上证综指交易型开放式指数证券投资基金

2011 第四季度 报告

2011年12月31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：2012年01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股份有限公司根据本基金合同规定，于2012年1月17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10月1日起至2011年12月31日。

§2 基金产品概况

基金简称	富国上证综指ETF
基金主代码	510210
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
报告期末基金份额总额（单位：份）	182,638,513.00
投资目标	紧密跟踪标的指数（上证综合指数），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	本基金属股票型基金，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

§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10月01日-2011年12月31日）
1.本期已实现收益	-5,146,649.38
2.本期利润	-27,645,290.69
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1562
4.期末基金资产净值	406,015,416.54
5.期末基金份额净值	2.223

注：1.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。
2.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 上证综指交易型开放式指数证券投资基金净值表现

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	-6.64%	1.25%	-6.77%	1.24%	0.13%	0.01%

注：过去三个月指2011年10月1日-2011年12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2011年12月31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、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、富国中证500指数增强型证券投资基金（LOF）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，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；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	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上证综指交易型开放式指数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》、《上证综指交易型开放式指数证券投资基金合同》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
回顾2011年四季度，宏观调控政策首次出现了明确的放松信号，市场关注焦点从逐渐升高的通货膨胀率转向内国内经济增长的放缓，欧美主权债务危机得到了一定的缓解，但不确定性仍然存在。整个四季度市场表现依然疲软，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。在收益表现上，上证综指下跌了6.77%。
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0.13%的超额收益。
展望2012年一季度，宏观政策面临进一步放松的可能性，国内经济增长可能企稳，通胀下行趋势基本确立，海外经济也有望从底部开始复苏。目前市场点位已经过份体现了投资者市场悲观的预期，部分低估值大盘蓝筹股以及绩优成长股已经具有了相当的安全边际。综合来看，一季度市场下行风险已经不大。
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-6.64%，同期业绩比较基准收益率为-6.77%。

§5 上证综指交易型开放式指数证券投资基金投资组合报告

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	403,725,858.69	99.21
	其中：股票	403,725,858.69	99.21
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	2,901,801.74	0.71
6	其他资产	310,839.06	0.08
7	合计	406,938,499.49	100.00

5.2 报告期末积极投资按行业分类的股票投资组合
注：本基金本报告期末未持有积极投资股票。

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	1,796,892.00	0.44
B	采掘业	91,704,865.80	22.59
C	制造业	93,374,212.09	23.00
C0	食品、饮料	14,272,639.14	3.52
C1	纺织、服装、皮毛	3,849,649.00	0.95
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	990,670.00	0.24
C4	石油、化学、塑胶、塑料	6,460,990.90	1.59
C5	电子	2,418,001.00	0.60
C6	金属、非金属	21,204,742.63	5.22
C7	机械、设备、仪表	32,859,844.18	8.09
C8	医药、生物制品	11,317,675.24	2.79
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	15,725,538.60	3.87
E	建筑业	6,909,022.80	1.70
F	交通运输、仓储业	19,879,517.00	4.90
G	信息技术业	11,531,611.00	2.84
H	批发和零售贸易	8,723,696.00	2.15
I	金融、保险业	126,949,001.20	31.27
J	房地产业	11,495,343.85	2.83
K	社会服务业	4,782,467.85	1.18
L	传播与文化产业	3,203,395.00	0.79
M	综合类	7,650,295.50	1.88
	合计	403,725,858.69	99.44

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	601857	中国石油	4,117,500	40,104,450.00	9.88
2	601288	农业银行	8,791,400	23,033,468.00	5.67
3	601988	中国银行	6,158,900	17,983,988.00	4.43
4	600028	中国石化	2,371,214	17,025,316.52	4.19
5	601088	中国神华	456,500	11,563,145.00	2.85
6	601628	中国人寿	594,600	10,488,744.00	2.58
7	600036	招商银行	661,100	7,847,257.00	1.93
8	601328	交通银行	1,468,620	6,579,417.60	1.62
9	600519	贵州茅台	32,890	6,357,637.00	1.57
10	600000	浦发银行	686,040	5,824,479.60	1.43

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
注：本基金本报告期末未持有积极投资股票。

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报告期末其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	310,196.53
3	应收股利	-
4	应收利息	642.53
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	310,839.06

