富国中证500指数增强型证券投资基金(LOF)

2015 第一季度 报告

2015年3月31日

基金管理人:富国基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2015年04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。
基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年4月16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2015年1月1日起至2015年3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	富国中证500指数增强(LOF)
场内简称	富国500
基金主代码	161017
交易代码	前端交易代码:161017 后端交易代码:161021
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年10月12日
报告期末基金份额总额(单位:份)	152,550,609.53
投资目标	本基金为增强型股票指数基金,在力求对中证500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适度超越目标指数。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准=95%×中证500指数收益率+1%(指年收益率,评价时按期间折算)。
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	中国农业银行股份有限公司

§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(2015年01月01日-2015年03月31日)
1.本期已实现收益	14,413,233.45
2.本期利润	78,293,483.64
3.加权平均基金份额本期利润	0.5824
4.期末基金资产净值	311,102,926.11
5.期末基金份额净值	2.039

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。

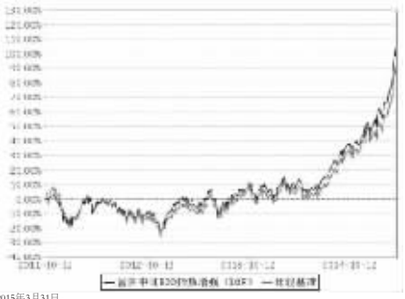
3.2基金净值表现

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	37.77%	1.25%	34.54%	1.28%	3.23%	-0.03%

注:过去三个月指2015年1月1日—2015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2015年3月31日。
2.本基金于2011年10月12日成立,建仓期6个月,从2011年10月12日至2012年4月11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		
李笑薇	本基金基金经理兼任量化与海外投资部总经理、富国沪深300增强证券投资基金基金经理	2011-10-12	-	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(BarclaysGlobal Investors),大中华主动股票投资总监、高级基金经理及高级研究员;2009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;兼任量化与海外投资部总经理;具有中国基金从业资格。
徐幼华	本基金基金经理兼任富国中证红利指数增强型证券投资基金基金经理	2011-10-12	-	10年	硕士,曾任上海京华创业投资有限公司投资经理助理;2006年7月至2008年12月任富国基金管理有限公司金融工程部数量研究员,2009年1月至2011年5月任富国基金管理有限公司另类投资部数量研究员、基金经理助理,2011年5月起任富国中证红利指数增强型证券投资基金基金经理,2011年10月起任富国中证500指数增强型证券投资基金(LOF)基金经理。具有基金从业资格。
方旻	本基金基金经理兼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基金经理	2014-11-19	-	6年	硕士,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500指数增强型证券投资基金(LOF)、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基金经理。

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中证500指数增强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》、《富国中证500指数增强型证券投资基金(LOF)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
2015年1季度以来,本基金组合的投资策略以防风险为主。在1月、2月中购资金持续流入的情况下,资产配置上以短融和认可度较好的城投品种为主,杠杆比例适中,保持在120%-130%的区间,同时基金的规模从去年最低的2亿元上升至4.4亿元左右。从年初一直到3上旬,在年初博弈宽松的行情下,本基金的净值稳步增长并创历史新高;3月以来随着新股申购、股市强势上涨、地方债务存量置换方案推出以及经济企稳预期发酵,债券市场陷入深度调整,本基金也开始遭遇赎回潮,在三周之内,规模缩水至2.7亿元左右,由于前期新增资金以短融配置为主,净值受冲击相对有限,回撤主要来源于估值下行以及抛券带来的流动性冲击,杠杆比例仍保持在120%-130%的较低区间。
4.5报告期内基金的业绩表现
本报告期,本基金A/B级份额净值增长率为2.63%,C级份额净值增长率为2.44%;A/B级同期业绩比较基准收益率为0.74%,C级同期业绩比较基准收益率为0.74%。
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	294,762,147.73	90.80
	其中:股票	294,762,147.73	90.80
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	20,673,041.62	6.37
7	其他资产	9,187,385.22	2.83
8	合计	324,622,574.57	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	544,086.00	0.17
B	采矿业	-	-
C	制造业	36,948,074.20	11.88
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	162,042.00	0.05
E	建筑业	538,174.00	0.17
F	批发和零售业	3,569,571.00	1.15
G	交通运输、仓储和邮政业	295,321.20	0.09
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,932,684.27	1.59
J	金融业	113,250.00	0.04
K	房地产业	2,090,029.25	0.67
L	租赁和商务服务业	1,554,710.45	0.50
M	科学研究和技术服务业	617,953.00	0.20
N	水利、环境和公共设施管理业	1,337,731.00	0.43
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	215,230.00	0.07
R	文化、体育和娱乐业	2,649,444.00	0.85
S	综合	-	-
	合计	55,568,300.37	17.86

