

富安达富利纯债债券型证券投资基金

2020 年第 4 季度报告

2020 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:2021 年 01 月 21 日

目录

§1 重要提示	3
§2 基金产品概况	3
§3 主要财务指标和基金净值表现	4
3.1 主要财务指标	4
3.2 基金净值表现	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的说明	7
4.3 公平交易专项说明	7
4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析	7
4.5 报告期内基金的业绩表现	8
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明	8
§5 投资组合报告	8
5.1 报告期末基金资产组合情况	8
5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	9
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	9
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	10
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	10
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	11
5.11 投资组合报告附注	11
§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
7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况	12
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细	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	12
§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2021年1月20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2020年10月1日起至12月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	富安达富利纯债债券
基金主代码	007520
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019年07月23日
报告期末基金份额总额	261,701,754.85份
投资目标	本基金在追求资产长期稳健增值的基础上，力争为份额持有人创造超越业绩比较基准的稳定收益
投资策略	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，构建和调整固定收益证券投资组合。 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。
业绩比较基准	中债综合全价（总值）指数收益率
风险收益特征	本基金是债券型证券投资基金，预期风险和预期收益高于货币市场基金，但低于股票型基金

	和混合型基金。
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

§ 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（2020年10月01日 - 2020年12月31日）
1. 本期已实现收益	742, 116. 64
2. 本期利润	556, 978. 27
3. 加权平均基金份额本期利润	0. 0070
4. 期末基金资产净值	272, 903, 965. 42
5. 期末基金份额净值	1. 0428

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

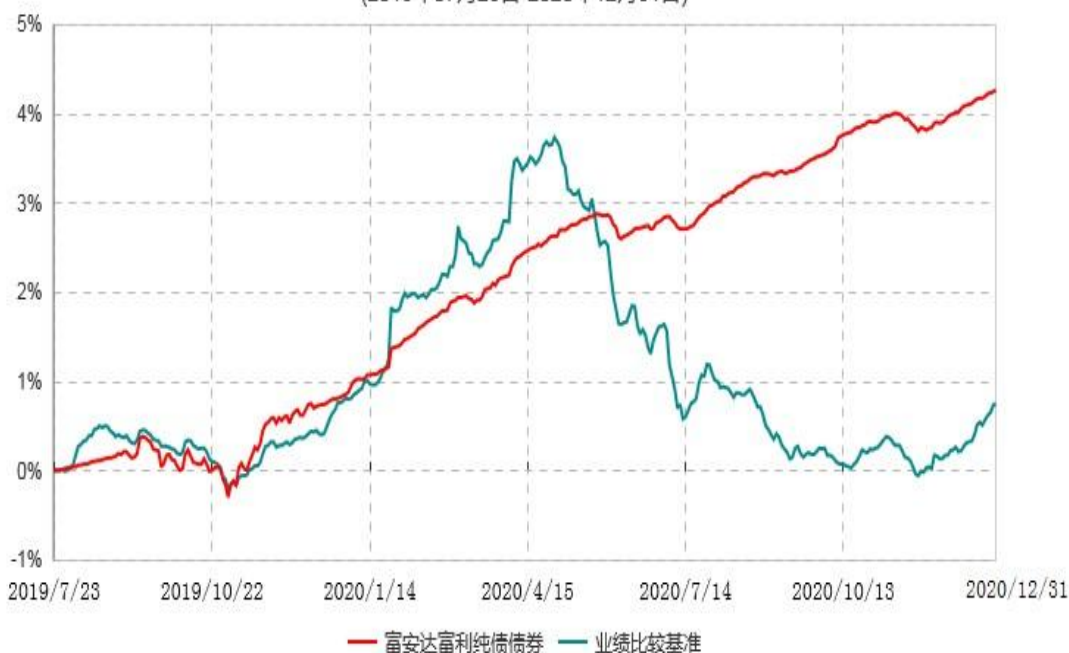
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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. 61%	0. 02%	0. 64%	0. 04%	-0. 03%	-0. 02%
过去六个月	1. 44%	0. 02%	-0. 85%	0. 07%	2. 29%	-0. 05%
过去一年	3. 39%	0. 03%	-0. 06%	0. 09%	3. 45%	-0. 06%
自基金合同生效起至今	4. 28%	0. 04%	0. 76%	0. 08%	3. 52%	-0. 04%

