

富安达富利纯债债券型证券投资基金

2026年第1季度报告

2026年03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:2026年04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	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	8
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	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	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	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	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	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	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	13
9.3 查阅方式	13

§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约定，于2026年4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2026年1月1日起至3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	1,130,294,515.47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	<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，构建和调整固定收益证券投资组合。</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。</p>
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	
下属分级基金的基金简称	富安达富利纯债债券A	富安达富利纯债债券C
下属分级基金的交易代码	007520	012603
报告期末下属分级基金的份额总额	954,076,032.68份	176,218,482.79份

注：本基金自2021年6月15日起新增C类份额。

§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(2026年01月01日 - 2026年03月31日)	
	富安达富利纯债债券A	富安达富利纯债债券C
1.本期已实现收益	5,565,391.23	880,732.36
2.本期利润	13,300,768.60	2,190,850.32
3.加权平均基金份额本期利润	0.0141	0.0139
4.期末基金资产净值	1,103,351,733.69	205,573,370.91
5.期末基金份额净值	1.1565	1.1666

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。

3.2 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

富安达富利纯债债券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	1.23%	0.02%	0.29%	0.04%	0.94%	-0.02%
过去六个月	2.23%	0.03%	0.33%	0.05%	1.90%	-0.02%

过去一年	3.24%	0.03%	-0.12%	0.07%	3.36%	-0.04%
过去三年	13.20%	0.05%	5.45%	0.08%	7.75%	-0.03%
过去五年	19.84%	0.05%	8.29%	0.07%	11.55%	-0.02%
自基金合同生效起至今	26.11%	0.04%	9.33%	0.07%	16.78%	-0.03%

