长江乐享货币市场基金

2017年第四季度报告

基金管理人:长江证券(上海)资产管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
报告送出日期:2018年01月20日

§1 重要提示

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。

基金托管人交通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

2.1 基金基本情况

基金简称	长江乐享货币		
基金主代码	003363		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2016年10月26日		
报告期末基金份额总额	4,051,164,628.16份		
投资目标	本基金将结合国内外环境,综合宏观分析和微观分析制定投资策略,力求在满足安全性、流动性需要的基础上实现超越业绩比较基准的收益率。		
投资策略	本基金将采用积极管理型的投资策略,在控制利率风险、尽量降低基金资产净值波动风险并满足流动性的前提下,提高基金收益。		
业绩比较基准	中国人民银行最新公布的七天通知存款利率(税后)。		
风险收益特征	本基金为货币市场基金,属于证券投资基金中的低风险品种,其预期收益和长期平均风险均低于债券型基金、混合型基金及股票型基金。		
基金管理人	长江证券(上海)资产管理有限公司		
基金托管人	交通银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	长江乐享货币A类份额	长江乐享货币B类份额	长江乐享货币C类份额
下属分级基金的交易代码	003363	003364	003365
报告期末下属分级基金的份额总额	2,916,748.46份	857,592,170.84份	3,190,655,708.86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01日-2017年12月31日)		
	长江乐享货币A类份额	长江乐享货币B类份额	长江乐享货币C类份额
1.本期已实现收益	54,115.35	3,506,079.45	42,637,102.32
2.本期利润	54,115.35	3,506,079.45	42,637,102.32
3.期末基金资产净值	2,916,748.46	857,592,170.84	3,190,655,708.86

注:(1)本基金收益分配方式为每日分配、按月支付。(2)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。由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

长江乐享货币A类份额净值表现

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.9353%	0.0008%	0.3408%	0.0000%	0.5945%	0.0008%

长江乐享货币B类份额净值表现

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.9972%	0.0008%	0.3408%	0.0000%	0.6564%	0.0008%

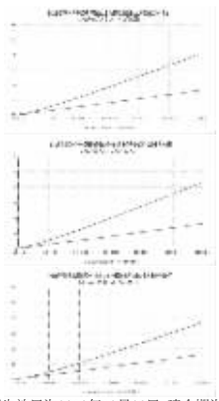
长江乐享货币C类份额净值表现

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.8724%	0.0008%	0.3408%	0.0000%	0.5316%	0.0008%

注:(1)本基金的业绩比较基准为:中国人民银行最新公布的七天通知存款利率(税后);

(2)本基金收益分配方式为每日分配、按月支付。

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注:本基金基金合同生效日为2016年10月26日,建仓期为本基金合同生效日起6个月,建仓期结束时各项资产配置比例均符合基金合同的约定。

§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		
廖志伟	基金经理	2016-10-26	-	8年	国籍:中国。硕士研究生,具备基金从业资格。曾任华夏财产保险股份有限公司固定收益投资经理。现任长江收益增强债券型证券投资基金、长江乐享货币市场基金、长江优享货币市场基金、长江乐丰纯债定期开放债券型发起式证券投资基金、长江乐盈定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理。

注:(1)此处的任职日期、离职日期均指公司做出决定之日,若该基金经理自基金合同生效日起即任职,则任职日期为基金合同生效日;

(2)证券从业的含义遵从行业协会《证券从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》、《基金管理公司公平交易制度指导意见》等有关法律法规的规定,严格遵守基金合同和招募说明书约定,本着诚实信用、勤勉尽责、最大限度保护投资人合法权益等原则管理和运用基金资产,在控制风险的基础上为持有人谋求最大利益。本报告期内,本基金运作合法合规,未发生损害基金份额持有人利益的行为,未发生内幕交易、操纵市场和不当关联交易及其他违规行为,信息披露及时、准确、完整,本基金与本基金管理人所管理的其他基金资产、投资组合与公司资产之间严格分开、公平对待,基金管理小组保持独立运作,并通过科学决策、规范运作、精心管理和健全内控体系,有效保障投资人的合法权益。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的相关规定,通过严格的内部风险控制制度和流程,对各环节的投资风险和管理风险进行有效控制,确保公平对待所管理的所有基金和投资组合,切实防范利益输送行为。

