

华富中债-安徽省公司信用类债券指数证  
券投资基金  
2023 年第 3 季度报告

2023 年 9 月 30 日

基金管理人：华富基金管理有限公司

基金托管人：徽商银行股份有限公司

报告送出日期：2023 年 10 月 25 日

## 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。

基金托管人徽商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 10 月 24 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 2023 年 07 月 01 日起至 2023 年 09 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

|            |   |
|------------|---|
| 基金简称       | 华富中债-安徽省公司信用类债券指数   |
| 基金主代码      | 008340  |
| 基金运作方式     | 契约型开放式  |
| 基金合同生效日    | 2020 年 8 月 3 日  |
| 报告期末基金份额总额 | 3,514,845,042.10 份  |
| 投资目标       | 本基金将紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化，力争本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.3%，年跟踪误差不超过 4%。   |
| 投资策略       | 1、本基金的标的指数为中债-安徽省公司信用类债券指数<br>本基金为指数基金，将采用代表性分层抽样复制法对标的指数进行跟踪。<br>分层抽样复制法指的是采用一定的抽样方法从构成指数的成份债券及备选成份券中抽取若干成份券，或必要时选择非成份券作为替代，构成用于复制指数跟踪组合的方法。采取该方法可以在控制跟踪误差的基础上，有效减少组合维护及再平衡的所需的费用。<br>本基金将首先通过对标的指数中各成份债券的公开评级、隐含评级、剩余期限、久期、历史流动性、国债利差及收益率等进行分析，在以成份债券评级分布、久期与指数一致为基本目标的基础上，选择在同隐含评级范围内，流动性最好的成份券作为备选，在此基础上，在可成交的情况下再依次考虑风险的充分分散 |



### 3.1 主要财务指标

单位：人民币元

| 主要财务指标       | 报告期<br>(2023年7月1日-2023年9月30日) |                         |
|--------------|-------------------------------|-------------------------|
|              | 华富安徽省信用债指数A                   | 华富安徽省信用债指数C             |
| 1. 本期已实现收益   | 33,267,869,445.7786           | 33,267,869,445.5766     |
| 2. 本期利润      | 36,373,163,119,526.3753       | 36,373,163,119,526.3753 |
| 3. 加权平均基金份额本 | 0.0161                        | 0.0161                  |

|                             |                  |               |
|-----------------------------|------------------|---------------|
| 期利<br>润                     |                  |               |
| 4. 期<br>末基<br>金资<br>产净<br>值 | 3,556,644,081.71 | 55,468,674.39 |
| 5. 期<br>末基<br>金份<br>额净<br>值 | 1.0306           | 1.0268        |

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

华富安徽省信用债指数 A

| 阶段             | 净值增长率① | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较基<br>准收益率③ | 业绩比较基<br>准收益率标<br>准差④ | ①—③    | ②—④   |
|----------------|--------|---------------|----------------|-----------------------|--------|-------|
| 过去三个月          | 1.15%  | 0.04%         | 0.21%          | 0.03%                 | 0.94%  | 0.01% |
| 过去六个月          | 2.45%  | 0.03%         | 0.58%          | 0.03%                 | 1.87%  | 0.00% |
| 过去一年           | 2.95%  | 0.06%         | 0.04%          | 0.04%                 | 2.91%  | 0.02% |
| 过去三年           | 13.72% | 0.04%         | 3.18%          | 0.03%                 | 10.54% | 0.01% |
| 自基金合同<br>生效起至今 | 13.99% | 0.04%         | 2.92%          | 0.03%                 | 11.07% | 0.01% |

