长城新兴产业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:长城基金管理有限公司
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1月20日

§1 重要提示

本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。

本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01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。

本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01日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长城新兴产业混合
基金主代码	000976
交易代码	000976
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年2月17日
报告期末基金份额总额	85,357,623.64份
投资目标	本基金重点关注新兴产业发展过程中带来的投资机会,将在严格控制风险的前提下,追求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金将采用“自上而下”的策略进行基金的大类资产配置。本基金主要通过对宏观经济走势、市场政策、利率走势、证券市场估值水平等可能影响证券市场的重要因素进行研究和预测,分析股票市场、债券市场、现金等大类资产的预期风险和收益,动态调整基金大类资产的投资比例,控制系统性风险。 本基金投资的新兴产业指以新技术或新需求为基础,对经济社会全局及其长远发展具有重大引领带动作用,知识技术密集、物质资源消耗少、成长潜力大、综合效益好的产业。本基金将在新兴产业范畴下优选具备较高成长性的个股进行投资。在个股选择时,本基金将采用定性研究与定量分析相结合的方法评价拟投资标的的成长能力,构建股票组合。
业绩比较基准	55%×中证新兴产业指数收益率+45%×中债综合财富指数收益率
风险收益特征	本基金的长期平均风险和预期收益率低于股票型基金,高于债券型基金、货币市场基金,属于中等风险、中等收益的基金产品。
基金管理人	长城基金管理有限公司
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	4,151,098.82
2.本期利润	2,916,719.59
3.加权平均基金份额本期利润	0.0555
4.期末基金资产净值	106,110,655.71
5.期末基金份额净值	1.243

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。

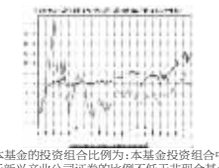
②上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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标准差④	①-③	②-④
过去三个月	4.19%	0.78%	-0.91%	0.59%	5.10%	0.19%

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:本基金合同规定本基金的投资组合比例为:本基金投资组合中股票投资比例为基金资产的0%-95%,其中投资于新兴产业公司证券的比例不低于非现金基金资产的80%。本基金现金或者到期日在一年以内的政府债券的投资比例合计不低于基金资产净值的5%。本基金的建仓期为自基金合同生效之日起六个月内,建仓期满时,各项资产配置比例符合基金合同约定。

§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		
陈良栋	长城保本、长城久祥保本、长城久安保本、长城久益保本、长城久鼎保本、长城新兴产业混合基金的基金经理	2017年3月16日	-	6年	男,中国籍,清华大学微电子学与经济学双学士、清华大学电子科学与技术硕士,2011年进入长城基金管理有限公司,曾任行业研究员、“长城消费增值混合型证券投资基金”基金经理助理。

注:①上述任职日期、离任日期根据公司做出决定的任免日期填写。

②证券从业年限的计算方式遵从证券业协会《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的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守了《证券投资基金法》、《长城新兴产业灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定,以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在控制和防范风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大的利益,未出现投资违反法律法规、基金合同约定和相关规定的情况,无因公司未勤勉尽责或操作不当而导致基金财产损失的情况,不存在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

报告期内,本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《长城基金管理有限公司公平交易管理制度》的规定,不同投资者的利益得到了公平对待。

本基金管理人严格控制不同投资组合之间的同日反向交易,对同向交易的价差进行事后分析,定期出具公平交易稽核报告。本报告期报告认为,本基金管理人旗下投资组合的同向交易价差均在合理范围内,结果符合相关政策法规和公司制度的规定。

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,没有出现基金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超过该证券当日成交量的5%的现象。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

四季度中国经济保持较强韧性,地产基建虽适度受限,但投资方面仍表现出可观增长,通胀继续低位运行,消费平稳增长。政策方面防风险仍为主基调,金融强监管去杠杆措施持续推出。全球经济持续复苏为中国经济提供了比较好的外部环境。股票市场方面,基本面向好的蓝筹股持续得到市场偏爱,食品饮料行业和家电行业涨幅超过10%,而75%左右的行业下跌,行业和个股分化极端化。11月份债券市场利率快速上行,加上跨年资金面偏紧,导致市场阶段性回调,进一步加剧行业和个股涨跌幅的分化。四季度股票操作方面,主要配置成长股和大消费蓝筹股为主,逐渐增加了大消费和地产蓝筹股的配置,提高了股票持仓。

