

华富中债-安徽省公司信用类债券指数证  
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：徽商银行股份有限公司

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。

基金托管人徽商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       | 华富中债-安徽省公司信用类债券指数  |
| 基金主代码      | 008340   |
| 基金运作方式     | 契约型开放式   |
| 基金合同生效日    | 2020 年 8 月 3 日   |
| 报告期末基金份额总额 | 3,722,334,590.98 份   |
| 投资目标       | 本基金将紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化，力争本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.3%，年跟踪误差不超过 4%。  |
| 投资策略       | 1、本基金的标的指数为中债-安徽省公司信用类债券指数<br>本基金为指数基金，将采用代表性分层抽样复制法对标的指数进行跟踪。<br>分层抽样复制法指的是采用一定的抽样方法从构成指数的成份债券及备选成份券中抽取若干成份券，或必要时选择非成份券作为替代，构成用于复制指数跟踪组合的方法。采取该方法可以在控制跟踪误差的基础上，有效减少组合维护及再平衡的所需的费用。<br>本基金将首先通过对标的指数中各成份债券的公开评级、隐含评级、剩余期限、久期、历史流动性、国债利差及收益率等进行分析，在以成份债券评级分布、久期与指数一致为基本目标的基础上，选择在同隐含评级范围内，流动性最好的成份券作为备选，在此基础上，在可成交的情况下再依次考虑风险的充分分散以及提升组 |

|                 |  |
|-----------------|--|
|                 | <p>合收益。最终使得构建的组合为流动性最好的成份券。并与标的指数在公开评级分布、剩余期限等分布特征上尽可能相似，从而达到组合在具有较高流动性的基础上，最大程度复制标的指数的目的。</p> <p>由于采用抽样复制，本基金组合中的个券只数、权重和债券品种与标的指数可能存在差异。此外本基金在控制跟踪误差的前提下，可通过风险可控的积极管理比如参与风险低且可控的债券回购等投资获得超额收益，以弥补基金费用等管理成本，控制与标的指数的偏离度。在条件允许的情况下，本基金将完全复制指数进行投资。</p> <p>2、债券投资组合的优化</p> <p>为更好地跟踪指数走势，基金管理人将采取适当方法对债券投资组合进行整体优化调整，如“久期匹配”、“期限匹配”等。</p> <p>(1) 久期匹配</p> <p>“久期匹配”策略是指以投资组合久期与标的指数久期一致为目标，从而使得在收益率曲线平行移动的情况下，债券投资组合和标的指数走势一致。</p> <p>(2) 期限匹配</p> <p>“期限匹配”是指衡量各个期限的债券权重，力争基金组合各个期限段权重与标的指数分布相匹配，减少期限利差变动造成的跟踪误差。</p> <p>3、类属配置包括现金、不同类型固定收益品种之间的配置。在确定组合久期和期限结构分布的基础上，根据各品种的流动性、收益性等确定各子类资产的配置权重，即确定债券、存款、回购以及现金等资产的比例。</p> |
| 业绩比较基准          | 中债-安徽省公司信用类债券指数收益率*95%+银行活期存款利率(税后)*5%   |
| 风险收益特征          | <p>本基金属于债券型基金，其预期收益及预期风险水平低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。</p> <p>本基金属于指数基金，采用代表性分层抽样复制策略跟踪中债-安徽省公司信用类债券指数，其风险收益特征与标的指数所表征的债券市场组合的风险收益特征相似。</p>   |
| 基金管理人           | 华富基金管理有限公司   |
| 基金托管人           | 徽商银行股份有限公司   |
| 下属分级基金的基金简称     | 华富安徽省信用债指数 A 华富安徽省信用债指数 C  |
| 下属分级基金的交易代码     | 008340 008341  |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 3,653,903,418.01 份 68,431,172.97 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 4 月 1 日-2024 年 6 月 30 日） |
|--------|-------------------------------------|

|                 | 华富安徽省信用债指数 A     | 华富安徽省信用债指数 C  |
|-----------------|------------------|---------------|
| 1. 本期已实现收益      | 37,676,119.91    | 700,357.82    |
| 2. 本期利润         | 49,995,468.21    | 928,152.27    |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0138           | 0.0133        |
| 4. 期末基金资产净值     | 3,844,429,440.02 | 71,677,027.91 |
| 5. 期末基金份额净值     | 1.0521           | 1.0474        |

