合众人寿保险股份有限公司投资连结保险投资账户 2020 年度报告

（本信息公告依据中国保险监督管理委员会《人身保险新型产品信息披露管理办法》编制并发布）

一、投资账户简介

（一）合众稳健型投资账户

1、账户名称：合众稳健型投资账户

2、设立时间：二〇〇八年一月十日

3、主要投资工具：主要投资于证券投资基金、银行存款、债券、债券回购、新股申购等银保监会批准的投资工具。

4、投资策略：该账户的投资策略是以获取稳定收益为目标，采取较低仓位的权益类资产和较高仓位的固定收益类资产配置，同时结合债券市场动态调整固定收益投资组合的久期，使投资者在承受较低风险的情况下，获得相对稳定的、长期投资收益高于银行存款和货币市场基金的投资回报。

5、投资组合限制：该账户资金配置比例为固定收益类资产不低于 90%，权益类 0-10%。

6、主要投资风险：本账户的主要风险是债券市场的利率风险和信用风险、权益类资产的市场风险等。

（二）合众平衡型投资账户

1、账户名称：合众平衡型投资账户

2、设立时间：二〇〇八年一月十日

3、主要投资工具：主要投资于债券型基金、股票型基金、股票、银行存款以及其他银保监会批准的投资工具。

4、投资策略：被动式投资，原则上不择时交易。在投保人风险承受能力相对较强的前提下，通过固定收益类资产和权益类资产的均衡配置，为投保人获得长期稳健的投资回报。

5、投资组合限制：账户中固定收益类资产和权益类资产比例大致为 1:1；权益类资产主要为权益类基金，固定收益类资产主要为固定收益类基金。

6、主要投资风险：本账户的主要风险包括股票市场风险、基金市场风险、利率风险及企业债券信用风险等风险。

（三）合众进取型投资账户

1、账户名称：合众进取型投资账户

2、设立时间：二〇〇八年一月十日

3、主要投资工具：本账户投资于国债与金融债、股票型基金、股票。

4、投资策略：本账户适合于风险承受能力强、以获取长期超额回报为目的的投资者。主要采取自下而上和自上而下相结合的投资策略，通过投资于一些增长确定性较高的上市公司以及一些具有优秀选股能力的基金，来分享中国经济的持续成长。本组合主要采取价值投资策略，结合适度的仓位控制，通过定期分析研究资产所处的宏观环境及微观环境的变动，对组合中的资产结构进行调整，在规避市场风险的同时获取确定性收益。

5、投资组合限制：股票型基金的持有比例为 0-80%，股票比例不超过 5%，其余配置为固定收益类基金。

6、主要投资风险：本账户的主要风险包括股票市场风险、基金市场风险、利率风险及企业债券信用风险等风险。

（四）合众投连稳健收益型投资账户

1、账户名称：合众投连稳健收益型投资账户

2、设立时间：二〇一四年三月二十六日

3、主要投资工具：稳健收益型投资账户的主要投资品种为银行存款、债券、货币市场工具、基础设施债权投资计划、不动产债权投资计划、固定收益类集合资金信托计划、债券型基金、固定收益类资产支持计划等银保监会批准的投资工具，并可通过参与银行间市场或交易所市场回购增加投资组合的杠杆。

4、投资策略：该账户债券的投资重点在政府债券、金融债券与企业（公司）债券，通过债券投资获得稳定收益和流动性。该账户还将通过配置一定比例的基础设施债权投资计划、不动产债权投资计划、固定收益类资产支持计划、固定收益类集合资金信托计划，在严控风险的前提下提高组合收益。

5、投资组合限制：银行存款、债券、货币市场工具、债券型基金配置比例控制在 25%以上；基础设施债权投资计划、不动产债权投资计划、固定收益类集合资金信托计划、固定收益类资产支持计划等的配置比例控制在 75%以内，其中单一项目的投资余额将不超过账户价值的 50%。在特殊情况下（比如投资账户建立初期、10 个工作日内赎回比例超过账户价值 10%时、投资账户清算期间），上述比例可做一定调整，但在三十个工作日内，需恢复至原比例限制范围内。

