

上接B058版

客服电话: 96326(福建省外请拨0591)
公司网站: www.hlfzq.com.cn
(49) 华龙证券有限责任公司
注册地址: 甘肃省兰州市城关区东岗西路638号财富中心
办公地址: 甘肃省兰州市城关区东岗西路638号财富中心
法人代表: 李晓安
联系电话: 0931-4890208
传真电话: (0931) 4890628
联系人: 李斯田
客服电话: (0931) 96668,4006898888
公司网站: www.hljzqgs.com
(50) 中国国际金融有限公司
注册地址: 北京市建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层
办公地址: 北京市建国门外大街甲6号SK大厦3层
法人代表: 李剑阁
联系电话: 010-65061166
传真电话: 010-65061166
联系人: 廖晖
客服电话: 010-65061166
公司网站: http://www.cicc.com.cn
(51) 上海华信证券有限责任公司
注册地址: 上海市浦东新区世纪大道100号环球金融中心9楼
办公地址: 上海市浦东新区世纪大道100号环球金融中心9楼
法人代表: 杨晓敏
联系电话: 021-38784818
传真电话: 021-68775878
联系人: 倪丹
客服电话: 68777877
公司网站: www.cf-cisa.com
(52) 湘财证券有限责任公司
注册地址: 北京市西城区金融大街7号英蓝国际金融中心12层、15层

办公地址: 北京市西城区金融大街7号英蓝国际金融中心12层、15层

法人代表: 程京宏
联系电话: (010) 58328888
传真电话: (010)58328112
联系人: 牟冲
客服电话: 4008878827
公司网站: www.ubessecurities.com
(53) 中国中投证券有限责任公司
注册地址: 深圳市福田区益田路3003号荣超商务中心A栋第04、18层及21层
办公地址: 深圳市福田区益田路3003号荣超商务中心A栋第04、18层及21层
法人代表: 龙增来
联系电话: (0755) 182023442
传真电话: (0755) 182026539
联系人: 刘翼
客服电话: 4006-666-2288
公司网站: www.bzcn.com.cn
(54) 江苏证券有限公司
注册地址: 黑龙江省哈尔滨市香坊区赣水路66号
办公地址: 黑龙江省哈尔滨市香坊区赣水路66号
法人代表: 孙兆杨
联系电话: 0451-58563719
传真电话: 0451-82287211
联系人: 刘翼
客服电话: 400-666-2288
公司网站: www.jzsc.com.cn
(55) 江苏宝信证券有限责任公司
注册地址: 上海市浦东新区世纪大道100号环球金融中心67层
办公地址: 上海市浦东新区世纪大道100号环球金融中心67层
法人代表: 陈林
联系电话: 021-68777222
传真电话: 021-68777822
联系人: 刘翼川
客服电话: 4006209898
公司网站: www.cnmbstock.com
(56) 和讯信息科技有限公司
注册地址: 北京市朝阳区东直门大街22号泛利大厦10层
办公地址: 上海市浦东新区东方路18号保利大厦18楼
法人代表: 王莉
联系电话: 400-920-0022
传真电话: 021-20835879
联系人: 于杨
客服电话: 400-920-0022
公司网站: likaichecku.com
(57) 诺亚正行(上海)基金销售有限公司
注册地址: 上海市金山区廊下镇漕郡公路7650号205室
办公地址: 上海市浦东新区银城中路68号时代金融中心8楼
法人代表: 汪静波
联系电话: 021-3860-0672
传真电话: 021-3860-2300
联系人: 姚姝楠
客服电话: 400-821-5399
公司网站: www.noah-fund.com
(58) 深圳众禄金融控股股份有限公司
注册地址: 深圳市罗湖区深南东路5047号发展银行大厦25楼J单

元

办公地址: 深圳市罗湖区深南东路5047号发展银行大厦25楼J单

法人代表: 薛峰

联系电话: 0755-33227950

传真电话: 0755-82808798

联系人: 汤希媛

客服电话: 4006-788-887

公司网站: 众基金网 www.zifund.cn基金买卖网 www.jmmw.

