

华富安兴 39 个月定期开放债券型证券投资 基金 2021 年第 1 季度报告

2021 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：2021 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 2021 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 2021 年 01 月 01 日起至 2021 年 03 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

| | |
|------------|---|
| 基金简称 | 华富安兴 39 个月定期开放债券 |
| 基金主代码 | 008018 |
| 交易代码 | 008018 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2019 年 10 月 31 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 6,899,997,200.02 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 | 本基金以封闭期为周期进行投资运作。在封闭期内，本基金采用买入并持有到期策略构建投资组合，所投金融资产以收取合同现金流量为目的并持有到期，且资产到期日不得晚于本基金封闭期到期日。投资于含回售权的债券，且债券到期日晚于封闭期到期日的，基金管理人应当行使回售权而不应当持有至到期。一般情况下，本基金持有的债券品种和结构在封闭期内不会发生变化。基金管理人可基于基金份额持有人利益优先原则，在不违反企业会计准则的前提下，对尚未到期的固定收益类资产提前处置。 |
| 业绩比较基准 | 在每个封闭期，本基金的业绩比较基准为该封闭期起始日的中国人民银行公布并执行的金融机构三年期银行定期存款利率（税后）+1.5%。 |

| | | |
|-----------------|---|--------------------|
| 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。 | |
| 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 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 华富安兴 39 个月定期开放债券 A | 华富安兴 39 个月定期开放债券 C |
| 下属分级基金的交易代码 | 008018 | 008019 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 6,899,997,099.99 份 | 100.03 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（2021 年 1 月 1 日-2021 年 3 月 31 日） | |
|-----------------|-------------------------------------|--------------------|
| | 华富安兴 39 个月定期开放债券 A | 华富安兴 39 个月定期开放债券 C |
| 1. 本期已实现收益 | 55,248,671.06 | 1.05 |
| 2. 本期利润 | 55,248,671.06 | 1.05 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0080 | 0.0105 |
| 4. 期末基金资产净值 | 7,194,542,020.33 | 105.79 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.0427 | 1.0576 |

注：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，由于本基金采用摊余成本法核算，因此，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等。

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

华富安兴 39 个月定期开放债券 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 | 0.77% | 0.01% | 1.05% | 0.01% | -0.28% | 0.00% |
| 过去六个月 | 1.53% | 0.01% | 2.14% | 0.01% | -0.61% | 0.00% |
| 过去一年 | 3.09% | 0.01% | 4.34% | 0.01% | -1.25% | 0.00% |

| | | | | | | |
|------------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|
| 自基金合同生效起至今 | 4.27% | 0.01% | 6.22% | 0.01% | -1.95% | 0.00% |
|------------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|

