上证180公司治理交易型开放式指数证券投资基金

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：中国农业银行股份有限公司
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。

基金托管人中国农业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	交银上证180公司治理ETF
场内简称	治理ETF
基金主代码	510010
交易代码	510010
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2009年9月25日
报告期末基金份额总额	437,524,362份
投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度与跟踪误差最小化。
投资策略	本基金采用完全复制法，跟踪上证180公司治理指数，以完全按照标的指数成份股组成及其权重构建基金股票投资组合为原则，进行被动式指数化投资。股票在投资组合中的权重原则上根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整，但在因特殊情况（如流动性不足等）导致无法获得足够数量的股票时，基金管理人将酌配使用其他合理方法进行适当的替代。
业绩比较基准	上证180公司治理指数
风险收益特征	本基金属股票基金，风险与收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。本基金为指数型基金，紧密跟踪标的指数，具有和标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征，属于证券投资基金中风险较高、收益较高的品种。
基金管理人	交银施罗德基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

注：本表所列的基金主代码510010为本基金二级市场交易代码，本基金一级市场申购赎回代码为510011。

§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	15,132,975.04
2.本期利润	21,619,965.10
3.加权平均基金份额本期利润	0.0468
4.期末基金资产净值	492,465,427.71
5.期末基金份额净值	1.126

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。

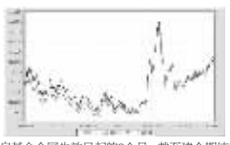
3.2 基金净值表现

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	4.45%	0.62%	3.25%	0.62%	1.20%	0.00%

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

上证180公司治理交易型开放式指数证券投资基金
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
（2009年9月25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3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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
蔡铮	交银上证180公司治理ETF及其联接、交银深证300价值ETF及其联接、交银国证新能源指数分级、交银中证海外中国互联网指数（QDII-LOF）、交银中证互联网金融指数分级、交银中证环境治理指数（LOF）的基金经理，公司量化投资副总监兼多元资产管理副总监	2012-12-27	-	8年	蔡铮先生，中国国籍，复旦大学电子工程硕士。历任瑞士银行香港分行分析员。2009年加入交银施罗德基金管理有限公司，历任投资研究部数量分析师、基金经理助理、量化投资部助理总经理、量化投资部副总经理。2012年12月27日至2015年6月30日担任交银施罗德沪深300行业分层等权重指数证券投资基金基金经理，2015年4月22日至2017年3月24日担任交银施罗德成长精选价值证券投资基金基金经理，2015年4月22日至2017年3月24日担任交银施罗德全球自然资源证券投资基金基金经理，2015年8月13日至2016年7月18日担任交银施罗德中证环境治理指数分级证券投资基金基金经理。

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年三季度全球主要经济体均呈现较好增长，国内方面，金融去杠杆哲告段落，人民币有一定幅度升值，外需走强，国内经济的复苏趋势较为明显。在此经济背景下，三季度A股市场涨幅明显，作为跟踪基准指数的指数基金，三季度基金总体呈现出震荡上行的走势。

展望下一季度，我们认为市场有诸多不确定因素，包括经济是否会继续复苏还是会阶段性回落，重大政治社会事件对市场风险偏好将产生何种影响等。总体而言，我们对A股市场仍维持谨慎乐观的看法。

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1.126元，本报告期份额净值增长率为4.45%，同期业绩比较基准增长率为3.25%。

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	487,188,499.37	98.74
	其中：股票	487,188,499.37	98.74
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	6,233,438.27	1.26
7	其他资产	4,995.36	0.00
8	合计	493,426,933.00	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1积极投资按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有积极投资的股票。

