

华宝新飞跃灵活配置混合型证券投资基金 2017 年年度报告

2017 年 12 月 31 日

基金管理人：华宝基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

送出日期：2018 年 3 月 27 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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 3 月 23 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中的财务资料已经审计，德勤华永会计师事务所为本基金出具了无保留意见的审计报告。

本报告期自 2017 年 2 月 27 日（基金合同生效日）起至 12 月 31 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
§2 基金简介	5
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	6
2.4 信息披露方式.....	7
2.5 其他相关资料.....	7
§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	8
3.1 主要会计数据和财务指标.....	8
3.2 基金净值表现.....	8
3.3 过去三年基金的利润分配情况.....	10
§4 管理人报告	11
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	11
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	13
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	13
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....	15
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	16
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	17
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	18
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	19
4.9 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.....	19
§5 托管人报告	20
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	20
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	20
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	20
§6 审计报告	21
6.1 审计报告基本信息.....	21
6.2 审计报告的基本内容.....	21
§7 年度财务报表	25
7.1 资产负债表.....	25
7.2 利润表.....	26
7.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	27
7.4 报表附注.....	28
§8 投资组合报告	54
8.1 期末基金资产组合情况.....	54
8.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	54
8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	55
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	57
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	59
8.6 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.....	59
8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	60

8.8 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贵金属投资明细	60
8.9 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	60
8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	60
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	60
8.12 投资组合报告附注	61
§9 基金份额持有人信息	63
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	63
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	63
9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况	63
§10 开放式基金份额变动	64
§ 11 重大事件揭示	65
11.1 基金份额持有人大会决议	65
11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动	65
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	65
11.4 基金投资策略的改变	65
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	65
11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	66
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	66
11.8 其他重大事件	68
§12 影响投资者决策的其他重要信息	71
12.1 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	71
12.2 影响投资者决策的其他重要信息	71
§13 备查文件目录	72
13.1 备查文件目录	72
13.2 存放地点	72
13.3 查阅方式	72

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	华宝新飞跃灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	华宝新飞跃混合
基金主代码	004335
交易代码	004335
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017 年 2 月 27 日
基金管理人	华宝基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	203,061,266.29 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	在严格控制风险的前提下，本基金通过大类资产间的灵活配置和多样的投资策略，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	<p>1、大类资产配置策略</p> <p>本基金采取积极的大类资产配置策略，通过宏观策略研究，综合考虑宏观经济、国家财政政策、货币政策、产业政策以及市场流动性等方面的因素，对相关资产类别的预期收益进行动态跟踪，决定大类资产配置比例。</p> <p>2、股票投资策略</p> <p>本基金采取积极的股票选择策略，将“自上而下”的行业配置策略和“自下而上”的股票精选策略相结合，根据对宏观经济、中观行业和市场风险特征变化的判断，进行投资组合的动态优化，实现基金资产长期稳定增值。</p> <p>3、债券投资策略</p> <p>本基金将投资于债券，以有效利用基金资产，提高基金资产的投资收益。</p> <p>首先，本基金将密切关注国内外宏观经济走势与我国财政、货币政策动向，预测未来利率变动走势，自上而下地确定投资组合的久期。</p> <p>其次，债券投资组合的构建与调整是一个自下而上的过程，需综合评价个券收益率、波动性、到期期限、票息、赋税条件、流动性、信用等级以及债券持有人结构等决定债券价值的影响因素。同时，本基金将运用系统化的定量分析技术和严格的投资管理制度等方</p>

	<p>法管理风险，通过久期、平均信用等级、个券集中度等指标，将组合的风险控制在合理的水平。在此基础上，通过各种积极投资策略的实施，追求组合较高的回报。</p> <p>4、权证投资策略 本基金将在严格控制风险的前提下，主动进行权证投资。基金权证投资将以价值分析为基础，在采用数量化模型分析其合理定价的基础上，把握市场的短期波动，进行积极操作，在风险可控的前提下力争实现稳健的超额收益。</p> <p>5、股指期货投资策略 本基金将依据法律法规并根据风险管理的原则参与股指期货投资。本基金将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究，采用流动性好、交易活跃的期货合约，并充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险性特征。</p> <p>6、资产支持证券投资策略 本基金将深入分析资产支持证券的市场利率、发行条款、支持资产的构成及质量、提前偿还率、风险补偿收益和市场流动性等基本因素，估计资产违约风险和提前偿付风险，并根据资产证券化的收益结构安排，模拟资产支持证券的本金偿还和利息收益的现金流过程，辅助采用定价模型，评估其内在价值。</p> <p>7、其他金融工具投资策略 如法律法规或监管机构以后允许基金投资于其他金融产品，基金管理人将根据监管机构的规定及本基金的投资目标，在履行适当程序后，制定与本基金相适应的投资策略、比例限制、信息披露方式等。</p>
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×50% + 上证国债指数收益率×50%。
风险收益特征	本基金是一只主动投资的混合型基金，其长期平均预期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。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		华宝基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	刘月华	田青
	联系电话	021-38505888	010-67595096
	电子邮箱	xxpl@fsfund.com	tianqingl.zh@ccb.com
客户服务电话		400-700-5588 021-38924558	010-67595096

传真	021-38505777	010-66275853
注册地址	中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 100 号上海环球金融中心 58 楼	北京市西城区金融大街 25 号
办公地址	中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 100 号上海环球金融中心 58 楼	北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼
邮政编码	200120	100033
法定代表人	孔祥清	田国立

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《上海证券报》
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.fsfund.com
基金年度报告备置地点	本基金年报置备地点包括基金管理人办公场所和基金托管人办公场所。

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	德勤华永会计师事务所	上海市延安东路 222 号 30 楼
注册登记机构	基金管理人	上海市世纪大道 100 号环球金融中心 58 楼

§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2017年2月27日(基金合同生效日)-2017年12月31日
本期已实现收益	25,843,116.50
本期利润	35,679,969.81
加权平均基金份额本期利润	0.1219
本期加权平均净值利润率	11.51%
本期基金份额净值增长率	12.38%
3.1.2 期末数据和指标	2017年末
期末可供分配利润	17,714,987.99
期末可供分配基金份额利润	0.0872
期末基金资产净值	228,200,628.50
期末基金份额净值	1.1238
3.1.3 累计期末指标	2017年末
基金份额累计净值增长率	12.38%

1、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。

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。

3、净值相关数据计算中涉及天数的，包括所有交易日以及季末最后一自然日（如非交易日）。

4、期末可供分配利润采用资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	3.44%	0.47%	2.60%	0.40%	0.84%	0.07%
过去六个月	6.31%	0.37%	5.07%	0.35%	1.24%	0.02%
自基金合同生效日起至 今	12.38%	0.36%	8.15%	0.33%	4.23%	0.03%

注：1、本基金业绩比较基准为：沪深300指数收益率×50%+上证国债指数收益率×50%

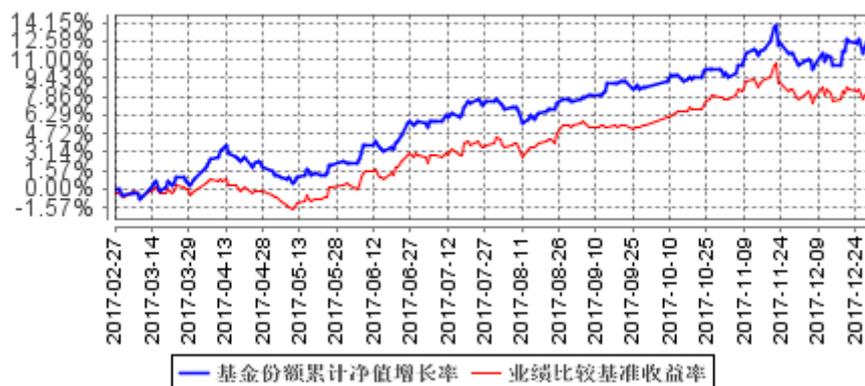
2、净值以及比较基准相关数据计算中涉及天数的，包括所有交易日以及季末最后一自然日（如非

交易日)。

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

(2017 年 2 月 27 日至 2017 年 12 月 31 日)

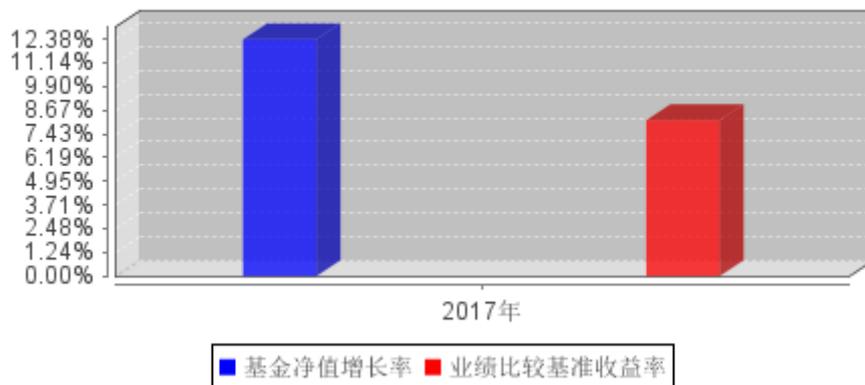
基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：1、本基金基金合同生效于 2017 年 2 月 27 日,截止报告日本基金基金合同生效未满一年。
 2、按照基金合同的约定,基金管理人应当自基金合同生效之日起 6 个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定,截至 2017 年 8 月 27 日,本基金已达到合同规定的资产配置比例。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图



注：本基金合同于 2017 年 2 月 27 日生效,合同生效当年按实际存续期计算,不按整个自然年度

进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金成立于 2017 年 2 月 27 日，成立至今尚未进行利润分配。

