富国天丰强化收益债券型证券投资基金

二 0 一九年第 2 季度报告

2019 年 06 月 30 日

基金管理人：　富国基金管理有限公司

基金托管人：　中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：　2019 年 07 月 18 日

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

§1　重要提示

富国基金管理有限公司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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2019 年 7 月 16 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。

富国基金管理有限公司承诺以诚实信用、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。

本报告财务资料未经审计。

本报告期自 2019 年 4 月 1 日起至 2019 年 6 月 30 日止。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

§2　基金产品概况

基金简称	富国天丰强化债券（LOF）
场内简称	富国天丰
基金主代码	161010
交易代码	前端交易代码：161010 后端交易代码：161018
基金运作方式	契约型，本基金合同生效后三年内封闭运作，在交易所上市交易，基金合同生效满三年后转为上市开放式。
基金合同生效日	2008 年 10 月 24 日
报告期末基金份额总额（单位：份）	284,139,421.59
投资目标	本基金投资目标是在追求本金长期安全的基础上，力争为基金份额持有人创造较高的当期收益。
投资策略	本基金按照自上而下的方法对基金资产进行动态的整体资产配置和类属资产配置。一方面根据整体资产配置要求通过积极的投资策略主动寻找风险中蕴藏的投资机会，发掘价格被低估的且符合流动性要求的合适投资品种；另一方面通过风险预算管理、平均剩余期限控制和个券信用等级限定等方式有效控制投资风险，从而在一定的风险限制范围内达到风险收益最佳配比。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为中央国债登记结算有限责任公司编制并发布的中债综合指数。
风险收益特征	本基金为债券型基金，属于证券投资基金中的低风险品种，其预期风险与收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。
基金管理人	富国基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§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（2019 年 04 月 01 日-2019 年 06 月 30 日）
1.本期已实现收益	1,249,902.85
2.本期利润	-2,564,744.22
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0089
4.期末基金资产净值	306,986,235.57

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

5.期末基金份额净值	1.080

注：上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如，开放式基金的申购赎回费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。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。

