

富国天利增长债券投资基金

二〇二〇年第4季度报告

2020年12月31日

基金管理人：富国基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2021年01月22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。基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2021年1月20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2020年10月1日起至2020年12月31日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	富国天利增长债券
基金主代码	100018
交易代码	前端交易代码：100018 后端交易代码：100019
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2003年12月02日
报告期末基金份额总额（单位：份）	9,266,328,094.27
投资目标	本基金为主要投资于高信用等级固定收益证券的投资基金，投资目标是在充分重视本金长期安全的前提下，力争为基金份额持有人创造较高的当期收益。
投资策略	本基金的投资策略将随市场效率的提高而调整。在目前中国债券市场处于制度与规则快速调整的阶段，管理人将采用久期控制下的主动性投资策略，主要包括：久期控制、期限结构配置、市场转换和相对价值判断等管理手段。在有效控制整体资产风险的基础上，根据对宏观经济发展状况、金融市场运行特点等因素的分析确定组合整体框架；对债券市场、收益率曲线以及各种债券品种价格的变化进行预测，相机而动、积极调整。
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国债券总指数
风险收益特征	本基金为主要投资于高信用等级固定收益证券的投资基金，属于低风险的基金品种。
基金管理人	富国基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§ 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（2020年10月01日-2020年12月31日）
1. 本期已实现收益	137,591,440.03
2. 本期利润	81,185,959.11
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0091
4. 期末基金资产净值	12,052,692,002.68
5. 期末基金份额净值	1.3007

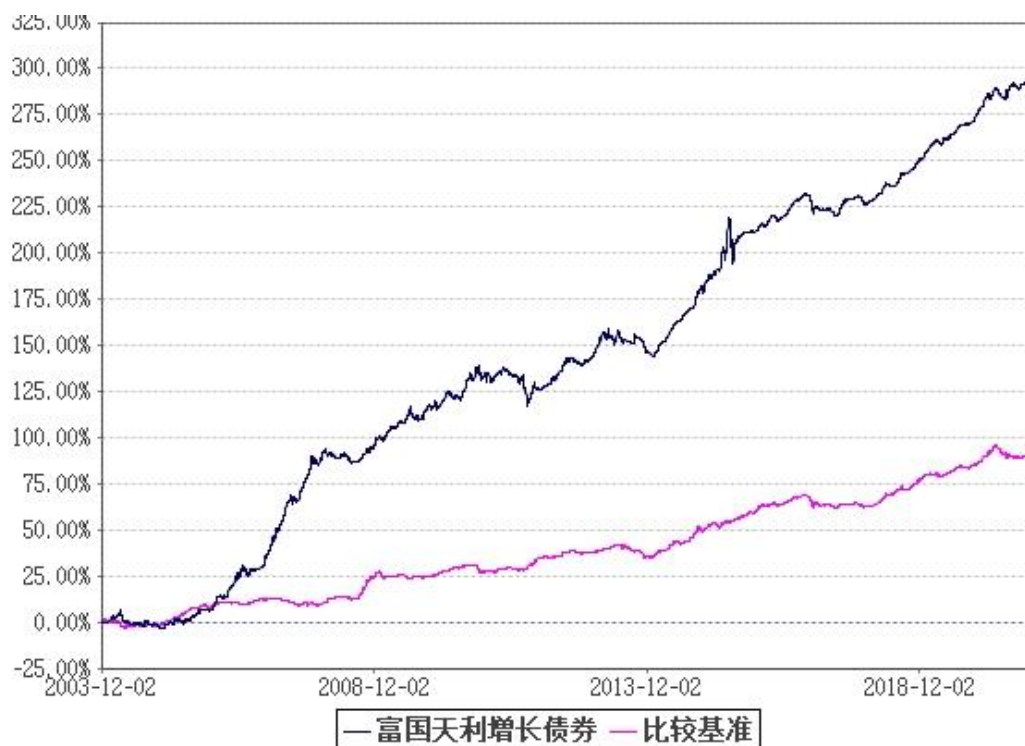
注：上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如，开放式基金的申购赎回费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	0.68%	0.08%	1.60%	0.08%	-0.92%	0.00%
过去六个月	2.07%	0.11%	0.40%	0.12%	1.67%	-0.01%
过去一年	4.10%	0.11%	3.07%	0.15%	1.03%	-0.04%
过去三年	19.78%	0.08%	17.93%	0.12%	1.85%	-0.04%
过去五年	24.36%	0.08%	18.03%	0.11%	6.33%	-0.03%
自基金合同生效起至今	292.04%	0.24%	92.41%	0.15%	199.63%	0.09%