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

基金管理人是 2003 年 3 月 7 日正式成立的合资基金管理公司，截至本报告期末（2017 年 12 月 31 日），所管理的证券投资基金包括宝康系列基金、多策略基金、现金宝货币市场基金、动力组合基金、收益增长基金、先进成长基金、行业精选基金、海外中国成长基金、大盘精选基金、增强收益基金、中证 100 基金、上证 180 价值 ETF、上证 180 价值 ETF 联接基金、新兴产业基金、可转债基金、上证 180 成长 ETF、上证 180 成长 ETF 联接基金、华宝油气基金、医药生物基金、资源优选基金、华宝添益基金、服务优选基金、创新优选基金、生态中国基金、量化对冲基金、高端制造基金、品质生活基金、稳健回报基金、事件驱动基金、国策导向基金、新价值基金、新机遇基金、医疗分级基金、中证 1000 分级基金、万物互联基金、转型升级基金、核心优势基金、美国消费基金、宝鑫纯债基金、香港中小盘基金、中证全指证券公司 ETF、中证军工 ETF、新活力基金、沪深 300 指数增强基金、未来主导产业基金、新起点基金、红利基金、新动力基金、新飞跃基金、新回报基金、新优选基金、香港大盘基金、智慧产业基金、第三产业基金、新优享基金和银行 ETF，所管理的证券投资基金资产净值合计 124,360,151,012.53 元。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
李栋梁	固定收益部副总经理、本基金基金经理、华宝宝康债券、华宝增强收益债券、华宝可转债债券、华宝宝鑫债券、华宝新起点混合、华宝	2017 年 2 月 27 日	-	14 年	硕士。曾在国联证券有限责任公司、华宝信托有限责任公司和太平资产管理有限公司从事固定收益的研究和投资，2010 年 9 月加入华宝基金管理有限公司担任债券分析师，2010 年 12 月至 2011 年 6 月任华宝宝康债券投资基金基金经理助理，2011 年 6 月起担任华宝宝康债券投资基金基金经理，2014 年 10 月起兼任华宝增强收益债券型证券投资基金

	<p>新动力混合、华宝新回报混合、华宝新优选混合、华宝新优享混合基金经理</p>			<p>基金经理，2015 年 10 月至 2017 年 12 月兼任华宝新机遇灵活配置混合型证券投资基金（LOF）和华宝新价值灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2016 年 4 月兼任华宝宝鑫纯债一年定期开放债券型证券投资基金基金经理。2016 年 5 月任固定收益部副总经理。2016 年 6 月兼任华宝可转债债券型证券投资基金基金经理。2016 年 9 月至 2017 年 12 月兼任华宝新活力灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2016 年 12 月起兼任华宝新起点灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2017 年 1 月兼任华宝新动力一年定期开放灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2017 年 2 月兼任华宝新飞跃灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2017 年 3 月兼任华宝新回报一年定期开放混合型证券投资基金和华宝新优选一年定期开放灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2017 年 6 月任华宝新优享灵活配置混合型证券投资基金基金经理。</p>
<p>王正</p>	<p>本基金基金经理助理、华宝新价值混合、华宝新机遇混合、华宝新起点混合、华宝</p>	<p>2017 年 8 月 18 日</p>	<p>-</p>	<p>5 年</p> <p>硕士。2012 年加入华宝基金管理有限公司，曾任助理量化分析师、投资经理助理，2014 年 10 月起任华宝量化对冲策略混合型发起式证券投资基金基金经理助理。2015 年 11 月起兼任华宝事件驱动混合型证券投</p>

	新动力混合、华宝新回报混合、华宝新优选混合、华宝量化对冲混合、华宝事件驱动混合、华宝沪深300 增强基金经理助理			资基金基金经理助理。2016年12月起兼任华宝沪深300 指数增强型发起式证券投资基金基金经理助理。2017年8月起任华宝新价值灵活配置混合型证券投资基金、华宝新机遇灵活配置混合型证券投资基金（LOF）、华宝新起点灵活配置混合型证券投资基金、华宝新动力一年定期开放灵活配置混合型证券投资基金、华宝新飞跃灵活配置混合型证券投资基金、华宝新回报一年定期开放混合型证券投资基金和华宝新优选一年定期开放灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理。
--	--	--	--	---

注：1、任职日期以及离任日期均以基金公告为准。

2、证券从业含义遵从行业协会《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合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、《华宝新飞跃灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定、监管部门的相关规定，依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋取最大利益，没有损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

基金管理人从研究分析、授权、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动的各个环节出发制定了公司内部的公平交易制度以确保公司所有投资组合在各个环节得到公平的对待。公平交易制度和控制方法适用公司管理所有投资组合（包括公募基金、特定客户资产管理组合），对应的范围包括境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动。

研究分析方面，公司使用统一的投资研究管理系统，并规定所有与投资业务相关的研究报告

和股票入库信息必须在该系统中发表和存档。同时，该系统对所有投资组合经理设置相同的使用权限。

授权和投资决策方面，投资组合经理在其权限范围内的投资决策保持独立，并对其投资决策的结果负责。通过各个系统的权限设置使投资组合经理仅能看到自己的组合情况。

交易执行方面，所有投资组合的投资指令必须通过交易系统分发和执行。对于交易所公开竞价交易，交易系统内置公平交易执行程序。公司内部制度规定此类交易指令需执行公平交易程序，由交易部负责人负责执行。针对其他不能通过系统执行公平交易程序且必须以公司名义统一进行交易的指令，公司内部制定相关制度流程以确保此类交易的公允分配。同时，公司根据法规要求在交易系统中设置一系列投资禁止与限制指标对公平交易的执行进行事前控制，主要包括限制公司旗下组合自身及组合间反向交易、对敲交易、银行间关联方交易等。

事后监督，公司的风险管理部作为独立第三方对所有投资行为进行事后监督，主要监督的事项包括以下内容。

1) 每季度和每年度对公司管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别（股票、债券）的收益率差异进行分析。

2) 每季度和每年度对公司管理的不同投资组合所有交易所二级市场交易进行 1 日、3 日、5 日同向交易价差分析。

3) 对公司管理的不同投资组合的所有银行间债券买卖和回购交易进行分析。监督的内容包括以下几点，同一投资组合短期内对同一债券的反向交易，债券买卖到期收益率与中债登估价收益率之间的差异，回购利率与当日市场平均利率之间的差异。对上述监督内容存在异常的情况要求投资组合经理进行合理性解释。

4) 对非公开发行股票申购、以公司名义进行的债券一级市场申购的申购方案和分配过程的公允性进行监督。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

本报告期内，基金管理人通过严格执行投资决策委员会议事规则、公司股票库管理制度、中央交易室制度、防火墙机制、系统中的公平交易程序、每日交易日结报告、定期基金投资绩效评价等机制，确保所管理的所有投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动和环节得到公平对待。同时，基金管理人严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定和公司内部制度要求，分析了本公司旗下所有投资组合之间的整体收益率差异、分投资类别（股票、债券）的收益率差异以及连续四个季度期间内、不同时间窗下同向交易的交易价差；分析结

果未发现异常情况。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内，基金管理人未发生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超过该证券当日成交量的 5%。

本报告期内，本基金未发现异常交易行为。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2017 年 1-12 月份，固定资产投资完成额累计同比增长 7.2%，年初以来固定资产投资增速逐季下滑。分行业来看，制造业投资连续 3 个季度持续下滑，截止 4 季末累计同比增速小幅反弹至 4.8%；房地产开发投资逐季度下滑，截止 4 季末累计同比增速下滑至 7%；基建投资增速（不含电力）也呈现逐季度下滑，截止 4 季度末累计同比增速下滑至 19%。2017 年全年出口累计同比增速（以美元计）由 2016 年度的-7.7%转正为 7.9%，全球经济复苏对中国经济拉动效应十分显著；2017 年全年进口累计同比增速（以美元计）由-5.5%转正为 15.9%，但进口增速呈现逐季下滑，显示出内需走弱。1-12 月份社会消费品零售总额累计同比增长 10.2%，下半年以来名义和实际消费增速逐季度略有下滑。物价水平 1 季度回落，之后逐季度上升，12 月 CPI 同比增长 1.8%，2017 年累计同比增速 1.6%。

1 季度央行货币政策从紧，抬升了货币市场资金成本，债券市场下跌；2 季度初监管政策频出，债市延续下跌。随着监管部门之间政策协调性增强，央行在 6 月初就续作 MLF，结合公开市场净投放，使市场度过了一个较为平稳的半年末，债市收益率也在大幅上行后迎来了难得的反弹。进入 3 季度央行货币政策在边际上有所收紧，8 月公开市场大幅净回笼之后资金面持续紧平衡，市场修正了此前产生的宽松预期，债券市场先上后下、总体震荡。4 季度在紧货币、严监管和经济强韧性之下，债市收益率自 10 月起呈现大幅上行。全年来看，因债券收益率上升较多，资本利得损失蚕食票息收益，债券基金业绩整体表现惨淡。

2017 年股票市场结构性分化严重，A 股去伪存真，有业绩支撑和估值优势的龙头白马受到追捧，全年带给投资者相当可观的收益。1 季度市场整体上涨，期初周期股和一带一路主题表现较好，之后市场转为青睐大消费，创业板因估值较高整体表现较差。股市波动率大幅下降，投资总体向价值投资为主，主题投资为辅。进入 2 季度，市场总体呈现先抑后扬走势，但仍未回到 1 季度末的位置。期间经历一系列重要事件：如 4 月雄安新区成立，5 月一带一路峰会召开，证监会减持新规，6 月 A 股被纳入 MSCI。中小板、创业板的回落正是对前期高成长预期的修正，同时

在存量博弈的经济中，业绩支撑使得蓝筹白马股估值进一步提升。3 季度股市总体温和上涨，7-8 月连续录得阳线，9 月整体小幅下跌。供给侧改革推升了上游大宗商品上涨，钢铁煤炭等工业企业利润显著回升，在企业盈利和风险偏好支撑下，A 股表现亮眼。4 季度股票市场震荡调整，临近年末，机构投资者需要在年末兑现投资收益。白马股也出现了分化，如房地产和白酒行业仍然稳定，但科技白马表现不佳。

2017 年可转债市场跟随 A 股市场，呈现明显的结构性行情，择券变得尤为重要。在大幅扩容压力之下，转债市场估值水平持续压缩。上半年转债市场震荡上行，1-5 月市场以下跌为主，5 月证监会发布转债打新新规，将改为信用申购，旨在解决转债和 EB 发行过程中大规模资金冻结对市场造成的流动性冲击，伴随股市债市的上涨，6 月转债指数录得 5.02% 的涨幅。3 季度转债市场整体震荡，7 月延续 6 月的靓丽表现使得投资者对转债关注度明显提升，8 月小幅上涨，9 月因估值承压叠加供给预期转债市场持续下跌。4 季度一级供给持续增加，二级市场则持续调整，前期高估值有所压缩，转债估值逐渐回归合理区间，择券空间有所改善。

