

富国祥利定期开放债券型发起式证券投资基金  
二〇一九年第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：交通银行股份有限公司

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。

基金托管人交通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	富国祥利定期开放债券发起式
基金主代码	002782
交易代码	002782
基金运作方式	契约型开放式，本基金以定期开放的方式运作，自基金合同生效日起每六个月开放一次。
基金合同生效日	2016年05月25日
报告期末基金份额总额（单位：份）	296,184,761.14
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	本基金按照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。本基金在债券投资过程中突出主动性的投资管理，在对宏观经济以及债券市场中长期发展趋势进行客观判断的基础上，通过合理配置收益率相对较高的企业债、公司债、资产支持证券，以及风险收益特征优异的可转换公司债券、可分离交易可转债、可交换债券等债券品种，加以对国家债券、金融债券、中央银行票据以及质押及买断式回购等高流动性品种的投资，灵活运用组合久期调整、收益率曲线调整、信用利差和相对价值等策略，在保证基金流动性的前提下，积极把握固定收益证券市场中投资机会，获取各类债券的超额投资收益。
业绩比较基准	中债综合全价指数收益率*90%+沪深300指数收益率*10%
风险收益特征	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	交通银行股份有限公司

## § 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10月01日-2019年12月31日）
1. 本期已实现收益	4,400,304.14
2. 本期利润	8,459,913.50

3. 加权平均基金份额本期利润	0.0282
4. 期末基金资产净值	309,958,405.61
5. 期末基金份额净值	1.047

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	2.83%	0.15%	1.29%	0.08%	1.54%	0.07%

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



注：1、截止日期为 2019 年 12 月 31 日。

2、本基金于 2016 年 5 月 25 日成立，建仓期 6 个月，从 2016 年 5 月 25 日起至 2016 年 11 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。

## § 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	2019-03-07	—	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

				<p>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</p>
--	--	--	--	---

					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。
张明凯	本基金基金经理	2019-03-19	—	6.2	硕士，自2009年06月至2013年06月任南京银行金融市场部信用研究员；2013年07月至2018年02月任鑫元基金管理有限公司投资部资深信用研究员、基金经理；2018年02月加入富国基金管理有限公司，自2019年3月起任富国天丰强化收益债券型证券投资基金、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、富国收益增强债券型证券投资基金、富国祥利定期开放债券型发起式证券投资基金、富国久利稳健配置混合型证券投资基金、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，自2019年4月起任富国颐利纯债债券型证券投资基金、富国金融债债券型证券投资基金、富国中债1-5年农发行债券指数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祥利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》、《富国祥利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**

四季度前期市场总体处于纠结期，主要源于基本面指向性不强，除了通胀数据超预期走高之外，大体相对平稳。但面临经济缓慢下行确定性上升，政策方面出现松动迹象，从中央经济工作会议到货币政策纪要等都透露出对稳经济增长的决心，其中特别提出在货币政策上要保持流动性的合理充裕，并在产业上要进一步降低社会融资成本。政策方面的助力给予市场较强信心，同时在外外部性方面，中美贸易战谈判出现突破性进展，达成了第一阶段协议。内外部风险的缓解点燃了市场热情。在债券市场方面，整个四季度回购利率呈现下行态势，在临近年底更是出现以往少见的暖冬现象，同时大量成本法基金发行，为市场注入刚性需求，收益率曲线上中短端击破年度低点，甚至贴近 2016 年低点。权益市场方面，在经历将近半年的盘整阶段后，在消息面和政策面促进下出现一波向上推动行情，其中 TMT 热情向外部蔓延，开始向应用端波及，成交量不断放大，达到年内第二个高点位置，其中深成指更是接近年内高点，有望进一步创出新高。

本组合从绝对收益角度出发，一方面观察股债之间性价比，另一方面在权益和转债标的上关注行业轮动机会。随着市场不确定性的缓解，风险偏好上升，组合考虑到债券绝对收益水平相对较低，而权益性价比凸显，在季度中加大权益配置力度，同时考虑到转债市场的较高性价比，也部分增配转债资产。具体标的方面，权益上更看好 5G 后周期板块，特别是在流量消耗中具有较强效力的游戏、影视与直播领域。不过本组合在构建权益持仓时也充分考虑平衡性特征，也增配了部分地产后周期、汽车新能源、可选消费等领域。在转债配置上，注重性价比，充分考虑转债的攻守性特征，力争在获取收益的同时控制组合的波动性，为持有人提供较好的持有体验。在未来配置方面，本组合会结合市场情绪与权益资产的价值特征，对仓位进行灵活调节，而债券资产方面，本组合严格规避信用风险，并在未来计划控制久期风险和流动性风险，力争债券仓位为组合提供的收益是相

