

# 道富增鑫一年定期开放债券型证券投资基金 2014年半年度报告

2014年6月30日

基金管理人：道富基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2014年8月28日

## § 1 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经全部独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2014年8月20日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2014年1月1日起至2014年6月30日止。

## 1.2 目录

§1 重要提示及目录.....	2
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
§2 基金简介.....	6
2.1 基金基本情况.....	6
2.2 基金产品说明.....	6
2.3 基金管理人和基金托管人.....	6
2.4 信息披露方式.....	7
2.5 其他相关资料.....	7
§3 主要财务指标和基金净值表现.....	7
3.1 主要会计数据和财务指标.....	7
3.2 基金净值表现.....	8
§4 管理人报告.....	9
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	10
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明.....	10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	11
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	12
§5 托管人报告.....	12
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	12
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算等情况的说明.....	12
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	12
§6 半年度财务会计报告（未经审计）.....	12

6.1 资产负债表.....	12
6.2 利润表.....	14
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	15
6.4 报表附注.....	15
§7 投资组合报告.....	32
7.1 期末基金资产组合情况.....	32
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	33
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	33
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	33
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	33
7.6 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.....	34
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	34
7.8 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贵金属投资明细.....	34
7.9 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.....	34
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	34
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	34
7.12 投资组合报告附注.....	34
§8 基金份额持有人信息.....	35
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	35
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	36
§9 开放式基金份额变动.....	36
§10 重大事件揭示.....	36
10.1 基金份额持有人大会决议.....	36
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	36
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	37
10.4 基金投资策略的改变.....	37

---

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	37
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受监管部门稽查或处罚的情况 .....	37
10.8 其他重大事件 .....	38
§11 影响投资者决策的其他重要信息 .....	38
§12 备查文件目录 .....	38
12.1 备查文件目录 .....	38
12.2 存放地点 .....	38
12.3 查阅方式 .....	38

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	道富增鑫一年定期开放债券型证券投资基金	
基金简称	道富增鑫定期开放债券	
基金主代码	000400	
基金运作方式	契约型、定期开放式	
基金合同生效日	2013年12月3日	
基金管理人	道富基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	445,709,579.04份	
基金合同存续期	不定期	
下属两级基金的基金简称	道富增鑫定期开放债券A	道富增鑫定期开放债券C
下属两级基金的交易代码	000400	000401
报告期末下属两级基金的份额总额	147,817,578.64份	297,892,000.40份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在追求基金资产长期稳定增值的基础上,力求获得超越业绩比较基准的稳定收益。
投资策略	本基金通过对宏观经济趋势、金融货币政策、供求因素、估值因素、市场行为因素等进行评估分析,对固定收益类资产和货币资产等的预期收益进行动态跟踪,从而决定并优化其配置比例。在封闭期内,采用绝对收益的投资思路,并同时关注短期交易性机会,以提高基金业绩
业绩比较基准	同期中国人民银行公布的一年期定期存款利率(税后)+1.2%。
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。

### 2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	道富基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	闫晶晶
	联系电话	(010) 85003388
	电子邮箱	services@ssga-fund.com
客户服务电话	(010) 85003388	95588
传真	(010) 85003386	(010)66105798
注册地址	北京市门头沟区石龙经济开发区 永安路20号3号楼3层	北京市西城区复兴门内大街55号
办公地址	北京市东城区建国门内大街28号	北京市西城区复兴门内大街55号

	民生金融中心A座7层	
邮政编码	100005	100140
法定代表人	桂松蕾	姜建清

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.ssga-fund.com
基金半年度报告备置地点	北京市建国门内大街28号民生金融中心A座7层

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	道富基金管理有限公司	北京市东城区建国门内大街28号民生金融中心A座7层

## §3 主要财务指标和基金净值表现

### 3.1 主要会计数据和财务指标

单位：人民币元

	报告期（2014年01月01日-2014年06月30日）	
3.1.1 期间数据和指标	道富增鑫定期开放债券A	道富增鑫定期开放债券C
本期已实现收益	5,650,010.62	10,768,887.81
本期利润	6,519,348.07	12,515,917.81
加权平均基金份额本期利润	0.0441	0.0420
本期基金加权平均净值利润率	4.33%	4.13%
本期基金份额净值增长率	4.38%	4.18%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末（2014年06月30日）	
期末可供分配利润	6,244,812.71	11,875,862.71
期末可供分配基金份额利润	0.0422	0.0399
期末基金资产净值	154,908,076.17	311,467,202.34
期末基金份额净值	1.048	1.046
3.1.3 累计期末指标	报告期末（2014年06月30日）	
基金份额累计净值增长率	4.80%	4.60%

注：①所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。②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期末可供分配利润为期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

