工银瑞信新趋势灵活配置混合型证券投资基金

2017年第四季度报告

基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
基金托管人:兴业银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一八年一月二十日

§1 重要提示

基金管理人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。

基金托管人兴业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。

基金管理人承诺以诚实信用、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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2017年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	工银新趋势灵活配置混合
交易代码	001716
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年12月15日
报告期末基金份额总额	97,349,271.48份
投资目标	通过识别宏观经济周期与资本市场轮动的行为模式,深入研究不同周期与市场背景下各类型资产的价值与回报,通过"自上而下"的大类资产配置与"自下而上"的个券选择,在风险可控的范围内追求组合收益的最大化。
投资策略	本基金将由投资研究团队及时跟踪市场环境变化,根据对国际及国内宏观经济运行态势、宏观经济政策变化、证券市场运行状况、国际市场变化情况等因素的深入研究,判断证券市场的发展趋势,结合行业状况、公司价值性和成长性分析,综合评价各类资产的风险收益水平。在充足的宏观形势判断和策略分析的基础上,采用动态调整策略,在市场上涨阶段中,适当降低权益类资产配置比例,在市场下行周期中,适当降低权益类资产配置比例,力求实现基金资产的长期稳定增值。从而有效提高不同市场状况下基金资产的整体收益水平。在资产类别的选择上,本基金通过定性分析和定量分析相结合的方法,选择具有长期稳定成长性,且估值水平相对合理的优质上市公司的股票进行重点投资。 在资产配置及动态调整策略,将基金资产在各类型证券上进行灵活配置。在市场上涨阶段中,增加权益类资产配置比例;在市场下行周期中,增加固定收益类资产配置比例。最终力求实现基金资产组合收益的最大化。从而有效提高不同市场状况下基金资产的整体收益水平。本基金采取"自上而下"与"自下而上"相结合的分析方法进行股票投资。在固定收益证券投资与研究方面,实行投资策略研究专业化分工制度,专业研究人员分别从利率、债券信用风险等角度,提出具立的投资策略建议,经固定收益投资委员会讨论。并经投资决策委员会批准后形成固定收益证券指导性投资策略。
业绩比较基准	30%×中证800指数收益率+70%×一年期人民币定期存款基准利率(税后)。
风险收益特征	本基金为灵活配置混合型基金,预期收益和风险水平低于股票型基金,高于债券型基金与货币市场基金。
基金管理人	工银瑞信基金管理有限公司
基金托管人	兴业银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	工银新趋势灵活配置混合A / 工银新趋势灵活配置混合C
下属分级基金的交易代码	001716 / 001997
报告期末下属分级基金的份额总额	1,113,793.63份 / 96,235,477.85份

§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1日 - 2017年12月31日)	
	工银新趋势灵活配置混合A	工银新趋势灵活配置混合C
1. 本期已实现收益	-28,037.11	-2,505,009.87
2. 本期利润	63,448.10	5,181,426.58
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0533	0.0538
4. 期末基金资产净值	1,336,483.10	110,174,489.24
5. 期末基金份额净值	1.200	1.145

注:1、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,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2、本期已实现收益是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、所列数据截止到报告期最后一日,无论该日是否为开放日或交易所的交易日。

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

工银新趋势灵活配置混合A

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	5.17%	0.76%	0.93%	0.23%	4.24%	0.53%

工银新趋势灵活配置混合C

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	4.95%	0.76%	0.93%	0.23%	4.02%	0.52%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计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、本基金基金合同于2015年12月15日生效。

2、按基金合同规定,本基金建仓期为6个月。截至报告期末,本基金的各项投资比例符合基金合同关于投资范围及投资限制的规定:股票资产占基金资产的比例为0%-95%,每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后,应当保持不低于基金资产净值的5%的现金或到期日在一年以内的政府债券。

