

富荣福康混合型证券投资基金

2024年第3季度报告

2024年09月30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:2024年10月25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	6
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	10
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	12
§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况	12
7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况	12
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细	13
§8 影响投资者决策的其他重要信息	13
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	13
8.2 影响投资者决策的其他重要信息	13
§9 备查文件目录	13
9.1 备查文件目录	13
9.2 存放地点	14
9.3 查阅方式	14

§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2024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2024年7月1日起至2024年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	富荣福康混合
基金主代码	005104
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	9,548,297.89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*30%+沪深300指数收益率*70%
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	中国光大银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	富荣福康混合A	富荣福康混合C
下属分级基金的交易代码	005104	005105
报告期末下属分级基金的份额总额	1,950,906.76份	7,597,391.13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(2024年07月01日 - 2024年09月30日)	
	富荣福康混合A	富荣福康混合C
1.本期已实现收益	-117,829.01	-505,369.60
2.本期利润	161,770.14	570,622.52
3.加权平均基金份额本期利润	0.0830	0.0713
4.期末基金资产净值	1,693,449.67	6,499,040.80
5.期末基金份额净值	0.8680	0.8554

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

富荣福康混合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	10.56%	2.46%	11.60%	1.09%	-1.04%	1.37%
过去六个月	-6.01%	2.05%	10.59%	0.87%	-16.60%	1.18%
过去一年	-12.44%	1.91%	8.71%	0.76%	-21.15%	1.15%

过去三年	-21.55%	1.52%	-7.57%	0.76%	-13.98%	0.76%
过去五年	7.17%	1.46%	13.44%	0.82%	-6.27%	0.64%
自基金合同生效起至今	-13.20%	1.38%	17.79%	0.86%	-30.99%	0.52%

富荣福康混合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	10.56%	2.46%	11.60%	1.09%	-1.04%	1.37%
过去六个月	-6.01%	2.05%	10.59%	0.87%	-16.60%	1.18%
过去一年	-12.45%	1.91%	8.71%	0.76%	-21.16%	1.15%
过去三年	-21.58%	1.52%	-7.57%	0.76%	-14.01%	0.76%
过去五年	5.75%	1.47%	13.44%	0.82%	-7.69%	0.65%
自基金合同生效起至今	-14.46%	1.38%	17.79%	0.86%	-32.25%	0.52%

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

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

富荣福康混合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

(2018年02月11日-2024年09月30日)



富荣福康混合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



§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		
李天翔	基金经理	2023-03-08	-	5.5	硕士研究生，持有基金从业资格，中国国籍。曾任中融基金管理有限公司研究部周期行业研究员，2020年加入富荣基金管理有限公司，历任富荣基金管理有限公司研究部周期行业和医药行业研究员，现任富荣基金管理有限公司基金经理。

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、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

2024年第三季度，A股市场表现整体呈现先慢跌后急涨的极致风格切换。7月初到9月24日，市场依旧是笼罩在整体信心不足的氛围下，遍观所有行业一级指数，只有非银行业指数表现亮眼，其余消费行业、科技行业、制造行业、周期行业均呈现普遍下跌的趋势。此外，在对于内外部环境持续悲观的过程中，价值股成为避险之盾，成长股被无限折戟，反映在表观上就是大盘指数较为抗跌而中证2000为代表的中小盘指数超跌。

今年以来，我们的组合在行业偏离度和市值分布上略微激进，但其策略的核心还是基于中长期视角下通过自上而下比较研究选行业、自下而上深度研究选个股相互结合。因此，我们在三季度极度悲观的情形下依旧坚持以中长期视角评估行业发展格局，从研究出发挖掘个股。

自9月24日到9月26日，央行一揽子货币政策出台、证监会积极表态，随后中央政治局会议关于财政政策的表态持续超出预期，继而带动了市场对于经济回暖的信心。在9月底的反弹中，我们看到了各类指数又表现出了普涨的状态，截至9月30日，我们认为行情依然处在整体估值修复的过程中，行业与行业之间分化，指数与指数之间的分化还没有体现。

因此，我们依旧立足于中长期研究和投资的视角，紧跟估值整体修复行情的同时，优选具备长期成长逻辑和估值优势的个股，将投研成果落实在产品业绩上。

美联储降息周期启动以来，国内的政策空间打开，货币与财政政策双管齐下，在九月底彻底扭转了市场的信心。

从客观情形角度出发，我们需要进一步观察政策发力的节奏、落地情况和实际数据端的效果。但是，当前超预期的表态足以修复前期的估值错杀。因此，我们认为初步的

估值修复行情在10月份仍然值得期待。同时，我们会密切关注财政政策落地后，各类产业政策的密集出台。

面对外部竞争的惊涛骇浪，我国的持续性产业升级和新质生产力突破性发展才是真正的新增量。因此，我们中长期的研究和投资重心将依然放在包括医药、科技在内的具有全球竞争优势的高新技术产业中，我们认为后续产业政策的重心有望在医药、科技等高新技术产业当中。

