富国汇利回报分级债券型证券投资基金

【2014】年度报告摘要

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
送出日期：	2015年03月28日

§1 重要提示及目录

1.1 重要提示

富国基金管理有限公司的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2015年3月26日复核了本报告中的财务指标、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，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及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

本报告期自2014年1月1日起至2014年12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

场内简称	汇利分级		
基金简称	富国汇利回报分级债券		
基金主代码	161014		
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。自每一个开放期结束之日后的第一个工作日起（含该日）两年(含两年)的期间内，本基金采取封闭运作模式，期间基金份额总额保持不变，基金份额持有人不得申请申购、赎回本基金。		
基金合同生效日	2013年09月09日		
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		
报告期末基金份额总额	2,373,631,687.43份		
基金合同存续期	不定期		
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所		
下属分级基金的基金简称	汇利A	汇利B	富国汇利回报分级债券
下属分级基金的交易代码	150020	150021	161014
报告期末下属分级基金的份额总额	354,451,692.00份	151,907,869.00份	1,867,272,126.43份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金投资目标是在追求本金长期安全的基础上，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	本基金按照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。一方面根据整体资产配置要求通过积极的投资策略主动寻找风险中蕴藏的投资机会，发掘价格被低估的具符合流动性要求的合适投资品种；另一方面通过风险预算管理、平均剩余期限控制和个券信用等级限定等方式有效控制投资风险，从而在一定的风险限制范围内达到风险收益最佳配比。
业绩比较基准	中央国债登记结算有限责任公司编制并发布的中债综合指数。
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，其预期风险与收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。
下属分级基金的风险收益特征	汇利A份额将表现出低风险、收益相对稳定的特征 / 汇利B份额则表现出较高风险、收益相对较高的特征 / 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

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		富国基金管理有限公司	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	范伟隽	林葛
	联系电话	021-20361818	010-66060069
	电子邮箱	public@fullgoal.com.cn	tgxxpl@abchina.com
客户服务电话		95105686,4008890688	95599
传真		021-20361616	010-63201816

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.fullgoal.com.cn
基金年度报告备置地点	富国基金管理有限公司 上海市浦东新区世纪大道8号 上海国金中心二期16-17层 中国农业银行股份有限公司 北京市西城区复兴门内大街28号凯晨世贸中心东座F9

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1期间数据和指标	2014年	2013年	2012年
本期已实现收益	193,547,973.05	223,922,582.82	-
本期利润	294,040,424.03	120,733,358.45	-
加权平均基金份额本期利润	0.1239	0.0003	-
本期加权平均净值利润率	11.81%	0.03%	-
本期基金份额净值增长率	12.50%	0.14%	-
3.1.2期末数据和指标	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
期末可供分配利润	363,544,995.44	118,475,786.07	-
期末可供分配基金份额利润	0.1532	0.0500	-
期末基金资产净值	2,648,414,148.33	2,354,373,724.30	-
期末基金份额净值	1.116	0.992	-
3.1.3累计期末指标	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
基金份额累计净值增长率	12.76%	0.14%	-

注：本基金于2013年9月9日转型，新基金合同生效日为2013年9月9日。

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，基金交易佣金等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

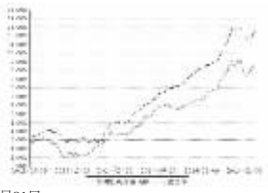
本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	3.62%	0.17%	2.58%	0.18%	1.04%	-0.01%
过去六个月	6.49%	0.13%	4.27%	0.13%	2.22%	0.00%
过去一年	12.50%	0.11%	10.34%	0.11%	2.16%	0.00%
自基金合同生效日起至今	12.76%	0.11%	8.49%	0.11%	4.27%	0.00%

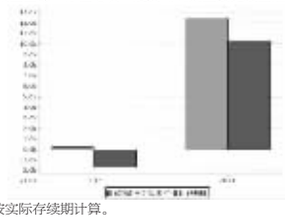
3.2.2自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注：1.截止日期为2014年12月31日。