(59) 上海天天基金销售有限公司

注册地址: 上海市徐汇区龙田路190号2号楼2层

办公地址: 上海市徐汇区龙田路195号3C9楼

法人代表: 其实

联系电话: 021-54509098

传真电话: 021-64385308

联系人: 潘世友

客服电话: 400-1818-188

公司网站: www.1234567.com.cn

(60) 上海好买基金销售有限公司

注册地址: 上海市虹口区欧阳路196号26号楼2楼41号

办公地址: 上海市浦东新区世纪大道1118号鄂尔多斯大厦903-906室

法人代表: 杨文斌

联系电话: (021) 58870011

传真电话: (021) 68596916

联系人: 张茹

客服电话: 4007009685

公司网站: www.ehowbuy.com

(61) 杭州数米基金销售有限公司

注册地址: 杭州市余杭区仓前街文一西路1218号1楼202室

办公地址: 杭州市滨江区江南大道3588号恒生大厦12楼

法人代表: 陈柏青

联系电话: 021-60897940

传真电话: 0571-26697013

联系人: 张裕

客服电话: 4000766123

公司网站: www.fund123.cn

(62) 浙江同花顺基金销售有限公司

注册地址: 杭州市文二西路14903室

办公地址: 浙江省杭州市西湖区翠柏路7号电子商务产业园2号楼2楼

法人代表: 凌顺平

联系电话: 0571-88911818

传真电话: 0571-86800423

联系人: 吴强

客服电话: 4008-773-772

公司网站: www.5ifund.com

(63) 嘉实财富管理有限公司

注册地址: 上海市浦东新区世纪大道8号B座46楼06-10单元

办公地址: 上海市浦东新区世纪大道8号B座46楼06-10单元

法人代表: 赵学军

联系电话: 021-20288910

传真电话: 021-20289810

联系人: 张倩

客服电话: 400-021-8850

公司网站: www.harvestwm.cn

(64) 北京创金启源投资管理有限公司

注册地址: 北京市西城区民丰胡同31号5号楼215A

办公地址: 北京市西城区民丰胡同31号5号楼215A

法人代表: 蔡辉

联系电话: (010) 66154828

传真电话: (010) 88065726

联系人: 张旭

客服电话: 400-6262-818

公司网站: www.5irich.com

(65) 宜信普泽投资顾问(北京)有限公司

注册地址: 北京市朝阳区建国路88号9号楼16层1809

办公地址: 北京市朝阳区建国路88号SOHO现代城C座1809

法人代表: 沈伟博

联系电话: 010-52856713

传真电话: 010-85894285

联系人: 程辉

客服电话: 400-690-9200

公司网站: www.yixinfund.com

(66) 上海陆金所资产管理有限公司

注册地址: 上海市浦东新区陆家嘴环路1333号14楼09单元

办公地址: 上海市浦东新区陆家嘴环路1333号14楼

法人代表: 郭坚

联系电话: 021-20689562

传真电话: 021-22066653

联系人: 宁博宇

客服电话: 4008219031

公司网站: www.lufunds.com

(67) 珠海盈米财富管理有限公司

注册地址: 珠海市横琴新区宝华路6号105室-3491

办公地址: 广州市海珠区琶洲大道东1号保利国际广场南塔12楼B1201-1203

法人代表: 肖雯

联系电话: 020-89620091

传真电话: 020-89629019

联系人: 吴煜浩

客服电话: 020-89629066

公司网站: www.yingmi.com

基金管理人可根据有关法律法规的要求,选择其他符合要求的机构

代销售本基金,并及时公告。

二、基金注册登记机构

名称: 富国基金管理有限公司

住所: 上海市浦东新区世纪大道8号上海黄金中心二期16-17层

办公地址: 上海市浦东新区世纪大道8号上海黄金中心二期16-17层

法定代表人: 薛爱东
总经理: 陈戈
成立日期: 1999年4月13日
电话: (021) 20361818
传真: (021) 20361616
联系人: 雷青松
三、律师事务所和经办律师
名称: 上海泰源律师事务所
注册地址: 上海市浦东新区浦东南路256号华亚银行大厦14楼
办公地址: 上海市浦东新区256号华亚银行大厦14楼
负责人: 廖海
经办律师: 刘佳、张兰
电话: (021) 51150298
传真: (021) 51150391
四、会计师事务所和经办注册会计师
名称: 安永华明会计师事务所
注册地址: 北京市东城区东长安街1号东方广场东方经贸城安永大
楼16层
办公地址: 上海市浦东新区世纪大道100号环球金融中心50楼
法定代表人: 葛明
电话: 021-22288888
传真: 021-22280000
联系人: 徐艳
经办注册会计师: 徐艳、蒋燕华