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

华富安徽省信用债指数 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      | 1.31%  | 0.03%     | 0.65%      | 0.03%         | 0.66%  | 0.00% |
| 过去六个月      | 2.69%  | 0.03%     | 1.16%      | 0.03%         | 1.53%  | 0.00% |
| 过去一年       | 5.23%  | 0.03%     | 2.15%      | 0.03%         | 3.08%  | 0.00% |
| 过去三年       | 14.72% | 0.04%     | 4.33%      | 0.03%         | 10.39% | 0.01% |
| 自基金合同生效起至今 | 18.59% | 0.04%     | 4.91%      | 0.03%         | 13.68% | 0.01% |

华富安徽省信用债指数 C

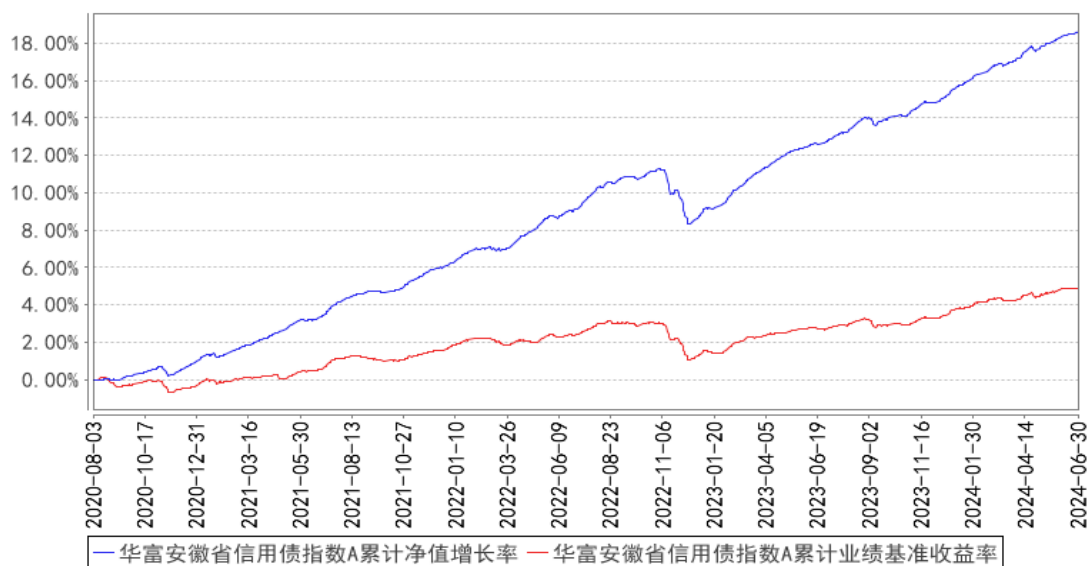
| 阶段    | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③    | ②-④   |
|-------|--------|-----------|------------|---------------|--------|-------|
| 过去三个月 | 1.28%  | 0.03%     | 0.65%      | 0.03%         | 0.63%  | 0.00% |
| 过去六个月 | 2.65%  | 0.03%     | 1.16%      | 0.03%         | 1.49%  | 0.00% |
| 过去一年  | 5.12%  | 0.03%     | 2.15%      | 0.03%         | 2.97%  | 0.00% |
| 过去三年  | 14.36% | 0.04%     | 4.33%      | 0.03%         | 10.03% | 0.01% |

|                |        |       |       |       |        |       |
|----------------|--------|-------|-------|-------|--------|-------|
| 自基金合同<br>生效起至今 | 18.10% | 0.04% | 4.91% | 0.03% | 13.19% | 0.01% |
|----------------|--------|-------|-------|-------|--------|-------|

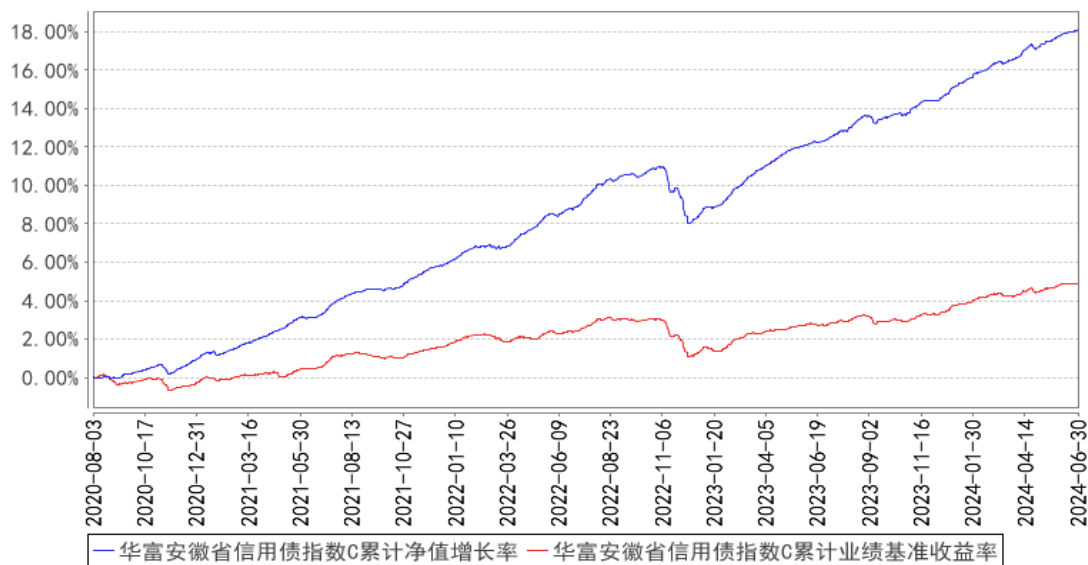
注：本基金业绩比较基准收益率=中债-安徽省公司信用类债券指数收益率\*95%+银行活期存款利率(税后)\*5%