(一)本基金管理人所管理的基金或组合间同向交易价差分析

根据证监会公平交易指导意见,我们计算了公司旗下基金、组合同日同向交易纪录配对。通过对这些配对的交易价差分析,我们发现有效配对溢价率均值大部分在1%数量级及以下,且大部分溢价率均值通过95%置信度下等于0的t检验。

(二)扩展时间窗口下的价差分析

本基金管理人选取T=3和T=5作为扩展时间窗口,将基金或组合交易情况分别在这两个时间窗口内作平均,并以此为依据,进行基金或组合间在扩展时间窗口中的同向交易价差分析。对于有足够多观测样本的基金配对(样本数=30),溢价率均值大部分在1%数量级及以下。

(三)基金或组合间模拟溢价金额分析

对于不能通过溢价率均值为零的t检验的基金组合配对、对于在时间窗口中溢价率均值过大的基金组合配对,已要求基金经理对价差作出了解释,根据基金经理解释公司旗下基金或组合间没有可能导致不公平交易和利益输送的行为。

本报告期内,未出现违反公平交易制度的情况,公司旗下各基金不存在因非公平交易等导致的利益输送行为,公平交易制度的整体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,本基金与本基金管理人所管理的其他投资组合未发生大额同日反向交易。本报告期内,未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

四季度,央行继续保持稳健中性的货币政策,在公开市场削峰填谷,维持市场流动性的"紧平衡"。进入12月之后,国际方面美国的加息和减税政策相继落地,国内方面银行体系面临MPA考核等的压力,或赎回委外或出售资产,同时央行为对冲美联储加息提高公开市场操作价格,并在年底持续净回笼,市场资金面一度出现极度紧张的局面,短端资金利率大幅上行,市场整体情绪较弱。同时,短端资金面的紧张传到到了同业存单的收益率水平上,各期限同业存单收益率创年内新高,带动短期债券出现明显的调整。

报告期内,我们基于市场资金面紧平衡的情况缩短了组合的平均到期期限,提前安排了较多的流动性以应对赎回,平稳度过了四季末的流动性冲击,同时适度投资了收益较高的回购和高评级存单资产,一方面能保持较高的流动性,另一方面也能产生稳定的收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,本基金A类份额净值收益率为0.9353%,B类份额净值收益率为0.9972%,C类份额净值收益率为0.8724%,同期业绩比较基准收益率为0.3408%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	固定收益投资	2,747,833,747.18	63.52
	其中:债券	2,623,085,758.86	60.64
	资产支持证券	124,747,988.32	2.88
2	买入返售金融资产	489,786,406.48	11.32
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	1,062,500,790.95	24.56
4	其他资产	25,892,827.80	0.60
5	合计	4,326,013,772.41	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	-	1.81
	其中:买断式回购融资	-	-
2	报告期末债券回购融资余额	267,999,358.00	6.62
	其中:买断式回购融资	-	-

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过基金资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	65
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	67
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	45

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

本基金本报告期内未出现投资组合平均剩余期限超过120天的情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	38.79	6.62
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	23.64	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	16.86	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-120天	7.99	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)-397天(含)	18.86	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		106.15	6.62

5.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过240天情况说明

本基金本报告期内未出现投资组合平均剩余存续期超过240天的情况。

5.5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本(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	339,838,474.90	8.39
	其中:政策性金融债	339,838,474.90	8.39
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	50,001,261.00	1.23
6	中期票据	-	-
7	同业存单	2,233,246,022.96	55.13
8	其他	-	-
9	合计	2,623,085,758.86	64.75
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

注:上表中附息债券的成本包括债券面值和折溢价,贴现式债券的成本包括债券投资成本和内在应收利息。

5.6 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	111715471	17民生银行CD471	2,000,000	197,997,448.82	4.89
2	170204	17国开04	1,300,000	129,862,061.01	3.21
3	111711016	17平安银行CD016	1,000,000	99,996,417.86	2.47
4	111714016	17江苏银行CD016	1,000,000	99,770,824.61	2.46
5	111708350	17中信银行CD350	1,000,000	99,770,557.56	2.46
6	111797040	17南京银行CD161	1,000,000	99,682,203.29	2.46
7	111708376	17中信银行CD376	1,000,000	99,547,981.72	2.46
8	111782598	17泉州银行CD123	1,000,000	99,499,709.95	2.46
9	111788086	17徽商银行CD183	1,000,000	99,451,329.48	2.45
10	111708401	17中信银行CD401	1,000,000	99,218,232.80	2.45

