

华富安兴 39 个月定期开放债券型证券投资
基金
2025 年年度报告

2025 年 12 月 31 日

基金管理人：华富基金管理有限公司

基金托管人：上海浦东发展银行股份有限公司

送出日期：2026 年 3 月 31 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2026 年 3 月 30 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告期自 2025 年 1 月 1 日起至 2025 年 12 月 31 日止。

1.2 目录

§ 1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§ 2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	5
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	8
3.3 过去三年基金的利润分配情况	10
§ 4 管理人报告	11
4.1 基金管理人及基金经理情况	11
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	13
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	13
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	14
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	15
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	15
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	16
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	17
4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明	17
§ 5 托管人报告	17
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	17
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	17
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	17
§ 6 审计报告	17
6.1 审计报告基本信息	17
6.2 审计报告的基本内容	18
§ 7 年度财务报表	20
7.1 资产负债表	20
7.2 利润表	21
7.3 净资产变动表	22
7.4 报表附注	24
§ 8 投资组合报告	51
8.1 期末基金资产组合情况	51
8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	51

8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	51
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动	51
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	52
8.6 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	52
8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	52
8.8 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贵金属投资明细	52
8.9 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	52
8.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	52
8.11 投资组合报告附注	53
§ 9 基金份额持有人信息	53
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	53
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	54
9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况	54
§ 10 开放式基金份额变动	54
§ 11 重大事件揭示	55
11.1 基金份额持有人大会决议	55
11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动	55
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	55
11.4 基金投资策略的改变	55
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	55
11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况	56
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	56
11.8 其他重大事件	57
§ 12 影响投资者决策的其他重要信息	59
12.1 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	59
12.2 影响投资者决策的其他重要信息	59
§ 13 备查文件目录	59
13.1 备查文件目录	59
13.2 存放地点	60
13.3 查阅方式	60

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	华富安兴 39 个月定期开放债券型证券投资基金	
基金简称	华富安兴 39 个月定期开放债券	
基金主代码	008018	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2019 年 10 月 31 日	
基金管理人	华富基金管理有限公司	
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	7,998,804,390.95 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	华富安兴 39 个月定期开放债券 A	华富安兴 39 个月定期开放债券 C
下属分级基金的交易代码	008018	008019
报告期末下属分级基金的份额总额	7,998,474,752.01 份	329,638.94 份

2.2 基金产品说明

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，且资产到期日不得晚于本基金封闭期到期日。投资于含回售权的债券，且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应当持有至到期。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。本基金所投资的资产剩余期限将严格与本基金封闭期限匹配。因此，开放期时，本基金将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，防范流动性风险，满足开放期流动性的需求。
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）+1.5%。
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。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	华富基金管理有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司

			司
信息披露 负责人	姓名	林之懿	朱萍
	联系电话	021-68886996	021-31888888
	电子邮箱	linzy@hffund.com	zhup02@spdb.com.cn
客户服务电话		400-700-8001	95528
传真		021-68887997	021-63602540
注册地址		中国（上海）自由贸易试验区栖霞路 26 弄 1 号 3 层、4 层	上海市中山东一路 12 号
办公地址		上海市浦东新区栖霞路 18 号陆家嘴富汇大厦 A 座 3 楼、5 楼	上海市博成路 1388 号浦银中心 A 栋
邮政编码		200120	200126
法定代表人		余海春	张为忠

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《上海证券报》
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.hffund.com
基金年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人的办公场所

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市西城区阜成门外大街 22 号 1 幢 10 层 1001-1 至 1001-26
注册登记机构	华富基金管理有限公司	上海市浦东新区栖霞路 18 号陆家嘴富汇大厦 A 座 3 楼、5 楼

§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2025 年		2024 年		2023 年	
	华富安兴 39 个月定期开放债券 A	华富安兴 39 个月定期开放债券 C	华富安兴 39 个月定期开放债券 A	华富安兴 39 个月定期开放债券 C	华富安兴 39 个月定期开放债券 A	华富安兴 39 个月定期开放债券 C
本期已实现收益	236,006,368.35	7,893.57	231,127,165.48	7,757.33	211,928,837.45	6,583.41
本期利润	236,006,368.35	7,893.57	231,127,165.48	7,757.33	211,928,837.45	6,583.41
加权平均	0.0295	0.0240	0.0289	0.0236	0.0268	0.0219

基金份额 本期 利润						
本期 加权 平均 净值 利润 率	2.82%	2.32%	2.82%	2.32%	2.65%	2.17%
本期 基金 份额 净值 增长 率	2.86%	2.35%	2.85%	2.34%	2.68%	2.31%
3.1. 2 期 末数 据和 指标	2025 年末		2024 年末		2023 年末	
期末 可供 分配 利润	310,118,253.2 5	7,859.56	314,066,125.0 2	9,810.44	122,931,332.8 0	3,694.32
期末 可供 分配 基金 份额 利润	0.0388	0.0238	0.0393	0.0298	0.0154	0.0112
期末 基金 资产 净值	8,308,593,005 .26	337,498. 50	8,312,540,836 .50	338,482. 25	8,121,406,035 .27	332,266. 88
期末 基金 份额 净值	1.0388	1.0238	1.0393	1.0298	1.0154	1.0112
3.1. 3 累 计期 末指 标	2025 年末		2024 年末		2023 年末	

基金份额累计净值增长率	19.52%	21.34%	16.20%	18.55%	12.97%	15.84%
-------------	--------	--------	--------	--------	--------	--------

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) 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) 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

华富安兴 39 个月定期开放债券 A

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	0.85%	0.02%	1.07%	0.01%	-0.22%	0.01%
过去六个月	1.56%	0.01%	2.14%	0.01%	-0.58%	0.00%
过去一年	2.86%	0.01%	4.25%	0.01%	-1.39%	0.00%
过去三年	8.64%	0.01%	12.76%	0.01%	-4.12%	0.00%
过去五年	15.52%	0.01%	21.26%	0.01%	-5.74%	0.00%
自基金合同生效起至今	19.52%	0.01%	26.25%	0.01%	-6.73%	0.00%

华富安兴 39 个月定期开放债券 C

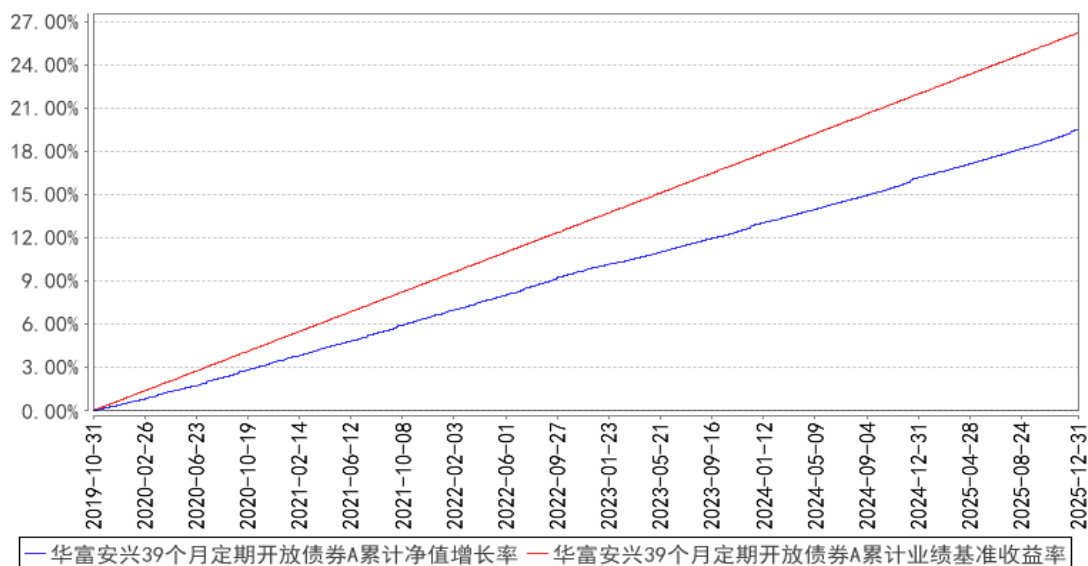
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.72%	0.01%	1.07%	0.01%	-0.35%	0.00%
过去六个月	1.29%	0.01%	2.14%	0.01%	-0.85%	0.00%
过去一年	2.35%	0.01%	4.25%	0.01%	-1.90%	0.00%

过去三年	7.16%	0.01%	12.76%	0.01%	-5.60%	0.00%
过去五年	15.88%	0.01%	21.26%	0.01%	-5.38%	0.00%
自基金合同生效起至今	21.34%	0.01%	26.25%	0.01%	-4.91%	0.00%

