华泰柏瑞沪深300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:华泰柏瑞基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2017年10月25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。

基金托管人中国工商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。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告期自2017年7月1日起至2017年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华泰柏瑞沪深300ETF
交易代码	510300
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2012年5月4日
报告期末基金份额总额	4,553,587,690.00份
投资目标	紧密跟踪标的指数表现,追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金主要采取完全复制法。即完全按照标的指数的成份股组成及其权重构建基金股票投资组合。并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。特在预期高风险(如流动性不足)导致无法获得足够数量的股票时,基金管理人将运用其他合理的投资方法构建本基金的实际投资组合,也未尽可规避近日标指数的表现。
业绩比较基准	沪深300指数
风险收益特征	本基金属于股票型基金中的指数型基金,股票最低仓位为95%,并采用完全复制的被动式投资策略;一方面,相对于混合基金、债券基金与货币市场基金而言,其风险和收益较高;属于股票型基金中高风险、高收益的产品;另一方面,相对于采用抽样复制的指数型基金而言,其风险和收益特征较更为接近标的指数保持基本一致。
基金管理人	华泰柏瑞基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§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	701,158,393.98
2.本期利润	962,506,514.97
3.加权平均基金份额本期利润	0.2017
4.期末基金资产净值	17,747,675,477.30
5.期末基金份额净值	3.8975

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。

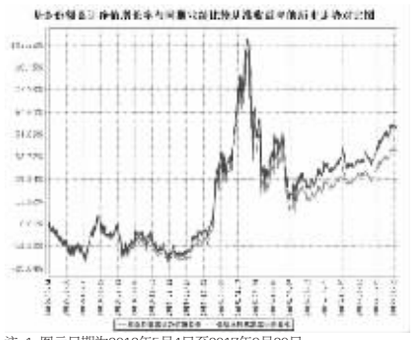
3、本基金于2012年5月11日建仓完毕并进行了基金份额折算,折算比例为0.37094933。期末还原后基金份额累计净值=(期末基金份额净值+基金份额累计分红金额)×折算比例,该净值可反映投资者在认购期以份额面值1.00元购买沪深300ETF后的实际份额净值变动情况。

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	5.57%	0.59%	4.63%	0.59%	0.94%	0.00%

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



注:1、图示日期为2012年5月4日至2017年9月30日。

2、按基金合同规定,本基金自基金合同生效日起3个月内为建仓期,截至报告期末本基金的各项投资比例已达到基金合同第十三部分(二)投资范围中规定的比例,即投资于指数成份股、备选成份股的比例不低于基金资产净值的95%。

§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		
柳军	指数投资部总监、本基金的基金经理	2012年5月4日	-	16年	16年证券(基金)从业经历,复旦大学财务管理硕士。2000年至2001年在上海汽车集团财务有限公司从事财务工作;2001年至2004年任华安基金管理有限公司高级基金会计算员,2004年7月起加入本公司,历任基金事务部总监,基金经理助理,2009年6月起任华泰柏瑞(原友邦华泰)上证红利交易型开放式指数基金基金经理,2010年10月起任指数投资部副总监,2011年1月起担任上证中小盘ETF及华泰柏瑞上证中小盘ETF联接基金基金经理,2012年5月起担任华泰柏瑞沪深300ETF及华泰柏瑞沪深300ETF联接基金基金经理,2012年6月起担任华泰柏瑞价值优选混合基金基金经理,2015年2月起任指数投资部总监,2015年5月起任华泰柏瑞中证500ETF及华泰柏瑞中证500ETF联接基金的基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期内本基金的运作符合相关法律、法规以及基金合同的约定,不存在损害基金持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内,本基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的要求,通过科学完善的制度及流程,从事前、事中和事后等环节严格控制不同基金之间可能的利益输送。首先投资部和研究部通过规范的决策流程来确保公平对待不同投资组合。其次交易部对投资指令的合规性、有效性及合理性进行独立审核,在交易过程中启用投资交易系统中的公平交易模块,确保公平交易的实施。同时,风险管理部对报告期内的交易进行日常监控和分析评估。 本报告期内,上述公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。本报告期内无下列情况: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超过该证券当日成交量的5%。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

进入三季度市场延续了二季度的上涨趋势,但风格分化稍有趋缓,各指数表现差异不大,宽基指数中以中盘股为代表的中证500表现相对较好。期间沪深300、中证500和创业板分别上涨4.63%,7.58%和2.69%。中小市值股票在季初经历快速下跌后反弹迅猛,之后市场风格开始出现一定逆转,中小市值股票的反弹幅度远高于大盘蓝筹股涨幅,季度后半程大盘蓝筹相对颓势。宏观数据方面,在七月份数据走弱后,八月和九月数据再度走高,经济总体保持较高景气,资金面相对平稳,人民币快速升值改变预期,股市上涨受到基本面和资金面的支撑。市场情绪方面,融资余额、入市资金和产业增持总体呈现积极态势。

