富国全球债券证券投资基金

2017年第四季度报告

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
报告送出日期：	2018年01月20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2018年1月18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2017年10月1日起至2017年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	富国全球债券（ODII－FOF）
基金主代码	100050
交易代码	前端交易代码：100050 后端交易代码：000163
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年10月20日
报告期末基金份额总额（单位：份）	28,201,058.61
投资目标	本基金主要投资于全球债券市场，通过运用基金中基金（FOF：fund of funds）这种国际流行的投资管理模式，力争实现资产运作细分化、组合配置最优化、风险管理精细化、风险调整后收益最大化，从而谋求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金采用战略资产配置与战术资产配置相结合的策略，通过“自上而下”的方式进行资产配置，在有效分散风险（即：分散投资于单一国家或区域债券基金、单一债券类型基金以及单一基金公司发经理人的投资风险）的同时，力争实现基金资产风险调整后收益最大化。在本基金资产组合的构建过程中，根据不同投资标的的投资等级和波动性等特征，基金资产被区分为核心资产和卫星资产。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为：Barclay Global Aggregate Index。
风险收益特征	本基金为债券型基金中基金，属于证券投资基金中的中低风险品种，其预期风险和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
境外投资顾问	英文名称： － 中文名称： －
境外资产托管人	英文名称： Brown Brothers Harriman & Co. 中文名称： 布朗兄弟哈里曼银行

§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（2017年10月01日－2017年12月31日）
1.本期已实现收益	42,299.68
2.本期利润	－481,496.06
3.加权平均基金份额本期利润	－0.0150
4.期末基金资产净值	30,074,976.94
5.期末基金份额净值	1.066

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。

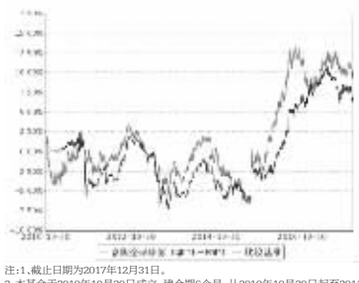
3.2 基金净值表现

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	－1.48%	0.21%	－0.49%	0.25%	－0.99%	－0.04%

注：过去三个月指2017年10月1日－2017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2017年12月31日。

2、本基金于2010年10月20日成立，建仓期6个月，从2010年10月20日起至2011年4月19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		
王乐乐	本基金基金经理兼富国兴利增强债券型发起式证券投资基金、富国中证煤炭指数分级证券投资基金、富国中证工业4.0指数分级证券投资基金、富国中证体育产业指数分级证券投资基金经理兼任量化投资部量化投资总监助理	2016-10-17	－	8	博士，自2010年6月至2011年11月在上海证券有限责任公司任研究员；自2011年11月至2012年6月在华泰联合证券有限责任公司任研究员；自2012年7月至2015年5月在华泰证券股份有限公司历任研究员、创新规划团队负责人；自2015年5月加入富国基金管理有限公司，2015年8月起任富国中证煤炭指数分级证券投资基金基金经理，2016年10月起任富国全球债券证券投资基金基金经理，2017年10月起任富国兴利增强债券型发起式证券投资基金基金经理，2017年11月起任富国中证工业4.0指数分级证券投资基金、富国中证体育产业指数分级证券投资基金基金经理；兼量化投资部量化投资总监助理。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决定确定的解聘日期；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 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

注：本基金无境外投资顾问。

4.3 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全球债券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》、《富国全球债券证券投资基金合同》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，以为投资者减少和分散风险，力保基金资产的安全并谋求基金长期稳定收益为目标，管理和运用基金资产，基金投资组合符合有关法规及基金合同的规定。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 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，监察稽核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。