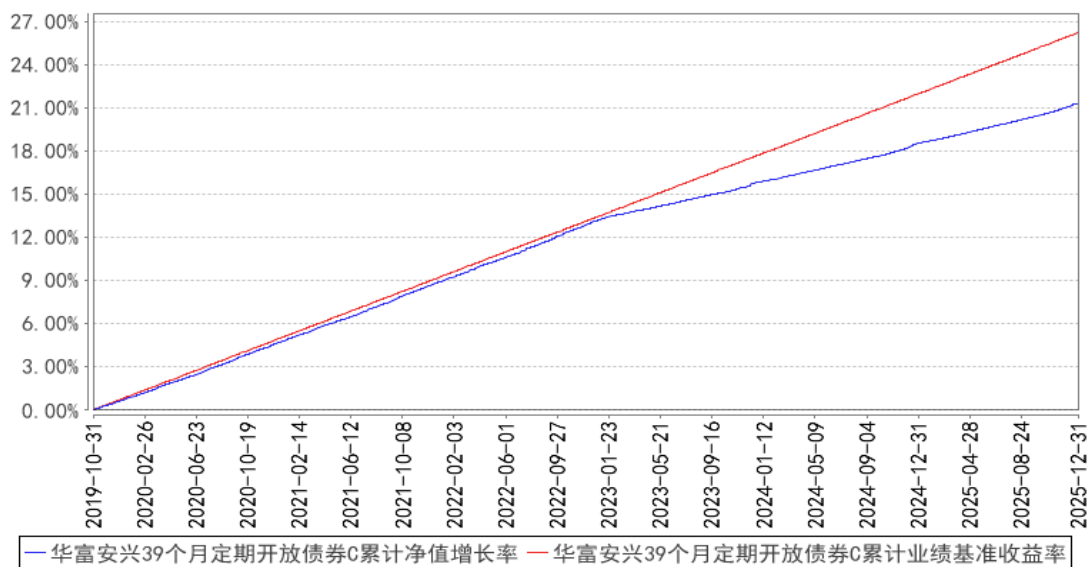
注：业绩比较基准收益率=封闭期起始日的中国人民银行公布并执行的金融机构三年期银行定期存款利率（税后）+1.5%。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

华富安兴39个月定期开放债券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



华富安兴39个月定期开放债券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

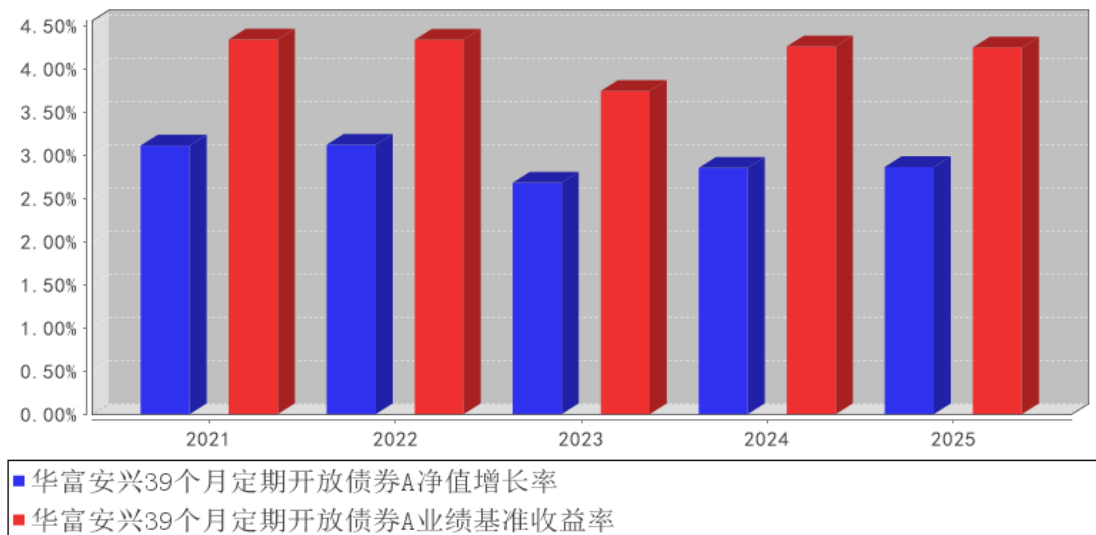


注：本基金建仓期为 2019 年 10 月 31 日到 2020 年 4 月 30 日，建仓期结束时各项资产配置比例符

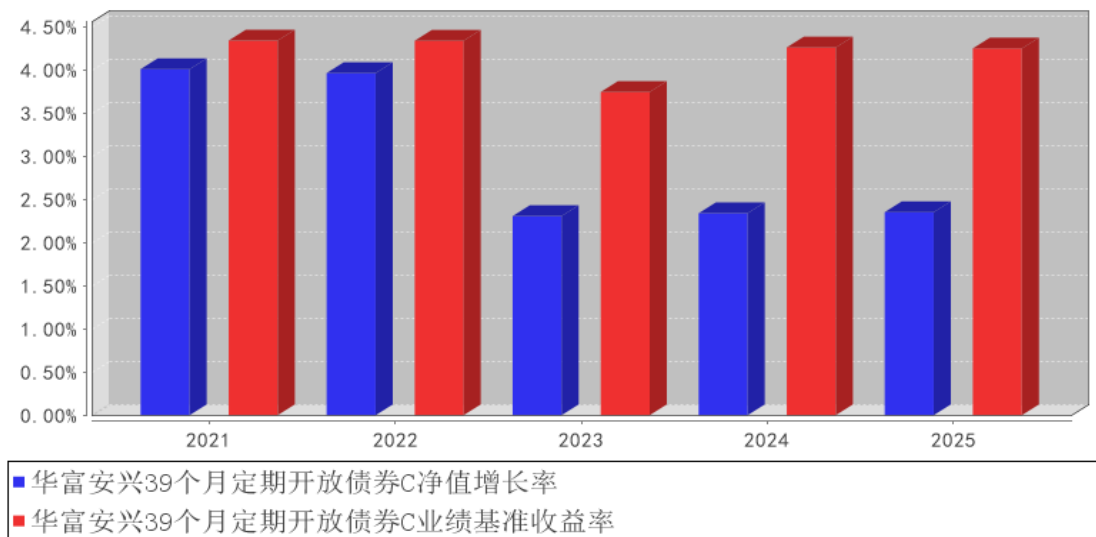
合同约定。本报告期内，本基金严格执行了《华富安兴 39 个月定期开放债券型证券投资基金基金合同》的相关规定。

3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

华富安兴39个月定期开放债券A基金每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图



华富安兴39个月定期开放债券C基金每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图



3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

华富安兴 39 个月定期开放债券 A

年度	每 10 份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2025 年	0.3000	239,954,199.59	41.75	239,954,241.34	-
2024 年	0.0500	39,992,364.	9.19	39,992,373.	-

		25		44	
2023 年	0.6000	424,984,57 1.62	30.57	424,984,60 2.19	-
合计	0.9500	704,931,13 5.46	81.51	704,931,21 6.97	-

华富安兴 39 个月定期开放债券 C

年度	每 10 份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2025 年	0.3000	8,877.32	982.80	9,860.12	-
2024 年	0.0500	1,541.96	100.88	1,642.84	-
2023 年	0.9220	3,092.19	199.77	3,291.96	-
合计	1.2720	13,511.47	1,283.45	14,794.92	-

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

基金管理人华富基金管理有限公司于 2004 年 3 月 29 日经中国证监会证监基金字[2004]47 号文核准开业，4 月 19 日在上海正式注册成立。注册资本 2.5 亿元，公司股东为华安证券股份有限公司、安徽省信用融资担保集团有限公司和合肥兴泰金融控股（集团）有限公司。截止 2025 年 12 月 31 日，本基金管理人管理了华富竞争力优选混合型证券投资基金、华富货币市场基金、华富成长趋势混合型证券投资基金、华富收益增强债券型证券投资基金、华富策略精选灵活配置混合型证券投资基金、华富价值增长灵活配置混合型证券投资基金、华富强化回报债券型证券投资基金、华富量子生命力混合型证券投资基金、华富中小企业 100 指数增强型证券投资基金、华富安鑫债券型证券投资基金、华富灵活配置混合型证券投资基金、华富智慧城市灵活配置混合型证券投资基金、华富恒稳纯债债券型证券投资基金、华富国泰民安灵活配置混合型证券投资基金、华富永鑫灵活配置混合型证券投资基金、华富健康文娱灵活配置混合型证券投资基金、华富恒利债券型证券投资基金、华富物联世界灵活配置混合型证券投资基金、华富安享债券型证券投资基金、华富安福债券型证券投资基金、华富益鑫灵活配置混合型证券投资基金、华富弘鑫灵活配置混合型证券投资基金、华富天鑫灵活配置混合型证券投资基金、华富天益货币市场基金、华富天盈货币市场基金、华富产业升级灵活配置混合型证券投资基金、华富富瑞 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金、华富可转债债券型证券投资基金、华富恒盛纯债债券型证券投资基金、华富中证 5 年恒定久期国债指数型证券投资基金、华富恒欣纯债债券型证券投资基金、华富安兴 39 个月定期开放债券型证券投资基金、华富科技动能混合型证券投资基金、华富中证人工智能产业交易型开放式指数证券投资基金、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、