我们严格按照基金合同的规定,紧密跟踪标的指数、跟踪偏离最小化的投资策略进行被动投资。本报告期内,本基金的累计跟踪偏离为0.944%日均绝对跟踪偏离度为0.020%,期间日跟踪误差为0.030%,较好地实现了本基金的投资目标。

展望四季度,央行的定向降准改善了国内流动性预期,而PMI超预期将继续修复基本面预期,企业盈利增速平稳,支撑今年以来上涨行情的逻辑尚未发生变化,我们对于四季度的走势相对乐观。九月下旬房地产调控进一步升级,一线城市新建住宅价格指数近两年多首次出现下跌, 将进一步提升股票资产的相对吸引力。从市场风格来看,我们认为价值股仍然具有一定的配置价值。四季度需要关注重要会议之后,国内金融监管动向及美联储缩表进展。

本基金将继续严格遵守跟踪偏离最小化的被动投资策略,从而为基金投资人谋求与标的指数基本一致的投资回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末,本基金份额净值为3.8975元,还原后基金份额累计净值为1.5281元, 本报告期内基金份额净值上涨5.57%, 本基金的业绩比较基准上涨4.63%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	17,640,168,656.78	99.28
	其中:股票	17,640,168,656.78	99.28
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	-	-
	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	122,078,708.58	0.69
8	其他资产	1,086,625.99	0.00
9	合计	17,763,333,991.35	100.00

注:上述股票投资包括可退替代款估值增值。

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	48,383,491.68	0.27
B	采矿业	568,668,902.49	3.20
C	制造业	6,431,857,431.07	36.24
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	435,671,430.56	2.45
E	建筑业	768,635,176.68	4.33
F	批发和零售业	372,153,814.20	2.10
G	交通运输、仓储和邮政业	509,564,213.11	2.87
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	914,098,614.09	5.15
J	金融业	6,128,571,963.86	34.53
K	房地产业	893,715,034.75	5.04
L	租赁和商务服务业	153,702,411.80	0.87
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	128,310,382.46	0.72
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	33,270,154.38	0.19
R	文化、体育和娱乐业	200,489,273.57	1.13
S	综合	53,076,276.09	0.30
	合计	17,640,168,656.78	99.39

注:上述股票投资组合不包括可退替代款估值增值。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注:本基金本报告期内未持有沪港通股票。

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	601318	中国平安	17,590,063	962,677,270.48	5.27
2	600036	招商银行	16,699,413	426,670,002.15	2.40
3	600519	贵州茅台	811,000	419,806,040.00	2.37
4	601166	兴业银行	20,062,698	346,894,048.42	1.95
5	000333	美的集团	7,350,808	324,832,205.52	1.83
6	600016	民生银行	37,723,536	302,542,758.72	1.70
7	000651	格力电器	7,781,828	294,931,281.20	1.66
8	000002	万 科A	11,000,798	288,770,947.50	1.63
9	601328	交通银行	44,277,143	279,831,543.76	1.58
10	600887	伊利股份	9,852,063	270,931,732.50	1.53

注:上述股票价值不包括可退替代估增。

5.4 报告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投资。

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

注: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

注: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

注: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

注: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

注:本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注:本基金本报告期末未持有国债期货。

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。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

报告期内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的,也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2

基金投资的前十名股票中,没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	980,330.07
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	29,680.08
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	75,615.84
8	其他	-
9	合计	1,085,625.99

5.11.4 报告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。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	5,207,887,690.00
报告期期间基金总申购份额	688,500,000.00
减:报告期期间基金总赎回份额	1,342,800,000.00
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	4,553,587,690.00

