
富荣富安债券型证券投资基金

2021 年第 3 季度报告

2021 年 09 月 30 日

基金管理人:富荣基金管理有限公司

基金托管人:广州农村商业银行股份有限公司

报告送出日期:2021 年 10 月 27 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	6
4.1 基金经理（或基金经理小组）简介	6
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	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	10
5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合	10
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	11
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	11
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	11
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	11
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	11
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	12
§6 开放式基金份额变动	15
§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况	15
7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况	15
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细	15
§8 影响投资者决策的其他重要信息	15
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	15
§9 备查文件目录	16
9.1 备查文件目录	16
9.2 存放地点	16
9.3 查阅方式	16

§ 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。

基金托管人广州农村商业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2021年10月25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2021年7月1日起至2021年9月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	富荣富安债券	
基金主代码	005173	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2018年04月03日	
报告期末基金份额总额	876,521,959.80份	
投资目标	本基金通过主要投资于债券品种，追求基金资产的长期稳健增值。	
投资策略	本基金管理人基于对利率走势、利率期限结构等因素的分析，预测固定收益品种的投资收益和风险，对股票市场走势的预测，和对可转换债券发行公司的成长性和转债价值判断，进行基金资产在固定收益品种、可转换债券、股票主动投资之间进行配置。	
业绩比较基准	中债总全价指数收益率	
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，属于中低风险/收益的产品。	
基金管理人	富荣基金管理有限公司	
基金托管人	广州农村商业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	富荣富安债券A	富荣富安债券C
下属分级基金的交易代码	005173	005174

报告期末下属分级基金的份额总额	876, 250, 471. 20份	271, 488. 60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(2021年07月01日 - 2021年09月30日)	
	富荣富安债券A	富荣富安债券C
1. 本期已实现收益	12, 185, 148. 02	5, 131. 08
2. 本期利润	-21, 433, 358. 74	-8, 413. 91
3. 加权平均基金份额本期利润	-0. 0245	-0. 0209
4. 期末基金资产净值	989, 193, 827. 86	306, 998. 01
5. 期末基金份额净值	1. 1289	1. 1308

注：①上述基金业绩指标不包括持有人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

富荣富安债券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	-2. 12%	0. 21%	1. 25%	0. 10%	-3. 37%	0. 11%
过去六个月	-0. 88%	0. 17%	1. 72%	0. 08%	-2. 60%	0. 09%
过去一年	-3. 17%	0. 38%	2. 54%	0. 08%	-5. 71%	0. 30%
过去三年	15. 71%	0. 50%	5. 43%	0. 11%	10. 28%	0. 39%

自基金合同生效起至今	18.25%	0.46%	7.41%	0.11%	10.84%	0.35%
------------	--------	-------	-------	-------	--------	-------

富荣富安债券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	-2.21%	0.21%	1.25%	0.10%	-3.46%	0.11%
过去六个月	-1.07%	0.17%	1.72%	0.08%	-2.79%	0.09%
过去一年	-3.53%	0.38%	2.54%	0.08%	-6.07%	0.30%
过去三年	16.14%	0.51%	5.43%	0.11%	10.71%	0.40%
自基金合同生效起至今	18.41%	0.47%	7.41%	0.11%	11.00%	0.36%

