富国中证军工指数分级证券投资基金

【2015】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:	中国建设银行股份有限公司
送出日期:	2015年08月27日

§1 重要提示及目录

1.1 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。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。
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2015年8月25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。
本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。
本报告中财务资料未经审计。
本报告所自2015年1月1日起至2015年6月30日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	富国中证军工指数分级		
场内简称	军工分级		
基金主代码	161024		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2014年04月04日		
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		
报告期末基金份额总额	41,109,942,598.40份		
基金合同存续期	不定期		
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所		
上市日期	2014年4月23日		
下属三级基金的基金简称	军工A	军工B	富国中证军工指数分级
下属三级基金场内简称	军工A	军工B	军工分级
下属三级基金的交易代码	150181	150182	161024
报告期末下属三级基金的份额总额(单位:份)	10,261,420,257.00	10,261,420,257.00	20,587,102,084.40

注:根据《富国基金管理有限公司关于旗下部分指数证券投资基金变更场内简称的公告》,富国中证军工指数分级证券投资基金自2015年4月13日起变更基础份额的场内简称(交易代码不变),场内简称由"富国军工"变更为"军工分级"。

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金采用指数化投资策略,紧密跟踪中证军工指数。在正常市场情况下,力争将基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度绝对值控制在0.35%以内,年跟踪误差控制在4%以内。
投资策略	本基金主要采用完全复制法进行投资,依托富国量化投资平台,利用长期稳定的风险模型和交易成本模型,按照成份股在中证军工指数中的组成及其基准权重构建股票投资组合,以复合、跟踪中证军工指数的收益表现,并根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整。本基金力争将基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度绝对值控制在0.35%以内,年跟踪误差控制在4%以内。
业绩比较基准	95%×中证军工价格指数收益率 + 5%×银行人民币活期存款利率(税后)
风险收益特征	本基金为股票型基金,具有较高预期风险、较高预期收益的特征。
下属三级基金的风险收益特征	富国军工A份额具有低预期风险、预期收益相对稳定的特征。 / 富国军工B份额具有高预期风险、预期收益相对较高的特征。 / 本基金为股票型基金,具有较高预期风险、较高预期收益的特征。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		富国基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	范伟隽	田青
	联系电话	021-20361818	010-67595096
	电子邮箱	public@fullgoal.com.cn	tianqing1.zh@ccb.com
客户服务电话		95105686,4008880680	010-67595096
传真		021-20361616	010-67595853

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.fullgoal.com.cn
基金半年度报告备置地点	富国基金管理有限公司 上海市浦东新区世纪大道8号上海国金中心二期16-17层 / 中国建设银行股份有限公司 北京市西城区闹市口大街1号院1号楼

§3 主要财务指标、基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1期间数据和指标	报告期(2015年01月01日至2015年06月30日)
本期已实现收益	2,662,391,317.63
本期利润	5,087,815,688.41
加权平均基金份额本期利润	0.2535
本期基金份额净值增长率	70.05%
3.1.2期末数据和指标	报告期末(2015年06月30日)
期末可供分配基金份额利润	0.1436
期末基金资产净值	44,637,223,115.61
期末基金份额净值	1.086

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。

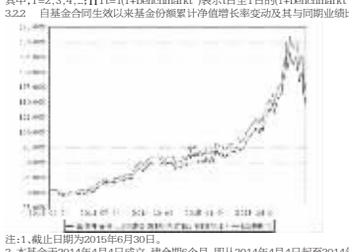
3.2 基金净值表现

3.2.1 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	-15.81%	3.62%	-14.75%	3.60%	-1.06%	0.02%
过去三个月	30.95%	3.16%	32.30%	3.14%	-1.35%	0.02%
过去六个月	70.05%	2.53%	72.38%	2.52%	-2.33%	0.01%
过去一年	134.22%	2.20%	143.53%	2.24%	-9.31%	-0.04%
自基金合同生效日起至今	160.46%	2.06%	184.06%	2.10%	-23.60%	-0.04%

