

海富通鼎丰定期开放债券型发起式证券投资基金
2023 年第 4 季度报告
2023 年 12 月 31 日

基金管理人：海富通基金管理有限公司

基金托管人：交通银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二四年一月二十二日

§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 2024 年 1 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 2023 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§2 基金产品概况

| | |
|------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金简称 | 海富通鼎丰定开债券 |
| 基金主代码 | 006219 |
| 交易代码 | 006219 |
| 基金运作方式 | 契约型、发起式、定期开放式 |
| 基金合同生效日 | 2018 年 11 月 2 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 501,227,802.39 份 |
| 投资目标 | 本基金在严格控制风险的基础上，追求基金资产长期稳定增值，力争实现高于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。 |
| 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，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 | 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 (2023 年 10 月 1 日-2023 年 12 月 31 日) |
|----------------|-------------------------------------------|
| 1.本期已实现收益 | 5,091,909.28 |
| 2.本期利润 | 6,294,415.90 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0126 |
| 4.期末基金资产净值 | 560,397,807.36 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.1181 |

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

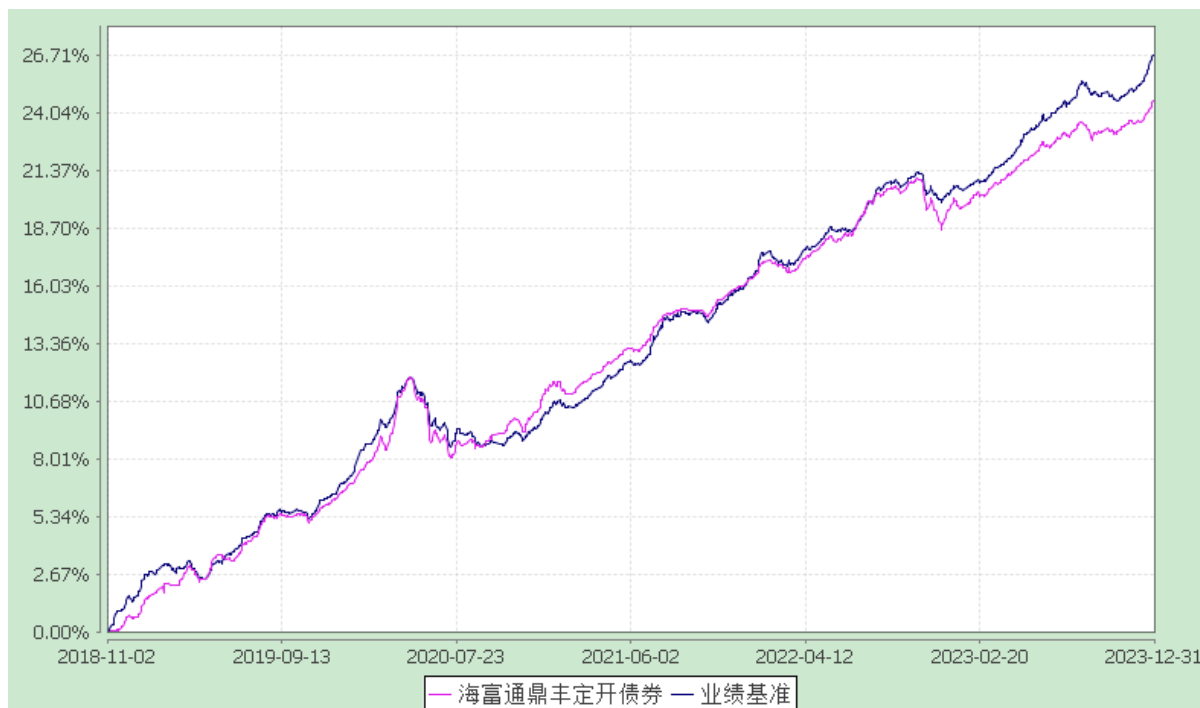
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 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 | 1.14% | 0.04% | 1.44% | 0.05% | -0.30% | -0.01% |
| 过去六个月 | 1.68% | 0.05% | 2.19% | 0.06% | -0.51% | -0.01% |
| 过去一年 | 4.06% | 0.05% | 5.23% | 0.05% | -1.17% | 0.00% |
| 过去三年 | 12.03% | 0.06% | 15.05% | 0.06% | -3.02% | 0.00% |
| 过去五年 | 23.56% | 0.07% | 24.43% | 0.07% | -0.87% | 0.00% |
| 自基金合同生效起至今 | 24.60% | 0.07% | 26.71% | 0.07% | -2.11% | 0.00% |

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

收益率变动的比较

海富通鼎丰定期开放债券型发起式证券投资基金
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
(2018 年 11 月 2 日至 2023 年 12 月 31 日)



