

华富安兴 39 个月定期开放债券型证券投资
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：上海浦东发展银行股份有限公司

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。

基金托管人上海浦东发展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 | 华富安兴 39 个月定期开放债券 |
| 基金主代码 | 008018 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2019 年 10 月 31 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 7,998,803,275.03 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，且资产到期日不得晚于本基金封闭期到期日。投资于含回售权的债券，且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应当持有至到期。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）+1.5%。 |
| 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 | 上海浦东发展银行股份有限公司 |

| | | |
|-----------------|--------------------|--------------------|
| 下属分级基金的基金简称 | 华富安兴 39 个月定期开放债券 A | 华富安兴 39 个月定期开放债券 C |
| 下属分级基金的交易代码 | 008018 | 008019 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 7,998,474,702.47 份 | 328,572.56 份 |

§ 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） | |
|-----------------|-------------------------------------|--------------------|
| | 华富安兴 39 个月定期开放债券 A | 华富安兴 39 个月定期开放债券 C |
| 1. 本期已实现收益 | 53,300,250.99 | 1,765.04 |
| 2. 本期利润 | 53,300,250.99 | 1,765.04 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0067 | 0.0054 |
| 4. 期末基金资产净值 | 8,057,087,023.53 | 330,051.04 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.0073 | 1.0045 |

注：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

华富安兴 39 个月定期开放债券 A

| 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 | 0.65% | 0.01% | 1.07% | 0.01% | -0.42% | 0.00% |
| 过去六个月 | 1.31% | 0.01% | 2.13% | 0.01% | -0.82% | 0.00% |
| 过去一年 | 2.57% | 0.01% | 4.25% | 0.01% | -1.68% | 0.00% |
| 过去三年 | 9.12% | 0.01% | 12.75% | 0.01% | -3.63% | 0.00% |
| 自基金合同生效起至今 | 12.07% | 0.01% | 16.66% | 0.01% | -4.59% | 0.00% |

华富安兴 39 个月定期开放债券 C

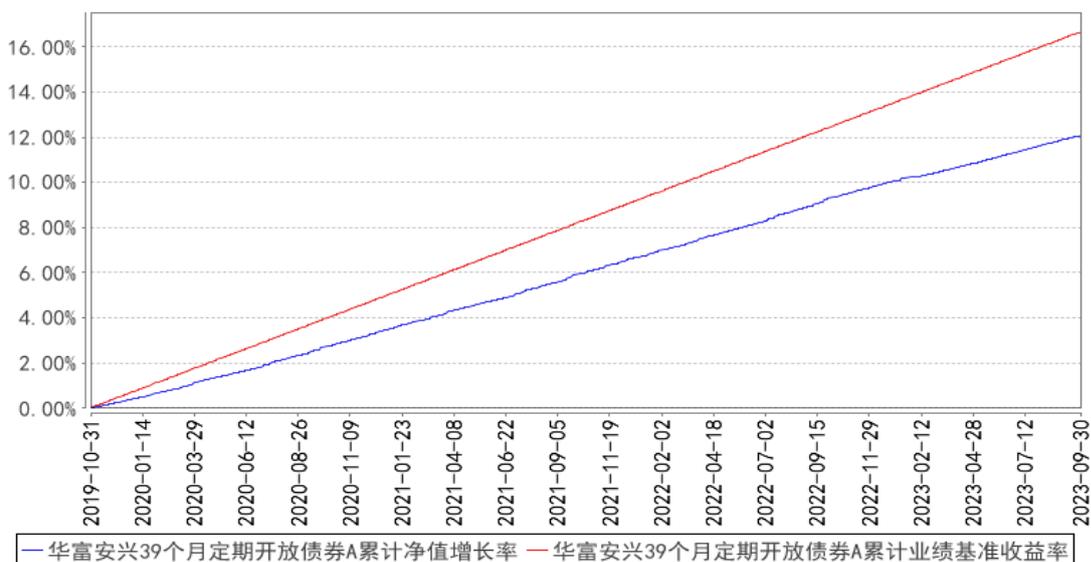
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准 | 业绩比较基准 | ①-③ | ②-④ |
|----|--------|-----------|--------|--------|-----|-----|
|----|--------|-----------|--------|--------|-----|-----|

