国联安双力中小板综指证券投资基金(LOF)

2017年第四季度报告

基金管理人:国联安基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期: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。

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	国联安双力中小板(LOF)
场内简称	国安双力
基金主代码	162510
交易代码	162510
基金运作方式	上市契约型开放式(LOF)
基金合同生效日	2015年03月24日
报告期末基金份额总额	14,312,392.21份
投资目标	本基金进行被动式指数化投资,通过严谨的数量化管理和投资纪律的束,力争保持基金净值收益率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.35%,年跟踪误差不超过4%。为投资者提供一个投资中小板综合指数的有效工具,从而分享中国经济中长期增长的稳定收益。
投资策略	本基金采用市值优先兼顾行业分层的抽样复制的方法来复制标的指数，选择数量合理的成分股,构建目标组合,实现稳定地跟踪目标指数的目的。
业绩比较基准	95％×中小板综指收益率+5％×活期存款利率(税后)
风险收益特征	本基金为被动投资型指数基金,具有较高风险、较高预期收益的特征,其风险和预期收益均高于货币市场基金和债券型基金。
基金管理人	国联安基金管理有限公司
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1日-2017年12月31日)
1.本期已实现收益	64,762.79
2.本期利润	-506,573.20
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0350
4.期末基金资产净值	15,089,746.65
5.期末基金份额净值	1.054

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,包含停牌股票按公允价值调整的影响;

2、上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,例如,开放式基金的申购赎回费等,计入费用后实际收益要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

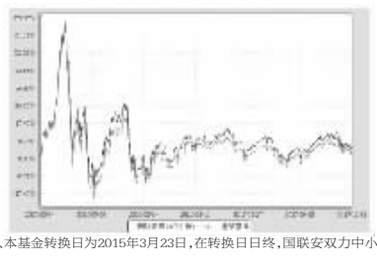
3.2.1本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-3.30%	0.92%	-3.68%	0.90%	0.38%	0.02%

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,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2.2自基金转型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

国联安双力中小板综指证券投资基金(LOF)
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2015年3月24日至2017年12月31日)



注:1、本基金转换日为2015年3月23日,在转换日日终,国联安双力中小板综指分级证券投资基金之A份额(基金代码:150069)、国联安双力中小板综指分级证券投资基金之B份额(基金代码:150070)的基金份额以各自的基金份额为基准转换为国联安双力中小板综指证券投资基金(LOF)的基金份额。自2015年3月24日起,本基金的基金名称变更为“国联安双力中小板综指证券投资基金(LOF)”;

2、本基金业绩比较基准为:95%×中小板综指收益率+5%×活期存款利率(税后);

3、原国联安双力中小板综指分级证券投资基金基金合同于2012年3月23日生效。本基金建仓期为自基金合同生效之日起的6个月,建仓期结束时各项资产配置符合合同约定;

4、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。

§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		
黄欣	本基金基金经理、兼任国联安双福中证100指数分级证券投资基金基金经理、上证大宗商品股票交易型开放式指数证券投资基金基金经理、国联安上证大宗商品股票交易型开放式指数证券投资基金联接基金经理、国联安中证医药100指数证券投资基金基金经理	2016-08-19	-	15年(自2002年起)	黄欣先生,伦敦经济学院会计金融专业硕士。2002年10月起加入国联安基金管理有限公司,先后担任产品开发部经理助理、总经理特别助理、投资社会管理部债券投资管理、国联安稳盛精选股票证券投资基金及国联安稳盛安心混合型证券投资基金基金经理助理。2010年4月起担任国联安双福中证100指数分级证券投资基金基金经理,2010年6月至2012年9月兼任国联安稳盛安心成长混合型证券投资基金基金经理。2010年12月起兼任国联安上证大宗商品股票交易型开放式指数证券投资基金基金经理,2016年8月起兼任国联安中证医药100指数证券投资基金和国联安双力中小板综指证券投资基金(LOF)基金经理。

注:1、基金经理的任职日期和离职日期为公司对外公告之日;

