富国国有企业债债券型证券投资基金

二 0 二一年第 2 季度报告

2021 年 06 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： 2021 年 07 月 21 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 2021 年 7 月 19 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 2021 年 4 月 1 日起至 2021 年 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	富国国有企业债债券			
基金主代码	000139			
基金运作方式	契约型开放式			
基金合同生效日	2013 年 09 月 25 日			
报告期末基金份额总额（单位：份）	186,726,947.49			
投资目标	本基金以国有企业债为主要投资对象，合理控制信用风险，在追求本金安全的基础上进行积极主动的投资管理，力争实现基金资产的长期稳定增值。			
投资策略	本基金主要投资于国有企业债，指由国有企业或国有控股企业发行的债券，包括这类企业所发行的金融债、企业债、公司债、中期票据、短期融资券、可分离交易可转债的纯债部分等。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，基于对国家财政政策、货币政策的深入分析以及对宏观经济的动态跟踪，采用久期控制下的主动性投资策略进行债券投资，并把信用产品投资和回购交易结合起来，将回购套利策略作为本基金重要的操作策略之一。			
业绩比较基准	中证信用债指数			
风险收益特征	本基金为债券型基金，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	中国农业银行股份有限公司			
下属分级基金的基金简称	富国国有企业债债券 A/B		富国国有企业债债券 C	富国国有企业债债券 D
下属分级基金的交易代码	前端	后端	000141	006683
	000139	000140		
报告期末下属分级基金的份额总额（单位：份）	138,098,020.98		48,604,298.40	24,628.11

§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	富国国有企业债债券 A/B（2021 年 04 月 01 日-2021 年 06 月 30 日）	富国国有企业债债券 C（2021 年 04 月 01 日-2021 年 06 月 30 日）	富国国有企业债债券 D（2021 年 04 月 01 日-2021 年 06 月 30 日）
1.本期已实现收益	1,955,738.15	557,465.49	305.28
2.本期利润	1,548,581.25	424,571.02	236.09
3.加权平均基金份额本期利润	0.0105	0.0090	0.0096
4.期末基金资产净值	138,875,557.83	48,831,418.55	24,747.20
5.期末基金份额净值	1.0056	1.0047	1.0048

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收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

（1）富国国有企业债债券 A/B

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	1.06%	0.02%	1.18%	0.02%	-0.12%	0.00%
过去六个月	2.08%	0.02%	2.10%	0.03%	-0.02%	-0.01%
过去一年	3.48%	0.02%	2.79%	0.04%	0.69%	-0.02%
过去三年	12.00%	0.03%	13.73%	0.05%	-1.73%	-0.02%
过去五年	18.75%	0.04%	18.15%	0.06%	0.60%	-0.02%
自基金合同生效起至今	44.15%	0.06%	39.45%	0.07%	4.70%	-0.01%

（2）富国国有企业债债券 C

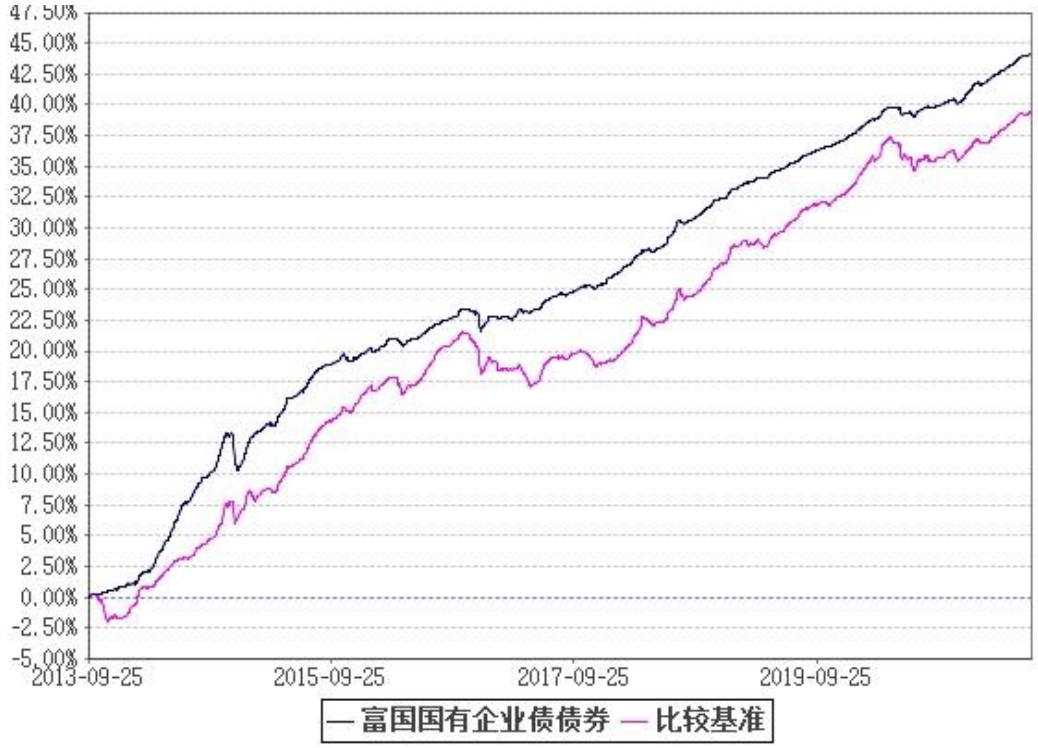
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.96%	0.02%	1.18%	0.02%	-0.22%	0.00%
过去六个月	1.90%	0.02%	2.10%	0.03%	-0.20%	-0.01%
过去一年	3.08%	0.02%	2.79%	0.04%	0.29%	-0.02%
过去三年	10.68%	0.03%	13.73%	0.05%	-3.05%	-0.02%
过去五年	16.56%	0.04%	18.15%	0.06%	-1.59%	-0.02%
自基金合同生效起至今	39.79%	0.06%	39.45%	0.07%	0.34%	-0.01%

