

富国国有企业债债券型证券投资基金

二〇二一年第3季度报告

2021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

送出日期：2021年10月27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 10 月 25 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 7 月 1 日起至 2021 年 9 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）	1,760,231,646.57		
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
	000139	000140	
报告期末下属分级基金的份额总额（单位：份）	649,182,045.23	1,110,965,703.35	83,897.99

## § 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	富国国有企业债	富国国有企业债
--------	----------	---------	---------

	券 A/B (2021年07月01日-2021 年09月30日)	债券 C (2021年07月01日 -2021年09月30日)	债券 D (2021年07月01日 -2021年09月30日)
1. 本期已实现收益	3,869,857.39	2,725,208.96	369.06
2. 本期利润	3,599,913.84	1,860,344.00	342.83
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0074	0.0052	0.0067
4. 期末基金资产净值	651,535,924.68	1,115,634,637.43	84,226.78
5. 期末基金份额净值	1.0036	1.0042	1.0039

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 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	1.00%	0.02%	1.06%	0.03%	-0.06%	-0.01%
过去六个月	2.07%	0.02%	2.25%	0.03%	-0.18%	-0.01%
过去一年	4.00%	0.02%	3.86%	0.03%	0.14%	-0.01%
过去三年	11.25%	0.02%	13.03%	0.05%	-1.78%	-0.03%
过去五年	18.52%	0.04%	16.65%	0.06%	1.87%	-0.02%
自基金合同 生效起至今	45.59%	0.06%	40.93%	0.07%	4.66%	-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 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	0.95%	0.02%	1.06%	0.03%	-0.11%	-0.01%
过去六个月	1.92%	0.02%	2.25%	0.03%	-0.33%	-0.01%
过去一年	3.66%	0.02%	3.86%	0.03%	-0.20%	-0.01%
过去三年	9.95%	0.02%	13.03%	0.05%	-3.08%	-0.03%
过去五年	16.38%	0.04%	16.65%	0.06%	-0.27%	-0.02%
自基金合同	41.11%	0.06%	40.93%	0.07%	0.18%	-0.01%

