

富国中债 0-2 年国开行债券指数证券投资基金

二〇二四年第 3 季度报告

2024 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：中国邮政储蓄银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 10 月 25 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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2024年10月23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7月1日起至2024年9月30日止。

§ 2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	富国中债 0-2 年国开行债券指数		
基金主代码	010859		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2020 年 12 月 22 日		
报告期末基金份额总额	1,301,873,303.89 份		
投资目标	紧密跟踪标的指数，争取在扣除各项费用之前获得与标的指数相似的总回报，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。		
投资策略	本基金为指数基金，主要采用抽样复制和动态最优化的方法，投资于标的指数中具有代表性和流动性的成份券和备选成份券，或选择非成份券作为替代，构造与标的指数风险收益特征相似的资产组合，以实现对标指数的有效跟踪。在正常市场情况下，本基金力争日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.2%，年化跟踪误差不超过 2%。本基金的优化抽样复制策略、替代性策略、其他债券投资策略详见法律文件。		
业绩比较基准	中债-0-2 年国开行债券指数收益率*95%+银行活期存款利率(税后)*5%		
风险收益特征	本基金属于债券型基金，风险与收益低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。本基金主要投资于标的指数成份券及备选成份券，具有与标的指数相似的风险收益特征。		
基金管理人	富国基金管理有限公司		
基金托管人	中国邮政储蓄银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	富国中债 0-2 年国开行债券指数 A	富国中债 0-2 年国开行债券指数 C	富国中债 0-2 年国开行债券指数 E
下属分级基金的交易代码	010859	010860	021259
报告期末下属分级基金的份额总额	1,272,043,907.37 份	941,552.60 份	28,887,843.92 份

§ 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07月01日-2024年09月30日）		
	富国中债0-2年国 开行债券指数A	富国中债0-2年 国开行债券指数C	富国中债0-2年 国开行债券指数 E
1. 本期已实现收益	8,715,708.45	22,896.04	629,583.99
2. 本期利润	4,659,646.81	11,652.35	464,252.78
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0038	0.0036	0.0056
4. 期末基金资产净值	1,321,736,235.35	976,731.19	30,014,813.16
5. 期末基金份额净值	1.0391	1.0374	1.0390

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

(1) 富国中债0-2年国开行债券指数A

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	0.37%	0.03%	0.45%	0.02%	-0.08%	0.01%
过去六个月	1.15%	0.03%	1.14%	0.02%	0.01%	0.01%
过去一年	2.91%	0.04%	2.61%	0.02%	0.30%	0.02%
过去三年	8.45%	0.04%	7.53%	0.02%	0.92%	0.02%
自基金合同 生效起至今	11.25%	0.04%	10.13%	0.02%	1.12%	0.02%

(2) 富国中债0-2年国开行债券指数C

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	0.36%	0.03%	0.45%	0.02%	-0.09%	0.01%
过去六个月	1.12%	0.03%	1.14%	0.02%	-0.02%	0.01%
过去一年	3.03%	0.04%	2.61%	0.02%	0.42%	0.02%

