富国纯债债券型发起式证券投资基金

【2017】第一季度报告

2017年03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：	2017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2017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2017年1月1日起至2017年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	富国纯债债券发起式
基金主代码	100066
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年11月22日
报告期末基金份额总额	7,830,064,291.03
投资目标	本基金在追求本金安全、保持资产流动性以及有效控制风险的基础上，通过积极主动的投资管理，力争为持有人提供较高的当期收益以及长期稳定的投资回报。
投资策略	基金将采用自上而下的方法对基金资产进行动态的整体资产配置和类属资产配置。在认真研判宏观经济运行状况和金融市场运行趋势的基础上，根据整体资产配置策略动态调整大类金融资产的比例；在充分分析债券市场环境及市场流动性的基础上，根据类属资产配置策略对投资组合类属资产进行动态优化配置和调整。
业绩比较基准	中债综合指数
风险收益特征	本基金为债券型基金，属于证券投资基金中的较低风险品种，其预期风险与预期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

下属分级基金的基金简称			富国纯债债券发起式A/B	富国纯债债券发起式C
下属分级基金的交易代码	前端	后端		100068
	100066	100067		
报告期末下属分级基金的份额总额（单位：份）	7,803,063,960.23			27,000,330.80

§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	A/B级 报告期（2017年01月01日-2017年03月31日）	C级 报告期（2017年01月01日-2017年03月31日）
1.本期已实现收益	2,445,224.60	144,056.80
2.本期利润	8,205,541.40	220,488.65
3.加权平均基金份额本期利润	0.0011	0.0028
4.期末基金资产净值	7,924,989,230.00	27,294,689.48
5.期末基金份额净值	1.016	1.011

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

（1）A/B级

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	0.10%	0.06%	-0.34%	0.07%	0.44%	-0.01%

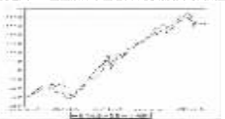
（2）C级

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	-0.20%	0.06%	-0.34%	0.07%	0.14%	-0.01%

注：过去三个月指2017年1月1日－2017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

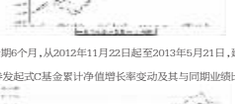
（1）自基金合同生效以来富国纯债债券发起式A/B基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注：1、截止日期为2017年3月31日。

2、本基金于2012年11月22日成立，建仓期6个月，从2012年11月22日起至2013年5月21日，建仓期结束时各项资产配置比例均符合基金合同约定。

（2）自基金合同生效以来富国纯债债券发起式C基金累计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2017年3月31日。