2、证券从业年限的统计标准为证券行业的工作经历年限。

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,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《国联安双力中小板综指证券投资基金基金合同(LOF)》及其他相关法律法规、法律文件的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金财产,在严格控制风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大利益。本基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的规定和约定,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

本基金管理人遵照相应法律法规和内部规章,制定并完善了《国联安基金管理有限公司公平交易制度》(以下简称“公平交易制度”),用以规范包括投资授权、研究分析、投资决策、交易执行以及投资管理过程中涉及的实施效果与业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。

本报告期内，本基金管理人严格执行公平交易制度的规定，公平对待不同投资组合,确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和投资决策等方面均享有平等机会;在交易环节严格按照时间优先,价格优先的原则执行指令;如遇指令价位相同或指令价位不同但市场条件都满足时,及时执行交易系统中的公平交易模块;采用公平交易分析系统对不同投资组合的交易价差进行定期分析;对投资流程独立稽核等。

本报告期内，公司旗下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发现有超过该证券当日成交量5%的情况。公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现存在可能导致不公平交易和利益输送的无法解释的异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

2017年4季度,有色金属、煤炭、原油等上游原材料价格回升,房地产销量和价格均有所下降,在货币趋紧以及金融去杠杆政策下,传统工业经济或将面临成本上升、需求不足的压力。国际上,虽然美国减税政策会给经济复苏带来动力,但是中东、朝核等问题给经济增长蒙上了一定的不确定性。4季度股市震荡,大小盘股分化较大。整个季度沪深300指数上涨约5.07%,中小板综指下跌3.89%。

依据基金合同的约定,双力基金始终保持合理的仓位,采用抽样复制的方法跟踪中小板综指,将跟踪误差控制在合理范围。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截止报告期末,本基金份额净值为1.054元,本报告期份额净值增长率为-3.30%,同期业绩比较基准收益率为-3.68%。本报告期内,日均跟踪偏离度为0.09%,年化跟踪误差为1.70%,分别符合基金合同约定的日均跟踪偏离度绝对值不超过0.35%,以及年化跟踪误差不超过4.0%的限制。

4.5报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内本基金资产净值低于5000万元。基金管理人拟开展持续营销活动,提升基金规模。

§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	13,882,882.51	91.25
	其中:股票	13,882,882.51	91.25
2	固定收益投资	20,599.91	0.14
	其中:债券	20,599.91	0.14
	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	1,307,095.36	8.59
7	其他各项资产	3,508.24	0.02
8	合计	15,214,086.02	100.00

注:由于四舍五入的原因,分项之和与合计项可能存在尾差。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1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	221,301.48	1.47
B	采矿业	74,836.18	0.50
C	制造业	10,544,969.59	69.88
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	53,476.57	0.35
E	建筑业	425,011.69	2.82
F	批发和零售业	452,604.47	3.00
G	交通运输、仓储和邮政业	117,372.27	0.78
H	住宿和餐饮业	25,731.20	0.17
I	信息传输、软件和信息技术服务业	843,540.54	5.59
J	金融业	381,780.49	2.53
K	房地产业	361,752.70	2.40
L	租赁和商务服务业	173,472.83	1.15
M	科学研究和技术服务业	35,475.38	0.24
N	水利、环境和公共设施管理业	45,460.00	0.30
O	居民服务、修理和其他服务业	0.00	0.00
P	教育	0.00	0.00
Q	卫生和社会工作	0.00	0.00
R	文化、体育和娱乐业	126,097.12	0.84
S	综合	0.00	0.00
	合计	13,882,882.51	92.00

注:由于四舍五入的原因,分项之和与合计项可能存在尾差。

5.2.2积极投资按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

5.2.3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股票投资明细

5.3.1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	002415	海康威视	16,807	657,813.00	4.36
2	002049	紫光国芯	8,400	403,116.00	2.67
3	002304	洋河股份	2,862	329,130.00	2.18
4	002252	上海莱士	10,600	210,410.00	1.39
5	002142	宁波银行	10,446	186,025.45	1.23
6	002375	沙钢股份	7,220	162,999.20	1.08
7	002450	康得新	7,019	155,821.90	1.03
8	002475	立讯精密	6,619	155,149.36	1.03
9	002465	海格通信	15,174	145,515.66	0.96
10	002024	苏宁云商	11,600	142,564.00	0.94

