

富国大盘价值量化精选混合型证券投资基金

二〇一八年第三季度报告

2018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：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：2018年10月25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 2018 年 10 月 23 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 2018 年 7 月 19 日（基金合同生效日）起至 2018 年 9 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

| | |
|------------------|--|
| 基金简称 | 富国大盘价值量化精选混合 |
| 基金主代码 | 006022 |
| 交易代码 | 006022 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2018年07月19日 |
| 报告期末基金份额总额（单位：份） | 83,773,198.40 |
| 投资目标 | 本基金利用定量投资模型，在严格控制风险的前提下，追求资产的长期增值，力争实现超越业绩比较基准的投资回报。 |
| 投资策略 | 本基金采用数量化投资策略建立投资模型，结合基金管理人内部研究平台，将投资思想通过具体指标、参数的确定体现在模型中，在投资过程中充分发挥数量化投资纪律严格、风险水平可控、投资视野宽阔等优势，切实贯彻自上而下的大类资产配置和自下而上的个股精选的投资策略，在控制风险的前提下实现收益最大化。 |
| 业绩比较基准 | 90%*沪深300指数收益率+10%*银行活期存款利率(税后) |
| 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（2018年07月19日-2018年09月30日） |
|-----------------|------------------------------|
| 1. 本期已实现收益 | 859,666.59 |
| 2. 本期利润 | 1,570,107.83 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0117 |
| 4. 期末基金资产净值 | 85,120,088.80 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.0161 |

注：本基金于2018年7月19日成立，自合同生效日起至本报告期末不足一个季度。

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 |
|-----------------|--------|-----------|------------|---------------|-------|--------|
| 自基金合同生效日起至 今 | 1.61% | 0.12% | 0.25% | 1.20% | 1.36% | -1.08% |

注：本基金合同于2018年7月19日生效，自合同生效日起至本报告期末不足一个季度。自基金合同生效日起至今指2018年7月19日—2018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2018年9月30日。

2、本基金于2018年7月19日成立，自合同生效日起至本报告期末不足一年。

本基金建仓期6个月，从2018年7月19日起至2019年1月18日，本期末建仓期还未结束。

§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 | | |
| 方旻 | 本基金基金经理 | 2018-07-19 | — | 9 | 硕士，自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和富国中证500指数增强型证券投资基金(LOF)基金经理, 2015年5月起任富国创业板指数分级证券投资基金、富国中证全指证券公司指数分级证券投资基金及富国中证银行指数分级证券投资基金的基金经理, 2015年10月起任富国上证综指交易型开放式指数证券投资基金联接基金的基金经理, 2017年6月起任富国新活力灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理, 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, 2018年5月起任富国中证1000指数增强型证券投资基金(LOF)基金经理, 2018年7月起任富国大盘价值量化精选混合型证券投资基金基金经理; 兼任量化投资副总监。具有基金从业资格。 |
| 徐幼华 | 本基金基金经理 | 2018-07-19 | — | 13 | 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, 2015年6月至2017年12月任富国中证工业4.0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, 2015年6月至2017年 |

| | | | | | |
|--|--|--|--|--|---|
| | | | | | 11 月任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, 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, 2018 年 5 月起任富国港股通量化精选股票型证券投资基金、富国中证 1000 指数增强型证券投资基金 (LOF) 基金经理, 2018 年 7 月起任富国大盘价值量化精选混合型证券投资基金基金经理; 兼任量化投资部副总经理。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大盘价值量化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》、《富国大盘价值量化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, 以为投资者减少和分散风险、力保基金资产的安全并谋求基金资产长期稳定收益为目标, 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，风险管理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月上旬，中美双方分别对 340 亿美元进口商品进行征税。鉴于外部环境变化，宏观监管政策迎来微调。其中，央行、银保监会分别出台资管新规细则，在过渡期内对非标资产的清理不再一刀切，监管尺度有所放松。同时，国务院常委

会决定实施更加积极的财政政策，银保监会鼓励银行加大对小微企业的贷款。受相关信息提振信心，市场迎来阶段性反弹。8月上旬，美国商务部宣布新增对44家中国军工企业技术封锁，同时美国政府宣布将对2000亿美元中国进口商品的惩罚性关税税率从之前建议的10%提高到25%。8月中旬，受土耳其汇率大幅贬值的影响，全球投资者对新兴市场陷入金融危机的担忧加剧，新兴市场整体跌幅较大，A股也再次下跌。9月中旬，国务院强调把已定减税降费措施切实落实到位，确保社保费现有征收政策稳定，并表态进一步支持民营企业的发展。同时，美国宣布自9月24日起对华2000亿美元输美商品加征10%关税，2019年1月1日起加征关税税率提高到25%。随着中美贸易摩擦阶段性靴子落地，A股开启反弹行情。总体来看，2018年3季度上证综指下跌0.92%，沪深300下跌2.05%，创业板指下跌12.16%。

