

华富 63 个月定期开放债券型证券投资基金 2021 年第 3 季度报告

2021 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：交通银行股份有限公司

报告送出日期：2021 年 10 月 26 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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 10 月 25 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 07 月 01 日起至 2021 年 09 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	华富 63 个月定开债
基金主代码	009584
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020 年 8 月 4 日
报告期末基金份额总额	6,849,994,276.26 份
投资目标	本基金封闭期内采取买入持有到期投资策略，投资于剩余期限(或回售期限)不超过基金剩余封闭期的固定收益类工具，力求基金资产的稳健增值。
投资策略	本基金以封闭期为周期进行投资运作。在封闭期内，本基金采用买入并持有到期策略构建投资组合，所投金融资产以收取合同现金流量为目的并持有到期，且资产到期日（或回售日）不得晚于本基金封闭期到期日。本基金投资含回售权的债券时，应在投资该债券前，确定行使回售权或持有至到期的时间；债券到期日晚于封闭期到期日的，基金管理人应当行使回售权而不得持有至到期日。一般情况下，本基金持有的债券品种和结构在封闭期内不会发生变化。基金管理人可基于基金份额持有人利益优先原则，在不违反企业会计准则的前提下，对尚未到期的固定收益类资产提前处置。
业绩比较基准	在每个封闭期，本基金的业绩比较基准为该封闭期起始日的中国人民银行公布并执行的金融机构三年期银行定期存款利率（税后）+1.0%。
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	华富基金管理有限公司

基金托管人

交通银行股份有限公司

§ 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 7 月 1 日-2021 年 9 月 30 日）
1. 本期已实现收益	61,353,857.59
2. 本期利润	61,353,857.59
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0090
4. 期末基金资产净值	6,985,978,362.29
5. 期末基金份额净值	1.0199

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。由于本基金采用摊余成本法核算，因此，公允价值变动收益为零，本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现

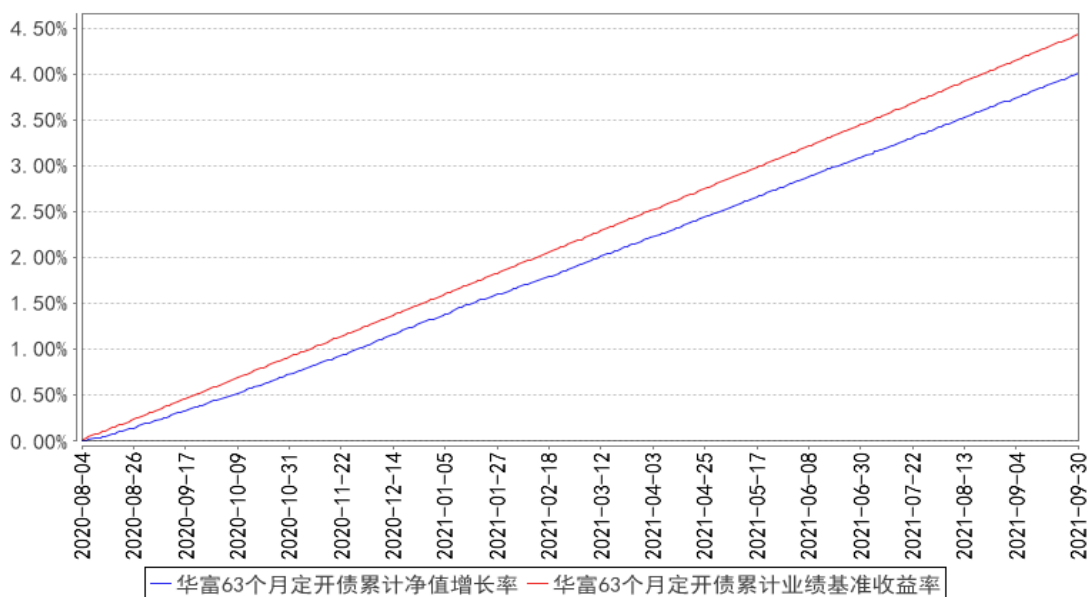
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	0.88%	0.01%	0.95%	0.01%	-0.07%	0.00%
过去六个月	1.77%	0.01%	1.88%	0.01%	-0.11%	0.00%
过去一年	3.54%	0.01%	3.75%	0.01%	-0.21%	0.00%
自基金合同 生效起至今	4.01%	0.01%	4.35%	0.01%	-0.34%	0.00%

