

富荣富安债券型证券投资基金

2022年第1季度报告

2022年03月31日

基金管理人:富荣基金管理有限公司

基金托管人:广州农村商业银行股份有限公司

报告送出日期:2022年04月22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	7
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	10
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	10
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	11
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	11
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	11
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	11
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	11
5.11 投资组合报告附注	11
§6 开放式基金份额变动	15
§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况	15
7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况	15
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细	15
§8 影响投资者决策的其他重要信息	15
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	15
8.2 影响投资者决策的其他重要信息	16
§9 备查文件目录	16
9.1 备查文件目录	16
9.2 存放地点	16
9.3 查阅方式	16

§ 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。

基金托管人广州农村商业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2022年4月20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2022年1月1日起至2022年3月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	富荣富安债券	
基金主代码	005173	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2018年04月03日	
报告期末基金份额总额	876,119,835.83份	
投资目标	本基金通过主要投资于债券品种，追求基金资产的长期稳健增值。	
投资策略	本基金管理人基于对利率走势、利率期限结构等因素的分析，预测固定收益品种的投资收益和风险，对股票市场走势的预测，和对可转换债券发行公司的成长性和转债价值判断，进行基金资产在固定收益品种、可转换债券、股票主动投资之间进行配置。	
业绩比较基准	中债总全价指数收益率	
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，属于中低风险/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	广州农村商业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	富荣富安债券A	富荣富安债券C
下属分级基金的交易代码	005173	005174

报告期末下属分级基金的份额总额	876,029,831.39份	90,004.44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(2022年01月01日 - 2022年03月31日)	
	富荣富安债券A	富荣富安债券C
1. 本期已实现收益	6,060,148.53	938.01
2. 本期利润	-19,469,332.43	-3,205.38
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0222	-0.0240
4. 期末基金资产净值	869,179,182.18	89,277.43
5. 期末基金份额净值	0.9922	0.9919

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

富荣富安债券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	-2.19%	0.16%	-0.29%	0.10%	-1.90%	0.06%
过去六个月	-12.11%	0.37%	0.48%	0.09%	-12.59%	0.28%
过去一年	-12.88%	0.29%	2.20%	0.09%	-15.08%	0.20%
过去三年	-2.41%	0.52%	2.77%	0.11%	-5.18%	0.41%
自基金合同生效起至今	3.93%	0.45%	7.93%	0.11%	-4.00%	0.34%

富荣富安债券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	-2.29%	0.17%	-0.29%	0.10%	-2.00%	0.07%
过去六个月	-12.28%	0.37%	0.48%	0.09%	-12.76%	0.28%
过去一年	-13.22%	0.29%	2.20%	0.09%	-15.42%	0.20%
过去三年	-2.05%	0.53%	2.77%	0.11%	-4.82%	0.42%
自基金合同生效起至今	3.87%	0.46%	7.93%	0.11%	-4.06%	0.35%

注：本基金的业绩比较基准为中债总全价指数收益率。

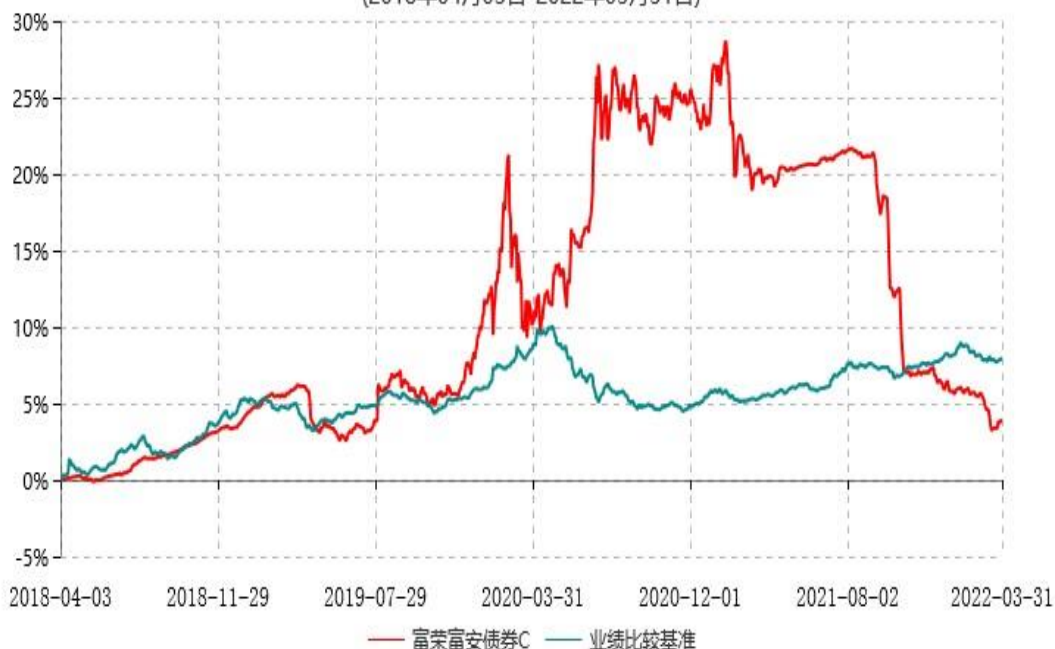
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