4.4.2 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。

4.5 报告期内基金的投资策略和运作分析

四季度以来，全球经济继续改善、投资者情绪偏向乐观，股票市场持续上行，其中美国道琼斯工业指数、英国富时100指数等指数创历史新高，估值也处于历史高位。与此同时，大宗商品价格也处于回升态势，市场的通胀预期也有所升温，给债券市场形成一定的压力。另外，美国税改也刺激了投资者对未来经济的预期。在这些因素共同作用之下，美国10年期国债利率震荡上行、价格存在一定的下行压力。

在全球经济改善的情况下，美元指数持震荡走弱，截止12月29日美元指数为92.26，较前期的高点103.82，下行了11.13%。相比之下，人民币存在明显的升值空间。四季度，人民币升值幅度高达2.03%，给富国全球债基金带来了一定的汇兑损失。四季度富国全球债净值增长率为－1.48%。

在全球经济持续改善以及通胀预期升温的情况下，长期利率仍存在一定的压力，富国全球债将重点关注受益于经济上行的高收益债券，并根据市场节奏挖掘其他资产的投资机会。

4.6 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－1.48%，同期业绩比较基准收益率为－0.49%

4.7 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

1、本报告期内本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人的情形。

2、自2017年10月9日至本报告期末（2017年12月29日），本基金存在资产净值连续六十个工作日低于五千万元的情况，基金管理人已向中国证监会报告此情形并将采取适当措施。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

金额单位：元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	－	－
	其中：普通股	－	－
	存托凭证	－	－
	房地产信托凭证	－	－
2	基金投资	26,945,767.94	86.70
3	固定收益投资	－	－
	其中：债券	－	－
	资产支持证券	－	－
4	金融衍生品投资	－	－
	其中：远期	－	－
	期货	－	－
	期权	－	－
	权证	－	－
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	货币市场工具	－	－
7	银行存款和结算备付金合计	2,824,793.38	9.09
8	其他资产	1,309,984.57	4.21
9	合计	31,080,545.89	100.00

5.2 报告期末在各个国家（地区）证券市场的股票及存托凭证投资分布

注：本基金本报告期末未持有权益资产。

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

注：本基金本报告期末未持有权益资产。

5.4 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及存托凭证投资明细

注：本基金本报告期末未持有权益资产。

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

注：本基金本报告期末未持有债券。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

注：本基金本报告期末未持有债券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细

注：本基金本报告期末未持有金融衍生品。

5.9 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基金投资明细

金额单位：元

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	FIDELITY FNDS-US HIGH YLD-A $	开放式	普通开放式基金	FIL Fund Management Ltd	5,226,018.33	17.38
2	PIMCO-HI YIELD BD-$INST INC	开放式	普通开放式基金	PIMCO Global Advisors Ireland Ltd	4,596,224.89	15.28
3	PIMCO GBL INV GRADE-INS $ACC	开放式	普通开放式基金	PIMCO Global Advisors Ireland Ltd	4,011,448.82	13.34
4	FULLERTON ASIAN BOND-A	开放式	普通开放式基金	Fullerton Fund Management Co Ltd	3,687,179.73	12.26
5	ISHARES IBOXX H/Y CORP BOND	开放式	ETF基金	BlackRock Fund Advisors	3,365,168.67	11.19
6	PIM-CO-GLOBAL BOND-$INV ACC	开放式	普通开放式基金	PIMCO Global Advisors Ireland Ltd	3,240,249.21	10.77
7	PIM-CO-GLOBAL BOND-US UH I AC	开放式	普通开放式基金	PIMCO Global Advisors Ireland Ltd	2,819,478.29	9.37

5.10 报告期末投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 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。

本基金本报告期未未持有股票资产。

5.10.3 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	1,191,378.66
3	应收股利	62,298.83
4	应收利息	210.59
5	应收申购款	56,096.49
6	其他应收款	－
7	待摊费用	－
8	其他	－
9	合计	1,309,984.57

5.10.4 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。

5.10.5 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。

5.10.6 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	37,293,988.38
报告期期间基金总申购份额	892,707.94
减：报告期期间基金总赎回份额	9,985,637.71
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	28,201,058.61

