交银施罗德策略回报灵活配置混合型证券投资基金

2017年第三季度报告

基金管理人:交银施罗德基金管理有限公司
基金托管人:中信银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一七年十月二十五日

§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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年10月24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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2017年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	交银策略回报灵活配置混合
基金主代码	519710
交易代码	519710
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年6月27日
报告期末基金份额总额	744,516,223.64份
投资目标	本基金根据对宏观经济周期和市场环境的分析研究,自上而下配置资产,并通过对类属资产灵活运用多种投资策略,力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金将通过“自上而下”的定性分析和定量分析相结合以实现大类资产的灵活配置。本基金首先利用经济周期理论,对宏观经济的经济周期进行预测,在此基础上形成对不同资产市场表现的预测和判断,确定基金资产在各类别资产间的分配比例。并随着各类证券风险收益特征的相对变化,动态调整组合中各类资产的比例,以规避或分散市场风险,提高基金收益率。
业绩比较基准	60%×沪深300指数收益率+40%×中证综合债券指数收益率
风险收益特征	本基金为混合型证券投资基金,其预期收益和风险高于货币市场基金、债券型基金,而低于股票型基金,属于证券投资基金中的中高风险品种。
基金管理人	交银施罗德基金管理有限公司
基金托管人	中信银行股份有限公司

§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	报告期(2017年7月1日-2017年9月30日)
1.本期已实现收益	25,052,645.66
2.本期利润	33,804,621.42
3.加权平均基金份额本期利润	0.0455
4.期末基金资产净值	946,336,169.28
5.期末基金份额净值	1.271

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,计入费用后的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。

3.2 基金净值表现

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	3.67%	0.82%	3.04%	0.35%	0.63%	0.47%

注:本基金业绩比较基准自2015年10月1日起,由“60%×沪深300指数收益率+40%×中信标普全债指数收益率”变更为“60%×沪深300指数收益率+40%×中证综合债券指数收益率”,3.2.2同。详情见本基金管理人于2015年9月28日发布的《交银施罗德基金管理有限公司关于旗下部分基金业绩比较基准变更并修改基金合同相关内容的公告》。

3.2.2自基金转型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

交银施罗德策略回报灵活配置混合型证券投资基金
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2015年6月27日至2017年9月30日)

注:本基金由交银施罗德荣安保本混合型证券投资基金转型而来。基金转型日为2015年6月27日。本基金的投资转型期为交银施罗德荣安保本混合型证券投资基金保本周期到期选择期截止日次日(即2015年6月27日)起的3个月。截至投资转型期结束,本基金各项资产配置比例符合基金合同及招募说明书有关投资比例的约定。

§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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
王少成	交银成长混合、交银策略回报灵活配置混合、交银成长30混合、交银荣和保本混合的基金经理,公司权益投资总监	2015-11-07	-	13年	王少成先生,复旦大学硕士学历。历任上海瑞昌资产管理公司研究员,中原证券投资经理,信诚基金管理有限公司研究总监助理,东吴基金管理有限公司投资经理、基金经理、投资部副总经理。其中2010年9月至2012年10月担任东吴新创业股票型证券投资基金基金经理,2011年2月至2012年11月担任东吴中证新兴产业指数证券投资基金基金经理,2011年5月至2012年11月担任东吴价值成长双动力股票型证券投资基金基金经理。2012年加入交银施罗德基金管理有限公司,历任公司权益部副总经理,2013年3月21日至2015年8月14日担任交银施罗德先进制造混合型证券投资基金(原交银施罗德先进制造股票证券投资基金)基金经理,2013年5月29日至2015年8月14日担任交银施罗德先锋混合型证券投资基金(原交银施罗德先锋股票证券投资基金)基金经理。
韩威俊	交银趋势混合、交银策略回报灵活配置混合、交银股息优化混合的基金经理	2016-01-20	-	11年	韩威俊先生,上海财经大学金融学硕士。历任申银万国证券研究所助理分析师、北京鼎天资产管理有限公司董事助理、申银万国证券研究所行业分析师、信诚基金管理有限公司投资分析师。2013年加入交银施罗德基金管理有限公司,历任行业分析师。