2017 年股票投资始终采取的稳健的策略，初期以高分红股票为主，后期以沪深 300 中表现较好的股票为主，同时积极参与新股申购。债券部分始终采取了短久期的策略；总体来说，基金净值表现较为稳健，回撤较小，实现了绝对收益要求。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，本报告期内基金份额净值增长率为 12.38%，同期业绩比较基准收益率为 8.15%，基金表现领先比较基准 4.23%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

短期经济仍具韧性，同时也存在隐忧。从拉动经济增长的三驾马车来看，国内消费增速小幅下行，预计 2018 年汽车消费、房地产产业链消费增速都可能下行，从而拖累消费实际增速；受益于全球经济边际改善，净出口在 2018 年继续对 GDP 正向拉动，但是贡献度较 2017 年下降；投资方面，制造业投资继续回升，地产投资可能小幅回落，基建投资增速面临较大下行压力，投资整体增速可能下行。总体来说，2018 年名义和实际经济增速都可能小幅下行，物价水平中枢抬升。

2018 年监管的重点是严控杠杆率，金融行业纷纷回归主业，利率中枢已大幅抬升，融资成本将逐步抬升，紧货币紧信用环境下的一系列宏观调控组合拳，有助于经济转型所需的结构调整和质量提升，同时也可能对实体经济带来滞后影响。2018 年经济增速可能前高后低，总体增速可能略有下降。从物价水平来看，油价上涨和低基数使得 2018 年通胀预期升温，但预计全年 CPI 中枢

仍处于良性区间；2018 年虽然将继续供给侧改革，但高基数效应之下，预计 PPI 增速高位回落，使得 PPI 和 CPI 的剪刀差继续收敛。

债券市场 2017 年大幅调整，年初以来除了国债之外的其他各品种收益率上行 150 BP 左右。展望 2018 年债市，基本面短期暂稳，经济增速略有回落、通胀水平温和可控，市场最为关注的是金融严监管的落地节奏和力度，尤其是庞大的银行理财在资管新规的规范下如何过渡。若这一过程非常激烈，可能导致债券市场继续出现短期快速调整。对于投资人来说，需要高度关注经济基本面的边际变化，若经济增速回落的速度过快，相应的紧缩和监管政策力度也会减弱，这将带来债券的交易性机会。对于信用类债券，打破刚性兑付和地方政府经济数据挤水分，使得城投平台的信用风险加大。投资人需要对个券严选甄别。股票市场结构性行情下，波动较大，投资人需要根据市场变化灵活调整投资策略。可转债市场分化严重，供给压力之下择券重于择时，同时权益投资者的介入将使转债市场的博弈难度加大。总得来说 2018 年市场的不确定性变强，我们会高度关注经济和政策的变化，分析其对大类资产配置的影响，以改善业绩。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

公司自 2003 年 3 月成立以来始终注重合规性和业务风险控制。加强对基金运作的内部操作风险控制、保障基金份额持有人的利益始终是公司制定各项内部制度、流程的指导思想。公司监察稽核部门对公司遵守各项法规和管理制度及公司所管理的各基金履行合同义务的情况进行核查，发现问题及时提出改进建议并督促业务部门进行整改，同时定期向监管部门、公司管理层及上级公司出具相关报告。

本报告期内，基金管理人内部监察稽核主要工作如下：

（一）规范员工行为操守，加强职业道德教育和风险教育。公司通过对新员工集中组织岗前培训、签署《个人承诺书》等形式，明确员工的行为准则，防范道德风险。并在具体工作中坚持加强法规培训，努力培养员工的风险意识、合法合规意识。

（二）完善公司制度体系。公司一方面坚持制度的刚性，不轻易改变、简化已确立的流程。要求从一般员工、部门经理到业务总监，每个人都必须清楚自己的权力和职责，承担相应责任。另一方面，伴随市场变革和产品创新，公司的业务和管理方式也发生着变化。在长期的业务实践中，公司借鉴和吸收海外股东、国内同行经验，在符合公司基本制度的前提下，根据业务的发展不时调整。允许各级员工在职责范围内设计和调整自己的业务流程，涉及其它部门或领域的，由

相应级别的负责人在符合公司已有制度的基础上协调和批准。公司根据法律法规的变化、监管要求和业务情况不断调整和细化市场、营运、投资研究各方面的分工和业务规则，并根据内部控制委员会和监察稽核部门提出的意见、建议调整或改善了前、中、后台的业务流程。

(三) 有重点地全面开展内部审计稽核工作。2017 年，监察稽核部门按计划对公司营运、投资、市场部门进行了业务审计、依据《证券期货投资者适当性管理办法》对公司相关内部流程进行了差异性评估、根据监管要求开展了涉及投研、运营、销售等方面的专项自查；并与相关部门进行沟通，形成后续跟踪和业务上相互促进的良性循环，不断提高工作质量。

在今后的工作中，本基金管理人将继续坚持一贯的内部控制理念，完善内控制度，提高工作水平，努力防范和控制各种风险，保障基金份额持有人的合法权益。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照企业会计准则、中国证监会相关规定、中国证券投资基金业协会和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。

本基金管理人设有估值委员会，定期评价现行估值政策和程序，在发生了影响估值政策和程序的有效性及其适用性的情况后及时修订估值方法。基金在投资新品种时，由估值委员会评价现有估值政策和程序的适用性。

(1) 日常估值流程

本基金的估值由基金会计负责，基金会计以本基金为会计核算主体，基金会计核算独立于公司会计核算，独立建账、独立核算。基金会计采用专用的财务核算软件系统进行基金核算及帐务处理；每日按时接收成交数据及权益数据，进行基金估值。基金会计核算采用基金管理人与托管银行双人同步独立核算、相互核对的方式进行；基金会计每日就基金的会计核算、基金估值等与托管银行进行核对，每日估值结果必须与托管行核对一致后才能对外公告。

(2) 特殊业务估值流程

根据中国证券监督管理委员会[2017]13 号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、中国证券投资基金业协会《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》、《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于 2015 年 1 季度固定收益品种的估值处理标准》、《关于发布〈证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)〉的通知》等有关规定及本公司的估值制度，

对特殊品种或由于特殊原因导致投资品种不存在活跃市场的情况，量化投资部根据估值委员会确定的对停牌股票或异常交易股票估值调整的方法（比如：指数收益法）进行估值，并兼顾行业研究员基于上市公司估值模型计算结果所提出的估值建议或意见。必要时基金经理也会就估值模型及估值方法的确定提出建议和意见，但由估值委员会做最终决策。

上述参与估值流程的人员均具备估值业务所需的专业胜任能力，参与估值流程各方之间不存在重大利益冲突。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期末进行利润分配，符合相关法规及基金合同的规定。

4.9 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

本报告期内，本基金不存在连续二十个工作日基金份额持有人低于二百人或基金资产净值低于五千万元的情形。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金未实施利润分配。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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。

§ 6 审计报告

6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	德师报(审)字(18)第 P01267 号

6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	华宝新飞跃灵活配置混合型证券投资基金全体持有人：
审计意见	<p>一、 审计意见</p> <p>我们审计了华宝新飞跃灵活配置混合型证券投资基金的财务报表，包括 2017 年 12 月 31 日的资产负债表，2017 年 2 月 27 日(基金合同生效日)至 2017 年 12 月 31 日止期间的利润表、所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。</p> <p>我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制，公允反映了华宝新飞跃灵活配置混合型证券投资基金 2017 年 12 月 31 日的财务状况、2017 年 2 月 27 日(基金合同生效日)至 2017 年 12 月 31 日止期间的经营成果和基金净值变动情况。</p>
形成审计意见的基础	我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于华宝新飞跃灵活配置混合型证券投资基金，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。
强调事项	-
其他事项	-
其他信息	<p>华宝基金管理有限公司(以下简称“基金管理人”)管理层对其他信息负责。其他信息包括华宝新飞跃灵活配置混合型证券投资基金 2017 年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。</p> <p>我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。</p>

	<p>结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。</p> <p>基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。</p>
<p>管理层和治理层对财务报表的责任</p>	<p>基金管理人管理层负责按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会发布的关于基金行业实务操作的有关规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报。</p> <p>在编制财务报表时，基金管理人管理层负责评估华宝新飞跃灵活配置混合型证券投资基金的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项(如适用)，并运用持续经营假设，除非基金管理人管理层计划清算华宝新飞跃灵活配置混合型证券投资基金、终止经营或别无其他现实的选择。</p> <p>基金管理人治理层负责监督华宝新飞跃灵活配置混合型证券投资基金的财务报告过程。</p>
<p>注册会计师对财务报表审计的责任</p>	<p>我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。</p> <p>在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：</p> <p>(1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设</p>

	<p>计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。</p> <p>(2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。</p> <p>(3) 评价基金管理人管理层选用会计政策的恰当性和做出会计估计及相关披露的合理性。</p> <p>(4) 对基金管理人管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对华宝新飞跃灵活配置混合型证券投资基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致华宝新飞跃灵活配置混合型证券投资基金不能持续经营。</p> <p>(5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容(包括披露)，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。</p> <p>我们与基金管理人治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。</p>
<p>会计师事务所的名称</p>	<p>德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)</p>
<p>注册会计师的姓名</p>	<p>曾浩 吴凌志</p>

会计师事务所的地址	中国·上海
审计报告日期	2018 年 3 月 22 日

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：华宝新飞跃灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2017 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2017 年 12 月 31 日
资产：		
银行存款	7.4.7.1	1,029,553.23
结算备付金		4,581,230.07
存出保证金		12,386.45
交易性金融资产	7.4.7.2	196,833,911.19
其中：股票投资		152,646,311.19
基金投资		-
债券投资		44,187,600.00
资产支持证券投资		-
贵金属投资		-
衍生金融资产	7.4.7.3	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	25,500,000.00
应收证券清算款		-
应收利息	7.4.7.5	973,215.93
应收股利		-
应收申购款		-
递延所得税资产		-
其他资产	7.4.7.6	-
资产总计		228,930,296.87
负债和所有者权益	附注号	本期末 2017 年 12 月 31 日
负债：		
短期借款		-
交易性金融负债		-
衍生金融负债	7.4.7.3	-
卖出回购金融资产款		-
应付证券清算款		56,221.81
应付赎回款		-
应付管理人报酬		139,408.00
应付托管费		34,851.97
应付销售服务费		58,086.64
应付交易费用	7.4.7.7	291,099.95
应交税费		-