华富成长企业精选股票型证券投资基金、华富中债-安徽省公司信用类债券指数证券投资基金、华富 63 个月定期开放债券型证券投资基金、华富安华债券型证券投资基金、华富中证证券公司先锋策略交易型开放式指数证券投资基金、华富新能源股票型发起式证券投资基金、华富中证稀有金属主题交易型开放式指数证券投资基金、华富中债 1-3 年国开行债券指数证券投资基金、华富安盈一年持有期债券型证券投资基金、华富吉丰 60 天滚动持有中短债债券型证券投资基金、华富富惠一年定期开放债券型发起式证券投资基金、华富卓越成长一年持有期混合型证券投资基金、华富中证同业存单 AAA 指数 7 天持有期证券投资基金、华富匠心明选一年持有期混合型证券投资基金、华富富鑫一年定期开放债券型发起式证券投资基金、华富安业一年持有期债券型证券投资基金、华富消费成长股票型证券投资基金、华富中证科创创业 50 指数增强型证券投资基金、华富时代锐选混合型证券投资基金、华富吉富 30 天滚动持有中短债债券型证券投资基金、华富匠心领航 18 个月持有期混合型证券投资基金、华富数字经济混合型证券投资基金、华富荣盛一年持有期混合型证券投资基金、华富吉禄 90 天滚动持有债券型证券投资基金、华富泰合平衡 3 个月持有期混合型发起式基金中基金（FOF）、华富恒享纯债债券型证券投资基金、华富恒惠纯债债券型证券投资基金、华富半导体产业混合型发起式证券投资基金、华富祥晖 6 个月持有期债券型证券投资基金、华富中证 A100 交易型开放式指数证券投资基金、华富鼎信 3 个月持有期债券型基金中基金（FOF）、华富中证 A100 交易型开放式指数证券投资基金联接基金、华富中证全指自由现金流交易型开放式指数证券投资基金、华富新华中诚信红利价值指数型证券投资基金、华富吉福 120 天滚动持有债券型证券投资基金、华富中证港股通创新药指数型发起式证券投资基金、华富华证沪深港汽车制造主题指数型发起式证券投资基金、华富祥康 12 个月持有期债券型证券投资基金、华富富润 6 个月封闭运作债券型证券投资基金、华富中证全指自由现金流交易型开放式指数证券投资基金联接基金、华富沪深 300 指数增强型证券投资基金、华富富源三个月持有期债券型证券投资基金、华富医疗创新混合型发起式证券投资基金、华富中证 A500 指数型证券投资基金、华富安顺一年持有期债券型证券投资基金、华富福盛一年持有期混合型证券投资基金、华富安康三个月持有期债券型证券投资基金、华富安和债券型证券投资基金、华富富泽六个月持有期债券型证券投资基金、华富安颐九个月持有期债券型证券投资基金、华富裕诚一年持有期债券型证券投资基金、华富天华货币市场基金共八十七只基金。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
何嘉	本基金基	2024 年 8	-	六年	厦门大学经济学硕士、硕士研究生学历。

楠	金经理	月 16 日			2019 年 7 月加入华富基金管理有限公司，曾任固定收益部助理固收研究员、固收研究员、基金经理助理，自 2024 年 6 月 18 日起任华富恒惠纯债债券型证券投资基金基金经理，自 2024 年 8 月 16 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 2024 年 8 月 21 日起任华富安业一年持有期债券型证券投资基金基金经理，自 2025 年 7 月 8 日起任华富祥康 12 个月持有期债券型证券投资基金基金经理，自 2025 年 9 月 16 日起任华富安顺一年持有期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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

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》，公司制定了《华富基金管理有限公司公平交易管理制度》，在投资管理活动中公平对待不同投资组合，公司的公平交易制度所规范的范围包括境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等所有投资管理活动，同时包括授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。具体控制措施如下：

在研究分析和投资决策环节，公司通过建立规范、完善的研究管理平台，为所有的投资组合经理提供公平的研究服务和支持。公司的各类投资组合，在保证其决策相对独立的同时，在获取投资信息、投资建议及决策实施方面均享有公平的机会。各投资组合经理根据其管理的投资组合的投资资格和投资策略，制定客观、完整的交易决策规则，并按照这些规则进行投资决策，保证各投资组合投资决策的客观性和独立性。

在交易执行环节,公司设立独立的集中交易部门,通过实行集中交易制度和公平的交易分配制度,确保各投资组合享有公平的交易执行机会。交易执行的公平原则:“价格优先、时间优先、综合平衡、比例实施”,保证交易在各投资组合间的公正实施,保证各投资组合间的利益公平对待。公司通过完善银行间市场交易、交易所大宗交易等非集中竞价交易的交易分配制度,确保各投资组合获得公平的交易机会。

在行为监控和分析评估环节,公司将公平交易作为日常交易监控的重要关注内容,加强对投资交易行为的监督力度,公司集中交易部、风险管理部等相关部门严格按照公司关于异常交易的界定规则对违反公平交易原则的异常交易进行识别、监控与分析。每日交易时间结束后,集中交易部对每一笔公平交易的执行结果进行登记,逐笔备注发生公平交易各指令的先后顺序及实际执行结果,由具体执行的交易员签字确认留档,并交风险管理部备案。公司风险管理部分别于每季度和每年度对公司管理的不同投资组合整体收益率差异、分投资类别的收益率差异进行分析,对连续四个季度期间内、不同时间窗下(如 1 日内、3 日内、5 日内)同向交易的交易价差进行分析。本报告期内,根据纳入样本内的数据分析结果,未发现明显异常情况。

4.3.2 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。

4.3.3 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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

国内方面,2025 年一季度得益于前期政策效果逐步释放,宏观经济有所企稳,1-3 月统计局制造业 PMI 指数逐月回升,市场预期有所改善。同时 2025 年开年后二手房成交较为火热,房地产市场有一定程度回暖。但二季度,中美关税事件对市场影响较大,宏观经济边际有所承压。节奏上,PMI 先因中美关税冲击明显回落,而后因中美关税缓和边际修复。此外,一季度地产景气度升温后,二季度新房、二手房销售均边际走冷,内需有所承压。进入三季度,7 月初反内卷政策推出

后，PMI 边际有所改善，但仍处于荣枯线以下。地产方面则延续走冷，新房、二手房销售数据一般。四季度，宏观数据边际降温，固定资产投资累计同比、社零增速同比均呈现放缓的态势。

资产表现方面，由于 2024 年四季度债券市场对国内降息的交易较为极致，叠加 2025 年开年后资金面偏紧张，一季度现券收益率明显反弹，10 年期、30 年期国债收益率由季初的 1.67%、1.91% 分别上行至 1.81%、2.02%。进入二季度，中美关税事件超预期，驱动债市情绪有所回暖，叠加国内央行降准降息，二季度中债收益率明显下行，10 年期、30 年期国债收益率分别下行至 1.65%、1.86%。进入三季度，受风险偏好提升及央行未能降准降息的影响，三季度中债收益率明显上行，10 年期、30 年期国债收益率分别上行至 1.86%、2.25%，其中国债税收政策的变化也导致收益曲线有所上移。四季度收益率曲线先下后上，10 年期、30 年期国债收益率收于 1.85%、2.27%，与三季度末差异不大。结构上，中短端表现略好于长端及超长端，收益率曲线小幅陡峭化。

2025 年报告期内，华富安兴以持有到期为目标，配置高等级债券，以获取票息为主要收益来源，同时利用择时和选择不同融资品种，严控融资成本，为组合增加合理收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止本期末，华富安兴 39 个月定期开放债券 A 份额净值为 1.0388 元，累计份额净值为 1.1838 元。报告期，华富安兴 39 个月定期开放债券 A 份额净值增长率为 2.86%，同期业绩比较基准收益率为 4.25%。截止本期末，华富安兴 39 个月定期开放债券 C 份额净值为 1.0238 元，累计份额净值为 1.2010 元。报告期，华富安兴 39 个月定期开放债券 C 份额净值增长率为 2.35%，同期业绩比较基准收益率为 4.25%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2026 年，预计国内通缩压力将边际缓解，政策端也将保持积极，从财政、货币、消费、地产等方面继续加力，助力经济复苏并实现更高质量发展。

资产方面，通缩压力缓解叠加居民存款搬家，倾向于权益市场仍然处于偏顺风的状态。但考虑到当前权益市场赔率已较前期有所弱化，预计后续市场或易发生一定波动。对于债券市场，一方面考虑到当前经济复苏仍需稳固、货币政策取向仍偏宽松，预计收益率曲线上行的空间较为有限。另一方面，考虑到当前银行息差仍存压力，货币政策大幅宽松存在制约，预计收益率曲线下行的空间也较为有限。整体而言，倾向于 2026 年债券市场或处于上有顶、下有底的状态。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

2025 年度，为加强公司内部控制，监察稽核工作从制度建设和内部监察稽核入手为公司持续发展奠定坚实的基础。公司监察稽核部门按照规定的权限和程序，独立、客观、公正地开展基金运作和公司管理的合规性监察，发现问题及时提出改进建议并督促业务部门进行整改，同时定期

向董事长和公司管理层出具监察稽核报告。

本报告期内，基金管理人内部监察稽核主要工作如下：

1、继续建立和完善架构清晰、控制有效的内部控制机制。2025 年为明确董事会议事规则及决策机制，修订了《“三重一大”决策制度实施办法》与《董事会议事规则》；为进一步规范公司债券投资行为，加强债券信用风险管理，对《固定收益投资管理规定》《债券信用评级管理规定》《债券池管理规定》进行了修订；为忠实履行基金管理人的诚信义务，防范利益输送，进一步完善《华富基金管理有限公司旗下基金投资关联方证券管理制度》；为加强新股网下申购业务的规范运作，制定了《新股询价与网下申购业务管理规定》；根据《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》，制订了《货币经纪服务管理规定》；为加强公司旗下投资组合公平交易管理，修订了《异常交易监控与报告管理规定》；为了规范公司代表旗下基金参与上市公司治理相关行为，助力提升上市公司治理质量，依据《公开募集证券投资基金管理人参与上市公司治理管理规则》，修订了《旗下基金参与上市公司治理管理规定》；为有效发挥互联网平台在公司品牌形象、业务发展、企业文化建设、意识形态建设等方面的作用，进一步规范公司直播业务，制定了《基金直播业务管理规定》与《互联网平台管理规定》；为促进公司健康发展，保护投资者合法权益，加强公司内部廉洁从业管理，实现持续规范发展，保障公司依法合规、稳健经营，根据《基金经营机构及其工作人员廉洁从业实施细则》，修订了《廉洁从业管理制度》。