在投资管理上，我们坚持采取量化策略进行指数增强和风险管理，积极获取超额收益率。

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1.61%，同期业绩比较基准收益率为0.25%

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 | 21,050,175.00 | 24.22 |
| | 其中：股票 | 21,050,175.00 | 24.22 |
| 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 | 30,000,000.00 | 34.52 |
| | 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 | 35,822,147.43 | 41.22 |
| 7 | 其他资产 | 29,172.93 | 0.03 |
| 8 | 合计 | 86,901,495.36 | 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 | — | — |
| B | 采矿业 | 953,632.00 | 1.12 |
| C | 制造业 | 7,655,289.00 | 8.99 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 353,832.00 | 0.42 |
| E | 建筑业 | — | — |
| F | 批发和零售业 | 1,229,918.00 | 1.44 |
| 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 | 667,170.00 | 0.78 |
| J | 金融业 | 10,055,472.00 | 11.81 |
| K | 房地产业 | 134,862.00 | 0.16 |
| 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 | 21,050,175.00 | 24.73 |

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 | 36,700 | 2,513,950.00 | 2.95 |
| 2 | 600036 | 招商银行 | 53,200 | 1,632,708.00 | 1.92 |
| 3 | 600519 | 贵州茅台 | 1,500 | 1,095,000.00 | 1.29 |
| 4 | 000651 | 格力电器 | 25,200 | 1,013,040.00 | 1.19 |
| 5 | 601939 | 建设银行 | 139,200 | 1,007,808.00 | 1.18 |
| 6 | 600104 | 上汽集团 | 29,700 | 988,416.00 | 1.16 |

| | | | | | |
|----|--------|------|---------|------------|------|
| 7 | 600030 | 中信证券 | 55,200 | 921,288.00 | 1.08 |
| 8 | 600028 | 中国石化 | 115,300 | 820,936.00 | 0.96 |
| 9 | 600585 | 海螺水泥 | 22,100 | 813,059.00 | 0.96 |
| 10 | 601998 | 中信银行 | 131,500 | 796,890.00 | 0.94 |

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以套期保值为目的，以回避市场风险。故股指期货空头的合约价值主要与股票组合的多头价值相对应。基金管理人通过动态管理股指期货合约数量，以萃取相应股票组合的超额收益。

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“招商银行”的发行主体招商银行股份有限公司（以下简称“公司”），由于公司存在内控管理严重违反审慎经营规则、违规批量转让以个人为借款主体的不良贷款、同业投资业务违规接受第三方金融机构信用担保、销售同业非保本理财产品时违规承诺保本、违规将票据贴现资金直接转回出票人账户、为同业投资业务违规提供第三方金融机构信用担保、未将房地产企业贷款计入房地产开发贷款科目、高管人员在获得任职资格核准前履职、未严格审查贸易背景真实性办理银行承兑业务、未严格审查贸易背景真实性开立信用证、违规签订保本合同销售同业非保本理财产品、非真实转让信贷资产、违规向典当行发放贷款、违规向关系人发放信用贷款等违法违规事实，中国银监会于 2018 年 2 月 12 日对公司处以罚款 6570 万元，没收违法所得 3.024 万元，罚没合计 6573.024 万元的行政处罚。

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 | 68.80 |
| 2 | 应收证券清算款 | 28,931.51 |
| 3 | 应收股利 | — |
| 4 | 应收利息 | -11,861.01 |
| 5 | 应收申购款 | 12,033.63 |
| 6 | 其他应收款 | — |
| 7 | 待摊费用 | — |
| 8 | 其他 | — |
| 9 | 合计 | 29,172.93 |

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

| | |
|--|----------------|
| 基金合同生效日(2018年07月19日)基金份额总额 | 213,788,126.75 |
| 本报告期(2018年7月19日(基金合同生效日)至2018年9月30日)基金总申购份额 | 1,178,044.44 |
| 减：本报告期(2018年7月19日(基金合同生效日)至2018年9月30日)基金总赎回份额 | 131,192,972.79 |
| 本报告期(2018年7月19日(基金合同生效日)至2018年9月30日)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 | 83,773,198.40 |

§ 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

| 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 | 2018-07-20 至 2018-08-12 | 49,999 ,000.0 0 | — | 49,999 ,000.0 0 | — | — |
| 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。 | | | | | | | |

§ 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大盘价值量化精选混合型证券投资基金的文件

- 2、富国大盘价值量化精选混合型证券投资基金基金合同
- 3、富国大盘价值量化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、富国大盘价值量化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

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，可咨询本资产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
2018 年 10 月 25 日