

富国目标齐利一年期纯债债券型证券投资基金

二〇二一年第4季度报告

2021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

送出日期：2022年01月24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 2022 年 1 月 20 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 10 月 1 日起至 2021 年 12 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	富国目标齐利一年期纯债债券
基金主代码	000469
交易代码	前端交易代码：000469 后端交易代码：000470
基金运作方式	契约型，以定期开放方式运作，即采用封闭运作和开放运作交替循环的方式。
基金合同生效日	2014年07月25日
报告期末基金份额总额（单位：份）	760,468,665.50
投资目标	本基金在追求本金安全、保持资产流动性以及有效控制风险的基础上，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	封闭期内，通过平均久期配置、类属资产配置策略、明细资产配置策略等策略做好固定收益品种的配置。在普通债券的投资中主要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，主要包括：久期控制、期限结构配置、信用风险控制、跨市场套利和相对价值判断等管理手段，对债券市场、债券收益率曲线以及各种债券价格的变化进行预测，相机而动、积极调整。开放期内，本基金为保持较高的组合流动性，方便投资人安排投资，在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下，将主要投资于高流动性的投资品种，防范流动性风险，满足开放期流动性的需求。
业绩比较基准	同期中国人民银行公布的一年期定期存款基准利率（税后）+1.25%。
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	中国工商银行股份有限公司

## § 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（2021年10月01日- 2021年12月31日）
1. 本期已实现收益	2,936,373.96
2. 本期利润	3,316,371.50
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0051

4. 期末基金资产净值	816,742,299.11
5. 期末基金份额净值	1.074

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	0.40%	0.14%	0.69%	0.01%	-0.29%	0.13%
过去六个月	1.94%	0.10%	1.39%	0.01%	0.55%	0.09%
过去一年	5.15%	0.08%	2.75%	0.01%	2.40%	0.07%
过去三年	13.25%	0.08%	8.26%	0.01%	4.99%	0.07%
过去五年	24.61%	0.08%	13.76%	0.01%	10.85%	0.07%
自基金合同生效起至今	42.53%	0.09%	21.72%	0.01%	20.81%	0.08%

#### 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2021年12月31日。

2、本基金于2014年7月25日成立，建仓期6个月，从2014年7月25日起至2015年1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		
黄纪亮	本基金基金经理	2016-08-11	—	13.5	硕士，曾任国泰君安证券股份有限公司研究员；自2012年11月加入富国基金管理有限公司，历任债券研究员、固定收益基金经理、固定收益投资部

				<p>固定收益投资副总监；现任富国基金总经理助理，兼任富国基金固定收益策略研究部总经理、富国基金固定收益投资部总经理、高级固定收益基金经理。2013年2月起任富国强回报定期开放债券型证券投资基金基金经理，2014年3月起任富国汇利回报两年定期开放债券型证券投资基金（原富国汇利回报分级债券型证券投资基金，于2017年12月11日更名）、富国天利增长债券投资基金基金经理，2014年6月起任富国信用债债券型证券投资基金基金经理，2016年8月起任富国目标齐利一年期纯债债券型证券投资基金基金经理，2016年9月起任富国产业债债券型证券投资基金基金经理，2016年9月至2020年6月任富国睿利定期开放混合型发起式证券投资基金基金经理，2017年8月起任富国祥利一年期定期开放债券型证券投资基金基金经理，2017年9月至2019年8月任富国兴利增强债券型发起式证券投资基金基金经理，2018年4月至2021年</p>
--	--	--	--	--

					<p>9 月任富国尊利纯债定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理，2018 年 4 月至 2021 年 7 月任富国臻利纯债定期开放债券型发起式证券投资基金、富国鼎利纯债三个月定期开放债券型发起式证券投资基金（原富国鼎利纯债债券型发起式证券投资基金，于 2019 年 7 月 9 日更名）基金经理，2018 年 8 月至 2020 年 11 月任富国颐利纯债债券型证券投资基金基金经理，2018 年 9 月至 2019 年 11 月任富国金融债债券型证券投资基金基金经理，2019 年 3 月至 2021 年 7 月任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，2019 年 9 月起任富国投资级信用债债券型证券投资基金基金经理，2021 年 11 月起任富国悦享回报 12 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>
张洋	本基金基金经理	2020-12-08	—	10.4	<p>硕士，曾任招商银行总行交易员，招商银行总行投资经理，平安银行总行投资经理；自 2020 年 3 月加入富国基金管理有限公司，现任富国基金固定</p>

				<p>收益投资部固定收益基金经理。2020年5月起任富国汇利回报两年定期开放债券型证券投资基金（原富国汇利回报分级债券型证券投资基金，于2017年12月11日更名）、富国纯债债券型发起式证券投资基金基金经理，2020年6月至2021年9月任富国中债1-5年国开行债券指数证券投资基金基金经理，2020年8月起任富国长江经济带纯债债券型证券投资基金基金经理，2020年9月起任富国荣利纯债一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理，2020年10月起任富国颐利纯债债券型证券投资基金基金经理，2020年12月起任富国目标齐利一年期纯债债券型证券投资基金基金经理，2021年7月起任富国腾享回报6个月滚动持有混合型发起式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目标齐利一年期纯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》、《富国目标齐利一年期纯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 4 季度经济增长依然偏弱，外需继续保持韧性，前期双控限产的政策转松，内需回升仍然偏慢。局部地区疫情散发对消费持续构成影响，投资端虽然制造业有所反弹，但地产销售明显降温、地产投资仍处低位，财政支出节奏偏慢，基建也未明显发力。10 月底大宗商品价格的快速上涨得到控制，部分商品价格由涨转跌，PPI 见顶回落，CPI 温和反弹。4 季度初，降准预期一度落空，债市经历小幅调整，但随后在部分房企违约风险偏好下降、经济走弱预期升温和流动性相对合理充裕的环境下，债券收益率转为下行。12 月初央行实施了年内第二次降准，中央经济工作会议强调着力稳定宏观经济大盘，随后 1 年期 LPR 利率报价下调 5bp，市场对于货币宽松的预期再度升温，驱动债券收益率在年末创下 2021 年内的新低。投资操作上，本基金注重信用债配置，根据市场变化适时调整组合久期，适当运用杠杆，报告期内净值有所增长。

