

# 红土改革创新红利灵活配置混合型发起式 证券投资基金 2017 年年度报告摘要

2017 年 12 月 31 日

基金管理人：红土创新基金管理有限公司

基金托管人：中信银行股份有限公司

送出日期：2018 年 3 月 27 日

## § 1 重要提示

### 1.1 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。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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2017 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及其更新。

本报告中财务资料已经审计。普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金出具了标准无保留意见的审计报告，请投资者注意阅读。

本年度报告摘要摘自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

本报告期自 2017 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金简称	红土创新改革红利混合
基金主代码	002250
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 1 月 26 日
基金管理人	红土创新基金管理有限公司
基金托管人	中信银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	22,899,230.07 份

### 2.2 基金产品说明

投资目标	我国全面深化改革将对经济和资本市场产生深远影响，改革红利的释放有望带来超额投资收益。本基金主要投资受益于全面深化改革的行业股票，包括受益于国企改革、资源要素价格改革、人口制度、户籍制度、土地制度、医药卫生体制、生态文明制度、国防等领域改革的相关行业上市公司，追求超越业绩比较基准的长期
------	--

	回报。
投资策略	本基金将结合宏观经济环境、政策形势等因素对各个行业及上市公司的影响以及核心股票资产的估值水平，综合分析证券市场的走势，主动判断市场时机，通过稳健的资产配置，合理确定基金资产在股票、债券等各类资产类别上的投资比例，以最大限度地降低投资组合的风险、提高收益。
业绩比较基准	60%×沪深 300 指数收益率+40%×中证全债指数收益率
风险收益特征	本基金是灵活配置混合型基金，其预期收益及风险水平高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金，属于中高收益风险特征的基金。

### 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		红土创新基金管理有限公司	中信银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	张洗尘	李修滨
	联系电话	0755-33011878	4006800000
	电子邮箱	zhangxc@htcfund.com	lixubini@citicbank.com
客户服务电话		0755-33011866	95558
传真		0755-33011855	010-85230024

### 2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.htcfund.com">http://www.htcfund.com</a>
基金年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人住所

## § 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	2016 年 1 月 26 日(基金合同生效日)-2016 年 12 月 31 日
本期已实现收益	-2,183,329.62	3,454,265.98
本期利润	-1,373,958.37	3,040,700.10
加权平均基金份额本期利润	-0.0510	0.0546
本期基金份额净值增长率	-5.95%	4.71%
3.1.2 期末数据和指标	2017 年末	2016 年末
期末可供分配基金份额利润	-0.0549	0.0261
期末基金资产净值	22,101,112.40	33,318,399.02
期末基金份额净值	0.965	1.026

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. 期末可供分配利润, 采用期末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(为期末余额, 不是当期发生数)。

3. 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。

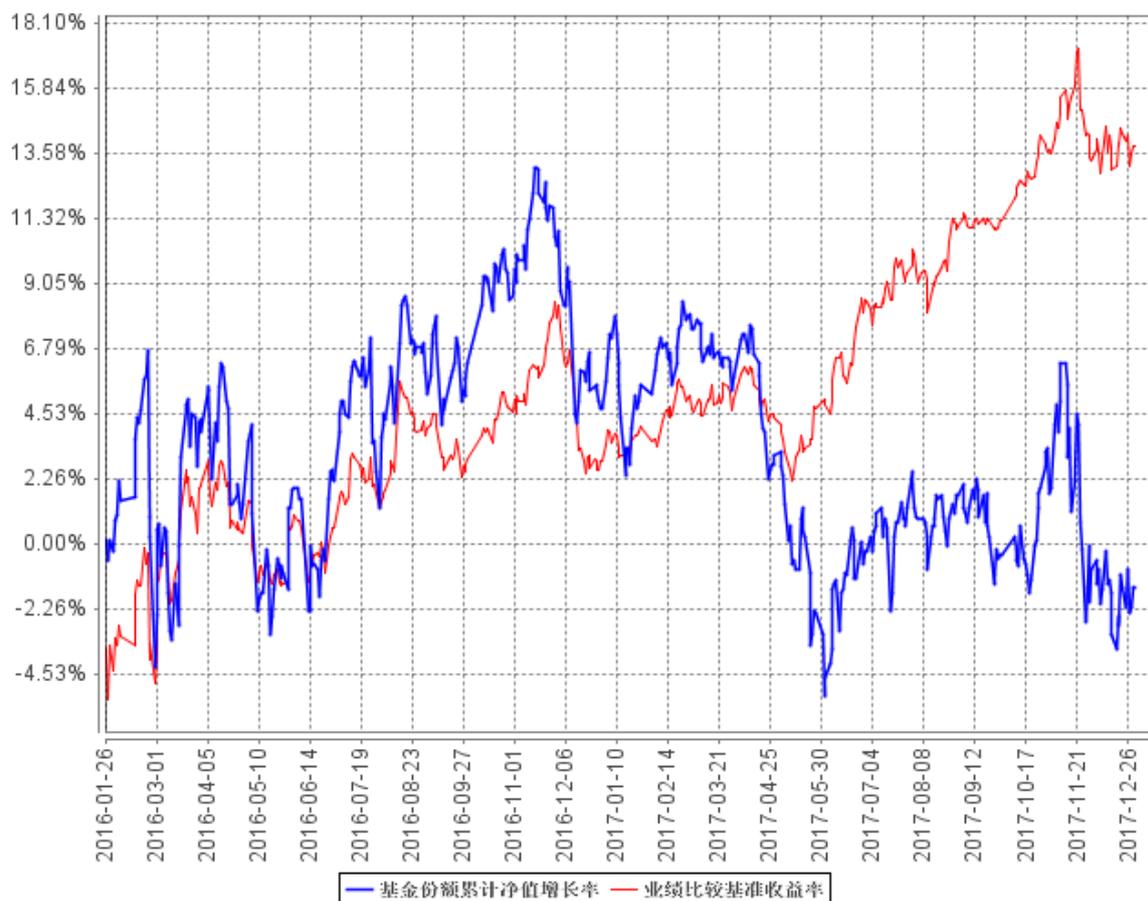
### 3.2 基金净值表现

#### 3.2.1 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	-1.13%	1.20%	2.33%	0.48%	-3.46%	0.72%
过去六个月	-1.23%	0.98%	4.96%	0.42%	-6.19%	0.56%
过去一年	-5.95%	0.88%	10.63%	0.38%	-16.58%	0.50%
自基金合同生效起至今	-1.51%	1.04%	13.80%	0.56%	-15.31%	0.48%

