

富国通胀通缩主题轮动股票型证券投资基金

2013 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:	2014年01月22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1月20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。

本报告中所称财务资料未经审计。

本报告自2013年10月1日起至2013年12月31日止。

§2 基金基本情况	
基金名称	富国信用增强债券
基金代码	100039
交易代码	富国交易代码:100039 银行交易代码:000155
基金运作方式	契约开放式
基金合同生效日	2010年05月12日
报告期末基金份额总额(单位:份)	209,150,978.26
投资目标	本基金在严格控制风险中不同发展阶段的特征,通过积极的投资策略,力争实现基金资产的长期增值。
投资策略	本基金采用“自上而下”资产配置,行业配置与“自下而上”的个股精选相结合。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×50%+中国国债收益率×50%
风险收益特征	本基金是一只主动投资的股票型基金,属于较高预期风险、较高预期收益的证券投资基金品种,其预期风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。
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

§3 主要财务指标和基金净值表现						
主要财务指标						
主要财务指标	报告期(2013年10月01日-2013年12月31日)					
1.本期已实现收益	2,802,985.84					
2.本期利润	-7,196,940.16					
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0337					
4.期末基金资产净值	183,516,816.01					
5.期末基金份额净值	0.877					
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),计入费用后实际收益水平可能低于所列数字。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	净值增长率标准差	业绩比较基准收益	业绩比较基准收益标准差	①-③	②-④
过去三个月	-7.37%	1.08%	2.92%	0.90%	-0.81%	0.18%
注:截止本报告期2013年10月1日-2013年12月31日止。						
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						
基金建仓期自2010年5月12日成立,建仓期自2010年5月12日至2010年11月11日共六个月,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
姓名	任职日期	离任日期	年限	
南鹏勃	2010-10-14	-	11年	硕士,曾任恒生电子股份有限公司软件工程师,汉研证券研究所投资策略分析师、研究员;银河证券,基金助理;2010年5月至10月任富国基金管理有限公司高级营销策划助理;2010年10月起任富国通胀通缩主题轮动股票型证券投资基金基金经理。2011年1月起任富国天合稳健优选股票型证券投资基金基金经理。具有基金从业资格,中国国籍。
赵海	2011-08-16	-	10年	博士,曾任河南大学经济学院教授,富国基金管理有限公司作为副基金经理的富国通胀通缩主题轮动股票型证券投资基金的副基金经理。2007年12月至2011年8月任富国基金管理有限公司行业研究员,2011年8月起任富国通胀通缩主题轮动股票型证券投资基金基金经理。具有基金从业资格,中国国籍。
4.2 报告期末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副基金经理的富国通胀通缩主题轮动股票型证券投资基金的副基金经理,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》、《富国通胀通缩主题轮动股票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、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,以尽可能减少和分散投资风险,实现基金资产的保值增值,并谋求基金资产的长期稳定的增值为目标,管理和运用基金资产,无损害基金份额持有人的利益。本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				
本基金管理人根据有关要求,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交易信息权,均平等交易机会,并严格执行投资授权。				
4.3.2 异常交易专项说明				
本报告期内未发现异常交易行为。				
4.3.3 异常交易专项说明				
本报告期内未发现异常交易行为。				
4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明				
报告期内,本基金管理人根据有关要求,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交易信息权,均平等交易机会,并严格执行投资授权。				
4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明				
报告期内,本基金管理人根据有关要求,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交易信息权,均平等交易机会,并严格执行投资授权。				

§5 基金管理人承诺	
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1月20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。	
本报告中所称财务资料未经审计。	
本报告自2013年10月1日起至2013年12月31日止。	

§6 基金基本情况	
基金名称	富国信用增强债券
基金代码	000107
基金运作方式	契约开放式
基金合同生效日	2013年05月21日
报告期末基金份额总额	1,091,915,519.18
投资目标	本基金以信用债为主要投资对象,合理控制信用风险,在追求本金安全的基础上,谋求资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金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仓位控制,在认真研判宏观经济运行状况和金融市场运行态势的基础上,根据整体资产配置策略动态调整各类金融资产的比例,在充分分散债券投资风险的基础上,择机配置类属资产进行优化配置和风险控制。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为:中证国债指数收益率
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
下属两级基金的金	富国信用增强债券A/B 富国信用增强债券C
下属两级基金的资金	000107 000109
报告期末下属两级基金	705,115,205.21 386,800,313.97

