

富国泰利定期开放债券型发起式证券投资基金

二〇二四年第 2 季度报告

2024 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： 中国光大银行股份有限公司

报告送出日期： 2024 年 07 月 19 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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 7 月 17 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 2024 年 4 月 1 日起至 2024 年 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	富国泰利定期开放债券发起式
基金主代码	002483
交易代码	002483
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11日
报告期末基金份额总额	51,815,508.22份
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	本基金将采用平均久期配置、类属资产配置和明细资产配置策略进行固收收益品种的配置, 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。基金管理人将自上而下通过对宏观经济形势、基准利率走势、资金面状况、行业以及个券信用状况的研判, 积极主动发掘收益充分覆盖风险, 甚至在覆盖之余还存在超额收益的投资品种; 同时通过行业及个券信用等级限定、久期控制等方式有效控制投资信用风险、利率风险以及流动性风险, 以求得投资组合赢利性、安全性的中长期有效结合。同时本基金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	中债综合全价指数收益率
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	中国光大银行股份有限公司

§ 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（2024年04月01日- 2024年06月30日）
1. 本期已实现收益	946,657.43
2. 本期利润	1,566,973.78
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0193
4. 期末基金资产净值	66,352,514.40
5. 期末基金份额净值	1.281

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）扣除相关费用和信用减值损失后的余额，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 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	0.95%	0.11%	1.06%	0.07%	-0.11%	0.04%
过去六个月	1.18%	0.10%	2.42%	0.07%	-1.24%	0.03%
过去一年	2.07%	0.08%	3.27%	0.06%	-1.20%	0.02%
过去三年	9.26%	0.07%	6.58%	0.05%	2.68%	0.02%
过去五年	19.65%	0.07%	8.35%	0.06%	11.30%	0.01%
自基金合同生效起至今	39.15%	0.07%	8.65%	0.07%	30.50%	0.00%

3.2.2 自基金合同生效以来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2024年6月30日。

2、本基金于2016年5月11日成立，建仓期6个月，从2016年5月11日起至2016年11月10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	本基金现任基金经理	2016-12-30	—	17	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，历任交易员、高级交易员、资深交易员、固定收益基金经理、固定收益投资部固定收益投资总监助理；现任富国基金固定收益投资部固定收益投资副总监兼固定收益基金经理。自 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；自 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；自 2019 年 03 月起任富国天盈债券型证券投资基金（LOF）基金经理；自 2019 年 03 月起任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)基金经理；自 2020 年 11 月起任富国双债增强债券型证券投资基金基金经理；自 2021 年 06 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；自 2022 年 11 月起任富国恒享回报 12 个月持有期混合型证券投资基金基金经理；自 2023 年 04 月起任富国稳健添盈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中国证监会《证券基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期，富国基金管理有限公司作为富国泰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》、《富国泰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

2024 年第二季度，国内经济增长整体较一季度有所趋缓，总需求恢复仍然较为曲折，居民消费面临一定压力。地产在新一轮政策扶持下局部有所改善，但新房销售及地产投资压力仍存，市场整体修复尚需时日。制造业投资受设备更新改造带动表现较好，基建投资平稳，但拉动效果不明显。对外贸易涌现不少亮点，在产品类型和地域上均较以往有所扩展，但全球贸易保护主义有所抬头、相关成本上升等因素也给企业盈利前景带来影响。具体来看，制造业 PMI 指数在 4 月回落，后连续两个月低于荣枯线。社会消费品零售增速在 4 月触底后略有回升，文娱及通讯器材类表现较好。规模以上工业增加值二季度平稳运行，化工、铁路

船舶和 TMT 等行业同比增速靠前。进出口方面，整体稳步回升，机电产品和高新技术产品是主要拉动项。物价方面，CPI 同比低位徘徊，PPI 缓慢改善，持续下行的压力缓解。海外经济方面，美国经济温和放缓，欧元区货币政策亦逐步转向，后续看发达国家因通胀引致的货币紧缩政策或告一段落。

国内债券市场运行情况，在经历一季度收益率逐级下行后，4 月份无风险利率在积极经济政策及监管提示利率风险背景下有所回升，但之后随着经济数据边际转弱，收益率重拾下行走势。信用债在资管机构配置需求下，走势也较强，整体利差继续处于历史较低水平。转债市场，4-5 月跟随权益市场持续反弹，但 6 月之后经历回调，部分信用存在瑕疵的品种下跌明显。投资操作方面，本组合在收益率下行过程中，进一步降低久期和杠杆暴露。信用策略上，主要配置高等级债券。转债投资上，在市场波动过程中逆向调整仓位，同时优选资质较好且价格合理标的进行配置。