§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

注:无。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注:无。

§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	最后份额	持有份额	份额占比
机构	1	2017/07/01-2017/09/30	2,423,958,601.00	-	-	-	2,423,958,601.00	53.23%
	-	-	-	-	-	-	-	-
个人								
产品特有风险								
本基金报告期内有单一机构持有基金份额超过20%的情形。如果这些份额持有比例较大的投资者赎回,可能导致巨额赎回,从而引发流动性风险,可能对基金产生如下影响:(1)延期办理赎回申请或暂停赎回的风险。当发生巨额赎回时,投资者可能面临赎回申请延期办理,延缓支付或暂停赎回的风险。(2)基金净值大幅波动的风险。基金管理人为了应对大额赎回可能短时间内进行资产变现,这将对基金资产净值产生不利影响,同时可能发生大额赎回费用归入基金资产,基金份额净值保留位数四舍五入等问题,这些都可能会造成基金资产净值的较大波动。(3)基金投资目标偏离的风险。单一投资者大额赎回可能导致基金规模缩小,基金组合因应投资目的目标作,交易所信息时交易规模的情形,从而使得实现基金投资目标存在一定的不确定性。(4)基金合同提前终止的风险。如果投资者大额赎回可能导致基金资产规模过小,不能满足存续的条件,基金将根据基金合同的约定面临合同终止清算,并资等风险。本基金管理人采取以及注甲赎动用,申购评估大额申赎对基金持有集中度的影响,同时将完善流动性风险管控机制,最大限度的保护基金份额持有人的合法权益。							

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、本基金的中国证监会批准募集文件

2、本基金的《基金合同》

3、本基金的《招募说明书》

4、本基金的《托管协议》

5、基金管理人业务资格批件、营业执照

6、本基金的公告

9.2 存放地点

上海市浦东新区民生路1199弄证大五道口广场1号楼17层

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅,也可按工本费购买复印件。 投资者对本报告如有疑问,可咨询基金管理人华泰柏瑞基金管理有限公司。 客户服务热线:400-888-0001(免长途费) 021-3878 4638 公司网址:www.huatai-pb.com

华泰柏瑞基金管理有限公司

2017年10月25日

海富通阿尔法对冲混合型发起式证券投资基金

2017年第三季度报告

基金管理人:海富通基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
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	海富通阿尔法对冲混合
基金主代码	519062
交易代码	519062
基金运作方式	契约型、发起式、开放式
基金合同生效日	2014年11月20日
报告期末基金份额总额	348,029,156.51份
投资目标	本基金通过灵活的投资策略,捕捉市场中的绝对收益机会,并且采用有效的风险管理措施,降低波动风险的回报,获取稳定的收益。
投资策略	本基金将主要通过阿尔法对冲等绝对收益策略,实现相合的稳定收益。同时本基金也根据市场环境的变化,灵活运用其他绝对收益策略,提高资金利用效率。
业绩比较基准	三年期银行定期存款利率(税后)
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期收益及预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金;同时,由于管理策略、被卖空等因素的影响,本基金通过多种策略对冲市场风险,因此与一般的混合型基金相比,本基金的预期风险较小。
基金管理人	海富通基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

§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	13,665,102.74
2.本期利润	16,312,141.00
3.加权平均基金份额本期利润	0.0417
4.期末基金资产净值	440,186,675.14
5.期末基金份额净值	1.265

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。

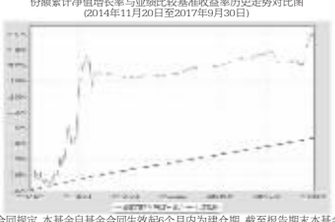
(2)本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 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	3.86%	0.21%	0.69%	0.01%	3.17%	0.20%

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



注:按基金合同规定,本基金自基金合同生效起6个月内为建仓期,截至报告期末本基金的各项投资比例已达到基金合同第十二部分(二)投资范围、(四)投资限制中规定的各项比例。

§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		
陈甄珙	本基金的基金经理;海富通长期稳健债券基金经理;海富通欣享混合基金经理;海富通欣享保本混合基金经理;量化投资部总监	2014-11-20	-	9年	硕士,持有基金从业人员资格证书。历任复旦金融证券研究所研究员,海富通基金管理有限公司高级研究员,海富通基金管理有限公司高级投资顾问,海富通基金管理有限公司量化分析师、投资经理、量化投资部副总监,现任海富通基金管理有限公司量化投资部总监。2014年11月起任海富通阿尔法对冲混合基金经理。2015年4月至2016年6月兼任海富通养老收益混合和海富通新内需混合基金经理。2016年1月起兼任海富通长期价值混合基金经理。2016年9月起兼任海富通欣享混合基金经理。2017年3月起兼任海富通欣享保本混合基金经理。

注:1、对基金的首任基金经理,其任职日期指基金合同生效日,离任日期指公司做出决定之日;非首任基金经理,其任职日期和离任日期均指公司做出决定之日。

2、证券从业年限的计算标准为:自参加证券行业的相关工作开始计算。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人认真遵循《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同的规定,本着诚实信用、勤勉尽职的原则管理和运用基金资产,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

