

# 富国上证综指交易型开放式指数证券投资基金联接基金

## 2011 年第 3 季度报告

2011 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： 中国工商银行股份有限公司

报告送出日期： 2011 年 10 月 26 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2011 年 10 月 24 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。

本报告财务资料未经审计。

本报告期自 2011 年 7 月 1 日起至 2011 年 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

### 2.1 基金产品概况

基金简称	富国上证综指 ETF 联接
基金主代码	100053
交易代码	前端交易代码：100053 后端交易代码：—
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011 年 01 月 30 日
报告期末基金份额总额(单位：份)	457,966,795.37
投资目标	通过主要投资于目标 ETF, 即富国上证综指交易型开放式指数证券投资基金, 紧密跟踪标的指数, 追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金为目标 ETF(富国上证综指交易型开放式指数证券投资基金)的联接基金, 主要通过投资于目标 ETF 以达到投资目标。当本基金申购赎回和买卖目标 ETF, 或基金自身的申购赎回对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时, 或预期成份股发生调整和成份股发生配股、增发、分红等行为时, 本管理人会在 10 个交易日内对投资组合进行适当调整, 以便实现对跟踪误差的有效控制。
业绩比较基准	$95\% \times \text{上证综合指数收益率} + 5\% \times \text{银行活期存款税后利率}$
风险收益特征	本基金为 ETF 联接基金, 预期风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。同时本基金为指数型基金, 跟踪上证综合指数, 具有与标的指数以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。
基金管理人	富国基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

#### 2.1.1 目标基金基本情况

基金名称	上证综指交易型开放式指数证券投资基金
基金交易代码	510210
基金运作方式	交易型开放式 (ETF)
基金合同生效日	2011 年 01 月 30 日
基金份额上市的证券交易所	上海证券交易所
上市日期	2011 年 03 月 25 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	中国工商银行股份有限公司
---------	--------------

### 2.1.2 目标基金产品概况

投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
投资策略	上证综指交易型开放式指数证券投资基金采用最优化抽样复制标的指数。最优化抽样依托富国量化投资平台，利用长期稳定的风险模型，使用“跟踪误差最小化”的最优化方式创建目标组合，从而实现对标的指数的紧密跟踪。
业绩比较基准	上证综合指数
风险收益特征	上证综指交易型开放式指数证券投资基金属股票型基金，预期风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。同时上证综指交易型开放式指数证券投资基金为指数型基金，跟踪上证综合指数，具有与标的指数以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。

## § 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（2011年07月01日-2011年09月30日）
1. 本期已实现收益	-289,699.46
2. 本期利润	-58,427,086.94
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.1274
4. 期末基金资产净值	376,627,901.53
5. 期末基金份额净值	0.822