2、多方位开展监察稽核工作，不断提高稽核覆盖面和检查力度。通过定期和不定期监察稽核工作的开展，公司的各个部门、各项业务的规范性和完善性都得到了较大的提高，各部门及时发现和弥补了制度建设中的漏洞和缺陷，实际业务操作流程更加科学有效。

3、加强风险监控，严格控制投资风险，通过对各基金的运行状况、投资比例、相关指标进行监控和跟踪，及时报告异常情况，确保基金投资规范运作。

4、扩大风险控制工作的覆盖面。风险控制工作不再局限于投资管理，从公司运营整体规范要求，风险控制渗透在业务的各个环节和所有部门，由风险控制委员会组织、监察稽核部及风险管理部执行，识别和评估从治理结构到一线业务操作等公司各方面、各业务流程中公司运作和基金管理的风险点和风险程度，明确划分风险责任，并制定相应的风险控制措施。

在今后的工作中，本基金管理人将继续坚持一贯的内部控制理念，提高内部监察稽核工作的科学性和有效性，努力防范和控制各种风险，充分保障基金持有人的合法权益。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、中国证券投资基金业协会修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《中国证券监督管理委员会关于证券投资

基金估值业务的指导意见》等法律法规、估值指引的相关规定，以及基金合同对估值程序的相关约定，对基金所持有的投资品种进行估值。日常估值的账务处理、基金份额净值的计算由基金管理人独立完成，并与基金托管人进行账务核对，经基金托管人复核无误后，由基金管理人对外公布。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金根据相关法律法规和基金合同要求以及基金实际运作情况，本报告期内共进行一次利润分配，分配金额合计为 239,964,101.46 元，符合基金合同相关约定。本期利润为 236,014,261.92 元，期末可供分配的利润 310,126,112.81 元，滚存至下一期进行分配。

4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

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 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，上海浦东发展银行股份有限公司（以下简称“本托管人”）在对华富安兴 39 个月定期开放债券型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议的规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，本托管人依照《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议的规定，对华富安兴 39 个月定期开放债券型证券投资基金的投资运作进行了监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支以及利润分配等方面进行了认真的复核，未发现基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告期内，由华富基金管理有限公司编制本托管人复核的本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

§ 6 审计报告

6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
------------	---

审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	容诚审字[2026]200Z0671 号

6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	华富安兴 39 个月定期开放债券型证券投资基金全体基金份额持有人
审计意见	<p>我们审计了华富安兴 39 个月定期开放债券型证券投资基金财务报表，包括 2025 年 12 月 31 日的资产负债表，2025 年度的利润表、净资产变动表以及相关财务报表附注。</p> <p>我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）、中国证券投资基金业协会（以下简称“中国基金业协会”）发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制，公允反映了华富安兴 39 个月定期开放债券型证券投资基金 2025 年 12 月 31 日的财务状况以及 2025 年度的经营成果和净资产变动情况。</p>
形成审计意见的基础	<p>我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则和中国注册会计师独立性准则，我们独立于华富安兴 39 个月定期开放债券型证券投资基金，并遵守了独立性准则中适用于公众利益实体财务报表审计的规定，同时履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。</p>
强调事项	-
其他事项	-
其他信息	<p>华富安兴 39 个月定期开放债券型证券投资基金的基金管理人华富基金管理有限公司（以下简称“基金管理人”）管理层对其他信息负责。其他信息包括华富安兴 39 个月定期开放债券型证券投资基金 2025 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。</p> <p>我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。</p> <p>结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。</p> <p>基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。</p>
管理层和治理层对财务报表的责任	<p>基金管理人管理层负责按照企业会计准则和中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护</p>

	<p>必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。</p> <p>在编制财务报表时，基金管理人管理层负责评估华富安兴 39 个月定期开放债券型证券投资基金的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非基金管理人管理层计划清算华富安兴 39 个月定期开放债券型证券投资基金、终止运营或别无其他现实的选择。</p> <p>基金管理人治理层负责监督华富安兴 39 个月定期开放债券型证券投资基金的财务报告过程。</p>
<p>注册会计师对财务报表审计的责任</p>	<p>我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。</p> <p>在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：</p> <p>（1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。</p> <p>（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。</p> <p>（3）评价基金管理人管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。</p> <p>（4）对基金管理人管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对华富安兴 39 个月定期开放债券型证券投资基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致华富安兴 39 个月定期开放债券型证券投资基金不能持续经营。</p> <p>（5）评价财务报表的总体列报、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。</p> <p>我们与基金管理人治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。</p>
<p>会计师事务所的名称</p>	<p>容诚会计师事务所（特殊普通合伙）</p>
<p>注册会计师的姓名</p>	<p>陈邈迤 贺斯吴仪</p>

会计师事务所的地址	北京市西城区阜成门外大街 22 号 1 幢 10 层 1001-1 至 1001-26
审计报告日期	2026 年 3 月 30 日

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：华富安兴 39 个月定期开放债券型证券投资基金

报告截止日：2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
资产：			
货币资金	7.4.7.1	1,469,586,203.89	3,723,393.64
结算备付金		-	-
存出保证金		-	-
交易性金融资产	7.4.7.2	-	-
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
其他投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
债权投资	7.4.7.5	6,841,079,662.20	11,136,151,827.59
其中：债券投资		6,841,079,662.20	11,136,151,827.59
应收清算款		-	-
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		8,310,665,866.09	11,139,875,221.23
负债和净资产	附注号	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
负债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	2,825,253,669.94
应付清算款		-	-
应付赎回款		-	-
应付管理人报酬		1,056,870.04	1,054,194.45

应付托管费		352,289.99	351,398.15
应付销售服务费		143.07	143.06
应付投资顾问费		-	-
应交税费		1,869.29	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.7	324,189.94	336,496.88
负债合计		1,735,362.33	2,826,995,902.48
净资产：			
实收基金	7.4.7.8	7,998,804,390.95	7,998,803,383.29
未分配利润	7.4.7.9	310,126,112.81	314,075,935.46
净资产合计		8,308,930,503.76	8,312,879,318.75
负债和净资产总计		8,310,665,866.09	11,139,875,221.23

注：报告截止日 2025 年 12 月 31 日，基金份额总额 7,998,804,390.95 份，其中华富安兴 39 个月定期开放债券 A 基金份额总额 7,998,474,752.01 份，基金份额净值 1.0388 元；华富安兴 39 个月定期开放债券 C 基金份额总额 329,638.94 份，基金份额净值 1.0238 元。

7.2 利润表

会计主体：华富安兴 39 个月定期开放债券型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
一、营业总收入		295,094,904.09	305,935,790.68
1. 利息收入		295,094,904.09	305,937,390.68
其中：存款利息收入	7.4.7.10	23,244.08	8,701.83
债券利息收入		293,557,862.44	305,700,827.44
资产支持证券 利息收入		-	-
买入返售金融 资产收入		1,513,797.57	227,861.41
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以 “-”填列）		-	-1,600.00
其中：股票投资收益	7.4.7.11	-	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.12	-	-
资产支持证券 投资收益	7.4.7.13	-	-
贵金属投资收 益	7.4.7.14	-	-

衍生工具收益	7.4.7.15	-	-
股利收益	7.4.7.16	-	-
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益		-	-
其他投资收益		-	-1,600.00
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	-	-
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.18	-	-
减：二、营业总支出		59,080,642.17	74,800,867.87
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	12,539,127.80	12,311,125.75
2. 托管费	7.4.10.2.2	4,179,709.31	4,103,708.58
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	1,698.72	1,674.84
4. 投资顾问费		-	-
5. 利息支出		43,027,275.54	57,831,016.65
其中：卖出回购金融资产支出		43,027,275.54	57,831,016.65
6. 信用减值损失	7.4.7.19	-903,741.61	308,775.09
7. 税金及附加		200.28	-
8. 其他费用	7.4.7.20	236,372.13	244,566.96
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		236,014,261.92	231,134,922.81
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		236,014,261.92	231,134,922.81
五、其他综合收益的税后净额		-	-
六、综合收益总额		236,014,261.92	231,134,922.81

7.3 净资产变动表

会计主体：华富安兴 39 个月定期开放债券型证券投资基金

本报告期：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	7,998,803,383.29	-	314,075,935.46	8,312,879,318.75

