

**富国优化增强债券型证券投资基金**

**2013 年第 2 季度报告**

2013 年 06 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

报告送出日期： 2013 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2013 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 2013 年 4 月 1 日起至 2013 年 6 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	富国优化增强债券	
基金主代码	100035	
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）	408,364,391.67	
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	
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（单位：份）	190,154,774.18	218,209,617.49

### § 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 (2013 年 04 月 01 日-2013 年 06 月 30 日)	报告期 (2013 年 04 月 01 日-2013 年 06 月 30 日)
1. 本期已实现收益	3,329,726.24	4,182,428.55
2. 本期利润	797,098.25	171,394.56
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0044	0.0007
4. 期末基金资产净值	203,540,694.49	229,431,569.81
5. 期末基金份额净值	1.070	1.051

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	-0.09%	0.86%	-0.37%	0.19%	0.28%	0.67%

###### (2) C 级

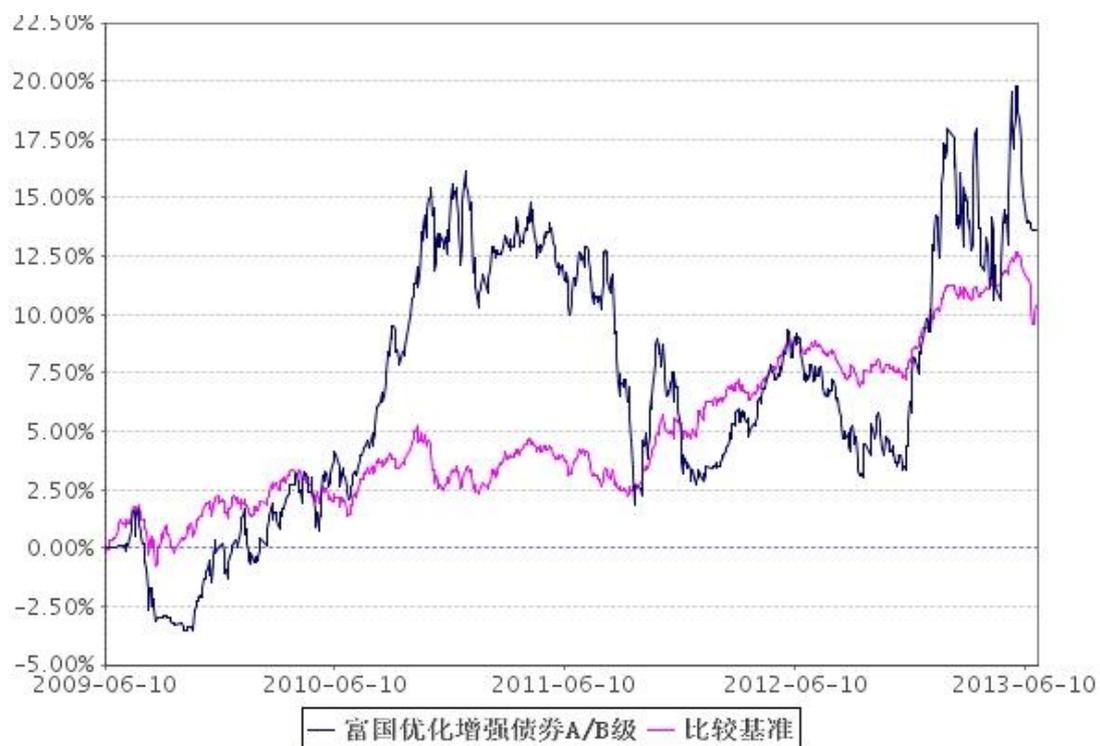
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.19%	0.86%	-0.37%	0.19%	0.18%	0.67%

注：过去三个月指 2013 年 4 月 1 日—2013 年 6 月 30 日

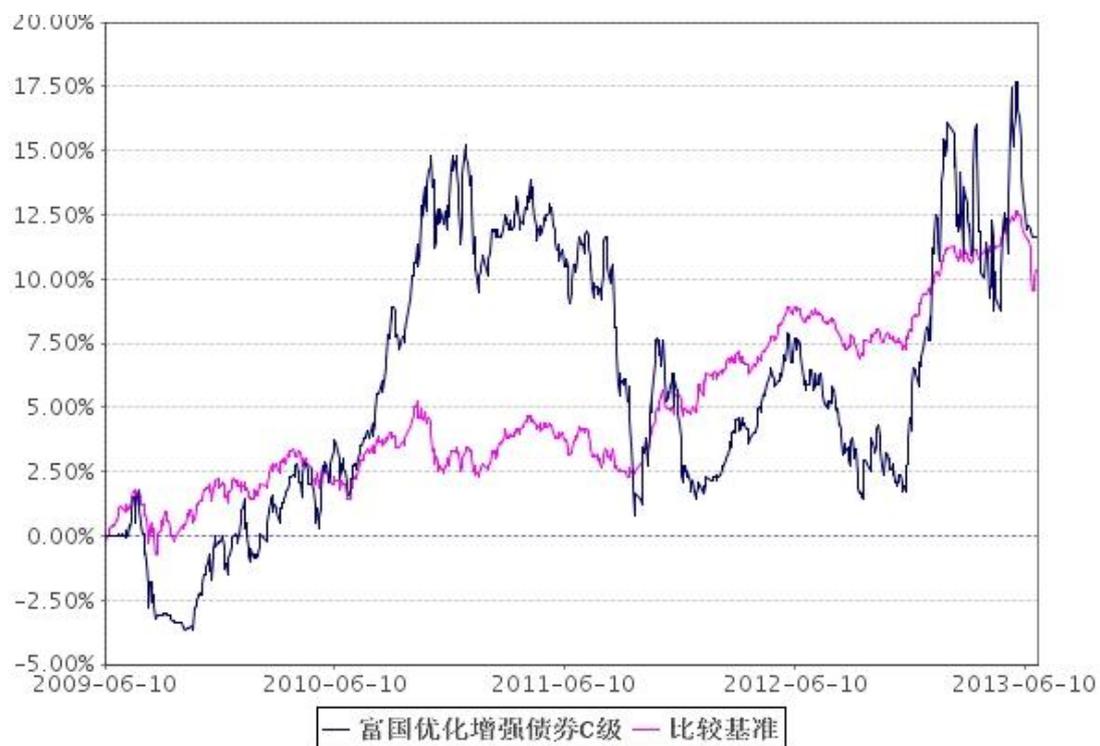
##### 3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