5.2.2指数投资按行业分类的股票投资组合

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	1,073,276.31	0.22
B	采矿业	23,983,968.59	4.87
C	制造业	106,797,281.21	21.69
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	26,371,680.48	5.36
E	建筑业	38,449,444.61	7.81
F	批发和零售业	10,453,099.59	2.12
G	交通运输、仓储和邮政业	14,288,718.47	2.90
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	10,923,767.74	2.22
J	金融业	229,972,951.72	46.70
K	房地产业	22,038,212.65	4.48
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	903,120.00	0.18
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
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	-	-
S	综合	1,932,978.00	0.39
	合计	487,188,499.37	98.93

5.2.3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的股票投资明细

5.3.1报告期末指数投资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	601318	中国平安	1,153,500	62,473,560.00	12.69
2	600036	招商银行	1,102,282	28,163,305.10	5.72
3	601166	兴业银行	1,327,662	22,955,275.98	4.66
4	600016	民生银行	2,522,619	20,231,404.38	4.11
5	600000	浦发银行	1,197,145	15,407,256.15	3.13
6	601668	中国建筑	1,599,146	14,840,074.88	3.01
7	601398	工商银行	2,301,051	13,806,306.00	2.80
8	601601	中国太保	333,099	12,301,346.07	2.50
9	600104	上汽集团	371,716	11,222,106.04	2.28
10	600900	长江电力	705,340	10,629,473.80	2.16

5.3.2报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

本基金本报告期末未持有积极投资的股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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	3,766.38
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,228.98
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,995.36

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报告期末股票投资的流通受限情况的说明

5.11.5.1报告期末指数投资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。

5.11.5.2报告期末积极投资前五名股票中不存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末积极投资前五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	467,524,362
本报告期期间基金总申购份额	40,000,000
减：本报告期期间基金总赎回份额	70,000,000
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	437,524,362

§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					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
交银施罗德上证180公司治理交易型开放式指数证券投资基金联接基金	1	2017/7/1-2017/9/30	437,424,699.00	142,000,000.00	170,000,000.00	409,424,699.00	93.58%
产品特有风险							
本基金是交银施罗德上证180公司治理交易型开放式指数证券投资基金联接基金的目标ETF，交银施罗德上证180公司治理交易型开放式指数证券投资基金联接基金遵循指数化投资理念，以目标ETF为主要投资对象，正常情况下投资于目标ETF的资产比例不低于基金资产净值的90%，本基金本报告期内除上述联接基金外未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。							

§9备查文件目录

9.1备查文件目录

1、中国证监会核准上证180公司治理交易型开放式指数证券投资基金募集的文件；

2、《上证180公司治理交易型开放式指数证券投资基金基金合同》；

3、《上证180公司治理交易型开放式指数证券投资基金招募说明书》；

4、《上证180公司治理交易型开放式指数证券投资基金托管协议》；

5、关于申请募集上证180公司治理交易型开放式指数证券投资基金之法律意见书；

6、基金管理人业务资格批件、营业执照；

7、基金托管人业务资格批件、营业执照；

8、报告期内上证180公司治理交易型开放式指数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。

交银施罗德卓越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	交银卓越回报灵活配置混合
基金主代码	519764
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年2月17日
报告期末基金份额总额	553,833,811.31份
投资目标	本基金在控制风险并保持基金资产良好的流动性的前提下，力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金充分发挥基金管理人的研究优势，在分析和判断宏观经济周期和金融市场运行趋势的基础上，自上而下灵活调整基金大类资产配置比例，确定债券组合久期和债券类别配置；在严谨深入的股票和债券研究分析基础上，自下而上精选股票和债券。
业绩比较基准	50%×沪深300指数收益率+50%×中债综合全价指数收益率
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	中信银行股份有限公司
下属两级基金的基金简称	交银卓越回报灵活配置混合A　交银卓越回报灵活配置混合C
下属两级基金的交易代码	519764　519765
报告期末下属两级基金的份额总额	304,083,561.56份　249,750,249.75份

§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）	
	交银卓越回报灵活配置混合A	交银卓越回报灵活配置混合C
1.本期已实现收益	13,842,189.38	8,530,775.57
2.本期利润	8,585,468.20	3,861,040.77
3.加权平均基金份额本期利润	0.0156	0.0155
4.期末基金资产净值	324,969,413.03	266,403,088.08
5.期末基金份额净值	1.069	1.067