注：本基金业绩比较基准收益率=三年期银行定期存款利率（税后）+1.0%。

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63个月定开债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 63 个月定期开放债券型证券投资基金》的规定，本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产的 80%，但应开放期流动性需要，为保护基金份额持有人利益，在每次开放期前 3 个月、开放期及开放期结束后 3 个月的期间内，基金投资不受上述比例限制。在开放期内，本基金持有的现金（不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等）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%，在封闭期本基金不受前述 5% 的限制。本基金建仓期为 2020 年 8 月 4 日到 2021 年 2 月 4 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 63 个月定期开放债券型证券投资基金》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		
陶祺		2020 年 8 月 4 日	2021 年 8 月 20 日	8 年	英国巴斯大学金融与风险专业硕士，研究生学历。曾任上海新世纪资信评估投资服务有限公司信评分析师，平安资产管理有限责任公司信用评级经理。2016 年 6 月加入华富基金管理有限公司，曾任固定收益部信用债研究员、基金经理助理、2020 年 5 月 12 日至 2021 年 8 月 20 日任华富货币市场基金基金经理，2019 年 9 月 23 日至 2021 年 8 月 20 日任华富天盈货币市场基金基金经理、2020 年 5 月 12 日至 2021 年 8 月 20 日任华富富瑞 3 个月定期开放债券型发起式基金基金经理、2020

					<p>年 5 月 12 日至 2021 年 8 月 20 日任华富恒盛纯债债券型基金基金经理、2019 年 9 月 23 日至 2021 年 8 月 20 日任华富恒欣纯债债券型基金基金经理、2020 年 5 月 12 日至 2021 年 8 月 20 日任华富安兴 39 个月定期开放债券型基金基金经理、2020 年 8 月 4 日至 2021 年 8 月 20 日任华富 63 个月定期开放债券型基金基金经理。</p>
张惠	<p>华富 63 个月定期开放债券型基金基金经理、华富星玉衡一年定期开放混合型基金经理、华富永鑫灵活配置混合型基金经理、华富安福债券型基金基金经理、华富益鑫灵活配置混合型基金经理、华富安享债券型基金基金经理、华富恒利债券型基金基金经理、华富安鑫债券型基金基金经理、华富弘鑫灵活配置混合型基金基</p>	2021 年 8 月 16 日	-	14 年	<p>合肥工业大学产业经济学硕士、研究生学历。2007 年 6 月加入华富基金管理有限公司,先后担任研究发展部助理行业研究员、行业研究员、固收研究员,2012 年 5 月 21 日至 2014 年 3 月 19 日任华富策略精选混合型基金经理助理,2014 年 3 月 20 日至 2014 年 11 月 18 日任华富保本混合型基金经理助理,2016 年 6 月 28 日至 2017 年 7 月 5 日任华富灵活配置混合型基金经理,2015 年 3 月 16 日至 2018 年 3 月 22 日任华富旺财保本混合型基金经理,2016 年 11 月 17 日至 2018 年 6 月 19 日任华富永鑫灵活配置混合型基金经理,2016 年 8 月 26 日至 2018 年 8 月 1 日任华富元鑫灵活配置混合型基金经理。</p>

	金经理、 固定收益 部总监助 理				
--	---------------------------	--	--	--	--

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

2021 年三季度，在工业品通胀、能耗双控、局部疫情反复等因素影响下国内经济明显走弱。9 月 PMI 总体下降，显示出原材料价格高企对于下游企业景气度的压制，但 9 月 BCI 与 PMI 出现了背离，BCI 企业销售前瞻和利润前瞻指数分别较上月有所上升，显示新兴成长行业相对景气度

仍在。通胀持续分化，工业品通胀高企而生活资料价格低迷，8 月 PPI 同比达 9.5%，煤炭、黑色金属、有色、化工、化纤涨幅显著，8 月 CPI 同比重新回到 1%以内；环比涨幅也只有 0.1%，低于 7 月，非食品 and 核心 CPI 同样疲弱。融资环境方面，地产需求走弱和地方调控政策升温对居民部门贷款形成抑制，原材料价格高企且基建支撑暂不明显导致企业融资需求亦疲软，8 月社融数据新增社融 2.96 万亿元，环比未有明显超季节性，存量社融增速下降 0.4 个点至 10.3%。