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。

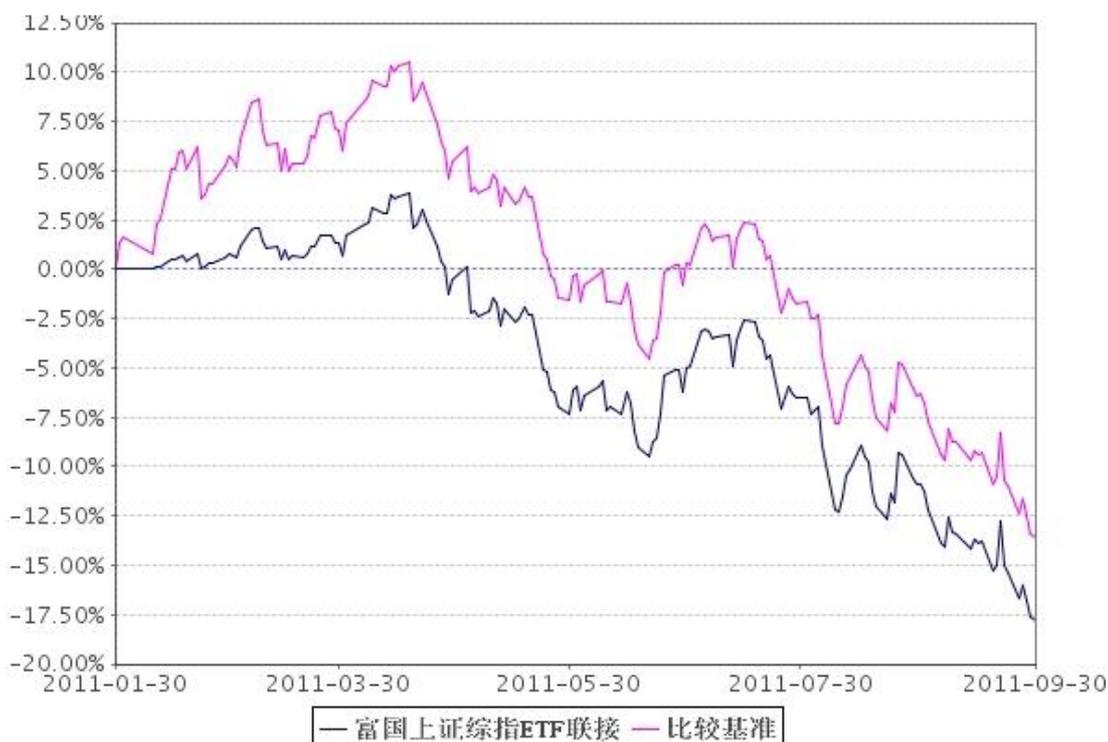
### 3.2 基金净值表现

#### 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	-13.47%	1.17%	-13.88%	1.15%	0.41%	0.02%

注：过去三个月指 2011 年 7 月 1 日—2011 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



注：截止日期为 2011 年 9 月 30 日。

本基金合同于 2011 年 1 月 30 日生效。本基金建仓期 3 个月，即从 2011 年 1 月 30 日起至 2011 年 4 月 29 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		
李笑薇	本基金基金经理兼任公	2011-01-30	—	9 年	博士，曾任摩根士丹利资本国际 Barra 公司(MSCI BARRA)，

	司总经理助理、另类投资部总经理、富国沪深300增强证券投资基金基金经理、上证综指交易型开放式指数证券投资基金基金经理				BARRA 股票风险评估部高级研究员；巴克莱国际投资管理公司 (Barclays Global Investors)，大中华主动股票投资总监、高级基金经理及高级研究员；2009年12月起任富国沪深300增强证券投资基金基金经理，2011年1月起任上证综指交易型开放式指数证券投资基金、富国上证综指交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理；兼任富国基金公司总经理助理、另类投资部总经理；具有中国基金从业资格，美国国籍。
王保合	本基金基金经理兼任上证综指交易型开放式指数证券投资基金基金经理	2011-03-03	—	6年	博士，曾任富国基金管理有限公司研究员；富国沪深300增强证券投资基金基金经理助理；2011年3月起任上证综指交易型开放式指数证券投资基金、富国上证综指交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理；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上证综指交易型开放式指数证券投资基金联接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》、《富国上证综指交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》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，力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，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，严格执行交易系统中的公平交易程序，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

#### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

回顾 2011 年三季度，宏观调控政策仍然未见放松迹象，欧美主权债务危机升级使得外围经济动荡加剧。整个三季度市场表现持续疲软，震荡下行，市场呈现普跌格局，风格上表现分化并不明显。在收益表现上，上证综指下跌了-14.59%。

在投资管理上，我们坚持采取量化策略进行指数跟踪和风险管理，虽然市场较大波动，我们的基金跟踪误差一直保持在较低水平。同时，报告期内，本基金相对标的指数上证综指还获得了 0.41% 的超额收益。