应付利息		-
应付利润		-
递延所得税负债		-
其他负债	7.4.7.8	150,000.00
负债合计		729,668.37
所有者权益：		
实收基金	7.4.7.9	203,061,266.29
未分配利润	7.4.7.10	25,139,362.21
所有者权益合计		228,200,628.50
负债和所有者权益总计		228,930,296.87

注：1、报告截止日 2017 年 12 月 31 日，基金份额净值人民币 1.1238 元，基金份额总额 203,061,266.29 份。

2、本基金合同于 2017 年 2 月 27 日生效，本期数据按实际存续期计算，无上年度可比期间数据。

7.2 利润表

会计主体：华宝新飞跃灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2017 年 2 月 27 日(基金合同生效日)至 2017 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2017 年 2 月 27 日(基金合同生效日)至 2017 年 12 月 31 日
一、收入		39,404,738.78
1. 利息收入		4,796,967.42
其中：存款利息收入	7.4.7.11	130,012.71
债券利息收入		2,508,658.21
资产支持证券利息收入		-
买入返售金融资产收入		2,158,296.50
其他利息收入		-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		24,752,911.62
其中：股票投资收益	7.4.7.12	20,025,080.49
基金投资收益		-
债券投资收益	7.4.7.13	107,068.08
资产支持证券投资收益	7.4.7.13.2	-
贵金属投资收益	7.4.7.14	-
衍生工具收益	7.4.7.15	-
股利收益	7.4.7.16	4,620,763.05
3. 公允价值变动收益（损失以“-”	7.4.7.17	9,836,853.31

号填列)		
4. 汇兑收益 (损失以“-”号填列)		-
5. 其他收入 (损失以“-”号填列)	7.4.7.18	18,006.43
减: 二、费用		3,724,768.97
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	1,567,293.19
2. 托管费	7.4.10.2.2	391,823.29
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	653,038.80
4. 交易费用	7.4.7.19	939,208.32
5. 利息支出		-
其中: 卖出回购金融资产支出		-
6. 其他费用	7.4.7.20	173,405.37
三、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)		35,679,969.81
减: 所得税费用		-
四、净利润 (净亏损以“-”号填列)		35,679,969.81

7.3 所有者权益 (基金净值) 变动表

会计主体: 华宝新飞跃灵活配置混合型证券投资基金

本报告期: 2017 年 2 月 27 日 (基金合同生效日) 至 2017 年 12 月 31 日

单位: 人民币元

项目	本期 2017 年 2 月 27 日 (基金合同生效日) 至 2017 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益 (基金净值)	300,097,996.34	-	300,097,996.34
二、本期经营活动产生的基金净值变动数 (本期利润)	-	35,679,969.81	35,679,969.81
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数 (净值减少以“-”号填列)	-97,036,730.05	-10,540,607.60	-107,577,337.65
其中: 1. 基金申购款	80,111.63	6,386.16	86,497.79
2. 基金赎回款	-97,116,841.68	-10,546,993.76	-107,663,835.44
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动 (净值减少以“-”号填列)	-	-	-

五、期末所有者权益（基金净值）	203,061,266.29	25,139,362.21	228,200,628.50
-----------------	----------------	---------------	----------------

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

_____ 黄小蕙	_____ 向辉	_____ 张幸骏
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

华宝新飞跃灵活配置混合型证券投资基金(原名华宝兴业新飞跃灵活配置混合型证券投资基金,以下简称“华宝新飞跃混合”)系由基金管理人华宝基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《华宝兴业新飞跃灵活配置混合型证券投资基金基金合同》(以下简称“基金合同”)及其他有关法律法规的规定,经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)以证监许可[2016]2909号文批准公开募集。本基金为契约型开放式基金,存续期限为不定期,首次设立募集基金份额为300,097,996.34份,经德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)验证,并出具了编号为德师报(验)字(17)第00038号的验资报告。基金合同于2017年2月27日正式生效。本基金的基金管理人为华宝基金管理有限公司,基金托管人为中国建设银行股份有限公司。本基金于2017年12月30日起更名为华宝新飞跃灵活配置混合型证券投资基金。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、截至报告期末最新公告的基金合同及《华宝兴业新飞跃灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》的有关规定,本基金的投资范围包括国内依法发行上市的股票(包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、债券(包括国内依法发行和上市交易的国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债券、政府支持机构债、政府支持债券、地方政府债、资产支持证券、可转换债券及其他经中国证监会允许投资的债券)、债券回购、银行存款(包括协议存款、定期存款及其他银行存款)、货币市场工具、权证、股指期货以及经中国证监会允许基金投资的其他金融工具,但需符合中国证监会的相关规定。基金的投资组合比例为:本基金投资于股票的比例为基金资产的0-95%;每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后,本基金保留的现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%;股指期货的投资比例依照法律法规或监管

机构的规定执行。本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×50% + 上证国债指数收益率×50%。

本基金的财务报表于 2018 年 3 月 22 日已经本基金的基金管理人批准报出。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部颁布的企业会计准则及相关规定(以下简称“企业会计准则”)以及中国证监会发布的基金行业实务操作的有关规定编制, 同时在具体会计核算和信息披露方面也参考了中国证券投资基金业协会发布的若干基金行业实务操作。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金财务报表的编制符合企业会计准则和中国证监会发布的关于基金行业实务操作的有关规定的要求, 真实、完整地反映了本基金 2017 年 12 月 31 日的财务状况以及 2017 年 2 月 27 日(基金合同生效日)至 2017 年 12 月 31 日止期间的经营成果和基金净值变动情况。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金的会计年度为公历年度, 即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本财务报表的实际编制期间为 2017 年 2 月 27 日(基金合同生效日)至 2017 年 12 月 31 日止期间。

7.4.4.2 记账本位币

本基金以人民币为记账本位币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

1) 金融资产的分类

根据本基金的业务特点和风险管理要求, 本基金将所持有的金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和贷款及应收款项, 暂无金融资产划分为可供出售金融资产或持有至到期投资。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外, 其他以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的各类应收款项、买入返售金融资产等在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产分类为贷款及应收款项。

2) 金融负债的分类

根据本基金的业务特点和风险管理要求，本基金将持有的金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本基金暂无分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

其他金融负债包括各类应付款项、卖出回购金融资产款等。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，于交易日按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。贷款及应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照公允价值进行后续计量，贷款及应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产。终止确认的金融资产的成本按移动加权平均法于交易日结转。金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价(包括转出的非现金资产或承担的新金融负债)之间的差额，计入当期损益。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本基金对以公允价值进行后续计量的金融资产与金融负债根据对计量整体具有重大意义的最低层次的输入值确定公允价值计量层次。第一层次输入值是在计量日能够取得的可相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。本基金主要金融工具的估值方法如下：

1) 对于银行间市场交易的固定收益品种，以及交易所上市交易或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)，按照第三方估值机构提供的估值确定公允价值。

2) 对存在活跃市场的其他投资品种，如估值日有市价的，采用市价确定公允价值；估值日无市价，且最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，采用最近交易市价确定公允价值；对于发行时明确一定期限限售期的股票，包括但不限于非公开发行股票、首次公开发行时股票公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等，按照监管机构或行业协会的有关规定确定公允价值。

3) 对存在活跃市场的其他投资品种，如估值日无市价且最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件或基金管理人估值委员会认为必要时，应参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价，确定公允价值。

4) 当投资品种不再存在活跃市场，基金管理人估值委员会认为必要时，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术，确定投资品种的公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相

互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所对应的金额。申购、赎回、转换及红利再投资等引起的实收基金的变动分别于上述各交易确认日认列。基金份额拆分引起的基金份额变动于份额拆分日按拆分前的基金份额数及确定的拆分比例，计算并增加基金份额数量。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金指申购、赎回、转入、转出及红利再投资等事项导致基金份额变动时，相关款项中包含的未分配利润。根据交易申请日利润分配(未分配利润)已实现与未实现部分各自占基金净值的比例，损益平准金分为已实现损益平准金和未实现损益平准金。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入利润分配(未分配利润)。

7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

- 利息收入

存款利息收入按存款的本金与适用利率逐日计提。

除贴息债外的债券利息收入在持有债券期内，按债券的票面价值和票面利率计算的利息扣除适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额，逐日确认债券利息收入。贴息债视同到期一次性还本付息的附息债，根据其发行价、到期价和发行期限推算内含票面利率后，逐日确认债券利息收入。

买入返售金融资产收入按买入返售金融资产的摊余成本在返售期内以实际利率法逐日计提。

- 投资收益

股票投资收益为卖出股票交易日的成交总额扣除应结转的股票投资成本的差额确认。

债券投资收益为卖出债券交易日的成交总额扣除应结转的债券投资成本与应收利息(若有)后的差额确认。

衍生工具投资收益为交易日的成交总额扣除应结转的衍生工具投资成本后的差额确认。

股利收入于除息日按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额确认，由上市公司代扣代缴的个人所得税于卖出交易日按实际代扣代缴金额确认。

- 公允价值变动收益

公允价值变动收益于估值日按以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动形成的利得或损失确认，并于相关金融资产卖出或到期时转出计入投资收益。

7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的基金管理人报酬按前一日基金资产净值 0.60%的年费率逐日计提。

本基金的基金托管费按前一日基金资产净值 0.15%的年费率逐日计提。

本基金的基金销售服务费按前一日基金资产净值 0.25%的年费率逐日计提。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的交易费用发生时按照确定的金额计入交易费用。

卖出回购金融资产支出按卖出回购金融资产款的摊余成本在回购期内以实际利率逐日计提。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

- 1) 在符合有关基金分红条件的前提下，本基金可进行收益分配；
- 2) 本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；
- 3) 基金收益分配后基金份额净值不能低于面值，即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；
- 4) 每一基金份额享有同等分配权；
- 5) 法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

7.4.4.12 分部报告

根据本基金的内部组织机构、管理要求及内部报告制度，本基金整体为一个报告分部，且向管理层报告时采用的会计政策及计量基础与编制财务报表时的会计政策与计量基础一致。

7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

1) 对于在发行时明确一定期限限售期的股票，包括但不限于非公开发行股票、首次公开发行股票时公司股东公开发售股份、通过大宗交易取得的带限售期的股票等，不包括停牌、新发行未上市、回购交易中的质押券等流通受限股票，根据《关于发布〈证券投资基金投资流通受限股票估值指引（试行）〉的通知》（中基协发[2017]6号），在估值日按照该通知规定的流通受限股票公允价值计算模型进行估值。

