

# 华富恒利债券型证券投资基金

## 2024 年第 1 季度报告

2024 年 3 月 31 日

基金管理人：华富基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 4 月 20 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 04 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 2024 年 01 月 01 日起至 2024 年 03 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	华富恒利债券	
基金主代码	001086	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015 年 8 月 31 日	
报告期末基金份额总额	11,269,409.91 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。	
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，属于证券投资基金中的较低风险品种，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	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华富恒利债券 A	华富恒利债券 C
下属分级基金的交易代码	001086	001087
报告期末下属分级基金的份额总额	10,338,964.33 份	930,445.58 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 (2024 年 1 月 1 日-2024 年 3 月 31 日)	
	华富恒利债券 A	华富恒利债券 C
1. 本期已实现收益	461,133.34	103,708.4
2. 本期利润	112,815.79	3,120.31
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0109	0.0032
4. 期末基金资产净值	10,692,895,993.17	2,692,895,993.17

5. 期 末基 金份 额净 值	1. 0. 0399	4 5
-----------------------------	---------------	-----

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

华富恒利债券 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	1.08%	0.50%	2.34%	0.09%	-1.26%	0.41%
过去六个月	1.17%	0.37%	3.81%	0.07%	-2.64%	0.30%
过去一年	-0.29%	0.41%	6.65%	0.06%	-6.94%	0.35%
过去三年	-9.77%	0.40%	16.59%	0.06%	-26.36%	0.34%
过去五年	-1.43%	0.40%	25.55%	0.07%	-26.98%	0.33%
自基金合同 生效起至今	7.44%	0.35%	45.71%	0.07%	-38.27%	0.28%

华富恒利债券 C

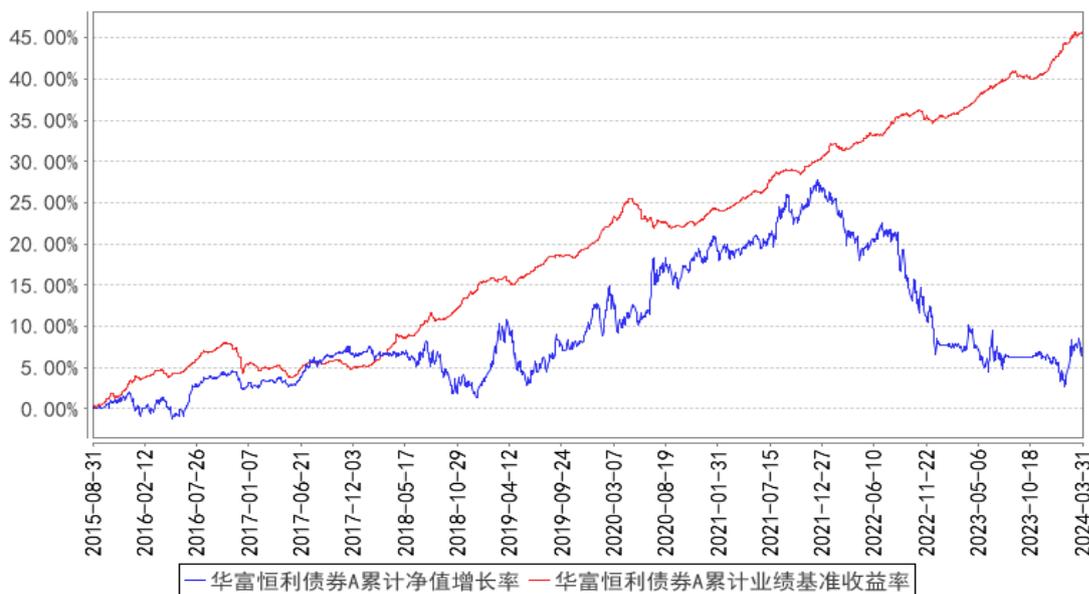
阶段	净值增长率①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
过去三个月	1.02%	0.50%	2.34%	0.09%	-1.32%	0.41%
过去六个月	1.02%	0.37%	3.81%	0.07%	-2.79%	0.30%
过去一年	-0.70%	0.42%	6.65%	0.06%	-7.35%	0.36%
过去三年	-10.92%	0.40%	16.59%	0.06%	-27.51%	0.34%

