

海富通瑞弘 6 个月定期开放债券型证券投资基金
2021 年第 2 季度报告
2021 年 6 月 30 日

基金管理人：海富通基金管理有限公司

基金托管人：东方证券股份有限公司

报告送出日期：二〇二一年七月二十一日

§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。

基金托管人东方证券股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 7 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 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	海富通瑞弘 6 个月定开债券
场内简称	海富通瑞弘 6 个月定开债券
基金主代码	008803
交易代码	008803
基金运作方式	契约型、定期开放式
基金合同生效日	2020 年 5 月 13 日
报告期末基金份额总额	460,036,917.18 份
投资目标	本基金在严格控制风险和追求基金资产长期稳定的基础上，通过积极主动的管理，力争获取超越业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金为债券型基金，除《基金合同》另有约定外，对债券资产的投资比例不低于基金资产的 80%。在此约束下，本基金通过对宏观经济趋势、金融货币政策、供求因素、估值因素、市场行为因素等进行评估分析，对固定收益类资产和货币资产等的预期收益进行动态跟踪，从而决定其配置比例。在债券组合的具体构造和调整上，本基金综合运用久期管理、收益率曲线策略、类属配置等组合管理手段进行日常管理。另外，

	本基金采用信用类债券投资策略、资产支持证券投资策略、杠杆投资策略、开放期投资策略。
业绩比较基准	中债综合财富（1年以下）指数收益率×60%+中债综合财富（1-3年）指数收益率×20%+一年期定期存款利率（税后）×20%
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	海富通基金管理有限公司
基金托管人	东方证券股份有限公司

§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	3,798,084.52
2.本期利润	6,058,485.11
3.加权平均基金份额本期利润	0.0132
4.期末基金资产净值	475,153,387.02
5.期末基金份额净值	1.0329

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，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

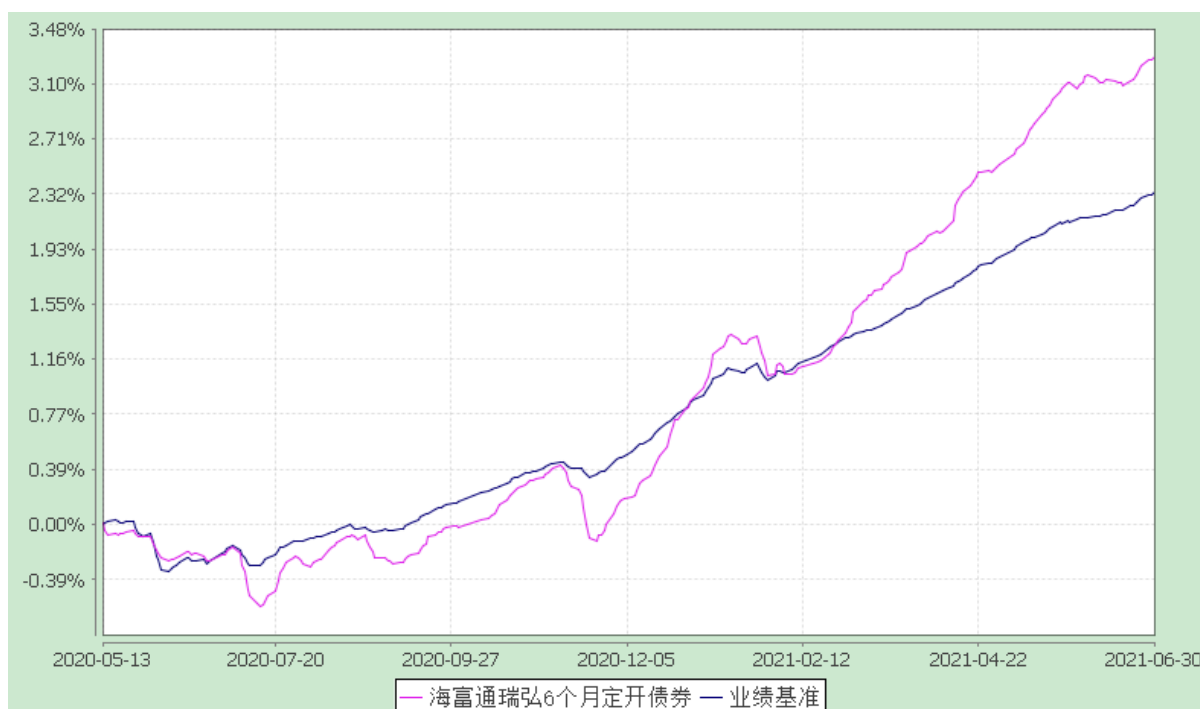
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	1.29%	0.02%	0.76%	0.01%	0.53%	0.01%
过去六个月	2.38%	0.03%	1.45%	0.01%	0.93%	0.02%