注:根据基金合同中投资策略及投资限制的有关规定,本基金业绩比较基准为:
95%×中证军工价格指数收益率 + 5%×银行人民币活期存款利率(税后)
由于本基金投资标的指数为中证军工价格指数,且每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后,投资于现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值5%,因此,本基金将业绩比较基准定为95%×中证军工价格指数收益率 + 5%×银行人民币活期存款利率(税后)。
本基金每个交易日对业绩比较基准进行再平衡处理,1日收益率(benchmark1)按下列公式计算:
benchmark1 =95%* [中证军工价格指数t/中证军工价格指数t-1)-1] +5%*银行人民币活期存款利率(税后)/360;
其中,t=1,2,3,..., T,T表示时间截至日;
期间T日收益率(benchmarkT)按下列公式计算:
benchmarkT =[∏Tt=1(1+benchmark1)]-1
其中,T=2,3,4,..;∏Tt=1(1+benchmark1)表示t日至T日的(1+benchmark1)数学连乘。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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2015年6月30日。
2.本基金于2014年4月4日成立,建仓期6个月,即从2014年4月4日起至2014年10月3日,建仓期结束时各项资产配置比例均符合基金合同的约定。

3.3 其他指标

单位:人民币元

其他指标	本期末(2015年06月30日)
军工A与军工B基金份额配比	1:1
期末军工A份额参考净值	1.010
期末军工A份额累计参考净值	1.073
期末军工B份额参考净值	1.162
期末军工B份额累计参考净值	3.234
2015年富国军工A的预计年收益率	5.75%

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理

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日获国家工商行政管理局登记注册成立,是经中国证监会批准设立的首批十家基金管理公司之一,公司于2001年3月从北京迁址上海。2003年9月加拿大蒙特利尔银行(BMO)参股富国基金管理有限公司的工商变更登记办理完毕,富国基金管理有限公司成为国内首批成立的十家基金公司中,第一家中外合资的基金管理公司。截至2015年6月30日,本基金管理人共管理富国天盛灵活配置混合型证券投资基金、富国消费主题混合型证券投资基金、富国天源平衡混合型证券投资基金、富国天利增长债券投资基金、富国天益价值证券投资基金、富国天瑞强势地区精选混合型证券投资基金、富国天惠精选成长混合型证券投资基金(LOF)、富国天利货币市场基金、富国天合稳健优选股票型证券投资基金、富国天博创新主题股票型证券投资基金、富国天成红利灵活配置混合型证券投资基金、富国天丰强化收益债券型证券投资基金(LOF)、富国中证红利指数增强型证券投资基金、富国优化增强债券型证券投资基金、富国沪深300增强证券投资基金、富国趋势通福主题轮动股票型证券投资基金、富国汇利回报分级债券型证券投资基金、富国全球债券证券投资基金、富国可转换债券证券投资基金、上证综指交易型开放式指数证券投资基金、富国上证综指交易型开放式指数证券投资基金联接基金、富国天盈债券型证券投资基金(LOF)、富国全球顶级消费品股票型证券投资基金、富国低碳环保股票型证券投资基金、富国中证500指数增强型证券投资基金(LOF)、富国产业债债券型证券投资基金、富国新天锋定期开放债券型证券投资基金、富国高新技术产业股票型证券投资基金、富国中国中小盘香港上市股票型证券投资基金、富国纯债债券型发起式证券投资基金、富国强回报定期开放债券型证券投资基金、富国宏观策略灵活配置混合型证券投资基金、富国信用增强债券型证券投资基金、富国信用债债券型证券投资基金、富国目标收益一年期纯债债券型证券投资基金、富国医疗保健行业股票型证券投资基金、富国创业板指数分级证券投资基金、富国目标收益两年期纯债债券型证券投资基金、富国国有企业债债券型证券投资基金、富国恒利分级债券型证券投资基金、富国城镇发展股票型证券投资基金、富国高端制造行业股票型证券投资基金、富国收益增强债券型证券投资基金、富国新回报灵活配置混合型证券投资基金、富国研究精选灵活配置混合型证券投资基金、富国中证军工指数分级证券投资基金、富国中证移动互联网指数分级证券投资基金、富国中证国有企业改革指数分级证券投资基金、富国目标齐利一年期纯债债券型证券投资基金、富国置钱包货币市场基金、富国收益宝货币市场基金、富国中小盘精选混合型证券投资基金、富国新兴产业股票型证券投资基金、富国中证新能源汽车指数分级证券投资基金、富国中证全指证券公司指数分级证券投资基金、富国文体健康股票型证券投资基金、富国国家安全主题混合型证券投资基金、富国改革动力混合型证券投资基金、富国新收益灵活配置混合型证券投资基金、富国中证工业4.0指数分级证券投资基金、富国沪港深价值精选灵活配置混合型证券投资基金、富国中证煤炭指数分级证券投资基金、富国中证体育指数分级证券投资基金等六十四只证券投资基金。