3.3 其他指标

无。

§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		
何肖颖	权益投资部联席总监、本基金的基金经理	2015年12月29日	-	19	曾任博时基金金融部的基金经理助理,基金裕华的基金经理,博时新兴成长股票型基金的基金经理;2004年5月至2006年1月担任社保基金管理小组基金经理助理;2006年加入工银瑞信,担任权益投资部联席总监,2014年3月6日至今,担任工银瑞信核心价值混合型证券投资基金基金经理;2015年1月27日至今,担任工银瑞信改革主题股票型基金基金经理;2015年6月12日至今,担任工银瑞信生态环境行业股票型基金基金经理;2015年12月29日至今,担任工银瑞信新趋势灵活配置混合型基金基金经理。
游凛峰	本基金的基金经理	2015年12月15日	2017年12月22日	22	斯坦福大学统计学专业博士,先后在Merrill Lynch Investment Managers担任美林集中基金和美林保本基金基金经理,Fore Research & Management担任Fore Equity Market Neutral组合基金经理,Jasper Asset Management担任Jasper Gemini Fund基金基金经理;2009年加入工银瑞信基金管理有限公司,现任权益投资部量化投资团队负责人;2009年12月25日至今,担任工银瑞信中证机会全球配置股票基金的基金经理;2010年5月25日至今,担任工银全球精选股票基金的基金经理;2012年4月26日至今担任工银瑞信基本面量化策略股票型证券投资基金基金经理;2014年6月26日至今,担任工银瑞信绝对收益混合型基金基金经理;2015年12月15日至2017年12月22日,担任工银瑞信新趋势灵活配置混合型基金基金经理;2016年3月10日至今,担任工银瑞信焦点远见配置混合型证券投资基金基金经理;2017年4月14日至今,担任工银瑞信新机遇灵活配置混合型证券投资基金基金经理;2017年4月27日至今,担任工银瑞信新价值灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格按照《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、招募说明书等有关基金法律文件的规定,依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

为了公平对待各类投资人,保护各类投资人利益,避免出现不正当关联交易、利益输送等违法违规行为,公司根据《证券投资基金法》、《基金管理公司特定客户资产管理业务试点办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规和公司内部规章,拟定了《公平交易管理办法》、《异常交易管理办法》,对公司管理的各类资产的公平对待做了明确具体的规定,并规定对买卖股票、债券时候的价格和市场价格差距较大,可能存在操纵股价、利益输送等违法违规情况进行监控。本报告期,按照时间优先、价格优先的原则,本公司对满足限价条件且对同一证券有相同交易需求的基金等投资组合,均采用了系统中的公平交易模块进行操作,实现了公平交易;未出现清算不到位的情况,且本基金及与本基金管理人管理的其他投资组合之间未发生法律法规禁止的反向交易及交叉交易。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金本报告期内未出现异常交易的情况。本报告期内,本公司所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量未超过该证券当日成交量的5%。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

经济方面,前三季度GDP增速6.9%,11月份工业增加值增速6.1%,环比增速略有所放缓。11月份固定资产投资增速7.2%,固定资产投资增速环比略有下滑。社会消费品零售总额同比增速10.2%,同比增速基本维持稳定。领先指标方面,12月份中国制造业物流与采购经理人指数(PMI)报51.6,持续保持高位,显示出对于经济较乐观的态度。通胀方面,11月居民消费价格总水平(CPI)同比增速1.7%,比上月有所下降。全国工业生产者出厂价格(PPI)同比增长5.8%,比上月有所下降。

流动性方面,11月份人民币贷款增加11200亿元,比上月有所上升。M2同比增速9.1%,M1同比增速12.7%,M1增速继续回落,M2环比略有上升。政策面上,货币政策依旧维持紧平衡,但春节将至,12月底政策边际上有所放松。

股市方面,第四季度,从指数表现看,各指数涨跌不一,其中上证综指下跌1.25%,沪深300指数上涨5.07%,深证成指收益率-0.42%。从风格来看,代表大盘股的中证100指数和代表中盘指数的中证200回报分别为8.27%和-0.97%,中小板指和创业板指回报分别为-0.09%和-6.12%。分行业来看,食品饮料、家电、医药涨幅排名前三,收益率分别为15.98%,11.44%和3.27%,有色、计算机、军工回报列最后三位,分别为-10.03%,-10.16%和-11.03%。

操作方面,增持非银、银行、家电等行业,减持餐饮旅游、房地产、建筑等行业。

我们相对看好在中国制造业升级和消费升级中的优势企业,以及中国经济转型过程中的优胜者。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内,工银新趋势灵活配置A份额净值增长率为5.17%,工银新趋势灵活配置C份额净值增长率为4.95%,业绩比较基准收益率为0.93%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金在报告期内没有触及2014年8月8日生效的《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条规定的条件。

§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	94,942,460.31	83.52
	其中:股票	94,942,460.31	83.52
2	基金投资	-	-
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	8,000,000.00	7.04
	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	8,567,001.30	7.54
8	其他资产	2,167,591.16	1.91
9	合计	113,677,052.77	100.00

