嘉实价值增强灵活配置混合型证券投资基金

2017年第三季度报告

2017年 9 月 30 日

基金管理人:嘉实基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期: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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于 2017 年 10 月 20 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。

本报告期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	嘉实价值增强混合
基金主代码	002221
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年 12 月 13 日
报告期末基金份额总额	689, 854, 435.91 份
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下,通过积极主动的资产配置,力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金采取自上而下的宏观中观分析以及自下而上的个股精选相结合的投资理念,以深入的基本面研究和深度的宏观与中观结构性变量挖掘为基础,在价值投资的基础上,精选具备较大成长空间的股票,即"价值增强"的股票投资策略。总体上,本基金在价值洼地中寻找具备成长性的战略性品种,期望获得长期的超额回报。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率 *50%+ 中证综合债券指数收益率 *50%
风险收益特征	本基金为混合型证券投资基金,风险与收益高于债券型基金与货币市场基金,低于股票型基金,属于较高风险、较高收益的品种。
基金管理人	嘉实基金管理有限公司
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	15, 506, 491.63
2.本期利润	17, 995, 147.23
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0261
4.期末基金资产净值	736, 401, 653.39
5.期末基金份额净值	1.067

注:(1)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。(2)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。

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表

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	2.50%	0.12%	2.64%	0.29%	- 0.14%	- 0.17%

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

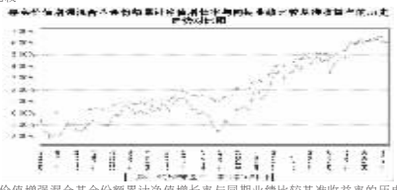

图:嘉实价值增强混合基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2016 年 12 月 13 日至 2017 年 9 月 30 日)

注:本基金基金合同生效日 2016 年 12 月 13 日至报告期末未满 1 年。按基金合同和招募说明书的约定,本基金自基金合同生效日起 6 个月内为建仓期,建仓期结束时本基金的各项投资比例符合基金合同(十二(二)投资范围和(四)投资限制)的有关约定。

§ 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
曲扬	本基金、嘉实债券、嘉实稳固收益债券、嘉实纯债债券、嘉实中证中期企业债指数(LOF)、嘉实中证中期国债 ETF、嘉实中证金边中期国债 ETF 联接、嘉实丰益纯债定期债券、嘉实新财富混合、嘉实新起航混合、嘉实稳裕纯债债券、嘉实稳祥纯债债券、嘉实新常态混合、嘉实新优选混合、嘉实新思路混合、嘉实稳丰纯债、嘉实稳鑫纯债债券、嘉实安益混合、嘉实稳泽纯债债券、嘉实策略优选混合、嘉实主题增强混合、嘉实新添瑞混合、嘉实新添程混合、嘉实稳元纯债债券、嘉实稳熙纯债债券、嘉实稳裕纯债债券、嘉实稳悦纯债债券、嘉实新添修定期混合基金经理	2016年12月14日		13年	曲扬中信基金任债券研究员和债券交易员,光大银行债券自营投资业务副主管,2010 年 6 月加入嘉实基金管理有限公司任基金经理助理,现任新于固定收益业务体系全国报策略组,硕士研究生,具有基金从业资格,中国国籍。
胡永青	本基金、嘉实稳固收益债券、嘉实信用债券、嘉实增强收益定期债券、嘉实中证中国公司债指数(LOF)、嘉实丰益策略定期债券、嘉实元利、嘉实新财富混合、嘉实新起航混合、嘉实新常态混合、嘉实新优选混合、嘉实新趋势混合、嘉实新思路混合、嘉实稳泰债券、嘉实稳丰纯债、嘉实稳盛债券、嘉实策略优选混合、嘉实主题增强混合、嘉实稳定债券、嘉实稳信债券、嘉实稳瑞债券基金经理,公司固定收益业务体系稳健组长	2016年12月14日		14年	胡永青安信保险股份有限公司固定收益组合经理,信诚基金管理有限公司投资经理,国泰基金管理有限公司固定收益部总监助理,基金经理。2013 年 11 月加入嘉实基金管理有限公司,现任固定收益业务体系全国报策略组组长,硕士研究生,具有基金从业资格。
郭东谋	本基金、嘉实周期优选混合、嘉实元和、嘉实逆向策略股票基金经理	2016年12月13日		13年	郭任招商证券研究员,2007 年 9 月加入嘉实基金管理有限公司任研究部研究员,基金经理助理,现任主题策略组基金经理,硕士研究生,具有基金从业资格,中国国籍。