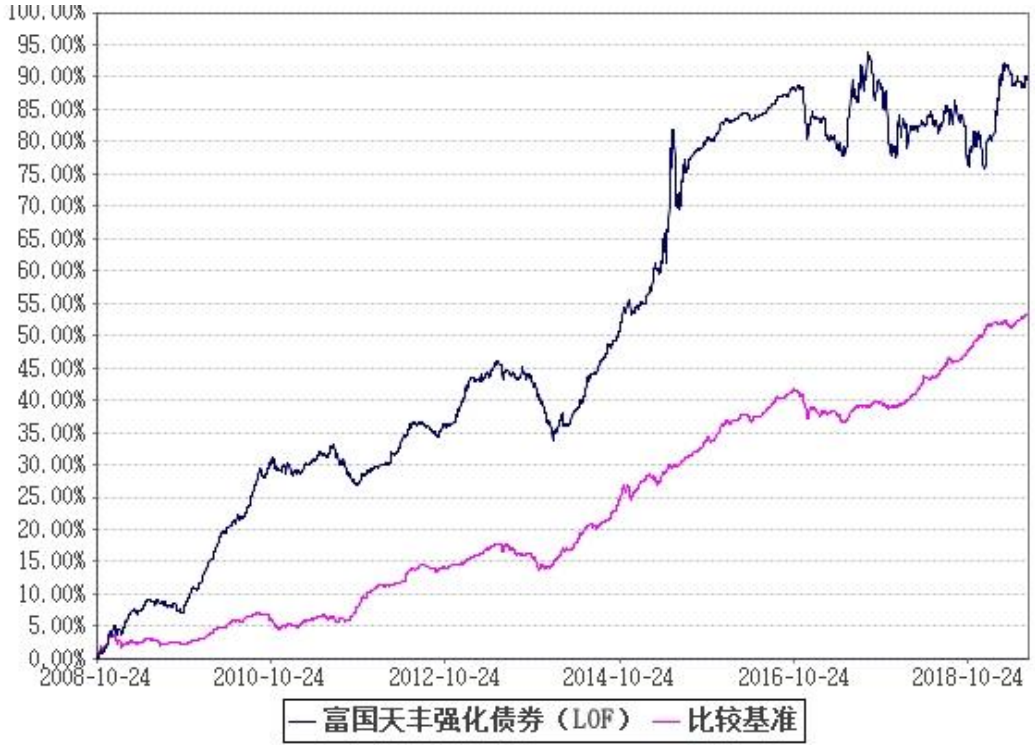
3.2 基金净值表现

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	-0.83%	0.14%	0.65%	0.06%	-1.48%	0.08%

注：过去三个月指 2019 年 4 月 1 日－2019 年 6 月 30 日。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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



cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

注：1、截止日期为2019年6月30日。

2、本基金于2008年10月24日成立，建仓期6个月，从2008年10月24日起至2009年4月23日，建仓期结束时各项资产配置比例均符合基金合同约定。

§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		
武磊	本基金基金经理	2019-03-07	—	8	博士，2011年7月至2012年3月任华泰联合证券有限责任公司研究员；2012年4月至2013年7月任华泰证券股份有限公司投资经理；2013年8月至2014年10月任国泰君安证券股份有限公司资本市场部董事；2014年11月至2016年12月任上海国泰君安证券资产管理有限公司投资经理；2016年12月加入富国基金管理有限公司，2017年3月起任富国产业债债券型证券投资基金、富国目标齐利一年期纯债债券型证券投资基金基金经理，2017年6月起任富国鼎利纯债债券型发起式证券投资基金基金经理，2017年7月起任富国泓利纯债债券型发起式证券投资基金基金经理，2018年4月起任富国臻利纯债定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理，2018年5月起任富国尊利纯债定期开放债券型发起式证

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

					券投资基金基金经理；2018 年 7 月起任富国纯债债券型发起式证券投资基金、富国新天锋债券型证券投资基金（LOF）（原：富国新天锋定期开放债券型证券投资基金）基金经理；2018 年 9 月起任富国中债-1-3 年国开行债券指数证券投资基金基金经理；2019 年 3 月起任富国天丰强化收益债券型证券投资基金基金经理，2019 年 4 月起任富国中债 1-5 年农发行债券指数证券投资基金基金经理，兼任固定收益投资部固定收益投资总监助理。具有基金从业资格。
张明凯	本基金基金经理	2019-03-19	—	5.9	硕士，自 2009 年 6 月至 2013 年 6 月任南京银行金融市场部信用研究员；2013 年 7 月至 2018 年 2 月任鑫元基金管理有限公司投资部资深信用研究员、基金经理；2018 年 2 月加入富国基金管理有限公司，自 2019 年 3 月起任富国天丰强化收益债券型证券投资基金、富国优化增强债券型证券投资基金、富国可转换债券证券投资基金、富国收益增强债券型证券投资基金、富国祥利定期开放债券型发起式证券投资基金、富国久利稳健配置混合型证券投资基金、富国德利纯债三个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理，自 2019 年 4 月起任富国颐利纯债债券型证券投资基金、富国金融债债券型证券投资基金、富国中

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

					债 1-5 年农发行债券指数证券投资基金基金经理。具有基金从业资格。

注：1、上述任职日期为根据公司决定确定的聘任日期，离任日期为根据公司确定的解聘日期；首任基金经理任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业的涵义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

