

富国产业债债券型证券投资基金

2014 半年度报告摘要

整体回落,但不同产业和不同个体企业的差异日益明显。城投债继产业债之后,也开始呈现信用分化的局面。

报告期内本基金坚持以产业债为主要标的的信用投资策略,在收益率下伴随信用利差收窄的过程中,优化组合结构,降低个券的持有集中度。信用债券的投资收益为本报告期基金收益的主要来源。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现
截至2014年6月30日,本基金份额净值为1.022元,份额累计净值为1.168元。报告期内,本基金份额净值增长率为6.06%,同期业绩比较基准收益率为5.82%。

4.5 管理人对外宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
2013年以来,信用风险溢价的价格波动快速拉大,除了信用基本面的因素,流动性以及投资者结构的变化,也是造成产业债价值大幅波动的原由。

展望三季度,在流动性相对稳定的预期下,信用基本面的判断,将成为衡量信用债“风险收益比”的主要权重。本基金将继续以“信用优先”为前提,通过更深入的研究和实地调研,挖掘各类板块和个券的投资机会,力争为投资者带来长期回报。

4.6 管理人对外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建立了估值委员会,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,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管理。估值委员会各方不存在任何重大利益冲突。

4.7 管理人对外报告期内基金利润分配情况的说明
本基金对本报告期内利润进行的收益分配如下:本基金于2014年3月24日公告每10份基金份额派发红利0.02元;2014年6月21日公告每10份基金份额派发红利0.30元。

本基金严格按照法律法规及基金合同约定进行收益分配。

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
本报告期内,本基金托管人在对富国产业债债券型证券投资基金的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定,不存在任何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
本报告期内,富国产业债债券型证券投资基金的管理人——富国基金管理有限公司在富国产业债债券型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等方面,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内,富国产业债债券型证券投资基金对基金份额持有人进行了两次利润分配,分配金额为130,664,874.08元。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息内容的真实性、准确和完整发表意见
本托管人(依法对富国基金管理有限公司编制和披露的富国产业债债券型证券投资基金2014年半年度报告中财务指标、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进行了核查,以上内容真实、准确和完整。

中国工商银行股份有限公司资产托管部
2014年8月26日

6 半年度财务报表未经审计

6.1 资产负债表
单位:人民币元

资产	本报告期末 (2014年6月30日)	上年度期末 (2013年12月31日)
货币资金	966,455.14	294,728.24
交易性金融资产	164,364,796.82	157,136,882.82
应收款项类资产	126,389.53	905,216.84
可供出售金融资产	7,536,482,285.23	9,134,348,933.84
持有至到期投资	-	-
长期股权投资	-	-
投资性房地产	7,481,234,248.79	9,636,766,549.27
固定资产	131,386,096.27	131,386,096.27
无形资产	-	-
递延所得税资产	69,475,134.80	125,951,448.00
其他资产	177,020,664.11	169,026,079.14
资产总计	7,941,299,609.99	5,807,422,157.80
负债和所有者权益		
负债:		
短期借款	-	-
应付票据及应付账款	-	-
应付短期融资券	-	-
应付债券	5,726,475,026.09	5,666,966,656.09
应付交易款项类资产	45,301,969.01	132,475,639.96
应付利息	1,646,766.62	1,646,766.62
应付管理人报酬	2,070,993.84	2,452,560.60
应付销售服务费	697,666.44	834,186.23
应付赎回费	168,316.79	867,493.49
应付其他应付款	307,048.89	307,048.89
预计负债	227,164.02	962.31
负债合计	-	-
所有者权益:		
实收基金	304,580.00	304,580.14
资本公积	3,777,281,342.74	5,133,656,164.26
未分配利润	4,079,041,861.24	4,437,041,872.39
所有者权益合计	4,156,909,278.26	4,501,405,486.74
负债和所有者权益总计	7,941,299,609.99	5,807,422,157.80

