富国全球顶级消费品股票型证券投资基金

2014 第二季度报告

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：	2014年07月18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2014年7月16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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2014年4月1日起至2014年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	富国全球顶级消费品股票(QDII)
基金主代码	100055
交易代码	前端交易代码：100055 后端交易代码：000157
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年07月13日
报告期末基金份额总额(单位：份)	54,367,257.85
投资目标	本基金主要投资于全球顶级消费品相关公司的股票，通过对投资对象的精选和组合投资，分散投资风险，力求实现基金资产的中长期稳定增值。
投资策略	本基金采用"自上而下"资产配置与"自下而上"个券精选相结合的主动投资管理策略，通过精细化的风险管理，力求实现基金资产的中长期稳定增值。
业绩比较基准	本基金的业绩基准为道琼斯奢侈品指数（Dow Jones Luxury Index）。
风险收益特征	本基金为主要投资于全球顶级消费品制造商和顶级消费服务提供商的主动股票型基金，属于证券投资基金中高风险高预期收益的品种。
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(2014年04月01日-2014年06月30日)
1.本期已实现收益	255,432.50
2.本期利润	1,344,708.02
3.加权平均基金份额本期利润	0.0239
4.期末基金资产净值	67,836,382.39
5.期末基金份额净值	1.248

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。

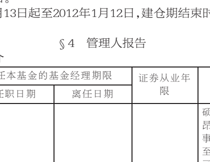
3.2基金净值表现

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	1.88%	0.54%	1.14%	0.51%	0.74%	0.03%

注：过去三个月指2014-04-01至2014-06-30

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：截止日期为2014年6月30日。

本基金合同生效日为2011年7月13日。

本基金建仓期6个月，即从2011年7月13日起至2012年1月12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		
张峰	本基金基金经理兼任海外投资副总监、富国中国中小盘（香港上市）股票型证券投资基金基金经理	2011-07-13	–	13年	硕士，曾任摩根史丹利研究部助理，里昂证券股票分析员，摩根大通执行董事，美林证券高级董事；自2009年7月至2011年4月任富国基金管理有限公司周期性行业研究负责人，2011年4月至2012年12月起任富国全球债券证券投资基金基金经理，自2011年7月起任富国全球顶级消费品股票型证券投资基金基金经理，自2012年9月起任富国中国中小盘(香港上市)股票型证券投资基金基金经理；兼任海外投资副总监。具有基金从业资格，中国香港。
李军	本基金前任基金经理	2012-11-16	2014-04-25	12年	硕士，曾任职于美国华尔街对冲基金Fore Research & Management，LP基金经理助理、工银瑞信基金管理有限公司海外高级分析师；2011年4月至2012年11月任富国基金管理有限公司富国全球债券证券投资基金、富国全球顶级消费品股票型证券投资基金基金经理助理，2012年11月至2014年4月任富国全球债券证券投资基金、富国全球顶级消费品股票型证券投资基金基金经理。中国国籍。

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顶级消费品股票型证券投资基金的管理人按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《中华人民共和国证券法》、《富国全球顶级消费品股票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，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，无损害基金持有人利益的行为，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业绩表现说明

4.5.1报告期内基金投资策略和运作分析

今年以来，中国经济的增长率中枢下移，政府采取了温和偏紧的货币政策。受到宏观经济增长放缓、流动性偏紧和去年基数较高的影响，来自中国的顶级消费品需求偏弱，4、5两月香港零售总额延续1季度的态势，录得单位数的下降。欧洲和美国经济恢复平稳，美国失业率水平6月份下降到6.1%，来自欧美市场的顶级消费品需求稳中有升。二季度我们适度低配了香港本土顶级消费品公司。顶级消费品公司有比较强的品牌护城河，长期来看，我们对全球顶级消费品的股票持乐观态度。未来一个季度，如果销售数据进一步低于预期，股价存在向下调整的可能。对于长期增长动力没有改变的公司，短期调整出现超跌，可能会提供比较好的买入机会。操作策略上，会继续在道琼斯奢侈品指数的基础上，配置传统高端消费品行业以外的，与高端消费品有关、品牌护城河强的公司。同时通过子行业中的个股选择，争取获得超过行业指数的收益。