5.3.2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

本基金本报告期末未持有积极投资股票。

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)	20,599.91	0.14
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	20,599.91	0.14

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	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	128024	宁行转债	20,599.91	0.14

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。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货,没有相关投资政策。

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

本基金本报告期末未持有国债期货,没有相关投资政策。

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。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货,没有相关投资评价。

5.11投资组合报告附注

5.11.1本报告期内,经查询上海证券交易所、深圳证券交易所等机构公开信息披露平台,本基金投资的前十名证券的发行主体没有出现被监管部门立案调查,或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2本基金投资的前十名股票中,没有投资于超出基金合同规定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	754.93
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	287.10
5	应收申购款	2,466.21
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,508.24

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

5.11.5.1期末指数投资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	002375	沙钢股份	162,999.20	1.08	重大事项

5.11.5.2期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前五名积极投资中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	14,940,669.01
报告期期间基金总申购份额	383,214.57
减:报告期期间基金总赎回份额	1,011,491.37
报告期期间基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	14,312,392.21

注:总申购份额包含本报告期内发生的转换入和红利再投资份额;总赎回份额包含本报告期内发生的转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本报告期内,本基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金。

§8备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准国联安双力中小板综指证券投资基金(LOF)发行及募集的文件

2、《国联安双力中小板综指证券投资基金(LOF)基金合同》

3、《国联安双力中小板综指证券投资基金(LOF)招募说明书》

4、《国联安双力中小板综指证券投资基金(LOF)托管协议》

5、基金管理人业务资格批件和营业执照

6、基金托管人业务资格批件和营业执照

7、中国证监会要求的其他文件

8.2 存放地点

中国(上海)自由贸易试验区陆家嘴环路1318号9楼

8.3 查阅方式

网址:www.gtja-allianz.com

国联安基金管理有限公司
二〇一八年一月二十日

中信建投稳利保本混合型证券投资基金

2017年第四季度报告

基金管理人:中信建投基金管理有限公司
基金托管人:北京银行股份有限公司
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。

基金托管人北京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。投资者投资于保本基金并不等于将资金作为存款存放在银行或者存款类金融机构,保本基金在极端情况下仍然存在本金损失的风险。

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	中信建投稳利保本
基金主代码	000804
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年09月26日
报告期末基金份额总额	948,416,343.91份
投资目标	本基金通过稳健资产与风险资产的动态配置和有效的组合管理,在严格控制风险的基础上,力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金运用恒定比例组合保险策略(Constant Proportion Portfolio Insurance,以下简称CPPI策略),动态调整稳健资产与风险资产在基金组合中的投资比例,以确保本基金在保本周期期满时的本金安全,并实现基金资产在保本基础上的保值增值目的。
业绩比较基准	两年期银行定期存款税后收益率
风险收益特征	本基金为保本混合型基金,属证券投资基金中的低风险品种,其长期平均预期风险与预期收益率低于股票型基金、非保本的混合型基金,高于货币市场基金,投资者投资于保本基金并不等于将资金作为存款存放在银行或存款类金融机构,保本基金在极端情况下仍然存在损失投资本金的风险。
基金管理人	中信建投基金管理有限公司
基金托管人	北京银行股份有限公司
保证人	深圳市高新投集团有限公司

§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	12,157,372.66
2.本期利润	13,170,057.93
3.加权平均基金份额本期利润	0.0128
4.期末基金资产净值	977,930,524.03
5.期末基金份额净值	1.0311

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(不含公允价值变动损益)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。

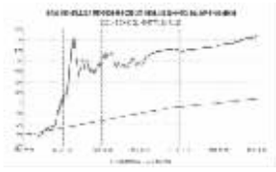
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	1.25%	0.08%	0.48%	0.01%	0.77%	0.07%