2、本基金于2012年11月22日成立，建仓期6个月，从2012年11月22日起至2013年5月21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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
王颖亮	本基金基金经理兼任富国目标收益一年期纯债债券型证券投资基金、富国目标收益两年期纯债债券型证券投资基金、富国纯债债券型证券投资基金、富国纯债一年期纯债债券型证券投资基金、富国转债债券型证券投资基金、富国同益债券型证券投资基金、富国同利定期开放债券型发起式证券投资基金、富国开放式纯债债券型发起式证券投资基金、富国目标齐利一年期纯债债券型证券投资基金、富国同有企业债债券型证券投资基金、富国同裕年期理财债券型证券投资基金基金经理	2016-02-05	-	7	硕士，曾任上海国利货币经纪有限公司经纪人，自2010年9月至2013年7月在富国基金管理有限公司任交易员；2013年7月至2014年8月在富国基金管理有限公司任高级交易员兼研究助理；2014年8月至2015年2月任富国7天理财宝债券型证券投资基金基金经理，2014年8月至2016年6月任富国收益宝货币市场基金基金经理，2015年4月至2016年1月任富国恒利分级债券型证券投资基金基金经理，2015年4月起任富国目标齐利一年期纯债债券型证券投资基金基金经理，2015年4月至2016年6月任富国置钱包货币市场基金基金、富国天时货币市场基金基金经理；2015年11月起任富国目标收益一年期纯债债券型证券投资基金、富国目标收益两年期纯债债券型证券投资基金基金经理，2016年2月起任富国纯债债券型发起式证券投资基金基金经理，2016年5月起任富国泰利定期开放债券型发起式证券投资基金、富国祥利定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理，2016年8月起任富国国有企业债债券型证券投资基金基金经理，2016年12月起任富国两年期理财债券型证券投资基金基金经理，具有基金从业资格。
钟智伦	本基金基金经理兼固定收益投资部总经理、富国目标收益一年期纯债债券型证券投资基金、富国目标收益两年期纯债债券型证券投资基金、富国天丰强化收益债券型证券投资基金、富国新收益灵活配置混合型证券投资基金、富国新回报灵活配置混合型证券投资基金、富国两年期理财债券型证券投资基金、富国收益增强债券型证券投资基金基金经理	2015-03-13	-	23	硕士，曾任平安证券有限责任公司部门经理；上海新世纪投资服务有限公司研究员；海通证券股份有限公司投资经理；2005年5月任富国基金管理有限公司债券研究员；2006年6月至2009年3月任富国天时货币市场基金基金经理；2008年10月至今任富国天丰强化收益债券型证券投资基金基金经理；2009年6月至2012年12月任富国优化增强债券型证券投资基金基金经理；2011年12月至2014年6月任富国产业债债券型证券投资基金基金经理；2015年3月起任富国目标收益一年期纯债债券型证券投资基金、富国目标收益两年期纯债债券型证券投资基金、富国纯债债券型发起式证券投资基金基金经理；2015年5月起任富国新收益灵活配置混合型证券投资基金、富国两年期理财债券型证券投资基金基金经理；2016年12月起任富国新回报灵活配置混合型证券投资基金、富国两年期理财债券型证券投资基金基金经理；2017年3月起任富国收益增强债券型证券投资基金基金经理；兼任固定收益投资部总经理，具有基金从业资格。
范磊	本基金基金经理兼富国优化增强债券型证券投资基金、富国可转换债券型证券投资基金、富国新天锋定期开放债券型证券投资基金基金经理	2016-11-08	-	7	硕士，曾任深圳发展银行资金高级专员、安信证券交易员；2012年6月加入富国基金管理有限公司，历任债券研究员、投资经理，2016年8月起任富国优化增强债券型证券投资基金、富国可转换债券证券投资基金基金经理，2016年11月起任富国纯债债券型发起式证券投资基金基金经理，2017年3月起任富国新天锋定期开放债券型证券投资基金基金经理。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决定确定的解聘日期；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纯债债券型发起式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》、《富国纯债债券型发起式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

报告期内，伴随着中国央行三次调高公开市场操作及相关货币政策工具利率水平，中长端利率债收益率顺利突破去年12月份反弹高点，带动相应期限信用债收益率上行；由于资金持续紧张，短端收益率明显上行，收益率曲线呈现熊平变动。报告期内，本基金信用债仓位基本保持不变，以获取票息收益为主，对部分短端个券进行适当的换仓操作；利率债方面，在年初利率债反弹过程中有一定加仓，随后央行公开市场加息，所加仓品种出现较大幅度下跌，为组合净值带来一定损失；后期长端利率债收益率呈现高位震荡走势，本基金进行了适度的交易性操作。

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A/B级为0.1%，C级为-0.2%，同期业绩比较基准收益率A/B级为-0.34%，C级为-0.34%

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	-	-
	其中：股票	-	-
2	固定收益投资	7,755,867,930.80	94.95
	其中：债券	7,678,797,930.80	94.00
	资产支持证券	77,070,000.00	0.95
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	104,500,476.75	1.28
	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	202,305,916.99	2.48
7	其他资产	105,974,455.91	1.30
8	合计	8,168,648,780.45	100.00

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股票资产。

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

注：本基金本报告期末未持有股票资产。

5.4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	47,096,100.00	0.59
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,255,095,385.50	15.78
	其中：政策性金融债	1,215,067,385.50	15.28
4	企业债券	1,154,682,945.30	14.52
5	企业短期融资券	3,232,377,500.00	40.65
6	中期票据	591,250,000.00	7.43
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	1,398,296,000.00	17.58
9	其他	-	-
10	合计	7,678,797,930.80	96.56

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

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	160213	16国开13	3,700,000	341,140,000.00	4.29
2	111714088	17江苏银行CD088	3,000,000	296,640,000.00	3.73
3	111715034	17民生银行CD034	3,000,000	296,640,000.00	3.73
4	111714096	17江苏银行CD096	3,000,000	293,520,000.00	3.69
5	160208	16国开08	2,300,000	225,078,000.00	2.83

