

华富富瑞 3 个月定期开放债券型发起式证  
券投资基金  
2024 年第 2 季度报告

2024 年 6 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 7 月 19 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 07 月 18 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 04 月 01 日起至 2024 年 06 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	华富富瑞 3 个月定期开放债券
基金主代码	005781
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018 年 3 月 29 日
报告期末基金份额总额	1,553,239,875.80 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	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 4 月 1 日-2024 年 6 月 30 日）
1. 本期已实现收益	8,509,276.41
2. 本期利润	19,254,884.34

3. 加权平均基金份额本期利润	0.0086
4. 期末基金资产净值	1,585,150,706.77
5. 期末基金份额净值	1.0205

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

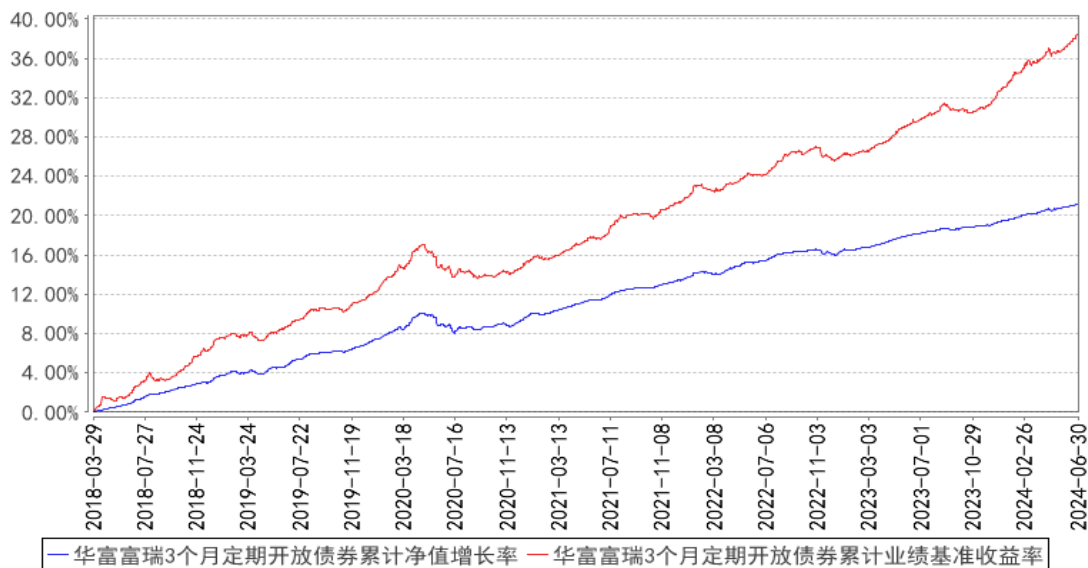
#### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	0.73%	0.03%	1.92%	0.08%	-1.19%	-0.05%
过去六个月	1.48%	0.02%	4.31%	0.08%	-2.83%	-0.06%
过去一年	2.53%	0.02%	6.59%	0.07%	-4.06%	-0.05%
过去三年	8.55%	0.02%	17.29%	0.06%	-8.74%	-0.04%
过去五年	15.44%	0.03%	27.16%	0.07%	-11.72%	-0.04%
自基金合同 生效起至今	21.17%	0.03%	38.39%	0.07%	-17.22%	-0.04%

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

华富富瑞3个月定期开放债券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 2018 年 3 月 29 日到 2018 年 9 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《华富富瑞 3 个月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		
倪莉莎	本基金基金经理、固定收益部总监助理	2018年3月29日	-	十年	英国曼彻斯特大学理学硕士，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，自2023年12月1日起任华富吉禄90

					天滚动持有债券型证券投资基金基金经理，自 2024 年 3 月 5 日起任华富恒享纯债债券型证券投资基金基金经理，自 2024 年 5 月 20 日起任华富恒惠纯债债券型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

2024 年二季度经济整体维持弱修复特征，数据项方面，与“新质生产力”和出口相关产业链表现不俗。社会消费品零售总额同比增速在 2-4 月持续回落后，5 月出现反弹。结构上相比外需，内需仍有较大改善空间。

