

（上述 B05 版）

（四）其他金融衍生品投资策略
在法律法规许可时，本基金可基于谨慎原则运用权证、股票指数期货等相关金融衍生品进行投资管理，以提高投资组合的流动性并分散市场风险，以更好地实现本基金的投资目标。本基金管理人运用上述金融衍生品并未有出于减少仓位交易、减少交易成本、降低跟踪误差的目的，不得用于投机交易目的，或用杠杆手段放大基金的投资。

1. 金融衍生品主要投资策略包括：
（1）规避风险：本基金可利用货币远期和货币互换来对冲人民币和美元之间的汇率风险，避免汇率的波动对基金的回报率及回报率的波动率产生负面影响；本基金也可利用相关的指数期货和指数期权及个股期权对市场系统性风险和个股风险进行对冲。
（2）有效管理：本基金在建仓期和发生大额申购或赎回时，大量买入或卖出会造成股价的短期波动和交易成本，可利用金融衍生品的流动性进行杠杆操作进行短期的替代，以降低交易成本。本基金也可将待投资的现金暂时投资于相关的指数期货，以冲抵成本和跟踪误差。
2. 主要金融衍生品及简介
金融衍生品通常是指从金融资产（Underlying Asset）派生出来的金融工具，这种金融工具的回报率是根据金融资产和一些其它金融要素的表现情况衍生出来的。比如利率、汇率、波动性、各种指数（股票指数、消费者物价指数，以及天气指数）等。这些要素的表现将决定一个衍生品的回报和期间回报。金融衍生品的共同特征是保证本金，即只要支付一定比例的保证金即可进行全额交易，不需实际上的本金转移。合约的到期一般也是采用现金的方式进行，只有在满期日以实物交割方式履行的合约才需要支付交割成本，所以金融衍生品具有杠杆性和高风险性。金融衍生品种的主要类型有互换（Swap）、权证（Warrant）、期权（Option）、期货（Futures）、远期（Forward）等。

（1）互换是指当事人双方在预先约定的时间内，通过一个中间机构来交换一连串按约定的义务或现金流，或者说是在事先约定的时间向对方支付一种现金流或接收一种现金流。互换协议规定了现金流净化的时间和计算的方式。一般来说，在互换交易中至少有一项现金流是固定利率、汇率、股价指数、商品价格之类的。互换合同的现金流量是依据一个事先约定的利率来计算的。本单一一般不在互换双方之间交换，比较复杂的互换交易会涉及货币（Currency Swap）和利率互换（Interest Rate Swap）两种。现在互换是世界上最最大的金融产品之一。

（2）权证是指资产发行人或其第三人发行的，约定持有者在特定期间内或特定到期日，有权按约定价格向发行人购买或出售标的证券，或现金结算方式收取标的证券的有价证券。投资者在买入权证后，有权认购（而非义务）在某一特定期间（或特定时间）按约定价格向发行人购买或出售标的证券。很多权证被当作一种用于债券或优先股的优惠券，使得债券或者优先股的发行能够吸引更多的利息或者股息。权证也可以提高债券的收益，从而使债券对投资者来说更具有吸引力。一般来说权证可以被分开，独立于依存的债券或者股票进行买卖。
（3）期权合约是一种赋予权利而不是义务的标准化合约，即在某一特定时间内，以期权合约或合约中规定的期权费，买或卖某种金融产品。买入期权是指给予期权的持有者在给定时间或在之前以任一时刻按规定的价格买入一定数量某种资产或期货合约的权利的一种法律合同。卖出期权赋予其持有者在给定时间或在之前以任一时刻，按规定的价格卖出一定数量某种资产或期货合约的权利的一种法律合同。期权的持有者拥有按该项期权规定的权利，持有者可以行使其权利，也可以放弃该权利，期权的出售者则只有期权合约规定的义务。

