

# 富荣富恒两年定期开放债券型证券投资基金

2024年第1季度报告

2024年03月31日

基金管理人:富荣基金管理有限公司

基金托管人:浙商银行股份有限公司

报告送出日期:2024年04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 .....	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 .....	6
4.3 公平交易专项说明 .....	6
4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析 .....	6
4.5 报告期内基金的业绩表现 .....	7
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明 .....	7
§5 投资组合报告 .....	7
5.1 报告期末基金资产组合情况 .....	7
5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 .....	7
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 .....	8
5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合 .....	8
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 .....	8
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 .....	8
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 .....	8
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 .....	8
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明 .....	9
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....	9
5.11 投资组合报告附注 .....	9
§6 开放式基金份额变动 .....	10
§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况 .....	10
7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况 .....	10
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细 .....	10
§8 影响投资者决策的其他重要信息 .....	10
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 .....	10
8.2 影响投资者决策的其他重要信息 .....	11
§9 备查文件目录 .....	11
9.1 备查文件目录 .....	11
9.2 存放地点 .....	11
9.3 查阅方式 .....	11

## §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。

基金托管人浙商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2024年4月18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1月1日起至2024年3月31日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	富荣富恒两年定开债
基金主代码	009506
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020年09月11日
报告期末基金份额总额	3,715,883,156.48份
投资目标	本基金采取严格的买入持有到期投资策略，投资于剩余期限（或回售期限）不超过基金剩余封闭期的固定收益类工具，力求基金资产的稳健增值。
投资策略	本基金以封闭期为周期进行投资运作。为力争基金资产在开放前可完全变现，本基金在封闭期内采用买入并持有到期投资策略，所投金融资产以收取合同现金流量为目的并持有到期，所投资资产到期日（或回售日）不得晚于封闭期到期日。本基金投资含回售权的债券时，应在投资该债券前，确定行使回售权或持有至到期的时间；债券到期日晚于封闭期到期日的，基金管理人应当行使回售权而不得持有至到期日。开放期内，本基金为保持较高的组合流动性，以满足投资人的赎回要求，在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下，将主要投资于高流动性的投资品种，防范流动性风险。

业绩比较基准	中债综合指数（全价）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。
基金管理人	富荣基金管理有限公司
基金托管人	浙商银行股份有限公司

### §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（2024年01月01日 - 2024年03月31日）
1.本期已实现收益	16,514,069.50
2.本期利润	16,514,069.50
3.加权平均基金份额本期利润	0.0044
4.期末基金资产净值	4,023,016,491.35
5.期末基金份额净值	1.0827

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。

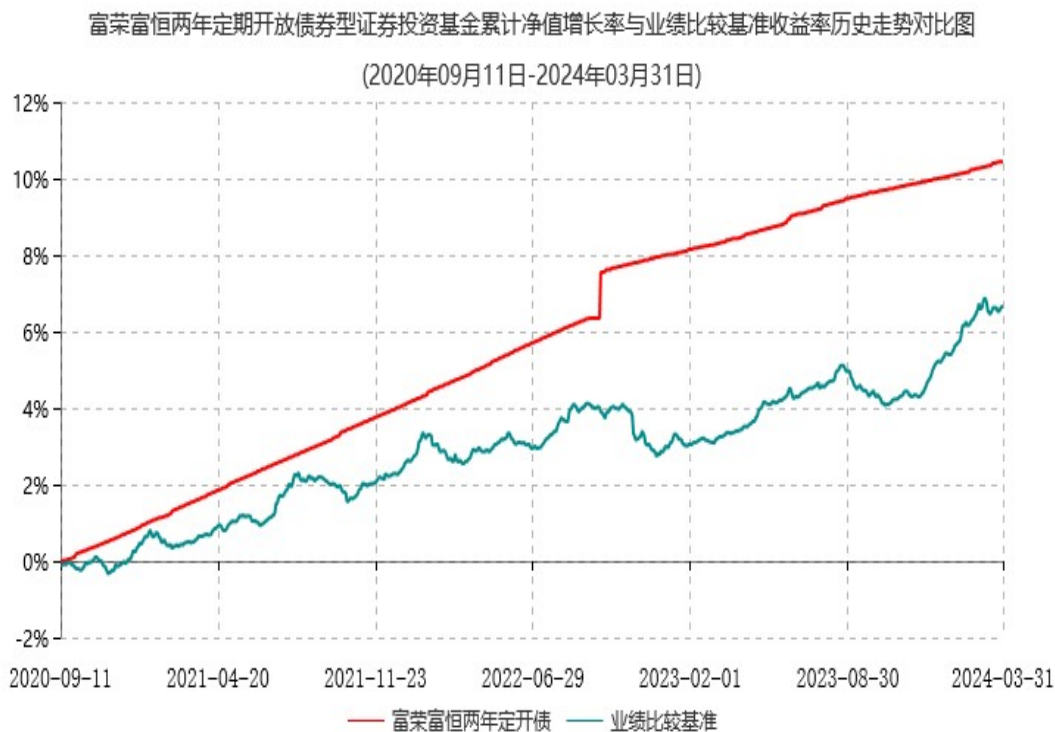
#### 3.2 基金净值表现

##### 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

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	0.42%	0.01%	1.35%	0.06%	-0.93%	-0.05%
过去六个月	0.74%	0.01%	2.18%	0.05%	-1.44%	-0.04%
过去一年	1.87%	0.01%	3.15%	0.05%	-1.28%	-0.04%
过去三年	8.64%	0.04%	5.94%	0.05%	2.70%	-0.01%
自基金合同生效起至今	10.45%	0.04%	6.65%	0.05%	3.80%	-0.01%

