富国全球债券证券投资基金

2012 第二季度 报告

2012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：2012年7月20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7月20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2012年4月1日起至2012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
基金主代码	[illegible]
交易代码	前端交易代码 [illegible] 后端交易代码 [illegible]
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年4月1日
报告期末基金份额总额	[illegible]单位：份
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[illegible]种国际流行的投资管理模式，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，而说本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、自下而上的方式进行资产配置，有效分散风险。通过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，同时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：[illegible]
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。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：[illegible] 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：[illegible] 中文名称：布朗兄弟哈里曼银行

2.2 主要财务指标和基金净值表现

2.2.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2012年4月1日-2012年6月30日）
1.本期已实现收益	[illegible]
2.本期利润	[illegible]
3.加权平均基金份额本期利润	[illegible]
4.期末基金资产净值	[illegible]
5.期末基金份额净值	[illegible]

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。

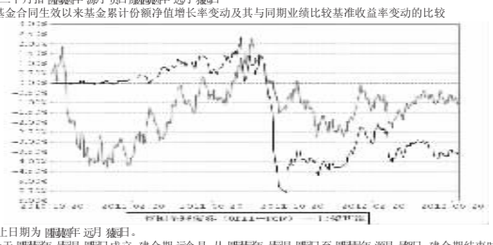
2.2.2 基金净值表现

2.2.2.1 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	于后披露
过去三个月	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

注：过去三个月指2012年4月1日-2012年6月30日。

2.2.2.2 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：根据本基金合同规定，建仓期为自2012年4月1日起至2012年7月1日止，建仓期结束时各项资产配置比例均符合基金合同约定。

§3 管理人报告

3.1 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	2011年12月28日	原	6年	硕士，曾任摩根史丹利研究部助理、招银证券股票分析员、摩根大通执行董事、枫林证券高级董事；自2011年2月1日起任富国基金管理有限公司期货行业研究负责人；自2011年12月28日起任富国全球债券证券投资基金基金经理；自2012年2月7日起任富国全球顶级消费品股票型证券投资基金基金经理；具有基金从业资格，中国香港籍。

3.2 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

姓名	在境外投资顾问所任职务	证券从业年限	说明
[illegible]	投资长袁总裁兼执行长	无	执行长袁同时也担任投资长，并负责管理加拿大股票组合，袁于2000年加入蒙特利尔银行，就然后在2002年2月加入蒙特利尔资产管理公司至今。袁于1994年获得多伦多大学管理硕士，袁同时是注册金融分析师。
[illegible]	资深固总裁及固定收益主管	8年	在加拿大固定收益市场有超过[illegible]年经验，袁从[illegible]年末开始成为蒙特利尔资产管理公司固定收益的领导投资经理至今。袁在此前，袁曾负责管理蒙特利尔资产管理公司客户的债券组合，袁于2003年到加入蒙特利尔银行前，袁在一家主要券商负责管理零售交易并且是私人客户部门的固定收益投资策略师。袁于1992年毕业于西蒙菲莎大学，袁主修经济与金融，袁同时也是注册金融分析师。

3.3 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全球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》、《富国全球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。

3.4 公平交易专项说明

3.4.1 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：员一级市场，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；圆二级市场，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。员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。圆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（6日、3日、1日）的季度公平性交易分析评估等。员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。圆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。

3.4.2 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，未出现违反公平交易制度的情况。

3.4.3 报告期内本基金的投资策略和业绩表现说明

3.4.3.1 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

回顾2012年第一季度，在欧洲放出的5月7日欧元流动性的推动下，投资人风险偏好上升，股票等风险资产大幅上涨，欧美股市的涨幅基本在15%-20%至20%-30%，具有避险功能的国债价格下跌，收益率上升。进入第二季度，投资人意识到流动性不足以解决欧洲债务问题，风险偏好大幅回落，股市下跌，国债上涨。尤其是4月份希腊大选未能组阁，进一步加剧了市场的恐慌。

以美国10年期国债为例，一季度其收益率从1.84%上升至2.24%，而二季度末的收益收益率仅为1.65%，价格上涨。

富国全球债券基金在配置品种上仍然坚持超配可投资品级的公司债，低配收益率低的国债。在地域上坚持超配美国与新兴市场债券，低配欧洲债券，货币配置也遵循同样思路。

展望三季度，我们将大致坚持目前的持仓结构，继续看好公司债券，认为美国、德国、日本等国债收益率将稳中有升，风险情绪将在震荡中有所回升。地域上我们仍将看好美国与新兴市场，对欧洲的债券继续低配。

