

# 华富安盈一年持有期债券型证券投资基金 2022 年第 2 季度报告

2022 年 6 月 30 日

基金管理人：华富基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2022 年 7 月 20 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 年 07 月 19 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 04 月 01 日起至 2022 年 06 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	华富安盈一年持有期债券
基金主代码	013211
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 8 月 26 日
报告期末基金份额总额	1,917,793,544.03 份
投资目标	在严格控制投资风险的基础上，追求稳定的当期收益和基金资产的稳健增值。
投资策略	根据对国内宏观经济运行态势、宏观经济政策变化、证券市场运行状况等因素的深入研究，判断证券市场的发展趋势，结合流动性、估值水平、风险偏好等因素，综合评价各类资产的风险收益水平。本基金以久期和流动性管理作为债券投资的核心，在动态避险的基础上，追求适度收益。
业绩比较基准	中债综合全价指数收益率×90%+沪深 300 指数收益率×5%+恒生指数收益率（使用估值汇率调整）×5%
风险收益特征	本基金为债券型基金，预期收益和预期风险高于货币市场基金，但低于混合型基金、股票型基金。 本基金如果投资港股通标的股票，还将面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。
基金管理人	华富基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	华富安盈一年持有期债券 A	华富安盈一年持有期债券 C
下属分级基金的交易代码	013211	013212
报告期末下属分级基金的份额总额	1,789,332,822.61 份	128,460,721.42 份

### § 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 4 月 1 日-2022 年 6 月 30 日）	
	华富安盈一年持有期债券 A	华富安盈一年持有期债券 C
1. 本期已实现收益	-4,199,312.85	-420,688.42
2. 本期利润	69,816,823.07	4,868,982.33
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0390	0.0380
4. 期末基金资产净值	1,754,957,837.05	125,568,255.20
5. 期末基金份额净值	0.9808	0.9775

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

华富安盈一年持有期债券 A

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	4.14%	0.41%	0.88%	0.15%	3.26%	0.26%
过去六个月	-1.07%	0.41%	-0.08%	0.17%	-0.99%	0.24%
自基金合同 生效起至今	-1.92%	0.35%	-0.19%	0.14%	-1.73%	0.21%

华富安盈一年持有期债券 C

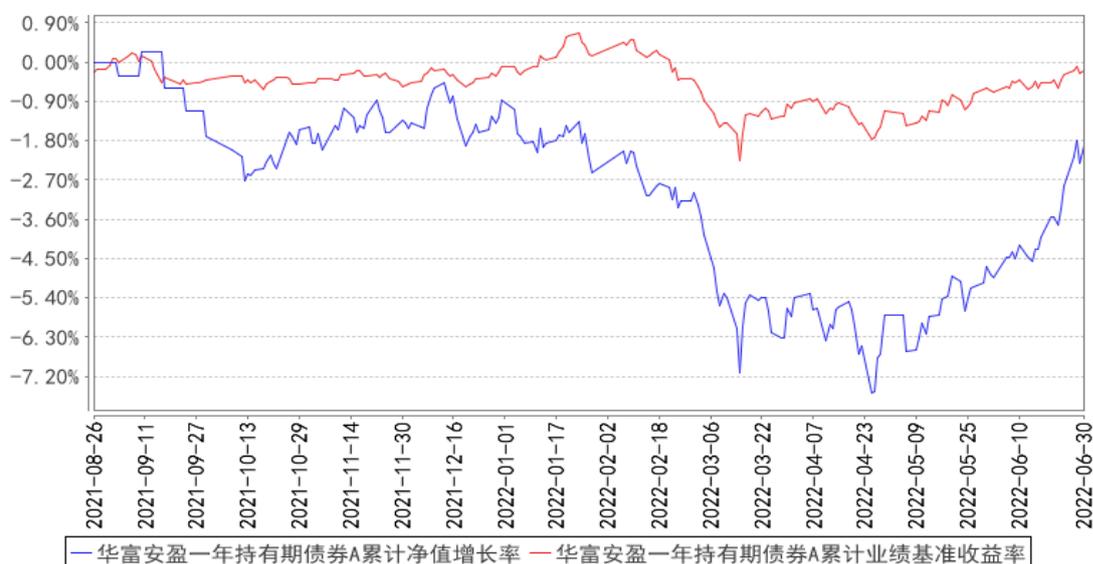
阶段	净值增长率①	净值增长率标准 差②	业绩比较基准 收益率③	业绩比较基准 收益率标准差 ④	①-③	②-④
----	--------	---------------	----------------	-----------------------	-----	-----

过去三个月	4.04%	0.41%	0.88%	0.15%	3.16%	0.26%
过去六个月	-1.26%	0.41%	-0.08%	0.17%	-1.18%	0.24%
自基金合同生效起至今	-2.25%	0.35%	-0.19%	0.14%	-2.06%	0.21%