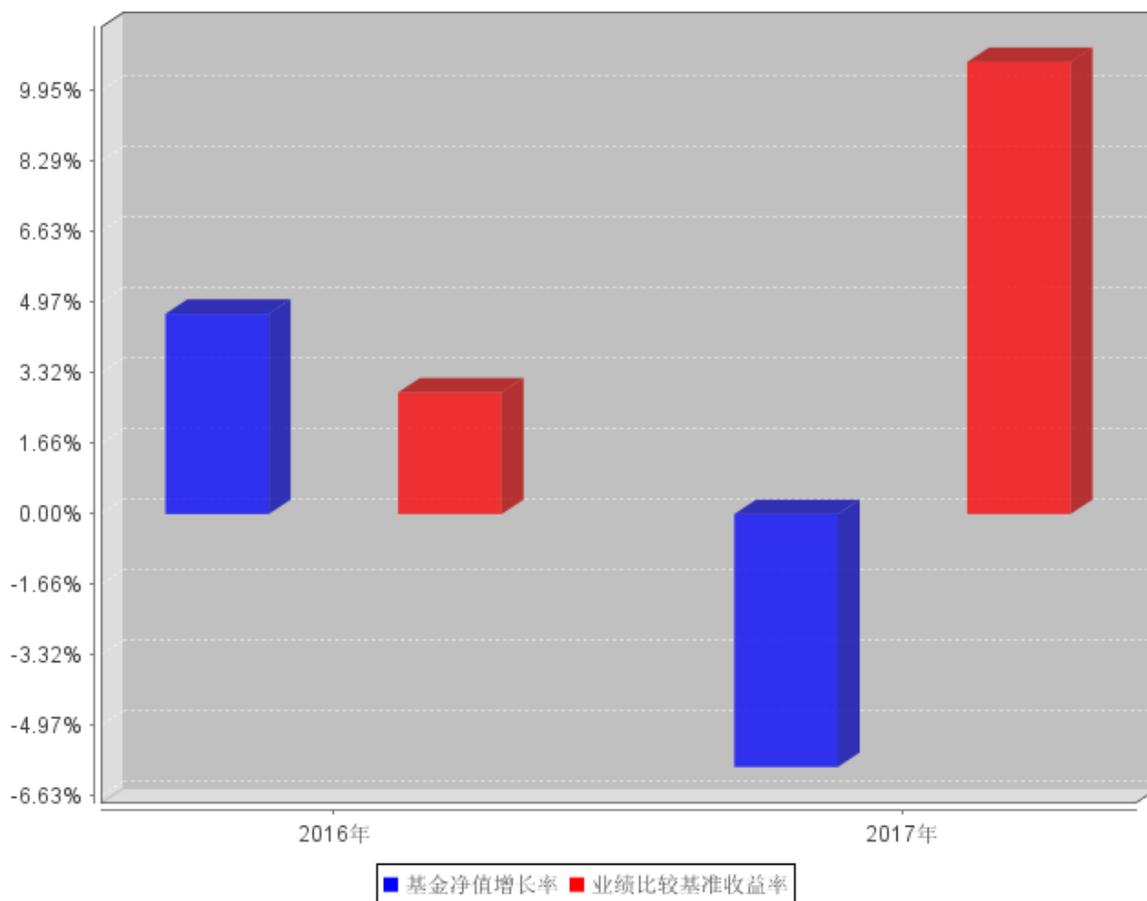
### 3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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



### 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：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 其他指标

注：无。

### 3.4 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

年度	每10份基金份额 分红数	现金形式发放 总额	再投资形式发 放总额	年度利润分配合 计	备注
2017	-	-	-	-	
2016	0.2000	1,507,337.02	35,482.29	1,542,819.31	
合计	0.2000	1,507,337.02	35,482.29	1,542,819.31	

## § 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

红土创新基金管理有限公司（以下简称“红土创新基金”）经中国证监会证监许可【2014】562号文批准设立。红土创新基金总部位于深圳，注册资本为 1.5 亿元人民币，是国内首家创投系公募基金管理公司。公司股东为深圳市创新投资集团有限公司，持有股权 100%。

红土创新基金在公募基金业务的优良传承基础上，借力股东对创业投资行业的深入理解，外加国内独创的博士后工作站研究支持，充分利用一级市场优势向二级市场延伸，将红土创新基金打造成为以权益类投资为特色的创新型资产管理机构。截至 2017 年 12 月 31 日，红土创新基金管理五只公募基金，资产管理规模 40.78 亿元。

#### 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		
侯世霞	基金经理	2017 年 9 月 5 日	-	8	兰州大学 MBA。历任平安证券有限责任公司新能源汽车行业研究员；日信证券有限责任公司化工行业首席分析师、证券投资部投资经理、投资部总经理助理、公司投资决策委员会委员。现任红土创新新兴产业混合证券投资基金、红土创新改革红利灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理。
丁硕	基金经理	2016 年 1 月 26 日	2017 年 12 月 29 日	12	清华大学工商管理硕士。先后在招商证券股份有限公司、兴凯投资公司工作；历任阳光保险集团交易主管、研究员、投资经理，东莞证券资产管理分公司权益投资负责人、投资经理。曾担任红土创新改革红利灵活配置混合型发起式证券投资基金、红土定增灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

注：1. 对基金的首任基金经理，其“任职日期”为基金合同生效日，“离任日期”为根据公司决定确定的解聘日期；对此后的非首任基金经理，“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

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的说明

在本报告期内，本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、《红土创新改革红利灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定，并本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定，没有损害基金持有人利益的行为。本报告期内，基金运作整体合法合规，没有损害基金份额持有人利益。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

## 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

在本报告期内，本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、《红土创新改革红利灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定，并本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产，为基金持有人谋求最大利益。本报告期内，基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定，没有损害基金持有人利益的行为。本报告期内，基金运作整体合法合规，没有损害基金份额持有人利益。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

