

富安达增强收益债券型证券投资基金

2017年第4季度报告

2017年12月31日

基金管理人：富安达基金管理有限公司

基金托管人：交通银行股份有限公司

报告送出日期：2018年01月20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2018年1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2017年10月1日起至12月31日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	富安达增强收益债券
基金主代码	710301
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年07月25日
报告期末基金份额总额	43,313,952.04份
投资目标	本基金将在控制风险与保持资产流动性的基础上，力争为投资人获取超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	<p>本基金管理人在充分研究宏观市场形势以及微观市场主体的基础上，采用自上而下的富安达多维经济模型，运用定性与定量分析方法，通过对全球经济发展形势、国内经济情况、货币政策、财政政策、物价水平变动趋势、资金供求关系和市场估值的分析，结合FED模型，判断和预测经济发展周期及趋势，综合比较大类资产的收益及风险情况，确定债券、股票、现金等大类资产配置比例。</p> <p>在进行固定收益类资产配置时，本基金首先通过久期配置、期限结构配置、类属配置策略来实现对固定收益类资产的配置。本基金的股票类资产作为整体基金投资组合管理的辅助工具，为投资人提供适度参与股</p>

	票市场、获取超额收益的机会。	
业绩比较基准	中债总指数收益率×90%+沪深 300 指数收益率×10%	
风险收益特征	本基金是债券型证券投资基金，属于具有中低风险收益特征的基金品种，其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。	
基金管理人	富安达基金管理有限公司	
基金托管人	交通银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	富安达增强收益债券A	富安达增强收益债券C
下属分级基金的交易代码	710301	710302
报告期末下属分级基金的份额总额	19,090,185.35份	24,223,766.69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（2017年10月01日-2017年12月31日）	
	富安达增强收益债券A	富安达增强收益债券C
1. 本期已实现收益	-535,022.24	-693,249.78
2. 本期利润	-2,374,636.40	-2,932,185.50
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.1204	-0.1196
4. 期末基金资产净值	21,122,698.85	26,196,590.04
5. 期末基金份额净值	1.1065	1.0814

注：①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。

②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。

#### 3.2 基金净值表现

##### 3.2.1 本报告期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

富安达增强收益债券A

阶段	净值增	净值增	业绩比	业绩比	①-③	②-④
----	-----	-----	-----	-----	-----	-----

	长率①	长率标准差②	较基准收益率③	较基准收益率标准差④		
过去三个月	-9.86%	0.64%	-0.28%	0.10%	-9.58%	0.54%

## 富安达增强收益债券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	-9.96%	0.64%	-0.28%	0.10%	-9.68%	0.54%

注：①本基金业绩比较基准为：10%×沪深300指数+90%×中债总财富总指数，

②本基金的业绩基准指数按照构建公式每交易日进行计算，按下列公式计算：

$$\text{Return } t = 10\% \times [\text{沪深300指数}t / \text{沪深300指数}(t-1) - 1] + 90\% \times [\text{中债总财富总指数}t / \text{中债总财富总指数}(t-1) - 1]$$

$$\text{Benchmark } t = (1 + \text{Return } t) \times \text{Benchmark}(t-1)$$

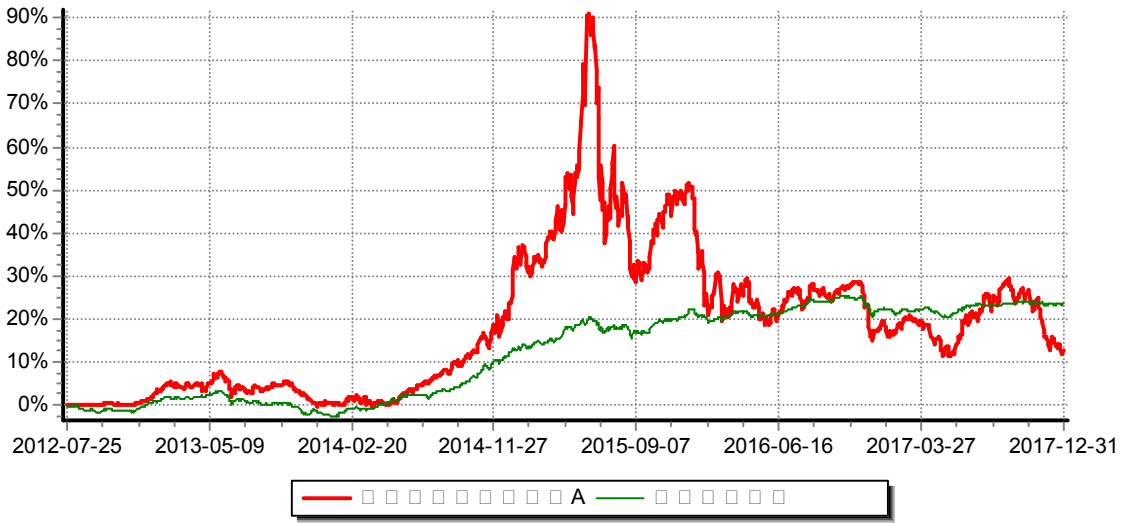
其中， $t = 1, 2, 3, \dots, T$ ， $T$ 表示时间截至日。

