

华富 63 个月定期开放债券型证券投资基金 2024 年第 3 季度报告

2024 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：交通银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 10 月 25 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 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 2024 年 07 月 01 日起至 2024 年 09 月 30 日止。

§2 基金产品概况

| | |
|------------|---|
| 基金简称 | 华富 63 个月定开债 |
| 基金主代码 | 009584 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2020 年 8 月 4 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 6,849,994,276.26 份 |
| 投资目标 | 本基金封闭期内采取买入持有到期投资策略，投资于剩余期限(或回售期限)不超过基金剩余封闭期的固定收益类工具，力求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(或回售日)不得晚于本基金封闭期到期日。本基金投资含回售权的债券时，应在投资该债券前，确定行使回售权或持有至到期的时间；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得持有至到期日。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)+1.0%。 |
| 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 | 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（2024 年 7 月 1 日-2024 年 9 月 30 日） |
|-----------------|-------------------------------------|
| 1. 本期已实现收益 | 67,974,588.65 |
| 2. 本期利润 | 67,974,588.65 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0099 |
| 4. 期末基金资产净值 | 7,408,196,763.86 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.0815 |

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

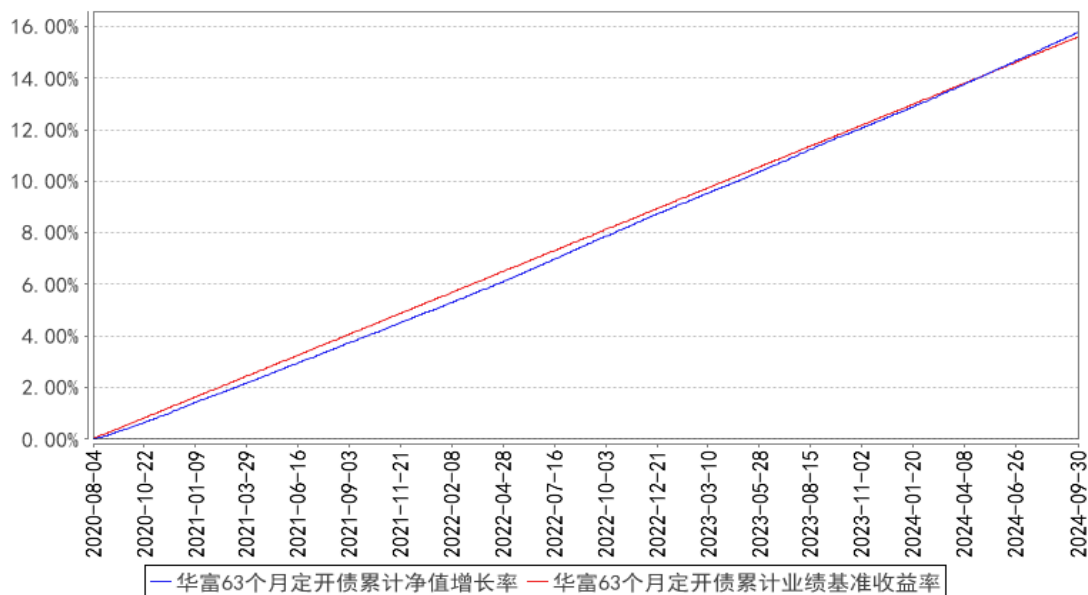
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 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 | 0.92% | 0.01% | 0.95% | 0.01% | -0.03% | 0.00% |
| 过去六个月 | 1.84% | 0.01% | 1.88% | 0.01% | -0.04% | 0.00% |
| 过去一年 | 3.62% | 0.01% | 3.76% | 0.01% | -0.14% | 0.00% |
| 过去三年 | 11.32% | 0.01% | 11.26% | 0.01% | 0.06% | 0.00% |
| 自基金合同 生效起至今 | 15.78% | 0.01% | 15.61% | 0.01% | 0.17% | 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）+1.0%。

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63个月定开债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 2020 年 8 月 4 日到 2021 年 2 月 4 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 63 个月定期开放债券型证券投资基金》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 | 2021年8月16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，自2024年8月16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，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 年三季度宏观经济基本延续了上个季度的稳健趋势。7-9 月，国内制造业 PMI 分别为 49.4%、49.1% 和 49.8%，整体保持在荣枯线附近；7-8 月国内规模以上工业增加值同比分别增长 5.1% 和 4.5%。需求方面，同期社会消费零售总额分别增长 2.7% 和 2.1%；出口金额分别增长 7.0% 和 8.7%，继续保持相对强劲的复苏态势；国内固定资产投资完成额分别增长 3.6% 和 3.4%。总体来看，三季度国内制造业投资和出口维持了年初以来的复苏态势，消费、基建出现回落，房地产行业下滑幅度依然较大。由于需求偏弱叠加居民存款流动持续，三季度信贷和存款数据均有所降

