

信息披露

富荣富祥纯债债券型证券投资基金

经济悲观预期修复，风险偏好明显抬升；二季度政治局会议重新强调调结构和供给侧改革，财政发力较一季度有所减弱，经济数据出现较大波动，对市场预期形成一定干扰。5月中美贸易谈判重生波澜，关税水平抬升、科技制裁范围扩大，风险偏好重新回落。6月金融供给体制改革深化,“包商银行托管”事件使得部分风险开始暴露，流动性与信用环境出现一定分层。资产表现上，上半年商品（股票）债券，商品价格受到地产、基建投资支撑与供给层面影响而维持强势，债券中信用债强于利率债，股票中上证50表现好于创业板。

本基金投资以信用债为主，二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。

4.4.2 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1.1093元，本报告期内，基金份额净值增长率为3.44%，同期业绩比较基准收益率为1.71%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，海外方面，美国经济数据呈现的边际走弱信号增多,加征关税带来的负面影响可能开始出现，而欧洲经济未出现明显改善迹象，全球央行进入新一轮宽松的阶段。国内经济在经历上半年较大波动后，将重新回归趋势。地产、基建主导的建筑产业链短期有韧性，但商品销售下行，财政压力上升使得力度不及上半年。制造业产业链受内需乏力和关税上升抑制，货币政策仍会维持适当流动性宽松，同时定向支持企业。总需求走弱下，通胀不会构成主要矛盾。利率债方面，继续看好下半年机会，虽然减税降费政策刺激下消费有望转好，但经济企稳的基础仍然不牢，宏观周期依然处于寻底阶段，这决定了利率向上风险有限，随着海外货币政策进一步宽松，央行可能适时推进“利率并轨”等改革，降低企业实际融资利率，国债收益率有望向下突破年初低点。信用债方面，一方面中高等级信用利差已压缩至较低水平，另一方面“包商事件”冲击下信用债等级利差或会继续扩大但过程中会出现交易机会，投资将视负债端的稳定性平衡短期和期限结构，可转换方面，整体表现依托于股票市场，在外部冲击缓解、流动性宽松、外资仍有配置空间、科创板上市等因素支撑下,A股仍然具备机会,但由于估值水平不低、企业盈利尚有压力,预计行情仍以结构性为主。

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。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内，本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》以及中国证券监督管理委员会颁布的《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》与《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》等相关规定和基金合同的约定，日常估值由本基金管理人与本基金托管人一同进行，基金份额净值由本基金管理人完成估值后，经本基金托管人复核无误后由本基金管理人对外公布。月末、年中年末估值复核与基金会计账务的核对同时进行。

报告期内，公司制定了证券投资基金的估值政策和程序，并由研究部、基金事务部、监察稽核部、固定收益部及基金经理等组成估值小组，负责研究、指导基金估值业务。估值小组成员均为公司各部门人员，均具有基金从业资格，专业胜任能力和相关工作经历，且之间不存在任何重大利益冲突。基金经理作为公司估值小组的成员，不介入基金日常估值业务，但应参加估值小组会议，可以提议测算某一投资品种的估值调整影响，并有权利要求有关议案但仅享有一票表决权，从而将其影响程度进行适当限制，保证基金估值的公平、合理，保持估值政策和程序的一贯性。

报告期内，本基金未签约与估值相关的定价服务。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的情况说明

本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；基金收益分配后基金份额净值不能低于面值，即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；每一基金份额享有同等分配权；法律法规或监管机构另有规定的，从其规定。

根据上述分配原则及基金实际运作情况，本基金本报告期末无收益分配事项。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

