富国中证500指数增强型证券投资基金(LOF)

2014 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:	2014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2014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2014年4月1日起至2014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)	146,292,770.74
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(2014年04月01日-2014年06月30日)
1.本期已实现收益	872,013.75
2.本期利润	5,041,877.31
3.加权平均基金份额本期利润	0.0344
4.期末基金资产净值	161,822,236.23
5.期末基金份额净值	1.106

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	2.88%	1.03%	2.36%	1.01%	0.52%	0.02%

注:过去三个月指2014年4月1日-2014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2014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		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	-	12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;兼任量化与海外投资部总经理;具有中国基金从业资格。
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	-	10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。

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,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未出现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2014年二季度,伴随着"定向降准"等多达17项微刺激政策出台,国内经济开始企稳回暖。6月官方制造业PMI指数升至51,连续4月上升,出口、消费、工业等数据也有明显回升。政府微刺激政策效果开始显现,稳增长效应也更加明显。二季度资本市场表现先扬后抑,之后经历了震荡盘整,并在6月下旬开始稳步回升。市场情绪仍然以谨慎为主,但已逐渐显现出看多趋势,中证500指数二季度整体上涨2.20%。

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,量化增强策略获得了较好的表现,报告期内,本基金的超额收益为0.79%。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2014年三季度,随着微刺激政策的进一步落实,经济将继续企稳回暖。二级市场投资者的情绪将在边际获得较大改善。预计三季度市场整体走势将明显好于上半年,改革的逐渐兑现将使得投资者对于经济的信心有系统性的回升,但仍然需要注意市场的系统性信用风险的变化。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期,本基金份额净值增长率为2.88%,同期业绩比较基准收益率为2.36%。

§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	151,531,515.53	93.14
	其中:股票	151,531,515.53	93.14
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
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	银行存款和结算备付金合计	11,010,605.80	6.77
7	其他资产	150,084.81	0.09
8	合计	162,692,206.14	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	-	-
B	采矿业	49,527.12	0.03
C	制造业	20,013,364.24	12.37
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	437,111.42	0.27
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	128,826.25	0.08
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,276,845.88	2.02
J	金融业	138,918.00	0.09
K	房地产业	1,922,201.03	1.19
L	租赁和商务服务业	971,684.16	0.60
M	科学研究和技术服务业	1,533,000.00	0.95
N	水利、环境和公共设施管理业	236,562.00	0.15
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	354,537.00	0.22
R	文化、体育和娱乐业	11,382.40	0.01
S	综合	-	-
	合计	29,073,959.50	17.97

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	1,155,000.00	0.71
B	采矿业	3,819,944.00	2.36
C	制造业	80,503,455.73	49.75
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,094,537.86	1.29
E	建筑业	1,810,999.14	1.12
F	批发和零售业	7,446,252.50	4.60
G	交通运输、仓储和邮政业	4,304,568.00	2.66
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,097,734.00	2.53
J	金融业	1,820,851.00	1.13
K	房地产业	9,747,742.00	6.02
L	租赁和商务服务业	2,445,990.00	1.51
M	科学研究和技术服务业	1,207,125.00	0.75
N	水利、环境和公共设施管理业	30,464.00	0.02
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	40,022.00	0.02
S	综合	1,932,870.80	1.19
	合计	122,457,556.03	75.67

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	002092	中泰化学	476,100	2,942,298.00	1.82
2	002437	誉衡药业	42,003	2,163,154.50	1.34
3	600790	轻纺城	228,700	2,053,726.00	1.27
4	600201	金宇集团	64,800	2,016,576.00	1.25
5	600805	悦达投资	201,320	1,850,130.80	1.14
6	603766	隆鑫通用	206,000	1,821,040.00	1.13
7	600120	浙江东方	157,000	1,774,100.00	1.10
8	600720	祁连山	275,937	1,730,124.99	1.07
9	000050	深天马A	136,000	1,700,000.00	1.05
10	000926	福星股份	250,000	1,630,000.00	1.01