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4.19%,本基金业绩比较基准收益率为-0.91%。

4.6 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，本基金自2017年10月9日起至2017年12月1日止连续40个工作日基金资产净值低于人民币五千万元。

§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	77,103,011.92	68.81
	其中:股票	77,103,011.92	68.81
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	5,990,400.00	5.35
	其中:债券	5,990,400.00	5.35
	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	22,000,000.00	19.63
	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	1,560,764.37	1.39
8	其他资产	5,405,948.16	4.82
9	合计	112,060,124.45	100.00

5.2 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	4,299,919.00	4.05
C	制造业	45,870,136.07	43.23
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	5,199,322.00	4.90
K	房地产业	19,619,744.85	18.49
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	2,113,890.00	1.99
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	77,103,011.92	72.66

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	002217	合力泰	632,968	6,329,680.00	5.97
2	600519	贵州茅台	8,300	5,789,167.00	5.46
3	600446	金证股份	595,500	5,567,925.00	5.25
4	002304	洋河股份	42,000	4,830,000.00	4.55
5	600048	保利地产	308,019	4,358,468.85	4.11
6	000968	蓝焰控股	256,100	4,299,919.00	4.05
7	601222	林洋能源	406,700	4,123,938.00	3.89
8	000002	万科A	126,300	3,922,878.00	3.70
9	000671	阳光城	427,700	3,365,999.00	3.17
10	000568	泸州老窖	48,200	3,181,200.00	3.00

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	5,990,400.00	5.65
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)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	5,990,400.00	5.65

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	019557	17国债03	60,000	5,990,400.00	5.65
2	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-

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。

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

注:本基金本报告期未投资股指期货,本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

注:本基金尚未在基金合同中明确股指期货的投资策略、比例限制、信息披露方式等,暂不参与股指期货交易。

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

注:本基金尚未在基金合同中明确国债期货的投资策略、比例限制、信息披露方式等,暂不参与国债期货交易。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注:本基金本报告期末进行国债期货投资,期末未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

注:本基金本报告期内未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

本报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到过公开谴责、处罚。

5.11.2

基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	42,766.56
2	应收证券清算款	5,184,102.50
3	应收股利	-
4	应收利息	176,811.73
5	应收申购款	2,267.37
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,405,948.16

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

注:本基金本报告期末前十名股票中不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	41,491,462.68
报告期期间基金总申购份额	54,223,688.37
减:报告期期间基金总赎回份额	10,357,527.41
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	85,357,623.64

§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

注:本报告期基金管理人持有本基金的份额情况无变动,于本报告期期初及期末均未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注:本基金的基金管理人于本报告期未运用固有资金投资于本基金。

§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						报告期末持有基金份额情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过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	20171207-20171231	-	40,949,221.95	-	40,949,221.95	47.9737%
个人	-	-	-	-	-	-	-

产品特有风险

如投资者进行大额赎回,可能存在以下的特有风险:

1.流动性风险

本基金在短时间内可能无法变现足够的资产来应对大额赎回,基金仓位调整困难,从而可能会面临一定的流动性风险;

2.延期支付赎回款项及暂停赎回风险

若持有基金份额比例达到或超过20%的单一投资者大额赎回引发了巨额赎回，基金管理人可能根据《基金合同》的约定决定部分延期支付赎回款项;如果连续2个开放日以上(含本数)发生巨额赎回,基金管理人可能根据《基金合同》的约定暂停接受基金的赎回申请,对剩余投资者的赎回办理造成影响;

3.基金净值波动风险

大额赎回会导致管理人被迫抛售证券以应付基金赎回的需要，可能使基金资产净值受到不利影响;另一方面,由于基金净值估值四舍五入法或赎回费收入归基金资产的影响,大额赎回可能导致基金净值出现较大波动;

