

华富中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证
券投资基金
2022 年第 1 季度报告

2022 年 3 月 31 日

基金管理人：华富基金管理有限公司

基金托管人：上海浦东发展银行股份有限公司

报告送出日期：2022 年 4 月 22 日

§ 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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 年 04 月 21 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，投资者在作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 2022 年 01 月 01 日起至 2022 年 03 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	华富中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期
基金主代码	014429
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 12 月 20 日
报告期末基金份额总额	2,158,390,230.07 份
投资目标	紧密跟踪标的指数，争取在扣除各项费用之前获得与标的指数相似的总回报，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	本基金为指数基金，主要采用抽样复制和动态最优化的方法，投资于标的指数中具有代表性和流动性的成份券和备选成份券，或选择非成份券作为替代，构造与标的指数风险收益特征相似的资产组合，以实现对标指数的有效跟踪。 在正常市场情况下，本基金力争日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.2%，年化跟踪误差不超过 2%。如因指数编制规则调整或其他因素导致跟踪误差超过上述范围，基金管理人应采取合理措施避免跟踪误差进一步扩大。当标的指数成份券发生明显负面事件面临退市或违约风险，且指数编制机构暂未作出调整的，基金管理人应当按照持有人利益优先的原则，履行内部决策程序后及时对相关成份券进行调整。
业绩比较基准	中证同业存单 AAA 指数收益率*95%+银行人民币一年定期存款利率（税后）*5%
风险收益特征	本基金风险与收益低于股票型基金、偏股混合型基金，高于货币市场基金。本基金主要投资于标的指数成份券及备选成份券，具有与标的

	指数相似的风险收益特征。
基金管理人	华富基金管理有限公司
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司

§ 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（2022 年 1 月 1 日-2022 年 3 月 31 日）
1. 本期已实现收益	7,655,354.67
2. 本期利润	7,383,339.36
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0049
4. 期末基金资产净值	2,173,614,143.90
5. 期末基金份额净值	1.0071

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

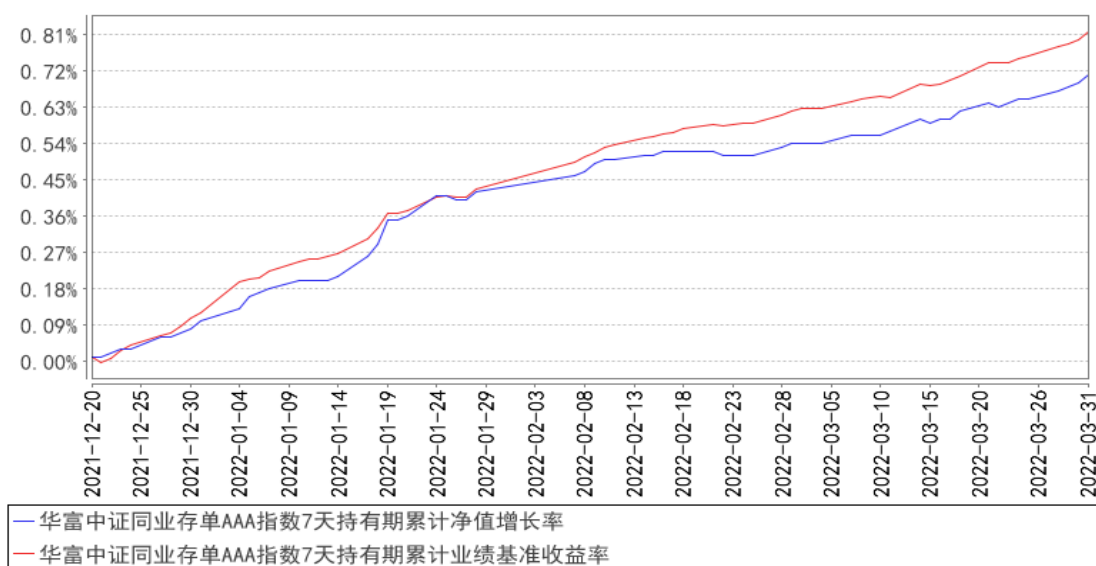
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	0.61%	0.01%	0.68%	0.01%	-0.07%	0.00%
自基金合同 生效起至今	0.71%	0.01%	0.80%	0.01%	-0.09%	0.00%