6、主要投资风险：本账户的主要风险是债券市场的利率风险和信用风险，以及基础设施债权投资计划、不动产投资计划、集合资金信托计划等非标准化债权投资产品的信用风险。

二、投资账户 2020 年度财务报告

合众人寿保险股份有限公司投资连结保险投资账户

资产负债表

二〇二〇年十二月三十一日

（金额单位：元人民币）

项目	合计	合众稳健型账户	合众平衡型账户	合众进取型账户	合众稳健收益账户
一、资产合计	36,631,941.41	1,239,142.38	652,292.83	833,136.71	33,907,369.49
货币资金	2,589,773.47	139,471.15	70,663.30	70,371.17	2,309,267.85
应收利息	-2,298.36	-328.77	-79.87	8.64	-1,898.36
应收股利	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
买入返售金融资产	33,100,000.00	1,100,000.00	400,000.00	0.00	31,600,000.00
基金投资成本	785,305.17	0.00	151,014.90	634,290.27	0.00
基金估值增值	159,161.13	0.00	30,694.50	128,466.63	0.00
债券投资成本	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
债券估值增值	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
应收款项投资	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
二、负债合计	51,026.13	7,256.71	7,050.53	9,093.56	27,625.33
应付资产管理费	28,185.44	1,856.51	1,280.29	1,672.48	23,376.16
应付托管费	4,249.17	0.00	0.00	0.00	4,249.17
应付佣金	18,166.51	5,400.20	5,688.47	7,077.84	0.00
应交税费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
卖出回购	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
应付利息	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他应付款	425.01	0.00	81.77	343.24	0.00
三、净资产合计	36,580,915.28	1,231,885.67	645,242.30	824,043.15	33,879,744.16
投资账户持有人投入资金	-14,961,674.57	-5,849,687.02	2,193,716.99	3,508,323.51	-14,814,028.05
期初未分配利润	50,821,297.39	7,074,317.10	-1,576,503.50	-2,856,866.21	48,180,350.00
投资账户当期净收益（损失）	721,292.46	7,255.59	28,028.81	172,585.85	513,422.21

合众人寿保险股份有限公司投资连结保险投资账户

利润表

二〇二〇年一至十二月

（金额单位：元人民币）

项目	合计	合众稳健型账户	合众平衡型账户	合众进取型账户	合众稳健收益账户
投资业务收入	1,047,102.70	27,039.11	41,808.88	191,963.06	786,291.65
利息收入	822,609.68	27,459.11	7,378.48	1,480.44	786,291.65
投资收益	39,277.99	-350.00	-75.00	39,702.99	0.00
公允价值变动损益	185,215.03	-70.00	34,505.40	150,779.63	0.00
投资业务支出	325,810.24	19,783.52	13,780.07	19,377.21	272,869.44
投资账户资产管理费	288,839.01	19,712.24	13,698.69	19,397.39	236,030.69
投资账户资产托管费	16,741.75	0.00	0.00	0.00	16,741.75
其他费用	120.93	0.00	0.00	120.93	0.00
	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
	360.00	72.00	66.00	150.00	72.00
	19,548.84	0.00	0.00	-476.16	20,025.00
	-19.49	-0.72	15.38	-34.15	0.00
营业税金及附加	219.20	0.00	0.00	219.20	0.00
利息支出	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
利润	721,292.46	7,255.59	28,028.81	172,585.85	513,422.21

