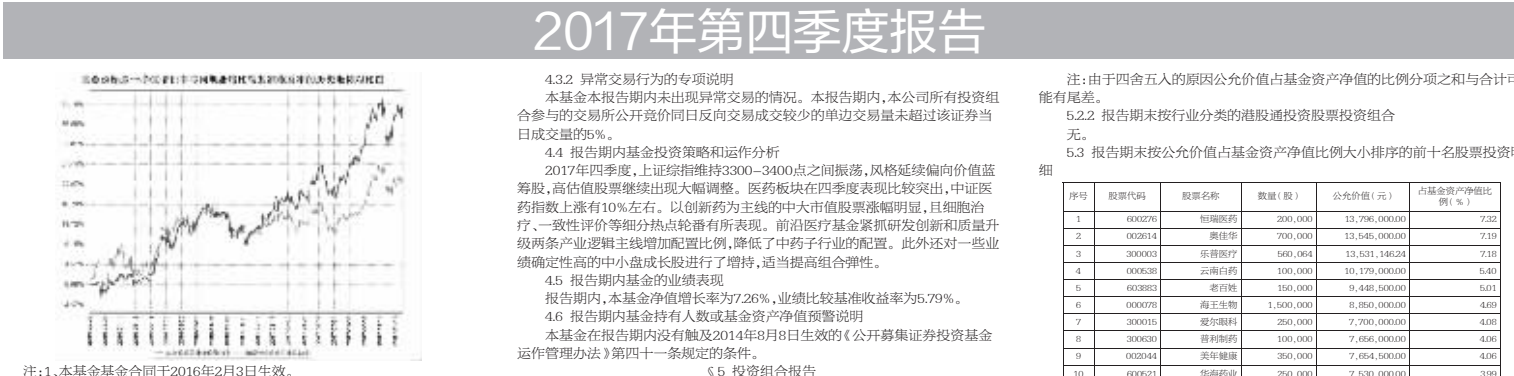


工银瑞信前沿医疗股票型证券投资基金

2017年第四季度报告



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

2017年四季度，上证综指维持3300—3400点之间震荡，风格延续偏向价值蓝筹，高估值股票继续出现大幅调整。医药板块在四季度表现比较突出，中证医药指数上涨10%左右。以创新药为主线的中大市值股票涨幅明显，且细胞治疗、一致性评价等细分热点轮动有所表现。前沿医疗基金紧扣研发创新和质量升级两条产业逻辑主线增配了配置比例，降低了中药子行业的配置。此外还对一些业绩确定性的中小盘成长股进行了增持，适当提高组合弹性。

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7.26%，业绩比较基准收益率为5.79%。4.6 报告期内基金持有人人数或基金资产净值预警说明

本基金在报告期内未有触及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。

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产比例(%)
1	权益投资	164,376,068.00	89.02
2	其中:股票	164,376,068.00	89.02
3	基金投资	—	—
4	固定收益投资	—	—
5	其中:债券	—	—
6	资产支持证券	—	—
7	金融衍生品投资	—	—
8	买入返售金融资产	—	—
9	其中:买入返售金融资产	—	—
10	其他资产	24,507,423.00	12.96
11	合计	188,883,491.00	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

代码	行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	医药生物	6,366,000.00	3.35
B	制造业	111,204,104.00	59.04
C	电力、热力、燃气及水生产和供应业	16,143.00	0.01
D	建筑业	—	—
E	批发和零售业	26,031,748.00	13.23
F	信息传输、软件和信息技术服务业	27,987.94	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	34,112.00	0.02
H	金融业	—	—
I	房地产业	—	—
J	科学研究和技术服务业	7,040,000.00	3.73
K	水利、环境和公共设施管理业	1,320,402.00	0.70
L	农林牧渔、畜牧业和渔业	—	—
M	教育	—	—
N	文化、体育和娱乐业	10,364,540.00	5.48
O	其他	364,376,068.00	87.26
合计			

