# 富国天惠精选成长混合型证券投资基金

## 【2014】第三季度报告

| | |
|---|---|
| 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10月27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10月23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。
本报告财务资料未经审计。
本报告期自2014年7月1日起至2014年9月30日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 富国天惠成长混合(LOF) |
| 场内简称 | 富国天惠 |
| 基金主代码 | 161005 |
| 交易代码 | 前端交易代码：161005<br>后端交易代码：161006 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2005年11月16日 |
| 报告期末基金份额总额(单位：份) | 1,841,882,950.68 |
| 投资目标 | 本基金主要投资于具有良好成长性且合理定价的股票，在利用金融工程技术控制组合风险的前提下，谋求基金资产的长期最大化增值。 |
| 投资策略 | 本基金采用主动投资管理策略，基于"快速成长、合理定价"的选股标准精选个股，并在坚持以基本面研究驱动投资的基础上进行适度的选时操作，争取投资收益的最大化。 |
| 业绩比较基准 | 中信标普300指数×70%+中信国债指数×25%+同业存款利率×5% |
| 风险收益特征 | 本基金是一只主动投资的混合型基金，主要投资于具有良好成长性且合理定价的股票，风险和预期收益匹配，属于风险适中的证券投资基金品种。本基金力争在严格控制风险的前提下谋求实现基金资产长期稳定增长。 |
| 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

3.1 主要财务指标
单位：人民币元

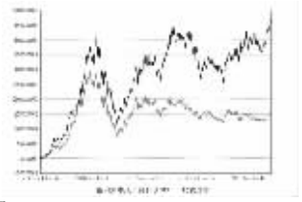
| 主要财务指标 | 报告期(2014年07月01日-2014年09月30日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 76,554,411.93 |
| 2.本期利润 | 466,942,423.00 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.2422 |
| 4.期末基金资产净值 | 2,964,590,359.61 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.6095 |

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 | 17.74% | 0.80% | 9.36% | 0.61% | 8.38% | 0.19% |

注：过去三个月指2014年7月1日－2014年9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



注：截止日期为2014年9月30日。
本基金于2005年11月16日成立，建仓期6个月，从2005年11月16日至2006年5月15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 | | |
| 朱少醒 | 本基金基金经理兼任权益投资部总经理 | 2005-11-16 | - | 17年 | 博士，曾任华夏证券研究所分析师，2000年6月起曾先后担任富国基金管理有限公司分析师、产品开发主管，2004年6月至2005年8月任富国天益价值基金经理助理，2008年11月至2010年1月任汉盛基金经理；2005年11月至今任富国天惠精选成长基金经理，现兼任权益投资部总经理。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天惠精选成长混合型证券投资基金（LOF）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》、《富国天惠精选成长混合型证券投资基金（LOF）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，以为投资者减少和分散风险，确保基金资产的安全并谋求基金长期稳定收益为目标，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，因组合流动性管理或投资策略调整需要，出现15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 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
三季度沪深300指数上涨13.2%，年内首次跑赢创业板指数。三季度的实体经济依然维持弱势，一些主要宏观指标值甚至创下新低。随着托底政策的渐次推出，经济下行的速度是趋缓的，但预期弱势继续维持的时间会较长，中短期不能对回升的力度有过高期望。另一方面，改革的力度和推进速度超市场预期，一定程度上提升了市场的长期风险偏好。而当前市场的整体估值部分反映了经济下行的预期。现阶段权益市场的机会更多在于阿尔法的机会。
本基金在三季度保持了较高的仓位，以长长期限来衡量，当前权益类资产相对固定收益资产依然有吸引力。中等增速的传统成长股估值合理，且增长的质量能够经得起时间的考验。以目下而上的角度来看，能找到足够的优质成长股来获取长期回报。仅从风格资产配置来看，小盘风格因子的回报未来有回归的可能，我们更关注合理成长预期，并且估值合理的成长股。
个股选择层面，本基金偏好投资于具有良好"企业基因"，公司治理结构完善、管理层优秀的企业。我们认为此类企业，有更大的概率能在未来几年都获得高质量的增长。分享企业自身增长带来的资本市场收益是成长型基金取得收益的较好途径。
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为17.74%，同期业绩比较基准收益率为9.36%。