§7 主要财务指标和基金净值表现						
主要财务指标						
主要财务指标	报告期(2013年10月01日-2013年12月31日)					
1.本期已实现收益	-4,551,823.15					
2.本期利润	-19,321,121.15					
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0227					
4.期末基金资产净值	690,882,429.66					
5.期末基金份额净值	0.980					
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),计入费用后实际收益水平可能低于所列数字。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。						
§7.2 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	净值增长率标准差	业绩比较基准收益	业绩比较基准收益标准差	①-③	②-④
过去三个月	-2.29%	0.08%	-1.77%	0.09%	-0.52%	-0.01%
注:截止本报告期2013年10月1日-2013年12月31日止。						
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						
基金建仓期自2013年5月21日成立,自合同生效日起至本报告期末不足一年。						

§8 基金基本情况	
基金名称	富国信用增强债券
基金代码	000107
基金运作方式	契约开放式
基金合同生效日	2013年05月21日
报告期末基金份额总额	1,091,915,519.18
投资目标	本基金以信用债为主要投资对象,合理控制信用风险,在追求本金安全的基础上,谋求资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金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仓位控制,在认真研判宏观经济运行状况和金融市场运行态势的基础上,根据整体资产配置策略动态调整各类金融资产的比例,在充分分散债券投资风险的基础上,择机配置类属资产进行优化配置和风险控制。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为:中证国债指数收益率
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
下属两级基金的金	富国信用增强债券A/B 富国信用增强债券C
下属两级基金的资金	000107 000109
报告期末下属两级基金	705,115,205.21 386,800,313.97

§9 主要财务指标和基金净值表现						
主要财务指标						
主要财务指标	报告期(2013年10月01日-2013年12月31日)					
1.本期已实现收益	-4,551,823.15					
2.本期利润	-19,321,121.15					
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0227					
4.期末基金资产净值	690,882,429.66					
5.期末基金份额净值	0.980					
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),计入费用后实际收益水平可能低于所列数字。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。						
§9.2 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	净值增长率标准差	业绩比较基准收益	业绩比较基准收益标准差	①-③	②-④
过去三个月	-2.40%	0.09%	-1.77%	0.09%	-0.63%	0.00%
注:过去三个月指2013年10月1日-2013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						
(1)自基金合同生效以来富国信用增强债券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						

§10 主要财务指标和基金净值表现						
主要财务指标						
主要财务指标	报告期(2013年10月01日-2013年12月31日)					
1.本期已实现收益	-4,551,823.15					
2.本期利润	-19,321,121.15					
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0227					
4.期末基金资产净值	690,882,429.66					
5.期末基金份额净值	0.980					
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),计入费用后实际收益水平可能低于所列数字。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。						
§10.2 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	净值增长率标准差	业绩比较基准收益	业绩比较基准收益标准差	①-③	②-④
过去三个月	-2.40%	0.09%	-1.77%	0.09%	-0.63%	0.00%
注:过去三个月指2013年10月1日-2013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						
(1)自基金合同生效以来富国信用增强债券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						

§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	171,606,888.50	93.14
2	其中:股票	171,606,888.50	93.14
3	固定收益投资	9,931,000.00	5.39
4	其中:债券	9,931,000.00	5.39
5	资产支持证券	-	-
6	金融衍生品投资	-	-
7	买入返售金融资产	-	-
8	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
9	银行存款和结算备付金合计	1,923,763.02	1.04
10	其他资产	172,638.83	0.43
11	合计	184,254,290.35	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合			
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	-	-
B	采矿业	10,923,248.58	5.95
C	制造业	119,581,271.58	65.16
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	17,964,466.44	9.79
G	交通运输、仓储和邮政业	23,137,902.48	12.61
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	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
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		171,606,888.50	93.51