### 4.3.2 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制度指导意见》，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，公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

### 4.3.3 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。

报告期内，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超过该证券当日成交量的 5%。

## 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，上证综指上涨 6.56%，沪深 300 指数上涨 21.77%，创业板指数下跌 10.67%，代表全市场的 Wind 全 A 指数上涨 4.93%，指数之间涨跌幅严重分化。板块方面，中信 29 个一级行业中，15 个行业实现不同程度的上涨，14 个行业下跌。食品饮料、家电、煤炭涨幅居前；服装纺织、传媒、计算机和军工大幅下跌。

本基金严格遵循了从改革中寻找价值重估的投资思路，在各个领域寻找潜在的机会。但是由于 2017 年受流动性紧缩的制约全市场风险偏好下行，市场走势分化加剧，基本面清晰的白马股成为市场配置的优选，改革主题由于其不确定性，市场关注度较低，相关标的全年涨幅有限。本基金根据市场变化，在股票仓位和行业配置上做出了调整应对，重点配置了估值合理，未来成长确定性高且改革路径清晰的公司。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2017 年 12 月 31 日为止，本基金的单位净值为 0.965 元，累计单位净值为 0.985 元。报告期内本基金净值增长率为-5.95%，同期业绩基准增长率为 10.63%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2017 年全年，A 股市场受企业盈利增长的支撑，同时受到流动性紧缩的制约，一部分业绩确定性强的行业和公司获得了较高的溢价，而既往增速较快，但是估值较高的行业和公司遭遇了估值的下调，最终表现出来的就是板块间的极度分化。

对于 2018 年全年来看，经济增速相对于 2017 年大概率下行，通胀压力渐显，叠加去杠杆，整体投资环境更加严峻。但是由于全球经济的同步复苏，外需支撑了出口的不断超预期，以及国内三四线城市货币化棚改的持续推进，经济向下的支撑强劲。随着推进更多行业的供给侧改革，落后低效产能进一步出清，企业盈利逐步改善，国有企业资产负债表持续修复，为进一步的改革提供了价值基础。在未来的配置中，本基金将重点关注存在改革预期，且盈利和估值匹配度好，内生内在成长性高，内在价值被显著低估的行业和公司。

#### 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

本报告期内，本基金管理人坚持一切从规范运作、防范风险、保护基金份额持有人利益出发，严格遵守国家有关法律法规和行业监管规则，在进一步梳理完善内部控制制度和业务流程的同时，确保各项法规和管理制度的落实。公司监察稽核部门按照规定的权限和程序，通过合规评审、合规检视等各项合规管理措施以及实时监控、定期检查、专项检查等方法，对基金的投资运作、基金销售、基金运营、客户服务和信息披露等进行了重点监控与稽核，发现问题及时提出改进建议，并督促相关部门进行整改，同时定期向董事会和公司管理层出具监察稽核报告。公司重视对员工的合规培训，开展了多次培训活动，加强对员工行为的管理，增强员工合规意识。公司还通过网站、邮件等多种形式进行了投资者教育工作。

报告期内，本基金管理人所管理的基金运作合法合规，基金合同得到严格履行，有效保障了基金份额持有人利益。本基金管理人将继续以风险控制为核心，提高监察稽核工作的科学性和有

效性，切实保障基金安全、合规运作。

#### **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。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。

本基金管理人设有估值工作组，由投研部门、运营部门及监察稽核部门的相关人员组成。估值工作组负责公司基金估值政策、程序及方法的制定和修订，负责定期审议公司估值政策、程序及方法的科学合理性，保证基金估值的公平、合理，特别是应当保证估值未被歪曲以免对基金份额持有人产生不利影响。

本报告期内，参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

#### **4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明**

本基金本报告期内未进行利润分配。

#### **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**

本基金为发起式基金，自本基金合同生效之日起至报告期末本基金合同生效未满三年，根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》规定，基金管理人不对本基金持有人数及基金资产净值进行监控。

## § 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

作为本基金的托管人，中信银行严格遵守了《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，对红土创新改革红利灵活配置混合型发起式证券投资基金 2017 年度的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，履行了托管人的义务，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为。

### 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

本托管人认为，红土创新基金管理有限公司在红土创新改革红利灵活配置混合型发起式证券投资基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

### 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

本托管人认为，红土创新基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的红土创新改革红利灵活配置混合型发起式证券投资基金年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有关损害基金持有人利益的行为。

## § 6 审计报告

本报告已经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审计并出具了无保留意见的审计报告。投资者欲了解审计报告详细内容,可通过登载于红土创新基金管理有限公司网站的年度报告正文查看审计报告全文。

## § 7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：红土创新改革红利灵活配置混合型发起式证券投资基金

报告截止日：2017 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	本期末 2017 年 12 月 31 日	上年度末 2016 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>		
银行存款	2,866,631.76	5,514,636.99
结算备付金	162,786.63	479,608.09
存出保证金	55,870.22	92,413.38
交易性金融资产	19,303,361.48	24,897,922.98
其中：股票投资	19,303,361.48	24,897,922.98
基金投资	-	-
债券投资	-	-
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	3,000,000.00
应收证券清算款	-	394,541.98
应收利息	386.57	850.93
应收股利	-	-
应收申购款	295.57	689.65
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	22,389,332.23	34,380,664.00
<b>负债和所有者权益</b>	<b>本期末 2017 年 12 月 31 日</b>	<b>上年度末 2016 年 12 月 31 日</b>
<b>负债：</b>		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	-	-
应付赎回款	4,725.67	718,646.66
应付管理人报酬	28,011.04	45,787.85
应付托管费	4,668.49	7,631.32
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	90,805.75	137,495.96
应交税费	-	-

应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	160,008.88	152,703.19
负债合计	288,219.83	1,062,264.98
<b>所有者权益：</b>		
实收基金	22,899,230.07	32,469,935.77
未分配利润	-798,117.67	848,463.25
所有者权益合计	22,101,112.40	33,318,399.02
负债和所有者权益总计	22,389,332.23	34,380,664.00

