富国可转换债券证券投资基金

2011 第二季度 报告

2011年6月30日

基金管理人:富国基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司报告
送出日期:2011年07月19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根据本基金合同规定,于2011年7月15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2011年4月1日起至2011年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	富国可转债
基金主代码	100051
交易代码	前端交易代码:100051 后端交易代码:100052
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年12月08日
报告期末基金份额总额(单位:份)	3,472,124,828.66
投资目标	本基金主要利用可转债品种兼具债券和股票的特性,通过将"自上而下"宏观分析与"自下而上"个券选配有效结合,力争在锁定投资组合下方风险的基础上实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金主要投资于可转债品种,一方面通过利用可转债的债券特性,强调收益的安全性与稳定性,另一方面利用可转债的股票特性(内含股票期权),分享股市上涨所产生的较高收益。 (1)自上而下的整体资产配置策略 本基金在合同约定的范围内实施稳健的整体资产配置,通过对国内外宏观经济状况、证券市场走势、市场利率走势以及市场资金供求情况、信用风险情况、风险预算和有关法律法规等因素的综合分析,预测各类资产在长、中、短期内的风险收益特征,进而在债券类资产、权益类资产以及货币类资产之间进行动态配置,确定资产的最优配置比例和相应的风险水平。 (2)自上而下的类属资产配置策略 本基金在整体资产配置策略的框架下,根据类属资产的收益率水平、风险来源、市场流动性、利息税务处理等因素,采取积极的投资策略,定期对投资组合类属资产进行优化配置,以寻求收益、风险、流动性之间的最佳平衡点。针对固定收益类资产,本基金将市场细分为可转债(含传统可转债、分离交易可转债等)、普通债券(含国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、短期融资券等)、资产证券化产品三个子市场,其中可转债根据其市场转换溢价率及其价格相对标的股票价格的变动情况,将进一步划分为偏股型、平衡型和偏债型进行优化配置。 (3)自下而上的明细资产配置策略 本基金采取自下而上的方法挑选个券和个股。在个券选择方面,本基金将债券的估值水平、剩余期限、正股基本面、信用风险程度等作为个券是否能够纳入投资组合的主要考量指标;同时对照本基金的收益要求,进一步考虑正股基本面与可转债估值水平的配比、普通债券的收益率与剩余期限的配比等因素;并且根据个券的流动性指标决定投资总量。在个股选择方面,本基金将采用定性分析与定量分析相结合的方式精选行业地位领先、成长前景向好、估值具有优势的优质品种。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准=天相转债指数收益率×60%+沪深300指数收益率×20%+中债综合指数收益率×20%。
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中风险较低的品种,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。本基金主要投资于可转换债券,在债券型基金中属于风险水平相对较高的投资产品。
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(2011年04月01日-2011年06月30日)
1.本期已实现收益	-4,270,003.85
2.本期利润	-63,616,227.39
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0183
4.期末基金资产净值	3,422,226,683.12
5.期末基金份额净值	0.986

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。

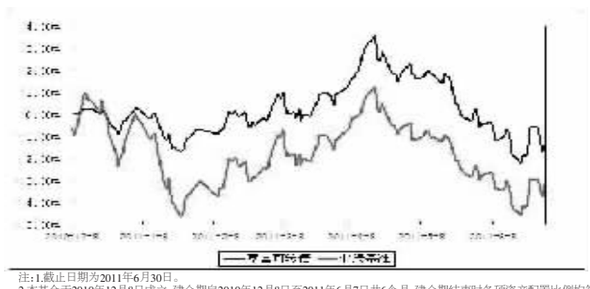
3.2 基金净值表现

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	-1.79%	0.40%	-1.63%	0.39%	-0.16%	0.01%

注:过去三个月指2011年4月1日-2011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2011年6月30日。

2.本基金于2010年12月8日成立,建仓期自2010年12月8日至2011年6月7日共6个月,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		
杨贵宾	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	2010-12-08	-	7年	博士,2005年9月任富国基金管理有限公司债券研究员、策略分析师;2009年3月至2010年6月任富国天时基金经理;2009年9月起任富国天利基金经理;2010年12月起任富国可转债基金经理。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可转换债券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》、《富国可转换债券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,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

-

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

2011年2季度,美国经济复苏低于预期,欧债危机再次恶化,与此同时中国等新兴市场国家通胀率高位上行。国内来看,货币政策实际偏紧,持续加准备金率、加息并加快升值速度。如此紧缩力度已经超过07年4季度,力度偏大,导致市场资金持续匮乏,经济也开始出现明显回落迹象。这种类滞胀的经济环境下货币政策被迫持续紧缩,导致股市和债市均出现明显调整。

在这个全年最为艰难的2季度,由于流动性紧张程度超出预期,部分机构被迫卖出了流动性较好的银行转债,导致转债市场出现了较大幅度的调整,导致可转债基金净值出现损失。目前来看,我们认为最为艰难的时刻已经过去,加息进程接近尾声,准备金率上调空间已经接近极限,政策进一步紧缩的可能性较小,下半年股市债市的环境都将出现好转,为我们创造收益提供了一定条件,需要抓住机会。我们期望将可转债基金做成较为纯正的、收益与可转债资产密切相关联的基金。