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

序号	证券代码	证券名称	数量（份）	公允价值(元)	占基金资产净值比例（%）
1	1689227	16金诚2A2	440,000	43,274,000.00	0.54
2	1689260	16建元2A1	400,000	22,228,000.00	0.28
3	1689226	16金诚2A1	480,000	11,568,000.00	0.15

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

本基金根据基金合同的约定，不允许投资股指期货。

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"15中银债"的发行主体中银国际证券有限责任公司（以下简称"公司"）因在2016年4月前的投资者适当性管理过程中存在未严格执行合格投资者准入标准、风险评估制度落实不到位、未如实上报违规开户情况等违规行为，于2016年11月15日被全国中小企业股份转让系统有限责任公司给予公开谴责的纪律处分。

本报告编制日前一年内，本基金持有的"15华泰G1"的发行主体华泰证券股份有限公司（以下简称"公司"）于2016年11月29日公告称公司于2016年11月28日收到中国证券监督管理委员会（以下简称"中国证监会"）《行政处罚决定书》（[2016]126号），因公司存在未按规定审查、了解客户真实身份等违法违规行为，中国证监会决定对公司责令改正，给予警告，没收违法所得18,235,275.00元，并处以54,705,825.00元罚款。

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8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	25,638,989.34
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	354,112.56
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	25,993,101.90

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

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。

5.11.6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	148,321,380.42
报告期期间基金总申购份额	71,962,792.39
减：报告期期间基金总赎回份额	19,978,198.49
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以"-"填列）	-
报告期末基金份额总额	200,305,974.32

§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	10,007,200.72
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	10,007,200.72
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	5.00

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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数（份）	持有份额占基金总份额比例（%）	发起份额总数（份）	发起份额占基金总份额比例（%）	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,007,200.72	5.00	10,007,200.72	5.00	3年
基金管理人高级管理人员	194,829.71	0.09	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,202,030.43	5.09	10,007,200.72	5.00	-

注：本公司运用固有资金认购富国绝对收益多策略定期开放混合型发起式证券投资基金份额10007200.72份。

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2017-03-27至2017-03-31	6,902,366.86	68,625,490.20	-	75,527,857.06	37.71%
产品特有风险							
本基金于本报告期内出现单一投资者持有基金份额比例达到或者超过20%的情形，本基金管理人已经采取措施，审慎确认大额申购与大额赎回，防控产品流动性风险并公平对待投资者。本基金管理人提请投资者注意因单一投资者持有基金份额集中导致的产品流动性风险、大额赎回风险以及净值波动风险等特有风险。							

§10 备查文件目录

10.1备查文件目录

1、中国证监会批准设立富国纯债债券型发起式证券投资基金的文件

2、富国纯债债券型发起式证券投资基金基金合同

3、富国纯债债券型发起式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、富国纯债债券型发起式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

10.2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

10.3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
2017年04月22日

富国绝对收益多策略定期开放混合型发起式证券投资基金

【2017】第一季度报告

2017年03月31日

基金管理人：	富国基金管理有限公司
基金托管人：	中国建设银行股份有限公司
报告送出日期：	2017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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2017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2017年1月1日起至2017年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	富国绝对收益多策略定期开放混合发起式
基金主代码	001641
交易代码	001641
基金运作方式	契约型，本基金以定期开放方式运作，即采取在封闭期内封闭运作、封闭期与封闭期之间定期开放的运作方式。
基金合同生效日	2015年09月17日
报告期末基金份额总额（单位：份）	200,305,974.32
投资目标	在有效控制风险的基础上，利用股指期货等金融工具对冲市场波动风险，力争为投资人实现较高的投资收益。
投资策略	本基金根据对市场的判断，采用"多空对冲"等投资策略，在控制基金资产的股票系统性风险暴露的前提下，实现基金资产的保值增值。
业绩比较基准	中国人民银行公布的一年期银行定期存款基准利率（税后）+3%（如遇中国人民银行就该等基准利率进行调整则作相应调整）
风险收益特征	本基金为特殊的混合型基金，利用股指期货等金融工具对冲市场波动风险，相对股票型基金和一般的混合型基金其预期风险较小。而相对其业绩比较基准，由于绝对收益策略投资结果的不确定性，因此不能保证一定能获得超越业绩比较基准的绝对收益。
基金管理人	富国基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§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（2017年01月01日-2017年03月31日）
1.本期已实现收益	261,162.59
2.本期利润	520,415.57
3.加权平均基金份额本期利润	0.0034
4.期末基金资产净值	204,226,230.54
5.期末基金份额净值	1.020