5.7 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25%(含)-0.5%间的次数	-
报告期内偏离度的最高值	0.0147%
报告期内偏离度的最低值	-0.0796%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0270%

报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

本基金本报告期内未出现负偏离度的绝对值达到0.25%的情况。

报告期内正偏离度的绝对值达到0.5%情况说明

本基金本报告期内未出现正偏离度的绝对值达到0.5%的情况。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	1789273	17鹰元2A1	500,000	50,008,765.51	1.23
2	1789387	17和享6A	500,000	49,964,387.89	1.23
3	1789219	17惠益2A1	500,000	11,238,106.03	0.28
4	1789045	17上和1A1	500,000	7,170,000.00	0.18
5	1789164	17惠益1A1	300,000	6,366,728.89	0.16

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 基金计价方法说明

本基金估值采用"摊余成本法",即计价对象以买入成本列示,按照票面利率或协议利率并考虑其买入时的溢价与折价,在剩余存续期内按实际利率法摊销,每日计提损益。本基金不采用市场利率和上市交易的债券和票据的市价计算基金资产净值。

5.9.2 本基金本报告期内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受到公开谴责、处罚的情况。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	25,892,827.80
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	其他	-
7	合计	25,892,827.80

5.9.4 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基金总资产或基金资产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

	长江乐享货币A类份额	长江乐享货币B类份额	长江乐享货币C类份额
报告期期初基金份额总额	9,444,420.52	586,478,088.75	3,413,463,897.65
报告期期间基金总申购份额	2,982,899.59	1,010,918,303.83	37,128,523,035.78
报告期期间基金总赎回份额	9,510,571.65	739,804,221.74	37,351,331,224.57
报告期期末基金份额总额	2,916,748.46	857,592,170.84	3,190,655,708.86

注:上述"基金总申购份额"、"基金总赎回份额"包含A类份额、B类份额间升降级的基金份额及红利再投份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会准予长江乐享货币市场基金募集申请的注册文件

2、长江乐享货币市场基金基金合同

3、长江乐享货币市场基金招募说明书

4、长江乐享货币市场基金托管协议

5、法律意见书

6、基金管理人业务资格批件、营业执照

7、本报告期内按照规定披露的各项公告

8.2 存放地点

长江证券(上海)资产管理有限公司办公地址:上海市浦东新区世纪大道1198号世纪汇一座27层。

8.3 查阅方式

投资者可在营业时间至公司办公地点免费查阅,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。

长江证券(上海)资产管理有限公司
二〇一八年一月二十日

长江收益增强债券型证券投资基金

2017年第四季度报告

基金管理人:长江证券(上海)资产管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
报告送出日期:2018年01月20日

§1 重要提示

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。

基金托管人交通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

2.1 基金基本情况

基金简称	长江收益增强债券
基金主代码	003336
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年10月17日
报告期末基金份额总额	200,541,265.37份
投资目标	本基金主要投资于固定收益类金融工具,适度参与权益类品种投资,在追求本金安全和保持资产流动性的基础上,力争实现资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金主要投资于固定收益类金融工具,在充分考虑基金资产的安全性基础上,把握相对确定的股票投资机会,在严格控制风险的前提下力争实现资产的稳定增值。
业绩比较基准	中国债券综合财富指数收益率×90%+沪深300指数收益率×10%
风险收益特征	本基金为债券型证券投资基金,属于较低预期收益、较低预期风险的证券投资基金品种。其预期收益和预期风险高于货币市场基金,但低于混合型基金、股票型基金。
基金管理人	长江证券(上海)资产管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

§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	3,651,834.13
2.本期利润	880,815.54
3.加权平均基金份额本期利润	0.0037
4.期末基金资产净值	200,774,193.39
5.期末基金份额净值	1.0012

