富国恒利分级债券型证券投资基金

2014 第二季度 报告

2014年6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:2014年07月18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7月16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4月1日起至2014年6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。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	389,455,454.77
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其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)	263,002,000.45	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04月01日-2014年06月30日)
1.本期已实现收益	3,832,992.63
2.本期利润	6,667,583.93
3.加权平均基金份额本期利润	0.0222
4.期末基金资产净值	394,354,409.64
5.期末基金份额净值	1.013

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	1.99%	0.10%	3.28%	0.08%	-1.29%	0.02%

注:过去三个月指2014年4月1日—2014年6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6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06月30日)
富国恒利A与富国恒利B基金份额配比	2.079832472:1
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	1.033
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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
邹卉	本基金基金经理兼任富国天利货币市场基金基金经理、富国新天锋证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	2014-03-26	-	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月起任富国天时货币市场基金基金经理,2012年5月起任富国新天锋证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。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恒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》、《富国恒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,监察稽核部现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年二季度国内经济仍在低位徘徊,房地产投资等出现下行拉低整体经济增速,CPI也维持在较低水平。央行货币政策方面,仍以稳定和偏宽松货币环境为基调,采用了多次定向降准和SLF等创新调控工具,以增强货币政策的针对性和有效性。在市场预期稳定的情况下,二季度货币市场利率总体平稳,也平抑了近几次季度末的资金紧张局面。
本季度,基金管理人严格按照基金合同进行投资管理。在中高等级债券持续上涨,低等级债券分化加大的债券市场环境中,并结合基金封闭期特点,采用了积极操作和控制信用风险的策略。一方面,持续买入中高等资质的个券,增加杠杆仓位,较好的获取了票息收入和资本利得。另一方面,对低等级债券,更重视信用面研究,精选基本面改善和有投资价值的个券,灵活交易获取差价。同时,对信用面恶化的个券,也及时进行了卖出操作,以控制组合信用风险。
展望下半年的债券市场,风险和不确定因素逐步累积,可能出现调整风险。操作上将更重视控制久期和信用风险,适当降低仓位以锁定收益。

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1.99%,同期业绩比较基准收益率3.28%。

§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	527,614,559.96	96.12
	其中:债券	527,614,559.96	96.12
	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	11,857,433.32	2.16
7	其他资产	9,458,466.95	1.72
8	合计	548,930,460.23	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资产。
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资产。
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	19,794,000.00	5.02
	其中:政策性金融债	19,794,000.00	5.02
4	企业债券	418,706,630.46	106.18
5	企业短期融资券	70,275,000.00	17.82
6	中期票据	-	-
7	可转债	18,838,929.50	4.78
8	其他	-	-
9	合计	527,614,559.96	133.79

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	112028	11冀能债	270,000	27,445,500.00	6.96
2	122819	11晋城建	255,200	25,826,240.00	6.55
3	122033	09富力债	207,510	20,867,205.60	5.29
4	1280436	12郑州城投债	200,000	20,464,000.00	5.19
5	041459022	14苏豪CP001	200,000	20,136,000.00	5.11

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。
本基金本报告期末未持有股票资产。
5.11.3其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	58,002.77
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	9,400,464.18
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,458,466.95

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	7,424,000.00	1.88
2	113005	平安转债	6,409,200.00	1.63
3	110020	南山转债	4,752,000.00	1.21
4	110015	石化转债	253,729.50	0.06

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资产。
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

	A级	B级
报告期期初基金份额总额	146,652,451.46	126,453,454.32
报告期期间基金总申购份额	182,086,991.18	-
减:报告期期间基金总赎回份额	65,737,442.19	-
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	263,002,000.45	126,453,454.32

§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恒利分级债券型证券投资基金的文件
2、富国恒利分级债券型证券投资基金基金合同
3、富国恒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、富国恒利分级债券型证券投资基金财务报表及报表附注
6、富国恒利回报分级债券型证券投资基金基金合同
7、富国恒利回报分级债券型证券投资基金托管协议
8、富国恒利回报分级债券型证券投资基金财务报表及报表附注
9、中国证券监督管理委员会《关于富国汇利分级债券型证券投资基金基金份额持有人大会决议备案的回函》
10、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07月18日

