富国全球顶级消费品混合型证券投资基金

【2016】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：	2016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2016年4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。
本报告财务资料未经审计。
本报告期自2016年1月1日起至2016年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	富国全球顶级消费品混合（QDII）
基金主代码	100055
交易代码	前端交易代码：100055 后端交易代码：000157
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年07月13日
报告期末基金份额总额（单位：份）	37,605,561.87
投资目标	本基金主要投资于全球顶级消费品相关公司的股票，通过对投资对象的精选和组合投资，分散投资风险，力求实现基金资产的中长期稳定增值。
投资策略	本基金采用“自上而下”资产配置与“自下而上”个券精选相结合的主动投资管理策略，通过精细化的风险管理，力求实现基金资产的中长期稳定增值。
业绩比较基准	本基金的业绩基准为道琼斯奢侈品指数（Dow Jones Luxury Index）。
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益及预期风险水平高于债券型基金与货币市场基金，低于股票型基金，属于中高预期收益和预期风险水平的投资品种。
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： 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（2016年01月01日-2016年03月31日）
1.本期已实现收益	-121,100.05
2.本期利润	-1,408,366.91
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0374
4.期末基金资产净值	41,944,522.61
5.期末基金份额净值	1.115

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	-3.13%	0.70%	-0.28%	1.31%	-2.85%	-0.61%

注：过去三个月指2016年1月1日－2016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2016年3月31日。
本基金合同生效日为2011年7月13日。
本基金建仓期6个月，即从2011年7月13日起至2012年1月12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海外投资总监、富国中国中小盘（香港上市）混合型证券投资基金、富国沪港深价值精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理	2011-07-13	-	14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月任富国全球债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混合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）混合型证券投资基金基金经理，自2015年6月起任富国沪港深价值精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理；兼任海外投资总监。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 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全球顶级消费品混合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》、《富国全球顶级消费品混合型证券投资基金基金合同》（原《富国全球顶级消费品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，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（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，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。
4.5 报告期内基金的投资策略和运作分析
一季度基金净值下跌3.1%，同期以人民币计价的标普500指数上涨0.79%，斯托克600指数下跌3.1%。由于主要高端消费品公司去年下半年股价表现非常弱势，在基本面没有继续恶化的情况下，年初至今部分公司股价出现反弹。而由于我们对全年的高端消费行业不是很乐观，依然保持了比较低的仓位，1季度收益略低于基准。
4.6 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-3.13%，同期业绩比较基准收益率为-0.28%。
4.7 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2016年1月1日至本报告期末（2016年3月31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 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	26,211,094.89	62.11
	其中：普通股	26,211,094.89	62.11
	存托凭证	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
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	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	15,971,895.03	37.85
8	其他资产	17,109.74	0.04
9	合计	42,200,099.66	100.00

5.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布
金额单位：元

国家（地区）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
中国香港	7,070,068.78	16.86
法国	3,740,206.10	8.92
日本	281,689.89	0.67
意大利	826,390.75	1.97
瑞士	735,096.57	1.75
德国	3,940,692.13	9.40
新加坡	241,224.91	0.58
美国	8,423,922.79	20.08
英国	412,536.61	0.98
西班牙	539,266.36	1.29
合计	26,211,094.89	62.49

5.3 期末按行业分类的权益投资组合
金额单位：元

行业类别	公允价值	占基金资产净值比例（%）
非必需消费品	16,760,410.18	39.96
医疗保健	4,420,946.60	10.54
信息技术	2,068,560.72	4.93
必需消费品	1,674,230.32	3.99
工业	949,471.71	2.26
材料	242,151.56	0.58
公用事业	95,323.80	0.23
合计	26,211,094.89	62.49