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



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		
王浩	本基金的基金经理	2014-09-26	-	7年	中国籍,1982年2月生。中央财经大学经济学硕士。曾就职于中信建投证券股份有限公司资产管理部,从事证券投资研究分析工作。现任本公司投资研究部基金经理,担任中信建投稳利保本混合型证券投资基金、中信建投策略优选混合型证券投资基金、中信建投稳健保本混合型证券投资基金、中信建投智信数网灵活配置混合型证券投资基金、中信建投睿康混合型证券投资基金基金经理。
顾灵珊	本基金的基金经理	2017-02-16	-	3年	中国籍,1989年11月生,中国人民大学管理学硕士(财务方向),曾任职商证券股份有限公司研究员,现任本公司投资研究部基金经理,担任中信建投稳利保本混合型证券投资基金、中信建投聚利混合型证券投资基金、中信建投稳健保本混合型证券投资基金、中信建投睿康混合型证券投资基金基金经理。

注:1、任职日期、离任日期根据基金管理人对外披露的任免日期填写。首任基金经理,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《证券业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《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金管理公司公平交易指导意见》、基金合同和其他有关法律法规,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金持有人谋求最大利益。本报告期内,基金运作整体合法合规,没有损害基金持有人利益。

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,本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易指导意见》,完善相应制度及流程,通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行,未发现不同投资组合之间存在非公平交易的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。本报告期内,未出现涉及本基金的交易所公开竞价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 报告期内基金的投资策略和运作分析

2017年四季度,尽管受到供给侧改革和季节性的影响,国内经济依然保持了较好的韧性,PPI保持在51以上,CPI也保持下了2以下;而全球经济持续回暖,受益于此,我国11月出口增速创下近8个月新高。在经济基本面好于之前市场悲观预期的同时,金融去杠杆力度略超市场预期,不断出台的规范政策加剧了年末资金的紧张效应。

股票市场在十一长假之后持续上涨,尤其是以上证50为代表的一些蓝筹白马涨势突出,但在11月下旬整体出现了较大幅度回调,我们认为这主要与不断上行的资金利率和临近年底绝对收益资金卖出涨幅较大的股票兑现收益有关;整个四季度来看,消费类行业依然表现抢眼,周期类行业出现分化,成长性行业波动较大。债券市场受到年末资金紧张和监管去杠杆的双重压力,四季度收益率出现大幅上行。

操作方面,我们继续保持短久期的配置策略,在收益率上行中逐步配置高票息品种,获取较好的收益;股票投资方面,12月中下旬结合行情调整的状况和CPPI策略测算,小幅加仓,为产品获取了一定收益弹性。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为1.0311元,本报告期净值增长率为1.25%,同期业绩比较基准收益率为0.48%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内未发生连续二十个工作日基金份额持有人数量不满200人或者基金资产净值低于5000万元的情形。

§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	62,300,536.70	6.35
	其中:股票	62,300,536.70	6.35
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	829,036,244.20	84.56
	其中:债券	829,036,244.20	84.56
	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	10,000,000.00	1.02
	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	54,223,986.32	5.53
8	其他资产	24,870,729.17	2.54
9	合计	980,431,496.39	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)	占基金资产净值的比例(%)
A	农,林,牧,渔业	-	-
B	采矿业	5,037,000.00	0.52
C	制造业	50,444,536.70	5.16
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	-	-
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	-	-
N	水利,环境和公共设施管理业	6,819,000.00	0.70
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	62,300,536.70	6.37

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	002573	清新环境	300,000	6,819,000.00	0.70
2	002493	荣盛石化	459,930	6,599,996.50	0.67
3	600585	海螺水泥	200,000	5,866,000.00	0.60
4	600362	江西铜业	280,000	5,647,600.00	0.58
5	002019	亿帆医药	240,000	5,340,000.00	0.55
6	600584	长电科技	250,000	5,332,500.00	0.55
7	000968	蓝焰控股	300,000	5,037,000.00	0.52
8	600176	中国巨石	300,000	4,887,000.00	0.50
9	600031	三一重工	450,000	4,081,500.00	0.42
10	601636	旗滨集团	600,000	3,744,000.00	0.38

