富国中小盘精选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

基金简称	富国中小盘精选混合
基金主代码	000940
交易代码	前端交易代码：000940 后端交易代码：000941
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年01月23日
报告期末基金份额总额（单位：份）	580,474,063.72
投资目标	本基金主要通过投资于股票市场中具有较高成长性的中小盘股票，追求基金资产的长期增值。
投资策略	本基金采用自上而下与自下而上相结合的方法进行主动投资策略，以宏观经济和政策研究为基础，通过分析影响证券投资的外部因素，进行自上而下的资产配置和组合管理，同时自下而上的精选各个行业中处于快速成长期，具有良好治理结构，具备核心竞争力以及估值合理的中小盘股票进行投资。
业绩比较基准	中证700指数收益率×80%+中债综合财富指数收益率×20%
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	中国建设银行股份有限公司

§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	102,671,314.08
2.本期利润	60,548,809.70
3.加权平均基金份额本期利润	0.0969
4.期末基金资产净值	818,882,106.98
5.期末基金份额净值	1.411

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。

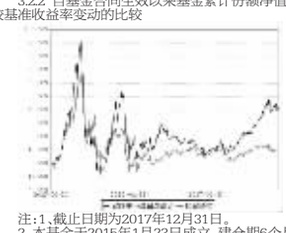
3.2 基金净值表现

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	6.85%	1.21%	-2.69%	0.71%	9.34%	0.50%

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2015年1月23日成立，建仓期6个月，从2015年1月23日起至2015年7月22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		
曹晋	本基金基金经理兼富国天盈沪港深中证香港企业指数证券投资基金基金经理	2015-01-23	-	9	硕士，曾任汇丰晋信基金管理有限公司助理研究员、研究员、基金经理助理，基金经理；2014年6月加入富国基金管理有限公司，2014年10月至2015年10月任富国天盈沪港深中国企业证券投资基金基金经理，2015年1月起任富国中小盘精选混合型证券投资基金基金经理，2015年10月起任富国天盈沪港深中国企业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

本报告期内，富国基金管理有限公司作为富国中小盘精选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》、《富国中小盘精选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、交易对手和操作权限进行自动化控制。

事后监控主要包括组合间同一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、交易对手和操作权限进行自动化控制。

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，因组合流动性管理或投资策略调整需要，出现2次同日反向交易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 报告期内本基金投资策略和运作分析

2017年四季度经济增速出现缓慢下行，国债收益率持续冲高，市场对通胀上行的忧虑增加。从流动性来看，整体市场流动性趋紧，央行通过“削峰填谷”进行调节，整体流动性环境不如三季度。市场避险情绪比较强，确定性增长的食品饮料和家电表现强劲。中小盘受契约限制，除确定性增长的食品饮料板块外，也加大了对风电，传媒和医药的配置比例，取得不错的收益。

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6.65%，同期业绩比较基准收益率为-2.69%

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	677,707,392.34	80.71
	其中：股票	677,707,392.34	80.71
2	固定收益投资	6,527,600.00	0.78
	其中：债券	6,527,600.00	0.78
	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：买断式逆回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	144,329,527.81	17.19
7	其他资产	11,146,929.74	1.33
8	合计	839,710,449.89	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	462,253,164.68	56.46
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	16,143.20	0.00
E	建筑业	54.12	0.00
F	批发和零售业	44,331,975.84	5.41
G	交通运输、仓储和邮政业	9,434,680.00	1.15
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,222,680.00	0.52
J	金融业	91,465,642.33	11.17
K	房地产业	8,176,080.00	1.00
L	租赁和商务服务业	43,621,451.00	5.33
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	4,235,100.20	0.52
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	9,950,420.97	1.22
S	综合	-	-
	合计	677,707,392.34	82.76

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	002202	金风科技	4,222,970	79,602,984.50	9.72
2	300433	蓝思科技	2,105,654	62,853,771.90	7.68
3	002901	新和成	1,198,718	46,623,287.08	5.57
4	002027	分众传媒	3,150,400	43,620,232.00	5.33
5	601601	中国太保	1,030,600	42,687,452.00	5.21
6	002008	大族激光	818,309	40,424,464.60	4.94
7	600183	生益科技	2,001,988	34,564,312.88	4.22
8	600037	歌华有线	5,064,320	30,639,136.00	3.74
9	000858	五粮液	375,400	29,986,960.00	3.66
10	600703	三安光电	1,136,596	28,868,172.44	3.52

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	6,527,600.00	0.80
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	6,527,600.00	0.80

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	123003	蓝思转债	41,147	4,114,700.00	0.50
2	128024	宁行转债	24,129	2,412,900.00	0.29

