

华安鼎瑞定期开放债券型发起式证券投资基金

2021 年第 2 季度报告

2021 年 6 月 30 日

基金管理人：华安基金管理有限公司

基金托管人：浙商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二一年七月二十日

§ 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。

基金托管人浙商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 7 月 16 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 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	华安鼎瑞定开债
基金主代码	005377
交易代码	005377
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017 年 12 月 13 日
报告期末基金份额总额	2,006,973,749.98 份
投资目标	本基金在追求基金资产长期稳健增值的基础上，力争为基金份额持有人创造超越业绩比较基准的稳定收益。
投资策略	本基金充分发挥基金管理人的研究优势，将宏观周期研究、行业周期研究、公司研究相结合，在分析和判断宏观经济运行状况和金融市场运行趋势的基础上，动态调整大类金融资产比例，自上而下决定债券组合久期、期限结构、债券类别配置策略，在严谨深入的分析基础上，综合考量

	各类债券的流动性、供求关系和收益率水平等，深入挖掘价值被低估的标的券种。
业绩比较基准	中债综合全价指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金，其预期的风险及预期的收益水平低于股票型基金和混合型基金，高于货币市场基金。
基金管理人	华安基金管理有限公司
基金托管人	浙商银行股份有限公司

§ 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 4 月 1 日-2021 年 6 月 30 日)
1. 本期已实现收益	18,126,977.07
2. 本期利润	23,179,393.62
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0115
4. 期末基金资产净值	2,046,208,000.33
5. 期末基金份额净值	1.0195

注：1. 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（例如：封闭式基金交易佣金，开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2. 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。

3.2 基金净值表现

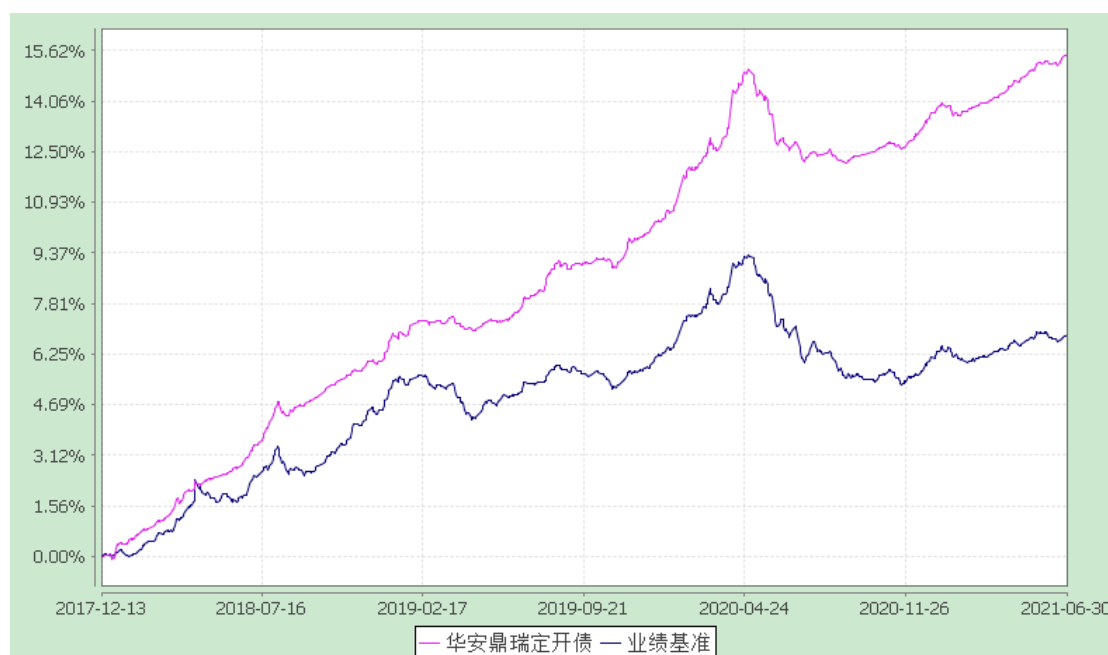
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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

		②	率③	率标准差 ④		
过去三个月	1.14%	0.03%	0.45%	0.03%	0.69%	0.00%
过去六个月	1.62%	0.03%	0.65%	0.04%	0.97%	-0.01%
过去一年	2.47%	0.03%	-0.21%	0.06%	2.68%	-0.03%
过去三年	11.99%	0.06%	4.52%	0.07%	7.47%	-0.01%
过去五年	-	-	-	-	-	-
自基金合同 生效起至今	15.52%	0.06%	6.85%	0.07%	8.67%	-0.01%