4.1.2 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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
王保合	本基金基金经理兼任股票投资监、富国上证综指交易型开放式指数证券投资基金联接基金、上证综指交易型开放式指数证券投资基金、富国创业板指数分级证券投资基金、富国中证移动互联网指数分级证券投资基金、富国中证国有企业改革指数分级证券投资基金、富国中证全指证券公司指数分级证券投资基金、富国中证银行指数分级证券投资基金基金经理	2014-04-04	-	9年	博士,曾任富国基金管理有限公司研究员、富国沪深300增强证券投资基金基金经理助理,2011年3月起任上证综指交易型开放式指数证券投资基金、富国上证综指交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理,2013年9月起任富国创业板指数分级证券投资基金基金经理,2014年4月起任富国中证军工指数分级证券投资基金基金经理,2015年4月起任富国中证移动互联网指数分级证券投资基金、富国中证国有企业改革指数分级证券投资基金、富国中证银行指数分级证券投资基金基金经理;兼任量化投资总监。具有基金从业资格。
张圣贤	本基金经理兼任富国中证国有企业改革指数分级证券投资基金、富国中证新能源汽车指数分级证券投资基金基金经理	2015-06-05	-	8年	硕士,自2007年7月至2015年3月任上海申银万国证券研究所有限公司分析师,自2015年3月至2015年6月任富国基金管理有限公司基金经理助理;2015年6月起任富国中证军工指数分级证券投资基金、富国中证国有企业改革指数分级证券投资基金、富国中证新能源汽车指数分级证券投资基金、富国中证银行指数分级证券投资基金基金经理。具有基金从业资格。
章根元	本基金前任基金经理	2014-04-09	2015-06-13	7年	硕士,自2008年7月至2011年5月在建信基金管理有限责任公司任研究员助理、初级研究员、研究员;自2011年5月至2013年12月在富国基金管理有限公司任基金经理助理;自2013年12月至2015年5月任富国创业板指数分级证券投资基金基金经理,2014年4月至2015年5月任富国中证军工指数分级证券投资基金基金经理,2014年10月至2015年5月任富国中证移动互联网指数分级证券投资基金基金经理,2014年12月至2015年5月任富国中证国有企业改革指数分级证券投资基金基金经理,2015年3月至2015年5月任富国中证全指证券公司指数分级证券投资基金、中证新能源汽车指数分级证券投资基金基金经理,2015年4月至2015年5月任富国中证银行指数分级证券投资基金。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 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中证军工指数分级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》、《富国中证军工指数分级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,基金投资组合符合有关法规及基金合同的规定。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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。

事中监控主要包括合规和同投资标的的交易方向、市场种类的控制,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,非特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,监察稽核部采取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,因组合流动性管理或投资策略调整需要,出现10次同日反向交易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 管理人对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

回顾2015年二季度,在场内券商融资及场外配资等杠杆资金的作用下,A股市场出现了大幅波动,特别是6月份以后主要指数日最高振幅超过10%。4.5月份,在股市财富效应的驱动下,股市新增开户数大幅增加,资金加速流入A股市场,上证综指最高达到5178点,创业板指数持续创出新高,最高达到4037点。进入6月中旬以后,随着市场去杠杆,部分股票的快速下跌对投资者造成恐慌,从而引发"下跌-杠杆平仓-下跌"的负向循环,上证综指日高点快速回落超过15%,创业板指数日高点快速回落近30%。总体来看,中证军工指数二季度整体上涨34.03%。

