

富国两年期理财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：招商银行股份有限公司

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。

基金托管人招商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	富国两年期理财债券	
基金主代码	002898	
基金运作方式	契约型开放式，以运作期滚动的形式运作	
基金合同生效日	2016年12月01日	
报告期末基金份额总额（单位：份）	23,611,466,281.26	
投资目标	本基金严格采用持有到期投资的策略，投资于剩余期限（权利在投资者一方的含权债按照行权剩余期限计算）不超过基金剩余封闭期的固定收益类工具，力求为投资者获取持续稳定的收益。	
投资策略	在封闭期内，本基金严格采用买入并持有策略，对所投资固定收益品种的剩余期限与基金的剩余封闭期进行期限匹配，投资于剩余期限（权利在投资者一方的含权债按照行权剩余期限计算）不超过基金剩余封闭期的固定收益类工具，力求基金资产在封闭期结束前可完全变现。同时，本基金主要通过信用利差曲线配置和信用债券精选两个方面的策略进行信用债投资，本基金还采用中小企业私募债投资策略、杠杆投资策略和再投资策略。在开放期，本基金原则上将使基金资产保持现金状态。	
业绩比较基准	每个封闭期的业绩比较基准为该封闭期起始日的两年期定存利率（税后）+1%	
风险收益特征	本基金为理财债券型基金（固定组合类），属于证券投资基金中的较低风险品种，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	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	富国两年期理财债券 A 级	富国两年期理财债券 C 级
下属分级基金的交易代码	002898	002899
报告期末下属分级基金的份额总额（单位：份）	23,611,466,081.26	200.00

## § 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	富国两年期理财债券 A	富国两年期理财债券 C
--------	-------------	-------------

	级 报告期(2021年07月01日-2021 年09月30日)	级 报告期(2021年07月01日 -2021年09月30日)
1. 本期已实现收益	172,125,136.21	1.45
2. 本期利润	172,125,136.21	1.45
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0073	0.0073
4. 期末基金资产净值	23,849,474,835.21	203.10
5. 期末基金份额净值	1.010	1.016

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) 富国两年期理财债券 A 级

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	0.70%	0.03%	0.78%	0.01%	-0.08%	0.02%
过去六个月	1.40%	0.03%	1.55%	0.01%	-0.15%	0.02%
过去一年	3.52%	0.03%	2.96%	0.01%	0.56%	0.02%
过去三年	12.34%	0.04%	9.16%	0.01%	3.18%	0.03%
自基金合同 生效起至今	19.62%	0.04%	14.85%	0.01%	4.77%	0.03%

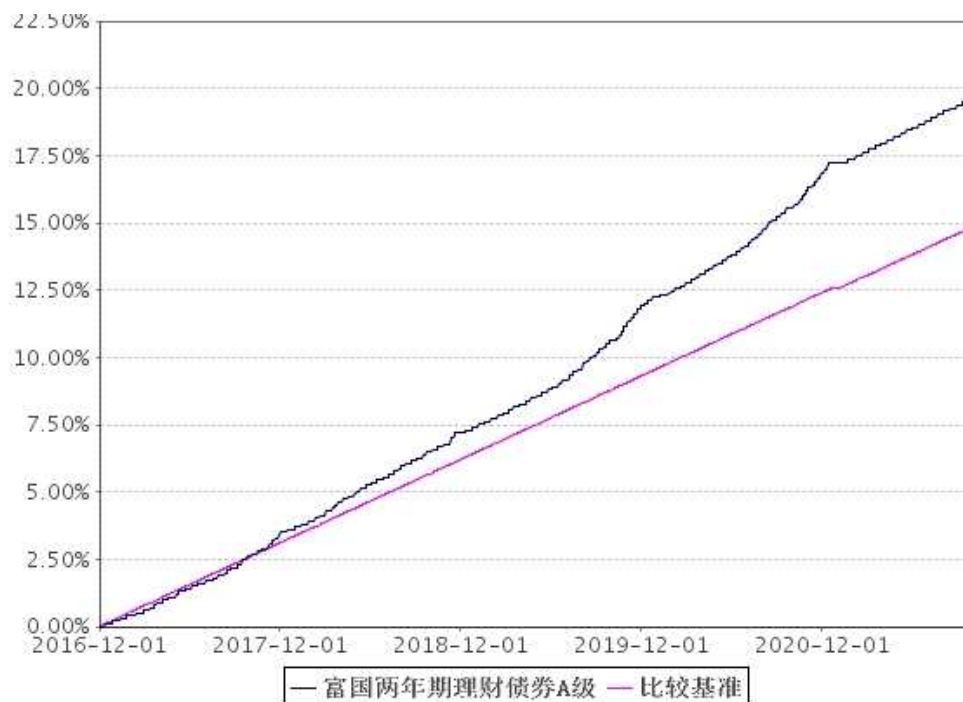
##### (2) 富国两年期理财债券 C 级

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	0.79%	0.03%	0.78%	0.01%	0.01%	0.02%
过去六个月	1.70%	0.03%	1.55%	0.01%	0.15%	0.02%
过去一年	3.84%	0.04%	2.96%	0.01%	0.88%	0.03%
过去三年	11.65%	0.04%	9.16%	0.01%	2.49%	0.03%
自基金合同	17.84%	0.03%	14.85%	0.01%	2.99%	0.02%

