

财通多策略福享混合型证券投资基金(LOF)
(原财通多策略福享混合型证券投资基金转型)

2018年第1季度报告

2018年3月31日

基金管理人：财通基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：2018年4月20日

§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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2018年4月17日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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。

本报告中财务资料未经审计。

财通多策略福享混合型证券投资基金自2018年3月17日起转为上市开放式基金(LOF)。基金名称变更为“财通多策略福享混合型证券投资基金(LOF)”，基金简称变更为“财通多策略福享混合(LOF)”。本基金转换为上市开放式基金(LOF)后，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，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%；任何交易日日终，持有的买入股指期货合约价值与有价证券市值之和，不得超过基金资产净值的95%；基金总资产不得超过基金净资产的140%；基金收益分配原则变更为“在符合有关基金分红条件的前提下，本基金每年收益分配次数最多为12次，每次收益分配比例不得低于该次可供分配利润的25%”

本报告期自2018年1月1日起至3月31日止。其中原财通多策略福享混合型证券投资基金报告期自2018年1月1日至3月16日，财通多策略福享混合型证券投资基金(LOF)报告期自2018年3月17日至2018年3月31日

§2 基金产品概况

2.1 财通多策略福享混合型证券投资基金(LOF)(转型后)

基金简称	财通多策略福享混合(LOF)
场内简称	财通福享
基金主代码	501026
交易代码	501026
基金运作方式	契约型、上市开放式(LOF)
基金转型生效日	2018年3月17日
报告期末基金份额总	3,648,804,056.49份

额	
投资目标	本基金将灵活运用多种投资策略，充分挖掘和利用市场中潜在的投资机会，力争为基金份额持有人创造超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	<p>本基金综合分析国内外政治经济环境、经济基本面状况、宏观政策变化、金融市场形势等多方面因素，通过对货币市场、债券市场和股票市场的整体估值状况比较分析，对各主要投资品种市场的未来发展趋势进行研判，根据判断结果进行资产配置及组合的构建，确定基金在股票、债券、货币市场工具等资产类别上的投资比例，并随着各类资产风险收益特征的相对变化。</p> <p>在投资运作的过程中，将综合运用价值、成长、周期、主题、定向增发、动量等多种投资策略，构建基金的股票投资组合。固定收益投资在保证资产流动性的基础上，采取利率预期策略、信用风险管理和时机策略相结合的积极性投资方法。在严格控制风险的前提下进行权证投资。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，本着谨慎原则，参与股指期货的投资。套期保值将主要采用流动性好、交易活跃的期货合约。本基金在进行股指期货投资时，将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究，并结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平。</p>
业绩比较基准	沪深300指数收益率×55%+上证国债指数收益率 ×45%
风险收益特征	本基金是混合型证券投资基金，其预期收益和风险水平高于债券型基金产品和货币市场基金、低于股票型基金产品，属于中高风险、中高收益的基金产品。
基金管理人	财通基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

2.2 财通多策略福享混合型证券投资基金 (转型前)

基金简称	财通多策略福享混合
场内简称	财通福享
基金主代码	501026
交易代码	501026
基金运作方式	契约型。基金合同生效后，本基金设一个18个月的封闭期，

