富荣富祥纯债债券型证券投资基金

2018年第三季度报告

基金管理人：富荣基金管理有限公司

基金托管人：中国光大银行股份有限公司

报告送出日期：2018年10月25日

§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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2018年10月24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2018年07月01日起至2018年09月30日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	富荣富祥纯债
基金主代码	003999
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	118,263,052.59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	中国光大银行股份有限公司

§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（2018年07月01日－2018年09月30日）
1.本期已实现收益	1,495,936.76
2.本期利润	3,396,203.18
3.加权平均基金份额本期利润	0.0288
4.期末基金资产净值	123,677,135.17
5.期末基金份额净值	1.0458

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。

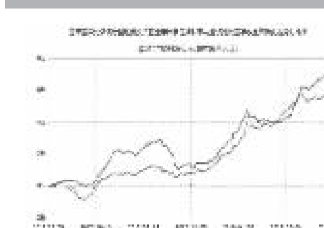
3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	2.83%	0.06%	1.37%	0.06%	1.46%	0.00%

注：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%。

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



注：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。

§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	基金经理	2017-07-07	–	6.5	清华大学工商管理硕士，中国人民大学经济学学士，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7月起担任富荣货币市场基金、富荣富祥纯债债券型证券投资基金、富荣富兴纯债债券型证券投资基金基金经理。2018年2月起担任富荣富乾债券型证券投资基金基金经理。2018年4月起担任富荣富安债券型证券投资基金基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况说明

在本报告期内，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，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，本基金曾出现个别投资监控指标超标的情况，基金管理人及时进行了调整，未对基金份额持有人利益造成损害。

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。

本基金管理人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），对我司旗下所有投资组合2018年三季度的同向交易价差情况进行分析，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2018年三季度，资金面整体宽松，利率债整体震荡，曲线陡峭化，10年期国债收益率上行13BP，1年期国债收益率下行19BP。随着政策上对"宽信用"的支持，信用债表现整体好于利率债，信用利差主动压缩，城投债系统性担忧有所弱化，跑赢产业债，3年期AA城投收益率下行106BP，3年期AA中票收益率下行48BP。

展望四季度：全球流动性收紧、经济复苏逐渐进入后半程，中国面临更大的外部贸易战风险，而内部政策也将发力托底，但总体而言经济增速仍有压力；通胀方面关于滞胀的担忧会阶段性出现，特别是原油价格的上涨增加了不确定性，但我们预计总需求增速减缓的情况下，通胀的压力可控，上行到影响货币政策的地步还有距离；货币政策上，从前期未跟随美国加息的操作看，央行阶段性的目标以"稳增长"为核心，流动性"合理充裕"是大概率事件，但货币政策也面临来自汇率方面压力，进一步宽松的空间也有限；监管政策上，预计"稳杠杆、调结构"是未来一段时间的政策重心，宽信用的实际效果是预期差产生的源头之一。因此，利率债整体面临的宏观环境尚可，但年初以来的下行幅度已较大，其中已隐含部分经济下行预期和货币政策宽松预期，预计利率债仍将延续震荡慢牛行情，不排除市场超调时的短期上行风险。信用债，三季度已如我们预期产生了信用利差主动收窄的行情，但信用利差已在历史低分位数，类似三季度利差修复的行情难以重现，信用债大概率跟随利率震荡，票息策略占优。品种上，四季度我们则相对看好城投债、短期优质民企的投资机会。

三季度基金收益率表现较好，在久期和信用品种上的选择比较符合市场走向。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，争取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祥纯债基金份额净值为1.0458元，本报告期内，基金份额净值增长率为2.83%，同期业绩比较基准收益率为1.37%。

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	168,028,909.00	97.66
	其中：债券	168,028,909.00	97.66
	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	604,191.62	0.35
8	其他资产	3,414,023.05	1.98
9	合计	172,047,123.67	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	6,388,950.00	5.17
2	央行票据	–	–
3	金融债券	–	–
	其中：政策性金融债	–	–
4	企业债券	107,056,009.00	86.56
5	企业短期融资券	11,586,530.00	9.37
6	中期票据	42,997,420.00	34.77
7	可转债（可交换债）	–	–
8	同业存单	–	–
9	其他	–	–
10	合计	168,028,909.00	135.86

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	1380168	13邯郸交通债	100,000	10,323,000.00	8.35
2	101800705	18拉萨城投MTN002	100,000	10,268,000.00	8.30
3	101763010	17晋能MTN003	100,000	10,111,000.00	8.18
4	101760017	17伊宁国资MTN001	100,000	10,047,000.00	8.12
5	1580063	15吐鲁番国投债	100,000	8,111,000.00	6.56

