# 富国高新技术产业股票型证券投资基金

## 【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 | 富国高新技术产业股票 |
| 基金主代码 | 100060 |
| 交易代码 | 前端交易代码：100060<br>后端交易代码：000159 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2012年06月27日 |
| 报告期末基金份额总额(单位：份) | 191,531,153.10 |
| 投资目标 | 本基金主要投资于高新技术产业相关上市公司，通过精选个股和风险控制，力求为基金份额持有人获取超过业绩比较基准的收益。 |
| 投资策略 | 本基金采取"自上而下"的方式进行大类资产配置，根据对宏观经济、市场面、政策面等因素进行定量与定性相结合的分析研究，确定组合中股票、债券、货币市场工具及其他金融工具的比例。 |
| 业绩比较基准 | 中证800指数收益率×80%+中债综合指数收益率×20% |
| 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

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 | 15,858,039.20 |
| 2.本期利润 | 12,028,291.17 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0505 |
| 4.期末基金资产净值 | 260,462,829.24 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.360 |

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 | 3.50% | 0.91% | 13.43% | 0.70% | -9.93% | 0.21% |

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2012年6月27日成立，建仓期6个月，即从2012年6月27日起至2012年12月26日止，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 | | |
| 王海军 | 本基金基金经理 | 2012-06-27 | - | 8年 | 硕士，曾任厦门三安电子有限公司工程师；中国建银投资证券有限公司高级分析师；2010年3月至2012年6月任富国基金管理有限公司高级行业研究员，2012年6月起任富国高新技术产业股票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高新技术产业股票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》、《富国高新技术产业股票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，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，宏观经济经济复苏出现波折，CPI依旧低位运行，市场处于宽货币、紧信用格局，央行在公开市场引导资金利率下行，有利的市场环境促使债券收益率明显下行。基金管理人严格按照基金合同进行投资管理，在三季度，基于收益率曲线季度平坦化，积极缩短久期，同时保持仓位在较高的水平，获取了相应的持有期回报。
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A/B级2.74%、C级2.66%；业绩比较基准收益率A/B级1.63%、C级1.63%。

### §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 | 225,595,571.11 | 84.04 |
| | 其中：股票 | 225,595,571.11 | 84.04 |
| 2 | 固定收益投资 | - | - |
| | 其中：债券 | - | - |
| | 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 | 17,083,606.70 | 6.36 |
| 7 | 其他资产 | 25,744,650.66 | 9.59 |
| 8 | 合计 | 268,423,828.47 | 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 | 174,993,352.75 | 67.19 |
| 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 | - | - |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | - | - |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 15,892,105.20 | 6.10 |
| J | 金融业 | 22,691,443.16 | 8.71 |
| K | 房地产业 | - | - |
| L | 租赁和商务服务业 | 12,018,670.00 | 4.61 |
| 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 | 225,595,571.11 | 86.61 |

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 | 600703 | 三安光电 | 1,625,693 | 25,033,122.54 | 9.61 |
| 2 | 600309 | 万华化学 | 1,436,991 | 24,874,314.21 | 9.55 |
| 3 | 000800 | 一汽轿车 | 2,219,601 | 24,637,571.10 | 9.46 |
| 4 | 000063 | 中兴通讯 | 1,258,300 | 19,075,828.00 | 7.32 |
| 5 | 300253 | 卫宁软件 | 366,894 | 15,886,510.20 | 6.10 |
| 6 | 300024 | 机器人 | 419,723 | 15,026,083.40 | 5.77 |
| 7 | 600498 | 烽火通信 | 936,200 | 14,791,960.00 | 5.68 |
| 8 | 300205 | 天喻信息 | 737,072 | 14,232,860.32 | 5.46 |
| 9 | 300124 | 汇川技术 | 459,804 | 13,835,502.36 | 5.31 |
| 10 | 300274 | 阳光电源 | 653,410 | 12,872,177.00 | 4.94 |

5.4报告期末按债券品种分类的债券投资组合
注：本基金本报告期末未持有债券资产。
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
注：本基金本报告期末未持有债券资产。
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
本基金本报告期末投资国债期货。
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。
本基金本报告期末未持有股票。
5.11.3其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 569,647.57 |
| 2 | 应收证券清算款 | 25,055,096.96 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 4,574.94 |
| 5 | 应收申购款 | 115,331.19 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 25,744,650.66 |