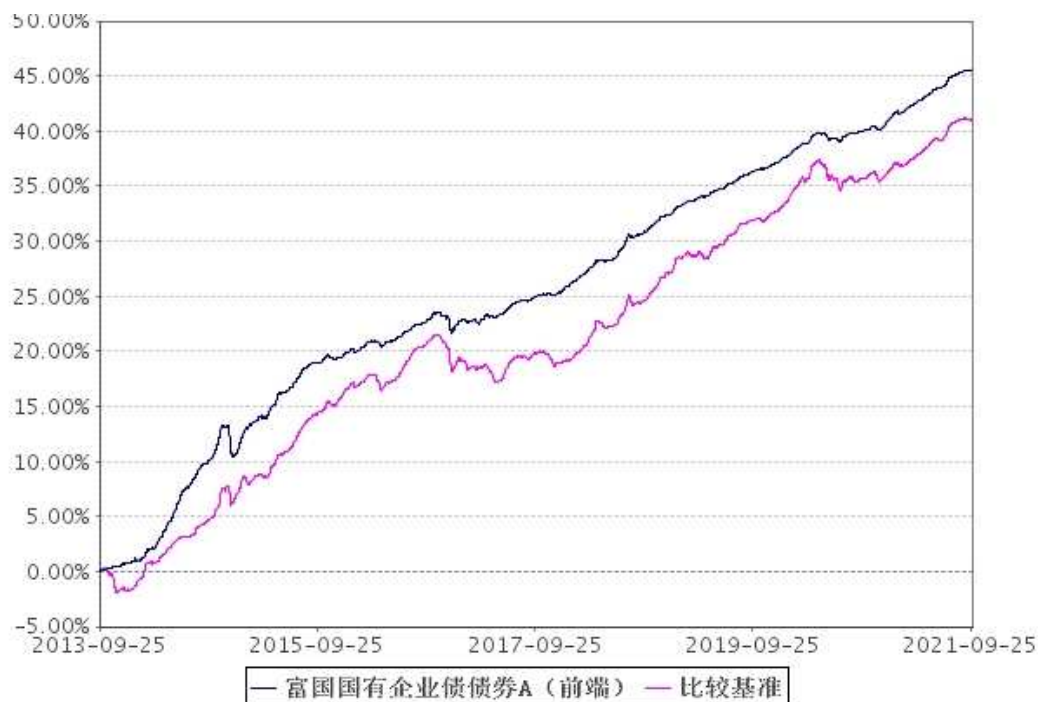
生效起至今						
-------	--	--	--	--	--	--

(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	0.91%	0.02%	1.06%	0.03%	-0.15%	-0.01%
过去六个月	1.88%	0.02%	2.25%	0.03%	-0.37%	-0.01%
过去一年	3.59%	0.02%	3.86%	0.03%	-0.27%	-0.01%
自基金分级生效日起至今	8.65%	0.02%	10.81%	0.05%	-2.16%	-0.03%

### 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

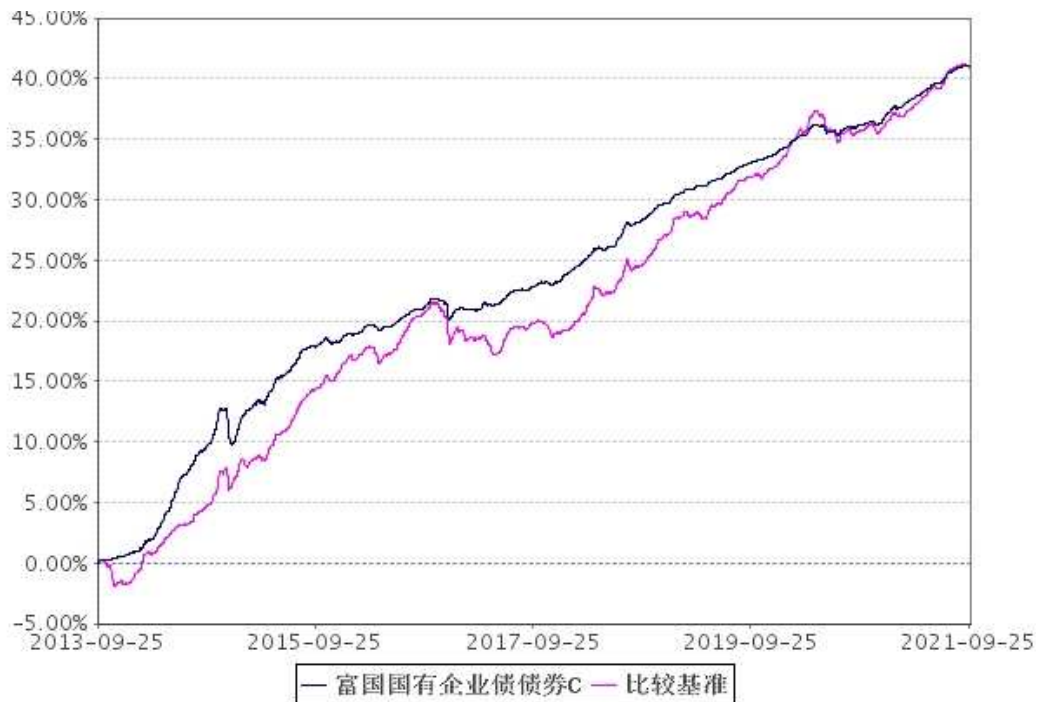
(1) 自基金合同生效以来富国国有企业债债券 A/B 基金累计净值收益率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：1、截止日期为2021年9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。