过去一年	3.51%	0.03%	2.53%	0.01%	0.98%	0.02%
自基金合同生效起至今	3.29%	0.03%	2.34%	0.02%	0.95%	0.01%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

海富通瑞弘 6 个月定期开放债券型证券投资基金
 份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
 (2020 年 5 月 13 日至 2021 年 6 月 30 日)



注：本基金合同于2020年5月13日生效。按基金合同规定，本基金自基金合同生效起6个月内为建仓期。建仓期结束时本基金的各项投资比例已达到基金合同第十二部分（二）投资范围、（四）投资限制中规定的各项比例。

§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		
张靖	本基	2020-05-13	-	11 年	硕士，持有基金从业人

爽	金的基金经理；债券基金部副总监。			员资格证书。历任中银基金管理有限公司研究员，交银施罗德基金管理有限公司投资经理、基金经理助理、研究员。2016 年 7 月至 2017 年 10 月任海富通双利债券基金经理。2016 年 7 月至 2019 年 10 月兼任海富通一年定期开放债券基金经理。2016 年 11 月至 2019 年 11 月兼任海富通纯债债券基金经理。2017 年 8 月起兼任海富通瑞福一年定开债券（现为海富通瑞福债券）和海富通瑞祥一年定开债券基金经理。2018 年 2 月至 2021 年 2 月任海富通融丰定开债券基金经理。2018 年 11 月至 2020 年 10 月任海富通鼎丰定开债券基金经理。2019 年 5 月起兼任海富通新内需混合基金经理。2019 年 10 月至 2021 年 4 月任海富通聚合纯债基金经理。2019 年 12 月起兼任海富通裕通 30 个月定开债券基金经理。2020 年 4 月起兼任海富通裕昇三年定开债券基金经理。2020 年 5 月起兼任海富通瑞弘 6 个月定开债券基金经理。2020 年 6 月起兼任海富通富泽混合基金经理。
---	------------------	--	--	--

注：1、对基金的首任基金经理，其任职日期指基金合同生效日，离任日期指公司做出决定之日；非首任基金经理，其任职日期和离任日期均指公司做出决定之日。

2、证券从业年限的计算标准为：自参加证券行业的相关工作开始计算。

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，本基金管理人认真遵循《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同的规定，本着诚实信用、勤勉尽职的原则管理和运用基金资产，没有发生损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，公司严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定，确保本公司管理的不同投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动和环节得到公平对待。各投资组合均严格按照法律、法规和公司制度执行投资交易，保证公平交易制度的执行和实现。

报告期内，公司对旗下所有投资组合的整体收益率差异、分投资类别的收益率差异进行了分析，并采集了连续四个季度期间内、不同时间窗下（如日内、3 日内、5 日内）公司管理的不同投资组合同向交易的样本，对其进行了 95% 置信区间，假设溢价率为 0 的 T 分布检验，结合该时间窗下组合互相之间的模拟输送金额、贡献度、交易占优比等指标综合判断是否存在不公平交易或利益输送的可能。结果表明，报告期内公司对旗下各投资组合公平对待，不存在利益输送的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金进行可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