本报告期，富国基金管理有限公司作为富国天丰强化收益债券型证券投资基金的管理人严格按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《中华人民共和国证券法》、《富国天丰强化收益债券型证券投资基金基金合同》以及其它有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，以为投资者减少和分散风险、力保基金资产的安全并谋求基金资产长期稳定收益为目标，基金投资组合符合有关法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人根据相关法规要求，结合实际情况，制定了内部的《公平交易管理办法》，对证券的一级市场申购、二级市场交易相关的研究分析、投资决策、授权、交易执行、业绩评估等投资管理环节，实行事前控制、事中监控、事后评估及反馈的流程化管理。在制度、操作层面确保各组合享有同等信息知情权、均等交易机会，并保持各组合的独立投资决策权。

事前控制主要包括：1、一级市场，通过标准化的办公流程，对关联方审核、价格公允性判断及证券公平分配等相关环节进行控制；2、二级市场，通过交易系统的投资备选库、交易对手库及授权管理，对投资标的、交易对手和操作权限进行自动化控制。

事中监控主要包括组合间相同投资标的的交易方向、市场冲击的控制，银行间市场交易价格的公允性评估等。1、将主动投资组合的同日反向交易列为限制行为，非经特别控制流程审核同意，不得进行；对于同日同向交易，通过交易系统对组合间的交易公平性进行自动化处理。2、同一基金经理管理的不同组合，对同一投资标的采用相同投资策略的，必须通过交易系统采取同时、同价下达投资指令，确保公平对待其所管理的组合。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

事后评估及反馈主要包括组合间同一投资标的的临近交易日的同向交易和反向交易的合理性分析评估，以及不同时间窗口下（1 日、3 日、5 日）的季度公平性交易分析评估等。1、通过公平性交易的事后分析评估系统，对涉及公平性交易的投资行为进行分析评估，分析对象涵盖公募、年金、社保及专户产品，并重点分析同类组合（股票型、混合型、债券型）间、不同产品间以及同一基金经理管理不同组合间的交易行为，若发现异常交易行为，风险管理部视情况要求相关当事人做出合理性解释，并按法规要求上报辖区监管机构。2、季度公平性交易分析报告按规定经基金经理或投资经理签字，并经督察长、总经理审阅签字后，归档保存，以备后查。

本报告期内公司旗下基金严格遵守公司的相关公平交易制度，未出现违反公平交易制度的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现异常交易行为。公司旗下管理的各投资组合在交易所公开竞价同日反向交易的控制方面，报告期内本组合与其他投资组合之间未出现成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量 5%的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

二季度权益市场出现较大幅度波动，本组合在策略上专注转债绝对价格，以转债绝对价格水平作为自身转债总仓位的确定标准，大致上根据历史水平，如中位数在 100 元以下，在历史上基本仅出现 4 次，则转债仓位提升至 70%以上，如 105 元，处于市场中位数水平，则转债仓位维持在 30%水平。确定好整体仓位后，通过综合转股溢价率和 YTM 指标，来选取量化上的最优券，在此过程中也排除下修可能性不高、经营风险较为显著、公司治理存在较大瑕疵的品种。从市场波段来看，季度初市场处于高位，转债中位数价格达到 120 元，组合转债仓位下降至 10%，在市场随后下跌过程中并未立即加仓，在市场重归平台后开始逐步增仓至 30%水平，这一水平在随后的市场上涨中能够做到略微战胜同类。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期，本基金份额净值增长率为-0.83%，同期业绩比较基准收益率为 0.65%

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

4.6 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

本基金本报告期无需要说明的相关情形。

§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	固定收益投资	319,476,587.15	93.94
	其中：债券	319,476,587.15	93.94
	资产支持证券	—	—
3	贵金属投资	—	—
4	金融衍生品投资	—	—
5	买入返售金融资产	—	—
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	—	—
6	银行存款和结算备付金合计	16,320,140.27	4.80
7	其他资产	4,292,857.72	1.26
8	合计	340,089,585.14	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

注：本基金本报告期末未持有境内股票资产。

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

注：本基金本报告期末未持有股票资产。

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	—	—
2	央行票据	—	—
3	金融债券	86,290,595.00	28.11