注：业绩比较基准=中证同业存单 AAA 指数收益率*95%+银行人民币一年定期存款利率（税后）*5%。

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

华富中证同业存单AAA指数7天持有期累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注:根据《华富中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金基金合同》的规定,本基金投资于同业存单的比例不低于基金资产的 80%;本基金投资于标的指数成份券和备选成份券的比例不低于非现金基金资产的 80%;本基金持有的现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%,其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。如法律法规或监管机构变更上述投资品种的比例限制,在履行适当程序后,以变更后的比例为准,本基金的投资比例会做相应调整。本基金合同生效未满一年。本基金建仓期为 2021 年 12 月 20 日到 2022 年 6 月 20 日。本报告期,本基金仍在建仓期内。

§ 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		
尤之奇	本基金的基金经理	2021 年 12 月 20 日	—	十二年	上海财经大学金融学硕士,本科学历。曾任毕马威会计师事务所审计员,华泰柏瑞基金管理有限公司市场部总监助理,兴业银行银行合作中心基金负责人。2017 年 6 月加入华富基金管理有限公司,曾任基金经理助理,自 2020 年 8 月 17 日起任华富中债-安徽省公司信用类债券指数证券投资基金基金经理,自 2021 年 9 月 15 日起任华富中债 1-3 年国开行债券指数证券投资基金基金经理,自 2021 年 12 月 20 日起任华富中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金基金经理,自 2022 年

					3 月 14 日起任华富中证 5 年恒定久期国开债指数型证券投资基金基金经理，具有基金从业资格。
倪莉莎	本基金的基金经理	2021 年 12 月 27 日	-	八年	英国曼彻斯特大学管理学硕士，研究生学历。2014 年 2 月加入华富基金管理有限公司，曾任集中交易部助理交易员、交易员，固定收益部基金经理助理，自 2018 年 3 月 29 日起任华富富瑞 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理，自 2018 年 11 月 20 日起任华富恒盛纯债债券型证券投资基金基金经理，自 2019 年 6 月 5 日起任华富货币市场基金基金经理，自 2019 年 10 月 31 日起任华富安兴 39 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理，自 2021 年 8 月 16 日起任华富天盈货币市场基金基金经理，自 2021 年 11 月 8 日起任华富吉丰 60 天滚动持有中短债债券型证券投资基金基金经理，自 2021 年 12 月 1 日起任华富富惠一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理，自 2021 年 12 月 27 日起任华富中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金基金经理，自 2022 年 3 月 29 日起任华富富鑫一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理，具有基金从业资格。

注：1、上述任职日期为根据公司决定确定的聘任日期，离任日期为根据公司决定确定的解聘日期；首任基金经理任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》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，本基金管理人认真遵循《中华人民共和国证券投资基金法》及相关法律法规，对本基金的管理始终按照基金合同、招募说明书的要求和公司制度的规定进行。本基金的交易行为合法合规，未发现异常情况；相关信息披露真实、完整、准确、及时；基金各种账户类、申购赎回、注册登记业务均按规定的程序进行，未出现重大违法违规或违反基金合同的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等相关法规

要求，结合实际情况，制定了《华富基金管理有限公司公平交易管理制度》，对证券的一级市场申购、二级市场交易相关的研究分析、投资决策、授权、交易执行、业绩评估等投资管理环节全部纳入公平交易管理中，实行事前控制、事中监控、事后分析反馈的流程化管理。在制度和流程上确保各组合享有同等信息知情权、均等交易机会，并保持各组合的独立投资决策权。

本报告期内，公司公平交易制度总体执行情况良好。

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。本基金报告期内不存在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超过该证券当日成交量的 5% 的情形。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

一季度，国内外形势复杂严峻，“稳增长”仍是我国经济当前主要工作。1-2 月多数宏观指标超出市场预期，经济形势整体呈向好态势。但 2 月下旬以来地缘政治冲突升级导致外部环境更趋复杂，原油、天然气及有色金融价格出现大幅波动，加剧了国内企业的经营压力。进入 3 月，国内疫情发生频次增多，东部经济大省疫情防控使得企业正常经营受到影响。经济运行面临的国内外扰动因素仍然突出。

通胀方面，CPI 和 PPI 同比整体水平不高。PPI 主要受去年高基数的影响，CPI 受猪价低位的影响。但随着俄乌冲突以及未来全球产量的不确定性上升，商品价格和油价震荡走高，市场对输入型通胀有小幅担忧。

流动性方面，央行在 1 月如期降息之后，市场宏观流动性呈现较宽松局面。但随着 2 月公布了 1 月较高的社融数据，叠加海外地缘冲突，外资加速离场，市场对微观层面流动性产生担忧，加之 2、3 月市场对再次货币宽松政策预期的落空，短端资金利率震荡回升，但仍处于政策利率附近波动。

