富国恒生中国企业交易型开放式指数证券投资基金

二 0 二 0 年第 3 季度报告

2020 年 09 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：　2020 年 10 月 28 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2020 年 10 月 26 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 2020 年 7 月 1 日起至 2020 年 9 月 30 日止。

§2　基金产品概况

基金简称	富国恒生中国企业 ETF
场内简称	恒生中国
基金主代码	159963
交易代码	159963
基金运作方式	契约型，交易型开放式
基金合同生效日	2019 年 03 月 07 日
报告期末基金份额总额（单位：份）	30,947,772.00
投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化。
投资策略	本基金主要采用组合复制策略及适当的替代性策略以更好的跟踪标的指数，实现基金投资目标。本基金力争日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.35%，年跟踪误差不超过 2%。组合复制策略方面，本基金主要采取复制法，即按照标的指数成份股及其权重构建基金的股票投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动对股票投资组合进行相应地调整。本基金的组合复制策略、替代性策略、衍生品投资策略详见法律文件。
业绩比较基准	经估值汇率调整的恒生中国企业指数收益率
风险收益特征	本基金属于股票基金，风险与收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。本基金主要投资于标的指数成份股及备选成份股，具有与标的指数相似的风险收益特征。 本基金将投资港股通标的股票，需承担港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。
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（2020 年 07 月 01 日-2020 年 09 月 30 日）
1.本期已实现收益	229,645.24
2.本期利润	-1,645,862.14
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0551
4.期末基金资产净值	27,372,401.85
5.期末基金份额净值	0.8845

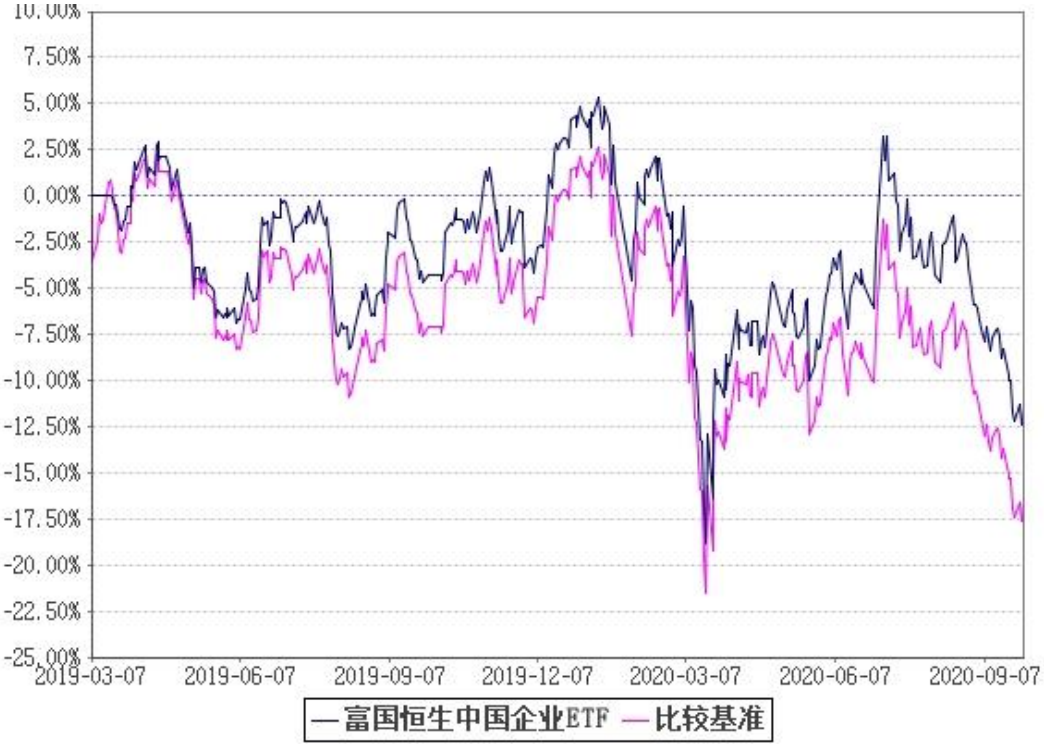
注：上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如，开放式基金的申购赎回费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	-5.90%	1.25%	-7.36%	1.30%	1.46%	-0.05%
过去六个月	-3.23%	1.28%	-5.81%	1.32%	2.58%	-0.04%
过去一年	-7.62%	1.50%	-10.26%	1.54%	2.64%	-0.04%
自基金合同生效起至今	-11.55%	1.29%	-16.61%	1.35%	5.06%	-0.06%