5.3 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	600511	国药股份	952,012	17,964,466.44	9.79
2	002003	伟星股份	1,722,028	17,685,227.56	9.64
3	601006	大秦铁路	2,366,148	17,485,837.72	9.53
4	300210	泰森股份	812,142	17,176,803.30	9.36
5	600436	万份行	181,403	17,108,116.93	9.32
6	000538	云南白药	165,202	16,848,951.98	9.18
7	600519	贵州茅台	108,231	13,894,695.78	7.57
8	002014	南京股份	1,260,734	10,930,563.78	5.96
9	600028	中国石化	2,438,225	10,923,248.00	5.95
10	002695	顺仁隆	281,770	8,199,507.00	4.47

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	9,931,000.00	5.41
4	其中:政策性金融债	9,931,000.00	5.41
5	企业债券	-	-
6	企业短期融资券	-	-
7	中期票据	-	-
8	可转债	-	-
9	其他	9,931,000.00	5.41

5.5 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					
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	130236	13国开36	100,000	9,931,000.00	5.41
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十名资产支持证券投资明细					
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名的前五名权证投资明细					
本基金本报告期末未持有权证。					
5.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明					
5.8.1 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。					
5.8.2 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。					
5.8.3 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。					
5.8.4 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。					
5.9 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。					
5.9.1 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。					
5.9.2 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。					
5.9.3 本期国债期货投资政策					
本基金本报告期末未投资国债期货。					
5.10 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。					
5.11 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。					
5.12 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。					
5.13 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。					
5.14 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。					
5.15 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。					
5.16 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。					
5.17 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。					
5.18 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。					
5.19 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。					
5.20 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。					
5.21 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。					
5.22 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。					
5.23 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。					
5.24 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。					
5.25 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。					
5.26 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。					
5.27 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。					
5.28 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。					
5.29 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。					
5.30 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。					
5.31 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。					
5.32 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。					
5.33 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。					
5.34 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。					
5.35 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。					
5.36 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。					
5.37 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。					
5.38 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。					
5.39 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。					
5.40 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。					
5.41 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。					
5.42 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。					
5.43 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。					
5.44 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。					
5.45 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。					
5.46 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。					
5.47 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。					
5.48 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。					
5.49 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。					
5.50 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。					
5.51 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。					
5.52 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。					
5.53 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。					
5.54 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。					
5.55 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。					
5.56 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。					
5.57 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。					
5.58 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。					
5.59 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。					
5.60 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。					
5.61 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。					
5.62 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。					
5.63 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。					
5.64 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。					
5.65 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。					
5.66 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。					
5.67 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。					
5.68 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。					
5.69 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。					
5.70 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。					
5.71 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。					
5.72 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。					
5.73 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。					
5.74 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。					
5.75 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。					
5.76 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。					
5.77 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。					
5.78 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。					
5.79 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。					
5.80 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。					
5.81 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。					
5.82 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。					
5.83 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。					
5.84 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。					
5.85 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细					

富国新天锋定期开放债券型证券投资基金

2013

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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2014年01月22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1月20日复核了本报告期内本基金的财务资料、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，也不保证基金份额净值不跌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。

本报告期指2013年10月1日起至2013年12月31日。

§2 基金基本情况

基金简称

富国新天泽定期开放债券（场内简称：富国天泽）

基金主代码

161619

交易代码

前端交易代码：161619
后端交易代码：161620

基金运作方式

契约型开放式，本基金以定期开放的方式运作，自基金合同生效日起每三年开放一次。

基金合同生效日

2012年05月07日

报告期末基金份额总额(单位：份)

945,778,694.63

投资目标

本基金在追求基金资产长期安全的基础上，力争为基金份额持有人创造高于业绩比较基准的投资收益。

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中央国债登记结算有限责任公司编制并公布的中债综合指数。

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

3.1 主要财务指标

主要财务指标和基金净值表现

单位：人民币元

主要财务指标

报告期(2013年10月01日-2013年12月31日)