注:基金经理(或基金经理小组)期后变动(如有)敬请关注基金管理人发布的相关公告。

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》、基金合同和其他相关法律法规的规定,并本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,基金投资管理符合有关法律法规和基金合同的规定,为基金持有人谋求最大利益。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本公司制定了严格的投资控制制度和公平交易监控制度来保证旗下基金运作的公平,旗下所管理的所有资产组合,包括证券投资基金和特定客户资产管理专户均严格遵循制度进行公平交易。

公司建立资源共享的投资研究信息平台,确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。公司在交易执行环节实行集中交易制度,建立公平的交易分配制度。对于交易所公开竞价交易,遵循“时间优先、价格优先、比例分配”的原则,全部通过交易系统进行比例分配;对于非集中竞价交易、以公司名义进行的场外交易,遵循“价格优先、比例分配”的原则按事前独立确定的投资方案对交易结果进行分配。

公司中央交易室和风险管理部进行日常投资交易行为监控,风险管理部负责对各账户公平交易进行事后分析,于每季度和每年度分别对公司管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别的收益率差异以及不同时间窗口同向交易的交易价差进行分析,通过分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督。

报告期内本公司严格执行公平交易制度,公平对待旗下各投资组合,未发现任何违反公平交易的行为。

4.3.2 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。本报告期内,本公司管理的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没有超过该证券当日成交量5%的情形,本基金与本公司管理的其他投资组合在不同时间窗下(如日内、3日内、5日内)同向交易的交易价差未出现异常。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

回顾2017年三季度,两融规模有所增长,市场风险偏好有所回升,但整体市场仍然呈现出存量博弈状态。受到经济环比略有好转以及供给侧改革的带动,年化估值较低并预期涨价的周期股阶段性表现较好,风险偏好的提升带动各主题快速轮动。上半年涨幅较大的消费和白马相对持平。

本基金在三季度继续维持配置现金流趋势性向上的价值成长白马,适当减持了部分地产后周期的家电,继续增持白酒行业,获得了一定的绝对收益。

展望四季度,风险偏好到达一定高度,市场流动性增量有限,整个市场估值水平较三季度或将出现环比回落。业绩确定性以及估值修复将成为四季度的主要关注点,后续我们将更加注重自下而上,选择业绩能够持续超预期的品种做集中重点配置。

4.5报告期内基金的业绩表现

截至2017年9月30日,本基金基金份额净值为1.271元,本报告期份额净值增长率为3.67%,同期业绩比较基准增长率为3.04%。

4.6报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内无需预警说明。

§5投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	749,622,882.67	76.04
	其中:股票	749,622,882.67	76.04
2	固定收益投资	39,952,000.00	4.05
	其中:债券	39,952,000.00	4.05
	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	100,000,350.00	10.14
	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	58,017,898.16	5.89
7	其他资产	38,257,567.34	3.88
8	合计	985,850,698.17	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	39,793.60	0.00
C	制造业	563,015,849.77	59.49
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	31,093.44	0.00
E	建筑业	1,272.48	0.00
F	批发和零售业	23,871,299.97	2.52
G	交通运输、仓储和邮政业	25,571.91	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	21,462,164.03	2.27
J	金融业	114,048,936.10	12.05
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	16,736,500.00	1.77
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	10,231,100.88	1.08
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	115,299.99	0.01
R	文化、体育和娱乐业	44,000.50	0.00
S	综合	-	-
	合计	749,622,882.67	79.21

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投资的股票。

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

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	603808	歌力思	3,639,281	87,451,922.43	9.24
2	000858	五粮液	1,490,496	85,375,610.88	9.02
3	600887	伊利股份	3,082,480	84,768,200.00	8.96
4	600197	伊力特	3,565,724	82,011,652.00	8.67
5	603355	莱克电气	1,109,203	56,802,285.63	6.00
6	601398	工商银行	8,146,251	48,877,506.00	5.16
7	002304	洋河股份	467,234	47,424,251.00	5.01
8	000895	双汇发展	1,898,511	47,272,923.90	5.00
9	600036	招商银行	1,470,302	37,566,216.10	3.97
10	600519	贵州茅台	70,007	36,238,423.48	3.83

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	39,952,000.00	4.22
	其中:政策性金融债	39,952,000.00	4.22
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	39,952,000.00	4.22

5.5 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债券投资明细

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	170308	17进出08	400,000	39,952,000.00	4.22

5.6 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序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

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.10报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有国债期货。