展望Q4，我们认为信心的修复尤为珍贵，信心修复带来估值修复，估值稳定之后成长才能被定价。因此，我们将保持对宏观和产业政策的紧密跟踪，细化个股的研究。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末富荣福康混合A基金份额净值为0.8680元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为10.56%，同期业绩比较基准收益率为11.60%；截至报告期末富荣福康混合C基金份额净值为0.8554元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为10.56%，同期业绩比较基准收益率为11.60%。

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，基金管理人已向证监会报备，并持续营销。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。

§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	7,381,533.09	89.27
	其中：股票	7,381,533.09	89.27
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	304,177.97	3.68
	其中：债券	304,177.97	3.68
	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	-	-
	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	252,273.67	3.05
8	其他资产	331,210.43	4.01
9	合计	8,269,195.16	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	-	-
C	制造业	5,268,125.80	64.30
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	601,792.00	7.35
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	878,261.19	10.72
J	金融业	-	-
K	房地产业	278,770.00	3.40
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	354,584.10	4.33
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	7,381,533.09	90.10

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	300430	诚益通	42,000	579,600.00	7.07
2	688358	祥生医疗	19,272	508,009.92	6.20
3	301015	百洋医药	13,600	406,912.00	4.97
4	688629	华丰科技	13,085	359,706.65	4.39
5	688621	阳光诺和	8,142	354,584.10	4.33
6	688336	三生国健	15,828	349,482.24	4.27
7	600129	太极集团	12,400	347,944.00	4.25
8	688276	百克生物	11,299	345,749.40	4.22
9	300457	赢合科技	16,700	333,499.00	4.07
10	688410	山外山	26,182	296,380.24	3.62

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	304,177.97	3.71
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
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	304,177.97	3.71

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	019698	23国债05	2,000	203,395.34	2.48
2	019740	24国债09	1,000	100,782.63	1.23

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	16,528.12
2	应收证券清算款	286,159.66
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	28,522.65
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	331,210.43

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

	富荣福康混合A	富荣福康混合C
报告期期初基金份额总额	1,952,440.78	8,970,938.17
报告期期间基金总申购份额	6,170.08	413,135.30
减：报告期期间基金总赎回份额	7,704.10	1,786,682.34
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	1,950,906.76	7,597,391.13

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

	富荣福康混合A	富荣福康混合C
报告期期初管理人持有的本基金份	-	5,256,200.83

额		
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	-	5,256,200.83
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	-	69.18

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	20240701 - 20240930	5,256,200.83	-	-	5,256,200.83	55.05%

产品特有风险

报告期内，本基金存在单一投资者持有份额比例达到或超过20%的情况，由此可能导致的特有风险主要包括：当投资者持有份额占比较高为集中时，个别投资者的大额赎回可能会对基金资产运作及净值表现产生较大影响；极端情况下基金管理人可能无法以合理价格及时变现基金资产以应对投资者的赎回申请，可能带来流动性风险；如个别投资者大额赎回引发巨额赎回，基金管理人可能根据基金合同约定决定部分延期赎回或暂停接受基金的赎回申请，可能影响投资者赎回业务办理；若连续60个工作日出现基金份额持有人数量不满200人或者基金资产净值低于5000万元情形的，基金管理人应当10个工作日内向中国证监会报告并提出解决方案，如持续运作、转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等，并6个月内召开基金份额持有人大会；持有基金份额占比较高的投资者在召开持有人大会并对审议事项进行投票表决时可能拥有较大话语权。

注：申购含转换入份额、红利再投资份额；赎回含转换出份额。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

基金管理人公告以通讯方式组织召开富荣福康混合型证券投资基金基金份额持有人大会，会议投票时间自2024年10月1日起，至2024年11月3日17:00止，并于2024年11月4日审议《关于富荣福康混合型证券投资基金持续运作有关事项的议案》。

§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康混合型证券投资基金设立的文件；
- 9.1.2 《富荣福康混合型证券投资基金基金合同》；
- 9.1.3 《富荣福康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 报告期内富荣福康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

2024年10月25日