

华富恒利债券型证券投资基金

2024 年第 3 季度报告

2024 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：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 10 月 25 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 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 2024 年 07 月 01 日起至 2024 年 09 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华富恒利债券	
基金主代码	001086	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015 年 8 月 31 日	
报告期末基金份额总额	10,728,303.92 份	
投资目标	在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，通过积极主动的投资管理，追求较高的当期收益和长期回报，力争实现基金资产的长期稳健增值。	
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，属于证券投资基金中的较低风险品种，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	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华富恒利债券 A	华富恒利债券 C
下属分级基金的交易代码	001086	001087
报告期末下属分级基金的份额总额	9,146,888.41 份	1,581,415.51 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（2024 年 7 月 1 日-2024 年 9 月 30 日）	
	华富恒利债券 A	华富恒利债券 C
1. 本期已实现收益	-426,210.46	-56,128.55
2. 本期利润	180,628.00	36,792.73
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0194	0.0298
4. 期末基金资产净值	9,605,141.87	1,594,574.20
5. 期末基金份额净值	1.050	1.008

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

华富恒利债券 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	2.04%	0.89%	1.24%	0.12%	0.80%	0.77%
过去六个月	1.55%	0.75%	3.19%	0.11%	-1.64%	0.64%
过去一年	2.74%	0.59%	7.13%	0.09%	-4.39%	0.50%
过去三年	-11.32%	0.48%	16.57%	0.07%	-27.89%	0.41%
过去五年	1.87%	0.45%	26.83%	0.07%	-24.96%	0.38%
自基金合同生效起至今	9.11%	0.38%	50.36%	0.07%	-41.25%	0.31%

华富恒利债券 C

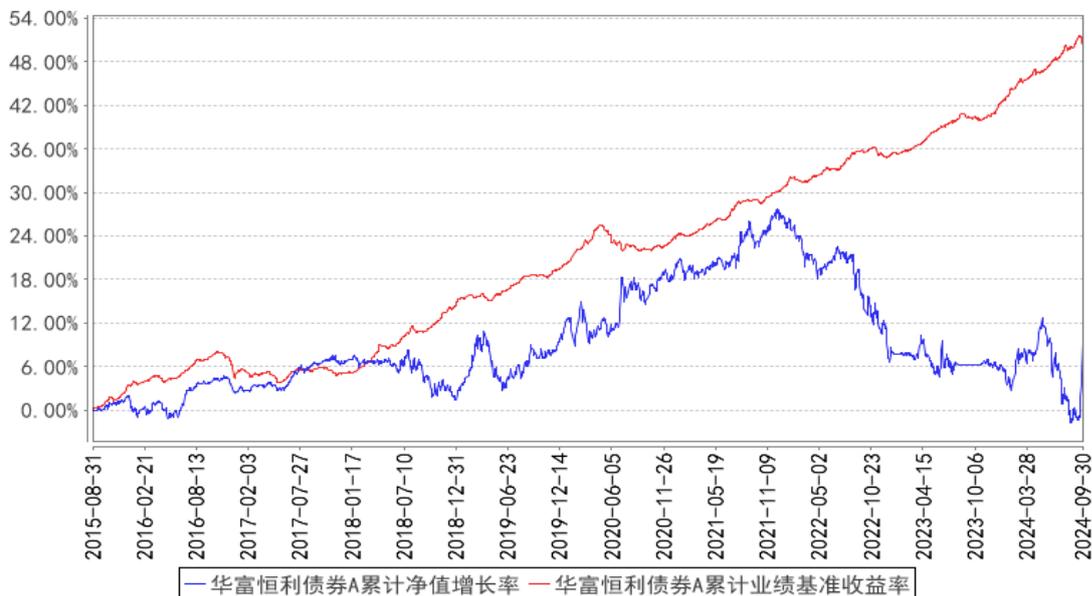
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	2.02%	0.90%	1.24%	0.12%	0.78%	0.78%
过去六个月	1.31%	0.75%	3.19%	0.11%	-1.88%	0.64%