在投资管理上,本基金采取完全复制的被动式指数基金管理策略,采用量化和人工管理相结合的方法,处理基金日常运作中的大额申购和赎回等事件。本基金在报告期内遇到多次大额申购赎回,在一定程度上增加了本基金的交易成本,我们仍然较好地将跟踪误差控制在合理水平之内。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2015年6月30日,本基金份额净值为1.086元,份额累计净值为2.154元。本报告期,本基金份额净值增长率为70.05%,同期业绩比较基准收益率为72.38%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2015三季度,随着两融余额的快速下降和场外配资的收紧,由于强制平仓导致的市场快速下跌时刻已经过去,资金供需发生积极变化。资金供给方面,救市资金频频出手,证券公司联合出资1200亿投资蓝筹ETF,证金公司获得央行流动性支持;资金需求方面,新股发行暂停,大股东受到证监会限制6个月内不得减持。总体来看,本轮由改革与转型驱动的牛市基础仍在,在去杠杆背景下,A股市场将迎来慢牛行情。经历二季度末的市场调整,投资者风险偏好下行,将更加注重对价值的判断,个股走向分化是必然。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本公司按照相关法律法规的规定成立了估值委员会,并制订了《富国基金管理有限公司估值委员会运作管理办法》。估值委员会是公司基金估值的主要决策机关,由主管运营副总经理负责,成员包括基金清算、监察稽核、金融工程方面的业务骨干以及相关基金经理,所有相关成员均具有丰富的证券基金行业从业经验。公司估值委员会负责提出估值意见、提供和评估估值技术、执行估值决策和程序、对外信息披露等工作,保证基金估值的公允性和合理性,维护基金持有人的利益。基金经理是估值委员会的重要成员,必须列席估值委员会的定期会议,提出基金估值流程及估值技术中存在的潜在问题,参与估值程序和估值技术的决策。估值委员会各方不存在任何重大利益冲突。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据本基金基金合同约定,"在存续期内,本基金(包括富国军工份额、富国军工A份额、富国军工B份额)不进行收益分配。"因此本报告期内本基金未进行收益分配。

4.8 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

本报告期无需要说明的相关情形。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期,中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定,不存在损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期,本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定,对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核,对本基金的投资运作方面进行了监督,未发现基金管理人有损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内,本基金未实施利润分配。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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。

§6 半年度财务报表(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体:富国中证军工指数分级证券投资基金
报告截止日:2015年06月30日

单位:人民币元

资 产	本期末(2015年06月30日)	上年度末(2014年12月31日)
资 产:		
银行存款	5,265,373,236.97	968,553,873.59
结算备付金	195,024,141.59	14,598,851.38
存出保证金	9,127,570.20	1,977,653.58
交易性金融资产	40,476,746,913.66	14,945,465,260.86
其中:股票投资	40,376,490,279.16	14,945,465,260.86
基金投资	-	-
债券投资	100,256,634.50	-
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	-	-
应收利息	937,376.65	266,298.34
应收股利	-	-
应收申购款	523,790,792.81	388,991,669.56
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	46,471,000,031.88	16,319,853,607.31
负债和所有者权益	本期末(2015年06月30日)	上年度末(2014年12月31日)
负 债:		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	-	35,483,985.58
应付赎回款	1,739,797,058.09	73,147,561.77
应付管理人报酬	41,770,889.52	11,998,399.24
应付托管费	9,189,595.69	2,639,647.84
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	34,662,669.04	12,538,002.16
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	8,356,703.93	980,079.03
负债合计	1,833,776,916.27	136,787,675.62
所有者权益:		
实收基金	17,460,192,182.05	10,565,561,589.52
未分配利润	27,177,030,933.56	5,617,504,342.17
所有者权益合计	44,637,223,115.61	16,183,065,931.69
负债和所有者权益总计	46,471,000,031.88	16,319,853,607.31

注:报告截止日2015年06月30日,基金份额总额41,109,942,598.40份。其中:富国中证军工指数分级份额净值1.086元,份额总额20,587,102,084.40份;军工A份额净值1.010元,份额总额10,261,420,257.00份;军工B份额净值1.162元,份额总额10,261,420,257.00份。