四、基金名称
富国宏观策略灵活配置混合型证券投资基金
五、基金类型
混合型

六、基金的投资目标
本基金力争通过灵活合理的大类资产配置与专业的个券选择,实现基金资产较高的长期回报。

七、基金的投资方向

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法公开发行的上市交易的股票(包括中小板、创业板及其他中国证监会允许基金投资的股票)、一级市场新股或增发的股票、衍生品工具(权证、股指期货等)、债券资产(国债、金融债、企业债、公司债、次级债、可转换债券、分离交易可转债、央行票据、中期票据、短期融资券等)、资产支持证券、债券回购、银行存款等固定收益类资产、现金及到期日在一年以内的政府债券,以及法律法规或中国证监会允许投资的其他金融工具(但须符合中国证监会的相关规定)。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资的其他品种,基金管理人

在履行适当程序后,可以将其纳入基金投资范围。

基金的投资组合比例为:股票投资占基金资产的比例为0%-95%、

权证投资占基金资产净值的比例不得超过3%、现金或者到期日在一年以

内的政府债券不低于基金资产净值5%。

本基金将采用“自上而下”与“自下而上”相结合的主动投资管理

策略,将定性分析与定量分析贯穿于资产配置、行业细分、公司价值评估

以及组合风险管理全过程中。

1、大类资产配置策略

本基金在资产配置中贯彻“自上而下”的策略,根据宏观经济环境,

主要包括国内生产总值、经济增长率、失业率、通货膨胀率、财政收支、国际收支、

固定资产投资规模、货币政策利率走势等指标,并通过战略资产

配置策略和战术资产配置策略的有机结合,持续、动态、优化确定投资组

合的资产配置比例。

(1) 战略资产配置策略

在长期范围内,基金管理人将在理性预期的基础上获得战略资产配置

的最优比例,并以此作为资产配置调整的重要参照基准。主要考虑因素

包括宏观经济、历史回报、资产配置策略、各类资产之间的相关性、行情驱动

因素、类别风格轮动、行业强弱等,从其变动及趋势中得出未来资产回

报、风险及相关的变化。

(2) 战术资产配置策略

在短期范围内,基金管理人将对组合进行战术资产配置,即在战略

资产配置基础上维持均衡的基础上,积极主动的实现对大类资产配置

的动态优化调整。重点考虑以下因素:

[1] 基本面(Fundamental Factors): 评估基本面因素,包括国内

宏观形势、工业企业利润、货币政策等;

[2] 资金面(Liquidity Factors): 评估影响股市中短期资金流;

[3] 估值(Valueation Factors): 评估股市历史绝对、相对估值及业绩

调升调整;

[4] 市场面(Market Factors): 评估市场情绪指标、动量、技术等

指标。

2、股票投资策略

本基金将运用“价值为本,成长为重”的合理价格成长投资策略来

确定具体投资标的。该策略通过建立统一的估值评估框架,综合考虑上

市公司的增长潜力和市值估值水平,以寻找具有价值洼地且价格合理或

被低估的股票。

同时,本基金将综合考虑投资回报的稳定性、持续性与成长性,通过

精细化风险管理组合优化技术,实现行业与风格类资产的均衡配置,

从而实现风险调整后收益的最大化。

(1) 第一层: 衡量市值最大化

本基金重点关注以下量化筛选过程产生的股票样本:

① 基金构建的量化筛选指标主要包括: 市净率(PB)、市盈率

(PE)、动态市盈率(PEG)、主营业务收入增长率、净利润增长率等;

② 价值股票的量化筛选: 选取PB、PE较低的上市公司股票;