过去一年	2.34%	0.59%	7.13%	0.09%	-4.79%	0.50%
过去三年	-12.50%	0.48%	16.57%	0.07%	-29.07%	0.41%
过去五年	-2.26%	0.45%	26.83%	0.07%	-29.09%	0.38%
自基金合同生效起至今	2.73%	0.39%	50.36%	0.07%	-47.63%	0.32%

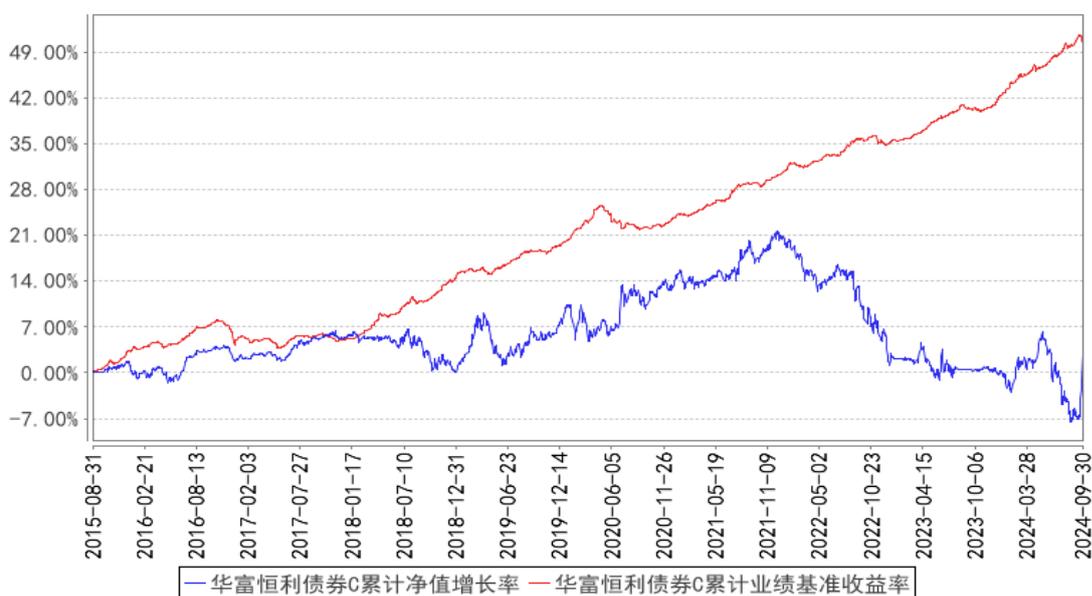
注：本基金业绩比较基准收益率=中证全债指数收益率。

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

华富恒利债券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



华富恒利债券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：本基金建仓期为 2015 年 8 月 31 日到 2016 年 2 月 29 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《华富恒利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		
张惠	本基金基金经理、固定收益部副总监	2015 年 8 月 31 日	-	十七年	合肥工业大学经济学硕士、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研究员、行业研究员，固定收益部固收研究员、基金经理助理、总监助理，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 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 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，自 2023 年 9 月 12 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，自 2024 年 8 月 16 日起任华富富瑞 3 个月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

2024 年三季度宏观经济基本延续了上个季度的稳健趋势。7-9 月，国内制造业 PMI 分别为 49.4%、49.1% 和 49.8%，整体保持在荣枯线附近；7-8 月国内规模以上工业增加值同比分别增长 5.1% 和 4.5%。需求方面，同期社会消费零售总额分别增长 2.7% 和 2.1%；出口金额分别增长 7.0% 和 8.7%，继续保持相对强劲的复苏态势；国内固定资产投资完成额分别增长 3.6% 和 3.4%。总体来看，三季度国内制造业投资和出口维持了年初以来的复苏态势，消费、基建出现回落，房地产行业下滑幅度依然较大。由于需求偏弱叠加居民存款流动持续，三季度信贷和存款数据均有所降温，银行理财规模持续增长。9 月底召开的中央政治局会议和金融支持经济会议进一步加大了逆周期调节的货币政策力度以及创设新型政策性工具来支持资本市场发展，对于市场信心有较大提振，一定程度上扭转了市场对经济压力的预期。