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未被监管部门立案调查,在本报告编制日前一年内本基金投资的前十名证券的发行主体未受到公开谴责和处罚。

5.11.2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

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	502,213.85
2	应收证券清算款	34,839,560.90
3	应收股利	-
4	应收利息	439,110.81
5	应收申购款	2,476,681.78
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	38,257,567.34

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

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,分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	725,278,244.49
本报告期期间基金总申购份额	118,261,347.66
减:本报告期期间基金总赎回份额	99,023,368.51
本报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以“-”填列)	-
报告期期末基金份额总额	744,516,223.64

注:1、如果本报告期间发生转换入、红利再投业务,则总申购份额中包含该业务;

2、如果本报告期间发生转换出业务,则总赎回份额中包含该业务。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期内未发生基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

7.2基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金管理人本报告期内未进行本基金的申购、赎回、红利再投等。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 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 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	报告期末持有基金情况 持有份额	份额占比
机构	1	2017/7/1-2017/9/30	185,788,335.95	25,509,353.74	-	211,297,689.69	28.38%

产品特有风险
本基金本报告期内出现单一投资者持有基金份额比例超过基金总份额20%的情况。如该类投资者集中赎回,可能会对本基金带来流动性冲击,从而影响基金的投资运作和收益水平。基金管理人将加强流动性管理,防范相关风险,保护持有人利益。

§9备查文件目录

9.1备查文件目录

1、中国证监会批准交银施罗德荣安保本混合型证券投资基金募集的文件;

2、《交银施罗德策略回报灵活配置混合型证券投资基金合同》;

3、《交银施罗德策略回报灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》;

4、《交银施罗德策略回报灵活配置混合型证券投资基金托管协议》;

5、《交银施罗德荣安保本混合型证券投资基金合同》;

6、《交银施罗德荣安保本混合型证券投资基金招募说明书》;

7、《交银施罗德荣安保本混合型证券投资基金托管协议》;

8、《交银施罗德荣安保本混合型证券投资基金保证合同》;

9、基金管理人业务资格批件、营业执照;

10、基金托管人业务资格批件、营业执照;

11、关于申请募集交银施罗德荣安保本混合型证券投资基金之法律意见书;

12、关于修改《交银施罗德荣安保本混合型证券投资基金基金合同》的法律意见;

13、报告期内交银施罗德策略回报灵活配置混合型证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿。

9.2存放地点

备查文件存放于基金管理人的办公场所。

9.3查阅方式

投资者可在办公时间内至基金管理人的办公场所免费查阅备查文件,或者登录基金管理人的网站(www.fund001.com,www.bocomschroder.com)查阅。在支付工本费后,投资者可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。

投资者对本报告书如有疑问,可咨询本基金管理人交银施罗德基金管理有限公司。本公司客户服务中心电话:400-700-5000(免长途话费),021-61055000,电子邮件:services@jysld.com。

交银施罗德阿尔法核心混合型证券投资基金

2017年第三季度报告

基金管理人:交银施罗德基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一七年十月二十五日

§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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年10月24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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2017年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	交银阿尔法核心混合	
基金主代码	519712	
交易代码	519712(前端)	519713(后端)
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012年8月3日	
报告期末基金份额总额	458,243,437.14份	
投资目标	本基金通过积极发挥团队选股优势,结合基本面多因子指标等组合管理手段选择具有显著阿尔法特征的个股,在控制风险并保持基金资产良好的流动性的前提下,追求长期持续稳定高于业绩比较基准的投资回报。	
投资策略	本基金充分发挥基金管理人的专业研究能力,以数量化工具辅助自上而下的资产配置,积极发挥研究团队的选股优势,结合基本面多因子指标自下而上精选个股,以谋求风险调整后的良好收益。	
业绩比较基准	75%×沪深300指数收益率+25%×中证综合债券指数收益率	
风险收益特征	本基金是一只混合型基金,其风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金,低于股票型基金。属于承担较高风险、预期收益较高的证券投资基金品种。	
基金管理人	交银施罗德基金管理有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	

§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	报告期(2017年7月1日-2017年9月30日)
1.本期已实现收益	66,561,808.74
2.本期利润	74,170,851.94
3.加权平均基金份额本期利润	0.1699
4.期末基金资产净值	828,909,641.91
5.期末基金份额净值	1.809