展望 2011 年四季度，国内经济仍然存在着一定的下行压力，但宏观政策可能不会再进一步收紧，市场资金面环境将逐渐转好。欧美主权债务危机可能引发新的国际金融风险已经得到很大程度的释放，欧美政府的救援政策将逐渐生效，使得外围经济困境得到一定缓解。鉴于目前市场点位已经充分体现了经济悲观的预期，市场继续下行的空间有限，预计四季度 A 股市场向上的概率增加。综合来看，四季度市场可能会呈现区间震荡向上走势。

在投资管理上，我们将继续发挥量化团队优势，以获取更好的业绩回报投资者。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内，本基金份额净值增长率为-13.47%，同期业绩比较基准收益率为-13.88%。

## § 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	2,244,939.00	0.59
	其中：股票	2,244,939.00	0.59
	基金投资	354,171,935.68	93.82
2	固定收益投资	—	—
	其中：债券	—	—
	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	21,019,433.88	5.57
6	其他资产	74,865.56	0.02
7	合计	377,511,174.12	100.00

## 5.2 期末投资目标基金明细

金额单位：元

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	富国上证综指ETF	股票型	交易型开放式	富国基金管理有限公司	354,171,935.68	94.04

## 5.3 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	12,740.00	0.00
B	采掘业	509,221.00	0.14
C	制造业	552,968.00	0.15
C0	食品、饮料	77,170.00	0.02
C1	纺织、服装、皮毛	25,425.00	0.01
C2	木材、家具	—	—
C3	造纸、印刷	5,792.00	0.00
C4	石油、化学、塑胶、塑料	39,118.00	0.01
C5	电子	15,820.00	0.00
C6	金属、非金属	132,363.00	0.04
C7	机械、设备、仪表	192,486.00	0.05
C8	医药、生物制品	64,794.00	0.02
C99	其他制造业	—	—
D	电力、煤气及水的生产和供应业	80,191.00	0.02
E	建筑业	42,116.00	0.01
F	交通运输、仓储业	120,696.00	0.03
G	信息技术业	64,778.00	0.02
H	批发和零售贸易	52,971.00	0.01
I	金融、保险业	650,266.00	0.17
J	房地产业	67,550.00	0.02

K	社会服务业	24,674.00	0.01
L	传播与文化产业	15,865.00	0.00
M	综合类	50,903.00	0.01
	合计	2,244,939.00	0.60

#### 5.4 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	601857	中国石油	23,600	232,932.00	0.06
2	601288	农业银行	45,900	112,914.00	0.03
3	601988	中国银行	32,200	91,770.00	0.02
4	600028	中国石化	9,600	66,528.00	0.02
5	601088	中国神华	2,400	60,816.00	0.02
6	601628	中国人寿	3,100	45,694.00	0.01
7	600036	招商银行	3,500	38,710.00	0.01
8	600519	贵州茅台	200	38,118.00	0.01
9	601328	交通银行	7,700	34,496.00	0.01
10	600000	浦发银行	3,600	30,744.00	0.01

#### 5.5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注：本基金本报告期末未持有债券资产。

#### 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五名债券投资明细

注：本基金本报告期末未持有债券资产。

#### 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。

#### 5.8 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

注：本基金本报告期末未持有权证。

#### 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。

本报告期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。

### 5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	—
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	1,811.14
4	应收利息	4,458.28
5	应收申购款	68,596.14
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	74,865.56

### 5.9.4 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。

### 5.9.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

### 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

报告期期初基金份额总额	462,078,808.94
报告期期间基金总申购份额	7,387,990.19
减：报告期期间基金总赎回份额	11,500,003.76
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	457,966,795.37

## § 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上证综指交易型开放式指数证券投资基金联接基金的文件
- 2、富国上证综指交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同
- 3、富国上证综指交易型开放式指数证券投资基金联接基金托管协议
- 4、中国证监会批准设立富国基金管理有限公司的文件
- 5、富国上证综指交易型开放式指数证券投资基金联接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  
2011 年 10 月 26 日