生效起至今						
-------	--	--	--	--	--	--

### 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

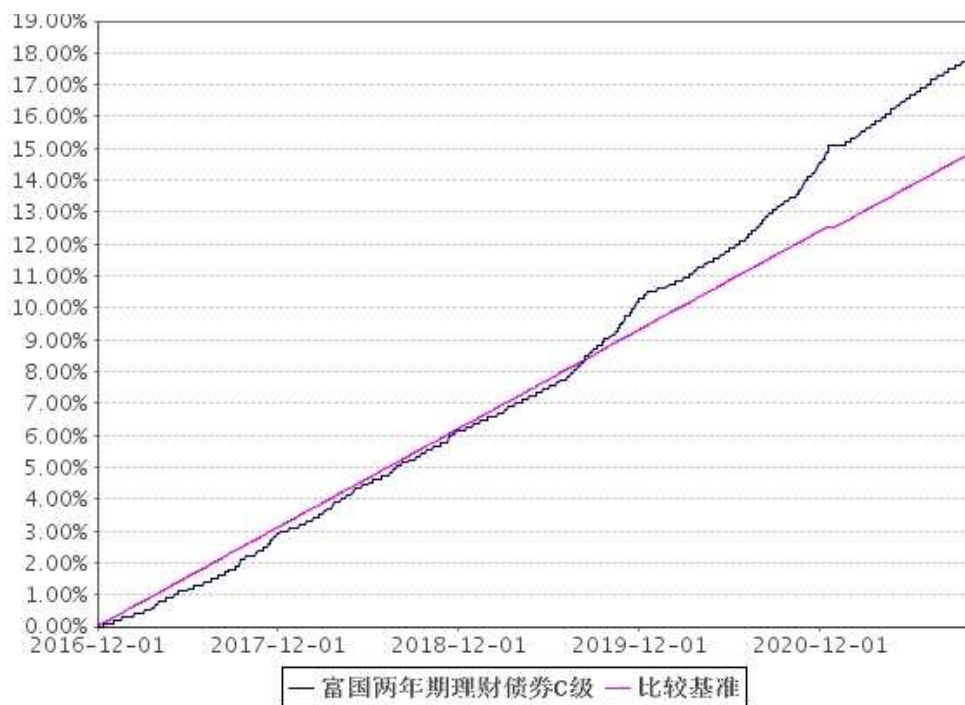
(1) 自基金合同生效以来富国两年期理财债券 A 级基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注：1、截止日期为 2021 年 9 月 30 日。

2、本基金于 2016 年 12 月 1 日成立，建仓期 6 个月，从 2016 年 12 月 1 日起至 2017 年 5 月 31 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两年期理财债券 C 级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2021年9月30日。

2、本基金于2016年12月1日成立，建仓期6个月，从2016年12月1日起至2017年5月31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	2018-12-14	—	14.2	硕士，曾任上海国际货币经纪有限责任公司经纪人；自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；现任富国

				<p>基金固定收益投资部固定收益基金经理。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月至2020年4月任富国天源沪港深平衡混合型证券投资基金（原富国天源平衡混合型证券投资基金，于2015年10月27日更名）、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月至2020年4月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月至2020年4月任富国金融债债券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基金经理，2019年3月至2020年3月任富国新优享灵活配置混合型证券投资基金、富国新收益灵活配置混合型证券投资基金基金经理；2019年3月至2020年4月任富国收益增强债券型证券投资基金、富</p>
--	--	--	--	------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

				<p>国祥利定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理，2019年3月至2020年6月任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（原富国信用增强债券型证券投资基金，于2016年1月19日更名）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基金经理，2019年5月至2020年6月任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月至2020年7月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基金经理，2019年5月至2021年8月任富国新趋势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，2020</p>
--	--	--	--	---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------



					<p>年11月起任富国双债增强债券型证券投资基金基金经理，2021年6月起任富国泰享回报6个月持有期混合型证券投资基金基金经理。具有基金从业资格。</p>
--	--	--	--	--	-------------------------------------------------------------------------------