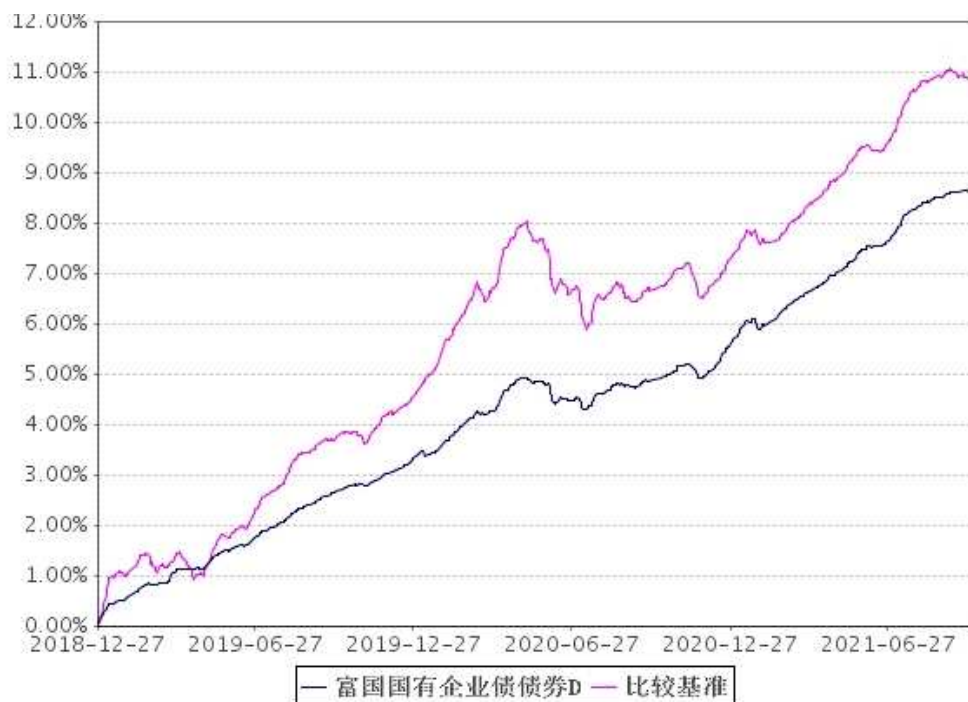
(2) 自基金合同生效以来富国国有企业债债券 C 基金累计净值收益率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：1、截止日期为2021年9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9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	—	9.3	<p>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。</p> <p>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</p>

					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 3 季度，由于疫情反复及原材料价格过快上涨，全球经济复苏进度有所趋缓，全球通胀预期再度升温。9 月美国 ISM 制造业 PMI 有所改善，从 8 月的 59.9%回升至 61.1%，打断了先前的回落趋势，8-9 月美国非农数据虽均不及预期，但伴随 Taper 临近，美债收益率持续上行；欧洲制造业 9 月 PMI 较上月明显回落。国内经济内生动力趋缓，叠加疫情反复，经济增长有所放缓。9 月中国官方制造业 PMI 为 49.6，降至荣枯线下方；消费方面，在德尔塔变异病毒的冲击下，7-8 月国内社零数据大幅下探；叠加能耗“双控”背景下企业生产受到影响，经济增长的不确定性进一步增加。

3 季度央行货币政策“稳字当头”，保持灵活精准、合理适度。7 月央行下调金融机构存款准备金率 0.5 个百分点，其后缩量续作 MLF 并以公开市场逆回购平滑月末流动性波动。3 季度流动性整体合理充裕。7 月资金面维持宽松局面，受到降准和疫情反复影响，10 年国开下行近 25BP；8 月资金面持续均衡偏松，

10年国开在3.2%附近窄幅震荡；9月资金面波动加大，债券收益率有所反弹。

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 1.00%，C 级为 0.95%，D 级为 0.91%，同期业绩比较基准收益率 A/B 级为 1.06%，C 级为 1.06%，D 级为 1.06%