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

根据基金合同，本基金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	622,929.49
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	29,336.10
5	应收申购款	10,493,664.15
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	11,146,929.74

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	000337	分众传媒	27,141,000.00	3.31	大宗交易限售股票

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	688,389,770.06
报告期期间基金总申购份额	102,383,271.98
减：报告期期间基金总赎回份额	190,299,078.32
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	580,474,063.72

§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	-
报告期期末持有的本基金份额	-
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中小盘精选混合型证券投资基金的文件

2、富国中小盘精选混合型证券投资基金基金合同

3、富国中小盘精选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、富国中小盘精选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

富国中证500指数增强型证券投资基金(LOF)

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：	中国农业银行股份有限公司
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。
基金托管人中国农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。
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	富国中证500指数增强（LOF）
场内简称	富国500
基金主代码	161017
交易代码	前端交易代码：161017 后端交易代码：161021
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年10月12日
报告期末基金份额总额（单位：份）	487,786,095.49
投资目标	本基金为增强型股票指数基金，在力求对中证500指数进行有效跟踪的基础上，通过数量化投方法进行积极的指数组合管理与风险控制，力争实现超越目标指数的投资收益，谋求基金资产的长期增值。
投资策略	本基金以“指数化投资为主、主动性投资为辅”，在复制目标指数的基础上，一定程度优化个股权重，力求投资收益能够跟踪并适度超越目标指数。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准＝95%×中证500指数收益率＋1%×银行人民币活期存款利率（税后）
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混合型基金、债券型基金与货币市场基金，属于较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	中国农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01日-2017年12月31日）
1.本期已实现收益	43,199,107.18
2.本期利润	-15,107,434.13
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0084
4.期末基金资产净值	1,087,571,748.10
5.期末基金份额净值	2.230

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	-2.24%	0.96%	-4.82%	0.93%	2.58%	0.03%

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10月12日成立，建仓期6个月，从2011年10月12日起至2012年4月11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部总监，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、上证红利交易型开放式指数证券投资基金、富国中证红利交易型开放式指数证券投资基金联接基金、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、富国中证煤炭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、富国中证800有色指数分级证券投资基金、富国中证医药指数分级证券投资基金、富国中证新能源汽车指数分级证券投资基金、富国中证体育产业指数分级证券投资基金、富国中证环保产业指数分级证券投资基金、富国中证国防军工指数分级证券投资基金、富国中证养老产业指数分级证券投资基金、富国中证智能家居指数分级证券投资基金、富国中证一带一路主题指数证券投资基金、富国中证国企改革主题指数证券投资基金、富国中证沪港深300价值指数证券投资基金、富国中证沪港深300成长指数证券投资基金、富国中证沪港深300指数证券投资基金（LOF）、富国沪港深精选灵活配置混合型证券投资基金（LOF）基金经理	2014-11-19	-	8	硕士，自2010年2月至2014年4月任富国基金管理有限公司证券投资部，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、上证红利交易型开放式指数证券投资基金、富国中证红利交易型开放式指数证券投资基金联接基金、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、富国中证煤炭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、富国中证800有色指数分级证券投资基金、富国中证医药指数分级证券投资基金、富国中证新能源汽车指数分级证券投资基金、富国中证体育产业指数分级证券投资基金、富国中证环保产业指数分级证券投资基金、富国中证国防军工指数分级证券投资基金、富国中证养老产业指数分级证券投资基金、富国中证智能家居指数分级证券投资基金、富国中证一带一路主题指数证券投资基金、富国中证国企改革主题指数证券投资基金、富国沪港深300价值指数证券投资基金、富国沪港深300成长指数证券投资基金、富国沪港深300指数证券投资基金（LOF）、富国沪港深精选灵活配置混合型证券投资基金（LOF）基金经理。
李笑薇	本基金基金经理兼任量化投资部基金经理，富国沪深300增强证券投资基金基金经理	2011-10-12	-	15	博士，曾任摩根士丹利资本国际Barra公司(MSCIBARRA)，BARRA投资风险评估团高级研究员；也是美国标普投资管理公司(Standard&PoorsCorporation)，大中型主动股票投资总监，高级基金经理及高级研究员；2009年6月加入富国基金管理有限公司，2011年1月至2012年5月任上证指数分级证券投资基金基金经理，2011年10月至今任富国中证500指数增强型证券投资基金(LOF)基金经理，兼任量化投资策略总监，具有基金从业资格。
徐幼华	本基金基金经理兼任量化投资部副总经理，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)、富国中证环保产业指数分级证券投资基金（LOF）、富国中证国防军工指数分级证券投资基金（LOF）基金经理	2011-10-12	-	13	硕士，曾任上海兴怡创业投资有限公司投资经理助理；2006年7月至2008年12月任富国基金管理有限公司金融工程researcher研究员，2009年1月至2011年5月任富国基金管理有限公司天惠投资精选量研究员，基金经理助理，2011年5月起任富国中证红利指数增强型证券投资基金(LOF)基金经理，2011年10月起任富国中证500指数增强型证券投资基金(LOF)基金经理，2015年6月至2017年12月任富国中证军工指数分级证券投资基金基金经理，2016年11月起任富国中证医药指数增强型证券投资基金(LOF)基金经理，2015年6月至2017年11月任富国中证煤炭指数分级证券投资基金基金经理，2016年11月起任富国中证新能源汽车指数分级证券投资基金基金经理，2017年3月起任富国中证体育产业指数分级证券投资基金（LOF）基金经理，兼任量化投资部副总经理。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