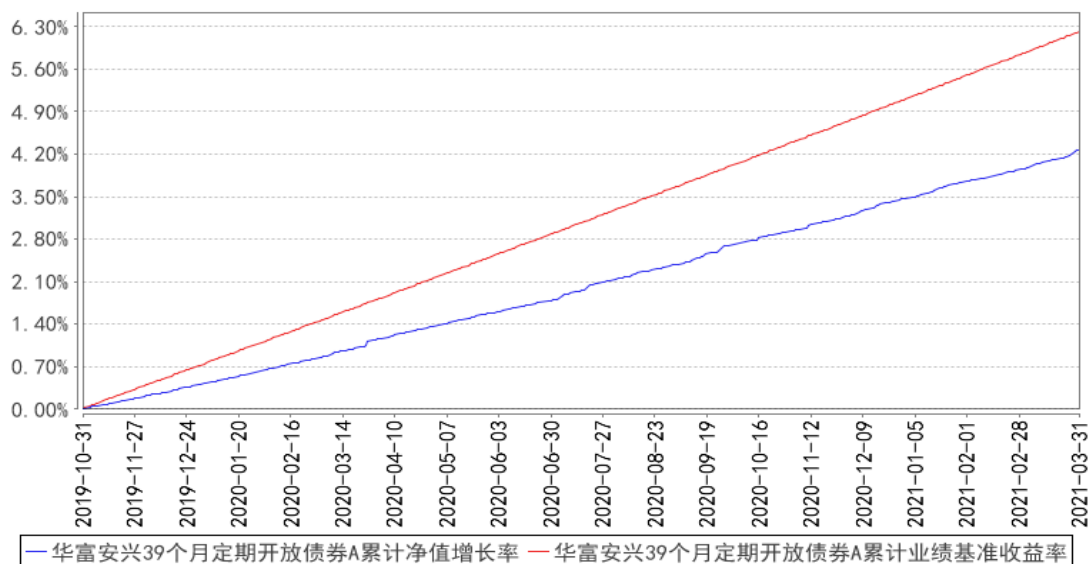
华富安兴 39 个月定期开放债券 C

| 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 | 1.00% | 0.02% | 1.05% | 0.01% | -0.05% | 0.01% |
| 过去六个月 | 2.01% | 0.02% | 2.14% | 0.01% | -0.13% | 0.01% |
| 过去一年 | 4.07% | 0.01% | 4.34% | 0.01% | -0.27% | 0.00% |
| 自基金合同生效起至今 | 5.76% | 0.01% | 6.22% | 0.01% | -0.46% | 0.00% |

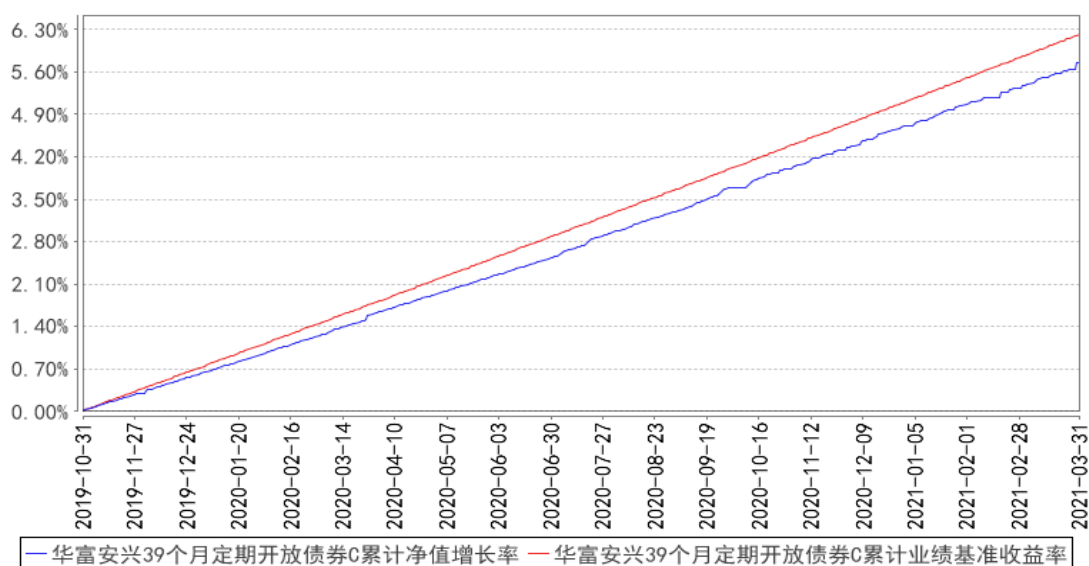
注：本基金业绩比较基准收益率=三年期银行定期存款利率（税后）+1.5%。

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

华富安兴39个月定期开放债券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



华富安兴39个月定期开放债券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《华富安兴 39 个月定期开放债券型证券投资基金基金合同》的规定，本基金债券投资比例不低于基金资产的 80%，但应开放期流动性需要，为保护基金份额持有人利益，在每次开放期前 3 个月、开放期及开放期结束后 3 个月的期间内，基金投资不受上述比例限制，法律法规及中国证监会规定的和基金合同约定的其他投资限制除外。本基金建仓期为 2019 年 10 月 31 日到 2020 年 4 月 30 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《华富安兴 39 个月定期开放债券型证券投资基金基金合同》的相关规定。