§7 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全球债券证券投资基金的文件

2、富国全球债券证券投资基金基金合同

3、富国全球债券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、富国全球债券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

上海市浦东新区世纪大道8号上海国金中心二期16－17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

2018年01月20日

富国睿利定期开放混合型发起式证券投资基金

2017年第四季度报告

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
报告送出日期：	2018年01月20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2018年1月18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2017年10月1日起至2017年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	富国睿利定期开放混合型发起式
基金主代码	002908
交易代码	002908
基金运作方式	本基金以定期开放方式运作，即以运作周期和到期开放期相结合的方式运作。
基金合同生效日	2016年09月29日
报告期末基金份额总额（单位：份）	285,830,875.36
投资目标	在严格控制风险的基础上，力争为基金份额持有人创造超额收益。
投资策略	本基金以36个月为一个运作周期，本基金在每个运作周期前确定大类资产初始配比范围，并在招募说明书中列示，每个运作周期的前3个月为建仓期，力争在建仓期结束前达到大类资产初始配比目标。通过上述投资方法，一方面使得本基金投资组合的风险收益特征较为明晰，另一方面通过期初较大比例权资于固定收益类资产为权益投资的波动提供安全垫，以争取为组合实现本金安全，同时以有限比例投资于权益类资产而保有对股票市场一定的暴露度，以争取为组合创造超额收益。
业绩比较基准	三年期人民币定期存款基准利率（税后）+1.50%
风险收益特征	本基金为混合型基金，在通常情况下其预期收益及预期风险水平高于债券型 基金与货币市场基金，低于股票型基金，属于中高预期收益和预期风险水平的投 资品种。
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

§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（2017年10月01日－2017年12月31日）
1.本期已实现收益	9,065,311.22
2.本期利润	8,747,240.65
3.加权平均基金份额本期利润	0.0301
4.期末基金资产净值	294,595,429.64
5.期末基金份额净值	1.031

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	3.00%	0.27%	1.07%	0.01%	1.93%	0.26%

注：过去三个月指2017年10月1日－2017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2017年12月31日。

2、本基金于2016年9月29日成立，建仓期6个月，从2016年9月29日起至2017年3月28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		
黄纪兆	本基金基金经理兼任富国汇利回报两年定期开放债券型证券投资基金、富国天利增长债券投资基金、富国强回报定期开放债券型证券投资基金、富国产业债债券型证券投资基金、富国信用债债券型证券投资基金、富国目标齐利一年期纯债债券型证券投资基金、富国祥利一年期定期开放债券型证券投资基金、富国兴利增强债券型发起式证券投资基金基金经理	2016-09-29	－	10	硕士，曾任国泰君安证券股份有限公司助理研究员；2012年11月至2013年2月任富国基金管理有限公司债券研究员；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）基金经理和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、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月起任富国兴利增强债券型发起式证券投资基金基金经理；兼任固定收益策略研究部总经理。具有基金从业资格。
袁宜	本基金基金经理兼任权益投资副总监、富国宏观策略灵活配置混合型证券投资基金、富国天盛灵活配置混合型证券投资基金基金经理	2016-09-29	－	11	博士，曾任申银万国证券研究所有限公司宏观分析师、高级宏观分析师、高级策略分析师、首席策略分析师；2011年3月加入富国基金管理有限公司，任首席经济学家兼基金经理助理；2012年10月至2014年4月29日任汉盛证券投资基金基金经理，2013年4月起任富国宏观策略灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2014年4月起任富国天盛灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2016年9月起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；兼任权益投资副总监。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决定确定的解聘日期；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睿利定期开放混合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》、《富国睿利定期开放混合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，以为投资者减少和分散投资风险，确保基金资产的安全并谋求基金资产长期稳定的增长为目标，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，监察稽核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