	<p>起讫时间为基金合同生效之日至18个月后的对应日（若该日为非工作日，则为该日之前的最后一个工作日）止。在封闭期内，本基金不开放申购、赎回业务，但投资人可在本基金上市交易后通过上海证券交易所转让基金份额。封闭期届满后，本基金转换为上市开放式基金（LOF）。</p>
基金合同生效日	2016年9月18日
报告期末基金份额总额	4,583,569,764.88份
投资目标	<p>本基金将灵活运用多种投资策略，充分挖掘和利用市场中潜在的投资机会，力争为基金份额持有人创造超越业绩比较基准的投资回报。</p>
投资策略	<p>本基金综合分析国内外政治经济环境、经济基本面状况、宏观政策变化、金融市场形势等多方面因素，通过对货币市场、债券市场和股票市场的整体估值状况比较分析，对各主要投资品种市场的未来发展趋势进行研判，根据判断结果进行资产配置及组合的构建，确定基金在股票、债券、货币市场工具等资产类别上的投资比例，并随着各类资产风险收益特征的相对变化。</p> <p>在投资运作的过程中，将综合运用价值、成长、周期、主题、定向增发、动量等多种投资策略，构建基金的股票投资组合。固定收益投资在保证资产流动性的基础上，采取利率预期策略、信用风险管理和时机策略相结合的积极性投资方法。在严格控制风险的前提下进行权证投资。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，本着谨慎原则，参与股指期货的投资。套期保值将主要采用流动性好、交易活跃的期货合约。本基金在进行股指期货投资时，将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究，并结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平。</p>
业绩比较基准	沪深300指数收益率×55%+上证国债指数收益率 ×45%
风险收益特征	<p>本基金是混合型证券投资基金，其预期收益和风险水平高于债券型基金产品和货币市场基金、低于股票型基金产品，属于中高风险、中高收益的基金产品。</p>
基金管理人	财通基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	转型后	转型前
	报告期（2018年3月17日-2018年3月31日）	报告期（2018年1月1日-2018年3月16日）
1.本期已实现收益	-159,896,136.52	-139,049,357.93
2.本期利润	-90,169,825.55	-153,755,302.44
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0227	-0.0335
4.期末基金资产净值	3,176,473,876.49	4,095,467,445.01
5.期末基金份额净值	0.8706	0.8935

注：(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)根据本基金基金合同的规定，本基金自2018年3月17日起转为上市开放式基金（LOF）。

3.2 财通多策略福享混合(LOF)基金净值表现（转型后）

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

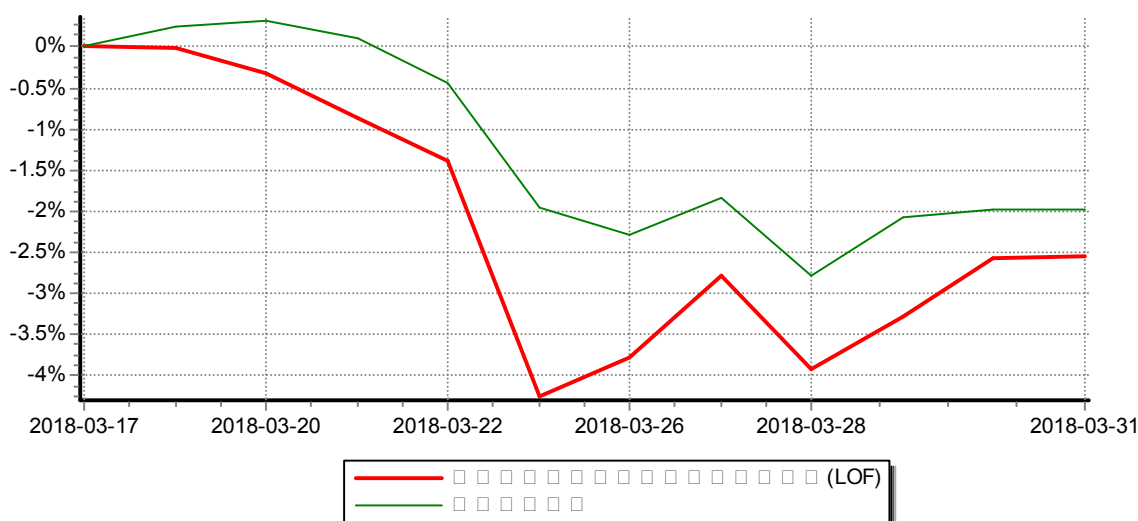
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-2.56%	1.11%	-1.98%	0.65%	-0.58%	0.46%

注：(1)上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)本基金业绩比较基准为：沪深300指数收益率×55%+上证国债指数收益率×45%。

3.2.2 自基金转型以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

财通多策略福享混合型证券投资基金(LOF)
 累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
 （2018年3月17日-2018年3月31日）