注:由于四舍五入的原因金额占基金总资产的比例分项之和与合计可能有尾差。

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	4,870,008.00	4.37
C	制造业	54,575,806.04	48.94
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	2,879,982.00	2.58
G	交通运输、仓储和邮政业	4,741,049.75	4.25
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,178,030.00	1.95
J	金融业	17,240,736.52	15.46
K	房地产业	4,514,448.00	4.05
L	租赁和商务服务业	3,942,400.00	3.54
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	94,942,460.31	85.14

注:由于四舍五入的原因公允价值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

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	600741	华域汽车	347,500	10,157,903.40	9.11
2	000651	格力电器	201,000	8,783,700.00	7.88
3	601939	建设银行	896,600	6,885,888.00	6.18
4	600019	宝钢股份	657,500	5,680,800.00	5.09
5	601601	中国太保	127,506	5,281,298.52	4.74
6	601318	中国平安	72,500	5,073,550.00	4.55
7	600188	兖州煤业	335,400	4,870,008.00	4.37
8	001979	招商蛇口	230,800	4,514,448.00	4.05
9	600176	中国巨石	247,300	4,028,517.00	3.61
10	002027	分众传媒	280,000	3,942,400.00	3.54

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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

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

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

本基金本报告期末未持有贵金属。

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

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

本基金本报告期末未持有股指期货投资,也无期间损益。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本报告期内,本基金未运用股指期货进行投资。

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

本报告期内,本基金未运用国债期货进行投资。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货投资,也无期间损益。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本报告期内,本基金未运用国债期货进行投资。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期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、处罚的投资决策程序说明:

分众传媒

本报告期,本基金持有分众传媒,其发行主体因部分临时报告信息未披露、披露不及时、不完整,2015年年报信息披露存在遗漏、未在股东大会授权范围内购买银行理财产品等违规行为,被中国证监会广东监管局采取出具警示函的监管措施。

上述情形对上市公司的财务和经营状况无重大影响,投资决策流程符合基金管理人的制度要求。

5.11.2 本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	148,256.37
2	应收证券清算款	2,019,835.62
3	应收股利	-
4	应收利息	-500.83
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,167,591.16

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

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

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	600741	华域汽车	10,127,025.90	9.08	非公开发行

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	工银新趋势灵活配置混合A	工银新趋势灵活配置混合C
报告期期初基金份额总额	1,121,497.17	96,266,969.08
报告期期间基金总申购份额	223,707.97	12,663.74
减:报告期期间基金总赎回份额	231,411.51	44,144.97
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-	-
报告期末基金份额总额	1,113,793.63	96,235,477.85

注:1、报告期期间基金总申购份额含红利再投、转换入份额;

2、报告期期间基金总赎回份额含转换出份额。

§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

无。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金本报告期基金管理人未有运用固有资金投资本基金的情况。

§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	序号	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
		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	20171001-20171231	96,002,004.01	0.00	0.00	96,002,004.01	98.62%	
个人	-	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险								
本基金份额持有人较为集中,存在基金规模大幅波动的风险,以及由此导致基金收益较大波动的风险。								

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

根据基金管理人于2017年12月23日披露的《关于工银瑞信新趋势灵活配置混合型证券投资基金变更基金经理的公告》,自2017年12月22日起,游凛峰先生不再担任工银瑞信新趋势灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会准予工银瑞信新趋势灵活配置混合型证券投资基金募集申请的注册文件;

2、《工银瑞信新趋势灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

3、《工银瑞信新趋势灵活配置混合型证券投资基金托管协议》;

4、基金管理人业务资格批件、营业执照;

5、基金托管人业务资格批件、营业执照;

6、报告期内基金管理人在指定报刊上披露的各项公告。

9.2 存放地点

基金管理人或基金托管人的住所。

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅。也可在支付工本费后,在合理时间内取得上述文件的复印件。

工银瑞信文体产业股票型证券投资基金

2017年第四季度报告

基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
基金托管人:兴业银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一八年一月二十日