注:(1)基金经理郭东谋的任职日期是指本基金基金合同生效之日;基金经理曲扬、胡永青的任职日期是指公司作出决定后公告之日,离任日期是指公司作出决定后公告之日;(2)证券从业的含义遵从行业协会《证券从业的从业人员管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内基金运作遵规守信情况的说明

报告期内,本基金管理人严格遵循了《证券法》、《证券投资基金法》及其各项配套法规、《嘉实价值增强灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益。本基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的规定和约定,无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

报告期内,基金管理人严格执行证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度,各投资组合按投资管理制度和流程独立决策,并在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会;通过完善交易范围内各类交易的公平交易执行细则、严格的流程控制、持续的技术改进,确保公平交易原则的实现;通过 IT 系统和人工监控等方式进行日常监控,公平对待旗下管理的所有投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内,公司旗下所有投资组合参与交易所公开竞价交易中,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%的,合计 1 次,为旗下组合被动跟踪标的指数需要,与其他组合发生反向交易,不存在利益输送行为。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

报告期内,收益率曲线仍旧平坦,债券收益率区间震荡,十年国债波动幅度在 10bp,基本面以及资金面的预期差主导了三季度的债券市场走势,债券市场逐步修复 6-7 月的乐观情绪,收益率整体上扬,其中前期利差压缩较为明显的超长期利率债收益率上行 20-30bp,中低等级信用债由于流动性较弱,估值调整幅度不大。

基本面方面,三季度经济数据呈现低开高走的格局,经济韧性较足,7 月受到基数因素、财政投放力度减弱、环保压力等原因,经济数据整体偏弱,但 8-9 月向好的海外基本面、国内制造业和房地产投资,仍带动整体经济稳中向好。上半年信贷投放较快,市场起初普遍对下半年信贷额度持谨慎态度,但三季度来看整体信贷和社融增速依然保持稳健,债券发行量有所回升,也支持了实体经济的发展。

资金面及监管方面,7 月流动性整体较为宽松,但不松不紧的大环境叠加货币基金快速增长、非银债券配置仓位提高、以及银行面临大量存单到期,财政投放与市场资金传导的时间差等因素,8-9 月资金面仍然一路走高,季末资金面紧张程度大超预期,市场对监管放松的预期也得到一定修复。

权益市场方面,7 月在实体低库存和流动性宽松预期下,周期股和创业板有较优表现;三季度后期随着中报披露,前期市场集中追捧的板块有所调整,但业绩确定性较强的蓝筹白马、以及 5G、新能源汽车等主题仍有不俗表现。

报告期内基金本着稳健投资原则,在风险和收益之间进行平衡。在获取绝对回报为主的前提下,积极参与股票打新和可转债打新,大类资产配置上以存单和高等级信用债投资为主,维持组合较低杠杆和较低久期,自下而上精选信用债。

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 1.067 元;本报告期基金份额净值增长率为 2.50%,业绩比较基准收益率为 2.64%。

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	154, 897, 905.38	17.88
	其中:股票	154, 897, 905.38	17.88
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	695, 050, 514.20	80.22
	其中:债券	695, 050, 514.20	80.22
	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, 949, 189.16	0.34
8	其他资产	13, 558, 316.59	1.56
9	合计	866, 455, 925.33	100.00

5.2 报告期末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	263, 197.00	0.04
B	采矿业	3, 618, 710.60	0.49
C	制造业	63, 992, 599.05	8.69
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2, 965, 883.44	0.40
E	建筑业	6, 418, 195.85	0.87
F	批发和零售业	3, 144, 626.75	0.43
G	交通运输、仓储和邮政业	2, 879, 817.91	0.39
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3, 296, 740.09	0.45
J	金融业	49, 056, 450.20	6.66
K	房地产业	7, 338, 881.00	1.00
L	租赁和商务服务业	2, 742, 257.00	0.37
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	2, 766, 434.00	0.38
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	2, 687, 631.99	0.36
R	文化、体育和娱乐业	3, 726, 480.50	0.51
S	综合	-	-
	合计	154, 897, 905.38	21.03