华富安徽省信用债指数 C

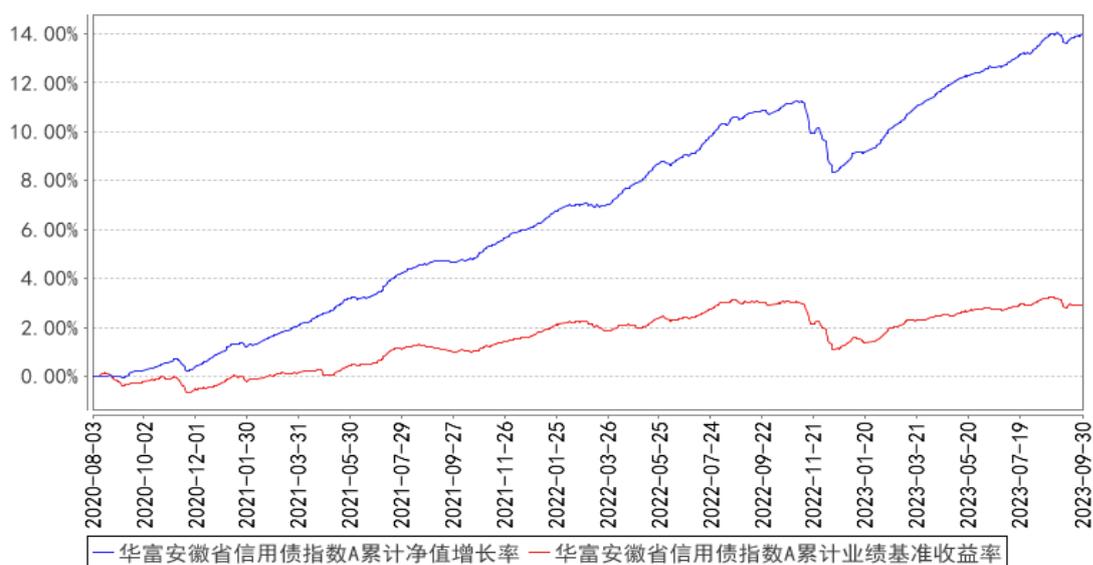
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较基<br>准收益率③ | 业绩比较基<br>准收益率标 | ①—③ | ②—④ |
|----|--------|---------------|----------------|----------------|-----|-----|
|----|--------|---------------|----------------|----------------|-----|-----|

|            |        |       |       | 准差④   |        |       |
|------------|--------|-------|-------|-------|--------|-------|
| 过去三个月      | 1.11%  | 0.04% | 0.21% | 0.03% | 0.90%  | 0.01% |
| 过去六个月      | 2.40%  | 0.03% | 0.58% | 0.03% | 1.82%  | 0.00% |
| 过去一年       | 2.85%  | 0.06% | 0.04% | 0.04% | 2.81%  | 0.02% |
| 过去三年       | 13.33% | 0.04% | 3.18% | 0.03% | 10.15% | 0.01% |
| 自基金合同生效起至今 | 13.60% | 0.04% | 2.92% | 0.03% | 10.68% | 0.01% |

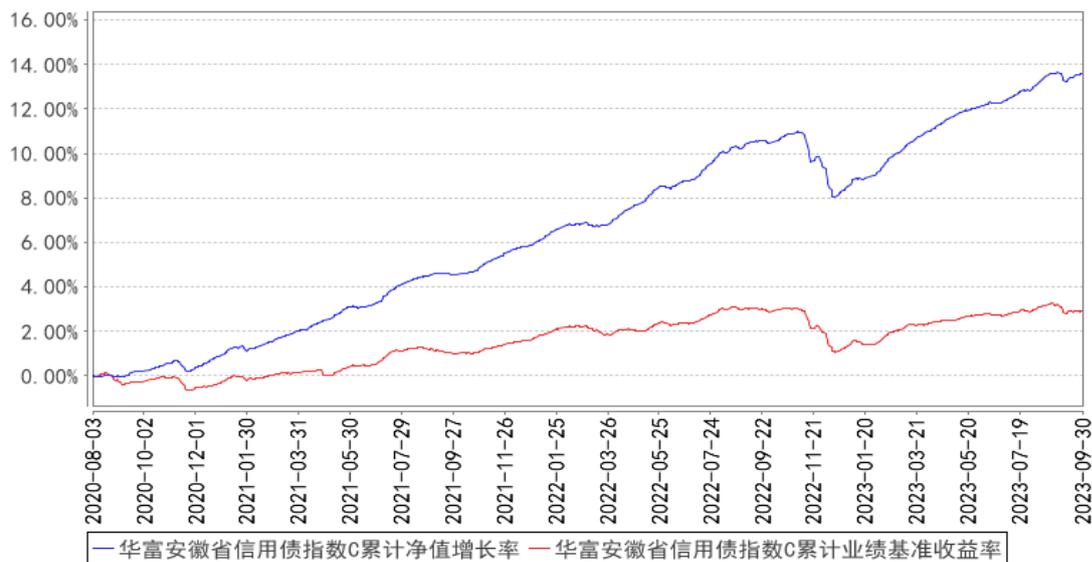
注：本基金业绩比较基准收益率=中债-安徽省公司信用类债券指数收益率\*95%+银行活期存款利率(税后)\*5%

### 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

华富安徽省信用债指数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



华富安徽省信用债指数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：本基金建仓期为 2020 年 8 月 3 日到 2021 年 2 月 3 日，建仓期结束时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《华富中债-安徽省公司信用类债券指数证券投资基金基金合同》的规定。

