华泰柏瑞睿利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：华泰柏瑞基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司
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。

基金托管人兴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	华泰柏瑞睿利混合
交易代码	003565
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年11月23日
报告期末基金份额总额	199,004,489.83份
投资目标	在有效控制风险和保持资产流动性的前提下，通过积极灵活的合理资产配置，追求超越业绩比较基准的投资回报，力争基金资产的持续稳健增值。
投资策略	（一）资产配置策略 本基金为混合型基金，以获取长期稳定收益为目标，在投资过程中实现风险和收益的优化平衡。根据各类资产的市场趋势和预期收益风险的分析与比较，对股票、债券及货币市场工具等类别资产的配置比例进行动态调整。（二）股票投资策略 本基金股票投资以定性和定量分析为基础，从基本面分析入手，结合宏观经济走势及市场分析，根据市场估值与流动性优选个股，重点配置当前业绩优良、市场认同度较高、在可预见的未来其行业处于景气周期中的股票。（三）固定收益资产投资策略 本基金固定收益资产投资的目的是在保证基金资产流动性的基础上，有效利用基金资产，提高基金资产的投资收益。（四）权证投资策略 权证为本基金辅助性投资工具，其投资原则为有利于基金资产增值，有利于加强基金风险控制。本基金在权证投资中将对权证标的证券的基本面进行研究，同时综合考虑权证定价模型、市场供求关系、交易制度设计等多种因素对权证进行定价。（五）资产支持证券投资策略 在对市场利率环境深入研究的基础上，本基金投资于资产支持证券将采用久期配置策略与期限结构配置策略，结合定量分析和定性分析的方法，综合分析资产支持证券的利率风险、提前偿付风险、流动性风险、税收溢价等因素，选择具有较高投资价值的资产支持证券进行配置。（六）其他金融衍生工具投资策略 在法律法规允许的范围内，本基金可基于谨慎原则运用股指期货等相关金融衍生工具对基金投资组合进行管理，以套期保值为目的，对冲系统性风险和某些特殊情况下的流动性风险，提高投资效率。本基金主要采用流动性好、交易活跃的衍生品合约，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。若法律法规或监管机构以后允许基金投资如期权、互换等其他金融衍生品种，本基金将以风险管理和组合优化为目的，根据届时法律法规的相关规定参与投资。
业绩比较基准	沪深300 指数收益率×50% + 中债综合指数收益率×50%。
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期风险与预期收益高于债券型基金与货币市场基金，低于股票型基金。
基金管理人	华泰柏瑞基金管理有限公司
基金托管人	兴业银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	华泰柏瑞睿利混合A　华泰柏瑞睿利混合C
下属分级基金的交易代码	003555　003556
报告期末下属分级基金的份额总额	198,875,408.47份　129,081.36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）	
	华泰柏瑞睿利混合A	华泰柏瑞睿利混合C
1. 本期已实现收益	1,235,690.05	852.83
2. 本期利润	3,576,163.16	2,791.52
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0180	0.0186
4. 期末基金资产净值	208,498,260.02	134,935.00
5. 期末基金份额净值	1.0484	1.0453

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

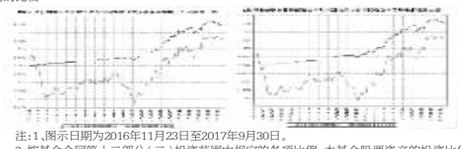
华泰柏瑞睿利混合A

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	1.75%	0.14%	2.24%	0.29%	-0.49%	-0.15%

华泰柏瑞睿利混合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	1.68%	0.14%	2.24%	0.29%	-0.56%	-0.15%

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2016年11月23日至2017年9月30日。

2、按基金合同第十二部分（二）投资范围中规定的各项比例，本基金股票资产的投资比例占基金资产的0-95%；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，现金和到期日在一年以内的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的5%。本基金合同生效不满一年，资产配比符合合同约定。

