富国可转换债券证券投资基金

【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。
本报告中财务资料未经审计。
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	富国可转换债券
基金主代码	100051
交易代码	前端交易代码：100051 后端交易代码：100052
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年12月08日
报告期末基金份额总额（单位：份）	1,166,602,701.85
投资目标	本基金主要利用可转债品种兼具债券和股票的特性，通过将"自上而下"宏观分析与"自下而上"个券选配有效结合，力争在锁定投资组合下方风险的基础上实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金主要投资于可转债品种，一方面通过利用可转债的债券特性，强调收益的安全性与稳定性，另一方面利用可转债的股票特性（内含股票期权），分享股市上涨所产生的较高收益。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准=天相转债指数收益率×60%+沪深300指数收益率×20%+中债综合指数收益率×20%。
风险收益特征	本基金为债券型基金，属于证券投资基金中风险较低的品种，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。本基金主要投资于可转换债券，在债券型基金中属于风险水平相对较高的投资产品。
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）
1.本期已实现收益	18,126,866.43
2.本期利润	81,268,565.30
3.加权平均基金份额本期利润	0.0666
4.期末基金资产净值	1,052,464,874.18
5.期末基金份额净值	0.902

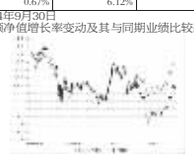
注：上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如，开放式基金的申购赎回费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	8.15%	0.67%	6.12%	0.48%	2.03%	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：1.截止日期为2014年9月30日。
2.本基金于2010年12月8日成立，建仓期自2010年12月8日至2011年6月7日共6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
		任职日期	离任日期		
邓迎迎	本基金基金经理兼任富国天理财定增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	2014-03-26	-	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月起任富国天理财定增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。
陈曙亮	本基金前任基金经理	2012-07-02	2014-07-25	7年	硕士，2008年6月至2012年1月任富国基金管理有限公司助理定量研究员、定量研究员；2012年2月至4月任富国基金管理有限公司年金投资经理，2012年7月至2014年7月任富国天利增长债券投资基金基金经理、富国可转换债券证券投资基金基金经理；2012年12月至2014年7月任富国优势增强债券基金基金经理，2014年4月起任富国全球债券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可转换债券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》、《富国可转换债券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
三季度的经济运行和转债市场的走势基本符合我们在二季度末的判断，但是央行的货币定向宽松程度进一步加强，加之各项改革（国企改革、土地改革）的进程略有惊喜，整个转债市场在经济托底和改革预期两条主线中，屡创新高。
本基金在三季度的操作，基本囊括了转债市场所有的机会，包括大盘转债的A/H估值接轨，包括小盘转债的个券机会，包括新发转债正股的条款博弈，包括主题性投资机会（核电和国企改革）。总体操作较为成功，表现也大大优于指数。
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8.15%，同期业绩比较基准收益率为6.12%。

§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	145,019,659.94	9.99
	其中：股票	145,019,659.94	9.99
2	固定收益投资	1,206,476,193.46	83.13
	其中：债券	1,206,476,193.46	83.13
	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	90,020,785.25	6.20
7	其他资产	9,730,818.31	0.67
8	合计	1,451,247,456.96	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、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	57,817,989.79	5.49
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	56,673,142.24	5.38
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	4,477,938.16	0.43
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,548,419.75	0.34
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	22,502,170.00	2.14
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	145,019,659.94	13.78

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	600674	川投能源	1,700,374	30,198,642.24	2.87
2	300058	蓝色光标	933,700	22,502,170.00	2.14
3	600795	国电电力	8,400,000	21,672,000.00	2.06
4	002318	久立特材	788,000	19,550,280.00	1.86
5	600839	四川长虹	2,900,000	12,557,000.00	1.19
6	002347	泰尔重工	1,014,566	12,448,724.82	1.18
7	600085	同仁堂	300,000	5,682,000.00	0.54
8	601238	广汽集团	599,951	5,081,584.97	0.48
9	600023	浙能电力	850,000	4,802,500.00	0.46
10	002245	澳洋顺昌	408,571	4,477,938.16	0.43