注：(1)本基金合同生效日为2016年9月18日，转型日期为2018年3月17日，基金转型至披露时点不满一年；

(2)根据《基金合同》规定：股票资产比例为基金资产的30%~95%；债券、中期票据、短期融资券、资产支持证券、债券回购、银行存款、等固定收益品种以及货币市场工具的比例为基金资产的0%~70%；在封闭期内，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，应当保持不低于交易保证金一倍的现金；转换为上市开放式基金（LOF）后，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，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%。本基金建仓期是2016年9月18日至2017年3月18日，截至报告期末和基金建仓期末，基金的资产配置符合基金契约的相关要求；

(3)本基金自2017年9月8日起根据中国证券投资基金业协会《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）确定的估值方法对持有的流通受限股票进行调整。

3.2 财通多策略福享混合基金净值表现（转型前）

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

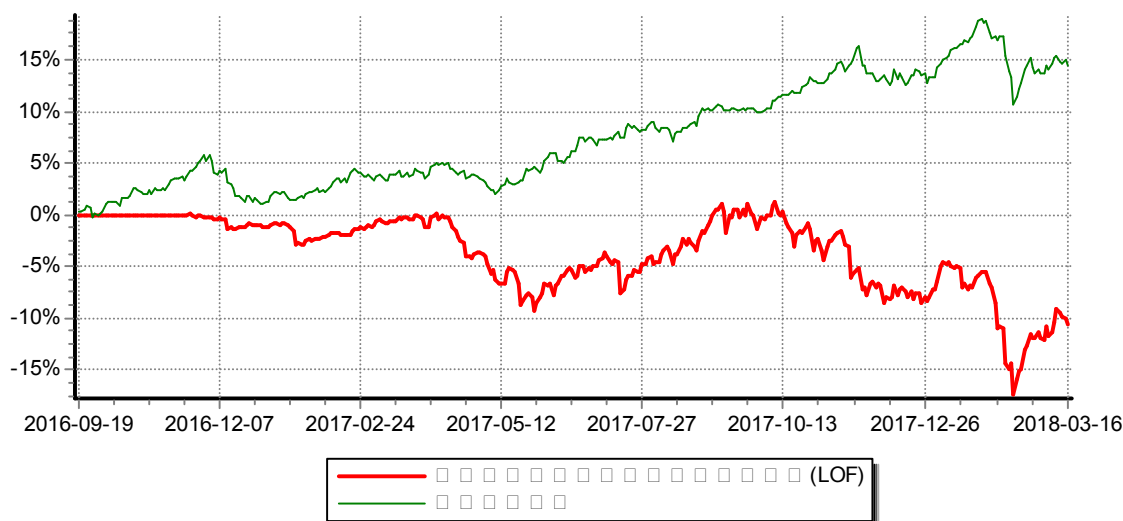
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-3.62%	1.18%	0.86%	0.65%	-4.48%	0.53%

注：(1)上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)本基金业绩比较基准为：沪深300指数收益率×55%+上证国债指数收益率×45%。

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

财通多策略福享混合型证券投资基金
 累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
 (2016年9月18日-2018年3月16日)



注：(1)本基金合同生效日为2016年9月18日；

(2)根据《基金合同》规定：股票资产比例为基金资产的30%~95%；债券、中期票据、短期融资券、资产支持证券、债券回购、银行存款、等固定收益品种以及货币市场工具的比例为基金资产的0%~70%；在封闭期内，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，应当保持不低于交易保证金一倍的现金；转换为上市开放式基金（LOF）后，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，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%。本基金建仓期是2016年9月18日至2017年3月18日，截至报告期末和基金建仓期末，基金的资产配置符合基金契约的相关要求；

(3)本基金自2017年9月8日起根据中国证券投资基金业协会《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）确定的估值方法对持有的流通受限股票进行调整。

§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
姚思劫	本基金的基金	2016年9月18日	—	7年	复旦大学理学学士、管理学硕士。2011年7月加入

	经理				财通基金管理有限公司，历任财通基金管理有限公司助理研究员、研究员，研究行业覆盖汽车、机械、公用事业等，重点关注高端装备制造等战略新兴产业，现任基金投资部的基金经理。
--	----	--	--	--	--