注：本基金合同于2018年11月2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 | | |
| 刘田 | 本基金的基金经理 | 2020-07-06 | - | 7年 | 硕士。持有基金从业人员资格证书。曾任上海银行同业客户经理，2016年4月加入海富通基金管理有限公司，历任债券基金部的基金经理助理。2020年7月起 |

| | | | | | |
|--|--|--|--|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | | | | | 兼任海富通鼎丰定开债券、海富通聚利债券、海富通融丰定开债券、海富通瑞丰债券、海富通瑞合纯债、海富通瑞利债券的基金经理。2020 年 7 月至 2023 年 1 月兼任海富通弘丰定开债券、海富通集利债券的基金经理。2021 年 7 月起兼任海富通瑞弘 6 个月定开债券基金经理。2023 年 1 月起兼任海富通中短债债券基金经理。 |
|--|--|--|--|--|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|

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：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

4 季度国内经济总体稳定，修复动能略有放缓，债券收益率先震荡后下行。整体来看，地产板块偏弱，工业生产修复放缓。从 PMI 来看，10-12 月 PMI 逐月走低，12 月达到 49% 的年内低点；但经济数据方面，由于基数效应 10-11 月整体依旧反映出国内经济稳中向好的态势。投资方面，制造业投资维持韧性，高技术行业维持高增；基建投资由于基数效应增速略有回落；地产投资跌幅略有走扩，但是在保交楼政策的支持下竣工端维持较高的增速。消费方面，十一假期带动出行链相关板块走强，但地产销售遇冷拖累地产后周期板块。出口方面，由于美国经济韧性较强，在中美关系略有缓和等有利因素的影响下，压力较前期减弱，11 月同比增速小幅回正。通胀方面，由于受到食品与消费品价格拖累，CPI 总体维持弱势，10-11 月同比负增长；PPI 由于需求偏弱，跌幅略有走扩。货币政策方面，受到资本外流压力带来的汇率压力，货币政策在总量方面的操作偏谨慎，但结构上持续推进银行存款利率下调，缓解银行负债端压力，为 2024 年继续推进降低实体融资成本做好铺垫。财政政策方面主要体现在年内上调中央财政赤字，增发 1 万亿国债以及集中发行约 1.4 万亿特殊再融资债化解地方政府隐性债务。此外，地产方面也出台了较为积极的松绑政策。资金价格与流动性方面，由于利率债发行节奏前置但财政投放后置的影响，即使 10 月央行 MLF 净投放约 3000 亿，资金缺口依然较大，跨月时点甚至出现了“小钱荒”的现象；随后，央行于 11 月与 12 月 MLF 净投放 6000 亿与 8000 亿，伴随财政存款的逐步投放，流动性紧张的情况明显缓解。资金价格方面，4 季度 DR001 与 DR007 均值为 1.72% 和 1.93%，较 3 季度分别回升 13bp 与回升 6bp。对应债市而言，4 季度的关注点在于资金面与政策之间的博弈，收益率曲线平坦化。10 月-11 月由于财政发力债券供给激增，流动性偏紧，资金面预期极度悲观，短端资产收益率明显上行，10 年期国债收益率区间震荡偏弱，收益率曲线扁平化。12 月资金面压力明显缓和，叠加 2024 年初降息预期的升温，债券收益率明显下行，曲线形态明显修复，呈现牛陡行情，10 年期国债收益率年末收于 2.56% 的位置。

信用债方面，特殊再融资债重启发行，截至 12 月末发行规模约 1.4 万亿元，本轮特殊再融资债规模、范围和用途均超预期，同时表内信贷用于地方化债方案持续推进，化债行情下城投债持续走强，信用利差极致压缩；但行情演绎下也蕴藏着新的担忧，协会和交易所对于城投发债均有较严格的审批要求，并且针对平台名单采用差异化的审核口径。随着城投债供给持续收缩，二永债成为市场挖掘的重点，高等级二永债主要跟随利率波动，低等级二永债在票息策略下利差持续压降。地产政策再度加码，从融资端的“三个不低于”、“白名单”等到需求端的一线城市调控松绑，政策效果有待融资和销售数据进一步验证。整体而言，资产荒延续的背景下，信用债期限利差持续压降，目前曲线较为平坦，短端性价比相对较高。

4 季度以来，本基金灵活运用久期策略、换券策略和骑乘策略，并通过利率债交易增厚收益，力争规避信用风险，获得稳定回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内，本基金净值增长率为 1.14%，同期业绩比较基准收益率为 1.44%，基金净值跑输业绩比较基准 0.30 个百分点。

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 | 750,463,682.80 | 99.67 |
| | 其中：债券 | 730,841,739.79 | 97.06 |
| | 资产支持证券 | 19,621,943.01 | 2.61 |
| 3 | 贵金属投资 | - | - |
| 4 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 5 | 买入返售金融资产 | - | - |
| | 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 | 2,520,502.68 | 0.33 |
| 7 | 其他资产 | - | - |
| 8 | 合计 | 752,984,185.48 | 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 | 40,274,954.13 | 7.19 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 292,676,586.16 | 52.23 |
| | 其中：政策性金融债 | 66,614,215.19 | 11.89 |
| 4 | 企业债券 | 63,022,380.29 | 11.25 |
| 5 | 企业短期融资券 | 20,213,051.37 | 3.61 |
| 6 | 中期票据 | 314,654,767.84 | 56.15 |
| 7 | 可转债（可交换债） | - | - |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 730,841,739.79 | 130.41 |

