

华富恒欣纯债债券型证券投资基金

2023 年第 1 季度报告

2023 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：中国光大银行股份有限公司

报告送出日期：2023 年 4 月 21 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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 04 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 2023 年 01 月 01 日起至 2023 年 03 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	华富恒欣纯债债券	
基金主代码	006636	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2019 年 5 月 6 日	
报告期末基金份额总额	1,072,807,391.56 份	
投资目标	在严格控制投资风险的基础上，力争超越业绩比较基准的投资回报和基金资产的稳健增值。	
投资策略	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	中国光大银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华富恒欣纯债债券 A	华富恒欣纯债债券 C
下属分级基金的交易代码	006636	006637
报告期末下属分级基金的份额总额	1,030,420,296.52 份	42,387,095.04 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 (2023 年 1 月 1 日-2023 年 3 月 31 日)	
	华富恒欣纯债债券 A	华富恒欣纯债债券 C
1. 本期已实现收益	1,951,590.71	46,055.65
2. 本期利润	18,656,242.94	3,813,791.48
3. 加权平均基金份额本期利润	0.02385	0.0201
4. 期末基金资产	1,117,28	1,44

产净	82,9	
值	2,84	
	64.1	
	0.9	
	99	
5. 期		
末基	1. 1.	
金份	0805	
额净	4853	
值		

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

华富恒欣纯债债券 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	2.10%	0.03%	0.98%	0.04%	1.12%	-0.01%
过去六个月	0.40%	0.07%	0.84%	0.07%	-0.44%	0.00%
过去一年	2.05%	0.05%	3.69%	0.06%	-1.64%	-0.01%
过去三年	7.37%	0.04%	10.54%	0.07%	-3.17%	-0.03%
自基金合同 生效起至今	10.73%	0.04%	18.61%	0.07%	-7.88%	-0.03%

华富恒欣纯债债券 C

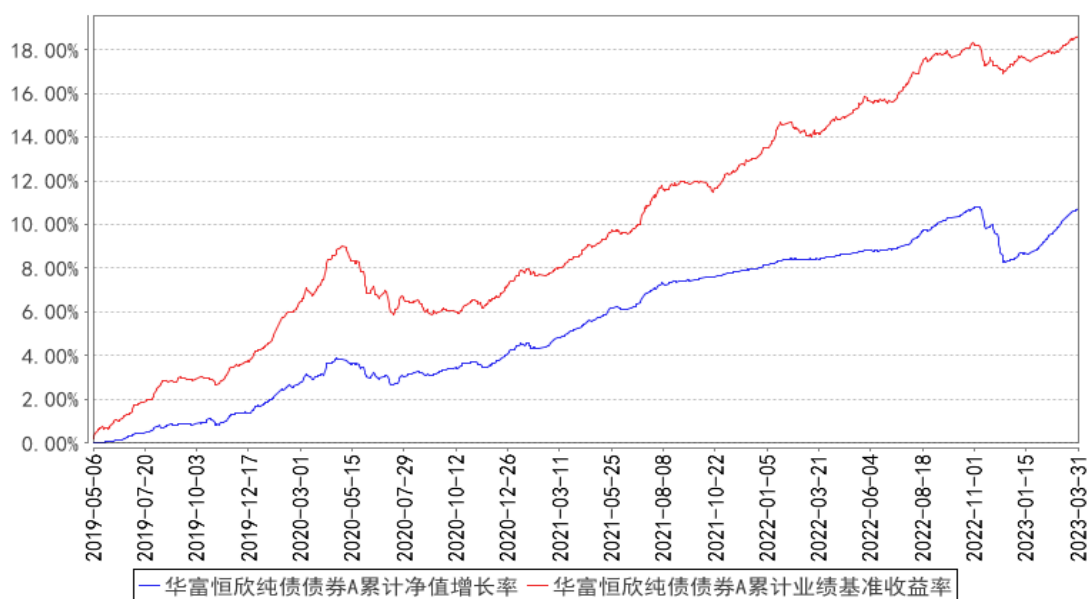
阶段	净值增长率①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	1.98%	0.03%	0.98%	0.04%	1.00%	-0.01%
过去六个月	0.19%	0.07%	0.84%	0.07%	-0.65%	0.00%