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	300284	苏交科	175,200	1,533,000.00	0.95
2	600252	中恒集团	124,700	1,462,731.00	0.90
3	000789	江西水泥	164,700	1,439,478.00	0.89
4	601929	吉视传媒	108,500	1,241,240.00	0.77
5	002481	双塔食品	73,900	990,260.00	0.61

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序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序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序的前五名贵金属投资明细

注:本基金本报告期末未持有贵金属。

5.9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权证投资明细

注:本基金本报告期末未持有权证。

5.10报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.10.1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。

5.10.2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。

5.11报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.11.1本期国债期货投资政策

本基金根据基金合同的约定,不允许投资国债期货。

5.11.2报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注:本基金本报告期末未投资国债期货。

5.11.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.12 投资组合报告附注

5.12.1 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。

5.12.2 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。

5.12.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	79,226.73
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,860.68
5	应收申购款	38,750.29
6	其他应收款	-
7	待摊费用	30,247.11
8	其他	-
9	合计	150,084.81

5.12.4 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。

5.12.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.12.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.12.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

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	300284	苏交科	1,533,000.00	0.95	筹划重大事项

5.12.6 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	149,385,694.17
报告期期间基金总申购份额	35,098,319.08
减:报告期期间基金总赎回份额	38,191,242.51
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	146,292,770.74

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	3,333.00
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	3,333.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.00

7.2基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注:本报告期本基金的管理人未运用固有资金申赎及买卖本基金。

§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

8.2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

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

2014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

2014 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:	2014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2014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2014年4月1日起至2014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)	219,564,255.56
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市场基金、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(2014年04月01日-2014年06月30日)
1.本期已实现收益	-1,172,477.93
2.本期利润	-175,276.37
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0009
4.期末基金资产净值	350,233,565.34
5.期末基金份额净值	1.595

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	-0.19%	0.69%	-0.54%	0.63%	0.35%	0.06%

注:过去三个月指2014年4月1日-2014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2014年6月30日。

本基金合同生效日为2012年9月4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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
张峰	本基金基金经理兼任海外投资副总监、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	-	13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,兼任海外投资副总监。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,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未出现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

第二季度以香港恒生指数为代表的大盘在5月份探底回升。主要原因是国内微刺激提振市场信心。美国股票接近新高。整体市场环境转暖。

在二季度我们谨慎乐观。增加了一些地产、铁路建设、银行等受益宏观状况改善的行业。成长股方面,我们适度增加了一些配置。临近中报,我们适当增加了一些二季度业绩有环比改善的公司。同时减持了博彩,和中期业绩风险比较大的个股。

展望三季度,我们比二季度更加乐观。一方面,我们相信中国政府的微刺激会逐渐发挥作用,对经济起到良好的托底作用。另一方面,我们估计以美国为首的海外市场,仍然会继续牛市的步伐。板块方面,随着二季度以银行和石油石化等为代表的大盘股的企稳,三季度中小盘股票可能会有比较好的表现。

同时,我们会密切关注中国政府的微刺激政策,和地产回暖状况。我们相信中国政府的微刺激政策可以让市场短暂企稳,但经济增长能否持续,取决于地产成交的进一步回暖和刺激政策的逐渐落实。

美国方面,失业率的下降比较明显达到了6.1%。如果三季度继续改善,可能会在3、4季度引发市场对美联储提前加息的担心。但历史经验表明,初次加息对股市不会产生持续的负面影响。所以,未来1-2个季度,我们仍然对美国经济和股市乐观。

未来1-2个季度的风险点:中国政府微刺激的效果和后续手段,如果不达预期,会构成短期风险点。中期业绩公布期间,一些概念性炒作的股票,会面临比较大的回调风险。中国资金成本仍然比较高,这是我们对股市中期比较担心的地方。如果不能有效降低企业的资金成本,中期反弹的持续性存疑。

但整体而言,我们对第三季度中港股市比二季度更加乐观。除了经济短期企稳以外,10月份沪港通的试行,也会对中港股市带来活力。

4.5.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期,本基金份额净值增长率为-0.19%,同期业绩比较基准收益率为-0.54%。