2017年四季度中国经济表现平稳，A股市场冲高回落，债券市场大幅调整。一级行业中，除食品饮料外，其他主要板块指数均较三季度末有所回落。债市收益率曲线全线上移，信用利差出现分化。本基金股票仓位在四季度先减后增，继续重配了食品饮料，并增加了对民营炼化产业链、5G产业链和煤炭板块的配置，债券仓位减持部分信用债，优化组合流动性，报告期内净值有所上涨。

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3.00%，同期业绩比较基准收益率为1.07%

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	38,136,152.64	10.71
	其中：股票	38,136,152.64	10.71
2	固定收益投资	283,389,117.62	79.59
	其中：债券	283,389,117.62	79.59
	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	13,000,000.00	3.65
	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	2,790,421.67	0.78
7	其他资产	18,739,931.90	5.26
8	合计	356,055,623.83	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	2,219,196.00	0.75
C	制造业	28,892,737.60	9.81
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	376,110.00	0.13
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	－	－
J	金融业	3,123,068.00	1.06
K	房地产业	768,712.00	0.26
L	租赁和商务服务业	2,681,638.04	0.91
M	科学研究和技术服务业	－	－
N	水利、环境和公共设施管理业	74,691.00	0.03
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	－	－
S	综合	－	－
	合计	38,136,152.64	12.95

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	600519	贵州茅台	9,000	6,277,410.00	2.13
2	601601	中国太保	75,400	3,123,068.00	1.06
3	600887	伊利股份	85,500	2,752,245.00	0.93
4	601233	桐昆股份	122,000	2,743,780.00	0.93
5	600522	中天科技	189,300	2,638,842.00	0.90
6	600487	亨通光电	54,700	2,210,974.00	0.75
7	000858	五粮液	20,500	1,637,540.00	0.56
8	600188	兖州煤业	111,700	1,621,884.00	0.55
9	601600	中国铝业	238,900	1,593,463.00	0.54
10	002390	信邦制药	169,900	1,435,655.00	0.49

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	9,949,000.00	3.38
	其中：政策性金融债	－	－
4	企业债券	260,952,706.72	88.58
5	企业短期融资券	－	－
6	中期票据	9,986,000.00	3.39
7	可转债（可交换债）	2,501,410.90	0.85
8	同业存单	－	－
9	其他	－	－
10	合计	283,389,117.62	96.20

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	136818	16新华02	200,000	19,598,000.00	6.65
2	122444	15冠城债	150,000	14,872,500.00	5.05
3	112262	15荣安债	110,090	10,948,450.50	3.72
4	101760001 1	17星河实业MTN001	100,000	9,986,000.00	3.39
5	1722037	17福特汽车03	100,000	9,949,000.00	3.38

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

本基金投资股指期货将根据风险管理的原则，主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金力争利用股指期货的杠杆作用，降低股票仓位频繁调整的交易成本。

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	131,318.83
2	应收证券清算款	13,357,362.64
3	应收股利	－
4	应收利息	5,251,250.43
5	应收申购款	－
6	其他应收款	－
7	待摊费用	－
8	其他	－
9	合计	18,739,931.90

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	113011	光大转债	1,826,475.00	0.62
2	132006	16皖新EB	260,592.00	0.09
3	127004	模塑转债	236,296.20	0.08

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	601600	中国铝业	1,593,463.00	0.54	筹划重大事项

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	401,864,609.81
报告期期间基金总申购份额	1,002.06
减：报告期期间基金总赎回份额	116,034,736.51
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	285,830,875.36

§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	10,001,400.14
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	10,001,400.14
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	3.50

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	10,001,400.14	3.50	10,001,400.14	3.50	3年
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	10,001,400.14	3.50	10,001,400.14	3.50	－

§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

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。

§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睿利定期开放混合型发起式证券投资基金的文件

2、富国睿利定期开放混合型发起式证券投资基金基金合同

3、富国睿利定期开放混合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、富国睿利定期开放混合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