富国汇利分级债券型证券投资基金

2012 第三季度 报告

2012年9月30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
报告送出日期:2012年10月25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2012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2012年7月1日起至2012年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	富国汇利分级债券封闭(场内简称:富国汇利)
基金主代码	161014
基金运作方式	契约型基金、封闭期为三年、本基金(基金合同)生效后,在封闭期内不开放申购、赎回业务。封闭期届满后,本基金转换为上市开放式基金(LOF)。
基金合同生效日	2010年09月09日
报告期末基金份额总额(单位:份)	2,999,255,415.06
投资目标	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,发掘价格被低估的且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。
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	富国汇利分级债券封闭A / 富国汇利分级债券封闭B
下属两级基金的交易代码	150020 / 150021
报告期末下属两级基金的份额总额(单位:份)	2,099,478,789.45 / 899,776,625.61
下属两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

§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(2012年07月01日-2012年09月30日)
1.本期已实现收益	91,855,769.87
2.本期利润	24,407,441.11
3.加权平均基金份额本期利润	0.0081
4.期末基金资产净值	3,370,967,189.37
5.期末基金份额净值	1.124

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,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	0.72%	0.06%	-0.15%	0.05%	0.87%	0.01%

注:过去三个月指2012年7月1日-2012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2012年9月30日。
2.本基金于2010年9月9日成立,建仓期自2010年9月9日至2011年3月8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。

3.3 其他指标

单位:人民币元

其他指标	报告期末(2012年09月30日)
富国汇利封闭A与富国汇利封闭B基金份额配比	7:3
期末富国汇利封闭A份额参考净值	1.080
期末富国汇利封闭A份额累计参考净值	1.080
期末富国汇利封闭B份额参考净值	1.227
期末富国汇利封闭B份额累计参考净值	1.227
富国汇利封闭A的预计年收益率	3.87%

§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公司总经理助理、固定收益部总经理、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	2010-09-09	-	14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月起兼任富国汇利分级债券型证券投资基金基金经理、兼任富国基金公司总经理助理、固定收益部总经理。具有基金从业资格,中国籍。
刁羽	本基金基金经理兼任富国天时货币市场基金基金经理、富国天盈分级债券型证券投资基金基金经理	2010-11-18	-	6年	博士,曾任泰君安证券股份有限公司固定收益部研究员、交易员,浦银安盛基金管理有限公司基金经理助理,2009年6月任富国基金管理有限公司富国天时货币市场基金基金经理助理,2010年6月至今任富国天时货币市场基金基金经理,2010年11月起兼任富国汇利分级债券型证券投资基金基金经理,2011年5月起兼任富国天盈分级债券型证券投资基金基金经理。具有基金从业资格,中国籍。

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汇利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,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,亦未受到监管机构的相关调查。

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,城投债收益率在前期大幅下行基础上,因政策不及预期,收益有所上行,9月中旬开始企稳并保持企业债收益率窄幅震荡。
三季度本基金按照基金的投资风格,仍然主要集中于信用债的投资,基金在仓位和券种选择上加强筛选力度,本季度基金净值保持稳中有升态势。
2012年四季度我们预期随着CPI的继续回落和经济增速的放缓,基本面对债市的支撑尚在,但是随着中票企业债供给的放量以及各项经济稳增长政策的推出,加上收益率下行相当幅度,四季度将在继续维持基本仓位的基础上,做好组合结构调整。
本基金年四季度在保持本基金长期投资风格基础上,将继续着力于在市场泥沙俱下的环境下,以"信用优先"为前提,通过更深入的研究和实地调研挖掘市场个券品种的投资机会,力争为投资者带来稳定的长期回报。
4.4.2报告期内基金的业绩表现
本报告期,本基金净值增长率为0.72%,业绩比较基准收益率为-0.15%。

§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	4,515,830,148.06	95.28
	其中:债券	4,445,830,148.06	93.80
	资产支持证券	70,000,000.00	1.48
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	76,728,853.00	1.62
6	其他资产	147,204,891.18	3.11
7	合计	4,739,763,892.24	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	477,593,000.00	14.16
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	3,680,074,682.16	109.17
5	企业短期融资券	49,955,000.00	1.48
6	中期票据	-	-
7	可转债	238,207,465.90	7.07
8	其他	-	-
9	合计	4,445,830,148.06	131.89

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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	122033	09富力债	1,700,010	175,475,032.20	5.21
2	092103	09重庆农商债	1,700,000	168,011,000.00	4.98
3	1080100	10金阳债	1,200,000	115,932,000.00	3.44
4	111047	08长兴债	1,008,560	106,897,274.40	3.17
5	110015	石化转债	1,069,900	104,101,270.00	3.09