政策方面，二季度财政表现积极，超长期特别国债等政府债券发行提速，市场情绪积极。货币政策维持稳定宽松，资金面平稳，市场利率 DR007 略高于政策利率稳定运行。产业方面，二季度通过对房地产政策的调整和大规模设备更新、消费品以旧换新，继续促进消费恢复。

海外方面，日本经济景气度表现抢眼，欧元区、英国持续弱修复。美国经济景气度分化，制造业回落而服务业改善，就业市场边际降温，通胀延续放缓，消费信心转弱，零售销售表现再度低于预期，抵押贷款高企制约销售表现，房地产依然承压。

债券市场方面，二季度债券市场震荡走强，短端强于长端，三十年国债基本持平，十年国债下行 8BP，五年国债下行 20BP，曲线缓步走陡。信用利差在二季度进一步收窄至 6 月中旬，下旬由于利率债收益率走势更强，信用利差被动少许走阔。二季度信用债供给提升缓慢，受全市场风险偏好下行影响，供需失衡仍然明显。二季度超长期特别国债等国债发行进度较快，市场认购情绪较高。

华富富瑞债券基金在 2024 年第二季度维持了中等杠杆，配置高等级债券，以获取票息为主要收益来源，主动择时，积极参与趋势性机会，同时利用封闭期杠杆灵活的特点，选择不同融资品种，严控融资成本，为组合增加合理收益。

展望 2024 年三季度，我们预计货币政策仍有进一步宽松的可能，国内经济继续坚持转型高质量发展，整体环境对债券市场仍比较温和。在市场杠杆率水平不高的情况下，受赔率的影响，长端表现或仍不俗。中短期受供给增加和增量产业政策出台的影响，债券市场可能出现盘整或调整，但中长期逻辑目前仍占主导。本基金将继续在封闭期内利用适度杠杆，以持有到期获取票息收益为主要收益来源，坚持配置高等级债券，严控融资成本，通过管理人对资金面和债券市场的判断，为持有人获取较合理稳定的收益。

#### 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 1.0205 元，累计基金份额净值为 1.2035 元。报告期，本基金份额净值增长率为 0.73%，同期业绩比较基准收益率为 1.92%。

#### 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	1,849,780,249.91	99.94
	其中：债券	1,849,780,249.91	99.94
	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	1,103,100.06	0.06
8	其他资产	95,555.88	0.01
9	合计	1,850,978,905.85	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	738,350,718.71	46.58
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	30,197,367.12	1.91
6	中期票据	786,030,661.61	49.59
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	295,201,502.47	18.62
9	其他	-	-
10	合计	1,849,780,249.91	116.69

### 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	112497577	24 南京银行 CD089	3,000,000	295,201,502.47	18.62
2	2120092	21 徽商银行二级 01	1,500,000	160,749,049.18	10.14
3	2128035	21 华夏银行 02	1,500,000	153,509,655.74	9.68
4	2228020	22 兴业银行 02	1,500,000	152,350,734.25	9.61
5	102280756	22 国电 MTN001	1,500,000	152,126,580.82	9.60

### 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，南京银行股份有限公司、徽商银行股份有限公司、长沙银行股份有限公司、兴业银行股份有限公司、华夏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	95,555.88
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	95,555.88

### 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	4,503,239,927.79
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	2,950,000,051.99
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	1,553,239,875.80

## §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

报告期期初管理人持有的本基金份额	10,000,000.00
报告期期间买入/申购总份额	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,000,000.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	0.64

## 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	10,000,000.00	0.64	10,000,000.00	0.64	三年
基金管理人高级管理人员	0.00	0.00	0.00	0.00	-
基金经理等人员	0.00	0.00	0.00	0.00	-
基金管理人股东	0.00	0.00	0.00	0.00	-
其他	0.00	0.00	0.00	0.00	-
合计	10,000,000.00	0.64	10,000,000.00	0.64	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	20240401-20240630	4,493,237,499.37	0.00	2,950,000,000.00	1,543,237,499.37	99.36
个人	-	-	-	-	-	-	-

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、华富富瑞 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同
- 2、华富富瑞 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金托管协议
- 3、华富富瑞 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金招募说明书
- 4、报告期内华富富瑞 3 个月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

2024 年 7 月 19 日