

富安达睿选增利债券型证券投资基金

2024年第4季度报告

2024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:2025年01月22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	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	9
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	12
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 基金中基金	13
6.1 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基金投资明细	13
6.2 当期交易及持有基金产生的费用	14
6.3 本报告期持有的基金发生的重大影响事件	14
§7 开放式基金份额变动	14
§8 基金管理人运用固有资金投资本基金情况	15
8.1 基金管理人持有本基金份额变动情况	15
8.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细	15
§9 影响投资者决策的其他重要信息	15
9.1 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
9.2 影响投资者决策的其他重要信息	15
§10 备查文件目录	16
10.1 备查文件目录	16
10.2 存放地点	16
10.3 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。基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2025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2024年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	富安达睿选增利债券
基金主代码	019798
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2024年03月12日
报告期末基金份额总额	3,927,396.74份
投资目标	本基金在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，力争为基金份额持有人创造超越业绩比较基准的稳定收益。
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，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。</p> <p>本基金管理人将运用多策略进行债券资产组合的配置和投资。根据基本价值评估、经济环境和市场风险评估预期未来市场利率水平以及利率曲线形态确定债券组合的久期配置，在确定组合久期基础上进行组合期限配置形态的调整。通过对宏观经济、产业行业的研究以及相应的财务分析和非财务分析，"自上而下"在各类债券资产类别之间进行类属配置，精选个券并严控信用风险。在市场收益率</p>

	以及个券收益率变化过程中，灵活运用骑乘策略、回购策略等增强组合收益。	
业绩比较基准	中债总财富（1-3年）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，预期风险和预期收益高于货币市场基金，但低于混合型基金、股票型基金。	
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	
下属分级基金的基金简称	富安达睿选增利债券A	富安达睿选增利债券C
下属分级基金的交易代码	019798	019799
报告期末下属分级基金的份额总额	808,439.78份	3,118,956.96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(2024年10月01日 - 2024年12月31日)	
	富安达睿选增利债券A	富安达睿选增利债券C
1.本期已实现收益	22,310.50	65,513.46
2.本期利润	19,467.45	73,410.71
3.加权平均基金份额本期利润	0.0155	0.0136
4.期末基金资产净值	818,046.62	3,151,863.56
5.期末基金份额净值	1.01188319	1.01055051

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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，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本基金《基金合同》生效日为2024年3月12日，截至本报告期末，基金成立未满1年。

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

富安达睿选增利债券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	1.47%	0.17%	0.98%	0.18%	0.49%	-0.01%
过去六个月	1.03%	0.14%	3.14%	0.16%	-2.11%	-0.02%
自基金合同生效起至今	1.19%	0.11%	3.94%	0.14%	-2.75%	-0.03%

富安达睿选增利债券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	1.42%	0.17%	0.98%	0.18%	0.44%	-0.01%
过去六个月	0.93%	0.14%	3.14%	0.16%	-2.21%	-0.02%
自基金合同生效起至今	1.06%	0.11%	3.94%	0.14%	-2.88%	-0.03%

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

富安达睿选增利债券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
(2024年03月12日-2024年12月31日)

富安达睿选增利债券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
(2024年03月12日-2024年12月31日)

注：①本基金《基金合同》生效日为2024年3月12日，截至本报告期末，基金成立未满1年。

②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2024年9月11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		
赵恒毅	本基金的基金经理、固定收益部总监	2024-03-22	-	19年	硕士。历任通用技术集团投资有限公司资产管理部债券研究员；富国基金管理有限公司固定收益部债券研究员、债券基金经理；海富通基金管理有限公司债券基金经理、债券基金部副总监；中欧基金管理有限公司纯债专户部资深投资经理；益民基金副总经理兼固定收益部总监。2022年加入富安达基金管理有限公司，现