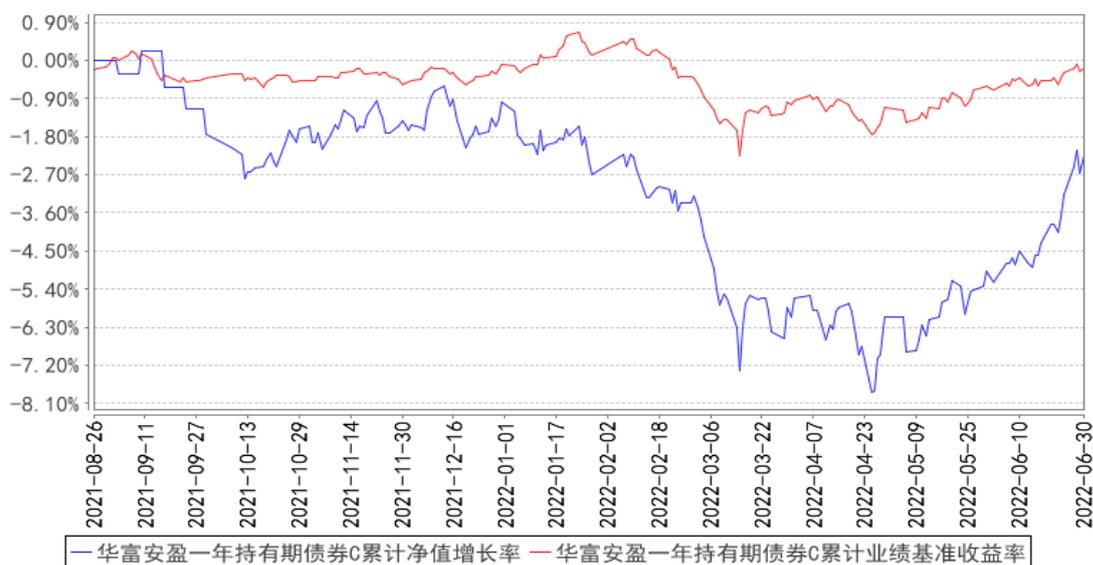
注：本基金业绩比较基准=中债综合全价指数收益率\*90%+沪深 300 指数收益率\*5%+恒生指数收益率（使用估值汇率调整）\*5%。

### 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

华富安盈一年持有期债券A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



华富安盈一年持有期债券C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《华富安盈一年持有期债券型证券投资基金基金合同》的规定，本基金的投资组合比例为：本基金对债券资产的投资比例不低于基金资产的 80%，投资于股票等权益类资产的比例不超过基金资产的 20%（其中投资于港股通投资标的股票的比例占股票资产的比例为 0%-50%）；每个交易日日终，扣除国债期货合约需缴纳的交易保证金后，保持现金或者到期日在一年以内的政府债券投资比例合计不低于基金资产净值的 5%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金及应收申购款等；本基金投资可转换债券（含可分离交易可转债）及可交换债券的比例不高于基金资产的 20%。本基金将港股通标的股票投资的比例下限设为零，本基金可根据投资策略需要或不同配置地市场环境的变化，选择部分基金资产投资于港股通标的股票或选择不将基金资产投资于港股通标的股票，基金资产并非必然投资港股通标的股票。本报告期内，本基金合同生效未满一年。本基金建仓期为 2021 年 8 月 26 日到 2022 年 2 月 26 日，建仓期结束各项资产配置比例符合合同约定。本报告期内，本基金严格执行了《华富安盈一年持有期债券型证券投资基金基金合同》的各项规定。

## § 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		
尹培俊	本基金基金经理、公司总经理助理、固定收益部总监、公司公募投资决策委员会委员	2021 年 8 月 26 日	-	十六年	兰州大学工商管理硕士，研究生学历。曾任上海君创财经顾问有限公司顾问部项目经理、上海远东资信评估有限公司集团部高级分析师、新华财经有限公司信用评级部高级分析师、上海新世纪资信评估投资服务有限公司高级分析师、德邦证券有限责任公司固定收益部高级经理。2012 年 7 月加入华富基金管理有限公司，曾任信用研究员、固定收益部总监助理、固定收益部副总监，自 2014 年 3 月 6 日起任华富强化回报债券型证券投资基金基金经理，自 2018 年 1 月 30 日起任华富安享债券型证券投资基金基金经理，自 2018 年 8 月 28 日起任华富收益增强债券型证券投资基金基金经理，自 2018 年 8 月 28 日起任华富可转债债券型证券投资基金基金经理，自 2021 年 1 月 28 日起任华富安华债券型证券投资基金基金经理，自 2021 年 8 月 26 日起任华富安盈一年持有期债券型证券投资基金基金经理，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 2022 年 6 月 6 日起任华富安盈一年持有期债券型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