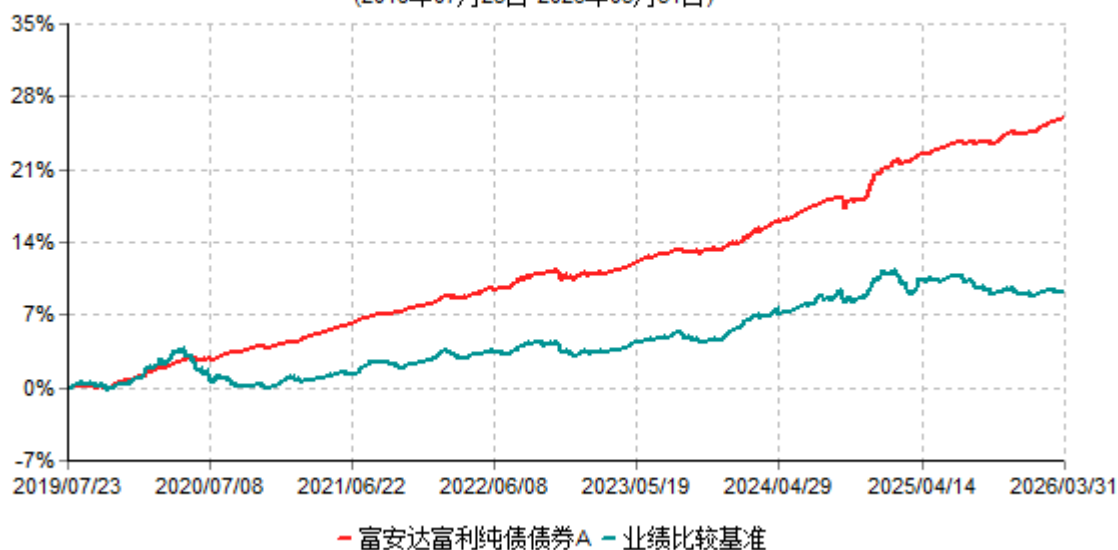
富安达富利纯债债券C净值表现

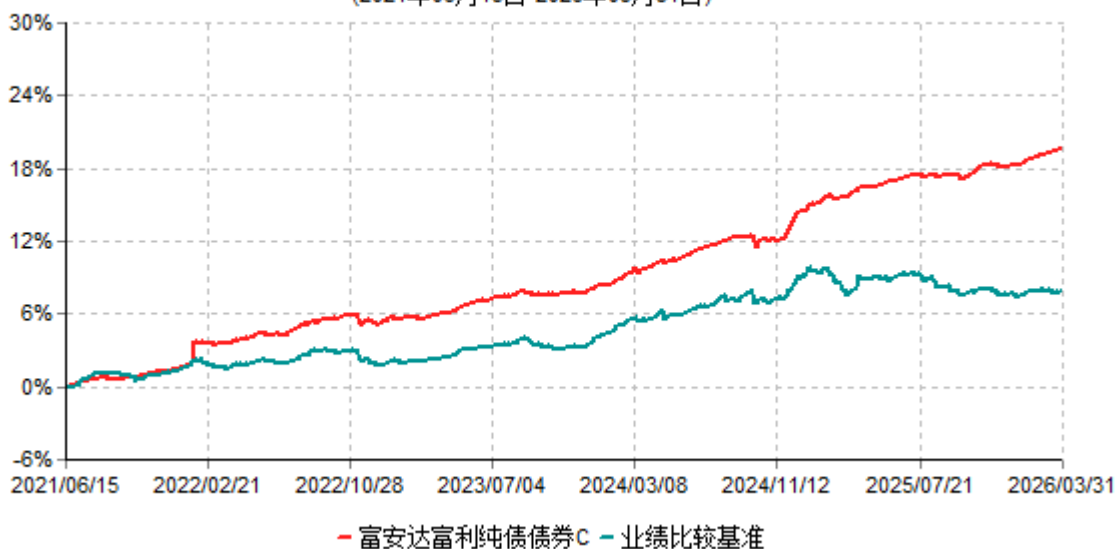
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.21%	0.02%	0.29%	0.04%	0.92%	-0.02%
过去六个月	2.18%	0.03%	0.33%	0.05%	1.85%	-0.02%
过去一年	3.13%	0.03%	-0.12%	0.07%	3.25%	-0.04%
过去三年	12.88%	0.05%	5.45%	0.08%	7.43%	-0.03%
自基金合同生效起至今	19.73%	0.07%	7.92%	0.07%	11.81%	0.00%

注：本基金自2021年6月15日起新增C类份额。

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
(2019年07月23日-2026年03月31日)



富安达富利纯债债券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
(2021年06月15日-2026年03月31日)

注：本基金自 2021 年 6 月 15 日起新增 C 类份额。

§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		
夏彤	本基金的基金经理、固定收益部总监助理	2024-04-10	-	15年	硕士，历任南京证券股份有限公司固定收益总部投资经理、固定收益总部投资一部经理。2023年加入富安达基金管理有限公司任监察稽核部风控经理，现任固定收益部总监助理、富安达富利纯债债券型证券投资基金、富安达增强收益债券型证券投资基金、富安达富禧纯债30天持有期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	2021-12-30	-	20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

					<p>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，现任固定收益部总监助理、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、富安达增强收益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、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。</p>
--	--	--	--	--	---

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，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

2026年一季度国内经济实现良好开局，外需表现亮眼、工业生产稳步向好，内需较去年下半年有所修复。随着“沪七条”等楼市优化政策出台，房地产市场降幅收窄，部分城市二手房交易趋于活跃。全国两会《政府工作报告》将年度经济增长目标首次表述为“4.5%-5.0%”，并提出在实际工作中争取更好结果。

宏观政策整体保持扩张取向，增量工具使用相对克制，发力重点更趋结构优化。财政方面赤字规模保持稳定，债务增长平稳，支出节奏继续靠前发力。货币方面结构性降息如期落地，1月15日央行宣布实施结构性降息，并表示年内仍有降准降息空间；随着融资保证金比例上调，利率债收益率由年初上行转为下行。