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 | 600703 | 三安光电 | 3,001,230.70 | 1.15 | 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 | 275,081,870.60 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 5,456,793.42 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 89,007,510.92 |
| 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 | 191,531,153.10 |

### §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(%) | - |

注：买入/申购含红利再投资、转换入份额；卖出/赎回含转换出份额。
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高新技术产业股票型证券投资基金的文件
2、富国高新技术产业股票型证券投资基金基金合同
3、富国高新技术产业股票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、富国高新技术产业股票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

# 富国国有企业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。
本报告期为2014年7月1日至2014年9月30日止。

### §2 基金产品概况

| | | |
|---|---|---|
| 基金简称 | 富国国有企业债债券 | |
| 基金主代码 | 000139 | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2013年09月25日 | |
| 报告期末基金份额总额 | 455,518,240.38 | |
| 投资目标 | 本基金以国有企业债为主要投资对象，合理控制信用风险，在追求本金安全的基础上进行积极主动的投资管理，力争实现基金资产的长期稳定增值。 | |
| 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 | 中证信用债指数 | |
| 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 | 中国农业银行股份有限公司 | |
| 下属两级基金的基金简称 | 富国国有企业债债券A/B | 富国国有企业债债券C |
| 下属两级基金的交易代码 | 000139 | 000141 |
| 报告期末下属两级基金的份额总额(单位：份) | 418,149,908.90 | 37,368,331.48 |

### §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 | A/B级 报告期(2014年07月01日-2014年09月30日) | C级 报告期(2014年07月01日-2014年09月30日) |
|---|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 11,015,644.18 | 1,172,936.62 |
| 2.本期利润 | 12,879,308.59 | 1,343,872.84 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0276 | 0.0264 |
| 4.期末基金资产净值 | 432,540,801.06 | 38,489,686.41 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.034 | 1.030 |

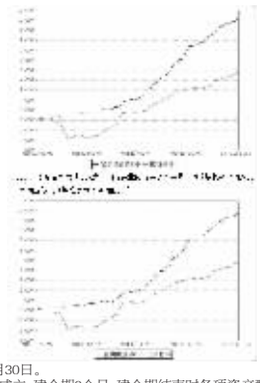
注：上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如，开放式基金的申购赎回费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
3.2基金净值表现
3.2.1本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较
（1）A/B级

| 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 | 2.74% | 0.06% | 1.63% | 0.05% | 1.11% | 0.01% |

（2）C级

| 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% | 0.07% | 1.63% | 0.05% | 1.03% | 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
（1）自基金合同生效以来富国国有企业债债券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



注：1.截止日期为2014年9月30日。
2.本基金于2013年9月25日成立，建仓期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 | | |
| 冯彬 | 本基金基金经理兼任富国纯债债券型发起式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、富国信用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、富国目标齐利一年期纯债债券型证券投资基金基金经理 | 2013-09-25 | - | 7年 | 硕士，曾任平安证券有限责任公司债券交易员；光大证券股份有限公司债券投资经理；2012年7月至2012年11月任富国基金管理有限公司基金经理助理，2012年11月至2014年7月任富国万天理财宝债券型证券投资基金基金经理，2012年12月起任富国纯债债券型发起式证券投资基金、富国强收益定期开放债券型证券投资基金基金经理，2013年5月起任富国信用增强债券型证券投资基金基金经理，2013年9月起任富国国有企业债债券型证券投资基金基金经理，2014年5月起任富国富钱包货币市场基金基金经理和富国收益宝货币市场基金基金经理。具有基金从业资格。 |

注：本公司已于2014年10月25日在中国证券报、上海证券报、证券日报和公司网站发布公告，冯彬先生自公告之日起不再担任本基金基金经理，张钧先生自公告之日起担任本基金基金经理。
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国有企业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》、《富国国有企业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，宏观经济经济复苏出现波折，CPI依旧低位运行，市场处于宽货币、紧信用格局，央行在公开市场引导资金利率下行，有利的市场环境促使债券收益率明显下行。基金管理人严格按照基金合同进行投资管理，在三季度，基于收益率曲线季度平坦化，积极缩短久期，同时保持仓位在较高的水平，获取了相应的持有期回报。
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A/B级2.74%、C级2.66%；业绩比较基准收益率A/B级1.63%、C级1.63%。

