

# 富国可转换债券证券投资基金

## 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	富国可转换债券
基金主代码	100051
交易代码	前端交易代码：100051 后端交易代码：100052
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年12月08日
报告期末基金份额总额（单位：份）	594,910,436.70
投资目标	本基金主要利用可转债品种兼具债券和股票的特性，通过将“自上而下”宏观分析与“自下而上”个券选配有效结合，力争在锁定投资组合下方风险的基础上实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金主要投资于可转债品种，一方面通过利用可转债的债券特性，强调收益的安全性与稳定性，另一方面利用可转债的股票特性（内含股票期权），分享股市上涨所产生的较高收益。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准=天相转债指数收益率×60%+沪深300指数收益率×20%+中债综合指数收益率×20%。
风险收益特征	本基金为债券型基金，属于证券投资基金中风险较低的品种，其预期风险与预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。本基金主要投资于可转换债券，在债券型基金中属于风险水平相对较高的投资产品。
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

## § 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	14,076,872.88
2. 本期利润	27,503,590.51
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0556
4. 期末基金资产净值	909,295,435.31
5. 期末基金份额净值	1.528

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。

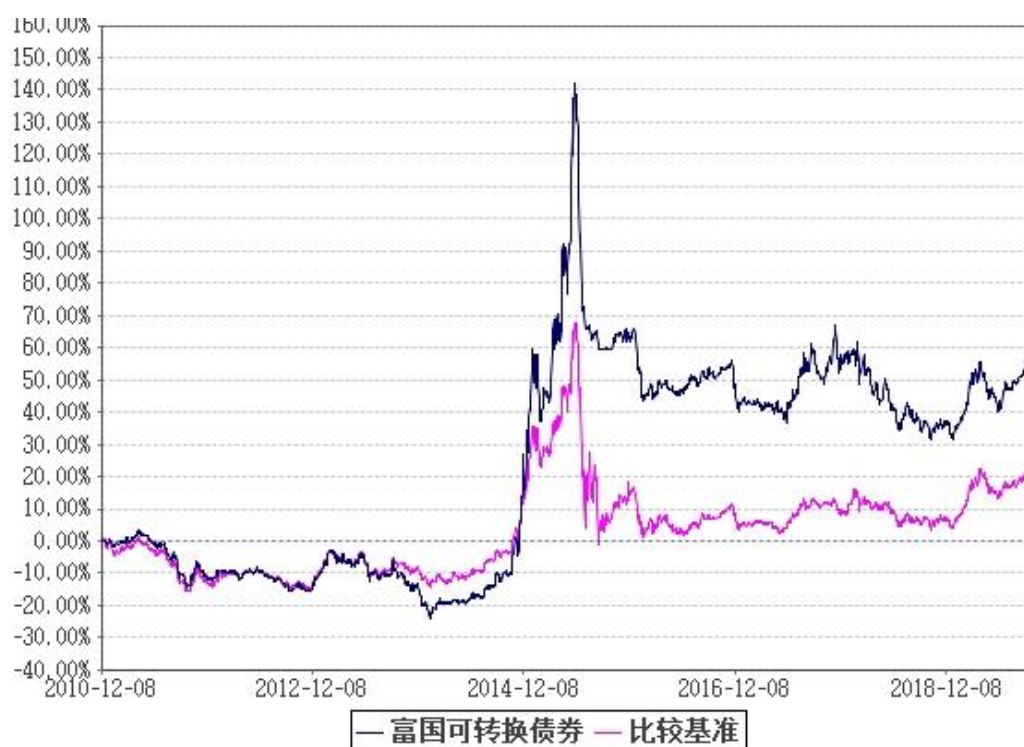
### 3.2 基金净值表现

#### 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	4.02%	0.38%	2.14%	0.38%	1.88%	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 2010 年 12 月 8 日成立，建仓期 6 个月，从 2010 年 12 月 8 日起至

2011年6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		
俞晓斌	本基金基金经理	2018-08-31	—	7	硕士，自2007年7月至2012年10月任上海国际货币经纪有限公司经纪人；2012年10月加入富国基金管理有限公司，历任高级交易员、资深交易员兼研究助理，2016年12月起任富国泰利定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理，2017年11月起任富国天源沪港深平衡混合型证券投资基金、富国天成红利灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2018年8月起任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、富国臻选成长灵活配置混合型证券投资基金、富国颐利纯债债券型证券投资基金基金经理，2018年12月起任富国两年期理财债券型证券投资基金、富国金融债债券型证券投资基金基金经理，2019年3月起任富国天盈债券型证券投资基金（LOF）、富国稳健增强债券型证券投资基金、富国收益增强债券型证券投资基金、富国新收益灵活配