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

本期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	12,335.75
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	3,401,687.30
5	应收申购款	–
6	其他应收款	–
7	其他	–
8	合计	3,414,023.05

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的可换债券。

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	118,003,913.51
报告期期间基金总申购份额	349,452.00
减：报告期期间基金总赎回份额	90,312.92
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	118,263,052.59

§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

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	196,111.28
报告期期间买入/申购总份额	–
报告期期间卖出/赎回总份额	–
报告期期末管理人持有的本基金份额	196,111.28
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	0.17

§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	20180701－20180930	58,974,828.61	–	–	58,974,828.61	49.87%
	2	20180701－20180930	58,800,802.92	–	–	58,800,802.92	49.72%
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。							

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大信息。

§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祥纯债债券型证券投资基金设立的文件；

9.1.2《富荣富祥纯债债券型证券投资基金基金合同》；

9.1.3《富荣富祥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 报告期内富荣富祥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

2018年10月25日

富荣富兴纯债债券型证券投资基金

2018年第三季度报告

基金管理人：富荣基金管理有限公司

基金托管人：包商银行股份有限公司

报告送出日期：2018年10月25日

§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。

基金托管人包商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2018年10月24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2018年07月01日起至2018年09月30日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

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	162,746,673.70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	包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（2018年07月01日－2018年09月30日）
1.本期已实现收益	2,397,827.90
2.本期利润	4,868,961.36
3.加权平均基金份额本期利润	0.0300
4.期末基金资产净值	169,749,959.15
5.期末基金份额净值	1.0430

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。

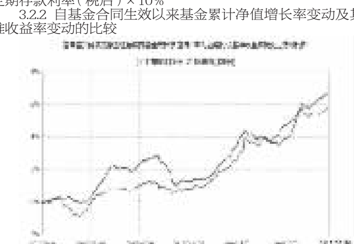
3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	2.96%	0.06%	1.37%	0.06%	1.59%	0.00%

注：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%

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



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。

§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	基金经理	2017-07-07	–	6.5	清华大学工商管理硕士，中国人民大学经济学学士，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7月起担任富荣货币市场基金、富荣富祥纯债债券型证券投资基金、富荣富兴纯债债券型证券投资基金基金经理。2018年2月起担任富荣富乾债券型证券投资基金基金经理。2018年4月起担任富荣富安债券型证券投资基金基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况说明

本报告期内，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，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，本基金曾出现个别投资监控指标超标的情况，基金管理人及时进行了调整，未对基金份额持有人利益造成损害。

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。

本基金管理人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），对我司旗下所有投资组合2018年三季度的同向交易价差情况进行分析，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2018年三季度，资金面整体宽松，利率债整体震荡，曲线陡峭化，10年期国债收益率上行13BP，1年期国债收益率下行19BP。随着政策上对"宽信用"的支持，信用债表现整体好于利率债，信用利差主动压缩，城投债系统性担忧有所弱化，跑赢产业债，3年期AA城投收益率下行106BP，3年期AA中票收益率下行48BP。

展望四季度：全球流动性收紧、经济复苏逐渐进入后半程，中国面临更大的外部贸易战风险，而内部政策也将发力托底，但总体而言经济增速仍有压力；通胀方面关于滞胀的担忧会阶段性出现，特别是原油价格的上涨增加了不确定性，但我们预计总需求增速减缓的情况下，通胀的压力可控，上行到影响货币政策的地步还有距离；货币政策上，从前期未跟随美国加息的操作看，央行阶段性的目标以"稳增长"为核心，流动性"合理充裕"是大概率事件，但货币政策也面临来自汇率方面压力，进一步宽松的空间也有限；监管政策上，预计"稳杠杆、调结构"是未来一段时间的政策重心，宽信用的实际效果是预期差产生的源头之一。因此，利率债整体面临的宏观环境尚可，但年初以来的下行幅度已较大，其中已隐含部分经济下行预期和货币政策宽松预期，预计利率债仍将延续震荡慢牛行情，不排除市场超调时的短期上行风险。信用债，三季度已如我们预期产生了信用利差主动收窄的行情，但信用利差已在历史低分位数，类似三季度利差修复的行情难以重现，信用债大概率跟随利率震荡，票息策略占优。品种上，四季度我们则相对看好城投债、短期优质民企的投资机会。

三季度基金收益率表现较好，在久期和信用品种上的选择比较符合市场走向。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，争取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1.0430元，本报告期内，基金份额净值增长率为2.96%，同期业绩比较基准收益率为1.37%。

