

# 华富安福债券型证券投资基金 2022 年第 2 季度报告

2022 年 6 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：2022 年 7 月 20 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 2022 年 07 月 19 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 2022 年 04 月 01 日起至 2022 年 06 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	华富安福债券
基金主代码	002412
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019 年 4 月 2 日
报告期末基金份额总额	5,531,767.17 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。本基金投资组合中债券类、权益类、货币类等大类资产各自的长期均衡比重,依照本基金的特征和风险偏好而确定。本基金定位为债券型基金,其资产配置以债券为主,并不因市场的中短期变化而改变。在不同的市场条件下,本基金将综合考虑宏观环境、市场估值水平、风险水平以及市场情绪,在一定的范围内对资产配置调整,以降低系统性风险对基金收益的影响。
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,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	中国建设银行股份有限公司

### § 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（2022 年 4 月 1 日-2022 年 6 月 30 日）
1. 本期已实现收益	-34,948.47
2. 本期利润	220,614.01
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0422
4. 期末基金资产净值	6,912,666.70
5. 期末基金份额净值	1.2496

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

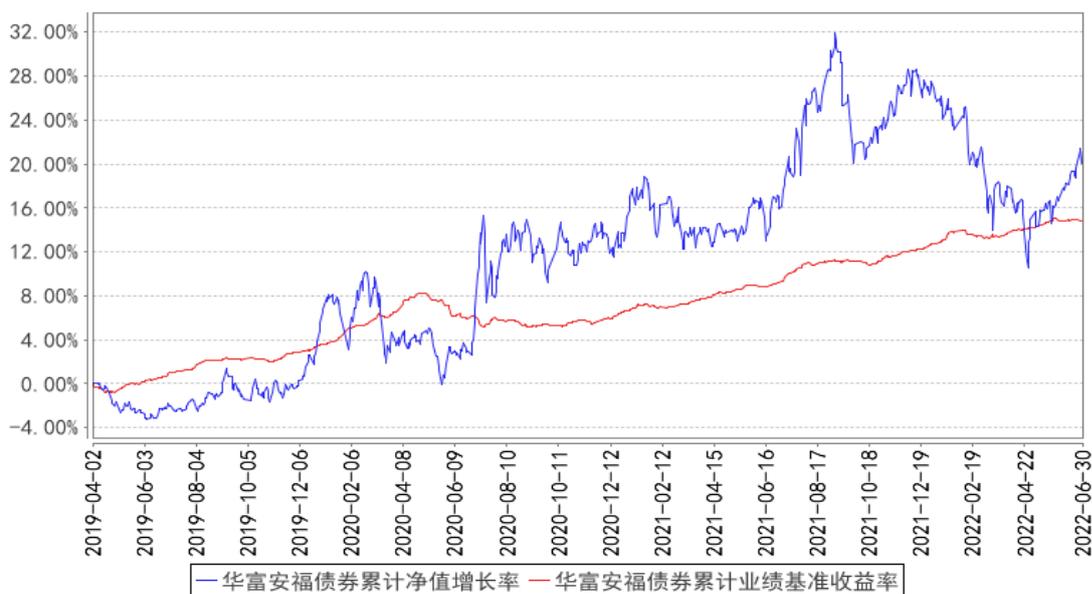
##### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	3.56%	0.75%	1.11%	0.05%	2.45%	0.70%
过去六个月	-4.99%	0.78%	1.90%	0.06%	-6.89%	0.72%
过去一年	3.47%	0.80%	5.22%	0.06%	-1.75%	0.74%
过去三年	24.01%	0.73%	14.08%	0.07%	9.93%	0.66%
自基金合同 生效起至今	21.20%	0.70%	14.87%	0.07%	6.33%	0.63%

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

华富安福债券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：本基金转型前为华富安福保本混合型证券投资基金。根据《华富安福债券型证券投资基金基金合同》的规定，基金的投资组合比例为：本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产的 80%，股票、权证等权益类资产比例不超过基金资产的 20%，其中，本基金持有的全部权证，其市值不得超过基金资产净值的 3%；保持现金或者到期日在一年以内的政府债券投资比例合计不低于基金资产净值的 5%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金及应收申购款等。本基金建仓期为 2019 年 4 月 2 日到 2019 年 10 月 2 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《华富安福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、固定收益部总监助理	2019 年 4 月 2 日	-	十五年	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，曾任研究发展部助理行业研究员、行业研究员，固定收益部固收研究员、基金经理助理，自 2014 年 11 月 19 日起任华富保本混合型证券投资基金基金经理，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 2018 年 8 月 28 日起任华富星玉衡一年定期开放混合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 2019 年 6 月 12 日起任华富安鑫债券型证券投资基金基金经理,自 2020 年 11 月 9 日起任华富永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,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《证券投资基金经营机构董事、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

