

股作为增强型票库，力争在最佳时机选择增强型票库中估值合理、基本面优良且具有持续成长潜力的股票进行适度的优化配置，以获取超额收益。

④其他操作策略，本基金适时把握一级市场新股申购、增发或配股在内的盈利机会，提升投资组合的有效性。

(2)组合管理策略

本基金为开放式基金，由于基金开放日基金的申购、赎回、转换业务，标的指数成份股买卖或基金的定价机制、成份股权重调整、成份股投资受限等因素的影响，使本基金需要定期和不定期进行个股权重的调整。

(3)跟踪误差、跟踪偏差度控制策略

本基金为指数增强型基金，将通过适当的主动投资获取超越标的指数的超额收益，同时也将因承担相对的主要风险而导致较大的跟踪误差。因此，本基金将每日跟踪基金组合与标的指数表现的偏离度，每月末期对分析基金组合与标的指数表现的累积偏离度，跟踪误差变化的原因，并根据跟踪误差的来源及其可控性，有针对性的进行管理，实现有效控制跟踪误差。

3.债券投资策略

本基金进行债券投资的目的是在保证基金资产流动性的基础上，使基金资产得到更合理有效的利用，从而提高基金收益。为此，本基金将以市场价格趋势研判为主，基于对宏观经济环境的深入研究和基金未来现金的分析，在保证流动性和风险控制的前提下，灵活运用久期策略、收益半曲线策略、相对价值策略和利差套利策略等对市场流动性、低风险的债券品种进行主动投资。

4.股指期货投资策略

本基金将根据投资管理的原则，以套期保值为目的，有选择地投资于流动性好、交易活跃的股指期货合约，力争用股指期货的杠杆作用，降低股票仓位调整的频率，交易成本和带来的跟踪误差，达到有效跟踪标的指数的目的。

5.权证投资策略

本基金将根据价值分析为基础，在采用权证定价模型分析其合理定价的基础上，充分考虑权证品种的收益率差、流动性及风险收益特征，通过资产配置、品种与类属选择、风险规避策略等对市场流动性、低风险的债券品种进行主动投资。

6.中小企业私募债投资策略

与传统的信用债券相比，中小企业私募债券由于非公开发行方式发行和转让，普遍具有较高的风险和收益的显著特点。本基金对中小企业私募债券的投资将着重分析个券的信用资质进行综合的分析，从动态的角度分析发行企业的资质、所处行业、资产质量、偿债能力、流动性、现金流、经营稳定性等关键因素，进而预测信用品种的变化趋势，决定是否买入或卖出。

7.货币市场基金投资策略

本基金投资货币市场证券将综合运用久期管理、收益率曲线变动分析、收益率利差分析和基本面分析、把握市场交易机会等积极策略，在严格控制风险的情况下，通过价值研究和流动性管理，选择风险调整后的收益高的品种进行投资，以期获得长期稳定的收益。

十一、基金投资组合报告

基金管理人的董事、监事、高级管理人员所持基金不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对定期报告内容的真实性、准确性完整性承担个别连带法律责任。

基金管理人和基金托管人根据法律法规及基金合同约定，复核了本基金投资组合报告，保证其内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

本基金投资组合报告所列数据截至本基金2018年第4季度报告，所列数据截至2018年12月31日，本报告所列财务数据未经审计。

二、报告期末基金资产组合情况

表1 报告期末基金资产组合表

金额(元) 占基金总资产的比例(%)

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	53,924,098.50	92.43
其中：股票		53,924,098.50	92.43
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
其中：债券		-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
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	4,399,562.18	7.54
8	其他资产	19,564.86	0.03
9	合计	58,343,225.54	100.00

报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额(元) 占基金资产的比例(%)

报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细