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	146, 600	7, 939, 856.00	1.08
2	600036	招商银行	182, 100	4, 652, 655.00	0.63
3	601166	兴业银行	228, 600	3, 952, 494.00	0.54
4	000333	美的集团	80, 500	3, 557, 295.00	0.48
5	000002	万科 A	129, 200	3, 391, 500.00	0.46
6	600016	民生银行	343, 200	2, 752, 464.00	0.37
7	600837	海通证券	178, 100	2, 632, 318.00	0.36
8	000725	京东方 A	582, 800	2, 564, 320.00	0.35
9	601398	工商银行	410, 700	2, 464, 200.00	0.33
10	601328	交通银行	389, 600	2, 462, 272.00	0.33

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	4, 628, 367.00	0.63
2	央行票据	-	-
3	金融债券	75, 108, 125.20	10.20
	其中:政策性金融债	61, 524, 420.00	8.35
4	企业债券	53, 425, 022.00	7.25
5	企业短期融资券	90, 383, 000.00	12.27
6	中期票据	106, 627, 000.00	14.48
7	可转债(可交换债)	1, 000.00	-
8	同业存单	364, 878, 000.00	49.55
9	其他	-	-
10	合计	695, 050, 514.20	94.38

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	111713098	17浙商银行 CD098	500, 000	47, 745, 000.00	6.48
2	108601	国开 1703	327, 900	32, 724, 420.00	4.44
3	041753001	17横店 CP001	300, 000	30, 117, 000.00	4.09
4	101564066	15抚州投资 MTN001	300, 000	29, 901, 000.00	4.06
5	111791652	17杭州银行 CD042	300, 000	29, 037, 000.00	3.94

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

报告期末,本基金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

报告期末,本基金未持有贵金属投资。

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

报告期末,本基金未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

报告期内,本基金未参与股指期货交易。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

报告期内,本基金未参与国债期货交易。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 声明本基金投资的前十大证券的发行主体本期是否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。

(1)根据 2016 年 11 月 28 日海通证券股份有限公司《关于收到中国证券监督管理委员会的公告》,证监会决定对海通证券责令改正,给予警告,没收违法所得 28,653,000 元,并处以 85,959,000 元罚款。2017 年 5 月 24 日,海通证券股份有限公司发布《关于收到中国证监会行政处罚事先告知书的公告》,证监会拟决定:责令海通证券改正,给予警告,没收违法所得 509,653.15 元,并处 罚款 2,548,265.75 元。

本基金投资于"海通证券(600837)"的决策程序说明:基于对海通证券基本面研究以及二级市场的判断,本基金投资于"海通证券"股票的决策流程,符合公司投资管理制度的相关规定。

(2)报告期内本基金投资的前十名证券中,其他九名证券发行主体无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。

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	36, 678.61
2	应收证券清算款	235, 053.76
3	应收股利	-
4	应收利息	13, 286, 574.23
5	应收申购款	9.99
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	13, 558, 316.59

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

报告期末,本基金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在流通受限情况的说明

报告期末,本基金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	689, 759, 413.87
报告期期间基金总申购份额	131, 077.37
减:报告期期间基金总赎回份额	36, 055.33
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	689, 854, 435.91

§ 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

报告期内,基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

报告期内,基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的基金份额。

§ 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至2017/09/30	689, 580, 940.55	-	-	689, 580, 940.55	99.96
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							

报告期内本基金出现了单一投资者份额占比达到或超过 20%的情况。

未来本基金如果出现巨额赎回甚至集中赎回,基金管理人可能无法及时变现基金资产,可能对基金份额净值产生一定的影响;极端情况下可能引发基金的流动性风险,发生暂停赎回或延缓支付赎回款项;若个别投资者巨额赎回后本基金出现连续六十个工作日基金资产净值低于 5000 万元,还可能面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

(1)中国证监会准予嘉实价值增强灵活配置混合型证券投资基金注册的批复文件;

(2)《嘉实价值增强灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

(3)《嘉实价值增强灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》;

(4)《嘉实价值增强灵活配置混合型证券投资基金基金托管协议》;

(5)基金管理人业务资格批件、营业执照;

(6)报告期内嘉实价值增强灵活配置混合型证券投资基金公告的各项原稿。

9.2 存放地点

(1)北京市建国门北大街 8 号华润大厦 8 层嘉实基金管理有限公司

(2)北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼中国建设银行投托管业务部

9.3 查阅方式

(1)书面查询:查阅时间为每工作日 8:30-11:30,13:00-17:30,投资者可免费查阅,也可按工本费购买复印件。

(2)网站查询:基金管理人网址:http://www.jsfund.cn

投资者对本报告如有疑问,可咨询本基金管理人嘉实基金管理有限公司,咨询电话 400-600-8800,或发电子邮件,E-mail:service@jsfund.cn。

嘉实基金管理有限公司
2017 年 10 月 25 日

嘉实价值优势混合型证券投资基金

2017年第三季度报告

2017年 9 月 30 日

基金管理人:嘉实基金管理有限公司
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 20 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。

本报告期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	嘉实价值优势混合
基金主代码	070019
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年 6 月 7 日
报告期末基金份额总额	515, 054, 468.88 份
投资目标	运用价值投资方法,精选在基本面上具备核心竞争力、且市场估值水平具备相对优势的企业投资,并持续优化投资组合中风险与收益的匹配程度,力争获取中长期、持续、稳定的超额收益。
投资策略	本基金以价值投资理念为核心,根据中国股票市场的投资特点进行改良应用。首先根据不同的经济周期及市场趋势研判,决定本基金的大类资产配置以及行业偏离决策;其次在个股选择上,通过深入研究寻找优质企业,运用估值方法估算其内在投资价值,并根据国内市场的特殊性及波动性,综合考虑可能影响企业投资价值以及市场价格的所有因素,发现具备投资价值的个股。
业绩比较基准	沪深 300 指数 *95%+ 上证国债指数 *5%。
风险收益特征	较高风险、较高收益
基金管理人	嘉实基金管理有限公司
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	22, 305, 352.73
2.本期利润	56, 630, 792.01
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0934
4.期末基金资产净值	716, 661, 101.71
5.期末基金份额净值	1.391

注:(1)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。(2)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。

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	8.16%	0.59%	4.41%	0.56%	3.75%	0.03%

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

图:嘉实价值优势混合基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2010 年 6 月 7 日至 2017 年 9 月 30 日)

注:按基金合同和招募说明书的约定,本基金自基金合同生效日起 6 个月内为建仓期,建仓期结束时本基金的各项投资比例符合基金合同(十四(二)投资范围和(七)2、基金投资组合比例限制)的有关约定。

§ 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
翟琳琳	本基金、嘉实稳健混合基金经理	2014年 11 月 26 日		12年	2005年 7 月加入嘉实基金,先后担任过金属与非金属行业分析师、基金经理助理职务,具有基金从业资格。

注:(1)任职日期、离职日期是指公司作出决定后公告之日;(2)证券从业的含义遵从行业协会《证券从业的从业人员管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内基金运作遵规守信情况的说明

报告期内,本基金管理人严格遵循了《证券法》、《证券投资基金法》及其各项配套法规、《嘉实价值优势混合型证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益。本基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的规定和约定,无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

报告期内,基金管理人严格执行证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度,各投资组合按投资管理制度和流程独立决策,并在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会;通过完善交易范围内各类交易的公平交易执行细则、严格的流程控制、持续的技术改进,确保公平交易原则的实现;通过 IT 系统和人工监控等方式进行日常监控,公平对待旗下管理的所有投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内,公司旗下所有投资组合参与交易所公开竞价交易中,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%的,合计 1 次,为旗下组合被动跟踪标的指数需要,与其他组合发生反向交易,不存在利益输送行为。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