2022 年二季度，受到上海等城市疫情冲击，国内经济增速较一季度出现明显回落。具体来看，4 月是经济受疫情冲击最大的时期，各项经济数据明显回落，工业增加值、社会消费品零售等数据同比均出现负增长。5 月、6 月，随着国内疫情形势逐步得到控制、各地复工复产，经济开始出现疫后修复，各项经济数据边际上都出现较大的改善，但距离本轮疫情前的基本面水平还有一定距离。

海外方面，由于通胀高企，欧美国家央行纷纷趋紧，美联储 6 月 FOMC 会议加息 75BP，且市场预期 7 月与 9 月仍分别有 3 次与 2 次加息幅度。经济基本面方面，6 月美国密西根大学消费信心指数下跌幅度与以往衰退前夕相当，6 月 PMI 也下降明显，二季度末开始海外衰退预期显著升温。

从国内资本市场的表现来看，二季度利率债市场整体维持震荡，信用债市场持续走强。由于国内疫情形势较为严峻，央行采取了降准等措施托底经济，同时财政政策大幅发力，宽信用演绎充分。在宽松的流动性以及较强的宽信用预期下，债市整体情绪较好，利率债维持震荡，信用债收益率持续下行。二季度权益市场呈现显著的 V 型反转，在美联储加息、俄乌冲突与上海疫情封控的背景下，4 月市场呈现惯性下跌趋势，市场估值达到历史极低位置。随后随着上海疫情封控放松与复工复产，一揽子稳增长政策陆续落地，LPR5 年期下调 15BP，以及汽车消费刺激，美国对光伏行业反规避调查放松等产业方面利好下，以新能源为领涨的成长股开始反弹，进入 6 月，反弹逐渐扩散，疫情修复的消费板块、部分持续紧缺的涨价资源品均有不俗的表现。可转债市场方面，转债跟随权益市场出现反弹，但是受制于较高的估值水平，反弹幅度弱于正股。

回顾二季度，由于产品前期一直保持了较高的风险资产仓位，因此也跟随权益市场先跌后反弹。在行业配置上，我们维持了前期的部分受益于稳增长发力的基建等行业，保留了一定的长期景气度向好的光伏、风电等行业，增配了受益于复工复产，困境反转的消费等行业，保持风险资产组合相对均衡。债券资产上，可转债主要以精选个券为主，主要配置养殖、周期、新能源、金融等行业个券，受益于风险资产的反弹，本基金净值有所修复。

展望三季度，随着国内疫情缓和、各地封控政策相继放松，经济有望出现反弹。一方面，随着前期积极的财政政策相继落地，三季度基建有望维持高增长；另一方面，随着政策的边际放松以及疫情后需求释放，汽车、地产等消费均将出现边际修复，但是距离本轮疫情前依然还有距离。

在资产配置上，债券的核心变量依然是经济及政策。三季度国内基本面大概率会逐步回暖、货币政策存在回归中性的可能，一些潜在的风险因素可能对未来利率债市场形成扰动。但考虑到

国内疫情形势仍具有较大的不确定性，后续国内经济恢复的斜率可能偏慢，货币政策仍会保持合理充裕以支持经济。利率债市场经历了前期的调整后，对后续经济复苏、资金收紧已有一定预期，可以关注后续长端利率调整后“跌出来的机会”。

权益市场方面，展望三季度，市场依然面临复杂的内外部环境。从外部看，全球流动性收紧同时有着强烈的衰退；从内部看，稳增长政策陆续落地但效果有待观察、市场对盈利底出现在二季度的预期较强烈但也隐含了部分触底回升的预期，同时市场短期经历了快速的反弹后，需要进一步等待基本面的验证。在结构上，我们重点关注三个方向，一是具备中长期景气度优势的新能源板块，二是疫后消费复苏板块，三是受益于原材料见顶回落后中下游制造业毛利率持续回升的板块。

可转债市场方面，短期来看，反弹后转债溢价率略有收敛但整体性价比仍不高。中长期看，资产荒时代下固收+资金对于可转债的配置需求仍较高，因此我们继续围绕选股思路的正股替代与中低价位的纯债替代两个维度展开，把握结构性机会。

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，本基金份额净值为 1.2496 元，累计份额净值为 1.2496 元。报告期，本基金份额净值增长率为 3.56%，同期业绩比较基准收益率为 1.11%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

