富国天盈债券型证券投资基金（LOF）

二 0 一九年第 4 季度报告

2019 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： 2020 年 01 月 17 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 2020 年 1 月 15 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 10 月 1 日起至 2019 年 12 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	富国天盈债券（LOF）	
场内简称	富国天盈	
基金主代码	161015	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2014 年 05 月 23 日	
报告期末基金份额总额	715,774,040.09	
投资目标	在追求基金资产长期安全的基础上，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	本基金将采用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。在认真研判宏观经济运行状况和金融市场运行趋势的基础上，根据整体资产配置策略动态调整大类金融资产的比例；在充分分析债券市场环境及市场流动性的基础上，根据类属资产配置策略对投资组合类属资产进行最优化配置和调整。	
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。	
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	
下属分级基金的基金简称	富国天盈债券 A	富国天盈债券 C
下属分级基金场内简称	富国天盈	富国天盈
下属分级基金的交易代码	007762	161015
报告期末下属分级基金的份额总额（单位：份）	104,380,795.99	611,393,244.10

注：1.根据《富国天盈分级债券型证券投资基金基金合同》约定，富国天盈分级债券型证券投资基金在基金合同生效 3 年期届满后转换为上市开放式基金（LOF），无需召开基金份额持有人大会。《富国天盈分级债券型证券投资基金基金合同》于 2011 年 5 月 23 日正式生效，该基金已于 2014 年 5 月 23 日正式转换为上市开放式基金（LOF），基金名称变更为“富国天盈债券型证券投资基金（LOF）”。

2.根据《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》等法律法规的规定和《富国天盈债券型证券投资基金（LOF）基金合同》的有关约定,2019 年 8 月 26 日起对富国天盈债券型证券投资基金（LOF）增加收取

申购费但不收取销售服务费的A类基金份额，同时原富国天盈债券型证券投资基金（LOF）的基金份额转换为C类基金份额。

§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	A级 报告期（2019年10月01日-2019年12月31日）	C级 报告期（2019年10月01日-2019年12月31日）
1.本期已实现收益	1,062,645.45	5,478,212.94
2.本期利润	1,871,549.52	9,933,019.71
3.加权平均基金份额本期利润	0.0212	0.0202
4.期末基金资产净值	111,050,768.06	649,724,002.18
5.期末基金份额净值	1.0639	1.0627

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

（1）A级

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	1.96%	0.07%	1.30%	0.04%	0.66%	0.03%

（2）C级

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	1.87%	0.07%	1.30%	0.04%	0.57%	0.03%

注：过去三个月指2019年10月1日－2019年12月31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

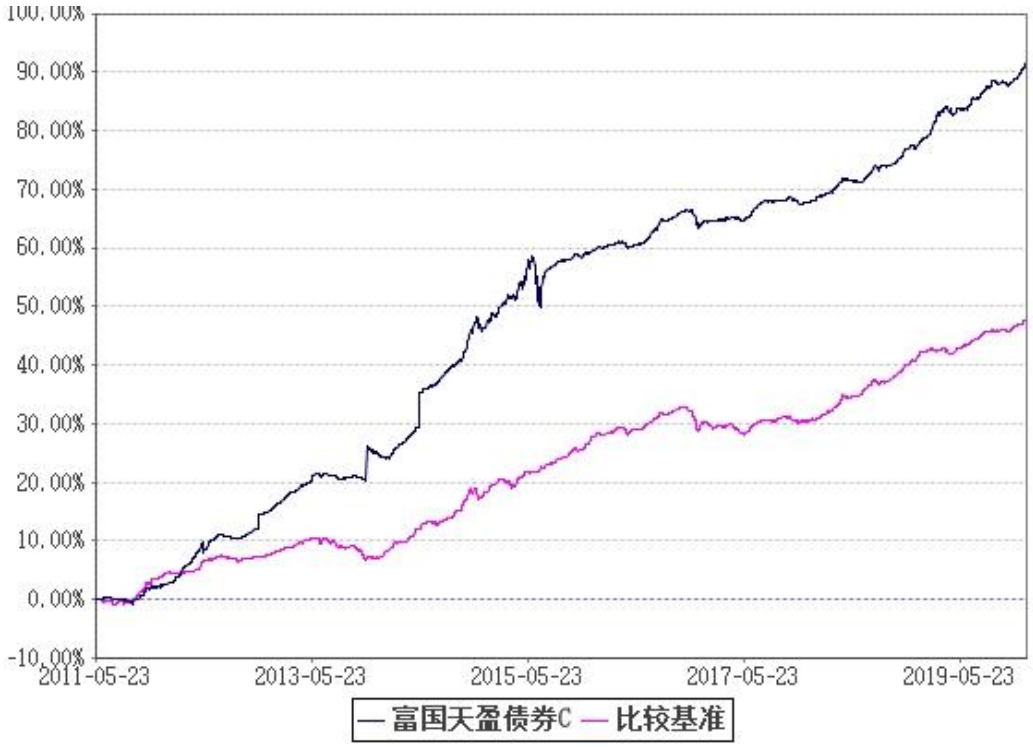
基准收益率变动的比较

（1）自基金合同生效以来富国天盈债券 A 基金累计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 12 月 31 日。

2、本基金于 2014 年 5 月 23 日成立，建仓期 6 个月，从 2014 年 5 月 23 日起至 2011 年 11 月 22 日，建仓期结束时各项资产配置比例均符合基金合同约定。

（2）自基金合同生效以来富国天盈债券 C 基金累计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 12 月 31 日。

