富荣富祥纯债债券型证券投资基金

2018年第四季度报告

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:2019年01月18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2019年1月17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10月01日起至2018年12月31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	118,809,436.42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、公司配置诸构上的比例。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10月01日 - 2018年12月31日)
1.本期已实现收益	1,995,240.09
2.本期利润	3,159,136.20
3.加权平均基金份额本期利润	0.0266
4.期末基金资产净值	127,409,961.52
5.期末基金份额净值	1.0724

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。

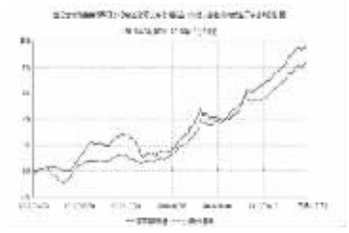
3.2 基金净值表现

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	2.54%	0.04%	2.43%	0.04%	0.11%	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。2018年12月起担任富荣富开1-3年国开债纯债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,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。

报告期内,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),对旗下所有投资组合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年四季度,经济下行压力进一步加大,资金面整体宽松,利率债经历三季度的震荡调整后重新进入下行轨道,曲线牛平,10年期国债收益率下行39BP,1年期国债收益率下行36BP。信用债上,随着系列民企纾困政策的开展,龙头民企债为代表个券信用利差主动收缩,3年期AAA中票收益率下行37BP,3年期AA中票收益率下行57BP。

展望2019年,中国经济下行压力进一步显现,外部贸易谈判仍未有定数,内部政策逐步发力托底,政策方向预计将更多的立足长效机制;关于滞胀的担忧会阶段性出现,但总需求增速减缓的情况下,通胀的压力总体可控;货币政策上央行阶段性的目标以稳增长为核心,流动性"合理充裕";因此,利率债总体面临较为有利的宏观环境预计仍将延续牛市。利率下行的空间相对于2018年预计有所收敛,过程中也不乏政策对冲、国内外经贸形势变化等因素带来的预期差,因此利率要关注波动中的机会。对于信用债,利率震荡走牛过程中,信用债收益率与利率走势基本趋同,信用利差处于历史偏低分位数会带来一定的困扰。企业盈利下滑与纾困政策同时作用下,相信违约情况仍会频出但会保持点状过程,系统性风险的底线仍会守住。总体信用债布局在中高等级品种上,公益性较强的城投债和龙头民企债仍有一定的信用挖掘机会,可做增强收益。

四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1.0724元,本报告期内,基金份额净值增长率为2.54%,同期业绩比较基准收益率为2.43%。

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	168,709,794.00	96.14
	其中:债券	168,709,794.00	96.14
	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	1,574,113.26	0.90
8	其他资产	5,193,382.62	2.96
9	合计	175,477,289.88	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	10,048,764.00	7.89
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	113,704,330.00	89.24
5	企业短期融资券	9,083,200.00	7.13
6	中期票据	35,873,500.00	28.16
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	168,709,794.00	132.41

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邵郫交通债	100,000	10,509,000.00	8.25
2	101765010	17均瑶MTN001	100,000	10,423,000.00	8.18
3	101763010	17晋能MTN003	100,000	10,174,000.00	7.99
4	1680140	16靖江城投债	100,000	9,765,000.00	7.66
5	1580063	15牡鲁番国投债	100,000	8,224,000.00	6.45

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	4,651.94
2	应收证券清算款	910,079.97
3	应收股利	-
4	应收利息	4,278,650.71
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	5,193,382.62

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存在流通受限情况的说明。

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	118,263,052.59
报告期期间基金总申购份额	1,424,408.98
减:报告期期间基金总赎回份额	878,025.15
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	118,809,436.42

§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

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	序号	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
		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	20181001-20181231	58,974,828.61	-	-	58,974,828.61	49.64%	
	2	20181001-20181231	58,800,802.92	-	-	58,800,802.92	49.49%	
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
2019年01月18日