2.本基金于2013年9月9日转型，新基金合同生效日为2013年9月9日。

3.2.3自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



注：2013年转型后期间按实际存续期计算。

3.3 其他指标

单位：人民币元

其他指标	本期末（2014年12月31日）
富国汇利A与富国汇利B基金份额配比	7:3
期末富国汇利A份额参考净值	1.057
期末富国汇利A份额累计参考净值	1.057
期末富国汇利B份额参考净值	1.254
期末富国汇利B份额累计参考净值	1.254
富国汇利A的预计年收益率	4.75%

3.4 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2014年	-	-	-	-	-
2013年	1.400	201,982,014.98	1,258,356.88	203,240,371.86	1次分红
2012年	-	-	-	-	-
合计	1.400	201,982,014.98	1,258,356.88	203,240,371.86	-

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理

4.1.1基金管理人及其管理基金的经验

富国基金管理有限公司于1999年4月13日获国家工商行政管理局登记注册成立，是经中国证监会批准设立的首批十家基金管理公司之一，公司于2001年3月从北京迁址上海。2003年9月加拿大蒙特利尔银行（BMO）参股富国基金管理有限公司的工商变更登记办理完毕，富国基金管理有限公司成为国内首批成立的十家基金公司中，第一家中外合资的基金管理公司。截至2014年12月31日，本基金管理人共管理富国天盛灵活配置混合型证券投资基金、富国消费主题混合型证券投资基金、富国天源平衡混合型证券投资基金、富国天利增长债券投资基金、富国天益价值证券投资基金、富国天瑞强势地区精选混合型证券投资基金、富国天惠精选成长混合型证券投资基金（LOF）、富国天时货币市场基金、富国天合稳健优选股票型证券投资基金、富国天博创新主题股票型证券投资基金、富国天成红利灵活配置混合型证券投资基金、富国天丰强化收益债券型证券投资基金（LOF）、富国中证红利指数增强型证券投资基金、富国优化增强债券型证券投资基金、富国沪深300增强证券投资基金、富国通胀通缩主题轮动股票型证券投资基金、富国汇利回报分级债券型证券投资基金、富国全球债券证券投资基金、富国可转换债券证券投资基金、上证综指交易型开放式指数证券投资基金、富国上证综指交易型开放式指数证券投资基金联接基金、富国天盈分级债券型证券投资基金、富国全球顶级消费品股票型证券投资基金、富国低碳环保股票型证券投资基金、富国中证500指数增强型证券投资基金（LOF）、富国产业债债券型证券投资基金、富国新天锋定期开放债券型证券投资基金、富国高新技术产业股票型证券投资基金、富国中国中小盘(香港上市)股票型证券投资基金、富国7天理财宝债券型证券投资基金、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、富国强回报定期开放债券型证券投资基金、富国宏观策略灵活配置混合型证券投资基金、富国信用增强债券型证券投资基金、富国信用债债券型证券投资基金、富国目标收益一年期纯债债券型证券投资基金、富国医疗保健行业股票型证券投资基金、富国创业板指数分级证券投资基金、富国目标收益两年期纯债债券型证券投资基金、富国国有企业债债券型证券投资基金、富国恒利分级债券型证券投资基金、富国城镇发展股票型证券投资基金、富国高端制造行业股票型证券投资基金、富国收益增强债券型证券投资基金、富国新回报灵活配置混合型证券投资基金、富国研究精选灵活配置混合型证券投资基金、富国中证军工指数分级证券投资基金、富国中证移动互联网指数分级证券投资基金、富国中证国有企业改革指数分级证券投资基金、富国目标齐利一年期纯债债券型证券投资基金、富国富钱包货币市场基金、富国收益宝货币市场基金等五十三只证券投资基金。

4.1.2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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
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、富国天利增长债券投资基金基金经理、富国天利增长债券投资基金基金经理、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）基金经理基金经理、富国产业债债券型证券投资基金基金经理	2013-09-09	-	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月起兼任富国汇利回报分级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一年期纯债债券型证券投资基金基金经理，2013年9月起任富国目标收益两年期纯债债券型证券投资基金基金经理，2014年3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。兼任富国基金公司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。
黄纪兆	本基金基金经理兼任富国强回报定期开放债券型证券投资基金基金经理、富国天利增长债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。

注：上述表格内基金经理的任职日期为根据公司决定确定的聘任日期，离任日期为根据公司决定确定的解聘日期。

证券从业的涵义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

基金管理人已于2015年3月14日分别在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站发布公告，饶刚先生自2015年3月13日起不再担任本基金基金经理。