二、本期期初净资产	7,998,803,383.29	-	314,075,935.46	8,312,879,318.75
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	1,007.66	-	-3,949,822.65	-3,948,814.99
(一)、综合收益总额	-	-	236,014,261.92	236,014,261.92
(二)、本期基金份额交易产生的净资产变动数(净资产减少以“-”号填列)	1,007.66	-	16.89	1,024.55
其中：1. 基金申购款	1,007.66	-	16.89	1,024.55
2. 基金赎回款	-	-	-	-
(三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动(净资产减少以“-”号填列)	-	-	239,964,101.46	-239,964,101.46
四、本期期末净资产	7,998,804,390.95	-	310,126,112.81	8,308,930,503.76
项目	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日			
	实收基金	其他综合收益	未分配利润	净资产合计
一、上期期末净资产	7,998,803,275.03	-	122,935,027.12	8,121,738,302.15
二、本期期初净资产	7,998,803,275.03	-	122,935,027.12	8,121,738,302.15
三、本期增减变动额(减少以“-”号填列)	108.26	-	191,140,908.34	191,141,016.60
(一)、综合收益总额	-	-	231,134,922.81	231,134,922.81
(二)、本期基金份额交易产生的净资产变动数(净资产减少以“-”号填列)	108.26	-	1.81	110.07

“-”号填列)				
其中：1. 基金申购款	108.26	-	1.81	110.07
2. 基金赎回款	-	-	-	-
(三)、本期向基金份额持有人分配利润产生的净资产变动(净资产减少以“-”号填列)	-	-	-39,994,016.28	-39,994,016.28
四、本期期末净资产	7,998,803,383.29	-	314,075,935.46	8,312,879,318.75

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

<u>余海春</u>	<u>曹华玮</u>	<u>束庆斌</u>
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

华富安兴 39 个月定期开放债券型证券投资基金（以下简称本基金或基金）经中国证券监督管理委员会（以下简称中国证监会）（[2019]1687 号）核准。基金合同于 2019 年 10 月 31 日生效。本基金为契约型开放式，存续期限不定期。设立时募集资金到位情况经天健会计师事务所（特殊普通合伙）验资并出具《验资报告》（天健验（2019）6-57 号）。有关基金设立文件已按规定向中国证监会备案。本基金的管理人和基金份额登记机构为华富基金管理有限公司，基金托管人为上海浦东发展银行股份有限公司。

根据《华富安兴 39 个月定期开放债券型证券投资基金基金合同》的规定，本基金的投资范围主要为具有良好流动性的金融工具，包括国债、地方政府债、金融债、企业债、公司债、公开发行的次级债、央行票据、中期票据、短期融资券（含超短期融资券）、资产支持证券、债券回购、银行存款（包括定期存款、协议存款、通知存款等）、同业存单、可分离交易可转债的纯债部分、货币市场工具以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会的相关规定）。本基金不投资于股票，也不投资于可转换债券（可分离交易可转债的纯债部分除外）、可交换债券。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照企业会计准则及其应用指南、准则解释及其他相关规定（包括《资产管理产品相关会计处理规定》）（以下统称企业会计准则）、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号〈年度报告和中期报告〉》、中国证券投资基金业协会（以下简称“中国基金业协会”）颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、基金合同和在财务报表附注 7.4.4 所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

本基金财务报表以持续经营为编制基础。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，同时参照中国证券投资基金业协会颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》和中国证监会允许的基金行业实务操作，真实、完整地反映了基金的财务状况、经营成果和净资产变动等有关信息。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

7.4.4.2 记账本位币

本基金以人民币为记账本位币；记账本位币单位为元。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。当本基金成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产、金融负债或权益工具。

（1）金融资产

金融资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。金融资产的分类取决于本基金管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征。本基金现无金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。

债务工具

本基金持有的债务工具是指从发行方角度分析符合金融负债定义的工具，以摊余成本计量：

本基金管理以摊余成本计量的金融资产的业务模式为以收取合同现金流量为目标，且以摊余成本计量的金融资产的合同现金流量特征与基本借贷安排相一致，即在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。本基金持有的以摊余成本计量的金融资产

主要为银行存款、债权投资、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。

(2) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和以摊余成本计量的金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的以摊余成本计量的金融负债包括卖出回购金融资产款和其他各类应付款项等。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以摊余成本计量的金融资产和金融负债，取得时发生的相关交易费用计入初始确认金额；对于支付的价款中包含的债券或资产支持证券起息日或上次除息日至购买日止的利息，确认为应计利息，包含在债权投资的账面价值中。

对于应收款项、债权投资和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

本基金对于以摊余成本计量的金融资产，以预期信用损失为基础确认损失准备。

本基金考虑在资产负债表日无须付出不必要的额外成本和努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及对未来经济状况的预测等合理且有依据的信息，以发生违约的风险为权重，计算合同应收的现金流量与预期能收到的现金流量之间差额的现值的概率加权金额，确认预期信用损失。

于每个资产负债表日，本基金对处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本基金按照未来 12 个月内（若预期存续期少于 12 个月，则为预期存续期内）的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本基金按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本基金按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本基金假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，认定为处于第一阶段的金融工具，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

本基金对于处于第一阶段和第二阶段的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

本基金将计提或转回的损失准备计入当期损益。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：（1）收取该金融资产现金流量的合同权利终止；（2）该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；

或者 (3) 该金融资产已转移, 虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬, 但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时, 其账面价值与收到的对价的差额, 计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时, 终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额, 计入当期损益。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

不适用。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金 1) 具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的; 且 2) 交易双方准备按净额结算时, 金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。对曾经实施份额拆分或折算的基金, 由于基金份额拆分或折算引起的实收基金份额变动于基金份额拆分或折算日根据拆分或折算前的基金份额数及确定的拆分或折算比例计算确认。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日确认。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

本基金发行的份额作为可回售工具具备以下特征: (1) 赋予基金份额持有人在基金清算时按比例份额获得该基金净资产的权利, 这里所指基金净资产是扣除所有优先于该基金份额对基金资产要求权之后的剩余资产; 这里所指按比例份额是清算时将基金的净资产分拆为金额相等的单位, 并且将单位金额乘以基金份额持有人所持有的单位数量; (2) 该工具所属的类别次于其他所有工具类别, 即本基金份额在归属于该类别前无须转换为另一种工具, 且在清算时对基金资产没有优先于其他工具的要求权; (3) 该工具所属的类别中(该类别次于其他所有工具类别), 所有工具具有相同的特征(例如它们必须都具有可回售特征, 并且用于计算回购或赎回价格的公式或其他方法都相同); (4) 除了发行方应当以现金或其他金融资产回购或赎回该基金份额的合同义务外, 该工具不满足金融负债定义中的任何其他特征; (5) 该工具在存续期内的预计现金流量总额, 应当实质上基于该基金存续期内基金的损益、已确认净资产的变动、已确认和未确认净资产的公允价值变动(不包括本基金的任何影响)。

可回售工具, 是指根据合同约定, 持有方有权将该工具回售给发行方以获取现金或其他金融资产的权利, 或者在未来某一不确定事项发生或者持有方死亡或退休时, 自动回售给发行方的金

融工具。

本基金没有同时具备下列特征的其他金融工具或合同：(1) 现金流量总额实质上基于基金的损益、已确认净资产的变动、已确认和未确认净资产的公允价值变动(不包括该基金或合同的任何影响)；(2) 实质上限制或固定了上述工具持有方所获得的剩余回报。

本基金将实收基金分类为权益工具，列报于净资产。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占净资产比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占净资产比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

债券投资和资产支持证券投资在持有期间按实际利率计算的利息扣除在适用情况下由债券和资产支持证券发行企业代扣代缴的个人所得税及由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为利息收入。

债券投资和资产支持证券投资处置时其处置价格扣除相关交易费用后的净额与账面价值之间的差额确认为投资收益。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬、托管费和销售服务费(若有)在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认；

以摊余成本计量的金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算

7.4.4.11 基金的收益分配政策

1、本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利自动转为相应类别的基金份额进行再投资，且基金份额持有人可对 A 类、C 类基金份额分别选择不同的收益分配方式；若基金份额持有人不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；

2、基金收益分配后基金份额净值不能低于面值，即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；

3、同一类别每一基金份额享有同等分配权；由于本基金 A 类基金份额与 C 类基金份额的基金费用不同，不同类别的基金份额对应的可供分配利润或将不同；

4、法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

7.4.4.12 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：（1）该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；（2）本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；（3）本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

预期信用损失的计量

对于以摊余成本计量的金融资产，其预期信用损失的计量中使用了模型和假设，这些模型和假设涉及未来的宏观经济情况和对手方的信用行为。在预期信用损失的计量中所包含的重大判断和假设主要包括：选择恰当的预期信用损失模型并确定相关参数、减值阶段划分的判断标准以及用于计量预期信用损失的前瞻性信息及其权重的采用等。本基金管理人通过违约风险敞口和预期信用损失率计算预期信用损失，并基于违约概率和违约损失率确定预期信用损失率。在划分减值阶段及确定预期信用损失率时，本基金管理人使用可获取的外部评级、外部报告和外部统计数据等，并定期监控和复核与预期信用损失计算相关的重要宏观经济假设和参数。具体信息请参考附注 7.4.13.2。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无须说明的会计差错更正。

7.4.6 税项

注：根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]140号《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]2号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》、财税[2017]56号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》、财政部、国家税务总局公告 2025 年第 4 号《关于国债等债券利息收入增值税政策的公告》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：（1）资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。对证券投资基金管理人运用基金买卖债券的转让收入免征增值税，对除持有金融债券外的金融同业往来利息收入亦免征增值税。自 2025 年 8 月 8 日起，对在该日期之后（含当日）新发行的国债、地方政府债券、金融债券的利息收入，恢复征收增值税。对在该日期之前已发行的国债、地方政府债券、金融债券（包含在 2025 年 8 月 8 日之后续发行的部分）的利息收入，免征增值税直至债券到期。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以产生的利息及利息性质的收入为销售额。（2）对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖债券的差价收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。（3）对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。（4）本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 货币资金

