

富荣富兴纯债债券型证券投资基金

2021 年第 3 季度报告

2021 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:中国建设银行股份有限公司

报告送出日期:2021 年 10 月 27 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 | 8 |
| 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 | 9 |
| 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 | 9 |
| 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 | 9 |
| 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 | 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2021年10月25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2021年7月1日起至2021年9月30日止。

§ 2 基金产品概况

| | |
|------------|---|
| 基金简称 | 富荣富兴纯债 |
| 基金主代码 | 004441 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2017年03月09日 |
| 报告期末基金份额总额 | 518,391,760.06份 |
| 投资目标 | 在一定程度上控制组合净值波动率的前提下，力争长期内实现超越业绩比较基准的投资回报。 |
| 投资策略 | 本基金通过宏观周期研究、行业周期研究、公司研究相结合，通过定量分析增强组合策略操作的方法，确定资产在基础配置、行业配置、公司配置结构上的比例。本基金充分发挥基金管理人长期积累的行业、公司研究成果，利用自主开发的信用分析系统，深入挖掘价值被低估的标的券种，以尽量获取最大化的信用溢价。本基金采用的投资策略包括：期限结构策略、行业配置策略、息差策略、个券挖掘策略等。 |
| 业绩比较基准 | 中债综合指数（总财富）收益率*90%+1年期定期存款利率（税后）*10% |
| 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，属于中低预期风险/预期收益的产品。 |
| 基金管理人 | 富荣基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 中国建设银行股份有限公司 |

注：富荣富兴纯债债券型证券投资基金于2017年3月9日成立，后经《关于准予富荣富兴纯债债券型证券投资基金变更注册的批复》（证监许可【2021】1291号）变更注册，并于2021年6月15日表决通过了《关于富荣富兴纯债债券型证券投资基金更换基金托管人等并修改法律文件等有关事项的议案》，修订后的《富荣富兴纯债债券型证券投资基金基金合同》自2021年6月16日起生效。

§ 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（2021年07月01日 - 2021年09月30日） |
|-----------------|--------------------------------|
| 1. 本期已实现收益 | 4,757,748.58 |
| 2. 本期利润 | 6,380,453.07 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0196 |
| 4. 期末基金资产净值 | 610,727,080.19 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.1781 |

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修订后的《富荣富兴纯债债券型证券投资基金基金合同》生效日为2021年06月16日，本报告中的财务指标、图表、净值表现、投资组合报告等内容，不受该合同生效日变更影响，仍保持历史数据的延续性，以2017年03月09日（初始成立日）为起始日进行编制。

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 | 1.85% | 0.03% | 1.52% | 0.05% | 0.33% | -0.02% |

| | | | | | | |
|------------|--------|-------|--------|-------|-------|-------|
| 过去六个月 | 3.81% | 0.04% | 2.69% | 0.04% | 1.12% | 0.00% |
| 过去一年 | 4.93% | 0.07% | 4.76% | 0.04% | 0.17% | 0.03% |
| 过去三年 | 18.52% | 0.06% | 13.75% | 0.06% | 4.77% | 0.00% |
| 自基金合同生效起至今 | 26.46% | 0.06% | 20.43% | 0.06% | 6.03% | 0.00% |

注：①本基金的业绩比较基准为：中债综合指数（总财富）收益率×90%+1年期定期存款利率（税后）×10%。

②为保持历史数据的延续性，本部分所涉自基金合同生效以来相关数据的计算以2017年03月09日（初始成立日）为起始日进行编制。

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

富荣富兴纯债债券型证券投资基金累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图



注：①本基金建仓期为6个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

②为保持历史数据的延续性，本部分所涉自基金合同生效以来相关数据的计算以2017年03月09日（初始成立日）为起始日进行编制。

§ 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 | | |
| | | | | | |

| | | | | | |
|-----|--------------|------------|---|------|--|
| 吕晓蓉 | 固定收益部总监、基金经理 | 2017-07-07 | - | 10.5 | 清华大学工商管理硕士，中国人民大学经济学学士，持有基金从业资格证书，中国国籍。曾任普华永道中天会计师事务所审计师、嘉实基金管理有限公司组合头寸管理、新股、信用债、转债研究员。2017年6月12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2021年三季度，在国内局部地区疫情反复、地产调控政策持续收紧、上游原材料价格高位以及能源价格飙升与多地限电的共同影响下，国内经济下行压力加大，主要经济数据的两年复合增速明显回落，呈现出“类滞胀”特征。结构上看，前期较强势的工业、出口与地产投资皆边际走弱，而可选消费也在点状疫情的制约下恢复偏慢。国内政策方面，7月初国常会后，央行超预期降准，货币政策宽松预期再起，但地产与城投仍处严监管之下。具体到资产价格上，“类滞胀”环境下，能源>中债>A股>贵金属。国内股