### 3.2 基金净值表现

#### 3.2.1 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

道富增鑫定期开放债券A

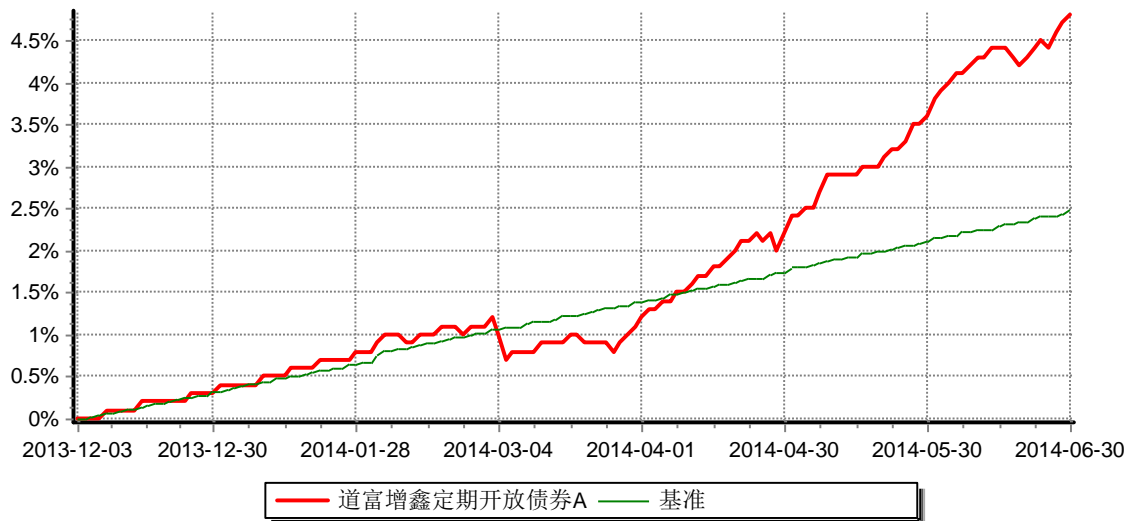
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	1.16%	0.08%	0.36%	0.01%	0.80%	0.07%
过去三个月	3.66%	0.08%	1.06%	0.01%	2.60%	0.07%
过去六个月	4.38%	0.08%	2.11%	0.01%	2.27%	0.07%
自基金合同生效起至今	4.80%	0.08%	2.45%	0.01%	2.35%	0.07%

道富增鑫定期开放债券C

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	1.16%	0.08%	0.36%	0.01%	0.80%	0.07%
过去三个月	3.56%	0.08%	1.06%	0.01%	2.50%	0.07%
过去六个月	4.18%	0.08%	2.11%	0.01%	2.07%	0.07%
自基金合同生效起至今	4.60%	0.08%	2.45%	0.01%	2.15%	0.07%

#### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

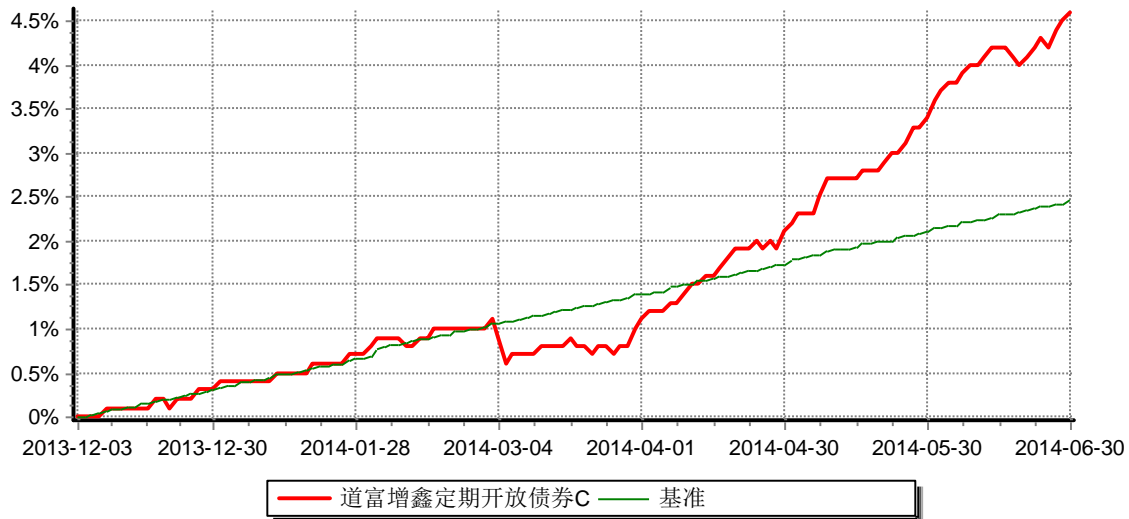
道富增鑫定期开放债券A类累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图



(2013年12月3日至2014年6月30日)



道富增鑫定期开放债券C类累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图



(2013年12月3日至2014年6月30日)

注：本基金基金合同生效日2013年12月3日至报告期末未满1年。按基金合同和招募说明书的约定，本基金自基金合同生效日起6个月内为建仓期，建仓期结束时本基金的各项投资比例符合基金合同（第十三部分 二、投资范围和 五、投资限制1.基金投资组合限制）的有关约定。

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

道富基金管理有限公司经中国证监会证监许可[2013]667号文批准，于2013年5月31日成立，是中外合资基金管理公司，公司注册地、办公地设在北京。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

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		
王玥	本基金基金经理	2013年12月3日	—	4年	曾任中信建投证券股份有限公司固定收益部高级经理。2013年8月加入道富基金管理有限公司，2013年12月3日至今担任本基金基金经理。经济学硕士，具备基金从业资格，中国国籍。

注：（1）任职日期是指本基金基金合同生效之日；（2）证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

## 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

报告期内，本基金管理人严格遵循了《证券法》、《证券投资基金法》及其各项配套法规、《道富增鑫一年定期开放债券型证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。本基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的规定和约定，无损害基金份额持有人利益的行为。

## 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，本公司制定了《公平交易管理办法》。公司通过建立科学、制衡的投资决策体系，加强交易分配环节的内部控制，并通过实时的行为监控与及时的分析评估，保证公平交易原则的实现。

本报告期内，上述公平交易制度总体执行情况良好，不同的投资组合受到了公平对待，未发生不公平的交易事项。

### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本公司原则上禁止不同投资组合之间（完全按照有关指数的构成比例进行证券投资的投资组合除外）或同一投资组合在同一交易日内进行反向交易。如果因应对大额赎回等特殊情况需要进行反向交易的，则需经公司领导严格审批并留痕备查。