回顾二季度，经济基本面总体表现为修复速度有所放缓，债券收益率震荡下行，收益率曲线先陡后平。两会召开后，从 3 月底至 5 月底，债市开启收益率震荡下行阶段，10 年期国债收益率从 3.27% 逐步下行突破 3.10%，并一度下探至 3.04%。其主要原因是市场对经济增长、通胀压力、货币政策保持平稳等因素具有一致预期，市场对利空反应钝化。国内经济恢复整体稳健，但结构上有所分化，具体的韧性体现在制造业投资、地产与出口，但基建投资与消费的修复较弱。通胀方面，受到基数原因与上游原材料价格例如铜、原油以及黑色系价格大幅飙升影响，工业品通胀压力凸显，但债市反应平淡，市场或理解为通胀不具有长期上涨的趋势。货币政策方面保持稳健，叠加地方政府专项债的发行进度不及预期，流动性平稳宽松，为债市收益率下行提供环境。但 6 月初至 6 月底，债市进入收益率震荡反弹的阶段，10 年期国债收益率从 3.05% 低位逐步回升至 3.10% 以上。主要原因是经济虽然增速高点已过，但地方债发行明显提速，收益率向上和向下皆有阻力，债市表现为窄幅震荡的格局。整季来看，十年期国债收益率累计下行 11bp。

信用债方面，二季度由于期间有发行材料补年报的影响，信用债净融资经历了先降后升，但由于地产、城投各自面临“红橙黄绿”分档监管，信用债的供给增速逐渐收敛。而随着信用债整体的到期高峰期平稳度过，市场情绪有所好转，叠加小型资产荒，二季

度信用债收益率整体下行，中低等级下行幅度大于高等级。

本组合在二季度期间维持中等久期和高等级债券的投资。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内，海富通瑞弘基金净值增长率为 1.29%，同期业绩比较基准收益率为 0.76%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期无需要说明的情形。

§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	固定收益投资	545,214,000.00	95.90
	其中：债券	532,443,000.00	93.66
	资产支持证券	12,771,000.00	2.25
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	10,080,125.04	1.77
	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	3,247,745.46	0.57
7	其他资产	9,969,934.84	1.75
8	合计	568,511,805.34	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。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通股票。

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。

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	221,339,000.00	46.58
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	170,389,000.00	35.86
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	140,715,000.00	29.61
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	532,443,000.00	112.06

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	163763	20 信投 G5	400,000	40,232,000.00	8.47
2	155019	18 浙商 01	400,000	40,188,000.00	8.46
3	143408	18 招金 02	400,000	40,048,000.00	8.43
4	102001762	20 首机场股 MTN001	300,000	30,486,000.00	6.42
5	102001770	20 甬开投 MTN002	300,000	30,480,000.00	6.41

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

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	2089382	20 飞驰建融 2A_bc	300,000	12,771,000.00	2.69

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。

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。

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

根据合同规定，本基金不投资股指期货。

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

根据本基金合同，本基金暂不投资国债期货。

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

根据本基金合同，本基金暂不投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内本基金投资的20信投G5（163763）的发行人，因投资银行类业务内部控制不完善，科创板承销业务不规范等违规行为，于2020年10月27日被中国证监会责令改正的行政监督管理措施。因作为二十一世纪空间技术应用股份有限公司首次公开发行股票并上市的保荐机构，对发行人商誉减值、关联交易、资产负债表日后调整事项等情况的核查不充分，未按规定对发行人转贷事项发表专业意见，内部控制有效性不足，于2021年2月7日被中国证监会采取监管谈话的行政监管措施。

对该证券的投资决策程序的说明：该券商为全国大型综合券商，全国排名前列，综合实

力强，信用风险可控。经过本基金管理人内部严格的投资决策流程，该证券被纳入本基金的实际投资组合。

报告期内本基金投资的16郑州银行二级01（1620066）的发行人，因虚报、瞒报金融统计资料、超过期限或未向中国人民银行报送账户开立、变更、撤销等资料、未按规定履行客户身份识别义务、未按规定报送大额交易报告或者可疑交易报告、未按规定设置“待结算财政款项”一级科目等违规行为，于2021年1月18日被中国人民银行郑州中心支行警告并处罚款146.1万元。

对该证券的投资决策程序的说明：银行业整体信用水平高，且该银行为地区中型银行，综合实力强，信用风险可控。经过本基金管理人内部严格的投资决策流程，该证券被纳入本基金的实际投资组合。

其余八名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在本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，没有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	3,283.57
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	9,966,651.27
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,969,934.84

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

本基金本报告期末未持有股票。

§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	460,008,361.19
本报告期基金总申购份额	31,135.78
减：本报告期基金总赎回份额	2,579.79
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	460,036,917.18