| | | 准差② | 收益率③ | 收益率标准差 ④ | | |
|----------------|--------|-------|--------|-------------|--------|-------|
| 过去三个月 | 0.54% | 0.01% | 1.07% | 0.01% | -0.53% | 0.00% |
| 过去六个月 | 1.07% | 0.01% | 2.13% | 0.01% | -1.06% | 0.00% |
| 过去一年 | 2.62% | 0.01% | 4.25% | 0.01% | -1.63% | 0.00% |
| 过去三年 | 10.99% | 0.01% | 12.75% | 0.01% | -1.76% | 0.00% |
| 自基金合同 生效起至今 | 15.07% | 0.01% | 16.66% | 0.01% | -1.59% | 0.00% |

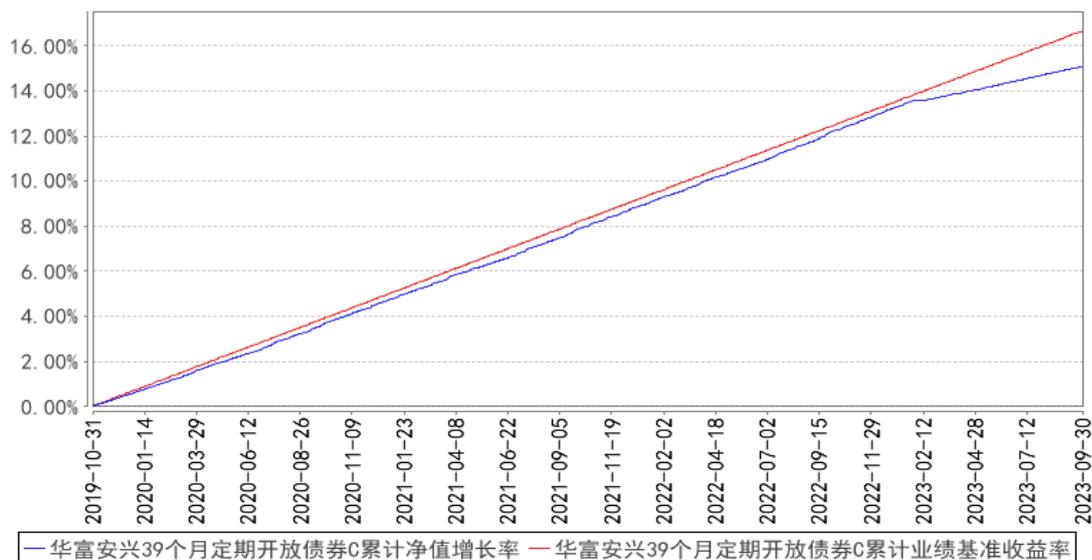
注：在每个封闭期，本基金的业绩比较基准为该封闭期起始日的中国人民银行公布并执行的金融机构三年期银行定期存款利率（税后）+1.5%。

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

华富安兴39个月定期开放债券A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



华富安兴39个月定期开放债券C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 2019 年 10 月 31 日到 2020 年 4 月 30 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《华富安兴 39 个月定期开放债券型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 | | |
| 倪莉莎 | 本基金基金经理、固定收益部总监助理 | 2019 年 10 月 31 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

国内宏观方面，三季度自 7 月政治局会议定调积极以来，政策密集出台，包括货币政策上 8 月的降息、9 月的降准，地产政策上降存量房贷利率、放松一线城市的认房认贷等。从 7 月到 8 月的前瞻、金融与经济数据上看，制造业与服务业的预期改善，企业中长期信贷平稳增长；消费在暑期出行的带动下有明显反弹，在假期结束后增速逐渐放缓；在能源品等价格上涨的带动下，通胀在 8 月出现见底回升迹象；地产整体相对低迷，居民中长贷与地产投资端仍有较大改善空间，从结构上看，一线区域的销售短期内有明显恢复，竣工端依旧在保交楼政策下得到支撑。海外方面，在美国经济与通胀的韧性下美联储延后降息预期，美元指数的高位震荡使得人民币汇率

有一定压力。整体来说，第三季度的国内经济在稳增长政策的暖风中有所见底回升。

三季度债券市场总体震荡。10 年国债、国开收益率低位窄幅震荡，短端利率债收益率整体上行。主要受三季度资金面边际收紧，政策预期较强，经济前瞻数据表现企稳预期影响。本季度信用债表现优于利率债，信用利差普遍压缩。受特殊再融资债等利好地方政府债务的政策影响，中低等级城投债表现更为突出。

