

华富恒盛纯债债券型证券投资基金 2021 年第 2 季度报告

2021 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：上海浦东发展银行股份有限公司

报告送出日期：2021 年 7 月 21 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 07 月 20 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 04 月 01 日起至 2021 年 06 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	华富恒盛纯债债券
基金主代码	006405
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018 年 11 月 20 日
报告期末基金份额总额	55,674,706.65 份
投资目标	在严格控制投资风险的基础上，追求稳定的收益和基金资产的稳健增值。
投资策略	本基金投资组合中债券类、货币类等大类资产各自的长期均衡比重，依照本基金的特征和风险偏好而确定。本基金定位为债券型基金，其资产配置以债券为主，并不因市场的中短期变化而改变。在不同的市场条件下，本基金将综合考虑宏观环境、市场估值水平、风险水平以及市场情绪，在一定的范围内对资产配置调整，以降低系统性风险对基金收益的影响。
业绩比较基准	中证全债指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金，其预期风险与预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。
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	华富恒盛纯债债券 A	华富恒盛纯债债券 C
下属分级基金的交易代码	006405	006406
报告期末下属分级基金的份额总额	55,471,867.43 份	202,839.22 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 4 月 1 日-2021 年 6 月 30 日）	
	华富恒盛纯债债券 A	华富恒盛纯债债券 C
1. 本期已实现收益	481,660.21	1,614.36
2. 本期利润	489,492.51	1,716.22
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0097	0.0077
4. 期末基金资产净值	56,633,269.96	205,163.35
5. 期末基金份额净值	1.0209	1.0115

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

华富恒盛纯债债券 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	0.86%	0.04%	1.32%	0.04%	-0.46%	0.00%
过去六个月	0.59%	0.07%	2.31%	0.04%	-1.72%	0.03%
过去一年	0.67%	0.06%	2.84%	0.06%	-2.17%	0.00%
自基金合同生效起至今	7.11%	0.08%	11.67%	0.07%	-4.56%	0.01%

华富恒盛纯债债券 C

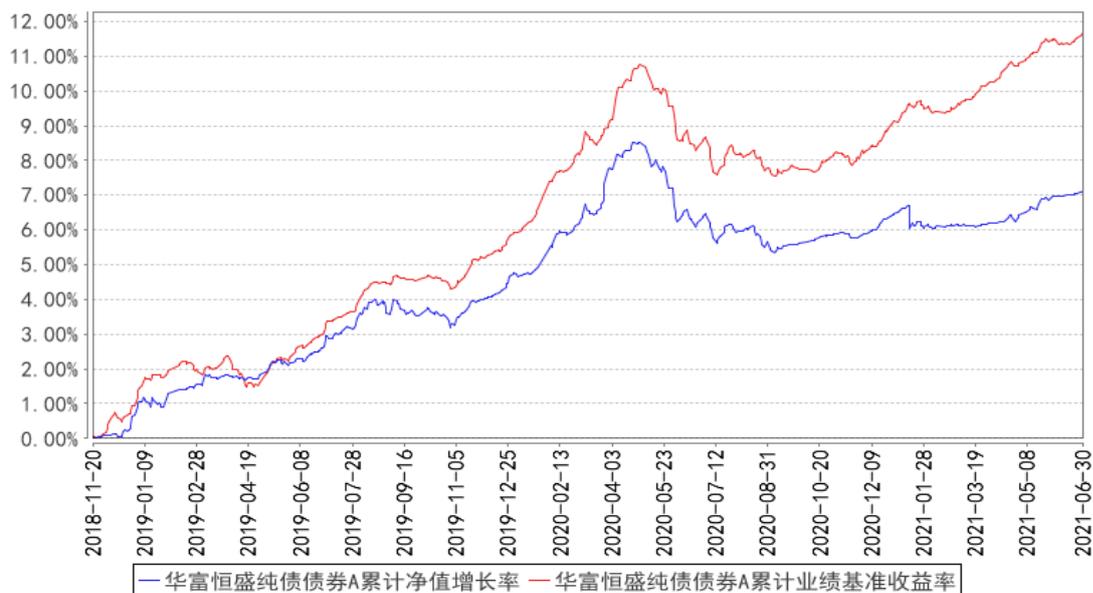
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
----	--------	-----------	------------	---------------	-----	-----

		准差②	收益率③	收益率标准差 ④		
过去三个月	0.77%	0.04%	1.32%	0.04%	-0.55%	-0.00%
过去六个月	0.32%	0.07%	2.31%	0.04%	-1.99%	0.03%
过去一年	0.15%	0.06%	2.84%	0.06%	-2.69%	0.00%
自基金合同 生效起至今	3.14%	0.11%	11.67%	0.07%	-8.53%	0.04%