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2020年12月31日。

2、本基金于2003年12月2日成立，建仓期6个月，从2003年12月2日起至2004年6月1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	—	12.5	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基金经理，2016年9月至2020年6月任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（已于2019年7月9日变更为富国鼎利纯债三个月定期开放债券型发起式证券投资基金），2018年8月至2020年11月任富国颐利纯债债券型证券投资基金基金经理，2018年9月至2019年11月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</p>
--	--	--	--	---

					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。
--	--	--	--	--	-----------------------------------

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利增长债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》、《富国天利增长债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1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

2020年四季度，国内经济继续呈现复苏态势，得益于强大的生产供给能力，出口持续高增，但内需回升相对缓慢，货币政策保持稳健中性。11月，信用事件带动债市收益率明显上行，随后监管表态，央行投放流动性，债市逐渐回暖。12月初，同业存单利率触顶回落，带动债券收益率快速下行。股市走向分化，转债市场信用风险有所发酵，低价转债普遍下跌。报告期内，本基金注重大类资产配置，择机减持转债，适时调整组合久期，适当运用杠杆，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0.68%，同期业绩比较基准收益率为1.60%

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	15,014,624,238.31	95.83
	其中：债券	15,014,624,238.31	95.83
	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	410,569,166.28	2.62
7	其他资产	243,460,003.32	1.55
8	合计	15,668,653,407.91	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	332,317,697.40	2.76
2	央行票据	—	—
3	金融债券	3,437,036,979.30	28.52
	其中：政策性金融债	2,534,062,185.30	21.02
4	企业债券	4,287,737,898.70	35.57
5	企业短期融资券	265,016,200.00	2.20

6	中期票据	4,579,031,000.00	37.99
7	可转债（可交换债）	1,676,439,462.91	13.91
8	同业存单	437,045,000.00	3.63
9	其他	—	—
10	合计	15,014,624,238.31	124.57

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	180210	18 国开 10	2,900,000	299,657,000.00	2.49
2	200202	20 国开 02	3,000,000	292,950,000.00	2.43
3	112006273	20 交通银行 CD273	2,000,000	194,240,000.00	1.61
4	190406	19 农发 06	1,900,000	191,197,000.00	1.59
5	091918001	19 农发清发 01	1,800,000	180,324,000.00	1.50

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。

本报告编制日前一年内，本基金持有的“20 交通银行 CD273”的发行主体交通银行股份有限公司（以下简称“公司”），由于公司监管标准化数据（EAST）系统数据质量及数据报送存在违法违规行为，中国银行保险监督管理委员会于2020年4月20日对公司做出罚款合计260万元的行政处罚（银保监罚决字〔2020〕6号）。

基金管理人将密切跟踪相关进展，遵循价值投资的理念进行投资决策。

本基金持有的其余9名证券的发行主体本期未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 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。

本基金本报告期内投资的前十名股票中没有在备选股票库之外的。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	126,435.68
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	230,295,217.42
5	应收申购款	13,038,350.22
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	243,460,003.32

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	132018	G 三峡 EB1	134,715,735.00	1.12
2	128107	交科转债	75,779,176.22	0.63
3	110059	浦发转债	73,663,498.00	0.61
4	132020	19 蓝星 EB	72,813,000.00	0.60
5	132006	16 皖新 EB	65,751,622.50	0.55
6	110053	苏银转债	51,446,234.60	0.43
7	127016	鲁泰转债	47,923,450.74	0.40
8	110057	现代转债	46,166,667.30	0.38
9	132015	18 中油 EB	44,974,236.00	0.37
10	132009	17 中油 EB	32,013,717.40	0.27
11	113508	新风转债	26,090,535.00	0.22
12	128064	司尔转债	25,930,908.16	0.22
13	110068	龙净转债	22,716,358.20	0.19
14	113014	林洋转债	22,018,027.50	0.18
15	128093	百川转债	20,744,065.70	0.17
16	113033	利群转债	19,769,654.20	0.16
17	127013	创维转债	19,611,094.80	0.16
18	113505	杭电转债	19,073,184.00	0.16
19	128034	江银转债	18,275,795.20	0.15
20	128106	华统转债	17,307,999.10	0.14
21	110048	福能转债	17,088,172.00	0.14
22	132017	19 新钢 EB	14,199,288.00	0.12
23	113535	大业转债	13,710,743.00	0.11
24	128087	孚日转债	13,173,288.24	0.11
25	113528	长城转债	10,965,031.80	0.09
26	113574	华体转债	10,906,234.40	0.09

