

# 富国中小盘精选混合型证券投资基金二〇一六年第4季度 报告

2016-12-31

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：2017-01-21

[目录全部展开](#) [目录全部收拢](#)

重要提示

基金产品概况

基金基本情况

主要财务指标和基金净值表现

主要财务指标

基金净值表现

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

自基金合同生效以来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

其他指标

管理人报告

基金经理（或基金经理小组）简介

管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

公平交易专项说明

公平交易制度的执行情况

异常交易行为的专项说明

报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

报告期内基金的投资策略和运作分析

报告期内基金的业绩表现

管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

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

投资组合报告

报告期末基金资产组合情况

报告期末按行业分类的股票投资组合

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

报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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

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

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贵金属投资明细

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权证投资明细

报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金投资股指期货的投资政策

报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本期国债期货投资政策  
报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细  
本期国债期货投资评价  
投资组合报告附注  
受到调查以及处罚情况  
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  
其他资产构成  
报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细  
报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明  
投资组合报告附注的其他文字描述部分  
开放式基金份额变动  
基金管理人运用固有资金投资本基金情况  
基金管理人持有本基金份额变动情况  
基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细  
报告期末发起式基金发起资金持有份额情况  
备查文件目录  
备查文件目录  
存放地点  
查阅方式

#### 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 1 月 19 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 10 月 1 日起至 2016 年 12 月 31 日止。

#### 基金基本情况

项目

数值

基金简称

富国中小盘精选混合

场内简称

基金主代码

000940

前端交易主代码

000940

后端交易代码

000941

基金运作方式

契约型开放式

基金合同生效日

2015-01-23

报告期末基金份额总额

908,451,974.20

投资目标

本基金主要通过投资于股票市场中具有较高成长性的中小盘股票，追求基金资产的长期增值。

投资策略

本基金采用自上而下与自下而上相结合的方法进行主动投资策略，以宏观经济和政策研究为基础，通过分析影响证券/期货市场整体运行的内外部因素，进行自上而下的资产配置和组合管理，同时自下而上的精选各个行业中处于快速成长期、具有良好治理结构、具备核心竞争力以及估值合理的中小盘股票进行投资。

业绩比较基准

中证 700 指数收益率×80%+中债综合财富指数收益率×20%

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

中国建设银行股份有限公司

主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标

报告期（2016-10-01 至 2016-12-31）

本期已实现收益

-26,599,694.39

本期利润

-56,138,578.06

加权平均基金份额本期利润

-0.0537

期末基金资产净值

987,454,817.81

期末基金份额净值

1.087

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。

□

基金净值表现

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

-5.23%

0.80%

-0.87%

0.64%

-4.36%

0.16%

注：过去三个月指 2016 年 10 月 1 日—2016 年 12 月 31 日。

自基金合同生效以来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 2016 年 12 月 31 日。

2、本基金于 2015 年 1 月 23 日成立，建仓期 6 个月，从 2015 年 1 月 23 日起至 2015 年 7 月 22 日，建仓期结束时各项资产配置比例均符合基金合同约定。

其他指标

单位：人民币元

其他指标

报告期（2016-10-01 至 2016-12-31）

其他指标

报告期（2016-12-31）

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

曹晋

本基金基金经理兼富国天源沪港深平衡混合型证券投资基金基金经理

2015-01-23

-

8

硕士，曾任汇丰晋信基金管理有限公司助理研究员、研究员、基金经理助理、基金经理；2014 年 6 月加入富国基金管理有限公司，2014 年 10 月至 2015 年 10 月任富国天源平衡混合型证券投资基金基金经理，2015 年 1 月起任富国中小盘精选混合型证券投资基金基金经理，2015 年 10 月起任富国天源沪港深平衡混合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。

管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

本报告期内，富国基金管理有限公司作为富国中小盘精选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》、《富国中小盘精选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，力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。

公平交易专项说明

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。

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2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。

报告期内基金的投资策略和运作分析

2016年四季度，市场一波三折；一方面，国际国内的总需求不旺，总供给过剩的局面仍然持续存在，央行继续施行稳健的货币政策；另一方面，部分避险资金出于资产配置和考核

的需求，举牌了一批 ROE 比较高的优质大盘股，导致市场阶段性比较活跃。随着央行在中央经济工作会议后表态抑制资产泡沫，金融去杠杆特别是债市去杠杆势在必行，市场担忧流动性收紧，股市出现明显回调。

富国中小盘精选基金在四季度相对降低了仓位，相应降低了成长股的投资比例，提高了低估值价值股的持仓，在后期下跌的过程中回撤较小；但是另一方面，也错过了前期保险资金主导的反弹。