### §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 | 748,786,389.64 | 94.41 |
| | 其中：债券 | 748,786,389.64 | 94.41 |
| | 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 | 8,000,000.00 | 1.01 |
| | 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 | 6,983,366.16 | 0.88 |
| 7 | 其他资产 | 29,319,787.45 | 3.70 |
| 8 | 合计 | 793,089,543.25 | 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。
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。
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 | 54,430,600.00 | 11.56 |
| | 其中：政策性金融债 | 30,073,000.00 | 6.38 |
| 4 | 企业债券 | 573,538,789.64 | 121.76 |
| 5 | 企业短期融资券 | 90,284,000.00 | 19.17 |
| 6 | 中期票据 | 30,533,000.00 | 6.48 |
| 7 | 可转债 | - | - |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 748,786,389.64 | 158.97 |

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 | 122778 | 11建发债 | 340,220 | 36,573,650.00 | 7.76 |
| 2 | 122858 | 10盐城01 | 350,000 | 36,050,000.00 | 7.65 |
| 3 | 122869 | 10沪化工 | 345,000 | 34,431,000.00 | 7.31 |
| 4 | 098016 | 09南钢联债 | 330,000 | 32,795,400.00 | 6.96 |
| 5 | 124428 | 13粤垦债 | 300,000 | 30,810,000.00 | 6.54 |

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
本基金本报告期末投资国债期货。
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。
本基金本报告期末未持有股票。
5.11.3其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 60,618.44 |
| 2 | 应收证券清算款 | 9,528,380.44 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 19,192,679.33 |
| 5 | 应收申购款 | 527,411.88 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | 10,697.36 |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 29,319,787.45 |

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。
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

| 项目 | A/B级 | C级 |
|---|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 454,836,925.64 | 39,182,460.37 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 48,445,587.24 | 63,787,079.02 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 85,132,603.98 | 65,601,207.91 |
| 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 | 418,149,908.90 | 37,368,331.48 |

### §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国有企业债债券型证券投资基金的文件
2、富国国有企业债债券型证券投资基金基金合同
3、富国国有企业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、富国国有企业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

# 富国恒利分级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： | 招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。
基金托管人招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 | 富国恒利分级债券 | |
| 基金主代码 | 000382 | |
| 基金运作方式 | 契约型<br>本基金以"运作周年滚动"的方式运作，恒利A自基金合同生效日起运作每3个月开放一次申购赎回，该开放日的日期应为基金合同生效日的季度对日。恒利B在任一运作周年内封闭运作，仅在每个运作周年到期日开放申购和赎回一次。每次开放仅开放一个工作日。 | |
| 基金合同生效日 | 2013年12月09日 | |
| 报告期末基金份额总额 | 386,947,794.28 | |
| 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发布的中债综合财富指数。 | |
| 风险收益特征 | 从基金资产整体运作来看，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 | 招商银行股份有限公司 | |
| 下属两级基金的基金简称 | 恒利A | 恒利B |
| 下属两级基金的交易代码 | 000383 | 000384 |
| 报告期末下属两级基金的份额总额(单位：份) | 260,494,339.96 | 126,453,454.32 |
| 下属两级基金的风险收益特征 | 恒利A份额将表现出低风险、收益相对稳定的特征。 | 恒利B份额则表现出较高风险、收益相对较高的特征。 |

### §3 主要财务指标和基金净值表现

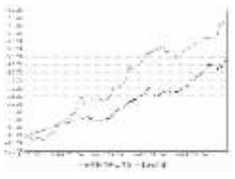
3.1主要财务指标
单位：人民币元

| 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 | 4,584,916.68 |
| 2.本期利润 | 7,560,696.00 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0194 |
| 4.期末基金资产净值 | 396,092,899.39 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.024 |

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 | 1.93% | 0.09% | 1.65% | 0.07% | 0.28% | 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2013年12月9日成立，自合同生效日起至本报告期末不足一年。本基金建仓期6个月，从2013年12月9日至2014年6月8日，建仓期结束时各项资产配置比例均符合基金合同约定。
3.3其他指标

| 其他指标 | 报告期末(2014年09月30日) |
|---|---|
| 富国恒利A与富国恒利B基金份额配比 | 2.060001772:1 |
| 期末富国恒利A份额参考净值 | 1.003 |
| 期末富国恒利B份额参考净值 | 1.066 |
| 富国恒利A的预计年收益率 | 5% |

### §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 |
|---|---|---|---|---|---|
|