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	061201002	12开元A2	500,000	50,000,000.00	1.48
2	119017	宁公控1	200,000	20,000,000.00	0.59

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细
注:本基金本报告期末未持有权证。

5.8 投资组合报告附注
5.8.1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。
5.8.2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。
5.8.3其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	21,401.93
2	应收证券清算款	25,865,710.17
3	应收股利	-
4	应收利息	121,317,779.08
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	147,204,891.18

5.8.4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	110015	石化转债	104,101,270.00	3.09
2	113001	中行转债	102,817,156.80	3.05
3	113002	工行转债	7,070,000.00	0.21
4	110018	国电转债	5,958,057.20	0.18
5	110017	中海转债	4,740,842.40	0.14
6	110013	国投转债	4,264,925.60	0.13

5.8.5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。
5.8.6 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 基金管理人运用固有资金投资本封闭式基金情况

单位:份

报告期期初管理人持有的封闭式基金份额	-
报告期期间买入总份额	-
报告期期间卖出总份额	-
报告期期末管理人持有的封闭式基金份额	-
报告期期末持有的封闭式基金份额占基金总份额比例(%)	-

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录
1.中国证监会批准设立富国汇利分级债券型证券投资基金的文件
2.富国汇利分级债券型证券投资基金基金合同
3.富国汇利分级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.富国汇利分级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

7.2 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

7.3 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
2012年10月25日

工银瑞信7天理财债券型证券投资基金

2012 第三季度 报告

2012年9月30日

基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一二年十月二十五日

§1 重要提示

基金管理人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2012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。
基金管理人承诺以诚实信用、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2012年8月22日(基金合同生效日)起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	工银7天理财债券	
交易代码	485118	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012年8月22日	
报告期末基金份额总额	27,065,639,294.11份	
投资目标	在控制风险并保持资产流动性的基础上,力争实现超过业绩比较基准的投资收益。	
投资策略	将采取利率策略、信用策略、相对价值策略等积极投资策略,在严格控制风险的前提下,发掘和利用市场失衡提供的投资机会,实现组合增值。	
业绩比较基准	人民币七天通知存款税后利率。	
风险收益特征	本基金为债券型基金,预期收益和风险水平低于混合型基金、股票型基金,高于货币市场基金。	
基金管理人	工银瑞信基金管理有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	工银7天理财债券A	工银7天理财债券B
下属两级基金的交易代码	485118	485018
报告期末下属两级基金的份额总额	21,460,103,367.88份	5,605,535,926.23份

§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(2012年8月22日-2012年9月30日)	
	工银7天理财债券A	工银7天理财债券B
1. 本期已实现收益	125,769,805.96	45,391,299.39
2.本期利润	125,769,805.96	45,391,299.39
3.期末基金资产净值	21,460,103,367.88	5,605,535,926.23

注:(1)本基金收益分配是按日结转份额。
(2)所列数据截止到2012年9月30日。
(3)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,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。
(4)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,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。
(5)本基金基金合同生效日为2012年8月22日。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

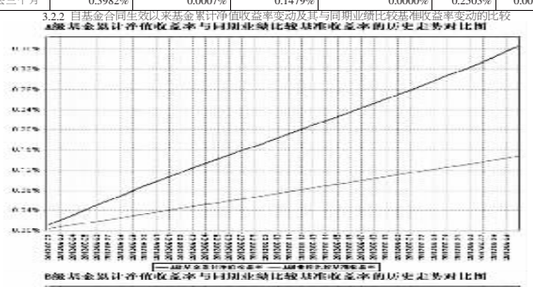
工银7天理财债券A

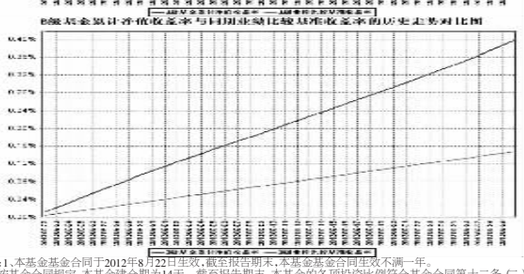
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.3668%	0.0007%	0.1479%	0.0000%	0.2189%	0.0007%

工银7天理财债券B

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.3982%	0.0007%	0.1479%	0.0000%	0.2503%	0.0007%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较





注:1.本基金基金合同于2012年8月22日生效,截至报告期末,本基金基金合同生效不满一年。
2.按基金合同规定,本基金建仓期为14天,截至报告期末,本基金的各项投资比例符合基金合同第十二条(二)投资范围、(七)投资限制中的规定;本基金主要投资于具有良好流动性的工具,包括现金、通知存款、一年以内(含一年)的银行定期存款和大额存单、剩余期限(或回售期限)在397天以内(含397天)的债券、资产支持证券、中期票据;期限在一年以内(含一年)的债券回购,期限在一年以内(含一年)的中央银行票据、短期融资券,及法律法规或中国证监会允许本基金投资的其他固定收益类金融工具。本基金不直接在二级市场上买入股票、权证等权益类资产,也不参与一级市场新股申购和新股增发。法律法规、监管机构及本基金合同规定的其他比例限制。

