

华融荣赢 63 个月定期开放债券型证券投资基金

2022 年第 1 季度报告

2022 年 03 月 31 日

基金管理人:华融基金管理有限公司

基金托管人:兴业银行股份有限公司

报告送出日期:2022 年 04 月 22 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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 年 04 月 15 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 2022 年 01 月 01 日起至 2022 年 03 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	华融荣赢 63 个月定开债券
基金主代码	010626
基金运作方式	契约型定期开放式
基金合同生效日	2020 年 12 月 30 日
报告期末基金份额总额	2,000,017,947.60 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	1、封闭期的投资策略 本基金按 63 个月为封闭周期进行投资运作。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，对所投资固定收益品种的剩余期限与基金的剩余封闭期进行期限匹配，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，力求基金资产在开放前可完全变现。 2、开放期的投资策略 开放期内，本基金为保持较高的组合流动性，方便投资人安排投资，在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下，将主要投资于高流动性的投资品种，减小基金净值的波动。
业绩比较基准	封闭期起始日中国人民银行公布的银行三年期定期存款利率（税后）+1%
风险收益特征	本基金为债券型基金，其长期平均风险和预期收益率理论上低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。

基金管理人	华融基金管理有限公司
基金托管人	兴业银行股份有限公司

§ 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（2022 年 01 月 01 日-2022 年 03 月 31 日）
1. 本期已实现收益	17,949,786.25
2. 本期利润	17,949,786.25
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0090
4. 期末基金资产净值	2,081,004,333.32
5. 期末基金份额净值	1.0405

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）上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

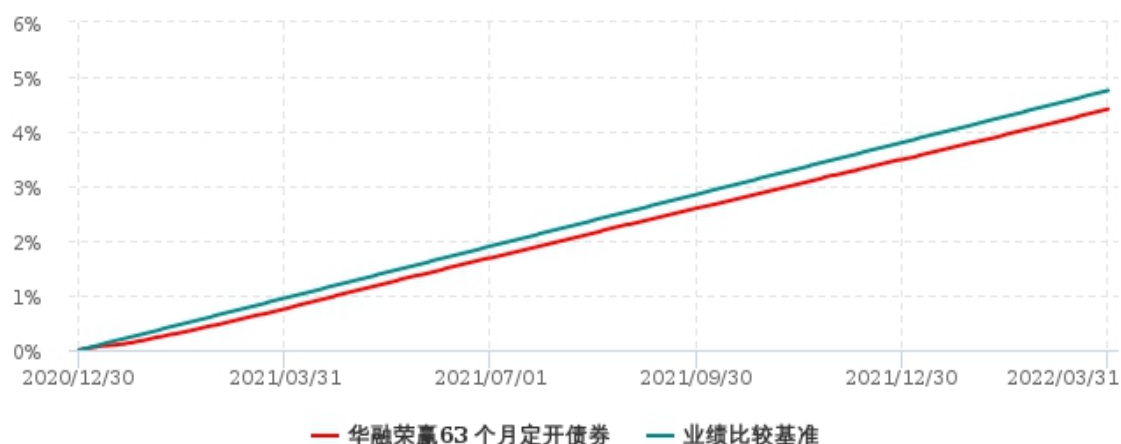
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	0.87%	0.01%	0.94%	0.01%	-0.07%	0.00%
过去六个月	1.76%	0.01%	1.90%	0.01%	-0.14%	0.00%
过去一年	3.63%	0.01%	3.80%	0.01%	-0.17%	0.00%
自基金合同 生效起至今	4.41%	0.01%	4.75%	0.01%	-0.34%	0.00%

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

华融荣赢63 个月定期开放债券型证券投资基金累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2020年12月30日-2022年03月31日)



注：本基金合同于 2020 年 12 月 30 日生效。根据基金合同规定，自本基金合同生效日起 6 个月内基金的投资比例需符合基金合同要求。本基金在建仓期结束时，各项资产配置比例符合基金合同有关投资比例的约定。

