

富国优化增强债券型证券投资基金

2009 年第 3 季度报告

2009 年 09 月 30 日

基金管理人： 富国基金管理有限公司

基金托管人： 中国建设银行股份有限公司（简称
中国建设银行）

报告送出日期： 2009 年 10 月 28 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2009 年 10 月 26 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 2009 年 7 月 1 日起至 2009 年 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	富国优化增强债券	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2009年06月10日	
报告期末基金份额总额（单位：份）	2,788,688,058.38	
投资目标	在追求本金安全、保持资产流动性以及有效控制风险的基础上，通过积极主动的投资管理，力争为持有人提供较高的当期收益以及长期稳定的投资回报。	
投资策略	<p>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，在债券投资过程中突出主动性的投资管理。</p> <p>本基金通过对宏观经济以及债券市场中长期发展趋势的客观判断，合理配置收益率相对较高的企业债、公司债、资产支持证券，以及风险收益特征优异的可转换债、可分离债券、可交换债券等，加以对国家债券等高流动性品种的投资，灵活运用组合久期调整、收益率曲线调整、信用利差和相对价值等策略。在保证基金流动性的前提下，积极把握投资机会，获取各类债券的超额投资收益。</p>	
业绩比较基准	中债综合指数收益率×90%+沪深300指数收益率×10%	
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	中国建设银行股份有限公司 （简称中国建设银行）	
下属两级基金的基金简称	富国优化增强债券A/B级	富国优化增强债券C级
下属两级基金的交易代码	100035	100037
报告期末下属两级基金的份额总额	993,876,463.73	1,794,811,594.65

§ 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	C 级
	报告期（2009 年 7 月 1 日到 2009 年 9 月 30 日）	报告期（2009 年 7 月 1 日到 2009 年 9 月 30 日）
1. 本期已实现收益	-21,616,488.46	-35,823,333.11
2. 本期利润	-38,569,603.67	-57,318,227.90
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0318	-0.0240
4. 期末基金资产净值	960,835,232.73	1,732,938,252.32
5. 期末基金份额净值	0.967	0.966

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	-3.30%	0.33%	-0.72%	0.24%	-2.58%	0.09%

(2) C 级

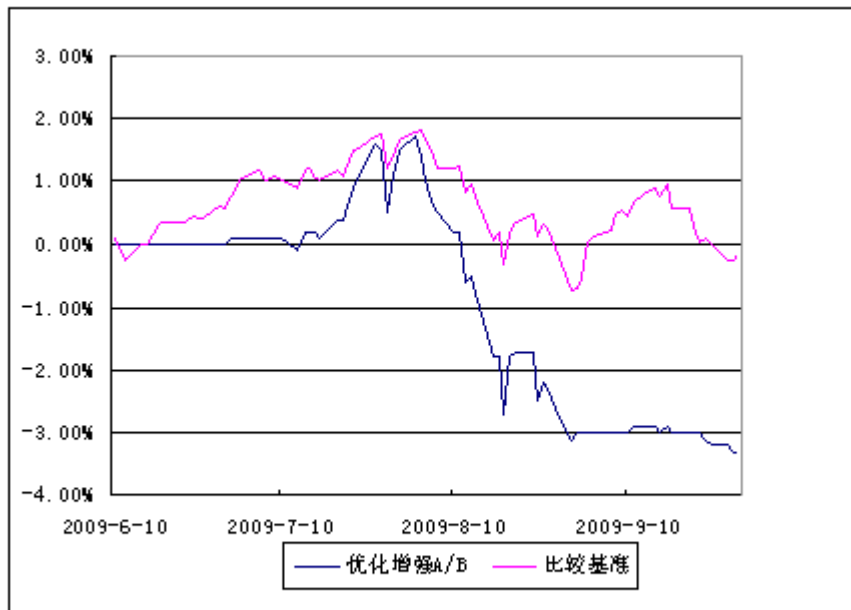
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-3.40%	0.34%	-0.72%	0.24%	-2.68%	0.10%

