富国沪深300增强证券投资基金

【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	富国沪深300指数增强
基金主代码	100038
交易代码	前端交易代码：100038 后端交易代码：000154
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年12月16日
报告期末基金份额总额（单位：份）	1,232,333,495.80
投资目标	本基金为增强型股票指数基金，在力求对沪深300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超越超越目标指数。
业绩比较基准	95%×沪深300指数收益率+15%（指年收益率，评价时按照间折算）
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	-63,359,574.34
2.本期利润	-170,859,058.33
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1389
4.期末基金资产净值	1,658,364,227.83
5.期末基金份额净值	1.346

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。

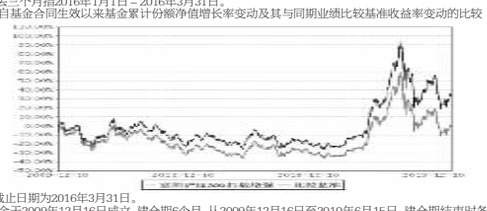
3.2 基金净值表现

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	-11.21%	2.32%	-12.71%	2.31%	1.50%	0.01%

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.本基金于2009年12月16日成立，建仓期6个月，从2009年12月16日至2010年6月15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、富国中证500指数增强型证券投资基金(LOF)、上证指数交易型开放式指数证券投资基金、富国创业板指数分级证券投资基金、富国中证全指医药分级证券投资基金、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联接基金基金经理	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)、上证指数交易型开放式指数证券投资基金、富国创业板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联接基金基金经理；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5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及富国中证银行指数分级证券投资基金经理。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。
李笑薇	本基金基金经理兼任副总经理，量化与海外投资部总经理，富国中证500指数增强型证券投资基金基金经理	2009-12-23	-	13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(Barclays Global Investors)，大中华主动股票投资总监、高级基金经理及高级研究员。2000年6月加入富国基金管理有限公司，2011年1月至2012年5月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，2009年12月至今任富国沪深300增强证券投资基金基金经理，2011年10月至今任富国中证500指数增强型证券投资基金(LOF)基金经理，兼任副总经理，量化与海外投资部总经理，具有中国基金从业资格。

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富国沪深300增强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》、《富国沪深300增强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。

4.3 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，因组合流动性管理或投资策略调整需要，出现3次同日反向交易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。总体来看，沪深300指数1季度下跌13.75%。

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。报告期内，本基金净值增长率为-11.21%，相对业绩基准的超额收益率为1.49%。本基金在报告期内遇到多次大额申购赎回，同时受上市公司大面积停牌的影响，明显增加了本基金的交易成本。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期，本基金净值增长率-11.21%，同期业绩比较基准收益率为-12.71%。

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	1,534,356,163.22	91.58
	其中：股票	1,534,356,163.22	91.58
2	固定收益投资	140,191.92	0.01
	其中：债券	140,191.92	0.01
	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	134,640,079.67	8.04
7	其他资产	6,257,960.51	0.37
8	合计	1,675,394,395.32	100.00

5.2 报告期末积极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	41,362,655.00	2.49
B	采矿业	15,351,449.32	0.93
C	制造业	157,793,332.73	9.51
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	36,234.48	0.00
F	批发和零售业	936,360.00	0.06
G	交通运输、仓储和邮政业	17,097,336.00	1.03
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	19,015,798.00	1.15
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	838,295.00	0.05
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	10,973,867.60	0.66
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	263,405,328.13	15.88

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	-	-
B	采矿业	50,681,451.36	3.06
C	制造业	310,396,129.97	18.72
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	84,260,563.24	5.08
E	建筑业	42,003,293.98	2.53
F	批发和零售业	8,608,922.30	0.52
G	交通运输、仓储和邮政业	21,961,504.59	1.32
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	62,202,613.36	3.75
J	金融业	564,536,895.43	34.04
K	房地产业	74,498,720.54	4.49
L	租赁和商务服务业	17,018,725.50	1.03
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	5,803,551.76	0.35
R	文化、体育和娱乐业	28,978,463.06	1.75
S	综合	-	-
	合计	1,270,950,835.09	76.64