注：报告截止日 2017 年 12 月 31 日，基金份额净值 0.965 元，基金份额总额 22,899,230.07 份。

## 7.2 利润表

会计主体：红土创新改革红利灵活配置混合型发起式证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2016 年 1 月 26 日(基金合同生效 日)至 2016 年 12 月 31 日
<b>一、收入</b>	-134,366.69	6,041,475.24
1. 利息收入	90,045.40	204,021.47
其中：存款利息收入	22,130.46	50,500.30
债券利息收入	-	-
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	67,914.94	153,521.17
其他利息收入	-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）	-1,042,584.99	5,992,441.02
其中：股票投资收益	-1,167,533.88	5,717,417.27
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-	-
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	124,948.89	275,023.75
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	809,371.25	-413,565.88
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	8,801.65	258,578.63
<b>减：二、费用</b>	1,239,591.68	3,000,775.14
1. 管理人报酬	406,561.79	799,564.15
2. 托管费	67,760.27	133,260.68
3. 销售服务费	-	-

4. 交易费用	598,303.35	1,906,592.71
5. 利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6. 其他费用	166,966.27	161,357.60
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>-1,373,958.37</b>	<b>3,040,700.10</b>
减：所得税费用	-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>-1,373,958.37</b>	<b>3,040,700.10</b>

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：红土创新改革红利灵活配置混合型发起式证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2017 年 1 月 1 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）	32,469,935.77	848,463.25	33,318,399.02
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-1,373,958.37	-1,373,958.37
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）	-9,570,705.70	-272,622.55	-9,843,328.25
其中：1. 基金申购款	1,115,295.52	-3,470.20	1,111,825.32
2. 基金赎回款	-10,686,001.22	-269,152.35	-10,955,153.57
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）	22,899,230.07	-798,117.67	22,101,112.40
项目	上年度可比期间 2016 年 1 月 26 日（基金合同生效日）至 2016 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	109,482,592.39	-	109,482,592.39

金净值)			
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	3,040,700.10	3,040,700.10
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)	-77,012,656.62	-649,417.54	-77,662,074.16
其中: 1. 基金申购款	6,395,767.97	69,784.06	6,465,552.03
2. 基金赎回款	-83,408,424.59	-719,201.60	-84,127,626.19
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)	-	-1,542,819.31	-1,542,819.31
五、期末所有者权益(基金净值)	32,469,935.77	848,463.25	33,318,399.02

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:

          杨兵  杨兵  焦小川            
 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 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78号《财政部、国家税务总局关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、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[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]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》及其他相关财税法规和实务操作,主要税项列示如下:

(1) 于 2016 年 5 月 1 日前,以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围,不征收营业税。对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入免征营业税。自 2016 年 5 月 1 日起,金融业由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税,对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。

(2) 对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,股票的股息、红利收入,债券的利息收入及其他收入,暂不征收企业所得税。

(3) 对基金从上市公司取得的股息红利所得，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，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20%的税率计征个人所得税。

(4) 基金卖出股票按 0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

### 7.4.2 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
红土创新基金管理有限公司(“红土创新”)	基金管理人、登记机构、基金销售机构
中信银行股份有限公司(“中信银行”)	基金托管人、基金销售机构
深圳市创新投资集团有限公司(“深创投”)	基金管理人的控股股东

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

### 7.4.3 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的交易。

#### 7.4.3.1 关联方报酬

##### 7.4.3.1.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日	2016 年 1 月 26 日(基金合同生效日)至 2016 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的管理费	406,561.79	799,564.15
其中：支付销售机构的客户维护费	124,114.51	242,268.85

注：支付基金管理人红土创新基金管理有限公司的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.50%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 X1.50% / 当年天数。

##### 7.4.3.1.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日	2016 年 1 月 26 日(基金合同生效日)至 2016 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	67,760.27	133,260.68

注：支付基金托管人中信银行的托管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。其计算公式为：

日托管费=前一日基金资产净值 X 0.25% / 当年天数。

#### 7.4.3.1.3 销售服务费

注：无。

#### 7.4.3.2 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：本基金本报告期内及上年度可比期间未发生与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

#### 7.4.3.3 各关联方投资本基金的情况

##### 7.4.3.3.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期	上年度可比期间
	2017年1月1日至2017年12月31日	2016年1月26日(基金合同生效日)至2016年12月31日
基金合同生效日(2016年1月26日)持有的基金份额	-	10,004,400.00
期初持有的基金份额	10,004,400.00	-
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	10,004,400.00	10,004,400.00
期末持有的基金份额占基金总份额比例	43.6900%	30.8100%

##### 7.4.3.3.2 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

注：本报告期末及上年度末除基金管理人以外的其他关联方未投资本基金。

##### 7.4.3.4 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		上年度可比期间	
	2017年1月1日至2017年12月31日		2016年1月26日(基金合同生效日)至2016年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中信银行	2,866,631.76	15,191.62	5,514,636.99	23,544.20

注：本基金的银行存款由基金托管人中信银行保管，按银行同业利率计息。

### 7.4.3.5 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：本基金本报告期内及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销的证券。

### 7.4.3.6 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内及上年度可比期间无其他关联交易事项。

## 7.4.4 期末（2017 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

### 7.4.4.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

注：本基金本期末无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

### 7.4.4.2 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
002507	涪陵榨菜	2017 年 12 月 4 日	重大事项	17.94	-	-	61,000	943,724.61	1,094,340.00	-

注：本基金截至 2017 年 12 月 31 日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票，该类股票将在所公布事项的重大影响消除后，经交易所批准复牌。

### 7.4.4.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

#### 7.4.4.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无银行间市场债券正回购中作为抵押的债券。

#### 7.4.4.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无交易所市场债券正回购中作为抵押的债券。

## 7.4.5 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) 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：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：相关资产或负债的不可观察输入值。

(b) 持续的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且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为 18,209,021.48 元, 属于第二层次的余额为 1,094,340.00 元, 无属于第三层次的余额(2016 年 12 月 31 日: 第一层次 24,897,922.98 元, 无属于第二层次以及第三层次的余额)。

(ii) 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票, 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, 本基金不会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将相关股票的公允价值列入第一层次; 并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, 确定相关股票公允价值应属第二层次还是第三层次。

(iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于 2017 年 12 月 31 日, 本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2016 年 12 月 31 日: 同)。

(d) 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。

(2) 增值税

根据财政部、国家税务总局于 2016 年 12 月 21 日颁布的财税[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》的规定, 资管产品运营过程中发生的增值税应税行为, 以资管产品管理人为增值税纳税人。