### 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

## 富安达增强收益债券A

累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率历史走势对比图

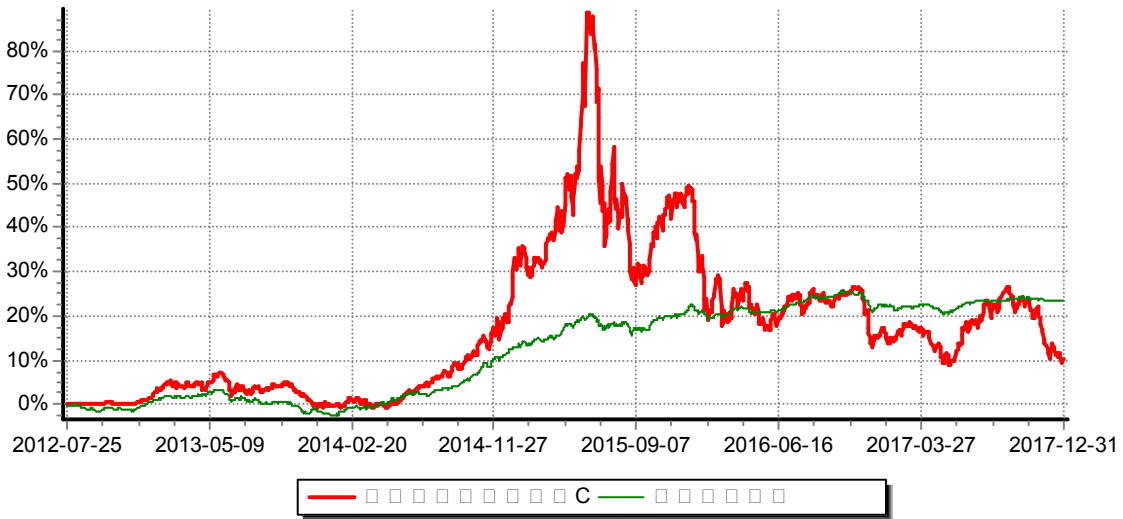
(2012年07月25日-2017年12月31日)



注：本基金于2012年7月25日成立。根据《富安达增强收益债券型证券投资基金基金合同》规定，本基金建仓期为6个月，建仓截止日为2013年1月24日。建仓期结束时本基金各项资产配置比例符合本基金合同规定的比例限制及投资组合的比例范围。

富安达增强收益债券C

累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率历史走势对比图  
(2012年07月25日-2017年12月31日)



注：本基金于2012年7月25日成立。根据《富安达增强收益债券型证券投资基金基金合同》规定，本基金建仓期为6个月，建仓截止日为2013年1月24日。建仓期结束时本基金各项资产配置比例符合本基金合同规定的比例限制及投资组合的比例范围。

§ 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		
李飞	本基金的基金经理公司固定收益部副总监（主持工作）、投资管理部总监助理（主持工作）	2013年07月04日		13年	博士。历任上海应用技术学院财政经济系教师；聚源数据有限责任公司研究发展中心项目经理；国盛证券有限责任公司投资研究部高级宏观债券研究员；金元惠理基金管理有限公司投资部基金经理。2012年5月加入富安达基金管理有限公司。2013年7月起任富安达增强收益债券型证券投资基金的基金经理、富安达信用主题轮动纯债债券型发起式证券投资基金基金经理（2013年10月25日至2016年10月25日期间）、富安达长盈保本混合型证券投资基金的基金经理。

注：1、基金经理任职日期和离任日期为公司作出决定后正式对外公告之日；担任新成立基金的基金经理，即基金的首任基金经理，其任职日期为基金合同生效日，其离职日期为公司作出决定后正式对外公告之日；