过去五年	-5.50%	0.41%	25.55%	0.07%	-31.05%	0.34%
自基金合同生效起至今	1.40%	0.35%	45.71%	0.07%	-44.31%	0.28%

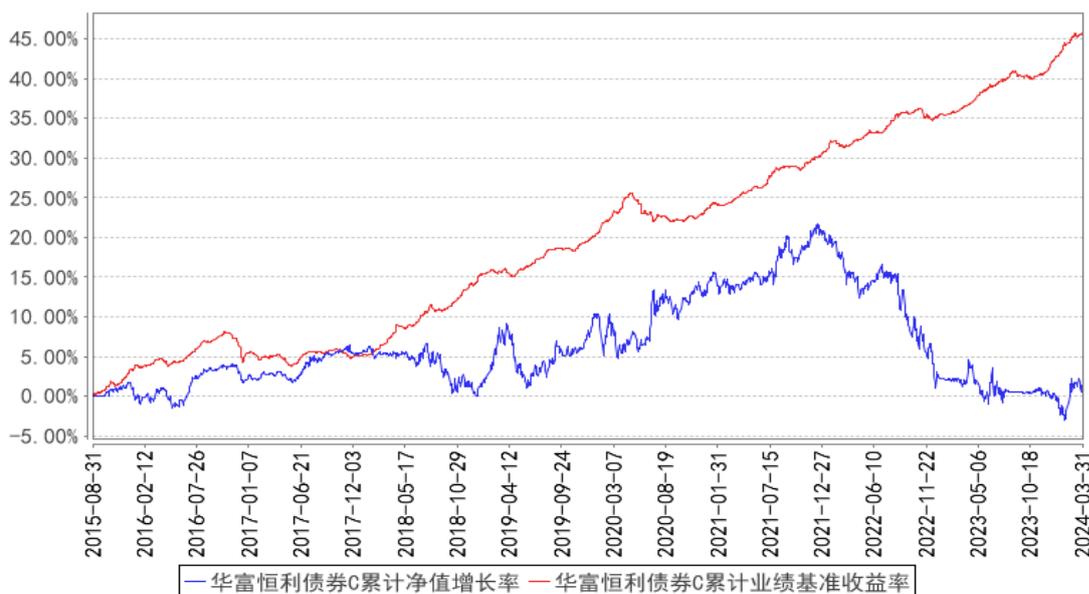
注：本基金业绩比较基准收益率 = 中证全债指数收益率。

### 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

华富恒利债券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



华富恒利债券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 2015 年 8 月 31 日到 2016 年 2 月 29 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《华富恒利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、固定收益部副总监	2015 年 8 月 31 日	-	十七年	合肥工业大学经济学硕士、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、总监助理，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。

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

2024 年一季度宏观经济企稳迹象明显。3 月官方制造业 PMI 为 50.8%，再度回归至荣枯线以上。从拉动因素看，去年末增发国债 1 万亿、PSL 投放 5000 亿对今年一季度经济构成了支撑。此外，受益于全球景气度边际企稳，外需也为一季度经济注入动能。政策方面，“两会”将全年 GDP 增速目标设置在 5%，同时增发 1 万亿超长期特别国债，政策端表态偏积极。同时央行于一季度降准 50BP、下调 LPR 利率，也体现出货币政策对稳增长的支撑。一季度市场整体流动性合理充裕，资金面中性偏宽。

海外方面，一季度美联储的 FOMC 会议决议维持政策利率不变。海外通胀回落速度放缓，导致市场对降息预期有所回落，同时预期降息周期的开启时间显著延后。

2024 年一季度，债券市场表现较好，收益率持续下行。一方面受制于高息资产的缺失，当前债券市场资产荒的问题仍然严重，另一方面经济短期压力仍然较大叠加市场对货币政策进一步宽松的预期较强，多重因素下以超长债为代表的长久期债券收益率持续快速下行至历史低位。一季度 A 股市场整体波动较大，震荡上行。1 月在基本面改善较弱且流动性压力显现之下市场出现急速下跌，随着 2 月监管层出手维护市场流动性之后，全 A 整体企稳回升，3 月随着经济基本面出现改善的预期以及数据的验证，以沪深 300 为代表的与总量经济相关的大盘股收复年初的下跌，全季度上涨 3.1%，但中小盘股由于市场部分量化策略的扰动，尚未能完全收回季初跌幅。一季度可转债市场跟随权益先抑后扬，估值回归理性常态水平，中证转债指数季度跌幅 0.81%。估值层面，自 2 月以来，伴随着 A 股全线反弹，转债市场在经历超跌修复后，纯债溢价率已处于