（4）期货一般指由期货交易所统一规定的，规定在将来某一特定的时间和地点交割一定数量标的物的标准化合约。这个标的物，又叫基础资产，是期货合约所对应的现货，可以是某种商品，如油或铜，也可以是某些金融工具，如外汇、债券，还可以是某个金融指标，如三个月美国利率和股票价格指数。期货合约的买方，如果合约到期有交割，就有义务买入期货合约所对应的标的物；而期货合约的卖方，如果合约到期有交割，就有义务卖出期货合约所对应的标的物。期货合约的交易者可以选择合约到期前进行反向买卖来冲销这种义务。
（5）远期交易和远期合同，是指当事人双方在现在或将来的特定期间以特定价格买卖某种资产。远期合同和远期合同相对应的，而现货交易是同意当前以特定价格买卖某种资产。远期合同中当前双方同意的价格被称为交割价格。同意将来买入资产的一方被称为买方，同意将来卖出资产的一方被称为卖方。在远期合同中，资产价格的波动会产生资产价格控制的权利。因此远期是一种买卖双方在资产交换之前达成的协议。远期价格和一般现货价格相类似，现货价格是反映当前资产交换的价格。远期价格和现货价格的差别一般叫做远期溢价或远期折价，通常是远期合同购买者的利润或损失。

3. 金融衍生品风险管理机制
本基金根据金融衍生品种类的高风险、高杠杆特性，制定了金融衍生品投资风险控制策略和严格的投资风险控制流程。金融衍生品投资风险控制策略分为事前识别、事中风险监控及控制事后再风险评估总结三个方面：
（1）事前风险评估主要内容包括宏观市场环境分析、衍生品公允价值判断的认识和分析、衍生品流动性分析、衍生品市场风险分析等。
（2）事中风险监控及控制主要包括金融衍生品持仓位的监控和预警、衍生品在

在值风险（VaR）估算和预测、情景分析、压力测试以及金融衍生品投资合规性的日常检查和警示等。

（3）事后风险评估总结主要包括对金融衍生品投资盈利或损失的归因分析和总结。

4. 金融衍生品的投资方式及频率
本基金主要投资与在美国市场、与有交易的金融衍生品，当交易所没有本基金需要的金融衍生品时，可采用场外交易（OTC）进行买卖。
本基金采用金融衍生品的时间和频率将根据投资策略、市场环境、申购赎回等因素来决策。

随着美国证券市场投资工具的发展和丰富，基金可相应调整和相关投资策略，并视基金更新的招募说明书中披露。
在符合有关法律法规以及本基金合同规定的投资限制前提下，本基金还可进行证券借贷交易、回购交易等投资，以提高收益。

九、基金的业绩比较基准
本基金的业绩比较基准为：标准普尔 100 等权重指数收益率
本基金为增强型股票投资基金，不低于基金资产净值 80%的部分投资于标准普尔 100 等权重指数成份股，不低于基金资产净值 15%的增强部分将主要投资于在美国公开上市的权益类证券。因此，本基金业绩比较基准为 100 等权重指数收益率作为本基金的业绩比较基准。

如果今后法律法规发生变化，或者指数编制单位停止计算编制该指数或更改指数名称，或者有更权威、更客观的市场权威发布的业绩比较基准推出，或者是市场上出现更加适合用于本基金业绩考核的指数时，经与基金托管人协商一致，本基金可以在报中国证监会备案后变更业绩比较基准并及时公告。

十、基金的风险收益特征
本基金是股票型增强型基金，本基金的净值波动与美国大市蓝筹股市场的整体波动高度相关，为长期股权投资和较高预期风险的基金品种。
基金管理人的董事会议事保证本报告期内不存在虚假记载、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。基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2018 年 4 月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。

注：本基金本报告期末通过股通交易机构持有境外证券投资组合
(一)期末未按照行业分类的股票及存托凭证投资组合
(二)期末其他各项资产构成

序号	行业名称	金额(人民币元)	占基金总资产比例(%)
1	医药生物	37,153,138.86	89.46
	其他	37,153,138.86	89.46
	存托凭证	-	-
	房地产信托投资	-	-
2	金融投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	货币:货币	-	-
	其中:国债	-	-
4	股票类资产	-	-
	其中:沪深300指数	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:质押式回购	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	其他各项资产	4,172,109.59	10.04
8	其他流动资产	209,626.75	0.50
9	合计	41,533,927.10	100.00