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 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，中国光大银行股份有限公司在富荣富祥纯债债券型证券投资基金（以下称“本基金”）托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其他法律法规、基金合同、托管协议等的规定，依法安全保管了基金的全部资产，对本基金的基金运作进行了全面的会计核算和应有的监督，对发现的问题及时提出了意见和建议。同时，按规定如实、独立地向监管机构提交了本基金运作情况报告，没有发生任何损害基金份额持有人利益的行为，诚实守信、勤勉尽责地履行了作为基金托管人所应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，中国光大银行股份有限公司依据《证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其他法律法规、基金合同、托管协议等的规定，对基金管理人的投资运作、信息披露行为进行了复核、监督，未发现基金管理人投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等方面存在损害基金份额持有人利益的行为。该基金在运作中遵守了有关法律法规的规定，各重要方面由投资管理人依据基金合同及实际运作情况进行处理。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见

中国光大银行股份有限公司依法对基金管理人编制的《富荣富祥纯债债券型证券投资基金2019年半年度报告》进行了复核，认为报告中相关财务指标、净值表现、财务会计报告（注：财务会计报告中“金融工具风险及管理”部分未在本托管人复核范围内）、投资组合报告等内容真实、准确。

§ 6 半年度财务报表(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体: 富荣富祥纯债债券型证券投资基金
报告截止日: 2019年06月30日

单位: 人民币元

资产	本期末 2019年06月30日	上年度末 2018年12月31日
货币资金	225,651.22	148,850.60
结算备付金	2,382,471.53	1,425,262.66
存出保证金	8,479.31	4,619.94
交易性金融资产	267,611,611.60	168,708,794.00
其中：股票投资	-	-
基金投资	-	-
债券投资	267,611,611.60	168,708,794.00
资产支持证券投资	-	-
期货投资	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收利息	113,360.00	910,079.97
应收股利	5,035,356.28	4,278,660.71
应收证券	-	-
应收申购款	9.99	-
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	275,386,978.93	175,477,289.88
负债和所有者权益		
负债：		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
应付金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	70,938,634.94	47,583,554.87
应付证券清算款	11,547.22	-
应付赎回款	606.53	-
应付管理人报酬	49,888.53	32,493.26
应付托管费	16,422.86	10,823.09
应付销售服务费	-	-
应付利息费用	14,448.16	10,851.80
应交税费	37,261.49	20,918.39
应付利息	9,096.88	48,910.95

中国证劵报

2019年半年度报告摘要

H为每日应计提的基金托管费

E为前一日的基金资产净值

6.4.4.2.3 销售服务费

本基金本报告期及上年度可比期间无销售服务费。

6.4.4.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金于本报告期及上年度可比期间均未与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

6.4.4.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.4.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位:份

项目	本期 2019年01月01日至2019年06月30日	上年度可比期间 2018年01月01日至2018年06月30日
基金合同生效日(2017年03月09日)持有的基金份额	0.00	0.00
报告期内持有的基金份额	196,111.28	0.00
报告期末持有的基金份额	196,111.28	0.00
报告期内买入/卖出的份额	0.00	0.00
报告期末持有的基金份额/基金总份额比例	0.11%	0.17%

注:1、申购转换入份额、红利再投资份额;赎回转换出份额。

2、投资相关费率符合基金合同和招募说明书等法律文件的约定。

6.4.4.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金于本期末及上年度末均无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金。

6.4.4.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位:人民币元

关联方名称	本期 2019年01月01日至2019年06月30日	上年度可比期间 2018年01月01日至2018年06月30日
中国光大银行股份有限公司	239,651.22	2,689.38
期末余额	232,448.28	16,527.98

注:本基金的银行存款由基金托管人中国光大银行股份有限公司保管,按银行同业利率计息。

6.4.4.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金于本报告期及上年度可比期间未在本承销期内参与关联方承销证券。

6.4.4.7 其他关联交易事项的说明

6.4.5 报告期内基金投资组合的流动性受限证券

6.4.5.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本期末无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

6.4.5.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本期末未持有股票。

6.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.5.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末2019年6月30日止，本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额30,038,634.94元，

是以下债券作为抵押：

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末公允价值	数量（张）	期末公允价值
16891123	16国债债	2019-07-04	79,33	80,000	6,346,400.00
160806	16国债债	2019-07-04	10,06	100,000	10,116,000.00
180826	18国债债	2019-07-04	87,66	47,000	4,865,050.00
10180076	18国债转融通TNR002	2019-07-04	10,23	100,000	10,325,000.00
合计			327,000	31,379,050.00	