注：(1)基金的首任基金经理，其"任职日期"为基金合同生效日，其"离职日期"为根据公司决议确定的解聘日期；

(2)非首任基金经理，其"任职日期"和"离任日期"分别指根据公司决议确定的聘任日期和解聘日期；

(3)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合规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金销售管理办法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》、基金合同和其他有关法律法规、监管部门的相关规定，依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在认真控制投资风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，没有发生损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人以价值投资为理念，致力于建设合理的组织架构和科学的投资决策体系，营造公平交易的执行环境。公司通过严格的内控制度和授权体系，确保投资、研究、交易等各个环节的独立性。公司将投资管理职能和交易执行职能相隔离，实行集中交易，并建立了公平的交易分配制度，确保在场内、场外各类交易中，各投资组合都享有公平的交易执行机会。

同时，公司逐步建立健全公司各投资组合均可参考的投资对象备选库和交易对手备选库，在此平台上共享研究成果，并对各组合提供无倾向性支持；在公用备选库的基础上，各投资组合经理根据不同投资组合的投资目标、投资风格、投资范围和关联交易限制等，建立不同投资组合的投资对象备选库和交易对手备选库，进而根据投资授权构建具体的投资组合。在确保投资组合间信息隔离、权限明晰的基础上，形成信息公开、资源共享的公平投资管理环境。

公司建立了专门的公平交易制度，并在交易系统中适当启用公平交易模块，保证

公平交易的严格执行。对异常交易的监控包括事前、事中和事后等环节，特殊情况会经过严格的报告和审批程序，会定期针对旗下所有组合的交易记录进行了交易时机和价差的专项统计分析，以排查异常交易。

报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《财通基金管理有限公司公平交易制度》的规定，未发现组合间存在违背公平交易原则的行为或异常交易行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本公司原则上禁止不同投资组合之间（完全按照有关指数的构成比例进行证券投资的投资组合及短期国债回购交易除外）或同一投资组合在同一交易日内进行反向交易。如果因应对大额赎回等特殊情况需要进行反向交易的，则需经公司领导严格审批并留痕备查。

本投资组合为主动型基金。本报告期内，本投资组合与本公司管理的其他主动型投资组合未发生过同日反向交易（短期国债回购交易除外）的情况，也未发生影响市场价格的临近日同向或反向交易。

经过事前制度约束、事中严密监控，以及事后的统计排查，本报告期内各笔交易的市场成交比例、成交均价等交易结果数据表明，本期基金运作未对市场产生有违公允性的影响，亦未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2017年宏观经济整体保持了持续复苏的趋势，我们判断这一良好态势有望延续至2018年。一季度整体市场出现了较大幅度的波动，特别是2017年度整体表现强势的金融、地产、消费等行业出现了调整，与此相对应的是以创业板为代表的成长股板块在经历长时间调整后出现了企稳回升的迹象，尤其是3月开始出现了明显的超额收益表现。

本基金本报告期内转型为上市开放式基金，为应对可能存在的大额赎回，本基金于一季度降低了股票投资比例保留足够的流动性，在规模相对稳定后再逐步提升股票仓位。

基于对宏观经济的整体把握和对市场风格的判断，本基金对投资组合持续进行调整优化，通过对行业及公司基本面的深入分析和合理的价值评估，我们在报告期内均衡配置景气度提升的行业板块，从中优选行业龙头和综合竞争力提升的公司，努力获得超额收益。未来市场将在配置具备较高确定性的行业和个股的基础上，更多关注以生物制药、云计算、人工智能、高端制造为代表的新兴成长领域，从中挖掘具有核心竞争力和高经营壁垒的优质企业。

4.5 报告期内基金的业绩表现

2018年一季度，自本基金转型以来，本基金净值增长率为-2.56%，业绩比较基准

增长率为-1.98%，跑输业绩比较基准0.58%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内，本基金未有连续20个工作日基金份额持有人数量不满200人或者基金资产净值低于5000万元的情况出现。