注：过去三个月指 2009 年 7 月 1 日—2009 年 9 月 30 日

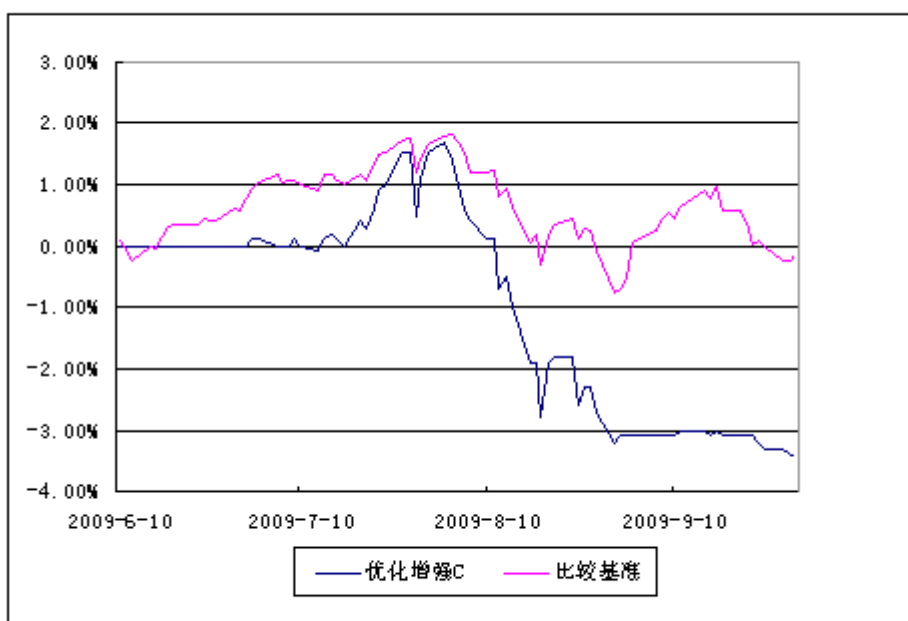
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额净值增长率变动及其与同期业绩比较

基准收益率变动的比较

(1) 自基金合同生效以来富国优化增强债券型 A/B 级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



(2) 自基金合同生效以来富国优化增强债券型 C 级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：截止日期为 2009 年 9 月 30 日。

本基金于 2009 年 6 月 10 日成立，建仓期 6 个月，从 2009 年 6 月 10 日至 2009 年 12 月 9 日，截至本报告期末，本基金尚处于建仓期。

§ 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		
钟智伦	本基金基金经理兼任富国天丰强化收益债券型证券投资基金基金经理。	2009-06-10	—	16 年	硕士，曾任平安证券部门经理；上海新世纪投资服务有限公司研究员；海通证券投资经理；2005.5 至今任富国基金管理有限公司债券研究员，富国天时基金经理，现任富国天丰基金经理、富国优化增强债券基金基金经理。具有

					基金从业资格，中国国籍。
--	--	--	--	--	--------------

4.2 报告期内本基金运作合规守信情况说明

本报告期，富国基金管理有限公司作为富国优化增强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》、《富国优化增强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，投资管理和交易执行相隔离，实行集中交易制度，严格执行交易系统内的公平交易程序，未出现违反公平交易制度的情况，亦未受到监管机构的相关调查。

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金管理人旗下无其他投资风格相似的投资组合。

4.3.3 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。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

三季度，在经济回升态势逐渐明朗化的背景下，债券市场整体表现依然较差，股票市场7月延续年初以来的上升趋势，但8月初冲高后出现较大幅度的回调。

本基金于6月10日正式成立运作，封闭期内建仓策略以稳健为主，通过一、二级市场配置了部分银行间市场和交易所市场的信用债，基本没有进行增强运作。封闭期过后，基于对股票市场趋势向上的判断，逐步启动增强操作，重点配置了金融板块等高贝塔值的股票，以期分享股市趋势性上涨的收益，随着大盘的持续攀升，基金净值也一度到达1.017元。股市在8月上旬开始出现调整，一月间上证指数从8月4日的3471.44点回落到8月31日的2667.74点，下跌23.15%。本基金在股市深度调整和赎回的双重压力影响下，基金净值出现较大的跌幅，为避免基金净值波动进一步扩大，在8月中下旬市场的反弹中逐步降低了股票仓位

比例，对于本次基金净值下跌给投资者带来的暂时损失，我们深表歉意。

展望四季度，我们认为债券市场还难以看到大的趋势性机会，然而，经过三季度的大幅调整后，信用债券的收益率水平已经上升到吸引力较高的水平，具有比较好的抵御通胀的能力。对于债券投资，本基金在注意防范利率风险的同时，非常重视对信用债券的投资，将继续对信用债券的信用风险和流动性风险等进行控制，优化现有债券投资组合。在股票投资方面，我们将根据市场情况把握投资机会，依托于富国股票研究实力，一方面自下而上挖掘能够长期持有的品种，另一方面，在市场上涨趋势明显时，积极参与股票二级市场投资，努力增强基金的收益水平，同时，我们还非常重视具有特定套利机会的股票投资，争取抓住股票投资中的“类固定收益投资机会”。