注：本基金的业绩比较基准为中债综合指数（全价）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



## §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		
王丹	固定收益部总经理助理、基金经理	2022-03-04	-	12.5	北京大学工商管理硕士，厦门大学理学学士，持有基金从业资格证书，中国国籍。曾任寰富投资咨询上海有限公司金融衍生品交易员，长盛基金管理有限公司债券交易员，嘉实基金管理有限公司投资经理，华融证券股份有限公司固收研究、交易主管。2019年6月21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2024年一季度，基本面方面，年初受元旦、春节传统节假日影响，基本面数据呈现一定空窗，高频数据方面制造业数据略好于基建地产，其中制造业一定程度上来源于外需支撑。地产整体景气度仍处低位，销售和投资数据仍不理想。通胀略好于预期，主要体现在食品价格和出行消费带动的服务价格适度恢复，后续通胀持续回升还有待内需持续进一步改善。金融数据方面，实体融资需求仍有待进一步改善，一季度整体信贷表现基本平稳，未来财政扩张和PSL等工具投放影响有待显现，关注两会后大规模设备更新等重点领域的支持政策发力情况。

2024年一季度，本基金秉持稳健投资原则，谨慎管理，持续提高融资效率，控制融资成本，力争提高组合综合收益。

展望2024年二季度，整体经济仍处于新旧动能转换、固本培新阶段，地产托底政策稳步有序推出，全年看财政政策仍有望进一步发挥作用，货币政策保持一定空间，配合财政政策共同发力背景下金融支持实体经济的意愿和力度持续。根据一季度数据情况推测一季度国内经济景气度还是基本保持向上态势，但市场对经济恢复的斜率仍有一定分歧，关注基本面后续是否会有超预期变化情况。

后续操作，仍将以配置利率债品种为主，力争控制杠杆融资成本，降低负债波动对组合整体收益影响。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末富荣富恒两年定开债基金份额净值为1.0827元，本报告期内，基金份额净值增长率为0.42%，同期业绩比较基准收益率为1.35%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内，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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	6,697,860,981.50	97.91
	其中：债券	6,697,860,981.50	97.91
	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	142,905,138.88	2.09
8	其他资产	-	-
9	合计	6,840,766,120.38	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

本基金本报告期末未持有股票。

##### 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**

本基金本报告期末未持有股票。

**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	5,071,280,283.18	126.06
	其中：政策性金融债	2,927,554,290.32	72.77
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）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	1,626,580,698.32	40.43
10	合计	6,697,860,981.50	166.49

**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	092218005	22农发清发05	29,000,000	2,927,554,290.32	72.77
2	2120050	21南京银行绿色金融债01	3,900,000	399,006,205.86	9.92
3	2128023	21中信银行小微债	3,900,000	398,616,945.32	9.91
4	2128024	21中国银行02	3,900,000	396,917,201.56	9.87
5	2128027	21招商银行小微债03	2,200,000	223,639,168.87	5.56

**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 本基金投资的前十名证券的发行主体中，南京银行股份有限公司、中国银行股份有限公司、中国农业银行股份有限公司、中信银行股份有限公司、招商银行股份有限公司、工商银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监管总局、外汇管理局的处罚。

本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。除上述主体外，本基金投资的其他前十名证券的发行主体本期没有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。

### 5.11.3 其他资产构成

本基金本报告期末未持有其他资产。

### 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。

### 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

报告期期初基金份额总额	3,715,883,156.48
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	-
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	3,715,883,156.48

注：申购含转换入份额、红利再投资份额；赎回含转换出份额。

## §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持有本基金。

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

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	20240101 - 20240331	928,849,154.75	-	-	928,849,154.75	25.00%
	2	20240101 - 20240331	1,114,619,171.47	-	-	1,114,619,171.47	30.00%
	3	20240101 - 20240331	1,114,619,171.47	-	-	1,114,619,171.47	30.00%
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							

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, 如持续运作、转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等, 并在6个月内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。

注: 申购含转换入份额、红利再投资份额; 赎回含转换出份额。

## 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内未出现影响投资者决策的其他重要信息。

## §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恒两年定期开放债券型证券投资基金设立的文件;
- 9.1.2 《富荣富恒两年定期开放债券型证券投资基金基金合同》;
- 9.1.3 《富荣富恒两年定期开放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 报告期内富荣富恒两年定期开放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

2024年04月22日