1.本期已实现收益

12,972,215.99

2.本期利润

-7,934,299.43

3.加权平均基金份额本期利润

-0.0084

4.期末基金资产净值

940,218,325.89

5.期末基金份额净值

0.994

注：本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可能低于所列数字。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
(业绩比较基准收益率)
(②)

业绩比较基准收益
率-净值率
(③-②)

①-③

②-④

过去三个月

-0.09%

0.11%

-1.74%


0.10%

0.84%

0.01%

注：过去三个月指2013年10月1日-2013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：截止日期为2013年12月31日。
本基金于2012年5月7日成立，建仓期6个月，即从2012年5月7日起至2012年11月6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	在任基金的基金经理年限 (任职日期、离任日期)	证券从业年限 (年限)	说明
邵宇	本基金基金经理 兼任富国天泽定期开放债券基金基金经理 富国纯债债券型发起式证券投资基金基金经理 富国新天泽定期开放债券型证券投资基金基金经理	2012-05-07 - 8年	8年	硕士，曾任上海国泰人保寿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月起任富国天泽定期开放债券型基金基金经理，2012年5月起任富国新天泽定期开放债券型证券投资基金基金经理，2013年6月起任富国纯债债券型证券投资基金基金经理，2013年12月起任富国新天泽定期开放债券型证券投资基金基金经理。具有基金从业资格，中国国籍。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

本报告期内，富国基金管理有限公司作为富国新天泽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》、《富国新天泽定期开放债券型证券投资基金基金合同》以及其它有关证券法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，切实维护基金份额持有人的合法权益，确保基金资产的安全并谋求基金资产的长期稳定的增值为目标，管理运用基金资产，无损害基金份额持有人的利益的行为，基金投资运作符合有关法规及基金合同约定的规定。

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律法规，结合实际情况，制定了内部的《公平交易管理制度》，对证券的一级市场申购、二级市场投资相关研究分析、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、操作层面确保各享有同等信息知情权，均享有交易机会，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，通过标准化的公募基金，对关联方审核、价格公允性判断及证券公允价值分配等环节进行控制；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、交易对手和申购行为进行自动控制。
事中控制：主要指投资组合内同投资标的的交易方向、市场中的控制，银行间市场的控制、价格公允性判断及证券公允性评估等。1、将主动投资组合的每日反向交易列为限制行为，经特别控制流程审核同意，不得进行；对于同日同向交易，通过交易系统组合的公平性进行自动化处理。2、同一基金经理管理的不相容组合，对同一投资标的的申购、赎回行为进行限制，不得进行。3、同一基金经理管理的不相容组合，不得进行。
事后评估及反馈主要指投资组合同一投资标的的临近交易日间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（1日、3日、5日）的季度公平性分析评估等。1、通过公平性交易的合理性分析评估系统，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，经稽核、合规、风控等部门，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，经稽核、合规、风控等部门，并报告基金经理签字，并经督察长、总经理审核签字后，再行保存，以备后查。
本报告期内公司旗下各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
报告期内未发现异常交易行为。

基金管理人管理的各投资组合在交易所公开竞价反向交易的控制方面，报告期内本组合与其他投资组合组合之间，因组合投资策略或投资策略调整需要，出现1次同日反向交易成交的单一交易品种超过该证券当日成交量5%的情况。

4.4 报告期内本基金的投资策略和业绩表现说明
4.4.1 报告期内本基金投资策略和运作分析
2013年四季度，宏观经济企稳回升态势持续巩固，CPI指数冲高动能不足，市场流动性处于紧平衡状态，债券市场整体基本面呈现企稳态势，收益率提升，权益市场亦受到流动性的冲击而较为弱势。本季度，基金管理人严格按照报告期内投资管理，对于市场的弱势格局进行积极的应对，主动调整组合结构，控制持仓集中度，降低持仓久期，回笼权益类资产，同时控制组合持仓在较优水平，较大程度降低了市场波动对基金净值的影响。
4.4.2 报告期内本基金的表现
本报告期，本基金份额净值增长率为A/B级-2.29%、C级-2.40%；业绩比较基准收益率为A/B级-1.77%、C级-1.77%。