根据财政部、国家税务总局于 2017 年 6 月 30 日颁布的财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定, 资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为, 暂适用简易计税方法, 按照 3% 的征收率缴纳增值税。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为, 未缴纳增值税的, 不再缴纳; 已缴纳增值税的, 已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

此外, 财政部、国家税务总局于 2017 年 12 月 25 日颁布的财税[2017]90 号《关于租入固定资产进行税额抵扣等增值税政策的通知》对资管产品管理人自 2018 年 1 月 1 日起运营资管产品提

供的贷款服务、发生的部分金融商品转让业务的销售额确定做出规定。

上述税收政策对本基金截至 2017 年 12 月 31 日止的财务状况和经营成果无影响。

(3)除公允价值和增值税外，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	19,303,361.48	86.22
	其中：股票	19,303,361.48	86.22
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	3,029,418.39	13.53
7	其他各项资产	56,552.36	0.25
8	合计	22,389,332.23	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	956,784.00	4.33
B	采矿业	-	-
C	制造业	14,149,109.48	64.02
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	2,035,224.00	9.21
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	1,052,934.00	4.76
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	1,109,310.00	5.02

0	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	19,303,361.48	87.34

### 8.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：本基金本报告期无沪港通股票。

### 8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

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	002024	苏宁云商	165,600	2,035,224.00	9.21
2	002456	欧菲光	81,200	1,671,908.00	7.56
3	300136	信维通信	24,400	1,237,080.00	5.60
4	000888	峨眉山 A	103,000	1,109,310.00	5.02
5	600038	中直股份	23,700	1,102,761.00	4.99
6	002507	涪陵榨菜	61,000	1,094,340.00	4.95
7	600487	亨通光电	26,600	1,075,172.00	4.86
8	000002	万科 A	33,900	1,052,934.00	4.76
9	000425	徐工机械	214,886	994,922.18	4.50
10	000998	隆平高科	37,200	956,784.00	4.33

### 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初基金资产净值 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	占期初基金资产净值比例（%）
1	000970	中科三环	3,984,459.00	11.96
2	002074	国轩高科	3,788,499.00	11.37
3	002456	欧菲光	3,539,157.00	10.62
4	600029	南方航空	3,214,435.40	9.65
5	603799	华友钴业	3,168,166.00	9.51
6	600270	外运发展	3,114,128.63	9.35
7	600056	中国医药	3,055,339.05	9.17

8	601377	兴业证券	2,913,300.00	8.74
9	000065	北方国际	2,680,174.05	8.04
10	601688	华泰证券	2,557,000.00	7.67
11	002108	沧州明珠	2,525,657.00	7.58
12	002876	三利谱	2,523,388.00	7.57
13	002024	苏宁云商	2,430,398.00	7.29
14	000930	中粮生化	2,400,400.00	7.20
15	000725	京东方A	2,372,503.00	7.12
16	600352	浙江龙盛	2,372,273.00	7.12
17	600595	中孚实业	2,316,724.00	6.95
18	601333	广深铁路	2,284,511.00	6.86
19	002539	云图控股	2,136,300.00	6.41
20	000529	广弘控股	2,116,235.16	6.35
21	600967	内蒙一机	2,097,854.88	6.30
22	000070	特发信息	2,058,176.90	6.18
23	600259	广晟有色	1,959,188.00	5.88
24	000915	山大华特	1,915,874.10	5.75
25	600801	华新水泥	1,909,145.00	5.73
26	002643	万润股份	1,907,248.00	5.72
27	300461	田中精机	1,850,720.00	5.55
28	000014	沙河股份	1,761,104.00	5.29
29	300700	岱勒新材	1,719,274.00	5.16
30	600030	中信证券	1,717,800.00	5.16
31	603993	洛阳钼业	1,637,671.00	4.92
32	600011	华能国际	1,607,800.00	4.83
33	000997	新大陆	1,607,067.00	4.82
34	000090	天健集团	1,553,343.50	4.66
35	300554	三超新材	1,543,751.00	4.63
36	600498	烽火通信	1,537,016.00	4.61
37	600038	中直股份	1,525,737.00	4.58
38	600110	诺德股份	1,447,693.00	4.35
39	601800	中国交建	1,441,102.00	4.33
40	600079	人福医药	1,429,500.00	4.29
41	000807	云铝股份	1,428,029.40	4.29
42	000630	铜陵有色	1,379,700.00	4.14
43	600549	厦门钨业	1,369,950.00	4.11

44	000401	冀东水泥	1,368,680.00	4.11
45	002089	新海宜	1,366,962.00	4.10
46	000933	*ST神火	1,354,179.00	4.06
47	601600	中国铝业	1,353,300.00	4.06
48	002340	格林美	1,317,650.00	3.95
49	600115	东方航空	1,317,400.00	3.95
50	002570	贝因美	1,314,750.40	3.95
51	000002	万科A	1,312,040.00	3.94
52	300059	东方财富	1,294,949.00	3.89
53	600562	国睿科技	1,291,174.00	3.88
54	000498	山东路桥	1,288,011.00	3.87
55	002867	周大生	1,277,708.00	3.83
56	600585	海螺水泥	1,275,350.00	3.83
57	300577	开润股份	1,258,007.00	3.78
58	300123	太阳鸟	1,257,653.00	3.77
59	600150	中国船舶	1,241,910.00	3.73
60	600426	华鲁恒升	1,231,201.00	3.70
61	600517	置信电气	1,227,977.48	3.69
62	600872	中炬高新	1,226,727.00	3.68
63	300511	雪榕生物	1,224,552.00	3.68
64	601668	中国建筑	1,205,165.00	3.62
65	603729	龙韵股份	1,195,332.00	3.59
66	600887	伊利股份	1,191,726.00	3.58
67	300259	新天科技	1,188,389.00	3.57
68	600068	葛洲坝	1,188,376.00	3.57
69	000538	云南白药	1,181,686.00	3.55
70	600685	中船防务	1,180,074.00	3.54
71	000671	阳光城	1,162,960.23	3.49
72	300136	信维通信	1,140,020.00	3.42
73	601186	中国铁建	1,137,386.00	3.41
74	000651	格力电器	1,125,612.00	3.38
75	000333	美的集团	1,125,120.00	3.38
76	002507	涪陵榨菜	1,123,187.00	3.37
77	002758	华通医药	1,121,370.00	3.37
78	600392	盛和资源	1,116,384.00	3.35
79	600153	建发股份	1,101,500.00	3.31