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,计入费用后的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。

3.2 基金净值表现

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	10.78%	1.00%	3.64%	0.44%	7.14%	0.56%

注:本基金业绩比较基准自2015年10月1日起,由“75%×沪深300指数收益率+25%×中信标普全债指数收益率”变更为“75%×沪深300指数收益率+25%×中证综合债券指数收益率”,3.2.2同。详情见本基金管理人于2015年9月28日发布的《交银施罗德基金管理有限公司关于旗下部分基金业绩比较基准变更并修改基金合同相关内容的公告》。

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

交银施罗德阿尔法核心混合型证券投资基金
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2012年8月3日至2017年9月30日)

注:本基金建仓期为自基金合同生效日起的6个月。截至建仓期结束,本基金各项资产配置比例符合基金合同及招募说明书有关投资比例的约定。

§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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
何帅	交银优势行业混合、交银阿尔法核心混合的基金经理	2015-09-16	-	7年	何帅先生,上海财经大学硕士。历任国联安基金管理有限公司研究员。2012年加入交银施罗德基金管理有限公司,历任行业分析师。

注:基金经理(或基金经理小组)期后变动(如有)敬请关注基金管理人发布的相关公告。

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》、基金合同和其他相关法律法规的规定,并本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,基金投资管理符合有关法律法规和基金合同的规定,为基金持有人谋求最大利益。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本公司制定了严格的投资控制制度和公平交易监控制度来保证旗下基金运作的公平,旗下所管理的所有资产组合,包括证券投资基金和特定客户资产管理专户均严格遵循制度进行公平交易。

公司建立资源共享的投资研究信息平台,确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。公司在交易执行环节实行集中交易制度,建立公平的交易分配制度。对于交易所公开竞价交易,遵循“时间优先、价格优先、比例分配”的原则,全部通过交易系统进行比例分配;对于非集中竞价交易、以公司名义进行的场外交易,遵循“价格优先、比例分配”的原则按事前独立确定的投资方案对交易结果进行分配。

公司中央交易室和风险管理部进行日常投资交易行为监控,风险管理部负责对各账户公平交易进行事后分析,于每季度和每年度分别对公司管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别的收益率差异以及不同时间窗口同向交易的交易价差进行分析,通过分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督。

报告期内本公司严格执行公平交易制度,公平对待旗下各投资组合,未发现任何违反公平交易的行为。

4.3.2 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。本报告期内,本公司管理的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没有超过该证券当日总成交量5%的情形,本基金与本公司管理的其他投资组合在不同时间窗下(如日内、3日内、5日内)同向交易的交易价差未出现异常。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2017年三季度股市的风险偏好依旧高涨。国内宏观经济增长在三季度先扬后抑,七月份宏观数据整体超预期,驱动相关商品期货和周期板块大涨,但八月中旬宏观数据受到环保督察影响,经济生产与投资数据不及预期并创下年内新低,同时在制造业原材料库存到达短期高位后工业原材料价格均出现回调,周期板块回调明显。

三季度本基金保持中性偏高的仓位水平,增加了周期性板块配置比例。虽然“三去一降一补”的持续推进会对宏观经济增长形成潜在的中期压力,但考虑到环保督察结束,海外需求依然强劲,未来2个季度国内宏观经济增长明显失速的可能不大,我们预计周期板块未来依然有超额收益。九月底公布的PMI数据也基本验证了宏观经济增速的企稳态势。

我们预计四季度宏观经济整体平稳,经济搭台,创新唱戏。整体经济将转向企稳,持续的景气局面有利于提升周期板块的表现。政府对于创新的鼓励提倡一方面有利于继续释放改革红利,央企改革将继续稳定推进,另一方面也利好新兴消费、新技术驱动的行业,我们认为人工智能等相关行业和个股未来可能将有持续的超额收益。

4.5报告期内基金的业绩表现

截至2017年9月30日,本基金份额净值为1.034元,本报告期份额净值增长率为11.54%,同期业绩比较基准增长率为3.59%。

4.6报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内无需预警说明。

§5投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	118,243,543.76	87.05
	其中:股票	118,243,543.76	87.05
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	17,474,734.80	12.87
7	其他资产	112,110.83	0.08
8	合计	135,830,389.39	100.00