国家(地区)	公允价值	占基金总资产比例(%)
中国	37,153,138.86	90.03
合计	37,153,138.86	90.03

(三)期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合
1、期末指数投资按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
农林牧渔	4,851,207.73	11.92

注：本基金本报告期末持有金融衍生品
(九)期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细
(十)投资组合报告附注

1. 本基金报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未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、处罚的情况。
2. 本基金投资的前十名股票中不存在投资于超出基金合同规定备选股票库的股票。

3. 期末其他各项资产构成

序号	名称	金额
1	存托凭证	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	33,382.37
4	应收股利	86,010
5	应收申购款	174,336.32
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-

注：本基金本报告期末未进行积极投资。
(五)期末按债券信用等级分类的债券投资组合
本基金本报告期末持有债券。
(六)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
本基金本报告期末持有债券。
(七)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。
(八)期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名金融衍生品投资明细
本基金本报告期末未持有金融衍生品。
(九)期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细
(十)投资组合报告附注

1. 本基金报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未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、处罚的情况。
2. 本基金投资的前十名股票中不存在投资于超出基金合同规定备选股票库的股票。

3. 期末其他各项资产构成

序号	名称	金额
1	存托凭证	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	33,382.37
4	应收股利	86,010
5	应收申购款	174,336.32
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-

注：本基金本报告期末未进行积极投资。
(五)期末按债券信用等级分类的债券投资组合
本基金本报告期末持有债券。
(六)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
本基金本报告期末持有债券。
(七)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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。
(八)期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名金融衍生品投资明

本基金本报告期末未持有金融衍生品。
(九)期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明

(十)投资组合报告附注

1. 本基金报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未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、处罚的情况。
2. 本基金投资的前十名股票中不存在投资于超出基金合同规定备选股票库的股票。

3. 期末其他各项资产构成

序号	名称	金额
1	存托凭证	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	33,382.37
4	应收股利	86,010
5	应收申购款	174,336.32
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-

注：本基金本报告期末未进行积极投资。
(五)期末按债券信用等级分类的债券投资组合
本基金本报告期末持有债券。
(六)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

本基金本报告期末持有债券。
(七)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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。
(八)期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名金融衍生品投资明

本基金本报告期末未持有金融衍生品。
(九)期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明

(十)投资组合报告附注

1. 本基金报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未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、处罚的情况。
2. 本基金投资的前十名股票中不存在投资于超出基金合同规定备选股票库的股票。

3. 期末其他各项资产构成

序号	名称	金额
1	存托凭证	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	33,382.37
4	应收股利	86,010
5	应收申购款	174,336.32
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-

注：本基金本报告期末未进行积极投资。
(五)期末按债券信用等级分类的债券投资组合
本基金本报告期末持有债券。
(六)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

本基金本报告期末持有债券。
(七)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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。
(八)期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名金融衍生品投资明

本基金本报告期末未持有金融衍生品。
(九)期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明

(十)投资组合报告附注

1. 本基金报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未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、处罚的情况。
2. 本基金投资的前十名股票中不存在投资于超出基金合同规定备选股票库的股票。

3. 期末其他各项资产构成

序号	名称	金额
1	存托凭证	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	33,382.37
4	应收股利	86,010
5	应收申购款	174,336.32
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-

注：本基金本报告期末未进行积极投资。
(五)期末按债券信用等级分类的债券投资组合
本基金本报告期末持有债券。
(六)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

本基金本报告期末持有债券。
(七)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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。
(八)期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名金融衍生品投资明

本基金本报告期末未持有金融衍生品。
(九)期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明

(十)投资组合报告附注

1. 本基金报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未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、处罚的情况。
2. 本基金投资的前十名股票中不存在投资于超出基金合同规定备选股票库的股票。

3. 期末其他各项资产构成

序号	名称	金额
1	存托凭证	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	33,382.37
4	应收股利	86,010
5	应收申购款	174,336.32
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-