注:报告截止日2014年06月30日,基金份额净值1.022元,基金份额总额4,078,810,300.24份。

6.2 利润表
单位:人民币元

项目	本期 (2014年01月01日至2014年06月30日)	上年度可比期间 (2013年01月01日至2013年06月30日)
一、总收入	399,586,556.26	364,586,496.14
1.利息收入	255,593,256.93	169,776,384.82
2.股利收入	4,624,856.06	1,540,251.49
3.公允价值变动损益	219,527,354.66	5,869,260.39
4.其他业务收入	62,024,249.57	-
5.其他公允价值变动	-	1,261,427.96
二、总费用	-60,574,225.62	81,161,355.04
1.管理费	-	-
2.托管费	-	-
3.销售服务费	-	-
4.利息支出	-	-
5.其他费用	-	-
6.其他应付款	-	-
7.其他应付款	-	-
8.其他应付款	-	-
9.其他应付款	-	-
10.其他应付款	-	-
11.其他应付款	-	-
12.其他应付款	-	-
13.其他应付款	-	-
14.其他应付款	-	-
15.其他应付款	-	-
16.其他应付款	-	-
17.其他应付款	-	-
18.其他应付款	-	-
19.其他应付款	-	-
20.其他应付款	-	-
21.其他应付款	-	-
22.其他应付款	-	-
23.其他应付款	-	-
24.其他应付款	-	-
25.其他应付款	-	-
26.其他应付款	-	-
27.其他应付款	-	-
28.其他应付款	-	-
29.其他应付款	-	-
30.其他应付款	-	-
31.其他应付款	-	-
32.其他应付款	-	-
33.其他应付款	-	-
34.其他应付款	-	-
35.其他应付款	-	-
36.其他应付款	-	-
37.其他应付款	-	-
38.其他应付款	-	-
39.其他应付款	-	-
40.其他应付款	-	-
41.其他应付款	-	-
42.其他应付款	-	-
43.其他应付款	-	-
44.其他应付款	-	-
45.其他应付款	-	-
46.其他应付款	-	-
47.其他应付款	-	-
48.其他应付款	-	-
49.其他应付款	-	-
50.其他应付款	-	-
51.其他应付款	-	-
52.其他应付款	-	-
53.其他应付款	-	-
54.其他应付款	-	-
55.其他应付款	-	-
56.其他应付款	-	-
57.其他应付款	-	-
58.其他应付款	-	-
59.其他应付款	-	-
60.其他应付款	-	-
61.其他应付款	-	-
62.其他应付款	-	-
63.其他应付款	-	-
64.其他应付款	-	-
65.其他应付款	-	-
66.其他应付款	-	-
67.其他应付款	-	-
68.其他应付款	-	-
69.其他应付款	-	-
70.其他应付款	-	-
71.其他应付款	-	-
72.其他应付款	-	-
73.其他应付款	-	-
74.其他应付款	-	-
75.其他应付款	-	-
76.其他应付款	-	-
77.其他应付款	-	-
78.其他应付款	-	-
79.其他应付款	-	-
80.其他应付款	-	-
81.其他应付款	-	-
82.其他应付款	-	-
83.其他应付款	-	-
84.其他应付款	-	-
85.其他应付款	-	-
86.其他应付款	-	-
87.其他应付款	-	-
88.其他应付款	-	-
89.其他应付款	-	-
90.其他应付款	-	-
91.其他应付款	-	-
92.其他应付款	-	-
93.其他应付款	-	-
94.其他应付款	-	-
95.其他应付款	-	-
96.其他应付款	-	-
97.其他应付款	-	-
98.其他应付款	-	-
99.其他应付款	-	-
100.其他应付款	-	-