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。

5.3 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	600028	中国铁建	91,541	4,116,993.11	7.40
2	601111	中国国航	269,700	3,211,024.00	5.77
3	601333	广药集团	476,000	2,968,000.00	4.99
4	601766	中国国旅	156,000	2,397,000.00	4.13
5	601101	华成股份	42,800	2,250,514.77	4.13
6	000036	招商银行	131,200	2,006,048.00	3.60
7	600023	中国联通	109,700	1,827,475.00	3.33
8	000069	中航地产	79,484	1,676,264.38	3.00
9	600020	德业集团	263,520	1,407,484.20	2.59
10	600928	中国国贸	100,700	1,407,280.00	2.52

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。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	项目	金额(元)	占基金总资产比例(%)
1	权益投资	164,376,068.00	89.02
2	其中:股票	164,376,068.00	89.02
3	基金投资	—	—
4	固定收益投资	—	—
5	其中:债券	—	—
6	资产支持证券	—	—
7	金融衍生品投资	—	—
8	买入返售金融资产	—	—
9	其中:买入返售金融资产	—	—
10	其他资产	24,507,423.00	12.96
11	合计	188,883,491.00	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

代码	行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	医药生物	6,366,000.00	3.35
B	制造业	111,204,104.00	59.04
C	电力、热力、燃气及水生产和供应业	16,143.00	0.01
D	建筑业	—	—
E	批发和零售业	26,031,748.00	13.23
F	信息传输、软件和信息技术服务业	27,987.94	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	34,112.00	0.02
H	金融业	—	—
I	房地产业	—	—
J	科学研究和技术服务业	7,040,000.00	3.73
K	水利、环境和公共设施管理业	1,320,402.00	0.70
L	农林牧渔、畜牧业和渔业	—	—
M	教育	—	—
N	文化、体育和娱乐业	10,364,540.00	5.48
O	其他	364,376,068.00	87.26
合计			

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。

5.3 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	600028	中国铁建	91,541	4,116,993.11	7.40
2	601111	中国国航	269,700	3,211,024.00	5.77
3	601333	广药集团	476,000	2,968,000.00	4.99
4	601766	中国国旅	156,000	2,397,000.00	4.13
5	601101	华成股份	42,800	2,250,514.77	4.13
6	000036	招商银行	131,200	2,006,048.00	3.60
7	600023	中国联通	109,700	1,827,475.00	3.33
8	000069	中航地产	79,484	1,676,264.38	3.00
9	600020	德业集团	263,520	1,407,484.20	2.59
10	600928	中国国贸	100,700	1,407,280.00	2.52

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。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	项目	金额(元)	占基金总资产比例(%)
1	权益投资	164,376,068.00	89.02
2	其中:股票	164,376,068.00	89.02
3	基金投资	—	—
4	固定收益投资	—	—
5	其中:债券	—	—
6	资产支持证券	—	—
7	金融衍生品投资	—	—
8	买入返售金融资产	—	—
9	其中:买入返售金融资产	—	—
10	其他资产	24,507,423.00	12.96
11	合计	188,883,491.00	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

代码	行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	医药生物	6,366,000.00	3.35
B	制造业	111,204,104.00	59.04
C	电力、热力、燃气及水生产和供应业	16,143.00	0.01
D	建筑业	—	—
E	批发和零售业	26,031,748.00	13.23
F	信息传输、软件和信息技术服务业	27,987.94	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	34,112.00	0.02
H	金融业	—	—
I	房地产业	—	—
J	科学研究和技术服务业	7,040,000.00	3.73
K	水利、环境和公共设施管理业	1,320,402.00	0.70
L	农林牧渔、畜牧业和渔业	—	—
M	教育	—	—
N	文化、体育和娱乐业	10,364,540.00	5.48
O	其他	364,376,068.00	87.26
合计			

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。

5.3 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	600028	中国铁建	91,541	4,116,993.11	7.40
2	601111	中国国航	269,700	3,211,024.00	5.77
3	601333	广药集团	476,000	2,968,000.00	4.99
4	601766	中国国旅	156,000	2,397,000.00	4.13
5	601101	华成股份	42,800	2,250,514.77	4.13
6	000036	招商银行	131,200	2,006,048.00	3.60
7	600023	中国联通	109,700	1,827,475.00	3.33
8	000069	中航地产	79,484	1,676,264.38	3.00
9	600020	德业集团	263,520	1,407,484.20	2.59
10	600928	中国国贸	100,700	1,407,280.00	2.52