本报告期内，本投资组合与本公司管理的其他投资组合未发生过同日反向交易的情况。

## 4.4 管理人对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

今年年初以来，随着国内经济快速下滑和资金面宽松双重利好的推动以及机构情绪的改善下，债市走出了一波小牛行情，收益率下行幅度较大。3月份“超日”事件的爆发，引起了市场对信用风险的高度重视，债市随之进行了一波调整，面临信用利差重估以及券种分化的格局，特别是高收益债券面临违约预期提升以及抛售的双重压力。债市在经历了4月初的短暂回调之后，整体收益率出现快速下行，牛市行情依旧。6月27日，中证登发布通知，主体评级为AA-且有抵押担保的债券即将被逐步取消回购资格，再次引起市场的恐慌。大部分该类券种跌势较重（跌幅2-5%），高评级等流动性较好的券种受此影响也遭到了抛售。二季度资金面整体维持宽松态势，由于季节性因素叠加新股发行的扰动，6月底的敏感时间点资金利率出现上行，但也并未出现如去年同期的实质性资金面收紧，流动性整体较为宽松。整体来看，收益率曲线趋于平坦化，信用利差收窄。

一季度组合采取了稳健的建仓策略，前期以银行存款配置为主，在春节后市场流动性大力改善

时点,加大债券的配置,重点投资于中短久期、中高评级债券。行业投资分散,回避低评级信用债,严控信用风险。在第二季度中,组合保持着较高的债券仓位和适中的久期,分享了此阶段债券市场的上涨;同时,选优个券,严控信用风险,规避部分产能过剩、现金流严重恶化、资质较差的公司债企业债,高度重视相关发债主体信用资质的变化。并积极参与了利率债以及高等级信用债的交易性机会,增厚了组合收益。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末本道富增鑫定期债券A基金份额净值为1.048元;本报告期基金份额净值增长率为4.38%,同期业绩比较基准收益率为2.11%。

截至报告期末本道富增鑫定期债券C基金份额净值为1.046元;本报告期基金份额净值增长率为4.18%,同期业绩比较基准收益率为2.11%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

货币政策方面,从政策的连贯性角度来看,三季度货币政策基调不太可能有明显的变化,收紧的概率较小,大概率维持中性宽松的态势,流动性压力不大。但流动性最宽松的时点或已经过去,下半年公开市场到期量和外汇占款减少,资金面对后市的推动作用有限。今年上半年,在经济增长回落的压力下,相关稳增长定向刺激政策逐步发力,经济基本面有望企稳向上。未来几个月,债市可能面临一定压力。后续需要密切跟踪宏观数据,货币、财政方面的相关政策发布,以及稳增长措施的成效。组合将做好资产配置,适度控制久期和杠杆,严控信用风险,加大债券的甄选力度,积极捕捉交易性机会,增厚组合收益。

#### 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据中国证监会相关规定及基金合同约定,本基金管理人应严格按照新准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定,对基金所持有的投资品种进行估值。本基金基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。会计师事务所在估值调整导致基金资产净值的变化在0.25%以上时对所采用的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见。定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。报告期内,本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》以及中国证监会相关规定和基金合同的约定,日常估值由基金管理人与基金托管人一同进行,基金份额净值由基金管理人完成估值后,经基金托管人复核无误后由基金管理人对外公布。月末、年中和年末估值复核与基金会计账目的核对同时进行。

本基金管理人设立估值专业委员会,成员由投资研究、交易、基金运营、风险管理、监察稽核等部门负责人以及基金经理组成,负责研究、指导基金估值业务。基金管理人估值委员和基金会计均具有专业胜任能力和相关工作经验。报告期内,基金经理参加估值委员会会议,但不介入基金日常估值业务;参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突;与估值相关的机构包括上海、深圳证券交易所,中国证券登记结算有限责任公司,中央国债登记结算有限责任公司以及中国证券业协会

会等。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期未进行利润分配，符合相关法规及基金合同的规定。

### § 5 托管人报告

#### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，本基金托管人在对道富增鑫一年定期开放债券型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

#### 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算等情况的说明

本报告期内，道富增鑫一年定期开放债券型证券投资基金的管理人——道富基金管理有限公司在道富增鑫一年定期开放债券型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内，道富增鑫一年定期开放债券型证券投资基金未进行利润分配。

#### 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对道富基金管理有限公司编制和披露的道富增鑫一年定期开放债券型证券投资基金2014年半年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

### § 6 半年度财务会计报告（未经审计）

#### 6.1 资产负债表

会计主体：道富增鑫一年定期开放债券型证券投资基金

报告截止日：2014年6月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2014年06月30日	上年度末 2013年12月31日
<b>资产：</b>			
银行存款	6.4.7.1	313,709.85	426,052,747.71
结算备付金		37,757,598.65	—
存出保证金		139,238.97	—
交易性金融资产	6.4.7.2	1,036,517,777.55	74,225,796.80

其中：股票投资		—	—
基金投资		—	—
债券投资		1,036,517,777.55	74,225,796.80
资产支持证券投资		—	—
贵金属投资收益		—	—
衍生金融资产	6.4.7.3	—	—
买入返售金融资产	6.4.7.4	—	5,300,000.00
应收证券清算款		11,592,641.15	—
应收利息	6.4.7.5	22,361,661.83	3,446,999.54
应收股利		—	—
应收申购款		—	—
递延所得税资产		—	—
其他资产	6.4.7.6	—	—
资产总计		1,108,682,628.00	509,025,544.05
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2014年06月30日</b>	<b>上年度末 2013年12月31日</b>
<b>负 债：</b>			
短期借款		—	—
交易性金融负债		—	—
衍生金融负债	6.4.7.3	—	—
卖出回购金融资产款		641,499,631.90	61,200,000.00
应付证券清算款		124,596.09	44,991.75
应付赎回款		—	—
应付管理人报酬		266,956.46	239,687.55
应付托管费		76,273.27	68,482.17
应付销售服务费		101,883.43	91,536.24
应付交易费用	6.4.7.7	13,133.84	—
应交税费		—	—
应付利息		29,797.10	13,894.45
应付利润		—	—
递延所得税负债		—	—
其他负债	6.4.7.8	195,077.40	26,939.26
负债合计		642,307,349.49	61,685,531.42
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	6.4.7.9	445,709,579.04	445,709,579.04