## § 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 |        |   |
| 张娅 | 本基金基金经理、公司总经理助理、指数投资部总监、公司公募投资决策委员会委员 | 2020 年 8 月 3 日 | -    | 十八年    | 美国肯特州立大学金融工程硕士，硕士研究生学历。曾先后担任华泰柏瑞基金管理有限公司指数投资部总监兼基金经理、上海同安投资管理有限公司副总经理兼宏观量化中心总经理。2017 年 4 月加入华富基金管理有限公司，自 2019 年 1 月 28 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，自 2019 年 12 月 24 日起任华富中证人工智能产业交易型开放式指数证券投资基金基金经理，自 2020 年 4 月 23 日起任华富中证人工智能产业交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理，自 2020 年 8 月 3 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 2022 年 7 月 22 |

|     |         |                 |                 |     |  |
|-----|---------|-----------------|-----------------|-----|--|
|     |         |                 |                 |     | 日起任华富消费成长股票型证券投资基金基金经理，自 2022 年 8 月 31 日起任华富中证科创创业 50 指数增强型证券投资基金基金经理，具有基金从业资格。  |
| 尤之奇 | 本基金基金经理 | 2020 年 8 月 17 日 | -               | 十三年 | 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 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。  |
| 郜哲  | 本基金基金经理 | 2020 年 8 月 3 日  | 2023 年 9 月 12 日 | 九年  | 北京大学理学博士，硕士研究生学历。先后担任方正证券股份有限公司博士后研究员、上海同安投资管理有限公司高级研究员。2017 年 4 月加入华富基金管理有限公司，自 2018 年 2 月 23 日起任华富中证 100 指数证券投资基金基金经理，自 2019 年 12 月 24 日起任华富中证人工智能产业交易型开放式指数证券投资基金基金经理，自 2020 年 4 月 23 日起任华富中证人工智能产业交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理，自 2022 年 7 月 22 日起任华富消费成长股票型证券投资基金基金经理，自 2022 年 8 月 31 日起任华富中证科创创业 50 指数增强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

国内经济在三季度触底回升，PMI 连续 3 个月改善，9 月 PMI 重新回到 50 以上。CPI 和 PPI 指标虽然依旧在低位，但也有所上升。地产政策在三季度出现较大幅度放松，一线城市放开认房不认贷，二三线城市几乎放开所有限购，同时央行下调了房贷利率下限。政府债券加速发行，社融增速企稳回升，居民中长期贷款改善。由于目前来看实现 5% 的目标经济增速并无太大阻碍，稳增长力度比较温和，调结构依旧是发展主要方向。三季度海外央行表现偏鹰，美联储加息的高度和持续性仍然可能超出市场预期，美债再次突破新高，人民币汇率再出现一定程度贬值。

货币政策方面，央行 8 月超预期下调 MLF、OMO、LPR 利率，其中 MLF 下调 15bp 更是超过以往幅度，并在 9 月降准 0.25%。三季度央行维持流动性合理宽裕，资金价格先松后紧，随着外汇压力增加，以及政府债券发行放量，8 月底至 9 月底加权利率始终保持较高水平，资金价格中枢高于 OMO 价格。

三季度债券收益率呈现 V 型。随着经济放缓，资金宽松，利率持续下行，央行降息后 10 年利率债创出 2021 年以来新低，但随着资金价格走高，地产政策放松，利率出现调整。三季度 5

年国开债收益率上行 4bp，3 年国开债收益率上行 8bp。值得注意的是，一线地产放松后，利率出现较快上行，市场再次出现赎回潮，但由于吸取去年经验，对负债不稳定的产品始终保持谨慎，主要投资短久期资产，因此本轮赎回持续时间较短，并未形成负反馈。信用债表现分化，中高等级信用债与利率接近。而低等级信用债受地方化债影响，表现较好。

本基金在报告期内主要以信用债投资为主，基于利率点位和资金价格处于中枢上沿，在季末适度增持了利率和存单，并提高了杠杆。在 9 月市场调整过程中，本基金除估值下跌外，并未产生其他负面影响，反而由于负债端稳定，趁市场调整买入优质标的，目前产品净值又达到新高。展望 4 季度，库存周期已经见底，经济最悲观时间已过。但目前国内经济处于结构转换，房地产供需关系已经出现重大变化，同时现有的政策对拉动地产销售效果有待确认，叠加去年疫情爆发导致经济基数较低，因此预计四季度经济指标将出现明显改善，而实际动能弹性尚需观察。目前利率点位已经高于政策资金价格对应水平，反应了经济改善的预期，但短期受制于外汇和政府债发行，资金面存在担忧，从而影响了收益率水平。我们预计随着经济回暖，外汇压力将减轻，同时央行并没有收紧货币的意愿，未来资金价格将逐步回落。另一方面，存款利率调整、LPR 以及 MLF 的螺旋下调还在持续过程中，货币政策还有进一步发力的空间。因此未来债市依旧值得期待。信用债具有更高票息，且资产荒预计还会持续，更为值得配置。