3.4.3.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期，基金净值增长率为2.09%，业绩比较基准收益率为1.65%。

§4 投资组合报告

4.1 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	0.00	0.00
	其中：普通股	0.00	0.00
	存托凭证	0.00	0.00
2	基金投资	[illegible]	[illegible]
3	固定收益投资	0.00	0.00
	其中：债券	0.00	0.00
	资产支持证券	0.00	0.00
4	金融衍生品投资	[illegible]	[illegible]
	其中：远期	[illegible]	[illegible]
	期货	0.00	0.00
	期权	0.00	0.00
	权证	0.00	0.00
5	买入返售金融资产	[illegible]	[illegible]
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	0.00	0.00
6	货币市场工具	0.00	0.00
7	银行存款和结算备付金合计	[illegible]	[illegible]
8	其他资产	[illegible]	[illegible]
9	合计	[illegible]	[illegible]

4.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布
注：本基金本报告期末未持有权益投资。

4.3 期末按行业分类的权益投资组合
注：本基金本报告期末未持有权益投资。

4.4 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
注：本基金本报告期末未持有权益投资。

4.5 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。

4.6 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。

4.7 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。

4.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名非流动性证券投资明细
注：本基金本报告期末未持有非流动性证券。

4.9 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金融衍生品投资明细

序号	衍生品类别	衍生品名称	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	远期投资	欧元汇率远期	-25.00	[illegible]

4.10 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	[illegible]	开放式基金	开放式基金	摩根士丹利华鑫基金管理有限公司	[illegible]	[illegible]
2	[illegible]	开放式基金	普通开放式基金	[illegible]	[illegible]	[illegible]
3	[illegible]	开放式基金	普通开放式基金	[illegible]	[illegible]	[illegible]
4	[illegible]	开放式基金	普通开放式基金	[illegible]	[illegible]	[illegible]
5	[illegible]	开放式基金	普通开放式基金	[illegible]	[illegible]	[illegible]
6	[illegible]	开放式基金	普通开放式基金	[illegible]	[illegible]	[illegible]
7	[illegible]	开放式基金	普通开放式基金	[illegible]	[illegible]	[illegible]
8	[illegible]	开放式基金	普通开放式基金	[illegible]	[illegible]	[illegible]
9	[illegible]	开放式基金	普通开放式基金	[illegible]	[illegible]	[illegible]
10	[illegible]	开放式基金	普通开放式基金	[illegible]	[illegible]	[illegible]

4.11 投资组合报告附注
4.11.1 报告期内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、处罚的情形。

4.11.2 报告期内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。
本基金投资的前十名基金中，没有投资于超出基金合同规定备选基金库之外的基金。

4.11.3 报告期末其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	0.00
2	应收证券清算款	[illegible]
3	应收股利	[illegible]
4	应收利息	[illegible]
5	应收申购款	0.00
6	其他应收款	0.00
7	待摊费用	0.00
8	其他	0.00
9	合计	[illegible]

4.11.4 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。

4.11.5 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。

4.11.6 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。

§5 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	[illegible]
报告期期间基金总申购份额	[illegible]
减：报告期期间基金总赎回份额	[illegible]
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	0.00
报告期期末基金份额总额	[illegible]

§6 备查文件目录

6.1 备查文件目录
富国全球债券证券投资基金合同
富国全球债券证券投资基金托管协议
富国全球债券证券投资基金招募说明书
中国证监会批准设立富国基金管理有限公司的文件
关于富国全球债券证券投资基金财务报表及报表附注
在指定报刊上披露的各项公告

6.2 存放地点
上海市浦东新区世纪大道100号上海国金中心二期31层

6.3 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：021-38789555（全国统一，免长途话费）
公司网址：www.fullgoal.com.cn

富国基金管理有限公司
2012年7月20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

2012 第二季度 报告

2012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：2012年7月20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7月20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2012年4月1日起至2012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	富国上证综指ETF联接
基金主代码	[illegible]
交易代码	前端交易代码 [illegible] 后端交易代码 [illegible]
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年4月1日
报告期末基金份额总额	[illegible]单位：份
投资目标	通过主要投资于目标ETF，追求与上证综指交易型开放式指数证券投资基金（简称：跟踪标的指数）相同或类似的长期投资回报，并追求将与目标ETF或跟踪标的指数的偏离度和跟踪误差控制在较低水平。
投资策略	本基金为目标ETF的联接基金，主要投资于目标ETF，以达到投资目标。当本基金申购赎回和买卖目标ETF基金份额时，本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，本基金将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，基金管理人会在成分股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	扣除同期银行活期存款税后利率
风险收益特征	本基金为ETF的联接基金，属于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