未分配利润	6.4.7.10	20,665,699.47	1,630,433.59
所有者权益合计		466,375,278.51	447,340,012.63
负债和所有者权益总计		1,108,682,628.00	509,025,544.05

注：报告截止日2014年6月30日，道富增鑫定期开放债券A基金份额净值1.048元，道富增鑫定期开放债券C基金份额净值1.046元；道富增鑫定期开放债券基金份额总额445,709,579.04份（其中A类147,817,578.64份，C类297,892,000.40份）。

## 6.2 利润表

会计主体：道富增鑫一年定期开放债券型证券投资基金

本报告期：2014年1月1日至2014年6月30日

单位：人民币元

项目	附注号	本期	
		2014年1月1日-2014年6月30日	
<b>一、收入</b>			29,452,989.21
1. 利息收入			23,491,163.82
其中：存款利息收入	6.4.7.11		5,904,508.37
债券利息收入			17,530,221.96
资产支持证券利息收入			—
买入返售金融资产收入			56,433.49
其他利息收入			—
2. 投资收益			3,345,457.94
其中：股票投资收益	6.4.7.12		—
基金投资收益			—
债券投资收益	6.4.7.13		3,345,457.94
资产支持证券投资收益			—
贵金属投资收益			—
衍生工具收益	6.4.7.14		—
股利收益	6.4.7.15		—
3. 公允价值变动收益	6.4.7.16		2,616,367.45
4. 汇兑收益			—
5. 其他收入	6.4.7.17		—
<b>减：二、费用</b>			10,417,723.33
1. 管理人报酬			1,574,974.92
2. 托管费			449,992.84
3. 销售服务费			601,250.09

4. 交易费用	6.4.7.18	14,283.82
5. 利息支出		7,598,589.52
其中：卖出回购金融资产支出		7,598,589.52
6. 其他费用	6.4.7.19	178,632.14
<b>三、利润总额</b>		19,035,265.88
减：所得税费用		—
<b>四、净利润</b>		19,035,265.88

注：本基金基金合同自 2013 年 12 月 3 日起生效，无上年可比期间。

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：道富增鑫一年定期开放债券型证券投资基金

本报告期：2014年1月1日-2014年06月30日

单位：人民币元

项 目	本期 2014年1月1日-2014年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	445,709,579.04	1,630,433.59	447,340,012.63
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	—	19,035,265.88	19,035,265.88
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	—	—	—
其中：1. 基金申购款	—	—	—
2. 基金赎回款	—	—	—
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动	—	—	—
五、期末所有者权益（基金净值）	445,709,579.04	20,665,699.47	466,375,278.51

注：本基金基金合同自 2013 年 12 月 3 日起生效，无上年可比期间。

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

桂松蕾	曹健	黎峰
-----	-----	-----
基金管理公司负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

### 6.4 报表附注

#### 6.4.1 基金基本情况

道富增鑫一年定期开放债券型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2013]1307号《关于核准道富增鑫一年定期开放债券型证券投资基金募集的批复》注册,由道富基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《道富增鑫一年定期开放债券型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型、定期开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集445,667,556.83元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2013第791号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《道富增鑫一年定期开放债券型证券投资基金基金合同》于2013年12月3日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为445,709,579.04份基金份额,其中认购资金利息折合42,022.21份基金份额。本基金的基金管理人为道富基金管理有限公司,基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《道富增鑫一年定期开放债券型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资范围为国债、央行票据、地方政府债、金融债、公司债、企业债、中小企业私募债券、可分离交易可转债、可转换债券、质押及买断式债券回购、次级债、短期融资券、资产支持证券、中期票据、协议存款、通知存款、定期存款等固定收益类金融工具以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会相关规定)。本基金可参与一级市场新股申购和增发新股申购,但不直接从二级市场买入股票、权证等权益类资产,本基金可持有因可转换债券转股所形成的股票、因所持股票所派发的权证、因投资于可分离交易可转债等金融工具而产生的权证等。

本基金投资组合的资产配置范围为:本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产的80%,但应开放期流动性需要,为保护基金份额持有人利益,在每次开放期前三个月、开放期及开放期结束后三个月的期间内,基金投资不受上述比例限制。本基金投资于权益类资产(包括股票、权证等)的比例不高于基金资产的15%,其中持有的全部权证市值不超过基金资产净值的3%。在开放期,本基金持有的现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%,在封闭期内,本基金不受该比例的限制。

本基金的业绩比较基准为同期中国人民银行公布的一年期定期存款利率(税后)+1.2%。

#### 6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证券投资基金业协会于2012年11月16日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会发布的《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>》和中国证监会允许的如财务报表附注6.4.4所列示的基金行业实务操作的有关规定编制。

#### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明



本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金2014年6月30日的财务状况以及2014年1月1日起至2014年6月30日止期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

#### 6.4.4 重要会计政策和会计估计

##### 6.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历1月1日起至12月31日止。本财务报表的实际编制期间为2014年1月1日至2014年6月30日。

##### 6.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

##### 6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

###### (1) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前以交易为目的持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外，以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