海外方面，回顾 2024 年三季度，美国通胀稳步下行、失业率持续上行，就业市场边际走弱；美联储在 9 月初降息开启宽松周期，市场也因此对全球流动性预期有所提升。汇率方面，美元在三季度的走弱、央行稳汇率的操作、以及利好经济政策的出台使得人民币汇率自 7.3 大幅升值至 6.97 附近。

2024 年三季度，在宏观经济放缓同时资金偏宽松的背景下，7-9 月利率债收益率波动下行，但是在月底政治局会议和金融支持经济会议推出了一系列逆周期调节政策后，债券收益率出现回调。10 年期国债收益率从季初的 2.23% 下探至 2.00%，最终回调至季初水平。30 年期国债收益率从季初的 2.42% 一度下至 2.10%，最终回到 2.44%。信用债方面，三季度整体表现偏弱，信用利差

和等级利差均持续走阔。三季度内，中高等级信用利差走阔主要在 20-30BP 区间，回到了历史中位数水平。可转债方面，7-9 月转债市场相较于正股还是表现出了转债资产的抗跌特性，但受制于股票走弱和债券信用风险的增加，收益表现一般。随着季末相关会议和一系列逆周期调节政策的推出，权益市场风险偏好大幅提升后，可转债也出现了跟随式上涨，转债估值持续修复，积聚了未来上涨的潜力。权益市场方面，以季末政治局会议和金融支持经济相关会议为节点，市场整体风险偏好出现逆转，交易量持续上升，主要宽基指数在三季度末的最后几个交易日均大幅上涨创下了年内新高，市场整体处于较热的看涨情绪中。

回顾 2024 年三季度，本基金继续以追求绝对收益为目标，在资产配置上延续了之前配置思路。债券资产方面，配置了一部分长久期利率债平抑风险资产的波动。同时在可转债资产持续遭遇风险偏好下行、信用冲击、流动性冲击等影响，导致资产赔率大幅提升后，我们持续以“单券信用基本面研究为基础，股票期权价值研究为目标”的投资方法，进一步增配了可转债资产作为纯债资产的替代，在季末的市场反转行情中对净值提升起到了积极作用。风险资产方面，我们延续了之前的配置思路，主要以基本面为导向，自下而上地配置了基本面良好具有长期竞争力的优秀上市公司，虽然在下行趋势中股价表现不佳，但在季末的逆转行情中这类公司得到了有效的均值回归，也对组合净值有积极的正向贡献。

展望 2024 年四季度，随着 9 月底相关重要会议的召开，宏观经济整体企稳回升的预期大幅改善，各项逆周期调节政策陆续落地。以降息降准的货币宽松政策先行，后续积极的财政政策有望陆续推出，在大力化解地方债务压力、积极有效拉动投资、促进消费需求、改善民生预期等方向都值得期待。整体来看，资本市场的信心也大幅提升。

在资产配置上，对于债券来说，宽松的货币政策将持续支撑债券资产的胜率，但是随着各项逆周期政策的推出，在赔率不高的阶段债券资产波动将进一步放大，我们尽量在波动中择机进行配置；对于权益来说，随着季末政策推出后市场大幅上涨，股票各项估值和比价指标赔率均有所下降，但是随着后续政策的积极推进与落地，权益资产的胜率有望得到改善，基于基本面研究自下而上优选的上市公司将有望迎来新一轮的盈利与估值双升行情；对于可转债来说，债券的胜率提供了安全边际，权益的胜率改善有望带来资产弹性，依然是 2024 年值得重视和挖掘的资产。

债券市场方面，展望 2024 年四季度，积极的货币和财政政策大概率将陆续推出，债券供给压力有所增加，同时企稳回升预期或将加大债券资产的波动。但从中长期维度看，我们正处于经济结构转型之中，此背景下利率继续下行的长趋势仍未改变，因此我们将积极把握波动中的债券配置机会。

