富国中证500指数增强型证券投资基金（LOF）

【2013】第一季度报告

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04月22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4月18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1月1日起至2013年3月31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:-
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)	370,368,967.91
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01月01日-2013年03月31日)
1.本期已实现收益	14,606,973.10
2.本期利润	20,442,502.62
3.加权平均基金份额本期利润	0.0492
4.期末基金资产净值	355,110,634.49
5.期末基金份额净值	0.959

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	4.81%	1.41%	5.25%	1.39%	-0.44%	0.02%

注：过去三个月指2013年1月1日-2013年3月31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3月31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)，太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（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，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

回顾2013年一季度，在全球经济温和复苏的大背景下，美国标普500指数创出了08年以来的新高。尽管资本市场表现强劲，但由于突发的塞浦路斯存款税事件，海外经济，特别是欧盟经济的前景，仍然存在较大的不确定性。国内经济依然呈现弱复苏态势，在温和预期的改善与政策压力加大的相互作用下，一季度资本市场呈现出先扬后抑的走势，整个季度中证500指数上涨5.23%。

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-0.17%。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年二季度，国内经济将继续弱复苏的态势，但政策及IPO重启的压力一定程度打压了投资者对市场的信心，预计市场将呈现弱震荡的走势。

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4.81%，业绩比较基准收益率为5.25%。

§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	334,320,275.25	93.75
	其中:股票	334,320,275.25	93.75
2	固定收益投资	2,036.58	0.00
	其中:债券	2,036.58	0.00
	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	20,707,879.27	5.81
6	其他资产	1,574,707.96	0.44
7	合计	356,604,899.06	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	4,123,222.20	1.16
C	制造业	43,338,948.07	12.20
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	67,295.28	0.02
E	建筑业	6,747,134.28	1.90
F	批发和零售业	2,886,081.20	0.81
G	交通运输、仓储和邮政业	4,640,477.50	1.31
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	984,777.64	0.28
J	金融业	30,082.00	0.01
K	房地产业	213,631.00	0.06
L	租赁和商务服务业	441,835.00	0.12
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	63,473,484.17	17.87

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	297,050.80	0.08
B	采矿业	9,067,296.31	2.55
C	制造业	169,821,684.95	47.82
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	14,977,570.72	4.22
E	建筑业	4,371,864.48	1.23
F	批发和零售业	14,534,609.29	4.09
G	交通运输、仓储和邮政业	5,481,989.22	1.54
H	住宿和餐饮业	2,170,958.00	0.61
I	信息传输、软件和信息技术服务业	9,326,383.68	2.63
J	金融业	2,592,699.75	0.73
K	房地产业	23,821,364.08	6.71
L	租赁和商务服务业	2,698,572.00	0.76
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	720,732.80	0.20
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	8,815,084.00	2.48
S	综合	2,148,931.00	0.61
	合计	270,846,791.08	76.27

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	600578	京能热电	696,200	5,576,562.00	1.57
2	600867	通化东宝	355,300	5,009,730.00	1.41
3	600596	新安股份	334,700	4,572,002.00	1.29
4	002118	紫鑫药业	516,100	4,433,299.00	1.25
5	002277	友阿股份	479,108	4,292,807.68	1.21
6	000572	海马汽车	1,376,460	4,239,496.80	1.19
7	600801	华新水泥	305,800	4,064,082.00	1.14
8	000400	许继电气	150,300	3,967,920.00	1.12
9	600373	中文传媒	263,200	3,892,728.00	1.10
10	000690	宝新能源	710,900	3,518,955.00	0.99

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	601390	中国中铁	1,651,090	4,623,052.00	1.30
2	000725	京东方A	1,922,970	4,615,128.00	1.30
3	601866	中海集运	1,873,550	4,552,726.50	1.28
4	601231	环旭电子	188,510	2,997,309.00	0.84
5	002324	普利特	179,732	2,731,926.40	0.77

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	2,036.58	0.00
8	其他	-	-
9	合计	2,036.58	0.00

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	2,036.58	0.00

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。

本报告期本基金持有的海马汽车于2012年4月13日公告其收到财政部驻海南省财政监察专员办事处《关于海马汽车集团股份有限公司2010年度会计信息质量的检查结论和处理决定》财驻琼监[2011]205号)，并对其前期会计差错进行更正。海马汽车为本基金跟踪指数的样本股之一。基金管理人将密切跟踪相关进展，遵循价值投资的理念进行投资决策。

本基金持有的其余九名证券的发行主体本期未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。

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	87,656.14
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,737.48
5	应收申购款	1,482,314.34
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,574,707.96

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	396,283,949.51
报告期期间基金总申购份额	124,148,970.89
减:报告期期间基金总赎回份额	150,063,952.49
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	370,368,967.91

