

富国上证综指交易型开放式指数证券投资基金联接基金

二〇一七年第4季度报告

2017年12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：2018年01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 2018 年 1 月 18 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 10 月 1 日起至 2017 年 12 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

2.1 基金产品概况

| | |
|------------------|--|
| 基金简称 | 富国上证综指 ETF 联接 |
| 基金主代码 | 100053 |
| 交易代码 | 前端交易代码：100053 后端交易代码：000164 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2011 年 01 月 30 日 |
| 报告期末基金份额总额（单位：份） | 77,548,962.79 |
| 投资目标 | 通过主要投资于目标 ETF，即富国上证综指交易型开放式指数证券投资基金，紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。 |
| 投资策略 | 本基金为目标 ETF（富国上证综指交易型开放式指数证券投资基金）的联接基金，主要通过投资于目标 ETF 以达到投资目标。当本基金申购赎回和买卖目标 ETF，或基金自身的申购赎回对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时，或预期成份股发生调整和成份股发生配股、增发、分红等行为时，本管理人会在 10 个交易日内对投资组合进行适当调整，以便实现对跟踪误差的有效控制。 |
| 业绩比较基准 | $95\% \times$ 上证综合指数收益率 $+5\% \times$ 银行活期存款税后利率 |
| 风险收益特征 | 本基金为 ETF 联接基金，预期风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。同时本基金为指数型基金，跟踪上证综合指数，具有与标的指数以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。 |
| 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 |

2.1.1 目标基金基本情况

| | |
|------|----------------|
| 基金名称 | 上证综指交易型开放式指数证券 |
|------|----------------|

| | |
|--------------|--------------|
| | 投资基金 |
| 基金交易代码 | 510210 |
| 基金运作方式 | 交易型开放式（ETF） |
| 基金合同生效日 | 2011年01月30日 |
| 基金份额上市的证券交易所 | 上海证券交易所 |
| 上市日期 | 2011年03月25日 |
| 基金管理人名称 | 富国基金管理有限公司 |
| 基金托管人名称 | 中国工商银行股份有限公司 |

2.1.2 目标基金产品概况

| | |
|--------|--|
| 投资目标 | 紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。 |
| 投资策略 | 上证综指交易型开放式指数证券投资基金采用最优化抽样复制标的指数。最优化抽样依托富国量化投资平台，利用长期稳定的风险模型，使用“跟踪误差最小化”的最优化方式创建目标组合，从而实现对标指数的紧密跟踪。 |
| 业绩比较基准 | 上证综合指数 |
| 风险收益特征 | 上证综指交易型开放式指数证券投资基金属股票型基金，预期风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。同时上证综指交易型开放式指数证券投资基金为指数型基金，跟踪上证综合指数，具有与标的指数以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。 |

§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10月01日-2017年12月31日） |
|-----------------|------------------------------|
| 1. 本期已实现收益 | 587,105.18 |
| 2. 本期利润 | -1,447,779.66 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | -0.0186 |
| 4. 期末基金资产净值 | 97,594,847.85 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.258 |

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 | -1.56% | 0.50% | -1.18% | 0.54% | -0.38% | -0.04% |

注：过去三个月指 2017 年 10 月 1 日—2017 年 12 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 2017 年 12 月 31 日。

2、本基金于 2011 年 1 月 30 日成立，建仓期 3 个月，从 2011 年 1 月 30 日起至

2011年4月29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 | | |
| 方旻 | 本基金基金经理兼任量化投资副总监、富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、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、富国中证银行指数分级证券投资基金、富国新活力灵活配置混合型发起式证券投资 | 2015-10-09 | — | 8 | 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；兼任量化投资副总监。具有基金从业资格。 |

| | | | | | |
|-----|---|------------|---|----|---|
| | 资基金、富 国新兴成长 量化精选混 合型证券投 资基金 (LOF)基金 经理 | | | | |
| 王保合 | 本基金基金 经理兼任量 化投资部总 经理、上证 综指交易型 开放式指数 证券投资基金、富国创 业板指数分 级证券投资 基金、富国 中证军工指 数分级证券 投资基金、 富国中证移 动互联网指 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 证全指证券 公司指数分 级证券投资 基金、富国 中证银行指 数分级证券 投资基金、 富国丰利增 强债券型发 起式证券投 资基金基金 经理 | 2011-03-03 | — | 12 | 博士，曾任富国基金管理有限 公司研究员、富国沪深 300 增 强证券投资基金基金经理助理； 2011 年 3 月起任上证综指 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，2013 年 9 月 起任富国创业板指数分级证 券投资基金基金经理，2014 年 4 月起任富国中证军工指数分 级证券投资基金基金经理， 2015 年 4 月起任富国中证移 动互联网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基金经 理，2015 年 5 月起任富国中 证全指证券公司指数分级证 券投资基金、富国中证银行指 数分级证券投资基金基金经 理，2017 年 9 月起任富国丰利 增强债券型发起式证券投资基 金基金经理；兼任量化投资部 总经理。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。

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上证综指交易型开放式指数证券投资基金联接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》、《富国上证综指交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金合同》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，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。