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 交银卓越回报灵活配置混合A：

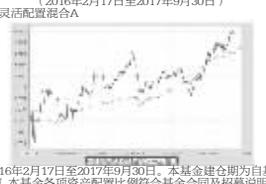
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.52%	0.12%	2.24%	0.29%	-0.72%	-0.17%

3.2.2 交银卓越回报灵活配置混合C：

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	1.52%	0.12%	2.24%	0.29%	-0.72%	-0.17%

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

交银施罗德卓越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的历史走势对比图
（2016年2月17日至2017年9月30日）



注：图示日期为2016年2月17日至2017年9月30日。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。

2. 交银卓越回报灵活配置混合C

注：本基金自2016年12月27日起增加C类份额，投资者提交的申购申请于2016年12月29日被确认并将有效份额登记在册。图示日期为2016年12月29日至2017年9月30日。

§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		
李娜	交银周期回报灵活配置混合、交银新回报灵活配置混合、交银多策略回报灵活配置混合、交银卓越回报灵活配置混合、交银优选回报灵活配置混合、交银长袖回报灵活配置混合、交银策略回报灵活配置混合、交银瑞鑫定期开放灵活配置混合、交银瑞资定期开放灵活配置混合、交银瑞利定期开放灵活配置混合、交银瑞和定期开放灵活配置混合、交银瑞安定期开放灵活配置混合的基金经理	2016-02-17	-	7年	李娜女士，美国宾夕法尼亚大学应用数学与计算科学硕士。历任国泰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，历任债券分析师、基金经理助理。

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

本报告期内，部分经济增长数据呈现小幅回落，通胀数据温和上升，货币政策保持稳健中性，银行间流动性结构性分层进一步分化，季节性特征凸显，整体资金中枢略微上移。股票市场受中报业绩改善、商品价格上涨等因素的拉动，风险偏好回升，呈现分化上行的走势后略有调整，同期债券收益率上行后亦有回落，其中流动性季节性收紧、大宗商品价格上涨带动通胀预期、经济数据回落的判断有待确认、美联储开启缩表预期等因素成为债券市场收益率变动的主要原因。报告期内，上证综指和创业板指分别上涨4.90%和2.69%，10年期国债收益率上行5BP至3.61%，10年期国开债收益率上行1BP到4.19%。

策略层面，本基金重点关注短久期信用债以及同业存单的配置价值，保持组合流动性，积极关注新股及转债发行动态，进行权益和转债一级市场投资，同时也关注二级市场的投资机会，从各方面争取为持有人赚取回报。

展望四季度，基本面下行的预期有待数据的进一步确认，CPI依然不具备大幅上行的风险，宏观经济对债市影响的增强仍需要时间，在货币政策“不松不紧”的基调下，利率或继续处于震荡格局之中，但长端收益率上行空间似有顶，具备一定配置价值。我们将密切关注流动性边际变化、供给侧等改革进展、通胀预期变化、美联储加息及缩表进度等因素对市场的影响。股票方面，力争继续保持稳健、审慎，积极关注一级市场动态。债券方面，保持组合流动性的前提下积极关注交易窗口，把握适中久期，同时特别重视信用风险。

4.5报告期内基金的业绩表现

截至2017年9月30日，交银卓越回报A份额净值为1.069元，本报告期份额净值增长率为1.52%，同期业绩比较基准增长率为2.24%；

交银卓越回报C份额净值为1.067元，本报告期份额净值增长率为1.52%，同期业绩比较基准增长率为2.24%。

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	65,890,512.80	10.92
	其中：股票	65,890,512.80	10.92
2	固定收益投资	475,547,500.30	78.81
	其中：债券	475,547,500.30	78.81
	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	11,000,000.00	1.82
	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	43,159,346.43	7.15
7	其他资产	7,774,864.90	1.29
8	合计	603,372,224.43	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	39,793.60	0.01
C	制造业	38,441,404.43	6.50
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,025,593.44	0.68
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	26,380.90	0.00
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	17,468.03	0.00
J	金融业	23,155,000.00	3.92
K	房地产业	-	-
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	-	-
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	0.02
R	文化、体育和娱乐业	44,000.50	0.01
S	综合	-	-
	合计	65,890,512.80	11.14