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 2020 年 9 月 30 日。

2、本基金于 2019 年 3 月 7 日成立，建仓期 6 个月，从 2019 年 3 月 7 日起至 2019 年 9 月 6 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		
曹璐迪	本基金基金经理	2020-08-06	—	4.2	硕士，自 2016 年 7 月起历任富国基金管理有限公司助理定量研究员、定量研究员；自 2020 年 5 月起任富国中证价值交易型开放式指数证券投资基金、富国中证价值交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理，自 2020 年 8 月起任富国恒生中国企业

					交易型开放式指数证券投资基金、富国创业板交易型开放式指数证券投资基金基金经理。具有基金从业资格。
王保合	本基金基金经理	2019-03-07	—	14.2	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，2013 年 9 月起任富国创业板指数分级证券投资基金基金经理，2014 年 4 月起任富国中证军工指数分级证券投资基金基金经理，2015 年 4 月起任富国中证移动互联网指数分级证券投资基金、富国中证国有企业改革指数分级证券投资基金基金经理，2015 年 5 月起任富国中证全指证券公司指数分级证券投资基金、富国中证银行指数分级证券投资基金（已于 2019 年5月10日变更为富国中证银行指数型证券投资基金）基金经理，2017 年 9 月至 2019 年 10 月任富国丰利增强债券型发起式证券投资基金基金经理，2018 年 3 月至 2019 年 10 月任富国中证 10 年期国债交易型开放式指数证券投资基金基金经理，2019 年 3 月起任富国恒生中国企业交易型开放式指数证券投资基金基金经理，2019 年 11 月起任富国中证国企一带一路交易型开放式指数证券投资基金基

					金经理，2019 年 12 月起任富国中证国企一带一路交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理，2020 年 9 月起任富国新兴成长量化精选混合型证券投资基金（LOF）基金经理；兼任量化投资部总经理。具有基金从业资格。
王乐乐	本基金前任基金经理	2019-03-07	2020-08-06	10.3	博士，自 2010 年 6 月至 2011 年 11 月在上海证券有限责任公司任研究员；自 2011 年 11 月至 2012 年 6 月在华泰联合证券有限责任公司任研究员；自 2012 年 7 月至 2015 年 5 月在华泰证券股份有限公司历任研究员、创新规划团队负责人；自 2015 年 5 月加入富国基金管理有限公司，2015 年 8 月至 2020 年 1 月任富国中证煤炭指数分级证券投资基金基金经理，2016 年 10 月至 2018 年 7 月任富国全球债券证券投资基金基金经理，2017 年 10 月至 2020 年 1 月任富国兴利增强债券型发起式证券投资基金基金经理，2017 年 11 月至 2020 年 1 月任富国中证工业 4.0 指数分级证券投资基金、富国中证体育产业指数分级证券投资基金基金经理，2018 年 11 月至 2020 年 5 月任富国中证价值交易型开放式指数证券投资基金基金经理，2018 年 12 月至 2020 年 5 月任富国中证价值交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理，2019 年 3 月至 2020 年 8 月任富国恒生中国企业交易型开放式指数