6.2 利润表

会计主体:富国中证军工指数分级证券投资基金
本报告期:2015年01月01日至2015年06月30日

单位:人民币元

项 目	本期(2015年01月01日至2015年06月30日)	上年度可比期间(2014年4月4日(基金合同生效日)至2014年6月30日)
一、收入	5,293,664,753.40	49,199,028.74
1.利息收入	7,385,128.75	760,846.94
其中:存款利息收入	7,086,049.29	361,620.93
债券利息收入	5,746.43	-
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	293,333.03	399,226.01
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	2,820,028,986.32	7,942,525.18
其中:股票投资收益	2,783,977,618.44	6,089,726.20
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-	-
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具投资收益	-	-
股利收益	36,051,367.88	1,852,798.98
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	2,425,424,370.78	39,629,444.83
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	40,826,267.55	866,211.79
减:二、费用	205,849,064.99	3,089,754.04
1. 管理人报酬	116,770,847.05	1,421,717.76
2. 托管费	25,689,586.34	312,777.94
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	60,850,948.88	1,220,558.74
5. 利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6. 其他费用	2,537,682.72	134,699.60
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	5,087,815,688.41	46,109,274.70
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	5,087,815,688.41	46,109,274.70

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:富国中证军工指数分级证券投资基金
本报告期:2015年01月01日至2015年06月30日

单位:人民币元

项目	本期(2015年01月01日至2015年06月30日)		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	10,565,561,589.52	5,617,504,342.17	16,183,065,931.69
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	5,087,815,688.41	5,087,815,688.41
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	6,894,630,592.53	16,471,710,902.98	23,366,341,495.51
其中:1.基金申购款	21,322,483,947.37	34,703,498,978.11	56,025,982,925.48
2.基金赎回款	-14,427,853,354.84	-18,231,788,075.13	-32,659,641,429.97
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	17,460,192,182.05	27,177,030,933.56	44,637,223,115.61
项目	上年度可比期间(2014年4月4日(基金合同生效日)至2014年6月30日)		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	981,730,575.51	-	981,730,575.51
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	46,109,274.70	46,109,274.70
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-611,789,274.85	-4,756,940.38	-616,545,215.23
其中:1.基金申购款	75,182,457.33	531,134.53	75,713,591.86
2.基金赎回款	-686,971,732.18	-5,287,074.91	-692,258,807.09
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	369,941,300.66	41,353,334.32	411,294,634.98

报表附注为财务报表的组成部分。
本报告6.1至6.4财务报表由下列负责人签署:
陈戈 林志松 雷青松
基金管理公司负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

富国中证军工指数分级证券投资基金(以下简称"本基金"),系经中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")证监许可【2014】236号文(关于核准富国中证军工指数分级证券投资基金募集的批复)的核准,由富国基金管理有限公司作为管理人于2014年03月17日至2014年03月31日向社会公开募集,募集期结束经安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)验证并出具安永华明(2014)验字第60467606_B03号验资报告后,向中国证监会报送基金备案材料。基金合同于2014年4月4日生效。本基金为契约型开放式,存续期限不定,设立时募集的扣除认购费后的实收基金(本金)为人民币981,504,275.11元,在募集期间产生的活期存款利息为人民币226,300.40元,以上实收基金(本息)合计为人民币981,730,575.51元,折合981,730,575.51份基金份额。本基金的基金管理人为富国基金管理有限公司,注册登记机构为中国证券登记结算有限责任公司,基金托管人为中国建设银行股份有限公司。

本基金投资于具有良好流动性的金融工具,包括中证军工指数的成份股、备选成份股、固定收益资产(国债、金融债、企业债、公司债、次级债、可转换债券、分离交易可转债、央行票据、中期票据、短期融资券(含超短期融资券)、资产支持证券、质押及买断式回购、银行存款等)、衍生工具(股指期货、权证等)及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会的相关规定)。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。

基金的投资组合比例为:本基金的股票资产投资比例不低于基金资产的 90%,其中投资于中证军工指数成份股和备选成份股的资产不低于非现金基金资产的80%,每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后,现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。