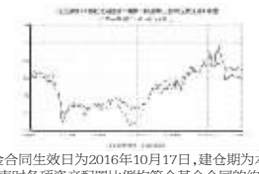
注:(1)本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益;(2)上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后投资人的实际收益水平要低于所列数字。

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	-0.23%	0.18%	0.12%	0.09%	-0.35%	0.09%

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:本基金基金合同生效日为2016年10月17日,建仓期为本基金合同生效日起6个月,建仓期结束时各项资产配置比例均符合基金合同的约定。

§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		
廖志伟	基金经理	2016-10-17	-	8年	国籍:中国。硕士研究生,具备基金从业资格。曾任华夏财产保险股份有限公司固定收益投资经理。现任长江收益增强债券型证券投资基金、长江乐享货币市场基金、长江优享货币市场基金、长江乐丰纯债定期开放债券型发起式证券投资基金、长江乐盈定期开放债券型发起式证券投资基金的基金经理。
曾丹华	基金经理	2017-04-24	-	11年	国籍:中国。硕士研究生,具备基金从业资格。历任上海中金资本投资有限公司行业分析师、兴业基金管理有限公司行业分析师、长江证券(上海)资产管理有限公司行业分析师。现任长江收益增强债券型证券投资基金的基金经理。

注:(1)此处的任职日期、离职日期均指公司做出决定之日,若该基金经理自基金合同生效日起即任职,则任职日期为基金合同生效日;

(2)证券从业的含义遵从行业协会《证券从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》、《基金管理公司公平交易制度指导意见》等有关法律法规的规定,严格遵守基金合同和招募说明书约定,本着诚实信用、勤勉尽责、最大限度保护投资人合法权益等原则管理和运用基金资产,在控制风险的基础上为持有人谋求最大利益。本报告期内,本基金运作合法合规,未发生损害基金份额持有人利益的行为,未发生内幕交易、操纵市场和不当关联交易及其他违规行为,信息披露及时、准确、完整,本基金与本基金管理人所管理的其他基金资产、投资组合与公司资产之间严格分开、公平对待,基金管理小组保持独立运作,并通过科学决策、规范运作、精心管理和健全内控体系,有效保障投资人的合法权益。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的相关规定,通过严格的内部风险控制制度和流程,对各环节的投资风险和管理风险进行有效控制,确保公平对待所管理的所有基金和投资组合,切实防范利益输送行为。

(一)本基金管理人所管理的基金或组合间同向交易价差分析

根据证监会公平交易指导意见,我们计算了公司旗下基金、组合同日同向交易纪录配对。通过对这些配对的交易价差分析,我们发现有效配对溢价率均值大部分在1%数量级及以下,且大部分溢价率均值通过95%置信度下等于0的t检验。

(二)扩展时间窗口下的价差分析

本基金管理人选取T=3和T=5作为扩展时间窗口,将基金或组合交易情况分别在这两个时间窗口内作平均,并以此为依据,进行基金或组合间在扩展时间窗口中的同向交易价差分析。对于有足够多观测样本的基金配对(样本数=30),溢价率均值大部分在1%数量级及以下。

(三)基金或组合间模拟溢价金额分析

对于不能通过溢价率均值为零的t检验的基金组合配对、对于在时间窗口中溢价率均值过大的基金组合配对,已要求基金经理对价差作出了解释,根据基金经理解释公司旗下基金或组合间没有可能导致不公平交易和利益输送的行为。

本报告期内,未出现违反公平交易制度的情况,公司旗下各基金不存在因非公平交易等导致的利益输送行为,公平交易制度的整体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,本基金与本基金管理人所管理的其他投资组合未发生大额同日反向交易。本报告期内,未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

四季度,宏观经济整体增速下滑,但韧性仍强,在油价、钢价等大宗商品价格上涨的推动下,通胀压力仍存,此外央行继续保持稳健中性的货币政策,在公开市场削峰填谷,维持市场流动性的"紧平衡",基本面、政策面对债市而言并无明显利好。进入12月之后,国际方面美国的加息和减税政策相继落地,国内方面银行体系面临MPA考核等的压力,或赎回委外或出售资产,同时央行为对冲美联储加息提高公开市场操作价格,并在年底持续净回笼,市场资金面一度出现极度紧张的局面,短端资金利率和短期资产收益率大幅上行,市场整体情绪较弱,各期限债券均出现一定幅度的调整,债市继续承压。权益方面,4季度市场波动幅度较大,加上临近年末,操作难度加大,我们采取了适当减仓的操作,兑现了部分收益,降低了净值波动。我们认为未来不论是从基本面角度还是投资者群体分化的角度,大周期和大消费将依然构成市场演变的两条主线。

