

(上接B31页)
本基金将各个行业在宏观经济所处不同运行阶段的表现情况,分析宏观经济政策对这些行业的影响程度,利用反映各行业变化状况的主要指标,例如,产量、开工率、投资额、价格及其变化趋势等指标,判断各行业在中期的景气度,并对相应中期所处宏观经济环境作出评价,上述宏观经济景气度指标的评价,将对应中期宏观经济景气度进行评价,尤其是宏观经济景气度指标的评价,将对应中期宏观经济景气度进行评价。
A. 股票投资组合
在上市的公司中,结合本基金的风险收益特征,综合分析各行业中期的相对投资价值,挑选出那些具有较好发展前景且短期盈利能力的股票予以买入,以跟踪和维护基金的投资策略和风险控制。进入景气度好转或者处于景气度上升阶段的股票予以买入,进行重点投资。
B. 债券投资组合
本基金债券投资主要采用自上而下资产配置理念和思路,运用的投资逻辑是,按照产品属性,选择信用评级和估值性价比的股票选择流程,进行重点投资,具有较高性价比,估值较低的大中型上市公司股票。
本基金投资策略流程如下:



(1) 基金归属
本基金的投资资产主要投资于经核准、经营稳定的大中型上市公司,因此在股票的评价上严格筛选市值规模、盈利能力和成长性三方因素的要求;在债券投资中严格筛选,挑选在市值规模、盈利能力、流动性等品质上符合本基金要求的上市公司。



(2) 信用债投资
本基金信用债投资主要投资于信用评级高、经营稳定的大中型上市公司,因此在信用债的评价上严格筛选信用评级、盈利能力和成长性三方因素的要求;在信用债投资中严格筛选,挑选在信用评级、盈利能力、流动性等品质上符合本基金要求的上市公司。
本基金信用债投资主要采用自上而下资产配置理念和思路,运用的投资逻辑是,按照产品属性,选择信用评级和估值性价比的股票选择流程,进行重点投资,具有较高性价比,估值较低的大中型上市公司股票。
本基金投资策略流程如下:

针对信用债投资,本基金将各个行业在宏观经济所处不同运行阶段的表现情况,分析宏观经济政策对这些行业的影响程度,利用反映各行业变化状况的主要指标,例如,产量、开工率、投资额、价格及其变化趋势等指标,判断各行业在中期的景气度,并对相应中期所处宏观经济环境作出评价,上述宏观经济景气度指标的评价,将对应中期宏观经济景气度进行评价,尤其是宏观经济景气度指标的评价,将对应中期宏观经济景气度进行评价。
A. 股票投资组合
在上市的公司中,结合本基金的风险收益特征,综合分析各行业中期的相对投资价值,挑选出那些具有较好发展前景且短期盈利能力的股票予以买入,以跟踪和维护基金的投资策略和风险控制。进入景气度好转或者处于景气度上升阶段的股票予以买入,进行重点投资。
B. 债券投资组合
本基金债券投资主要采用自上而下资产配置理念和思路,运用的投资逻辑是,按照产品属性,选择信用评级和估值性价比的股票选择流程,进行重点投资,具有较高性价比,估值较低的大中型上市公司股票。
本基金投资策略流程如下:

九、基金的投资业绩比较基准
本基金业绩比较基准为:75%*中债综合(财富)指数收益率+25%*中证500指数收益率。
本基金业绩比较基准的选取依据是:中证500指数是中证指数有限公司和标准普尔共同开发的中国内地证券市场指数,用于反映沪深A股市场的总体走势,其样本选取中国内地沪深两市上市公司市值排名前500,最具代表性且流动性较好的上市公司,具有良好的市场代表性,适合作为本基金股票投资业绩比较基准。
中证500指数是沪深两市所有上市公司中剔除沪深300指数成份股及总市值排名前300名的股票,然后根据流通市值进行排序,并按总市值排名中间70%的股票组成样本股,具有广泛的市场代表性,适合作为本基金的股票投资业绩比较基准。
如果今后市场出现有更适合本基金业绩比较基准的指数,或有其他客观合理的权重更适用于本基金时,本基金管理人可以依据维护基金份额持有人合法权益的原则,按照法律法规的规定履行适当程序后变更业绩比较基准,基金管理人应在变更前3个工作日内在中国证监会指定的信息披露网站上公告。
十、基金的风险收益特征
本基金属于证券投资基金中的大中型市值型基金,一般情况下,其风险和预期收益高于市场基金、债券基金及混合型基金。
十一、基金的投资组合报告
本报告期为2015年10月1日起至12月31日止。
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	5,830,496,965.01	91.61
	其中:股票	5,830,496,965.01	91.61
2	固定收益投资	380,000,000.00	5.97
	其中:债券	380,000,000.00	5.97
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	50,000,000.00	0.79
	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	26,327,889.96	0.41
7	其他各项资产	78,359,598.47	1.23
8	合计	6,365,192,953.44	100.00