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
活期存款	1,469,586,203.89	3,723,393.64
等于：本金	1,469,571,482.08	3,722,961.90
加：应计利息	14,721.81	431.74
定期存款	-	-
等于：本金	-	-
加：应计利息	-	-
其中：存款期限 1 个月以内	-	-

存款期限 1-3 个月	-	-
存款期限 3 个月以上	-	-
其他存款	-	-
等于：本金	-	-
加：应计利息	-	-
合计	1,469,586,203.89	3,723,393.64

7.4.7.2 交易性金融资产

注：无。

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

7.4.7.3.1 衍生金融资产/负债期末余额

注：无。

7.4.7.3.2 期末基金持有的期货合约情况

注：无。

7.4.7.3.3 期末基金持有的黄金衍生品情况

注：无。

7.4.7.4 买入返售金融资产

7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

注：无。

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：无。

7.4.7.5 债权投资

7.4.7.5.1 债权投资情况

单位：人民币元

项目		本期末 2025 年 12 月 31 日				
		初始成本	利息调整	应计利息	减：减值准备	账面价值
债券	交易所市场	60,000,000.00	48,028.66	1,500,756.16	-	61,548,784.82
	银行间市场	6,610,000,000.00	6,097,940.40	163,432,936.98	-	6,779,530,877.38
	小计	6,670,000,000.00	6,145,969.06	164,933,693.14	-	6,841,079,662.20
	资产支持证券	-	-	-	-	-
	其他	-	-	-	-	-
	合计	6,670,000,000.00	6,145,969.06	164,933,693.14	-	6,841,079,662.20

		000.00	.06	3.14		62.20
项目	上年度末 2024 年 12 月 31 日					
		初始成本	利息调整	应计利息	减：减值准备	账面价值
债券	交易所市场	60,000,000.00	271,890.66	1,500,756.16	-	61,772,646.82
	银行间市场	10,880,000,000.00	35,513,908.81	159,769,013.57	903,741.61	11,074,379,180.77
	小计	10,940,000,000.00	35,785,799.47	161,269,769.73	903,741.61	11,136,151,827.59
	资产支持证券	-	-	-	-	-
	其他	-	-	-	-	-
	合计	10,940,000,000.00	35,785,799.47	161,269,769.73	903,741.61	11,136,151,827.59

7.4.7.5.2 债权投资减值准备计提情况

单位：人民币元

减值准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
期初余额	903,741.61	-	-	903,741.61
本期从其他阶段转入	-	-	-	-
本期转出至其他阶段	-	-	-	-
本期新增	-	-	-	-
本期转回	5,319.00	-	-	5,319.00
其他变动	-898,422.61	-	-	-898,422.61
期末余额	-	-	-	-

7.4.7.6 其他资产

注：无。

7.4.7.7 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	-	-
应付证券出借违约金	-	-
应付交易费用	124,889.94	127,196.88
其中：交易所市场	-	-
银行间市场	124,889.94	127,196.88

应付利息	-	-
应付审计费	70,000.00	80,000.00
中债账户维护费	4,500.00	4,500.00
应付信息披露费	120,000.00	120,000.00
上清账户维护费	4,800.00	4,800.00
合计	324,189.94	336,496.88

7.4.7.8 实收基金

金额单位：人民币元

华富安兴 39 个月定期开放债券 A

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	7,998,474,711.48	7,998,474,711.48
本期申购	40.53	40.53
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	7,998,474,752.01	7,998,474,752.01

华富安兴 39 个月定期开放债券 C

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	328,671.81	328,671.81
本期申购	967.13	967.13
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算调整	-	-
本期申购	-	-
本期赎回（以“-”号填列）	-	-
本期末	329,638.94	329,638.94

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

7.4.7.9 未分配利润

单位：人民币元

华富安兴 39 个月定期开放债券 A

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	314,066,125.02	-	314,066,125.02
本期期初	314,066,125.02	-	314,066,125.02
本期利润	236,006,368.35	-	236,006,368.35
本期基金份额交易产生的变动数	1.22	-	1.22

其中：基金申购款	1.22	-	1.22
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-239,954,241.34	-	-239,954,241.34
本期末	310,118,253.25	-	310,118,253.25

华富安兴 39 个月定期开放债券 C

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	9,810.44	-	9,810.44
本期期初	9,810.44	-	9,810.44
本期利润	7,893.57	-	7,893.57
本期基金份额交易产生的变动数	15.67	-	15.67
其中：基金申购款	15.67	-	15.67
基金赎回款	-	-	-
本期已分配利润	-9,860.12	-	-9,860.12
本期末	7,859.56	-	7,859.56

7.4.7.10 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
活期存款利息收入	23,244.08	8,701.83
定期存款利息收入	-	-
其他存款利息收入	-	-
结算备付金利息收入	-	-
其他	-	-
合计	23,244.08	8,701.83

7.4.7.11 股票投资收益

7.4.7.11.1 股票投资收益项目构成

注：无。

7.4.7.11.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

注：无。

7.4.7.11.3 股票投资收益——证券出借差价收入

注：无。

7.4.7.12 债券投资收益

7.4.7.12.1 债券投资收益项目构成

注：无。

7.4.7.12.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

注：无。

7.4.7.12.3 债券投资收益——赎回差价收入

注：无。

7.4.7.12.4 债券投资收益——申购差价收入

注：无。

7.4.7.13 资产支持证券投资收益

7.4.7.13.1 资产支持证券投资收益项目构成

注：无。

7.4.7.13.2 资产支持证券投资收益——买卖资产支持证券差价收入

注：无。

7.4.7.13.3 资产支持证券投资收益——赎回差价收入

注：无。

7.4.7.13.4 资产支持证券投资收益——申购差价收入

注：无。

7.4.7.14 贵金属投资收益

本基金本报告期内无贵金属投资收益。

7.4.7.15 衍生工具收益

7.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

注：无。

7.4.7.15.2 衍生工具收益——其他投资收益

注：无。

7.4.7.16 股利收益

注：无。

7.4.7.17 公允价值变动收益

注：无。

7.4.7.18 其他收入

注：无。

7.4.7.19 信用减值损失

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日

银行存款	-	-
买入返售金融资产	-	-
债权投资	-903,741.61	308,775.09
其他债权投资	-	-
其他	-	-
合计	-903,741.61	308,775.09

7.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
审计费用	70,000.00	80,000.00
信息披露费	120,000.00	120,000.00
证券出借违约金	-	-
银行费用	9,172.13	7,366.96
账户维护费	37,200.00	37,200.00
合计	236,372.13	244,566.96

7.4.7.21 分部报告

无。

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 或有事项

无。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
华富基金管理有限公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
上海浦东发展银行股份有限公司（“浦发银行”）	基金托管人、基金销售机构
华安证券股份有限公司（“华安证券”）	基金管理人的股东、基金销售机构
安徽省信用融资担保集团有限公司	基金管理人的股东
合肥兴泰金融控股（集团）有限公司	基金管理人的股东
上海华富利得资产管理有限公司	基金管理人的子公司

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 股票交易

注：无。

7.4.10.1.2 债券交易

注：无。

7.4.10.1.3 债券回购交易

注：无。

7.4.10.1.4 权证交易

注：无。

7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

注：无。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的管理费	12,539,127.80	12,311,125.75
其中：应支付销售机构的客户维护费	44,577.44	43,766.92
应支付基金管理人的净管理费	12,494,550.36	12,267,358.83

注：基金管理费按前一日基金资产净值 0.15% 的年费率逐日计提，按月支付。计算方法 $H = E \times \text{年管理费率} \div \text{当年天数}$ （H 为每日应计提的基金管理费，E 为前一日基金资产净值）。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	4,179,709.31	4,103,708.58

注：基金托管费按前一日基金资产净值 0.05% 的年费率逐日计提，按月支付。计算方法 $H = E \times \text{年托管费率} \div \text{当年天数}$ （H 为每日应计提的基金托管费，E 为前一日基金资产净值）。

7.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	华富安兴 39 个月定期开放债券 A	华富安兴 39 个月定期开放债券 C	合计

华富基金管理有限公司	-	-	-
浦发银行	-	-	-
华安证券	-	-	-
合计	-	-	-
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间		
	2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	华富安兴 39 个月定期开放债券 A	华富安兴 39 个月定期开放债券 C	合计
华富基金管理有限公司	-	-	-
浦发银行	-	-	-
华安证券	-	-	-
合计	-	-	-

注：本基金 A 类不收取销售服务费，C 类按前一日基金资产净值的 0.50% 计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：C 类日基金销售服务费 = C 类前一日基金资产净值 × 0.50% / 当年天数。

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位：人民币元

本期						
2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
浦发银行	-	-	-	-	2,900,000.00	382,986.29
上年度可比期间						
2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
浦发银行	-	-	-	-	3,600,000.00	248,739.74

7.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

7.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

注：无。

7.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

注：无。

7.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

注：本基金本报告期内及上年度可比期间内本基金管理人没有运用固有资金投资本基金。

7.4.10.5.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

份额单位：份

华富安兴 39 个月定期开放债券 A

关联方名称	本期末 2025 年 12 月 31 日		上年度末 2024 年 12 月 31 日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例 (%)	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例 (%)
浦发银行	2,999,999,000.00	37.51	2,999,999,000.00	37.51