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

5.9.5.1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。

5.9.5.2期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明
注：本基金本报告期末未持有积极投资股票。

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	177,138,513.00
报告期期间基金总申购份额	12,000,000.00
减：报告期期间基金总赎回份额	6,500,000.00
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	182,638,513.00

§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上证综指交易型开放式指数证券投资基金的文件
2、上证综指交易型开放式指数证券投资基金基金合同
3、上证综指交易型开放式指数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、上证综指交易型开放式指数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
2012年01月19日

富国低碳环保股票型证券投资基金

2011 第四季度 报告

2011年12月31日

基金管理人：富国基金管理有限公司
基金托管人：招商银行股份有限公司
报告送出日期：2012年01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。
基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2012年1月17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10月1日起至2011年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	富国低碳环保股票
基金主代码	100056
交易代码	前端交易代码：100056 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08月10日
报告期末基金份额总额（单位：份）	739,306,708.61
投资目标	本基金主要投资于从事或受益于低碳环保主题的上市公司，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	本基金采取“自上而下”的方式进行大类资产配置，根据对宏观经济、市场面、政策面等因素进行定量与定性相结合的分析研究，确定组合中股票、债券、货币市场工具及其他金融工具的比例。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+中债综合指数收益率×20%。
风险收益特征	本基金是一只主动投资的股票型基金，属于较高预期风险、较高预期收益的证券投资基金品种，其预期风险与预期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	招商银行股份有限公司

§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10月01日-2011年12月31日）
1.本期已实现收益	-38,119,793.23
2.本期利润	-79,037,711.87
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0951
4.期末基金资产净值	645,082,870.59
5.期末基金份额净值	0.873

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	-10.19%	0.89%	-6.59%	1.12%	-3.60%	-0.23%

注：过去三个月指2011年10月1日-2011年12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2011年12月31日。
本基金于2011年8月10日成立，自合同生效日起至本报告期末不足一年。
本基金建仓期6个月，即从2011年8月10日起至2012年2月9日，截至本报告期末，本基金尚处于建仓期。

§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		
李晓铭	本基金基金经理兼任富国天源平衡混合型证券投资基金基金经理	2011-08-10	-	7年	硕士，曾任华富基金管理有限公司研究员，2006年4月至2009年10月任富国基金管理有限公司行业研究部行业研究员，富国天博创新主题股票型证券投资基金基金经理助理，2009年10月至今任富国天源基金经理，2011年8月起任富国低碳环保股票型证券投资基金基金经理。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低碳环保股票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》、《富国低碳环保股票型证券投资基金合同》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年四季度，在上市公司盈利预期下调、流动性改善落空的背景下，A股跌幅较大。本基金处于建仓阶段，在建仓过程中，我们主要的方向是：1）低碳环保类公司和受益低碳环保增加竞争力的公司；2）由于系统性风险较大，我们布局了低估值的蓝筹股。在建仓阶段，主要的收益来源是仓位的控制，主要损失是系统下跌以及中小市值的更多下跌带来的个股损失。

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-10.19%，业绩比较基准收益率为-6.59%。

§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	466,490,580.69	72.05
	其中：股票	466,490,580.69	72.05
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	173,913,647.87	26.86
6	其他资产	7,053,773.92	1.09
7	合计	647,458,002.48	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	1,594,049.34	0.25
B	采掘业	81,670,088.59	12.66
C	制造业	186,732,527.16	28.95
C0	食品、饮料	18,371,082.80	2.85
C1	纺织、服装、皮毛	4,035,000.00	0.63
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	12,161,818.00	1.89
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	15,650,000.00	2.43
C7	机械、设备、仪表	120,881,759.12	18.74
C8	医药、生物制品	15,632,867.24	2.42
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	20,730,418.26	3.21
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	83,123,052.71	12.89
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	62,835,044.83	9.74
J	房地产业	18,878,135.60	2.93
K	社会服务业	10,927,264.20	1.69
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	466,490,580.69	72.31

