富国医疗保健行业混合型证券投资基金

2017年第四季度报告

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

基金简称	富国医疗保健行业混合
基金主代码	000220
交易代码	前端交易代码：000220 后端交易代码：000698
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年08月07日
报告期末基金份额总额（单位：份）	408,683,813.93
投资目标	本基金主要投资于医疗保健行业股票，通过精选个股和风险控制，力求为基金份额持有人获取超过业绩比较基准的收益。
投资策略	本基金采取“自上而下”的方式进行大类资产配置，根据对宏观经济、市场环境、政策环境等因素进行定量与定性相结合的分析研究，确定组合中股票、债券、货币市场工具及其他金融工具的比例。
业绩比较基准	中证医药卫生指数收益率×80%＋中债综合指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为股票型基金，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	中国工商银行股份有限公司

§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01日-2017年12月31日）
1.本期已实现收益	22,207,095.53
2.本期利润	11,974,693.69
3.加权平均基金份额本期利润	0.0281
4.期末基金资产净值	725,285,012.76
5.期末基金份额净值	1.775

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。

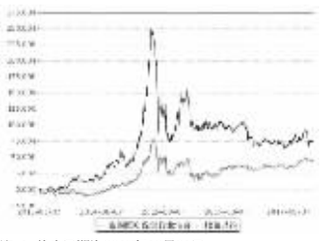
3.2 基金净值表现

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	1.20%	1.47%	5.79%	0.81%	-4.59%	0.64%

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2013年8月7日成立，建仓期6个月，从2013年8月7日起至2014年2月6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		
戴益强	本基金基金经理兼任富国消费主题混合型证券投资基金、富国精准医疗灵活配置混合型证券投资基金基金经理	2013-08-07	-	11	硕士，曾任易方达基金管理有限公司行业研究员；2008年9月至2012年10月任富国基金管理有限公司行业研究员，2012年10月至2014年1月任汉盛证券投资基金基金经理，2013年8月起任富国医疗保健行业混合型证券投资基金基金经理，2014年1月至2014年12月任汉兴证券投资基金基金经理；2014年12月起任富国消费主题混合型证券投资基金基金经理；2017年11月起任富国精准医疗灵活配置混合型证券投资基金基金经理。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医疗保健行业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》、《富国医疗保健行业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，以尽可能减少和分散投资风险，力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

本季度国内经济继续呈现较强的增长动力，医药行业持续面临降价控费的政策影响。医药行业已经从仿制为主逐步走向仿创和创新的发展道路，上市公司对创新的投入领先于行业平均水平，也开始逐步到了收获创新的阶段。本季度我们开始加大对创新药品、创新器械等子行业的投资比例，重点配置了创新龙头，希望这些公司长期给投资者带来丰厚回报。

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1.20%，同期业绩比较基准收益率为5.79%

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	636,488,067.25	86.94
	其中：股票	636,488,067.25	86.94
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	-	-
	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	89,884,220.93	12.28
7	其他资产	5,742,579.85	0.78
8	合计	732,114,868.03	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	-	-
C	制造业	496,057,401.63	68.39
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	16,143.20	0.00
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	75,123,938.50	10.36
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	383,157.00	0.05
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	64,907,416.92	8.95
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	636,488,067.25	87.76

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	603986	兆易创新	570,000	87,620,400.00	12.08
2	603707	健友股份	2,560,000	72,268,800.00	9.96
3	002821	凯莱英	1,150,860	68,878,971.00	9.50
4	300529	健帆生物	2,099,921	66,945,481.48	9.23
5	603882	金域医学	2,052,084	64,907,416.92	8.95
6	300061	旗天科技	4,000,000	63,520,000.00	8.76
7	300685	艾德生物	600,000	54,402,000.00	7.50
8	000963	华东医药	717,700	38,669,676.00	5.33
9	000028	国药一致	605,050	36,454,262.50	5.03
10	300430	诚益通	1,470,300	30,038,229.00	4.14

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将根据风险管理的原则，主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。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。

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。

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有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	1,093,845.50
2	应收证券清算款	3,947,897.23
3	应收股利	-
4	应收利息	26,206.74
5	应收申购款	674,630.38
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,742,579.85

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

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	603986	兆易创新	87,620,400.00	12.08	筹划重大事项

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

报告期期初基金份额总额	450,619,946.63
报告期期间基金总申购份额	43,363,223.55
减：报告期期间基金总赎回份额	85,299,356.25
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	408,683,813.93

