

华富 63 个月定期开放债券型证券投资基金 2021 年第 4 季度报告

2021 年 12 月 31 日

基金管理人：华富基金管理有限公司

基金托管人：交通银行股份有限公司

报告送出日期：2022 年 1 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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 年 01 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 10 月 01 日起至 2021 年 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	华富 63 个月定开债
基金主代码	009584
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020 年 8 月 4 日
报告期末基金份额总额	6,849,994,276.26 份
投资目标	本基金封闭期内采取买入持有到期投资策略，投资于剩余期限(或回售期限)不超过基金剩余封闭期的固定收益类工具，力求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（或回售日）不得晚于本基金封闭期到期日。本基金投资含回售权的债券时，应在投资该债券前，确定行使回售权或持有至到期的时间；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得持有至到期日。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）+1.0%。
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	交通银行股份有限公司
-------	------------

§ 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（2021 年 10 月 1 日-2021 年 12 月 31 日）
1. 本期已实现收益	61,196,055.15
2. 本期利润	61,196,055.15
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0089
4. 期末基金资产净值	7,047,174,417.44
5. 期末基金份额净值	1.0288

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。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

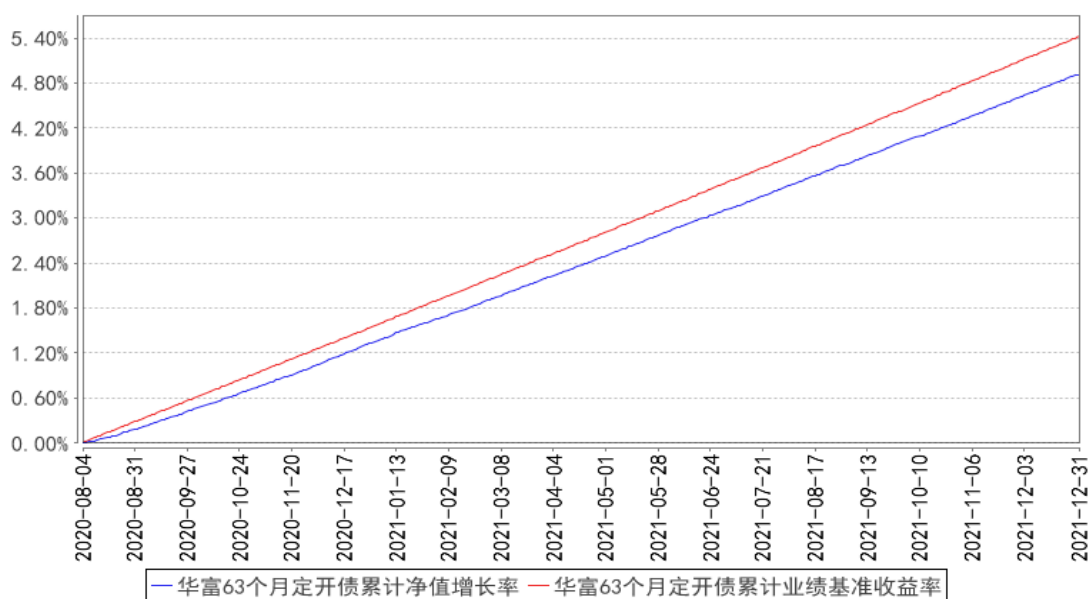
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	0.87%	0.01%	0.95%	0.01%	-0.08%	0.00%
过去六个月	1.77%	0.01%	1.89%	0.01%	-0.12%	0.00%
过去一年	3.54%	0.01%	3.75%	0.01%	-0.21%	0.00%
自基金合同 生效起至今	4.91%	0.01%	5.29%	0.01%	-0.38%	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）+1.0%。

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63个月定开债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：注：根据《华富 63 个月定期开放债券型证券投资基金》的规定，本基金投资于债券资产的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。在开放期内，本基金持有的现金（不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等）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%，在封闭期本基金不受前述 5% 的限制。本基金合同生效未满一年。本基金建仓期为 2020 年 8 月 4 日到 2021 年 2 月 4 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 63 个月定期开放债券型证券投资基金》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		
张惠	本基金基金经理、固定收益部总监助理	2021年8月16日	-	十四年	合肥工业大学产业经济学硕士、研究生学历，2007年6月加入华富基金管理有限公司，曾任研究发展部助理行业研究员、行业研究员，固定收益部固收研究员、基金经理助理，自2014年11月19日起任华富保本混合型证券投资基金基金经理，自2015年8月31日起任华富恒利债券型证券投资基金基金经理，自2016年9月7日起任华富益鑫灵活配置混合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日起任华富星

					玉衡一年定期开放混合型证券投资基金基金经理，自 2019 年 4 月 2 日起任华富安福债券型证券投资基金基金经理，自 2019 年 4 月 15 日起任华富弘鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自 2019 年 6 月 12 日起任华富安鑫债券型证券投资基金基金经理，自 2020 年 11 月 9 日起任华富永鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自 2021 年 8 月 16 日起任华富 63 个月定期开放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