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。

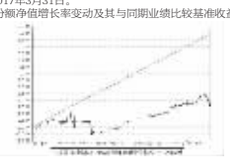
3.2基金净值表现

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	0.39%	0.12%	1.11%	0.01%	-0.72%	0.11%

注：过去三个月指2017年1月1日－2017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2017年3月31日。

2、本基金于2015年9月17日成立，建仓期6个月，从2015年9月17日起至2016年3月16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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
于鹏	本基金基金经理	2015-11-26	-	9	博士，自2007年3月至2010年8月在HSBC BANK PLC（汇丰银行）任固定收益证券策略分析师；自2011年8月至2012年2月在中国国际金融（香港）有限公司任高级固定收益证券策略分析师；自2012年2月至2012年12月在Millennium Capital Partners LLP任固定收益策略分析师；自2013年4月加入富国基金管理有限公司，2013年4月至2015年10月任投资经理，2015年11月起任富国绝对收益多策略定期开放混合型发起式证券投资基金基金经理。具有基金从业资格。

注：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决定确定的解聘日期；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绝对收益多策略定期开放混合型发起式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》、《富国绝对收益多策略定期开放混合型发起式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

今年以来以来，针对股指期货的监管政策略有放松，股指期货市场的流动性小幅改善，但成交量和持仓量依旧维持地位。今年以来，随着期货合约的贴水状态逐步收敛，股票对冲策略的机会逐渐浮现。在当前市场环境下，本基金保持部分的股票现货仓位积极进行对冲策略操作，同时将部分资金用于现金管理，并根据基差状态进行仓位调整。。

本报告期内净值曲线出现了小幅回升。主要原因有两方面，一是年初以来贴水状态有所收敛，有利于股票对冲策略的操作；二是由于参与新股申购带来部分绝对收益。

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0.39%，同期业绩比较基准收益率为1.11%

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	133,335,196.47	61.77
	其中：股票	133,335,196.47	61.77
2	固定收益投资	25,476,740.00	11.80
	其中：债券	25,476,740.00	11.80
	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	10,000,000.00	4.63
	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	21,055,728.68	9.75
7	其他资产	25,993,101.90	12.04
8	合计	215,860,767.05	100.00

5.2报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	1,836,232.00	0.90
B	采矿业	5,299,626.79	2.59
C	制造业	53,538,016.35	26.22
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,417,074.85	2.16
E	建筑业	6,284,067.01	3.08
F	批发和零售业	2,570,691.44	1.26
G	交通运输、仓储和邮政业	2,188,954.06	1.07
H	住宿和餐饮业	13,371.44	0.01
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,651,538.07	1.30
J	金融业	48,214,861.96	23.61
K	房地产业	5,329,363.27	2.61
L	租赁和商务服务业	372,160.18	0.18
M	科学研究和技术服务业	37,520.00	0.02
N	水利、环境和公共设施管理业	303,505.76	0.15
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	208,587.00	0.10
R	文化、体育和娱乐业	36,708.36	0.02
S	综合	32,918.03	0.02
	合计	133,335,196.47	65.29

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	601318	中国平安	161,628	5,981,852.28	2.93
2	601166	兴业银行	326,824	5,297,817.04	2.59
3	601288	农业银行	1,315,287	4,393,058.58	2.15
4	601398	工商银行	899,635	4,354,233.40	2.13
5	601988	中国银行	905,948	3,352,007.60	1.64
6	600016	民生银行	364,372	3,089,874.56	1.51
7	600036	招商银行	159,198	3,051,825.66	1.49
8	601668	中国建筑	313,580	2,884,936.00	1.41
9	600887	伊利股份	138,540	2,619,791.40	1.28
10	600519	贵州茅台	5,843	2,257,501.48	1.11

5.4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	14,532,740.00	7.12
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	9,978,000.00	4.89
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	966,000.00	0.47
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	25,476,740.00	12.47

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

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	011698880	16川高速SCP005	100,000	9,978,000.00	4.89
2	122394	15中报债	50,000	4,980,000.00