

富国久利稳健配置混合型证券投资基金

2018年半年度报告摘要

基金管理人 富国基金管理有限公司
基金托管人 交通银行股份有限公司

1.1 重要提示
富国基金管理有限公司董事会、监事会及高级管理人员... 基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则...

2.1 基金基本情况
基金名称 富国久利稳健配置混合型证券投资基金
基金代码 004977
基金管理人 富国基金管理有限公司

2.2 基金产品说明
基金类型 债券型证券投资基金
基金运作方式 契约型、开放式
基金合同生效日期 2016年12月27日

2.3 基金管理人基本情况
名称 富国基金管理有限公司
法定代表人 韩冬青
总经理 张纪南

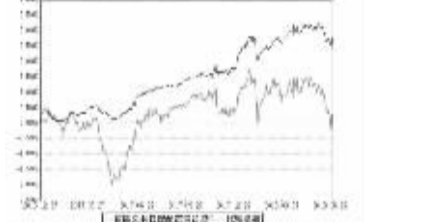
3.1 主要会计数据和财务指标
(1) 本期营业收入合计 1,207,498.84
(2) 富国久利稳健配置混合型A级 基金净值: 人民币元

3.2 基金业绩表现
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) 富国久利稳健配置混合型A级

(2) 富国久利稳健配置混合型B级
基金净值: 人民币元
基金管理人 富国基金管理有限公司

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
(2) 富国久利稳健配置混合型B级

注: 本基金业绩比较基准: 中债综合全价指数收益率\*85%+沪深300指数收益率\*15%
(1) 自基金合同生效以来富国久利稳健配置混合型A级基金净值增长率变动及与同期业绩比较基准收益率的比较



注: 1.截止日期为2018年6月30日
2.本基金于2016年12月27日成立,建仓期6个月,从2016年12月27日起至2017年6月26日,建仓期结束时各项资产配置比例均符合基金合同约定。

4.1 管理人报告
4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验
富国基金管理有限公司于1999年4月13日获得国务院证券委员会批准设立,是中国证监会批准设立的首批十家基金管理公司之一...

4.1.2 基金经理 (或基金经理小组)简介
姓名 职务 任职日期 离任日期 证券从业年限 说明

注:1.截止任期日期为根据公司章程确定的聘任日期,离任日期为根据公司章程确定的解聘日期... 2.证券从业年限为按照中国证监会《证券投资基金业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.1.2 基金经理 (或基金经理小组)简介
姓名 职务 任职日期 离任日期 证券从业年限 说明

注:1.上述任期日期为根据公司章程确定的聘任日期,离任日期为根据公司章程确定的解聘日期... 2.证券从业年限为按照中国证监会《证券投资基金业从业人员资格管理办法》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受托人,严格按照《证券投资基金法》、《证券投资基金管理条例》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《中国人民共和国证券投资基金法》、《富国久利稳健配置混合型证券投资基金合同》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,为基金份额持有人谋求利益,基金投资组合符合有关法律法规及基金合同的约定。

4.3 公平交易制度的执行情况
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律法规,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事项,投资决策、授权、指令执行、业绩评估等投资管理环节,实行事前控制、事中监控、事后评估及反馈的闭环化管理。在制度、操作方面确保各组合享有同等交易权利,均等交易机会,并确保各组合的独立投资决策机制。

4.3.2 异常交易行为的专项说明
报告期内未发现异常交易行为。
本公司旗下管理的所有投资组合在交易所公开竞价同日反向交易的控制方面,报告期内本基金与其他投资组合之间未出现交易日的单日反向交易超过该交易当日成交量5%的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明
4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析
2018年上半年,大类资产呈现明显强震荡的格局,市场风险敞口明显下降,债券市场资金了近两年的低位,出现一波牛市行情。一方面,上半年资金面开始改善,资金价格显著下行,另一方面,经济基本面减弱以及超预期的贸易因素使市场风险敞口降低,无风险利率显著下行,同时也令债市政策继续暖化,降准和公开市场操作向市场投放充裕资金。上半年,中债综合全价指数较上年上涨2.17%,股票市场整体下跌,受去年业绩超预期的影响,金融和周期板块表现突出,相对市场涨幅较大,与沪深300指数表现相当,沪深300指数较上年下跌1.23%,本基金在风险控制得当的前提下,为投资者取得了一定的超额回报。

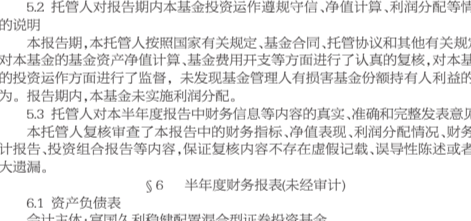
4.4.2 报告期内基金的业绩表现
截至2018年6月30日,本基金份额A级为1,0330.30元,C级为1,0273.75元,份额B级为1,0330.30元,C级为1,0273.75元;本报告期,本基金份额A级净值收益率为1.15%,C级为0.94%,同期业绩比较基准收益率为-0.15%,C级为-0.31%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的展望
展望下半年,基本面的小幅波动和贸易紧张的不确定性预期,预计计划的货币和财政政策仍将维持稳健。"稳杠杆、稳汇率"的调控思路仍将延续,经济结构调整的落地,过去一段时间"严监管"的不确定性因素消退,信用利差的格局也将得到一定程度缓解。我们对债券市场整体乐观,但也要看到,利率下行依然存在边界,短期由于乐的拥挤和利率修正的压力,如果过去半年依靠货币刺激,下半年可能更多需要来自企业盈利改善、股票市场的回升,行业股票投资相对稳健,预计下半年股债不会出现大逆转,但缺乏性价比的投资标的,一切好看尚未有贸易战的进展以及由此带来的预期内自我调整的难度,结构上来看,更看好防御型及大市值成长性较好的行业,本基金力争在控制风险的前提下,争取为基金份额持有人带来可持续的投资回报。