§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		
魏欣	本基金的基金经理;工银货币市场基金基金经理。	2012年8月22日	-	7	2005年加入工银瑞信,曾任债券交易员、固定收益研究员;2011年4月20日起至今担任工银货币市场基金基金经理;2012年8月22日起至今担任工银瑞信7天理财债券型基金基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明
本报告期内,本基金管理人严格按照《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、招募说明书等有关基金法律文件的规定,依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明
4.3.1 公平交易制度的执行情况
为了公平对待各类投资人,保护各类投资人利益,避免出现不正当关联交易、利益输送等违法违规行为,公司根据《证券投资基金法》、《基金管理公司特定客户资产管理业务试点办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规和公司内部规章,拟定了《公平交易管理办法》、《异常交易管理办法》,对公司管理的各类资产的公平对待做了明确具体的规定,并规定对买卖股票、债券时候的价格和市场价格差距较大,可能存在操纵股价、利益输送等违法违规情况进行监控。本报告期,按照时间优先、价格优先的原则,本公司对满足限价条件且对同一证券有相同交易需求的基金等投资组合,均采用了系统中的公平交易模块进行操作,实现了公平交易;未出现清算不到位的情况,且本基金及本基金与本基金管理人管理的其他投资组合之间未发生法律法规禁止的反向交易及交叉交易。

4.3.2 异常交易行为的专项说明
本基金本报告期内未出现异常交易的情况。本报告期内,本公司所有投资组合参与的交易所公开竞价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的5%的情况有一次。投资组合经理因指数投资组合的投资策略而发生同日反向交易,未导致不公平交易和利益输送。

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
三季度外需略有企稳,内需仍显疲弱,国内经济增速较上半年继续呈现回落态势,但回落幅度有所降低。在物价方面,国内三季度CPI整体水平继续下滑,季度同比将低于2%;但是从月度数据看已经出现触底迹象。
三季度货币政策回归中性,仅7月上旬下调了一次基准利率至3%,但是在新增外汇占款连续负增长的情况下央行主要通过在公开市场操作中投放短期逆回购来调节市场流动性;三季度央行在公开市场操作中累计实现了8340亿元的净投放量。
市场资金短期利率在7月初出现短暂下行后,受到货币政策放松低于预期和公开市场操作大量逆回购反复投放和到期的不稳定预期下,表现较为脆弱,利率逐步抬升。受资金利率维持高位,供给不断增加的影响,各等级短融收益率继续一路上行,从季初到季末最后一周,利率均上行了100bp左右,其中AAA、AA级别短融收益率分别上行至4.3%和4.6%左右。
本基金8月22日成立以来,主要通过对资产需求和货币市场的判断,安排组合内生现金流的方式来平衡组合流动性与收益,适当进行期限管理。在9月末,本基金加大了组合债券持仓的比例和定期存款的配置久期,这为组合提供较好的静态收益水平的同时方降低了组合规模增长阶段的再投资风险。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现
报告期内,工银7天理财A净值增长率0.3668%,工银7天理财B净值增长率0.3982%,业绩比较基准收益率为0.1479%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
展望第四季度,国内经济增速有望触底;物价水平将出现缓慢抬升的走势。货币政策将延续通过公开市场操作调节市场流动性,但在新增外汇占款持续低迷的情况下,下调准备金率的可能性仍然存在。
市场资金方面,货币市场预期利率下行,但是幅度相当有限;在信用产品方面,我们认为目前收益率水平上的高等级短期融资券具备较好的配置价值。另外,在利率趋势下行的阶段,短期定期存款可以给组合提供较好的静态收益水平,仍然是理财基金较好的投资对象。当然,我们仍然认为随着时间临近年底,银行揽储大战和跨节资金需求陡增,货币市场利率仍将出现阶段性的抬升。
四季度,工银7天理财基金将适当增加中高等级短期融资券的持仓占比。灵活把握市场需求与组合流动性进行期限管理。继续做好组合内生现金流的安排仍然是本基金投资运作中的重点。我们希望理财基金能将客户的资金积少成多,聚沙成塔,累积资金规模优势增加谈判能力,同时结合我们的对市场走势的判断积极管理组合,使客户在利率市场化的进程中分享到稳定收益。

§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	固定收益投资	2,010,877,820.70	7.42
	其中:债券	2,010,877,820.70	7.42
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	25,052,466,953.86	92.45
4	其他资产	34,416,399.39	0.13
5	合计	27,097,761,173.95	100.00