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-1.79%,同期业绩比较基准收益率为-1.63%。

§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	579,199,537.96	16.77
	其中:股票	579,199,537.96	16.77
2	固定收益投资	2,779,179,873.99	80.49
	其中:债券	2,779,179,873.99	80.49
	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	77,305,610.85	2.24
6	其他资产	17,285,092.09	0.50
7	合计	3,452,970,114.89	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	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	采掘业	-	-
C	制造业	205,680,035.57	6.01
C0	食品、饮料	33,940,000.00	0.99
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	10,472,000.00	0.31
C4	石油、化学、塑胶、塑料	43,466,950.81	1.27
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	90,988,983.00	2.66
C7	机械、设备、仪表	26,812,101.76	0.78
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	45,340,000.00	1.32
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	25,346,132.23	0.74
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	279,930,959.30	8.18
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	18,826,410.86	0.55
L	传播与文化产业	4,076,000.00	0.12
M	综合类	-	-
	合计	579,199,537.96	16.92

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	600016	民生银行	33,457,410	191,710,959.30	5.60
2	601398	工商银行	14,500,000	64,670,000.00	1.89
3	000709	河北钢铁	12,262,275	55,425,483.00	1.62
4	000729	燕京啤酒	2,000,000	33,940,000.00	0.99
5	000887	中鼎股份	2,305,188	29,898,288.36	0.87
6	600886	国投电力	3,600,000	26,100,000.00	0.76
7	600782	新钢股份	3,600,000	25,236,000.00	0.74
8	601988	中国银行	7,500,000	23,550,000.00	0.69
9	002031	巨轮股份	2,836,085	21,979,658.75	0.64
10	600795	国电电力	6,500,000	19,240,000.00	0.56

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	72,817,500.00	2.13
2	央行票据	-	-
3	金融债券	99,780,000.00	2.92
	其中:政策性金融债	99,780,000.00	2.92
4	企业债券	126,141,720.10	3.69
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	2,480,440,653.89	72.48
8	其他	-	-
9	合计	2,779,179,873.99	81.21

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	113001	中行转债	8,638,710	912,075,001.80	26.65
2	113002	工行转债	5,400,000	639,738,000.00	18.69
3	110015	石化转债	2,620,000	282,567,000.00	8.26
4	110013	国投转债	1,350,230	161,122,945.90	4.71
5	110003	新钢转债	1,106,550	128,027,835.00	3.74

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 投资组合报告附注

5.8.1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。

5.8.2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备选股票库之外的股票。

5.8.3其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	739,305.01
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	2,361,732.55
4	应收利息	11,890,922.28
5	应收申购款	2,293,132.25
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	17,285,092.09

5.8.4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	113001	中行转债	912,075,001.80	26.65
2	113002	工行转债	639,738,000.00	18.69
3	110003	新钢转债	128,027,835.00	3.74
4	125709	唐钢转债	109,472,601.13	3.20
5	110011	歌华转债	100,779,047.10	2.94
6	110009	双良转债	37,282,980.80	1.09
7	110007	博汇转债	27,562,987.50	0.81
8	125731	美丰转债	15,078,346.08	0.44
9	126729	燕京转债	8,740,562.38	0.26

5.8.5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。

5.8.6 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	3,616,423,168.20
报告期期间基金总申购份额	646,337,271.32
减:报告期期间基金总赎回份额	790,635,610.86
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	3,472,124,828.66

§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可转换债券证券投资基金的文件

2、富国可转换债券证券投资基金基金合同

3、富国可转换债券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、富国可转换债券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

7.2 存放地点

上海市浦东新区花园石桥路33号花旗集团大厦5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07月19日

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 第二季度 报告

2011年6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07月19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根据本基金合同规定,于2011年7月15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2011年4月1日起至2011年6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)	462,078,808.94
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%×上证综合指数收益率+5%×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04月01日-2011年06月30日)
1.本期已实现收益	9,418,297.91
2.本期利润	-23,068,779.49
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0470
4.期末基金资产净值	439,039,562.56
5.期末基金份额净值	0.950

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。

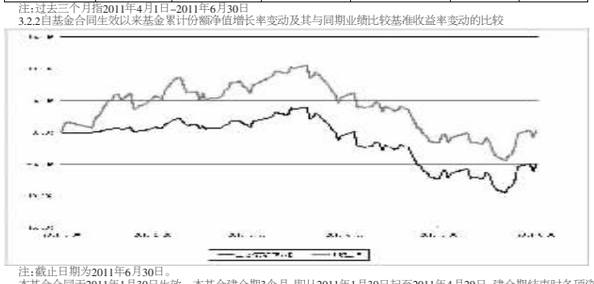
3.2 基金净值表现

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	-5.66%	0.94%	-5.38%	0.95%	-0.28%	-0.01%

注:过去三个月指2011年4月1日-2011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2011年6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	2011-01-30	-	9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,以为投资者减少和分散风险,确保基金资产的安全并谋求基金长期稳定收益为目标,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