§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 | 2,801,685,228.23 | 93.83 |
| | 其中：股票 | 2,801,685,228.23 | 93.83 |
| 2 | 固定收益投资 | 130,088,000.00 | 4.36 |
| | 其中：债券 | 130,088,000.00 | 4.36 |
| | 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 | 14,449,262.95 | 0.48 |
| 7 | 其他资产 | 39,833,645.83 | 1.33 |
| 8 | 合计 | 2,986,056,137.01 | 100.00 |

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

| 序号 | 行业类别 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|
| A | 农、林、牧、渔业 | 1,099,400.00 | 0.04 |
| B | 采矿业 | 9,671,622.26 | 0.33 |
| C | 制造业 | 1,381,650,778.91 | 46.61 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 55,726,186.88 | 1.88 |
| E | 建筑业 | 9,829,000.00 | 0.33 |
| F | 批发和零售业 | 399,463,011.94 | 13.47 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 15,075,000.00 | 0.51 |
| H | 住宿和餐饮业 | 4,120,000.00 | 0.14 |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 277,411,506.91 | 9.36 |
| J | 金融业 | 93,232,350.15 | 3.14 |
| K | 房地产业 | 410,358,439.46 | 13.84 |
| L | 租赁和商务服务业 | 21,588,620.00 | 0.73 |
| M | 科学研究和技术服务业 | 999,000.00 | 0.03 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 6,290,658.20 | 0.21 |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | 281,000.00 | 0.01 |
| Q | 卫生和社会工作 | 2,137,664.40 | 0.07 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | 112,750,989.12 | 3.80 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 2,801,685,228.23 | 94.50 |

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

| 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 | 600694 | 大商股份 | 7,000,000 | 212,870,000.00 | 7.18 |
| 2 | 600208 | 新湖中宝 | 50,000,000 | 209,500,000.00 | 7.07 |
| 3 | 002153 | 石基信息 | 2,724,435 | 191,173,603.95 | 6.45 |
| 4 | 300133 | 华策影视 | 3,866,632 | 112,750,989.12 | 3.80 |
| 5 | 000671 | 阳 光 城 | 8,800,000 | 110,880,000.00 | 3.74 |
| 6 | 300285 | 国瓷材料 | 2,552,482 | 102,482,152.30 | 3.46 |
| 7 | 002223 | 鱼跃医疗 | 3,000,000 | 87,000,000.00 | 2.93 |
| 8 | 600276 | 恒瑞医药 | 2,200,000 | 81,554,000.00 | 2.75 |
| 9 | 601933 | 永辉超市 | 9,700,000 | 76,339,000.00 | 2.58 |
| 10 | 000581 | 威孚高科 | 2,900,831 | 75,682,680.79 | 2.55 |

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 | 50,015,000.00 | 1.69 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 80,073,000.00 | 2.70 |
| | 其中：政策性金融债 | 80,073,000.00 | 2.70 |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债 | - | - |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 130,088,000.00 | 4.39 |

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 | 140207 | 14国开07 | 500,000 | 50,115,000.00 | 1.69 |
| 2 | 130022 | 13附息国债22 | 500,000 | 50,015,000.00 | 1.69 |
| 3 | 140213 | 14国开13 | 300,000 | 29,958,000.00 | 1.01 |

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、处罚的情形。
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。
本基金本报告期内投资的前十名股票中没有在备选股票库之外的。
5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 646,035.90 |
| 2 | 应收证券清算款 | 34,275,157.12 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 3,386,610.99 |
| 5 | 应收申购款 | 1,525,841.82 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 39,833,645.83 |

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

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 流通受限部分的公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) | 流通受限情况说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 300133 | 华策影视 | 112,750,989.12 | 3.80 | 见注 |

注：华策影视流通受限部分公允价值共112,750,989.12元，其中93,253,417.56元流通受限原因为筹划重大事项，其余19,497,571.56元流通受限原因为非公开发行股票。
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

| | |
|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 1,919,019,935.10 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 220,311,468.12 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 297,448,452.54 |
| 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 | 1,841,882,950.68 |