三、设立期间投资账户投资收益率

报告期一	2008 年 1 月 10 日卖出价	2008 年 12 月 31 日卖出价	报告期内投资收益率（%）
稳健账户	1	1.0678	6.78%
平衡账户	1	0.6710	-32.90%
进取账户	1	0.7857	-21.43%
报告期二	2009 年 1 月 1 日卖出价	2009 年 12 月 30 日卖出价	报告期内投资收益率（%）
稳健账户	1.0678	1.1002	3.03%
平衡账户	0.671	0.8967	33.64%
进取账户	0.7857	0.9873	25.66%
报告期三	2009 年 12 月 30 日卖出价	2010 年 12 月 31 日卖出价	报告期内投资收益率（%）
稳健账户	1.1002	1.1665	6.03%
平衡账户	0.8967	0.9196	2.55%
进取账户	0.9873	0.9526	-3.51%
报告期四	2010 年 12 月 31 日卖出价	2011 年 12 月 31 日卖出价	报告期内投资收益率（%）
稳健账户	1.1665	1.0933	-6.28%
平衡账户	0.9196	0.7389	-19.65%
进取账户	0.9526	0.7301	-23.36%
报告期五	2011 年 12 月 31 日卖出价	2012 年 12 月 31 日卖出价	报告期内投资收益率（%）
稳健账户	1.0933	1.1546	5.61%
平衡账户	0.7389	0.7575	2.52%
进取账户	0.7301	0.7201	-1.37%
报告期六	2012 年 12 月 31 日卖出价	2013 年 12 月 31 日卖出价	报告期内投资收益率（%）
稳健账户	1.1546	1.1551	0.04%
平衡账户	0.7575	0.7422	-2.02%
进取账户	0.7201	0.6907	-4.08%
报告期七-1	2013 年 12 月 31 日卖出价	2014 年 12 月 31 日卖出价	报告期内投资收益率（%）
稳健账户	1.1551	1.3601	17.75%
平衡账户	0.7422	0.8173	10.12%
进取账户	0.6907	0.7902	14.41%
报告期七-2	2014 年 4 月 8 日卖出价	2014 年 12 月 31 日卖出价	报告期内投资收益率（%）
稳健收益账户	1	1.0481	4.81%
报告期八	2014 年 12 月 31 日卖出价	2015 年 12 月 31 日卖出价	报告期内投资收益率（%）
稳健账户	1.3601	1.5140	11.32%
平衡账户	0.8173	1.0455	27.92%
进取账户	0.7902	1.1126	40.80%
稳健收益账户	1.0481	1.1369	8.47%
报告期九	2015 年 12 月 31 日卖出价	2016 年 12 月 31 日卖出价	报告期内投资收益率（%）
稳健账户	1.5140	1.5421	1.86%
平衡账户	1.0455	1.0050	-3.87%
进取账户	1.1126	1.0076	-9.44%
稳健收益账户	1.1369	1.1895	4.63%
报告期十	2016 年 12 月 31 日卖出价	2017 年 12 月 31 日卖出价	报告期内投资收益率（%）
稳健账户	1.5421	1.5543	0.79%
平衡账户	1.0050	0.9520	-5.27%
进取账户	1.0076	1.0385	3.07%
稳健收益账户	1.1895	1.2421	4.42%
报告期十一	2017 年 12 月 31 日卖出价	2018 年 12 月 31 日卖出价	报告期内投资收益率（%）
稳健账户	1.5543	1.5587	0.28%
平衡账户	0.9520	0.8956	-5.92%
进取账户	1.0385	0.8815	-15.12%
稳健收益账户	1.2421	1.2971	4.43%
报告期十二	2018 年 12 月 31 日卖出价	2019 年 12 月 31 日卖出价	报告期内投资收益率（%）
稳健账户	1.5587	1.5776	1.21%
平衡账户	0.8956	0.9154	2.21%
进取账户	0.8815	0.9228	4.69%
稳健收益账户	1.2971	1.3483	3.95%
报告期十三	2019 年 12 月 31 日卖出价	2020 年 12 月 31 日卖出价	报告期内投资收益率（%）
稳健账户	1.5776	1.5864	0.56%
平衡账户	0.9154	0.9533	4.14%
进取账户	0.9228	1.0805	17.09%
稳健收益账户	1.3483	1.3690	1.54%

投资收益率依据期间的投连单位卖出价计算而得，计算公式如下：

$$\frac{\text{期末卖出价}-\text{期初卖出价}}{\text{期初卖出价}}\times 100\%$$

四、报告日投资账户资产组合

合众稳健型投资账户投资组合情况如下：（单位：元）

	成本	市值	估值增值
货币资金	139,471.15	139,471.15	0.00
债券投资	0.00	0.00	0.00
基金投资	0.00	0.00	0.00
买入返售金融资产	1,100,000.00	1,100,000.00	0.00

合众平衡型投资账户投资组合情况如下：（单位：元）

	成本	市值	估值增值
货币资金	70,663.30	70,663.30	0.00
债券投资	0.00	0.00	0.00
基金投资	151,014.90	181,709.40	30,694.50
买入返售金融资产	400,000.00	400,000.00	0.00