货币政策方面，根据央行第三季度例会基调，重提“逆周期”调节。意味着货币政策不会超预期退出，虽然三季度资金面较二季度有所收紧，可能并非央行主动收紧，中期看货币政策仍在扩张区间。但需要对资金价格中枢有更客观的预判，因为目前全市场杠杆仍在高位，货币政策可能更多针对需求不足的问题，并非意在持续压低资金价格。

三季度，华富安兴债券基金仍然以持有到期获取票息收益为目标，维持中高杠杆，配置高等级债券与利率品种，利用对资金面的合理预判，选择不同的融资品种，严控资金的融资成本，发挥管理人对宏观面的专业研究能力，为持有人提供合理的收益。

展望四季度，债券市场所面临的复杂因素正在增多，市场对经济基本面的企稳预期增强，房地产政策持续发力，资金中枢逐步抬升。但短期市场已经将利空因素反应在交易价格中，且根据历史上政策预期博弈的情况看，对市场冲击最大的往往是政策密集出台的时候，市场在原有预期被打破后一时难以形成新的一致性预期，而在后续政策效果验证期，市场已逐步形成较客观的定价，债券的价格将趋于稳定。

本基金将继续在封闭期内以持有到期获取票息为主要策略，利用封闭产品规模稳定的优势，严控资金成本，继续合理择时配置高等级债券，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，华富安兴 39 个月定期开放债券 A 份额净值为 1.0073 元，累计份额净值为 1.1173 元。报告期，华富安兴 39 个月定期开放债券 A 份额净值增长率为 0.65%，同期业绩比较基准收益率为 1.07%。截止本期末，华富安兴 39 个月定期开放债券 C 份额净值为 1.0045 元，累计份额净值为 1.1467 元。报告期，华富安兴 39 个月定期开放债券 C 份额净值增长率为 0.54%，同期业绩比较基准收益率为 1.07%。

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 | 11,223,964,360.35 | 99.99 |
| | 其中：债券 | 11,223,964,360.35 | 99.99 |
| | 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 | 1,671,807.38 | 0.01 |
| 8 | 其他资产 | - | - |
| 9 | 合计 | 11,225,636,167.73 | 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 | 11,223,964,360.35 | 139.30 |
| | 其中：政策性金融债 | 8,137,340,928.21 | 100.99 |
| 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 | 11,223,964,360.35 | 139.30 |

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 | 160303 | 16 进出 03 | 36,600,000 | 3,785,644,251.23 | 46.98 |
| 2 | 220412 | 22 农发 12 | 14,600,000 | 1,486,461,084.64 | 18.45 |
| 3 | 220313 | 22 进出 13 | 9,600,000 | 978,229,093.52 | 12.14 |
| 4 | 160418 | 16 农发 18 | 5,800,000 | 600,573,137.11 | 7.45 |
| 5 | 160210 | 16 国开 10 | 5,600,000 | 574,275,396.02 | 7.13 |

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

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，中国建设银行股份有限公司、中国银行股份有限公司、江苏银行股份有限公司、浙商银行股份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

注：无。

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

| 项目 | 华富安兴 39 个月定期开放债券 A | 华富安兴 39 个月定期开放债券 C |
|---------------------------|--------------------|--------------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 7,998,474,684.25 | 328,373.67 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 18.22 | 198.89 |
| 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 | 7,998,474,702.47 | 328,572.56 |

§ 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 | 2023. 7. 1-2023. 9. 30 | 2,999,999,000.00 | 0.00 | 0.00 | 2,999,999,000.00 | 37.5100 |
| | 2 | 2023. 7. 1-2023. 9. 30 | 1,699,838,128.70 | 0.00 | 0.00 | 1,699,838,128.70 | 21.2500 |
| 个人 | - | - | - | - | - | - | - |
| - | - | - | - | - | - | - | - |
| 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、华富安兴 39 个月定期开放债券型证券投资基金基金合同
- 2、华富安兴 39 个月定期开放债券证券投资基金托管协议
- 3、华富安兴 39 个月定期开放债券型证券投资基金招募说明书
- 4、报告期内华富安兴 39 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

2023 年 10 月 25 日