§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：本报告期内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天惠精选成长混合型证券投资基金(LOF)的文件
2、富国天惠精选成长混合型证券投资基金(LOF)基金合同
3、富国天惠精选成长混合型证券投资基金(LOF)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、富国天惠精选成长混合型证券投资基金(LOF)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10月27日

# 富国天利增长债券投资基金

## 【2014】第三季度报告

| | |
|---|---|
| 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10月27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10月23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。
本报告财务资料未经审计。
本报告期自2014年7月1日起至2014年9月30日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 富国天利增长债券 |
| 基金主代码 | 100018 |
| 交易代码 | 前端交易代码：100018<br>后端交易代码：100019 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2003年12月02日 |
| 报告期末基金份额总额(单位：份) | 1,245,935,475.34 |
| 投资目标 | 本基金为主要投资于高信用等级固定收益证券的投资基金，投资目标是在充分重视本金长期安全的前提下，力争为基金持有人创造较高的当期收益。 |
| 投资策略 | 久期控制下的主动性投资策略。 |
| 业绩比较基准 | 中国债券总指数 |
| 风险收益特征 | 本基金为主要投资于高信用等级固定收益证券的投资基金，属于低风险的基金品种。 |
| 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 |

§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

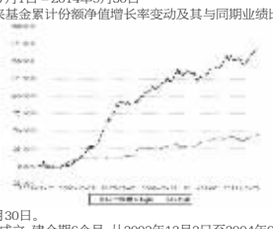
| 基金简称 | 报告期(2014年07月01日-2014年09月30日) |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 19,478,722.84 |
| 2.本期利润 | 35,171,420.32 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0316 |
| 4.期末基金资产净值 | 1,548,271,512.57 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.2427 |

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 | 2.66% | 0.08% | 1.62% | 0.10% | 1.04% | -0.02% |

注：过去三个月指2014年7月1日－2014年9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



注：截止日期为2014年9月30日。
本基金于2003年12月2日成立，建仓期6个月，从2003年12月2日至2004年6月1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 | | |
| 饶刚 | 本基金基金经理兼任固定收益投资部总经理、富国资产管理(上海)有限公司总经理、富国天丰强化收益债券型证券投资基金基金经理、富国汇利回报分级债券型证券投资基金基金经理、富国目标收益一年期纯债债券型证券投资基金基金经理、富国目标收益两年期纯债债券型证券投资基金基金经理、富国天盈债券型证券投资基金(LOF)基金经理、富国产业债债券型证券投资基金基金经理 | 2006-01-12 | - | 16年 | 硕士，曾任职兴业证券股份有限公司研究部职员、投资银行部职员；2003年7月任富国基金管理有限公司债券研究员，2006年1月至今任富国天利基金经理，2008年10月起兼任富国天丰基金经理，2010年9月至2013年9月兼任富国汇利分级债券基金经理，2013年9月起兼任富国目标收益一年期纯债债券型证券投资基金基金经理，2013年6月起任富国目标收益两年期纯债债券型证券投资基金基金经理，2013年9月起任富国天盈分级债券型证券投资基金(2014年5月更名为富国天盈债券型证券投资基金(LOF))基金经理，2014年6月起任富国产业债债券型证券投资基金基金经理。兼任固定收益投资部总经理和富国资产管理(上海)有限公司总经理。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基金经理、富国强回报定期开放债券型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 | 2014-03-26 | - | 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天利增长债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》、《富国天利增长债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，以为投资者减少和分散风险，确保基金资产的安全并谋求基金长期稳定收益为目标，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，货币政策持续宽松。四季度，本基金将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，适当参与利率债和转债的交易性机会，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为2.66%，同期业绩比较基准收益率为1.62%。