合众进取型投资账户投资组合情况如下：（单位：元）

	成本	市值	估值增值
货币资金	70,371.17	70,371.17	0.00
债券投资	0.00	0.00	0.00
基金投资	634,290.27	762,756.90	128,466.63
买入返售金融资产	0.00	0.00	0.00

合众稳健收益型投资账户投资组合情况如下：（单位：元）

	成本	市值	估值增值
货币资金	2,309,267.85	2,309,267.85	0.00
债券投资	0.00	0.00	0.00
基金投资	0.00	0.00	0.00
买入返售金融资产	31,600,000.00	31,600,000.00	0.00

合众人寿保险股份有限公司投连账户各类基金债券占比情况如下：（单位：元）

账户	权益型		固定收益型		合计
	金额	占比	金额	占比	
稳健账户	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00
平衡账户	181,709.40	100.00%	0.00	0.00%	181,709.40
进取账户	762,756.90	100.00%	0.00	0.00%	762,756.90
稳健收益账户	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00

五、投资账户资产管理费

合众稳健型账户、平衡型账户、进取型账户管理费率分别为 1.5%、2%、2%。合众稳健收益账户 2014 年 4 月 8 日至 2014 年 7 月 31 日管理费率为 1%，自 2014 年 8 月 1 日起从 1%调整至 0.7%。报告期内各投资账户资产管理费收取情况如下：

2008 年 1 月 10 日-2008 年 12 月 31 日投连账户管理费（单位：元）

账户	资产管理费
合众稳健型账户	742,754.43
合众平衡型账户	367,287.95
合众进取型账户	891,807.34
合计	2,001,849.72

2009 年 1 月 1 日-2009 年 12 月 31 日投连账户管理费（单位：元）

账户	资产管理费
合众稳健型账户	863,138.16
合众平衡型账户	387,238.70
合众进取型账户	1,076,672.55
合计	2,327,049.41

2010 年 1 月 1 日-2010 年 12 月 31 日投连账户管理费（单位：元）

账户	资产管理费
合众稳健型账户	573,610.11
合众平衡型账户	363,169.16
合众进取型账户	710,069.71
合计	1,646,848.98

2011 年 1 月 1 日-2011 年 12 月 31 日投连账户管理费（单位：元）

账户	资产管理费
合众稳健型账户	436,716.29
合众平衡型账户	325,513.68
合众进取型账户	594,790.46
合计	1,357,020.43

2012 年 1 月 1 日-2012 年 12 月 31 日投连账户管理费（单位：元）

账户	资产管理费
合众稳健型账户	252,716.50
合众平衡型账户	159,262.34
合众进取型账户	301,522.85
合计	713,501.69

2013 年 1 月 1 日-2013 年 12 月 31 日投连账户管理费（单位：元）

账户	资产管理费
合众稳健型账户	122,146.03
合众平衡型账户	87,938.79
合众进取型账户	203,637.23
合计	410,462.94

2014 年 1 月 1 日-2014 年 12 月 31 日投连账户管理费（单位：元）

账户	资产管理费
合众稳健型账户	63,125.51
合众平衡型账户	62,431.38
合众进取型账户	119,076.97
合计	244,633.86

2014 年 4 月 8 日-2014 年 12 月 31 日投连稳健收益型账户管理费（单位：元）

账户	资产管理费
合众稳健收益账户	463,751.90

2015 年 1 月 1 日-2015 年 12 月 31 日投连账户管理费（单位：元）

账户	资产管理费
合众稳健型账户	35,869.91
合众平衡型账户	36,842.57
合众进取型账户	66,479.61
合众稳健收益账户	637,934.25
合计	777,126.34

2016 年 1 月 1 日-2016 年 12 月 31 日投连账户管理费（单位：元）

账户	资产管理费
合众稳健型账户	28,926.45
合众平衡型账户	20,676.66
合众进取型账户	32,828.71
合众稳健收益账户	1,259,509.55
合计	1,341,941.37