对确定的。

#### 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 2.83%，同期业绩比较基准收益率为 1.29%

#### 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	24,082,458.46	7.40
	其中：股票	24,082,458.46	7.40
2	固定收益投资	293,922,856.96	90.33
	其中：债券	293,922,856.96	90.33
	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	1,304,928.07	0.40
7	其他资产	6,090,910.27	1.87
8	合计	325,401,153.76	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

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	—	—
B	采矿业	—	—
C	制造业	8,766,122.00	2.83
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	—	—
E	建筑业	—	—
F	批发和零售业	—	—

G	交通运输、仓储和邮政业	—	—
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	14,136,336.46	4.56
J	金融业	—	—
K	房地产业	—	—
L	租赁和商务服务业	—	—
M	科学研究和技术服务业	—	—
N	水利、环境和公共设施管理业	—	—
O	居民服务、修理和其他服务业	—	—
P	教育	—	—
Q	卫生和社会工作	—	—
R	文化、体育和娱乐业	1,180,000.00	0.38
S	综合	—	—
	合计	24,082,458.46	7.77

### 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

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	002174	游族网络	260,000	6,050,200.00	1.95
2	300315	掌趣科技	600,000	3,702,000.00	1.19
3	300113	顺网科技	100,000	2,569,000.00	0.83
4	002415	海康威视	60,000	1,964,400.00	0.63
5	600299	安迪苏	148,700	1,644,622.00	0.53
6	300296	利亚德	200,000	1,534,000.00	0.49
7	600352	浙江龙盛	100,000	1,447,000.00	0.47
8	300251	光线传媒	100,000	1,180,000.00	0.38
9	002938	鹏鼎控股	25,000	1,122,500.00	0.36
10	300571	平治信息	20,000	1,097,600.00	0.35

### 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	73,404,322.30	23.68
2	央行票据	—	—
3	金融债券	157,350,651.20	50.77
	其中：政策性金融债	157,350,651.20	50.77
4	企业债券	—	—
5	企业短期融资券	—	—
6	中期票据	43,092,400.00	13.90

7	可转债（可交换债）	20,075,483.46	6.48
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	293,922,856.96	94.83

#### 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	018006	国开 1702	291,580	29,901,529.00	9.65
2	019611	19 国债 01	269,500	26,966,170.00	8.70
3	018008	国开 1802	231,490	23,811,061.40	7.68
4	180203	18 国开 03	200,000	20,458,000.00	6.60
5	101900716	19 中电投 MTN008B	200,000	20,372,000.00	6.57

#### 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。

报告期内本基金投资的前十名股票中没有在备选股票库之外的股票。

### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	55,132.73
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	6,035,777.54
5	应收申购款	—
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	6,090,910.27

### 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	113521	科森转债	2,395,800.00	0.77
2	113534	鼎胜转债	2,202,400.00	0.71
3	110058	永鼎转债	2,127,580.20	0.69

4	123020	富祥转债	1,274,000.00	0.41
5	132013	17宝武EB	873,701.20	0.28
6	113514	威帝转债	240,438.00	0.08
7	110053	苏银转债	137,346.30	0.04
8	113028	环境转债	111,770.80	0.04
9	113025	明泰转债	82,196.70	0.03

#### 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：本基金本报告期末前十名股票中未持有流通受限的股票。

#### 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	306,184,129.68
报告期期间基金总申购份额	954.50
减：报告期期间基金总赎回份额	10,000,323.04
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	296,184,761.14

### § 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	10,000,200.02
报告期期间买入/申购总份额	—
报告期期间卖出/赎回总份额	10,000,200.02
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 (%)	—
---------------------------	---

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

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	赎回	2019-11-05	10,000,200.02	-10,560,211.22	—
合计			10,000,200.02	-10,560,211.22	

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	—	—	—	—	—
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	—	—	—	—	—

## §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	2019-10-01 至 2019-12-31	296,149,062.19	—	—	296,149,062.19	99.99%

## 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。

## § 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祥利定期开放债券型发起式证券投资基金的文件
- 2、富国祥利定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同
- 3、富国祥利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、富国祥利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
- 6、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  
2020 年 01 月 17 日