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

	其中：政策性金融债	66,183,595.00	21.56
4	企业债券	117,275,451.00	38.20
5	企业短期融资券	—	—
6	中期票据	28,334,500.00	9.23
7	可转债（可交换债）	87,576,041.15	28.53
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	319,476,587.15	104.07

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	180205	18 国开 05	200,000	21,502,000.00	7.00
2	190204	19 国开 04	200,000	19,928,000.00	6.49
3	128014	永东转债	130,940	12,625,234.80	4.11
4	108901	农发 1801	119,000	11,911,900.00	3.88
5	136544	16 联通 03	112,500	11,250,000.00	3.66

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

注：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

注：本基金本报告期末未持有贵金属投资。

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

注：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

公允价值变动总额合计(元)	—
股指期货投资本期收益(元)	—
股指期货投资本期公允价值变动(元)	—

注：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

本基金根据基金合同的约定，不允许投资股指期货。

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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

本基金根据基金合同的约定，不允许投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

公允价值变动总额合计（元）	—
国债期货投资本期收益（元）	—
国债期货投资本期公允价值变动（元）	—

注：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 申明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否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。

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有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 申明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库。

报告期内本基金投资的前十名股票中没有在备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	34,147.56
2	应收证券清算款	27,910.56
3	应收股利	—
4	应收利息	4,210,425.13
5	应收申购款	20,374.47
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	4,292,857.72

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

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	128014	永东转债	12,625,234.80	4.11
2	123010	博世转债	8,760,592.65	2.85
3	128033	迪龙转债	6,769,565.40	2.21
4	128034	江银转债	3,210,900.00	1.05
5	128048	张行转债	3,147,600.00	1.03
6	132006	16 皖新 EB	3,140,400.00	1.02
7	123003	蓝思转债	2,903,100.00	0.95
8	113524	奇精转债	2,246,400.00	0.73
9	110043	无锡转债	2,018,200.00	0.66
10	128018	时达转债	1,737,415.72	0.57
11	113521	科森转债	1,529,644.00	0.50
12	123004	铁汉转债	1,500,104.90	0.49
13	128050	钧达转债	1,077,929.16	0.35
14	113017	吉视转债	999,900.00	0.33
15	128022	众信转债	996,800.00	0.32
16	123011	德尔转债	979,800.00	0.32
17	128042	凯中转债	965,926.00	0.31
18	128051	光华转债	928,411.44	0.30
19	128026	众兴转债	256,374.51	0.08
20	113514	威帝转债	225,631.40	0.07
21	128044	岭南转债	194,920.50	0.06
22	128040	华通转债	150,543.88	0.05
23	128021	兄弟转债	28,088.52	0.01

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：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。

因四舍五入原因，投资组合报告中市值占净值比例的分项之和与合计可能存在尾差。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

§6　开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	289,683,624.56
报告期期间基金总申购份额	8,604,030.93
减：报告期期间基金总赎回份额	14,148,233.90
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	284,139,421.59

§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	—
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	—
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	—

7.2　基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：本报告期本基金的管理人未运用固有资金申赎及买卖本基金。

§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

注：本基金本报告期无单一投资者持有基金份额达到或超过 20%的情况。

§9　备查文件目录

9.1　备查文件目录

1、中国证监会批准设立富国天丰强化收益债券型证券投资基金的文件

2、富国天丰强化收益债券型证券投资基金基金合同

3、富国天丰强化收益债券型证券投资基金托管协议

4、中国证监会批准设立富国基金管理有限公司的文件

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

5、富国天丰强化收益债券型证券投资基金财务报表及报表附注

6、报告期内在指定报刊上披露的各项公告

9.2 存放地点

上海市浦东新区世纪大道 8 号上海国金中心二期 16-17 层

9.3 查阅方式

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人富国基金管理有限公司。

咨询电话：95105686、4008880688（全国统一，免长途话费）

公司网址：http://www.fullgoal.com.cn

富国基金管理有限公司

2019 年 07 月 18 日

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn