

# 少数派21号证券投资基金2017年年度报告

2017年12月31日

基金管理人：上海少数派投资管理有限公司

基金托管人：国泰君安证券股份有限公司

## 1、基金产品概况

### 1.1基金基本情况

基金名称	少数派21号证券投资基金
基金编号	SJ7591
基金运作方式	开放式
基金合同生效日期	2016-06-13
基金管理人	上海少数派投资管理有限公司
基金托管人	国泰君安证券股份有限公司
投资顾问(如有)	无
报告期末基金份额总额	49,854,389.55
基金合同存续期	9999-12-31

### 1.2、基金产品说明

投资目标	本基金在深入研究的基础上构建投资组合，在严格控制投资风险的前提下，力求获得长期稳定的投资回报。
投资策略	本基金将根据宏观经济分析和整体市场估值水平的变化自上而下的进行资产配置，在降低市场风险的同时追求更高收益。
业绩比较基准(如有)	无
风险收益特征	基于本基金的投资范围及投资策略，本基金不承诺保本及最低收益，属预期风险较高、预期收益较高的投资品种，适合具有风险识别、评估、承受能力的合格投资者。

### 1.3、基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		上海少数派投资管理有限公司	国泰君安证券股份有限公司
信息披露负责人	姓名	黄哲	王健
	联系电话	021-51098765	95521
	电子邮箱	huangzhe@ishaoshu.com	tgrxp@tg.gtja.com
传真		021-50432550	
注册地址		上海市崇明县崇明县城桥镇秀山路8号3幢一层M区2003室(崇明工业园区)	中国(上海)自由贸易试验区商城路618号
办公地址		上海市浦东新区杨高中路2433号联洋星座F座	上海市浦东新区银城中路68号32层
邮政编码		201204	200120
法定代表人		周晔	杨德红

### 1.4、信息披露方式

少数派投资公司网站、基金业协会信息披露系统、国泰君安投资人服务平台
-----------------------------------

### 1.5、其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	无	无
注册登记机构	国泰君安证券股份有限公司	上海市浦东新区银城中路68号32层
外包机构	国泰君安证券股份有限公司	上海市浦东新区银城中路68号32层

## 2、主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

### 2.1、主要会计数据和财务指标

期间数据和指标	2017	2016	2015
本期已实现收益	29,652,785.25	3,558,780.56	0

本期利润	31,901,643.14	6,990,778.40	0
期末数据和指标	2017	2016	2015
期末可供分配利润	35,151,880.70	4,927,367.47	0
期末可供分配基金份额利润	0.7051	0.1160	0
期末基金资产净值	93,244,645.79	53,513,578.40	0
期末基金份额净值	1.870	1.259	0
累计期末指标	2017	2016	2015
基金份额累计净值增长率	87.00%	25.90%	0.00%

## 2.2、基金净值表现

阶段	净值增长率 (%)	净值增长率标准差(%)	业绩比较基准收益率 (%)	业绩比较基准收益率标准差 (%)
当年	48.53	0.87	-	-
自基金成立起至今	87.00	0.86	-	-

注:净值增长率=(期末累计净值-期初累计净值)/期初累计净值

当季净值增长率=(本季度末累计净值-上季度末累计净值)/上季度末净值

## 2.3、过去三年基金的利润分配情况

年度	每份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2017	0.0000	0.00	0.00	0.00	少数派21号证券投资基金
2016	0	0	0	0	少数派21号证券投资基金
2015	0	0	0	0	少数派21号证券投资基金

## 3、基金份额变动情况

单位：份

报告期期初基金份额总额	42,488,763.91
报告期期间基金总申购份额	17,605,327.79
减：报告期期间基金总赎回份额	10,239,702.15
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	49,854,389.55

## 4、管理人说明的其他情况

### 4.1 报告期内高管、基金经理及其管理基金经验

基金经理周良先生从事证券投资26年。历任申银万国证券研究所研究员，申银万国资产管理总部投资经理，国际基金评级机构理柏(Lipper)中国区研究主管，浙商证券资产管理总部副总经理。从国内国际大型投资机构二十年的历练，到形成少数派投资理念；从券商资管超人，到创立私募基金少数派投资，周良经历了中国证券市场所有的周期循环，见证了基金行业的兴盛发展。基金经理周良荣获《好买基金》2014年度阳光私募十大新锐基金；《东方财富》2015年度最受欢迎私募基金奖；2016年入选申万宏源私募琅琊榜，目前为止共20家；2017年《证券时报》金长江奖年度优秀私募基金经理；2017年《东方财富》最具成长潜力私募基金公司奖；2017年私募排排网“最佳事件驱动策略私募基金管理人”；2017年新浪财经“三年期股票多空策略”金刺猬奖；2017年中国证券报“一年期股票策略金牛私募投资经理奖”。2017年21世纪国际财经峰会“年度三年期私募管理公司‘股票策略’金帆奖”。《中国基金报》英华奖2017中国私募基金50强。

信息披露专用章

### 4.2 基金运作合规守信情况

报告期内，本基金投资运作符合基金合同的约定。

### 4.3 报告期内基金投资策略和业绩表现

继续贯彻了“精选大蓝筹”的投资策略。把握了大蓝筹这个市场上确定性最高的投资方向,净值创出了新高。

#### 4.4 报告期内对宏观经济、证券市场及其行业走势展望

对宏观经济、证券市场及其行业走势展望：大蓝筹的赚钱效应会不断吸引各路资金流入，推高估值。资金都是逐利的。当大蓝筹走强能赚钱的时候，资金自然会流入，配置比例自然会提高。这会推动大蓝筹继续走高，又刺激更多资金买入大蓝筹。市场上大多数人的思路还没有转变过来。这种转变是需要长达数年的时间的。三五年甚至更长时间以后，等到大多数人都坚信了买大蓝筹就能赚钱的时候，等到基金严重超配大蓝筹的时候，才会迎来这轮大蓝筹强势周期的最高潮，也是尾声。每一波长周期的行情都不是一蹴而就的。震荡、反复是股市的基本特征。这轮大蓝筹的行情同样如此。

#### 4.5 报告期内内部基金监察稽核工作

本报告期内，基金管理人根据法规、市场、监管要求的变化和业务发展的实际需要，继续重点围绕严守合规底线、履行合规义务等进一步完善公司内控，持续强化制度的完善及对制度执行情况的监督检查，有效保证了旗下基金管理运作及公司各项业务的合法合规和稳健有序。

#### 4.6 报告期内基金估值程序

截止到报告期末，本管理人委托国泰君安证券股份有限公司为本基金提供估值核算服务。对于与基金资产有关的估值与会计核算问题，经相关当事人在平等基础上充分讨论后，达成一致意见。

- 1、本基金成立前，本管理人协调本基金其他当事人商定本基金的估值与会计核算方法。
- 2、在本基金的存续期内，本基金管理人定期评估基金估值与会计核算方法的合理性。
- 3、在本基金的运作过程中，经济环境发生重大变化且对基金资产的估值产生重大影响的，由本管理人协调本基金其他当事人采取必要措施，调整估值方法。

#### 4.7 报告期内基金运作情况和运用杠杆情况

本基金无运用杠杆情况。

本基金本报告期初基金单位净值1.259元，期末基金单位净值1.870元，期初基金累计单位净值1.259元，期末基金累计单位净值1.870元，本报告期内基金累计单位净值增长率为48.53%。

#### 4.8 报告期内投资收益分配和损失承担情况

详见年报'2.3过去三年基金的利润分配情况'章节

#### 4.9 报告期内会计师事务所出具非标准审计报告所涉相关事项

无

#### 4.10 报告期内对本基金持有人数或基金资产净值预警情形

报告期内，本基金未出现基金份额持有人数量超过二百人的情况。

#### 4.11 报告期内可能存在的利益冲突

无

#### 4.12 报告期内其他说明情况

无

### 5、托管人报告

#### 5.1、报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，国泰君安证券股份有限公司（以下称“本托管人”）在对本基金的托管过程中，严格遵守法律法规的规定、基金合同和托管协议（如有）的有关约定，履行了托管人义务，不存在损害基金份额持有人利益的行为。

#### 5.2、托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

报告期内，托管人依据基金合同约定对本基金投资运作情况进行了监督，未发现不符合基金合同约定的情况。

本报告期内，本托管人对基金资产净值的计算进行了复核。本报告期内，本基金的利润分配情况详见本年度报告中“2.3过去三年基金的利润分配情况”中的本年度相关内容。

#### 5.3、托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见



报告期内，托管人对管理人所编制的本年度报告中的财务指标、基金净值表现、基金份额变动情况、财务报表、投资组合报告等内容进行了复核，确认以上内容准确。

## 6、年度财务报表

### 6.1、资产负债表

单位:元

资产	本期末2017-12-31	上年度末2016-12-31
资产:	-	-
银行存款	848,367.48	475,750.43
结算备付金	-	-
存出保证金	371,970.86	198,703.95
交易性金融资产	79,579,084.16	53,008,673.60
其中:股票投资	79,579,084.16	53,008,673.60
基金投资	-	-
债券投资	-	-
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	-	-
应收利息	1,150.94	341.34
应收股利	-	-
应收申购款	-	-
递延所得税资产	-	-
其他资产	12,835,329.34	-
资产总计	93,635,902.78	53,683,469.32
负债和所有者权益	本期末2017-12-31	上年度末2016-12-31
负债:	-	-
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	-	-
应付赎回款	-	-
应付管理人报酬	345,226.71	149,903.70
应付托管费	23,015.14	9,993.61
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	-	-
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	23,015.14	9,993.61
负债合计	391,256.99	169,890.92
所有者权益:	-	-
实收基金	49,854,389.55	42,488,763.91
未分配利润	43,390,256.24	11,024,814.49
所有者权益合计	93,244,645.79	53,513,578.40

负债和所有者权益总计	93,635,902.78	53,683,469.32
------------	---------------	---------------

## 6.2、利润表

单位:元

项目	本期	上年度可比期间
	2017-01-01至2017-12-31	2016-06-13至2016-12-31
<b>一、收入</b>	33,583,721.61	7,411,907.23
1.利息收入	16,681.15	17,698.10
其中：存款利息收入	16,680.96	17,698.10
债券利息收入	0.19	-
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	-	-
其他利息收入	-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）	31,318,182.57	3,961,902.95
其中：股票投资收益	28,727,070.02	3,675,918.95
基金投资收益	-	-
债券投资收益	50.81	-
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	2,591,061.74	285,984.00
其他收益	-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”填列）	2,248,857.89	3,431,997.84
4.汇兑收益（损失以“-”填列）	-	-
5.其他收入（损失以“-”填列）	-	308.34
<b>减：二、费用</b>	1,682,078.47	421,128.83
1.管理人报酬	1,185,370.24	278,751.57
其中：固定管理费	1,185,370.24	278,751.57
业绩报酬	-	-
2.托管费	79,024.74	18,583.54
3.销售服务费	-	-
4.外包服务费	79,024.74	18,583.54
5.交易费用	337,908.75	102,935.18
6.利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
7.其他费用	750.00	2,275.00
<b>三、利润总额</b>	31,901,643.14	6,990,778.40
减：所得税费用	-	-
<b>四、净利润</b>	31,901,643.14	6,990,778.40

## 6.3、所有者权益变动表

单位:元

项目	本期		
	2017-01-01至2017-12-31		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	42,488,763.91	11,024,814.49	53,513,578.40
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	31,901,643.14	31,901,643.14



三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	7,365,625.64	463,798.61	7,829,424.25
其中:1.基金申购款	17,605,327.79	5,594,672.21	23,200,000.00
2.基金赎回款	-10,239,702.15	-5,130,873.6	-15,370,575.75
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	49,854,389.55	43,390,256.24	93,244,645.79
项目	上年度可比期间		
	2016-06-13至2016-12-31		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	22,500,000.00	-	22,500,000.00
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	6,990,778.40	6,990,778.40
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	19,988,763.91	4,034,036.09	24,022,800.00
其中:1.基金申购款	21,588,763.91	4,421,236.09	26,010,000.00
2.基金赎回款	-1,600,000.00	-387200	-1,987,200.00
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	42,488,763.91	11,024,814.49	53,513,578.40

7、期末投资组合情况

7.1、期末基金资产组合情况

金额单位:元

序号	项目	金额(元)	占资产总资产的比例(%)
1	权益投资	79,579,084.16	84.99
	其中:普通股	79,579,084.16	84.99
	存托凭证	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中:远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
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	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	1,220,338.34	1.30
8	其他	12,836,480.28	13.71
	合计	93,635,902.78	100.00



备注

由于四舍五入的原因,分项之和与合计项之间可能存在尾差。

7.2、报告期末按行业分类的股票投资组合

## 7.2.1、报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位:元

序号	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	10,074,343.70	10.80
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,868.80	0.01
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	5,404.08	0.01
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	46,245,699.48	49.60
K	房地产业	11,461,500.00	12.29
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	67,791,816.06	72.70

## 7.2.2、报告期末按行业分类的港股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(%)
港股通	11,787,268.10	12.64
合计	11,787,268.10	12.64