2017 年 1 月 1 日-2017 年 12 月 31 日投连账户管理费（单位：元）

账户	资产管理费
合众稳健型账户	26,288.35
合众平衡型账户	18,163.81
合众进取型账户	29,992.24
合众稳健收益账户	1,704,856.33
合计	1,779,300.73

2018 年 1 月 1 日-2018 年 12 月 31 日投连账户管理费（单位：元）

账户	资产管理费
合众稳健型账户	22,720.10
合众平衡型账户	14,002.41
合众进取型账户	24,689.12
合众稳健收益账户	1,543,200.65
合计	1,604,612.28

2019 年 1 月 1 日-2019 年 12 月 31 日投连账户管理费（单位：元）

账户	资产管理费
合众稳健型账户	20,348.03
合众平衡型账户	13,637.87
合众进取型账户	19,890.85
合众稳健收益账户	1,478,628.15
合计	1,532,504.90

2020 年 1 月 1 日-2020 年 12 月 31 日投连账户管理费（单位：元）

账户	资产管理费
合众稳健型账户	19,712.24
合众平衡型账户	13,698.69
合众进取型账户	19,397.39
合众稳健收益账户	236,030.69
合计	288,839.01

六、投资账户证券资产估值方法

合众人寿投连账户的交易所基金产品按距离定价日最近一次的收市价估值，场外基金按照基金公司公布的净值进行估值，债券产品按照第三方估值机构提供的估值价格进行估值。

七、投资账户投资策略变动

2020 年经济形势及债券、权益市场回顾

2020 年，国内外经济发展受新冠疫情深度影响。为了控制疫情扩散，多国采取了限制人员活动的措施。疫情爆发初期中国采取较为严格的人员流动限制管控手段，阶段性停工停产对国内经济影响很大。随着国内疫情得到有效控制，3 月份以后企业加快复工复产进程，工业生产快速修复，全年国内经济增长总体呈现“√”字形态势。2020 年 1-4 季度，国内 GDP 不变价同比增速分别为-6.8%、3.2%、4.9%和 6.50%。2020 年全国规模以上工业增加值累计同比为 2.80%，较 2019 年减少 2.90 个百分点。工业企业库存方面，2020 年一季度因疫情导致社会活动停摆、需求下降，企业积累了大量的库存无法消化，工业企业库存呈现被动补库状态；从二季度开始，随着国内经济活动的逐步恢复，工业企业库存增幅较一季度出现明显回落；三、四季度国内经济受疫情影响力度削弱，经济活动加速，工业企业生产速度加快，工业企业由上半年的被动补库转为主动补库，存货累计同比总体呈现增速逐月上升态势。

图 2020 年规模以上工业增加值呈现“√”形态势

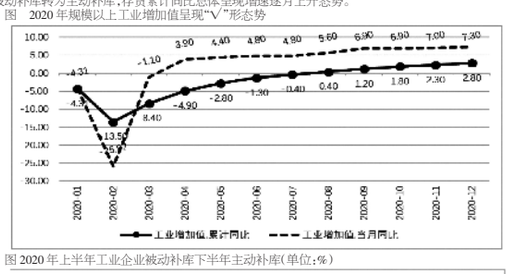
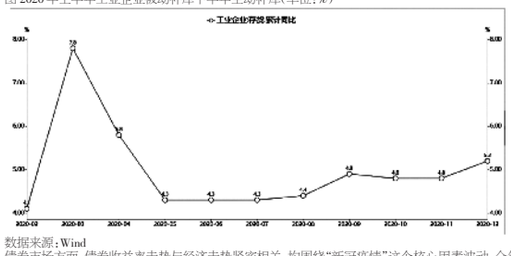