本报告期内，富国基金管理有限公司作为富国中证500指数增强型证券投资基金（LOF）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》、《富国中证500指数增强型证券投资基金（LOF）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，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、交易对手和操作权限进行自动化控制。

事后监控主要包括组合间同一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、交易对手和操作权限进行自动化控制。

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，因组合流动性管理或投资策略调整需要，出现2次同日反向交易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 报告期内本基金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。而受环保季极大幅亏损的影响，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%。其中，中证高端制造主题指数2017年4季度下跌1.37%。

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%。其中，中证500指数2017年4季度下跌5.34%。

在投资管理上，我们坚持采取量化策略进行指数增强和风险管理，积极获取超额收益率。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内，本基金份额净值增长率为-2.24%，同期业绩比较基准收益率为-4.82%

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	992,899,163.16	90.41
	其中：股票	992,899,163.16	90.41
2	固定收益投资	144,100.00	0.01
	其中：债券	144,100.00	0.01
	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	30,000,000.00	2.73
	其中：买断式逆回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	61,991,729.33	5.64
7	其他资产	13,146,760.80	1.20
8	合计	1,098,180,753.29	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	3,000,706.50	0.28
B	采矿业	191,250.00	0.02
C	制造业	84,369,244.35	7.76
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	16,143.20	0.00
E	建筑业	3,151,624.00	0.29
F	批发和零售业	7,906,150.00	0.73
G	交通运输、仓储和邮政业	10,202,843.00	0.94
H	住宿和餐饮业	8,377,222.00	0.77
I	信息传输、软件和信息技术服务业	14,643,960.88	1.35
J	金融业	-	-
K	房地产业	6,088,736.25	0.56
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	4,726,168.20	0.43
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	9,073,883.00	0.83
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	151,747,910.38	13.95

5.2.2 报告期末指数投资按行业分类的股票投资组合

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	14,822,436.00	1.36
B	采矿业	28,507,125.00	2.44
C	制造业	469,449,608.99	42.25
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	22,206,842.00	2.04
E	建筑业	16,044,738.00	1.48
F	批发和零售业	66,693,333.21	6.13
G	交通运输、仓储和邮政业	9,567,415.00	0.88
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	101,885,840.00	9.37
J	金融业	12,789,797.80	1.18
K	房地产业	68,220,654.38	6.27
L	租赁和商务服务业	13,016,676.00	1.20
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	23,096,160.00	2.12
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	6,849,926.40	0.63
S	综合	-	-
	合计	841,151,252.78	77.34

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股票投资明细

5.3.1 报告期末指数投资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	600201	生物股份	537,692	17,066,344.08	1.57
2	000039	中集集团	667,913	16,261,812.05	1.49
3	000661	长春高新	82,500	16,097,500.00	1.48
4	000998	隆平高科	576,300	14,822,436.00	1.36
5	600872	中炬高新	587,400	14,544,024.00	1.34
6	000060	深天马A	732,300	14,433,633.00	1.33
7	300274	阳光电源	796,700	14,203,259.00	1.31
8	002196	二三四五	2,373,700	13,862,408.00	1.27
9	000636	中国长城	1,886,400	13,751,856.00	1.26
10	300356	光环新网	483,400	13,051,800.00	1.20

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	601006	大秦铁路	1,124,900	10,202,843.00	0.94
2	600519	贵州茅台	14,300	9,974,107.00	0.92
3	002530	金财互联	392,400	9,441,144.00	0.87
4	300156	神雾环保	376,700	9,101,072.00	0.84
5	002044	美年健康	414,900	9,073,863.00	0.83

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	144,100.00	0.01
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	144,100.00	0.01

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	128029	太阳转债	1,441	144,100.00	0.01

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