

富国中证工业 4.0 指数分级证券投资基金

二〇一七年第 3 季度报告

2017 年 09 月 30 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 10 月 27 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 10 月 25 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 7 月 1 日起至 2017 年 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	富国中证工业 4.0 指数分级		
场内简称	工业 4		
基金主代码	161031		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2015 年 06 月 15 日		
报告期末基金份额总额	2,292,421,485.89		
投资目标	本基金采用指数化投资策略，紧密跟踪中证工业 4.0 指数。在正常市场情况下，力争将基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度绝对值控制在 0.35% 以内，年跟踪误差控制在 4% 以内。		
投资策略	本基金主要采用完全复制法进行投资，依托富国量化投资平台，利用长期稳定的风险模型和交易成本模型，按照成份股在中证工业 4.0 指数中的组成及其基准权重构建股票投资组合，以拟合、跟踪中证工业 4.0 指数的收益表现，并根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整。本基金力争将基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度绝对值控制在 0.35% 以内，年跟踪误差控制在 4% 以内。		
业绩比较基准	95%×中证工业 4.0 指数收益率+5%×银行人民币活期存款利率（税后）		
风险收益特征	本基金为股票型基金，具有较高预期风险、较高预期收益的特征。		
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		
下属分级基金的基金简称	富国中证工业 4.0 指数分级 A	富国中证工业 4.0 指数分级 B	富国中证工业 4.0 指数分级
下属分级基金场内简称	工业 4A	工业 4B	工业 4
下属分级基金的交易代码	150315	150316	161031
报告期末下属分级基金的份额总额（单位：份）	36,837,449.00	36,837,450.00	2,218,746,586.89
下属分级基金的风险收益特征	富国工业 4.0A 份额具有低预期风险、预期收益相对稳定	富国工业 4.0B 份额具有高预期风险、预期收	本基金为股票型基金，具有较高预期风险、较高预期收益的特征。

	的特征。	益相对较高的特征。	
--	------	-----------	--

§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07月01日-2017年09月30日）
1. 本期已实现收益	-33,902,742.18
2. 本期利润	144,640,658.53
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0603
4. 期末基金资产净值	2,175,959,172.19
5. 期末基金份额净值	0.949

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	6.99%	1.14%	9.59%	1.14%	-2.60%	0.00%

注：过去三个月指2017年7月1日-2017年9月30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9月30日。

2、本基金于2015年6月15日成立，建仓期6个月，从2015年6月15日起至2015年12月14日，建仓期结束时各项资产配置比例均符合基金合同约定。

3.3 其他指标

其他指标	报告期末（2017年09月30日）
工业4A与工业4B基金份额配比	1:1
期末工业4A份额参考净值	1.037
期末工业4A份额累计参考净值	1.106
期末工业4B份额参考净值	0.861
期末工业4B份额累计参考净值	0.128
2017年富国工业4A的预计年收益率	4.5%

§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		
徐幼华	本基金基金经理兼任量化投资部副总经理、富	2015-06-15	—	12	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

	<p>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)、富国中证煤炭指数分级证券投资基金、富国中证体育产业指数分级证券投资基金、富国中证医药主题指数增强型证券投资基金(LOF)、富国中证娱乐主题指数增强型证券投资基金(LOF)、富国中证高端制造指数增强型证券投资基金(LOF)基金经理</p>				<p>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，2015年6月起任富国中证工业4.0指数分级证券投资基金、富国中证煤炭指数分级证券投资基金、富国中证体育产业指数分级证券投资基金基金经理，2016年11月起任富国中证医药主题指数增强型证券投资基金(LOF)基金经理，2017年3月起任富国中证娱乐主题指数增强型证券投资基金(LOF)基金经理，2017年4月起任富国中证高端制造指数增强型证券投资基金(LOF)基金经理；兼任量化投资部副总经理。具有基金从业资格。</p>
张圣贤	<p>本基金基金经理兼任量化投资部量化投资总监助理、富国中证国有企业改革指数分级证券投资基金、富国中证军工指数分级证券投资基金、富国中证新</p>	2015-08-07	—	10	<p>硕士，自2007年7月至2015年3月任上海申银万国证券研究所有限公司分析师；自2015年3月至2015年6月任富国基金管理有限公司基金经理助理；2015年6月起任富国中证军工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、富国中证新能源汽车指数分级证券投资基金基金经理；自2015年8月起任富国中证工业4.0指数分级</p>

	能源汽车指数分级证券投资基金、富国中证体育产业指数分级证券投资基金、富国中证智能汽车指数证券投资基金（LOF）、富国新兴成长量化精选混合型证券投资基金（LOF）基金经理				证券投资基金、富国中证体育产业指数分级证券投资基金基金经理，2016年2月起任富国中证智能汽车指数证券投资基金（LOF）基金经理，2017年7月起任富国新兴成长量化精选混合型证券投资基金（LOF）基金经理，兼量化投资部量化投资总监助理。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。

4.2 报告期内本基金运作合规守信情况说明

本报告期，富国基金管理有限公司作为富国中证工业 4.0 指数分级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》、《富国中证工业 4.0 指数分级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

7月以来，央行持续释放流动性，市场资金面总体维持相对宽松格局。同时，随着6月经济数据陆续公布，其中工业增加值、地产投资等数据均超市场预期，经济下滑幅度有限，市场对3、4季度经济预期出现上调，投资者风险偏