4.5.2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1.88%，同期业绩比较基准收益率为1.14%。

§5 投资组合报告

5.1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	61,079,851.86	88.47
	其中：普通股	61,079,851.86	88.47
	存托凭证	–	–
2	基金投资	–	–
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	55,299.60	0.08
	其中：远期	–	–
	期货	–	–
	期权	–	–
	权证	55,299.60	0.05
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	7,728,086.62	11.19
8	其他资产	177,437.12	0.26
9	合计	69,040,675.20	100.00

5.2期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布

金额单位：元

国家(地区)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
美国	19,678,875.86	29.01
德国	10,403,071.10	15.34
法国	9,615,911.70	14.18
中国香港	9,194,823.04	13.55
瑞士	4,524,285.61	6.67
意大利	2,716,461.51	4.00
英国	1,370,990.74	2.02
西班牙	1,281,345.03	1.89
新加坡	881,485.12	1.30
日本	680,811.77	1.00
加拿大	516,648.03	0.76
丹麦	215,142.35	0.32
合计	61,079,851.86	90.04

5.3期末按行业分类的权益投资组合

金额单位：元

行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
非必需消费品	52,712,187.67	77.70
必需消费品	4,253,471.79	6.27
信息技术	2,929,799.20	4.32
材料	1,184,393.20	1.75
合计	61,079,851.86	90.04

5.4期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名权益投资明细

金额单位：元

序号	公司名称(英文)	公司名称(中文)	证券代码	所在证券市场	所属国家(地区)	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	DAIMLER AG-REGISTERED SHARES	戴姆勒克莱斯勒	DAI GR	德国交易所	德国	6637	3,810,903.28	5.62
2	BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	宝马汽车股份有限公司	BMW GR	德国交易所	德国	4268	3,318,403.51	4.89
3	SANDS CHINA LTD	金沙中国	1928 HK	香港交易所	中国香港	64000	2,974,340.00	4.38
4	CIE FINANCIERE RICHEMON-BR A	瑞士历峰集团	CFR VX	瑞士交易所	瑞士	4590	2,963,637.99	4.37
5	APPLE INC	苹果公司	AAPL US	美国交易所	美国	5124	2,929,799.20	4.32
6	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	路易威登	MC FP	法国交易所	法国	2342	2,768,149.57	4.08
7	TIFFANY CO	蒂芙尼	TIF US	美国交易所	美国	3487	2,150,845.06	3.17
8	HERMES INTERNATIONAL	爱马仕国际公司	RMS FP	法国交易所	法国	856	1,936,567.06	2.85
9	NORDSTROM INC	诺德斯特龙公司	JWN US	美国交易所	美国	4354	1,819,796.55	2.68
10	CHRISTIAN DIOR	克里斯汀迪奥股份有限公司	CDI FP	法国交易所	法国	1450	1,768,616.30	2.61

5.5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资产。

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

金额单位：元

序号	衍生品类别	衍生品名称	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	权证	FNADA FP	55,299.60	0.08

5.9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

注：本基金本报告期末未持有基金。

5.10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。

本基金本期投资的前十名证券中没有发行主体被监管部门立案调查的，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的证券。

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。

本基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

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	–
3	应收股利	43,765.29
4	应收利息	224.00
5	应收申购款	133,447.83
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	177,437.12

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不存在流通受限情况。

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	60,776,912.40
报告期期间基金总申购份额	1,624,593.35
减：报告期期间基金总赎回份额	8,034,247.90
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	54,367,257.85

§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 备查文件目录

8.1备查文件目录

1、中国证监会批准设立富国全球顶级消费品股票型证券投资基金的文件

2、富国全球顶级消费品股票型证券投资基金基金合同

3、富国全球顶级消费品股票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、富国全球顶级消费品股票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