2、证券从业的含义遵从行业协会关于从业人员资格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》及其各项实施准则、《富安达增强收益债券型证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定，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》，制定了《富安达基金管理有限公司公平交易制度》，并建立了健全有效的公平交易执行和监控体系，涵盖了所有投资组合，并贯穿分工授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估、监督检查各环节，确保公平对待旗下的每一个投资组合。本报告期内，公司严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《富安达基金管理有限公司公平交易制度》。

截止报告日，公司完成了各基金公平交易执行情况的统计分析，按照特定计算周期，分1日、3日和5日时间窗分析同向和反向交易的价格差异，未发现公平交易异常情形。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，未发现本基金存在异常交易行为。

### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

报告期内十九大胜利召开，中国经济进入了追求高质量增长的新时代，金融监管继续加强，资管新规意见稿、银行流动性管理办法和银信业务55号文等一系列文件陆续出台，未来很长一段时间金融业将以服务实体经济、防控金融风险和深化金融改革等三项任务为首要任务。报告期内美国推出减税政策并再次加息，货币政策中性偏紧，但年底资金价格持续大幅走高，人民币缓步升值，国内资本市场出现较大波动。利率债持续调整，10年期国债和国开债收益率分别上升30和70个bp。在债市恐慌情绪引导下，前期较为抗跌的信用债亦出现明显松动，5年期AA企业债收益率11月单月上升50bp，过去12个月大幅上行了250个基点。本报告期信用违约事件时有发生，信用风险多次暴露。受定增新规影响，上市公司转债发行预案公告较多，在10月下旬监管当局对转债发行采取了信用申购，发行规模和节奏突然提速，在一个多月内发行600多亿元，对转债市场估值和资金分流造成大幅冲击。四季度管理人预期的市场交投未从大盘蓝筹向二线成长股扩散，相反在无风险收益率急速上升的情况下市场一九分化股债显著调整，净值大幅回撤，遗憾的同时也向投资人深表歉意。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2017年12月31日，富安达增强收益债券A份额净值为1.1065元，C份额净值为1.0814元；本报告期富安达增强收益债券A份额净值增长率为-9.86%，C份额净值增长率为-9.96%，同期业绩比较基准增长率为-0.28%。

#### 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，本基金自2017年11月27日起超出二十个工作日基金净值低于5000万。本报告期内，本基金不存在连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人的情形。

### §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	9,578,809.00	15.33
	其中：股票	9,578,809.00	15.33
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	50,473,057.47	80.76
	其中：债券	50,473,057.47	80.76
	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	1,779,173.58	2.85
8	其他资产	664,361.58	1.06
9	合计	62,495,401.63	100.00

注：由于四舍五入的原因，各比例的分项之和与合计可能有尾差。



## 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	—	—
B	采矿业	—	—
C	制造业	9,133,459.00	19.30
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	—	—
E	建筑业	—	—
F	批发和零售业	—	—
G	交通运输、仓储和邮政业	—	—
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	445,350.00	0.94
J	金融业	—	—
K	房地产业	—	—
L	租赁和商务服务业	—	—
M	科学研究和技术服务业	—	—
N	水利、环境和公共设施管理业	—	—
O	居民服务、修理和其他服务业	—	—
P	教育	—	—
Q	卫生和社会工作	—	—
R	文化、体育和娱乐业	—	—
S	综合	—	—
	合计	9,578,809.00	20.24

## 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

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	600522	中天科技	100,000	1,394,000.00	2.95

2	002048	宁波华翔	40,000	952,000.00	2.01
3	002156	通富微电	67,000	885,740.00	1.87
4	600525	长园集团	54,500	860,555.00	1.82
5	300323	华灿光电	50,200	818,260.00	1.73
6	000910	大亚圣象	35,000	801,500.00	1.69
7	603019	中科曙光	17,000	684,080.00	1.45
8	600449	宁夏建材	50,000	567,000.00	1.20
9	002434	万里扬	50,000	525,000.00	1.11
10	600867	通化东宝	20,700	473,823.00	1.00

#### 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	2,926,603.50	6.18
2	央行票据	—	—
3	金融债券	—	—
	其中：政策性金融债	—	—
4	企业债券	4,497,985.20	9.51
5	企业短期融资券	—	—
6	中期票据	—	—
7	可转债	43,048,468.77	90.97
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	50,473,057.47	106.66

#### 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	113011	光大转债	42,900	4,477,473.00	9.46
2	110034	九州转债	39,810	4,351,631.10	9.20

3	113013	国君转债	39,500	4,143,155.00	8.76
4	113009	广汽转债	35,050	4,087,180.50	8.64
5	127004	模塑转债	40,000	3,721,200.00	7.86