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	000581	威孚高科	1,780,000	63,884,200.00	9.90
2	601808	中海油服	3,373,091	48,876,088.59	7.58
3	002583	海能达	2,000,000	40,800,000.00	6.32
4	600015	华夏银行	2,400,000	26,952,000.00	4.18
5	300124	汇川技术	385,598	20,899,411.60	3.24
6	000656	金科股份	1,599,842	18,878,135.60	2.93
7	300253	卫宁软件	436,009	18,739,666.82	2.91
8	600546	山煤国际	700,000	16,044,000.00	2.49
9	600585	海螺水泥	1,000,000	15,650,000.00	2.43
10	000939	凯迪电力	1,199,999	12,719,989.40	1.97

5.4 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。

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
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	-
2	应收证券清算款	6,974,853.20
3	应收股利	-
4	应收利息	38,514.26
5	应收申购款	40,406.46
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,053,773.92

5.8.4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。

5.8.5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	600546	山煤国际	16,044,000.00	2.49	非公开发行股票

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	1,039,738,758.28
报告期期间基金总申购份额	7,178,639.66
减：报告期期间基金总赎回份额	307,610,689.33
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	739,306,708.61

§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低碳环保股票型证券投资基金的文件
2、富国低碳环保股票型证券投资基金基金合同
3、富国低碳环保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、富国低碳环保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

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
2012年01月19日

富国中证500指数增强型证券投资基金

2011 第四季度 报告

2011年12月31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：2012年01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股份有限公司根据本基金合同规定，于2012年1月17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10月12日起至2011年12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）	199,861,533.26
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%（每年收益率，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（2011年10月12日-2011年12月31日）
1.本期已实现收益	-7,323,902.02
2.本期利润	-34,530,767.77
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1307
4.期末基金资产净值	169,601,138.93
5.期末基金份额净值	0.849

注：本基金合同于2011年10月12日生效，自合同生效日起至本报告期末不足一个季度。
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。

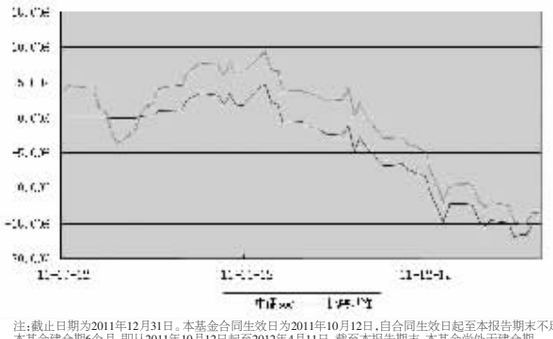
3.2 富国中证500指数增强型证券投资基金净值表现

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
自基金合同生效日起至今	-15.10%	1.33%	-13.54%	1.65%	-1.56%	-0.32%

注：本基金合同于2011年10月12日生效，自合同生效日起至本报告期末不足一个季度。
自基金合同生效日起至今指2011年10月12日-2011年12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2011年12月31日。本基金合同生效日为2011年10月12日，自合同生效日起至本报告期末不足一年。
本基金建仓期6个月，即从2011年10月12日起至2012年4月11日，截至本报告期末，本基金尚处于建仓期.

§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、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、富国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、富国中证500指数增强型证券投资基金（LOF）基金经理	2011-10-12	-	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，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；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。
徐幼华	本基金基金经理兼任富国天源平衡证券投资基金基金经理	2011-10-12	-	7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月起任富国天源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，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
回顾2011年四季度，宏观调控政策首次出现了明确的放松信号，市场关注焦点从逐渐升高的通货膨胀率转向内国内经济增长的放缓，欧美主权债务危机得到了一定的缓解，但不确定性仍然存在。整个四季度市场表现依然疲软，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。在收益表现上，中证500指数收益为-15.30%。
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，自基金2011年10月12日成立以来，获得的超额收益为2.51%。
展望2012年一季度，宏观政策面临进一步放松的可能性，国内经济增长可能企稳，通胀下行趋势基本确立，海外经济也有望从底部开始复苏。目前市场点位已经充分体现了投资者市场悲观的预期，部分低估值大盘蓝筹股以及绩优成长股已经具有了相当的安全边际。综合来看，一季度市场下行风险已经不大。
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
本报告期，本基金净值增长率为-15.10%，业绩比较基准收益率为-13.54%。

§5 富国中证500指数增强型证券投资基金投资组合报告

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	160,252,500.68	93.67
	其中：股票	160,252,500.68	93.67
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持