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	59,796,000.00	6.11
	其中:政策性金融债	59,796,000.00	6.11
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	70,227,000.00	7.18
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	174,244.20	0.02
8	同业存单	698,829,000.00	71.46
9	其他	-	-
10	合计	829,036,244.20	84.77

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	170308	17进出08	600,000	59,796,000.00	6.11
2	111781204	17衡水银行CD136	600,000	57,858,000.00	5.92
3	111713073	17新蕾银行CD073	600,000	57,156,000.00	5.84
4	011771019	17华安租赁SCP004	500,000	50,265,000.00	5.14
5	111714216	17江苏银行CD216	500,000	48,225,000.00	4.93

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。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货。

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

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内,本基金投资决策程序符合相关法律法规的要求,未发现本基金投资的前十名证券的发行主体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。

5.11.2 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	67,196.48
2	应收证券清算款	1,664,631.66
3	应收股利	-
4	应收利息	22,940,877.32
5	应收申购款	198,023.71
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	24,870,729.17

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

本基金本报告期末前十名股票中未存在流通受限的情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因,分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	1,109,696,299.08
报告期期间基金总申购份额	10,379,400.62
减:报告期期间基金总赎回份额	171,558,355.79
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	948,416,343.91

§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

本报告期内,基金管理人未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内,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

本报告期内,未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内,无影响投资者决策的其他重要信息。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会准予基金注册的文件;

2、《中信建投稳利保本混合型证券投资基金基金合同》;

3、《中信建投稳利保本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。

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人办公场所。

9.3 查阅方式

投资者可以在营业时间免费查阅,也可按工本费购买复印件。

中信建投基金管理有限公司
二〇一八年一月二十日

中邮风格轮动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:中邮创业基金管理股份有限公司
基金托管人:中国民生银行股份有限公司
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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2018年01月19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,投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本季度报告的财务资料未经审计。

本报告期自2017年10月01日起至2017年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中邮风格轮动灵活配置混合
交易代码	001479
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年1月27日
报告期末基金份额总额	82,637,612.62份
投资目标	本基金在分析我国宏观经济形势及政策导向的基础上,根据经济周期和市场的段的不同,利用多种方法确定阶段性市场投资风格偏好及风格轮动特征,积极寻找结构性投资机会提升业绩表现。
投资策略	(一)大类资产配置策略 本基金依靠定性及定量研究,优化以投资时钟为基础的资产配置策略,以风格轮动为主,行业轮动、区域轮动、主题轮动为辅,积极寻求市场风格轮动所带来的结构性投资机会。大类资产配置主要涉及股票、债券和现金类等资产在投资组合中的比例调整。根据经济周期理论,经济周期可以被分为繁荣、衰退、萧条和复苏四个阶段。本基金通过对经济增长和通货膨胀等趋势的判断,确定经济周期所处阶段。具体考虑因素如下:(1)宏观经济指标:包括GDP增速、居民消费价格指数、广义和狭义货币供应量、未期货隔人民币数等。(2)国家政策:包括国家的财政政策和货币政策,涉及信贷规模、利率水平、存款准备金率、政府支出及转移支付等。本基金将根据经济周期所处的不同阶段和市场间的相对估值水平,科学分配大类资产比例。 (二)股票资产配置策略 1.风格轮动策略 我国市场存在较为明显的风格轮动特征。市场阶段性的投资风格偏好也产生了风格动量效应及风格反转效应。本基金对股票投资时不再构死于单纯的行业及板块分类,更倾向于根据上市公司自身的属性进行类别划分,如市场规模、价值属性等。通过对影响市场投资风格的估值、经济周期、货币政策及市场周期等因素的研判,择配合市场所处阶段,本基金力图准确预测未来市场风格,并进行轮动操作。根据风格区分,本基金主要使用以下风格轮动策略: (1)大/小盘风格轮动策略 小市值与大市值公司在经济发展的不同阶段有不同的发