					置混合型证券投资基金、富国祥利定期开放债券型发起式证券投资基金、富国新优享灵活配置混合型证券投资基金、富国嘉利稳健配置定期开放混合型证券投资基金基金经理，2019年5月起任富国目标收益一年期纯债债券型证券投资基金、富国新趋势灵活配置混合型证券投资基金、富国新回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2019年6月起任富国新活力灵活配置混合型发起式证券投资基金、富国新机遇灵活配置混合型发起式证券投资基金、富国科创主题3年封闭运作灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2019年6月至2019年9月任富国新优选灵活配置定期开放混合型证券投资基金基金经理。具有基金从业资格。
张明凯	本基金基金经理	2019-03-19	—	6	硕士，自2009年06月至2013年06月任南京银行金融市场部信用研究员；2013年07月至2018年02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02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可转换债券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》、《富国可转换债券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。

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，因组合流动性管理或投资策略调整需要，出现2次同日反向交易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**

总体来看，三季度经济仍处于下行通道，工业增加值与社会消费品零售数据双双创出新低，表明生产与消费均面临一定压力。中美贸易战对于出口的影响开始显现，房地产再次成为支撑经济强劲的最重要因素，不过这并非各方所愿，如何引导资源流向制造业与创新产业，降低实体融资成本仍是政策方向。管理层一直在追求稳增长与调结构道路方向的平衡，9月份的降准正是在8月份基本面下行压力加大所做的应对，但货币市场利率相对维持较高水平，也说明管理者在短期问题和长期问题中，更加坚持通过时间来消化短期矛盾的倾向。从这一思路出发，我们看到无论债券市场与股票市场均未出现流动性推升的行情，债券市场以



低风险、相对高收益为代表，股票市场以业绩出现显著好转的科技龙头为代表，均出现了明显强于大势的表现。这一结果正是符合在应对当下矛盾中管理层所做出的政策应对——调结构在资本市场上也充分演绎。在这种宏观政策背景下，本组合首先立足于风险收益比，结合自身负债变动水平，充分考虑拟投资标的和组合整体的流动性风险、估值风险，尽量做到配置分散化，并重视投资标的下跌空间的潜在幅度，当然这一切是建立在对标的个券的充分研究之后做出的判断结论。具体而言，在整体三季度，组合随着转债总体价格的上升而逐渐降低仓位，在不断降低单一行业与单一个券持券比例的同时，也在将绝对价格较高，正股波动性显著增强，未来估值进一步上升前景不明确的个券置换为绝对价格较低，行业可能仍处于底部，未来有潜在增长可能的标的中。

#### 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 4.02%，同期业绩比较基准收益率为 2.14%

#### 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	42,999,797.90	4.52
	其中：股票	42,999,797.90	4.52
2	固定收益投资	807,077,639.18	84.74
	其中：债券	807,077,639.18	84.74
	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	83,640,211.39	8.78
7	其他资产	18,646,747.74	1.96
8	合计	952,364,396.21	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	31,896,576.20	3.51
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	5,500,325.70	0.60
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	5,602,896.00	0.62
J	金融业	—	—
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	42,999,797.90	4.73

### 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	601233	桐昆股份	500,000	6,350,000.00	0.70
2	300618	寒锐钴业	100,000	6,270,000.00	0.69
3	603313	梦百合	376,230	6,192,745.80	0.68
4	002439	启明星辰	175,200	5,602,896.00	0.62
5	603233	大参林	96,210	5,500,325.70	0.60
6	002842	翔鹭钨业	300,000	4,581,000.00	0.50
7	300232	洲明科技	500,000	4,530,000.00	0.50
8	603179	新泉股份	162,640	2,416,830.40	0.27
9	600487	亨通光电	100,000	1,556,000.00	0.17

#### 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	22,028,197.60	2.42
2	央行票据	—	—
3	金融债券	35,739,650.00	3.93
	其中：政策性金融债	35,739,650.00	3.93
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）	749,309,791.58	82.41
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	807,077,639.18	88.76

#### 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	113011	光大转债	816,350	92,672,052.00	10.19
2	132015	18中油EB	658,720	65,219,867.20	7.17
3	113026	核能转债	500,000	53,440,000.00	5.88
4	113533	参林转债	228,470	34,309,339.90	3.77
5	128035	大族转债	220,000	23,493,800.00	2.58

#### 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

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	293,247.80
2	应收证券清算款	15,658,285.17
3	应收股利	—
4	应收利息	2,440,676.07
5	应收申购款	254,538.70