注：本基金的业绩比较基准为中债总全价指数收益率。

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

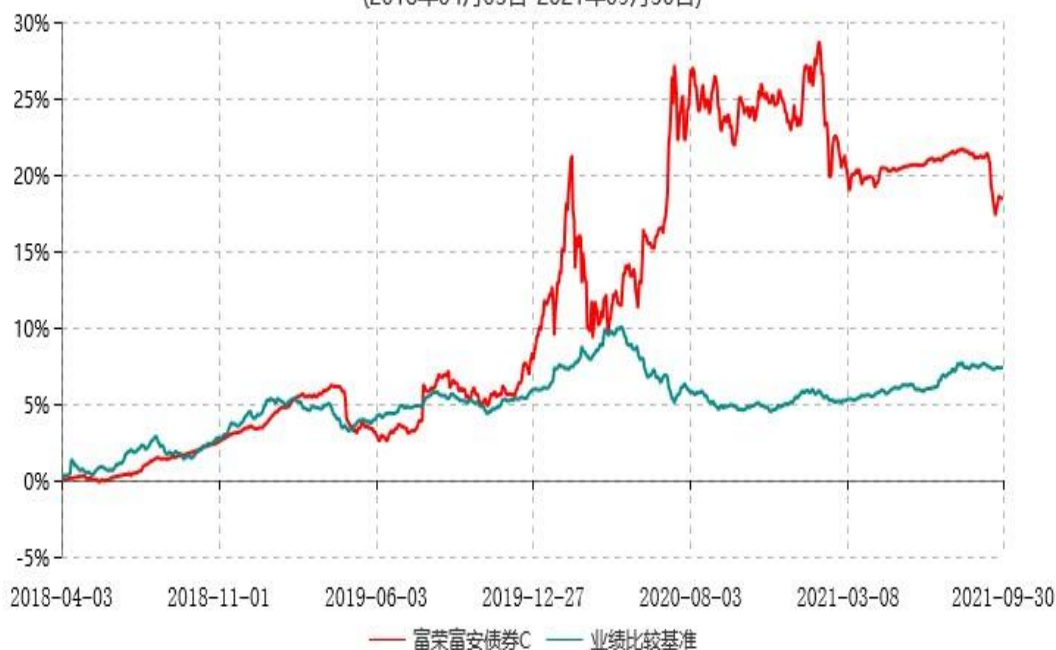
富荣富安债券A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2018年04月03日-2021年09月30日)



富荣富安债券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

(2018年04月03日-2021年09月30日)



注：本基金建仓期为 6 个月，建仓期结束时各资产配置比例符合合同约定。

§ 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		
吕晓蓉	固定收益部总监、基金经理	2018-04-03	-	10.5	清华大学工商管理硕士，中国人民大学经济学学士，持有基金从业资格证书，中国国籍。曾任普华永道中天会计师事务所审计师、嘉实基金管理有限公司组合头寸管理、新股、信用债、转债研究员。2017年6月12日加入富荣基金。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

报告期内，本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、本基金基金合同和其他相关法律法规的规定，并本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金运作合法合规，无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司制定的公平交易相关制度，在研究分析、投资决策、交易执行等各个环节，公平对待旗下所有投资组合。

公司利用统计分析的方法和工具，按照不同的时间窗口（包括当日内、3日内、5日内），对旗下所有投资组合的同向交易价差情况进行分析，报告期内未发现旗下投资组合之间存在不公平交易现象。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

回顾2021年三季度，在国内局部地区疫情反复、地产调控政策持续收紧、上游原材料价格高位以及能源价格飙升与多地限电的共同影响下，国内经济下行压力加大，主要

经济数据的两年复合增速明显回落，呈现出“类滞胀”特征。结构上看，前期较强势的工业、出口与地产投资皆边际走弱，而可选消费也在点状疫情的制约下恢复偏慢。国内政策方面，7月初国常会后，央行超预期降准，货币政策宽松预期再起，但地产与城投仍处严监管之下。具体到资产价格上，“类滞胀”环境下，能源>中债>A股>贵金属。国内股市反复震荡，中小盘成长风格一度跑赢大盘价值股；债市受降准利好影响短期内下行近30bp突破2.8%，而后窄幅震荡；能源及部分大宗商品表现强势，动力煤在供需失衡格局下连创历史新高；汇率则在6.45附近维持震荡格局。

展望2021年四季度，海外通胀压力加剧下，美联储Taper年末大概率落地；国内经济整体下行压力进一步加大，但专项债加速发行下基建投资有望企稳。货币政策因经济下行压力宽松基调难改，但通胀高位和海外货币政策的边际收紧的约束仍存，预计四季度以结构性宽松政策为主。对于债市而言，通胀压力加大、美债上行、利率供给节奏加快、潜在的宽信用等会对利率造成短期冲击，理财业务调整也持续对信用债利差有所影响，但经济内需下行和货币维稳是主要定心剂，预计利率维持窄幅震荡短期略有调整。久期策略上，短期将继续保持哑铃型组合形态，更偏短端，长端逐步等待调整后更好的买点。信用策略上，防范理财端对本就相对低位的信用利差的冲击，继续防范尾部风险，关注具备持续经营能力的国企产业和强公益属性的城投债的机会。权益和转债方面，资金面和中长期资金流对股市有利，但上游能源价格高企，多地出现“电荒”，加剧了经济下行压力，企业整体盈利压力逐步显现，结构上重点挖掘低估值蓝筹股、PEG性价比合理的专精特新公司及景气度长期向好的成长赛道投资机会。