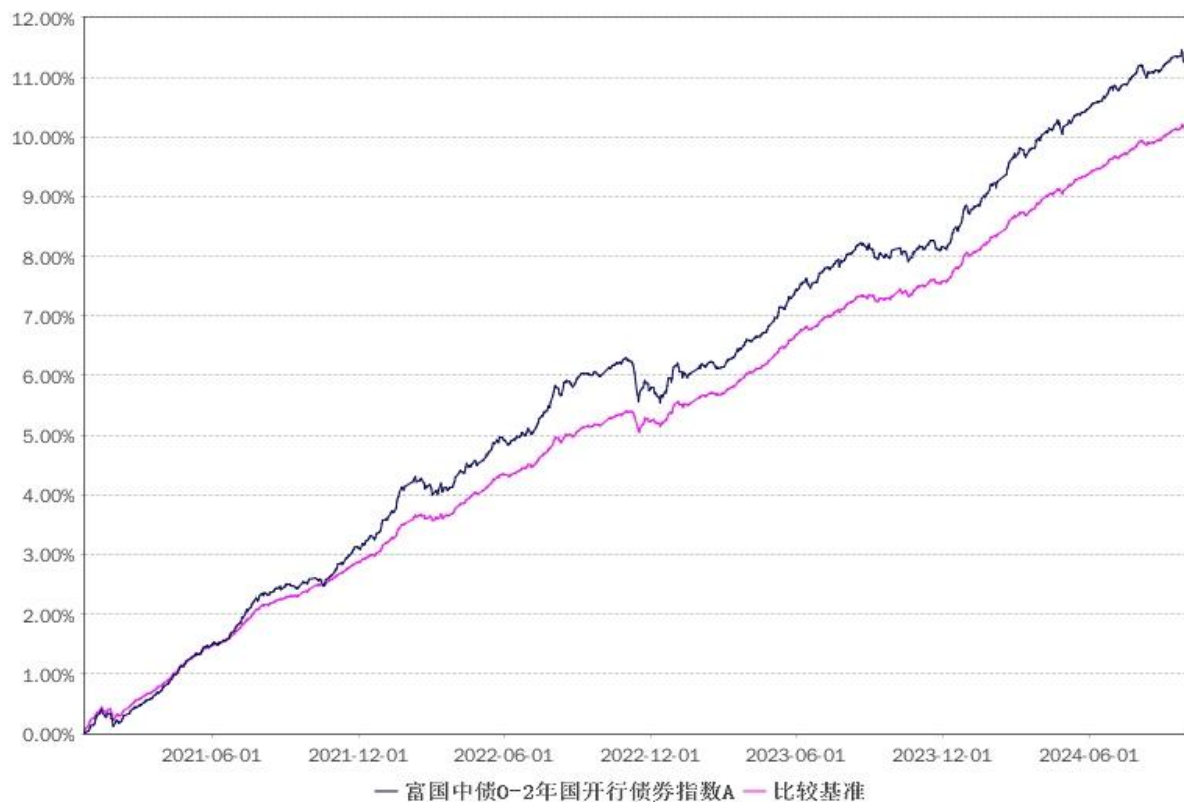
过去三年	8.37%	0.04%	7.53%	0.02%	0.84%	0.02%
自基金合同生效起至今	11.08%	0.04%	10.13%	0.02%	0.95%	0.02%

(3) 富国中债 0-2 年国开行债券指数 E

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	0.33%	0.03%	0.45%	0.02%	-0.12%	0.01%
自基金分级生效日起至今	1.01%	0.03%	0.98%	0.02%	0.03%	0.01%

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

(1) 自基金合同生效以来富国中债 0-2 年国开行债券指数 A 基金累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