(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	254,149,072.00	2.73
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	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	国防军工、医药和其他服务业	-	-
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	254,149,072.00	2.73

(3) 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	000712	顺鑫股份	13,000,000	353,600,000.00	5.63
2	600016	民生银行	28,000,000	304,640,000.00	4.85
3	601000	浦发银行	31,095,028	285,536,307.88	4.55
4	600848	承德银行	6,204,524	268,968,455.40	4.20
5	600705	中航资本	15,799,702	257,218,278.88	4.19
6	601019	建设银行	32,632,561	219,617,135.53	3.52
7	000012	格力A	15,000,000	208,500,000.00	3.35
8	600088	中顺洁柔	13,999,982	186,279,000.00	3.00
9	601018	中信银行	2,499,909	186,273,252.90	2.98
10	002439	润达医疗	7,500,074	178,801,811.84	2.85

(4) 报告期末按品种分类的债券投资组合

代码	债券名称	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	380,000,000.00	6.06
4	企业债券	380,000,000.00	6.06
5	中期票据	-	-
6	短期融资券	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	380,000,000.00	6.06

(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(元)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	140213	14国债13	3,400,000	340,000,000.00	5.42
2	140204	14国债04	400,000	40,000,000.00	0.64

(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
本基金本报告期末未持有资产支持证券。
(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贵金属投资明细
本基金本报告期末未持有贵金属。
(8) 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
本基金本报告期末未持有权证。
(9) 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细
本基金本报告期末未持有股指期货投资,也无相关损益。
(10) 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细
本基金本报告期末未持有国债期货投资,也无相关损益。
(11) 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细
本基金本报告期末未持有国债期货投资,也无相关损益。
(12) 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细
本基金本报告期末未持有国债期货投资,也无相关损益。

(上接B31页)
1. 股票投资策略
本基金主要采取完全复制法,跟踪标的指数的成份股组成及其权重构建股票投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应的调整,但因特殊情况(如成份股长期停牌、成份股发生变更、成份股权重由于自由流通股发生变化、成份股公司行为、市场流动性不足等)导致本基金管理人无法按照标的指数的构成及权重进行同步调整时,基金管理人将在替代成份股内选取替代成份股进行替代投资,并对投资组合进行优化,尽量降低跟踪误差。
在正常市场情况下,本基金的风险控制目标是追求日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.35%,年跟踪误差不得超过4%,如因标的指数编制规则调整或其他因素导致跟踪偏离度和跟踪误差进一步扩大,基金管理人有权结合对股指期货的投资等合理措施降低跟踪偏离度,跟踪误差进一步扩大。
2. 债券投资策略
基于流动性管理的需要,本基金可以投资于到期日在一年期以内的政府债券、央行票据和金融债,债券投资的目的为降低基金资产流动性并提高基金资产的投资收益。
3. 股指期货投资策略
本基金投资股指期货将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约,本基金力争利用股指期货的杠杆作用,降低股票仓位调整的频率或交易成本,降低跟踪误差,达到有效跟踪标的指数的目的。
本基金投资股指期货的,基金管理人应在季度报告、半年度报告、年度报告和招募说明书(更新)等文件中披露股指期货交易情况,包括投资政策、持仓情况、损益情况、风险指标等,并充分揭示股指期货交易对基金总体风险的影响以及是否符合既定的投资政策和投资目标。

第九部分 业绩比较基准
本基金业绩比较基准为:75%*中债综合(财富)指数收益率+25%*中证500指数收益率(税后)*5%。
如果指数编制单位变更或停止指数的编制、发布或授权,或标的指数由其他指数替代、或由于指数编制方法的重大变更等事项导致本基金管理人认为原指数不能继续作为跟踪标的,或证券市场有其他更具代表性、更适合作为投资标的时,本基金管理人可以依据维护投资者合法权益的原则,在履行适当程序后变更本基金的指数,业绩比较基准和基金名称,若变更标的指数对基金投资范围和投资策略无实质性影响(包括但不限于标的指数编制单位变更、指数更名等事项),则无需召开基金份额持有人大会,基金管理人应与基金托管人协商一致后,报中国证监会备案并及时公告。
第十部分 风险收益特征
本基金为股票型指数基金,但由于采取了基金份额分级结构设计,不同的基金份额具有不同的风险收益特征。
自报告期内,本基金共有三类基金份额,分别为国寿医药A份额、国寿医药B份额、国寿医药C份额,其中国寿医药C份额为股票型指数基金,具有较高风险、较高预期收益的特征,其风险和预期收益均高于混合型基金、债券型基金和股票市场基金,国寿医药A份额的风险与预期收益较低,国寿医药B份额采用了杠杠式的结构,风险和预期收益有所放大,将高于普通的股票型基金。
第十一部分 基金投资组合报告
基金管理人的董事会及董事对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。
基金托管人国寿证券股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年1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。
本报告投资组合报告所载数据截止2015年12月31日,本报告所列财务数据未经审计。

