

华富富鑫一年定期开放债券型发起式证券
投资基金
2023 年第 3 季度报告

2023 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：兴业银行股份有限公司

报告送出日期：2023 年 10 月 25 日

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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 10 月 24 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 2023 年 07 月 01 日起至 2023 年 09 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	华富富鑫一年定期开放债券型发起式
基金主代码	014475
基金运作方式	契约型定期开放式
基金合同生效日	2022 年 3 月 29 日
报告期末基金份额总额	1,610,998,000.00 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	本基金通过合理灵活的资产配置策略，同时结合固定收益资产投资策略等积极把握中国经济增长和债券市场发展机遇，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。
业绩比较基准	中债综合全价指数收益率*90%+一年定期存款利率（税后）*10%
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	兴业银行股份有限公司

§ 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（2023 年 7 月 1 日-2023 年 9 月 30 日）
1. 本期已实现收益	13,265,449.92

2. 本期利润	10,826,689.86
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0067
4. 期末基金资产净值	1,622,263,176.91
5. 期末基金份额净值	1.0070

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

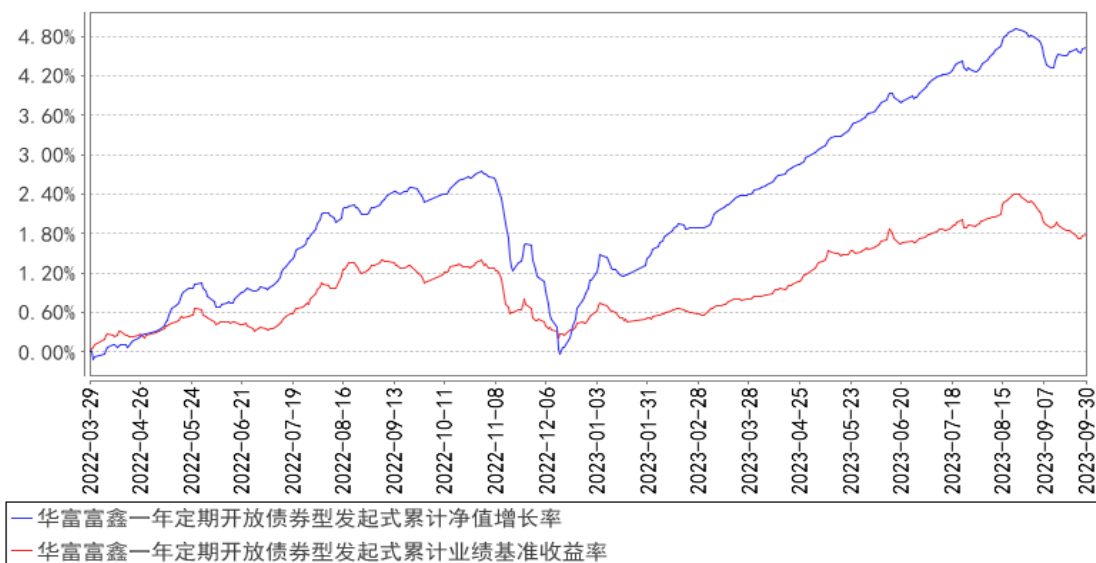
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	0.67%	0.04%	0.05%	0.04%	0.62%	0.00%
过去六个月	2.11%	0.04%	0.93%	0.04%	1.18%	0.00%
过去一年	2.29%	0.07%	0.71%	0.05%	1.58%	0.02%
自基金合同 生效起至今	4.62%	0.06%	1.78%	0.04%	2.84%	0.02%

注：本基金业绩比较基准收益率=中债综合全价指数收益率*90%+一年定期存款利率(税后)*10%

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

华富富鑫一年定期开放债券型发起式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：本基金建仓期为 2022 年 3 月 29 日至 2022 年 9 月 28 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《华富富鑫一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同》的相关规定。