2月底中东战事爆发，迅速成为全球资本市场主线。霍尔木兹海峡封锁推升国际油价大涨，全球避险情绪升温，美联储等主要央行推迟降息、加息预期重燃，市场对债务可持续性担忧加剧，主要经济体债券收益率普遍上行。

3月中东局势持续紧张，国内债市并未交易油价带来的通胀回升预期，反而在避险需求与资金宽松支撑下，债券配置意愿增强。伴随同业存款利率进一步规范，央行3M、6M买断式逆回购转为净回笼，资金面维持宽松格局。利率债中短端收益率下行幅度更大，曲线呈现牛陡形态；信用债行情延续，收益率下行、利差压缩；“二永债”利率较去年下半年的调整转为下行。

报告期内，本基金继续秉承稳健专业的投资理念，力争为基金份额持有人带来长期回报。密切关注经济基本面、流动性、相关政策边际变化带来的投资机会，根据利率走势、曲线结构、信用利差等进行调仓；波段及骑乘交易，增厚组合收益。

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A基金份额净值为1.1565元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为1.23%，同期业绩比较基准收益率为0.29%；截至报告期末富安达

富利纯债债券C基金份额净值为1.1666元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为1.21%，同期业绩比较基准收益率为0.29%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	1,634,716,884.00	99.85
	其中：债券	1,634,716,884.00	99.85
	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	50,757.13	0.00
8	其他资产	2,444,209.80	0.15
9	合计	1,637,211,850.93	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	11,485,461.54	0.88
2	央行票据	-	-
3	金融债券	152,404,054.80	11.64
	其中：政策性金融债	152,404,054.80	11.64
4	企业债券	51,364,649.32	3.92
5	企业短期融资券	160,927,172.05	12.29
6	中期票据	1,258,535,546.29	96.15
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,634,716,884.00	124.89

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	102583471	25北部湾MTN006(科创债)	1,000,000	101,759,616.44	7.77
2	102501145	25北部湾投MTN002	1,000,000	101,331,452.05	7.74
3	09240412	24农发清发12	800,000	81,329,008.22	6.21
4	102580157	25南宁城投MTN001	750,000	75,653,938.36	5.78
5	250206	25国开06	700,000	71,075,046.58	5.43

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，国家开发银行、中国农业发展银行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	1,193.68
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	2,443,016.12
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	2,444,209.80

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

	富安达富利纯债债券A	富安达富利纯债债券C
报告期期初基金份额总额	940,281,336.21	160,128,070.93
报告期期间基金总申购份额	25,039,722.40	38,651,927.49
减：报告期期间基金总赎回份额	11,245,025.93	22,561,515.63
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	954,076,032.68	176,218,482.79

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	20260101-20260331	886,052,631.58	-	-	886,052,631.58	78.39%
产品特有风险							
当持有基金份额比例达到或超过20%的投资者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. 2026年1月7日，富安达基金管理有限公司关于通过直销柜台办理公募基金认、申购、转换转入业务费率优惠的公告

2. 2026年1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

3. 2026年1月21日，富安达富利纯债债券型证券投资基金2025年第4季度报告

4. 2026年1月23日，富安达基金管理有限公司关于通过直销柜台办理公募基金认、申购、转换转入业务费率优惠的公告
5. 2026年2月3日，富安达基金管理有限公司关于终止浦领基金销售有限公司办理旗下基金销售业务的公告
6. 2026年2月27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
7. 2026年3月28日，富安达基金管理有限公司旗下全部基金年度报告提示性公告
8. 2026年3月28日，富安达富利纯债债券型证券投资基金2025年年度报告
9. 2026年3月31日，富安达基金管理有限公司旗下公募基金通过证券公司证券交易及佣金支付情况（2025年度）

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予富安达富利纯债债券型证券投资基金注册的文件：
《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

2026年04月21日