					证券投资基金基金经理，2019 年 6 月至 2020 年 8 月任富国创业板交易型开放式指数证券投资基金基金经理，2019 年 7 月起任富国中证军工龙头交易型开放式指数证券投资基金基金经理，2019 年 9 月起任富国中证央企创新驱动交易型开放式指数证券投资基金基金经理，2019 年 10 月起任富国中证消费 50 交易型开放式指数证券投资基金基金经理，2019 年 11 月起任富国中证国企一带一路交易型开放式指数证券投资基金、富国中证科技 50 策略交易型开放式指数证券投资基金、富国中证央企创新驱动交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理，2019 年 12 月起任富国中证国企一带一路交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理，2020 年 1 月起任富国中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金基金经理，2020 年 2 月起任富国中证科技 50 策略交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理；2020 年 3 月起任富国中证医药 50 交易型开放式指数证券投资基金、富国中证消费 50 交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理，2020 年 5 月起任富国中证 800 交易型开放式指数证券投资基金基金经理，2020 年 7 月起任富国上海金交易型开放式证券投资基金、富国上

					海金交易型开放式证券投资基金联接基金基金经理；兼任量化投资部 ETF 投资总监。具有基金从业资格。

注：1、上述任职日期为根据公司决定确定的聘任日期，离任日期为根据公司确定的解聘日期；首任基金经理任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业的涵义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

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恒生中国企业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》、《富国恒生中国企业交易型开放式指数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收益为目标，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，风险管理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运作分析

7 月初，央行发文决定于 7 月 1 日起下调再贷款、再贴现利率 0.25 个百分点，再度释放宽松信号，同时美国公布的 6 月非农就业人数再次超出市场预期。在流动性宽松及经济逐步复苏的背景下，市场风险偏好明显提升，带动港股上涨。7 月中旬，受中芯国际上市利好兑现，美国拟加大对中国科技公司制裁力度等消息影响，市场迎来回调。9 月起，随着美股因美国大选存在不确定性而出现大幅回调，港股也迎来调整。9 月下旬，由于欧洲部分国家，如法国和西班牙，日新增病患人数再创新高，欧洲部分地区将再次采取封闭措施，对人员流动和经济将产生负面影响，因此导致市场进一步走弱。总体来看，2020 年 3 季度恒生指数下跌 3.96%，恒生国企指数下跌 3.7%。

在投资管理上，本基金采取完全复制的被动式指数基金管理策略，采用量化和人工管理相结合的方法，处理基金日常运作中的大额申购和赎回等事件。

4.5 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-5.90%，同期业绩比较基准收益率为-7.36%

4.6 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

1、本报告期内本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人的情形。

2、自 2020 年 7 月 1 日至本报告期末（2020 年 9 月 30 日），本基金存在资产净值连续六十个工作日低于五千万元的情况，基金管理人已向中国证监会报告此情形并将采取适当措施。

§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	26,926,987.81	97.83
	其中：股票	26,926,987.81	97.83
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	497,843.15	1.81
7	其他资产	98,759.73	0.36
8	合计	27,523,590.69	100.00

注：本基金通过深港通交易机制投资的港股公允价值为 26,926,987.81 元，占资产净值比例为 98.37%。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末积极投资按行业分类的境内股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有境内积极投资股票资产。

5.2.2 报告期末指数投资按行业分类的境内股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有境内指数投资股票资产。

5.2.3 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（人民币）	占基金资产净值比例（%）
医疗保健	799,213.41	2.92
房地产	1,980,366.87	7.23
金融	9,688,790.45	35.40
能源	1,426,663.44	5.21
信息技术	1,473,595.86	5.38
原材料	327,850.43	1.20
非日常生活消费品	2,899,503.60	10.59
日常消费品	1,128,768.56	4.12
通信服务	5,694,580.12	20.80
公用事业	863,570.88	3.15
工业	644,084.19	2.35
合计	26,926,987.81	98.37

注：1、以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

2、以上行业分类的统计中已包含深港通投资的股票。

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股票投资明细

5.3.1 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	00700	腾讯控股	8,200	3,685,615.30	13.46
2	00939	建设银行	559,000	2,465,846.49	9.01
3	02318	中国平安	31,000	2,165,605.44	7.91
4	03690	美团点评－W	7,300	1,551,063.82	5.67
5	00941	中国移动	32,000	1,390,486.53	5.08
6	01398	工商银行	386,000	1,363,527.40	4.98
7	01810	小米集团－W	60,600	1,088,971.33	3.98
8	03988	中国银行	415,000	875,205.12	3.20
9	03968	招商银行	20,500	658,402.93	2.41