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	5,240,226.66	1.68
B	采矿业	7,211,821.00	2.32
C	制造业	131,668,945.11	42.32
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	5,116,307.68	1.64
E	建筑业	4,987,880.60	1.60
F	批发和零售业	11,266,268.40	3.62
G	交通运输、仓储和邮政业	10,797,630.00	3.47
H	住宿和餐饮业	296,228.00	0.10
I	信息传输、软件和信息技术服务业	16,050,246.71	5.16
J	金融业	5,874,188.00	1.89
K	房地产业	22,180,873.00	7.13
L	租赁和商务服务业	4,301,060.00	1.38
M	科学研究和技术服务业	3,314,706.00	1.07
N	水利、环境和公共设施管理业	2,055,019.00	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	3,952,998.00	1.27
S	综合	4,879,449.20	1.57
	合计	239,193,847.36	76.89

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	300144	宋城演艺	68,700	3,952,998.00	1.27
2	600645	中源协和	50,200	3,314,706.00	1.07
3	600805	悦达投资	218,020	3,305,183.20	1.06
4	600026	中海发展	353,300	3,207,964.00	1.03
5	600141	兴发集团	169,800	3,081,870.00	0.99
6	600201	金宇集团	50,360	2,824,692.40	0.91
7	002244	滨江集团	205,600	2,709,808.00	0.87
8	300059	东方财富	89,740	2,640,150.80	0.85
9	600426	华鲁恒升	195,800	2,559,106.00	0.82
10	002299	圣农发展	136,220	2,443,786.80	0.79

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	600682	南京新百	62,800	1,845,064.00	0.59
2	600887	伊利股份	58,300	1,798,555.00	0.58
3	002202	金风科技	89,400	1,703,964.00	0.55
4	600585	海螺水泥	68,300	1,559,972.00	0.50
5	600873	梅花生物	162,500	1,444,625.00	0.46

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。
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
注:本基金本报告期末未持有股指期货。
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
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。
本报告期末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	48,234.77
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,957.58
5	应收申购款	9,134,192.87
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,187,385.22

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

金额单位:人民币元

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	300059	东方财富	2,640,150.80	0.85	等划重大事项

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不存在流通受限情况。
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	128,409,000.90
报告期期间基金总申购份额	129,039,667.96
减:报告期期间基金总赎回份额	104,898,059.33
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	152,550,609.53

§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	3,333.00
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	3,333.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	-

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中证500指数增强型证券投资基金(LOF)的文件
2、富国中证500指数增强型证券投资基金(LOF)基金合同
3、富国中证500指数增强型证券投资基金(LOF)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、富国中证500指数增强型证券投资基金(LOF)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
2015年04月20日

富国纯债债券型发起式证券投资基金

2015 第一季度 报告

2015年3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:2015年04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2015年4月16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2015年1月1日起至2015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
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	265,415,538.74
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最优化配置和调整。
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A/B	富国纯债债券发起C
下属分级基金的交易代码	100066	100068
报告期末下属分级基金的份额总额(单位:份)	138,922,444.16	126,493,094.58

§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(2015年01月01日-2015年03月31日)	C级 报告期(2015年01月01日-2015年03月31日)
1.本期已实现收益	2,452,565.47	3,461,675.05
2.本期利润	3,586,258.72	5,839,592.23
3.加权平均基金份额本期利润	0.0260	0.0300
4.期末基金资产净值	144,699,412.66	131,480,720.77
5.期末基金份额净值	1.042	1.039

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

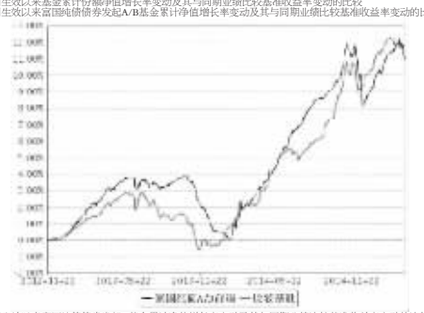
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	2.63%	0.11%	0.74%	0.09%	1.89%	0.02%

(2)C级

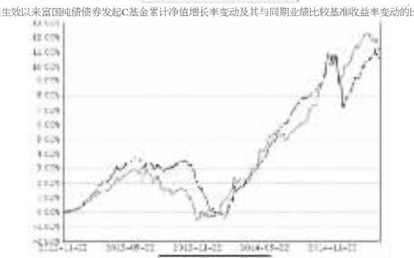
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	2.44%	0.12%	0.74%	0.09%	1.70%	0.03%