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	601318	中国平安	2,301,571	73,212,973.51	4.41
2	600030	中信证券	2,884,779	51,349,066.20	3.10
3	601166	兴业银行	3,299,713	51,244,542.89	3.09
4	600016	民生银行	4,673,531	42,575,867.41	2.57
5	600036	招商银行	2,339,223	37,638,098.07	2.27
6	000776	广发证券	2,044,219	34,179,341.68	2.06
7	600999	招商证券	1,901,370	34,015,509.30	2.05
8	601766	中国中车	3,187,150	32,636,416.00	1.97
9	600104	上汽集团	1,605,061	32,197,523.66	1.94
10	600276	恒瑞医药	680,746	32,151,633.58	1.94

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

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	300498	温氏股份	471,900	24,229,255.00	1.46
2	601028	玉龙股份	2,343,000	18,697,140.00	1.13
3	600026	中海发展	2,574,900	17,097,336.00	1.03
4	002477	雏鹰农牧	916,000	17,083,400.00	1.03
5	600835	上海机电	759,813	16,799,465.43	1.01

5.5 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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	140,191.92	0.01
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	140,191.92	0.01

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

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	128010	顺昌转债	1,116	140,191.92	0.01

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：本基金本报告期未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：本基金本报告期未未持有贵金属投资。

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：本基金本报告期未未持有权证。

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：本基金本报告期未未投资股指期货。

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。

本报告编制日前一年内，本基金持有的“广发证券”的发行主体广发证券股份有限公司（以下简称“公司”）发布公告，公司于2015年9月10日收到中国证监会《行政处罚事先告知书》（处罚字[2015]71号），公司涉嫌未按规定审查、了解客户真实身份违法违规案，中国证监会拟决定对公司责令整改，给予警告，没收违法所得6,805,135.75 元，并处以20,415,407.25 元罚款。

广发证券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9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。

5.12.2 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	296,892.09
2	应收证券清算款	5,215,762.09
3	应收股利	-
4	应收利息	37,142.92
5	应收申购款	708,163.41
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,257,960.51

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

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：本基金本报告期末积极投资前五名股票中未持有流通受限的股票。

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	1,022,433,303.43
报告期期间基金总申购份额	496,585,933.46
减：报告期期间基金总赎回份额	276,685,741.09
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	1,232,333,495.80

§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	41,788,692.37
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	41,788,692.37
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	3.39

注：买入/申购含红利再投资、转换入份额；卖出/赎回含转换出份额。

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富国沪深300增强证券投资基金的文件

2、富国沪深300增强证券投资基金基金合同

3、富国沪深300增强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、富国沪深300 增强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

富国沪港深价值精选灵活配置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：	招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。

基金托管人招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	富国沪港深价值精选灵活配置混合
基金主代码	001371
交易代码	前端交易代码：001371 后端交易代码：001372
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年06月24日
报告期末基金份额总额（单位：份）	1,453,163,089.91
投资目标	本基金主要投资于质地优良、估值合理的上市公司股票，通过精选个股和严格风险控制，追求基金长期资产增值，并争取实现超越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×45%＋恒生指数收益率×45%＋中债综合财富指数收益率×10%。
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。本基金将投资港股通标的股票，需承担汇率风险以及境外市场的风险。
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（2016年01月01日-2016年03月31日）
1.本期已实现收益	-24,667,492.24
2.本期利润	-22,457,299.88
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0165
4.期末基金资产净值	1,366,641,123.26
5.期末基金份额净值	0.940

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。

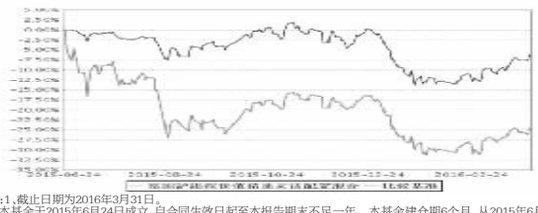
3.2 基金净值表现

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	-5.05%	1.18%	-8.27%	1.64%	3.22%	-0.46%