截至 2009 年 9 月 30 日，本报告期基金累积净值增长率 A/B 级-3.30%、C 级-3.40%。

§ 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	105,757,503.15	3.91
	其中：股票	105,757,503.15	3.91
2	固定收益投资	1,930,665,278.30	71.34
	其中：债券	1,930,665,278.30	71.34
	资产支持证券	—	—
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	510,991,492.21	18.88
6	其他资产	158,980,148.99	5.87
7	合计	2,706,394,422.65	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	采掘业	—	—
C	制造业	46,241,503.79	1.72
C0	食品、饮料	—	—
C1	纺织、服装、皮毛	577,704.60	0.02

C2	木材、家具	—	—
C3	造纸、印刷	—	—
C4	石油、化学、塑胶、塑料	40,000,976.47	1.48
C5	电子	—	—
C6	金属、非金属	—	—
C7	机械、设备、仪表	5,662,822.72	0.21
C8	医药、生物制品	—	—
C99	其他制造业	—	—
D	电力、煤气及水的生产和供应业	—	—
E	建筑业	—	—
F	交通运输、仓储业	—	—
G	信息技术业	57,972,112.56	2.15
H	批发和零售贸易	—	—
I	金融、保险业	—	—
J	房地产业	—	—
K	社会服务业	1,543,886.80	0.06
L	传播与文化产业	—	—
M	综合类	—	—
	合计	105,757,503.15	3.93

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	600050	中国联通	8,000,000	50,800,000.00	1.89
2	000578	盐湖集团	1,699,999	40,000,976.47	1.48
3	300002	神州泰岳	71,753	4,161,674.00	0.15
4	300001	特锐德	89,582	2,132,051.60	0.08
5	300003	岳普医疗	70,615	2,047,835.00	0.08
6	300010	立思辰	91,947	1,655,046.00	0.06
7	601888	中国国旅	131,060	1,543,886.80	0.06
8	002115	三维通信	70,264	1,355,392.56	0.05
9	300007	汉威电子	42,313	1,142,451.00	0.04
10	300005	探路者	29,177	577,704.60	0.02

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	589,680,000.00	21.89
3	金融债券	—	—
	其中：政策性金融债	—	—
4	企业债券	1,235,112,340.70	45.85
5	企业短期融资券	101,090,000.00	3.75

6	可转债	4,782,937.60	0.18
7	其他	—	—
8	合计	1,930,665,278.30	71.67

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	0901040	09 央行票据 40	2,000,000	196,580,000.00	7.30
2	0901042	09 央行票据 42	2,000,000	196,560,000.00	7.30
3	0901044	09 央票 44	2,000,000	196,540,000.00	7.30
4	0980110	09 远洋地产债	1,500,000	148,860,000.00	5.53
5	0881264	08 莱钢 CP01	1,000,000	101,090,000.00	3.75

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

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基金合同规定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	70,048.49
2	应收证券清算款	9,253,689.68
3	应收股利	—
4	应收利息	22,571,937.37
5	应收申购款	127,084,473.45

6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	158,980,148.99

5.8.4 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。

5.8.5 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	300002	神州泰岳	4,161,674.00	0.15	新股认购
2	300001	特锐德	2,132,051.60	0.08	新股认购
3	300003	岳普医疗	2,047,835.00	0.08	新股认购
4	300010	立思辰	1,655,046.00	0.06	新股认购
5	601888	中国国旅	1,543,886.80	0.06	新股认购
6	002115	三维通信	1,355,392.56	0.05	增发新股
7	300007	汉威电子	1,142,451.00	0.04	新股认购
8	300005	探路者	577,704.60	0.02	新股认购

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 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	1,376,956,367.55	4,443,566,656.06
报告期期间基金总申购份额	30,887,878.24	250,727,656.49
报告期期间基金总赎回份额	413,967,782.06	2,899,482,717.90
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	993,876,463.73	1,794,811,594.65

§ 7 影响投资者决策的其他重要信息

根据《证券投资基金法》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》和《创业板市场投资者适当性管理暂行规定》其配套文件及中国证监会基金部函【2009】636号《关于证券投资基金投资创业板上市证券的说明》的相关规定，本基金将参与创业板上市的股票和可转换债券的投资，并严格按照公司制度流程规定进行投资决策和风险管理，同时于2009年9月23日在中国证券报、上海证券报、证券时报和公司网站上做相关公告。

§ 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优化增强债券型证券投资基金的文件
- 2、富国优化增强债券型证券投资基金基金合同
- 3、富国优化增强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、富国优化增强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

上海市浦东新区花园石桥路33号花旗集团大厦5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
2009年10月28日