					任固定收益部总监、富安达稳健配置6个月持有期混合型证券投资基金、富安达增强收益债券型证券投资基金、富安达睿选增利债券型证券投资基金的基金经理。
康佳燕	本基金的基金经理、固定收益部总监助理	2024-03-12	-	18年	硕士。历任工银安盛人寿保险有限公司财务部投资分析，泰信基金管理有限公司基金会计；浦银安盛基金管理有限公司基金会计、债券交易员、货币基金经理、专户投资经理；南洋商业银行固定收益部投资经理。2021年加入富安达基金管理有限公司任固定收益部总监助理。现任富安达富利纯债债券型证券投资基金、富安达现金货币市场证券投资基金、富安达富祥利率债债券型证券投资基金、富安达富禧纯债30天持有期债券型证券投资基金、富安达睿选增利债券型证券投资基金的基金经理。曾任富安达稳健配置6个月持有期混合型证券投资基金、富安达中证同业存单AAA指数7天持有期证券投资基金的基金经理。
栾庆帅	本基金的基金经理	2024-03-12	-	16年	硕士。历任中山证券有限责任公司化工行业研究员；国民信托有限公司研究员。2013年加入富安达基金管理有限公司任高级行业研究员。现任富安达行业轮动灵活配置混合型证券投资基

					金、富安达先进制造混合型发起式证券投资基金、富安达策略精选灵活配置混合型证券投资基金、富安达睿选增利债券型证券投资基金的基金经理。曾任富安达优势成长混合型证券投资基金、富安长达长盈灵活配置混合型证券投资基金、富安达成成长价值一年持有期混合型证券投资基金、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；
- 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遵规守信情况的说明

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、《富安达睿选增利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，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

9月24日以来，国内一揽子政策密集出台，稳增长和中央加杠杆的态度已经明确。受益于政策加力，四季度国内经济增长企稳回升，全年实现5%左右的增长目标基本确定。10-12月，中国PMI数据连续三月位于荣枯线以上，工业增加值增速平稳，社会消费品零售总额同比增速有所回升，出口增速仍然维持在较高的水平。但是，物价仍保持在较低的水平，中长期信贷和社融增长速度仍处于下降趋势中。四季度初，受到股市和稳增长政策扰动，债市经历了一段震荡调整，利率债调整幅度小于信用债。11月中旬后，新增地方债发行对市场并未带来冲击，随后收益率进入单边下行阶段。四季度股市高开随后进入震荡，中小市值风格和科技板块表现较好。转债市场跟随股市反弹，多只转债成功下修转股价，信用风险担忧大幅缓解，转债总体表现亮眼。

报告期内，本基金主要投资于利率债，久期控制在适中的水平，较少运用杠杆。权益部分仓位在期初有显著下降，进入11月后股票仓位有所提高，以中小市值价值品种为主，12月后风格部分转向高分红品种。四季度，我们适量参与了宽基ETF的交易，转债部分配置了高等级大盘品种，以波段交易的思路操作。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末富安达睿选增利债券A基金份额净值为1.01188319元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为1.47%，同期业绩比较基准收益率为0.98%；截至报告期末富安达睿选增利债券C基金份额净值为1.01055051元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为1.42%，同期业绩比较基准收益率为0.98%。

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	192,736.00	4.63
	其中：股票	192,736.00	4.63
2	基金投资	129,400.20	3.11
3	固定收益投资	3,328,323.46	79.93
	其中：债券	3,328,323.46	79.93
	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	299,984.80	7.20
	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	157,971.33	3.79
8	其他资产	55,880.07	1.34
9	合计	4,164,295.86	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	106,505.00	2.68
C	制造业	12,351.00	0.31
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	19,855.00	0.50
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	26,611.00	0.67
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	27,414.00	0.69
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	192,736.00	4.85

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	600028	中国石化	6,400	42,752.00	1.08
2	601225	陕西煤业	1,600	37,216.00	0.94
3	601881	中国银河	1,800	27,414.00	0.69
4	001872	招商港口	1,300	26,611.00	0.67
5	600988	赤峰黄金	1,700	26,537.00	0.67
6	601800	中国交建	1,900	19,855.00	0.50
7	300308	中际旭创	100	12,351.00	0.31

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	3,182,794.70	80.17
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）	145,528.76	3.67
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	3,328,323.46	83.84