-

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年二季度,宏观调控政策继续收紧,市场关注焦点主要集中在逐渐升高的通货膨胀率以及未来经济增长的不确定性,欧美主权债务危机使得外围经济复苏的不确定性有所增加。整个二季度市场表现疲软,震荡下行,相对而言,估值较安全的大盘蓝筹和价值股下跌幅度较少。在改益表现上,上证综指收益为-5.67%,中证100指数跑赢中证500指数。

在投资管理上,我们根据基金契约规定紧密跟踪业绩比较基准。

展望2011年三季度,宏观政策面临进一步收紧的可能性,国内经济仍然存在着一定的下行压力,欧美主权债务危机可能引发新的国际金融风险。但鉴于目前市场点位已经体现了对下半年经济悲观的预期,市场继续下行的空间有限,部分低估值大盘蓝筹股已经具有了相当的安全边际。综合来看,三季度市场可能继续延续区间震荡走势。

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-5.66%,同期业绩比较基准收益率为-5.38%。

§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	976,670.79	0.22
	其中:股票	976,670.79	0.22
	基金投资	415,950,000.00	94.43
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	22,115,351.08	5.02
6	其他资产	1,430,277.26	0.32
7	合计	440,472,299.13	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	415,950,000.00	94.74

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	252.00	0.00
B	采掘业	23,131.34	0.01
C	制造业	46,616.40	0.01
C0	食品、饮料	2,071.70	0.00
C1	纺织、服装、皮毛	687.95	0.00
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	200.16	0.00
C4	石油、化学、塑胶、塑料	9,020.18	0.00
C5	电子	171.60	0.00
C6	金属、非金属	10,980.76	0.00
C7	机械、设备、仪表	11,241.31	0.00
C8	医药、生物制品	12,242.74	0.00
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	25,687.44	0.01
E	建筑业	1,204.70	0.00
F	交通运输、仓储业	9,223.43	0.00
G	信息技术业	9,381.60	0.00
H	批发和零售贸易	5,421.56	0.00
I	金融、保险业	847,046.00	0.19
J	房地产业	1,951.86	0.00
K	社会服务业	702.79	0.00
L	传播与文化产业	485.82	0.00
M	综合类	5,565.85	0.00
	合计	976,670.79	0.22

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	600369	西南证券	68,400	811,908.00	0.18
2	601998	中信银行	3,780	17,955.00	0.00
3	600021	上海电力	2,200	12,672.00	0.00
4	600547	山东黄金	208	9,326.72	0.00
5	600688	S上石化	897	7,938.45	0.00
6	600780	通宝能源	943	6,412.40	0.00
7	601857	中国石油	582	6,337.98	0.00
8	600115	东方航空	1,095	5,694.00	0.00
9	600690	青岛海尔	199	5,562.05	0.00
10	601607	上海医药	313	5,258.40	0.00

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	1,364,590.26
3	应收股利	2,622.90
4	应收利息	4,329.19
5	应收申购款	58,734.91
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,430,277.26

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

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	600369	西南证券	811,908.00	0.18	筹划重大事项
2	601998	中信银行	17,955.00	0.00	配股发行
3	600021	上海电力	12,672.00	0.00	筹划重大事项

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	629,882,050.87
报告期期间基金总申购份额	13,552,833.39
减:报告期期间基金总赎回份额	181,356,075.32
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	462,078,808.94

§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

上海市浦东新区花园石桥路33号花旗集团大厦5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07月19日

富国全球债券证券投资基金

2011 第二季度 报告

2011年6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07月19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根据本基金合同规定,于2011年7月15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2011年4月1日起至2011年6月30日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	富国全球债券(QDII-FOF)
基金主代码	100050
交易代码	前端交易代码:100050 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	2010年10月20日
报告期末基金份额总额(单位:份)	260,215,393.72
投资目标	本基金主要投资于全球债券市场,通过运用基金中基金(FOF;fund of funds)这种国际流行的投资管理模式,力争实现资产运作细分化、组合配置最优化、风险管理精细化、风险调整后收益最大化,从而谋求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金采用战略资产配置与战术资产配置相结合的策略,通过"自上而下"的方式进行资产配置,在有效分散风险(即:分散投资于单一国家或区域债券基金、单一债券类型基金以及单一基金公司及经理人的投资风险)的同时,力争实现基金资产风险调整后收益最大化。在本基金资产组合的构建过程中,根据不同投资标的的投资等级和波动性等特征,基金资产被区分为核心资产和卫星资产。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为:Barclay Global Aggregate Index。
风险收益特征	本基金为债券型基金中基金,属于证券投资基金中的中低风险品种,其预期风险和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	中国工商银行股份有限公司
境外投资顾问	英文名称:BMO Asset Management Inc.
	中文名称:蒙特利尔银行资产管理公司
境外资产托管人	英文名称:Brown Brothers Harriman & Co.
	中文名称:布朗兄弟哈里曼银行

§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04月01日-2011年06月30日)
1.本期已实现收益	2,263,256.19
2.本期利润	1,172,779.48
3.加权平均基金份额本期利润	0.0038
4.期末基金资产净值	261,944,564.03
5.期末基金份额净值	1.007

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