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	60,114,000.00	5.71
	其中：政策性金融债	60,114,000.00	5.71
4	企业债券	99,391,223.20	9.44
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	1,046,970,970.26	99.48
8	其他	-	-
9	合计	1,206,476,193.46	114.63

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	113001	中行转债	2,041,990	211,468,484.40	20.09
2	110015	石化转债	1,642,770	179,111,213.10	17.02
3	113005	平安转债	1,049,360	114,852,452.00	10.91
4	110023	民生转债	727,070	68,024,669.20	6.46
5	113003	重工转债	473,030	64,729,425.20	6.15

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。
本报告编制日前一年内，本基金持有的石化转债发行主体中国石油化工股份有限公司于2013年11月25日公告其位于青岛经济技术开发区的原油管道发生破裂，在开始抢险处置后，市政排水暗渠发生爆燃，导致周边行人、抢险人员的重大伤亡，中国政府已派出事故调查组进行全面调查。2014年1月13日，中国石油化工股份有限公司公告了国务院事故调查组对上述事故的调查处理结果。
本报告编制日前一年内，本基金持有的平安转债发行主体中国平安保险(集团)股份有限公司于2013年10月15日公告控股子公司平安证券近日收到《中国证券监督管理委员会行政处罚决定书》（（2013）48号），中国证监会决定责令平安证券改正及给予警告，没收其在万福生科（湖南）农业开发股份有限公司发行上市项目中的业务收入，并处罚款，暂停其保荐业务许可3个月。
基金管理人将密切跟踪相关进展，遵循价值投资的理念进行投资决策。
本基金持有的其余八名证券的发行主体本期未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。
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。
报告期内本基金投资的前十名股票中没有在备选股票库之外的股票。
5.11.3其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	501,673.95
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	9,009,990.10
5	应收申购款	219,154.26
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,730,818.31

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	113001	中行转债	211,468,484.40	20.09
2	110015	石化转债	179,111,213.10	17.02
3	113005	平安转债	114,852,452.00	10.91
4	110023	民生转债	68,024,669.20	6.46
5	113003	重工转债	64,729,425.20	6.15
6	110020	南山转债	63,982,186.80	6.08
7	113002	工行转债	60,209,464.80	5.72
8	110024	隧道转债	46,794,372.80	4.45
9	110018	国电转债	39,808,195.20	3.78
10	110017	中海转债	24,269,478.00	2.31
11	110011	歌华转债	23,044,261.80	2.19
12	127002	徐工转债	21,813,466.42	2.07
13	125089	深机转债	19,295,210.61	1.83
14	128004	久立转债	14,745,650.13	1.40
15	110022	同仁转债	11,119,900.10	1.06
16	128003	华天转债	5,609,451.30	0.53

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	600839	四川长虹	12,557,000.00	1.19	筹划重大事项

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	1,328,064,011.35
报告期期间基金总申购份额	105,251,495.56
减：报告期期间基金总赎回份额	266,712,805.06
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	1,166,602,701.85

§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可转换债券证券投资基金的文件
2、富国可转换债券证券投资基金基金合同
3、富国可转换债券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、富国可转换债券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10月27日

富国目标齐利一年期纯债债券型证券投资基金

【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25日起至2014年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	富国目标齐利一年期纯债
基金主代码	000469
交易代码	000469
基金运作方式	契约型，以定期开放方式运作，即采用封闭运作和开放运作交替循环的方式。
基金合同生效日	2014年07月25日
报告期末基金份额总额（单位：份）	550,858,564.98
投资目标	本基金在追求本金安全、保持资产流动性以及有效控制风险的基础上，通过积极主动的投资管理，力争为持有人提供较高的当期收益以及长期稳定的投资回报。
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	本基金的业绩比较基准为同期中国人民银行公布的一年期定期存款基准利率（税后）+1.25%
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

§3 主要财务指标和基金净值表现

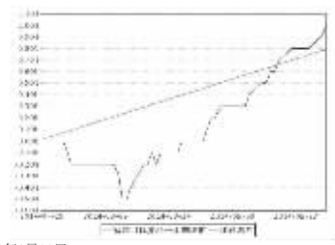
3.1主要财务指标
单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2014年07月25日-2014年09月30日）
1.本期已实现收益	5,157,831.09
2.本期利润	5,264,297.42
3.加权平均基金份额本期利润	0.0096
4.期末基金资产净值	556,122,862.40
5.期末基金份额净值	1.010

