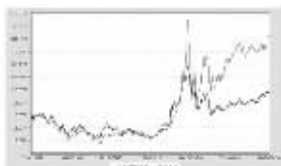


交银施罗德趋势优先混合型证券投资基金

2017年第三季度报告

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
(2016年12月22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。截至建仓期末,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。

4.1 基金经理 (或基金经

姓名	职务	在本基金的任职期间	证券从业年限	说明
韩威敏	基金经理	2017-06-03	11年	韩威敏先生,上海财经大学金融学硕士,曾任申银万国证券股份有限公司资产管理部、北京东方资产管理股份有限公司资产管理部、申银万国资产管理研究部分析员、信诚基金管理有限公司公司投资经理,2013年加入交银施罗德基金管理有限公司,历任行业研究员、基金经理助理。

注:本基金经理 (或基金经

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守了《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,并未有违规行为,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

本公司建立了严格的投控制制度和公平交易控制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信息服务平台,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,全部通过交易系统按照比例分配;对于非集中竞价交易,以公司名义进行的市场外交易,遵循“价格优先、比例分配”的原则按照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执行事后分析,于每季度度和每年度分别对公司管理的不同投资组合的整體收益差异、分投资组合的收益差异以及不同时间窗口内同向交易的交易价差进行分析,通过分析和评估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,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交易量的0.5%,不存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

回顾2017年三季度,再融资规模有所增长,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。受到经济环境略有好转以及供给侧改革的带动,年估值较低、低预期成本的周期股阶段性表现较好,风险偏好的提升带动主题快速轮动。上半年涨幅较大的消费和白电保持持平。

本基金在三季度继续维持配置现金流趋势向上的价值成长白马,适当减持了部分仓位后端的家电,继续增持白酒行业,获得了一定的绝对收益。

展望四季度,风险偏好到一定程度,市场流动性增量有限,整个市场估值水平较三季度或出现回升,业绩确定性以及估值修复将成为四季度的重要关注点,后续我们将继续自上而下,选择业绩能够持续超预期品种做集中重点配置。

4.5 报告期内基金的投资业绩和净值

截至2017年9月30日,本基金份额净值为1.314元,本报告期份额净值增长率为6.40%,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人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期末无预警说明。

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	263,038,384.54	86.27
2	其中:股票	263,038,384.54	86.27
3	固定收益投资	9,969,000.00	3.01
4	其中:债券	9,969,000.00	3.01
5	资产支持证券	-	-
6	贵金属投资	-	-
7	金融衍生品投资	-	-
8	买入返售金融资产	-	-
9	其他资产	-	-
10	合计	331,549,305.80	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)	占基金总资产的比例(%)
A	农、林、牧、渔业	1,626,350.00	0.51
B	制造业	281,361,456.69	86.09
D	电力、热力、燃气及生产和供应业	31,093,444.01	9.39
K	房地产业	12,829,272.27	3.90
H	信息技术业	9,643,491.22	2.91
I	住宿和餐饮业	8,820,080.03	2.74
J	金融业	24,510,057.95	7.42
L	租赁和商务服务业	6,487,000.00	2.02
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	教育、体育和娱乐业	-	-
P	其他	-	-
Q	合计	331,549,305.80	100.00

5.2.2 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)	占基金总资产的比例(%)
A	农、林、牧、渔业	1,626,350.00	0.51
B	制造业	281,361,456.69	86.09
D	电力、热力、燃气及生产和供应业	31,093,444.01	9.39
K	房地产业	12,829,272.27	3.90
H	信息技术业	9,643,491.22	2.91
I	住宿和餐饮业	8,820,080.03	2.74
J	金融业	24,510,057.95	7.42
L	租赁和商务服务业	6,487,000.00	2.02
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	教育、体育和娱乐业	-	-
P	其他	-	-
Q	合计	331,549,305.80	100.00

5.2.2 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)	占基金总资产的比例(%)
A	农、林、牧、渔业	1,626,350.00	0.51
B	制造业	281,361,456.69	86.09
D	电力、热力、燃气及生产和供应业	31,093,444.01	9.39
K	房地产业	12,829,272.27	3.90
H	信息技术业	9,643,491.22	2.91
I	住宿和餐饮业	8,820,080.03	2.74
J	金融业	24,510,057.95	7.42
L	租赁和商务服务业	6,487,000.00	2.02
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	教育、体育和娱乐业	-	-
P	其他	-	-
Q	合计	331,549,305.80	100.00

5.2.2 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)	占基金总资产的比例(%)
A	农、林、牧、渔业	1,626,350.00	0.51
B	制造业	281,361,456.69	86.09
D	电力、热力、燃气及生产和供应业	31,093,444.01	9.39
K	房地产业	12,829,272.27	3.90
H	信息技术业	9,643,491.22	2.91
I	住宿和餐饮业	8,820,080.03	2.74
J	金融业	24,510,057.95	7.42
L	租赁和商务服务业	6,487,000.00	2.02
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	教育、体育和娱乐业	-	-
P	其他	-	-
Q	合计	331,549,305.80	100.00

5.2.2 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)	占基金总资产的比例(%)
A	农、林、牧、渔业	1,626,350.00	0.51
B	制造业	281,361,456.69	86.09
D	电力、热力、燃气及生产和供应业	31,093,444.01	9.39
K	房地产业	12,829,272.27	3.90
H	信息技术业	9,643,491.22	2.91
I	住宿和餐饮业	8,820,080.03	2.74
J	金融业	24,510,057.95	7.42
L	租赁和商务服务业	6,487,000.00	2.02
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	教育、体育和娱乐业	-	-
P	其他	-	-
Q	合计	331,549,305.80	100.00

