
富安达增强收益债券型证券投资基金

2018 年第 2 季度报告

2018 年 06 月 30 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 07 月 20 日

目录

§1 重要提示	2
§2 基金产品概况	2
2.1 基金基本情况	2
§3 主要财务指标和基金净值表现	3
3.2 基金净值表现	3
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	3
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	4
§4 管理人报告	5
4.1 基金经理（或基金经理小组）简介	5
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况说明	6
4.3 公平交易专项说明	6
4.3.1 公平交易制度的执行情况	6
4.3.2 异常交易行为的专项说明	6
4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析	6
4.5 报告期内基金的业绩表现	7
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明	7
§5 投资组合报告	7
5.1 报告期末基金资产组合情况	7
5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	8
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	8
5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合	9
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	9
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	9
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	10
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	10
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	10
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	10
5.11 投资组合报告附注	10
§6 开放式基金份额变动	11
§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况	12
§8 影响投资者决策的其他重要信息	12
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	12
8.2 影响投资者决策的其他重要信息	13
§9 备查文件目录	13
9.1 备查文件目录	13
9.2 存放地点	14
9.3 查阅方式	14

§ 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7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2018年4月1日起至6月30日止。

§ 2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

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	46,277,187.14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票市场、获取超额收益的机会。</p>
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	18,684,007.41份	27,593,179.73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(2018年04月01日 - 2018年06月30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	-58,297.14	-112,097.85
2. 本期利润	-1,513,913.00	-2,218,697.45
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0812	-0.0804
4. 期末基金资产净值	19,411,757.02	27,964,335.29
5. 期末基金份额净值	1.0390	1.0135

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净值表现

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	-7.27%	1.11%	1.42%	0.17%	-8.69%	0.94%
-------	--------	-------	-------	-------	--------	-------

富安达增强收益债券C净值表现

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	-7.35%	1.11%	1.42%	0.17%	-8.77%	0.94%

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累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2012年07月25日-2018年06月30日)



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累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2012年07月25日-2018年06月30日)



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）	2013-07-04	-	14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（2016年5月11日至2018年5月21日期间）。
--	--	--	--	--	--

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

本报告期内受紧信用、去杠杆和贸易战的轮番影响，国内资本市场大幅波动。5月以来，随着信用违约事件不断发酵，股权

质押不断平仓，CDR独角兽基金发行，中美贸易纠纷不断反复，股指猛烈下挫，除医药等个别行业外，其他行业指数均大幅下跌。货币政策方面，央行在二季度实施了两次定向降准，也并未跟随美联储加息，并在货币政策例会中指出保持流动性的“合理充裕”，银行间资金面整体上偏松，市场风险偏好急剧收缩，造成国债、国开等利率债收益率下行明显，并带动存单和部分高等级信用债收益率走低。但债券违约等风险事件时有发生，造成市场对低等级信用债的整体规避，大量企业发债推迟或者取消，信用利差显著扩大，债市走势分化显著。本基金转债和权益配置较高，市场调整中波动较高，特向投资者表达歉意。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末富安达增强收益债券A基金份额净值为1.0390元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-7.27%，同期业绩比较基准收益率为1.42%；截至报告期末富安达增强收益债券C基金份额净值为1.0135元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-7.35%，同期业绩比较基准收益率为1.42%。

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2018年5月29日连续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	9,492,782.00	14.90
	其中：股票	9,492,782.00	14.90
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	51,673,391.39	81.11
	其中：债券	51,673,391.39	81.11
	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	1,915,466.55	3.01
8	其他资产	623,789.27	0.98
9	合计	63,705,429.21	100.00

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

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值的比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	8,727,796.00	18.42
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	613,536.00	1.30
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	151,450.00	0.32
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	9,492,782.00	20.04

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	600810	神马股份	90,000	1,337,400.00	2.82
2	603019	中科曙光	26,000	1,192,620.00	2.52
3	300323	华灿光电	91,882	1,187,115.44	2.51
4	603826	坤彩科技	105,000	1,145,550.00	2.42
5	603496	恒为科技	35,772	799,146.48	1.69
6	000768	中航飞机	40,000	625,600.00	1.32
7	300373	扬杰科技	21,723	621,277.80	1.31
8	000555	神州信息	46,200	613,536.00	1.30
9	300545	联得装备	19,884	460,712.28	0.97
10	600597	光明乳业	43,800	432,306.00	0.91

