

华富安盈一年持有期债券型证券投资基金 2025 年第 3 季度报告

2025 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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2025 年 10 月 28 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 10 月 27 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 2025 年 07 月 01 日起至 2025 年 09 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华富安盈一年持有期债券	
基金主代码	013211	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2021 年 8 月 26 日	
报告期末基金份额总额	402,458,425.00 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	根据对国内宏观经济运行态势、宏观经济政策变化、证券市场行情状况等因素的深入研究，判断证券市场的发展趋势，结合流动性、估值水平、风险偏好等因素，综合评价各类资产的风险收益水平。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	中债综合全价指数收益率×90%+沪深 300 指数收益率×5%+恒生指数收益率（使用估值汇率调整）×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。 本基金如果投资港股通标的股票，还将面临港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。	
基金管理人	华富基金管理有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华富安盈一年持有期债券 A	华富安盈一年持有期债券 C
下属分级基金的交易代码	013211	013212

报告期末下属分级基金的份额总额	368,904,902.93 份	33,553,522.07 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（2025 年 7 月 1 日-2025 年 9 月 30 日）	
	华富安盈一年持有期债券 A	华富安盈一年持有期债券 C
1. 本期已实现收益	18,625,994.07	1,337,109.96
2. 本期利润	25,511,312.91	1,787,561.96
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0473	0.0448
4. 期末基金资产净值	376,998,255.81	33,729,053.84
5. 期末基金份额净值	1.0219	1.0052

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

华富安盈一年持有期债券 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	4.75%	0.24%	0.05%	0.09%	4.70%	0.15%
过去六个月	6.08%	0.27%	1.30%	0.10%	4.78%	0.17%
过去一年	7.86%	0.27%	2.76%	0.13%	5.10%	0.14%
过去三年	7.51%	0.28%	8.41%	0.12%	-0.90%	0.16%
自基金合同生效起至今	2.19%	0.29%	7.08%	0.12%	-4.89%	0.17%

华富安盈一年持有期债券 C

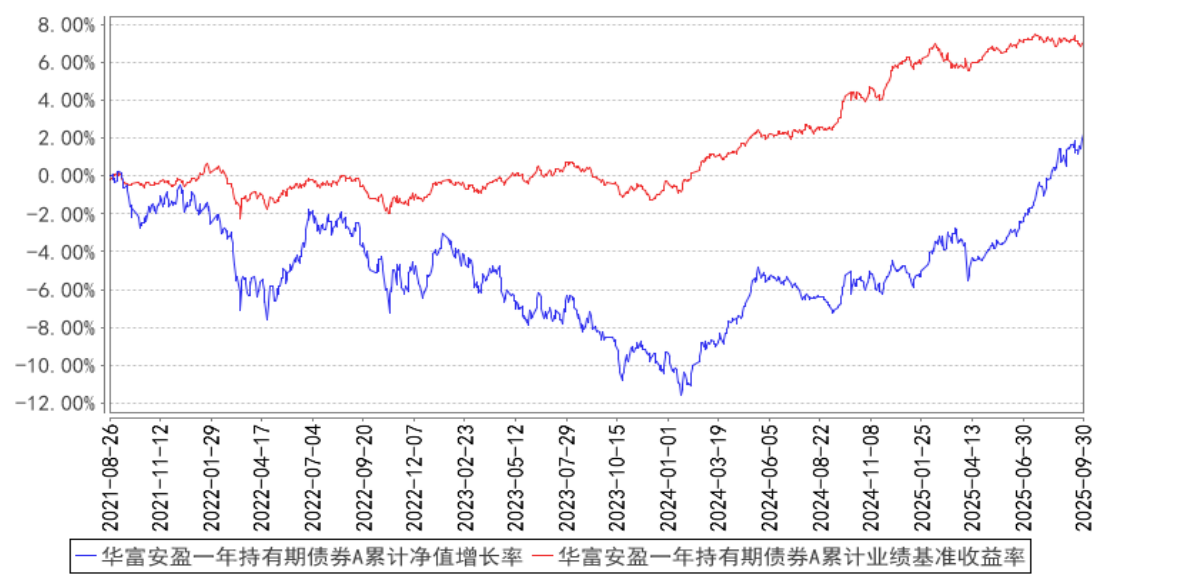
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
----	--------	-----------	------------	---------------	-----	-----

				④		
过去三个月	4.63%	0.24%	0.05%	0.09%	4.58%	0.15%
过去六个月	5.87%	0.27%	1.30%	0.10%	4.57%	0.17%
过去一年	7.43%	0.27%	2.76%	0.13%	4.67%	0.14%
过去三年	6.22%	0.28%	8.41%	0.12%	-2.19%	0.16%
自基金合同 生效起至今	0.52%	0.29%	7.08%	0.12%	-6.56%	0.17%

