兴全沪深300指数增强型证券投资基金(LOF)

2017年第三季度报告

2017年9月30日

基金管理人:兴全基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2017年10月26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	兴全沪深300指数(LOF)
场内简称	兴全300
基金主代码	163407
交易代码	163407
前端交易代码	163407
后端交易代码	163408
基金运作方式	上市契约型开放式(LOF)
基金合同生效日	2010年11月2日
报告期末基金份额总额	579,685,456.15份
投资目标	本基金采用指数复制结合相对增强的投资策略,即通过指数复制的方法拟合、跟踪沪深300指数,并在严格控制跟踪误差和下方跟踪误差的前提下进行相对增强的组合管理,谋求基金资产的长期增值。本基金力争日均跟踪误差不超过0.5%,年跟踪误差不超过7.75%,日均下方跟踪误差不超过0.3%,年下方跟踪误差不超过4.75%。
投资策略	本基金采用指数复制结合相对增强的投资策略,即通过指数复制的方法拟合、跟踪沪深300指数,并在严格控制跟踪误差和下方跟踪误差的前提下进行相对增强的组合管理。
业绩比较基准	沪深300指数×95%+同业存款利率×5%
风险收益特征	本基金属于股票型基金,预期风险与预期收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。本基金为指数增强型基金,跟踪标的指数市场表现,追求接近或超越沪深300指数所代表的市场平均收益,是股票基金中处于中等风险水平的基金产品。
基金管理人	兴全基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

§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	35,012,923.05
2.本期利润	52,918,369.31
3.加权平均基金份额本期利润	0.0934
4.期末基金资产净值	996,845,666.64
5.期末基金份额净值	1.7196

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。

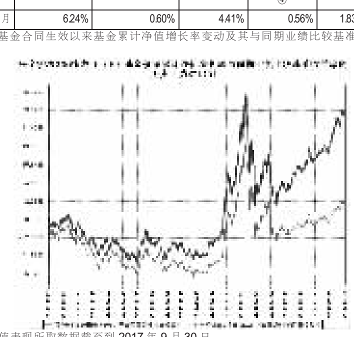
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如:申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	6.24%	0.60%	4.41%	0.56%	1.83%	0.04%

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、净值表现所取数据截至到2017年9月30日。

2、按照《兴全沪深300指数增强型证券投资基金(LOF)基金合同》的规定,本基金建仓期为2010年11月2日至2011年5月1日。建仓期结束时本基金各项资产配置比例符合本基金合同规定的比例限制及投资组合的比例范围。

3.3 其他指标

无。

§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		
申庆	本基金、兴全恒益债券型证券投资基金基金经理	2010年11月2日	-	20年	工商管理硕士,历任兴全基金管理有限公司行业研究员,兴全趋势投资混合型证券投资基金(LOF)基金经理助理、基金管理部总监助理、兴全全球视野股票型证券投资基金基金经理。

注:1、职务指截止报告期末的职务(报告期末仍在任的)或离任前的职务(报告期内离任的)。

2、任职日期指基金合同生效之日(基金成立时即担任基金经理)或公司作出聘任决定之日(基金成立后担任基金经理);离任日期指公司作出解聘决定之日。

3、"证券从业年限"按其从事证券投资、研究等业务的年限计算。

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,本基金管理人严格遵循了《证券投资基金法》及其各项实施细则、《兴全沪深300指数增强型证券投资基金(LOF)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、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产,为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内,基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定,无违法违规、未履行基金合同承诺或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

本报告期内,本基金管理人严格按照《证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及公司相关制度等规定,从投资授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等环节严格把关,确保各投资组合之间得到公平对待,保护投资者的合法权益。公司监察稽核部对公司管理的不同投资组合的收益率差异进行统计,从不同的角度分析差异的来源、考察是否存在非公平的因素。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,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不存在超过该证券当日成交量的5%的情况,未发现可能导致不公平交易和利益输送的异常交易情况。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