§ 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 | | |
| 倪莉莎 | 华富安兴 39 个月定期开放债券型基金基金经理、华富富瑞 3 个月定期开放债券型发起式基金基金经理、华富恒盛纯债 | 2019 年 10 月 31 日 | - | 7 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，先后担任集中交易部助理交易员、交易员，固定收益部华富货币市场基金、华富天益货币市场基金、华富益鑫灵活配置混合型基金、华富恒财分级债券型基金的基金经理助理、2018 年 6 月 25 日至 2019 年 3 月 28 日任华富恒悦定期开放债券型基金基金经理，2018 年 8 月 28 日至 2019 年 10 月 16 日任华富弘鑫灵活配置混合型基金经理，2017 年 9 月 12 日至 2019 年 10 月 18 日（最后运作日）任华富恒财定期开放债券型基金基金经理， |

| | | | | | |
|----|---|-----------------|---|-----|---|
| | 债券型基金基金经理、华富货币市场基金基金经理 | | | | 2018 年 3 月 23 日至 2020 年 3 月 10 日(基金最后运作日)任华富恒玖 3 个月定期开放债券型基金基金经理, 2017 年 9 月 12 日至 2020 年 5 月 11 日任职华富天盈货币市场基金基金经理。 |
| 陶祺 | 华富恒欣纯债债券型基金基金经理、华富天盈货币市场基金基金经理、华富安兴 39 个月定期开放债券型基金基金经理、华富恒盛纯债债券型基金基金经理、华富富瑞 3 个月定期开放债券型发起式基金基金经理、华富货币市场基金基金经理、华富 63 个月定期开放债券型基金基金经理 | 2020 年 5 月 12 日 | - | 8 年 | 英国巴斯大学金融与风险专业硕士, 研究生学历。曾任上海新世纪资信评估投资服务有限公司信评分析师, 平安资产管理有限责任公司信用评级经理。2016 年 6 月加入华富基金管理有限公司, 曾任固定收益部信用债研究员、基金经理助理。 |

注: 倪莉莎的任职日期指基金成立之日, 陶祺的任职日期指公司作出决定之日。证券从业年限的计算标准上, 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遵规守信情况的说明

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，国内工业生产继续复苏，其中制造业和公用事业景气度虽季节性回调，但市场预期前景仍较为乐观。特别是春节后企业生产恢复加快，制造业景气度显著回升，官方 PMI 为 51.9，连续 13 个月维持扩张区间，制造业产需两端同步扩张，需求端走强带动生产加快，量价齐升，需求走强下企业被动去库，经济动能有所增强。服务业与建筑业景气度大幅走高，消费需求回暖下服务业加快恢复，出口短期仍有支撑、地产短期韧性、制造业景气度向好。基建投资受财政投放偏缓拖累，增速低于预期；制造业投资增速相对较低，但去年四季度以来的加速趋势仍将持续。

通胀方面，大宗商品涨价下价格指数回升，再通胀仍在持续，但工业品通胀更多的是供给扰动，核心通胀偏弱下对货币政策约束有限。CPI 暂时受高基数和猪肉价格下行影响出现负增长，但预期逐步上行回归温和通胀区间。

货币政策方面，在银行间市场信用危机化解后逐步回归中性。1 月中下旬由于财政投放时间与缴税存在时间差，资金面短暂从紧，2 月之后在央行明确的预期指导下，流动性回归稳定宽松。

债券市场方面，在跨年后短暂的流动性宽裕之后，市场迎来近年来最近资金面一两周，债券核心逻辑从基本面转向资金面，随后 2 月至春节资金面回归平稳，利率水平逐渐回归，春节后再通胀预期高企，利率债再次迎来调整，不过时间短暂，之后市场逻辑转回基本面，债券全季度为震荡行情。