注:过去三个月指2015年1月1日—2015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



(2)自基金合同生效以来富国纯债债券发起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:截止日期为2015年3月31日,本基金于2012年11月22日成立,本基金建仓期6个月,即从2012年11月22日至2013年5月21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。

§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		
邹卉	本基金基金经理兼任富国新天锋定期开放债券型证券投资基金基金经理、富国纯债债券型发起式证券投资基金基金经理、富国信用债券型证券投资基金基金经理、富国恒利分级债券型证券投资基金基金经理、富国目标利率一年期纯债债券型证券投资基金基金经理、富国收益增强债券型证券投资基金基金经理	2012-11-22	-	10年	硕士,曾任上海国泰人寿保险有限公司投资部投资助理,东方基金管理有限公司债券研究员,自2008年9月至2011年7月任富国基金管理有限公司债券研究员,自2011年8月至2014年8月任富国天时货币市场基金基金经理,2012年5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,2012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,2013年6月起任富国信用债券型证券投资基金基金经理,2013年12月起任富国强收益定期开放债券型证券投资基金基金经理,2014年3月起任富国恒利分级债券型证券投资基金基金经理,2014年7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,2014年10月起任富国收益增强债券型证券投资基金基金经理。具有基金从业资格。
黄纪兆	本基金基金经理兼任富国红利回报分级债券型证券投资基金基金经理、富国天利增长债券投资基金基金经理、富国强回报定期开放债券型证券投资基金基金经理	2014-06-21	-	7年	硕士,曾任国泰君安证券股份有限公司助理研究员;2012年11月至2013年2月任富国基金管理有限公司债券研究员;2013年2月起任富国强回报定期开放债券型证券投资基金基金经理;2014年3月起任富国红利回报分级债券型证券投资基金基金经理和富国天利增长债券投资基金基金经理,2014年6月起任富国信用债券型证券投资基金基金经理。具有基金从业资格。

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
2015年1季度以来,本基金组合的投资策略以防风险为主。在1月、2月中购资金持续流入的情况下,资产配置上以短融和认可度较好的城投品种为主,杠杆比例适中,保持在120%-130%的区间,同时基金的规模从去年最低的2亿元上升至4.4亿元左右。从年初一直到3上旬,在年初博弈宽松的行情下,本基金的净值稳步增长并创历史新高;3月以来随着新股申购、股市强势上涨、地方债务存量置换方案推出以及经济企稳预期发酵,债券市场陷入深度调整,本基金也开始遭遇赎回潮,在三周之内,规模缩水至2.7亿元左右,由于前期新增资金以短融配置为主,净值受冲击相对有限,回撤主要来源于估值下行以及抛券带来的流动性冲击,杠杆比例仍保持在120%-130%的较低区间。
4.5报告期内基金的业绩表现
本报告期,本基金A/B级份额净值增长率为2.63%,C级份额净值增长率为2.44%;A/B级同期业绩比较基准收益率为0.74%,C级同期业绩比较基准收益率为0.74%。
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	340,957,729.83	81.65
	其中:债券	340,957,729.83	81.65
	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	39,166,585.80	9.38
7	其他资产	37,464,104.71	8.97
8	合计	417,588,420.34	100.00

5.2报告期末按行业分类的股票投资组合
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。
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	29,985,000.00	10.86
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	310,972,729.83	112.60
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	340,957,729.83	123.45

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

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	122075	11柳钢债	318,530	32,423,168.70	11.74
2	1480527	14京保障房债	300,000	30,105,000.00	10.90
3	019501	15国债01	300,000	29,985,000.00	10.86
4	122226	12宝科创	284,990	28,903,685.80	10.47
5	122297	13山煤01	249,550	25,286,901.50	9.16

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
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
注:本基金本报告期末投资国债期货。
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。
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。
5.11.2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。
本基金本报告期末未持有股票资产。
5.11.3其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	86,161.39
2	应收证券清算款	30,212,670.89
3	应收股利	-
4	应收利息	6,907,047.88
5	应收申购款	258,224.55
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	37,464,104.71

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

项目	A/B级	C级
报告期期初基金份额总额	114,040,615.98	192,081,882.56
报告期期间基金总申购份额	44,870,052.07	168,912,584.99
减:报告期期间基金总赎回份额	19,988,223.89	234,501,372.97
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	138,922,444.16	126,493,094.58

§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	10,000,600.06
报告期期间买入/申购总份