§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 | 1,901,245,102.81 | 93.89 |
| | 其中：债券 | 1,901,245,102.81 | 93.89 |
| | 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 | 74,795,133.50 | 3.69 |
| 7 | 其他资产 | 48,952,758.28 | 2.42 |
| 8 | 合计 | 2,024,992,994.59 | 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 | 97,505,107.70 | 6.30 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 254,153,134.00 | 16.42 |
| | 其中：政策性金融债 | 213,753,134.00 | 13.81 |
| 4 | 企业债券 | 1,330,753,352.21 | 85.95 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | 81,589,000.00 | 5.27 |
| 7 | 可转债 | 137,244,508.90 | 8.86 |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 1,901,245,102.81 | 122.80 |

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 | 019322 | 13国债22 | 703,030 | 70,506,878.70 | 4.55 |
| 2 | 018001 | 国开1301 | 601,960 | 61,610,606.00 | 3.98 |
| 3 | 140443 | 14农发43 | 500,000 | 50,010,000.00 | 3.23 |
| 4 | 090203 | 09国开03 | 500,000 | 49,335,000.00 | 3.19 |
| 5 | 110320 | 11进出20 | 500,000 | 48,570,000.00 | 3.14 |

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、处罚的情形。
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。
本基金本报告期内投资的前十名股票中没有在备选股票库之外的。
5.11.3其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 99,171.37 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 48,059,000.67 |
| 5 | 应收申购款 | 794,586.24 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 48,952,758.28 |

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 110023 | 民生转债 | 31,151,737.60 | 2.01 |
| 2 | 113001 | 中行转债 | 30,158,743.20 | 1.95 |
| 3 | 113005 | 平安转债 | 29,551,500.00 | 1.91 |
| 4 | 110015 | 石化转债 | 27,226,971.60 | 1.76 |
| 5 | 110020 | 南山转债 | 11,124,988.80 | 0.72 |
| 6 | 110018 | 国电转债 | 7,063,200.00 | 0.46 |

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

| | |
|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 1,169,382,416.93 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 332,461,104.68 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 255,908,046.27 |
| 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 | 1,245,935,475.34 |

§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：本报告期内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天利增长债券投资基金的文件
2、富国天利增长债券投资基金基金合同
3、富国天利增长债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、富国天利增长债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10月27日

# 富国天瑞强势地区精选混合型证券投资基金

## 【2014】第三季度报告

| | |
|---|---|
| 基金管理人： | 富国基金管理有限公司 |
| 基金托管人： | 中国农业银行股份有限公司 |
| 报告送出日期： | 2014年10月27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。
基金托管人中国农业银行根据本基金合同规定，于2014年10月23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。
本报告财务资料未经审计。
本报告期自2014年7月1日起至2014年9月30日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 富国天瑞强势混合 |
| 基金主代码 | 100022 |
| 交易代码 | 前端交易代码：100022<br>后端交易代码：100023 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2005年04月05日 |
| 报告期末基金份额总额(单位：份) | 4,487,145,758.84 |
| 投资目标 | 本基金主要投资于强势地区(区域经济发展较快、已经形成一定产群规模且居民购买力较强)具有较强竞争力、经营管理稳健、诚信、业绩优良的上市公司的股票。本基金遵循"风险调整后收益最大化"原则，通过"自上而下"的积极投资策略，在合理运用金融工程技术的基础上，动态调整投资组合比例，注重基金资产安全，谋求基金资产的长期稳定增值。 |
| 投资策略 | 本基金主要采用"自上而下"的主动投资管理策略，在充分研判宏观经济状况、资本市场运行特征的前提下，以强势地区内单个证券的投资价值评判为核心，追求投资组合流动性、赢利性、安全性的中长期有效结合。 |
| 业绩比较基准 | 上证A股指数收益率×70%+上证国债指数收益率×25%+同业存款利率×5% |
| 风险收益特征 | 本基金是一只主动投资的混合型基金，主要投资于强势地区中定价合理且具有成长潜力的优质股票，属于中度风险的证券投资基金品种。本基金力争在严格控制风险的前提下谋求实现基金资产长期稳定增长，实现较高的超额收益。 |
| 基金管理人 | 富国基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 中国农业银行股份有限公司 |

§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07月01日-2014年09月30日