10	00883	中国海洋石油	92,000	602,274.69	2.20

5.3.2 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。

5.4 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。

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

公允价值变动总额合计(元)	—
股指期货投资本期收益(元)	—
股指期货投资本期公允价值变动(元)	—

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

本基金股指期货投资主要遵循有效管理投资策略，根据风险管理的原则，以套期保值为目的，主要采用流动性好、交易活跃的期货合约，通过对现货和期货市场运行趋势的研究，结合股指期货定价模型寻求其合理估值水平，谨慎参与股指期货投资。

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

公允价值变动总额合计（元）	—
国债期货投资本期收益（元）	—
国债期货投资本期公允价值变动（元）	—

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。

本报告编制日前一年内，本基金持有的“中国银行”的发行主体中国银行股份有限公司（以下简称“公司”），由于公司监管标准化数据（EAST）系统数据质量及数据报送存在违法违规行为，中国银行保险监督管理委员会于 2020 年 4 月 20 日对公司做出罚款合计 270 万元的行政处罚（银保监罚决字〔2020〕4 号）。中国银行为本基金跟踪标的指数的成份股。

本报告编制日前一年内，本基金持有的“工商银行”的发行主体中国工商银行股份有限公司（以下简称“公司”），由于公司监管标准化数据（EAST）系统数据质量及数据报送存在违法违规行为，中国银行保险监督管理委员会于 2020 年 4 月 20 日对公司做出罚款合计 270 万元的行政处罚（银保监罚决字〔2020〕7 号）。工商银行为本基金跟踪标的指数的成份股。

本报告编制日前一年内，本基金持有的“建设银行”的发行主体中国建设银

行股份有限公司（以下简称“公司”），由于存在：（1）用于风险缓释的保证金管理存在漏洞；（2）国别风险管理不完善等违法违规事实，中国银行保险监督管理委员会于 2019 年 12 月 27 日对公司做出罚款合计 80 万元的行政处罚（银保监罚决字〔2019〕22 号）；由于公司监管标准化数据（EAST）系统数据质量及数据报送存在违法违规行为，中国银行保险监督管理委员会于 2020 年 4 月 20 日对公司做出罚款合计 230 万元的行政处罚（银保监罚决字〔2020〕8 号）；由于存在：（1）内控管理不到位，支行原负责人擅自为同业投资违规提供担保并发生案件；（2）理财资金违规投资房地产，用于缴交或置换土地出让金及提供土地储备融资；（3）逆流程开展业务操作等 8 项违法违规事实，中国银行保险监督管理委员会于 2020 年 7 月 13 日对公司做出罚款合计 3920 万元的行政处罚（银保监罚决字〔2020〕32 号）。建设银行为本基金跟踪标的指数的成份股。

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 7 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。

5.11.2 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。

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。

5.11.3 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	—
3	应收股利	98,667.35
4	应收利息	92.38
5	应收申购款	—
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	98,759.73

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

5.11.5.1 **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未持有流通受限的股票。

5.11.5.2 **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。

5.11.6 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

报告期期初基金份额总额	30,947,772.00
报告期期间基金总申购份额	4,000,000.00
减：报告期期间基金总赎回份额	4,000,000.00
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	30,947,772.00

§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 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

注：本基金本报告期无单一投资者持有基金份额达到或超过 20%的情况。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会批准设立富国恒生中国企业交易型开放式指数证券投资基金的文件

2、富国恒生中国企业交易型开放式指数证券投资基金基金合同

3、富国恒生中国企业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、富国恒生中国企业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

9.2 存放地点

中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 1196 号世纪汇办公楼二座 27-30 层

9.3 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
2020 年 10 月 28 日