###### (2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括其他各类应付款项等。

##### 6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含的债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者(3) 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

#### 6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

(2) 存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。

(3) 当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

#### 6.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金依法1) 具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且2) 交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

#### 6.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。

#### 6.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润。

#### 6.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。资产支持证券在持有期间收到的款项，根据资产支持证券的预计收益率区分属于资产支持证券投资本金部分和投资收益部分，将本金部分冲减资产支持证券投资成本，并将投资收益部分确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；处置时其公允价值与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的按直线法近似计算。

#### 6.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬、托管费和销售服务费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的按直线法近似计算。

#### 6.4.4.11 基金的收益分配政策

同一类别内的每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红权益再投资日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。期末可供分配利润指期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现收益的孰低数。

由于本基金A类基金份额不收取销售服务费，而C类基金份额收取销售服务费，各基金份额类别对应的可分配收益有所不同。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

#### 6.4.4.12 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

(1) 对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌等情况，本基金根据中国证监会公告[2008]38号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《中国证券业协会基金估值工作小组关于停牌股票估值的参考方法》对重大影响基金资产净值的特殊事项停牌股票进行估值。

(2) 在银行间同业市场交易的债券品种，根据中国证监会证监会计字[2007]21号《关于证券投

资基金执行《企业会计准则》估值业务及份额净值计价有关事项的通知》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场债券按现金流量折现法估值，具体估值模型、参数及结果由中央国债登记结算有限责任公司独立提供。

#### 6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

##### 6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期末未发生会计政策变更。

##### 6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期末未发生会计估计变更。

##### 6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期内未发生会计差错。

#### 6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]103号《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

1、以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。

2、基金买卖股票、债券的差价收入暂免征收营业税和企业所得税。

3、对基金取得的股票的股息、红利收入、债券的利息收入，由上市公司、债券发行企业在向基金派发股息、红利收入、债券的利息收入时代扣代缴20%的个人所得税。自2013年1月1日起，基金从上市公司分配取得的股息红利所得，持股期限在1个月以内（含1个月）的，全额计入应纳税所得额，持股期限在1个月以上至1年（含1年）的，减按50%计入应纳税所得额，持股期限超过1年的，减按25%计入应纳税所得额。

4、基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

5、基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金等对价暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

#### 6.4.7 重要财务报表项目的说明

##### 6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末
----	-----

	2014年06月30日
活期存款	313,709.85
定期存款	—
其中：存款期限1-3个月	—
其他存款	—
合计	313,709.85

#### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2014年06月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	—	—	—
贵金属投资-金交所黄金合约	—	—	—
债券	交易所市场	714,153,093.54	714,922,777.55
	银行间市场	319,819,659.96	321,595,000.00
	合计	1,033,972,753.50	1,036,517,777.55
资产支持证券	—	—	—
基金	—	—	—
其他	—	—	—
合计	1,033,972,753.50	1,036,517,777.55	2,545,024.05

#### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末无衍生金融资产/负债余额。

#### 6.4.7.4 买入返售金融资产

##### 6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

##### 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

#### 6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2014年06月30日
应收活期存款利息	3,285.08
应收定期存款利息	—

应收其他存款利息	—
应收结算备付金利息	16,990.90
应收债券利息	22,341,323.25
应收买入返售证券利息	—
应收申购款利息	—
应收黄金合约拆借孳息	—
其他	62.60
合计	22,361,661.83

#### 6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末无其他资产余额。

#### 6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2014年06月30日
交易所市场应付交易费用	—
银行间市场应付交易费用	13,133.84
合计	13,133.84

#### 6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2014年06月30日
应付券商交易单元保证金	—
应付赎回费	—
预提费用	195,077.40
合计	195,077.40

#### 6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	道富增鑫定期开放债券A	
	本期 2014年01月01日-2014年06月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	147,817,578.64	147,817,578.64
本期申购	—	—
本期赎回	—	—
本期末	147,817,578.64	147,817,578.64

金额单位：人民币元

项目	道富增鑫定期开放债券C	
	本期 2014年01月01日-2014年06月30日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	297,892,000.40	297,892,000.40
本期申购	—	—
本期赎回	—	—
本期末	297,892,000.40	297,892,000.40

注：本基金于2013年12月3日基金合同生效，根据本基金基金合同规定，本基金的首个封闭期为自基金合同生效之日起（包括基金合同生效之日）一年的期间，因此本基金本报告期间未发生申购赎回业务。

#### 6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

道富增鑫定期开放债券A			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	594,802.09	-23,652.63	571,149.46
本期利润	5,650,010.62	869,337.45	6,519,348.07
本期基金份额交易产生的变动数	—	—	—
其中：基金申购款	—	—	—
基金赎回款	—	—	—
本期已分配利润	—	—	—
本期末	6,244,812.71	845,684.82	7,090,497.53

单位：人民币元

道富增鑫定期开放债券C			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	1,106,974.90	-47,690.77	1,059,284.13
本期利润	10,768,887.81	1,747,030.00	12,515,917.81
本期基金份额交易产生的变动数	—	—	—
其中：基金申购款	—	—	—
基金赎回款	—	—	—
本期已分配利润	—	—	—
本期末	11,875,862.71	1,699,339.23	13,575,201.94

#### 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期
----	----

	2014年01月01日-2014年06月30日
活期存款利息收入	36,124.62
定期存款利息收入	5,684,891.41
其他存款利息收入	—
结算备付金利息收入	182,889.76
其他	602.58
合计	5,904,508.37

#### 6.4.7.12 股票投资收益

本基金本报告期无股票投资收益。

#### 6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2014年01月01日-2014年06月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	1,003,689,495.33
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	977,326,733.43
减：应收利息总额	23,017,303.96
债券投资收益	3,345,457.94