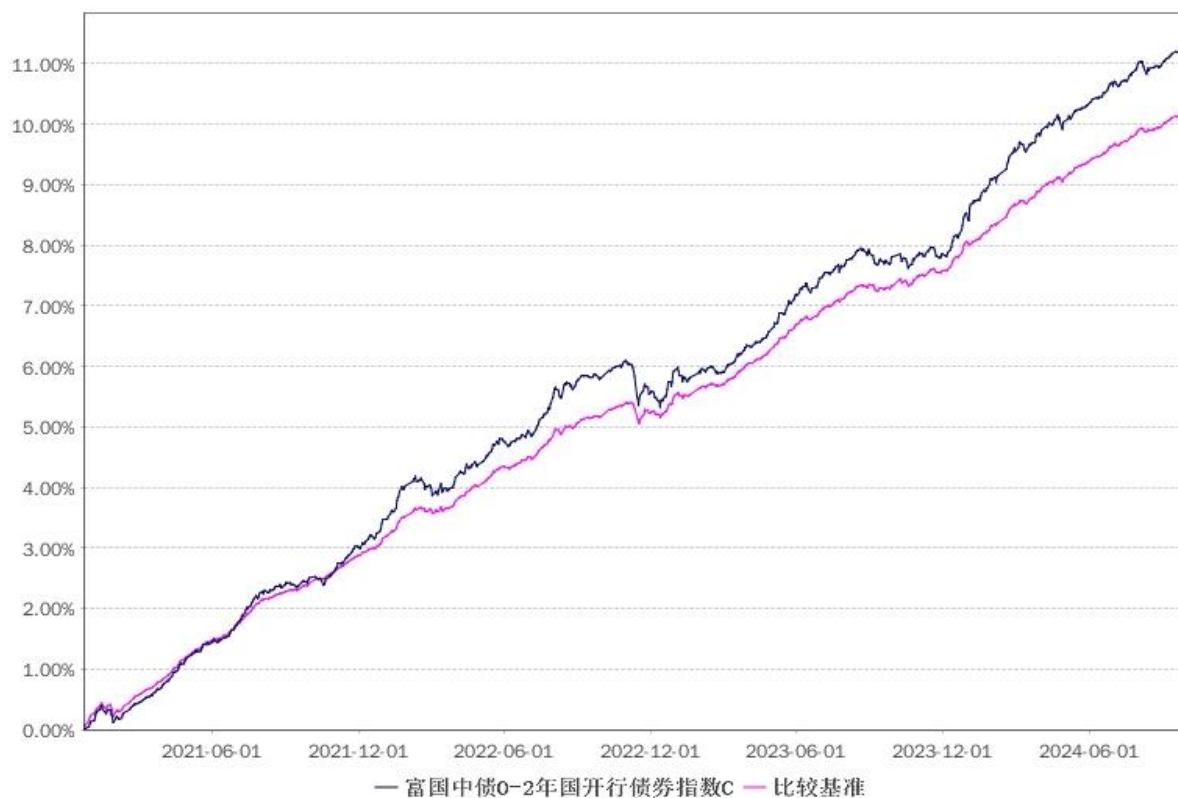


注：1、截止日期为 2024 年 9 月 30 日。

2、本基金于 2020 年 12 月 22 日成立，建仓期 6 个月，从 2020 年 12 月 22 日起至 2021 年 6 月 21 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中债 0-2 年国开行债券指数 C 基金累计净值增长

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2024年9月30日。

2、本基金于2020年12月22日成立，建仓期6个月，从2020年12月22日起至2021年6月21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E级份额生效以来富国中债0-2年国开行债券指数E基金累计净值增长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2024年9月30日。

2、本基金自2024年4月15日起增加E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		
吴旅忠	本基金现任基金经理	2020-12-22	—	16	<p>硕士，曾任国泰君安证券投资经理，中银基金管理有限公司基金经理；自2018年10月加入富国基金管理有限公司，自2019年1月起历任固定收益基金经理、固定收益策略研究部固定收益投资总监助理、固定收益策略研究部固定收益投资副总监；现任富国基金固定收益策略研究部副总经理，兼任富国基金固定收益基金经理。</p> <p>自2019年02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)基金经理；自2019年02月起任富国富钱包货币市场基金基金经理；自2019年02月起任富国收益宝交易型货币市场基金基金经理；自2019年02月起任富国天时货币市场基金基金经理；自2019年04月起任富国中债-1-3年国开行债券指数证券投资基金基金经理；自2020年</p>

				12月起任富國中債0-2年國開行債券指數證券投資基金基金經理；自2021年04月起任富國安泰90天滾動持有短債債券型證券投資基金基金經理；自2022年12月起任富國安慧短債債券型證券投資基金基金經理；自2023年07月起任富國安瑞30天持有期債券型發起式證券投資基金基金經理；自2023年09月起任富國安恆60天持有期債券型發起式證券投資基金基金經理；具有基金從業資格。
--	--	--	--	---

注：1、上述任職日期為根據公司決定確定的聘任日期，離任日期為根據公司確定的解聘日期；首任基金經理任職日期為基金合同生效日。

2、證券從業的涵義遵從中國證監會《證券基金經營機構董事、監事、高級管理人員及從業人員監督管理辦法》的相關規定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本報告期，富國基金管理有限公司作為富國中債0-2年國開行債券指數證券投資基金的管理人嚴格按照《中華人民共和國證券投資基金法》、《中華人民共和國證券法》、《富國中債0-2年國開行債券指數證券投資基金基金合同》以及其它有關法律法規的規定，本着誠實信用、勤勉盡責的原則管理和運用基金資產，以儘可能減少和分散投資風險、力保基金資產的安全並謀求基金資產長期穩定收益為目標，基金投資組合符合有關法規及基金合同的規定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人根據相關法規要求，結合實際情況，制定了內部的《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 3 季度经济偏弱，除 8 月出口数据较好外，多数经济数据有所下行。9 月底政治会议提出“努力完成全年经济社会发展目标任务”，财政政策和货币