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两年期理财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》、《富国两年期理财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 年三季度，国内经济运行压力较前期增大，供需两方面均存在一定制约。经济动能转换中的结构性问题与新冠疫情潜在中期影响相互交织，政策则更注重跨周期调节和中长期改革方向。从分项统计指标看，三季度出口仍表现出韧性，但受制于上游原材料及运输成本提升，相关企业的景气度预期并不高，9 月中采 PMI 指数下探至 50%以下。固定资产投资方面，制造业投资虽然有所修复，但提升幅度有限。基建投资三季度并未有起色，地产投资则有较为明显的回落。部分房企前期高杠杆经营的问题开始逐步暴露，叠加“房住不炒”定位下投资需求萎靡，使得地产链预期难言乐观，最新拿地与新开工数据均遇冷。社会零售消费整体延续较为疲软的态势。零星国内疫情对于服务类消费依然有影响。同时，

收入增速未恢复到疫情前水平，也对居民消费意愿形成压制。产出端，“双控”政策叠加电煤趋紧，工业增加值增速较二季度下滑较为明显。物价方面，CPI目前整体处于温和区间，受到上游大宗商品涨价传导效应尚不显著。PPI在国内外多重因素扰动下，持续位于高位。金融数据方面，三季度社融及信贷数据均较前期趋弱，结构性政策实施效果相对有限。货币政策上，央行于7月普降存款准备金率0.5%，整个三季度也维持了相对宽裕的流动性环境。海外市场，欧美经济体表现好于新兴市场，景气度分化加剧。美联储大概率于年底进行Taper，美国国债收益率和美元指数均有所抬升。

在上述背景下，国内债券市场收益率先上后下，利率曲线在三季度后期呈现陡峭化趋势。信用利差方面，整体仍处在历史较低分位数。9月随着债市出现调整，中低等级长期限债利差稍有拉大。在投资操作上，本组合按既定投资策略买入并持有中短期限利率债品种，并维持适当杠杆。

#### 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0.70%，C级为0.79%，同期业绩比较基准收益率A级为0.78%，C级为0.78%

#### 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	27,415,238,130.71	87.42
	其中：债券	27,415,238,130.71	87.42
	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	3,250,354,315.18	10.36
7	其他资产	695,803,594.64	2.22
8	合计	31,361,396,040.53	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	27,415,238,130.71	114.95
	其中：政策性金融债	27,415,238,130.71	114.95
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	27,415,238,130.71	114.95

#### 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	160404	16 农发 04	212,100,000	21,314,396,975.60	89.37
2	210302	21 进出 02	59,600,000	5,950,529,175.58	24.95
3	190308	19 进出 08	1,000,000	100,230,897.47	0.42
4	1902001	19 国开绿债 01	500,000	50,081,082.06	0.21

#### 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

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 国开绿债 01”的发行主体国家开发银行（以下简称“公司”），由于存在违反银行交易记录管理规定的行为，国家外汇管理局北京外汇管理部于 2020 年 10 月 26 日对公司做出罚款 60 万元的行政处罚（京汇罚〔2020〕32 号）；由于存在为违规的政府购买服务项目提供融资；项目资本金管理不到位，棚改贷款项目存在资本金违规抽回情况；违规变相发放土地储备贷款等 24 项违法违规事实，中国银行保险监督管理委员会于 2020 年 12 月 25 日对公司作出罚款 4880 万元的行政处罚（银保监罚决字〔2020〕67 号）。

本报告编制日前一年内，本基金持有的“19 进出 08”的发行主体中国进出口银行（以下简称“公司”），由于存在：（1）违规投资企业股权；（2）个别高管人员未经核准实际履职；（3）监管数据漏报错报；（4）违规向地方政府购买服务提供融资等 24 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 7345.6 万元的行政处罚（银保监罚决字〔2021〕31 号）。

本报告编制日前一年内，本基金持有的“21 进出 02”的发行主体中国进出口银行（以下简称“公司”），由于存在：（1）违规投资企业股权；（2）个别高管人员未经核准实际履职；（3）监管数据漏报错报；（4）违规向地方政府购买服务提供融资等 24 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 7345.6 万元的行政处罚（银保监罚决字〔2021〕31 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 7 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	—
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	695,803,594.64
5	应收申购款	—
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	695,803,594.64

#### 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	富国两年期理财债券 A 级	富国两年期理财债券 C 级
报告期期初基金份额总额	23,611,466,081.26	200.00
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	23,611,466,081.26	200.00

## § 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

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两年期理财债券型证券投资基金的文件
- 2、富国两年期理财债券型证券投资基金基金合同



- 3、富国两年期理财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、富国两年期理财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