权益市场方面，展望 2024 年四季度，流动性宽松与信用改善的大背景下，风险资产胜率或将

持续提升，市场有望重新从存量博弈演变为增量市场。我们将从基本面研究入手，致力于寻找估值合理、商业模式清晰、盈利改善预期较强的优秀上市公司。具体配置上，我们将主要在以下几个方面去重点研究和找寻收益：1、寻找长期竞争力显著、商业模式优异、估值风险释放充分、ROE 企稳回升的龙头上市公司，把握其价值回归的机会；2、继续寻找具有全球优势生产力的行业和公司，分享“出海”红利；3、关注那些受益于一系列逆周期调节政策，大幅释放经营风险后，基本面出现显著改善或者反转预期的行业和个股；4、继续跟踪海外经济再通胀的风险，在供给约束下找寻需求边际改善的资源品涨价景气投资；5、持续关注红利因子，特别是红利提升逻辑下的成长高股息资产机会。

可转债市场方面，随着风险偏好的提升，转债估值有望持续修复，我们将继续重点关注双低和基本面盈利能力良好的转债，发掘潜在的优质品种，挖掘超跌和低估的品种。

本基金仍将坚持在较低风险程度下，认真研究各个投资领域潜在的机会，相对积极地做好配置策略，均衡投资，降低业绩波动，力争为基金持有人获取合理的投资收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截止本期末，华富恒利债券 A 份额净值为 1.050 元，累计份额净值为 1.094 元。报告期，华富恒利债券 A 份额净值增长率为 2.04%，同期业绩比较基准收益率为 1.24%。截止本期末，华富恒利债券 C 份额净值为 1.008 元，累计份额净值为 1.029 元。报告期，华富恒利债券 C 份额净值增长率为 2.02%，同期业绩比较基准收益率为 1.24%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

从 2022 年 12 月 29 日起至本报告期末（2024 年 09 月 30 日），本基金基金资产净值存在连续六十个工作日低于 5000 万元的情形，至本报告期末（2024 年 09 月 30 日）基金资产净值仍低于 5000 万元。本基金管理人会根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》，积极采取相关措施，并将严格按照有关法规的要求对本基金进行监控和操作。

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	2,029,619.44	15.71
	其中：股票	2,029,619.44	15.71
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	10,210,225.73	79.05

	其中：债券	10,210,225.73	79.05
	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	333,613.84	2.58
8	其他资产	343,245.63	2.66
9	合计	12,916,704.64	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

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	57,319.00	0.51
C	制造业	1,845,157.44	16.48
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	48,108.00	0.43
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	61,440.00	0.55
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	17,595.00	0.16
S	综合	-	-
	合计	2,029,619.44	18.12

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

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	600150	中国船舶	5,700	238,089.00	2.13
2	002154	报喜鸟	40,200	176,076.00	1.57
3	601989	中国重工	30,200	166,100.00	1.48
4	002422	科伦药业	4,600	147,200.00	1.31
5	000651	格力电器	1,900	91,086.00	0.81
6	002050	三花智控	3,800	90,554.00	0.81
7	000921	海信家电	2,300	81,650.00	0.73
8	601058	赛轮轮胎	4,800	76,992.00	0.69
9	600690	海尔智家	2,300	73,945.00	0.66
10	600839	四川长虹	11,800	69,738.00	0.62

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	2,117,947.96	18.91
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
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）	8,092,277.77	72.25
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	10,210,225.73	91.17

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	240011	24 附息国债 11	10,000	1,018,157.34	9.09
2	019740	24 国债 09	5,000	503,913.15	4.50
3	019750	24 特国 04	4,700	481,797.77	4.30
4	118048	利扬转债	2,050	242,658.28	2.17
5	113052	兴业转债	1,860	203,594.33	1.82

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，平顶山天安煤业股份有限公司、兴业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	3,086.09
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	340,159.54
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	343,245.63