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	2,810,640.00	5.93
	其中：政策性金融债	2,810,640.00	5.93
4	企业债券	2,255,610.00	4.76
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	46,607,141.39	98.38
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	51,673,391.39	109.07

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	110034	九州转债	38,000	4,009,000.00	8.46
2	113013	国君转债	39,500	4,001,745.00	8.45
3	113009	广汽转债	40,050	3,992,985.00	8.43
4	128010	顺昌转债	40,700	3,971,913.00	8.38
5	113011	光大转债	39,000	3,957,720.00	8.35

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

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	29,521.43
2	应收证券清算款	455,880.38
3	应收股利	-
4	应收利息	131,119.79
5	应收申购款	7,267.67
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	623,789.27

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	110034	九州转债	4,009,000.00	8.46
2	113013	国君转债	4,001,745.00	8.45
3	113009	广汽转债	3,992,985.00	8.43
4	128010	顺昌转债	3,971,913.00	8.38
5	113011	光大转债	3,957,720.00	8.35
6	128015	久其转债	3,088,893.60	6.52
7	120001	16以岭EB	2,767,520.00	5.84
8	132006	16皖新EB	1,987,800.00	4.20
9	113016	小康转债	1,094,880.00	2.31
10	128014	永东转债	1,085,900.00	2.29
11	110033	国贸转债	1,040,300.00	2.20
12	113503	泰晶转债	748,296.40	1.58
13	110040	生益转债	457,976.00	0.97
14	127004	模塑转债	434,450.00	0.92
15	113014	林洋转债	276,134.40	0.58
16	110042	航电转债	29,442.00	0.06

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§ 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	18,694,590.41	27,681,961.81
报告期期间基金总申购份额	391,488.41	1,202,698.11
减：报告期期间基金总赎回份额	402,071.41	1,291,480.19
报告期期间基金拆分变动份额（ 份额减少以“-”填列）	0.00	0.00
报告期期末基金份额总额	18,684,007.41	27,593,179.73

§ 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	0.00	4,873,456.05
报告期期间买入/申购总份额	0.00	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	0.00	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（%）	0.00	17.66

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	期初份 额	申购 份额	赎回 份额	持有份额	份额占比

		区间					
机构	1	20180401-20180630	13,807,758.52	-	-	13,807,758.52	29.84%
个人	1	20180401-20180630	10,029,526.94	-	-	10,029,526.94	21.67%
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、2018年4月2日，关于富安达基金网上直销部分华夏银行卡业务暂停的通知
- 2、2018年4月3日，关于富安达基金因维护网站、网上交易系统暂停相关业务的公告
- 3、2018年4月3日，富安达基金管理有限公司关于对短期投资行为收取短期赎回费及巨额赎回情形下转出业务规则的公告
- 4、2018年4月13日，关于富安达基金因维护网站、网上交易系统暂停相关业务的公告
- 5、2018年4月20日，富安达增强收益债券型证券投资基金2018年第一季度报告
- 6、2018年4月24日，关于富安达基金网上直销部分招商银行卡业务暂停的通知
- 7、2018年5月3日，关于富安达基金系统升级维护的公告
- 8、2018年5月8日，富安达基金管理有限公司关于举行2018年投资者网上集体接待日活动的通知
- 9、2018年5月11日，关于富安达基金系统升级维护的公告
- 10、2018年5月17日，关于富安达基金系统升级维护的公告
- 11、2018年5月18日，富安达基金管理有限公司关于旗下基金参与银河证券申购及定期定额投资手续费率优惠的公告
- 12、2018年5月19日，富安达基金管理有限公司关于督察长变更的公告
- 13、2018年5月25日，关于富安达基金系统升级维护的公告
- 14、2018年5月29日，关于富安达基金网上直销部分招商银行卡业务暂停的通知
- 15、2018年6月1日，富安达基金管理有限公司关于旗下基金参与建设银行直联网上直销交易定期定额投资手续费率优惠的公告
- 16、2018年6月30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费率优惠活动的公告

17、2018年6月30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网上银行定期定额投资手续费费率优惠活动的公告

§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）查阅。

富安达基金管理有限公司
二〇一八年七月二十日