4.7 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们认为2018年中国经济仍将处于转型阶段。2017年中国经济受益地产复苏的带动逐渐见底回升，以“稳增长、增效益”为核心的财政政策以及“供给侧改革”两只手逐渐解决产能过剩压力，体现出我们对于防范系统性风险方面的优势和能力。未来我们将淡化对于GDP的关注度，更多追求增长的质量。从流动性来看，美元加息在一定程度上影响了全球流动性宽松的空间，但考虑到国内经济仍处于复苏的阶段，利率上行的空间同样有限。资本市场在经历股灾之后，杠杆的运用显著下降，但长期来看居民资产向权益类配置方向转移的逻辑仍在，从资产收益率的角度来看，权益类产品的吸引力会进一步提升。

根据中央经济工作会议以及两会的有关精神，本届政府更加重视国企改革的深入推进，加快资本脱虚入实的步伐，需要重点关注制造业升级，特别是高端制造业以及具备全球行业龙头潜质的公司，同时在生物医药、云计算、人工智能、高端制造等战略新兴产业寻找新的增长方向。未来资本市场将通过改革、创新和转型三条主线挖掘机会，是中长线布局的主要方向。

§5 投资组合报告

转型后：财通多策略福享混合型证券投资基金(LOF)

报告期（2018年3月17日-2018年3月31日）

5.1 报告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	1,679,702,759.03	51.88
	其中：股票	1,679,702,759.03	51.88
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	237,558.72	0.01
	其中：债券	237,558.72	0.01
	资产支持证券	—	—

4	贵金属投资	—	—
5	金融衍生品投资	—	—
6	买入返售金融资产	1,252,614,878.94	38.69
	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	292,461,509.12	9.03
8	其他资产	12,472,013.62	0.39
9	合计	3,237,488,719.43	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	—	—
B	采矿业	59,293,832.60	1.87
C	制造业	885,536,398.01	27.88
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	92,748,582.71	2.92
E	建筑业	56,946,547.50	1.79
F	批发和零售业	4,219,682.87	0.13
G	交通运输、仓储和邮政业	138,391,170.28	4.36
H	住宿和餐饮业	117,354,743.34	3.69
I	信息传输、软件和信息技术服务业	224,210,125.22	7.06
J	金融业	46,741,739.80	1.47
K	房地产业	13,603,353.00	0.43
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	26,202,441.33	0.82
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	2,235,534.32	0.07
S	综合	12,218,608.05	0.38
	合计	1,679,702,759.03	52.88

5.2.2 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通过港股通机制投资的港股。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

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(元)	占基金资产净值比例（%）
1	002268	卫士通	4,152,630	112,939,061.85	3.56
2	600258	首旅酒店	3,775,802	102,191,119.34	3.22
3	601111	中国国航	7,712,182	87,538,265.70	2.76
4	000778	新兴铸管	17,320,388	81,059,415.84	2.55
5	601233	桐昆股份	3,441,321	75,881,128.05	2.39
6	600887	伊利股份	2,287,169	65,161,444.81	2.05
7	300418	昆仑万维	2,392,962	59,441,176.08	1.87
8	601877	正泰电器	2,464,923	59,404,644.30	1.87
9	000807	云铝股份	7,778,901	53,294,324.11	1.68
10	600522	中天科技	4,455,004	50,608,845.44	1.59

注：本基金报告期末持有卫士通（002268）、首旅酒店（600258）、中国国航（601111）、云铝股份（000807）上市流通及流通受限部分，上表中按同一股票合并计算，具体信息详见本报告5.11.5。

5.4 报告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	—	—
2	央行票据	—	—

3	金融债券	—	—
	其中：政策性金融债	—	—
4	企业债券	—	—
5	企业短期融资券	—	—
6	中期票据	—	—
7	可转债	237,558.72	0.01
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	237,558.72	0.01

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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(元)	占基金资产净值比例（%）
1	123006	东财转债	1,932	237,558.72	0.01

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名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。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货合约。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金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，本着谨慎原则，参与股指期货的投资，以管理投资组合的系统性风险，改善组合的风险收益特性。套期保值将主要采用流动性好、交易活跃的期货合约。本基金在进行股指期货投资时，将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究，并结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金暂不投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货合约。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货合约。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内，本基金投资的前十名证券的发行主体没有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。

5.11.2 报告期内，本基金投资的前十名股票中，没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	766,244.66
2	应收证券清算款	10,736,394.29
3	应收股利	—
4	应收利息	774,642.33
5	应收申购款	11,389.54
6	其他应收款	183,342.80
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	12,472,013.62