#### 6.4.7.14 衍生工具收益

本基金本报告期无衍生工具收益。

#### 6.4.7.15 股利收益

本基金本报告期无股利收益。

#### 6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2014年01月01日-2014年06月30日
1. 交易性金融资产	2,616,367.45
——股票投资	—
——债券投资	2,616,367.45
——资产支持证券投资	—
——基金投资	—
——贵金属投资	—
——其他	—
2. 衍生工具	—
——权证投资	—



3. 其他	—
合计	2, 616, 367. 45

#### 6. 4. 7. 17 其他收入

本基金本报告期无其他收入。

#### 6. 4. 7. 18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2014年01月01日-2014年06月30日
交易所市场交易费用	5, 333. 82
银行间市场交易费用	8, 950. 00
合计	14, 283. 82

#### 6. 4. 7. 19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2014年01月01日-2014年06月30日
审计费用	30, 319. 31
信息披露费	137, 818. 83
银行费用	9, 594. 00
其他	900. 00
合计	178, 632. 14

#### 6. 4. 8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 6. 4. 8. 1 或有事项

截至资产负债表日，本基金无或有事项。

##### 6. 4. 8. 2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金无资产负债表日后事项。

#### 6. 4. 9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
道富基金管理有限公司	基金管理人
中国工商银行股份有限公司（“中国工商银行”）	基金托管人
中融国际信托有限公司	基金管理人的股东
道富环球投资管理亚洲有限公司	基金管理人的股东

##### 6. 4. 9. 1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本基金本报告期不存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况。

**6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方**

关联方名称	与本基金的关系
道富基金管理有限公司	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司(“中国工商银行”)	基金托管人、基金销售机构

**6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易**

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

**6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易****6.4.10.1.1 股票交易**

本基金本报告期未通过关联方交易单元进行股票交易。本基金基金合同自2013年12月3日起生效，无上年度可比期间数据。

**6.4.10.1.2 权证交易**

本基金本报告期未通过关联方交易单元进行权证交易。本基金基金合同自2013年12月3日起生效，无上年度可比期间数据。

**6.4.10.1.3 应支付关联方的佣金**

本基金本报告期无应支付关联方的佣金。本基金基金合同自2013年12月3日起生效，无上年度可比期间数据。

**6.4.10.1.4 债券交易**

本基金本报告期未通过关联方交易单元进行债券交易。本基金基金合同自2013年12月3日起生效，无上年度可比期间数据。

**6.4.10.1.5 债券回购交易**

本基金本报告期未通过关联方交易单元进行回购交易。本基金基金合同自2013年12月3日起生效，无上年度可比期间数据。

**6.4.10.2 关联方报酬****6.4.10.2.1 基金管理费**

单位：人民币元

关联方名称	本期 2014年01月01日-2014年06月30日
当期发生的基金应支付的管理费	1,574,974.92
其中：支付销售机构的客户维护费	1,196,270.73

注：①支付基金管理人的基金管理人报酬按前一日基金资产净值0.70%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。②基金管理人报酬计算公式为：日基金管理人报酬=前一日基金资产净值×0.70% / 当年天数。③客户维护费是指基金管理人与基金销售机构约定的用以向基金销

售机构支付客户服务及销售活动中产生的相关费用，该费用从基金管理人收取的基金管理费中列支，不属于从基金资产中列支的费用项目。④本基金基金合同自2013年12月3日起生效，无上年可比期间。

#### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

关联方名称	本期
	2014年01月01日-2014年06月30日
当期发生的基金应支付的托管费	449,992.84

注：①支付基金托管人的基金托管费按前一日基金资产净值0.20%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。②基金托管费计算公式为：日基金托管费=前一日基金资产净值×0.20%/当年天数。③本基金基金合同自2013年12月3日起生效，无上年可比期间。

#### 6.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期		
	2014年01月01日-2014年06月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	道富增鑫定期开放债券A	道富增鑫定期开放债券C	合计
道富基金管理有限公司	—	1.81	1.81
中国工商银行	—	600,891.09	600,891.09
合计	—	600,892.90	600,892.90

注：①支付基金销售机构的基金销售服务费按C类基金份额前一日基金资产净值0.40%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给基金管理人，再由基金管理人计算并支付给各基金销售机构。②基金销售服务费计算公式为：日基金销售服务费=前一日C类基金资产净值×0.40%/当年天数。③本基金基金合同自2013年12月3日起生效，无上年可比期间。

#### 6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期内未发生与关联方进行银行间同业市场的债券（回购）交易。本基金基金合同自2013年12月3日起生效，无上年可比期间。

#### 6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金本报告期无基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

##### 6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金本报告期末及上年度末均无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

#### 6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2014年01月01日-2014年06月30日	
	期末余额	当期存款利息收入
中国工商银行	313,709.85	36,124.62

注：①本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管，按银行同业利率计息。②本基金基金合同自2013年12月3日起生效，无上年度可比期间数据。

#### 6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内未发生承销期内参与关联方承销证券的情况。本基金于2013年12月3日成立，无上年度可比期间。

#### 6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本报告期本基金未发生其他关联交易事项。本基金基金合同自2013年12月3日起生效，无上年可比期间。

#### 6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期无利润分配事项。

#### 6.4.12 期末（2014年06月30日）本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

##### 6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

##### 6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

###### 6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末2014年6月30日止，本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额为56,999,714.50元，是以如下债券作为抵押：

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量（张）	期末估值总额
041459032	14川铁投CP002	2014-07-03	100.39	300,000	30,117,000.00
041456008	14穗地铁CP001	2014-07-03	100.81	300,000	30,243,000.00
合计				600,000	60,360,000.00

###### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2014年6月30日止，基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券

款余额584,499,917.40元，于2014年7月1日、7月4日先后到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

#### 6.4.13 金融工具风险及管理

##### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金投资的金融工具主要为债券投资。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本公司成立了以风险与合规委员会、监察稽核部、风险管理部为核心的风险管理组织体系，在与公司其它业务部门紧密配合的前提下，做到基金运作和基金投资过程中的各种风险能够得到充分的揭示、有效的测量和及时的处理。

本基金的基金管理人在董事会下设风险与合规委员会，负责根据公司章程和董事会的授权对涉及风险管控方面的专项问题进行审议和研究指导，并为董事会决策提供科学、全面、专业的依据；在管理层层面设立内控管理委员会，是管理和控制公司业务流程、日常经营管理和运营风险的决策机构；在业务操作层面风险管理职责主要由监察稽核部和风险管理部负责，协调并与各部门合作完成运作风险管理以及进行投资风险分析与绩效评估。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制可在可承受的范围内。

##### 6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款均存放于信用良好的银行。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。信用等级评估以内部信用评级为主，外部信用

评级为辅。此外，本基金的基金管理人根据信用产品的信用评级，通过单只信用产品投资占基金资产净值的比例及占发行量的比例进行控制，通过分散化投资以分散信用风险。

### 6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金所持有的交易性金融资产分别在证券交易所和银行间同业市场交易，未持有有重大流动性风险的投资品种。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求。

### 6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

#### 6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。本基金主要投资于债券市场，因此本基金的收入及经营活动的现金流量受到市场利率变化的影响。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金及债券投资等。本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

#### 利率风险的敏感性分析

假设	假定所有期限的利率均以相同幅度变动25个基点，其他变量不变；	
假设	其他市场变量保持不变；	
假设	此项影响并未考虑管理层为减低利率风险而可能采取的风险管理活动。	
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额(单位：人民币元)

		本期末	上年度末
	市场利率下降25个基点	4, 143, 108. 86	288, 679. 52
	市场利率上升25个基点	-4, 104, 107. 19	-285, 926. 89

#### 6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，无重大外汇风险。

#### 6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险主要为市场价格风险，市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险，并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

##### 6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2014年06月30日		上年度末 2013年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	—	—	—	—
交易性金融资产-债券投资	1, 036, 517, 777. 55	222. 25	74, 225, 796. 80	16. 59
交易性金融资产-贵金属投资	—	—	—	—
衍生金融资产-权证投资	—	—	—	—
其他	—	—	—	—
合计	1, 036, 517, 777. 55	222. 25	74, 225, 796. 80	16. 59

##### 6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

于2014年6月30日，本基金主要投资于固定收益品种，因此除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素的变动对本基金资产净值无重大影响。

#### 6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

#### 6.4.14.1 金融工具公允价值计量的方法

根据企业会计准则的相关规定，以公允价值计量的金融工具，其公允价值的计量可分为三个层级：

第一层级：对存在活跃市场报价的金融工具，可以相同资产/负债在活跃市场上的报价确定公允价值。

第二层级：对估值日活跃市场无报价的金融工具，可以类似资产/负债在活跃市场上的报价为依据做必要调整确定公允价值；对估值日不存在活跃市场的金融工具，可以或相同或类似资产/负债在非活跃市场上的报价为依据做必要调整确定公允价值。

第三层级：对无法获得相同或类似资产可比市场交易价格的金融工具，可以其他反映市场参与者对资产/负债定价时所使用的参数为依据确定公允价值。

#### 6.4.14.2 各层级金融工具公允价值

截至2014年6月30日止，本基金持有的以公允价值计量的金融工具第一层级的余额为543,165,176.10元，第二层级的余额为493,352,601.45元，第三层级的余额为0元。

#### 6.4.14.3 公允价值所属层级间的重大变动

本基金本期持有的以公允价值计量的金融工具的公允价值所属层级未发生重大变动。

#### 6.4.14.4 第三层级公允价值本期变动金额

本基金持有的以公允价值计量的金融工具第三层级公允价值本期未发生变动。

## § 7 投资组合报告

### 7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	—	—
	其中：股票	—	—
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	1,036,517,777.55	93.49
	其中：债券	1,036,517,777.55	93.49
	资产支持证券	—	—



4	贵金属投资	—	—
5	金融衍生品投资	—	—
6	买入返售金融资产	—	—
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	—	—
7	银行存款和结算备付金合计	38,071,308.50	3.43
8	其他各项资产	34,093,541.95	3.08
	合计	1,108,682,628.00	100.00

## 7.2 期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

## 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票。

## 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

本基金本报告期末未持有股票。

### 7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

本基金本报告期末未持有股票。

### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

本基金本报告期末未持有股票。

## 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	—	—
2	央行票据	—	—
3	金融债券	38,895,447.00	8.34
	其中：政策性金融债	38,895,447.00	8.34
4	企业债券	705,550,330.55	151.28
5	企业短期融资券	271,764,000.00	58.27
6	中期票据	20,308,000.00	4.35
7	可转债	—	—
8	其他	—	—
	合计	1,036,517,777.55	222.25

**7.6 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**

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	122607	12渝地产	422,540	43,863,877.40	9.41
2	122020	09复地债	399,450	40,124,752.50	8.60
3	122951	09淮城投	396,990	40,095,990.00	8.60
4	122923	10北汽投	400,000	40,060,000.00	8.59
5	122932	09宣城债	359,160	37,169,468.40	7.97