6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	18,646,747.74

#### 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	92,672,052.00	10.19
2	132015	18中油EB	65,219,867.20	7.17
3	128035	大族转债	23,493,800.00	2.58
4	110053	苏银转债	23,040,246.80	2.53
5	110056	亨通转债	20,387,805.30	2.24
6	110054	通威转债	18,339,000.00	2.02
7	128047	光电转债	17,284,800.00	1.90
8	113521	科森转债	14,367,532.50	1.58
9	113021	中信转债	13,580,613.00	1.49
10	128053	尚荣转债	13,112,317.60	1.44
11	128044	岭南转债	12,735,738.60	1.40
12	123016	洲明转债	12,716,775.50	1.40
13	110043	无锡转债	12,133,536.80	1.33
14	128016	雨虹转债	11,502,000.00	1.26
15	128028	赣锋转债	10,709,318.75	1.18
16	128034	江银转债	10,471,280.40	1.15
17	110051	中天转债	10,196,070.60	1.12
18	132009	17中油EB	9,903,231.00	1.09
19	132007	16凤凰EB	8,991,000.00	0.99
20	128033	迪龙转债	8,262,095.93	0.91
21	110041	蒙电转债	8,247,782.20	0.91
22	123019	中来转债	7,842,371.16	0.86
23	128018	时达转债	7,761,187.89	0.85
24	128025	特一转债	6,727,827.68	0.74
25	123004	铁汉转债	6,593,742.00	0.73
26	123024	岱勒转债	5,924,111.70	0.65
27	113516	苏农转债	5,820,160.50	0.64
28	128023	亚太转债	5,703,633.00	0.63
29	128022	众信转债	5,596,720.50	0.62
30	110033	国贸转债	5,502,500.00	0.61
31	123010	博世转债	5,230,500.00	0.58
32	113524	奇精转债	5,082,000.00	0.56
33	123020	富祥转债	4,974,335.28	0.55

34	128058	拓邦转债	4,921,480.92	0.54
35	128037	岩土转债	4,832,110.48	0.53
36	113515	高能转债	4,744,183.50	0.52
37	123012	万顺转债	4,525,115.84	0.50
38	123014	凯发转债	4,348,400.00	0.48
39	128050	钧达转债	4,245,512.00	0.47
40	128057	博彦转债	3,863,777.82	0.42
41	113528	长城转债	3,475,384.50	0.38
42	110046	圆通转债	3,299,027.20	0.36
43	113518	顾家转债	3,066,536.40	0.34
44	128021	兄弟转债	2,752,596.00	0.30
45	128027	崇达转债	2,498,800.00	0.27
46	128045	机电转债	2,289,600.00	0.25
47	128049	华源转债	2,052,000.00	0.23
48	113520	百合转债	1,951,428.20	0.21
49	128032	双环转债	1,931,914.34	0.21
50	128056	今飞转债	1,263,023.16	0.14
51	113504	艾华转债	1,086,800.00	0.12
52	128026	众兴转债	1,069,889.36	0.12
53	128059	视源转债	1,043,008.20	0.11
54	127004	模塑转债	954,300.00	0.10
55	113509	新泉转债	575,184.00	0.06
56	113514	威帝转债	545,713.80	0.06
57	123009	星源转债	462,672.00	0.05
58	128039	三力转债	458,890.74	0.05
59	128054	中宠转债	399,442.80	0.04
60	123018	溢利转债	323,870.00	0.04
61	123023	迪森转债	116,801.10	0.01
62	123002	国祯转债	79,701.00	0.01
63	113013	国君转债	64,597.50	0.01
64	113507	天马转债	40,200.60	0.00
65	113508	新风转债	9,378.90	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：本基金本报告期末前十名股票中未持有流通受限的股票。

### 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	366,480,779.27
报告期期间基金总申购份额	481,778,231.14
减：报告期期间基金总赎回份额	253,348,573.71
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	594,910,436.70

## § 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

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	2019-09-25 至	17,199	153,52	17,199	153,527,92	25.81%

		2019-09-30	, 740.6 0	7, 929. 15	, 740.6 0	9.15	
产品特有风险							
<p>本基金于本报告期内出现单一投资者持有基金份额比例达到或者超过 20% 的情形，本基金管理人已经采取措施，审慎确认大额申购与大额赎回，防控产品流动性风险并公平对待投资者。本基金管理人提请投资者注意因单一投资者持有基金份额集中导致的产品流动性风险、大额赎回风险以及净值波动风险等特有风险。</p>							

## § 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可转换债券证券投资基金的文件
- 2、富国可转换债券证券投资基金基金合同
- 3、富国可转换债券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、富国可转换债券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

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