富荣福泰灵活配置混合型证券投资基金

2018年第四季度报告

基金管理人:富荣基金管理有限公司
基金托管人:招商银行股份有限公司
报告送出日期:2019年01月18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。
基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年1月17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10月01日起至2018年12月31日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	富荣福泰混合
基金主代码	004788
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年02月11日
报告期末基金份额总额	19,168,386.02份
投资目标	本基金通过对多种投资策略的有机结合,在严格控制风险的基础上,力求取得超越基金业绩比较基准的收益。
投资策略	本基金将通过跟踪考量通常的宏观经济变量(包括GDP增长率、CPI走势、M2的绝对水平和增长率、利率水平与走势等)以及各项国家政策(包括财政、税收、货币、汇率政策等),并结合美林时钟等科学严谨的资产配置模型,动态评估不同资产大类在不同时期的投资价值及其风险收益特征,追求股票、债券和货币等大类资产的灵活配置和稳健收益。
业绩比较基准	中证全债指数收益率×70%+沪深300指数收益率×30%
风险收益特征	本基金属于混合型基金,其预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券基金,低于股票型基金,属于证券投资基金中中高风险、中高预期收益的品种。
基金管理人	富荣基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	富荣福泰混合A / 富荣福泰混合C
下属分级基金的交易代码	004788 / 004789
报告期末下属分级基金的份额总额	168,386.02份 / 19,000,000.00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(2018年10月01日 - 2018年12月31日)	
	富荣福泰混合A	富荣福泰混合C
1.本期已实现收益	-10,702.78	-2,524,838.07
2.本期利润	-17,660.84	-3,592,788.56
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1388	-0.1452
4.期末基金资产净值	119,435.59	13,461,973.33
5.期末基金份额净值	0.7093	0.7085

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

富荣福泰混合A净值表现

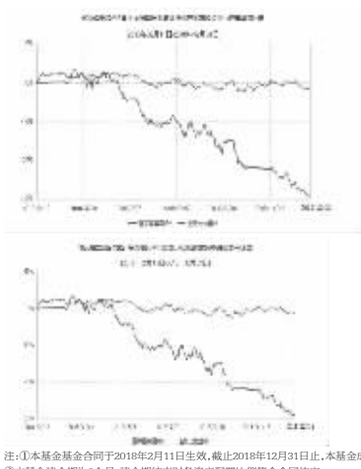
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-16.79%	0.85%	-1.79%	0.49%	-15.00%	0.36%

富荣福泰混合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	-16.81%	0.85%	-1.79%	0.49%	-15.02%	0.36%

注:本基金的业绩比较基准为:中证全债指数收益率×70%+沪深300指数收益率×30%

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本基金基金合同于2018年2月11日生效,截止2018年12月31日止,本基金成立未满一年;
②本基金建仓期为6个月,建仓期结束时各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		
胡长虹	副总经理、基金经理	2018-02-11	2018-11-26	14	北大光华MBA,北京工商大学经济学学士,持有基金从业资格证书,中国国籍,历任太平财产保险有限公司投资管理部总经理,北大高科华泰制药有限公司副总经理,深圳市飞亚达(集团)股份有限公司财务经理,深圳金丰泰对外发展公司财务经理,湖北省粮食局计划财务处副科长。在金融、实体领域拥有二十多年跨行业丰富的财务、投资、资产组合管理经验,多年管理百亿以上资产的组合,熟悉各类投资品种,平实稳健,具有良好的风控意识、全局意识和优秀的综合管理能力,曾任富荣基金管理有限公司副总经理,主要负责权益投资业务线的投资管理工作。
邓宇翔	权益投资部总监、基金经理	2018-11-06	-	12	硕士学历,持有基金从业资格证书,中国国籍,曾任西南证券股份有限公司资深投资经理,深圳东新佳投资有限公司投资经理。

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,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。

报告期内,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),对旗下所有投资组合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

2018年10月初美股大跌风险传导至A股,10月19日上证综指创阶段新低2449.2,随后政策底显现:领导层声援股市,重视民营企业发展,化解上市公司股权质押风险,纾困基金陆续成立。11、12月,进博会设立科创板,改革开放40周年,中央经济工作会议等一系列事件释放稳预期、促改革、托底经济的信号。

2018年四季度,中美贸易摩擦对A股的影响边际弱化,国内经济运行状况成为影响股市的主导因素。由于经济下行,投资、消费、出口疲弱,工业企业利润、PMI等经济数据恶化,股指仍在底部震荡。但A股目前估值处于历史底部区域,未来更多长期资金流入和更大幅度减税降费落地,对市场无需过度悲观。周期、大消费、金融行业提供上市公司四季度主要净利润增量,随着经济增速放缓,主要净利润增长板块下行压力较大,后期需规避。

展望2019年:上市公司业绩仍处于下行期,经济下行有望倒逼政策加码,外资和长期资金流入或改变股市生态,科创板落地带动更多科技创新企业上市激发市场活力,建议关注业绩稳定增长的防御性板块、政策可能托底的板块,以及产业升级高端制造等海外替代逻辑板块。