80	600383	金地集团	1,092,093.00	3.28
81	600487	亨通光电	1,090,269.00	3.27
82	600048	保利地产	1,089,488.00	3.27
83	000823	超声电子	1,074,567.00	3.23
84	300182	捷成股份	1,054,400.00	3.16
85	000888	峨眉山 A	1,051,478.00	3.16
86	603305	旭升股份	1,045,579.00	3.14
87	300208	恒顺众昇	1,044,284.00	3.13
88	002852	道道全	1,042,196.00	3.13
89	600366	宁波韵升	1,036,724.00	3.11
90	600499	科达洁能	1,034,130.00	3.10
91	601166	兴业银行	1,029,900.00	3.09
92	601996	丰林集团	996,956.00	2.99
93	600076	康欣新材	996,572.00	2.99
94	000910	大亚圣象	994,752.00	2.99
95	600495	晋西车轴	992,592.00	2.98
96	600172	黄河旋风	991,445.00	2.98
97	600535	天士力	986,420.00	2.96
98	300199	翰宇药业	986,053.60	2.96
99	601899	紫金矿业	979,643.00	2.94
100	300003	乐普医疗	978,590.00	2.94
101	002635	安洁科技	978,506.00	2.94
102	600362	江西铜业	977,392.00	2.93
103	002460	赣锋锂业	976,023.00	2.93
104	600963	岳阳林纸	973,665.00	2.92
105	000998	隆平高科	969,800.00	2.91
106	000639	西王食品	964,960.00	2.90
107	603517	绝味食品	964,436.00	2.89
108	002364	中恒电气	960,380.00	2.88
109	600889	南京化纤	957,334.00	2.87
110	603938	三孚股份	954,074.00	2.86
111	300484	蓝海华腾	953,243.00	2.86
112	600787	中储股份	944,400.00	2.83
113	000952	广济药业	935,379.00	2.81
114	002185	华天科技	930,700.00	2.79
115	002152	广电运通	925,420.00	2.78

116	600479	千金药业	908,750.00	2.73
117	002101	广东鸿图	903,821.00	2.71
118	600160	巨化股份	898,000.00	2.70
119	300236	上海新阳	891,899.00	2.68
120	000425	徐工机械	884,983.32	2.66
121	002544	杰赛科技	877,779.00	2.63
122	603611	诺力股份	873,536.00	2.62
123	603012	创力集团	872,914.00	2.62
124	002368	太极股份	868,744.00	2.61
125	600737	中粮糖业	851,000.00	2.55
126	000530	大冷股份	842,983.00	2.53
127	000983	西山煤电	824,400.00	2.47
128	600583	海油工程	812,000.00	2.44
129	600089	特变电工	811,000.00	2.43
130	600072	中船科技	810,248.00	2.43
131	600169	太原重工	799,900.00	2.40
132	300115	长盈精密	798,671.00	2.40
133	002023	海特高新	783,300.00	2.35
134	600476	湘邮科技	772,606.00	2.32
135	002343	慈文传媒	768,920.00	2.31
136	603288	海天味业	757,738.00	2.27
137	000551	创元科技	748,807.00	2.25
138	600219	南山铝业	732,000.00	2.20
139	002732	燕塘乳业	727,700.00	2.18
140	002048	宁波华翔	726,674.00	2.18
141	600332	白云山	719,914.00	2.16
142	600843	上工申贝	699,401.00	2.10
143	300458	全志科技	687,575.66	2.06
144	600109	国金证券	685,200.00	2.06

注：买入包括二级市场上主动的买入、新股、配股、债转股、换股及行权等获得的股票，买入金额按成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

#### 8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 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	占期初基金资产净值比例（%）
----	------	------	----------	----------------

1	000970	中科三环	4,085,384.00	12.26
2	002074	国轩高科	3,931,963.00	11.80
3	600029	南方航空	3,243,496.33	9.73
4	600056	中国医药	3,204,637.38	9.62
5	600270	外运发展	3,110,490.94	9.34
6	000930	中粮生化	2,881,980.20	8.65
7	601377	兴业证券	2,877,229.50	8.64
8	000725	京东方 A	2,831,045.00	8.50
9	600967	内蒙一机	2,715,272.00	8.15
10	601688	华泰证券	2,643,336.70	7.93
11	002108	沧州明珠	2,608,106.00	7.83
12	000065	北方国际	2,583,476.00	7.75
13	000014	沙河股份	2,392,276.00	7.18
14	600352	浙江龙盛	2,357,271.00	7.07
15	601333	广深铁路	2,276,957.00	6.83
16	600595	中孚实业	2,240,274.00	6.72
17	603799	华友钴业	2,188,885.00	6.57
18	600362	江西铜业	2,141,381.00	6.43
19	000915	山大华特	2,135,322.00	6.41
20	000529	广弘控股	2,042,639.43	6.13
21	600259	广晟有色	2,013,198.00	6.04
22	600517	置信电气	1,999,935.00	6.00
23	000070	特发信息	1,991,356.00	5.98
24	002539	云图控股	1,979,250.00	5.94
25	000952	广济药业	1,949,231.00	5.85
26	002456	欧菲光	1,906,053.00	5.72
27	600110	诺德股份	1,859,092.54	5.58
28	002876	三利谱	1,856,271.00	5.57
29	002643	万润股份	1,829,373.26	5.49
30	300461	田中精机	1,770,569.00	5.31
31	600030	中信证券	1,674,014.00	5.02
32	000997	新大陆	1,649,700.00	4.95
33	002343	慈文传媒	1,615,361.88	4.85
34	000090	天健集团	1,574,276.00	4.72
35	600011	华能国际	1,543,900.00	4.63
36	002340	格林美	1,531,463.00	4.60
37	603993	洛阳钼业	1,527,512.51	4.58
38	601600	中国铝业	1,499,100.00	4.50