（3）富国国有企业债债券 D

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	0.96%	0.02%	1.18%	0.02%	-0.22%	0.00%
过去六个月	1.87%	0.02%	2.10%	0.03%	-0.23%	-0.01%
过去一年	3.05%	0.02%	2.79%	0.04%	0.26%	-0.02%
自基金分级生效日起至今	7.67%	0.03%	9.65%	0.05%	-1.98%	-0.02%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益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国有企业债债券 A/B 基金累计净值收益率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：1、截止日期为 2021 年 6 月 30 日。

2、本基金于 2013 年 9 月 25 日成立，建仓期 6 个月，从 2013 年 9 月 25 日起至 2014 年 3 月 24 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国有企业债债券 C 基金累计净值收益率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

注：1、截止日期为 2021 年 6 月 30 日。

2、本基金于 2013 年 9 月 25 日成立，建仓期 6 个月，从 2013 年 9 月 25 日起至 2014 年 3 月 24 日，建仓期结束时各项资产配置比例均符合基金合同约定。

（3）自基金 D 级份额生效以来富国国有企业债债券 D 基金累计净值收益率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

注：1、截止日期为 2021 年 6 月 30 日。

2、本基金自 2018 年 12 月 25 日起增加 D 类份额，相关数据按实际存续期计算。

§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		
张波	本基金基金经理	2019-05-20	—	9.0	硕士，曾任上海耀之资产管理中心（有限合伙）交易员，鑫元基金管理有限公司交易员，鑫元基金管理有限公司交易副总监（主持工作）；自 2017 年 10 月加入富国基金管理有限公司，现任富国基金固定收益策略研究部固定收益基金经理。2018 年 1 月起任富国天时货币市场基金、富国收益宝交易型货币市场基金基金经理，2018 年 6 月起任富国富钱包货币市场基金基金经理，2018 年 8 月起任富国安益货币市场基金（原富国收益宝货币市场基金，于 2017 年 4 月 13 日更名）基金经理，2019 年 1 月起任富国短债债券型证券投资基金基金经理，2019 年 5 月起任富国国有企业债债券型证券投资基金基金经理,2019 年 12 月起任富国汇远纯债三年定期开放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国有企业债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》、《富国国有企业债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

2021 年 2 季度，全球经济在疫苗接种加速和各国保持财政货币政策刺激背景下持续复苏，局部国家地区经济增长因病毒变异而出现分化。美国经济持续修复，ISM 制造业 PMI 整体维持 60 以上景气区间；就业市场明显改善，6 月美国新增非农就业数达到 85 万；通胀创下近 20 年新高。欧元区 6 月的经济景气指数创下历史新高，失业率回落。国内经济总体延续稳中向好态势，但扩张速度有所放缓：6 月制造业 PMI 50.9，连续三月回落，但仍位于临界点上方；部分地域疫情反复下服务业复苏进程变缓；房地产调控和地方政府债发行节奏后置情况下，地产和基建投资节奏放缓。