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

华安鼎瑞定期开放债券型发起式证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2017 年 12 月 13 日至 2021 年 6 月 30 日)



§ 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	说明

		任职日期	离任日期	限	
李邦长	本基金的基金经理、固定收益部助理总监	2017-12-13	-	11 年	<p>硕士研究生,11 年基金行业从业经历,具有基金从业资格证书。曾任安永华明会计师事务所审计师,2010 年 3 月加入华安基金管理有限公司,先后从事基金运营、债券交易和债券研究等工作,2014 年 9 月起担任基金经理助理。2016 年 3 月至 2019 年 12 月,同时担任华安月月鑫短期理财债券型证券投资基金、华安季季鑫短期理财债券型证券投资基金、华安月安鑫短期理财债券型证券投资基金的基金经理。2016 年 3 月起,同时担任华安日日鑫货币市场基金的基金经理。2016 年 11 月起,同时担任华安鼎丰债券型发起式证券投资基金的基金经理。2017 年 12 月起,同时担任华安鼎瑞定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理。2019 年 7 月起,同时担任华安汇财通货币市场基金的基金经理。2021 年 3 月起,同时担任华安现金宝货币市场基金、华安现金富利投资基金、华安现金润利浮动净值型发起式货币市场基金的基金经理。</p>
周舒展	本基金的基金经理	2021-03-08	-	9 年	<p>硕士研究生,9 年金融、基金行业从业经验。曾任中国银行上海人民币交易业务总部代客交易员、代客组合管理台投资经理、衍生与策略交易台负责人,2020 年 12 月加入华安基金。2021 年 1 月起,担任华安锦源 0-7 年金融债 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理。2021 年 3</p>

					月起，同时担任华安鼎瑞定期开放债券型发起式证券投资基金、华安安浦债券型证券投资基金、华安中债 7-10 年国开行债券指数证券投资基金、华安锦溶 0-5 年金融债 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理。
--	--	--	--	--	---

注：此处的任职日期和离任日期均指公司作出决定之日，即以公告日为准。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合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、招募说明书等有关基金法律文件的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益，不存在违法违规或未履行基金合同承诺的情形。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

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》，公司制定了《华安基金管理有限公司公平交易管理制度》，将各投资组合在研究分析、投资决策、交易执行等方面全部纳入公平交易管理中。控制措施包括：在研究环节，研究员在为公司管理的各类投资组合提供研究信息、投资建议过程中，使用晨会发言、邮件发送、登录在研究报告管理系统中等方式来确保各类投资组合经理可以公平享有信息获取机会。在投资环节，公司各投资组合经理根据投资组合的风格和投资策略，制定并严格执行交易决策规则，以保证各投资组合交易决策的客观性和独立性。同时严格执行投资决策委员会、投资总监、投资组合经理等各投资决策主体授权机制，投资组合经理在授权范围内自主决策，超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。在交易环节，公司实行强制公平交易机制，确保各投资组合享有公平的交易执行机会。（1）交易所二级市场业务，遵循价格优先、时间优先、比例分配、综合平衡的控制原则，实现同一时间下达指令的投资组合在交易时机上的公平性。（2）交易所一级市场业务，投资组合经理按意愿独立进行业务申报，集中交易部以投资组合名义对外进

行申报。若该业务以公司名义进行申报与中签，则按实际中签情况以价格优先、比例分配原则进行分配。若中签量过小无法合理进行比例分配，且以公司名义获得，则投资部门在合规监察员监督参与下，进行公平协商分配。（3）银行间市场业务遵循指令时间优先原则，先到先询价的控制原则。通过内部共同的 iwind 群，发布询价需求和结果，做到信息公开。若是多个投资组合进行一级市场投标，则各投资组合经理须以各投资组合名义向集中交易部下达投资意向，交易员以此进行投标，以确保中签结果与投资组合投标意向一一对应。若中签量过小无法合理进行比例分配，且以公司名义获得，则投资部门在风险管理部投资监督参与下，进行公平协商分配。交易监控、分析与评估环节，公司风险管理部对公司旗下的各投资组合投资境内证券市场上市交易的投资品种、进行场外的非公开发行股票申购、以公司名义进行的债券一级市场申购、不同投资组合同日和临近交易日的反向交易以及可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为进行监控，根据市场公认的第三方信息（如：中债登的债券估值），定期对各投资组合与交易对手之间议价交易的交易价格公允性进行审查，对不同投资组合临近交易日的同向交易的交易时机和交易价差进行分析。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