报告期内,本基金股票仓位总体保持稳定,标的主要从沪深300、中证500成分股中选取,均衡配置了以行业龙头为代表的白马蓝筹以及部分业绩与成长性匹配的优质成长股,部分资产配置迎回期。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末富荣福泰混合A基金份额净值为0.7093元;本报告期内,基金份额净值增长率为-16.79%,同期业绩比较基准收益率为-1.79%;截至报告期末富荣福泰混合C基金份额净值为0.7085元;本报告期内,基金份额净值增长率为-16.81%,同期业绩比较基准收益率为-1.79%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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的情形。本基金出现连续六十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形,基金管理人召开基金份额持有人大会并于 2018年12月24日表决通过了《富荣福泰灵活配置混合型证券投资基金转型有关事项的议案》。

§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	7,360,606.15	53.61
	其中:股票	7,360,606.15	53.61
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	2,400,000.00	17.48
	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	887,564.33	6.46
8	其他资产	3,081,453.43	22.44
9	合计	13,729,623.91	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

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值的比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	3,075,464.05	22.64
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,006,808.00	7.41
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	667,440.00	4.91
G	交通运输、仓储和邮政业	303,639.00	2.24
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	470,549.00	3.46
J	金融业	1,020,786.10	7.52
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	815,920.00	6.01
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	7,360,606.15	54.20

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

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	000690	宝新能源	149,600	1,006,808.00	7.41
2	002004	华邦健康	213,300	983,313.00	7.24
3	603486	科沃斯	20,700	952,821.00	7.02
4	002038	双鹭药业	35,905	890,803.05	6.56
5	002127	南极电商	108,500	815,920.00	6.01
6	601128	常熟银行	109,615	673,036.10	4.96
7	002640	跨境通	61,800	667,440.00	4.91
8	300315	掌趣科技	133,300	470,549.00	3.46
9	002839	张家港行	65,000	347,750.00	2.56
10	600611	大众交通	76,100	303,639.00	2.24

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	73,115.94
2	应收证券清算款	3,005,838.90
3	应收股利	-
4	应收利息	2,498.59
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	3,081,453.43

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

	富荣福泰混合A	富荣福泰混合C
报告期期初基金份额总额	102,277.71	29,014,019.63
报告期期间基金总申购份额	66,117.22	0.00
减:报告期期间基金总赎回份额	8.91	10,014,019.63
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	0.00	0.00
报告期期末基金份额总额	168,386.02	19,000,000.00

§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

	富荣福泰混合A	富荣福泰混合C
报告期期初管理人持有的本基金份额	-	19,000,000.00
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	-	19,000,000.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	-	100.00

注:报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例,基金总份额为分级总份额。

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	序号	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
		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	20181001-20181231	99,999,000.00	-	-	99,999,000.00	49.5%	
	2	20181001-20181231	99,999,000.00	-	-	99,999,000.00	49.5%	
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福泰灵活配置混合型证券投资基金设立的文件;

9.1.2《富荣福泰灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

9.1.3《富荣福泰灵活配置混合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 报告期内富荣福泰灵活配置混合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
2019年01月18日

富荣富开1-3年国开债纯债债券型证券投资基金

2018年第四季度报告

基金管理人:富荣基金管理有限公司
基金托管人:杭州银行股份有限公司
报告送出日期:2019年01月18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。
基金托管人杭州银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年1月17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10月31日起至2018年12月31日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	富荣富开1-3年国开债纯债
基金主代码	006488
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年10月31日
报告期末基金份额总额	202,004,226.42份
投资目标	在谨慎投资的前提下,追求基金资产的长期、稳定增值。
投资策略	本基金将主要投资于剩余期限为1-3年国开债,通过对国内外宏观经济状况、市场利率走势、市场资金供求情况进行综合分析,主要在剩余期限为3年期限及3年期限以内的国开债中进行配置和选择。
业绩比较基准	中债-国开行债券总全价(1-3年)指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金,其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金,高于货币市场基金,属于证券投资基金中的中低风险品种。
基金管理人	富荣基金管理有限公司
基金托管人	杭州银行股份有限公司

§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10月31日(基金合同生效日) - 2018年12月31日)
1.本期已实现收益	976,921.35
2.本期利润	1,399,901.35
3.加权平均基金份额本期利润	0.0069
4.期末基金资产净值	203,404,127.77
5.期末基金份额净值	1.0069

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