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 | 180205 | 18 国开 05 | 400,000 | 45,415,430.14 | 8.10 |
| 2 | 102280299 | 22 国际港务 MTN001 | 400,000 | 41,189,863.01 | 7.35 |
| 3 | 102101630 | 21 沪国资 MTN001(权益出资) | 400,000 | 41,054,548.63 | 7.33 |
| 4 | 2128039 | 21 中国银行二级 03 | 400,000 | 41,012,786.89 | 7.32 |
| 5 | 132380043 | 23 天成租赁 GN002(碳中和债) | 400,000 | 40,834,163.93 | 7.29 |

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 | 199553 | TB18A1 | 300,000 | 19,621,943.01 | 3.50 |

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

根据本基金合同，本基金不参与股指期货交易。

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

本基金的国债期货投资将以风险管理为原则，以套期保值为目的。基金管理人将按照相关法律法规的规定，结合国债现货市场和期货市场的波动性、流动性等情况，通过多头或空头套期保值等策略进行操作，获取超额收益。

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

本报告期内本基金未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体中，中国银行股份有限公司在本报告编制日前一年内曾受到中国银行保险监督管理委员会、中国人民银行的处罚，中国建设银行股份有限公司在本报告编制日前一年内曾受到中国银行保险监督管理委员会、国家金融监督管理总局的处罚。

本基金对上述主体所发行证券的投资决策程序符合相关法律法规、基金合同及公司制度的规定。

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期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、处罚的情形。

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

本基金本报告期末无其他资产。

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 | 501,227,927.48 |
| 本报告期基金总申购份额 | - |
| 减：本报告期基金总赎回份额 | 125.09 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 501,227,802.39 |

§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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

本基金募集期间，本基金管理人运用自有资金总计1000.10万元认购了本基金，其中，发起资金总计人民币1000万元，认购费用为人民币1000元，符合基金合同和招募说明书等法律文件的约定。发起资金认购的基金份额自基金合同生效之日起持有不少于3年。截至2021年11月2日，发起份额承诺持有期限已经届满。2023年8月公司赎回所有份额，截止报告期末，公司未持有本基金份额。

§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 | 2023/10/1-2023/12/31 | 501,222,452.90 | - | - | 501,222,452.90 | 100.00% |

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、基金合同生效满三年后继续存续的，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，本基金可能会面临终止基金合同的情形。
- 4、其他可能的风险。

另外，本基金单一投资者持有的基金份额或者构成一致行动人的多个投资者持有的基金份额可达到或者超过50%，基金不向个人投资者公开销售。

9.2 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 113 只公募基金。截至 2023 年 12 月

31 日，海富通管理的公募基金资产规模约 1510 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，海富通被全国社会保障基金理事会选聘为境内委托投资管理人。2012 年 9 月，中国保监会公告确认海富通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。

2021 年 7 月，海富通内需热点混合型证券投资基金蝉联“金基金·偏股混合型基金三年期奖”。2021 年 9 月，由《中国证券报》主办的第十八届“中国基金业金牛奖”揭晓，海富通内需热点混合型证券投资基金荣获“三年期开放式混合型持续优胜金牛基金”。

2022 年 7 月，海富通改革驱动灵活配置混合型证券投资基金荣获《证券时报》颁发的“五年持续回报灵活配置混合型明星基金奖”。2022 年 8 月，海富通内需热点混合型证券投资基金荣获《中国证券报》颁发的“五年期开放式混合型持续优胜金牛基金”，海富通改革驱动灵活配置混合型证券投资基金荣获“三年期开放式混合型持续优胜金牛基金”。2022 年 9 月，海富通荣获“IAMAC 推介·2021 年度保险资产管理业最受欢迎投资业务合作机构——最具进取基金公司”。2022 年 11 月，海富通改革驱动灵活配置混合型证券投资基金荣获“金基金·灵活配置型基金三年期奖”，海富通内需热点混合型证券投资基金荣获“金基金·偏股混合型基金五年期奖”。

2023 年 3 月，海富通中证短融交易型开放式指数证券投资基金荣获上海证券交易所颁发的“上交所 2022 年度债券旗舰 ETF”。2023 年 6 月，海富通收益增长混合型证券投资基金荣获《证券时报》颁发的“五年持续回报灵活配置型明星基金奖”。2023 年 8 月，海富通荣获《上海证券报》颁发的“上证·中国基金投教创新案例奖”。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- (一)中国证监会批准设立海富通鼎丰定期开放债券型发起式证券投资基金的文件
- (二)海富通鼎丰定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同
- (三)海富通鼎丰定期开放债券型发起式证券投资基金招募说明书
- (四)海富通鼎丰定期开放债券型发起式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

10.2 存放地点

中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路 479 号 18 层 1802-1803 室以及 19 层 1901-1908 室

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。

海富通基金管理有限公司
二〇二四年一月二十二日