§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	-	-
2	固定收益投资	1,351,327,485.57	88.03
3	资产支持证券	59,240,735.50	3.86
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	48,500,192.75	3.16
6	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	72,562,418.46	4.73
8	其他资产	62,710,757.28	4.09
9	合计	1,535,100,854.06	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投资。
5.3 报告期末按行业分类的债券投资组合
注：本基金本报告期末未持有股票投资。
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

7,247,707.50

0.68

2

央行票据

-

-

3

金融债券

183,610,000.00

17.18

其中：政策性金融债

183,610,000.00

17.18

4

企业债券

882,564,023.00

82.57

5

企业短期融资券

59,824,000.00

5.60

6

中期票据

145,841,000.00

13.64

7

可转债

-

-

8

中小企业私募债

13,000,000.00

1.22

9

其他

-

-

10

合计

1,292,086,730.50

120.88

5.5 投资组合报告

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股票投资。
注：本基金本报告期末未持有股票投资。
5.3 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股票投资明细
注：本基金本报告期末未持有股票投资。
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

39,220,000.00

4.17

其中：政策性金融债

-

-

4

企业债券

1,323,586,248.80

140.77

5

企业短期融资券

49,717,000.00

5.29

6

中期票据

28,401,000.00

3.02

7

可转债

-

-

8

其他

-

-

9

合计

1,440,924,248.80

153.25

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名的前五名权证投资明细
注：本基金本报告期末未持有权证。
5.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明
5.8.1 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持有股指期货持仓。
5.8.2 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。
5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
5.9.1 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。
5.9.2 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持有国债期货持仓。
5.9.3 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。
5.10 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、处罚的情况。
5.10.2 申明本基金投资的前十名证券的发行主体是否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、处罚的情况。
注：本基金本报告期末未持有股票资产。
5.10.3 其他资产构成

序号

名称

金额(元)

1

存出保证金

51,861.96

2

应收证券清算款

-

3

应收股利

-

4

应收利息

34,010,185.91

5

应收申购款

-

6

其他应收款

-

7

待摊费用

-

8

其他

-

9

合计

34,062,047.87

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：本基金本报告期末未持有股票资产。
5.10.6 股指期货投资的其他文字描述部分。
因纳入五入原因，投资组合报告中市值占净值比例的分项之和与合计项可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期初基金份额总额

945,778,694.63

报告期期间基金总申购份额

-

减：报告期期间基金总赎回份额

-

报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以“-”填列)

-

报告期末基金份额总额

945,778,694.63

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本报告期末基金管理人运用固有资金投资本基金情况

§8 影响投资者决策的其他重要信息

基金管理人于2013年12月6日发布任免通知，聘任黄秀为本公司投资托管业务部总经理。

§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新天泽定期开放债券型证券投资基金的文件
2.富国新天泽定期开放债券型证券投资基金基金合同
3.富国新天泽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.富国新天泽定期开放债券型证券投资基金财务报表及报表附注
6.富国新天泽定期开放债券型证券投资基金招募说明书
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：95105888、4008860888（全国统一，免长途话费）
公司网址：http://www.fund008.com

富国基金管理有限公司

2014年01月22日

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期初基金份额总额

1,022,995,361.46

报告期期间基金总申购份额

4,138,432.62

减：报告期期间基金总赎回份额

322,018,588.87

报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以“-”填列)

-

报告期末基金份额总额

705,115,205.21

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本报告期末基金管理人运用固有资金投资本基金情况

§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新天泽定期开放债券型证券投资基金的文件
2.富国新天泽定期开放债券型证券投资基金基金合同
3.富国新天泽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.富国新天泽定期开放债券型证券投资基金财务报表及报表附注
6.富国新天泽定期开放债券型证券投资基金招募说明书
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：95105888、4008860888（全国统一，免长途话费）
公司网址：http://www.fund008.com

富国基金管理有限公司

2014年01月22日