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

富安达富利纯债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

(2019年07月23日-2020年12月31日)



注：根据本基金《基金合同》规定，本基金建仓期为6个月，建仓截止日为2020年1月22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、投资管理部副总监（主持工作）	2019-07-23	—	16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）、富安达富利纯债债券型证券投资基金的基金经理。
张凯瑜	本基金的基金经理	2019-07-23	-	12 年	硕士。历任太平人寿保险有限公司产品市场部产品管理员；爱建证券有限责任公司固定收益部债券交易员。2011年5月加入富安达基金管理有限公司。2013年1月起任富安达现金通货币市场证券投资基金、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7月22日至2018年5月21日期间）、富安达富利纯债债券型证券投资基金的基金经理。
张帅	本基金的基金经理	2019-08-07	-	4 年	历任银行间市场清算所股份有限公司产品开发部产品经理；光大证券股份有限公司风险管理部风控经理；恒丰银行股份有限公司

					司资金营运中心债券自营交易员；国金证券上海证券资产管理分公司固定收益部投资经理。2018年10月加入富安达基金管理有限公司。2019年8月起任富安达富利纯债债券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、《富安达富利纯债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

本报告期内，本基金不存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2020年四季度，国内债券市场整体呈现各期限收益率先上后下、整体小幅下行的走势，以国开债为例，一年期共下行28bp至2.55%，三年期下行32bp至2.98%，五年期下行23bp至3.26%，十年期共下行19bp至3.53%。10月初，国庆节后股市资金回流带动股市持续上涨，9月PMI数值显著反弹带动市场对经济复苏的预期，节后债券收益率反弹。10月中旬公布的9月金融数据及经济陆续落地后，海外二次疫情持续恶化，股票及油价持续下跌，债券市场情绪受到提振，受益于四季度利率债发行量下降的预期以及机构配置需求的上升，虽然资金面易紧难松，但债券收益率持续下行。10月下旬，同业存单利率持续上行。11月初公布的10月PMI数据及进出口数据表现较好，周期股及工业品持续上涨，风险偏好上行压制债券市场表现，此外，拜登逐渐获得大选优势以及新冠疫苗研发的进展，带动市场风险偏好。6日央行货政司孙司长讲话后，市场产生货币政策调整预期。随后10月通胀数据以及金融数据的公布，使得市场利空情绪有所释放，债券市场进入收益率震荡。11月中旬河南永煤信用债事件爆发，进而逐渐蔓延至豫能化、冀中能源、山西煤源以及利率债市场，导致债基出现集中赎回，市场收益率快速上行。10月经济数据较强，进一步加剧市场利空。11月下旬金融稳定委员会就永煤事件作出表态，要求严厉处罚各种逃废债行为，保护投资人合法权益，显著缓解了近期永煤及豫能化事件对信用及利率市场形成的利空影响，带动市场收益率回落。月底前央行通过公开市场及MLF操作持续投放资金，带动短端收益率快速回落。11月底央行开展2000亿MLF操作和1500亿逆回购操作，显著缓解了永煤事件的影响与机构对货币政策收紧的过度担忧情绪，债券市场收益率随即短期见顶回落。货币市场保持宽松。12月15日，央行开展9500亿MLF操作，充分满足机构的资金需求，明显缓解中长期负债压力。12月21日，央行重启1000亿14天逆回购力保跨年流动性，货币市场进一步宽松，债券收益率持续下行。12月下旬英国新冠病毒变异导致海外市场避险情绪升温，外盘风险资产下跌，带动国内市场收益率下行。

产品四季度继续持有中短久期信用债并维持较低杠杆，基于对债券市场的判断，产品没有参与长久期品种债券的波段操作。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末富安达富利纯债债券基金份额净值为1.0428元，本报告期内，基金份额净值增长率为0.61%，同期业绩比较基准收益率为0.64%。

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，截至报告期末，本基金持有人数量已高于二百人。

本报告期内，本基金不存在连续二十个工作日基金资产净值低于五千万的情形。

§ 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	113,061,000.00	41.38
	其中：债券	113,061,000.00	41.38
	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	40,360,420.54	14.77
	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	4,324,948.96	1.58
8	其他资产	115,487,218.01	42.27
9	合计	273,233,587.51	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