温，银行理财规模持续增长。9 月底召开的中央政治局会议和金融支持经济会议进一步加大了逆周期调节的货币政策力度以及创设新型政策性工具来支持资本市场发展，对于市场信心有较大提振，一定程度上扭转了市场对经济压力的预期。

海外方面，回顾 2024 年三季度，美国通胀稳步下行、失业率持续上行，就业市场边际走弱；美联储在 9 月初降息开启宽松周期，市场也因此对全球流动性预期有所提升。汇率方面，美元在三季度的走弱、央行稳汇率的操作以及利好经济政策的出台使得人民币汇率自 7.3 大幅升值至 6.97 附近。

2024 年三季度，在宏观经济增长放缓同时资金偏宽松的背景下，7-9 月利率债收益率波动下行，但是在 9 月底政治局会议和金融支持经济会议推出了一系列逆周期调节政策后，债券收益率出现回调。10 年期国债收益率从季初的 2.23% 下探至 2.00%，最终回调至季初水平。30 年期国债收益率从季初的 2.42% 一度下至 2.10%，最终回到 2.44%。信用债方面，三季度整体表现偏弱，信用利差和等级利差均持续走阔。流动性方面，三季度政府债券供给明显提速，资金波动加大，但在宽松货币政策加力下整体资金仍旧保持平稳，资金中枢有所下移。货币政策方面，三季度央行明显加力，两次降息一次降准，尤其 9 月 27 日调降 7 天逆回购利率 20BP 以及降准 50BP 力度较大。宽松货币加持下整体资金中枢稳中有降，DR007 从二季度的 1.88% 下降至 1.80%。

回顾 2024 年三季度，本基金通过主动择时以及不同融资品种的搭配选择，严控融资成本，利用封闭期内杠杆策略，提高组合收益。

展望 2024 年四季度，随着 9 月底相关重要会议的召开，宏观经济整体企稳回升的预期或将改善，各项逆周期调节政策陆续落地，以降息降准的货币宽松政策先行，后续积极的财政政策有望陆续推出，在大力化解地方债务压力、积极有效拉动投资、促进消费需求、改善民生预期等方向都值得期待。整体来看，资本市场的信心或将大幅提升。

债券市场方面，展望 2024 年四季度，积极的货币和财政政策预计将陆续推出，债券供给压力相应增加。同时企稳回升预期将加大债券资产的波动，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，因此我们将积极把握波动中的债券配置机会。

本基金将继续以高等级债券为主要配置对象，以持有到期获取票息为目标，同时严控融资成本。通过择时与对资金面的预判，灵活使用不同的融资品种，跨过传统资金紧张时点，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，本基金份额净值为 1.0815 元，累计基金份额净值为 1.1525 元。报告期，本基

基金份额净值增长率为 0.92%，同期业绩比较基准收益率为 0.95%。

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 | 10,370,781,582.96 | 99.83 |
| | 其中：债券 | 10,370,781,582.96 | 99.83 |
| | 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 | 17,270,385.50 | 0.17 |
| 8 | 其他资产 | - | - |
| 9 | 合计 | 10,388,051,968.46 | 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 | 10,370,781,582.96 | 139.99 |
| | 其中：政策性金融债 | 10,370,781,582.96 | 139.99 |
| 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 | 10,370,781,582.96 | 139.99 |

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 | 200405 | 20 农发 05 | 24,500,000 | 2,459,992,027.12 | 33.21 |
| 2 | 150314 | 15 进出 14 | 20,900,000 | 2,104,374,061.71 | 28.41 |
| 3 | 200212 | 20 国开 12 | 19,700,000 | 1,983,149,420.11 | 26.77 |
| 4 | 200408 | 20 农发 08 | 12,800,000 | 1,280,088,691.05 | 17.28 |
| 5 | 150218 | 15 国开 18 | 6,400,000 | 643,341,084.67 | 8.68 |

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，国家开发银行、中国进出口银行、中国农业发展银行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

| | |
|---------------------------|------------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 6,849,994,276.26 |
| 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 | 6,849,994,276.26 |

§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 | 20240701-20240930 | 2,499,999,000.00 | 0.00 | 0.00 | 2,499,999,000.00 | 36.50 |
| | 2 | 20240701-20240930 | 1,999,999,000.00 | 0.00 | 0.00 | 1,999,999,000.00 | 29.20 |
| 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 63 个月定期开放债券型证券投资基金基金合同
- 2、华富 63 个月定期开放债券型证券投资基金托管协议
- 3、华富 63 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 63 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

2024 年 10 月 25 日