4.投资受限风险

大额赎回后若基金资产规模过小，可能导致部分投资受限而不能实现基金合同约定的投资目的及投资策略;

5.基金合同终止或转型风险

大额赎回可能会导致基金资产规模过小,不能满足存续的条件,根据基金合同的约定,将面临合同终止财产清算或转型风险。

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.中国证监会许可长城新兴产业灵活配置混合型证券投资基金注册的文件

2.《长城新兴产业灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

3.《长城新兴产业灵活配置混合型证券投资基金托管协议》

4.法律意见书

5.基金管理人业务资格批件、营业执照

6.基金托管人业务资格批件、营业执照

7.中国证监会规定的其他文件

9.2 存放地点

广东省深圳市福田区益田路6009号新世界商务中心41层

9.3 查阅方式

投资者可在办公时间亲临上述存放地点免费查阅,如有疑问,可向本基金管理人长城基金管理有限公司咨询。

咨询电话:0755-23982338

客户服务电话:400-8868-666

网站:www.ccfund.com.cn

长城久润保本混合型证券投资基金

2017年第四季度报告

基金管理人:长城基金管理有限公司
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1月20日

§1 重要提示

本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。

本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01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。

本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01日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	长城久润保本
基金主代码	002512
交易代码	002512
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年4月26日
报告期末基金份额总额	1,577,053,206.62份
投资目标	本基金通过安全资产与风险资产的动态配置和有效的组合管理,在确保保本周期到期时本金安全的基础上,力争实现基金资产的稳定增值。
投资策略	本基金投资策略分为两个层次:一层为基金在安全资产和风险资产之间的大类资产配置策略;另一层为安全资产的投资策略和风险资产的投资策略。 本基金采用固定比例组合保险策略(Constant Proportion Portfolio Insurance，以下简记为“CPPI”),建立和运用严格的动态资产数量模型,动态调整安全资产与风险资产的投资比例,以保证基金资产在三年保本周期末本金安全,并力争实现基金资产的保值增值。
业绩比较基准	3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,属于证券投资基金中的低风险品种，预期收益和预期风险高于货币市场基金,低于股票基金和一般混合基金。
基金管理人	长城基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
基金保证人	中国投融资担保股份有限公司

§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	9,457,222.86
2.本期利润	3,086,179.29
3.加权平均基金份额本期利润	0.0018
4.期末基金资产净值	1,619,401,169.47
5.期末基金份额净值	1.027

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。

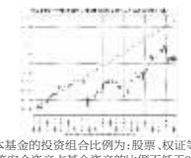
②上述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	0.20%	0.15%	0.69%	0.01%	-0.49%	0.14%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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本基金合同规定本基金的投资组合比例为:股票、权证等风险资产占基金资产的比例不高于40%;债券、银行存款等安全资产占基金资产的比例不低于60%,其中现金或者到期日在一年以内的政府债券投资比例不低于基金资产净值的5%。

②本基金的建仓期为自基金合同生效之日起六个月内,建仓期满时,各项资产配置比例符合基金合同约定。

§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		
马强	固定收益部副总经理、长城久鑫保本、长城新策略混合、长城新优选混合、长城久安保本、长城久润保本、长城久益保本、长城久鼎保本、长城久益保本、长城久盛保本、长城久利保本、长城久惠利保本、长城久裕利保本、长城久利债券、长城新利纯债债券、长城新利纯债利债券、长城久利债券、长城保本混合和长城新视野混合基金的基金经理	2016年6月20日	-	5年	男,中国籍,特许金融分析师(CFA),北京航空航天大学计算机科学与技术专业学士、北京大学计算机系统结构专业硕士,曾就职于招商银行股份有限公司、中国国际金融有限公司,2012年进入长城基金管理有限公司,曾任产品研发部产品经理,自2015年1月9日至2015年6月23日担任“长城积极增利债券型证券投资基金”、“长城保本混合型证券投资基金”和“长城增强收益定期开放债券型证券投资基金”基金经理助理,自2015年3月9日至2015年6月23日担任“长城久利债券型证券投资基金”基金经理助理,自2015年6月23日担任“长城久盛保本混合型证券投资基金”基金经理,自2015年6月24日至2017年3月16日担任“长城久利纯债债券型证券投资基金”基金经理。
胡雯玉	长城稳固收益债券、长城久嘉保本、长城久利保本、长城久鑫保本、长城久利保本、长城久益保本、长城久利保本、长城久利混合基金的基金经理	2016年5月12日	-	9年	女,中国籍,中央财经大学经济学学士、北京大学经济学硕士、香港大学金融学硕士,2008年进入长城基金管理有限公司,曾任行业研究员、“长城品牌优选混合型证券投资基金”基金经理助理。