2) 对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌或交易不活跃（包括涨跌停时的交易不活跃）等情况，根据《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》（中国证监会公告[2017]13号）及《关于发布中基协（AMAC）基金行业股票估值指数的通知》（中基协发[2013]13号）相关规定，本基金根据情况决定使用指数收益法、可比公司法、市场价格模型法、市盈率法、现金流量折现法等估值技术进行估值。

3) 根据《关于发布〈中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于 2015 年 1 季度固定收益品种的估值处理标准〉的通知》（中基协发[2014]24号），在上海证券交易所、深圳证券交易所及银行间同业市场上市交易或挂牌转让的固定收益品种（估值处理标准另有规定的除外），采用第三方估值机构提供的价格数据进行估值。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期内无需说明的重大会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期内无需说明的会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期内无需说明的重大会计差错更正。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税

[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、财税[2008]1 号《财政部、国家税务总局关于企业所得税若干优惠政策的通知》、2008 年 9 月 18 日《上海、深圳证券交易所关于做好证券交易印花税征收方式调整工作的通知》、财税[2012]85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2014]48 号《关于实施全国中小企业股份转让系统挂牌公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101 号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36 号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]140 号《关于明确金融房地产开发教育辅助服务等增值税政策的通知》、财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90 号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

1) 证券投资基金(封闭式证券投资基金, 开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券免征营业税和增值税; 2018 年 1 月 1 日起, 公开募集证券投资基金运营过程中发生的其他增值税应税行为, 以基金管理人为增值税纳税人, 暂适用简易计税方法, 按照 3% 的征收率缴纳增值税。

2) 对证券投资基金从证券市场中取得的收入, 包括买卖股票、债券的差价收入, 股权的股息、红利收入, 债券的利息收入及其他收入, 暂不缴纳企业所得税。

3) 对基金取得的股票股息、红利收入, 由上市公司在收到相关扣收税款当月的法定申报期内向主管税务机关申报缴纳; 从公开发行和转让市场取得的上市公司股票, 持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的, 其股息红利所得全额计入应纳税所得额; 持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的, 暂减按 50% 计入应纳税所得额; 持股期限超过 1 年的, 股息红利所得暂免征收个人所得税。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税。

4) 对基金取得的债券利息收入, 由发行债券的企业在向基金支付上述收入时代扣代缴 20% 的个人所得税, 暂不缴纳企业所得税。

5) 对于基金从事 A 股买卖, 出让方按 0.10% 的税率缴纳证券(股票)交易印花税, 对受让方不再缴纳印花税。

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末
----	-----

	2017 年 12 月 31 日
活期存款	1,029,553.23
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-
其他存款	-
合计：	1,029,553.23

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2017 年 12 月 31 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	142,898,366.49	152,646,311.19	9,747,944.70
贵金属投资-金交所 黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	4,246,867.28	4,248,600.00
	银行间市场	39,851,824.11	39,939,000.00
	合计	44,098,691.39	44,187,600.00
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	186,997,057.88	196,833,911.19	9,836,853.31

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融工具。

7.4.7.4 买入返售金融资产

7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2017 年 12 月 31 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
买入返售证券	25,500,000.00	-
合计	25,500,000.00	-

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末未持有因买断式逆回购交易而取得的债券。

7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2017年12月31日
应收活期存款利息	759.04
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	2,267.65
应收债券利息	981,127.54
应收买入返售证券利息	-10,944.54
应收申购款利息	0.08
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	6.16
合计	973,215.93

7.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末未持有其他资产。

7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2017年12月31日
交易所市场应付交易费用	289,696.04
银行间市场应付交易费用	1,403.91
合计	291,099.95

7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2017年12月31日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
预提费用	150,000.00
合计	150,000.00

7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期
----	----

	2017 年 2 月 27 日(基金合同生效日)至 2017 年 12 月 31 日	
	基金份额 (份)	账面金额
基金合同生效日	300,097,996.34	300,097,996.34
本期申购	80,111.63	80,111.63
本期赎回 (以“-”号填列)	-97,116,841.68	-97,116,841.68
本期末	203,061,266.29	203,061,266.29

注：1、本期申购含转换入份(金)额，本期赎回含转换出份(金)额。

2、本基金自 2017 年 2 月 10 日至 2017 年 2 月 22 日止期间公开发售，共募集有效净认购资金人民币 300,084,470.36 元，折算为基金份额 300,084,470.36 份；根据基金合同的规定，本基金认购款项在募集期间产生的利息人民币 13,525.98 元，在本基金成立后，折算为基金份额 13,525.98 份，划入基金份额持有人账户。

7.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
基金合同生效日	-	-	-
本期利润	25,843,116.50	9,836,853.31	35,679,969.81
本期基金份额交易产生的变动数	-8,128,128.51	-2,412,479.09	-10,540,607.60
其中：基金申购款	4,244.99	2,141.17	6,386.16
基金赎回款	-8,132,373.50	-2,414,620.26	-10,546,993.76
本期已分配利润	-	-	-
本期末	17,714,987.99	7,424,374.22	25,139,362.21

7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期
	2017 年 2 月 27 日(基金合同生效日)至 2017 年 12 月 31 日
活期存款利息收入	48,321.29
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	81,066.96
其他	624.46
合计	130,012.71

7.4.7.12 股票投资收益**7.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入**

单位：人民币元

项目	本期 2017年2月27日(基金合同生效日)至2017年 12月31日
卖出股票成交总额	270,625,363.60
减：卖出股票成本总额	250,600,283.11
买卖股票差价收入	20,025,080.49

7.4.7.13 债券投资收益**7.4.7.13.1 债券投资收益——买卖债券差价收入**

单位：人民币元

项目	本期 2017年2月27日(基金合同生效日)至2017年12 月31日
卖出债券（、债转股及债券到期兑 付）成交总额	136,524,540.89
减：卖出债券（、债转股及债券到 期兑付）成本总额	132,934,156.83
减：应收利息总额	3,483,315.98
买卖债券差价收入	107,068.08

7.4.7.13.2 资产支持证券投资收益

本基金本报告期内无资产支持证券投资收益。

7.4.7.14 贵金属投资收益

本基金本报告期无贵金属投资收益。

7.4.7.15 衍生工具收益

本基金本期无衍生工具收益。

7.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期
	2017年2月27日(基金合同生效日)至2017年12月31日
股票投资产生的股利收益	4,620,763.05
基金投资产生的股利收益	-
合计	4,620,763.05

7.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期
	2017年2月27日(基金合同生效日)至 2017年12月31日
1. 交易性金融资产	9,836,853.31
——股票投资	9,747,944.70
——债券投资	88,908.61
——资产支持证券投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	9,836,853.31

7.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期
	2017年2月27日(基金合同生效日)至2017年12月31日
基金赎回费收入	0.50
其他	18,005.88
转换费收入	0.05
合计	18,006.43

7.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期
	2017年2月27日(基金合同生效日)至2017年12月31日
交易所市场交易费用	937,333.32
银行间市场交易费用	1,875.00

合计	939,208.32
----	------------

7.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2017年2月27日(基金合同生效日)至2017年12月31日
审计费用	50,000.00
信息披露费	100,000.00
银行费用	4,405.37
开户费	400.00
债券帐户维护费	18,600.00
合计	173,405.37

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

根据财政部和国家税务总局于2016年12月21日和2017年6月30日联合颁布的《关于明确金融房地产开发教育辅助服务等增值税政策的通知》(财税[2016]140号)和《关于资管产品增值税有关问题的通知》(财税[2017]56号)的有关规定，自2018年1月1日起，本基金运营过程中发生的增值税应税行为，以本基金管理人为增值税纳税人，暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税。

7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
华宝基金管理有限公司(以下简称“华宝基金”)	基金管理人、基金销售机构、基金注册登记机构
中国建设银行股份有限公司(以下简称“中国建设银行”)	基金托管人、基金销售机构
华宝信托有限责任公司(以下简称“华宝信托”)	基金管理人的股东
领先资产管理有限公司(Lyxor Asset Management S.A.)	截止至2017年10月16日，系基金管理人的股东
华平资产管理有限合伙(Warburg Pincus)	自2017年10月17日起，系基金管理人的股东

Asset Management, L.P.)	
中国宝武钢铁集团有限公司(以下简称“宝武集团”)	华宝信托的最终控制人
华宝证券有限责任公司(以下简称“华宝证券”)	受宝武集团控制的公司
宝钢集团财务有限责任公司(“宝钢财务”)	受宝武集团控制的公司
华宝投资有限公司(以下简称“华宝投资”)	受宝武集团控制的公司

注：1、下述关联方交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

2、2017 年 10 月 17 日，华宝基金管理有限公司正式完成上海市工商局变更登记备案手续，变更后公司的股权结构为：华宝信托有限责任公司持股 51%，Warburg Pincus Asset Management, L.P. 持股 49%。

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

本基金本期及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的交易。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期
	2017 年 2 月 27 日(基金合同生效日)至 2017 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的管理费	1,567,293.19
其中：支付销售机构的客户维护费	-

注：支付基金管理人华宝基金的管理人报酬按前一日基金资产净值 0.60%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：

日管理人报酬=前一日基金资产净值 X 0.60% / 当年天数。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期
	2017 年 2 月 27 日(基金合同生效日)至 2017 年 12 月 31 日

当期发生的基金应支付的托管费	391,823.29
----------------	------------

注：支付基金托管人中国建设银行的基金托管费按前一日基金资产净值 0.15%的年费率计提，逐日累计至每月月末，按月支付。其计算公式为：日基金托管费=前一日基金资产净值×0.15%÷当年天数。

7.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费各关联方名称	本期 2017年2月27日(基金合同生效日)至2017年12月31日
	当期发生的基金应支付的销售服务费
华宝基金	653,038.80
合计	653,038.80

注：支付基金销售机构的销售服务费按前一日基金资产净值 0.25%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付给华宝基金，再由华宝基金计算并支付给各基金销售机构。其计算公式为：日销售服务费=前一日基金份额基金资产净值×0.25% /当年天数。

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期未发生与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