富国汇利回报分级债券型证券投资基金

2014 第二季度 报告

2014年6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:2014年07月18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7月16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4月1日起至2014年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	富国汇利回报分级债券(场内简称:富国汇利)		
基金主代码	161014		
基金运作方式	契约型开放式。		
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)	2,373,631,687.43		
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		
下属三级基金的基金简称	汇利A	汇利B	富国汇利回报分级债券(场内简称:富国汇利)
下属三级基金的交易代码	150020	150021	161014
报告期末下属三级基金的份额总额(单位:份)	350,254,093.00	150,108,898.00	1,873,268,696.43
下属三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	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。

§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04月01日-2014年06月30日)
1.本期已实现收益	40,050,082.09
2.本期利润	90,299,226.77
3.加权平均基金份额本期利润	0.0380
4.期末基金资产净值	2,488,526,626.65
5.期末基金份额净值	1.048

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	3.76%	0.06%	3.28%	0.08%	0.48%	-0.02%

注:过去三个月指2014年4月1日—2014年6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6月30日,本基金转型日为2013年9月9日,自基金转型日起至本报告期末不足一年。
2.本基金转型日为2013年9月9日,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。

3.3 其他指标

其他指标	报告期末(2014年06月30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	1.033
期末富国汇利A份额累计参考净值	1.033
期末富国汇利B份额参考净值	1.083
期末富国汇利B份额累计参考净值	1.083
富国汇利A的预计年收益率	4.75%

§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 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富国信息产业股票型证券投资基金基金经理、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、富国天丰强化收益债券型证券投资基金基金经理、富国天利短债债券型证券投资基金、富国目标收益两年期纯债债券型证券投资基金、富国目标收益两年期纯债债券型证券投资基金、富国天添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月起任富国天添分级债券型证券投资基金(2014年5月更名为富国天添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。
黄纪纪	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月起任富国汇利回报分级债券型证券投资基金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,以为投资者或少和分散风险,确保基金资产的安全并谋求基金长期稳定收益为目标,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,监察稽核部现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
经济下行压力下,货币政策趋向宽松,二季度债券呈现牛市。本基金继续强调票息收入以及精选个券,搬置债市牛熊争辩,在强调风险控制至上的原则上,择机提高产业债占比,关注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3.76%,同期业绩比较基准收益率为3.28%。

§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	3,999,502,077.95	95.26
	其中:债券	3,996,514,077.95	95.19
	资产支持证券	2,988,000.00	0.07
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	94,482,215.50	2.25
7	其他资产	104,390,666.44	2.49
8	合计	4,198,374,959.89	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	474,807,990.00	19.08
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	3,267,825,729.24	131.32
5	企业短期融资券	10,086,000.00	0.41
6	中期票据	111,284,000.00	4.47
7	可转债	102,144,438.70	4.10
8	中小企业私募债	30,365,920.01	1.22
9	其他	-	-
10	合计	3,996,514,077.95	160.60

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	092103	09重庆农商债	1,700,000	169,473,000.00	6.81
2	1180092	11奉医高债	800,000	81,488,000.00	3.27
3	122579	09远洋债	730,000	72,927,000.00	2.93
4	1080100	10金阳债	700,000	70,189,000.00	2.82
5	122304	13兴业03	650,000	65,000,000.00	2.61

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

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	1387012	13进元IB	30,000	2,988,000.00	0.12

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。
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	55,361.52
2	应收证券清算款	15,001,278.73
3	应收股利	-
4	应收利息	89,334,026.19
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	104,390,666.44

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	40,832,000.00	1.64
2	113002	工行转债	22,692,620.00	0.91
3	113001	中行转债	14,528,486.70	0.58
4	110015	石化转债	14,036,100.00	0.56
5	110020	南山转债	10,055,232.00	0.40

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	2,373,631,687.43
报告期期间基金总申购份额	-
减:报告期期间基金总赎回份额	-
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	2,373,631,687.43

§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、富国汇利回报分级债券型证券投资基金基金合同
7、富国汇利回报分级债券型证券投资基金托管协议
8、富国汇利回报分级债券型证券投资基金财务报表及报表附注
9、中国证券监督管理委员会《关于富国汇利分级债券型证券投资基金基金份额持有人大会决议备案的回函》
10、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07月18日

富国可转换债券证券投资基金

2014 第二季度 报告

2014年6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:2014年07月18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7月16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