注:①上述任职日期、离任日期根据公司做出决定的任免日期填写。

②证券从业年限的计算方式遵从证券业协会《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的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守了《证券投资基金法》、《长城久润保本混合型证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定,以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在控制和防范风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大的利益,未出现投资违反法律法规、基金合同约定和相关规定的情况,无因公司未勤勉尽责或操作不当而导致基金财产损失的情况,不存在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

报告期内,本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《长城基金管理有限公司公平交易管理制度》的规定,不同投资者的利益得到了公平对待。

本基金管理人严格控制不同投资组合之间的同日反向交易,对同向交易的价差进行事后分析,定期出具公平交易稽核报告。本报告期报告认为,本基金管理人旗下投资组合的同向交易价差均在合理范围内,结果符合相关政策法规和公司制度的规定。

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，没有出现基金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超过该证券当日成交量的5%的现象。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2017年四季度,国内经济表现出超预期的韧性,供给侧改革持续推进,地产基建虽适度受限,但投资方面仍表现出可观增长。通胀继续低位运行,消费平稳增长。政策方面,十九大成功召开,明确新时代主要矛盾,强调高质量增长,中央经济工作会议明确明年及未来一段时间主要任务,防风险仍为主基调。国外方面,四季度全球经济持续改善,进出口持续增长。地缘政治以及OPEC减产支撑了油价逐步上行,通胀预期升温,10年期美债收益率小幅上行,美联储完成年内第三次加息。

四季度债券市场投资者对经济增长韧性和金融监管的预期有所提升，债券市场看空情绪蔓延。叠加资金面时点性冲击和利率债供求阶段性失衡,导致利率债出现大幅度上行。以10年期利率债为例,四季度10年期国债上行30BP左右,10年期国开债上行60BP左右。四季度本基金仍旧保持久期匹配、信用资质中高评级的特征,同时继续优化组合结构,将组合中期限短和政益低的债券卖出,增配收益较高期限匹配的同业存单,实现了收益的平稳。

四季度A股市场在十九大的维稳行情中走出年内新高,随后在严监管和去杠杆政策的担忧下应声回落,走出了类似二季度的消费大白马与其他个股严重分化的行情。四季度上证综指下跌1.25%，创业板和中小板指分别下跌6.12%和0.09%，但上证50和沪深300指数却分别上涨7.04%和5.07%。中信29个行业指数中,食品饮料和家电分别以15.98%和11.44%的涨幅雄踞榜首,但同时22个行业出现下跌,军工、计算机、有色、纺织服装指数跌幅均在10%以上。我们在四季度初延续三季度未配置消费和先进制造业的思路，净值平稳增长。在随后的大盘回落过程中,坚持持有消费白马和电子、通信、建材行业中龙头个股,总体实现了净值的平稳。

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0.20%,本基金业绩比较基准收益率为0.69%。

4.6 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,本基金无需要说明的情况。

§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	275,851,088.18	14.65
	其中:股票	275,851,088.18	14.65
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,396,858,000.00	74.21
	其中:债券	1,396,858,000.00	74.21
	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	166,930,690.40	8.87
	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	9,114,781.14	0.48
8	其他资产	33,548,868.36	1.78
9	合计	1,882,303,428.08	100.00

5.2 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	4,896,000.00	0.30
C	制造业	216,236,274.13	13.35
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	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	17,942.76	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	15,788,376.89	0.97
J	金融业	9,794,000.00	0.60
K	房地产业	14,282,039.00	0.88
L	租赁和商务服务业	3,415,808.00	0.21
M	科学研究和技术服务业	11,372,181.00	0.70
N	水利、环境和公共设施管理业	32,323.20	0.00
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	275,851,088.18	17.03