§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	283,677,637.65	79.31
	其中:普通股	283,677,637.65	79.31
	存托凭证	-	-
2	基金投资	-	-
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	68,965,746.00	19.28
8	其他资产	5,058,995.41	1.41
9	合计	357,702,379.06	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	271,588,527.74	77.54
美国	12,089,109.91	3.45
合计	283,677,637.65	81.00

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(%)
医疗保健	67,429,457.94	19.25
工业	58,788,296.05	16.79
金融	58,347,840.21	16.66
消费品	34,245,540.59	9.78
通信	26,008,609.58	7.43
能源	17,664,879.40	5.04
公用事业	16,418,421.09	4.69
材料	3,826,617.16	1.09
必需消费品	947,975.63	0.27
合计	283,677,637.65	81.00

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	DAWNRAYS PHARMACEUTICAL HOLD	东瑞制药	2348 HK	香港交易所	中国香港	2228000	9,991,883.75	2.85
2	HUADIAN FUXIN ENERGY CORP -H	华电福新	816 HK	香港交易所	中国香港	2960000	9,538,970.00	2.72
3	DONGJIANG ENVIRONMENTAL-H	东江环保	895 HK	香港交易所	中国香港	476050	9,484,403.66	2.71
4	CHINA INTERNATIONAL MARINE-H	中集集团	2039 HK	香港交易所	中国香港	793900	9,414,562.39	2.69
5	CHINA CITIC BANK CORP	中信银行	998 HK	香港交易所	中国香港	2136000	7,968,615.00	2.28
6	GUANGDONG YUEYUN TRANSPORT	广东粤运	3399 HK	香港交易所	中国香港	2936000	7,690,485.00	2.20
7	SHANDONG LUOXIN PHARM	山东罗欣	8058 HK	香港交易所	中国香港	656000	5,821,426.00	1.66
8	HISENSE KELON ELEC HLD-H	海信科龙	921 HK	香港交易所	中国香港	786000	5,677,376.25	1.62
9	OURGAME INTERNATIONAL HOLDING	联众国际	6899 HK	香港交易所	中国香港	1824000	5,429,250.00	1.55
10	HONGKONG EXCHANGE	香港交易所	388 HK	香港交易所	中国香港	46600	5,344,874.38	1.53

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期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细

注:本基金本报告期末未持有金融衍生品。

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

注:本基金本报告期末未持有基金。

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	344,111.21
3	应收股利	1,827,193.78
4	应收利息	7,584.53
5	应收申购款	2,880,105.89
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,058,995.41

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。

5.10.6 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	150,719,993.28
报告期期间基金总申购份额	94,179,147.66
减:报告期期间基金总赎回份额	25,334,885.38
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	219,564,255.56

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注:本报告期本基金的管理人未运用固有资金申赎及买卖本基金。

§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、富国中国中小盘(香港上市)股票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

上海市浦东新区世纪大道8号上海国金中心二期16-17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

2014年07月18日

富国优化增强债券型证券投资基金

2014 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:	中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:	2014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2014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2014年4月1日起至2014年6月30日。

§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	547,689,897.95	
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	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。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。	
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)	263,943,359.56	283,746,538.39

§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 报告期(2014年04月01日-2014年06月30日)	C级 报告期(2014年04月01日-2014年06月30日)
1.本期已实现收益	4,227,246.04	4,014,836.22
2.本期利润	6,827,762.87	6,567,091.67
3.加权平均基金份额本期利润	0.0274	0.0253
4.期末基金资产净值	297,674,380.58	313,103,685.02
5.期末基金份额净值	1.128	1.103

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	2.55%	0.06%	3.06%	0.11%	-0.51%	-0.05%