5.4 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
金额单位：元

序号	公司名称（英文）	公司名称（中文）	证券代码	所在证券市场	所属国家（地区）	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	DAIMLER AG-REG-ISTERED SHARES	戴姆勒克莱斯勒	DAI GR	德国交易所	德国	4328	2,137,611.94	5.10
2	APPLE INC	苹果公司	AAPL US	美国交易所	美国	2358	1,660,518.19	3.96
3	LVMH MOET HEN-NESSY LOUIS VUI	路易威登	MC FP	法国交易所	法国	1355	1,495,033.29	3.56
4	BEIJING CHUNL-IZHENG-DA MEDI-H	春立医疗	1858 HK	香港交易所	中国香港	117600	1,264,073.58	3.01
5	BAY-ERISCHE MOTOREN WERKE AG	宝马汽车股份有限公司	BMW GR	德国交易所	德国	2081	1,231,177.54	2.94
6	CHINA BIOLOGIC PROD-UCTS INC	中国生物制品股份有限公司	CBPO US	美国交易所	美国	1155	854,328.29	2.04
7	CARNI-VAL CORP	嘉年华公司	CCL US	美国交易所	美国	2396	816,934.23	1.95
8	DAWN-RAYS PHARMA-CEUTICAL HOLD	东瑞制药	2348 HK	香港交易所	中国香港	144000	742,725.72	1.77
9	CHRIS-TIAN DIOR	克里斯汀迪奥股份有限公司	CDI FP	法国交易所	法国	582	680,121.29	1.62
10	ESTEE LAUDER COMPA-NIES-CL A	雅诗兰黛	EL US	美国交易所	美国	1110	676,384.91	1.61

5.5 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。
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。
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金融衍生品投资明细
注：本基金本报告期末未持有金融衍生品。
5.9 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基金投资明细
注：本基金本报告期末未持有基金。
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、处罚的证券。
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。
本基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。
5.10.3 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	7,693.17
4	应收利息	1,090.72
5	应收申购款	8,325.85
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	17,109.74

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未持有流通受限的股票。
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	38,670,753.06
报告期期间基金总申购份额	642,205.09
减：报告期期间基金总赎回份额	1,707,396.28
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	37,605,561.87

§7 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。（本报告期末基金管理人持有本基金21,204,410.52份额。）

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录
1、中国证监会批准设立富国全球顶级消费品混合型证券投资基金的文件
2、富国全球顶级消费品混合型证券投资基金基金合同
3、富国全球顶级消费品混合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、富国全球顶级消费品混合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
8.2 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
8.3 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
2016年04月22日

上证综指交易型开放式指数证券投资基金

【2016】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：	2016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2016年4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。
本报告财务资料未经审计。
本报告期自2016年1月1日起至2016年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	上证综指ETF
场内简称	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）	43,138,513.00
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

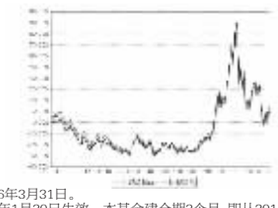
3.1 主要财务指标
单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2016年01月01日-2016年03月31日）
1.本期已实现收益	-967,876.77
2.本期利润	-25,129,746.85
3.加权平均基金份额本期利润	-0.5691
4.期末基金资产净值	142,391,136.50
5.期末基金份额净值	3.301

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 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	-14.46%	2.40%	-15.12%	2.53%	0.66%	-0.13%