图 2020 年上半年工业企业被动补库下半年主动补库（单位：%）



数据来源：Wind

债券市场方面，债券收益率走势与经济走势紧密相关，均围绕“新冠疫情”这个核心因素波动。全年牛熊切换快速。2020 年债市收益率曲线以 4 月末为分界点整体呈现“V”型走势，10 年国债收益率全年高点 3.35%出现在 11 月中下旬，较 4 月中旬全年最低点 2.48%高约 87BP。2020 年年初至 4 月末，为应对新冠疫情对实体经济造成的冲击，货币政策采取应急模式以加强稳经济的预期引导。春节后央行通过逆回购操作、MLF 等金融工具向市场投放大量的流动性资金。节后首个交易日，央行开展了 1.20 万亿逆回购操作，并在此后的两周内向市场投放 3 万亿巨额流动性资金，明确释放货币政策的积极信号。此期间央行两度降准，1 月 6 日央行全面降准 0.5 个百分点，释放长期资金约 8000 亿元；3 月 16 日，央行对达到考核标准的银行定向降准 0.5 至 1 个百分点，并对符合条件的股份制银行再额外定向降准 1 个百分点，共计释放长期资金约 5500 亿元。在此背景下，市场资金利率大幅下行，债券收益率随之走低，4 月 8 日 10 年期国债收益率下行至 2.48%的本轮新低位置。后续随着疫情逐渐得到控制，国内经济进行疫情后的修复阶段，各项经济指标出现明显好转，为防止资金空转套利，同时加强金融对实体支持的精准滴灌，货币政策由应急模式转向常态化。随着经济逐步修复和市场流动性边际收敛，从 5 月初开始债市收益率明显抬升，叠加永煤煤电控股集团有限公司发行的超短融债券意外违约对市场流动性造成冲击，11 月 19 日 10 年国债到期收益率冲高至 3.35%。随后央行持续投放流动性资金，外加机构配置力量上升，债券收益率回落。

图 2020 年债券收益率走势与经济走势均紧密围绕“新冠疫情”波动

数据来源：Wind

权益市场方面，2020 年权益市场呈现宽幅震荡，风格显著分化走势，其中上证综指全年上涨 13.87%，创业板指上涨 64.7%。回顾全年市场走势，受全球新冠疫情影响，2019 年底的经济复苏进程推迟，为应对疫情需要，实体债务余额增速前三季度持续上升，政策低调要求社融和 M2 增速显著高于名义 GDP 增速，货币、股市流动性维持充裕，宽松的流动性环境加之科技产业周期处于景气上行趋势，叠加国内疫情缓解带来的风险偏好抬升，创业板指数大幅上涨，在全球风险资产中涨幅排名第一。

投连账户在操作上维持资产负债久期匹配的配置策略，降低资产收益的波动。同时重点规避信用风险暴露，确保持有资产的安全性。资产配置中主要以 300ETF 为主，其次配置货币基金以保宽松流动性。

2021 年经济形势展望及操作思路

随着多国新冠疫苗的研发成功与注射推广，新冠疫情对 2021 年经济的影响大概率较 2020 年明显减弱。从宏观数据上看，结合上文对 2020 年经济形势的回顾以及 2021 年 3 月 5 日李克强总理在政府工作报告中将今年国内生产总值增长目标底线定在 6.0%看，2021 年宏观经济数据同比表现大概率为前高后低。尽管 2020 年受新冠疫情影响国内货币与财政政策均保持宽松，但年末中央经济会议依然强调经济复苏的基础尚不牢固，内外环境均有不确定性，因此给出了政策“不急转弯”的表态。低于市场预期的 6%GDP 底线增速目标也一定程度表明国家做好了让渡总量增速给经济提质增效的准备，经济结构性调整与优化显得更为重要。就当前经济形势看，市场难有明显趋势性行情，对经济数据环比的观察较同比更为重要。如若 2021 年下半年经济复苏更为确定，政策收紧的可能性将提升。

本轮实体部门债务增速已于 2020 年 10 月份见顶，过往经验，经济复苏态势滞后于实体部门债务增速 1-2 个季度见顶，投资时钟上，预计 2021 年上半年经济周期由复苏向过热期转变概率较大，下半年可能阶段性的进入滞涨期，对股债均会产生不利影响。综合以上判断，预计上半年整体大类资产配置的天平将逐渐由权益偏向债券。估值上看，随着市场的不断上涨，股票报酬率与各类资产比价已回到均值水平，股票吸引力较 2020 年有所下降。风格上，预计 2021 年存在阶段性的顺周期行业机会和低估值、机构持仓低、处在景气拐点的行业及个股的机会。

