

富国聚利纯债三个月定期开放债券型发起式证券投资基金  
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：兴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。

基金托管人兴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	富国聚利纯债三个月定期开放债券发起式
基金主代码	004978
交易代码	004978
基金运作方式	契约型，定期开放式
基金合同生效日	2017年08月10日
报告期末基金份额总额（单位：份）	935,496,529.38
投资目标	本基金在追求本金安全、保持资产流动性以及严格控制风险的基础上，通过积极主动的投资管理，力争为持有人提供较高的当期收益以及长期稳定的投资回报。
投资策略	本基金奉行“自上而下”和“自下而上”相结合的主动式投资管理理念，采用价值分析方法，在分析和判断财政、货币、利率、通货膨胀等宏观经济运行指标的基础上，自上而下确定和动态调整大类资产比例和债券的组合目标久期、期限结构配置及类属配置；同时，采用“自下而上”的投资理念，在研究分析信用风险、流动性风险、供求关系、收益率水平、税收水平等因素基础上，自下而上的精选个券，把握固定收益类金融工具投资机会。
业绩比较基准	中债综合财富（总值）指数收益率×90%+1年期定期存款利率（税后）×10%。
风险收益特征	本基金为债券型基金，其预期收益及预期风险水平低于股票型基金和混合型基金，高于货币市场基金，属于较低预期收益和预期风险水平的投资品种。
基金管理人	富国基金管理有限公司
基金托管人	兴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	8,119,248.23
2. 本期利润	10,573,248.23
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0113
4. 期末基金资产净值	1,035,524,607.74
5. 期末基金份额净值	1.1069

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	1.03%	0.03%	1.30%	0.03%	-0.27%	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 2017 年 8 月 10 日成立，建仓期 6 个月，从 2017 年 8 月 10 日起至 2018 年 2 月 9 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		
朱梦娜	本基金基金经理	2019-02-21	—	7	硕士，自 2012 年 6 月至 2017 年 4 月任中国国际金融股份有限公司研究员；自 2017 年 4 月加入富国基金管理有限公司，历任固定收益基金经理助理；2019 年 2 月起任富国聚利纯债定期开放债券型发起式证券投资基金、富国景利纯债债券型发起式证券投资基金基金经理，2019 年 3 月起任富国绿色纯债一年定期开放债券型证券投资基金基金经理，2019 年 5 月起任富国目标收益两年期纯债债券型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。具有基金从业资格。

注：1、上述任职日期为根据公司确定的聘任日期，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合规守信情况说明

本报告期，富国基金管理有限公司作为富国聚利纯债三个月定期开放债券型发起式证券投资基金（原富国聚利纯债定期开放债券型发起式证券投资基金）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》、《富国聚利纯债三个月定期开放债券型发起式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，以尽可能减少和分散投资风险、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**

经济和政策层面，全球经济受制造业和贸易拖累蒙上阴影，降息潮之下负利率债券资产规模创下历史新高。美联储年内已实施两次降息对冲贸易不确定性带来的经济下行风险，并且年内仍然存在继续降息的可能。欧洲主要国家制造业 PMI 自 2018 年以来一路走低，9 月欧央行决定降息并重启 QE，但是货币政策宽松的刺激手段已经接近极限。国内宏观环境上，今年以来政策是“托基建，压地产”的组合。房地产融资条件收紧，调控决心强烈，房地产相关数据目前仍然呈现出一定的韧性。基建方面，政策支持意愿和力度较强，但是财政减税降费和土地出让收入减少，使得财政压力可能会在四季度增大。若提前发行明年地方政府专项债，对四季度社融和投资数据可能会产生拉动作用。受到猪肉价格的影响，通胀压力三季度开始显现，对政策宽松形成一定的制约，但核心通胀压力仍然不大。债券收益率走势上，利率债长端呈现先下后上的震荡走势，7 月初资金面宽松叠加国内降息预期升温，收益率呈现陡峭化下行，随后市场进入横盘整理，8 月份随着中美贸易争端再起波澜，美联储降息落地之后外围债市收益率大幅下行，国内债市也出现了一波快速下行，但随着收益率触及关键点位以及通胀预期上升，债券收益率触底反弹，9 月份在消息面因素扰动之下，市场行情进一步转淡，利率债长端基本上回到 7 月初水平。信用债方面，市场配置需求较好，信用利差进一步压缩，整体走势好于利率债。本基金三季度优化持仓结构，灵活运用杠杆和久期策略，应对市场环境和组合流动性需求，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 1.03%，同期业绩比较基准收益率为