近 5 年的极低分位，债底保护下资产的防守性较好。同时溢价率中枢也已于 2 月初的最高值修正至中位数水平，综合估值状态已恢复至市场稳态，可转债市场整体进可攻退可守的期权属性日渐凸显。

回顾 2024 年一季度，本基金继续以追求绝对收益为目标，在大类资产配置上继续配置了高等级信用债，以“票息为主杠杆为辅”的债券策略给组合贡献了正向的票息和杠杆收益。同时随着债券市场的超涨和权益市场的超跌，股债性价比开始出现明显左侧的偏移，组合用超跌的可转债资产部分代替原先的纯债票息策略，特别是高 YTM 的转债配置价值凸显后我们加大了对这类资产的增配。同时基于可转债资产估值和价格的下跌，我们立足于转债资产特性，以双低策略增强的思路，严格控制组合回撤，并在关键指数点位把握超跌机会，挖掘非对称性收益。在风险资产上，1 月随着市场急速下跌风险进一步出清后，我们大幅增加了风险资产仓位。一方面加配了生猪养殖仓位，主要基于猪周期去化接近尾声，抓住生猪价格有望反转从而改善上市公司业绩困境的投资机会；另一方面，加配了一些业绩增长确定但由于流动性被错杀后估值低位的制造业龙头、科技龙头和消费品头部公司。在 2 月开始的市场反弹中，风险资产的上涨给组合净值贡献了明显的正向收益。

展望 2024 年二季度，随着前期政策逐步见效，预计宏观数据或继续修复。结构上，前期增发国债项目继续施工，二季度地方专项债加速发行进一步促开工，政府支出可能仍然是二季度宏观经济最重要的拉动因素。此外，3 月国常会提到“要进一步优化房地产政策，有效激发潜在需求”，预计地产边际松绑的政策可能将相继出台，二季度地产相关数据二阶导也可能企稳。当前流动性与政府债券净融资相关性较强，二季度已公布的国债及地方债发行计划较一季度实际发行规模都有不同程度的提速。节奏上由于 4 月份政府债券到期量较大，而 5、6 月份较小，二季度随着政府债券净融资量增加，预计流动性边际将有所收紧，从中性偏宽转向中性均衡，资金价格或呈现前低后高的特征。

在资产配置上，对于债券来说，虽然赔率较低但是基于经济发展阶段和持续偏宽松的货币环境胜率依然在，我们尽量在波动中择机进行配置；对于权益来说，各项估值和比价指标均显示赔率较高，但是胜率的改善需要持续观察并积极应对，当下的市场值得我们多一份耐心等待信心的进一步修复；对于可转债来说，债券的胜率提供了安全边际，权益的胜率改善有望带来资产弹性，是 2024 年值得重视和挖掘的资产。

债券市场方面，展望二季度，财政政策或更加积极，预计二季度政府债供给将加速，或使利率债供需更加平衡。从赔率角度看，当前利率债绝对收益率及期限利差均处于历史低位，在历史维度下，利率债赔率偏低。但考虑到当前经济企稳回升的动力还不突出，货币政策仍需要为经济

企稳回升提供协助，预计一段时间内低利率的环境还会持续。对于收益率而言，只要货币政策处于偏宽松的状态，倾向于潜在的政府债供给压力是脉冲式的，不会对利率趋势产生影响。但在绝对收益率低位之下，债券波动可能会有所放大。但从中长期维度看，我们正处于经济结构转型之中，此背景下利率继续下行的长趋势仍未改变。

