

# 富国汇利回报两年定期开放债券型证券投资基金

## 二〇一九年第 3 季度报告

2019 年 09 月 30 日

基金管理人： 富国基金管理有限公司

基金托管人： 中国农业银行股份有限公司

报告送出日期： 2019 年 10 月 23 日

## § 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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2019 年 10 月 21 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 7 月 1 日起至 2019 年 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	富国汇利回报定期开放债券
场内简称	富国汇利
基金主代码	161014
交易代码	161014
基金运作方式	<p>契约型开放式。本基金以定期开放的方式运作，封闭期自每一个开放期结束之日次日起（含该日）至 24 个月后的月度对日（若不存在月度对日的，则为该对应月度的最后一日；若月度对日为非工作日的，则顺延至下一个工作日）的前一日止，期间不接受基金份额的申购和赎回，但投资者可在本基金上市交易后通过深圳证券交易所转让基金份额。</p> <p>每一个封闭期结束后，本基金即进入开放期，开放期的期限为自封闭期结束之日后第一个工作日起（含该日）5 至 20 个工作日。</p>
基金合同生效日	2013 年 09 月 08 日
报告期末基金份额总额（单位：份）	596,940,884.21
投资目标	本基金投资目标是在严格控制风险的基础上，力争为基金份额持有人创造高于业绩比较基准的投资收益。
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	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	从基金资产整体运作来看，本基金为债券型基金，属于证券投资基金中的较低风险品种，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	中国农业银行股份有限公司

注：2017 年 12 月 11 日，汇利基金实施转型，《富国汇利回报两年定期开放债券型证券投资基金基金合同》生效，《富国汇利回报分级债券型证券投资基金基金合同》失效。为便于投资者连续获取该基金财务指标、净值表现等信息，下文中的基金合同生效日俱按原富国汇利回报分级债券型证券投资基金的合同生效日计算。

### § 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07月01日-2019年09月30日）
1. 本期已实现收益	10,771,193.10
2. 本期利润	13,669,161.89
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0229
4. 期末基金资产净值	719,314,142.30
5. 期末基金份额净值	1.2050

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	1.94%	0.04%	1.40%	0.04%	0.54%	0.00%

注：过去三个月指2019年7月1日-2019年9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



注：1、截止日期为2019年9月30日。

2、本基金于2013年9月8日转型，建仓期6个月，从2013年9月8日起至2014年3月7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		
黄纪亮	本基金基金经理	2014-03-26	—	11	硕士，曾任国泰君安证券股份有限公司助理研究员；2012年11月至2013年2月任富国基金管理有限公司债券研究员；2013年2月起任富国强回报定期开放债券型证券投资基金基金经理，2014年3月起任富国汇利回报两年定期开放债券型证券投资基

					<p>金（原：富国汇利回报分级债券型证券投资基金）基金经理和富国天利增长债券投资基金基金经理，2014年6月起任富国信用债债券型证券投资基金基金经理，2016年8月起任富国目标齐利一年期纯债债券型证券投资基金基金经理，2016年9月起任富国产业债债券型证券投资基金、富国睿利定期开放混合型发起式证券投资基金基金经理，2017年8月起任富国祥利一年期定期开放债券型证券投资基金基金经理，2017年9月至2019年8月任富国兴利增强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、富国尊利纯债定期开放债券型发起式证券投资基金、富国鼎利纯债债券型发起式证券投资基金基金经理，2018年8月起任富国颐利纯债债券型证券投资基金基金经理，2018年9月起任富国金融债债券型证券投资基金基金经理，2019年3月起任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，2019年9月起任富国投资级信用债债券型证券投资基金基金经理；兼任固定收益策略研究部总经理兼固定收益投资部总经理。具有基金从业资格。</p>
--	--	--	--	--	---

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汇利回报两年定期开放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》、《富国汇利回报两年定期开放债券型证券投资基金基金合同》（原《富国汇利回报分级债券型证券投资基金基金合同》）以及其它有关法律法規的规定，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規及基金合同的规定。