富荣富安债券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



富荣富安债券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

(2018年04月03日-2022年03月31日)



注：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		
吕晓蓉	固定收益部总经理、基金经理	2018-04-03	2022-03-21	11	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。
唐奥	基金经理	2022-03-04	-	5.5	中央财经大学经济学学士，英国利兹大学

					经济金融硕士，持有基金从业资格证书，中国国籍。曾任华泰证券股份有限公司煤炭行业研究员，华泰证券（上海）资产管理有限公司信用研究员，中信建投证券股份有限公司信用研究员。2021年6月4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。

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、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2022年一季度，国内疫情不断反复，海外货币政策持续收紧等因素共同作用下，国内经济下行压力加大，虽然国内1、2月份经济数据较好，但是3月份以来PMI跌破荣枯线，地产销售环比继续走弱，预计未来经济数据将有回落。国内政策方面，国内通胀压力不大，主要压力来自于需求不足，因此国内货币政策持续以我为主的货币政策，货币政策仍然较为宽松，债券市场整体有所下行，目前市场普遍预期货币政策在二季度将进一步宽松。地产政策边际持续放松，部分非热点省会城市也陆续放松地产调控政策，但

是地产销售端未见好转，预计地产销售的低迷将持续至下半年。展望二季度，考虑到国内疫情反复、地产销售低迷，预计债市整体仍有下行空间。

本基金根据市场变化灵活进行大类资产配置，并自下而上优选个股和债券，一季度适当减持了部分股票，力争为投资者创造稳健长期回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末富荣富安债券A基金份额净值为0.9922元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-2.19%，同期业绩比较基准收益率为-0.29%；截至报告期末富荣富安债券C基金份额净值为0.9919元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为-2.29%，同期业绩比较基准收益率为-0.29%。

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	27,997,188.33	2.47
	其中：股票	27,997,188.33	2.47
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	822,184,053.29	72.68
	其中：债券	822,184,053.29	72.68
	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	279,858,005.71	24.74
	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	1,117,249.46	0.10
8	其他资产	63,455.43	0.01
9	合计	1,131,219,952.22	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)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	2,597,400.00	0.30
C	制造业	21,452,323.00	2.47
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	39,840.00	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	1,063,805.00	0.12
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,830,220.33	0.21
J	金融业	1,013,600.00	0.12
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	-	-
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	27,997,188.33	3.22

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

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	002594	比亚迪	9,000	2,068,200.00	0.24

2	600188	兖矿能源	50,000	1,917,000.00	0.22
3	002475	立讯精密	60,000	1,902,000.00	0.22
4	300760	迈瑞医疗	4,700	1,444,075.00	0.17
5	600519	贵州茅台	700	1,203,300.00	0.14
6	002624	完美世界	90,000	1,157,400.00	0.13
7	002460	赣锋锂业	9,000	1,130,850.00	0.13
8	000977	浪潮信息	40,000	1,086,000.00	0.12
9	688122	西部超导	12,000	1,039,440.00	0.12
10	300059	东方财富	40,000	1,013,600.00	0.12

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	183,310,707.62	21.09
2	央行票据	-	-
3	金融债券	399,202,208.42	45.92
	其中：政策性金融债	297,247,611.71	34.20
4	企业债券	114,713,187.18	13.20
5	企业短期融资券	63,278,704.25	7.28
6	中期票据	7,240,784.66	0.83
7	可转债（可交换债）	14,531,145.16	1.67
8	同业存单	39,907,316.00	4.59
9	其他	-	-
10	合计	822,184,053.29	94.58

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	229912	22贴现国债12	1,000,000	99,550,659.34	11.45
2	190407	19农发07	800,000	81,964,295.89	9.43
3	170206	17国开06	700,000	72,739,646.58	8.37
4	160207	16国开07	700,000	70,798,479.45	8.14
5	229910	22贴现国债10	700,000	69,733,861.54	8.02

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，国家开发银行在报告编制日前一年内曾受到中国银行保险监督管理委员会的处罚。

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 本基金本报告期投资的前十名股票没有超出基金合同规定备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
----	----	-------

1	存出保证金	63,455.43
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	63,455.43