2022 年二季度，受到上海等城市疫情冲击，国内经济增速较一季度出现明显回落。具体来看，4 月是经济受疫情冲击最大的时期，各项经济数据明显回落，工业增加值、社会消费品零售等数据同比均出现负增长。5 月、6 月，随着国内疫情形势逐步得到控制、各地复工复产，经济开始出现疫后修复，各项经济数据边际上都出现较大的改善，但距离本轮疫情前的基本面水平还有一定

距离。

海外方面，由于通胀高企，欧美国家央行纷纷趋紧，美联储 6 月 FOMC 会议加息 75BP，且市场预期 7 月与 9 月仍分别有 3 次与 2 次加息幅度。经济基本面方面，6 月美国密西根大学消费信心指数下跌幅度与以往衰退前夕相当，6 月 PMI 也下降明显，二季度末开始海外衰退预期显著升温。

从国内资本市场的表现来看，二季度利率债市场整体维持震荡，信用债市场持续走强。由于国内疫情形势较为严峻，央行采取了降准等措施托底经济，同时财政政策大幅发力，宽信用演绎充分。在宽松的流动性以及较强的宽信用预期下，债市整体情绪较好，利率债维持震荡，信用债收益率持续下行。二季度权益市场呈现显著的 V 型反转，在美联储加息、俄乌冲突与上海疫情封控的背景下，4 月市场呈现惯性下跌趋势，市场估值达到历史极低位置。随后随着上海疫情封控放松与复工复产，一揽子稳增长政策陆续落地，LPR5 年期下调 15BP，以及汽车消费刺激，美国对光伏行业反规避调查放松等产业方面利好下，以新能源为领涨的成长股开始反弹，进入 6 月，反弹逐渐扩散，疫情修复的消费板块、部分持续紧缺的涨价资源品均有不俗的表现。可转债市场方面，转债跟随权益市场出现反弹，但是受制于较高的估值水平，反弹幅度弱于正股。

本基金在二季度以中等久期高等级信用债为底仓配置；在股票资产赔率大幅提升的情况下，组合部分逐步降低了银行、建材、家电、家居等“稳增长”价值型品种，增加新能源车、军工等成长风格品种，消费仓位基本保持稳定，组合仍维持均衡配置；转债部分继续加仓，除了底仓配置的银行、券商、水电等低估值和中低价位品种外，也适度增加了成长风格的电新类转债，也取得了一定的效果。本基金在二季度净值有所回升，但后续仍需努力争取为持有人获取合理收益。

展望三季度，随着国内疫情缓和、各地封控政策相继放松，经济有望出现反弹。一方面，随着前期积极的财政政策相继落地，三季度基建有望维持高增长；另一方面，随着政策的边际放松以及疫情后需求释放，汽车、地产等消费均将出现边际修复，但是距离本轮疫情前依然还有距离。在资产配置上，债券面临的问题是赔率仍偏低，和胜率受到基本面边际持续改善的挑战，信用债票息杠杆策略依然是流动性宽松背景下确定性更高的选择方向，长端利率债的机会可能来自于“跌出来的机会”。股票市场在大幅反弹后，难免纠结。从外部看，全球流动性收紧同时有着强烈的衰退；从内部看，稳增长政策陆续落地但效果有待观察、市场对盈利底出现在二季度的预期较强烈但也隐含了部分触底回升的预期，持续性需要进一步等待基本面的验证。在结构上，我们重点关注三个方向，一是具备中长期景气度优势的新能源板块，二是疫后消费复苏板块，三是受益于原材料见顶回落后中下游制造业毛利率持续回升的板块。可转债市场方面，整体估值水平仍然较贵，但中长期看，供需格局和机会成本可能会系统性抬升转债市场整体估值中枢，因此我们继续

围绕选股思路的正股替代与中低价位的纯债替代两个维度展开，把握结构性机会。

本基金短期以 3 年期左右的高等级信用债配置为主，票息策略优于久期策略；股票配置重于均衡，转债以低估值正股类和精选中低价为主要配置方向。中期而言，本基金将根据性价比进一步平衡股债配置比例，股票仓位仍会坚持以基本面和业绩驱动为主的投资理念，寻找具有估值优势或拥有优势赛道具备长期成长性的企业。本基金仍将坚持在较低风险程度下，认真研究各个投资领域潜在的机会，稳健地做好配置策略，均衡投资，降低业绩波动，力争为基金持有人获取合理的投资收益。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截止本期末，华富安盈一年持有期债券 A 份额净值为 0.9808 元，累计份额净值为 0.9808 元。本报告期的基金份额净值增长率为 4.14%，同期业绩比较基准收益率为 0.88%。截止本期末，华富安盈一年持有期债券 C 份额净值为 0.9775 元，累计份额净值为 0.9775 元。本报告期的基金份额净值增长率为 4.04%，同期业绩比较基准收益率为 0.88%。