4.6 管理人对报告期内本基金投资策略调整的说明
报告期内,本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《中国证监会颁布的基金业务法律法规》和基金合同约定,对基金资产的投资组合进行了动态调整,并基于基金管理人长期执行的“基金组合投资”策略,由基金管理人对外公布。
4.7 报告期内基金管理人承诺遵守法律法规的情况
根据相关法律法规,本基金(基金合同)的约定以及本基金的实际情况,本报告期,本基金未发生违反法律法规、基金合同约定和基金托管协议的情况。

4.8 报告期内基金管理人承诺遵守法律法规的情况
4.8.1 报告期内基金管理人承诺遵守法律法规的情况
4.8.2 基金业绩表现
截至2018年6月30日,本基金份额A级为1,0330.30元,C级为1,0273.75元,份额B级为1,0330.30元,C级为1,0273.75元;本报告期,本基金份额A级净值收益率为1.15%,C级为0.94%,同期业绩比较基准收益率为-0.15%,C级为-0.31%。

4.9 基金净值表现
注:本基金业绩比较基准:中债综合全价指数收益率\*85%+沪深300指数收益率\*15%
(1) 自基金合同生效以来富国久利稳健配置混合型A级基金净值增长率变动及与同期业绩比较基准收益率的比较



注:1.截止日期为2018年6月30日
2.本基金于2016年12月27日成立,建仓期6个月,从2016年12月27日起至2017年6月26日,建仓期结束时各项资产配置比例均符合基金合同约定。

4.1 管理人报告
4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验
富国基金管理有限公司于1999年4月13日获得国务院证券委员会批准设立,是中国证监会批准设立的首批十家基金管理公司之一...

4.1.2 基金经理 (或基金经理小组)简介
姓名 职务 任职日期 离任日期 证券从业年限 说明

注:1.上述任期日期为根据公司章程确定的聘任日期,离任日期为根据公司章程确定的解聘日期... 2.证券从业年限为按照中国证监会《证券投资基金业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 基金投资组合报告
截至2018年6月30日,本基金投资组合如下:
股票投资 5,800,000.00
债券投资 5,800,000.00

4.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合
代码 行业名称 公允价值(人民币元) 占基金资产净值比例(%)

4.2.2 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 公允价值(人民币元) 占基金资产净值比例(%)

4.2.3 报告期末按债券品种分类的债券投资组合
代码 债券名称 公允价值(人民币元) 占基金资产净值比例(%)

注:本基金本报告期末持有国债逆回购,故未列示。

4.2.4 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资产支持证券投资明细
代码 证券名称 公允价值(人民币元) 占基金资产净值比例(%)

4.2.5 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贵金属投资明细
注:本基金本报告期末未持有贵金属投资。

4.2.6 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。

4.2.7 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投资。

4.2.8 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贵金属投资明细
注:本基金本报告期末未持有贵金属投资。

4.2.9 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。

4.2.10 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。

4.2.11 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。

4.2.12 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。

4.2.13 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。

4.2.14 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。

4.2.15 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。

4.2.16 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。

4.2.17 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。

4.2.18 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。

4.2.19 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。

4.2.20 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。

4.2.21 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。

4.2.22 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。

4.2.23 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。

4.2.24 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。

4.2.25 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。

注:本基金本报告期末持有国债逆回购,故未列示。

下: H = E × 1.0% / 当年天数
E 为每日应计提的基金管理费
I 为每日应计提的基金资产净值
基金管理费每日计提,逐日累计至每月月末,按月支付。

6.4.2.2 基金托管费
注:基金托管费按前一日基金资产净值的0.2%的年费率计提。计算方法如下:
H = E × 0.2% / 当年天数
E 为每日应计提的基金托管费
I 为前一日基金资产净值
基金托管费每日计提,按月支付。

6.4.2.3 销售服务费
注:本基金本报告期未持有资产支持证券投资。

6.4.2.4 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。

6.4.2.5 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投资。

6.4.2.6 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。

6.4.2.7 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。

6.4.2.8 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贵金属投资明细
注:本基金本报告期末未持有贵金属投资。

6.4.2.9 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。

6.4.2.10 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。

6.4.2.11 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。

6.4.2.12 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。

6.4.2.13 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。

6.4.2.14 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。

6.4.2.15 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。

6.4.2.16 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。

6.4.2.17 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。

6.4.2.18 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。

6.4.2.19 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。

6.4.2.20 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。

6.4.2.21 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。

6.4.2.22 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。

6.4.2.23 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。

注:本基金本报告期末持有国债逆回购,故未列示。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合
金额单位:人民币元

序号 债券名称 公允价值(人民币元) 占基金资产净值比例(%)

注:本基金本报告期末持有国债逆回购,故未列示。

7.6 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。

7.7 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投资。

7.8 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贵金属投资明细
注:本基金本报告期末未持有贵金属投资。

7.9 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。

7.10 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。

7.11 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。

7.12 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。

7.13 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。

7.14 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。

7.15 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。

7.16 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。

7.17 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。

7.18 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。

7.19 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。

7.20 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。

7.21 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。

7.22 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。

7.23 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。

7.24 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。

7.25 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。

注:本基金本报告期末持有国债逆回购,故未列示。