§ 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		
黄诺楠	本基金的基金 经理、 固定收 益投资 部负责 人	2020-12-30	-	9 年	黄诺楠，清华大学应用经济学专业博士，9 年证券从业经验。2020 年 1 月加入华融基金管理有限公司，现任固定收益投资部负责人。2020 年 7 月 1 日起担任华融雄安建设发展三年定期开放债券型证券投资基金基金经理，2020 年 12 月 30 日起担任华融荣赢 63 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理，2021 年 8 月 17 日起担任华融融泽 6 个月定期开放灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2021 年 12 月 15 日起担任华融融兴 6 个月定期开放灵活配置混合型证券投资基金基金经理。历任东方基金管理有限责任公司研究部研究员，固定收益部研究员、投资经理，东方双债添利债券型证券投资基金

					基金经理、东方臻馨债券型证券投资基金基金经理、东方强化收益债券型证券投资基金基金经理、东方利群混合型发起式证券投资基金基金经理、东方臻享纯债债券型证券投资基金基金经理、东方多策略灵活配置混合型证券投资基金基金经理、东方臻宝纯债债券型证券投资基金基金经理。
王哲	本基金的基金经理	2020-12-30	-	11 年	王哲，清华大学工商管理硕士、中国人民大学经济学硕士，特许金融分析师（CFA），金融风险管理师（FRM），高级经济师，11 年证券从业经验。2020 年 6 月加入华融基金管理有限公司。2020 年 12 月 30 日起担任华融荣赢 63 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理，2021 年 6 月 30 日起担任华融雄安建设发展三年定期开放债券型证券投资基金基金经理，2021 年 8 月 17 日起担任华融融泽 6 个月定期开放灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2020 年 7 月 10 日起担任华融现金增利货币市场基金基金经理助理。曾任交通银行北京市分行资产管理部高级产品经理、华夏银行总行资产管理部投资经理。

注：证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。表中的任职日期和离职日期均指公司相关公告中披露的日期。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

截止本报告期末，本基金基金经理未兼任私募资产管理计划投资经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、《基金管理公司开展投资、研究活动防控内幕交易指导意见》等法律法规规定及《华融荣赢 63 个月定期开放债券型证券投资基金基金合同》约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，无损害基金份额持有人利益的行为。本基金无违法、违规行为。本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

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颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，建立了健全有效的公平交易执行体系，保证公平对待旗下的每一个投资组合。

在投资决策环节，本基金管理人构建了统一的研究平台，为旗下所有投资组合公平地提供研究支持。同时，在投资决策过程中，各基金经理严格遵守本基金管理人的各项投资管理制度和投资授权制度，保证各投资组合的独立投资决策机制。

在交易执行环节，本基金管理人实行集中交易制度，按照“时间优先、价格优先、比例分配、综合平衡”的原则，确保各投资组合享有公平的交易执行机会。

在事后监控环节，本基金管理人定期对证券交易情况进行分析，并出具公平交易执行情况分析报告；另外，本基金管理人还对公平交易制度的遵守和相关业务流程的执行情况进行定期和不定期的检查，并对发现的问题进行及时报告。

综上所述，本基金管理人在本报告期内严格执行了公平交易制度的相关规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，公司旗下所有投资组合参与交易所公开竞价交易中，发生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% 的情形一次，为不同基金经理管理的组合间因投资策略不同而发生的反向交易，未发现有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

2022 年一季度，国内经济增长面临“需求收缩、供给冲击、预期转弱”三重压力，“稳增长”依然是宏观政策的主要着力点。具体而言：通胀方面，受俄乌冲突引发的大宗商品涨价以及国内疫情扩散影响，PPI、CPI 环比增速上升；货币信用方面，央行继续践行稳健的货币政策，整体而言信用扩张速度有所提升，但信用扩张结构依然欠佳，居民中长期贷款增速较慢；国内经济方面，工业生产、居民消费复苏较为强劲，但在疫情扩散影响下复苏的持续性面临较大挑战，房地产投资持续表现不佳，基建、制造业投资增速企稳。

