富国中证500指数增强型证券投资基金（LOF）

【2013】第二季度报告

基金管理人：	富国基金管理有限公司
基金托管人：	中国农业银行股份有限公司
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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2013年7月16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	富国中证500指数增强（LOF）(场内简称：富国500)
基金主代码	161017
交易代码	前端交易代码：161017 后端交易代码：161021
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年10月12日
报告期末基金份额总额(单位：份)	204,193,700.24
投资目标	本基金为增强型股票指数基金，在力求对中证500指数进行有效跟踪的基础上，通过数量化的方法进行积极的指数组合管理与风险控制，力争实现超越目标指数的投资收益，谋求基金资产的长期增值。
投资策略	本基金以“指数化投资为主、主动性投资为辅”，在复制目标指数的基础上一定程度地调整个股，力求投资收益能够跟踪并适度超越目标指数。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准=95%×中证500指数收益率+1%(指年收益率，评价时按期间折算)。
风险收益特征	本基金是一只股票指数增强型基金，属于较高预期风险、较高预期收益的证券投资基金品种，其预期风险与收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。
基金管理人	富国基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

§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(2013年04月01日-2013年06月30日)
1.本期已实现收益	10,500,212.69
2.本期利润	-6,553,959.77
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0206
4.期末基金资产净值	184,953,106.01
5.期末基金份额净值	0.906

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 富国中证500指数增强型证券投资基金（LOF）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	-5.53%	1.48%	-5.57%	1.46%	0.04%	0.02%

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

注：1.截止日期为2013年6月30日。

2.本基金于2011年10月12日成立，建仓期6个月，从2011年10月12日至2012年4月11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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
李笑薇	本基金基金经理兼任公司总经理助理、量化与海外投资部总经理、富国沪深300增强证券投资基金基金经理	2011-10-12	-	11年	博士，曾任摩根士丹利资本国际Barra公司（MSCIBARRA），BARRA股票风险评估部高级研究员；巴克莱国际投资管理公司（BarclaysGlobal 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6月加入富国基金管理有限公司，2011年1月至2012年5月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，2009年12月至今任富国沪深300增强证券投资基金基金经理，2011年10月至今任富国中证500指数增强型证券投资基金(LOF)基金经理；兼任富国基金公司总经理助理、量化与海外投资部总经理；具有中国基金从业资格，美国国籍。
徐幼华	本基金基金经理兼任富国中证红利指数增强型证券投资基金基金经理	2011-10-12	-	9年	硕士，曾任上海京华创业投资有限公司投资经理助理；2006年7月至2008年12月任富国基金管理有限公司金融工程部数量研究员，2009年1月至2011年5月任富国基金管理有限公司另类投资部数量研究员、基金经理助理，2011年5月起任富国中证红利指数增强型证券投资基金基金经理，2011年10月起任富国中证500指数增强型证券投资基金(LOF)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中证500指数增强型证券投资基金（LOF）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》、《富国中证500指数增强型证券投资基金（LOF）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，确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1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

回顾2013年二季度，国内经济依然呈现弱复苏态势，投资者对于经济增长的前景较为悲观，认为经济增长率的中枢可能长期呈现下降趋势。资本市场上的资产表现呈现两极分化趋势。一方面，代表经济主体的大盘蓝筹股表现低迷，资金纷纷从中撤出；另一方面，代表新兴行业的创业板股票表现强劲，上半年创业板指数上涨41.7%。这种结构性的差异说明了投资者对未来经济增长的悲观预期，但又同时对新的经济增长点抱有一定的期望。二季度市场呈现先扬后抑走势，中证500指数下跌6.13%。

在投资管理上，我们坚持采取量化策略进行指数增强和风险管理，报告期内，本基金的超额收益为0.28%。本基金在报告期内遇到多次申购赎回，在一定程度上增加了本基金的交易成本。

