

嘉合磐弘一年定期开放纯债债券型发起式证券投资基金

2024年第2季度报告

2024年06月30日

基金管理人:嘉合基金管理有限公司

基金托管人:兴业银行股份有限公司

报告送出日期:2024年07月19日

目录

§1 重要提示	3
§2 基金产品概况	3
§3 主要财务指标和基金净值表现	4
3.1 主要财务指标	4
3.2 基金净值表现	4
§4 管理人报告	5
4.1 基金经理（或基金经理小组）简介	5
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	6
4.3 公平交易专项说明	6
4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析	6
4.5 报告期内基金的业绩表现	6
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明	6
§5 投资组合报告	7
5.1 报告期末基金资产组合情况	7
5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	7
5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细	7
5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合	7
5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细	8
5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细	8
5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细	8
5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细	8
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	8
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	9
5.11 投资组合报告附注	9
§6 开放式基金份额变动	10
§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况	10
7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况	10
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细	11
§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况	11
§9 影响投资者决策的其他重要信息	11
9.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况	11
9.2 影响投资者决策的其他重要信息	11
§10 备查文件目录	12
10.1 备查文件目录	12
10.2 存放地点	12
10.3 查阅方式	12

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2024年07月17日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2024年04月01日起至2024年06月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	嘉合磐弘一年定开纯债债券发起式
基金主代码	014723
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2022年09月07日
报告期末基金份额总额	207,607,943.88份
投资目标	本基金在严格控制风险并保持资产流动性的基础上，通过积极主动的投资管理，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金在封闭期与开放期采取不同的投资策略。（一）封闭期投资策略。1、资产配置策略；2、久期策略；3、信用债券投资策略；4、证券公司短期公司债券投资策略；5、类属配置策略；6、个券选择策略；7、杠杆投资策略；8、资产支持证券的投资策略。（二）开放期投资策略。开放期内，本基金为保持较高的组合流动性，方便投资人安排投资，在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下，将主要投资于高流动性的投资品种，防范流动性风险，满足开放期流动性的需求。
业绩比较基准	中债综合全价（总值）指数收益率

风险收益特征	本基金为债券型基金，其预期风险和预期收益水平低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。
基金管理人	嘉合基金管理有限公司
基金托管人	兴业银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2024年04月01日 - 2024年06月30日）
1.本期已实现收益	1,136,506.03
2.本期利润	2,737,361.60
3.加权平均基金份额本期利润	0.0132
4.期末基金资产净值	216,527,269.02
5.期末基金份额净值	1.0430

注:1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.28%	0.05%	1.06%	0.07%	0.22%	-0.02%
过去六个月	2.38%	0.04%	2.42%	0.07%	-0.04%	-0.03%
过去一年	4.10%	0.04%	3.27%	0.06%	0.83%	-0.02%
自基金合同生效起至今	5.44%	0.06%	3.51%	0.05%	1.93%	0.01%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

嘉合磐弘一年定期开放纯债债券型发起式证券投资基金累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2022年09月07日-2024年06月30日)



注：截至本报告期末，本基金的各项资产配置比例符合基金合同约定。

§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
季慧娟	嘉合货币市场基金、嘉合磐昇纯债债券型证券投资基金、嘉合慧康63个月定期开放债券型证券投资基金、嘉合锦鹏添利混合型证券投资基金、嘉合磐恒债券型证券投资基金、嘉合磐弘一年定期开放纯债债券型发起式证券投资基金的基金经理。	2022-09-07	-	17年	上海财经大学经济学硕士，同济大学经济学学士。曾任华宝信托有限责任公司交易员，德邦基金管理有限公司债券交易员兼研究员，中欧基金管理有限公司债券交易员。2014年加入嘉合基金管理有限公司。

注：1、季慧娟的“任职日期”为基金合同生效日。
2、证券从业年限的计算标准遵从中国证监会《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》和其他有关法律法规、基金合同的相关规定，依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，没有损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法规和公司内部公平交易制度的规定，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行，确保旗下管理的所有投资组合得到公平对待。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

本报告期内，所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量未超过该证券当日成交量的5%。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

二季度，国内经济增长动能边际有所放缓。出口增速回升和设备更新等政策支撑下，制造业保持较高增速，但房地产投资继续寻底，基建投资也有所放缓。五月房地产政策密集出台，全国取消首套和二套住房贷款利率政策下限，下调首套及二套住房最低首付比例，下调个人住房公积金贷款利率，设立保障性住房再贷款等政策助力房地产市场修复。

二季度，债券收益率整体下行。大幅波动集中在4月下旬央行喊话长债收益率合意区间和超长国债发行落地，中短债收益率在基本面修复偏弱和资产荒带动下修复较快，长端、超长端震荡。随后央行多次提示长端利率风险，地产政策频出，债券市场低位窄幅震荡。六月中下旬，随着央行喊话效果减弱以及资金面平稳状态下，各期限收益率较快下行，长端收益率突破前低。信用债二季度收益率快速下行，信用利差进一步缩窄。