一季度，央行调低 MLF 以及逆回购利率，市场资金流动性整体宽松，资金价格中枢保持平稳。一季度债券市场走势震荡，关键期限国债收益率先下后上，收益率曲线结构先陡后平。一季度国内股票市场整体走跌，去年表现较好的新能源、半导体、国防军工板块回调幅度较大，受益于“稳增长”政策利好的房地产、建筑、银行等板块，以及受益于大宗商品涨价的煤炭、石油等板块表现较好。

报告期内，本基金维持稳定的组合久期和杠杆水平，并积极开展投资组合流动性管理工

作，净值实现一定程度增长。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末华融荣赢 63 个月定开债券基金份额净值为 1.0405 元，本报告期内，基金份额净值增长率为 0.87%，同期业绩比较基准收益率为 0.94%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者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	3,161,607,578.64	99.68
	其中：债券	3,161,607,578.64	99.68
	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	10,030,170.47	0.32
8	其他资产	—	—
9	合计	3,171,637,749.11	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

本基金投资范围不包括股票投资。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金投资范围不包括股票投资。

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

本基金投资范围不包括股票投资。

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	摊余成本(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	3,121,402,040.44	149.99
	其中：政策性金融债	3,121,402,040.44	149.99
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	40,205,538.20	1.93
10	合计	3,161,607,578.64	151.93

5.5 报告期末按摊余成本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)	摊余成本(元)	占基金资产 净值比例(%)
1	160405	16 农发 05	11,017,000	1,112,586,205.67	53.46
2	160303	16 进出 03	8,000,000	801,427,419.64	38.51
3	018063	进出 2101	4,500,000	449,962,909.39	21.62
4	190204	19 国开 04	4,100,000	415,687,110.36	19.98
5	160408	16 农发 08	3,400,000	341,738,395.38	16.42

5.6 报告期末按摊余成本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

本基金本报告期末投资资产支持证券。

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

本基金本报告期末投资贵金属。

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

本基金本报告期末投资权证。

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

本基金本报告期末投资国债期货。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末投资国债期货。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

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受到监管部门立案调查或报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形说明

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查,在本报告编制日前一年内本基金投资的前十名证券的发行主体未受到公开谴责、处罚。

5.10.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

本基金投资范围不包括股票投资。

5.10.3 其他资产构成

本基金本报告期末无其他资产。

5.10.4 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转股期间的可转换债券。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金投资范围不包括股票投资。

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于计算中的四舍五入的原因,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	2,000,017,947.60
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	2,000,017,947.60

§ 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

本报告期内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

本基金的基金管理人于本报告期末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	2022. 1. 1~2022. 3. 31	999,999,000.00	-	-	999,999,000.00	49.99%
	2	2022. 1. 1~2022. 3. 31	999,999,000.00	-	-	999,999,000.00	49.99%
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
本基金存在持有基金份额超过 20%的基金份额持有人，在持有人大额赎回时易构成本基金发生巨额赎回，存在流动性风险，且在特定市场条件下，若基金管理人及时变现基金资产，存在基金净值波动风险。							

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内未发生影响投资者决策的其他重要信息。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予基金注册的文件
- 2、《华融荣赢 63 个月定期开放债券型证券投资基金招募说明书》
- 3、《华融荣赢 63 个月定期开放债券型证券投资基金基金合同》
- 4、《华融荣赢 63 个月定期开放债券型证券投资基金托管协议》
- 5、本基金管理人业务资格批件、营业执照
- 6、本基金托管人业务资格批件、营业执照
- 7、报告期内本基金管理人在指定媒体上披露的各项公告

9.2 存放地点

上述备查文件存放在本基金管理人或基金托管人的办公场所。

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。相关公开披露的法律文件，投资者还可在本基金管理人网站

(www.hr-fund.com.cn) 查阅。

华融基金管理有限公司

二〇二二年四月二十二日