#### **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为 0.40%，同期业绩比较基准收益率为 0.69%

#### **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	961,515,319.60	90.01
	其中：债券	961,515,319.60	90.01
	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	45,000,262.50	4.21
	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	6,550,470.28	0.61
7	其他资产	55,176,638.14	5.17
8	合计	1,068,242,690.52	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。

### 5.4 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	68,769,219.60	8.42

2	央行票据	—	—
3	金融债券	117,039,000.00	14.33
	其中：政策性金融债	34,986,000.00	4.28
4	企业债券	358,113,600.00	43.85
5	企业短期融资券	20,042,000.00	2.45
6	中期票据	348,841,500.00	42.71
7	可转债（可交换债）	—	—
8	同业存单	48,710,000.00	5.96
9	其他	—	—
10	合计	961,515,319.60	117.73

### 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	112106320	21 交通银行 CD320	500,000	48,710,000.00	5.96
2	019649	21 国债 01	364,000	36,407,280.00	4.46
3	210216	21 国开 16	350,000	34,986,000.00	4.28
4	155298	19 建银 01	330,000	33,089,100.00	4.05
5	019664	21 国债 16	323,490	32,361,939.60	3.96

### 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“14 昊华 01”的发行主体北京昊华能源股份有限公司，由于存在：（1）公司收购标的资源配置量披露不准确；（2）公司 2015 年至 2018 年期间定期报告存在重大差错，财务信息披露不准确的违法违规事实，上海证券交易所于 2021 年 7 月 20 日对公司予以公开谴责（上海证券交易所纪律处分决定书〔2021〕94 号）；由于在收购京东方能源股权事项存在虚增资产的信息披露违法违规行为，中国证监会北京监管局于 2021 年 11 月 5 日对公司做出警告并罚款 60 万元的行政处罚（北京证监局〔2021〕12 号）。

本报告编制日前一年内，本基金持有的“21 交通银行 CD320”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）；由于违反信用信息采集、提供、查询及相关管理规定，中国人民银行于 2021 年 8 月 13 日对公司做出罚款 62 万元的行政处罚（银罚字〔2021〕23 号）；由

于存在：（1）未按规定办理内存外贷业务；（2）未按规定办理服务贸易项下海运费支出业务；（3）未经登记办理外国投资者投资资金汇出业务；（4）违规办理个人境内银行卡境外年度超额提现；（5）违规向非居民销售外汇理财产品等 8 项违法违规事实，国家外汇管理局上海市分局于 2021 年 10 月 20 日对公司做出责令改正、警告、没收违法所得并处罚款 340 万元的行政处罚（上海汇管罚字〔2021〕3111210701 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	8,499.09
2	应收证券清算款	11,233,279.52
3	应收股利	—
4	应收利息	11,981,767.28
5	应收申购款	31,953,092.25
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	55,176,638.14

#### 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

报告期期初基金份额总额	654,422,388.54
报告期期间基金总申购份额	136,148,866.04
减：报告期期间基金总赎回份额	30,102,589.08
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	760,468,665.50

## § 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	2021-10-01 至 2021-12-31	189,392,992.42	-	-	189,392,992.42	24.90%
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

一、本报告期内，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《富国目标齐利一年期纯债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 12 月 10 日起将基金托管人的托管费年费率由 0.2% 调整为 0.1%，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 12 月 9 日发布的《富国基金管理有限公司关于富国目标齐利一年期纯债债券型证券投资基金调整托管费率并修改基金合同等事项的公告》及修改后的基金合同等法律文件。

二、本报告期内，根据《富国目标齐利一年期纯债债券型证券投资基金基金合同》的约定，基金管理人确定了本基金第八个业绩考核周期适用的管理费率计算规则。具体可参见基金管理人于 2021 年 12 月 21 日发布的《关于富国目标齐利一年期纯债债券型证券投资基金第八个业绩考核周期适用的管理费率计算规则的公告》。

三、本报告期内，根据《富国目标齐利一年期纯债债券型证券投资基金基金合同》的约定，经基金管理人计算并由基金托管人复核，本基金第七个业绩考核周期内（2020 年 12 月 23 日至 2021 年 12 月 22 日）适用的对应管理费率  $m=1.00\%$ 。具体可参见基金管理人于 2021 年 12 月 23 日发布的《关于富国目标齐利一年期纯债债券型证券投资基金第七个业绩考核周期计提管理费的公告》。

## §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目标齐利一年期纯债债券型证券投资基金的文件
- 2、富国目标齐利一年期纯债债券型证券投资基金基金合同
- 3、富国目标齐利一年期纯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、富国目标齐利一年期纯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  
2022 年 01 月 24 日