公司根据证监会2011年发布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的具体要求,持续完善了公司投资交易业务流程和公平交易制度。制度和流程覆盖了境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动,涵盖了授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。同时,公司投资交易业务组织架构保证了各投资组合投资决策相对独立,确保其在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。

公司建立了严格的投资交易行为监控制度,公司投资交易行为监控体系由交易室、投资部、监察稽核部和风险管理部组成,各部门各司其职,对投资交易行为进行事前、事中和事后的全程监控,保证公平交易制度的执行和实现。

报告期内,公司对本基金与公司旗下所有其他投资组合之间的整体收益率差异,分投资类别(股票、债券)的收益率差异进行了分析,并采集了连续四个季度期间内、不同时间窗下(如日内、3日内、5日内)同向交易的样本,对其进行了95%置信区间,假设溢价率为0的T分布检验,检验结果表明,在T日、T+3日和T+5日不同循环期内,不管是买入或是卖出,公司各组合间买卖价差不显著,表明报告期内公司对旗下各基金进行了公平对待,不存在各投资组合之间进行利益输送的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,未发现本基金进行可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

回顾三季度,A股市场整体呈现震荡上行的走势,热点层出不穷,结构分化较为明显。相比二季度,三季度市场情绪整体有所复苏,沪指站上3300点并创下了今年以来的新高。截至9月末,三季度各主要指数均有不同幅度的上涨,其中上证综指和深证成指涨幅均接近5%,中小板指涨幅超过8%,创业板也录得2.69%的涨幅。

具体来看,7月主板延续了5月末开始的上行态势,大盘蓝筹股依然备受资金青睐,周期股也强势爆发,有色金属、钢铁、煤炭等行业涨幅均超10%。创业板由于其较高的估值以及二季度欠佳的业绩,全月下跌了4.50%。7月上证综指收于3273.03 点,月涨幅2.52%,深证成指收于10505.04 点,全月下跌0.23%。8月A股市场整体震荡上行,热点百花齐放,但结构分化显著。月初由于供给侧改革持续收缩,上游资源品价格上涨,煤炭、钢铁和有色金属延续上月的走势表现强劲。临近中旬,市场风格悄然生变,以上证50为代表的蓝筹股开始回调,前期高歌猛进的资源品也大幅回落。直至月末,以TMT为代表的创业板个股显著拉升,创业板全月涨幅达6.51%。此外,由于实际公布的中报业绩也好于市场此前悲观的预期,指数随之迎来一波修复性反弹。上证综指和深证成指月涨幅均超2%。9月大盘整体表现平稳,略微下行但结构性机会频现。前半月受到政策助推的影响,新能源汽车板块涨势凶猛,同时叠加供给侧改革的因素带动了上游资源品卷土重来。但好景不长,后半程随着投资者情绪降温,市场重新锁定了业绩与估值的匹配度较高的白马股和消费板块。全月上证综指震荡微跌0.35%,深证成指上涨2.50%。

板块方面,在29个中信一级行业分类中,近九成翻红。其中有色金属(25.62%)、钢铁(17.40%)和煤炭(15.71%)涨幅居前,仅传媒(-3.08%)、纺织服装(-1.04%)、电力及公用事业(-0.28%)和医药(-0.18%)板块表现为下跌。

上证50股指期货主力合约的基差均值都已在三季度末转正,一定程度说明期货投资者对大盘股在四季度继续上涨的良好预期,由于沪深300的负基差已经收缩到小于年化5%的阶段,可以采用股票高仓位的阿尔法投资策略。本基金在三季度为提高业绩,大幅度提高股票仓位,通过量化选股模型有效获取了明显的阿尔法收益,并及时控制回撤风险。在市场的震荡期间,也通过控制与对冲标的指数的跟踪误差,稳定了阿尔法投资收益。在三季度本基金还通过积极参与新股申购获取了有限的收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金净值增长率为3.86%,同期业绩比较基准收益率为0.69%,基金净值跑赢业绩比较基准3.17个百分点。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2017年前三季度中国宏观经济稳中偏强,企业盈利复苏明显。展望四季度,我们认为中国经济虽然面临着一定的下行压力,但依然将保持较好的韧性;消费稳中趋升,进出口贸易、制造业投资温和复苏,这些力量将支撑着宏观经济稳健地发展。物价水平将保持总体平稳,PPI震荡下行,CPI微幅回升。

货币政策方面,国庆节前夫行实施定向降准政策,将于2018年元旦开始实施,预计释放流动性3000亿左右,这将鼓励更多银行在年底前积极支持小额贷款以降低准备金率。不过,这次的政策调整只是中性货币政策的一个结构性微调,"不紧不松"的大基调不会有显著变化,预计四季度资金利率水平仍将以平稳、微幅波动为主。