#### 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基金持有人数不足 200 人或基金资产净值低于 5000 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	373,342,366.71	14.28
	其中：股票	373,342,366.71	14.28
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	2,149,483,985.27	82.21
	其中：债券	2,149,483,985.27	82.21
	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	69,695,936.62	2.67
8	其他资产	22,128,733.95	0.85
9	合计	2,614,651,022.55	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

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	13,817,500.00	0.73
B	采矿业	14,826,000.00	0.79
C	制造业	188,527,025.32	10.03
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	11,268,000.00	0.60
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	17,780,000.00	0.95
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	23,293,000.00	1.24
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	269,511,525.32	14.33

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
基础材料	5,858,906.69	0.31
非日常生活消费品	15,635,951.88	0.83
日常消费品	13,648,832.40	0.73
能源	-	-
金融	31,352,975.78	1.67
医疗保健	-	-
工业	-	-
信息技术	-	-
通信服务	21,215,553.52	1.13
公用事业	-	-
房地产	16,118,621.12	0.86
合计	103,830,841.39	5.52

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

### 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

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	601012	隆基绿能	366,000	24,386,580.00	1.30
2	601888	中国中免	100,000	23,293,000.00	1.24
3	00700	腾讯控股	70,000	21,215,553.52	1.13
4	300059	东方财富	700,000	17,780,000.00	0.95
5	03908	中金公司	1,200,000	17,158,532.16	0.91
6	00688	中国海外发展	760,000	16,118,621.12	0.86
7	002415	海康威视	420,000	15,204,000.00	0.81
8	002460	赣锋锂业	100,000	14,870,000.00	0.79
9	601225	陕西煤业	700,000	14,826,000.00	0.79
10	688599	天合光能	220,000	14,355,000.00	0.76

#### 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	45,320,303.43	2.41
2	央行票据	-	-
3	金融债券	103,969,726.03	5.53
	其中：政策性金融债	50,844,287.67	2.70
4	企业债券	1,149,723,013.72	61.14
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	485,864,903.02	25.84
7	可转债（可交换债）	364,606,039.07	19.39
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,149,483,985.27	114.30

#### 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	102101803	21 浙交投 MTN001(乡村振兴)	800,000	82,343,561.64	4.38
2	188607	21 沪盛 01	800,000	82,209,950.69	4.37
3	102101888	21 中电投 MTN010	700,000	72,134,002.74	3.84
4	152826	21 浦集 01	700,000	71,412,438.90	3.80
5	132100066	21 福新能源 GN003(蓝债)	700,000	70,420,076.71	3.74

#### 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。

## 5.10 投资组合报告附注

### 5.10.1 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，广发银行股份有限公司曾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。

### 5.10.2 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。

### 5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	68,729.21
2	应收证券清算款	21,053,068.05
3	应收股利	930,779.46
4	应收利息	-
5	应收申购款	76,157.23
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	22,128,733.95

### 5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	110079	杭银转债	34,076,815.78	1.81

2	113044	大秦转债	28,355,101.37	1.51
3	132018	G 三峡 EB1	27,992,191.78	1.49
4	110053	苏银转债	26,581,670.16	1.41
5	113052	兴业转债	25,548,213.61	1.36
6	127006	敖东转债	18,507,291.61	0.98
7	127020	中金转债	18,233,117.95	0.97
8	110073	国投转债	18,189,972.06	0.97
9	123107	温氏转债	17,724,556.85	0.94
10	110075	南航转债	15,382,077.53	0.82
11	113025	明泰转债	13,364,893.97	0.71
12	128131	崇达转 2	12,468,662.14	0.66
13	127045	牧原转债	12,381,920.22	0.66
14	127035	濮耐转债	12,345,362.57	0.66
15	113050	南银转债	11,409,614.55	0.61
16	113043	财通转债	11,082,797.26	0.59
17	127032	苏行转债	10,904,931.55	0.58
18	128142	新乳转债	6,860,621.92	0.36
19	128074	游族转债	5,563,794.52	0.30
20	127031	洋丰转债	5,043,895.89	0.27
21	113530	大丰转债	2,467,226.65	0.13

### 5.10.5 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。

### 5.10.6 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

项目	华富安盈一年持有期债券 A	华富安盈一年持有期债券 C
报告期期初基金份额总额	1,788,534,240.94	127,735,394.72
报告期期间基金总申购份额	798,581.67	725,326.70
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	1,789,332,822.61	128,460,721.42

## § 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
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、华富安盈一年持有期债券型证券投资基金基金合同
- 2、华富安盈一年持有期债券型证券投资基金托管协议
- 3、华富安盈一年持有期债券型证券投资基金招募说明书
- 4、报告期内华富安盈一年持有期债券型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 7 月 20 日