权益市场方面，展望二季度，一季度经济数据的回升有助于上市公司业绩的修复，同时两会后积极的财政政策和宽松的货币政策陆续实施，无论分子端还是分母端，对权益市场都较为有利。但是我们也客观看到目前市场处于存量博弈阶段，资金不再一味追逐高 ROE（尤其以高杠杆维持的高 ROE），转而追求稳定回报，即自由现金流为正且长期稳定或改善，同时负债率低或有息负债下降或增速低的行业，我们也将重点在这些行业中寻找有确定性收益回报的个股。行业配置上，我们将主要在以下几个方面去重点研究和找寻超额收益：1. 我们将继续跟踪关注生猪去化和未来猪价走势，看好生猪产业链的困境反转投资机会；2. 我们将继续跟踪海外经济再通胀的风险，在供给约束下找寻需求边际改善的资源品涨价景气投资；3. 我们将继续找寻估值风险释放充分后，长期 ROE 稳定且未来有望盈利回升的优秀消费品上市公司；4. 我们将继续关注红利因子，关注稳定价值类高股息资产的投资机会。

可转债市场方面，展望二季度，从股债配置和权益角度看，转债资产当下的相对低估值，整体进可攻退可守的期权属性日渐凸显。我们将立足转债基本面，一方面重视高 YTM 转债的纯债替代策略；另一方面，也从正股业绩出发，找寻业绩增长确定的优秀公司做正股替代策略。

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，华富恒利债券 A 份额净值为 1.034 元，累计份额净值为 1.078 元。报告期，华富恒利债券 A 份额净值增长率为 1.08%，同期业绩比较基准收益率为 2.34%。截止本期末，华富恒利债券 C 份额净值为 0.995 元，累计份额净值为 1.016 元。报告期，华富恒利债券 C 份额净值增长率为 1.02%，同期业绩比较基准收益率为 2.34%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

从 2022 年 12 月 29 日起至本报告期末（2024 年 3 月 31 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（2024 年 3 月 31 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	2,000,006.58	15.94
	其中：股票	2,000,006.58	15.94
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	9,765,369.81	77.83
	其中：债券	9,765,369.81	77.83
	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	188,886.15	1.51
8	其他资产	592,824.88	4.72
9	合计	12,547,087.42	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	-	-
B	采矿业	318,668.38	2.74
C	制造业	1,441,819.00	12.41
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	37,524.20	0.32
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	201,995.00	1.74
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		
0	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	2,000,006.58	17.22

### 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	002567	唐人神	37,100	232,617.00	2.00
2	002100	天康生物	30,400	232,560.00	2.00
3	600985	淮北矿业	9,349	155,380.38	1.34
4	002865	钧达股份	2,200	144,628.00	1.25
5	600295	鄂尔多斯	10,800	118,476.00	1.02
6	002043	兔宝宝	11,800	113,634.00	0.98
7	603596	伯特利	1,900	106,020.00	0.91
8	300418	昆仑万维	2,600	103,610.00	0.89
9	300002	神州泰岳	10,500	98,385.00	0.85
10	600547	山东黄金	2,800	79,044.00	0.68

### 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	4,542,231.76	39.10
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）	5,223,138.05	44.97
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	9,765,369.81	84.07

### 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	019709	23 国债 16	23,450	2,371,267.21	20.41
2	019702	23 国债 09	10,000	1,155,982.74	9.95
3	019547	16 国债 19	9,000	1,003,503.95	8.64
4	113648	巨星转债	1,650	242,580.42	2.09
5	110059	浦发转债	2,150	234,343.82	2.02

## 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，上海浦东发展银行股份有限公司、江苏苏州农村商业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

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	2,020.64
2	应收证券清算款	590,804.24
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	592,824.88

### 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	113648	巨星转债	242,580.42	2.09
2	110059	浦发转债	234,343.82	2.02
3	127045	牧原转债	232,495.46	2.00
4	123107	温氏转债	230,739.04	1.99
5	113516	苏农转债	174,833.32	1.51
6	128071	合兴转债	165,872.64	1.43
7	128130	景兴转债	119,776.09	1.03
8	113037	紫银转债	118,056.61	1.02
9	113584	家悦转债	116,485.93	1.00
10	113049	长汽转债	115,870.62	1.00
11	113052	兴业转债	114,596.04	0.99
12	127007	湖广转债	111,790.27	0.96
13	113042	上银转债	110,915.04	0.95
14	113606	荣泰转债	109,853.01	0.95
15	113050	南银转债	69,518.61	0.60
16	127032	苏行转债	67,350.74	0.58
17	113021	中信转债	66,969.98	0.58
18	128048	张行转债	64,982.22	0.56
19	113044	大秦转债	64,695.28	0.56
20	123010	博世转债	62,636.27	0.54
21	113671	武进转债	62,567.12	0.54
22	118039	煜邦转债	60,283.69	0.52
23	123166	蒙泰转债	59,911.14	0.52
24	123072	乐歌转债	59,787.45	0.51
25	128072	翔鹭转债	59,665.64	0.51
26	113629	泉峰转债	59,416.64	0.51