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 0.95%，同期业绩比较基准收益率为 1.06%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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	54,966,110.62	73.66
	其中：债券	54,966,110.62	73.66
	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	8,400,000.00	11.26
	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	3,119,104.68	4.18
7	其他资产	8,139,550.68	10.91
8	合计	74,624,765.98	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	10,283,465.62	15.50
2	央行票据	—	—
3	金融债券	5,116,847.56	7.71
	其中：政策性金融债	—	—
4	企业债券	20,950,418.38	31.57
5	企业短期融资券	—	—
6	中期票据	—	—

7	可转债（可交换债）	18,615,379.06	28.06
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	54,966,110.62	82.84

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	019727	23 国债 24	100,000	10,181,904.11	15.35
2	110059	浦发转债	46,880	5,169,709.34	7.79
3	137609	22 交建 Y8	50,000	5,135,841.64	7.74
4	188567	21 招证 G9	30,000	3,069,314.14	4.63
5	188643	21 国铁 01	30,000	3,067,670.96	4.62

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。

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。

本基金本报告期末未持有股票资产。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	13,714.40
2	应收证券清算款	8,125,836.28
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	—
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	8,139,550.68

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	110059	浦发转债	5,169,709.34	7.79
2	128071	合兴转债	649,551.12	0.98
3	113046	金田转债	600,841.96	0.91
4	113647	禾丰转债	573,338.84	0.86
5	123220	易瑞转债	516,243.07	0.78
6	113649	丰山转债	490,793.84	0.74
7	128119	龙大转债	473,486.79	0.71
8	113058	友发转债	473,059.49	0.71

9	113606	荣泰转债	467,973.21	0.71
10	113593	沪工转债	442,226.85	0.67
11	110092	三房转债	437,496.58	0.66
12	128130	景兴转债	377,438.08	0.57
13	113542	好客转债	330,228.20	0.50
14	113655	欧22转债	324,034.93	0.49
15	110064	建工转债	323,592.57	0.49
16	113584	家悦转债	298,429.24	0.45
17	111009	盛泰转债	291,148.82	0.44
18	127042	嘉美转债	264,036.30	0.40
19	110087	天业转债	252,951.30	0.38
20	110086	精工转债	240,660.25	0.36
21	123078	飞凯转债	238,161.29	0.36
22	123212	立中转债	235,005.81	0.35
23	128063	未来转债	232,040.55	0.35
24	113640	苏利转债	230,964.73	0.35
25	118013	道通转债	228,404.66	0.34
26	128081	海亮转债	222,436.96	0.34
27	118030	睿创转债	221,421.10	0.33
28	113037	紫银转债	219,606.41	0.33
29	127024	盈峰转债	213,331.51	0.32
30	123082	北陆转债	202,025.42	0.30
31	128124	科华转债	196,217.97	0.30
32	118029	富淼转债	190,827.18	0.29
33	123100	朗科转债	179,230.43	0.27
34	113045	环旭转债	178,183.60	0.27
35	128066	亚泰转债	164,119.73	0.25
36	113627	太平转债	162,013.97	0.24
37	123152	润禾转债	150,219.81	0.23
38	123104	卫宁转债	149,216.32	0.22
39	118010	洁特转债	146,997.16	0.22
40	110079	杭银转债	120,767.23	0.18

41	123217	富仕转债	118,305.01	0.18
42	123059	银信转债	118,143.97	0.18
43	110090	爱迪转债	118,037.95	0.18
44	113637	华翔转债	117,288.63	0.18
45	128087	孚日转债	116,443.26	0.18
46	123113	仙乐转债	110,000.00	0.17
47	127087	星帅转 2	107,018.63	0.16
48	127059	永东转 2	106,414.11	0.16
49	123168	惠云转债	105,879.32	0.16
50	127100	神码转债	104,288.62	0.16
51	111002	特纸转债	94,983.45	0.14
52	127071	天箭转债	91,324.65	0.14
53	127028	英特转债	60,790.96	0.09
54	123090	三诺转债	58,410.62	0.09

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	130,495,235.12
报告期期间基金总申购份额	2,172,801.25
报告期期间基金总赎回份额	80,852,528.15
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	51,815,508.22

§ 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

注：本报告期内基金管理人未持有本基金份额。

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 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	2024-04-01 至 2024-06-30	39,985,539.94	—	20,912,398.04	19,073,141.90	36.81%
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>							

§ 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泰利定期开放债券型发起式证券投资基金的文件
- 2、富国泰利定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同
- 3、富国泰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、富国泰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
2024 年 07 月 19 日