本季度华富安兴债券基金，仍然坚持票息策略，坚持以高等级债券为主要配置对象，同时以持有到期为目标，持续稳定地获取票息收益。维持杠杆在适度水平，通过对市场资金面的研究与判断，主动选择搭配不同的融资品种，减小资金面对产品静态收益的扰动，合理增厚组合收益，为持有人获取稳定合理的回报。

展望二季度，随着全球复苏共振，经济短期修复依然持续，基本面拐点尚不明确。从宏观形势看，走出疫情，中国经济站上潜在增速，货币政策的基调随之转换，整体偏紧的取向较为明确。但货币政策以“稳”字当头，短期对通胀和信用扩张的容忍度相对较高。因此债券市场左侧交易赔率不高，过程可能很漫长，配置节奏上应以平衡性价比，底线思维为主，抓牢票息等主要矛盾，严控信用风险。

本基金将继续坚持票息策略为主，平衡曲线利差，坚持配置中高等级债券，保持仓位以持有到期为目的，配合适当的杠杆策略，利用不同融资品种，降低组合杠杆成本，平滑资金面扰动。为持有人取得合理的回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金于 2019 年 10 月 31 日正式成立。截止到 2021 年 3 月 31 日，华富安兴 39 个月定开债 A 类基金份额净值为 1.0427 元，累计份额净值为 1.0427 元，本报告期的份额累计净值增长率为 0.77%，同期业绩比较基准收益率为 1.05%；华富安兴 39 个月定开债 C 类基金份额净值为 1.0576 元，累计份额净值为 1.0576 元，本报告期的份额累计净值增长率为 1.00%，同期业绩比较基准收益率为 1.05%。

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 | 9,851,889,558.64 | 98.76 |
| | 其中：债券 | 9,851,889,558.64 | 98.76 |
| | 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 | 6,218,865.67 | 0.06 |
| 8 | 其他资产 | 117,892,167.50 | 1.18 |
| 9 | 合计 | 9,976,000,591.81 | 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 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 | 9,660,393,973.46 | 134.27 |
| | 其中：政策性金融债 | 4,270,589,511.02 | 59.36 |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 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 | - | - |
| 9 | 其他 | 191,495,585.18 | 2.66 |
| 10 | 合计 | 9,851,889,558.64 | 136.94 |

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 | 1928005 | 19 浦发银行小微债 01 | 6,700,000 | 674,504,490.15 | 9.38 |
| 2 | 1928030 | 19 招商银行小微债 02 | 6,700,000 | 670,411,527.84 | 9.32 |
| 3 | 170212 | 17 国开 12 | 6,400,000 | 653,398,917.02 | 9.08 |
| 4 | 160404 | 16 农发 04 | 6,100,000 | 615,006,635.91 | 8.55 |
| 5 | 1928017 | 19 兴业绿色金融 01 | 6,000,000 | 602,354,625.94 | 8.37 |

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本期未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。

5.10.2 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 | - |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 117,892,167.50 |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 117,892,167.50 |

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 | 华富安兴 39 个月定期开放债券 A | 华富安兴 39 个月定期 开放债券 C |
|---------------------------|-----------------------|------------------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 6,899,997,099.99 | 100.03 |
| 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 | 6,899,997,099.99 | 100.03 |

§ 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 | 1 | 2021. 1. 1-2021. 3. 31 | 2,999,999,000.00 | 0.00 | 0.00 | 2,999,999,000.00 | 43.48 |
| | 2 | 2021. 1. 1-2021. 3. 31 | 1,499,999,000.00 | 0.00 | 0.00 | 1,499,999,000.00 | 21.74 |
| 产品特有风险 | | | | | | | |
| 无 | | | | | | | |

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、华富安兴 39 个月定期开放债券型证券投资基金基金合同
- 2、华富安兴 39 个月定期开放债券型证券投资基金托管协议
- 3、华富安兴 39 个月定期开放债券型证券投资基金招募说明书
- 4、报告期内华富安兴 39 个月定期开放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

2021 年 4 月 22 日