§1 重要提示

基金管理人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。

基金托管人兴业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。

基金管理人承诺以诚实信用、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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2017年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	工银文体产业股票
交易代码	001714
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年12月30日
报告期末基金份额总额	203,730,860.27份
投资目标	本基金通过投资于文体产业中具有长期稳定成长性的上市公司,在风险可控的前提下力争获取超越业绩比较基准的收益。
投资策略	本基金将由投资研究团队及时跟踪市场环境变化,根据宏观经济运行态势、宏观经济政策变化、证券市场运行状况、国际市场变化情况等因素的深入研究,判断证券市场的发展趋势,结合行业状况、公司价值性和成长性分析,综合评价各类资产的风险收益水平。在充足的宏观形势判断和策略分析的基础上,采用动态调整策略,在市场上涨阶段中,适当降低权益类资产配置比例,在市场下行周期中,适当降低权益类资产配置比例,力求实现基金资产的长期稳定增值。从而有效提高不同市场状况下基金资产的整体收益水平。本基金所定的与国家战略主题相关的行业是指在国家战略方针指导下的相关行业和经济领域。具体包括区域发展战略的相关行业和经济领域、行业发展战略的相关行业和经济领域、经济改革战略的相关行业和经济领域和其他符合国家战略导向的行业和经济领域。本基金在行业配置的基础上,通过定性分析和定量分析相结合的办法,选择具有核心竞争优势和持续增长潜力,且估值水平相对合理的国家战略主题相关优质上市公司的股票进行重点投资。
业绩比较基准	80%×中证文体指数收益率+20%×中债综合财富(总值)指数收益率。
风险收益特征	基金是股票型基金,其预期收益及风险水平高于货币市场基金、债券型基金与混合型基金。本基金主要投资于文体产业相关股票,其风险高于全市场范围内投资的股票型基金。
基金管理人	工银瑞信基金管理有限公司
基金托管人	兴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(2017年10月1日 - 2017年12月31日)
1.本期已实现收益	18,268,029.93
2.本期利润	15,310,917.57
3.加权平均基金份额本期利润	0.0846
4.期末基金资产净值	300,706,741.07
5.期末基金份额净值	1.476

注:1、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,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2、本期已实现收益是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。

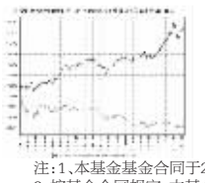
3、所列数据截止到报告期最后一日,无论该日是否为开放日或交易所的交易日。

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	7.42%	1.18%	-4.93%	0.79%	12.35%	0.39%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计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、本基金基金合同于2015年12月30日生效。

2、按基金合同规定,本基金建仓期为6个月。截至报告期末,本基金的各项投资比例符合基金合同关于投资范围及投资限制的规定:股票资产占基金资产的比例为80%-95%,其中投资于本基金界定的文体产业范围内股票不低于非现金资产的80%。每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后,应当保持不低于基金资产净值的5%的现金或到期日在一年以内的政府债券。

3.3 其他指标

无。

§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		
黄芳	本基金的基金经理	2015年12月30日	-	10	曾在嘉实基金担任股票交易员;2011年加入工银瑞信,现任研究部医文投资研究团队负责人、基金经理,2015年12月30日至今,担任工银瑞信文体产业股票型基金基金经理。
林梦	本基金的基金经理	2017年10月24日	-	9	曾在中信证券股份有限公司担任裁敏经理;2011年加入工银瑞信基金管理有限公司,现任研究部餐饮旅游、商贸零售、纺织服装行业高级研究员、基金经理,2017年10月24日至今,担任工银瑞信文体产业股票型证券投资基金基金经理。
张玮升	本基金的基金经理	2017年10月27日	-	6	2012年加入工银瑞信基金管理有限公司,现任研究部家电、轻工制造、教育、体育行业高级研究员、基金经理,2017年10月27日至今,担任工银瑞信文体产业股票型证券投资基金基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格按照《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、招募说明书等有关基金法律文件的规定,依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

为了公平对待各类投资人,保护各类投资人利益,避免出现不正当关联交易、利益输送等违法违规行为,公司根据《证券投资基金法》、《基金管理公司特定客户资产管理业务试点办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规和公司内部规章,拟定了《公平交易管理办法》、《异常交易管理办法》,对公司管理的各类资产的公平对待做了明确具体的规定,并规定对买卖股票、债券时候的价格和市场价格差距较大,可能存在操纵股价、利益输送等违法违规情况进行监控。本报告期,按照时间优先、价格优先的原则,本公司对满足限价条件且对同一证券有相同交易需求的基金等投资组合,均采用了系统中的公平交易模块进行操作,实现了公平交易;未出现清算不到位的情况,且本基金及与本基金管理人管理的其他投资组合之间未发生法律法规禁止的反向交易及交叉交易。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金本报告期内未出现异常交易的情况。本报告期内,本公司所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量未超过该证券当日成交量的5%。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内,本组合受到新能源汽车产业链及苹果产业链等板块个股回调的影响,净值有所回撤。本季度末,本组合提前进行来年的投资布局,进行行业配置和个股权重的调整,降低部分消费类电子、与新能源汽车相关的稀有金属色等行业和个股的配置,增持白酒、乳业及调味品、机械制造、半导体、建材、新能源等板块。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金净值增长率为-2.09%,业绩比较基准收益率为3.98%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金在报告期内没有触及2014年8月8日生效的《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条规定的条件。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