§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04月22日

富国中国中小盘（香港上市）股票型证券投资基金

【2013】第一季度报告

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04月22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4月18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1月1日起至2013年3月31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:-
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)	34,606,058.17
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01月01日-2013年03月31日)
1.本期已实现收益	5,070,245.15
2.本期利润	4,876,768.42
3.加权平均基金份额本期利润	0.1418
4.期末基金资产净值	43,716,864.58
5.期末基金份额净值	1.263

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	12.27%	1.29%	0.61%	1.10%	11.66%	0.19%

注：过去三个月指2013年1月1日-2013年3月31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3月31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月起任富国全球锐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（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4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

今年一季度以来，经济延续复苏态势，但力度较弱，并未出现过热迹象。工业生产小幅回落受到春节较迟的影响，同时制造业投资继续维持低位，消费增速意外回落，显示经济复苏疲弱；同时基建投资和房地产投资增速维持反弹走势，出口增速大幅超出预期，新增信贷中企业中长期贷款占比继续回升，表明目前经济状况好于12年年中水平。加之美国复苏形势强劲，海外市场情绪偏向乐观，外汇占款反弹至高位，资金面维持宽松水平，总体而言经济环境较去年有所回暖，但并未出现此前市场预期的强劲复苏局面。

本基金期内加大了组合久期，享受了期内收益率下行为组合所带来的收益，同时逢高兑现了部分久期或资质不甚理想的个债。期内，权益市场呈现过山车行情，组合受损于较高的转债投资比例，但我们认为，当前转债的配置价值仍然高于信用债，我们仍然对未来权益市场持有信心。

展望二季度，随着投资项目陆续开工，基建和房地产投资将继续成为带动经济维持复苏态势的重要力量，同时受海外需求复苏带动，出口增速较去年将有明显抬升。目前经济复苏的不确定性主要来自于政策层面，需要警惕由于房地产调控政策与影子银行整治政策力度过大对经济复苏的负面打击。在没有更多相关政策出台的假设下，预计二季度经济将进入温和复苏态势。

未来我们将积极调整信用债券结构，选择收益率与资质均较为合适的信用债作为组合的长期持有品种，转债将提高换手率，尽可能锁定收益。股票投资将偏重于业绩较为确定，估值较为合理的上市公司，规避题材股。

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4.39%、C级4.26%；业绩比较基准收益率A/B级1.21%、C级1.21%。

§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	96,715,756.54	10.68
	其中:股票	96,715,756.54	10.68
2	固定收益投资	717,943,643.10	79.27
	其中:债券	717,943,643.10	79.27
	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	72,391,863.09	7.99
6	其他资产	18,658,472.21	2.06
7	合计	905,709,734.94	100.00

5.2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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	55,973,708.15	11.50
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	40,742,048.39	8.37
K	房地产业	-	-
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	96,715,756.54	19.87

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

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	600060	海信电器	905,258	11,523,934.34	2.37
2	300083	劲胜股份	567,574	10,795,257.48	2.22
3	000921	ST科龙	1,230,103	10,160,650.78	2.09
4	600030	中信证券	631,683	7,687,582.11	1.58
5	601166	兴业银行	403,590	6,982,107.00	1.43
6	002550	千红制药	224,654	6,903,617.42	1.42
7	002055	得润电子	821,476	6,218,573.32	1.28
8	600016	民生银行	606,300	5,844,732.00	1.20
9	601998	中信银行	1,174,800	5,486,316.00	1.13
10	600111	包钢稀土	171,500	5,114,130.00	1.05

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	29,979,000.00	6.16
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	268,102,503.00	55.08
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	419,862,140.10	86.25
8	其他	-	-
9	合计	717,943,643.10	147.49

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	110015	石化转债	1,368,560	153,333,462.40	31.50
2	113002	工行转债	1,182,430	127,737,912.90	26.24
3	0980100	09常高新债	500,000	50,340,000.00	10.34
4	113003	重工转债	389,840	45,084,996.00	9.26
5	110013	国投转债	245,000	32,923,100.00	6.76

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。

报告期内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	177,205.20
2	应收证券清算款	7,705,379.15
3	应收股利	-
4	应收利息	9,586,179.84
5	应收申购款	1,189,708.02
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	18,658,472.21

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	110015	石化转债	153,333,462.40	31.50
2	113002	工行转债	127,737,912.90	26.24
3	113003	重工转债	45,084,996.00	9.26
4	110013	国投转债	32,923,100.00	6.76
5	110018	国电转债	31,087,399.20	6.39

5.9.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

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	000921	ST科龙	10,160,650.78	2.09	重大诉讼未决

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	
	A/B级	C级
报告期期初基金份额总额	257,652,207.83	312,