

富荣中短债债券型证券投资基金

2024年第3季度报告

2024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:平安银行股份有限公司

报告送出日期:2024年10月25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	6
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	9
5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合	9
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	9
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	10
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	10
5.11 投资组合报告附注	10
§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	11
7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况	11
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	12
9.1 备查文件目录	12
9.2 存放地点	12
9.3 查阅方式	12

§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。

基金托管人平安银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2024年10月23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7月1日起至2024年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	富荣中短债债券	
基金主代码	013520	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2021年12月08日	
报告期末基金份额总额	270,315,902.25份	
投资目标	本基金在严控风险和保持资产流动性的基础上，主要投资中短期债券，力争实现资产的长期稳健增值。	
投资策略	本基金采用的投资策略有：资产配置策略、个券投资策略、信用债投资策略、可转换债券、可交换债券投资策略、资产支持证券投资策略、国债期货投资策略、证券公司短期公司债券投资策略、信用衍生品投资策略等。	
业绩比较基准	中债总财富(1-3年)指数收益率*80%+一年期定期存款利率(税后)*20%	
风险收益特征	本基金为债券型证券投资基金，风险与收益高于货币市场基金，低于混合型基金及股票型基金。	
基金管理人	富荣基金管理有限公司	
基金托管人	平安银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	富荣中短债债券A	富荣中短债债券C

下属分级基金的交易代码	013520	013521
报告期末下属分级基金的份额总额	95,051,212.13份	175,264,690.12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07月01日 - 2024年09月30日)	
	富荣中短债债券A	富荣中短债债券C
1.本期已实现收益	636,494.38	968,959.73
2.本期利润	511,686.86	620,979.84
3.加权平均基金份额本期利润	0.0056	0.0042
4.期末基金资产净值	89,273,686.00	163,672,039.36
5.期末基金份额净值	0.9392	0.9339

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

富荣中短债债券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	0.61%	0.03%	0.57%	0.03%	0.04%	0.00%
过去六个月	1.93%	0.02%	1.46%	0.03%	0.47%	-0.01%
过去一年	4.07%	0.02%	3.06%	0.03%	1.01%	-0.01%
自基金合同生效起至今	-6.08%	0.47%	7.92%	0.03%	-14.00%	0.44%

富荣中短债债券C净值表现

阶段	净值增长	净值增长	业绩比较	业绩比较	①-③	②-④
----	------	------	------	------	-----	-----

	率①	率标准差 ②	基准收益 率③	基准收益 率标准差 ④		
过去三个月	0.57%	0.02%	0.57%	0.03%	0.00%	-0.01%
过去六个月	1.83%	0.02%	1.46%	0.03%	0.37%	-0.01%
过去一年	3.86%	0.02%	3.06%	0.03%	0.80%	-0.01%
自基金合同 生效起至今	-6.61%	0.47%	7.92%	0.03%	-14.53%	0.44%

注：本基金的业绩比较基准为：中债总财富(1-3年)指数收益率*80%+一年期定期存款利率(税后)*20%

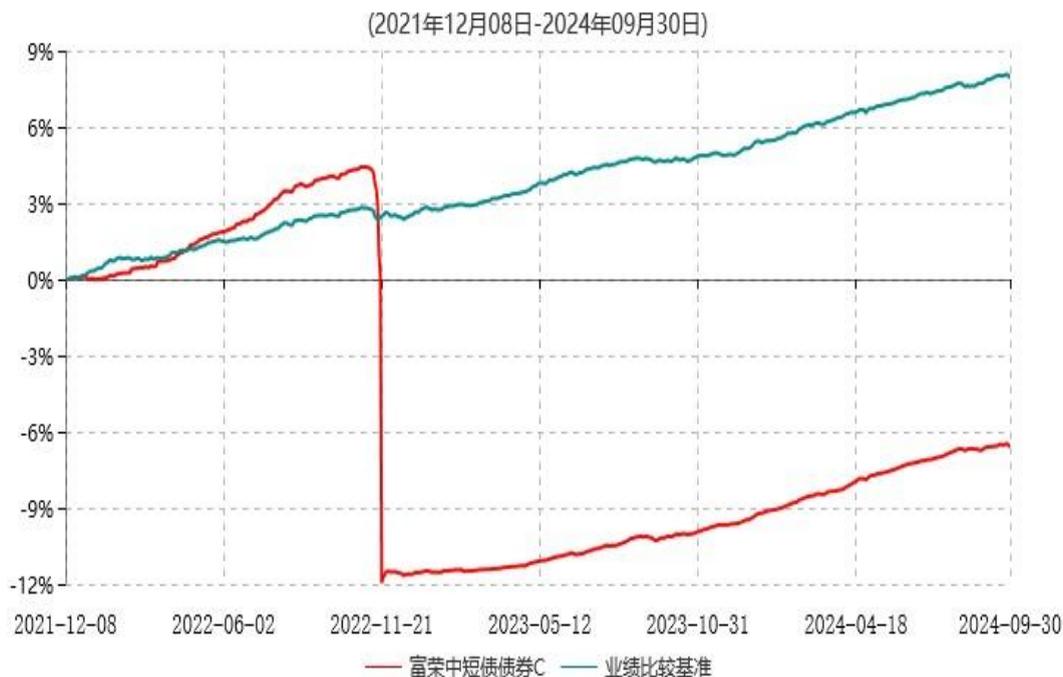
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