5.11.4 报告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。

5.11.5 报告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(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000778	新兴铸管	81,059,415.84	2.55	非公开发行

2	600258	首旅酒店	67,738,168.94	2.13	非公开发行解 禁后限售
3	002268	卫 士 通	65,987,347.80	2.08	非公开发行解 禁后限售
4	300418	昆仑万维	59,441,176.08	1.87	非公开发行
5	601877	正泰电器	59,404,644.30	1.87	非公开发行解 禁后限售
6	600522	中天科技	50,608,845.44	1.59	非公开发行解 禁后限售
7	000807	云铝股份	49,149,156.98	1.55	非公开发行解 禁后限售
8	601111	中国国航	41,784,337.35	1.32	非公开发行解 禁后限售

注：根据《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》要求（下称《规定》），持有上市公司非公开发行股份的股东，采取集中竞价交易方式的，在任意连续90日内，减持股份的总数不得超过公司股份总数的1%，且自股份解除限售之日起12个月内，减持数量不得超过其持有该次非公开发行股份数量的50%；采取大宗交易方式的，在任意连续90日内，减持股份的总数不得超过公司股份总数的2%。上述通过非公开发行方式获得的股份已过限售期的，但根据《规定》要求需于一定时间内继续处于限售状态。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，本报告中涉及比例计算的分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 投资组合报告

转型前：财通多策略福享混合型证券投资基金

报告期（2018年1月1日-2018年3月16日）

6.1 报告期末（2018年3月16日）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	2,472,283,767.54	60.30
	其中：股票	2,472,283,767.54	60.30
2	基金投资	—	—

3	固定收益投资	230,217.12	0.01
	其中：债券	230,217.12	0.01
	资产支持证券	—	—
4	贵金属投资	—	—
5	金融衍生品投资	—	—
6	买入返售金融资产	588,157,654.08	14.34
	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	952,816,151.51	23.24
8	其他资产	86,740,178.94	2.12
9	合计	4,100,227,969.19	100.00

6.2 报告期末（2018年3月16日）按行业分类的股票投资组合

6.2.1 报告期末（2018年3月16日）按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	—	—
B	采矿业	80,052,465.02	1.95
C	制造业	1,370,188,778.78	33.46
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	131,095,729.52	3.20
E	建筑业	93,579,295.75	2.28
F	批发和零售业	4,281,984.00	0.10
G	交通运输、仓储和邮政业	176,724,990.05	4.32
H	住宿和餐饮业	139,351,128.74	3.40
I	信息传输、软件和信息技术服务业	256,233,725.04	6.26
J	金融业	135,500,758.10	3.31
K	房地产业	17,121,459.00	0.42
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	43,424,299.35	1.06
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	2,235,534.32	0.05
S	综合	22,493,619.87	0.55
	合计	2,472,283,767.54	60.37

6.2.2 报告期末（2018年3月16日）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通过港股通机制投资的港股。

6.3 报告期末（2018年3月16日）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(元)	占基金资产净值比例（%）
1	002268	卫士通	5,052,630	133,970,484.45	3.27
2	600258	首旅酒店	4,071,486	122,926,828.74	3.00
3	601111	中国国航	8,012,182	98,877,482.24	2.41
4	601233	桐昆股份	3,597,122	85,287,762.62	2.08
5	000778	新兴铸管	17,320,388	84,956,503.14	2.07
6	601877	正泰电器	3,412,969	79,180,880.80	1.93
7	600887	伊利股份	2,530,369	78,390,831.62	1.91
8	000807	云铝股份	9,783,053	74,692,630.32	1.82
9	600522	中天科技	6,237,006	72,474,009.72	1.77
10	601618	中国中冶	15,539,637	60,604,584.30	1.48

注：本基金报告期末持有首旅酒店（600258）、中国国航（601111）、云铝股份（000807）上市流通及流通受限部分，上表中按同一股票合并计算，具体信息详见本报告6.11.5。