8.2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

8.3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

2014年07月18日

富国强回报定期开放债券型证券投资基金

2014 第二季度报告

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：	2014年07月18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2014年7月16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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2014年4月1日起至2014年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	富国强回报定期开放债券	
基金主代码	100072	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013年01月29日	
报告期末基金份额总额	945,645,459.70	
投资目标	本基金投资目标是在追求本金长期安全的基础上，力争为基金份额持有人创造超越业绩比较基准的稳定收益。	
投资策略	本基金将采用自上而下的方法对基金资产进行动态的整体资产配置和类属资产配置。在认真研判宏观经济运行状况和金融市场运行趋势的基础上，根据整体资产配置策略动态调整大类金融资产的比例；在充分分析债券市场环境及市场流动性的基础上，根据类属资产配置策略对投资组合类属资产进行最优化配置和调整。	
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为同期中国人民银行公布的两年期定期存款基准利率(税后)+1%。	
风险收益特征	本基金为债券型基金，属于证券投资基金中的较低风险品种，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	
下属两级基金的基金简称	富国强回报定期开放债券A/B	富国强回报定期开放债券C
下属两级基金的交易代码	100072	100073
报告期末下属两级基金的份额总额(单位：份)	496,099,650.58	449,545,809.12

§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	A/B级 报告期(2014年04月01日-2014年06月30日)	C级 报告期(2014年04月01日-2014年06月30日)
1.本期已实现收益	8,657,193.35	7,114,064.23
2.本期利润	26,274,282.43	24,720,857.04
3.加权平均基金份额本期利润	0.0543	0.0496
4.期末基金资产净值	539,610,440.13	484,509,116.92
5.期末基金份额净值	1.088	1.078

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

（1）A/B级

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	5.22%	0.11%	1.20%	0.01%	4.02%	0.10%

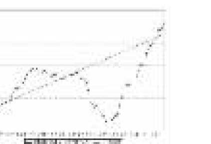
（2）C级

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	4.97%	0.10%	1.20%	0.01%	3.77%	0.09%

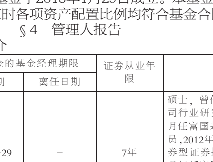
注：过去三个月指2014年4月1日－2014年6月30日

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

（1）自基金合同生效以来富国强回报定期开放债券A/B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



（2）自基金合同生效以来富国强回报定期开放债券C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：截止日期为2014年6月30日，本基金于2013年1月29日成立。本基金建仓期6个月，即从2013年1月29日至2013年7月28日止，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		
郑迎迎	本基金基金经理兼任富国7天理财宝债券型证券投资基金、富国可转换债券证券投资基金基金经理	2013-01-29	–	7年	硕士，曾任农银汇理基金管理有限公司行业研究员；2011年8月至2012年10月任富国基金管理有限公司债券研究员，2012年10月起任富国7天理财宝债券型证券投资基金基金经理，2013年1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月起任富国可转换债券证券投资基金基金经理。具有基金从业资格。
黄纪亮	本基金基金经理兼任富国汇利回报分级债券型证券投资基金、富国天利增长债券投资基金基金经理、富国信用债债券型证券投资基金基金经理	2013-02-26	–	7年	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。具有基金从业资格。

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强回报定期开放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》、《富国强回报定期开放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，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，无损害基金持有人利益的行为，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业绩表现说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

经济下行压力下，货币政策趋向宽松，二季度债券呈现牛市。本基金继续强调票息收入以及精选个券，搁置债市牛熊争辩，在强调风险控制至上的原则上，择机提高产业债占比，关注利率债的交易性机会，持续调整持仓结构，争取为基金持有人带来可持续的投资回报。

4.4.2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/B级5.22%、C级4.97%；同期业绩比较基准收益率A/B级1.20%、C级1.20%。

§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	1,664,110,804.32	91.44
	其中：债券	1,664,110,804.32	91.44
	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	49,400,274.10	2.71
	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	70,411,578.22	3.87
7	其他资产	36,053,803.49	1.98
8	合计	1,819,976,460.13	100.00

5.2报告期末按行业分类的股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有股票资产。

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

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	–	–
2	央行票据	–	–
3	金融债券	50,203,012.00	4.90
	其中：政策性金融债	–	–
4	企业债券	1,568,851,651.22	153.19
5	企业短期融资券	–	–
6	中期票据	30,111,000.00	2.94
7	可转债	–	–
8	中小企业私募债	14,945,141.10	1.46
9	其他	–	–
10	合计	1,664,110,804.32	162.49