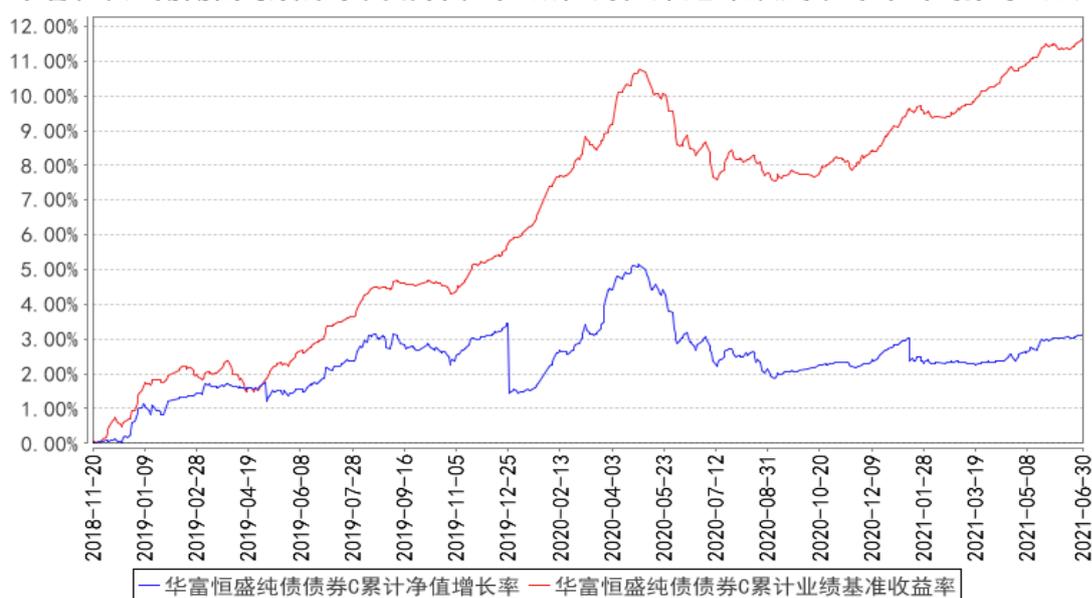
注：本基金业绩比较基准收益率=中证全债指数收益率。

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

华富恒盛纯债债券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



华富恒盛纯债债券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《华富恒盛纯债债券型证券投资基金基金合同》的规定，本基金对债券资产的投资比例不低于基金资产的 80%，本基金持有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。如法律法规或中国证监会变更投资品种的投资比例限制，基金管理人在履行适当程序后，可以调整上述投资品种的投资比例。本基金建仓期为 2018 年 11 月 20 日到 2019 年 5 月 20 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《华富恒盛纯债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、华富恒盛纯债债券型基金基金经理、	2018 年 11 月 20 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

	华富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				混合型基金基金经理，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，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该基金成立之日，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

二季度，国内经济继续保持稳定增长态势，伴随着局地时有疫情小范围的暴发，经济恢复的全面性、整体性需要加以重视，其中中小企业增长动力不足、国内需求增长放缓等情况仍然是制约经济全面、整体恢复的重要因素。GDP 受同比基数上升的影响，中国第二季度 GDP 增速读数会有所回落，但是随着国内疫苗接种加速，疫情影响逐步减弱，经济内生增长动能提高，经济增速仍会保持在较高位水平，PMI 维持在扩张区间。

海外方面，从全球需求端来看，旅游消费稳步恢复，消费平稳增长，虽然全球经济复苏逻辑不变，但随着海外疫苗接种率的持续上升，发达国家对中国出口的依赖度有所下降出口韧性仍在，但是增速将略有放缓；制造业投资向好支撑固定资产投资稳步恢复叠加低基数效应，预计第二季度固定资产投资韧性较强；国内疫情出现局部反复叠加大宗商品价格上涨，小范围扰动经济恢复节奏。美国经济制造业和服务业恢复态势依然强劲，通胀读数大幅上升。考虑到就业的恢复相对

偏慢，美联储认为通胀是暂时性的并保持宽松政策，小幅上调逆回购利率和超额存款准备金利率。欧元区经济加快恢复，终端通胀仍处低位，欧央行维持宽松政策。欧元二季度整体有所走升，临近季末有所下跌。出口强劲和中美利差较高，人民币有所走升。

政策方面，二季度资金面维持宽松稳定，一季度货币政策执行报告表示通胀压力是暂时的，市场对货币政策维持宽松信心提振。公开市场操作方面，央行维持小量逆回购操作，等量续作 MLF 等，维持资金面稳定预期。