③ 成长型股票的量化筛选: 选取动态市盈率(PEG)较低,主营业

务收入增长率、净利润增长率排名靠前的上市公司股票。

(2) 第二层: 突出基本面分析

在量化筛选的基础上,本基金将基于“定性定量分析相结合、动态

指标相结合”的原则,进一步筛选出运营状况健康、治理结构完善、经

营管理稳健的上市公司股票进行投资。

基金管理人将通过运用(定量)的财务分析模型和资产估值模型、

重点关注上市公司的资产质量、盈利能力、偿债能力、成本控制能力、未

来成长性、权益回报及相对价值等方面,通过运用(定性)的上市公司

质量评估模型,重点关注上市公司的公司治理结构、团队管理能力、企

业核心竞争力、行业地位、研发能力、公司历史业绩和投资策略等方面。

3、“自上而下”的债券投资

本基金将采用“自上而下”的投资策略,对债券资产进行合理有

效的配置,并在此框架下进行具有前瞻性的债券选择。

基金管理人将基于对国内外宏观经济形势的深入分析、国内财政政

策与货币市场政策以及结构调整因素(包括:资金面结构调整、投资者

结构的变化、制度建设和品种创新等)对债券市场的影响,进行合理的

利率预期,判断债券市场的基本走势,制定中长期控制下的资产类配置策

略,力争有效控制整体资产风险。在确定组合整体框架后,基金管理人

将对收益率曲线以及各种债券品种价格的变化进行进一步预测,相机而

动、积极调整。

在债券投资组合构建和管理过程中,基金管理人将具体采用久期控

制、期限结构配置、市场择机、相对价值判断、信用风险评估等管理手

段。(1) 久期控制是根据对宏观政策状况、金融市场运行特点等因

素的分析确定组合的整体久期,有效的控制债券组合风险。

(2) 期限结构配置: 在确定组合久期后,基金管理人将对利率曲线

形态特征进行确定合理的组合期限结构,通过采用子弹策略、杠铃策略

或梯型策略等,在长期、中期与短期债券间进行动态调整,从长、中、短

期债券的相对价格变化中获利。

(3) 市场转换: 基金管理人将针对债券市场之间不同的运行规

律,在充分研究风险-收益特征、流动性特性的基础上构建与调整组合

(包括跨市场套利操作),以求提高投资收益。

(4) 相对价值判断: 基金管理人将在现金流特征相近的债券品种中

选取性价比相对低估值债券品种进行投资,并选择合适的交易机制,增

持相对低估、价格将会上升的品种,减持相对高估、价格将会下降的品

种。

(5) 信用风险评估: 基金管理人将充分利用现有行业与公司的研究

力量,根据发债主体的经营状况与现金流等情况对其信用风险进行研

判与估值,以此作为品种选择的基本依据。

债券投资决策制定与执行的过程,也是基金管理人对于风险进行动

态评估与品种选择的过程。在系统化的风险控制体系下,通过对市场标

的设定与监控,结合对风险定价效率的把握,基金管理人不但可以有效

控制整体资产的风险水平,而且可以在寻求风险结构优化的过程中不

断提高组合的收益水平。

4、金融衍生品投资

本基金还可运用组合方式进行权证投资。在权证投资过程中,基

金管理人主要通过采取有效的组合策略,将权证作为风险管理及降低

投资组合风险的工具:

(1) 运用权证与标的资产可能形成的风险对冲功能,构建权证与

标的股票的关系,主要通过溢价套利及风险对冲策略实现相对收益;

(2) 构建权证与债券的组合,利用债券的固定收益特征和权证的高

杠杆特性,形成保本投资组合;

(3) 针对不同的市场环境,构建避险组合、套利组合、蝶式组合等权

证投资组合,形成多元化的盈利模式;

(4) 在有效风险监控的前提下,通过择时选择个股、波动率等影响权

证价值因素的因素深入分析,采取融券方式以杠杆放大为目标的权证投

资策略。

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。

九、业绩比较基准

本基金的业绩比较基准为:沪深300指数收益率×65%+中债综合指

数收益率×35%。

十、基金的风险收益特征

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,属于中高风险收益和预期风险水平

的投资品种。

十一、报告期末基金资产组合情况