报告期内，本基金保持了组合的久期和杠杆，根据市场情况，调整了部分债券持仓。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末嘉合磐弘一年定开纯债债券发起式基金份额净值为1.0430元，本报告期内，基金份额净值增长率为1.28%，同期业绩比较基准收益率为1.06%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内无需要说明的相关情形。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	256,236,202.36	99.62
	其中：债券	256,236,202.36	99.62
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入 返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合 计	965,530.65	0.38
8	其他资产	1,138.79	0.00
9	合计	257,202,871.80	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净 值比例 (%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	165,005,944.94	76.21

	其中：政策性金融债	20,921,193.98	9.66
4	企业债券	61,743,327.12	28.52
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	29,486,930.30	13.62
9	其他	-	-
10	合计	256,236,202.36	118.34

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值(元)	占基金资产净值比例（%）
1	112405154	24建设银行CD154	300,000	29,486,930.30	13.62
2	2322019	23招银金租债02	200,000	20,706,426.23	9.56
3	240007	23国君10	200,000	20,698,518.36	9.56
4	2328024	23中国银行三农债01	200,000	20,658,137.70	9.54
5	2321026	23上海农商01	200,000	20,648,037.16	9.54

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

股指期货不属于本基金的投资范围，故此项不适用。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

国债期货不属于本基金的投资范围，故此项不适用。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

国债期货不属于本基金的投资范围，故此项不适用。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体中，中国建设银行股份有限公司、中国银行股份有限公司、交通银行股份有限公司和中国农业银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国人民银行、国家金融监督管理总局（原中国银行保险监督管理委员会）或其派出机构的处罚；上海农村商业银行股份有限公司、汇丰银行(中国)有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局（原中国银行保险监督管理委员会）或其派出机构的处罚。

除此之外，本基金投资的前十名证券的发行主体中，包含“24海通06”。海通证券股份有限公司（以下简称海通证券）于2024年4月30日收到中国证券监督管理委员会（以下简称中国证监会）《行政处罚决定书》（〔2024〕45号），中国证监会认为海通证券在中信中证资本管理有限公司（以下简称中信中证）、中核华原钛白股份有限公司（以下简称中核钛白）等涉嫌违反限制性规定转让股票行为以海通证券在名义按照中信中证的报价指令认购中核钛白非公开发行股票，客观上帮助中信中证及其客户取得股票收益，使得定增套利行为得以实现。海通证券及相关当事人共同构成《证券法》第一百八十六条所述违法情形，根据其违法行为的事实、性质、情节与社会危害程度，依据《证券法》第一百八十六条等规定，中国证监会决定对海通证券违反限制性规定转让股票的违法行为，责令改正，给予警告，没收违法所得并予以罚款处罚。

注：本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。除上述主体外，本基金投资的其他前十名证券的发行主体本期没有出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 本基金投资的前十名股票中，没有超出基金合同规定备选库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,138.79
2	应收证券清算款	-

3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,138.79

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	207,607,943.88
报告期期间基金总申购份额	-
减：报告期期间基金总赎回份额	-
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
报告期期末基金份额总额	207,607,943.88

注：报告期期间基金总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	10,000,000.00
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,000,000.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	4.82

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金管理人本报告期内未运用固有资金对本基金进行交易。

§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,000,000.00	4.82%	10,000,000.00	4.82%	自基金合同生效之日起不少于3年
基金管理人高级管理人员	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
基金经理等人员	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
基金管理人股东	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
其他	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
合计	10,000,000.00	4.82%	10,000,000.00	4.82%	-

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况				报告期末持有基金情况		
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	20240401 - 20240630	197,607,943.88	-	-	197,607,943.88	95.18%

产品特有风险

报告期内，本基金存在单一投资者持有份额比例达到或超过20%的情况，由此可能导致的特有风险主要包括：当投资者持有份额占比较为集中时，个别投资者的大额赎回可能会对基金资产运作及净值表现产生较大影响；极端情况下基金管理人可能无法以合理价格及时变现基金资产以应对投资者的赎回申请，可能带来流动性风险；如个别投资者大额赎回引发巨额赎回，基金管理人可能根据基金合同约定决定部分延期赎回或暂停接受基金的赎回申请，可能影响投资者赎回业务办理；若个别投资者大额赎回后本基金出现连续六十个工作日基金资产净值低于5000万元，基金还可能面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形；持有基金份额占比较高的投资者在召开持有人大会并对审议事项进行投票表决时可能拥有较大话语权。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

本基金本报告期内无影响投资者决策的其他重要信息。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

一、中国证监会准予嘉合磐弘一年定期开放纯债债券型发起式证券投资基金募集注册的文件

二、《嘉合磐弘一年定期开放纯债债券型发起式证券投资基金基金合同》

三、《嘉合磐弘一年定期开放纯债债券型发起式证券投资基金托管协议》

四、法律意见书

五、基金管理人业务资格批件、营业执照

六、基金托管人业务资格批件、营业执照

七、中国证监会要求的其他文件

10.2 存放地点

基金管理人、基金托管人办公场所。

10.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅。在支付工本费后，可在合理时间内取得文件复印件。投资者也可以直接登录基金管理人的网站（www.haoamc.com）进行查阅。

嘉合基金管理有限公司

2024年07月19日