2017年上半年股票市场呈现出明显的价值偏好,而三季度则出现了一定变化;供给侧改革结合环保治理使得大部分周期产品价格显著上涨,驱动相关股票表现优异,而新能源汽车板块则在成长性行业内表现突出。展望四季度,考虑到很多细分行业和个股今年以来已获利颇丰,我们将把更多的目光投向今年以来涨幅不大、估值不高、未来增长确定的品种,例如泛消费领域的进一步挖掘、大金融的部分低估值品种等。此外,我们会进一步加大对成长股的关注,经过一年多的股价、估值调整,越来越多的成长股开始进入估值合理区间;连续几年业绩增长依然较好、行业前景和公司竞争力均值得肯定的潜力成长股也是四季度可以积极挖掘、择机布局的方向。

预计四季度上证指数很有可能继续维持大盘股强势的格局,本基金将积极利用龙头白马股和沪深300增强量化模型,结合情绪择时指标体系,努力抓住大盘股和盈利增长显著股票的上涨波段,严格控制回撤风险。在四季度末积极寻找潜力成长股的投资机会,为2018年的投资做好布局准备。同时继续参与新股申购,继续为持有人提供稳定的阿尔法收益。

4.7 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期无需要说明的情形。

§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)	占基金资产的比例(%)
1	权益投资	257,062,154.36	58.18
	其中:股票	257,062,154.36	58.18
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	138,112,850.45	31.26
7	其他资产	46,660,498.53	10.56
8	合计	441,835,503.34	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	2,679,790.60	0.61
C	制造业	102,633,743.00	23.32
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	31,093.44	0.01
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	26,385.46	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	7,909,363.16	1.80
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	8,879,947.03	2.02
J	金融业	112,564,409.44	25.57
K	房地产业	20,818,922.20	4.73
L	租赁和商务服务业	1,379,600.00	0.31
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	115,209.99	0.03
R	文化、体育和娱乐业	33,592.06	0.01
S	综合	-	-
	合计	257,062,154.36	58.40

注:上述股票投资组合不包括可退替代款估值增值。

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港股通股票。

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	601318	中国平安	320,064	17,334,666.24	3.94
2	600036	招商银行	600,000	15,330,000.00	3.48
3	600519	贵州茅台	24,500	12,682,180.00	2.88
4	601398	工商银行	2,000,000	12,000,000.00	2.73
5	601939	建设银行	1,699,940	11,151,581.80	2.53
6	600030	中信证券	540,000	9,822,600.00	2.23
7	601601	中国太保	249,989	9,231,761.40	2.10
8	600104	上汽集团	300,000	9,067,000.00	2.06
9	000002	万 科A	340,000	8,925,000.00	2.03
10	000333	美的集团	200,000	8,838,000.00	2.01

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

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。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

根据本基金合同,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。

5.10.3 本期国债期货投资评价

根据本基金合同,本基金暂不投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1报告期内本基金投资的中信证券(600030)于2017年2月17日公告称,公司北京好运街营业部未经公司审批同意擅自在公司官网和"券商中国"微信公众号发布"2016年双11活动宣传推介材料",宣传推介材料部分表述片面强调收益,违反了《关于加强证券经纪业务管理的规定》相关规定,被深圳证监局责令立即整改,并对公司采取责令增加内部合规检查次数的监督管理措施。公司于2017年5月25日公告称,公司因违反《证券公司融资融券业务管理办法》的规定,收到中国证监会行政处罚事先告知书。

对该证券的投资决策程序的说明:公司是国内最大的证券公司,多项业务排名行业第一,实力雄厚,龙头地位难以撼动,并且结构均衡、抗风险能力强。经过本基金管理人内部严格的投资决策流程,该证券被纳入本基金的实际投资组合。

其余几名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.11.2本基金投资的前十名股票中,没有投资于超出基金合同规定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	36,973,958.05
2	应收证券清算款	9,596,771.34
3	应收股利	-
4	应收利息	54,698.93
5	应收申购款	35,110.21
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	46,660,498.53

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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	407,270,891.83
本报告期基金总申购份额	52,627,648.53
减:本报告期基金总赎回份额	111,869,383.85
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	348,029,156.51

§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

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	10,003,150.00
本报告期买入/申购总份额	-
本报告期卖出/赎回总份额	-
报告期末管理人持有的本基金份额	10,003,150.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	2.87

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

| 项目 | 持有份额总数 |