7.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

份额单位：份

关联方名称	本期末 2017年12月31日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例
华宝投资	203,013,500.00	99.98%

7.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2017年2月27日(基金合同生效日)至2017年12月31日	
	期末余额	当期利息收入
中国建设银行	1,029,553.23	48,321.29

注：本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管，按银行同业利率计息。

7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内无在承销期内参与关联方承销证券的情况。

7.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内无其他关联方交易事项。

7.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未进行利润分配。

7.4.12 期末（2017年12月31日）本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

7.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
300664	鹏鹞环保	2017年12月28日	2018年1月5日	新股流通受限	8.88	8.88	3,640	32,323.20	32,323.20	-
603161	科华控股	2017年12月28日	2018年1月5日	新股流通受限	16.75	16.75	1,239	20,753.25	20,753.25	-
002923	润都股份	2017年12月28日	2018年1月5日	新股流通受限	17.01	17.01	954	16,227.54	16,227.54	-
603080	新疆火炬	2017年12月25日	2018年1月3日	新股流通受限	13.60	13.60	1,187	16,143.20	16,143.20	-
002466	天齐锂业	26/12/2017	03/01/2018	配股流通受限	11.06	53.21	7,620	84,277.20	405,460.20	-

7.4.12.1.2 受限证券类别：债券

证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位: 张)	期末成本总额	期末估值总额	备注
128024	宁行转债	2017年12月7日	2018年1月12日	新发流通受限	100.00	100.00	7,535	753,500.00	753,500.00	-

7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
000540	中天金融	2017年8月21日	重大事项停牌	7.76	-	-	1,115,042	7,542,032.92	8,652,725.92	-
600309	万华化学	2017年12月5日	重大事项停牌	37.94	-	-	42,000	1,575,080.00	1,593,480.00	-
300730	科创信息	2017年12月25日	重大事项停牌	41.55	2018年1月2日	45.71	821	6,863.56	34,112.55	-
002919	名臣健康	2017年12月28日	重大事项停牌	35.26	2018年1月2日	38.79	821	10,311.76	28,948.46	-

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无因银行间市场债券正回购交易而抵押的债券。

7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无因交易所市场债券正回购交易而抵押的债券。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金是一只混合型的证券投资基金，其长期平均预期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。本基金投资的金融工具主要包括股票投资、债券投资等。本基金在日常经营活动中面临的与这些金融工具相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将相对风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“相对收益高、风险适中”的风险收益目标。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，公司内部监督和反馈系统包括内部控制委员会、督察长、监察稽核部、风险管理部、各部门负责人和风险控制联络人、各业务岗位。内部控制委员会负责对公司在经营管理和基金运作中的风险进行评估并研究制订相应的控制制度。督察长向董事会负责，总管公司的内控事务并独立地就内部控制制度的执行情况履行检查、评价、报告和建议职能。风险管理部在督察长指导下对公司内部控制运行情况进行监控，主要针对公司内部控制制度的总体构架和内部控制的目标进行评估并提出改进意见；监察稽核部在督察长的领导下对各部门和岗位的内部控制执行情况进行监督和核查，同时对内控的失控点进行查漏并责令改正。

本基金的基金管理人根据自身经营特点设立顺序递进、权责统一、严密有效的四层监控防线。第一层监控防线为一线岗位自控与互控；第二层防线为大业务板块内部各部门和部门之间的自控和互控；第三层监控防线为风险管理部和监察稽核部对各岗位、各部门、各项业务全面实施的监督反馈；最后是以内部控制委员会为主体的第四层防线，实施对公司各类业务和风险的总体监督、控制，并对风险管理部和监察稽核部的工作予以直接指导。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法是通过结合定性分析和定量分析方法，估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具的特征，通过特定的风险量化指标、模型、日常的量化报告，确定相应置信程度和风险损失的限度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

7.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本公司在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款均存放于信用良好的银行，与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，因此违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券。

本基金债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2017年12月31日
A-1	20,072,000.00
A-1 以下	-
未评级	13,493,100.00
合计	33,565,100.00

注：未评级债券为国债、政策性金融和超短期融资券。上述评级均由经中国证监会核准从事证券市场资信评级业务的评级机构做出。

7.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2017年12月31日
--------	--------------------

AAA	753,500.00
AAA 以下	9,869,000.00
未评级	-
合计	10,622,500.00

注：上述评级均由经中国证监会核准从事证券市场资信评级业务的评级机构做出。

7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

于 2017 年 12 月 31 日，除附注 7.4.12.3 中列示的卖出回购金融资产款将在一个月以内到期且计息(该利息金额不重大)外，本基金所承担的其他金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额约为未折现的合约到期现金流量。

7.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人在基金运作过程中严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》(自 2017 年 10 月 1 日起施行)等法规的要求对本基金组合资产的流动性风险进行管理，通过独立的风险管理部门对本基金的组合持仓集中度指标、流通受限制的投资品种比例以及组合在短时间内变现能力的综合指标等流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的

基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券不得超过该证券的 10%，本基金与由本基金的基金管理人管理的其他开放式基金共同持有一家上市公司发行的可流通股票不得超过该上市公司可流通股票的 15%，本基金与由本基金的基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的 30%(完全按照有关指数构成比例进行证券投资的开放式基金及中国证监会认定的特殊投资组合不受上述比例限制)。

本基金所持部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况参见附注 7.4.12。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过基金资产净值的 15%。

本基金的基金管理人每日对基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值进行审慎评估与测算，确保每日确认的净赎回申请不得超过 7 个工作日可变现资产的可变现价值。

本报告期内，基金管理人坚持组合管理、分散投资的基本原则，严格按照法律法规的有关规定和基金合同约定的投资范围与比例限制实施投资管理。本基金所持大部分证券在证券交易所上市或银行间同业市场交易，不存在具有重大流动性风险的投资品种。

同时，本基金的基金管理人通过合理分散逆回购交易的到期日与交易对手的集中度，按照穿透原则对交易对手的财务状况、偿付能力及杠杆水平等进行必要的尽职调查与严格的准入管理，以及对不同的交易对手实施交易额度管理并进行动态调整等措施严格管理本基金从事逆回购交易的流动性风险和交易对手风险。此外，本基金的基金管理人建立了逆回购交易质押品管理制度：根据质押品的资质确定质押率水平；持续监测质押品的风险状况与价值变动以确保质押品按公允价值计算足额；并在与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易时，可接受质押品的资质要求与基金合同约定的投资范围保持一致。

综合上述各项流动性指标的监测结果及流动性风险管理措施的实施，本基金在本报告期内流动性情况良好。

7.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有及承担的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金、债券投资及买入返售金融资产等。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2017年12月 31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	1,029,553.23	-	-	-	1,029,553.23
结算备付金	4,581,230.07	-	-	-	4,581,230.07
存出保证金	12,386.45	-	-	-	12,386.45
交易性金融资产	43,434,100.00	-	753,500.00	152,646,311.19	196,833,911.19
买入返售金融资产	25,500,000.00	-	-	-	25,500,000.00
应收利息	-	-	-	973,215.93	973,215.93
资产总计	74,557,269.75	-	753,500.00	153,619,527.12	228,930,296.87
负债					
应付证券清算款	-	-	-	56,221.81	56,221.81
应付管理人报酬	-	-	-	139,408.00	139,408.00

应付托管费	-	-	-	34,851.97	34,851.97
应付销售服务费	-	-	-	58,086.64	58,086.64
应付交易费用	-	-	-	291,099.95	291,099.95
其他负债	-	-	-	150,000.00	150,000.00
负债总计	-	-	-	729,668.37	729,668.37
利率敏感度缺口	74,557,269.75	-	-753,500.00	152,889,858.75	228,200,628.50

注：表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变	
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）
		本期末（2017年12月31日）
	1. 市场利率上升 25个基点	-47,278.95
	2. 市场利率下降 25个基点	47,575.37

7.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下和自下而上相结合”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及投资组合构建的策略；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资于股票的比例为基金资产的 0-95%，每个交易日日终在扣除股指期货 期货合约需缴纳的交易保证金后，本基金保留的现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR(Value at Risk) 指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2017 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	152,646,311.19	66.89
交易性金融资产-基金投资	-	-
交易性金融资产-债券投资	-	-
交易性金融资产-贵金属投资	-	-
衍生金融资产-权证投资	-	-
其他	-	-
合计	152,646,311.19	66.89

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下和自下而上相结合”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及投资组合构建的策略；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资于股票的比例为基金资产的 0-95%，每个交易日日终在扣除股指期货 期货合约需缴纳的交易保证金后，本基金保留的现金或到期日在一年

以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR(Value at Risk) 指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

于 2017 年 12 月 31 日，本基金成立尚未满一年，无足够历史经验数据计算其他价格风险对基金资产净值的影响。

7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1) 公允价值

(a) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

(b) 以公允价值计量的金融工具

(i) 各层次金融工具公允价值

于 2017 年 12 月 31 日，本基金持有的以公允价值计量的金融工具中属于第一层次的余额为人民币 142,251,597.07 元，属于第二层次的余额为人民币 54,582,314.12 元，无属于第三层次的余额。

(ii) 公允价值所属层次间的重大变动

对于本基金投资的证券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金分别于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关证券公允价值应属第二层次或第三层次。

(iii) 第三层次公允价值计量的金融工具

无。

(2) 除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	152,646,311.19	66.68
	其中：股票	152,646,311.19	66.68
2	固定收益投资	44,187,600.00	19.30
	其中：债券	44,187,600.00	19.30
	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	25,500,000.00	11.14
	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	5,610,783.30	2.45
7	其他各项资产	985,602.38	0.43
8	合计	228,930,296.87	100.00

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	5,908,752.00	2.59
C	制造业	58,502,692.86	25.64
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,519,019.20	0.67
E	建筑业	5,557,216.00	2.44
F	批发和零售业	2,700,376.00	1.18
G	交通运输、仓储和邮政业	4,821,717.76	2.11
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,937,480.55	1.29
J	金融业	48,132,672.50	21.09
K	房地产业	14,882,613.12	6.52
L	租赁和商务服务业	2,220,052.00	0.97

M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	4,766,203.20	2.09
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	697,516.00	0.31
S	综合	-	-
	合计	152,646,311.19	66.89