2、本基金于 2014 年 5 月 23 日成立，建仓期 6 个月，从 2014 年 5 月 23 日起至 2011 年 11 月 22 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	2019-03-13	—	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 月至 2019 年 10 月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、富国颐利纯债债券型证券投资基金基金经理，2018 年 8 月起任富国臻选成长灵活配置混合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。

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盈债券型证券投资基金（LOF）的管理人按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《中华人民共和国证券法》、《富国天盈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

2019 年四季度，国内经济呈现一定触底迹象，部分数据较前期未继续恶化，内部政策积极灵活，外部环境阶段性缓和。制造业 PMI 自二季度以来重回 50%上方，且连续两个月高于荣枯线，其中生产及新订单指数贡献较多。全国规模以上工业企业利润累计同比降幅有所收窄，工业增加值区间内波动。内需方面，社会零售品零售总额增速稍有反弹，除汽车以外的数据较为稳定，汽车类降幅收窄。制造业及基建投资数据较为平淡，地产投资增速稳步回落。对外贸易方面，出口数据依然相对疲软，进口数据出现改善。物价方面，在食品项带动下，CPI 快速上行，但上升势头从最新数据看已有所缓和；PPI 仍在负值区间，但未继续明显下滑。金融数据方面，社融增速 10 月下探后 11 月反弹明显，企业中长期贷款有所改善。货币政策，央行于 11 月调降公开市场操作利率 5BP，意在引导实体融资成本继续下行。海外方面，美欧日等发达经济体景气度在四季度有所回暖，各国长端无风险利率在经历前期的快速下行后企稳反弹。中美第一阶段贸易协议文本达成一致、英国无协议脱欧风险降低等事件也助推外部环境改善。

市场走势，10 月债市在银行间资金成本较高、通胀预期升温等压制下出现调整，中长端利率债收益率上行明显，信用债反弹幅度稍小。后公布多项 10 月数据走弱，叠加货币政策再次发力，推动收益率回落，中短端相对表现更好。转债方面，10-11 月市场区间震荡，12 月在贸易谈判取得突破，经济数据稍有起色及政策暖意明显环境下，随权益市场上涨，且转股溢价率持续维持较高水平。

上述情况下，本组合在四季度适度调降利率债久期，增持信用债并维持杠杆率在合理水平，可转债仓位中性偏上。组合净值在报告期内有所增长。

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 A 级为 1.96%，C 级为 1.87%，同期业绩比较基准收益率 A 级为 1.30%，C 级为 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	748,138,457.77	91.40
	其中：债券	748,138,457.77	91.40
	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	800,000.00	0.10
	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	8,185,786.70	1.00
7	其他资产	61,367,288.08	7.50
8	合计	818,491,532.55	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	4,835,776.00	0.64
2	央行票据	-	-
3	金融债券	138,648,202.00	18.22
	其中：政策性金融债	57,512,702.00	7.56
4	企业债券	343,009,093.40	45.09
5	企业短期融资券	20,069,000.00	2.64
6	中期票据	137,425,500.00	18.06
7	可转债（可交换债）	104,150,886.37	13.69
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	748,138,457.77	98.34

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	143598	18 陕煤 01	300,000	30,585,000.00	4.02
2	112969	19 中电科	300,000	30,159,000.00	3.96
3	1928034	19 交通银行 01	300,000	30,117,000.00	3.96
4	101801037	18 凌工业 MTN001	200,000	20,420,000.00	2.68
5	143102	17 南海 01	200,000	20,306,000.00	2.67

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前十名股票超出基金合同规定的备选股票库

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	15,438.22
2	应收证券清算款	13,645,186.13
3	应收股利	-
4	应收利息	9,171,056.25
5	应收申购款	38,535,607.48
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	61,367,288.08

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	113028	环境转债	6,074,500.00	0.80
2	110056	亨通转债	4,754,878.90	0.63
3	128044	岭南转债	4,506,867.40	0.59
4	128051	光华转债	4,494,013.41	0.59
5	123025	精测转债	3,702,054.00	0.49
6	128064	司尔转债	3,685,890.67	0.48
7	127013	创维转债	3,547,863.46	0.47
8	123019	中来转债	3,514,980.40	0.46
9	113510	再升转债	2,721,275.40	0.36
10	113532	海环转债	2,656,000.00	0.35
11	123014	凯发转债	2,239,569.80	0.29
12	128036	金农转债	2,159,000.00	0.28
13	110031	航信转债	1,856,700.00	0.24
14	128021	兄弟转债	1,773,494.80	0.23
15	128057	博彦转债	1,768,838.40	0.23
16	113530	大丰转债	1,694,100.00	0.22
17	123004	铁汉转债	1,321,697.30	0.17
18	128039	三力转债	1,245,860.00	0.16
19	113017	吉视转债	1,002,600.00	0.13
20	128055	长青转 2	600,247.10	0.08
21	128066	亚泰转债	516,055.20	0.07
22	128028	赣锋转债	158,536.69	0.02

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

项目	A 级	C 级
报告期期初基金份额总额	85,325,221.54	510,221,510.68
报告期期间基金总申购份额	19,057,072.95	224,188,401.24
减：报告期期间基金总赎回份额	1,498.50	123,016,667.82
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	104,380,795.99	611,393,244.10

§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	954.27
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	954.27
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	0.00

注：买入/申购含红利再投资、转换入份额；卖出/赎回含转换出份额。

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盈分级债券型证券投资基金的文件

2、富国天盈分级债券型证券投资基金基金合同

3、富国天盈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、富国天盈分级债券型证券投资基金财务报表及报表附注

6、富国天盈债券型证券投资基金（LOF）财务报表及报表附注

7、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

2020年01月17日