§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		
盛豪	量化投资部总监，本基金的基金经理	2017年4月13日	-	9年	英国剑桥大学数学系硕士，2007年10月至2010年3月任Wilshire Associates量化研究员，2010年11月至2012年8月任Goldenberg Hehmeyer Trading Company交易员，2012年9月加入华泰柏瑞基金管理有限公司，历任量化投资部研究员、基金经理助理。2015年1月起任量化投资部副总监，2015年10月起任华泰柏瑞量化优选灵活配置混合型证券投资基金和华泰柏瑞量化驱动灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2016年12月起任华泰柏瑞行业竞争优势灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017年3月起任华泰柏瑞国企改革主题灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞盛利灵活配置混合型证券投资基金和华泰柏瑞盛利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017年4月起任华泰柏瑞券利灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞新利灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞裕利灵活配置混合型证券投资基金和华泰柏瑞睿利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017年5月起任华泰柏瑞量化阿尔法灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。
杨景越	本基金的基金经理	2016年11月23日	-	13年	中山大学经济学硕士，特许金融分析师（CFA），金融风险管理师（FRM），2004年至2006年于平安资产管理有限公司，任投资分析师；2006年至2009年9月于生命人寿保险公司，历任投连投资经理、投资总监、基金投资部负责人，2009年10月加入本公司，任专户投资部投资经理，2014年6月至2015年4月任研究部总监助理，2015年4月起任华泰柏瑞新利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2015年5月起任华泰柏瑞精选回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2016年8月起任华泰柏瑞精选回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2016年9月起任华泰柏瑞爱利灵活配置混合型证券投资基金和华泰柏瑞多策略灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2016年11月起任华泰柏瑞睿利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2016年12月起任华泰柏瑞鼎利灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞享利灵活配置混合型证券投资基金和华泰柏瑞券利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017年1月起任华泰柏瑞泰利灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞睿利灵活配置混合型证券投资基金和华泰柏瑞裕利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017年2月起任华泰柏瑞价值精选30灵活配置混合型证券投资基金和华泰柏瑞国企改革主题灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017年3月起任华泰柏瑞盛利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017年9月起任华泰柏瑞星利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。

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

三季度市场热点较多，以钢铁为代表的上游周期类股在供给侧改革和环保限产的双重效应下，延续了6月以来的反弹行情，新能源汽车和5G通信受益于相关政策电涨幅较大，但各种题材分散且短期内快速波动，我们对部分行业以及热点暴露都进行了控制，降低了组合的主动风险。

因为担心市场风险，基金经理在将股票仓位控制在20%以下，其余资金趁着季末高利率主要在做现金管理，择机加仓。

结合7月中旬中央经济工作会议对经济稳中求进的定调，展望2017最后一个季度，我们认为除非受境外市场拖累，股市向下风险应该有限。

尽管17年境外不确定性因素仍然会有，但我们认为在不发生系统风险的前提下，A股市场四季度向下风险应该有限。根本的驱动因素还是大量资金依然缺少更好的投资方向，而A股市场仍是一个不错的选择。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末，本基金A类和C类份额净值分别为1.0484元和1.0453元，分别上涨1.75%和1.68%，同期本基金的业绩比较基准上涨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

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	34,579,567.35	16.54
	其中：股票	34,579,567.35	16.54
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	30,000,000.00	14.35
	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	94,362,196.57	45.14
8	其他资产	50,090,616.51	23.96
9	合计	209,032,380.43	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	101,116.00	0.05
B	采矿业	2,600,954.00	1.25
C	制造业	13,055,535.15	6.26
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	328,927.00	0.16
E	建筑业	488,369.00	0.23
F	批发和零售业	29,037.00	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	1,314,050.00	0.63
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,264,544.00	0.61
J	金融业	10,597,043.00	5.08
K	房地产业	2,803,840.20	1.34
L	租赁和商务服务业	901,780.00	0.43
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	985,074.00	0.47
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	109,298.00	0.05
S	综合	-	-
	合计	34,579,567.35	16.57

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：本基金本报告期末未持有沪港通投资股票。

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	33,800	1,830,608.00	0.88
2	000002	万 科A	47,600	1,249,500.00	0.60
3	000338	潍柴动力	152,200	1,139,978.00	0.55
4	601601	中国太保	30,200	1,115,286.00	0.53
5	601288	农业银行	290,900	1,111,238.00	0.53
6	600019	宝钢股份	148,200	1,095,198.00	0.52
7	600383	金地集团	90,600	1,039,182.00	0.50
8	000069	华侨城A	118,700	969,779.00	0.46
9	600036	招商银行	32,600	832,930.00	0.40
10	601225	陕西煤业	93,000	818,400.00	0.39

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。

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投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

注：本基金本报告期末未投资股指期货。

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

注：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

注：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情形。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	10,341.88
2	应收证券清算款	50,080,975.20
3	应收股利	-
4	应收利息	-700.57
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	50,090,616.51

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

项目	华泰柏瑞睿利混合A	华泰柏瑞睿利混合C
报告期期初基金份额总额	199,100,282.28	172,174.12
报告期期间基金总申购份额	4,072.90	4,135.49
减：报告期期间基金总赎回份额	228,946.71	47,228.25
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	198,875,408.47	129,081.36