#### **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規要求，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。

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

2019 年三季度中国经济增长继续减速，但 CPI 维持较高水平，而 PPI 在较低水平，货币政策扩张受限，货币市场利率呈现紧平衡。债券市场呈现分化态势，利率债先涨后跌，9 月进入调整，信用债表现较好。本基金适时调整券种配置，适当控制久期，优化信用债结构，报告期内净值有所增长。

#### 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 1.94%，同期业绩比较基准收益率为 1.40%

#### 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	864,321,572.23	97.25



	其中：债券	864,321,572.23	97.25
	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	7,352,439.89	0.83
7	其他资产	17,045,220.65	1.92
8	合计	888,719,232.77	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	59,793,000.00	8.31
	其中：政策性金融债	59,793,000.00	8.31
4	企业债券	631,259,084.70	87.76
5	企业短期融资券	—	—
6	中期票据	138,619,600.00	19.27
7	可转债（可交换债）	34,649,887.53	4.82
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	864,321,572.23	120.16

## 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	127400	16广晟01	400,000	39,888,000.00	5.55
2	143669	18宁开控	300,000	32,028,000.00	4.45

3	127581	17 运通债	300,000	30,225,000.00	4.20
4	190204	19 国开 04	300,000	30,048,000.00	4.18
5	127850	18 良渚债	280,000	29,674,400.00	4.13

### 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

基金管理人将充分考虑国债期货的收益性、流动性及风险性特征，运用国债期货对冲系统性风险、对冲特殊情况下的流动性风险，如大额申购赎回等；利用金融衍生品的杠杆作用，以达到降低投资组合的整体风险的目的。

#### 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。

本报告期本基金投资的前十名股票中没有在基金合同规定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	9,358.10
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	17,035,862.55
5	应收申购款	—
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	17,045,220.65

### 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	128034	江银转债	4,080,449.52	0.57
2	132006	16皖新EB	4,000,128.00	0.56
3	123023	迪森转债	3,610,851.10	0.50
4	113020	桐昆转债	2,796,375.60	0.39
5	128022	众信转债	2,571,675.47	0.36
6	113505	杭电转债	2,542,750.00	0.35
7	123019	中来转债	2,448,072.90	0.34
8	113011	光大转债	2,270,400.00	0.32

9	128050	钧达转债	2,014,000.00	0.28
10	128051	光华转债	575,027.70	0.08
11	127012	招路转债	525,574.00	0.07
12	128017	金禾转债	509,345.96	0.07
13	110053	苏银转债	296,041.20	0.04
14	128057	博彦转债	279,091.20	0.04
15	128056	今飞转债	273,294.00	0.04
16	127004	模塑转债	242,392.20	0.03
17	128054	中宠转债	236,182.80	0.03
18	113528	长城转债	215,262.60	0.03
19	110051	中天转债	146,069.40	0.02
20	127011	中鼎转 2	54,330.00	0.01
21	113022	浙商转债	31,088.00	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

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。

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	596,654,804.50
报告期期间基金总申购份额	286,079.71
减：报告期期间基金总赎回份额	—
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	596,940,884.21

## § 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汇利分级债券型证券投资基金的文件
- 2、富国汇利分级债券型证券投资基金基金合同
- 3、富国汇利分级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
- 5、富国汇利分级债券型证券投资基金财务报表及报表附注
- 6、富国汇利回报分级债券型证券投资基金基金合同
- 7、富国汇利回报分级债券型证券投资基金托管协议
- 8、富国汇利回报分级债券型证券投资基金财务报表及报表附注
- 9、中国证券监督管理委员会《关于富国汇利分级债券型证券投资基金基金份额持有人大会决议备案的回函》
- 10、富国汇利回报两年定期开放债券型证券投资基金基金合同
- 11、富国汇利回报两年定期开放债券型证券投资基金托管协议

12、富国汇利回报两年定期开放债券型证券投资基金财务报表及报表附注

13、中国证券监督管理委员会《关于准予富国汇利回报分级债券型证券投资基金变更注册的批复》

14、报告期内在指定报刊上披露的各项公告

## **9.2 存放地点**

中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 1196 号世纪汇办公楼二座 27-30 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 10 月 23 日