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	228,985,603.30	97.63
	其中：债券	228,985,603.30	97.63
	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	584,235.29	0.25
8	其他资产	4,980,769.66	2.12
9	合计	234,550,608.25	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	8,691,933.30	5.12
2	央行票据	–	–
3	金融债券	–	–
	其中：政策性金融债	–	–
4	企业债券	123,166,090.00	72.56
5	企业短期融资券	37,268,980.00	21.96
6	中期票据	59,858,600.00	35.26
7	可转债（可交换债）	–	–
8	同业存单	–	–
9	其他	–	–
10	合计	228,985,603.30	134.90

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	1280026	12漳州路桥债	130,000	13,299,000.00	7.83
2	101662028	16江东控股MTN001	130,000	12,941,500.00	7.62
3	011800169	18华强SCP001	125,000	12,598,750.00	7.42
4	1580270	15湘江建开债	120,000	12,057,600.00	7.10
5	1680123	16皋投债	120,000	11,655,600.00	6.87

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	26,844.52
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	4,943,592.54
5	应收申购款	10,332.60
6	其他应收款	–
7	其他	–
8	合计	4,980,769.66

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的可换债券。

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存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	162,137,979.32
报告期期间基金总申购份额	748,173.96
减：报告期期间基金总赎回份额	139,479.58
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	162,746,673.70

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

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	20180701－20180930	59,058,971.65	–	–	59,058,971.65	36.29%
	2	20180701－20180930	73,587,774.02	–	–	73,587,774.02	45.22%
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。							

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大信息。

§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

2018年10月25日

富安达优势成长混合型证券投资基金

2018年第三季度报告

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：2018年10月25日

§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2018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2018年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	富安达优势成长混合
基金主代码	710001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年09月21日
报告期末基金份额总额	712,160,117.95份
投资目标	本基金定位为混合型证券投资基金。在充分控制风险的前提下，精选具有竞争优势及持续成长性的上市公司，分享中国经济高速发展带来的收益，力争获得超越投资基准的收益。
投资策略	本基金采用自上而下的多维经济模型，通过对全球经济发展形势、国内经济情况及经济政策、物价水平变动趋势、资金供求关系和市场估值的分析，对未来一定时期各大类资产的收益风险变化趋势作出预测，并据此适时动态的调整本基金在股票、债券、现金等资产之间的配置比例。同时将定性分析与定量分析贯穿于行业配置和个股选择的投资全过程中。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×75%+上证国债指数收益率×25%
风险收益特征	本基金属于混合型证券投资基金，属于证券投资基金中预期风险和预期收益较高的基金产品，其预期风险和预期收益低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金。
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

§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（2018年07月01日－2018年09月30日）
1.本期已实现收益	-171,995,881.08
2.本期利润	-172,783,929.35
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2419
4.期末基金资产净值	1,268,399,131.44
5.期末基金份额净值	1.7811

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 本报告期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	-11.97%	1.61%	-1.22%	1.02%	-10.75%	0.59%

注：①本基金业绩比较基准为：75%×沪深300指数+25%×上证国债指数，

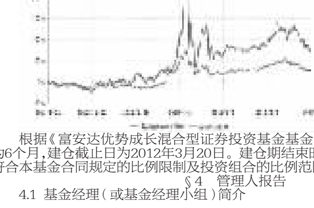
②本基金的业绩基准指数按照构建公式每交易日进行计算，按下列公式计算：

Return t =75%×[沪深300指数t / 沪深300指数(t-1)-1]+25%×[上证国债指数t / 上证国债指数(t-1) -1]

Benchmark t =(1+Return t)×Benchmark(t-1)

其中，t =1，2，3，…T，T 表示时间截至日。

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



根据《富安达优势成长混合型证券投资基金基金合同》规定，本基金建仓期为6个月，建仓截止日为2012年3月20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		
吴战峰	本基金的基金经理、公司研究发展部总监	2016-01-09	–	23年	硕士。历任中大投资公司投资部经理，平安证券资产管理部投资经理，招商证券研发中心高级分析师，国信证券研究所首席分析师，国投瑞银基金高级组合经理，国泰基金基金经理，天治基金基金经理、总经理助理兼研究总监。2015年10月加入富安达基金管理有限公司任研究发展部总监。2016年1月起任富安达优势成长混合型证券投资基金、富安达消费主题灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。

1、任职日期和离任日期均指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，任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业的含义遵从行业协会关于从业人员资格管理办法的相关规定。

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、《富安达优势成长混合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

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

三季度市场受经济下滑、中美贸易摩擦的影响继续呈现下跌形态，大型蓝筹股有企稳的迹象。本基金在三季度逐步增加了金融、石化、水泥等周期性行业的蓝筹股配置，减持了TMT行业。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截止报告期末富安达优势成长混合型证券投资基金份额净值为1.7811元，本报告期内，基金份额净值增长率为-11.97%，同期业绩比较基准收益率为-1.22%。

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	1,194,323,770.98	91.79
	其中：股票	1,194,323,770.98	91.79
2	基金投资	–	–
3	固定收益投资	64,146,600.00	4.93
	其中：债券	64,146,600.00	4.93
	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	–	–
	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	19,342,513.83	1.49
8	其他资产	23,314,263.91	1.79
9	合计	1,301,127,148.72	100.00

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	32,297,248.41	2.55
C	制造业	836,903,848.01	65.98
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	–	–
E	建筑业	–	–
F	批发和零售业	–	–
G	交通运输、仓储和邮政业	53,584,778.57	4.22
H	住宿和餐饮业	–	–
I	信息传输、软件和信息技术服务业	196,103,653.99	15.46
J	金融业	73,797,142.00	5.82
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	600,300.00	0.05
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	1,036,800.00	0.08
S	综合	–	–
	合计	1,194,323,770.98	94.16

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	600585	海螺水泥	2,399,936	88,293,645.44	6.96
2	300098	高新兴	10,420,608	71,172,752.64	5.61
3	600521	华海药业	3,044,877	66,652,357.53	5.25
4	600801	华新水泥	3,299,834	66,458,656.76	5.24
5	000789	万年青	5,299,854	63,121,261.14	4.98
6	000661	长春高新	255,876	60,642,612.00	4.78
7	002773	康弘药业	1,389,379	55,450,115.89	4.37
8	600588	用友网络	1,914,890	53,272,239.80	4.20
9	000063	中兴通讯	2,800,000	51,240,000.00	4.04
10	600036	招商银行	1,511,800	46,397,142.00	3.66

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	64,146,600.00	5.06
	其中：政策性金融债	64,146,600.00	5.06
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	–	–
10	合计	64,146,600.00	5.06

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	180207	18国开07	540,000	54,129,600.00	4.27
2	130245	13国开45	100,000	10,017,000.00	0.79

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

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未持有国债期货。

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，未发现本基金投资的前十名证券的发行主体本期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 本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	870,337.78
2	应收证券清算款	20,869,485.00
3	应收股利	–
4	应收利息	1,357,626.04
5	应收申购款	216,815.09
6	其他应收款	–
7	其他	–
8	合计	23,314,263.91

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	716,187,641.48
报告期期间基金总申购份额	15,188,635.84
减：报告期期间基金总赎回份额	19,216,159.37
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	712,160,117.95

§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

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	2,564,442.35
报告期期间买入/申购总份额	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	2,564,442.35
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	0.36

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内不存在基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

§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

无

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

1、2018年7月1日，富安达基金管理有限公司2018年6月30日基金净值公告

2、2018年7月2日，富安达基金管理有限公司关于旗下基金增加上海基煜基金销售有限公司为代销机构及参与其费率优惠活动的公告

3、2018年7月2日，富安达基金管理有限公司关于旗下基金增加珠海盈米财富管理有限公司为代销机构及参与其费率优惠活动的公告

4、2018年7月16日，富安达基金管理有限公司关于旗下基金增加中证金牛（北京）投资咨询有限公司为代销机构及参与其费率优惠活动的公告

5、2018年7月19日，富安达基金管理有限公司关于总经理变更的公告

6、2018年7月20日，富安达优势成长混合型证券投资基金2018年第二季度报告

7、2018年7月25日，富安达基金管理有限公司关于旗下基金增加东海证券为代销机构并开通转换业务的公告

8、2018年7月28日，富安达基金管理有限公司关于增加注册资本的公告

9、2018年8月27日，富安达基金管理有限公司关于旗下基金开通东海证券定投业务并参与其定投费率优惠活动的公告

10、2018年8月29日，富安达优势成长混合型证券投资基金2018年半年度报告正文及摘要

11、2018年8月30日，关于富安达基金网上直销部分光大银行卡、建设银行卡升级维护的通知

12、2018年9月6日，关于富安达基金网上直销部分光大银行卡升级维护的通知

13、2018年9月17日，富安达基金管理有限公司关于旗下基金增加北京汇成基金销售有限公司为代销机构及参与其费率优惠活动的公告

14、2018年9月25日，富安达基金管理有限公司关于参与众升财富（北京）基金销售有限公司费率优惠活动的公告

15、2018年9月27日，关于富安达基金网上直销部分光大银行卡升级维护的通知

16、2018年9月29日，富安达基金管理有限公司关于旗下基金参与交通银行股份有限公司手机银行费率优惠活动的公告

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会批准富安达优势成长混合型证券投资基金设立的文件：

《富安达优势成长混合型证券投资基金招募说明书》；

《富安达优势成长混合型证券投资基金基金合同》；

《富安达优势成长混合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

2018年10月25日