本基金本报告期内未出现异常交易的情况。本报告期内,本公司所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量未超过该证券当日成交量的5%。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

11月中旬食品饮料板块和各行业龙头白马的集中刷烈调整,借此机会增加了相应配置。12月底,主要对组合做了一些平衡性的调整,增加了部分周期配置,以及部分二线成长股,总体而言在18年1季度希望组合更加平衡,防御白马和消费集中调整的风险。此外,1季度流动性有边际向好的变化,叠加经济数据真空期以及相对较好的3月份宏观预期,市场可能在周期以及成长品种上相对活跃。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金净值增长率为7.42%,业绩比较基准收益率为-4.93%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金在报告期内没有触及2014年8月8日生效的《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条规定的条件。

§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	265,842,423.48	87.73
	其中:股票	265,842,423.48	87.73
2	基金投资	-	-
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	16,971,141.17	5.60
8	其他资产	20,209,290.05	6.67
9	合计	303,022,854.70	100.00

注:由于四舍五入的原因金额占基金总资产的比例分项之和与合计可能有尾差。

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	6,161,707.20	2.05
C	制造业	160,012,319.69	53.21
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	16,143.20	0.01
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	17,827,846.34	5.93
G	交通运输、仓储和邮政业	27,171,901.94	9.04
H	住宿和餐饮业	4,723,026.01	1.57
I	信息传输、软件和信息技术服务业	34,112.55	0.01
J	金融业	-	-
K	房地产业	12,356,346.00	4.11
L	租赁和商务服务业	28,698,402.80	9.54
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	32,323.20	0.01
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	8,808,294.55	2.93
S	综合	-	-
	合计	265,842,423.48	88.41

注:由于四舍五入的原因公允价值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

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	000858	五粮液	191,072	15,262,831.36	5.08
2	600887	伊利股份	445,849	14,351,879.31	4.77
3	002027	分众传媒	870,838	12,261,399.04	4.08
4	000651	格力电器	262,400	11,466,880.00	3.81
5	603883	老百姓	148,510	9,354,644.90	3.11
6	002415	海康威视	230,946	9,006,894.00	3.00
7	601888	中国国旅	205,184	8,902,933.76	2.96
8	300251	光线传媒	842,899	8,808,294.55	2.93
9	002557	洽洽食品	553,876	8,745,702.04	2.91
10	002240	盛路通信	442,696	8,473,201.44	2.82

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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

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

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

本基金本报告期末未持有贵金属。

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

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

本基金本报告期末未持有股指期货投资,也无期间损益。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本报告期内,本基金未运用股指期货进行投资。

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

本报告期内,本基金未运用国债期货进行投资。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货投资,也无期间损益。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本报告期内,本基金未运用国债期货进行投资。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期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、处罚的投资决策程序说明:

分众传媒

本报告期,本基金持有分众传媒,其发行主体因部分临时报告信息未披露、披露不及时、不完整,2015年年报信息披露存在遗漏、未在股东大会授权范围内购买银行理财产品等违规行为,被中国证监会广东监管局采取出具警示函的监管措施。

上述情形对上市公司的财务和经营状况无重大影响,投资决策流程符合基金管理人的制度要求。

5.11.2 本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	253,379.57
2	应收证券清算款	19,694,578.53
3	应收股利	-
4	应收利息	9,918.71
5	应收申购款	251,413.24
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	20,209,290.05

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

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

无。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	150,016,732.18
报告期期间基金总申购份额	88,516,630.28
减:报告期期间基金总赎回份额	34,802,502.19
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	203,730,860.27

注:1、报告期期间基金总申购份额含红利再投、转换入份额;

2、报告期期间基金总赎回份额含转换出份额。

§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

无。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金本报告期基金管理人未有运用固有资金投资本基金的情况。