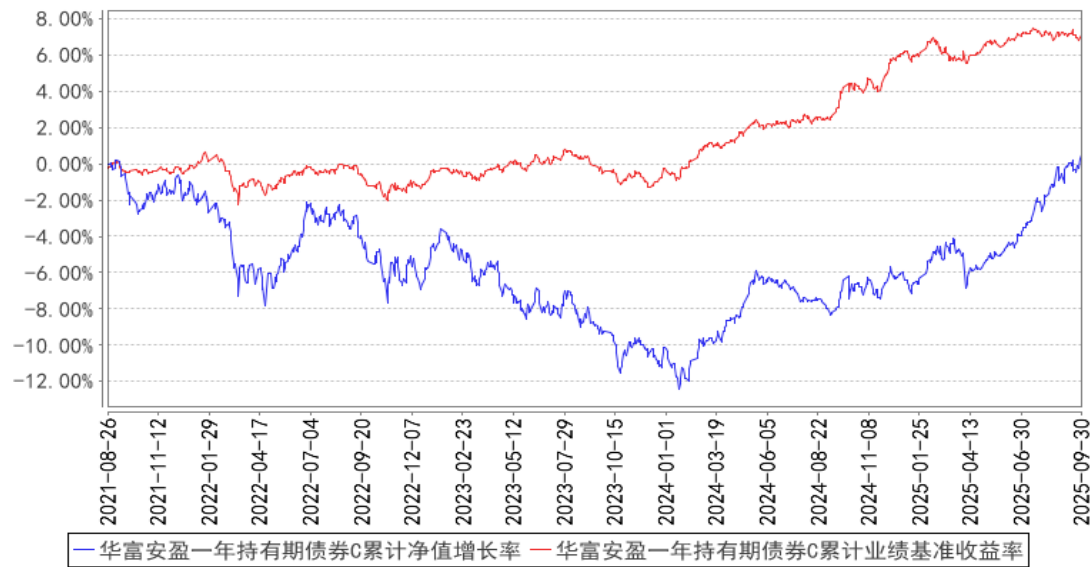
注：本基金业绩比较基准=中债综合全价指数收益率*90%+沪深 300 指数收益率*5%+恒生指数收益率（使用估值汇率调整）*5%。

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

华富安盈一年持有期债券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



华富安盈一年持有期债券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图



注：本基金建仓期为 2021 年 8 月 26 日到 2022 年 2 月 26 日，建仓期结束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《华富安盈一年持有期债券型证券投资基金基金合同》的各项规定。

§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		
尹培俊	本基金基金经理、公司副总经理、固定收益部总监、债券研究部总监、公司公募投资决策委员会联席主席	2021 年 8 月 26 日	-	二十年	兰州大学工商管理硕士，硕士研究生学历。历任上海君创财经顾问有限公司顾问部项目经理、上海远东资信评估有限公司集团部高级分析师、新华财经有限公司信用评级部高级分析师、上海新世纪资信评估投资服务有限公司高级分析师、德邦证券有限责任公司固定收益部高级经理。2012 年 7 月加入华富基金管理有限公司，曾任固定收益部信用研究员、总监助理、副总监、公司总经理助理，自 2014 年 3 月 6 日起任华富强化回报债券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 日起任华富收益增强债券型证券投资基金基金经理，自 2021 年 1 月 28 日起任华富安华债券型证券投资基金基金经理，自 2021 年 8 月 26 日起任华富安盈一年持有期债券型证券

					投资基金基金经理，自 2021 年 11 月 8 日起任华富吉丰 60 天滚动持有中短债债券型证券投资基金基金经理，自 2023 年 7 月 28 日起任华富荣盛一年持有期混合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

2025 年三季度，国内经济总体延续平稳态势。出口凭借产业链一体化优势和出口区域多元化，展现出超预期韧性；消费市场总体平稳，服务消费和新型消费成为亮点；新能源、高端装备、智能制造等新质生产力方向制造业持续快速发展，带动工业生产保持较高增速。

2025 年三季度，债券市场在“反内卷”相关政策预期推动商品价格上行，政府债券净融资规模增加长期限利率债的供给，以及监管政策收紧等短期扰动下，呈现出收益率区间震荡上行格局，利率曲线整体陡峭化。信用债跟随利率债调整，长端调整幅度大于短端，曲线也陡峭化上移。三季度可转债资产受益于债券等票息资产波动放大后的资金替代效应，权益风险偏好提升，A 股成长风格显著占优等利好，估值进一步提升，中证转债指数涨幅为 9.43%。

2025 年三季度，A 股市场在流动性充裕、经济复苏、新质生产力政策预期与产业支持、科技创新与产业景气等内外部偏有利的环境下，迎来了较为可观的普涨行情，特别是代表科技成长方向的科创 50 指数与创业板指数，分别上涨 49.02%和 50.04%，仅有偏防御属性的红利指数逆势下跌 3.44%。