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	019740	24国债09	13,000	1,316,424.16	33.16
2	019739	24国债08	11,000	1,146,484.79	28.88
3	019741	24国债10	7,000	719,885.75	18.13
4	113042	上银转债	490	58,825.83	1.48
5	113065	齐鲁转债	240	29,676.56	0.75

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，本基金投资的前十名证券的发行主体中，上海银行股份有限公司、重庆银行股份有限公司、中国银河证券股份有限公司出现在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

在本基金对该证券的投资过程中，本基金管理人在遵守法律法规和公司管理制度的前提下，经公司审慎研究评估，将该证券纳入投资库进行投资。整个过程中严格履行了相关的投资决策程序。

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	4,125.17
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	51,754.90
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	55,880.07

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	113042	上银转债	58,825.83	1.48
2	113065	齐鲁转债	29,676.56	0.75
3	110062	烽火转债	28,715.38	0.72
4	113056	重银转债	28,310.99	0.71

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 基金中基金

6.1 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基金投资明细

序号	基金代码	基金名称	运作方式	持有份额（份）	公允价值（元）	占基金资产净	是否属于基金
----	------	------	------	---------	---------	--------	--------

						值比例 (%)	管理人 及管理 人关联 方所管 理的基 金
1	510300	华泰柏瑞沪 深300ETF	契约型开 放式	22,400.00	90,092.80	2.27	否
2	159915	易方达创业 板ETF	契约型开 放式	18,700.00	39,307.40	0.99	否

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用2024年10月01日至 2024年12月31日	其中：交易及持有基金管理 人以及管理人关联方所管理 基金产生的费用
当期交易基金产生的申 购费（元）	-	-
当期交易基金产生的赎 回费（元）	-	-
当期持有基金产生的应 支付销售服务费（元）	-	-
当期持有基金产生的应 支付管理费（元）	159.71	-
当期持有基金产生的应 支付托管费（元）	31.98	-
当期交易所交易基金产 生的交易费用（元）	90.73	-

6.3 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

无。

§7 开放式基金份额变动

单位：份

	富安达睿选增利债券A	富安达睿选增利债券C
报告期期初基金份额总额	2,628,254.53	7,425,020.78
报告期期间基金总申购份额	7,676.80	181,176.21

减：报告期期间基金总赎回份额	1,827,491.55	4,487,240.03
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	808,439.78	3,118,956.96

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。

§8 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

8.1 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。

8.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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
个人	1	20241224-20241231	800,648.00	-	-	800,648.00	20.39%
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。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

1.2024年10月9日，富安达基金管理有限公司关于旗下基金所持股票“国泰君安”（601211）估值调整的公告

2.2024年10月15日，富安达基金管理有限公司董事长变更公告

3.2024年10月15日，富安达基金管理有限公司高级管理人员变更公告

4.2024年10月24日，富安达睿选增利债券型证券投资基金2024年第3季度报告

5.2024年10月24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

6.2024年10月29日，富安达基金管理有限公司关于旗下部分基金增加腾安基金销售（深圳）有限公司为销售机构并参与其费率优惠活动的公告

7.2024年11月6日，富安达基金管理有限公司关于旗下基金参加中信银行股份有限公司费率优惠活动的公告

8.2024年11月12日，富安达基金管理有限公司关于变更直销柜台汇款交易业务银行账户的公告

9.2024年11月27日，富安达基金管理有限公司关于终止乾道基金销售有限公司办理旗下基金相关销售业务的公告

10.2024年12月5日，富安达睿选增利债券型证券投资基金基金产品资料概要更新

11.2024年12月5日，富安达睿选增利债券型证券投资基金招募说明书（更新）（二〇二四年第二号）

12.2024年12月5日，富安达睿选增利债券型证券投资基金招募说明书更新提示性公告

13.2024年12月20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 备查文件目录

10.1 备查文件目录

1、中国证监会批准富安达睿选增利债券型证券投资基金设立的文件：

《富安达睿选增利债券型证券投资基金招募说明书》；

《富安达睿选增利债券型证券投资基金基金合同》；

《富安达睿选增利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。

10.2 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。

10.3 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

2025年01月22日