2021 年四季度，宏观经济低位运行中有所反弹，随着煤炭保供预期释放，前期限电限产的负面影响逐步消除，各行业开工率有所回升，供给约束压制解除后工业增加值增速企稳反弹。同时随着地产政策的边际放松，地产相关的投资与销售也出现边际企稳从而带动经济在低位企稳。但由于国内疫情形势依然严峻，以社会消费品零售为代表的国内消费增速仍然低迷。通胀方面，工业品价格持续高位，在前期“运动式减碳”及能源短缺的冲击下，以煤炭为首的工业品价格出现较大幅度的上涨，带动 10 月 PPI 同比增速高企，但随后发改委对煤炭“保供稳价”下供给压力逐渐缓解，PPI 同比见顶回落，另一方面，内需不强导致四季度核心 CPI 仍然疲软。政策方面，在美联储缩减 QE 以及加息提前的背景下，中国央行当前维持较强的独立性，总体维持宽松，推出了碳减排支持工具、煤炭清洁高效利用专项再贷款等结构性工具，同时下调了存款准备金率 0.5 个百分点。

海外方面，新冠 Omicron 新毒株在海外持续发酵，但目前数据显示重症率与死亡率不高，美联储 12 月 FOMC 会议纪要中增加了加快缩减 QE 以及提前加息的讨论，对全球风险资产造成较大的扰动，预计 2022 年新冠影响逐渐退去、海外市场货币政策收紧是大概率事件。

四季度，债券市场收益率走势呈现先上后下的态势。10 月上旬由于城投地产政策边际松动预期的经济企稳、海外收益率上行、降准预期落空等，长久期利率债收益率快速上行，但随后在年末流动性平稳、大宗商品价格回落、央行降准等诸多利好影响下，收益率又重回下行态势，全年来看债券市场走出了一波经济下行之下的牛市行情。

四季度，本基金通过主动择时与不同融资品种的搭配选择，严控融资成本，利用封闭期内杠杆策略，提高组合收益。本基金以高等级债券为主要配置标的，减小信用风险事件对组合的影响，平滑收益，为投资人获取较稳定的收益。

展望 2022 年，一季度财政发力概率较大，基建增速有望快速反弹。地产政策仍在边际放松，预计地产产业链相关链条将继续修复。但受制于国内疫情形势依然严峻，预计消费短期仍将承压。货币政策方面，中央经济工作会议提到财政和货币要协调联动，而年初财政发力是大概率的事，按照会议要求，货币政策也将同向而行，对应流动性环境预计易松难紧。对于利率债，目前市场最大的支撑在于流动性合理充裕，同时稳增长背景下，市场预期货币政策将进一步宽松，可能推动债券市场维持强势。但考虑到收益率已经下行至历史偏低的水平，且可能隐含了部分未来降息的预期，利率债整体性价比较前期有所弱化。在赔率走低、胜率犹在的环境下，对一季度利率行情持偏中性的态度。

本基金将继续以高等级债券为主要配置对象，以持有到期获取票息为目标，同时严控融资成本。通过择时与对资金面的预判，灵活使用不同的融资品种，跨过传统资金紧张时点，为组合合理增加收益。

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 1.0288 元，累计份额净值为 1.0488 元。报告期，本基金份额净值增长率为 0.87%，同期业绩比较基准收益率为 0.95%。

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两百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	10,138,608,213.47	98.56
	其中：债券	10,138,608,213.47	98.56
	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	19,686,594.27	0.19
8	其他资产	128,953,758.76	1.25
9	合计	10,287,248,566.50	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	10,138,608,213.47	143.87
	其中：政策性金融债	10,138,608,213.47	143.87
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	10,138,608,213.47	143.87

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	200405	20 农发 05	24,500,000	2,367,599,052.49	33.60
2	150314	15 进出 14	20,900,000	2,129,181,594.05	30.21
3	200212	20 国开 12	19,700,000	1,965,130,306.70	27.89
4	200408	20 农发 08	12,800,000	1,276,692,668.38	18.12
5	150218	15 国开 18	6,400,000	647,287,106.19	9.19

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	13,600.69
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	128,940,158.07
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	128,953,758.76

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

报告期期初基金份额总额	6,849,994,276.26
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	6,849,994,276.26

§ 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	2021.10.1-2021.12.31	2,499,999,000.00	0.00	0.00	2,499,999,000.00	36.50
	2	2021.10.1-2021.12.31	1,999,999,000.00	0.00	0.00	1,999,999,000.00	29.20
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 63 个月定期开放债券型证券投资基金基金合同
- 2、华富 63 个月定期开放债券型证券投资基金托管协议
- 3、华富 63 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 63 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

2022 年 1 月 21 日