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

由于国庆期间美国股市在超预期的经济数据带动下出现大幅上涨，同时国内 9 月 PMI 数据也超预期，10 月初以来 A 股稳步上涨。进入 10 月中旬，随着“十九大”会议的召开，市场总体表现平稳。10 月下旬，受贵州茅台发布超预期三季报的提振，上证 50 及白酒板块迎来大幅上涨。而受乐视季报大幅亏损的影响，创业板指数出现大幅下跌。进入 11 月中旬，随着贵州茅台持续创新高，引发媒体和监管层关注，同时伴随着 10 月经济数据低于预期，市场迎来一轮快速调整。在经历 11 月下旬的快速调整后，12 月以来，市场进入震荡整理阶段。从结构看，以贵州茅台、中国平安等为代表的白马股仍是市场集中抱团的主要对象，以中证 500、创业板指为代表的中小股票表现仍较弱。总体来看，2017 年 4 季度市场结构分化依旧，其中上证综指下跌 1.25%，沪深 300 上涨 5.07%，创业板指下跌 6.12%。

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-1.56%，同期业绩比较基准收益率为-1.18%

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 | 288,674.00 | 0.30 |
| | 其中：股票 | 288,674.00 | 0.30 |
| 2 | 基金投资 | 90,562,061.70 | 92.65 |
| 3 | 固定收益投资 | — | — |
| | 其中：债券 | — | — |
| | 资产支持证券 | — | — |
| 4 | 贵金属投资 | — | — |
| 5 | 金融衍生品投资 | — | — |
| 6 | 买入返售金融资产 | — | — |
| | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | — | — |
| 7 | 银行存款和结算备付金合计 | 6,859,025.59 | 7.02 |
| 8 | 其他资产 | 33,492.12 | 0.03 |
| 9 | 合计 | 97,743,253.41 | 100.00 |

5.2 期末投资目标基金明细

金额单位：元

| 序号 | 基金名称 | 基金类型 | 运作方式 | 管理人 | 公允价值 | 占基金资产净值比例（%） |
|----|-----------|------|--------|------------|---------------|--------------|
| 1 | 富国上证综指ETF | 股票型 | 交易型开放式 | 富国基金管理有限公司 | 90,562,061.70 | 92.79 |

5.3 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.3.1 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 | — | — |
| C | 制造业 | 174,077.00 | 0.18 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | — | — |
| E | 建筑业 | — | — |

| | | | |
|---|-----------------|------------|------|
| 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 | — | — |
| 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 | 114,597.00 | 0.12 |
| S | 综合 | — | — |
| | 合计 | 288,674.00 | 0.30 |

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 | 600715 | 文投控股 | 5,100 | 114,597.00 | 0.12 |
| 2 | 600579 | 天华院 | 5,400 | 79,110.00 | 0.08 |
| 3 | 600074 | ST 保千里 | 8,000 | 78,960.00 | 0.08 |
| 4 | 600273 | 嘉化能源 | 500 | 4,765.00 | 0.00 |
| 5 | 600664 | 哈药股份 | 800 | 4,648.00 | 0.00 |
| 6 | 601212 | 白银有色 | 500 | 3,380.00 | 0.00 |
| 7 | 600332 | 白云山 | 100 | 3,214.00 | 0.00 |

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投资。

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

| | |
|-------------------|---|
| 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。

5.10.2 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

| | |
|-------------------|---|
| 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。

5.11.3 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。

5.12 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。

本报告编制日前一年内，本基金持有的“保千里”的发行主体江苏保千里视像科技集团股份有限公司（以下简称“公司”）于2017年8月12日公告，公司于2017年8月11日收到中国证监会《行政处罚决定书》（[2017]78号），因公司存在信息披露违法违规行为，中国证监会决定对公司采取责令改正，给予警告，并处以40万元罚款的行政处罚；公司于2017年12月13日公告，公司于2017年12月11日收到中国证监会《调查通知书》（编号：苏证调查字2017090号），因公司涉嫌信息披露违法违规，中国证监会决定对公司进行立案调查。

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。

5.12.2 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。

本报告期本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 | 12,621.88 |
| 2 | 应收证券清算款 | — |
| 3 | 应收股利 | — |
| 4 | 应收利息 | 1,514.39 |
| 5 | 应收申购款 | 19,355.85 |
| 6 | 其他应收款 | — |
| 7 | 待摊费用 | — |
| 8 | 其他 | — |
| 9 | 合计 | 33,492.12 |

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处于转股期的可转换债券。

5.12.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

| 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 | 600715 | 文投控股 | 114,597.00 | 0.12 | 筹划重大事项 |

| | | | | | |
|---|--------|------|-----------|------|--------|
| 2 | 600579 | 天华院 | 79,110.00 | 0.08 | 筹划重大事项 |
| 3 | 600273 | 嘉化能源 | 4,765.00 | 0.00 | 筹划重大事项 |
| 4 | 600664 | 哈药股份 | 4,648.00 | 0.00 | 筹划重大事项 |
| 5 | 600332 | 白云山 | 3,214.00 | 0.00 | 筹划重大事项 |

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 | 78,656,226.09 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 4,660,483.85 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 5,767,747.15 |
| 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 | 77,548,962.79 |

§ 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 | 14,792,216.63 |
| 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 | 14,792,216.63 |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%） | 19.07 |

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 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上证综指交易型开放式指数证券投资基金联接基金的文件

2、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合同

3、富国上证综指交易型开放式指数证券投资基金联接基金托管协议

4、中国证监会批准设立富国基金管理有限公司的文件

5、富国上证综指交易型开放式指数证券投资基金联接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

2018 年 01 月 20 日