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	113011	光大转债	1,075,500.00	0.12
2	123070	鹏辉转债	751,740.00	0.09
3	127013	创维转债	729,080.00	0.08
4	118002	天合转债	604,531.20	0.07
5	123099	普利转债	603,650.00	0.07
6	113043	财通转债	587,950.00	0.07
7	113616	韦尔转债	587,328.00	0.07
8	110081	闻泰转债	580,258.00	0.07
9	110053	苏银转债	483,840.00	0.06
10	123096	思创转债	435,400.00	0.05
11	113044	大秦转债	325,650.00	0.04
12	123060	苏试转债	319,572.00	0.04
13	127036	三花转债	284,099.72	0.03
14	113050	南银转债	274,321.00	0.03
15	128078	太极转债	268,466.00	0.03
16	110038	济川转债	261,720.00	0.03
17	123073	同和转债	255,368.60	0.03
18	123114	三角转债	248,591.00	0.03
19	110079	杭银转债	244,940.00	0.03
20	128048	张行转债	243,080.00	0.03
21	123109	昌红转债	222,965.00	0.03
22	113548	石英转债	204,360.00	0.02

23	132018	G三峡EB1	197,985.00	0.02
24	110072	广汇转债	192,760.00	0.02
25	127037	银轮转债	191,040.00	0.02
26	128141	旺能转债	190,035.00	0.02
27	123121	帝尔转债	186,589.00	0.02
28	128114	正邦转债	178,938.00	0.02
29	123115	捷捷转债	177,810.00	0.02
30	123090	三诺转债	163,623.60	0.02
31	127020	中金转债	151,424.00	0.02
32	113048	晶科转债	149,280.00	0.02
33	118000	嘉元转债	139,560.00	0.02
34	123044	红相转债	123,992.00	0.01
35	113606	荣泰转债	123,431.00	0.01
36	123062	三超转债	122,760.00	0.01
37	128111	中矿转债	118,830.00	0.01
38	127038	国微转债	114,919.00	0.01
39	110047	山鹰转债	112,510.00	0.01
40	113609	永安转债	112,450.00	0.01
41	113621	彤程转债	97,027.00	0.01
42	128035	大族转债	91,928.00	0.01
43	113593	沪工转债	90,800.00	0.01
44	128125	华阳转债	86,016.00	0.01
45	113024	核建转债	79,051.00	0.01
46	123104	卫宁转债	78,939.00	0.01
47	123112	万讯转债	74,214.00	0.01
48	113605	大参转债	70,851.00	0.01
49	110063	鹰19转债	67,704.00	0.01
50	128127	文科转债	65,646.00	0.01
51	123103	震安转债	64,740.00	0.01
52	128109	楚江转债	62,770.00	0.01
53	110068	龙净转债	59,735.00	0.01
54	123082	北陆转债	59,260.00	0.01
55	113049	长汽转债	57,120.00	0.01

56	128063	未来转债	56,680.00	0.01
57	127041	弘亚转债	54,405.00	0.01
58	128074	游族转债	54,340.00	0.01
59	123085	万顺转2	53,956.00	0.01
60	113016	小康转债	52,600.00	0.01
61	113037	紫银转债	51,980.00	0.01
62	113579	健友转债	50,224.00	0.01
63	127040	国泰转债	48,244.00	0.01
64	123086	海兰转债	39,990.00	0.00
65	113618	美诺转债	39,526.00	0.00
66	128134	鸿路转债	38,223.00	0.00
67	128135	洽洽转债	36,012.00	0.00
68	113598	法兰转债	35,520.00	0.00
69	113516	苏农转债	35,115.00	0.00
70	128132	交建转债	33,624.00	0.00
71	127044	蒙娜转债	33,604.35	0.00
72	113563	柳药转债	33,294.00	0.00
73	118001	金博转债	32,977.80	0.00
74	123049	维尔转债	32,574.00	0.00
75	113046	金田转债	32,199.00	0.00
76	110074	精达转债	29,958.00	0.00
77	123089	九洲转2	28,414.00	0.00
78	110056	亨通转债	23,998.00	0.00
79	127035	濮耐转债	22,556.00	0.00
80	128071	合兴转债	22,524.00	0.00
81	123117	健帆转债	22,002.00	0.00
82	132021	19中电EB	21,400.00	0.00
83	123076	强力转债	20,832.00	0.00
84	128145	日丰转债	11,875.00	0.00
85	128136	立讯转债	6,739.80	0.00
86	110062	烽火转债	2,181.80	0.00

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有尾差。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

	富荣富安债券A	富荣富安债券C
报告期期初基金份额总额	876,225,757.18	198,154.78
报告期期间基金总申购份额	-	-
减：报告期期间基金总赎回份额	195,925.79	108,150.34
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	876,029,831.39	90,004.44

§ 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

	富荣富安债券A	富荣富安债券C
报告期期初管理人持有的本基金份额	2,916,280.71	-
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	2,916,280.71	-
报告期期末持有的本基金份额占基金 总份额比例(%)	0.33	-

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	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	20220101 - 20220331	436,510,134.60	-	-	436,510,134.60	49.82%

2	20220101 - 20220331	436,510,134.60	-	-	436,510,134.60	49.82%
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>						

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

2022年04月22日