注:报告截止日2014年06月30日,基金份额净值1.022元,基金份额总额4,078,810,300.24份。

6.3 所有者权益(基金净值)变动表
单位:人民币元

项目	本期 (2014年01月01日至2014年06月30日)	上年度可比期间 (2013年01月01日至2013年06月30日)
一、基金	399,586,556.26	364,586,496.14
1.利息收入	255,593,256.93	169,776,384.82
2.股利收入	4,624,856.06	1,540,251.49
3.公允价值变动损益	219,527,354.66	5,869,260.39
4.其他业务收入	62,024,249.57	-
5.其他公允价值变动	-	1,261,427.96
二、总费用	-60,574,225.62	81,161,355.04
1.管理费	-	-
2.托管费	-	-
3.销售服务费	-	-
4.利息支出	-	-
5.其他费用	-	-
6.其他应付款	-	-
7.其他应付款	-	-
8.其他应付款	-	-
9.其他应付款	-	-
10.其他应付款	-	-
11.其他应付款	-	-
12.其他应付款	-	-
13.其他应付款	-	-
14.其他应付款	-	-
15.其他应付款	-	-
16.其他应付款	-	-
17.其他应付款	-	-
18.其他应付款	-	-
19.其他应付款	-	-
20.其他应付款	-	-
21.其他应付款	-	-
22.其他应付款	-	-
23.其他应付款	-	-
24.其他应付款	-	-
25.其他应付款	-	-
26.其他应付款	-	-
27.其他应付款	-	-
28.其他应付款	-	-
29.其他应付款	-	-
30.其他应付款	-	-
31.其他应付款	-	-
32.其他应付款	-	-
33.其他应付款	-	-
34.其他应付款	-	-
35.其他应付款	-	-
36.其他应付款	-	-
37.其他应付款	-	-
38.其他应付款	-	-
39.其他应付款	-	-
40.其他应付款	-	-
41.其他应付款	-	-
42.其他应付款	-	-
43.其他应付款	-	-
44.其他应付款	-	-
45.其他应付款	-	-
46.其他应付款	-	-
47.其他应付款	-	-
48.其他应付款	-	-
49.其他应付款	-	-
50.其他应付款	-	-
51.其他应付款	-	-
52.其他应付款	-	-
53.其他应付款	-	-
54.其他应付款	-	-
55.其他应付款	-	-
56.其他应付款	-	-
57.其他应付款	-	-
58.其他应付款	-	-
59.其他应付款	-	-
60.其他应付款	-	-
61.其他应付款	-	-
62.其他应付款	-	-
63.其他应付款	-	-
64.其他应付款	-	-
65.其他应付款	-	-
66.其他应付款	-	-
67.其他应付款	-	-
68.其他应付款	-	-
69.其他应付款	-	-
70.其他应付款	-	-
71.其他应付款	-	-
72.其他应付款	-	-
73.其他应付款	-	-
74.其他应付款	-	-
75.其他应付款	-	-
76.其他应付款	-	-
77.其他应付款	-	-
78.其他应付款	-	-
79.其他应付款	-	-
80.其他应付款	-	-
81.其他应付款	-	-
82.其他应付款	-	-
83.其他应付款	-	-
84.其他应付款	-	-
85.其他应付款	-	-
86.其他应付款	-	-
87.其他应付款	-	-
88.其他应付款	-	-
89.其他应付款	-	-
90.其他应付款	-	-
91.其他应付款	-	-
92.其他应付款	-	-
93.其他应付款	-	-
94.其他应付款	-	-
95.其他应付款	-	-
96.其他应付款	-	-
97.其他应付款	-	-
98.其他应付款	-	-
99.其他应付款	-	-
100.其他应付款	-	-

注:报告截止日2014年06月30日,基金份额净值1.022元,基金份额总额4,078,810,300.24份。

6.4 基金管理人报告
单位:人民币元

公允价值变动	89,270,771.01	-27,578,468.71
公允价值变动合计	6,308,981,297.25	4,919,425,425.43
所有者权益合计	7,940,399,089.00	9,967,220,327.60

注:报告截止日2014年06月30日,基金份额净值1.022元,基金份额总额4,078,810,300.24份。

6.2 利润表

会计主体:富国产业债债券型证券投资基金

本报告期:2014年01月01日至2014年06月30日

单位:人民币元

项目	本期 (2014年01月01日至2014年06月30日)	上年度可比期间 (2013年01月01日至2013年06月30日)
一、收入	399,586,556.26	264,586,496.14
1.利息收入	255,593,256.93	169,776,384.82
2.股利收入	4,624,856.06	1,540,251.49
3.公允价值变动损益	1,924,038.56	1,567,351.80
4.其他业务收入	219,527,354.66	155,687,229.98