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	113052	兴业转债	203,594.33	1.82
2	123218	宏昌转债	203,314.45	1.82
3	113024	核建转债	195,871.14	1.75
4	113066	平煤转债	180,140.12	1.61
5	128105	长集转债	172,912.49	1.54
6	128071	合兴转债	166,322.53	1.49
7	127102	浙建转债	158,689.65	1.42
8	113640	苏利转债	147,432.18	1.32
9	113058	友发转债	129,015.76	1.15
10	123237	佳禾转债	126,793.24	1.13
11	128122	兴森转债	124,302.86	1.11
12	113037	紫银转债	118,675.53	1.06
13	127016	鲁泰转债	117,883.04	1.05
14	128136	立讯转债	109,154.22	0.97
15	110087	天业转债	106,415.00	0.95
16	123200	海泰转债	102,633.07	0.92
17	123233	凯盛转债	102,569.68	0.92
18	123076	强力转债	102,413.44	0.91
19	113668	鹿山转债	97,483.10	0.87
20	123202	祥源转债	92,429.15	0.83
21	123152	润禾转债	92,105.60	0.82
22	113672	福蓉转债	89,681.92	0.80
23	123126	瑞丰转债	86,726.47	0.77
24	123193	海能转债	86,247.29	0.77
25	128087	孚日转债	84,556.70	0.75
26	113618	美诺转债	82,902.14	0.74
27	123131	奥飞转债	82,812.80	0.74
28	113600	新星转债	81,938.02	0.73
29	123085	万顺转 2	78,807.47	0.70
30	113033	利群转债	76,358.54	0.68
31	123130	设研转债	70,546.58	0.63
32	123089	九洲转 2	68,204.00	0.61
33	113582	火炬转债	67,957.15	0.61
34	128048	张行转债	66,717.53	0.60
35	110068	龙净转债	65,887.13	0.59
36	113050	南银转债	65,366.11	0.58
37	128063	未来转债	65,348.42	0.58
38	123184	天阳转债	64,999.16	0.58
39	118004	博瑞转债	64,692.74	0.58

40	123213	天源转债	64,600.62	0.58
41	127083	山路转债	61,507.52	0.55
42	118021	新致转债	61,151.48	0.55
43	123225	翔丰转债	61,062.04	0.55
44	127081	中旗转债	60,991.16	0.54
45	113647	禾丰转债	60,777.39	0.54
46	123147	中辰转债	58,072.84	0.52
47	123194	百洋转债	56,783.84	0.51
48	113534	鼎胜转债	56,562.85	0.51
49	111010	立昂转债	56,328.36	0.50
50	127100	神码转债	55,571.10	0.50
51	123145	药石转债	54,742.25	0.49
52	123144	裕兴转债	53,442.73	0.48
53	127093	章鼓转债	53,410.60	0.48
54	123132	回盛转债	52,710.07	0.47
55	123154	火星转债	52,614.12	0.47
56	113563	柳药转债	52,425.22	0.47
57	113631	皖天转债	51,400.01	0.46
58	128083	新北转债	51,362.38	0.46
59	110052	贵广转债	50,789.04	0.45
60	123035	利德转债	50,598.56	0.45
61	118034	晶能转债	50,087.00	0.45
62	123229	艾录转债	49,878.21	0.45
63	110064	建工转债	49,553.51	0.44
64	123178	花园转债	49,095.62	0.44
65	110058	永鼎转债	48,962.58	0.44
66	127020	中金转债	48,796.00	0.44
67	128118	瀛通转债	48,545.41	0.43
68	128109	楚江转债	48,271.79	0.43
69	127087	星帅转 2	48,035.78	0.43
70	123204	金丹转债	47,880.05	0.43
71	128141	旺能转债	47,494.74	0.42
72	123141	宏丰转债	46,367.34	0.41
73	123216	科顺转债	46,155.67	0.41
74	113532	海环转债	45,323.12	0.40
75	128081	海亮转债	44,759.52	0.40
76	111015	东亚转债	44,530.51	0.40
77	113628	晨丰转债	44,164.38	0.39
78	110079	杭银转债	43,779.31	0.39
79	123214	东宝转债	42,239.18	0.38
80	110055	伊力转债	39,158.01	0.35
81	123203	明电转 02	38,069.59	0.34