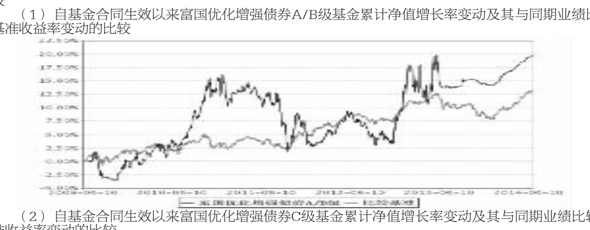
(2)C级

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	2.32%	0.06%	3.06%	0.11%	-0.74%	-0.05%

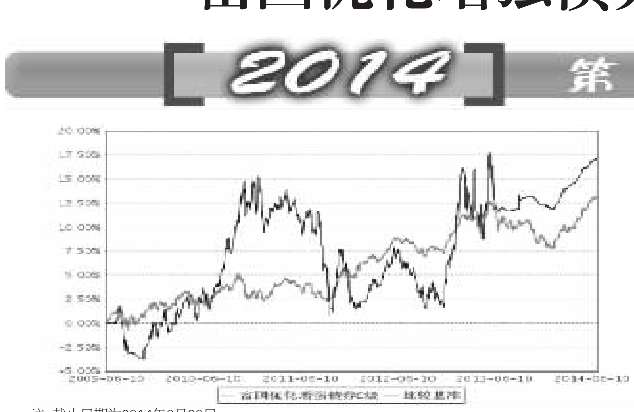
注:过去三个月指2014年4月1日-2014年6月30日

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2014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、富国全球债券证券投资基金基金经理	2012-12-18	-	7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,2014年4月起任富国全球债券证券投资基金基金经理。具有基金从业资格。

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,无损害基金持有人利益的行为。

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未出现成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量5%的情况,亦未受到监管机构的相关调查。

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

2014年二季度政策重点转向"稳增长",央行通过定向降准等政策维护货币市场流动性平稳,降低社会融资成本。财政政策发力,与民生、调结构相适应的投资项目陆续出台。在"稳增长"政策的作用下,宏观经济下行速度减缓,呈现缓慢趋稳态势。

在降准、降息预期下,二季度债券市场延续一季度的向好格局。就权益市场而言,结构性行情继续上演。报告期内本基金债券整体维持中性杠杆,操作较为稳健,组合配置以中短久期城投债为主,组合安全性有所增加

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期,本基金份额净值增长率A/B级2.55%、C级2.32%;同期业绩比较基准收益率A/B级3.06%、C级3.06%。

§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	529,430,681.61	85.98
	其中:债券	529,430,681.61	85.98
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	60,500,000.00	9.82
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	10,826,572.30	1.76
7	其他资产	15,036,631.31	2.44
8	合计	615,793,885.22	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	5,249,626.00	0.86
2	央行票据	-	-
3	金融债券	20,022,000.00	3.28
	其中:政策性金融债	20,022,000.00	3.28
4	企业债券	504,159,055.61	82.54
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	529,430,681.61	86.68

5.5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	122515	12庆城投	210,000	21,350,700.00	3.50
2	122964	09龙湖债	199,360	20,372,598.40	3.34
3	122607	12渝地产	195,400	20,284,474.00	3.32
4	122911	10鞍城投	199,990	20,078,996.00	3.29
5	122948	09锡交债	200,800	20,059,920.00	3.28

5.6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序的前五名贵金属投资明细

注:本基金本报告期末未持有贵金属投资。

5.8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 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金根据基金合同的约定,不允许投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注:本基金本报告期末未投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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。

5.11.2 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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	5,596.97
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	12,940,928.23
5	应收申购款	2,090,106.11
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	15,036,631.31

5.11.4 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。

5.11.5 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。

5.11.6 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	271,391,911.39	233,398,761.76
报告期期间基金总申购份额	54,012,115.35	114,912,244.69
减:报告期期间基金总赎回份额	61,460,667.18	64,564,468.06
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	263,943,359.56	283,746,538.39

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1基金管理人持有本基金份额变动情况

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	-
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	-
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	-

7.2基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注:本报告期本基金的管理人未运用固有资金申赎及买卖本基金。

§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

上海市浦东新区世纪大道8号上海国金中心二期16-17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

2014年07月18日