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	002694	顾地科技	1,315,304	28,686,780.24	1.77
2	002179	中航光电	319,950	12,599,631.00	0.78
3	601222	林洋能源	1,199,960	12,167,594.40	0.75
4	300492	山鼎设计	223,950	11,372,181.00	0.70
5	000063	中兴通讯	300,000	10,908,000.00	0.67
6	603008	喜临门	509,300	9,416,957.00	0.58
7	600741	华域汽车	300,000	8,907,000.00	0.55
8	000858	五粮液	109,908	8,779,451.04	0.54
9	600760	中航黑豹	250,000	8,722,500.00	0.54
10	600388	龙净环保	500,000	8,650,000.00	0.53

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	19,684,000.00	1.22
2	央行票据	-	-
3	金融债券	658,926,000.00	40.69
	其中:政策性金融债	658,926,000.00	40.69
4	企业债券	255,335,000.00	15.77
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	246,795,000.00	15.24
9	其他	216,118,000.00	13.35
10	合计	1,396,858,000.00	86.26

注:其他为地方政府债。

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	160402	16农发02	3,500,000	343,385,000.00	21.20
2	160415	16农发15	1,800,000	176,166,000.00	10.88
3	130780	16湖北01	1,200,000	118,068,000.00	7.29
4	170204	17国开04	1,100,000	109,780,000.00	6.78
5	136426	16电投01	1,000,000	99,310,000.00	6.13

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。

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

注:本基金本报告期末投资股指期货,本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

注:本基金尚未在基金合同中明确股指期货的投资策略、比例限制、信息披露方式等,暂不参与股指期货交易。

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

本基金尚未在基金合同中明确国债期货的投资策略、比例限制、信息披露方式等,暂不参与国债期货交易。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注:本基金本报告期末进行国债期货投资,期末未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期内未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

本报告期内基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到过公开谴责、处罚。

5.11.2

本基金投资的前十名股票中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	375,251.26
2	应收证券清算款	6,246,012.65
3	应收股利	-
4	应收利息	26,927,505.40
5	应收申购款	99.05
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	33,548,868.36

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	002694	顾地科技	28,686,780.24	1.77	重大事项停牌
2	300492	山鼎设计	11,372,181.00	0.70	重大事项停牌

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	1,813,087,982.77
报告期期间基金总申购份额	58,326.17
减:报告期期间基金总赎回份额	236,093,102.32
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	1,577,053,206.62

§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

注:本报告期基金管理人持有本基金的份额情况无变动,于本报告期期初及期末均未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注:本基金的基金管理人于本报告期未运用固有资金投资于本基金。

§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						报告期末持有基金份额情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过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	20171207-20171231	-	400,017,000.00	-	400,017,000.00	25.3648%
个人	-	-	-	-	-	-	-

产品特有风险

如投资者进行大额赎回,可能存在以下的特有风险:

1.流动性风险

本基金在短时间内可能无法变现足够的资产来应对大额赎回,基金仓位调整困难,从而可能会面临一定的流动性风险;

2.延期支付赎回款项及暂停赎回风险

若持有基金份额比例达到或超过20%的单一投资者大额赎回引发了巨额赎回,基金管理人可能根据《基金合同》的约定决定部分延期支付赎回款项;如果连续2个开放日以上(含本数)发生巨额赎回,基金管理人可能根据《基金合同》的约定暂停接受基金的赎回申请,对剩余投资者的赎回办理造成影响;

3.基金净值波动风险

大额赎回会导致管理人被迫抛售证券以应付基金赎回的需要,可能使基金资产净值受到不利影响;另一方面,由于基金净值估值四舍五入法或赎回费收入归基金资产的影响,大额赎回可能导致基金净值出现较大波动;

4.投资受限风险

大额赎回后若基金资产规模过小,可能导致部分投资受限而不能实现基金合同约定的投资目的及投资策略;

5.基金合同终止或转型风险

大额赎回可能会导致