82	113651	松霖转债	37,791.00	0.34
83	123228	震裕转债	36,900.50	0.33
84	123221	力诺转债	36,378.82	0.32
85	123226	中富转债	36,373.03	0.32
86	127051	博杰转债	36,209.10	0.32
87	123143	胜蓝转债	35,776.85	0.32
88	128128	齐翔转 2	35,698.47	0.32
89	123191	智尚转债	35,631.76	0.32
90	113039	嘉泽转债	35,408.98	0.32
91	127052	西子转债	35,359.77	0.32
92	123063	大禹转债	35,185.85	0.31
93	110084	贵燃转债	34,667.79	0.31
94	110086	精工转债	34,372.93	0.31
95	123067	斯莱转债	34,061.08	0.30
96	123212	立中转债	34,020.70	0.30
97	123061	航新转债	33,834.93	0.30
98	118028	会通转债	33,734.30	0.30
99	123188	水羊转债	32,369.15	0.29
100	113606	荣泰转债	31,257.70	0.28
101	111004	明新转债	29,600.50	0.26
102	123168	惠云转债	25,680.07	0.23
103	123208	孩王转债	25,679.12	0.23
104	123157	科蓝转债	25,199.22	0.22
105	128132	交建转债	24,568.62	0.22
106	113648	巨星转债	21,871.70	0.20
107	113064	东材转债	21,699.92	0.19
108	118036	力合转债	21,616.82	0.19
109	111016	神通转债	21,513.92	0.19
110	113677	华懋转债	20,891.73	0.19
111	113656	嘉诚转债	20,388.52	0.18
112	110060	天路转债	14,858.35	0.13
113	118026	利元转债	14,431.28	0.13
114	113619	世运转债	14,300.51	0.13
115	123205	大叶转债	14,088.66	0.13
116	123103	震安转债	13,338.09	0.12
117	113055	成银转债	12,891.53	0.12
118	123227	雅创转债	12,649.75	0.11
119	123177	测绘转债	12,630.67	0.11
120	127032	苏行转债	12,526.55	0.11
121	113549	白电转债	12,235.25	0.11
122	113021	中信转债	11,988.99	0.11
123	123114	三角转债	11,920.41	0.11

124	113044	大秦转债	11,875.81	0.11
125	113030	东风转债	11,698.86	0.10
126	113676	荣 23 转债	11,625.86	0.10
127	123173	恒锋转债	11,562.19	0.10
128	113629	泉峰转债	11,488.59	0.10
129	123224	宇邦转债	11,340.05	0.10
130	118025	奕瑞转债	11,272.98	0.10
131	128138	侨银转债	11,088.40	0.10
132	128144	利民转债	11,066.90	0.10
133	113682	益丰转债	11,053.87	0.10
134	118024	冠宇转债	11,031.48	0.10
135	113569	科达转债	10,963.30	0.10
136	113068	金铜转债	10,809.70	0.10
137	113641	华友转债	9,371.52	0.08
138	127045	牧原转债	8,096.97	0.07
139	123107	温氏转债	7,385.49	0.07
140	127092	运机转债	6,519.95	0.06

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	华富恒利债券 A	华富恒利债券 C
报告期期初基金份额总额	9,450,613.06	1,005,054.28
报告期期间基金总申购份额	6,162.71	787,098.86
减：报告期期间基金总赎回份额	309,887.36	210,737.63
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	9,146,888.41	1,581,415.51

§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	华富恒利债券 A	华富恒利债券 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	8,824,648.44	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	0.00	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	8,824,648.44	0.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	82.26	0.00

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	20240701-20240930	8,824,648.44	0.00	0.00	8,824,648.44	82.26
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

为降低基金投资者负担，切实保障投资者利益，本基金本报告期内下列固定费用由基金管理人承担：信息披露费、审计费、基金份额持有人大会费、银行间账户维护费、IOPV 计算与发布费（如有）、注册登记费、指数使用费（如有）等。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、华富恒利债券型证券投资基金基金合同
- 2、华富恒利债券型证券投资基金托管协议
- 3、华富恒利债券型证券投资基金招募说明书
- 4、报告期内华富恒利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

2024 年 10 月 25 日