###### (1) 自基金合同生效以来富国优化增强债券 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 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 2013 年 6 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 日建仓期结束时各项资产配置比例均符合基金合同约定。

## § 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		
陈曙亮	本基金基金经理兼任富国天利增长债券投资基金基金经理、富国可转换债券证券投资基金基金经理	2012-12-18	—	6 年	硕士，2008 年 6 月至 2012 年 1 月任富国基金管理有限公司助理定量研究员、定量研究员；2012 年 2 月至 4 月任富国基金管理有限公司年金投资经理；2012 年 7 月任富国天利增长债券投资基金基金经理、富国可转换债券证券投资基金基金经理；2012 年 12 月任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，报告期内本组合与其他投资组合之间，因组合流动性管理或投资策略调整需要，出现7次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 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**

二季度以来，经济数据显示工业生产继续疲弱，同时PPI大幅下滑，CPI低

于预期，经济下行风险加大。投资格局延续，基建、房地产投资增速维持相对高位，但制造业投资增速下滑明显，整体投资增速难以继续回升。消费增速与前期持平，同时5月下旬以来，流动性环境边际收紧，资金成本上升，从而对企业盈利造成负面冲击，经济下滑风险加大。

海外情况来看，二季度以来，美国经济基本面继续恢复，就业数据与消费需求缓慢改善。随着美国经济状况转好，QE退出预期逐步增强。根据最新的FOMO决议，美联储很可能在今年稍晚放缓资产购买，并于2014年年中结束QE。另一方面，欧洲经济继续弱势复苏走势，日本则在大规模宽松政策的刺激下经济基本面有所改善。受到QE退出预期的冲击，新兴市场国家资金撤出压力加大，货币贬值再起，国内资产价格大幅下跌。

本组合在本季度内通过转债的波段操作与自下而上的成长股选择，获得了较好的收益。但组合的波动性是下一个阶段我们关注的重点。信用债的仓位相对中性，主要集中配置于久期较短，资质较好的个券。

展望未来，由于经济结构高杠杆、工业过剩产能的情况未发生好转，加之政策以调结构、促转型为主，未来工业需求快速反弹的概率较低。考虑到近期流动性趋紧、资金成本上升的影响，将对投资意愿有较大的负面冲击，预计未来投资增速下行压力加大。此外，尽管在基数作用下下半年CPI中枢有所上升，但环比无明显加速，同时PPI仍将在0附近徘徊，物价整体压力较小。总体来看，在政策稳健、调结构为主、无明显刺激的背景下，经济难以改变缓慢下滑态势。

下一个季度，本组合将适时提高信用债的配置比例，将转债的投资比例控制在较小范围内。通过积极参与新股申购，提高组合的收益率。

#### 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A/B级-0.09%、C级-0.19%；业绩比较基准收益率A/B级-0.37%、C级-0.37%。

## § 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	525,614,961.62	94.18
	其中：债券	525,614,961.62	94.18
	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	24,676,433.84	4.42
6	其他资产	7,812,891.59	1.40
7	合计	558,104,287.05	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	29,967,000.00	6.92
3	金融债券	—	—
	其中：政策性金融债	—	—
4	企业债券	351,883,712.42	81.27
5	企业短期融资券	100,221,000.00	23.15
6	中期票据	—	—
7	可转债	43,543,249.20	10.06
8	其他	—	—
9	合计	525,614,961.62	121.40

## 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	071314001	13 银河 CP001	500,000	50,045,000.00	11.56
2	0980100	09 常高新债	500,000	49,585,000.00	11.45
3	113003	重工转债	398,310	43,543,249.20	10.06
4	071302004	13 国泰君安 CP004	300,000	30,030,000.00	6.94
5	1001060	10 央行票据 60	300,000	29,967,000.00	6.92

## 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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

### 5.8.1 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。

### 5.8.2 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。

## 5.9 投资组合报告附注

### 5.9.1 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。

### 5.9.2 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。

### 5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	241,856.21
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	7,306,853.36
5	应收申购款	264,182.02
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	7,812,891.59

### 5.9.4 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	113003	重工转债	43,543,249.20	10.06

### 5.9.5 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。

### 5.9.6 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	190,256,656.98	268,875,765.79
报告期期间基金总申购份额	42,206,333.57	19,908,087.32
减：报告期期间基金总赎回份额	42,308,216.37	70,574,235.62
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	190,154,774.18	218,209,617.49

## § 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

### 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

2013年07月18日