§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	持有份额	份额占比
机构	1	2017.07.01-2017.09.30	198,807,157.06	-	-	198,807,157.06	99.9008%
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后可能导致基金规模缩小，基金将面临投资银行间债券、交易所债券时交易困难的情形，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、转型等风险。本基金管理人将密切关注申赎动向，审慎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

华泰柏瑞中证500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	华泰柏瑞中证500ETF
交易代码	512510
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2015年5月13日
报告期末基金份额总额	216,429,801.00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。本基金力争将日均跟踪偏离度控制在0.2%以内，年化跟踪误差控制在2%以内。
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。但在因特殊情况（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，追求尽可能贴近目标指数的表现。
业绩比较基准	中证500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，采用完全复制的被动式投资策略；一方面，相对于混合型基金、债券型基金与货币市场基金而言，其风险和收益较高；另一方面，相对于采用抽样复制的指数型基金而言，其风险和收益特征将更能与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	-4,503,913.14
2.本期利润	23,703,561.62
3.加权平均基金份额本期利润	0.1042
4.期末基金资产净值	294,378,077.05
5.期末基金份额净值	1.3602

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2015年6月3日建仓完毕并进行了基金份额折算，折算比例为0.49716235。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元购买中证500ETF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	8.28%	0.92%	7.58%	0.94%	0.70%	-0.02%

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2015年5月13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十四部分（四）投资范围中规定的比例，即本基金投资于指数成份股、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	2015年5月13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核算员，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。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。

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、人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0.702%，日均绝对跟踪偏离度为0.017%，期间日跟踪误差为0.020%，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1.3602元，还原后基金份额累计净值为0.6882元，本报告期内基金份额净值增长8.28%，本基金的业绩比较基准增长7.58%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

注：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	292,310,083.89	99.10
	其中：股票	292,310,083.89	99.10
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	75,800.00	0.03
	其中：债券	75,800.00	0.03
	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	2,556,183.07	0.87
8	其他资产	19,615.88	0.01
9	合计	294,961,682.84	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	3,705,634.30	1.26
B	采矿业	9,821,013.09	3.34
C	制造业	185,269,682.40	62.94
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	9,103,402.61	3.09
E	建筑业	6,819,046.12	2.32
F	批发和零售业	15,350,608.51	5.21
G	交通运输、仓储和邮政业	7,795,568.30	2.65
H	住宿和餐饮业	317,140.00	0.11
I	信息传输、软件和信息技术服务业	19,305,939.78	6.56
J	金融业	4,350,199.24	1.48
K	房地产业	16,943,168.35	5.76
L	租赁和商务服务业	4,802,811.73	1.63
M	科学研究和技术服务业	761,206.00	0.26
N	水利、环境和公共设施管理业	2,505,555.17	0.85
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	243,551.00	0.08
Q	卫生和社会工作	687,825.06	0.23
R	文化、体育和娱乐业	3,201,425.27	1.09
S	综合	1,323,321.96	0.45
	合计	292,307,098.89	99.30

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：本基金本报告期末未通过沪港通投资股票。

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	002460	赣锋锂业	33,500	2,924,550.00	0.99
2	601012	隆基股份	81,464	2,400,744.08	0.82
3	300136	信维通信	52,600	2,209,200.00	0.75
4	600487	亨通光电	63,270	2,176,488.00	0.74
5	600516	方大炭素	69,859	2,134,192.45	0.72
6	603799	华友钴业	19,800	1,811,106.00	0.62
7	600525	长园集团	90,030	1,791,597.00	0.61
8	002405	四维图新	61,419	1,573,554.78	0.53
9	002340	格林美	181,536	1,572,101.76	0.53
10	600219	南山铝业	377,548	1,506,416.52	0.51

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	-	-
	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（可交换债）	75,800.00	0.03
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	75,800.00	0.03

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	128016	雨虹转债	758	75,800.00	0.03

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投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

注：本基金本报告期末未投资股指期货。

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

注：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

注：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	19,057.20
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	558.68
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	19,615.88

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

5.11.6 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

注：截至本报告期末，本基金前十名股票中不存在流通受限的情况。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	240,429,801.00
报告期期间基金总申购份额	4,000,000.00
减：报告期期间基金总赎回份额	28,000,000.00
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	216,429,801.00

§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	持有份额	份额占比
机构	-	-	-	-	-	-	-
个人	-	-	-	-	-	-	-
联接基金	1	2017.07.01-2017.09.30	127,745,500.00	-	13,503,909.00	114,241,591.00