#### 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	1,871,435,574.50	95.66
	其中：债券	1,862,476,174.50	95.20
	资产支持证券	8,959,400.00	0.46
3	贵金属投资	—	—
4	金融衍生品投资	—	—
5	买入返售金融资产	26,500,159.75	1.35
	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	2,610,695.24	0.13
7	其他资产	55,831,456.37	2.85
8	合计	1,956,377,885.86	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	64,681,942.40	3.66
2	央行票据	—	—
3	金融债券	242,428,416.50	13.72
	其中：政策性金融债	41,191,416.50	2.33
4	企业债券	135,550,465.60	7.67
5	企业短期融资券	769,919,550.00	43.57
6	中期票据	591,499,800.00	33.47
7	可转债（可交换债）	—	—
8	同业存单	58,396,000.00	3.30
9	其他	—	—
10	合计	1,862,476,174.50	105.39

### 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	012100947	21 长沙轨交 SCP001	880,000	88,352,000.00	5.00
2	1928037	19 交通银行 02	500,000	50,595,000.00	2.86
3	012102611	21 苏州高新	500,000	50,040,000.00	2.83

		SCP012			
4	012103379	21 华电江苏 SCP033	500,000	49,995,000.00	2.83
5	219944	21 贴现国债 44	500,000	49,765,000.00	2.82

#### 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	2189309	21 信瑞 1 优先	50,000	5,009,500.00	0.28
2	189460	安慧 15A1	40,000	2,356,000.00	0.13
3	136011	惠安 20A1	30,000	1,593,900.00	0.09

#### 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

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

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“19 交通银行 02”的发行主体交通银行股份有限公司（以下简称“公司”），由于存在：（1）理财业务和同业业务制度不健全；（2）理财业务数据与事实不符；（3）部分理财业务发展与监管导向不符；（4）理财业务风险隔离不到位，利用本行表内自有资金为本行表外理财产品提供融资等 23 项违法违规事实，中国银行保险监督管理委员会于 2021 年 7 月 13 日对公司做出罚款 4100 万元的行政处罚（银保监罚决字〔2021〕28 号）。

本报告编制日前一年内，本基金持有的“21 建设银行 CD133”的发行主体中国建设银行股份有限公司（以下简称“公司”），由于存在：（1）占压财政存款或者资金；（2）违反账户管理规定的违法违规事实，中国人民银行于 2021 年 8 月 13 日对公司做出警告，并处罚款 388 万元的行政处罚（银罚字〔2021〕22 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	6,916.56

2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	21,732,299.13
5	应收申购款	34,092,240.68
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	55,831,456.37

#### 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

项目	单位：份		
	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	138,098,020.98	48,604,298.40	24,628.11
报告期期间基金总申购份额	715,220,991.64	1,616,448,223.54	81,029.83
减：报告期期间基金总赎回份额	204,136,967.39	554,086,818.59	21,759.95
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	649,182,045.23	1,110,965,703.35	83,897.99

## § 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	2021-07-09 至 2021-07-11	30,342,739.68	6,351,348.47	10,194,608.60	26,499,479.55	1.51%
	2	2021-07-01 至 2021-07-20	49,354,197.71	—	—	49,354,197.71	2.80%
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>							

### 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投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》和《富国国有企业债券型证券投资基金基金合同》的有关规定，经与基金托管人协商一致，并报中国证监会备案，基金管理人决定自 2021 年 7 月 30 日起将基金管理人的管理费年费率由 0.40% 调整为 0.35%；将基金托管人的托管费年费率由 0.10% 调整为 0.05%；将 C 类份额的销售服务费年费率由 0.40%

调整为 0.25%，并相应修改基金合同和其他法律文件相关内容。具体可参见基金管理人于 2021 年 7 月 28 日发布的《富国基金管理有限公司关于富国国有企业债债券型证券投资基金调整管理费率、托管费率和销售服务费率并修改基金合同的公告》及修改后的基金合同等法律文件。

## § 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 10 月 27 日