海外宏观主线主要在美国联储政策、疫苗和中美关系三个方面。中美关系方面，两国元首在 9 月的电话会晤、孟晚舟回国、美国 USTR 贸易代表发表“中美贸易关系的新方法”等事件，表明中美关系长期竞争环境下短期阶段性好转。疫情方面，三季度海外疫情因 delta 变异毒株而一度升级，近期逐渐好转，随着默沙东与 Ridgeback 宣布新冠口服药物 Molnupiravir 的临床数据取得突破，未来疫情控制在像好的方向发展。美联储政策方面，9 月 FOMC 会议偏鹰、疫情逐步好转、财政部 TGA 账户低位等原因下，美债利率与美元震荡上行，Taper 在年底落地逐渐成为市场共识，但对于资产的影响已经在逐渐消化。

回顾三季度，债券市场表现亮眼，10 年期国债、国开债收益率分别下行 20bp、29bp 至 2.88%、3.20%，核心催化剂为 7 月 7 日国常会提及降准、7 月 9 日央行公告降准 0.5 个百分点，市场对货币政策的预期由边际收敛迅速转向边际宽松，收益率快速下行，并于 8 月、9 月维持震荡。

三季度，本基金通过主动择时与不同融资品种的搭配选择，严控融资成本，利用封闭期内杠杆策略，提高组合收益。本基金以高等级债券为主要配置标的，减小信用风险事件对组合的影响，平滑收益，为投资人获取较稳定的收益。

展望四季度，债券市场面临诸多挑战。首先，三季度以来能源价格出现快速上涨，国内政府为避免电厂持续亏损，采取调整电价的模式向下传导，导致后续核心通胀存在上行的风险；其次，由于当前经济下行压力偏大，城投、地产政策存在边际松动的信号，可能带动后续经济企稳反弹；再次，目前海外国家纷纷进行货币政策正常化，对应海外收益率快速上行，从比价角度对中债不利；最后，四季度 MLF 到期量偏大，叠加政府债密集发行，银行间流动性存在阶段性紧张的风险。综合来说，四季度债券市场的不确定性因素较三季度有所增加，部分因素可能对收益率形成向上的拉力，但考虑到经济整体偏弱、流动性预计维持合理充裕、宽信用难以一蹴而就，我们维持对四季度债券市场谨慎乐观的观点。

本基金将继续以高等级债券为主要配置对象，以持有到期获取票息为目标，同时严控融资成本。通过择时与对资金面的预判，灵活使用不同的融资品种，跨过传统资金紧张时点，为组合合理增加收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截止本期末，本基金份额净值为 1.0199 元，累计份额净值为 1.0399 元。报告期，本基金份额净值增长率为 0.88%，同期业绩比较基准收益率为 0.95%。

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两百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	9,509,261,482.87	99.27
	其中：债券	9,509,261,482.87	99.27
	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	11,802,903.52	0.12
8	其他资产	57,936,677.01	0.60
9	合计	9,579,001,063.40	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

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	9,509,261,482.87	136.12
	其中：政策性金融债	9,509,261,482.87	136.12
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	9,509,261,482.87	136.12

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	200405	20 农发 05	24,500,000	2,361,693,159.98	33.81
2	150314	15 进出 14	20,900,000	2,131,691,139.79	30.51
3	200212	20 国开 12	19,700,000	1,964,817,606.04	28.13
4	200408	20 农发 08	12,800,000	1,276,492,416.37	18.27
5	150218	15 国开 18	6,400,000	647,756,197.59	9.27

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

注：本基金本报告期内未投资国债期货。

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本期未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。

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	11,889.93
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	57,924,787.08
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	57,936,677.01

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

报告期期初基金份额总额	6,849,994,276.26
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（份额减少以“-”填列）	-
报告期期末基金份额总额	6,849,994,276.26

§ 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	1	2021.7.1-2021.9.30	2,499,999,000.00	0.00	0.00	2,499,999,000.00	36.50
	2	2021.7.1-2021.9.30	1,999,999,000.00	0.00	0.00	1,999,999,000.00	29.20
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 63 个月定期开放债券型证券投资基金基金合同

- 2、华富 63 个月定期开放债券型证券投资基金托管协议
- 3、华富 63 个月定期开放债券型证券投资基金招募说明书
- 4、报告期内华富 63 个月定期开放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

2021 年 10 月 26 日