**7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

**7.8 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贵金属投资明细**

本基金本报告期末未持有贵金属。

**7.9 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**

本基金本报告期末未持有权证。

**7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明****7.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细**

本基金本报告期末无股指期货投资。

**7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策**

本基金本报告期末无股指期货投资。

**7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明****7.11.1 本期国债期货投资政策**

本基金本报告期末无国债期货投资。

**7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细**

本基金本报告期末无国债期货投资。

**7.11.3 本期国债期货投资评价**

本基金本报告期末无国债期货投资。

**7.12 投资组合报告附注**

7.12.1 报告期内，本基金投资决策程序符合相关法律法规的要求，未发现本基金投资的前十名证券的发行主体本期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。

7.12.2 基金投资的前十名股票未超过基金合同规定的备选股票库。

### 7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	139,238.97
2	应收证券清算款	11,592,641.15
3	应收股利	—
4	应收利息	22,361,661.83
5	应收申购款	—
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
	合计	34,093,541.95

### 7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

### 7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

### 7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

## § 8 基金份额持有人信息

### 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
			机构投资者		个人投资者	
			持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
道富增鑫定	1,544	95,736.77	—	—	147,817,578.64	100.00%

期开放债券A						
道富增鑫定期开放债券C	2,907	102,474.03	1,000.00	—	297,891,000.40	100.00%
合计	4,451	100,136.95	1,000.00	—	445,708,579.04	100.00%

## 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

本期末，基金管理人的从业人员未持有本基金。

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	道富增鑫定期开放债券A	道富增鑫定期开放债券C
基金合同生效日(2013年12月3日)基金份额总额	147,817,578.64	297,892,000.40
本报告期期初基金份额总额	147,817,578.64	297,892,000.40
本报告期基金总申购份额	—	—
减：本报告期基金总赎回份额	—	—
本报告期基金拆分变动份额	—	—
本报告期期末基金份额总额	147,817,578.64	297,892,000.40

注：本基金于2013年12月3日基金合同生效，根据本基金基金合同规定，本基金的首个封闭期为自基金合同生效之日起（包括基金合同生效之日）一年的期间，因此本基金本报告期间未发生申购赎回业务。

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内未召开基金份额持有人大会。

### 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

#### (1) 基金管理人的重大人事变动情况

2014年2月15日，本基金管理人发布《关于基金行业高级管理人员变更的公告》，聘请谭茗予女士担任本公司副总经理。2014年2月22日，本基金管理人发布《关于基金行业高级管理人员变更的公告》，聘请王宇先生担任本公司副总经理。2014年6月13日，本基金管理人发布《关于基金行业高级管理人员变更的公告》，谭茗予女士不再担任本公司副总经理。

#### (2) 基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动情况

本报告期内，因中国工商银行股份有限公司（以下简称“本行”）工作需要，周月秋同志不再担任本行资产托管部总经理。在新任资产托管部总经理李勇同志完成证券投资基金行业高级管理人

员任职资格备案手续前，由副总经理王立波同志代为行使本行资产托管部总经理部分业务授权职责。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

### 10.4 基金投资策略的改变

报告期内本基金投资策略未发生改变。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金聘用的会计师事务所为普华永道中天会计师事务所有限公司，报告期内未改聘。

### 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受监管部门稽查或处罚的情况

2014年3月12日，中国证券监督管理委员会北京监管局向我司下发了《关于对道富基金管理有限责任公司采取责令整改的行政监管措施的决定》，责令我司针对专项现场检查中发现的问题进行为期90日的整改。我司对此高度重视且于报告期末已按要求完成整改。

除上述情况外，本报告期内，基金管理人、基金托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

### 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
恒泰证券	2	—	—	—	—	

注：①为了贯彻中国证监会的有关规定，我公司制定了选择券商的标准，即：

- i 经营行为规范，在近一年内无重大违规行为。
- ii 公司财务状况良好。
- iii 有良好的内控制度，在业内有良好的声誉。
- iv 有较强的研究能力，能及时、全面、定期提供质量较高的宏观、行业、公司和证券市场研究报告，并能根据基金投资的特殊要求，提供专门的研究报告。
- v 建立了广泛的信息网络，能及时提供准确的信息资讯和服务。

②券商专用交易单元选择程序：

- i 对交易单元候选券商的研究服务进行评估

本基金管理人组织相关人员依据交易单元选择标准对交易单元候选券商的服务质量和研究实力进行评估，确定选用交易单元的券商。

- ii 协议签署及通知托管人

本基金管理人与被选择的券商签订交易单元租用协议，并通知基金托管人。

③本报告期内，本基金租用的券商交易单元未发生变更。

### 10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额比例	成交金额	占当期债券回购成交总额比例	成交金额	占当期权证成交总额比例
恒泰证券	1,837,029,454.29	100.00%	33,036,691,000.00	100.00%	—	—

### 10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	基金行业高级管理人员变更公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2014年2月15日
2	基金行业高级管理人员变更公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2014年2月22日
3	基金行业高级管理人员变更公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2014年6月13日

### § 11 影响投资者决策的其他重要信息

无

### § 12 备查文件目录

#### 12.1 备查文件目录

- (1) 中国证监会核准道富增鑫一年定期开放债券型证券投资基金募集的文件
- (2) 《道富增鑫一年定期开放债券型证券投资基金基金合同》
- (3) 《道富增鑫一年定期开放债券型证券投资基金招募说明书》
- (4) 《道富增鑫一年定期开放债券型证券投资基金托管协议》
- (5) 基金管理人业务资格批件、营业执照
- (6) 报告期内道富增鑫一年定期开放债券型证券投资基金公告的各项原稿

#### 12.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处

#### 12.3 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，在合理时间取得上述文件的复印件

道富基金管理有限公司

2014年8月28日