8.2.2 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。

8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	601318	中国平安	126,000	8,817,480.00	3.86
2	000540	中天金融	1,115,042	8,652,725.92	3.79
3	002142	宁波银行	398,800	7,102,628.00	3.11
4	000001	平安银行	533,200	7,091,560.00	3.11
5	000858	五粮液	63,600	5,080,368.00	2.23
6	000776	广发证券	258,000	4,303,440.00	1.89
7	300070	碧水源	191,200	3,321,144.00	1.46
8	002466	天齐锂业	58,420	3,108,528.20	1.36
9	002294	信立泰	67,200	3,036,768.00	1.33
10	002081	金螳螂	192,800	2,953,696.00	1.29
11	000333	美的集团	52,800	2,926,704.00	1.28
12	000002	万科 A	94,000	2,919,640.00	1.28
13	000651	格力电器	65,800	2,875,460.00	1.26
14	601628	中国人寿	94,000	2,862,300.00	1.25
15	601088	中国神华	109,600	2,539,432.00	1.11
16	600519	贵州茅台	3,600	2,510,964.00	1.10
17	000423	东阿阿胶	41,500	2,501,205.00	1.10
18	000063	中兴通讯	66,400	2,414,304.00	1.06
19	600036	招商银行	79,100	2,295,482.00	1.01
20	000625	长安汽车	179,200	2,257,920.00	0.99
21	002202	金风科技	118,800	2,239,380.00	0.98

22	600000	浦发银行	176,250	2,218,987.50	0.97
23	601166	兴业银行	130,500	2,217,195.00	0.97
24	601933	永辉超市	202,000	2,040,200.00	0.89
25	000725	京东方 A	347,200	2,010,288.00	0.88
26	002008	大族激光	37,600	1,857,440.00	0.81
27	600030	中信证券	100,800	1,824,480.00	0.80
28	601398	工商银行	289,600	1,795,520.00	0.79
29	601377	兴业证券	245,600	1,787,968.00	0.78
30	000898	鞍钢股份	280,800	1,783,080.00	0.78
31	601211	国泰君安	94,800	1,755,696.00	0.77
32	002236	大华股份	75,600	1,745,604.00	0.76
33	300136	信维通信	34,400	1,744,080.00	0.76
34	601668	中国建筑	192,800	1,739,056.00	0.76
35	601988	中国银行	437,600	1,737,272.00	0.76
36	601899	紫金矿业	372,400	1,709,316.00	0.75
37	601688	华泰证券	98,800	1,705,288.00	0.75
38	000938	紫光股份	23,200	1,671,096.00	0.73
39	600028	中国石化	270,800	1,660,004.00	0.73
40	002146	荣盛发展	172,000	1,639,160.00	0.72
41	600009	上海机场	36,000	1,620,360.00	0.71
42	600029	南方航空	135,200	1,611,584.00	0.71
43	600309	万华化学	42,000	1,593,480.00	0.70
44	601006	大秦铁路	173,300	1,571,831.00	0.69
45	600104	上汽集团	48,500	1,553,940.00	0.68
46	002027	分众传媒	109,600	1,543,168.00	0.68
47	600887	伊利股份	46,800	1,506,492.00	0.66
48	600900	长江电力	96,400	1,502,876.00	0.66
49	002174	游族网络	66,400	1,480,720.00	0.65
50	600196	复星医药	32,800	1,459,600.00	0.64
51	000069	华侨城 A	166,400	1,412,736.00	0.62
52	601766	中国中车	111,600	1,351,476.00	0.59
53	600031	三一重工	145,600	1,320,592.00	0.58
54	600048	保利地产	91,100	1,289,065.00	0.56
55	600276	恒瑞医药	18,400	1,269,232.00	0.56
56	600690	青岛海尔	62,400	1,175,616.00	0.52
57	000895	双汇发展	40,300	1,067,950.00	0.47
58	600038	中直股份	22,000	1,023,660.00	0.45
59	600372	中航电子	70,000	958,300.00	0.42
60	600406	国电南瑞	50,400	921,312.00	0.40

61	601186	中国铁建	77,600	864,464.00	0.38
62	600660	福耀玻璃	28,800	835,200.00	0.37
63	600271	航天信息	34,000	732,360.00	0.32
64	600373	中文传媒	41,200	697,516.00	0.31
65	600585	海螺水泥	23,600	692,188.00	0.30
66	601888	中国国旅	15,600	676,884.00	0.30
67	600704	物产中大	96,800	660,176.00	0.29
68	000876	新希望	87,000	648,150.00	0.28
69	600816	安信信托	47,200	617,376.00	0.27
70	600522	中天科技	37,600	524,144.00	0.23
71	600050	中国联通	79,200	501,336.00	0.22
72	600177	雅戈尔	41,660	382,022.20	0.17
73	002572	索菲亚	8,800	323,840.00	0.14
74	002916	深南电路	3,068	267,621.64	0.12
75	002920	德赛西威	4,569	178,784.97	0.08
76	300735	光弘科技	3,764	54,163.96	0.02
77	002915	中欣氟材	1,085	38,181.15	0.02
78	603477	振静股份	1,955	37,027.70	0.02
79	300730	科创信息	821	34,112.55	0.01
80	300664	鹏鹞环保	3,640	32,323.20	0.01
81	002919	名臣健康	821	28,948.46	0.01
82	002922	伊戈尔	1,245	22,248.15	0.01
83	603161	科华控股	1,239	20,753.25	0.01
84	603283	赛腾股份	1,349	19,614.46	0.01
85	603329	上海雅仕	1,182	17,942.76	0.01
86	002923	润都股份	954	16,227.54	0.01
87	603080	新疆火炬	1,187	16,143.20	0.01
88	300684	中石科技	827	11,528.38	0.01
89	603655	朗博科技	880	8,184.00	0.00

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期末基金资产净值比例 (%)
1	601318	中国平安	8,046,543.00	3.53

2	000012	南玻 A	7,798,356.35	3.42
3	000876	新希望	7,743,520.00	3.39
4	000002	万科 A	7,698,772.76	3.37
5	000539	粤电力 A	7,656,063.04	3.35
6	000540	中天金融	7,542,032.92	3.31
7	000726	鲁泰 A	7,536,816.81	3.30
8	000895	双汇发展	7,375,800.57	3.23
9	000712	锦龙股份	7,059,876.77	3.09
10	000600	建投能源	7,005,144.90	3.07
11	000651	格力电器	6,880,189.00	3.01
12	002142	宁波银行	6,828,614.20	2.99
13	000001	平安银行	6,471,141.40	2.84
14	600886	国投电力	5,752,576.00	2.52
15	601398	工商银行	5,401,125.00	2.37
16	000333	美的集团	4,666,968.79	2.05
17	600660	福耀玻璃	4,578,866.66	2.01
18	000776	广发证券	4,577,517.42	2.01
19	000858	五粮液	4,370,244.00	1.92
20	600104	上汽集团	4,103,563.52	1.80

注：买入金额不包括相关交易费用。

8.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期末基金资产净值比例 (%)
1	000600	建投能源	11,257,368.33	4.93
2	000002	万科 A	8,039,134.00	3.52
3	000651	格力电器	7,936,966.03	3.48
4	000712	锦龙股份	7,920,026.00	3.47
5	000895	双汇发展	7,818,782.99	3.43
6	000726	鲁泰 A	6,854,879.00	3.00
7	000539	粤电力 A	6,731,618.41	2.95
8	000876	新希望	6,370,625.81	2.79
9	000012	南玻 A	6,341,795.40	2.78
10	600886	国投电力	6,050,668.08	2.65
11	600741	华域汽车	4,815,342.40	2.11

12	600660	福耀玻璃	4,761,712.22	2.09
13	601877	正泰电器	4,621,606.00	2.03
14	601398	工商银行	4,380,133.00	1.92
15	600066	宇通客车	4,190,598.36	1.84
16	600183	生益科技	4,140,615.00	1.81
17	600377	宁沪高速	4,078,648.80	1.79
18	601288	农业银行	4,019,541.00	1.76
19	600020	中原高速	3,894,431.00	1.71
20	600270	外运发展	3,777,266.00	1.66

注：卖出金额不包括相关交易费用。

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	393,498,649.60
卖出股票收入（成交）总额	270,625,363.60

注：买入股票成本、卖出股票收入均不包括相关交易费用。

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	3,495,100.00	1.53
2	央行票据	-	-
3	金融债券	9,998,000.00	4.38
	其中：政策性金融债	9,998,000.00	4.38
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	20,072,000.00	8.80
6	中期票据	9,869,000.00	4.32
7	可转债（可交换债）	753,500.00	0.33
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	44,187,600.00	19.36

8.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	041753015	17 中汽研	200,000	20,072,000.00	8.80

		CP001			
2	170401	17 农发 01	100,000	9,998,000.00	4.38
3	101558050	15 陕天然气 MTN001	100,000	9,869,000.00	4.32
4	019557	17 国债 03	35,000	3,495,100.00	1.53
5	128024	宁行转债	7,535	753,500.00	0.33

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

8.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

8.9 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。

8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

8.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金未投资股指期货。

8.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金未投资股指期货。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

8.11.1 本期国债期货投资政策

本基金未投资国债期货。

8.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金未投资国债期货。

8.11.3 本期国债期货投资评价

本基金未投资国债期货。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1

新飞跃混合基金截至 2017 年 12 月 31 日持仓前十名证券中的 15 陕天然气 MTN001(101558050) 发行主体陕西省天然气股份有限公司于 2017 年 2 月 6 日收到西安市国土资源局的处罚决定。因其未依法办理用地审批手续。责令陕西省天然气股份有限公司限期拆除新建建筑物及其他附属设施，罚款 81,378.3 元。

新飞跃混合基金截至 2017 年 12 月 31 日持仓前十名证券中的中天金融（000540）于 2017 年 1 月 17 日收到中国保险监督管理委员会的处罚决定。因中融人寿 2015 年 3 季度末偿付能力充足率-115.95%，偿付能力溢额-23.49 亿元，属于偿付能力不足类公司。责令中融人寿自 2016 年 1 月 18 日起停止开展新业务，并高度重视偿付能力管理工作，牢固树立偿付能力底线思维。积极调整业务结构，合理确定业务规模，加强偿付能力动态管理，做好预测分析和资本规划，健全资本补充机制，确保偿付能力持续充足。

本基金管理人通过对上述上市公司进行进一步了解和视为，认为上述处分不会对公司的投资价值构成实质性影响，因此本基金管理人对上述证券的投资判断未发生改变。报告期内，本基金投资的前十名证券的其余八名证券的发行主体没有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、处罚的情况。