展望2013年三季度，国内经济将继续呈现出弱复苏的态势，随着IPO重新开放，之前对于市场的不利因素已基本释放完毕，目前市场的估值也基本反映了这些悲观预期，投资者将从之前的悲观情绪中逐渐恢复，估计市场在三季度将呈现震荡向上走势。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期，本基金净值增长率为-5.53%，业绩比较基准收益率为-5.57%。

§5 富国中证500指数增强型证券投资基金（LOF）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	174,514,276.37	93.84
	其中：股票	174,514,276.37	93.84
2	固定收益投资	1,900.28	0.01
	其中：债券	1,900.28	0.01
	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	10,584,988.97	5.69
6	其他资产	862,261.24	0.46
7	合计	185,963,426.86	100.00

5.2 报告期末积极投资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	80,848.00	0.04
B	采矿业	1,253,582.40	0.68
C	制造业	21,045,765.38	11.38
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	16,962.96	0.01
E	建筑业	4,067,744.60	2.20
F	批发和零售业	2,072,871.39	1.12
G	交通运输、仓储和邮政业	161,837.00	0.09
H	住宿和餐饮业	847,872.00	0.46
I	信息传输、软件和信息技术服务业	174,199.55	0.09
J	金融业	812,092.00	0.44
K	房地产业	455,385.00	0.25
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
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	30,989,160.28	16.76

5.3 报告期末指数投资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	904,426.62	0.49
B	采矿业	2,341,777.00	1.27
C	制造业	88,810,514.60	48.02
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	8,970,417.62	4.85
E	建筑业	860,353.64	0.47
F	批发和零售业	6,857,804.62	3.71
G	交通运输、仓储和邮政业	3,731,682.18	2.02
H	住宿和餐饮业	1,069,404.00	0.58
I	信息传输、软件和信息技术服务业	8,057,727.31	4.36
J	金融业	807,859.92	0.44
K	房地产业	12,417,570.28	6.71
L	租赁和商务服务业	378,863.00	0.20
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	234,925.60	0.13
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	7,652,002.50	4.14
S	综合	429,787.20	0.23
	合计	143,525,116.09	77.60

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股票投资明细

5.4.1 报告期末指数投资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	600737	中粮屯河	582,500	2,924,150.00	1.58
2	600633	浙报传媒	133,850	2,887,144.50	1.56
3	600755	厦门国贸	774,100	2,879,652.00	1.56
4	600151	航天机电	373,300	2,721,357.00	1.47
5	000690	宝新能源	570,100	2,662,367.00	1.44
6	000726	鲁 泰A	304,300	2,568,292.00	1.39
7	600328	兰太实业	347,488	2,536,662.40	1.37
8	600578	京能热电	363,900	2,521,827.00	1.36
9	600017	日照港	1,060,100	2,417,028.00	1.31
10	600657	信达地产	763,500	2,374,485.00	1.28

5.4.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序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	000725	京东方A	1,154,570	2,563,145.40	1.39
2	601390	中国中铁	1,028,090	2,508,539.60	1.36
3	002117	东港股份	269,283	2,041,165.14	1.10
4	002023	海特高新	109,100	1,230,648.00	0.67
5	600332	广州药业	34,485	1,181,456.10	0.64

5.5 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	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	1,900.28	0.01
8	其他	-	-
9	合计	1,900.28	0.01

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

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	127001	海直转债	17	1,900.28	0.01

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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 申明本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。

5.10.3 报告期末其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	110,719.26
2	应收证券清算款	343,320.58
3	应收股利	120,811.20
4	应收利息	3,894.91
5	应收申购款	283,515.29
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	862,261.24

5.10.4 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	127001	海直转债	1,900.28	0.00

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.10.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

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	600328	兰太实业	2,536,662.40	1.37	重大资产重组事项

5.10.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末积极投资前五名股票中不存在流通受限情况。

5.10.6 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	370,368,967.91
报告期期间基金总申购份额	60,599,984.58
减：报告期期间基金总赎回份额	226,775,252.25
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	204,193,700.24

§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中证500指数增强型证券投资基金（LOF）的文件

2、富国中证500指数增强型证券投资基金（LOF）基金合同

3、富国中证500指数增强型证券投资基金（LOF）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、富国中证500指数增强型证券投资基金（LOF）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