5.2.2 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)	占基金总资产的比例(%)
A	农、林、牧、渔业	1,626,350.00	0.51
B	制造业	281,361,456.69	86.09
D	电力、热力、燃气及生产和供应业	31,093,444.01	9.39
K	房地产业	12,829,272.27	3.90
H	信息技术业	9,643,491.22	2.91
I	住宿和餐饮业	8,820,080.03	2.74
J	金融业	24,510,057.95	7.42
L	租赁和商务服务业	6,487,000.00	2.02
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	教育、体育和娱乐业	-	-
P	其他	-	-
Q	合计	331,549,305.80	100.00

5.2.2 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)	占基金总资产的比例(%)
A	农、林、牧、渔业	1,626,350.00	0.51
B	制造业	281,361,456.69	86.09
D	电力、热力、燃气及生产和供应业	31,093,444.01	9.39
K	房地产业	12,829,272.27	3.90
H	信息技术业	9,643,491.22	2.91
I	住宿和餐饮业	8,820,080.03	2.74
J	金融业	24,510,057.95	7.42
L	租赁和商务服务业	6,487,000.00	2.02
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	教育、体育和娱乐业	-	-
P	其他	-	-
Q	合计	331,549,305.80	100.00

5.2.2 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)	占基金总资产的比例(%)
A	农、林、牧、渔业	1,626,350.00	0.51
B	制造业	281,361,456.69	86.09
D	电力、热力、燃气及生产和供应业	31,093,444.01	9.39
K	房地产业	12,829,272.27	3.90
H	信息技术业	9,643,491.22	2.91
I	住宿和餐饮业	8,820,080.03	2.74
J	金融业	24,510,057.95	7.42
L	租赁和商务服务业	6,487,000.00	2.02
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	教育、体育和娱乐业	-	-
P	其他	-	-
Q	合计	331,549,305.80	100.00

5.2.2 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)	占基金总资产的比例(%)
A	农、林、牧、渔业	1,626,350.00	0.51
B	制造业	281,361,456.69	86.09
D	电力、热力、燃气及生产和供应业	31,093,444.01	9.39
K	房地产业	12,829,272.27	3.90
H	信息技术业	9,643,491.22	2.91
I	住宿和餐饮业	8,820,080.03	2.74
J	金融业	24,510,057.95	7.42
L	租赁和商务服务业	6,487,000.00	2.02
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	教育、体育和娱乐业	-	-
P	其他	-	-
Q	合计	331,549,305.80	100.00

5.2.2 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)	占基金总资产的比例(%)
A	农、林、牧、渔业	1,626,350.00	0.51
B	制造业	281,361,456.69	86.09
D	电力、热力、燃气及生产和供应业	31,093,444.01	9.39
K	房地产业	12,829,272.27	3.90
H	信息技术业	9,643,491.22	2.91
I	住宿和餐饮业	8,820,080.03	2.74
J	金融业	24,510,057.95	7.42
L	租赁和商务服务业	6,487,000.00	2.02
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	教育、体育和娱乐业	-	-
P	其他	-	-
Q	合计	331,549,305.80	100.00

5.2.2 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)	占基金总资产的比例(%)
A	农、林、牧、渔业	1,626,350.00	0.51
B	制造业	281,361,456.69	86.09
D	电力、热力、燃气及生产和供应业	31,093,444.01	9.39
K	房地产业	12,829,272.27	3.90
H	信息技术业	9,643,491.22	2.91
I	住宿和餐饮业	8,820,080.03	2.74
J	金融业	24,510,057.95	7.42
L	租赁和商务服务业	6,487,000.00	2.02
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	教育、体育和娱乐业	-	-
P	其他	-	-
Q	合计	331,549,305.80	100.00

5.2.2 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)	占基金总资产的比例(%)
A	农、林、牧、渔业	1,626,350.00	0.51
B	制造业	281,361,456.69	86.09
D	电力、热力、燃气及生产和供应业	31,093,444.01	9.39
K	房地产业	12,829,272.27	3.90
H	信息技术业	9,643,491.22	2.91
I	住宿和餐饮业	8,820,080.03	2.74
J	金融业	24,510,057.95	7.42
L	租赁和商务服务业	6,487,000.00	2.02
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	教育、体育和娱乐业	-	-
P	其他	-	-
Q	合计	331,549,305.80	100.00

5.2.2 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)	占基金总资产的比例(%)
A	农、林、牧、渔业	1,626,350.00	0.51
B	制造业	281,361,456.69	86.09
D	电力、热力、燃气及生产和供应业	31,093,444.01	9.39
K	房地产业	12,829,272.27	3.90
H	信息技术业	9,643,491.22	2.91
I	住宿和餐饮业	8,820,080.03	2.74
J	金融业	24,510,057.95	7.42
L	租赁和商务服务业	6,487,000.00	2.02
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	教育、体育和娱乐业	-	-
P	其他	-	-
Q	合计	331,549,305.80	100.00

5.2.2 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)	占基金总资产的比例(%)
A	农、林、牧、渔业	1,626,350.00	0.51
B	制造业	281,361,456.69	86.09
D	电力、热力、燃气及生产和供应业	31,093,444.01	9.39
K	房地产业	12,829,272.27	3.90
H	信息技术业	9,643,491.22	2.91
I	住宿和餐饮业	8,820,080.03	2.74