注：关联方投资本基金的费率按照基金合同及招募说明书的规定确定，符合公允性要求。

7.4.10.6 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
浦发银行	1,469,586,203.89	23,244.08	3,723,393.64	8,701.83

注：本基金的银行存款由基金托管人保管，按银行活期利率/银行同业利率/约定利率计息。

7.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：本基金在本报告期内及上年度可比期间内未参与关联方承销证券。

7.4.10.8 其他关联交易事项的说明

无。

7.4.11 利润分配情况

单位：人民币元

华富安兴 39 个月定期开放债券 A								
序号	权益登记日	除息日		每 10 份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	本期利润分配合计	备注
		场内	场外					
1	2025 年 9 月 25 日	-	2025 年 9 月 25 日	0.3000	239,954,199.59	41.75	239,954,241.34	-
合计	-	-	-	0.3000	239,954,199.59	41.75	239,954,241.34	-

华富安兴 39 个月定期开放债券 C

序号	权益登记日	除息日		每 10 份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	本期利润分配合计	备注
		场内	场外					
1	2025 年 9 月 25 日	-	2025 年 9 月 25 日	0.3000	8,877.32	982.80	9,860.12	-
合计	-	-	-	0.3000	8,877.32	982.80	9,860.12	-

7.4.12 期末（2025 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

注：无。

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：无。

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

注：本基金本报告期末无银行间市场债券正回购余额。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无未到期交易所市场债券正回购。

7.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

注：期末无参与转融通证券出借业务的证券。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中面临的信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人已建立董事会领导下的架构清晰、控制有效、系统全面、切实可行的风险控制体系，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

董事会下设风险管理委员会，负责对公司风险管理制度进行审查并提供咨询和建议。总经理下设投资决策委员会和风险控制委员会，负责对公司经营及基金运作中的风险进行研究、评估和监控。

公司设督察长，组织、指导公司监察稽核工作，监督检查基金及公司运作的合法合规情况和公司的内部风险控制情况。公司设有独立的风险管理部、监察稽核部，对公司各部门内部风险控制制度的建立和落实情况进行检查，对公司的内部风险控制制度的合理性、有效性进行分析，提出改进意见，上报总经理，通报督察长。

7.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款均存放于信用良好的银行，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

注：本基金本报告期末和上年度末未持有按短期信用评级列示的债券。

7.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

注：本基金本报告期末和上年度末未持有按短期信用评级列示的资产支持证券。

7.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

注：本基金本报告期末和上年度末未持有按短期信用评级列示的同业存单。

7.4.13.2.4 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2025 年 12 月 31 日	上年度末 2024 年 12 月 31 日
AAA	-	3,034,868,820.83
AAA 以下	-	-
未评级	-	-
合计	-	3,034,868,820.83

7.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

注：本基金本报告期末和上年度末未持有按长期信用评级列示的资产支持证券。

7.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

注：本基金本报告期末和上年度末未持有按长期信用评级列示的同业存单。

7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的债券投资采用买入持有至到期策略，流动性风险主要来自于基金份额持有人要求赎回其持有的基金份额。

7.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短期内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可银行间同业市场交易。因此除在附注 7.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能及时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。除卖出回购金融资产款将在一个月以内到期且计息(该利息金额不重大)外，本基金所持有的其他金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

本基金管理人每日预测本基金的流动性需求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

7.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金对投资组合采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。本基金的基金管理人主要通过合理配置投资组合的到期期限，管理利率波动带来的再投资风险。本基金主要投资于固定利率类的固定收益品种，因此很大程度上独立于市场利率变化。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本 期 末 202 5 年 12 月 31 日	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年 以 上	不计息	合计
--	--------	--------	----------	-------	------------------	-----	----

资产						
货币资金	1,469,586,203.89	-	-	-	-	1,469,586,203.89
结算备付金	-	-	-	-	-	-
存出保证金	-	-	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-	-	-
债权投资	-	4,476,912,087.11	2,364,167,575.09	-	-	6,841,079,662.20
应收股利	-	-	-	-	-	-

应收申购款	-	-	-	-	-	-
应收清算款	-	-	-	-	-	-
其他资产	-	-	-	-	-	-
资产总计	1,469,586,203.89	4,476,912,087.11	2,364,167,575.09	-	-	8,310,665,866.09
负债	-	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-	-	-
应付管理人报酬	-	-	-	-	1,056,870.04	1,056,870.04
应付托管费	-	-	-	-	352,289.99	352,289.99
应付清算款	-	-	-	-	-	-
卖出回	-	-	-	-	-	-

购金融资产款							
应付销售服务费						143.07	143.07
应付投资顾问费						-	-
应付利润						-	-
应交税费						1,869.29	1,869.29
其他负债						324,189.94	324,189.94
负债总计						1,735,362.33	1,735,362.33
利率敏感度缺口	1,469,586,203.89	4,476,912,087.11	2,364,167,575.09			-1,735,362.33	8,308,930,503.76
上年	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年	不计息	合计

度末 2024 年 12 月 31 日					以 上	
资产						
货币 资金	3,723,393.64	-	-	-	-	3,723,393.64
结算 备付 金	-	-	-	-	-	-
存出 保证 金	-	-	-	-	-	-
交易 性金 融资 产	-	-	-	-	-	-
衍生 金融 资产	-	-	-	-	-	-
买入 返售 金融 资	-	-	-	-	-	-

产						
债权投资			5,456,705,265.33	5,679,446,562.26		11,136,151,827.59
应收股利						
应收申购款						
应收清算款						
其他资产						
资产总计	3,723,393.64		5,456,705,265.33	5,679,446,562.26		11,139,875,221.23
负债						
应付赎回款						
应付管理人报酬					1,054,194.45	1,054,194.45
应付托管					351,398.15	351,398.15

费						
应付清算款						
卖出回购金融资产款	2,825,253,669.94					2,825,253,669.94
应付销售服务费					143.06	143.06
应付投资顾问费						
应付利润						
应交税费						
其他负债					336,496.88	336,496.88
负债总计	2,825,253,669.94				1,742,232.54	2,826,995,902.48

利率 敏 感 度 缺 口	2,821,530,276 .30	5,456,705,265 .33	5,679,446,562 .26	-1,742,232. 54	8,312,879,318. 75
-----------------------------	----------------------	----------------------	----------------------	-------------------	----------------------

注：本表按照金融资产或金融负债的重新定价日或到期日孰早者作为期限分类标准。

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

注：本报告期末，本基金主要投资于固定利率类的固定收益品种，因此市场利率的变动对于本基金净值无重大影响（上期末：同）。

7.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的固定收益品种，因此无重大其他价格风险。

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

注：本基金主要投资于银行间同业市场交易的固定收益品种，以摊余成本计价，因此无重大其他价格风险。

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

注：本基金主要投资于银行间同业市场交易的固定收益品种，以摊余成本计价，因此无重大其他价格风险。

7.4.14 公允价值

7.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

7.4.14.2 持续的以公允价值计量的金融工具

7.4.14.2.1 各层次金融工具的公允价值

注：本基金本报告期及上年度末未持有持续的以公允价值计量的金融工具。

7.4.14.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

7.4.14.3 非持续的以公允价值计量的金融工具的说明

本基金本期末及上年度末未持有非持续的以公允价值计量的金融资产。

7.4.14.4 不以公允价值计量的金融工具的相关说明

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项、债权投资和其他金融负债等。

除债权投资以外，其他不以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面价值与公允价值差异很小。

于本期末，本基金持有的债权投资账面价值为 6,841,079,662.20 元，公允价值为 6,853,566,693.14 元（上年度末：账面价值 11,136,151,827.59 元，公允价值为 11,301,628,769.73 元）。

债权投资按如下原则确定公允价值：① 对存在活跃市场且能够获取相同资产或负债报价的投资品种，在估值日有报价的，除会计准则规定的例外情况外，将该报价不加调整地应用于该资产或负债的公允价值计量。估值日无报价且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，采用最近交易日的报价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的报价不能真实反映公允价值的，对报价进行调整，确定公允价值。

与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。

② 对不存在活跃市场的投资品种，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术确定公允价值时，优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

③ 如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响证券价格的重大事件，使潜在估值调整对前一估值日的基金资产净值的影响在 0.25%以上的，对估值进行调整并确定公允价值。

据中国证监会公告（2017）13 号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》及基金业协会于 2022 年 12 月 30 日发布的《关于固定收益品种的估值处理标准》有关规定，本基金持有的证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种（监管规定的除外），按照中证指数有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值；本基金持有的银行间同业市场固定收益品

种按照中债金融估值中心有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。

7.4.15 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无。

§ 8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	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	6,841,079,662.20	82.32
	其中：债券	6,841,079,662.20	82.32
	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	1,469,586,203.89	17.68
8	其他各项资产	-	-
9	合计	8,310,665,866.09	100.00

8.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

注：无。

8.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：无。

8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

注：无。

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

注：无。

8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

注：无。

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

注：无。

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	6,841,079,662.20	82.33
	其中：政策性金融债	6,841,079,662.20	82.33
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	6,841,079,662.20	82.33

8.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	160303	16 进出 03	36,600,000	3,767,711,111.34	45.35
2	160210	16 国开 10	6,600,000	676,584,642.77	8.14
3	160418	16 农发 18	6,500,000	668,026,138.03	8.04
4	210403	21 农发 03	5,100,000	523,903,713.68	6.31
5	250411	25 农发 11	4,000,000	405,166,546.47	4.88