富国中国中小盘（香港上市）股票型证券投资基金

【2013】第二季度报告

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：	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。

基金托管人中国工商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	富国中国中小盘股票(QDII)
基金主代码	100061
交易代码	前端交易代码：100061 后端交易代码：000162
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年09月04日
报告期末基金份额总额(单位：份)	35,237,104.72
投资目标	本基金主要投资于香港市场中的中国概念中小盘股票，通过精选个股和风险控制，力求为基金份额持有人获取超过业绩比较基准的收益。
投资策略	通过积极主动的投资，精选香港市场中具有中国概念的优质股票进行投资，分享中国经济快速成长的成果。中小盘股票成长空间大，且往往存在估值洼地，能够为投资者带来超额收益。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为：MSCI中国自由投资中小盘股票指数（MSCI China Free SMID Index）收益率×80%+香港三个月期银行同业拆借利率（Hong Kong 3-Month Interbank Offer Rate）×20%。
风险收益特征	本基金是股票型基金，其预期风险和收益高于货币基金、债券基金和混合型基金，属于较高预期风险、较高预期收益的投资品种。
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
境外投资顾问	英文名称：- 中文名称：-
境外资产托管人	英文名称：The Hongkong and Shanghai Banking Corporation Limited 中文名称：香港上海汇丰银行有限公司

§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(2013年04月01日-2013年06月30日)
1.本期已实现收益	4,644,451.26
2.本期利润	755,220.51
3.加权平均基金份额本期利润	0.0197
4.期末基金资产净值	45,729,857.25
5.期末基金份额净值	1.298

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	2.77%	1.35%	-5.87%	1.05%	8.64%	0.30%

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

注：截止日期为2013年6月30日。

本基金建仓期6个月，即从2012年9月4日起至2013年3月3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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
张峰	本基金基金经理兼任富国全球顶级消费品股票型证券投资基金基金经理	2012-09-04	-	12年	硕士，曾任摩根史丹利研究部助理，里昂证券股票分析员，摩根大通执行董事，美林证券高级董事；自2009年7月至2011年4月任富国基金管理有限公司周期性行业研究负责人，2011年4月至2012年12月起任富国全球债券证券投资基金基金经理，自2011年7月起任富国全球顶级消费品股票型证券投资基金基金经理，自2012年9月起任富国中国中小盘（香港上市）股票型证券投资基金基金经理。具有基金从业资格，中国香港。

4.2 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

注：本基金无境外投资顾问。

4.3 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中国中小盘（香港上市）股票型证券投资基金的管理人按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《中华人民共和国证券法》、《富国中国中小盘（香港上市）股票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，以尽可能减少和分散投资风险，确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。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 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。

4.4.2 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1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。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内，虽然基准和港股大盘（恒生指数和国企指数）比一季度未进一步下跌，本基金净值比一季度末录得上升，继续跑赢基准。

三季度中港股市普遍下跌，我们在二季度初期，相对比较谨慎。在市场调整的时候，避免了价值的大幅度回调。二季度末期，适值美联储QE退出，中国内地银行间业拆息高企，中港股市暴跌。我们当时净值一度虽然跟随市场下挫幅度较大，但随后亦随市场反弹。

展望3季度，情况仍然会比较复杂。一方面，市场可能会出现系统性风险，但另一方面，又可能孕育着良好的投资机会。挑战和机遇并存。

三季度利好的方面在于估值在下跌后，变得很有吸引力。利空的一面，在于二季度末银行同业拆息高企，所折射出的银行和企业去杠杆压力会在未来1、2个季度逐步体现。

估值方面，根据瑞士信贷研究统计，MSCI中国股票指数市净率估值一度跌到了仅次于03年SARS的水平。我们认为，低廉的估值是日后较好的投资收益的基础，是长期资金入市的好时机。

