

富安达增强收益债券型证券投资基金

2022年第2季度报告

2022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:2022年07月20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	7
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	8
4.3 公平交易专项说明	8
4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析	8
4.5 报告期内基金的业绩表现	9
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明	9
§5 投资组合报告	9
5.1 报告期末基金资产组合情况	9
5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	10
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	11
5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合	11
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	12
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	12
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	12
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	12
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	12
5.11 投资组合报告附注	12
§6 开放式基金份额变动	14
§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况	14
7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况	14
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细	14
§8 影响投资者决策的其他重要信息	14
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	14
8.2 影响投资者决策的其他重要信息	15
§9 备查文件目录	15
9.1 备查文件目录	15
9.2 存放地点	15
9.3 查阅方式	15

§ 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2022年7月19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2022年4月1日起至6月30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	36,620,711.61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，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	14,553,171.06份	22,067,540.55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(2022年04月01日 - 2022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	-292,427.23	-432,034.06
2. 本期利润	2,273,737.72	3,242,711.55
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1590	0.1522
4. 期末基金资产净值	21,276,705.82	30,873,456.78
5. 期末基金份额净值	1.4620	1.3990

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

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	12.48%	1.41%	1.50%	0.14%	10.98%	1.27%

三个月						
过去六个月	-9.71%	1.52%	0.52%	0.16%	-10.23%	1.36%
过去一年	2.00%	1.42%	3.19%	0.15%	-1.19%	1.27%
过去三年	33.41%	1.26%	14.71%	0.14%	18.70%	1.12%
过去五年	25.58%	1.15%	26.67%	0.14%	-1.09%	1.01%
自基金合同生效起至今	49.06%	1.08%	55.82%	0.17%	-6.76%	0.91%

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	12.37%	1.42%	1.50%	0.14%	10.87%	1.28%
过去六个月	-9.89%	1.52%	0.52%	0.16%	-10.41%	1.36%
过去一年	1.36%	1.42%	3.19%	0.15%	-1.83%	1.27%
过去三年	31.35%	1.26%	14.71%	0.14%	16.64%	1.12%
过去五年	22.70%	1.15%	26.67%	0.14%	-3.97%	1.01%
自基金合同生效起至今	42.65%	1.08%	55.82%	0.17%	-13.17%	0.91%

效起 至今						
----------	--	--	--	--	--	--

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-2022年06月30日)



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-2022年06月30日)



§ 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、多资产投资部副总监（主持工作）兼固定收益部负责人	2013-07-04	-	18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、富安达稳健配置6个月持有期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证券从业年限计算标准遵从中国证监会《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》中关于证券投资基金从业人员范围的相关规定。

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

2022年4月29日中央政治局会议发出对疫情要防住、经济要稳住、发展要安全的三大任务的决策部署；5月25日国务院召开全国稳住经济大盘电视电话会议，对稳增长政策逐级落实；叠加投资、消费、汽车购置优惠等具体政策的逐步落地，市场对国内增长预期逐步改善。5月下旬上海北京疫情得以缓解，美债收益率冲高后下行，人民币汇率小幅升值，市场投资图景方面，海外逐步开始从滞胀向衰退切换，国内则切换为企稳复苏逻辑。国内GDP或许有望在二季度见底，风险偏好或将逐步回升，资金有望重新入市。权益资产二季度出现大幅反弹。新能源、汽车、有色、军工行业指数显著领涨，仅有地产、银行等个别行业小幅下跌。

今年上半年海外美债曾出现熊市，10年美债收益率从年初1.51%左右一度飙升到3.5%左右，上行了近200bp，充分体现了市场在高通胀环境下对美联储紧缩的预期。国

内债市投资逻辑则是宽货币与宽信用稳增长，10年长端收益率半年来没有明显变化，收益率呈窄幅震荡。二季度市场资金面较为宽松，存单发行收益率先下后上，变化不大。信用债上半年曾走出牛陡态势，信用利差显著压缩，机构欠配和资产荒造成短久期、中低评级品种下行幅度大于长端。本基金结合疫情控制后相关产业链修复和行业公司中长期经营改善前景进一步优化资产配置，控制信用风险，适当降低了持仓集中度，并提升了行业分散度。

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1.4620元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为12.48%，同期业绩比较基准收益率为1.50%；截至报告期末富安达增强收益债券C基金份额净值为1.3990元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为12.37%，同期业绩比较基准收益率为1.50%。

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，本基金曾存在连续六十个工作日基金资产净值低于五千万的情形。针对该情形，本基金管理人的解决方案为：稳健运作，做好基金业绩，稳定基金规模；积极沟通，整合资源，有序推进营销工作。上述方案已按《公开募集证券投资基金运作管理办法》要求向中国证监会备案并落实解决措施。