本基金根据市场变化灵活进行大类资产配置，并自下而上优选个股和债券，三季度适当加大对价值股的投资，力争为投资者创造稳健长期回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末富荣富安债券A基金份额净值为1.1289元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-2.12%，同期业绩比较基准收益率为1.25%；截至报告期末富荣富安债券C基金份额净值为1.1308元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-2.21%，同期业绩比较基准收益率为1.25%。

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，本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§ 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	48,790,711.60	4.01
	其中：股票	48,790,711.60	4.01
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	856,499,072.44	70.41
	其中：债券	856,499,072.44	70.41
	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	279,093,600.00	22.94
	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	17,195,659.20	1.41
8	其他资产	14,930,181.54	1.23
9	合计	1,216,509,224.78	100.00

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)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	1,282,460.00	0.13
C	制造业	31,429,332.00	3.18
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	34,100.00	0.00
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	432,900.00	0.04
G	交通运输、仓储和邮政业	5,022,500.00	0.51
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,933,714.00	0.20
J	金融业	3,253,010.00	0.33
K	房地产业	2,442,500.00	0.25
L	租赁和商务服务业	52,000.00	0.01
M	科学研究和技术服务业	2,560,625.60	0.26

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	216,800.00	0.02
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	130,770.00	0.01
S	综合	-	-
	合计	48,790,711.60	4.93

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

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	600009	上海机场	60,000	2,655,000.00	0.27
2	300760	迈瑞医疗	6,400	2,466,688.00	0.25
3	000738	航发控制	100,000	2,407,000.00	0.24
4	601012	隆基股份	28,000	2,309,440.00	0.23
5	603259	药明康德	14,152	2,162,425.60	0.22
6	600887	伊利股份	55,000	2,073,500.00	0.21
7	600585	海螺水泥	50,000	2,040,000.00	0.21
8	002415	海康威视	30,000	1,650,000.00	0.17
9	000002	万科A	60,000	1,278,600.00	0.13
10	002080	中材科技	35,000	1,239,000.00	0.13

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	17,187,300.00	1.74
2	央行票据	-	-
3	金融债券	599,208,185.80	60.56

	其中：政策性金融债	588,992,185.80	59.52
4	企业债券	229,412,458.20	23.18
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	10,691,128.44	1.08
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	856,499,072.44	86.56

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	180211	18国开11	1,000,000	101,960,000.00	10.30
2	200202	20国开02	920,000	90,988,000.00	9.20
3	190407	19农发07	800,000	80,408,000.00	8.13
4	210201	21国开01	800,000	80,048,000.00	8.09
5	160207	16国开07	700,000	70,602,000.00	7.14

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投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未投资股指期货。

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投资国债期货。

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投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金本报告期投资的前十名证券的发行人，本报告期没有出现被监管部门立案调查的情形，也没有出现在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 本基金本报告期投资的前十名股票没有超出基金合同规定备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	93,083.44
2	应收证券清算款	122,670.41
3	应收股利	-
4	应收利息	14,688,872.57
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	25,555.12
8	其他	-
9	合计	14,930,181.54

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	1,138,700.00	0.12
2	113616	韦尔转债	513,000.00	0.05
3	113607	伟20转债	460,044.00	0.05
4	123096	思创转债	434,400.00	0.04
5	113044	大秦转债	316,560.00	0.03
6	110041	蒙电转债	308,400.00	0.03

7	128078	太极转债	276,628.00	0.03
8	123070	鹏辉转债	251,792.00	0.03
9	127005	长证转债	251,040.00	0.03
10	123060	苏试转债	247,302.00	0.02
11	128048	张行转债	235,560.00	0.02
12	110038	济川转债	213,540.00	0.02
13	110072	广汇转债	199,700.00	0.02
14	132018	G三峡EB1	196,260.00	0.02
15	118000	嘉元转债	179,530.00	0.02
16	113548	石英转债	138,820.00	0.01
17	110034	九州转债	138,450.00	0.01
18	113614	健20转债	135,220.00	0.01
19	123073	同和转债	131,846.00	0.01
20	110053	苏银转债	128,436.00	0.01
21	113525	台华转债	126,792.00	0.01
22	123044	红相转债	125,598.00	0.01
23	110047	山鹰转债	118,190.00	0.01
24	123062	三超转债	114,890.00	0.01
25	113621	彤程转债	114,296.00	0.01
26	113606	荣泰转债	102,726.00	0.01
27	123069	金诺转债	100,435.00	0.01
28	127011	中鼎转2	97,825.00	0.01
29	123103	震安转债	95,910.00	0.01
30	127020	中金转债	95,808.00	0.01
31	123068	弘信转债	86,072.00	0.01
32	123104	卫宁转债	83,608.00	0.01
33	128125	华阳转债	82,912.00	0.01
34	113024	核建转债	80,878.00	0.01
35	110063	鹰19转债	71,628.00	0.01
36	128109	楚江转债	66,970.00	0.01
37	123053	宝通转债	59,795.00	0.01
38	128127	文科转债	59,214.00	0.01
39	123082	北陆转债	57,525.00	0.01