债券市场方面，二季度流动性维持合理充裕，受地方债发行较同期较为缓慢的供给收缩影响，债券市场走出欠配逻辑，在央行维持资金面预期稳定的前提下，债券收益率震荡下行居多，十年期国债活跃券收益率震荡下行约 15bp，高等级信用利差维持历史低位。受城投债政策收紧预期影响，市场对信用等级下沉保持克制。

本季度，华富恒盛债券基金，利用灵活的久期操作，在资金面宽松预期浓厚，基本面数据真空期，增加长久期利率债仓位，获取资本利得，并在下行空间不大的阶段，及时缩短久期，并于资金紧张时点降低组合杠杆成本。配置方面以高等级债券为主，持续稳定地获取票息收益。波段操作以确定性高的阶段性波段为主，避免短线频繁交易造成的交易摩擦成本。维持杠杆在中低水平，减小资金面对产品的扰动，为持有人获取稳定合理的回报。

展望三季度，经济的韧性仍在。随着疫苗的推进，国内服务业复苏逐渐回升，PMI 环比增速仍出于扩张区间，地产投资和基建虽然走弱但边际影响较小。通胀压力仍在，但可能并非货币政策关注重点。央行政策重点可能还在稳杠杆、控债务和防风险。但当前资金在紧信用初期滞留金融体系内所形成的结构性“资产荒”下半年可能缓解，资金面与债券市场波动性抬升。

本基金将继续配置高等级债券，以票息策略为主，灵活增减久期，努力控制回撤，配合适度的杠杆策略，为组合合理增加收益。同时主动择时，在市场中积极选券，为持有人取得合理的回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截止本期末，恒盛分级 A 份额净值为 1.0209 元，累计份额净值为 1.0709 元。本报告期的基金份额净值增长率为 0.86%，同期业绩比较基准收益率为 1.32%。截止本期末，恒盛分级 C 份额净值为 1.0115 元，累计份额净值为 1.0315 元。本报告期的基金份额净值增长率为 0.77%，同期业绩比较基准收益率为 1.32%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

从 2021 年 4 月 21 日起至本报告期末（2021 年 06 月 30 日），本基金份额持有人数量存在连

续二十个工作日不满二百人的情形，至本报告期末（2021 年 06 月 30 日）基金份额持有人数量仍不满二百人。

从 2021 年 1 月 15 日起至本报告期末（2021 年 06 月 30 日），本基金存在连续二十个工作日出现基金资产净值低于五千万元的情形，至本报告期末（2021 年 06 月 30 日）本基金已不存在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	50,575,150.00	88.84
	其中：债券	50,575,150.00	88.84
	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	5,600,000.00	9.84
	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	214,436.18	0.38
8	其他资产	539,415.78	0.95
9	合计	56,929,001.96	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	500,150.00	0.88
2	央行票据	-	-
3	金融债券	50,075,000.00	88.10
	其中：政策性金融债	50,075,000.00	88.10
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	-	-
10	合计	50,575,150.00	88.98

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	210401	21 农发 01	300,000	30,063,000.00	52.89
2	210201	21 国开 01	200,000	20,012,000.00	35.21
3	019654	21 国债 06	5,000	500,150.00	0.88

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	1,539.92
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	537,875.86
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	539,415.78

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	华富恒盛纯债债券 A	华富恒盛纯债债券 C
报告期期初基金份额总额	8,014,805.72	241,866.11
报告期期间基金总申购份额	49,387,599.90	217.86
减:报告期期间基金总赎回份额	1,930,538.19	39,244.75
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	55,471,867.43	202,839.22

§ 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

项目	华富恒盛纯债债券 A	华富恒盛纯债债券 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	4,882,055.97	0.00
报告期期间买入/申购总份额	0.00	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	1,920,000.00	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	2,962,055.97	0.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	5.32	0.00

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率(%)
1	赎回	2021-06-22	1,920,000.00	-1,958,208.00	0.0000
合计			1,920,000.00	-1,958,208.00	

§ 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	2021.4.13-2021.6.30	0.00	24,692,809.17	0.00	24,692,809.17	44.35
	2	2021.4.13-2021.6.30	0.00	24,692,809.17	0.00	24,692,809.17	44.35
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、华富恒盛纯债债券型证券投资基金基金合同
- 2、华富恒盛纯债债券型证券投资基金托管协议
- 3、华富恒盛纯债债券型证券投资基金招募说明书
- 4、报告期内华富恒盛纯债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 7 月 21 日