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。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	项目	金额(元)	占基金总资产比例(%)
1	权益投资	164,376,068.00	89.02
2	其中:股票	164,376,068.00	89.02
3	基金投资	—	—
4	固定收益投资	—	—
5	其中:债券	—	—
6	资产支持证券	—	—
7	金融衍生品投资	—	—
8	买入返售金融资产	—	—
9	其中:买入返售金融资产	—	—
10	其他资产	24,507,423.00	12.96
11	合计	188,883,491.00	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

代码	行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	医药生物	6,366,000.00	3.35
B	制造业	111,204,104.00	59.04
C	电力、热力、燃气及水生产和供应业	16,143.00	0.01
D	建筑业	—	—
E	批发和零售业	26,031,748.00	13.23
F	信息传输、软件和信息技术服务业	27,987.94	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	34,112.00	0.02
H	金融业	—	—
I	房地产业	—	—
J	科学研究和技术服务业	7,040,000.00	3.73
K	水利、环境和公共设施管理业	1,320,402.00	0.70
L	农林牧渔、畜牧业和渔业	—	—
M	教育	—	—
N	文化、体育和娱乐业	10,364,540.00	5.48
O	其他	364,376,068.00	87.26
合计			

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。

5.3 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	600028	中国铁建	91,541	4,116,993.11	7.40
2	601111	中国国航	269,700	3,211,024.00	5.77
3	601333	广药集团	476,000	2,968,000.00	4.99
4	601766	中国国旅	156,000	2,397,000.00	4.13
5	601101	华成股份	42,800	2,250,514.77	4.13
6	000036	招商银行	131,200	2,006,048.00	3.60
7	600023	中国联通	109,700	1,827,475.00	3.33
8	000069	中航地产	79,484	1,676,264.38	3.00
9	600020	德业集团	263,520	1,407,484.20	2.59
10	600928	中国国贸	100,700	1,407,280.00	2.52

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。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	项目	金额(元)	占基金总资产比例(%)
1	权益投资	164,376,068.00	89.02
2	其中:股票	164,376,068.00	89.02
3	基金投资	—	—
4	固定收益投资	—	—
5	其中:债券	—	—
6	资产支持证券	—	—
7	金融衍生品投资	—	—
8	买入返售金融资产	—	—
9	其中:买入返售金融资产	—	—
10	其他资产	24,507,423.00	12.96
11	合计	188,883,491.00	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

代码	行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	医药生物	6,366,000.00	3.35
B	制造业	111,204,104.00	59.04
C	电力、热力、燃气及水生产和供应业	16,143.00	0.01
D	建筑业	—	—
E	批发和零售业	26,031,748.00	13.23
F	信息传输、软件和信息技术服务业	27,987.94	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	34,112.00	0.02
H	金融业	—	—
I	房地产业	—	—
J	科学研究和技术服务业	7,040,000.00	3.73
K	水利、环境和公共设施管理业	1,320,402.00	0.70
L	农林牧渔、畜牧业和渔业	—	—
M	教育	—	—
N	文化、体育和娱乐业	10,364,540.00	5.48
O	其他	364,376,068.00	87.26
合计			

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。

5.3 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	600028	中国铁建	91,541	4,116,993.11	7.40
2	601111	中国国航	269,700	3,211,024.00	5.77
3	601333	广药集团	476,000	2,968,000.00	4.99
4	601766	中国国旅	156,000	2,397,000.00	4.13
5	601101	华成股份	42,800	2,250,514.77	4.13
6	000036	招商银行	131,200	2,006,048.00	3.60
7	600023	中国联通	109,700	1,827,475.00	3.33
8	000069	中航地产	79,484	1,676,264.38	3.00
9	600020	德业集团	263,520	1	