基于以上判断，2021 年投连稳健收益账户在操作上将以降低资产收益的波动为重要目标，同时重点规避信用风险暴露，确保持有资产的安全性。平衡、稳健、进取账户以保持宽松流动性，稳健投资的策略为主，资产配置侧重于选择业绩较为确定，盈利与估值相匹配的板块为主，其次配置货币基金和进行逆回购操作以保持宽松流动性。

八、公司介绍

合众人寿保险股份有限公司，简称“合众人寿”，成立于 2005 年，至今已发展成为一家拥有近 10 万名内外勤员工、27 家省级分公司、600 余家分支机构、1200 多亿元总资产的全国性保险公司。合众人寿旗下投资有合众财险、合众资产、合众优年、盛世合众等公司，共同为客户提供涵盖保险、资产管理、养老等多领域的综合服务。

华宝宝瑞一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金份额发售公告

【本基金不向个人投资者公开销售】

重要提示

1、华宝宝瑞一年定期开放债券型发起式证券投资基金（以下简称“本基金”）的募集已获中国证券监督管理委员会《关于准予华宝宝瑞一年定期开放债券型发起式证券投资基金注册的批复》（证监许可【2021】906 号文）准予注册。中国证监会对本基金募集的准予注册，并不表明其对本基金的价值和收益做出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险。

2、本基金的运作方式为契约型、定期开放式。

3、本基金的基金管理人为华宝基金管理有限公司（以下简称“本公司”），基金托管人为兴业银行股份有限公司（以下简称“兴业银行”），登记机构为华宝基金管理有限公司。

4、本基金为发起式基金，发起资金提供方运用发起资金认购本基金的金额不少于 1000 万元，且认购的基金份额持有期限自基金合同生效日起不少于 3 年，期间份额不能赎回。

5、本基金自 2021 年 6 月 21 日起至 2021 年 9 月 17 日，通过基金管理人指定的销售机构公开发售。基金管理人根据认购的情况可适当调整募集时间，并及时公告，但最长不超过法定募集期限。

6、本基金募集对象为符合法律法规规定的可投资于证券投资基金的个人投资者、机构投资者、发起资金提供方，合格境外投资者以及法律法规或中国证监会允许购买证券投资基金的其他投资者。本基金不向个人投资者公开发售。

7、投资者欲购买本基金，需开立本公司基金账户。基金募集期内本公司直销柜台为投资者办理开立基金账户的手续。在基金募集期间，投资者的开户和认购申请可同时办理。

8、根据中国证监会的规定，一个投资者只能开设和使用一个基金账户；不得非法利用他人账户或资金进行认购，也不得违规融资或帮助他人违规进行认购。投资者应保证用于认购的资金来源合法，投资者应有权自行支配，不存在任何法律上、合约上或其他障碍。

9、在募集期内，投资者在直销柜台首次认购最低金额为 10 万元人民币（含认购费），追加认购的最低金额为每笔 1 元人民币（含认购费）。已在基金管理人直销柜台购买过基金的投资者，不受直销柜台首次认购最低金额的限制，但受追加认购最低金额的限制。投资者在募集期内可多次认购基金份额，但认购申请一经销售机构受理，则不可以撤销。

10、基金销售机构认购申请的受理并不代表该申请一定成功，而仅代表销售机构确实接收到认购申请。T 日的申请是否有效应以基金登记机构的确认登记为准。投资者可以自 T+2 日起，通过其原认购网点柜台或华宝基金管理有限公司客户服务中心查询认购申请的交易确认情况。投资者可在基金合同生效后到各销售网点查询最终成交确认情况和认购的份额。

11、本公告仅对本基金募集的有关事项和规定予以说明。投资者欲了解本基金的详细情况，请详细阅读刊登在 2021 年 6 月 16 日发布在本公司网站和中国证监会基金电子披露网站（http://eid.csrc.gov.cn/fund）上的《华宝宝瑞一年定期开放债券型发起式证券投资基金招募说明书》（以下简称“招募说明书”）。本基金的招募说明书及本公告将同时发布在本公司网站（www.fsfund.com）。

12、风险提示：

本基金投资于证券市场，基金净值会因为证券市场波动等因素产生波动，投资人在投资本基金前，需充分了解本基金的产品特性，并承担基金投资中出现的各类风险，包括：因政治、经济、投资心理和交易制度等因素对证券价格产生影响而形成的市场风险、流动性风险、管理风险、本基金法律文件风险收益特征表述与销售机构基金风险评价可能不一致的风险、本基金特有风险等。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。