好明显提升。随着各地环保执法力度加大，同时电解铝、稀土、地条钢等去产能政策进一步加强，钢铁、有色等行业带动周期品迎来一轮报复式反弹。而受部分权重股中报业绩大幅下滑的影响，创业板出现大幅下跌。进入8月中旬，随着周期品估值压力显现，市场转向关注前期跌幅较大的创业板，以创业板为代表的成长股迎来一轮反弹行情。9月以来，受环保核查力度加大的影响，经济增速出现放缓，钢铁、煤炭等周期品需求下降，相关行业股票也迎来调整。而景气度相对较高的新能源汽车、白酒等细分行业则依旧表现较好。总体来看，2017年3季度市场行业轮动较快，其中上证综指上涨4.9%，沪深300上涨4.63%，创业板指上涨2.69%。其中，中证工业4.0指数2017年3季度上涨10.09%。

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。

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6.99%，同期业绩比较基准收益率为9.59%

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

本基金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	2,055,568,515.99	94.13
	其中：股票	2,055,568,515.99	94.13
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	127,847,112.99	5.85
7	其他资产	439,453.36	0.02
8	合计	2,183,855,082.34	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	—	—
B	采矿业	39,793.60	0.00
C	制造业	56,972,492.28	2.62
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	31,093.44	0.00
E	建筑业	73,555.60	0.00
F	批发和零售业	3,440.85	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	1,501.50	0.00
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	9,261.65	0.00
J	金融业	—	—
K	房地产业	—	—
L	租赁和商务服务业	79,821.97	0.00
M	科学研究和技术服务业	399,663.30	0.02
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	115,299.99	0.01
R	文化、体育和娱乐业	47,925.34	0.00
S	综合	—	—
	合计	57,773,849.52	2.66

5.2.2 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	—	—
C	制造业	1,651,264,158.03	75.89
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	—	—

E	建筑业	64,536,931.64	2.97
F	批发和零售业	—	—
G	交通运输、仓储和邮政业	—	—
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	281,993,576.80	12.96
J	金融业	—	—
K	房地产业	—	—
L	租赁和商务服务业	—	—
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	—	—
R	文化、体育和娱乐业	—	—
S	综合	—	—
	合计	1,997,794,666.47	91.81

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股票投资明细

5.3.1 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	002008	大族激光	2,700,487	117,741,233.20	5.41
2	002185	华天科技	13,866,332	116,338,525.48	5.35
3	600699	均胜电子	3,204,899	113,709,816.52	5.23
4	300124	汇川技术	3,834,488	110,816,703.20	5.09
5	300115	长盈精密	2,874,307	99,364,792.99	4.57
6	000988	华工科技	5,856,266	98,853,770.08	4.54
7	300024	机器人	4,631,617	98,746,074.44	4.54
8	002230	科大讯飞	1,815,266	97,389,020.90	4.48
9	000997	新大陆	4,250,305	95,844,377.75	4.40
10	300207	欣旺达	7,277,315	90,165,932.85	4.14

5.3.2 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	300034	钢研高纳	1,999,592	32,093,451.60	1.47
2	002721	金一文化	1,662,851	23,778,769.30	1.09
3	300699	光威复材	4,392	314,423.28	0.01
4	300676	华大基因	1,847	313,823.77	0.01
5	603882	金城医学	2,763	115,299.99	0.01

5.4 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。

5.5 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

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

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。

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“欣旺达”的发行主体欣旺达电子股份有限公司（以下简称“公司”）因在经营保税加工业务期间，在执行合同手册 C53074152235 过程中，截至 2014 年 12 月 23 日，存在出口申报不实、短少进口保税料件、溢出进口保税料件等违法行为，中华人民共和国同乐海关于 2016 年 12 月 30 日向公司出具行政处罚决定书（同关违字[2016]67 号），对公司处以罚款人民币 2.522 万元，责令公司办理短少进口保税料件的相关税款补缴手续，以及责令将溢出的进口保税料件纳入海关监管的行政处罚。

欣旺达为本基金跟踪标的指数成份股。

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。

5.11.2 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	160,106.88
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	24,263.07
5	应收申购款	255,083.41
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	439,453.36

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

5.11.5.1 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。

5.11.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

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	300034	钢研高纳	32,093,451.60	1.47	筹划重大事项

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	富国中证工业 4.0 指数分级 A	富国中证工业 4.0 指数分级 B	富国中证工业 4.0 指数分级
报告期期初基金份额总额	44,617,729.00	44,617,730.00	2,475,044,937.47
报告期期间基金总申购份额	—	—	42,072,133.83
减：报告期期间基金总赎回份额	—	—	313,931,044.41
报告期期间基金拆分变动份额 (份额减少以“-”填列)	-7,780,280.00	-7,780,280.00	15,560,560.00
报告期期末基金份额总额	36,837,449.00	36,837,450.00	2,218,746,586.89

注：拆分变动份额为本基金三级份额之间的配对转换及份额折算的份额。

§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	—
报告期期末管理人持有的本基金份额	—
报告期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 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 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

注：本基金本报告期无单一投资者持有基金份额达到或超过 20%的情况。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会批准设立富国中证工业 4.0 指数分级证券投资基金的文件

- 2、富国中证工业 4.0 指数分级证券投资基金基金合同
- 3、富国中证工业 4.0 指数分级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、富国中证工业 4.0 指数分级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

9.2 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

9.3 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 10 月 27 日