2.2 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	[illegible]
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2004年12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	2005年2月23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

2.3 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，通过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，在跟踪误差最小化、组合最优化方式创建目标组合，以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（2012年4月1日-2012年6月30日）
1.本期已实现收益	[illegible]
2.本期利润	[illegible]
3.加权平均基份额本期利润	[illegible]
4.期末基金资产净值	[illegible]
5.期末基金份额净值	[illegible]

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	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

注：过去三个月指2012年4月1日-2012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2012年6月30日。
本基金合同于2004年12月30日生效。本基金建仓期为6个月，即从2004年12月30日起至2005年6月30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		
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联接基金基金经理	2011-12-28	原	7年	博士，曾任富国基金管理有限公司研究员、日富国沪深300指数增强证券投资基金基金经理助理、[illegible]年2月起任上证综指交易型开放式指数证券投资基金及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。
李笑薇	本基金前任基金经理	2011-12-28	2012-04-27	5年	博士，曾任摩根士丹利资本国际（MSCI）公司[illegible]股票风险评估部高级研究员、巴巴克莱国际投资管理公司[illegible]大中华主动股票投资总监、高级基金经理及高级研究员；[illegible]年2月加入富国基金管理有限公司，[illegible]年6月至2011年12月任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，[illegible]年12月至今任富国沪深300指数增强证券投资基金基金经理，[illegible]年12月至今任富国中证500指数增强型证券投资基金基金经理；曾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，中国国籍。

注：本公司于2012年4月20日在中国证券报、上海证券报、证券时报及公司网站上做公告，李笑薇女士不再担任本基金基金经理，王保合先生继续管理本基金。

3.3 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，以期稳定增值为目标，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。

3.4 公平交易专项说明

3.4.1 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：员一级市场，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；圆二级市场，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。员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。圆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（6日、3日、1日）的季度公平性交易分析评估等。员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。圆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。

3.4.2 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，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。

3.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

3.5.1 报告期内基金投资策略和业绩表现说明

回顾2012年第一季度，欧债危机随着希腊第一次大选失败而愈演愈烈，全球经济再次陷入二次深度衰退的风险之中。尽管国内通货膨胀率从高位回落，货币政策也进一步放松，但是市场的悲观情绪在5月份再度攀升。二季度市场仍然呈现先升后降走势，5月份指数出现较大幅度调整，整个季度上证综指下跌5.68%。

在投资管理上，我们对上证综指1倍杠杆基金坚持采取量化策略进行指数跟踪，并获得了较好的跟踪效果。报告期内，本基金的超额收益为0.44%，年化跟踪误差为0.09%。

展望2012年第三季度，宏观政策可能进一步放松，通胀企稳，海外经济已经从底部开始复苏。目前市场点位仍然有较大的安全边际，部分低估值大盘蓝筹股以及绩优成长股仍然具备投资价值。综合来看，三季度市场可能呈现震荡上行走势。

3.5.2 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-5.68%，同期业绩比较基准收益率为-5.68%。

3.6 上证综指交易型开放式指数证券投资基金投资组合报告

3.6.1 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	[illegible]	[illegible]
	其中：股票	[illegible]	[illegible]
2	固定收益投资	0.00	0.00
	其中：债券	0.00	0.00
	资产支持证券	0.00	0.00
3	金融衍生品投资	0.00	0.00
4	买入返售金融资产	0.00	0.00
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	0.00	0.00
5	银行存款和结算备付金合计	[illegible]	[illegible]
6	其他资产	[illegible]	[illegible]
7	合计	[illegible]	[illegible]