§ 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		
姚姣姣	本基金基金经理	2022 年 7 月 18 日	-	十一年	复旦大学金融学硕士，硕士研究生学历。先后任职于广发银行股份有限公司、上海农商银行股份有限公司。2016 年 11 月加入华富基金管理有限公司，自 2017 年 1 月 25 日起任华富天益货币市场基金基金经理，自 2017 年 1 月 4 日起任华富恒稳纯债债券型证券投资基金基金经理，自 2019 年 5 月 6 日起任华富恒欣纯债债券型证券投资基金基金经理，自 2021 年 12 月 13 日起任华富天盈货币市场基金基金经理，自 2022 年 7 月 18 日起任华富富鑫一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理，自 2023 年 9 月 12 日起任华富富惠一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理，具有基金从业资格。

张惠	本基金基金经理、固定收益部副总监	2023 年 9 月 12 日	-	十六年	合肥工业大学产业经济学硕士、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 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 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 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，自 2023 年 9 月 12 日起任华富富鑫一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理，具有基金从业资格。
倪莉莎	本基金基金经理、固定收益部总监助理	2022 年 3 月 29 日	2023 年 9 月 12 日	九年	英国曼彻斯特大学管理学硕士，硕士研究生学历。2014 年 2 月加入华富基金管理有限公司，曾任集中交易部助理交易员、交易员，固定收益部基金经理助理，自 2018 年 3 月 29 日起任华富富瑞 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理，自 2018 年 11 月 20 日起任华富恒盛纯债债券型证券投资基金基金经理，自 2019 年 6 月 5 日起任华富货币市场基金基金经理，自 2019 年 10 月 31 日起任华富安兴 39 个月定期开放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 2022 年 11 月 17 日起任华富吉富 30 天滚动持有中短债债券型证券投资基金基金经理，自 2023 年 9 月 12 日起任华富天盈货币市场基金基金经理，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

2023 年三季度经济出现触底信号。8 月规模以上工业企业当月利润出现自去年下半年以来的首次正增长。分项来看，除了地产投资继续回落，尚处于磨底阶段，其他基本面数据均出现了企稳信号。出口增速在 7 月触底后，8 月其降幅进一步收窄，受低基数和海外补库影响，出口金额同比增速由-14.3%上行至-8.8%；基建及制造业继续维持高位；消费端有所回升，8 月社会消费品零售总额当月回升 2.1 个百分点至 4.6%。

三季度也是逆周期政策密集落地的一个季度。首先，地产政策方面，自 7 月底政治局会议定调“适时调整优化房地产政策”之后，8 月底政策进入落地期，从限贷到限购，从需求到供给，地产宽松政策全方位推出。其次，城投化债方案也一揽子落地，包括特殊再融资债、重组展期降

息及可能的央行 SPV 支持等。再次，资本市场方面，一揽子活跃资本市场政策落地，包括降低印花税、平准基金进场、拟放宽外资持股上限、转融券和量化基金监管等等。货币政策方面，第三季度的货币政策也有所加力，6 月和 8 月均有政策利率降息，三个月内降息 2 次属于 2021 年以来的首次，且 8 月的降息幅度超出市场预期，同时 9 月如期降准，大约释放了 5000 亿的中长期流动性。从第三季度的政策面来看，财政政策有所发力，货币政策继续逆周期和跨周期调节。

债券市场表现上，三季度债券市场整体低位窄幅震荡，经历了先下后上的转折，拐点出现在 8 月的 LPR 公布日。第一阶段，7 月初到 724 政治局会议前夕，基本面偏弱叠加稳增长信号尚未兑现和降息预期催化，10y 国债在 2.59%-2.65% 区间内偏多震荡，直至 724 政治局会议对地产方面的新提法给基本面带来的提振信号，给债市带来了一定的扰动，10y 国债宽幅上行至 2.65% 的位置横盘，并未持续走熊；第二阶段，随着 8 月中旬公布的弱信贷数据以及降息的到来，债市获得了新的催化，10y 国债波动中枢下移至 2.55% 附近；第三阶段，8 月下旬，利率触及新低 2.54% 之后，止盈情绪带动利率开始回调，其中也包含了 2022 年 11 月的赎回反馈事件带来的学习效应。8 月末连续出台的地产政策、提振资本市场政策等带动利率迈入上行阶段，8 月 PMI 数据好转、出口边际改善、信贷总量好转，各项经济数据筑底回升，强化了长端利率上行的确定性，短端利率受资金面收紧的影响上行更多，曲线走平。至 9 月底，10y 国债触及 2.7%，与 6 月降息前的位置相当。