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票投资。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资的股票。

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

本基金本报告期末未持有股票投资。

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	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	9,960,000.00	3.65
	其中：政策性金融债	9,960,000.00	3.65

4	企业债券	72,934,000.00	26.73
5	企业短期融资券	30,167,000.00	11.05
6	中期票据	—	—
7	可转债（可交换债）	—	—
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	113,061,000.00	41.43

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。

5.5 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	042000035	20泉州台商CP001	100,000	10,072,000.00	3.69
2	042000034	20晋煤CP001	100,000	10,059,000.00	3.69
3	012001367	20北汽新能SCP002	100,000	10,036,000.00	3.68
4	200211	20国开11	100,000	9,960,000.00	3.65
5	1480184	14防城港债	300,000	6,126,000.00	2.24

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投资。

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

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 本基金本报告期末未持有股票投资。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	—
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	3,479,108.42
5	应收申购款	112,008,109.59
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	115,487,218.01

5.11.4 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处于转股期的可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票投资。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	86,202,336.54
报告期期间基金总申购份额	186,198,545.11
减：报告期期间基金总赎回份额	10,699,126.80
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	261,701,754.85

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。

§ 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

报告期期初管理人持有的本基金份额	34,572,750.66
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	34,572,750.66
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	13.21

注：买入/申购总份额含红利再投资、转换转入份额，卖出/赎回总份额含转换转出份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§ 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	20201001-20201230	34,572,750.66	0.00	0.00	34,572,750.66	13.21%
	2	20201001-20201230	39,311,876.24	0.00	0.00	39,311,876.24	15.02%
	3	20201230-20201230	0.00	33,572,182.25	0.00	33,572,182.25	12.83%
个人	1	20201231-20201231	0.00	95,913,101.86	0.00	95,913,101.86	36.65%
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。							

注：

- ① “申购份额” 包含份额申购、转换转入、红利再投等导致份额增加的情况；
- ② “赎回份额” 包含份额赎回、转换转出等导致份额减少的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

1、2020年10月14日，富安达基金管理有限公司关于旗下基金增加喜鹊财富为代销机构的公告

2、2020年10月16日，富安达基金管理有限公司关于参加部分基金销售机构费率优惠活动的公告

3、2020年10月16日，富安达基金管理有限公司关于旗下基金增加海银基金为代销机构的公告

4、2020年10月27日，富安达基金管理有限公司旗下全部基金季度报告提示性公告

5、2020年10月27日，富安达富利纯债债券型证券投资基金2020年第三季度报告

6、2020年11月4日，富安达基金管理有限公司关于终止大泰金石基金销售有限公司办理旗下基金相关销售业务的公告

7、2020年11月17日，富安达基金管理有限公司关于系统升级暂停服务的公告

8、2020年12月3日，富安达基金管理有限公司关于富安达基金网上交易系统暂停绑定农业银行直联支付渠道的通知

9、2020年12月4日，富安达基金管理有限公司关于系统升级暂停服务的公告

10、2020年12月10日，富安达基金管理有限公司关于系统升级暂停服务的公告

11、2020年12月15日，富安达基金管理有限公司关于参加信达证券费率优惠活动的公告

12、2020年12月18日，富安达基金管理有限公司关于旗下基金增加深圳市新兰德证券投资咨询有限公司为销售机构并参与其费率优惠活动的公告

13、2020年12月18日，富安达基金管理有限公司关于系统升级暂停服务的公告

14、2020年12月26日，富安达基金管理有限公司关于旗下部分基金新增上海证券为销售机构并参与其费率优惠活动的公告

15、2020年12月28日，富安达基金管理有限公司关于网上交易系统暂停通过农业银行直联办理申购与定投交易的通知

16、2020年12月30日，富安达富利纯债债券型证券投资基金关于新增广发证券为销售机构并参与其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富利纯债债券型证券投资基金设立的文件：

《富安达富利纯债债券型证券投资基金招募说明书》；

《富安达富利纯债债券型证券投资基金基金合同》；

《富安达富利纯债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

2021年01月21日