8.12.2

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。

8.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	12,386.45
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	973,215.93
5	应收申购款	-

6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	985,602.38

8.12.4 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。

8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	000540	中天金融	8,652,725.92	3.79	重大事项停牌

§ 9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的基 金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例
202	1,005,253.79	203,013,500.00	99.98%	47,766.29	0.02%

9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员 持有本基金	11,236.09	0.0055%

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研 究部门负责人持有本开放式基金	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	0

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2017年2月27日）基金份额总额	300,097,996.34
本报告期期初基金份额总额	-
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	80,111.63
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	97,116,841.68
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期期末基金份额总额	203,061,266.29

注：总申购份额含转换入份额；总赎回份额含转换出份额。

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

报告期内本基金未召开基金份额持有人大会。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

1、基金管理人的重大人事变动

2017 年 6 月 9 日，基金管理人发布高级管理人员变更公告，副总经理任志强因个人原因，自 2017 年 5 月 31 日起不再担任副总经理的职务。

2017 年 8 月 11 日，基金管理人发布高级管理人员变更公告，董事长郑安国先生因个人原因，自 2017 年 8 月 9 日起不再担任董事长的职务，由孔祥清先生接任公司董事长职务。

2017 年 9 月 29 日，基金管理人发布高级管理人员变更公告，聘任欧江洪先生为公司副总经理。

2017 年 9 月 29 日，基金管理人发布高级管理人员变更公告，韦历山先生因个人原因，自 2017 年 9 月 29 日起不再担任公司常务副总经理职务。

2、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

2017 年 9 月 1 日，中国建设银行发布公告，聘任纪伟为中国建设银行资产托管业务部总经理。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及基金管理人、基金资产和基金托管业务的诉讼事项。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金的投资策略未发生变更。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

基金管理人为本基金聘任的会计师事务所在本报告期的审计报酬为 50,000.00 元人民币。目前该会计师事务所向本基金提供的审计服务持续期限为：本基金合同生效之日(2017 年 2 月 27 日)起至本报告期末。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人、托管人及其高级管理人员未有受到稽查或处罚的情况。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况**11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况**

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元 数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票 成交总额的比 例	佣金	占当期佣金 总量的比例	
东吴证券	2	109,102,552.62	16.56%	101,605.31	16.71%	-
东方证券	1	106,721,149.57	16.20%	97,254.77	15.99%	-
中金国际	1	101,338,630.80	15.38%	94,376.95	15.52%	-
东北证券	2	100,222,222.67	15.21%	91,338.21	15.02%	-
中信建投	2	69,001,543.50	10.47%	64,260.38	10.57%	-
兴业证券	2	63,547,741.08	9.64%	59,180.29	9.73%	-
中山证券	1	48,911,946.35	7.42%	44,573.39	7.33%	-
华泰证券	1	19,410,351.95	2.95%	18,077.10	2.97%	-
民生证券	1	18,590,148.24	2.82%	16,941.31	2.79%	-
平安证券	1	6,983,894.63	1.06%	6,503.87	1.07%	-
长江证券	1	5,984,465.84	0.91%	5,573.36	0.92%	-
海通证券	2	5,825,925.00	0.88%	5,425.97	0.89%	-
上海证券	1	923,943.32	0.14%	841.99	0.14%	-
方正证券	1	870,158.77	0.13%	810.42	0.13%	-
中信证券	1	714,454.41	0.11%	665.36	0.11%	-
浙商证券	1	387,777.66	0.06%	353.38	0.06%	-
国泰君安	2	253,643.87	0.04%	236.23	0.04%	-
银河证券	1	61,267.66	0.01%	55.84	0.01%	-

华创证券	1	43,481.95	0.01%	39.62	0.01%	-
西藏东方财富	1	39,480.36	0.01%	35.97	0.01%	-
中投证券	1	-	-	-	-	-
西部证券	1	-	-	-	-	-
国信证券	1	-	-	-	-	-
爱建证券	1	-	-	-	-	-
招商证券	1	-	-	-	-	-

注：1、基金管理人选择交易单元的标准和程序如下：

(1) 选择标准：资力雄厚，信誉良好，注册资本不少于 5 亿元人民币；财务状况良好，各项财务指标显示公司经营状况稳定；经营行为规范，最近两年未因重大违规行为受到中国证监会和中国人民银行处罚；内部管理规范、严格，具备健全的内控制度，并能满足基金运作高度保密的要求；具备基金运作所需要的高效、安全的通讯条件，交易设施符合代理本基金进行证券交易的需要，并能为本基金提供全面的信息服务；研究实力较强，有固定的研究机构和专门的研究人员，能及时为本基金提供高质量的咨询服务，并能根据基金投资的特定要求，提供专门研究报告；适当的地域分散化。

(2) 选择程序：(a) 服务评价；(b) 拟定备选交易单元；(c) 签约。

2、本报告期租用的证券公司交易单元均为新增。

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
东吴证券	7,743,738.35	8.34%	2,857,600,000.00	23.58%	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
中金国际	29,035,848.77	31.28%	557,000,000.00	4.60%	-	-

东北证券	-	-	519,000,000.00	4.28%	-	-
中信建投	9,836,518.53	10.60%	2,405,200,000.00	19.85%	-	-
兴业证券	-	-	692,000,000.00	5.71%	-	-
中山证券	293,320.76	0.32%	-	-	-	-
华泰证券	-	-	1,176,500,000.00	9.71%	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	601,600,000.00	4.96%	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	366,800,000.00	3.03%	-	-
上海证券	-	-	-	-	-	-
方正证券	16,705,987.51	18.00%	2,057,100,000.00	16.98%	-	-
中信证券	29,199,681.36	31.46%	509,700,000.00	4.21%	-	-
浙商证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	375,000,000.00	3.09%	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-
西藏东方财富	-	-	-	-	-	-
中投证券	-	-	-	-	-	-
西部证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
爱建证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-

11.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	华宝兴业新飞跃灵活配置混合型证券投资基金基金份额发售公告	上海证券报和基金管理人网站	2017年2月7日

2	华宝兴业新飞跃灵活配置混合型 证券投资基金基金合同	基金管理人网站	2017 年 2 月 7 日
3	华宝兴业新飞跃灵活配置混合型 证券投资基金基金合同摘要	上海证券报和基金 管理人网站	2017 年 2 月 7 日
4	华宝兴业新飞跃灵活配置混合型 证券投资基金托管协议	基金管理人网站	2017 年 2 月 7 日
5	华宝兴业新飞跃灵活配置混合型 证券投资基金招募说明书	上海证券报和基金 管理人网站	2017 年 2 月 7 日
6	华宝兴业基金管理有限公司关于 华宝兴业新飞跃灵活配置混合型 证券投资基金增加中信证券、东 北证券为场外代销机构的公告	上海证券报和基金 管理人网站	2017 年 2 月 10 日
7	华宝兴业基金管理有限公司关于 华宝兴业新飞跃灵活配置混合型 证券投资基金提前结束募集的公 告	上海证券报和基金 管理人网站	2017 年 2 月 22 日
8	华宝兴业新飞跃灵活配置混合型 证券投资基金基金合同生效公告	上海证券报和基金 管理人网站	2017 年 2 月 28 日
9	华宝兴业新飞跃灵活配置混合型 证券投资基金开放日常申购赎回 及转换和定期定额投资业务的公 告	上海证券报和基金 管理人网站	2017 年 5 月 10 日
10	华宝兴业基金管理有限公司关于 调整旗下部分开放式基金首次申 购最低金额、追加申购最低金额、 定期定额申购最低金额、单笔最 低赎回份额、赎回后最低保有份 额及基金转换份额限制的公告	上海证券报、中国证 券报、证券时报和基 金管理人网站	2017 年 5 月 15 日
11	华宝基金管理有限公司关于调整	上海证券报、中国证	2017 年 11 月 10 日

	旗下开放式基金首次申购最低金额、追加申购最低金额、定期定额申购最低金额、单笔最低赎回份额、赎回后最低保有份额及基金转换份额限制的公告	券报、证券时报和基金管理人网站	
12	华宝基金管理有限公司关于旗下基金更名事宜的公告	上海证券报、中国证券报、证券时报和基金管理人网站	2017 年 12 月 27 日

§ 12 影响投资者决策的其他重要信息

12.1 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	20170223~20171231	0.00	300,013,500.00	97,000,000.00	203,013,500.00	99.98
产品特有风险							
<p>报告期内本基金出现单一投资者持有基金份额比例超过 20%的情况。在单一投资者持有基金份额比例较高的情况下，如该投资者集中赎回，可能会增加基金的流动性风险。此外，由于基金在遇到大额赎回的时候可能需要变现部分资产，可能对持有资产的价格形成冲击，增加基金的市场风险。基金管理人将专业审慎、勤勉尽责地运作基金资产，加强防范流动性风险、市场风险，保护持有人利益。</p>							

12.2 影响投资者决策的其他重要信息

基金管理人于 2017 年 12 月 27 日发布《华宝基金管理有限公司关于旗下基金更名事宜的公告》，旗下已管理和已获批未募集的公开募集证券投资基金自 2017 年 12 月 30 日起变更基金名称（各基金的基金代码保持不变）。变更事项符合现行相关法律法规及基金合同的规定，对基金份额持有人利益无实质性不利影响。本次变更不影响本公司旗下基金已签署的全部法律文件的效力及履行。

根据上述公告，本基金自 2017 年 12 月 30 日起基金名称变更为“华宝新飞跃灵活配置混合型证券投资基金”。

§ 13 备查文件目录

13.1 备查文件目录

中国证监会批准基金设立的文件；
华宝新飞跃灵活配置混合型证券投资基金基金合同；
华宝新飞跃灵活配置混合型证券投资基金招募说明书；
华宝新飞跃灵活配置混合型证券投资基金托管协议；
基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程；
基金管理人报告期内在指定报刊上披露的各种公告；
基金托管人业务资格批件和营业执照。

13.2 存放地点

以上文件存于基金管理人及基金托管人办公场所备投资者查阅。

13.3 查阅方式

投资者可以通过基金管理人网站，查阅或下载基金合同、招募说明书、托管协议及基金的各种定期和临时公告。

华宝基金管理有限公司

2018年3月27日