27	113569	科达转债	10,778,712.20	0.09
28	128014	永东转债	10,734,841.35	0.09
29	113557	森特转债	10,611,845.50	0.09
30	113021	中信转债	10,521,000.00	0.09
31	110047	山鹰转债	10,350,758.70	0.09
32	113017	吉视转债	10,333,260.30	0.09
33	128049	华源转债	10,248,577.20	0.09
34	128108	蓝帆转债	10,214,839.53	0.08
35	127012	招路转债	9,396,900.00	0.08
36	113525	台华转债	9,220,242.80	0.08
37	113034	滨化转债	9,088,205.70	0.08
38	128096	奥瑞转债	8,342,834.40	0.07
39	110067	华安转债	8,325,130.80	0.07
40	128057	博彦转债	7,979,883.92	0.07
41	113534	鼎胜转债	7,976,685.60	0.07
42	113542	好客转债	7,888,291.40	0.07
43	123049	维尔转债	6,586,487.20	0.05
44	110063	鹰19转债	6,515,209.50	0.05
45	127006	敖东转债	6,513,210.21	0.05
46	128022	众信转债	5,964,557.52	0.05
47	113530	大丰转债	5,726,889.00	0.05
48	113568	新春转债	5,706,990.10	0.05
49	128044	岭南转债	5,631,952.70	0.05
50	110064	建工转债	5,109,000.00	0.04
51	128033	迪龙转债	4,904,149.86	0.04
52	128051	光华转债	4,843,716.50	0.04
53	110038	济川转债	4,263,069.00	0.04
54	113011	光大转债	4,226,785.60	0.04
55	128032	双环转债	4,078,048.00	0.03
56	128069	华森转债	4,003,287.30	0.03
57	128112	歌尔转2	3,198,600.00	0.03
58	113030	东风转债	3,005,768.00	0.02
59	113516	苏农转债	2,582,528.50	0.02
60	132014	18中化EB	2,526,810.00	0.02
61	128066	亚泰转债	2,164,977.92	0.02
62	128071	合兴转债	2,123,862.00	0.02
63	113008	电气转债	2,123,200.00	0.02
64	113563	柳药转债	1,836,489.60	0.02
65	113567	君禾转债	1,612,732.90	0.01
66	113549	白电转债	1,579,580.40	0.01
67	110052	贵广转债	1,522,307.50	0.01

68	123004	铁汉转债	1,369,904.13	0.01
69	123050	聚飞转债	1,205,700.00	0.01
70	123028	清水转债	1,193,821.78	0.01
71	123023	迪森转债	1,019,956.00	0.01
72	110041	蒙电转债	1,012,355.20	0.01
73	113532	海环转债	988,800.00	0.01
74	113032	桐 20 转债	956,488.00	0.01
75	123010	博世转债	727,091.20	0.01
76	128025	特一转债	579,769.60	0.00
77	110061	川投转债	200,440.80	0.00
78	127007	湖广转债	79,292.30	0.00
79	123033	金力转债	27,331.20	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	8,810,623,210.79
报告期期间基金总申购份额	1,660,833,273.57
减：报告期期间基金总赎回份额	1,205,128,390.09
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	9,266,328,094.27

§ 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	7,400,636.51
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	7,400,636.51
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	0.08

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

单位：份

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	申购	2020-12-07	7,400,636.51	10,000,000.00	—
合计			7,400,636.51	10,000,000.00	

注：申购适用固定费用 1000 元

§ 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。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期，根据《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》和《存托凭证发行与交易管理办法（试行）》等法律法规的规定和基金合同的约定，经与基金托管人协商一致，基金管理人决定自 2020 年 12 月 28 日起，在本基金投资范围中增加存托凭证，并对基金合同及托管协议的相应条款进行修订。具体可参见基金管理人于 2020 年 12 月 26 日发布的《富国基金管理有限公司关于旗下由中国工商银行股份有限公司托管的部分基金投资范围增加存托凭证、增加 C 类基金份额并相应修订基金合同及托管协议的公告》及修改后的基金合同、托管协议。

§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利增长债券投资基金的文件
- 2、富国天利增长债券投资基金基金合同
- 3、富国天利增长债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、富国天利增长债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
2021 年 01 月 22 日