过去一年	1.20%	0.06%	3.69%	0.06%	-2.49%	0.00%
过去三年	5.54%	0.05%	10.54%	0.07%	-5.00%	-0.02%
自基金合同生效起至今	7.78%	0.05%	18.61%	0.07%	-10.83%	-0.02%

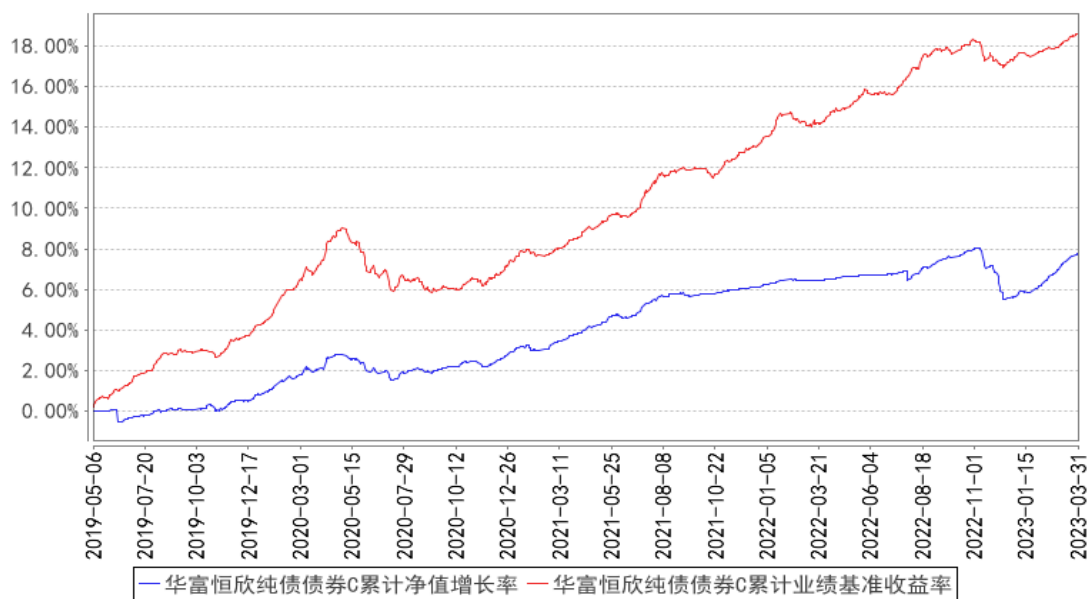
注：本基金业绩比较基准收益率=中证全债指数收益率。

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

华富恒欣纯债债券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



华富恒欣纯债债券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《华富恒欣纯债债券型证券投资基金基金合同》的规定，本基金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%，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 2019 年 5 月 6 日到 2019 年 11 月 6 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《华富恒欣纯债债券型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		
姚姣姣	本基金的基金经理	2019 年 5 月 6 日	-	十一年	复旦大学金融学硕士，硕士研究生学历。先后任职于广发银行股份有限公司、上海农商银行股份有限公司。2016 年 11 月加入华富基金管理有限公司，自 2017 年 1 月 4 日起任华富天益货币市场基金基金经理，自 2017 年 1 月 4 日起任华富恒稳纯债债券型证券投资基金基金经理，自 2019 年 5 月 6 日起任华富恒欣纯债债券型证券投资基金基金经理，自 2021 年 12 月 13 日起任华富天盈货币市场基金基金经理，自 2021 年 12 月 13 日起任华富货币市场基金基金经理，自 2022 年 7 月 18 日起任华富富鑫一年定期开放债券型发起式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