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.本基金于2015年6月24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，从2015年6月24日至2015年12月23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		
汪孟海	本基金经理	2015-10-09	-	6年	博士，自2010年6月至2014年8月在中国人保资产管理股份有限公司任银行/外汇业务部研究员；自2014年8月加入富国基金管理有限公司，2014年8月至2015年10月任QDII基金经理助理，2015年10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。具有基金从业资格。
张峰	本基金基金经理兼任海外投资总监、富国全球顶级消费品混合型证券投资基金、富国中国中小盘（香港上市）混合型证券投资基金基金经理	2015-06-24	-	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高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 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沪港深价值精选灵活配置混合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》、《富国沪港深价值精选灵活配置混合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。

4.3 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，香港和国内资本市场都经历了一波较为剧烈的调整。恒生指数最多跌16%，恒生国企指数最多跌22%，沪深300最多跌24%。可谓是2008年来开局最差的一年。跌幅之大，跌速之快，超出很多人的想象。究其原因，主要集中在两个方面。第一，人民币兑美元汇率在2015年底至2016年初呈现大幅波动。资本市场的估值基础来自于汇率和利率，对于目前中国的资本开放程度来讲，汇率因素尤其重要。人民币兑美元的汇率波动让估值基础发生了较大的动摇。第二，国内资本市场担忧6个月解禁期到来以及注册制的推出，市场走势偏弱，熔断机制又放大了市场的趋势性操作。A股市场的大幅调整也对香港市场有明显的扰动效应。

这种情况在1月底开始有了改善。首先，人民币汇率趋稳，主管部门也释放出积极的信号，市场的恐慌情绪得到明显缓解。其次，A股市场暂停了熔断机制，并就未来的制度安排和市场充分沟通，A股市场的稳定也给香港市场提供了支撑。投资者情绪在一定程度上的得以恢复。截至到3月底，恒生指数从底部反弹约10%，恒生国企指数反弹约14%。沪深300指数从底部反弹约13%。

沪港深价值精选基金一季度收益率为-5.1%，同期恒生指数-5.2%，恒生国企指数-6.8%，沪深300指数-13.7%。考核基准收益率为-8.5%。沪港深价值精选跑赢基准3.4个百分点。主要有两个方面的原因。第一，我们在年初适当降低了整体仓位，并重点配置在估值优势更加明显的香港市场；第二，我们在2月判断，导致市场这波调整的两个主要因素已经有了改善，市场应该已经见底，投资者情绪将逐步回升，因此我们开始积极加仓。市场后续的走势也证明我们当时的预判是正确的。

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-5.05%，同期业绩比较基准收益率为-8.27%。

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	1,108,589,181.82	80.05
	其中：股票	1,108,589,181.82	80.05
2	固定收益投资	1,477,961.80	0.11
	其中：债券	1,477,961.80	0.11
	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	274,718,889.53	19.84
7	其他资产	131,364.27	0.01
8	合计	1,384,917,394.42	100.00

注：权益投资中通过沪港通交易机制投资的港股公允价值为1,027,472,037.00元，占资产净值比例75.18%

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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	54,116,329.12	3.96
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,228,000.00	0.09
E	建筑业	6,524,000.00	0.48
F	批发和零售业	398,820.00	0.03
G	交通运输、仓储和邮政业	870,100.00	0.06
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	13,803,645.00	1.01
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	1,867,970.70	0.14
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	2,308,280.00	0.17
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	81,117,144.82	5.94

5.3 报告期末按行业分类的沪港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	150,430,340.00	11.01
金融	398,178,493.00	29.14
非必需消费品	96,758,348.00	7.08
信息技术	111,675,721.00	8.17
日常消费品	65,760.00	0.00
工业	147,666,205.00	10.81
公用事业	33,939,020.00	2.48
能源	25,821,600.00	1.89
原材料	24,296,100.00	1.78
电信业务	38,640,450.00	2.83
合计	1,027,472,037.00	75.18

注：以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

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	700 HK	腾讯控股	410,900	54,234,691.00	3.97
2	1336 HK	新华保险	1,929,000	43,961,910.00	3.22
3	2601 HK	中国太保	1,610,800	38,916,928.00	2.85
4	601601	中国太保	100,000	2,623,000.00	0.19
5	1093 HK	石药集团	7,054,000	41,295,900.00	3.02
6	3311