4.2管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期，富国基金管理有限公司作为富国汇利回报分级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》、《富国汇利回报分级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、力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，基金投资组合符合有关法规及基金合同的规定。

4.3管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1公平交易制度和控制方法

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。

4.3.2公平交易制度的执行情况

本报告期，在同向交易价差分析方面，公司采集连续四个季度，不同时间窗口（1日内、3日内、5日内）的同向交易样本，在假设同向交易价差为零及95%的置信水平下，对同向交易价差进行1分布假设检验并对检验结果进行跟踪分析。分析结果显示本投资组合与公司管理的其他投资组合在同向交易价差方面未出现异常。

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。

4.3.3异常交易行为的专项说明

本报告期内本基金转型前后均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管理人对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4季度，经济政策的不确定性加大，债市出现大幅震荡，本基金盈利有所回吐。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2014年12月31日，富国汇利回报分级债券型证券投资基金份额净值为1.116元，份额累计净值为1.325元。本报告期内基金份额净值增长率为12.50%，同期业绩比较基准收益率为10.34%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2015年，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，在风险控制至上的原则上，关注利率债的交易性机会，持续调整持仓结构，争取为基金持有人带来可持续的稳定投资回报。

4.6管理人对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成立了估值委员会，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理，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。基金经理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决策。估值委员会各方不存在任何重大利益冲突。

4.7管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据相关法律法规、本基金《基金合同》的约定以及基金的实际运作情况，2014年报告期内本基金未进行收益分配。本基金将严格按照法律法规及《基金合同》约定进行收益分配。

4.8报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本报告期无需要说明的相关情形。

§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

在托管本基金的过程中，本基金托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及基金合同、托管协议的约定，对本基金基金管理人—富国基金管理有限公司2014年1月1日至2014年12月31日基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

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

本托管人认为，富国基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人认为，富国基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的本基金年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有损害基金持有人利益的行为。

§6 审计报告

本基金审计的注册会计师出具的是无保留意见的审计报告。

投资者可通过本基金年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1资产负债表

会计主体：富国汇利回报分级债券型证券投资基金

报告截止日：2014年12月31日

单位：人民币元

资产	本期末（2014年12月31日）	上年度末（2013年12月31日）
资产：		
银行存款	12,538,191.57	63,058,133.00
结算备付金	119,104,794.42	75,580,217.04
存出保证金	51,360.60	186,827.79
交易性金融资产	3,458,851,825.61	3,619,868,504.94
其中：股票投资	30,046,498.74	-
基金投资	-	-
债券投资	3,418,797,326.87	3,616,868,504.94
资产支持证券投资	10,008,000.00	3,000,000.00
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	248,501,092.75	-
应收证券清算款	29,967,213.00	36,799,940.01
应收利息	82,281,875.70	77,748,656.75
应收股利	-	-
应收申购款	-	-
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	3,951,296,353.65	3,873,242,279.53
负债和所有者权益	本期末（2014年12月31日）	上年度末（2013年12月31日）
负 债：		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	1,269,899,933.90	1,486,641,513.80
应付证券清算款	29,984,169.44	28,880,697.92
应付赎回款	-	-
应付管理人报酬	1,341,907.31	1,195,336.92
应付托管费	447,302.42	398,445.63
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	20,961.41	6,775.00
应交税费	344,613.22	344,613.22
应付利息	458,317.62	1,106,172.74
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	385,000.00	295,000.00
负债合计	1,302,882,206.32	1,518,868,555.23
所有者权益：		
实收基金	2,235,897,938.23	2,235,897,938.23
未分配利润	412,516,210.10	118,475,786.07
所有者权益合计	2,648,414,148.33	2,354,373,724.30
负债和所有者权益总计	3,951,296,353.65	3,873,242,279.53

注：报告截止日2014年12月31日，基金份额净值1.116元，基金份额总额2,373,631,687.43份。其中：汇利回报基金份额净值1.116元，份额总额1,867,272,126.43份；汇利A基金份额参考净值1.057元，份额总额354,451,692.00份；汇利B基金份额参考净值1.254元，份额总额151,907,869.00份