本基金参与资产支持证券投资可能面临信用风险、利率风险、提前偿付风险、操作风险和法律风险等。

本基金为发起式基金，基金合同生效日起三年后的对应日，若基金资产规模低于 2 亿元，本基金应当按照基金合同约定的程序进行清算并终止，且不得通过召开基金份额持有人大会的方式延续。投资者面临基金合同终止的风险。

投资人在进行投资决策前，请仔细阅读本基金的《招募说明书》、基金合同及基金产品资料概要等信息披露文件，并根据自身的投资目的、投资期限、投资经验、资产状况等判断基金是否和投资者的风险承受能力相适应，自主判断基金的投资价值，自主做出投资决策，自行承担投资风险。

基金的过往业绩并不预示其未来表现，基金管理人管理的其他基金的业绩也不构成对本基金业绩表现的保证。

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证投资于本基金一定盈利，也不保证最低收益。

投资有风险，投资者认购（或申购）本基金时应认真阅读本招募说明书。

基金管理人提醒投资者基金投资的“买者自负”原则，在投资者作出投资决策后，基金运营状况与基金净值变化导致的投资风险，由投资者自行负担。

本基金允许单一投资者持有基金份额或者构成一致行动人的多个投资者持有的基金份额达到或者超过 50%，本基金不向个人投资者公开销售。

一、本次基金份额发售基本情况

1、基金名称：华宝宝瑞一年定期开放债券型发起式证券投资基金（基金代码：012745，基金简称：华宝宝瑞一年定开债券）

2、基金类别：债券型证券投资基金

3、基金运作方式：契约型、定期开放式

本基金以定期开放方式运作，即以封闭期和开放期相结合的方式运作。

本基金的封闭期为自基金合同生效之日（含）起或自每一开放期结束之日次日（含）起满 1 年的期间。本基金第一个封闭期的起始之日为基金合同生效日（含），结束之日为基金合同生效日所对应的下一个年度对日的前一日（含）。第二个封闭期的起始之日为第一个开放期结束之日次日（含），结束之日为第二个封闭期起始之日所对应的下一个年度对日的前一日（含），依此类推。本基金在封闭期内不办理申购与赎回业务，也不上市交易。

本基金自每个封闭期结束后第一个工作日（含）起进入开放期，期间可以办理申购与赎回业务。本基金每个开放期最长不超过 20 个工作日，最短不少于 2 个工作日，具体时间由基金管理人在每个开放期前依照《信息披露办法》的有关规定在规定媒介上予以公告。若由于不可抗力或其他原因导致原定开放期起始日或开放期内不能办理基金的申购与赎回，或依据基金合同需暂停申购或赎回业务，则开放期起始日或开放期相应顺延，直至满足开放期的时间要求，具体时间以基金管理人届时的公告为准。

在不违法法律法规的前提下，基金管理人可以对封闭期和开放期的设置及规则进行调整，并提前公告。

4、基金存续期限：不定期

5、基金份额初始面值：1.00 元人民币

6、募集对象：符合法律法规规定的可投资于证券投资基金的个人投资者、机构投资者、发起资金提供方、合格境外投资者以及法律法规或中国证监会允许购买证券投资基金的其他投资者同时募集。本基金不向个人投资者公开发售。

7、销售机构

募集期间，投资者可以通过本基金销售机构办理开户和本基金的认购业务。

（1）直销机构

1）直销柜台

本公司在上海开设直销柜台。

住所：中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 100 号上海环球金融中心 58 楼

办公地址：上海市浦东新区浦电路 370 号宝钢大厦 905 室

法定代表人：XIAOYI HELEN HUANG（黄小薏）

直销柜台电话：021-38505731、021-38505732

直销柜台传真：021-50499663、021-50988055

网址：www.fsfund.com

（2）代销机构

本次募集期间，如新增代销机构，将另行公告。

8、募集时间安排

本基金的认购时间为 2021 年 6 月 21 日起至 2021 年 9 月 17 日。基金管