### 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

华富安徽省信用债指数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



华富安徽省信用债指数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 2020 年 8 月 3 日到 2021 年 2 月 3 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《华富中债-安徽省公司信用类债券指数证券投资基金

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 |        |   |
| 张娅  | 本基金基金经理、公司总经理助理、指数投资部总监、公司公募投资决策委员会委员 | 2020年8月3日   | -    | 二十年    | 美国肯特州立大学理学硕士，硕士研究生学历。历任华泰柏瑞基金管理有限公司指数投资部总监兼基金经理、上海同安投资管理有限公司副总经理兼宏观量化中心总经理。2017年4月加入华富基金管理有限公司，自2019年1月28日起任华富中证5年恒定久期国开债指数型证券投资基金基金经理，自2019年12月24日起任华富中证人工智能产业交易型开放式指数证券投资基金基金经理，自2020年4月23日起任华富中证人工智能产业交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理，自2020年8月3日起任华富中债-安徽省公司信用类债券指数证券投资基金基金经理，自2022年7月22日起任华富消费成长股票型证券投资基金基金经理，自2022年8月31日起任华富中证科创创业50指数增强型证券投资基金基金经理，具有基金从业资格。 |
| 尤之奇 | 本基金基金经理、指数投资部总监助理                     | 2020年8月17日  | -    | 十三年    | 上海财经大学经济学硕士，本科学历。历任毕马威会计师事务所审计员，华泰柏瑞基金管理有限公司市场部总监助理，兴业银行银行合作中心基金负责人。2017年6月加入华富基金管理有限公司，曾任基金经理助理，自2020年8月17日起任华富中债-安徽省公司信用类债券指数证券投资基金基金经理，自2021年9月15日起任华富中债1-3年国开行债券指数证券投资基金基金经理，自2022年3月14日起任华富中证5年恒定久期国开债指数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 年二季度经济保持平稳。受季节影响 6 月 PMI 回落至 50 以下，二季度规模以上企业工业增加值有所提升，出口超预期，但社零和服务业增速有所走低，物价温和复苏。5 月地产政策进一步放松，一线城市放宽限购条件，降低首付比例和贷款利率，并明确政府收购存量房，二手房成交出现明显起色。由于去年二季度经济数据基数较低，2024 年二季度增速预计依旧能在 5% 以上。海外经济保持韧性，但美联储降息预期再次降低，人民币汇率承压。

货币政策方面，央行始终保持市场资金价格稳定维持在 OMO 附近，跨月跨季价格平稳，货币政策保持支持性倾向。

债市在 2024 年二季度由于政府债券发行节奏较慢，以及禁止手工贴息等原因一定程度上加剧了高安全性资产配置压力，各类债券收益率进一步下行。央行二季度屡次提示长债风险，长端利率总体呈现出倒 V 型，中短端利率创出今年新低。2024 年二季度 5 年国开债利率下行 24BP，3 年