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	122922	10长高新	740,020	73,853,996.00	7.21
2	122621	12赣城债	605,550	60,754,831.50	5.93
3	122743	12华发集	570,000	60,420,000.00	5.90
4	122821	11吉城建	534,110	54,991,965.60	5.37
5	1280378	12蓉工投债	500,000	51,455,000.00	5.02

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：本基金本报告期末投资贵金属。

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本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

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	58,871.15
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	35,994,932.34
5	应收申购款	–
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	36,053,803.49

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：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

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	A/B级	C级
报告期期初基金份额总额	460,666,101.73	590,057,745.23
报告期期间基金总申购份额	119,339,728.58	56,396,061.49
减：报告期期间基金总赎回份额	83,906,179.73	196,907,997.60
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	496,099,650.58	449,545,809.12

§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 备查文件目录

8.1备查文件目录

1、中国证监会批准设立富国强回报定期开放债券型证券投资基金的文件

2、富国强回报定期开放债券型证券投资基金基金合同

3、富国强回报定期开放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、富国强回报定期开放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

8.2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

8.3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

2014年07月18日

富国强收益定期开放债券型证券投资基金

2014 第二季度报告

基金管理人：	富国基金管理有限公司
基金托管人：	中国建设银行股份有限公司
报告送出日期：	2014年07月18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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2014年7月16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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2014年4月1日起至2014年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	富国强收益定期开放债券	
基金主代码	100070	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012年12月18日	
报告期末基金份额总额	187,110,287.84	
投资目标	本基金投资目标是在追求本金长期安全的基础上，力争为基金份额持有人创造超越业绩比较基准的稳定收益。	
投资策略	本基金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。	
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）+0.5%	
风险收益特征	本基金为债券型基金，属于证券投资基金中的较低风险品种，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	中国建设银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	富国强收益定期开放债券A/B	富国强收益定期开放债券C
下属两级基金的交易代码	100070	100071
报告期末下属两级基金的份额总额(单位：份)	121,513,729.23	65,596,558.61

§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	A/B级 报告期(2014年04月01日-2014年06月30日)	C级 报告期(2014年04月01日-2014年06月30日)
1.本期已实现收益	1,833,189.37	854,538.08
2.本期利润	4,918,540.88	2,562,429.72
3.加权平均基金份额本期利润	0.0395	0.0371
4.期末基金资产净值	129,053,296.74	69,117,165.75
5.期末基金份额净值	1.062	1.054

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

（1）A/B级

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	3.81%	0.09%	0.88%	0.01%	2.93%	0.08%

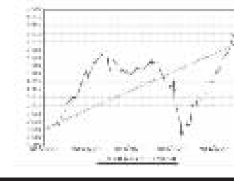
（2）C级

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	3.64%	0.09%	0.88%	0.01%	2.76%	0.08%

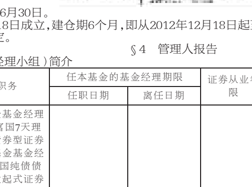
注：过去三个月指2014年4月1日－2014年6月30日

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

（1）自基金合同生效以来富国强收益定期开放债券A/B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



（2）自基金合同生效以来富国强收益定期开放债券C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：截止日期为2014年6月30日。