本基金在三季度获得一定超额收益,主要原因在于部分周期性板块以及计算机服务、光通讯等成长类个股的配置带来的收益。

三季度供给侧改革持续发力,同时叠加环保压力,使得部分工业品价格持续上涨,而行业中龙头企业则受益明显。三季度周期类公司的业绩明显超越市场预期。不过大量企业关停及限产,也影响了三季度工业增加值的恢复,使得经济增长速度略低于此前预期。我们预计后续经济增长仍具备较大韧性。在货币中性,特别是金融去杠杆较为稳定的环境下,市场流动性边际趋紧,市场大幅上涨较难,但大量优质成长股估值处于较合理甚至低估状态,市场大的下跌风险不大。市场整体预计震荡走势概率较大。

进入第四季度后,我们将把更多目光聚焦于明后年具有较大增长潜力的公司。而选择可持续成长的行业及公司,也一直是本基金主要的选股方式,如计算机服务、出版传媒、光通讯、一线景区酒店等未来几年仍将保持较快增长速度和前景的行业。我们将坚持挖掘具备持续成长性及竞争力的公司,并在合理的估值体系下进行配置,力争为投资人获得持续稳定的超额回报。

4.5报告期内基金的业绩表现

截至2017年9月30日,本基金份额净值为1.809元,本报告期份额净值增长率为10.78%,同期业绩比较基准增长率为3.64%。

4.6报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内无需预警说明。

§5投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	697,174,067.37	83.14
	其中:股票	697,174,067.37	83.14
2	固定收益投资	29,966,052.60	3.57
	其中:债券	29,966,052.60	3.57
	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	92,853,358.65	11.07
7	其他资产	18,571,739.52	2.21
8	合计	838,565,218.14	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	410,890.00	0.05
C	制造业	324,745,600.33	39.18
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,591,393.44	0.19
E	建筑业	29,640,950.00	3.58
F	批发和零售业	68,650.23	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	32,364,136.99	3.90
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	138,963,377.46	16.76
J	金融业	5,180,243.90	0.62
K	房地产业	830,460.00	0.10
L	租赁和商务服务业	171,484.30	0.02
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	40,347,094.18	4.87
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	27,866,445.18	3.36
R	文化、体育和娱乐业	94,883,961.36	11.45
S	综合	109,380.00	0.01
	合计	697,174,067.37	84.11

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投资的股票。

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

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	300365	恒华科技	1,799,722	67,435,583.34	8.14
2	002343	慈文传媒	1,475,837	57,129,650.27	6.89
3	300271	华宇软件	2,893,562	45,185,416.54	5.45
4	002045	国光电器	2,360,746	40,699,261.04	4.91
5	600054	黄山旅游	2,258,757	38,172,993.30	4.61
6	603096	新经典	628,188	37,741,535.04	4.55
7	300308	中际装备	696,387	33,837,444.33	4.08
8	300502	新易盛	933,366	31,911,783.54	3.85
9	002120	韵达股份	684,546	31,543,879.68	3.81
10	300347	泰格医药	957,927	27,751,145.19	3.35

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	29,907,000.00	3.61
	其中:政策性金融债	29,907,000.00	3.61
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	59,052.60	0.01
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	29,966,052.60	3.62

5.5 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债券投资明细

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	170207	17国开07	300,000	29,907,000.00	3.61
2	113011	光大转债	530	59,052.60	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序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序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

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.10报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有国债期货。

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未被监管部门立案调查,在本报告编制日前一年内本基金投资的前十名证券的发行主体未受到公开谴责和处罚。

5.11.2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

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	455,113.28
2	应收证券清算款	17,653,052.00
3	应收股利	-
4	应收利息	272,416.12
5	应收申购款	191,083.12
6	其他应收款	75.00
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	18,571,739.52

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113011	光大转债	59,052.60	0.01

5.11.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

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,分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	503,920,576.39
本报告期期间基金总申购份额	60,628,880.47
减:本报告期期间基金总赎回份额	106,306,019.72
本报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以“-”填列)	-
报告期期末基金份额总额	458,243,437.14

注:1、如果本报告期间发生转换入、红利再投业务,则总申购份额中包含该业务;

2、如果本报告期间发生转换出业务,则总赎回份额中包含该业务。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期内未发生基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

7.2基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金管理人本报告期内未进行本基金的申购、赎回、红利再投等。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 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