40	128063	未来转债	57,500.00	0.01
41	113043	财通转债	56,460.00	0.01
42	113609	永安转债	56,100.00	0.01
43	110068	龙净转债	54,640.00	0.01
44	123085	万顺转2	54,296.00	0.01
45	113579	健友转债	52,304.00	0.01
46	110061	川投转债	47,955.00	0.00
47	110048	福能转债	45,806.00	0.00
48	128134	鸿路转债	38,094.00	0.00
49	113593	沪工转债	36,945.00	0.00
50	113516	苏农转债	34,803.00	0.00
51	128035	大族转债	34,200.00	0.00
52	123049	维尔转债	34,140.00	0.00
53	113598	法兰转债	33,621.00	0.00
54	113563	柳药转债	31,485.00	0.00
55	123086	海兰转债	31,048.00	0.00
56	128132	交建转债	30,573.00	0.00
57	128096	奥瑞转债	28,278.00	0.00
58	113605	大参转债	25,640.40	0.00
59	113009	广汽转债	24,020.00	0.00
60	113618	美诺转债	23,952.00	0.00
61	123024	岱勒转债	22,550.00	0.00
62	128071	合兴转债	21,900.00	0.00
63	123076	强力转债	20,824.00	0.00
64	113603	东缆转债	14,147.00	0.00
65	110051	中天转债	11,838.00	0.00
66	128136	立讯转债	6,794.40	0.00

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股票。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有尾差。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

	富荣富安债券A	富荣富安债券C
报告期期初基金份额总额	876,324,126.19	601,140.03
报告期期间基金总申购份额	-	-
减：报告期期间基金总赎回份额	73,654.99	329,651.43
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	876,250,471.20	271,488.60

§ 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

	富荣富安债券A	富荣富安债券C
报告期期初管理人持有的本基金份额	2,916,280.71	-
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	2,916,280.71	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.33	-

注：报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例，基金总份额为分级总份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§ 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	20210701-20210930	436,510,134.58	-	-	436,510,134.58	49.80%
	2	20210701-20210930	436,510,134.58	-	-	436,510,134.58	49.80%

产品特有风险

本报告期本基金存在单一投资者持有基金份额比例达到或者超过20%的情况，未来或存在如下风险，敬请投资者留意：

（1）赎回申请延期办理的风险 持有份额比例较高的投资者（“高比例投资者”）大额赎回时易构成本基金发生巨额赎回，中小投资者可能面临赎回申请需要与高比例投资者按同比例部分延期办理的风险。（2）基金资产净值大幅波动的风险 高比例投资者大额赎回时，基金管理人进行基金财产变现可能会对基金资产净值造成较大波动。（3）提前终止基金合同的风险 多名高比例投资者赎回后，可能出现基金资产净值低于5000万元的情形，根据本合同约定，若连续六十个工作日出现基金资产净值低于5000万元情形的，基金管理人将向中国证监会报告并提出解决方案，如转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等，还将召开基金份额持有人大会进行表决。（4）基金规模较小导致的风险 高比例投资者赎回后，可能导致基金规模较小，基金投资可能面临一定困难。本基金管理人将继续勤勉尽责，执行相关投资策略，力争实现投资目标。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 9.1.1 中国证监会批准富荣富安债券型证券投资基金设立的文件；
- 9.1.2 《富荣富安债券型证券投资基金基金合同》；
- 9.1.3 《富荣富安债券型证券投资基金托管协议》；
- 9.1.4 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程；
- 9.1.5 报告期内富荣富安债券型证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿。

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人富荣基金管理有限公司，客服热线：4006855600。

富荣基金管理有限公司

2021年10月27日