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》，公司风险管理部会同基金投资、交易部门讨论制定了各类投资组合针对股票、债券、回购等投资品种在交易所及银行间的同日反向交易控制规则，并在投资系统中进行了设置，实现了完全的系统控制。同时加强了对各类投资组合间的同日反向交易的监控与隔日反向交易的检查；风险管理部开发了同向交易分析系统，对相关同向交易指标进行持续监控，并定期对组合间的同向交易行为进行了重点分析。本报告期内，因组合流动性管理或投资策略调整需要，除指数基金以外的所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，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% 的次数为 1 次，未出现异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2021 年二季度，尽管以 PPI 衡量的通胀数据连续走高，但受货币市场利率保持低位稳定，地方债发行节奏后置，金融数据加速回落等诸多利好影响，中国债券市场整体表现稳定，利率呈现陡峭下行走势，以 10 年国债利率作为基准衡量，二季度下行 11 bps。从节奏上，二季度债券市场主要体现了三个波段，第一阶段是 4 月至 5 月下旬，主要受社融数据下行及

央行维稳资金面表述，中短端利率出现明显下行，高等级信用利差持续压缩；第二阶段 5 月下旬至 6 月上旬，受地方政府债发行加速、货币理财新规发布，同业存单缩量上行影响，中短端利率快速反弹 10 bps 左右。第三阶段自 6 月 15 日之后，市场对于货币市场预期重归稳定，短端利率再度快速下行。整体来看，二季度杠杆票息策略占优，本基金在二季度主要配置中短期限政策性金融债，久期和杠杆保持适中水平。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2021 年 6 月 30 日，本基金份额净值为 1.0195 元，本报告期份额净值增长率为 1.14%，同期业绩比较基准增长率为 0.45%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望三季度基本面，一方面，在目前偏弱的中观行业指标能够最终反映到宏观数据之前，债券市场尚难见到趋势性下行的机会，政策利率对于市场利率的牵引作用仍然很强；三季度海外市场依然有望延续复苏共振的态势，市场目前逐步强化对于三季度联储宣布 Taper 时间点预期，对于美债压力将继续存在，但本次联储态度的变化不太可能重蹈 13 年 5 月的局面。三季度打破利率僵局的风险点主要来自于信用风险/金融企业风险，目前市场对于政策维稳的期待和诉求较高，市场尚未对推进结构性改革时间窗口进行充分定价。货币政策角度，预计资金利率中枢预期将在三季度有所抬升。展望三季度，债券市场波动将较二季度进一步增加，配置价值随货币利率中枢稳定抬升有所下行，博弈属性较二季度更强，本产品希望能在三季度抓住交易机会，在做好配置同时，通过交易获取一部分资本利得。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金报告期内基金持有人数连续超过 20 个工作日低于 200 人；但基金资产净值不低于 5000 万元。

§ 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	固定收益投资	2,174,433,000.00	96.74
	其中：债券	2,174,433,000.00	96.74
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	40,000,180.00	1.78
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	3,362,566.53	0.15
7	其他各项资产	29,955,256.49	1.33
8	合计	2,247,751,003.02	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

本基金本报告期末未持有股票。

5.3 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

本基金本报告期末未持有股票投资。

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	40,174,000.00	1.96
2	央行票据	-	-
3	金融债券	2,134,259,000.00	104.30
	其中：政策性金融债	1,107,496,000.00	54.12
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	2,174,433,000.00	106.27

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	1928037	19 交通银行 02	2,000,000	201,840,000.00	9.86
2	200313	20 进出 13	2,000,000	201,820,000.00	9.86
3	2128012	21 浦发银行 01	2,000,000	201,760,000.00	9.86
4	180204	18 国开 04	1,500,000	154,695,000.00	7.56
5	1920029	19 江苏银行绿色金融 01	1,500,000	151,020,000.00	7.38