39	601800	中国交建	1,491,526.00	4.48
40	600038	中直股份	1,460,904.00	4.38
41	000498	山东路桥	1,413,416.00	4.24
42	000807	云铝股份	1,409,933.00	4.23
43	002089	新海宜	1,400,958.00	4.20
44	300700	岱勒新材	1,400,318.13	4.20
45	300129	泰胜风能	1,391,583.00	4.18
46	600160	巨化股份	1,381,249.00	4.15
47	000401	冀东水泥	1,374,176.00	4.12
48	600549	厦门钨业	1,364,712.00	4.10
49	600426	华鲁恒升	1,359,816.00	4.08
50	000630	铜陵有色	1,358,900.00	4.08
51	600079	人福医药	1,345,732.73	4.04
52	300123	太阳鸟	1,333,723.00	4.00
53	002570	贝因美	1,330,632.00	3.99
54	600737	中粮糖业	1,315,627.00	3.95
55	002675	东诚药业	1,313,458.96	3.94
56	002758	华通医药	1,311,204.92	3.94
57	002674	兴业科技	1,299,042.45	3.90
58	603729	龙韵股份	1,293,695.32	3.88
59	600115	东方航空	1,292,000.00	3.88
60	300059	东方财富	1,277,004.00	3.83
61	600562	国睿科技	1,272,657.00	3.82
62	600392	盛和资源	1,271,250.00	3.82
63	000523	广州浪奇	1,270,614.00	3.81
64	600585	海螺水泥	1,270,496.00	3.81
65	600826	兰生股份	1,235,396.26	3.71
66	002867	周大生	1,230,677.00	3.69
67	002013	中航机电	1,226,322.00	3.68
68	600150	中国船舶	1,226,121.00	3.68
69	000729	燕京啤酒	1,219,987.62	3.66
70	600048	保利地产	1,218,052.00	3.66
71	600872	中炬高新	1,218,028.20	3.66
72	600887	伊利股份	1,203,935.00	3.61
73	601668	中国建筑	1,189,382.00	3.57
74	600685	中船防务	1,179,667.00	3.54
75	300511	雪榕生物	1,170,495.50	3.51
76	000538	云南白药	1,167,944.75	3.51

77	600990	四创电子	1,163,976.00	3.49
78	601186	中国铁建	1,155,600.00	3.47
79	300259	新天科技	1,154,475.00	3.46
80	300577	开润股份	1,146,780.00	3.44
81	000671	阳光城	1,117,039.00	3.35
82	300182	捷成股份	1,107,130.51	3.32
83	600153	建发股份	1,106,850.00	3.32
84	600068	葛洲坝	1,095,150.00	3.29
85	601166	兴业银行	1,072,950.00	3.22
86	600383	金地集团	1,071,081.00	3.21
87	603517	绝味食品	1,056,267.00	3.17
88	603123	翠微股份	1,051,469.00	3.16
89	000651	格力电器	1,046,820.00	3.14
90	600499	科达洁能	1,039,560.00	3.12
91	600076	康欣新材	1,038,333.00	3.12
92	600172	黄河旋风	1,038,308.00	3.12
93	000333	美的集团	1,034,729.00	3.11
94	300208	恒顺众昇	1,031,420.00	3.10
95	000933	*ST 神火	1,029,248.00	3.09
96	600476	湘邮科技	1,021,187.07	3.06
97	600495	晋西车轴	1,014,998.00	3.05
98	600366	宁波韵升	1,013,146.50	3.04
99	000823	超声电子	1,009,507.00	3.03
100	300554	三超新材	1,006,827.00	3.02
101	002852	道道全	1,001,667.00	3.01
102	603938	三孚股份	991,805.28	2.98
103	600535	天士力	989,234.50	2.97
104	000910	大亚圣象	975,710.00	2.93
105	601996	丰林集团	970,733.00	2.91
106	300003	乐普医疗	970,368.00	2.91
107	002185	华天科技	953,269.74	2.86
108	601899	紫金矿业	952,770.00	2.86
109	600801	华新水泥	949,454.00	2.85
110	000639	西王食品	949,021.00	2.85
111	002460	赣锋锂业	948,590.74	2.85
112	002101	广东鸿图	947,133.00	2.84
113	002364	中恒电气	943,971.00	2.83
114	600963	岳阳林纸	937,552.00	2.81

115	002152	广电运通	932,624.00	2.80
116	600787	中储股份	931,560.03	2.80
117	300199	翰宇药业	920,187.00	2.76
118	002635	安洁科技	918,596.00	2.76
119	603012	创力集团	917,900.00	2.75
120	002544	杰赛科技	913,909.62	2.74
121	002743	富煌钢构	908,582.51	2.73
122	300484	蓝海华腾	907,954.00	2.73
123	603611	诺力股份	893,712.00	2.68
124	600479	千金药业	881,381.00	2.65
125	002368	太极股份	879,091.00	2.64
126	000983	西山煤电	870,050.00	2.61
127	600072	中船科技	852,574.00	2.56
128	000530	大冷股份	849,365.60	2.55
129	600089	特变电工	847,120.00	2.54
130	600834	申通地铁	847,109.99	2.54
131	300236	上海新阳	841,440.00	2.53
132	600583	海油工程	805,482.00	2.42
133	603305	旭升股份	779,605.00	2.34
134	300115	长盈精密	755,392.00	2.27
135	600219	南山铝业	746,000.00	2.24
136	600176	中国巨石	744,600.00	2.23
137	600661	新南洋	742,636.84	2.23
138	002048	宁波华翔	734,807.00	2.21
139	000551	创元科技	728,673.00	2.19
140	603288	海天味业	717,961.00	2.15
141	600332	白云山	712,699.00	2.14
142	600843	上工申贝	712,227.00	2.14
143	000980	众泰汽车	711,642.00	2.14
144	002732	燕塘乳业	709,000.80	2.13
145	600109	国金证券	700,500.00	2.10
146	600889	南京化纤	682,844.86	2.05
147	600169	太原重工	678,800.00	2.04
148	300458	全志科技	673,348.81	2.02
149	002281	光迅科技	670,060.00	2.01

注：卖出包括二级市场上主动的卖出、换股、要约收购、发行人回购及行权等减少的股票，卖出金额按成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