本报告期内,宏观数据的韧性超市场预期,同时供给侧改革的效应逐步体现,因此企业的盈利数据超市场预期,尤其是周期性行业的盈利显著超市场预期;因此三季度上证指数、沪深 300 指数分别取得了 4.9%和 4.63%收益率;而创业板经过持续的调整,估值的压力也有所释放,因此也有一定的超跌反弹,获得了 2.69%的收益率;从行业的情况看,有色金属、食品饮料、钢铁、电子和采掘取得了较好的绝对和相对收益;公用事业、纺织服装、传媒、建筑装饰和国防军工的涨幅相对靠后。

回顾本基金的操作,基本维持了 85%-90%的中高仓位,同时对行业配置进行了适当的调整,主要增加了景气度持续提升的有色金属、造纸和非金属制造业的配置;减持了农业、国防军工和部分业绩低于预期的医药行业的配置。

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 1.391 元;本报告期基金份额净值增长率为 8.16%,业绩比较基准收益率为 4.41%。

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	610, 346, 072.06	84.93
	其中:股票	610, 346, 072.06	84.93
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	40, 699, 730.18	5.66
	其中:债券	40, 699, 730.18	5.66
	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	66, 208, 803.44	9.21
8	其他资产	1, 360, 205.84	0.19
9	合计	718, 614, 811.52	100.00

5.2 报告期末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	-	-
B	采矿业	13, 333, 451.60	1.86
C	制造业	422, 382, 803.04	58.94
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	31, 093.44	0.00
E	建筑业	12, 804, 366.00	1.79
F	批发和零售业	27, 306, 040.40	3.81
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	83, 880, 260.70	11.70
K	房地产业	27, 954, 053.90	3.90
L	租赁和商务服务业	22, 482, 887.00	3.14
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	12, 776.05	0.00
S	综合	-	-
	合计	610, 346, 072.06	85.17

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	000786	北新建材	2, 181, 457	37, 499, 245.83	5.23
2	000513	丽珠集团	680, 261	34, 489, 232.70	4.81
3	600887	伊利股份	955, 700	26, 281, 750.00	3.67
4	002185	华天科技	2, 785, 700	23, 372, 023.00	3.26
5	601799	星宇股份	465, 613	23, 201, 495.79	3.24
6	600585	海螺水泥	924, 400	23, 082, 268.00	3.22
7	600582	天地科技	4, 438, 551	23, 036, 079.69	3.21
8	600563	法拉电子	348, 098	20, 120, 064.40	2.81
9	600872	中炬高新	804, 800	19, 017, 424.00	2.65
10	600867	通化东宝	972, 926	18, 777, 471.80	2.62

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, 920, 000.00	5.57
	其中:政策性金融债	39, 920, 000.00	5.57
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)	779, 730.18	0.11
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	40, 699, 730.18	5.68

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	170301	17进出 01	400, 000	39, 920, 000.00	5.57
2	127004	模塑转债	6, 914	755, 492.78	0.11
3	123001	蓝标转债	230	24, 237.40	0.00

注:报告期末,本基金仅持有上述 3 支债券。

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

报告期末,本基金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

报告期末,本基金未持有贵金属投资。

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

报告期末,本基金未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

报告期内,本基金未参与股指期货交易。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

报告期内,本基金未参与国债期货交易。

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、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	175, 223.97
2	应收证券清算款	235, 038.70
3	应收股利	-
4	应收利息	847, 033.24
5	应收申购款	102, 909.93
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1, 360, 205.84

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	123001	蓝标转债	24, 237.40	0.00

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

报告期末,本基金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	1, 003, 796, 872.70
报告期期间基金总申购份额	7, 700, 477.61
减:报告期期间基金总赎回份额	496, 442, 881.43
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期末基金份额总额	515, 054, 468.88

注:报告期期间基金总申购份额含转换入份额,基金总赎回份额含转换出份额。

§ 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

报告期内,基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

报告期内,基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的基金份额。

§ 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至2017/07/03	256, 327, 476.20	-	256, 327, 476.20	-	-
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							

报告期内本基金出现了单一投资者份额占比达到或超过 20%的情况。

未来本基金如果出现巨额赎回甚至集中赎回,基金管理人可能无法及时变现基金资产,可能对基金份额净值产生一定的影响;极端情况下可能引发基金的流动性风险,发生暂停赎回或延缓支付赎回款项;若个别投资者巨额赎回后本基金出现连续六十个工作日基金资产净值低于 5000 万元,还可能面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同