富荣中短债债券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

(2021年12月08日-2024年09月30日)



富荣中短债债券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



§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		
龚克寒	基金经理	2023-04-19	-	10	里海大学分析金融硕士，持有基金从业资格证书，中国国籍。曾任天风证券股份有限公司研究员及债券投资经理，泰康养老保险股份有限公司投资管理部信用评估岗（高级经理），中国人保资产管理有限公司公募基金事业部高级主管。2022年4月加入富荣基金。

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

三季度债券收益率先下后上，利率债收益率曲线陡峭化，信用债收益率先下后上，利率债表现优于信用债，信用利差先压缩后走扩，整体有所走扩。国内经济数据延续弱势，固定资产投资和消费增速继续下行，去“房地产”化尚未完成。需求端仍然偏弱，生产端也有所放缓，内需较弱的格局延续。货币政策方面，央行7月、9月两度宣布降息，同时丰富货币政策工具箱，设立临时隔夜正、逆回购工具，正式开展公开市场国债买卖操作，资金面整体有所波动，流动性有一定的分层，央行公开市场操作保持弹性，在必要时候加大投放，维护流动性合理充裕。

三季度本基金秉持稳健投资原则，谨慎管理，确保组合安全性为首要目标，配置中短久期中高等级信用债作为底仓，适度增持大型商业银行二级资本债，灵活运用短期杠杆，适度参与利率债与信用债交易增厚组合收益。

展望四季度，国内经济依然面临供需结构不平衡的内外部挑战，9月底政治局会议确定新的政策基调，各部委和地方政府陆续出台了多项政策措施予以落实，会议明确提出“要促进房地产市场止跌回稳”，房地产市场预计处于再平衡过程，在逆周期“强政策”预期及实施中，经济基本面尾部风险有望得到缓解，向上动能仍需要观察，基本面的修复斜率和政策实施的节奏将成为影响债券市场波动的主要因素之一。货币政策方面，宽信用仍需宽货币的配合，预计货币政策将继续保持稳健偏宽松的基调，但考虑到资金空转和汇率因素的约束，大幅宽松的可能性也相对较小。总体而言，基本面和货币政策对债券市场尚未形成明确反转信号，四季度或明年财政政策可能持续加码，或对债券市场形成阶段性冲击。

后续操作方面，债券组合将延续以中高等级信用债为底仓，采取票息策略，根据对宏观经济和货币政策的研判，适时调整组合的久期，并辅以灵活的杠杆操作，以保持组合的流动性空间。同时，将密切关注利率债、二级资本债等品种的交易机会，力求通过这些机会增强组合的整体收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末富荣中短债债券A基金份额净值为0.9392元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.61%，同期业绩比较基准收益率为0.57%；截至报告期末富荣中短债债券C基金份额净值为0.9339元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为0.57%，同期业绩比较基准收益率为0.57%。

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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	235,109,720.74	87.15
	其中：债券	235,109,720.74	87.15
	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	2,000,209.99	0.74
	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	15,779,502.73	5.85
8	其他资产	16,886,226.66	6.26
9	合计	269,775,660.12	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	20,612,186.85	8.15
2	央行票据	-	-
3	金融债券	30,887,259.43	12.21
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	150,648,000.01	59.56
6	中期票据	32,962,274.45	13.03
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	235,109,720.74	92.95

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	092280065	22工行二级资本债03A	200,000	20,450,953.42	8.09
2	012481964	24苏州国际SCP001	200,000	20,076,363.84	7.94
3	012482137	24龙源电力SCP013	200,000	20,054,185.21	7.93
4	019727	23国债24	150,000	15,331,315.07	6.06

5	2228006	22中国银行二级 01	100,000	10,436,306.01	4.13
---	---------	----------------	---------	---------------	------

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，中国银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到中国人民银行、国家金融监督管理总局的处罚。

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

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	17,541.37
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	16,868,685.29
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	16,886,226.66

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。

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

	富荣中短债债券A	富荣中短债债券C
报告期期初基金份额总额	72,784,180.73	83,187,775.58
报告期期间基金总申购份额	87,529,054.10	440,288,031.00
减：报告期期间基金总赎回份额	65,262,022.70	348,211,116.46
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	95,051,212.13	175,264,690.12

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	20240701 - 20240702	32,156,715.62	-	32,156,715.62	-	0.00%

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。

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中短债债券型证券投资基金设立的文件；
- 9.1.2 《富荣中短债债券型证券投资基金基金合同》；
- 9.1.3 《富荣中短债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 报告期内富荣中短债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10月25日