本基金三季度在纯债策略上相比上半年略偏保守防御，适当降低了久期和杠杆，以防止在利率高波动期净值波动过大。同时，组合降低了长久期利率债交易策略，更侧重信用债票息策略，以相对厚的票息弥补利率风险带来的净值波动。

展望后市，基本面已经呈现出阶段性底部的特征，但是向上的空间和可持续性仍有待观察。逆周期政策在四季度的继续发力可能使得债市面临较大的心理压力，同时四季度债市还要面对利率债供给压力、跨年资金面波动等诸多因素扰动。预计四季度利率可能趋向横盘震荡，10y 国债已经进入 2.65-2.75% 的目标区域，这一利率中枢水平已经回到了今年 5 月初的水平，而当前基本面已经在底部区间，政策利率已经下调了两次，所以 10y 国债已经进入了偏离政策利率的上限区间。同样，对短端而言，同业存单的锚是 MLF，也已经进入了配置区间。四季度，在债券组合上，将更多地以票息的思路来增加信用债底仓的配置，整体组合相比上半年要注重控制久期和杠杆，同时在利率上下沿区间增加利率债波段交易频次，快进快出，保证久期调整的灵活性。

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 1.0070 元，累计基金份额净值为 1.0456 元。报告期，本基金份额净值增长率为 0.67%，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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	2,009,667,176.76	98.50
	其中：债券	1,907,440,765.59	93.49
	资产支持证券	102,226,411.17	5.01
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	30,562,531.28	1.50
8	其他资产	51,227.13	0.00
9	合计	2,040,280,935.17	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

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

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	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	806,205,500.08	49.70
5	企业短期融资券	130,429,474.31	8.04
6	中期票据	970,805,791.20	59.84
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,907,440,765.59	117.58

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	102380415	23 冀交投 MTN003	1,500,000	154,183,967.21	9.50
2	102381736	23 天心城发 MTN001	1,150,000	115,764,844.26	7.14
3	138868	23 陆集 01	1,000,000	103,011,095.89	6.35
4	2280223	22 沪地产 02	1,000,000	101,663,136.61	6.27
5	185429	22 沪国 01	1,000,000	101,660,136.99	6.27

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

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	189706	八局 W2 优	1,010,000	102,226,411.17	6.30

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

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：本基金本报告期末未持有国债期货。

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，中国建筑第八工程局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	51,227.13
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	51,227.13

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	1,610,998,00
-------------	--------------

	0.00
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	1,610,998.00

§ 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 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	0.00	0	0.00	0	-
基金管理人高级管理人员	0.00	0	0.00	0	-
基金经理等人	0.00	0	0.00	0	-

基金管理人股东	10,999,000.00	0.68	10,999,000.00	0.68	三年
其他	0.00	0	0.00	0	-
合计	10,999,000.00	0.68	10,999,000.00	0.68	三年

§ 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	2023.7.1-2023.9.30	1,599,999.00	0.00	0.00	1,599,999.00	99.3200
个人	-	-	-	-	-	-	-

-	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
无							

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、华富富鑫一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同
- 2、华富富鑫一年定期开放债券型发起式证券投资基金托管协议
- 3、华富富鑫一年定期开放债券型发起式证券投资基金招募说明书
- 4、报告期内华富富鑫一年定期开放债券型发起式证券投资基金在指定媒介上披露的各项公告

10.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

10.3 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

2023 年 10 月 25 日