#### 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

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

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

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股指期货交易情况说明

##### 5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

#### 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

##### 5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未持有国债期货。

##### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

#### 5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内，本基金投资决策程序符合相关法律法规的要求，未发现本基金投资的前十名证券的发行主体本期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。

5.11.2 本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选库。

##### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	33,293.34

2	应收证券清算款	313,828.71
3	应收股利	—
4	应收利息	293,078.15
5	应收申购款	24,161.38
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	664,361.58

#### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	113011	光大转债	4,477,473.00	9.46
2	110034	九州转债	4,351,631.10	9.20
3	113009	广汽转债	4,087,180.50	8.64
4	127004	模塑转债	3,721,200.00	7.86
5	110033	国贸转债	3,604,536.00	7.62
6	128014	永东转债	2,595,250.00	5.48
7	128010	顺昌转债	2,574,220.00	5.44
8	128015	久其转债	2,508,326.37	5.30
9	132006	16皖新EB	1,952,000.00	4.13
10	120001	16以岭EB	951,970.60	2.01

#### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	600525	长园集团	860,555.00	1.82	重大事项

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

	富安达增强收益债券A	富安达增强收益债券C
--	------------	------------

报告期期初基金份额总额	20,588,847.94	24,886,568.61
报告期期间基金总申购份额	908,682.10	1,716,771.10
减：报告期期间基金总赎回份额	2,407,344.69	2,379,573.02
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	19,090,185.35	24,223,766.69

## § 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

	富安达增强收益债券A	富安达增强收益债券C
报告期期初管理人持有的本基金份额		4,873,456.05
报告期期间买入/申购总份额		
报告期期间卖出/赎回总份额		
报告期期末管理人持有的本基金份额		4,873,456.05
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	—	11.25

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内不存在基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

## § 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	20171001-20171231	10114996.33	0	0	10114996.33	23.35%
个人	1	20171001-	10029	0	0	10029526.	23.16%

		20171231	526.94			94	
产品特有风险							
当持有基金份额比例达到或超过20%的投资人较大比例赎回且基金的现金头寸不足时,基金管理人可能需要较高比例融入资金或较高比例变现资产,由此可能导致资金融入成本较高或较大的冲击成本,造成基金财产损失、影响基金收益水平。							

## 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

1. 2017年10月21日,富安达基金管理有限公司关于旗下基金参与江苏银行费率优惠活动的公告
2. 2017年10月27日,富安达增强收益债券型证券投资基金2017年第3季度报告
3. 2017年11月2日,富安达基金管理有限公司关于旗下基金增加上海中正达广投资管理有限公司为代销机构及参与其费率优惠活动的公告
4. 2017年11月9日,关于调整网上直销及直销柜台部分基金转换优惠费率的公告
5. 2017年11月27日,关于停止富安达基金管理有限公司易宝支付网上交易业务的公告
6. 2017年12月27日,富安达基金管理有限公司关于董事长变更的公告
7. 2017年12月28日,富安达基金管理有限公司关于旗下基金参与南京证券申购及定期定额投资手续费率优惠活动的公告
8. 2017年12月28日,富安达基金管理有限公司关于旗下基金参与中国工商银行“2018倾心回馈”基金定投优惠活动公告
9. 2017年12月29日,富安达基金管理有限公司关于旗下基金参与交通银行股份有限公司手机银行申购及定期定额投资手续费率优惠的公告
10. 2017年12月30日,富安达基金管理有限公司关于旗下基金及专户产品征收增值税的公告

## §9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

1. 中国证监会批准富安达增强收益债券型证券投资基金设立的文件:
  - 《富安达增强收益债券型证券投资基金招募说明书》;
  - 《富安达增强收益债券型证券投资基金基金合同》;
  - 《富安达增强收益债券型证券投资基金托管协议》。
2. 《富安达基金管理有限公司开放式基金业务规则》;
3. 基金管理人业务资格批件和营业执照;

4. 基金托管人业务资格批件和营业执照；
5. 报告期内基金管理人在指定报刊上披露的各项公告；
6. 中国证监会要求的其他文件。

## 9.2 存放地点

上述备查文本存放在本基金管理人或基金托管人的办公场所。本报告存放在本基金管理人及托管人住所，供公众查阅、复制。

## 9.3 查阅方式

投资者可免费查阅，在支付工本费后，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.fadfunds.com](http://www.fadfunds.com)）查阅。

富安达基金管理有限公司

二〇一八年一月二十日