从 2019 年 3 月 29 日起至本报告期末（2022 年 06 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，至本报告期期末（2022 年 06 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	1,377,789.14	18.11
	其中：股票	1,377,789.14	18.11

2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	6,112,561.97	80.36
	其中：债券	6,112,561.97	80.36
	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	64,692.70	0.85
8	其他资产	51,036.00	0.67
9	合计	7,606,079.81	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	114,352.00	1.65
B	采矿业	-	-
C	制造业	951,237.50	13.76
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	62,600.00	0.91
G	交通运输、仓储和邮政业	70,020.00	1.01
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	179,579.64	2.60
J	金融业	-	-
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,377,789.14	19.93

### 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	600406	国电南瑞	3,860	104,220.00	1.51
2	002271	东方雨虹	2,000	102,940.00	1.49
3	600600	青岛啤酒	800	83,136.00	1.20
4	000596	古井贡酒	300	74,898.00	1.08
5	300973	立高食品	700	72,765.00	1.05
6	688599	天合光能	1,109	72,362.25	1.05
7	601021	春秋航空	1,200	70,020.00	1.01
8	603345	安井食品	400	67,148.00	0.97
9	603233	大参林	2,000	62,600.00	0.91
10	688408	中信博	650	60,112.00	0.87

#### 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	709,412.74	10.26
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）	5,403,149.23	78.16
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	6,112,561.97	88.43

#### 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	113044	大秦转债	4,710	513,663.57	7.43
2	110079	杭银转债	3,890	487,348.58	7.05
3	132015	18中油EB	4,540	475,747.84	6.88
4	110053	苏银转债	3,110	391,796.18	5.67
5	019641	20国债11	3,630	371,817.22	5.38

#### 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

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中，江苏银行股份有限公司、上海银行股份有限公司、光大银行股份有限公司、杭州银行股份有限公司、成都银行股份有限公司在本报告期内出现被监管部门处罚，或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	695.15
2	应收证券清算款	48,270.13
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	2,070.72
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	51,036.00

### 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	113044	大秦转债	513,663.57	7.43
2	110079	杭银转债	487,348.58	7.05
3	132015	18 中油 EB	475,747.84	6.88
4	110053	苏银转债	391,796.18	5.67
5	113620	傲农转债	332,148.58	4.80
6	113011	光大转债	232,872.90	3.37
7	113042	上银转债	184,932.51	2.68
8	110075	南航转债	163,609.37	2.37
9	123117	健帆转债	144,778.89	2.09
10	113637	华翔转债	136,883.95	1.98
11	123107	温氏转债	129,980.08	1.88
12	127015	希望转债	123,169.06	1.78
13	132018	G 三峡 EB1	123,165.64	1.78
14	128129	青农转债	113,401.92	1.64
15	127005	长证转债	79,859.16	1.16
16	123099	普利转债	69,250.11	1.00
17	123060	苏试转债	68,705.75	0.99
18	113626	伯特转债	67,925.81	0.98
19	123114	三角转债	67,524.08	0.98
20	113016	小康转债	66,819.00	0.97
21	127045	牧原转债	65,789.92	0.95
22	113516	苏农转债	65,727.64	0.95
23	127030	盛虹转债	64,607.20	0.93
24	123071	天能转债	63,702.98	0.92
25	127050	麒麟转债	61,981.35	0.90
26	128137	洁美转债	61,595.98	0.89
27	123078	飞凯转债	61,363.46	0.89
28	113017	吉视转债	60,722.90	0.88
29	113037	紫银转债	58,173.40	0.84
30	123073	同和转债	52,745.34	0.76
31	128111	中矿转债	51,154.96	0.74
32	113025	明泰转债	47,976.54	0.69
33	128095	恩捷转债	43,302.68	0.63
34	113582	火炬转债	33,479.14	0.48
35	110074	精达转债	24,671.58	0.36
36	110081	闻泰转债	7,391.04	0.11
37	110080	东湖转债	1,182.98	0.02
38	127025	冀东转债	1,147.99	0.02
39	113631	皖天转债	1,142.93	0.02
40	123108	乐普转 2	1,138.02	0.02

## 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	5,270,660.12
报告期期间基金总申购份额	464,495.61
减：报告期期间基金总赎回份额	203,388.56
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	5,531,767.17

## § 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 (%)
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、华富安福债券型证券投资基金基金合同
- 2、华富安福债券型证券投资基金托管协议
- 3、华富安福债券型证券投资基金招募说明书
- 4、报告期内华富安福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

2022 年 7 月 20 日