本基金在操作上，在跟踪指数的基础上适度进行收益增强操作，努力为投资人获得更高的超额收益。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截止本期末，华富安徽省信用债指数 A 份额净值为 1.0306 元，累计份额净值为 1.1356 元。报告期，华富安徽省信用债指数 A 份额净值增长率为 1.15%，同期业绩比较基准收益率为 0.21%。截止本期末，华富安徽省信用债指数 C 份额净值为 1.0268 元，累计份额净值为 1.1318 元。报告期，华富安徽省信用债指数 C 份额净值增长率为 1.11%，同期业绩比较基准收益率为 0.21%。

#### 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            | 4,545,774,278.07 | 99.94  |
|   | 其中：债券             | 4,545,774,278.07 | 99.94  |
|   | 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      | 2,130,617.83     | 0.05   |
| 8 | 其他资产              | 672,030.47       | 0.01   |
| 9 | 合计                | 4,548,576,926.37 | 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      | 109,667,870.64   | 3.03         |
| 2  | 央行票据      | -                | -            |
| 3  | 金融债券      | 218,548,442.77   | 6.03         |
|    | 其中：政策性金融债 | 218,548,442.77   | 6.03         |
| 4  | 企业债券      | 243,411,635.23   | 6.72         |
| 5  | 企业短期融资券   | 347,983,323.72   | 9.61         |
| 6  | 中期票据      | 3,429,627,510.89 | 94.69        |
| 7  | 可转债（可交换债） | -                | -            |
| 8  | 同业存单      | 196,535,494.82   | 5.43         |
| 9  | 其他        | -                | -            |
| 10 | 合计        | 4,545,774,278.07 | 125.50       |

## 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  | 102281278 | 22 阜阳投资<br>MTN001 | 1,000,000 | 101,293,737.70 | 2.80         |
| 2  | 102281921 | 22 建安投资<br>MTN002 | 1,000,000 | 99,753,934.43  | 2.75         |
| 3  | 112315398 | 23 民生银行<br>CD398  | 1,000,000 | 98,869,201.10  | 2.73         |
| 4  | 112315389 | 23 民生银行<br>CD389  | 1,000,000 | 97,666,293.72  | 2.70         |
| 5  | 102381001 | 23 皖交控<br>MTN001  | 900,000   | 91,815,619.67  | 2.53         |

### 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

#### 5.9.1 本期国债期货投资政策

无。

#### 5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未持有国债期货。

#### 5.9.3 本期国债期货投资评价

无。

### 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，中国民生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   | 31,615.72  |
| 2  | 应收证券清算款 | -          |
| 3  | 应收股利    | -          |
| 4  | 应收利息    | -          |
| 5  | 应收申购款   | 640,414.75 |
| 6  | 其他应收款   | -          |
| 7  | 其他      | -          |
| 8  | 合计      | 672,030.47 |

### 5.10.4 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。

### 5.10.5 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                        | 华富安徽省信用债指数 A     | 华富安徽省信用债指数 C  |
|---------------------------|------------------|---------------|
| 报告期期初基金份额总额               | 2,817,354,050.58 | 67,130,202.95 |
| 报告期期间基金总申购份额              | 1,295,912,997.65 | 10,093,999.65 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额            | 652,441,909.77   | 23,204,298.96 |
| 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 | 3,460,825,138.46 | 54,019,903.64 |
|-------------|------------------|---------------|

## § 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 (%) |
| 机构     | -              | -                       | -    | -    | -          | -    | -        |
| 个人     | -              | -                       | -    | -    | -          | -    | -        |
| -      | -              | -                       | -    | -    | -          | -    | -        |
| 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、华富中债-安徽省公司信用类债券指数证券投资基金基金合同
- 2、华富中债-安徽省公司信用类债券指数证券投资基金托管协议
- 3、华富中债-安徽省公司信用类债券指数证券投资基金招募说明书
- 4、报告期内华富中债-安徽省公司信用类债券指数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

2023 年 10 月 25 日