注：过去三个月指2016年1月1日－2016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2016年3月31日。
2.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		
方旻	本基金基金经理兼任量化投资总监助理，富国中证红利指数增强型证券投资基金、富国沪深300增强证券投资基金、富国中证500指数增强型证券投资基金(LOF)、富国创业板指数分级证券投资基金、富国中证全指证券分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、富国上证综指交易型开放式指数证券投资基金基金经理	2014-11-19	-	6年	硕士，自2010年2月至2014年4月任富国基金管理有限公司定量研究员；2014年4月至2014年11月任富国中证红利指数增强型证券投资基金、富国沪深300增强证券投资基金、富国中证500指数增强型证券投资基金(LOF)基金经理助理，2014年11月起任富国中证红利指数增强型证券投资基金、富国沪深300增强证券投资基金、上证综指交易型开放式指数证券投资基金和富国中证500指数增强型证券投资基金(LOF)基金经理，2015年6月起任富国创业板指数分级证券投资基金、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、富国上证综指交易型开放式指数证券投资基金基金经理，2015年10月起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的基金经理；兼任量化投资总监助理。具有基金从业资格。
王保合	本基金基金经理兼任量化投资总监、富国中证红利指数增强型证券投资基金、富国沪深300增强证券投资基金、富国中证500指数增强型证券投资基金(LOF)、富国创业板指数分级证券投资基金、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、富国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	-	10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，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、富国中证银行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基金经理；兼任量化投资总监。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，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，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，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
年初以来，受人民币汇率快速贬值的影响，市场对资本外流产生担忧。同时叠加美联储加息预期和供给侧改革的推动，市场投资者预计国内流动性进一步宽松的环境受到限制，总体情绪趋于谨慎，A股市场再次出现大幅调整。随着2月公布的1月信贷数据大幅超预期，同时人民币汇率逐步企稳，投资者对货币宽松预期加强，市场经过充分调整之后迎来反弹。3月以来，市场环境进一步向好，月初央行意外下调存款准备金率，后续公布的地产销售等经济数据逐步向好，同时美联储确定暂缓加息，市场迎来喘息的窗口，股指总体震荡反弹。从1季度来看，创业板指下跌17.53%，上证综指下跌15.12%，后续市场仍需紧密关注美联储加息预期及国内的通胀预期对国内货币政策的影响。
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。本基金在报告期内遇到多次大额申购赎回，在一定程度上增加了本基金的交易成本，我们仍然较好地将跟踪误差控制在合理水平之内。
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-14.46%，同期业绩比较基准收益率为-15.12%。
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
本报告期无需要说明的相关情形。

§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	139,763,372.04	98.03
	其中：股票	139,763,372.04	98.03
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	2,810,702.60	1.97
7	其他资产	2,674.41	-
8	合计	142,576,749.05	100.00

注：上表中的股票投资项的金额包含可退替代款估值增值，而5.3 的合计项不含可退替代款估值增值。
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	224,159.00	0.16
B	采矿业	16,906,716.74	11.87
C	制造业	41,043,561.08	28.82
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	7,007,280.27	4.92
E	建筑业	6,444,915.80	4.53
F	批发和零售业	6,291,005.56	4.42
G	交通运输、仓储和邮政业	7,121,831.15	5.00
H	住宿和餐饮业	495,450.00	0.35
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,011,941.24	2.12
J	金融业	42,619,658.72	29.93
K	房地产业	4,789,843.20	3.36
L	租赁和商务服务业	333,245.00	0.23
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	896,712.48	0.63
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	2,045,625.00	1.44
S	综合	531,436.80	0.37
	合计	139,763,372.04	98.15

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	999,458	7,605,875.38	5.34
2	601288	农业银行	1,928,439	6,171,004.80	4.33
3	601988	中国银行	1,331,400	4,526,760.00	3.18
4	601628	中国人寿	131,243	3,131,457.98	2.20
5	600682	南京新百	105,600	2,908,224.00	2.04
6	600000	浦发银行	151,840	2,722,491.20	1.91
7	600028	中国石化	571,588	2,720,758.88	1.91
8	601166	兴业银行	146,370	2,273,126.10	1.60
9	600036	招商银行	139,622	2,246,517.98	1.58
10	600016	民生银行	208,680	1,901,074.80	1.34

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。
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五名债券投资明细
注：本基金本报告期末未持有债券。
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。
5.9 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。
5.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明
5.10.1 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。
5.10.2 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。
5.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
5.11.1 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。
5.11.2 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。
5.11.3 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。
5.12 投资组合报告附注
5.12.1 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。
5.12.2 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。
5.12.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	2,055.11
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	619.30
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,674.41

5.12.4 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。
5.12.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
5.12.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明
注：本基金本报告期末指数投资前十名股票中未持有流通受限的股票。
5.12.5.2 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。
5.12.6 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	44,638,513.00
报告期期间基金总申购份额	-
减：报告期期间基金总赎回份额	1,500,000.00
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	43,138,513.00

§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	-
报告期末管理人持有的本基金份额	-
报告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 备查文件目录

8.1 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
8.2 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
8.3 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
2016年04月22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

【2016】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：	2016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