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	601398	工商银行	1,800,000	10,800,000.00	1.83
2	600887	伊利股份	350,000	9,625,000.00	1.63
3	600519	贵州茅台	15,000	7,764,600.00	1.31
4	601318	中国平安	100,000	5,416,000.00	0.92
5	601939	建设银行	700,000	4,879,000.00	0.83
6	600196	中国医药	190,000	4,647,400.00	0.79
7	600276	恒瑞医药	72,000	4,314,960.00	0.73
8	600062	华润双鹤	167,885	3,533,979.25	0.60
9	600104	上汽集团	100,000	3,019,000.00	0.51
10	600329	中新药业	150,000	2,559,000.00	0.43

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	50,248,630.00	8.50
2	央行票据	-	-
3	金融债券	97,990,000.00	16.57
	其中：政策性金融债	97,990,000.00	16.57
4	企业债券	30,483,870.30	5.15
5	企业短期融资券	140,534,000.00	23.76
6	中期票据	50,285,000.00	8.50
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	106,006,000.00	17.93
9	其他	-	-
10	合计	475,547,500.30	80.41

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	170210	17国开10	1,000,000	97,990,000.00	16.57
2	101354015	13南电MTN002	500,000	50,285,000.00	8.50
3	011761025	17国投集SCP001	300,000	30,093,000.00	5.09
4	041751007	17丽台江CP001	300,000	30,081,000.00	5.09
5	019563	17国债09	300,000	29,985,000.00	5.07

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除17青海盐湖CP001（证券代码：041751006）外，未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。

报告期内本基金投资的前十名证券之一17青海盐湖CP001（证券代码：041751006）的发行主体盐湖股份于2016年12月22日公告，公司控股子公司青海盐湖海纳化工有限公司聚氯乙烯一体化项目日产2500吨水泥生产线电石渣库顶除尘器发生闪爆事故，于近日收到西宁市人民政府出具的《关于青海盐湖海纳化工有限公司2500t/d电石渣水泥生产线“9.18”闪爆较大生产安全事故结案的批复》（宁政[2016]213号）及事故调查组出具的《关于青海盐湖海纳化工有限公司2500t/d电石渣水泥生产线“9.18”闪爆较大生产安全事故调查报告》。据此，西宁市人民政府决定给予盐湖海纳100万元的行政处罚。

本基金管理人对该证券投资决策程序的说明如下：本基金管理人对证券投资特别是重仓个券的投资有严格的投资决策流程控制。本基金在对该证券的投资也严格执行投资决策流程。在对该证券的选择上，严格执行公司个券审核流程。在对该证券的持有过程中研究员密切关注债券发行主体动向。在上述处罚发生时及时分析其对投资决策的影响，经过分析认为此事件对债券发行主体财务状况、经营成果和现金流量未产生重大的实质性影响，所以不影响对该债券基本面和投资价值的判断。

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	33,215.23
2	应收证券清算款	101,173.95
3	应收股利	-
4	应收利息	7,640,475.72
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,774,864.90

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

项目	交银卓越回报灵活配置混合A	交银卓越回报灵活配置混合C
报告期期初基金份额总额	571,751,580.99	249,750,249.75
本报告期期间基金总申购份额	73,202.22	-
减：本报告期期间基金总赎回份额	267,741,221.65	-
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	304,083,561.56	249,750,249.75

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					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	2017/7/1-2017/9/30	499,499,500.50	-	250,000,000.00	249,499,500.50	45.05%
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、中国证监会核准予交银施罗德卓越回报灵活配置混合型证券投资基金