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

注：无。

8.8 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贵金属投资明细

注：无。

8.9 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：无。

8.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

8.10.1 本期国债期货投资政策

无。

8.10.2 本期国债期货投资评价

无。

8.11 投资组合报告附注

8.11.1 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、中国农业发展银行、中国进出口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。

8.11.2 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。

8.11.3 期末其他各项资产构成

注：无。

8.11.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：无。

8.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：无。

8.11.6 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。

§ 9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数 (户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例 (%)	持有份额	占总份额比例 (%)
华富安兴 39 个月定期开放债券 A	283	28,263,161.67	7,998,414,183.44	100.00	60,568.57	0.00
华富安兴 39 个月定期开放	43	7,666.02	0.00	0.00	329,638.94	100.00

债券 C						
合计	326	24,536,209.79	7,998,414,183.44	100.00	390,207.51	0.00

注：本表列示“占总份额比例”中，对下属分级基金，为占各自级别份额的比例，对合计数，为占期末基金份额总额的比例。

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	持有份额总数（份）	占基金总份额比例（%）
基金管理人所有从业人员持有本基金	华富安兴 39 个月定期开放债券 A	0.00	0.0000
	华富安兴 39 个月定期开放债券 C	99.88	0.0303
	合计	99.88	0.0000

注：本表列示“占总份额比例”中，对下属分级基金，为占各自级别份额的比例，对合计数，为占期末基金份额总额的比例。

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	份额级别	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	华富安兴 39 个月定期开放债券 A	0
	华富安兴 39 个月定期开放债券 C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	华富安兴 39 个月定期开放债券 A	0
	华富安兴 39 个月定期开放债券 C	0
	合计	0

注：本期末本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人及本基金基金经理未持有本开放式基金。

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	华富安兴 39 个月定期开放债券 A	华富安兴 39 个月定期开放债券 C
基金合同生效日（2019 年 10 月 31 日）基金份额总额	6,899,997,099.99	100.03
本报告期初基金	7,998,474,711.48	328,671.81

份额总额		
本报告期基金总申购份额	40.53	967.13
减：本报告期基金总赎回份额	-	-
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期末基金份额总额	7,998,474,752.01	329,638.94

注：总申购份额含红利再投、转换入份额；总赎回份额含转换出份额。

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开持有人大会。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，基金管理人重大人事变动情况如下：

2025 年 3 月 13 日，经公司董事会审议批准，免去王瑞华女士公司副总经理职务。

2025 年 4 月 29 日，经公司董事会审议批准，聘任余海春先生担任公司董事长，免去赵万利先生公司董事长职务。

2025 年 12 月 23 日，经公司董事会审议批准，聘任李宏升先生担任公司副总经理、财务负责人，免去北京分公司负责人、广州分公司负责人职务。

2025 年 12 月 23 日，经公司董事会审议批准，聘任邓朋先生担任公司副总经理、北京分公司负责人、广州分公司负责人。

2025 年 12 月 23 日，经公司董事会审议批准，免去陈启明先生公司副总经理职务。

本报告期基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

基金管理人、基金财产、基金托管业务在本报告期内没有发生诉讼事项。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未改变。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内，为本基金提供审计服务的机构由天健会计师事务所（特殊普通合伙）变更为容诚会计师事务所（特殊普通合伙）。本基金本报告期支付给容诚会计师事务所（特殊普通合

伙)的报酬为 70,000.00 元人民币,该事务所已向本基金提供审计服务的连续年限为 1 年。

11.6 管理人、托管人及相关从业人员受调查或处罚等情况

11.6.1 管理人受调查或处罚等情况

注:本报告期内,管理人不存在受调查或处罚等情况。

11.6.2 管理人相关从业人员受调查或处罚等情况

注:本报告期内,管理人相关从业人员不存在受调查或处罚等情况。

11.6.3 托管人受调查或处罚等情况

注:本报告期内,托管人不存在受调查或处罚等情况。

11.6.4 托管人相关从业人员受调查或处罚等情况

注:本报告期内,托管人相关从业人员不存在受调查或处罚等情况。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位:人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例 (%)	佣金	占当期佣金总量的比例 (%)	
国联民生证券	2	-	-	-	-	-
国投证券	1	-	-	-	-	-
国信证券	2	-	-	-	-	-
华安证券	2	-	-	-	-	-
华创证券	1	-	-	-	-	-
华西证券	1	-	-	-	-	-
首创证券	1	-	-	-	-	-
兴业证券	1	-	-	-	-	-
浙商证券	1	-	-	-	-	-
中泰证券	1	-	-	-	-	-

注:1)根据中国证监会《公开募集证券投资基金证券交易费用管理规定》(以下简称“规定”)

(证监会公告[2024]3号),我公司在综合比较多家证券经营机构的财务状况、经营状况、研究水平后,选择了财务状况良好,经营行为规范,合规风控能力和交易、研究等服务能力较强的券商租用了基金专用交易单元进行证券投资或委托证券公司办理证券投资。

2)我公司自 2024 年 7 月 1 日起执行法规关于佣金比例的规定,本产品本报告期内佣金比例符合法规有关要求。

3) 此处的佣金指基金通过单一券商的交易单元进行股票、权证等交易而合计支付该券商的佣金合计，不单指股票交易佣金。

4) 本报告期本基金退租国泰海通证券、方正证券交易单元。

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例(%)	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例(%)	成交金额	占当期权证成交总额的比例(%)
国联民生证券	-	-	-	-	-	-
国投证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
华安证券	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-
华西证券	-	-	-	-	-	-
首创证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
浙商证券	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-

11.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	华富基金管理有限公司关于旗下部分基金改聘会计师事务所的公告	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站	2025 年 1 月 14 日
2	华富安兴 39 个月定期开放债券型证券投资基金 2024 年第 4 季度报告	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站	2025 年 1 月 22 日
3	华富基金管理有限公司旗下基金 2024 年第 4 季度报告提示性公告	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站	2025 年 1 月 22 日

		站	
4	华富基金管理有限公司关于副总经理变更的公告	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站	2025 年 3 月 15 日
5	华富安兴 39 个月定期开放债券型证券投资基金 2024 年年度报告	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站	2025 年 3 月 29 日
6	华富基金管理有限公司旗下基金 2024 年年度报告提示性公告	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站	2025 年 3 月 29 日
7	华富基金管理有限公司旗下公募基金通过证券公司证券交易及佣金支付情况(2024 年度)	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站	2025 年 3 月 31 日
8	华富基金管理有限公司旗下基金 2025 年第 1 季度报告提示性公告	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站	2025 年 4 月 22 日
9	华富安兴 39 个月定期开放债券型证券投资基金 2025 年第 1 季度报告	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站	2025 年 4 月 22 日
10	华富基金管理有限公司关于董事长变更的公告	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站	2025 年 4 月 30 日
11	华富基金管理有限公司关于增加基金直销账户信息的公告	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站	2025 年 7 月 16 日
12	华富基金管理有限公司旗下基金 2025 年第 2 季度报告提示性公告	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站	2025 年 7 月 19 日
13	华富安兴 39 个月定期开放债券型证券投资基金 2025 年第 2 季度报告	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站	2025 年 7 月 19 日
14	华富基金管理有限公司旗下基金 2025 年中期报告提示性公告	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站	2025 年 8 月 30 日
15	华富安兴 39 个月定期开放债券型证券投资基金 2025 年中期报告	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站	2025 年 8 月 30 日
16	华富安兴 39 个月定期开放债券型证券投资基金 2025 年第一次分红公告	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站	2025 年 9 月 24 日
17	华富基金管理有限公司旗下基金 2025 年第 3 季度报告提示性公告	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站	2025 年 10 月 28 日
18	华富安兴 39 个月定期开放债券型证	中国证监会基金电子披	2025 年 10 月 28 日

	券投资基金 2025 年第 3 季度报告	露网站及基金管理人网站	
19	华富安兴 39 个月定期开放债券型证券投资基金(C 类份额)基金产品资料概要更新	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站	2025 年 11 月 26 日
20	华富安兴 39 个月定期开放债券型证券投资基金招募说明书更新	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站	2025 年 11 月 26 日
21	华富安兴 39 个月定期开放债券型证券投资基金(A 类份额)基金产品资料概要更新	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站	2025 年 11 月 26 日
22	华富基金管理有限公司基金行业高级管理人员变更公告	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站	2025 年 12 月 25 日
23	华富基金管理有限公司关于董事变更情况的公告	中国证监会基金电子披露网站及基金管理人网站	2025 年 12 月 25 日

§ 12 影响投资者决策的其他重要信息

12.1 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	20250101-20251231	2,999,999,000.00	0.00	0.00	2,999,999,000.00	37.51
	2	20250101-20251231	1,699,838,128.70	0.00	0.00	1,699,838,128.70	21.25
个人	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
无							

12.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 13 备查文件目录

13.1 备查文件目录

- 1、《华富安兴 39 个月定期开放债券型证券投资基金基金合同》
- 2、《华富安兴 39 个月定期开放债券型证券投资基金托管协议》

3、《华富安兴 39 个月定期开放债券型证券投资基金招募说明书》

4、报告期内华富安兴 39 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

13.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

13.3 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

2026 年 3 月 31 日