报告期内,本基金采取了相对谨慎的配置策略,以偏防御的策略进行债券投资,主要投资于久期较短的债券品种,未来我们会适度加大对转债的投资,充分发挥转债"进可攻、退可守"的特性;股票方面,未来将继续紧跟市场热点,积极发掘投资机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末,本基金份额净值为1.0012元;本报告期内,本基金份额净值增长率为-0.23%,同期业绩比较基准收益率为0.12%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	11,095,869.60	5.51
	其中:股票	11,095,869.60	5.51
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	173,349,500.00	86.14
	其中:债券	173,349,500.00	86.14
	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	9,500,134.25	4.72
	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	2,683,779.14	1.33
8	其他资产	4,607,055.04	2.29
9	合计	201,236,338.03	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	5,183,304.00	2.58
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	1,554,000.00	0.77
J	金融业	1,538,060.00	0.77
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	2,820,505.60	1.40
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	11,095,869.60	5.53

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

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	002390	信邦制药	360,000	3,042,000.00	1.52
2	002027	分众传媒	200,320	2,820,505.60	1.40
3	300059	东方财富	120,000	1,554,000.00	0.77
4	600036	招商银行	53,000	1,538,060.00	0.77
5	600521	华海药业	50,000	1,506,000.00	0.75
6	002773	康弘药业	10,300	635,304.00	0.32

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	115,477,000.00	57.52
	其中:政策性金融债	115,477,000.00	57.52
4	企业债券	33,877,000.00	16.87
5	企业短期融资券	20,135,000.00	10.03
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	3,860,500.00	1.92
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	173,349,500.00	86.34

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	170203	17国开03	400,000	39,972,000.00	19.91
2	170215	17国开15	300,000	28,665,000.00	14.28
3	170210	17国开10	300,000	28,002,000.00	13.95
4	143254	17国联01	200,000	19,660,000.00	9.79
5	170201	17国开01	200,000	18,838,000.00	9.38

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

本基金本报告期内未进行贵金属投资。

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

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国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

本基金本着审慎性原则、在风险可控的前提下,以套期保值策略为目的,适度参与国债期货的投资。

5.9.2 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。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 本基金本报告期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。

5.10.2 本基金投资的前十名股票中,没有超出基金合同规定备选库之外的股票。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	57,056.92
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,549,998.12
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	4,607,055.04

5.10.4 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	113008	电气转债	987,800.00	0.49

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.10.6 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基金总资产或基金资产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	450,650,995.90
报告期期间基金总申购份额	6,894.44
减:报告期期间基金总赎回份额	250,116,614.97
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	200,541,265.37

§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

本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§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

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或超过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	450,066,500.00	-	250,066,500.00	200,000,000.00	99.73%
产品特有风险							
本基金存在投资者集中赎回时,本基金未能及时变现基金资产以应对投资者赎回申请的风险。							

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会准予长江收益增强债券型证券投资基金募集申请的注册文件

2、长江收益增强债券型证券投资基金基金合同

3、长江收益增强债券型证券投资基金招募说明书

4、长江收益增强债券型证券投资基金托管协议

5、法律意见书

6、基金管理人业务资格批件、营业执照

7、本报告期内按照规定披露的各项公告

9.2 存放地点

长江证券(上海)资产管理有限公司办公地址:上海市浦东新区世纪大道1198号世纪汇一座27层。

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间至公司办公地点免费查阅,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。

长江证券(上海)资产管理有限公司
二〇一八年一月二十日

国都智能制造混合型发起式证券投资基金

2017年第四季度报告

基金管理人:国都证券股份有限公司
基金托管人:广发银行股份有限公司
报告送出日期:2018年1月20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。

基金托管人广发银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年1月16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	国都智能制造
场内简称	-
交易代码	004935