本基金于2012年12月18日成立，建仓期6个月，即从2012年12月18日起至2013年6月17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		
冯彬	本基金基金经理兼任富国7天理财宝债券型证券投资基金基金经理、富国纯债债券型发起式证券投资基金基金经理、富国信用增强债券型证券投资基金基金经理、富国国有企业债债券型证券投资基金基金经理、富国富钱包货币市场基金基金经理和富国收益宝货币市场基金基金经理	2012-12-18	–	7年	硕士，曾任平安证券有限责任公司债券交易员；光大证券股份有限公司债券投资经理；2012年7月至2012年11月任富国基金管理有限公司基金经理助理，2012年11月起任富国7天理财宝债券型证券投资基金基金经理，2012年12月起任富国纯债债券型发起式证券投资基金、富国强收益定期开放债券型证券投资基金基金经理，2013年5月起任富国信用增强债券型证券投资基金基金经理，2013年9月起任富国国有企业债债券型证券投资基金基金经理，2014年5月起任富国富钱包货币市场基金基金经理和富国收益宝货币市场基金基金经理。具有基金从业资格。
邹卉	本基金基金经理兼任富国天时货币市场基金基金经理、富国新天锋定期开放债券型证券投资基金基金经理、富国纯债债券型发起式证券投资基金基金经理、富国信用债债券型证券投资基金基金经理、富国恒利分级债券型证券投资基金基金经理	2013-12-23	–	9年	硕士，曾任上海国泰人寿保险有限公司投资部投资助理，东方基金管理有限公司债券研究员，自2008年9月至2011年7月任富国基金管理有限公司债券研究员，自2011年8月起任富国天时货币市场基金基金经理，2012年5月起任富国新天锋定期开放债券型证券投资基金基金经理，2012年11月起任富国纯债债券型发起式证券投资基金基金经理，2013年6月起任富国信用债债券型证券投资基金基金经理，2013年12月起任富国强收益定期开放债券型证券投资基金基金经理，2014年3月起任富国恒利分级债券型证券投资基金基金经理。具有基金从业资格。

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强收益定期开放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》、《富国强收益定期开放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，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，管理和运用基金资产，无损害基金持有人利益的行为，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业绩表现说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

2014年二季度国内经济仍在低位徘徊，房地产投资等出现下行拉低整体经济增速，CPI也维持在较低水平。央行货币政策方面，仍以稳定和偏宽松货币环境为基调，采用了多次定向降准和SLF等创新调控工具，以增强货币政策的针对性和有效性。在市场预期稳定的情况下，二季度货币市场利率总体平稳，也平抑了近几次季度末的资金紧张局面。

本季度，基金管理人严格按照基金合同进行投资管理。在中高等级债券持续上涨，低等级债券分化加大的债券市场环境中，并结合基金封闭期特点，采用了积极操作和控制信用风险的策略。一方面，持续买入中高等资质的个券，增加杠杆仓位，较好的获取了票息收入和资本利得。另一方面，对低等级债券，更重视信用面研究，精选基本面改善和有投资价值的个券，灵活交易获取差价。同时，对信用面恶化的个券，也及时进行了卖出操作，以控制组合信用风险。

展望下半年的债券市场，风险和不确定因素逐步累积，可能出现调整风险。操作上将更重视控制久期和信用风险，适当降低仓位以锁定收益。

4.4.2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/B级3.81%、C级3.64%；同期业绩比较基准收益率A/B级0.88%、C级0.88%。

§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	291,933,698.31	90.45
	其中：债券	291,933,698.31	90.45
	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	23,536,964.51	7.29
7	其他资产	7,302,255.60	2.26
8	合计	322,772,918.42	100.00

5.2报告期末按行业分类的股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有股票资产。

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

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	–	–
2	央行票据	–	–
3	金融债券	–	–
	其中：政策性金融债	–	–
4	企业债券	251,523,698.31	126.92
5	企业短期融资券	40,410,000.00	20.39
6	中期票据	–	–
7	可转债	–	–
8	其他	–	–
9	合计	291,933,698.31	147.31

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	122618	12统众债	300,000	30,450,000.00	15.37
2	124007	12西电梯	300,000	30,120,000.00	15.20
3	122033	09富力债	210,540	21,171,902.40	10.68
4	041455003	14金隅CP001	200,000	20,264,000.00	10.23
5	041461005	14西基投CP001	200,000	20,146,000.00	10.17

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本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

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	36,981.00
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	7,265,274.60
5	应收申购款	–
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	7,302,255.60

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：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

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	A/B级	C级
报告期期初基金份额总额	136,481,200.75	83,648,567.31
报告期期间基金总申购份额	2,895.32	–
减：报告期期间基金总赎回份额	14,970,366.84	18,052,008.70
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	121,513,729.23	65,596,558.61

§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 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准设立富国强收益定期开放债券型证券投资基金的文件

2、富国强收益定期开放债券型证券投资基金基金合同

3、富国强收益定期开放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、富国强收益定期开放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

8.2 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

8.3 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

2014年07月18日