经历了 2022 年末的疫情闯关，2023 年 1 季度国内逐步步入疫后修复阶段。从结果来看，一季度国内经济复苏进度整体低于 22 年底快速复苏的预期，整体的节奏也较为缓慢。结构方面，受疫后消费场景恢复利好，1-2 月社零同比增速攀升至 3.5%。地产端，受积压需求释放及居民购房信心回暖影响，核心城市一手房、二手房成交面积逐月回升，地产景气度边际修复，但低能级城市整体压力仍大。与此同时出口端整体弱势，预计年内净出口的拖累仍大。通胀方面，1-2 月 CPI 同比、PPI 同比较为温和，核心 CPI 也处于历史低位，疫后通胀反弹的迹象尚不明显。

政策端，政府工作报告将 GDP 预期目标定为“5.0%左右”，既考虑了“稳中求进”的工作总基调，又反映了过高的预期可能也存在难以落实的现实压力。货币政策方面，央行于四季度货币政策执行报告重提引导市场利率围绕政策利率波动，整体货币政策预计仍将维持宽松。同时央行于三月中旬超预期降准，致力于缓解银行负债端压力，推动金融系统更好的支持实体经济增长。整体来说，一季度银行间流动性保持在合理适度的状态。

国内债市方面，一季度 1、5、10 年期国债收益率分别上行 14bp、4bp、2bp，收益率曲线小幅熊平。相比之下，受去年底信用债大幅下跌叠加今年一季度经济复苏进度不及预期影响，信用债整体表现强于利率，中高等级下行幅度在 10-30BP。

本基金以信用债票息策略为主，中短久期信用债为底仓，结合长久期利率债波动操作以获取利率波动中的资本利得。

展望后市，预计二季度货币政策仍将保持宽松，但考虑后期宏观景气度存在上行的可能，组合久期不宜过高。产品仍将坚持短久期为主的票息策略，并动态调整优化组合配置。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截止本期末，华富恒欣债券 A 份额净值为 1.0848 元，累计份额净值为 1.1068 元。报告期，华富恒欣债券 A 份额净值增长率为 2.10%，同期业绩比较基准收益率为 0.98%。截止本期末，华富恒欣债券 C 份额净值为 1.0553 元，累计份额净值为 1.0773 元。报告期，华富恒欣债券 C 份额净值增长率为 1.98%，同期业绩比较基准收益率为 0.98%。

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	1,267,693,778.71	99.32
	其中：债券	1,267,693,778.71	99.32
	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	6,711,184.46	0.53
8	其他资产	1,909,464.46	0.15
9	合计	1,276,314,427.63	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	329,921,985.75	28.38
	其中：政策性金融债	70,719,235.62	6.08
4	企业债券	266,860,547.82	22.95
5	企业短期融资券	60,846,071.24	5.23
6	中期票据	610,065,173.90	52.48
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,267,693,778.71	109.04

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	220211	22 国开 11	700,000	70,719,235.62	6.08
2	1921021	19 重庆农商二级	400,000	42,141,567.12	3.62
3	102000862	20 兴荣控股 MTN001	400,000	42,086,630.14	3.62
4	1920046	19 宁波银行二级	400,000	41,918,531.51	3.61
5	188712	21 安信 C3	400,000	40,797,124.38	3.51

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：本基金本报告期内未投资国债期货。

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，宁波银行股份有限公司、国家开发银行本期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	10,750.44
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,898,714.02
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,909,464.46

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	华富恒欣纯债债券 A	华富恒欣纯债债券 C
报告期期初基金份额总额	844,685,853.25	301,458.40
报告期期间基金总申购份额	300,865,274.58	42,964,451.37
减：报告期期间基金总赎回份额	115,130,831.31	878,814.73
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	1,030,420,296.52	42,387,095.04

§ 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	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额

		比例达到或者超过 20% 的时间区间					
机构	1	2023.1.1-2023.3.31	274,020,268.13	184,432,866.10	0.00	458,453,134.23	42.7300
	2	2023.1.1-2023.3.31	454,268,287.46	0.00	0.00	454,268,287.46	42.3400
个人	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
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、华富恒欣纯债债券型证券投资基金基金合同
- 2、华富恒欣纯债债券型证券投资基金托管协议
- 3、华富恒欣纯债债券型证券投资基金招募说明书
- 4、报告期内华富恒欣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

2023 年 4 月 21 日