国开债利率下行 24BP。信用债由于化债影响持续，净发行量较往年大幅减少，信用利差继续压缩。同时长期、超长期产业债在二季度受到市场追捧，利差大幅收窄。

本基金在报告期内主要以信用债投资为主，并根据市场环境在报告期内参与了利率波段，获得了较好收益。

展望 2024 年下半年，外部环境更趋复杂严峻，世界经济增长动能有待提升，通胀出现高位回落趋势但仍具粘性，主要经济体经济增长和货币政策有所分化。我国经济运行延续回升向好态势，高质量发展扎实推进，但仍面临有效需求不足、社会预期偏弱等挑战。目前政府对于地产政策的态度出现一定转变，通过降首付、降利率等方式刺激住房需求，结合“以旧换新”和存量房收储缓解流动性压力，我们预计地产下行风险有限。对于债市来说，虽然利率已经处于历史低位，但是各类投资主体由于高安全性资产配置压力增加，对于票息资产的追逐尚未结束。我们预计在经济转型大背景下，存款利率和 LPR 下调还将持续，央行将依旧保持支持性的货币政策，长期来看债券依旧值得配置。另一方面，下半年配置盘需求或将减弱，禁止手工补息后非银规模持续增长动能也可能降低，目前短端利率已经和资金价格倒挂，市场交易盘占比加大，随着央行表态长债从预期管理到实质性手段愈发强硬，如果利率再次出现快速下行并突破央行心理点位，不排除出现短期快速调整可能。

本基金在跟踪指数的基础上适度进行收益增强操作，努力为投资人获得合理的收益回报。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截止本期末，华富安徽省信用债指数 A 份额净值为 1.0521 元，累计份额净值为 1.1771 元。报告期，华富安徽省信用债指数 A 份额净值增长率为 1.31%，同期业绩比较基准收益率为 0.65%。截止本期末，华富安徽省信用债指数 C 份额净值为 1.0474 元，累计份额净值为 1.1724 元。报告期，华富安徽省信用债指数 C 份额净值增长率为 1.28%，同期业绩比较基准收益率为 0.65%。

#### 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            | 4,165,866,116.81 | 98.54  |
|   | 其中：债券             | 4,165,866,116.81 | 98.54  |
|   | 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          | 60,016,431.12    | 1.42   |
|   | 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      | 640,431.23       | 0.02   |
| 8 | 其他资产              | 1,245,607.58     | 0.03   |
| 9 | 合计                | 4,227,768,586.74 | 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      | 200,537,404.54   | 5.12         |
|    | 其中：政策性金融债 | 200,537,404.54   | 5.12         |
| 4  | 企业债券      | 193,576,553.87   | 4.94         |
| 5  | 企业短期融资券   | 293,778,193.82   | 7.50         |
| 6  | 中期票据      | 3,458,057,490.67 | 88.30        |
| 7  | 可转债（可交换债） | -                | -            |
| 8  | 同业存单      | 19,916,473.91    | 0.51         |
| 9  | 其他        | -                | -            |
| 10 | 合计        | 4,165,866,116.81 | 106.38       |

## 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  | 102382474 | 23 阜阳投资 | 1,000,000 | 105,699,289.62 | 2.70         |

|   |           |                   |           |                |      |
|---|-----------|-------------------|-----------|----------------|------|
|   |           | MTN001            |           |                |      |
| 2 | 102380469 | 23 合建投<br>MTN001  | 1,000,000 | 104,282,547.95 | 2.66 |
| 3 | 102281921 | 22 建安投资<br>MTN002 | 1,000,000 | 103,630,546.45 | 2.65 |
| 4 | 102281278 | 22 阜阳投资<br>MTN001 | 1,000,000 | 101,266,427.40 | 2.59 |
| 5 | 102381888 | 23 皖交控<br>MTN003  | 900,000   | 93,706,583.61  | 2.39 |

## 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本期未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

### 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   | 5,718.21     |
| 2  | 应收证券清算款 | -            |
| 3  | 应收股利    | -            |
| 4  | 应收利息    | -            |
| 5  | 应收申购款   | 1,239,889.37 |
| 6  | 其他应收款   | -            |
| 7  | 其他      | -            |
| 8  | 合计      | 1,245,607.58 |

### 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                        | 华富安徽省信用债指数 A     | 华富安徽省信用债指数 C  |
|---------------------------|------------------|---------------|
| 报告期期初基金份额总额               | 3,599,072,356.32 | 60,257,233.06 |
| 报告期期间基金总申购份额              | 255,918,059.61   | 23,494,498.45 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额            | 201,086,997.92   | 15,320,558.54 |
| 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               | 3,653,903,418.01 | 68,431,172.97 |

## §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     | -              | -                       | -    | -    | -          | -    | -        |
| 个人     | -              | -                       | -    | -    | -          | -    | -        |
| -      | -              | -                       | -    | -    | -          | -    | -        |
| 产品特有风险 |                |                         |      |      |            |      |          |
| 无      |                |                         |      |      |            |      |          |

注：本基金本报告期内无单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

### 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、华富中债-安徽省公司信用类债券指数证券投资基金基金合同
- 2、华富中债-安徽省公司信用类债券指数证券投资基金托管协议
- 3、华富中债-安徽省公司信用类债券指数证券投资基金招募说明书
- 4、报告期内华富中债-安徽省公司信用类债券指数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 7 月 19 日