1.30%

#### 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

本基金为发起式基金，且截至本报告期末，《富国聚利纯债定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同》生效未满3年，暂不适用《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条第一款的规定。

《富国聚利纯债定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同》生效（2017年8月10日生效）三年后，本基金继续存续的，《富国聚利纯债定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同》生效（2017年8月10日生效）满三年后的基金存续期内，连续20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，基金管理人应当在定期报告中予以披露；连续60个工作日出现前述情形的，基金管理人应当向中国证监会报告并提出解决方案，如转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等，并召开基金份额持有人大会进行表决。

## §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	1,169,290,000.00	98.09
	其中：债券	1,169,290,000.00	98.09
	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	998,475.64	0.08
7	其他资产	21,732,151.15	1.82
8	合计	1,192,020,626.79	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	1,169,290,000.00	112.92
	其中：政策性金融债	1,169,290,000.00	112.92
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	1,169,290,000.00	112.92

### 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	190202	19 国开 02	3,800,000	380,076,000.00	36.70
2	170209	17 国开 09	1,000,000	101,230,000.00	9.78
3	190207	19 国开 07	1,000,000	100,310,000.00	9.69
4	180208	18 国开 08	800,000	81,384,000.00	7.86
5	150316	15 进出 16	600,000	60,450,000.00	5.84

### 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。

本基金本报告期末未持有股票资产。

### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	11,042.59
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	21,721,108.56
5	应收申购款	—
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	21,732,151.15

### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：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

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	935,496,529.38
报告期期间基金总申购份额	—
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	935,496,529.38
-------------	----------------

## § 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	10,000,000.00
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	10,000,000.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	1.07

### 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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数 (份)	持有份额 占基金总 份额比例 (%)	发起份额总数 (份)	发起份额占 基金总份额 比例 (%)	发起份额 承诺持有 期限
基金管理人固有资金	10,000,000.00	1.07	10,000,000.00	1.07	3年
基金管理人高级管理人员	—	—	—	—	—
基金经理等人员	—	—	—	—	—
基金管理人股东	—	—	—	—	—
其他	—	—	—	—	—
合计	10,000,000.00	1.07	10,000,000.00	1.07	3年

## § 9 影响投资者决策的其他重要信息

### 9.1 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	2019-07-01 至 2019-09-30	925,496,529.38	-	-	925,496,529.38	98.93%
产品特有风险							
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。							

## 9.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期，富国聚利纯债定期开放债券型发起式证券投资基金自 2019 年 6 月 28 日起，至 2019 年 7 月 27 日 17:00 止以通讯开会方式召开基金份额持有人大会，审议《关于修改富国聚利纯债定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同有关事项的议案》，根据 2019 年 7 月 30 日的计票结果，本次会议议案获得通过，本次大会决议自 2019 年 7 月 30 日起生效。

本次持有人大会决议生效后，根据持有人大会通过的议案，自 2019 年 8 月 28 日起，根据本次会议议案修订的《富国聚利纯债三个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同》、《富国聚利纯债三个月定期开放债券型发起式证券投资基金托管协议》生效。

## § 10 备查文件目录

### 10.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立富国聚利纯债定期开放债券型发起式证券投资基金的文件
- 2、富国聚利纯债定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同
- 3、富国聚利纯债定期开放债券型发起式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、富国聚利纯债三个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同
- 6、富国聚利纯债三个月定期开放债券型发起式证券投资基金托管协议
- 7、中国证监会《关于准予富国聚利纯债定期开放债券型发起式证券投资基金变更注册的批复》

8、富国聚利纯债三个月定期开放债券型发起式证券投资基金财务报表及报表附注

9、报告期内在指定报刊上披露的各项公告

### **10.2 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

### **10.3 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