6.4 报告期末（2018年3月16日）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	—	—
2	央行票据	—	—
3	金融债券	—	—
	其中：政策性金融债	—	—
4	企业债券	—	—
5	企业短期融资券	—	—
6	中期票据	—	—
7	可转债	230,217.12	0.01
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	230,217.12	0.01

6.5 报告期末（2018年3月16日）按公允价值占基金资产净值比例大小排名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(元)	占基金资产净值比例(%)
1	123006	东财转债	1,932	230,217.12	0.01

6.6 报告期末（2018年3月16日）按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名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。

6.7 报告期末（2018年3月16日）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。

6.8 报告期末（2018年3月16日）按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

6.9 报告期末（2018年3月16日）本基金投资的股指期货交易情况说明

6.9.1 报告期末（2018年3月16日）本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货合约。

6.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金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，本着谨慎原则，参与股指期货的投资，以管理投资组合的系统性风险，改善组合的风险收益特性。套期保值将主要采用流动性好、交易活跃的期货合约。本基金在进行股指期货投资时，将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究，并结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平。

6.10 报告期末（2018年3月16日）本基金投资的国债期货交易情况说明

6.10.1 本期国债期货投资政策

本基金暂不投资国债期货。

6.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货合约。

6.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货合约。

6.11 投资组合报告附注

6.11.1 报告期内，本基金投资的前十名证券的发行主体没有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。

6.11.2 报告期内，本基金投资的前十名股票中，没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

6.11.3 其他资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	766,244.66
2	应收证券清算款	85,405,470.48
3	应收股利	—
4	应收利息	568,463.80
5	应收申购款	—
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	86,740,178.94

6.11.4 报告期末（2018年3月16日）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。

6.11.5 报告期末（2018年3月16日）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(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	002268	卫士通	133,970,484.45	3.27	非公开发行
2	600258	首旅酒店	84,356,343.54	2.06	非公开发行解禁后限售
3	601111	中国国航	45,365,851.98	1.11	非公开发行解禁后限售
4	000778	新兴铸管	84,956,503.14	2.07	非公开发行
5	601877	正泰电器	79,180,880.80	1.93	非公开发行解禁后限售
6	000807	云铝股份	53,419,849.56	1.30	非公开发行解禁后限售
7	600522	中天科技	72,474,009.72	1.77	非公开发行解禁后限售
8	601618	中国中冶	60,604,584.30	1.48	非公开发行解禁后限售

注：根据《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》要求（下称《规定》），持有上市公司非公开发行股份的股东，采取集中竞价交易方式的，在任意连续90日内，减持股份的总数不得超过公司股份总数的1%，且自股份解除限售之日起12个月内，减持数量不得超过其持有该次非公开发行股份数量的50%；采取大宗交易方式的，在任意连续90日内，减持股份的总数不得超过公司股份总数的2%。上述通过非公开发行方式获得的股份已过限售期的，但根据《规定》要求需于一定时间内继续处于限售状态。

6.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，本报告中涉及比例计算的分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§7 开放式基金份额变动

单位：份

基金转型起始日（2018年1月1日）基金份额总额	4,583,569,764.88
--------------------------	------------------

基金转型起始日至报告期期末基金总申购份额	565,577.23
减：基金转型起始日至报告期期末基金总赎回份额	935,331,285.62
基金转型起始日至报告期期末基金拆分变动份额 (份额减少以“-”填列)	—
报告期期末基金份额总额	3,648,804,056.49

注:(1)总申购份额含红利再投、转换入份额；总赎回份额含转换出份额；

(2)基金合同生效后，本基金设一个18个月的封闭期，起讫时间为基金合同生效之日至18个月后的对应日（若该日为非工作日，则为该日之前的最后一个工作日）止。在封闭期内，本基金不开放申购、赎回业务，但投资人可在本基金上市交易后通过上海证券交易所转让基金份额。封闭期届满后，本基金转换为上市开放式基金（LOF）。

§8 基金管理人运用固有资金投资基金情况

8.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

8.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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

报告期内本基金未有单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况发生。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内，公司根据《证券投资基金信息披露管理办法》的有关规定，在《证券时报》、《证券日报》及管理人网站进行了如下信息披露：