政策逆周期调节的力度明显加大，多项支持性政策陆续出台，预期 4 季度经济或较 3 季度将有所回升。

3 季度内，央行 2 次下调公开市场操作利率，其中 7 月下调 10bp，9 月份再次下调 20bp，7 天公开市场操作利率降至 1.5%；同时，下调准备金率 1 个百分点。债券市场交投情绪乐观，1 年期限国开债收益率下行至 1.59%。8-9 月份，央行持续二级买入短期性国债，1 年期限国债收益率下至 1.33%，但国开债并未随之下行，两者利差有所扩大，处 30-40bp。9 月份底，随着多项支持性政策陆续出台，权益市场大幅走强，风险偏好明显抬升，债市收益率整体上行，其中 1 年期限国开债收益率上行至季内高点 1.83%，较低点上行 24bp。

报告期内，本基金秉承稳健投资原则谨慎操作，采用抽样复制和动态最优化的方法，投资于标的指数中具有代表性和流动性的成份券和备选成份券，以实现对标的指数的有效跟踪。同时，根据市场情况，通过杠杆交易、骑乘策略等方式增厚组合收益，报告期内组合投资严控流动性风险、利率风险。

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 0.37%，C 级为 0.36%，E 级为 0.33%，同期业绩比较基准收益率 A 级为 0.45%，C 级为 0.45%，E 级为 0.45%。

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	1,484,985,873.63	99.99
	其中：债券	1,484,985,873.63	99.99
	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	135,051.17	0.01
7	其他资产	26,258.28	0.00
8	合计	1,485,147,183.08	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	51,441,225.84	3.80
2	央行票据	—	—
3	金融债券	1,433,544,647.79	105.97
	其中：政策性金融债	1,433,544,647.79	105.97
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	1,484,985,873.63	109.78

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	200212	20 国开 12	2,600,000	265,259,550.68	19.61
2	210203	21 国开 03	1,800,000	187,320,082.19	13.85
3	230202	23 国开 02	1,500,000	154,422,295.08	11.42
4	220207	22 国开 07	1,400,000	141,001,057.53	10.42
5	150218	15 国开 18	1,100,000	112,392,695.89	8.31

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

根据基金合同的约定，本基金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

根据基金合同的约定，本基金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	1,032.90
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	—
5	应收申购款	25,225.38
6	其他应收款	—
7	其他	—
8	合计	26,258.28

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	富国中债 0-2 年 国开行债券指数 A	富国中债 0-2 年 国开行债券指数 C	富国中债 0-2 年国 开行债券指数 E
报告期期初基金份额总额	1, 295, 244, 361. 4 2	5, 231, 333. 34	77, 472, 094. 18
报告期期间基金总申购份额	247, 611, 761. 02	19, 502. 51	173, 534, 027. 91
报告期期间基金总赎回份额	270, 812, 215. 07	4, 309, 283. 25	222, 118, 278. 17
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	1, 272, 043, 907. 3 7	941, 552. 60	28, 887, 843. 92

§ 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	972.20
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	972.20
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	0.00

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

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	2024-07-01 至 2024-09-30	500,040,666.67	—	144,500,000.00	355,540,666.67	27.31%
	2	2024-07-01 至 2024-09-30	400,015,666.67	—	—	400,015,666.67	30.73%
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

本报告期内，由于本基金于 2024 年 7 月 24 日发生大额赎回，为确保基金持有人利益不因份额净值的小数点保留精度受到不利影响，经与托管人协商一致，基金管理人决定自 2024 年 7 月 24 日起提高本基金 E 类份额净值精度至小数点后 6 位，如不利影响消除后即恢复基金合同约定的净值精度。具体可参见基金管理人于 2024 年 7 月 25 日发布的《富国基金管理有限公司关于富国中债 0-2 年国开行债券指数证券投资基金提高 E 类份额净值精度的公告》。

§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中债 0-2 年国开行债券指数证券投资基金的文件
- 2、富国中债 0-2 年国开行债券指数证券投资基金基金合同
- 3、富国中债 0-2 年国开行债券指数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、富国中债 0-2 年国开行债券指数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
2024 年 10 月 25 日