注：本基金合同于2014年7月25日生效，自合同生效日起至本报告期末不足一个季度。
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
自基金合同生效日起至今	1.00%	0.07%	0.79%	0.00%	0.21%	0.07%

注：本基金合同于2014年7月25日生效，自合同生效日起至本报告期末不足一个季度。
自基金合同生效日起至今指 2014年7月25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2014年7月25日成立，自合同生效日起至本报告期末不足一个季度。
本基金建仓期6个月，即从2014年7月25日起至2015年1月24日，截至本报告期末，本基金尚处于建仓期。

§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		
邹卉	本基金基金经理兼任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、富国强收益定期开放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	2014-07-25	-	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月至2014年8月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，2014年7月起任富国目标齐利一年期纯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目标齐利一年期纯债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》、《富国目标齐利一年期纯债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
2014年三季度宏观经济运行趋冷，工业增加值，信贷增速等数据显示经济下行压力仍较大，食品和原油价格下行情况下，通胀继续低位徘徊。货币政策方面，央行仍然延续了整体宽松的基调，继续采用SLF等货币政策工具以维持流动性稳定性，避免出现系统性风险。三季度在市场一致宽松预期背景下，资金面和短期类债券收益均维持平稳或小幅向下。
本季度，基金管理人严格按照基金合同进行了建仓操作。考虑到债券市场仍然是机会大于风险，建仓策略上采取了快速建仓的策略，杠杆一步到位，后期再对仓位结构进行优化调整。建仓品种上，以1到3年中高等资质为主品种做为底仓，并控制比例配置了部分长久期品种和公司类债券，以获取较高票息收益。
展望四季度的债券市场，风险和不确定因素进一步累积，可能出现调整风险，但在宏观经济低迷以及资金面宽松背景下债市的机会仍在。操作上仍以坚定继续持有高性价比个券获取票息收入为主，对中低评级债券仍要继续控制风险，同时继续进行仓位结构的优化调整。
4.4.2报告期内基金的业绩表现
本报告期，本基金净值增长率1.00%，同期业绩比较基准收益率0.79%。

§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	973,840,173.69	96.38
	其中：债券	973,840,173.69	96.38
	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	15,068,628.57	1.49
7	其他资产	21,538,699.27	2.13
8	合计	1,010,447,501.53	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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	71,000,878.60	12.77
	其中：政策性金融债	30,006,000.00	5.40
4	企业债券	700,006,615.64	125.87
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	192,828,000.00	34.67
7	可转债	-	-
8	中小企业私募债	10,004,679.45	1.80
9	其他	-	-
10	合计	973,840,173.69	175.11

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	122972	09缤投	530,000	54,219,000.00	9.75
2	126019	09长虹债	523,690	50,667,007.50	9.11
3	1082183	10首钢MTN2	500,000	49,770,000.00	8.95
4	101462005	14嘉公路MTN001	400,000	41,600,000.00	7.48
5	122962	09宁交通	350,020	35,527,030.00	6.39

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。
本基金本报告期未未持有股票投资。
5.11.3其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	90,734.78
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	21,447,964.49
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	21,538,699.27

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：本基金本报告期末未持有股票投资。
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

基金合同生效日（2014年07月25日）基金份额总额	550,858,564.98
本报告期（2014年7月25日（基金合同生效日）至2014年9月30日）基金总申购份额	-
减：本报告期（2014年7月25日（基金合同生效日）至2014年9月30日）基金总赎回份额	-
本报告期（2014年7月25日（基金合同生效日）至2014年9月30日）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	550,858,564.98

§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目标齐利一年期纯债债券型证券投资基金的文件
2、富国目标齐利一年期纯债债券型证券投资基金基金合同
3、富国目标齐利一年期纯债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、富国目标齐利一年期纯债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10月27日

富国中证军工指数分级证券投资基金

【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：	中国建设银行股份有限公司
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。
基金托管人中国建设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