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	8,443,647,975.77	84.19
	其中:股票	8,443,647,975.77	84.19
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	755,958,188.58	7.54
7	其他各项资产	829,978,089.05	8.28
8	合计	10,029,581,253.40	100.00

2. 报告期末按行业分类的股票投资组合
(1) 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	254,149,072.00	2.73
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	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	国防军工、医药和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	227,166,972.87	2.44
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	8,189,698,903.77	87.93

(2) 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	000712	顺鑫股份	12,889,920	468,122,260.60	5.03
2	000518	云南白药	6,719,937	424,364,021.55	4.56
3	600535	天士力	9,705,721	398,968,135.10	4.28
4	600514	康美药业	24,138,212	379,452,692.64	4.07
5	000423	华测检测	9,098,686	339,199,014.08	3.64
6	600252	广生集团	15,420,384	257,748,224.24	2.71
7	600085	同兴达	10,516,617	235,929,376.31	2.51
8	600079	人药医药	67,533,190	196,384,325.50	2.11
9	300033	荣泰医疗	7,648,263	182,028,659.40	1.95
10	000422	科达股份	5,698,640	166,565,985.80	1.79

(3) 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(元)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000390	国债0390	3,500,942	30,789,007.24	0.74
2	300122	智飞生物	3,464,607	68,014,971.44	0.74
3	000219	亿帆医药	2,801,772	62,787,710.52	0.67
4	600566	桐昆股份	2,617,124	51,557,342.80	0.55

富国信用债券型证券投资基金二〇一五年第三次收益分配公告
2015年4月13日

1 公告基本信息

基金名称	富国信用债券型证券投资基金
基金简称	富国信用债券
基金代码	001007
基金合同生效日	2013年06月28日
基金管理人名称	富国基金管理有限公司
基金托管人名称	中国建设银行股份有限公司

公告依据
《中华人民共和国证券投资基金法》及《富国信用债券型证券投资基金基金合同》、《富国信用债券型证券投资基金招募说明书》及其更新。
公告日期
2015年3月31日
收益分配基准日
本次收益分配为2015年度的第三次分红
有关年度收益分配的情况
富国信用债券A
富国信用债券B
富国信用债券C

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	8,443,647,975.77	84.19
	其中:股票	8,443,647,975.77	84.19
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	755,958,188.58	7.54
7	其他各项资产	829,978,089.05	8.28
8	合计	10,029,581,253.40	100.00

2. 报告期末按行业分类的股票投资组合
(1) 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	254,149,072.00	2.73
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	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	国防军工、医药和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	227,166,972.87	2.44
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	8,189,698,903.77	87.93

富国基金管理有限公司
2015年4月13日

富国信用增强债券型证券投资基金二〇一五年第三次收益分配公告
2015年4月13日

1 公告基本信息

基金名称	富国信用增强债券型证券投资基金
基金简称	富国信用增强债券
基金代码	001007
基金合同生效日	2013年06月28日
基金管理人名称	富国基金管理有限公司
基金托管人名称	中国建设银行股份有限公司

公告依据
《中华人民共和国证券投资基金法》及《富国信用增强债券型证券投资基金基金合同》、《富国信用增强债券型证券投资基金招募说明书》及其更新。
公告日期
2015年3月31日
收益分配基准日
本次收益分配为2015年度的第三次分红
有关年度收益分配的情况
富国信用增强债券A
富国信用增强债券B
富国信用增强债券C

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	8,443,647,975.77	84.19
	其中:股票	8,443,647,975.77	84.19
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	755,958,188.58	7.54
7	其他各项资产	829,978,089.05	8.28
8	合计	10,029,581,253.40	100.00

2. 报告期末按行业分类的股票投资组合
(1) 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	254,149,072.00	2.73
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	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	国防军工、医药和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	227,166,972.87	2.44
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	8,189,698,903.77	87.93

富国信用增强债券型证券投资基金二〇一五年第三次收益分配公告
2015年4月13日

1 公告基本信息

基金名称	富国信用增强债券型证券投资基金
基金简称	富国信用增强债券
基金代码	001007
基金合同生效日	2013年06月28日
基金管理人名称	富国基金管理有限公司
基金托管人名称	中国建设银行股份有限公司

公告依据
《中华人民共和国证券投资基金法》及《富国信用增强债券型证券投资基金基金合同》、《富国信用增强债券型证券投资基金招募说明书》及其更新