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

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

本基金本报告期末未持有贵金属投资。

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

本基金本报告期末未持有权证投资。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

无。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

无。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

无。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 2020 年 8 月 10 日，浦发银行因未按专营部门制规定开展同业业务、同业投资资金违规投向“四证”不全的房地产项目等违法违规事项，被中国银行保险监督管理委员会上海监管局（沪银保监银罚决字〔2020〕12 号）责令改正，并处罚款共计 2100 万元的行政处罚。2020 年 11 月 26 日，浦发银行因违反公正、公平、诚信原则，违规开展外汇市场交易；违反银行交易记录管理规定，被国家外汇管理局上海市分局（上海汇管罚字【2020】20200007 号）责令限期改正，并处罚款 140 万元人民币的行政处罚。2021 年 4 月 23 日，浦发银行因 2016 年 5 月至 2019 年 1 月未按规定开展代销业务，被中国银行保险监督管理委员会上海监管局（沪银保监罚决字〔2021〕29 号）责令改正，并处罚款共计 760 万元的行政处罚。

2020 年 12 月 30 日，江苏银行因个人贷款资金用途管控不严、发放流动资金贷款偿还银行承兑汇票垫款等违法违规事项，被中国银行保险监督管理委员会江苏监管局（苏银保监罚决字〔2020〕88 号）给予罚款人民币 240 万元的行政处罚。

2020 年 7 月 13 日，华夏银行因内控制度执行不到位，严重违反审慎经营规则等

违法违规事项，被中国银行保险监督管理委员会（银保监罚决字〔2020〕24号）给予罚款110万元的行政处罚。2020年8月25日，华夏银行因办理经常项目资金收付，未对交易单证的真实性及其与外汇收支的一致性进行合理审查；违反规定办理结汇、售汇业务等违法违规事项，被国家外汇管理局北京外汇管理部（京汇罚〔2020〕19号）给予警告，没收违法所得344,694.85元人民币，并处300万元人民币罚款的行政处罚。2020年10月20日，华夏银行因违反银行交易记录管理规定，被国家外汇管理局北京外汇管理部（京汇罚〔2020〕27号）给予罚款60万元人民币的行政处罚，并要求该行对直接负责的主管人员和其他直接责任人员给予处分。2020年10月20日，华夏银行因违规开展外汇掉期业务、外汇即期业务和外汇远期业务，被国家外汇管理局北京外汇管理部（京汇罚〔2020〕28号）给予罚款100万元人民币的行政处罚，并要求该行对直接负责的主管人员和其他直接责任人员给予处分。2021年5月17日，华夏银行因违规使用自营资金、理财资金购买本行转让的信贷资产等违法违规事项，被中国银行保险监督管理委员会（银保监罚决字〔2021〕19号）给予罚款9830万元的行政处罚。本基金投资21浦发银行01、19江苏银行绿色金融01、21华夏银行01的投资决策程序符合公司投资制度的规定。

报告期内，本基金投资的前十名其他证券的发行主体没有被监管部门立案调查的，也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.11.2 本基金投资的前十名股票中，不存在投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	29,955,256.49
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-

8	其他	-
9	合计	29,955,256.49

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中未持有存在流通受限情况的股票。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

本报告期期初基金份额总额	2,006,973,749.98
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	-
本报告期末基金份额总额	2,006,973,749.98

§ 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

报告期期初管理人持有的本基金份额	10,000,000.00
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,000,000.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	0.50

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§ 8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额 总数	持有份额占 基金总份额 比例	发起份额 总数	发起份额占 基金总份额 比例	发起份额承诺 持有期限
基金管理人固有资金	10,000,0 00.00	0.50%	10,000,0 00.00	0.50%	三年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,000,0 00.00	0.50%	10,000,0 00.00	0.50%	-

§ 9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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	20210401-202106 30	1,777, 776,88 8.89	0.00	0.00	1,777,776,8 88.89	88.58%
产品持有风险							
本基金报告期内出现单一投资者持有基金份额比例达到或者超过20%的情形。如该单一投资者大额赎回将可能导致基金份额净值波动风险、基金流动性风险等特定风险。							

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- 1、《华安鼎瑞定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同》
- 2、《华安鼎瑞定期开放债券型发起式证券投资基金招募说明书》
- 3、《华安鼎瑞定期开放债券型发起式证券投资基金托管协议》

10.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的办公场所，并登载于基金管理人互联网站
<http://www.huaan.com.cn>。

10.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人互联网站查阅，或在营业时间内至基金管理人或基金托管人的办公场所免费查阅。

华安基金管理有限公司

二〇二一年七月二十日