注:由于四舍五入的原因金额占基金总资产的比例分项之和与合计可能有尾差。

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	0.38	
	其中:买断式回购融资	0.00	
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	其中:买断式回购融资	-	-

注:报告期内债券融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净额比例的简单平均值。
债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明
本报告期内本基金债券正回购的资金余额未超过基金资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限
5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	74
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	76
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	7

报告期内投资组合平均剩余期限超过127天情况说明
本报告期内无投资组合平均剩余期限超过127天情况。
5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	31.97	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	0.18	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	61.11	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-180天	2.00	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	4.73	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	99.99	-

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	摊余成本(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	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	2,010,877,820.70	7.43
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	2,010,877,820.70	7.43
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

注:上表中,债券的成本包括债券面值和折溢价
5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	011225002	12中化股SCP002	1,800,000	179,843,237.67	0.66
2	011216002	12华电股SCP002	1,500,000	149,733,150.13	0.55
3	011211002	12大唐集SCP002	1,400,000	139,815,175.21	0.52
4	011212001	12华能SCP001	1,300,000	129,795,318.60	0.48
5	041251031	12百联集CP002	1,200,000	120,093,455.40	0.44
6	041272003	12甘公投CP001	1,000,000	100,008,788.48	0.37
7	011228003	12北车SCP003	1,000,000	99,859,185.18	0.37
8	041160015	11湘高速CP002	900,000	90,943,101.67	0.34
9	011228004	12北车SCP004	900,000	90,002,392.00	0.33
10	041258060	12魏桥CP002B	800,000	80,152,939.10	0.30

注:上表中,债券的成本包括债券面值和折溢价。
5.6 影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	-
报告期内偏离度的最高值	0.0030%
报告期内偏离度的最低值	-0.0012%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0007%

注:上表中"偏离情况"根据报告期内各工作日数据计算。
5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细
本基金本报告期末未持有资产支持证券。
5.8 投资组合报告附注
5.8.1 本基金采用固定份额净值,基金账面份额净值始终保持为人民币1.00元。本基金估值采用摊余成本法,即估值对象以买入成本列示,按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余期限内按实际利率法进行摊销,每日计提收益或损失。
5.8.2 本报告期内,本基金持有的剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的摊余成本总计在每个交易日均未超过日基金资产净值20%。
5.8.3 本基金投资的前十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。
5.8.4 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	34,416,399.39
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	34,416,399.39

5.8.5 投资组合报告附注的其他文字描述部分
无。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	工银7天理财债券A	工银7天理财债券B
基金合同生效日(2012年8月22日)基金份额总额	28,893,749,292.92	10,358,656,831.52
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	37,587,927,167.07	17,472,639,228.01
减:基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	45,021,573,092.11	22,225,760,133.30
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	21,460,103,367.88	5,605,535,926.23

注:本基金基金合同生效日为2012年8月22日。

§7 影响投资者决策的其他重要信息
无。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录
1.中国证监会批准工银瑞信7天理财债券型证券投资基金设立的文件;
2.《工银瑞信7天理财债券型证券投资基金基金合同》;
3.《工银瑞信7天理财债券型证券投资基金托管协议》;
4.基金管理人业务资格批件和营业执照;
5.基托管人业务资格批件和营业执照;
6.报告期内基金管理人在指定报刊上披露的各项公告。

8.2 存放地点
基金管理人或基金托管人的办公场所。

8.3 查阅方式
投资者可在营业时间免费查阅。也可在支付工本费后,在合理时间内取得上述文件的复印件。

富国天合稳健优选股票型证券投资基金

2012 第三季度 报告

2012年9月30日

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:2012年10月25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2012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2012年7月1日起至2012年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	富国天合稳健股票
基金主代码	100026
交易代码	前端交易代码:100026 后端交易代码:100027
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年11月15日
报告期末基金份额总额(单位:份)	3,258,067,076.02
投资目标	本基金主要采用"核心-卫星"总体策略,以优选并复制稳优基金重仓股为基石,有效综合基金管理人的主动投资管理能力,力争投资业绩实现基金行业平均水平之上的二次超越,谋求基金资产的长期最大化增值。
投资策略	本基金诉求"三重优化"概念,通过优选基金、(构建)优选指数、优选个股进行投资操作,将主动管理与被动跟踪有效结合,力争实现稳健投资业绩基础上的"二次超越"。
业绩比较基准	中信标普300指数×80%+中信国债指数×15%+同业存款利率×5%
风险收益特征	本基金是一只主动投资的股票型基金,力争在稳健投资的基础上实现对基金业平均收益水平的超越,属于较高预期收益、较高预期风险的证券投资基金品种。
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

§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(2012年07月01日-2012年09月30日)
1.本期已实现收益	-9