

# 富荣富祥纯债债券型证券投资基金

2022年第4季度报告

2022年12月31日

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:2023年01月20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	5
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	6
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明	6
§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	7
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	7
5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合	7
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	8
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	8
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	8
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	8
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	10
§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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2023年1月18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10月1日起至2022年12月31日止。

## §2 基金产品概况

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	640,317,603.07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（2022年10月01日 - 2022年12月31日）
1.本期已实现收益	-4,017,799.95
2.本期利润	-1,367,348.26
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0034
4.期末基金资产净值	697,829,695.29
5.期末基金份额净值	1.0898

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。

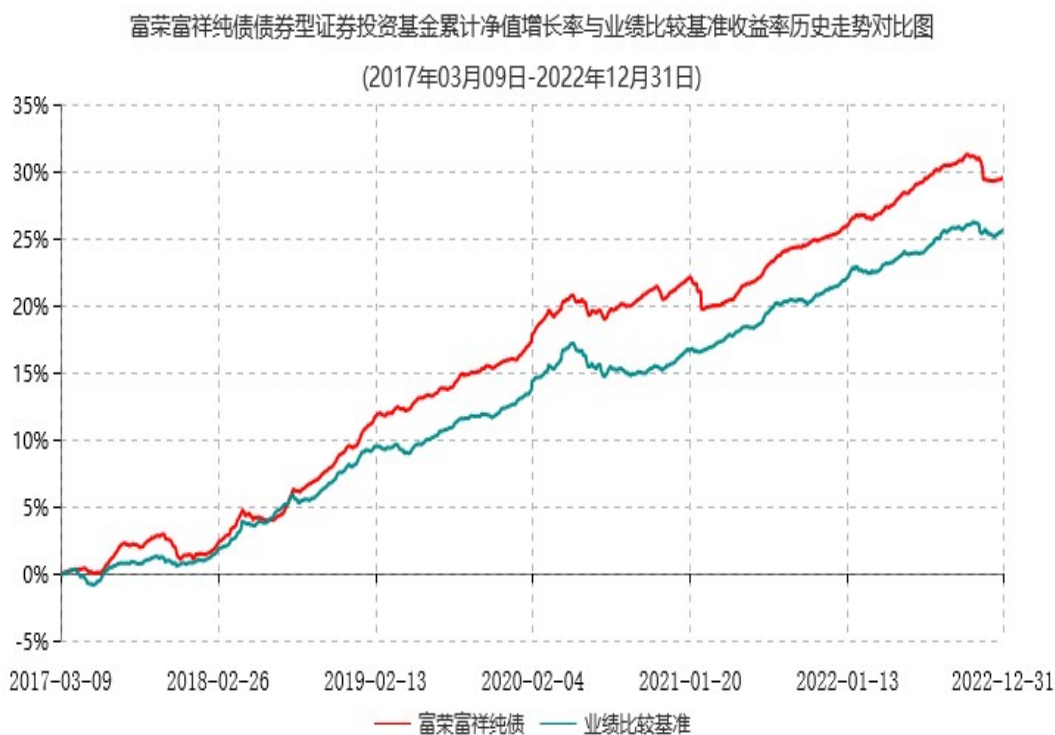
#### 3.2 基金净值表现

##### 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

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	-0.95%	0.09%	0.02%	0.07%	-0.97%	0.02%
过去六个月	0.30%	0.07%	1.38%	0.06%	-1.08%	0.01%
过去一年	3.02%	0.06%	3.12%	0.05%	-0.10%	0.01%
过去三年	11.35%	0.08%	11.06%	0.06%	0.29%	0.02%
过去五年	27.99%	0.07%	24.54%	0.06%	3.45%	0.01%
自基金合同生效起至今	29.51%	0.07%	25.61%	0.06%	3.90%	0.01%

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		
唐奥	基金经理	2022-03-04	-	6	中央财经大学经济学士，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遵规守信情况的说明

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2022年四季度，国内关于新冠疫情的政策在11月发生了较大变化，直接改变了市场对于未来经济走势的预期。

利率债方面，四季度债市走势呈先下行后上行，十年国债最低到达2.64%，最高到达2.94%。四季度债市的关键节点为11月11日，国务院联防联控机制公布进一步优化防控工作的二十条措施，当天债市大幅收跌，十年国债上行超过5BP，并且在之后引发了债市投资者的赎回潮，导致市场收益率持续上行，十年国债最高点为12月6日的2.94%，后因资金面持续宽松，利率债逐步下行。

信用债方面，因债市赎回潮影响，信用债出现了大幅度的回调。以银行二级债、银行永续债为代表的信用债，部分出现了超过100BP的调整幅度，主要原因是因为在赎回潮的影响下，产品户为了满足客户赎回要求，只能被动在市场上卖出持仓债券。

富荣富祥纯债以信用债投资为主，四季度组合继续保持了较短久期形态，并且增持了较多利率债。

### 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1.0898元，本报告期内，基金份额净值增长率为-0.95%，同期业绩比较基准收益率为0.02%。

### 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	680,166,868.39	97.40
	其中：债券	680,166,868.39	97.40
	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	17,002,858.78	2.43
	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	1,110,103.60	0.16
8	其他资产	7,926.99	0.00
9	合计	698,287,757.76	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	639,113,846.15	91.59
2	央行票据	-	-
3	金融债券	30,306,035.61	4.34
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	414,945.53	0.06
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	10,332,041.10	1.48
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	680,166,868.39	97.47

#### 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	229962	22贴现国债62	6,400,000	639,113,846.15	91.59
2	092100008	21中国信达债01	200,000	19,992,169.86	2.86
3	102001439	20电建地产MTN001	100,000	10,332,041.10	1.48
4	091800007	18长城二级资本债01	100,000	10,313,865.75	1.48
5	127491	PR灌东债	10,000	414,945.53	0.06

#### 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，中国长城资产管理股份有限公司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	1,911.28
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	6,015.71
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	7,926.99

### 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	183,951,333.26
报告期期间基金总申购份额	592,063,782.71
减：报告期期间基金总赎回份额	135,697,512.90
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	640,317,603.07

注：申购含转换入份额、红利再投资份额；赎回含转换出份额。

## §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（%）	0.03

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

序号	交易方式	交易日期	交易份额（份）	交易金额（元）	适用费率
1	分红	2022-12-22	196,111.28	34,515.59	0
合计			196,111.28	34,515.59	

## §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	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额

		间区间					
机 构	1	20221001 - 2 0221122	44,590,207.79	0.00	0.00	44,590,207.79	6.96%
	2	20221123 - 2 0221231	0.00	237,172,108.47	0.00	237,172,108.47	37.04%
	3	20221108 - 2 0221122	35,890,659.37	0.00	25,355,878.85	10,534,780.52	1.65%
	4	20221123 - 2 0221231	0.00	316,229,741.48	0.00	316,229,741.48	49.39%
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：（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，并在6个月内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>							

注：申购含转换入份额、红利再投资份额；赎回含转换出份额。

## §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

2023年01月20日