7.2利润表

会计主体：富国汇利回报分级债券型证券投资基金

本报告期：2014年01月01日至2014年12月31日

单位：人民币元

项 目	本期（2014年01月01日至2014年12月31日）	上年度可比期间2013年1月1日至2013年12月31日）
一、收入	374,802,625.00	197,657,847.18
1.利息收入	233,055,208.86	214,710,716.27
其中：存款利息收入	1,868,372.29	1,796,741.08
债券利息收入	230,741,156.04	209,559,859.46
资产支持证券利息收入	200,823.29	2,172,065.75
买入返售金融资产收入	244,857.24	1,183,049.98
其他利息收入	-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）	41,254,965.16	85,957,182.41
其中：股票投资收益	510,000.00	-
基金投资收益	-	-
债券投资收益	40,740,465.16	85,393,356.38
资产支持证券投资收益	4,500.00	563,826.03
贵金属投资收益	-	-
衍生工具投资收益	-	-
股利收益	-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	100,492,450.98	-103,189,224.37
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	-	179,172.87
减：二、费用	80,762,200.97	76,924,488.73
1. 管理人报酬	14,925,782.18	18,895,615.01
2. 托管费	4,975,260.74	6,298,538.28
3. 销售服务费	-	-
4. 交易费用	66,359.60	67,843.92
5. 利息支出	60,303,553.72	51,085,586.96
其中：卖出回购金融资产支出	60,303,553.72	51,085,586.96
6. 其他费用	491,244.73	576,904.56
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	294,040,424.03	120,733,358.45
减：所得税费用	-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	294,040,424.03	120,733,358.45

7.3所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：富国汇利回报分级债券型证券投资基金

本报告期：2014年01月01日至2014年12月31日

单位：人民币元

项目	本期（2014年01月01日至2014年12月31日） 实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	2,235,897,938.23	118,475,786.07	2,354,373,724.30
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	294,040,424.03	294,040,424.03
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
其中：1.基金申购款	-	-	-
2.基金赎回款	-	-	-
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	2,235,897,938.23	412,516,210.10	2,648,414,148.33
项目	上年度可比期间（2013年1月1日至2013年12月31日） 实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	2,999,255,415.06	452,216,632.25	3,451,472,047.31
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	120,733,358.45	120,733,358.45
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-763,357,476.83	-251,233,832.77	-1,014,591,309.60
其中：1.基金申购款	4,065,858,171.81	100,626,896.24	4,166,485,068.05
2.基金赎回款	-4,829,215,648.64	-351,860,729.01	-5,181,076,377.65
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-203,240,371.86	-203,240,371.86
五、期末所有者权益（基金净值）	2,235,897,938.23	118,475,786.07	2,354,373,724.30

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告7.1至7.4财务报表由下列负责人签署：

陈 戈 林志松 雷青松

基金管理公司负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

7.4报表附注

7.4.1本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金财务报表所载财务信息依照企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指引》和其他相关规定所厘定的主要会计政策和会计估计编制。

7.4.2会计差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

7.4.3关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
富国基金管理有限公司	基金管理人、基金销售机构
海通证券股份有限公司（“海通证券”）	基金管理人的股东、基金代销机构
申银万国证券股份有限公司（现名：申万宏源证券有限公司）	基金管理人的股东、基金代销机构
山东省国际信托有限公司	基金管理人的股东
蒙特利尔银行	基金管理人的股东
中国农业银行股份有限公司（“农业银行”）	基金托管人、基金代销机构
上海富国环保公益基金会	与基金管理人同一批关键管理人员

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.4本报告期及上年度可比期间的关联方交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行交易。

7.4.4.1通过关联方交易单元进行的交易

7.4.4.1.1股票交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行股票交易。

7.4.4.1.2权证交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行权证交易。

7.4.4.1.3债券交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行债券交易。

7.4.4.1.4回购交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行回购交易。

7.4.4.1.5应支付关联方的佣金

注：本基金本报告期及上年度可比期间均没有应支付的关联方佣金。

7.4.4.2关联方报酬

7.4.4.2.1基金管理费

单位：人民币元

项目	本期（2014年01月01日至2014年12月31日）	上年度可比期间(2013年1月1日至2013年12月31日)
当期发生的基金应支付的管理费	14,925,782.18	18,895,615.01
其中：支付销售机构的客户维护费	449,070.97	758,198.57