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	10,650,209.90	17.53
	其中：股票	10,650,209.90	17.53
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	48,652,531.50	80.09
	其中：债券	48,652,531.50	80.09
	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	843,092.10	1.39
8	其他资产	602,018.15	0.99
9	合计	60,747,851.65	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

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	1,714,514.00	3.29
C	制造业	8,935,695.90	17.13
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	-	-
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	10,650,209.90	20.42

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。

5.2.2 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

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	002048	宁波华翔	112,400	1,800,648.00	3.45
2	600348	华阳股份	110,900	1,714,514.00	3.29
3	600111	北方稀土	32,000	1,125,120.00	2.16
4	002068	黑猫股份	70,000	976,500.00	1.87
5	300415	伊之密	51,500	938,845.00	1.80
6	688106	金宏气体	38,898	760,455.90	1.46
7	600409	三友化工	72,000	589,680.00	1.13
8	605006	山东玻纤	50,400	577,080.00	1.11
9	002206	海利得	81,000	511,920.00	0.98
10	605399	晨光新材	11,600	493,580.00	0.95

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	2,935,767.52	5.63
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	45,716,763.98	87.66
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	48,652,531.50	93.29

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	113621	彤程转债	25,440	3,576,379.59	6.86
2	113047	旗滨转债	25,510	3,538,562.69	6.79
3	113049	长汽转债	24,610	3,234,945.39	6.20
4	127040	国泰转债	25,000	3,224,934.25	6.18
5	113011	光大转债	27,300	2,902,936.15	5.57

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 本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	9,312.89
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-

5	应收申购款	592,705.26
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	602,018.15

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	113621	彤程转债	3,576,379.59	6.86
2	113047	旗滨转债	3,538,562.69	6.79
3	113049	长汽转债	3,234,945.39	6.20
4	127040	国泰转债	3,224,934.25	6.18
5	113011	光大转债	2,902,936.15	5.57
6	118000	嘉元转债	2,328,226.34	4.46
7	113629	泉峰转债	1,744,525.21	3.35
8	123087	明电转债	1,670,203.32	3.20
9	123027	蓝晓转债	1,654,092.53	3.17
10	110079	杭银转债	1,594,845.09	3.06
11	110064	建工转债	1,449,197.26	2.78
12	113505	杭电转债	1,214,341.12	2.33
13	123088	威唐转债	1,180,468.03	2.26
14	113013	国君转债	965,568.79	1.85
15	113042	上银转债	893,139.95	1.71
16	127037	银轮转债	852,477.07	1.63
17	123105	拓尔转债	691,102.87	1.33
18	123073	同和转债	682,051.85	1.31
19	127035	濮耐转债	662,803.68	1.27
20	123046	天铁转债	657,896.51	1.26
21	123112	万讯转债	613,754.97	1.18
22	123127	耐普转债	544,576.22	1.04
23	123097	美力转债	535,345.81	1.03
24	110058	永鼎转债	352,529.59	0.68
25	123115	捷捷转债	341,600.69	0.66
26	113570	百达转债	322,388.70	0.62

27	127049	希望转2	224,752.63	0.43
28	128075	远东转债	216,367.17	0.41
29	113599	嘉友转债	132,033.97	0.25
30	127036	三花转债	126,074.11	0.24
31	128117	道恩转债	114,343.99	0.22
32	123121	帝尔转债	47,263.78	0.09
33	128143	锋龙转债	12,561.70	0.02

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	14,591,346.43	21,173,339.26
报告期期间基金总申购份额	1,375,522.41	4,274,327.67
减：报告期期间基金总赎回份额	1,413,697.78	3,380,126.38
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	14,553,171.06	22,067,540.55

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

本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

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	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额

		间区间					
机 构	1	20220401-202 20630	13,807,758.52	0.00	0.00	13,807,758.5 2	37.70%
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

- 2022年4月21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
- 2022年4月21日，富安达增强收益债券型证券投资基金2022年第1季度报告
- 2022年4月30日，富安达基金管理有限公司关于旗下基金所持股票“神火股份”（000933）估值调整的公告
- 2022年6月8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
- 2022年6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
- 2022年6月22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

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 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》。
- 《富安达基金管理有限公司开放式基金业务规则》；
- 基金管理人业务资格批件和营业执照；
- 基金托管人业务资格批件和营业执照；
- 报告期内基金管理人在指定报刊上披露的各项公告；
- 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

2022年07月20日