市反复震荡，中小盘成长风格一度跑赢大盘价值股；债市受降准利好影响短期内下行近 30bp 突破 2.8%，而后窄幅震荡；能源及部分大宗商品表现强势，动力煤在供需失衡格局下连创历史新高；汇率则在 6.45 附近维持震荡格局。

展望 2021 年四季度，海外通胀压力加剧下，美联储 Taper 年末大概率落地；国内经济整体下行压力进一步加大，但专项债加速发行下基建投资有望企稳。货币政策因经济下行压力宽松基调难改，但通胀高位和海外货币政策的边际收紧的约束仍存，预计四季度以结构性宽松政策为主。对于债市而言，通胀压力加大、美债上行、利率供给节奏加快、潜在的宽信用等会对利率造成短期冲击，理财业务调整也持续对信用债利差有所影响，但经济内需下行和货币维稳是主要定心剂，预计利率维持窄幅震荡短期略有调整。久期策略上，短期将继续保持哑铃型组合形态，更偏短端，长端逐步等待调整后更好的买点。信用策略上，防范理财端对本就相对低位的信用利差的冲击，继续防范尾部风险，关注具备持续经营能力的国企产业和强公益属性的城投债的机会。

本基金以信用债投资为主，三季度组合继续保持了哑铃型的久期形态，季度内替换部分到期的短期债券，长期债券则以交易性持有为主，对于部分行业涌现出来的机会适当进行建仓。未来，本基金将继续本着稳健投资的原则，灵活把握交易窗口，为投资者争取最大化的长期回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末富荣富兴纯债基金份额净值为 1.1781 元，本报告期内，基金份额净值增长率为 1.85%，同期业绩比较基准收益率为 1.52%。

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 | 605,102,512.70 | 90.10 |
| | 其中：债券 | 605,102,512.70 | 90.10 |
| | 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 | 37,200,397.80 | 5.54 |
| | 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 | 4,542,432.12 | 0.68 |
| 8 | 其他资产 | 24,707,329.16 | 3.68 |
| 9 | 合计 | 671,552,671.78 | 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 | 18,091,310.00 | 2.96 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 146,751,907.50 | 24.03 |
| | 其中：政策性金融债 | 55,684,907.50 | 9.12 |
| 4 | 企业债券 | 154,179,095.20 | 25.25 |
| 5 | 企业短期融资券 | 85,195,000.00 | 13.95 |
| 6 | 中期票据 | 200,885,200.00 | 32.89 |
| 7 | 可转债（可交换债） | - | - |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 605,102,512.70 | 99.08 |

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 | 1928011 | 19工商银行二级03 | 200,000 | 20,590,000.00 | 3.37 |
| 2 | 2128017 | 21中信银行永续债 | 200,000 | 20,198,000.00 | 3.31 |
| 3 | 200210 | 20国开10 | 200,000 | 19,676,000.00 | 3.22 |
| 4 | 170206 | 17国开06 | 170,000 | 17,142,800.00 | 2.81 |
| 5 | 190203 | 19国开03 | 150,000 | 15,187,500.00 | 2.49 |

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

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 本基金本报告期投资的前十名证券的发行主体，本报告期没有出现被监管部门立案调查的情形，也没有出现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 | 6,489.28 |
| 2 | 应收证券清算款 | 1,478,101.68 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 10,368,300.97 |
| 5 | 应收申购款 | 12,854,437.23 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 24,707,329.16 |

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

| | |
|---------------------------|----------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 256,409,793.06 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 289,185,926.43 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 27,203,959.43 |
| 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 | 518,391,760.06 |

§ 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 | 20210701 - 20210928 | 87,358,266.83 | - | - | 87,358,266.83 | 16.85% |
| 产品特有风险 | | | | | | | |
| <p>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：</p> <p>（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，如转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等，还将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。</p> | | | | | | | |

§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兴纯债债券型证券投资基金设立的文件；
- 9.1.2 《富荣富兴纯债债券型证券投资基金基金合同》；
- 9.1.3 《富荣富兴纯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 报告期内富荣富兴纯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

2021年10月27日