注：本基金的管理费按前一日基金资产净值的0.60%年费率计提，计算方法如下：

H＝E×0.60%/当年天数

H为每日应计提的基金管理费

E为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付。

7.4.4.2.2基金托管费

单位：人民币元

项目	本期（2014年01月01日至2014年12月31日）	上年度可比期间(2013年1月1日至2013年12月31日)
当期发生的基金应支付的托管费	4,975,260.74	6,298,538.28

注：本基金的托管费按前一日基金资产净值的0.20%的年费率计提，计算方法如下：

H＝E×0.20%/当年天数

H为每日应计提的基金托管费

E为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付。

7.4.4.3与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：本基金本报告期及上年度可比期间均未与关联方进行银行间同业市场债券（含回购）交易。

7.4.4.4各关联方投资本基金的情况

7.4.4.4.1报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

注：本基金本基金管理人本报告期及上年度可比期间均未运用固有资金投资本基金。

7.4.4.4.2报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

份额单位：份

关联方名称	本期末（2014年12月31日） 持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例(%)	上期末（2013年12月31日） 持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例(%)
上海富国环保公益基金会	1.32	0.00	1.32	0.00

7.4.4.5由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期（2014年01月01日至2014年12月31日） 期末余额	当期利息收入	上年度可比期间(2013年1月1日至2013年12月31日) 期末余额	当期利息收入
中国农业银行股份有限公司	12,538,191.57	114,880.07	13,058,133.00	358,990.02

7.4.4.6本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：本基金本报告期及上年度可比期间均未在承销期内直接购入关联方承销的证券。

7.4.4.7其他关联交易事项的说明

本基金本报告期及上年度可比期间均无其他关联方交易事项。

7.4.5期末（2014年12月31日）本基金持有的流通受限证券

7.4.5.1因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

7.4.5.1.1受限证券类别：债券

金额单位：人民币元

证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量（单位：张）	期末成本总额	期末估值总额	备注
122065	14恒恒制	2014-12-08	2015-02-09	认购新发证券	100.00	100.00	200,000	20,000,000.00	20,000,000.00	

7.4.5.2期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

7.4.5.3期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.5.3.1银行间市场债券正回购

注：截至本报告期末2014年12月31日止，本基金无因从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

7.4.5.3.2交易所市场债券正回购

截至本报告期末2014年12月31日止，基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额1,269,899,933.90元，于2015年1月5日和2015年1月6日（先后）到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

7.4.6有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

7.4.14.1公允价值

7.4.14.1.1不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括贷款和应收款项以及其他金融负债，其因剩余期限不长，公允价值与账面价值相若。

7.4.14.1.2以公允价值计量的金融工具

7.4.14.1.2.1各层次金融工具公允价值

于2014年12月31日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为人民币836,026,714.09元，属于第二层次的余额为人民币2,622,825,111.52元，属于第三层次余额为人民币0.00元（于2013年12月31日，第一层次的余额为人民币1,285,606,291.23元，属于第二层次的余额为人民币2,334,262,213.71元，属于第三层次余额为人民币0.00元）。

7.4.14.1.2.2公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃（包括涨跌停时的交易不活跃）、或属于非公开发行等情况，本基金分别于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间不将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次或第三层次。

7.4.14.1.2. 3第三层次公允价值余额和本期变动金额

本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具第三层次公允价值本期未发生变动。

7.4.14.2承诺事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的承诺事项。

7.4.14.3其他事项

期末持有的暂时停牌流通受限债券有：11南钢债(证券代码122067)，停牌日期是2014年4月29日，停牌原因是公司连续两年亏损，期末估值单价是90.08元。复牌日期是2015日2月17日，复牌开盘开价是100.00元。期末持仓数量是400,000张，，期末成本总额是39,196,051.18元，期末估值总额是36,032,000.00元。

除此外，截至资产负债表日，本基金无需要说明的其他重要事项。

§8 投资组合报告

1.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	30,046,498.74	0.76
	其中：股票	30,046,498.74	0.76
2	固定收益投资	3,428,805,326.87	86.78
	其中：债券	3,418,797,326.87	86.52
	资产支持证券	10,008,000.00	0.25
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	248,501,092.75	6.29
	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	131,642,985.99	3.33
7	其他各项资产	112,300,449.30	2.84
8	合计	3,951,296,353.65	100.00

1.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

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	-	-
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