### 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	223,018,836.12
卖出股票收入（成交）总额	228,255,234.99

注：买入股票成本、卖出股票收入均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

### 8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

注：本基金本报告期末未持有债券。

### 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

注：无。

### 8.7 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。

### 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

注：本基金本报告期末未持有贵金属投资。

### 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

注：本基金本报告期末未持有权证投资。

### 8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

注：本基金本报告期末未持有股指期货。

#### 8.10.1 本基金投资股指期货的投资政策

本基金在股指期货投资中将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，在风险可控的前提下，参与股指期货的投资。此外，本基金还将运用股指期货来管理特殊情况下的流动性风险，如预期大额申购赎回、大量分红等。

### 8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期内未投资国债期货。

### 8.12 投资组合报告附注

#### 8.12.1

本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有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。

**8.12.2**

本基金投资的前十名股票没有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	55,870.22
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	386.57
5	应收申购款	295.57
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	56,552.36

**8.12.4 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。

**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	002507	涪陵榨菜	1,094,340.00	4.95	临时停牌

## § 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
363	63,083.28	10,004,497.99	43.69%	12,894,732.08	56.31%

### 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	5,971.15	0.0261%

### 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
本基金基金经理持有本开放式基金	0

### 9.4 发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占 基金总份 额比例（%）	发起份额总数	发起份额占 基金总份 额比例（%）	发起份额承 诺持有期限
基金管理人固有 资金	10,004,400.00	43.69	10,004,400.00	43.69	三年
基金管理人高级 管理人员	-	0.00	-	0.00	-
基金经理等人员	-	0.00	-	0.00	-
基金管理人股东	-	0.00	-	0.00	-
其他	5,889.92	0.03	5,889.92	0.03	三年
合计	10,010,289.92	43.72	10,010,289.92	43.72	-

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2016年1月26日）基金份额总额	109,482,592.39
本报告期期初基金份额总额	32,469,935.77
本报告期基金总申购份额	1,115,295.52
减:本报告期基金总赎回份额	10,686,001.22
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期期末基金份额总额	22,899,230.07

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

报告期内无基金份额持有人大会决议。

### 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、2017 年 1 月 23 日，经红土创新基金管理有限公司第一届董事会第十三次会议审议通过，免去杨兵先生公司副总经理的职务，由杨兵先生转任公司总经理、公司董事。

2、阮菲女士于 2017 年 10 月 12 日因个人原因离任，自 2017 年 10 月 12 日后不再担任红土创新基金管理有限公司副总经理。

3、本基金原基金经理丁硕因个人原因，于 2017 年 12 月 29 日离职，本基金管理人已于 2018 年 1 月 4 日在《中国证券报》披露。

### 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，本基金无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

### 11.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金投资策略未改变。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金聘任普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金提供审计服务。本年度支付给普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审计费用 60,000.00 元。该审计机构已提供审计服务的连续年限为 2 年。

### 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、基金托管人及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

### 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	
方正（民族）证券	2	252,115,175.31	55.87%	184,371.91	55.87%	-
中银国际证券	2	147,620,103.45	32.71%	107,954.68	32.71%	-
中信证券	4	51,538,792.35	11.42%	37,690.61	11.42%	-

注：1、为节约交易单元资源，我公司在交易所交易系统升级的基础上，对同一银行托管基金进行了席位整合。

2、根据中国证监会《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》（证监基金字[2007]48号）的有关规定，我公司制定了租用证券公司交易单元的选择标准和程序：

A：选择标准

- a、公司经营行为规范，财务状况和经营状况良好；
- b、公司具有较强的研究能力，能及时、全面地为基金提供高质量的宏观经济研究、行业研究及市场走向、个股分析报告和专门研究报告；
- c、公司内部管理规范，能满足基金操作的保密要求；
- d、建立了广泛的信息网络，能及时提供准确的信息资讯服务。

B：选择流程

公司研究部门定期对券商服务质量从以下几方面进行量化评比，并根据评比的结果选择交易单元：

- a、服务的主动性。主要针对证券公司承接调研课题的态度、协助安排上市公司调研、以及就有关专题提供研究报告和讲座；
- b、研究报告的质量。主要是指证券公司所提供研究报告是否详实，投资建议是否准确；
- c、资讯提供的及时性及便利性。主要是指证券公司提供资讯的时效性、及时性以及提供资讯的渠道是否便利、提供的资讯是否充足全面。

### 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
方正（民族） 证券	-	-	289,100,000.00	72.11%	-	-
中银国际证 券	-	-	34,500,000.00	8.61%	-	-
中信证券	-	-	77,300,000.00	19.28%	-	-

## § 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	20170103-20171231	10,004,400.00	-	-	10,004,400.00	43.69%
个人	-	-	-	-	-	-	-

#### 产品特有风险

##### 1. 巨额赎回风险

(1) 本基金单一投资者所持有的基金份额占比较大，单一投资者的巨额赎回，可能导致基金管理人被迫抛售证券以应付基金赎回的现金需要，对本基金的投资运作及净值表现产生较大影响；

(2) 单一投资者大额赎回时容易造成本基金发生巨额赎回。在发生巨额赎回情形时，在符合基金合同约定情况下，如基金管理人认为有必要，可延期办理本基金的赎回申请，投资者可能面临赎回申请被延期办理的风险；如果连续 2 个开放日以上（含）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；

##### 2. 转换运作方式或终止基金合同的风险

单一投资者巨额赎回后，若本基金连续 60 个工作日基金份额持有人低于 200 人，基金管理人应当向中国证监会提出解决方案，或按基金合同约定，转换运作方式或终止基金合同，其他投资者可能面临基金转换运作方式或终止基金合同的风险；

##### 3. 流动性风险

单一投资者巨额赎回可能导致本基金在短时间内无法变现足够的资产予以应对，可能会产生基金仓位调整困难，导致流动性风险；

4. 巨额赎回可能导致基金资产规模过小，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。

### 12.2 影响投资者决策的其他重要信息

本基金管理人于 2016 年 1 月 13 日认购本基金金额 10,000,000.00 元，认购费用为 1,000 元，折合本基金为 10,004,400.00 份（含募集期利息结转的份额）。以上固有资金作为本基金的发起资金，自本基金基金合同生效之日起，所认购的基金份额持有期限不少于三年。