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-5.23%，同期业绩比较基准收益率为-0.87%。

管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期无需要说明的相关情形。

投资组合报告

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

权益类投资

894,195,958.13

87.14

其中：股票

894,195,958.13

87.14

2

固定收益投资

0.00

0.00

其中：债券

0.00

0.00

资产支持证券

0.00

0.00

3

贵金属投资

-

-

4

金融衍生品投资

0.00

0.00

5

买入返售金融资产

0.00
0.00
其中：买断式回购的买入返售金融资产
0.00
0.00
6
银行存款和结算备付金合计
129,775,201.53
12.65
7
其他资产
2,236,315.56
0.22
8
合计
1,026,207,475.22
100.00
报告期末按行业分类的股票投资组合
报告期末按行业分类的境内股票投资组合
序号
行业类别
公允价值（元）
占基金资产净值比例（%）
A
农、林、牧、渔业
0.00
0.00
B
采矿业
21,340,768.00
2.16
C
制造业
494,255,807.87
50.05
D
电力、热力、燃气及水生产和供应业
11,668,914.30
1.18
E
建筑业
164,447,161.23
16.65
F

批发和零售业

95,871,514.19

9.71

G

交通运输、仓储和邮政业

0.00

0.00

H

住宿和餐饮业

0.00

0.00

I

信息传输、软件和信息技术服务业

0.00

0.00

J

金融业

42,584,735.04

4.31

K

房地产业

0.00

0.00

L

租赁和商务服务业

30,012,493.44

3.04

M

科学研究和技术服务业

0.00

0.00

N

水利、环境和公共设施管理业

22,177,744.56

2.25

O

居民服务、修理和其他服务业

0.00

0.00

P

教育

0.00

0.00

Q



卫生和社会工作

0.00

0.00

R

文化、体育和娱乐业

11,836,819.50

1.20

S

综合

0.00

0.00

合计

894,195,958.13

90.56

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

000034

神州数码

2,931,900.00

65,440,008.00

6.63

2

300223

北京君正

1,113,250.00

53,881,300.00

5.46

3

002008

大族激光

2,138,976.00

48,340,857.60

4.90

4

000018

神州长城

4,398,700.00

47,066,090.00

4.77	
5	
600038	
中直股份	
735,600.00	
35,617,752.00	
3.61	
6	
000423	
东阿阿胶	
557,000.00	
30,005,590.00	
3.04	
7	
000928	
中钢国际	
1,644,692.00	
28,831,450.76	
2.92	
8	
600827	
百联股份	
1,905,541.00	
27,363,568.76	
2.77	
9	
002013	
中航机电	
1,380,738.00	
25,253,698.02	
2.56	
10	
300410	
正业科技	
442,400.00	
23,880,752.00	
2.42	
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	

0.00  
0.00  
2  
央行票据  
0.00  
0.00  
3  
金融债券  
0.00  
0.00  
其中：政策性金融债  
0.00  
0.00  
4  
企业债券  
0.00  
0.00  
5  
企业短期融资券  
0.00  
0.00  
6  
中期票据  
0.00  
0.00  
7  
可转债（可交换债）  
0.00  
0.00  
8  
同业存单  
0.00  
0.00  
9  
其他  
0.00  
0.00  
10  
合计  
0.00  
0.00

注：本基金本报告期末未持有债券。

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(%)

注:本基金本报告期末未持有债券。

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。

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

序号

贵金属代码

贵金属名称

数量(份)

公允价值(元)

占基金资产净值比例(%)

注:本基金本报告期末未持有贵金属投资。

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权证投资明细

注:本基金本报告期末未持有权证。

报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

代码

名称

持仓量(买/卖)

合约市值(元)

公允价值变动(元)

风险说明

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。

本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资股指期货将根据风险管理的原则,主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金力争利用股指期货的杠杆作用,降低股票仓位频繁调整的交易成本。

报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本期国债期货投资政策

根据基金合同,本基金不允许投资国债期货。

报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

代码

名称

持仓量(买/卖)

合约市值(元)

公允价值变动(元)

风险指标说明

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。

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。

投资组合报告附注

受到调查以及处罚情况

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。

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。

其他资产构成

单位：人民币元

序号

名称

金额（元）

1

存出保证金

1,528,133.34

2

应收证券清算款

0.00

3

应收股利

0.00

4

应收利息

28,646.88

5

应收申购款

679,535.34

6

其他应收款

0.00

7

待摊费用

0.00

8

其他

0.00

9

合计

2,236,315.56

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。

报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

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

300223

北京君正

53,881,300.00

5.46

筹划重大事项

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。

开放式基金份额变动

单位：份

项目

数值

报告期期初基金份额总额

1,155,148,078.14

报告期期间基金总申购份额

14,703,729.60

减：报告期期间基金总赎回份额

261,399,833.54

报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）

0.00

报告期期末基金份额总额

908,451,974.20

基金管理人运用固有资金投资本基金情况

基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

项目

基金份额

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

3,038,905.78

报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)

0.33

基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号

交易方式

交易日期

交易份额(份)

交易金额(元)

适用费率

合计

注：本报告期本基金的管理人未运用固有资金申购及买卖本基金。

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

持有份额占基金总份额比例

发起份额总数

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

-%

-%

基金管理人高级管理人员

-%

-%

基金经理等人员

-%

-%

基金管理人股东

-%

-%

其他

-%

-%

合计

-%

-%

备查文件目录

1、中国证监会批准设立富国中小盘精选混合型证券投资基金的文件

2、富国中小盘精选混合型证券投资基金基金合同

3、富国中小盘精选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、富国中小盘精选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

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

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>