如果法律法规对该比例要求有变更的,以变更后的比例为准,本基金的投资范围会做相应调整。

本基金的业绩比较基准为95%×中证军工价格指数收益率+5%×银行人民币活期存款利率(税后)。

6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照中国财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定(以下合称"企业会计准则")编制,同时,对于在具体会计核算和信息披露方面,也参考了中国证券投资基金业协会修订的《证券投资基金会计核算业务指引1》、中国证监会制定的《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》、《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则第3号(半年度报告的内容与格式)》、《证券投资基金信息披露编报规则第3号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>》及其他中国证监会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金于2015年6月30日的财务状况以及2015年1月1日至2015年6月30日止期间的经营成果和净值变动情况。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

除下文6.4.5.2会计估计变动的说明中的变更外,本基金报告期所采用的会计政策、其他会计估计与最近一期年度会计报表所采用的会计政策、会计估计一致。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期根据中国证券投资基金业协会中基协发(2014)24号《关于发布<中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准>的通知》的规定,交易所上市交易或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)采用第三方估值机构提供的估值数据进行估值。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

6.4.6 税项

1. 印花税

经国务院批准,财政部、国家税务总局研究决定,自2008年4月24日起,调整证券(股票)交易印花税税率,由原先的3%调整为1%;

经国务院批准,财政部、国家税务总局研究决定,自2008年9月19日起,调整由出让方按证券(股票)交易印花税税率缴纳印花税,受让方不再征收,税率不变;

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定,股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让,暂免征收印花税。

2. 营业税、企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定,自2004年1月1日起,对证券投资基金(封闭式证券投资基金,开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入,继续免征营业税和企业所得税;

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定,股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份,现金等收入,暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税;

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定,对证券投资基金从证券市场中取得的收入,包括买卖股票、债券的差价收入,股权的股息、红利收入,债券的利息收入及其他收入,暂不征收企业所得税。

3. 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2002]128号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》的规定,对基金取得的股票的股息、红利收入,债券的利息收入、储蓄存款利息收入,由上市公司、发行债券的企业和银行在向基金支付上述收入时代扣代缴20%的个人所得税;

根据财政部、国家税务总局财税字[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定,股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份,现金等收入,暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税;

根据财政部、国家税务总局财税字[2008]132号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定,自2008年10月9日起,对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税;

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定,自2013年1月1日起,证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票,持股期限在1个月以内(含1个月)的,其股息红利所得全额计入应纳税所得额;持股期限在1个月以上至1年(含1年)的,暂减按50%计入应纳税所得额;持股期限超过1年的,暂减按25%计入应纳税所得额。

6.4.7 关联方关系

6.4.7.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

根据证监许可[2015]95号《关于核准设立中万宏源证券股份有限公司及其2家子公司的批复》的批准,中国证券监督管理委员会同意申银万国证券股份有限公司以吸收合并宏源证券股份有限公司后的全部证券类资产及负债出资设立全资证券子公司申万宏源证券有限公司。相应的,本公司的股东自2015年1月16日起由申银万国证券股份有限公司变更为申万宏源证券有限公司。相关变更手续尚在办理中中。变更后,本公司的股东为海通证券股份有限公司,出资比例为27.75%;申万宏源证券有限公司,出资比例为27.75%;蒙特利尔银行,出资比例为27.75%;山东省国际信托有限公司,出资比例为16.675%。

6.4.7.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
富国基金管理有限公司	基金管理人、基金销售机构
海通证券股份有限公司("海通证券")	基金管理人的股东、基金代销机构
申万宏源证券有限公司("申万宏源")	基金管理人的股东、基金代销机构
中国建设银行股份有限公司("建设银行")	基金托管人、基金代销机构

注:以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。关联方申万宏源证券有限公司(简称"申万宏源")是由原关联方申银万国证券股份有限公司与宏源证券股份有限公司于2015年1月16日合并组建而成。上表显示的本期申万宏源交易额为通过申万宏源证券席位交易的总额,申银万国交易额为上年度可比期间通过原关联方申银万国证券席位交易的总额。

6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关