债券市场一季度先涨再跌，1 月债券涨幅较大，主要由于降息如预期落地并且央行持续宽松表态，长端短端收益率均快速下行。进入 2 月，随着 1 月社融数据表现抢眼，再加上各地频出松绑地产的政策消息，债券市场对宽信用产生担忧，短端上行幅度大于长端，曲线走向熊平。3 月受防疫形势逐渐严峻，长端债券止跌盘整，短端利率仍然随国有大行同业存单发行利率上行，持续价格下跌。

信用债方面，1 月收益率全面下行，因降息短端下行幅度更大，进入 2 月后信用债收益率随

利率也进行了调整，调整幅度上长久期高等级调整的相对更多。故一季度整体来看，随着宽货币紧信用向宽货币宽信用的切换，短端和低等级相对占优，1Y 各等级收益率全面下行，而 5Y 各等级、AAA 等级各期限收益率则全面上行。

本季度，华富富瑞 3 个月定期开放债券基金继续以票息收益为主要收益来源，以配置高等级债券并利用合理的杠杆策略水平，提高组合收益。并通过主动择时择券，利用资金面收紧，市场情绪较弱的时间窗口，增加债券仓位。主动积极维护持有人利益。

展望二季度，国内疫情对经济的影响仍不容小觑，特别是疫情波及地区，人口和经济体量均较大，企业经营与消费都将收到影响，对一季度 GDP 形成拖累。同时海外局势仍不明朗，资金的风险偏好的回升仍有待观察，美联储加息节奏也随局势有所变化，海外对缩表与衰退的预期交易可能并不充分。货币政策预计继续以我为主，如果疫情影响较大，持续时间较长，不排除货币政策进一步有宽松的动作。被疫情积压的项目与基建工程可能在二季度得到恢复，财政政策有望有更积极的动作。债券市场看，短期受益于流动性充裕，阶段性机会可适当参与。中期要谨慎房地产或基建政策端有超预期的放松出台。

本基金长久期债券以波段操作为主，主要仓位以票息策略为主。主动选券，精选资质优良，流动性好的信用主体，利用合理的杠杆水平，严控融资成本，有效提升持有人体验。通过主动择时和择券，为组合提供票息收益之外的增厚收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截止本期末，本基金份额净值为 1.0071 元，累计份额净值为 1.0071 元。报告期，本基金份额净值增长率为 0.61%，同期业绩比较基准收益率为 0.68 %。

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，本基金不存在连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§ 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	1,645,053,350.28	75.54

	其中：债券	1,645,053,350.28	75.54
	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	528,891,483.84	24.29
8	其他资产	3,748,891.44	0.17
9	合计	2,177,693,725.56	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有股票。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 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

注：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	140,346,287.67	6.46
	其中：政策性金融债	140,346,287.67	6.46
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	122,017,619.18	5.61
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	1,382,689,443.43	63.61
9	其他	-	-
10	合计	1,645,053,350.28	75.68

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	220201	22 国开 01	800,000	80,269,304.11	3.69
2	220401	22 农发 01	500,000	49,889,013.70	2.30
3	112108104	21 中信银行	500,000	49,829,533.70	2.29

		CD104			
4	112118137	21 华夏银行 CD137	500,000	49,782,000.55	2.29
5	112107092	21 招商银行 CD092	500,000	49,587,930.14	2.28

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

注：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

注：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

注：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

注：本基金本报告期内未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注：本基金本报告期内未投资国债期货。

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本期是否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

本基金投资的前十名证券的发行主体中，兴业银行股份有限公司、国家开发银行、平安银行股份有限公司、中国银行股份有限公司、交通银行股份有限公司、中国农业发展银行、中国建设银行股份有限公司、徽商银行股份有限公司、广州农村商业银行股份有限公司出现在报告编制日前一年内受到监管部门公开谴责、处罚的情况。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，基金管理人未发现本基金投资的前十名证券的发行主体出现本报告期内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 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	3,748,891.44
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	3,748,891.44

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：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

注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于计算中四舍五入的原因，本报告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	667,377,105.58
报告期期间基金总申购份额	4,211,687,482.16
减：报告期期间基金总赎回份额	2,720,674,357.67
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	2,158,390,230.07

§ 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

注：本报告期内本基金管理人没有申购、赎回或者买卖本基金份额的情况。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：本报告期内本基金管理人没有运用固有资金投资本基金。

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 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（%）
产品特有风险							
无							

注：本基金本报告期内无单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、华富中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金基金合同
- 2、华富中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金托管协议
- 3、华富中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金招募说明书
- 4、报告期内华富中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金在指定媒介上披露的各项公告

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

9.3 查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅，相关公开披露信息也可以登录基金管理人网站查阅。

华富基金管理有限公司

2022 年 4 月 22 日