6.4.5.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2019年6月30日止，本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额40,900,000.00元，于2019年7月1日到期。该类交易要求本基金转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

6.4.6 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

1. 承诺事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的承诺事项。

2. 其他事项

(1)公允价值

基金管理人已经评估了银行存款、结算备付金、买入返售金融资产、其他应收款项类投资以及其他金融负债因剩余期限不长、公允价值与账面价值相若。

各层次金融工具公允价值

于2019年6月30日，本基金持有的持续以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中划分为第二层次的余额为人民币267,611,611.60元，无划分为第一层次及第三层次的余额。(2018年12月31日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第二层次的余额为168,709,794.00元,无属于第一层次及第三层次的余额)。

公允价值所属层次间重大变动

对于证券交易所上市的证券可转换、可交换债券，若出现交易不活跃的情况，本基金不会于交易不活跃期间将债券的公允价值列入第一层次；根据估值调整中所采用输入值的可观察性和重要性，确定相关债券公允价值应属第二层次或第三层次。

第三层次公允价值期初金额和本期变动金额

本基金于本报告期初未持有公允价值划分为第三层次的金融工具,本基金本期末未发生第三层次公允价值转入（转出）的情况。

(2) 除公允价值外,截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

3. 财务报表的批准

本财务报表已于2019年8月26日经本基金的基金管理人批准。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	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	267,611,611.60	97.18
其中：债券	267,611,611.60	97.18	
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	2,618,122.76	0.95
8	其他各项资产	5,157,244.58	1.87
合计		275,386,978.93	100.00

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 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。

7.2.2 报告期末按行业分类的港股投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

7.3 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。

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

本基金本报告期末未持有股票。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

本基金本报告期末未持有股票。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

本基金本报告期末未持有股票。

7.5 期末按债券品种分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	8,483,231.00	4.14
2	央行票据	-	-
3	金融债券	21,040,630.00	10.30
其中：政策性金融债	21,040,630.00	10.30	
4	企业债券	157,294,000.00	77.05
5	企业短期融资券	9,041,400.00	4.43
6	中期票据	71,771,760.00	35.14
7	可转换债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	267,611,611.60	131.04
合计		267,611,611.60	131.04

7.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	16890140	16国债转融通	150,000	11,805,000.00	5.78
2	112457	招商65	110,000	10,601,800.00	5.19
3	101800765	18转融TNR002	100,000	10,592,000.00	5.19
4	101756910	17博融MTN001	100,000	10,417,000.00	5.10
5	101800715	18博融投MTN007	100,000	10,382,000.00	5.09

7.7 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。

7.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 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。

7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

7.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末无股指期货投资。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末无国债期货投资。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 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。

7.12.2 本基金本报告期末投资股票。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	8,479.31
2	应收证券清算款	113,360.00
3	应收股利	-
4	应收利息	5,035,356.28
5	应收申购款	9.99
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,157,244.58

7.12.4 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。

7.12.5 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。

7.12.6 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。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位:份

持有人户 数(户)	户均持有的基 金份额	机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
384	479,414.29	101,461,517.40	98.94%	2,653,959.49	1.43%

注:户均持有的基金份额合计=期末基金份额总额/期末持有人户数合计。

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额数量(份)	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	138,111.56	0.10%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间情况

项目	持有基金份额总量的数量区间(万份)
本公司高级管理人员、基金研发和投资部门人员持有本开放式基金	10-50
本基金基金经理持有本开放式基金	10-50

§ 9 开放式基金份额变动

单位:份

基金合同生效日(2017年03月09日)基金份额总额	200,019,971.90
本报告期间基金份额总额变动	110,800,436.42
本报告期基金总申购份额	68,597,284.24
减:本报告期基金总赎回份额	3,311,694.24
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	184,095,126.89

§ 10 重大事件揭示