§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

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医疗保健行业混合型证券投资基金的文件

2、富国医疗保健行业混合型证券投资基金基金合同

3、富国医疗保健行业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、富国医疗保健行业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

富国优化增强债券型证券投资基金

2017年第四季度报告

基金管理人：	富国基金管理有限公司
基金托管人：	中国建设银行股份有限公司
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。
基金托管人中国建设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

基金简称	富国优化增强债券
基金主代码	100035
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年06月10日
报告期末基金份额总额	295,692,418.31
投资目标	在追求本金安全，保持资产流动性以及有效控制风险的基础上，通过积极主动的投资管理，力争为持有人提供较高的当期收益以及长期稳定的投资回报。
投资策略	本基金按照自上而下的方法对基金资产进行动态的整体资产配置和类属资产配置。在债券投资过程中实出主动性的投资管理。 本基金通过对宏观经济以及债券市场中长期发展趋势的客观判断，合理配置收益率相对较高的金融债、公司债、资产支持证券、以及风险收益特征优异的可转换债、可分离债券、可交换债券等，加以对国家债券等高流动性品种的投资，灵活运用组合久期调整、收益率曲线调整、信用利差和利息计算等策略，在保证基金流动性的前提下，积极把握投资机会，获取各类债券的超额投资收益。
业绩比较基准	中债综合指数收益率×90%＋沪深300指数收益率×10%
风险收益特征	本基金为债券型基金，属于证券投资基金中的较低风险品种，其预期风险与收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。
基金管理人	富国基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	富国优化增强债券A/B		富国优化增强债券C
	前端	后端	
下属分级基金的交易代码			100037
报告期末下属分级基金的份额总额（单位：份）	244,881,675.29		50,810,742.92

§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）	A/B级	报告期（2017年10月01日-2017年12月31日）	C级
1.本期已实现收益	613,592.58		124,269.94	
2.本期利润	4,397,884.92		1,860,396.82	
3.加权平均基金份额本期利润	0.0255		0.0376	
4.期末基金资产净值	397,208,971.37		79,550,710.45	
5.期末基金份额净值	1.622		1.566	

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

（1）A/B级

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	2.85%	0.37%	0.12%	0.09%	2.73%	0.28%

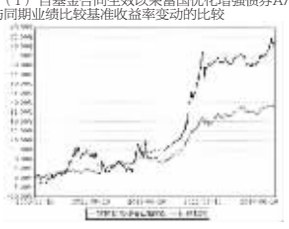
（2）C级

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	2.76%	0.36%	0.12%	0.09%	2.64%	0.27%

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

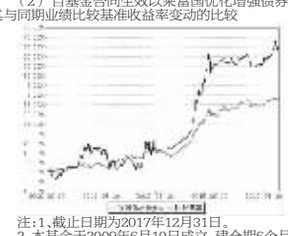
（1）自基金合同生效以来富国优化增强债券A/B基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注：1、截止日期为2017年12月31日。

2、本基金于2009年6月10日成立，建仓期6个月，从2009年6月10日起至2009年12月9日，建仓期结束时各项资产配置比例均符合基金合同约定。

（2）自基金合同生效以来富国优化增强债券C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、截止日期为2017年12月31日。

2、本基金于2009年6月10日成立，建仓期6个月，从2009年6月10日起至2009年12月9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		
范磊	本基金基金经理兼任海外权益投资混合型证券投资基金、富国全球顶级消费品混合型证券投资基金、富国沪港深价值精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理	2016-08-19	-	7	硕士，曾任摩根史丹利研究部助理、银基证券投资分析员、摩根大通执行董事、高林证券高级董事；自2008年7月至2011年4月任富国基金管理有限公司国际行业研究负责人，2011年4月至2012年12月任富国全球顶级消费品混合型证券投资基金基金经理，自2013年7月起任富国全球顶级消费品混合型证券投资基金基金经理，自2012年9月起任富国中国中小盘（香港上市）混合型证券投资基金基金经理，自2015年6月起任富国沪港深价值精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自2016年11月起任富国精选精造灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2017年3月起任富国新天精定期开放债券型证券投资基金基金经理，2017年8月起任富国新利纯债定期开放债券型证券投资基金基金经理。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优化增强债券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》、《富国优化增强债券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，以尽可能减少和分散投资风险、力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，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