另一方面，国内信贷投放可能会在银行去杠杆的前提下，进一步下降。这个短期对股市表现不利。但机会在于，适当控制好风险，股市的下跌是以便宜的价位买到好股票的好时机。

整体上，三季度机会和挑战都存在，行业上，我们继续看好手机配件，燃气，等高增长行业。 继续以自下而上选股为主，自上而下为辅。 坚持通过精选个股来获取大多数的超额收益的投资理念。

4.5.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期，本基金净值增长率为2.77%，业绩比较基准收益率为-5.87%。

§5 投资组合报告

5.1 期末基金资产组合情况

金额单位：元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	40,033,491.36	79.23
	其中：普通股	40,033,491.36	79.23
	存托凭证	-	-
2	基金投资	303,246.59	0.60
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
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	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	9,051,992.38	17.91
8	其他资产	1,139,420.51	2.26
9	合计	50,528,150.84	100.00

5.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布

金额单位：元

国家(地区)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
中国香港	40,033,491.36	87.54
合计	40,033,491.36	87.54

5.3 期末按行业分类的权益投资组合

金额单位：元

行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
非必需消费品	11,242,303.63	24.58
公用事业	5,940,462.79	12.99
金融	5,820,112.07	12.73
信息技术	4,950,851.37	10.83
工业	4,739,897.09	10.36
医疗保健	3,663,304.23	8.01
材料	1,545,334.88	3.38
能源	1,117,113.58	2.44
必需消费品	936,049.82	2.05
电信服务	78,061.90	0.17
合计	40,033,491.36	87.54

5.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名权益投资明细

金额单位：元

序号	公司名称(英文)	公司名称(中文)	证券代码	所在证券市场	所属国家(地区)	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	HISENSE KELON ELEC HLD-H	海信科龙	921 HK	香港交易所	中国香港	729000	2,502,752.13	5.47
2	MINTH GROUP LTD	敏实集团	425 HK	香港交易所	中国香港	248000	2,382,385.46	5.21
3	SUNNY OPTICAL TECH	舜宇光学科技	2382 HK	香港交易所	中国香港	311000	2,318,725.19	5.07
4	XINYI GLASS HOLDINGS LTD	信义玻璃	868 HK	香港交易所	中国香港	356000	1,709,937.95	3.74
5	HUADIAN FUXIN ENERGY CORP-H	华电福新	816 HK	香港交易所	中国香港	822000	1,447,028.66	3.16
6	CHINA OIL AND GAS GROUP LTD	中油燃气	603 HK	香港交易所	中国香港	920000	1,150,536.82	2.52
7	DAWN-RAYS PHARMA-CEUTICAL HOLD	东瑞制药	2348 HK	香港交易所	中国香港	596000	1,101,405.62	2.41
8	TRIGIANT GROUP LTD	俊知集团	1300 HK	香港交易所	中国香港	544000	1,022,642.75	2.24
9	XINCHEN CHINA POWER HOLDINGS	新晨动力	1148 HK	香港交易所	中国香港	489000	1,012,733.67	2.21
10	EIJING JINGNENG CLEAN ENE-H	京能清洁能源	579 HK	香港交易所	中国香港	382000	891,546.55	1.95

5.5 期末按债券信用等级分类的债券投资组合

注：本基金本报告期末未持有债券。

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股指期货投资明细

注：本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

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	YUEXIU REAL ESTATE INVEST-MEN	开放式	其它基金	越秀房托资产管理有限公司	303,246.59	0.66

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

本基金本期投资的前十名证券中没有发行主体被监管部门立案调查的，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的证券。

5.10.2 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。

本基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.10.3 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	212,501.62
4	应收利息	1,199.70
5	应收申购款	925,719.19
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,139,420.51

5.10.4 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。

5.10.5 报告期末前十名股票中在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。

5.10.6 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	34,606,058.17
报告期期间基金总申购份额	22,616,149.90
减：报告期期间基金总赎回份额	21,985,103.35
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	35,237,104.72

§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中国中小盘（香港上市）股票型证券投资基金的文件

2、富国中国中小盘（香港上市）股票型证券投资基金基金合同

3、富国中国中小盘（香港上市）股票型证券投