§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

本报告期基金管理人未持有本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期基金管理人未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	2021/4/1-2021/6/30	399,999,000.00	-	-	399,999,000.00	86.95%

产品特有风险

报告期内，本基金存在单一投资者持有份额比例达到或超过20%的情况，由此可能导致的特有风险主要包括：

- 1、当基金份额持有人占比过于集中时，可能会因某单一基金份额持有人大额赎回而引发基金净值剧烈波动的风险；
- 2、若某单一基金份额持有人巨额赎回有可能引发基金的流动性风险，基金管理人可能无法及时变现基金资产以应对基金份额持有人的赎回申请，基金份额持有人可能无法及时赎回持有的全部基金份额。
- 3、若个别投资者大额赎回后，可能会导致基金资产净值连续出现六十个工作日低于

5000万元的风险，基金可能会面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形。

4、其他可能的风险。

另外，当某单一基金份额持有人所持有的基金份额已经达到或超过本基金规模的50%或者接受某笔或者某些申购或转换转入申请有可能导致单一投资者持有基金份额的比例达到或者超过50%时，本基金管理人可拒绝该持有人对本基金基金份额提出的申购及转换转入申请。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

海富通基金管理有限公司成立于2003年4月，是中国首批获准成立的中外合资基金管理公司。

从2003年8月开始，海富通先后募集成立了99只公募基金。截至2021年6月30日，海富通管理的公募基金资产规模约1296亿元人民币。

海富通是国家人力资源和社会保障部首批企业年金基金投资管理人，是首批获得特定客户资产管理业务资格的基金管理公司。2010年12月，海富通基金管理有限公司被全国社会保障基金理事会选聘为境内委托投资管理人。2011年12月，海富通全资子公司——海富通资产管理（香港）有限公司获得证监会核准批复RQFII（人民币合格境外机构投资者）业务资格，能够在香港筹集人民币资金投资境内证券市场。2012年9月，中国保监会公告确认海富通基金为首批保险资金投资管理人之一。2014年8月，海富通全资子公司上海富诚海富通资产管理有限公司正式开业，获准开展特定客户资产管理服务。2016年12月，海富通基金管理有限公司被全国社会保障基金理事会选聘为首批基本养老保险基金投资管理人。

2019年3月，海富通阿尔法对冲混合型发起式证券投资基金再度被权威媒体《证券时报》授予第十四届中国基金业明星基金奖——三年持续回报绝对收益明星基金和2018年度绝对收益明星基金。2019年4月，海富通阿尔法对冲混合型发起式证券投资基金被权威财经媒体《中国证券报》和《上海证券报》分别评选为第十六届中国基金业金牛奖——三年期开放式混合型持续优胜金牛基金和第十六届中国基金业“金基金”奖——金基金·灵活配置型基金奖（三年期）。同时，海富通基金管理有限公司荣获《上海证券报》第十六届中国基金业“金基金”奖——金基金·成长基金管理公司奖。

2020年3月，由《中国证券报》主办的第十七届中国基金业金牛奖评选结果揭晓，海富通基金管理有限公司荣获“金牛进取奖”，海富通阿尔法对冲混合型发起式证券投资基金荣获“五年期开放式混合型持续优胜金牛基金”奖项。2020年7月，由《上海证券报》主办的第十七届金基金奖名单揭晓，海富通基金管理有限公司荣获“金基金·股票投

资回报基金管理公司奖”，海富通内需热点混合型证券投资基金荣获“金基金·偏股混合型基金三年期奖”。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- (一) 中国证监会批准设立海富通瑞弘 6 个月定期开放债券型证券投资基金的文件
- (二) 海富通瑞弘 6 个月定期开放债券型证券投资基金基金合同
- (三) 海富通瑞弘 6 个月定期开放债券型证券投资基金招募说明书
- (四) 海富通瑞弘 6 个月定期开放债券型证券投资基金托管协议
- (五) 中国证监会批准设立海富通基金管理有限公司的文件
- (六) 法律法规及中国证监会规定的其他文件

9.2 存放地点

上海市浦东新区陆家嘴花园石桥路 66 号东亚银行金融大厦 36—37 层本基金管理人办公地址。

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。

海富通基金管理有限公司
二〇二一年七月二十一日