四季度前两个月宏观经济整体保持平稳，从已公布的先行指标来看，整个四季度宏观经济均保持了稳定运行、波动幅度较小的良好状态。从中观行业来看，消费升级的现象在多个行业得以体现，中上游在供给侧结构性改革背景下，普遍取得良好的经营业绩，在此驱动下、加之周期性的设备更新需求，预计后续制造业投资水平会逐步回升。结合对当前以及未来一段时间经济运行态势的判断，本基金在债券配置上仍保持了足够的谨慎，整个四季度未在长端利率债及信用债上作任何的风险暴露，整个组合久期和仓位均保持在较低水平，因此十月伊始便开始、并基本贯穿了整个四季度的收益率大幅上行并未给本基金净值带来冲击。可转债市场供给放量的趋势日益明朗，而在放量之初必然冲击原有的估值体系，这一点在九月份的转债市场得到印证。在供给冲击以及资金面较为紧张的背景下，可转债估值持续受到压缩，并在十二月达到暂时的低点。本基金在十二月资金最为紧张时适当加仓了部分流动性较好的转债，整体转债仓位有所提升，预计在来年资金短时放松时会对组合净值做出一定的正贡献。四季度股票市场运行较为平稳，风格方面中小创依然在向下寻找合适的估值定位，一般意义上的白马股表现依然较好，周期股不时有所表现。本基金坚持既定的股票投资策略，即努力寻找在细分行业中有明显竞争优势、同时估值相对合理的个股，相对淡化择时操作，着重于获取企业自身发展带来的股东合理回报。在此策略指导下，本基金四季度股票持仓整体变动不大，行业分布仍以大消费类个股为主，仓位亦保持基本稳定。

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A/B级为2.85%，C级为2.76%，同期业绩比较基准收益率A/B级为0.12%，C级为0.12%

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	96,678,257.60	17.17
	其中：股票	96,678,257.60	17.17
2	固定收益投资	425,968,821.90	75.57
	其中：债券	425,968,821.90	75.57
	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	-	-
	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	2,646,572.97	0.49
7	其他资产	11,031,272.85	2.06
8	合计	536,324,925.32	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	-	-
C	制造业	79,943,080.00	14.77
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	14,945,041.60	3.13
K	房地产业	31,060.00	0.01
L	租赁和商务服务业	564,070.00	0.12
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	196,000.00	0.04
S	综合	-	-
	合计	95,678,257.60	20.07

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	600887	伊利股份	441,600	14,215,104.00	2.98
2	000858	五粮液	171,200	13,675,456.00	2.87
3	300122	智飞生物	400,000	11,228,000.00	2.36
4	600519	贵州茅台	12,300	8,579,127.00	1.80
5	601601	中国太保	187,100	7,749,682.00	1.63
6	601336	新华保险	102,486	7,195,359.60	1.51
7	002508	老板电器	120,000	5,772,000.00	1.21
8	000333	美的集团	100,000	5,543,000.00	1.16
9	000568	泸州老窖	74,868	4,941,288.00	1.04
10	000651	格力电器	100,000	4,370,000.00	0.92

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	4,052,911.50	0.85
2	央行票据	-	-
3	金融债券	63,163,847.50	13.28
	其中：政策性金融债	59,512,000.00	12.48
4	企业债券	256,779,979.50	53.98
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	101,972,083.40	21.39
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	425,968,821.90	89.28

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

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值(元)	占基金资产净值比例（%）
1	019006	国开1701	400,000	39,656,000.00	8.30
2	132006	15国资K1	246,590	32,041,904.60	6.72
3	1280102	12中石油07	200,000	20,038,000.00	4.20
4	108601	国开1703	200,000	19,966,000.00	4.19
5	122229	12国投01	200,000	19,948,000.00	4.18

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

本基金根据基金合同的约定，不允许投资股指期货。

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。

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有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	62,424.48
2	应收证券清算款	2,958,736.80
3	应收股利	-
4	应收利息	7,905,825.88
5	应收申购款	134,286.69
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	11,031,272.85

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例（%）
1	132005	15国资K1	32,041,904.60	6.72
2	113011	光大转债	17,429,183.30	3.66
3	132003	15清控K1	16,366,364.00	3.43
4	110034	九州转债	9,800,734.60	2.06
5	110022	三一转债	3,891,948.60	0.82
6	110030	格力转债	2,370,456.20	0.50
7	113008	电气转债	2,093,148.20	0.44
8	128015	久其转债	610,368.00	0.13

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

报告期期初基金份额总额	960,157,964.00
报告期期间基金总申购份额	15,196,583.52
减：报告期期间基金总赎回份额