3.6.2 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（%）
B	采掘业	0.00	0.00
C0	食品、饮料	0.00	0.00
C5	纺织、服装、皮毛	0.00	0.00
C6	木材、家具	0.00	0.00
C7	造纸、印刷	0.00	0.00
C8	石油、化学、塑胶、塑料	0.00	0.00
C9	电子	0.00	0.00
CA	金属、非金属	[illegible]	[illegible]
CB	机械、设备、仪表	[illegible]	[illegible]
CC	医药、生物制品	0.00	0.00
CD	其他制造业	0.00	0.00
D	电力、煤气及水的生产和供应业	[illegible]	[illegible]
E	建筑业	[illegible]	[illegible]
F	交通运输、仓储业	0.00	0.00
G	信息技术业	0.00	0.00
H	批发和零售贸易	[illegible]	[illegible]
I	金融、保险业	[illegible]	[illegible]
J	房地产业	0.00	0.00
K	社会服务业	[illegible]	[illegible]
L	传播与文化产业	0.00	0.00
M	综合类	0.00	0.00
	合计	[illegible]	[illegible]

3.6.3 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	[illegible]	中国银行	[illegible]	[illegible]	[illegible]
2	[illegible]	招商银行	[illegible]	[illegible]	[illegible]
3	[illegible]	中信银行	[illegible]	[illegible]	[illegible]
4	[illegible]	北京银行	[illegible]	[illegible]	[illegible]
5	[illegible]	中国水电	[illegible]	[illegible]	[illegible]
6	[illegible]	通宝能源	[illegible]	[illegible]	[illegible]
7	[illegible]	中国南车	[illegible]	[illegible]	[illegible]
8	[illegible]	海南橡胶	[illegible]	[illegible]	[illegible]
9	[illegible]	安阳钢铁	[illegible]	[illegible]	[illegible]
10	[illegible]	友谊股份	[illegible]	[illegible]	[illegible]

3.6.4 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资产。

3.6.5 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资产。

3.6.6 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。

3.6.7 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。

3.6.8 投资组合报告附注
3.6.8.1 报告期内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。

3.6.8.2 报告期内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。

3.6.8.3 报告期末其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	0.00
2	应收证券清算款	0.00
3	应收股利	[illegible]
4	应收利息	[illegible]
5	应收申购款	0.00
6	其他应收款	0.00
7	待摊费用	0.00
8	其他	0.00
9	合计	[illegible]

3.6.8.4 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。

3.6.8.5 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	[illegible]	通宝能源	[illegible]	[illegible]	筹划重大事项

3.6.8.6 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。

§5 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	[illegible]
报告期期间基金总申购份额	[illegible]
减：报告期期间基金总赎回份额	[illegible]
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	0.00
报告期期末基金份额总额	[illegible]

§6 备查文件目录

6.1 备查文件目录
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
富国上证综指交易型开放式指数证券投资基金托管协议
富国上证综指交易型开放式指数证券投资基金招募说明书
中国证监会批准设立富国基金管理有限公司的文件
关于富国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
在指定报刊上披露的各项公告

6.2 存放地点
上海市浦东新区世纪大道100号上海国金中心二期31层

6.3 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：021-38789555（全国统一，免长途话费）
公司网址：www.fullgoal.com.cn

富国基金管理有限公司
2012年7月20日

上证综指交易型开放式指数证券投资基金

2012 第二季度 报告

2012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：2012年7月20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7月20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2012年4月1日起至2012年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	富国上证综指ETF
基金主代码	[illegible]
交易代码	[illegible]
基金运作方式	交易型开放式，[illegible]
基金合同生效日	2004年12月30日
报告期末基金份额总额	[illegible]单位：份
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	本基金采用最优化抽样复制标的指数，通过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，在跟踪误差最小化、组合最优化方式创建目标组合，以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（2012年4月1日-2012年6月30日）
1.本期已实现收益	[illegible]
2.本期利润	[illegible]
3.加权平均基份额本期利润	[illegible]
4.期末基金资产净值	[illegible]
5.期末基金份额净值	[illegible]

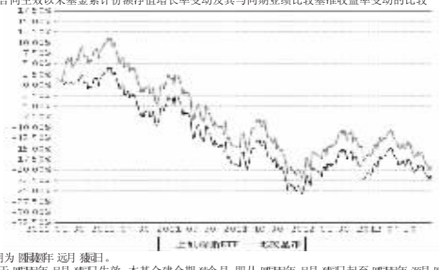
注：上证综指交易型开放式指数证券投资基金净值表现

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	于后披露
过去三个月	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

注：过去三个月指2012年4月1日-2012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2012年6月30日。
本基金合同于2004年12月30日生效。本基金建仓期为6个月，即从2004年12月30日起至2005年6月30