注：本基金本报告期末未进行积极投资。
(五)期末按债券信用等级分类的债券投资组合
本基金本报告期末持有债券。
(六)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

本基金本报告期末持有债券。
(七)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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。
(八)期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名金融衍生品投资明

本基金本报告期末未持有金融衍生品。
(九)期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明

(十)投资组合报告附注

1. 本基金报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未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、处罚的情况。
2. 本基金投资的前十名股票中不存在投资于超出基金合同规定备选股票库的股票。

3. 期末其他各项资产构成

序号	名称	金额
1	存托凭证	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	33,382.37
4	应收股利	86,010
5	应收申购款	174,336.32
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-

注：本基金本报告期末未进行积极投资。
(五)期末按债券信用等级分类的债券投资组合
本基金本报告期末持有债券。
(六)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

本基金本报告期末持有债券。
(七)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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。
(八)期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名金融衍生品投资明

本基金本报告期末未持有金融衍生品。
(九)期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明

(十)投资组合报告附注

1. 本基金报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未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、处罚的情况。
2. 本基金投资的前十名股票中不存在投资于超出基金合同规定备选股票库的股票。

3. 期末其他各项资产构成

序号	名称	金额
1	存托凭证	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	33,382.37
4	应收股利	86,010
5	应收申购款	174,336.32
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-

注：本基金本报告期末未进行积极投资。
(五)期末按债券信用等级分类的债券投资组合
本基金本报告期末持有债券。
(六)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

本基金本报告期末持有债券。
(七)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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。
(八)期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名金融衍生品投资明

本基金本报告期末未持有金融衍生品。
(九)期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明

(十)投资组合报告附注

1. 本基金报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未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、处罚的情况。
2. 本基金投资的前十名股票中不存在投资于超出基金合同规定备选股票库的股票。

3. 期末其他各项资产构成

序号	名称	金额
1	存托凭证	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	33,382.37
4	应收股利	86,010
5	应收申购款	174,336.32
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-

注：本基金本报告期末未进行积极投资。
(五)期末按债券信用等级分类的债券投资组合
本基金本报告期末持有债券。
(六)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

本基金本报告期末持有债券。
(七)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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。
(八)期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名金融衍生品投资明

本基金本报告期末未持有金融衍生品。
(九)期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明

(十)投资组合报告附注

1. 本基金报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未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、处罚的情况。
2. 本基金投资的前十名股票中不存在投资于超出基金合同规定备选股票库的股票。

3. 期末其他各项资产构成

序号	名称	金额
1	存托凭证	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	33,382.37
4	应收股利	86,010
5	应收申购款	174,336.32
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-

注：本基金本报告期末未进行积极投资。
(五)期末按债券信用等级分类的债券投资组合
本基金本报告期末持有债券。
(六)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

本基金本报告期末持有债券。
(七)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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。
(八)期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名金融衍生品投资明

本基金本报告期末未持有金融衍生品。
(九)期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明

(十)投资组合报告附注

1. 本基金报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未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、处罚的情况。
2. 本基金投资的前十名股票中不存在投资于超出基金合同规定备选股票库的股票。

3. 期末其他各项资产构成

序号	名称	金额
1	存托凭证	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	33,382.37
4	应收股利	86,010
5	应收申购款	174,336.32
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-

注：本基金本报告期末未进行积极投资。
(五)期末按债券信用等级分类的债券投资组合
本基金本报告期末持有债券。
(六)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

本基金本报告期末持有债券。
(七)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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。
(八)期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名金融衍生品投资明

本基金本报告期末未持有金融衍生品。
(九)期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明

(十)投资组合报告附注

1. 本基金报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未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、处罚的情况。
2. 本基金投资的前十名股票中不存在投资于超出基金合同规定备选股票库的股票。

3. 期末其他各项资产构成

序号	名称	金额
1	存托凭证	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	33,382.37
4	应收股利	86,010
5	应收申购款	174,336.32
6	其他应收款	-
7		