2 季度央行货币政策保持灵活精准、合理适度。央行保持频繁地投放公开市场逆回购以及几乎等量续作 MLF 以稳定市场预期，2 季度流动性合理充裕。四五月资金面保持宽松，各期限债券收益率整体下行，10 年国开下行接近 10BP；6 月资金波动加大，债券收益率在资金面偏弱预期下小幅上行，下旬资金面预期转好，债券收益率随之下行。

报告期内，本基金秉承稳健投资原则谨慎操作，根据市场情况灵活调整组合资产比例、杠杆比率和剩余期限，严控组合流动性风险、利率风险和信用风险，组合整体运行状况良好。

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/B 级为 1.06%，C 级为 0.96%，D 级为 0.96%，同期业绩比较基准收益率 A/B 级为 1.18%，C 级为 1.18%，D 级为 1.18%

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	234,456,647.02	95.72
	其中：债券	227,456,647.02	92.86
	资产支持证券	7,000,000.00	2.86
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	1,251,728.31	0.51
7	其他资产	9,232,495.25	3.77
8	合计	244,940,870.58	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 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 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。

5.3.2 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的全国中小企业股份转让系统挂牌股票投资明细

注：本基金本报告期末未持有全国中小企业股份转让系统挂牌股票。

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	37,551,474.10	20.00
	其中：政策性金融债	12,116,530.90	6.45
4	企业债券	52,656,822.92	28.05
5	企业短期融资券	14,027,300.00	7.47
6	中期票据	103,787,050.00	55.28
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	19,434,000.00	10.35
9	其他	-	-
10	合计	227,456,647.02	121.16

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	112107075	21 招商银行 CD075	200,000	19,434,000.00	10.35
2	1828016	18 民生银行 01	110,000	11,100,100.00	5.91
3	210301	21 进出 01	110,000	11,013,200.00	5.87
4	131800009	18 扬州交通 GN001	100,000	10,477,000.00	5.58
5	101800487	18 赣国资 MTN002	100,000	10,355,000.00	5.52

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

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	189460	安慧 15A1	40,000	4,000,000.00	2.13
2	136011	惠安 20A1	30,000	3,000,000.00	1.60

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“18 民生银行 01”的发行主体中国民生银行股份有限公司（以下简称“公司”），由于存在违反规定办理售汇业务等违法违规事实，国家外汇管理局北京外汇管理部于 2020 年 11 月 26 日对公司做出没收违法所得 1910822.20 元人民币，并处 80 万元人民币罚款，给予警告的行政处罚（京汇罚〔2020〕44 号）。

本报告编制日前一年内，本基金持有的“21 招商银行 CD075”的发行主体招商银行股份有限公司（以下简称“公司”），由于存在：为同业投资提供第三方信用担保、为非保本理财产品出具保本承诺，部分未按规定计提风险加权资产；违规协助无衍生产品交易业务资格的银行发行结构性衍生产品；理财产品之间风险隔离不到位；理财资金投资非标准化债权资产认定不准确，实际余额超监管标准等 27 项违法违规事实，中国银行保险监督管理委员会于 2021 年 5 月 17 日对公司做出罚款 7170 万元的行政处罚（银保监罚决字〔2021〕16 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 8 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。

股票不属于本基金的投资范围，故本项不适用。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	1,929.66
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,275,694.88
5	应收申购款	4,954,870.71
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,232,495.25

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

项目	富国国有企业债债券 A/B	富国国有企业债债券 C	富国国有企业债债券 D
报告期期初基金份额总额	153,603,655.29	85,941,292.10	24,442.56
报告期期间基金总申购份额	22,693,772.99	83,178,805.12	185.55
减：报告期期间基金总赎回份额	38,199,407.30	120,515,798.82	-
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	138,098,020.98	48,604,298.40	24,628.11

§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	2021-04-01 至 2021-05-24	53,376,114.53	211,003.47	32,929,000.00	20,658,118.00	11.06%
	2	2021-04-01 至 2021-06-30	49,354,197.71	-	-	49,354,197.71	26.43%
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。							

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

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》、《公开募集证券投资基金侧袋机制指引（试行）》、《证券投资基金侧袋机制操作细则（试行）》等法律法规的规定和基金合同的约定，经与各基金托管人协商一致，基金管理人决定自2021年5月22日起，对本基金增加侧袋机制并相应修改基金合同和托管协议。具体可参见基金管理人于2021年5月20日发布的《富国基金管理有限公司关于旗下部分基金修订基金合同及托管协议的公告》。

§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国有企业债债券型证券投资基金的文件

2、富国国有企业债债券型证券投资基金基金合同

3、富国国有企业债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、富国国有企业债债券型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

2021 年 07 月 21 日