本基金在 2025 年三季度转债市场上涨过程中进一步降低可转债仓位，同时增配 3 年内城投和高等级产业债，提升纯债组合票息价值，长久期利率债大幅减仓。股票资产保持偏高仓位，结构相对均衡，港股科技、传媒、有色等行业持仓对组合净值贡献较大。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截止本期末，华富安盈一年持有期债券 A 份额净值为 1.0219 元，累计份额净值为 1.0219 元。报告期，华富安盈一年持有期债券 A 份额净值增长率为 4.75%，同期业绩比较基准收益率为 0.05%。截止本期末，华富安盈一年持有期债券 C 份额净值为 1.0052 元，累计份额净值为 1.0052 元。报告期，华富安盈一年持有期债券 C 份额净值增长率为 4.63%，同期业绩比较基准收益率为 0.05%。

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	81,475,704.50	16.40
	其中：股票	81,475,704.50	16.40
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	400,886,054.26	80.68
	其中：债券	400,886,054.26	80.68
	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	8,730,012.45	1.76
8	其他资产	5,762,690.18	1.16
9	合计	496,854,461.39	100.00

注：通过港股通交易机制投资的港股公允价值为人民币 39,098,916.30 元，占期末净值比例为 9.52%。

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	9,189,840.00	2.24
C	制造业	17,930,288.20	4.37
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	-	-
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	8,085,500.00	1.97
J	金融业	4,753,160.00	1.16
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	2,418,000.00	0.59
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	42,376,788.20	10.32

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
基础材料	2,499,921.84	0.61
非日常生活消费品	4,703,672.96	1.15
日常消费品	-	-
能源	-	-

金融	7,028,485.23	1.71
医疗保健	2,320,429.97	0.56
工业	-	-
信息技术	3,588,011.40	0.87
通信服务	17,385,147.76	4.23
公用事业	-	-
房地产	1,573,247.14	0.38
合计	39,098,916.30	9.52

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

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	00700	腾讯控股	24,000	14,527,337.76	3.54
2	02601	中国太保	180,000	5,091,141.67	1.24
2	601601	中国太保	43,000	1,510,160.00	0.37
3	600547	山东黄金	100,000	3,933,000.00	0.96
3	01787	山东黄金	30,000	1,011,764.44	0.25
4	002558	巨人网络	100,000	4,518,000.00	1.10
5	603799	华友钴业	58,088	3,827,999.20	0.93
6	03800	协鑫科技	3,000,000	3,588,011.40	0.87
7	300002	神州泰岳	250,000	3,567,500.00	0.87
8	600988	赤峰黄金	118,000	3,490,440.00	0.85
9	601899	紫金矿业	60,000	1,766,400.00	0.43
9	02899	紫金矿业	50,000	1,488,157.40	0.36
10	01024	快手-W	37,000	2,857,810.00	0.70

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	24,503,385.88	5.97
2	央行票据	-	-
3	金融债券	55,457,478.63	13.50
	其中：政策性金融债	9,933,410.96	2.42
4	企业债券	98,975,857.27	24.10
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	173,269,486.56	42.19
7	可转债（可交换债）	48,679,845.92	11.85
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	400,886,054.26	97.60

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	242480004	24 华夏银行永续 债 01	200,000	20,248,775.89	4.93
2	102482348	24 桂交投 MTN012A	200,000	20,176,604.93	4.91
3	102582537	25 河钢集 MTN013	150,000	15,069,030.41	3.67
4	019773	25 国债 08	135,000	13,585,634.38	3.31
5	113052	兴业转债	100,000	12,086,397.26	2.94

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：无。

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：无。

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：无。

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：无。

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，华夏银行股份有限公司、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	42,970.92
2	应收证券清算款	5,641,720.23
3	应收股利	77,711.12
4	应收利息	—
5	应收申购款	287.91
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	5,762,690.18

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	12,086,397.26	2.94
2	127045	牧原转债	8,208,073.97	2.00
3	110073	国投转债	7,288,947.95	1.77
4	127049	希望转 2	6,896,762.63	1.68
5	118031	天 23 转债	3,791,223.29	0.92
6	127082	亚科转债	2,781,630.14	0.68
7	118034	晶能转债	2,347,113.42	0.57
8	128136	立讯转债	2,148,747.12	0.52
9	113048	晶科转债	1,866,827.67	0.45
10	113691	和邦转债	1,264,122.47	0.31

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：无。

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	华富安盈一年持有期债券 A	华富安盈一年持有期债券 C
报告期期初基金份额总额	644,776,155.10	46,560,847.23

报告期期间基金总申购份额	38,501.43	84,540.93
减:报告期期间基金总赎回份额	275,909,753.60	13,091,866.09
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	368,904,902.93	33,553,522.07

§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	-	-	-	-	-	-	-
个人	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
无							

注：本基金本报告期内无单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

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、华富安盈一年持有期债券型证券投资基金基金合同
- 2、华富安盈一年持有期债券型证券投资基金托管协议

3、华富安盈一年持有期债券型证券投资基金招募说明书

4、报告期内华富安盈一年持有期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

2025 年 10 月 28 日