27	113524	奇精转债	58,907.38	0.51
28	127017	万青转债	58,746.72	0.51
29	113542	好客转债	58,492.09	0.50
30	110092	三房转债	58,133.15	0.50
31	113024	核建转债	57,759.69	0.50
32	127024	盈峰转债	57,502.75	0.50
33	113610	灵康转债	57,077.79	0.49
34	123171	共同转债	56,886.52	0.49
35	118025	奕瑞转债	56,685.52	0.49
36	127051	博杰转债	56,672.66	0.49
37	128132	交建转债	56,027.07	0.48
38	123090	三诺转债	55,351.03	0.48
39	118028	会通转债	54,449.82	0.47
40	113064	东材转债	53,821.94	0.46
41	113618	美诺转债	48,766.05	0.42
42	113674	华设转债	47,316.47	0.41
43	123209	聚隆转债	47,277.25	0.41
44	123182	广联转债	47,200.38	0.41
45	118030	睿创转债	46,624.00	0.40
46	123143	胜蓝转债	46,501.43	0.40
47	113569	科达转债	46,476.33	0.40
48	118027	宏图转债	45,981.54	0.40
49	113657	再 22 转债	45,887.24	0.40
50	127050	麒麟转债	45,543.25	0.39
51	123061	航新转债	45,451.09	0.39
52	118042	奥维转债	42,251.25	0.36
53	113647	禾丰转债	39,004.28	0.34
54	127087	星帅转 2	38,632.08	0.33
55	118029	富淼转债	38,209.79	0.33
56	110063	鹰 19 转债	38,120.77	0.33
57	127066	科利转债	35,614.46	0.31
58	123194	百洋转债	34,447.78	0.30
59	127027	能化转债	34,232.47	0.29
60	123224	宇邦转债	34,088.06	0.29
61	111008	沿浦转债	34,021.96	0.29
62	113058	友发转债	33,910.32	0.29
63	123212	立中转债	33,900.92	0.29
64	127073	天赐转债	33,809.47	0.29
65	111004	明新转债	33,506.16	0.29
66	111017	蓝天转债	31,413.53	0.27
67	128042	凯中转债	31,159.07	0.27
68	113667	春 23 转债	31,149.67	0.27

69	113670	金 23 转债	27,247.86	0.23
70	123216	科顺转债	25,346.95	0.22
71	127035	濮耐转债	20,875.14	0.18
72	123214	东宝转债	19,951.98	0.17
73	123221	力诺转债	18,860.30	0.16
74	113649	丰山转债	15,045.63	0.13
75	128122	兴森转债	1,256.08	0.01

### 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	华富恒利债券 A	华富恒利债券 C
报告期期初基金份额总额	10,365,606.95	1,107,453.02
报告期期间基金总申购份额	3,483.01	649,746.68
减：报告期期间基金总赎回份额	30,125.63	826,754.12
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	10,338,964.33	930,445.58

## § 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

单位：份

项目	华富恒利债券 A	华富恒利债券 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	9,764,648.44	0.00
报告期期间买入/申购总份额	0.00	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00	0.00
报告期期末管理人持有的本	9,764,648.44	0.00

基金份额		
报告期期末持有的本基金份 额占基金总份额比例 (%)	86.65	0.00

### 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	2024-01-01-2024-03-31	9,764,648.44	0.00	0.00	9,764,648.44	86.65
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、华富恒利债券型证券投资基金基金合同
- 2、华富恒利债券型证券投资基金托管协议
- 3、华富恒利债券型证券投资基金招募说明书
- 4、报告期内华富恒利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

2024 年 4 月 20 日