1、2018年1月1日披露了《财通基金管理有限公司关于旗下基金2017年年度资产净值的公告》；

2、2018年1月12日披露了《财通基金管理有限公司销售网点及销售人员资格信息一览表》；

3、2018年1月20日披露了《财通多策略福享混合型证券投资基金2017年第4季度报告》；

4、2018年2月5日披露了《财通基金管理有限公司关于调整蚂蚁（杭州）基金销售有限公司部分基金单笔申购最低金额的公告》；

5、2018年2月27日披露了《宁夏银星能源股份有限公司简式权益变动报告书》；

6、2018年2月28日披露了《关于财通多策略福享混合型证券投资基金（LOF）的提示公告》；

7、2018年3月3日披露了《关于财通多策略福享混合型证券投资基金（LOF）的提示公告》；

8、2018年3月10日披露了《关于财通多策略福享混合型证券投资基金（LOF）的提示公告》；

9、2018年3月15日披露了《财通多策略福享混合型证券投资基金（LOF）开放日常申购、赎回业务的公告》；

10、2018年3月15日披露了《财通基金管理有限公司关于提请投资者使用指定基金账户投资上市开放式（LOF）基金的公告》；

11、2018年3月17日披露了《关于财通多策略福享混合型证券投资基金转换为上市开放式基金（LOF）的公告》；

12、2018年3月24日披露了《财通多策略福享混合型证券投资基金基金合同（201803更新）》；

13、2018年3月24日披露了《财通多策略福享混合型证券投资基金托管协议（201803更新）》；

14、2018年3月24日披露了《财通基金管理有限公司关于修改旗下部分基金<基金合同>、<托管协议>的公告》；

15、2018年3月24日披露了《财通基金管理有限公司关于旗下部分基金参加中国光大银行股份有限公司基金申购费率优惠活动的公告》；

16、2018年3月31日披露了《财通多策略福享混合型证券投资基金2017年年度报告》；

17、2018年3月31日披露了《财通多策略福享混合型证券投资基金2017年年度报告摘要》；

18、本报告期内，公司按照《信息披露管理办法》的规定每日公布基金份额净值和基金份额累计净值。

19、中国证券监督管理委员会于2017年5月27日发布《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》（下称"《规定》"），同日，沪深交易所分别就《规定》出具相关实施细则。《规定》及相关实施细则就大股东和参与非公开发行股票获配股东的减持行为，在信息披露、持有期限、减持限制等做出了进一步规定，该等规定在防范"违规减持"、"无序减持"等行为，引导和促进价值投资、长期投资，保障资本市场稳定等方面应会发挥积极作用，但短期内一定程度上会限制非公开发行股份解禁后的卖出时间。

《规定》要求上市公司大股东及持有上市公司非公开发行股份的股东，采取集中竞价交易方式的，在任意连续90日内，减持股份的总数不得超过公司股份总数的1%；

采取大宗交易方式的，在任意连续90日内，减持股份的总数不得超过公司股份总数的2%，大宗交易受让方在受让后6个月内，不得转让所受让的股份。其中持有上市公司非公开发行股份的股东通过集中竞价交易减持该部分股份的，自股份解除限售之日起12个月内，还需满足减持数量不得超过其持有该次非公开发行股份数量的50%的规定。

本基金持有的非公开发行股份的减持需严格遵守《规定》要求，敬请投资者注意投资风险。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- 1、中国证监会核准基金募集的文件；
- 2、财通多策略福享混合型证券投资基金(LOF)基金合同；
- 3、财通多策略福享混合型证券投资基金(LOF)基金托管协议；
- 4、财通多策略福享混合型证券投资基金(LOF)招募说明书及其更新；
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件、营业执照；
- 7、报告期内披露的各项公告。

10.2 存放地点

上海市浦东新区银城中路68号时代金融中心41楼。

10.3 查阅方式

投资者可到基金管理人、基金托管人的办公场所或基金管理人网站免费查阅备查文件。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

投资者对本报告如有疑问，可咨询本管理人。

咨询电话：400-820-9888

公司网址：<http://www.ctfund.com>

财通基金管理有限公司
二〇一八年四月二十日