三季度基金运作较为平稳。股票仓位比例始终保持相对指数基金类产品中的中等偏低水平。兼具股性和债性的类权益类品种的持仓比例有所上升以更加安全的方式替代对应标的股票的仓位。

行业配置比例与上一季度相比保持稳定。个股权重的调整以行业内价值排序为依据,在同行业或者同类风格、板块内进行个股权重调整。个股集中度没有明显变化。

报告期本基金依然积极把握各种无风险或者低风险的套利机会,虽然机会并不多,但还是有所斩获。从而为基金净值进一步提供了安全的超额收益。

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1.7196元;本报告期基金份额净值增长率为6.24%,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	934,148,356.99	93.20
	其中:股票	934,148,356.99	93.20
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	54,152,814.00	5.40
	其中:债券	54,152,814.00	5.40
	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	7,200,000.00	0.72
	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	2,228,186.02	0.22
8	其他资产	4,560,292.26	0.45
9	合计	1,002,289,649.27	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资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	457,430.20	0.05
B	采矿业	36,959,458.61	3.71
C	制造业	244,046,597.51	24.48
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	28,415,515.45	2.85
E	建筑业	36,622,116.44	3.67
F	批发和零售业	19,198,578.86	1.93
G	交通运输、仓储和邮政业	24,473,424.92	2.46
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	27,548,650.19	2.76
J	金融业	394,064,814.26	39.53
K	房地产业	43,351,521.10	4.35
L	租赁和商务服务业	26,071,702.00	2.62
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	5,043,075.44	0.51
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	5,030,023.44	0.50
S	综合	-	-
	合计	891,282,908.42	89.41

5.2.2 报告期末积极投资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	采掘业	11,347,613.60	1.14
C	制造业	24,274,855.77	2.44
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	656,589.34	0.07
E	建筑业	111,387.76	0.01
F	批发和零售业	799,037.79	0.08
G	交通运输、仓储和邮政业	25,571.91	0.00
H	住宿和餐饮业	263,697.20	0.03
I	信息传输、软件和信息技术服务业	340,758.72	0.03
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	447,174.00	0.04
M	科学研究和技术服务业	471,006.14	0.05
N	水利、环境和公共设施管理业	2,836,613.26	0.28
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	0.01
R	文化、体育和娱乐业	1,175,843.09	0.12
S	综合	-	-
	合计	42,865,448.57	4.30

5.2.3 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

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

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	1,208,000	65,425,280.00	6.56
2	601601	中国太保	1,568,800	57,935,784.00	5.81
3	600036	招商银行	1,068,800	27,307,840.00	2.74
4	601628	中国人寿	968,800	26,874,512.00	2.70
5	601328	交通银行	3,938,883	24,893,740.56	2.50
6	600015	华夏银行	2,458,800	22,793,076.00	2.29
7	600741	华域汽车	998,889	22,524,946.95	2.26
8	600690	青岛海尔	1,478,838	22,315,665.42	2.24
9	601166	兴业银行	1,288,800	22,283,352.00	2.24
10	601009	南京银行	2,678,800	21,189,308.00	2.13

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

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	601699	潞安环能	738,800	7,572,700.00	0.76
2	000800	一汽轿车	518,000	7,127,680.00	0.72
3	600873	梅花生物	718,834	4,600,537.60	0.46
4	601200	上海环境	112,768	2,785,369.60	0.28
5	002821	凯莱英	42,818	2,578,071.78	0.26

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	49,404,000.00	4.96
	其中:政策性金融债	49,404,000.00	4.96
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)	4,748,814.00	0.48
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	54,152,814.00	5.43

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	150406	15农发06	100,000	10,000,000.00	1.00
2	170401	17农发01	100,000	9,986,000.00	1.00
3	170207	17国开07	100,000	9,969,000.00	1.00
4	150414	15农发14	100,000	9,968,000.00	1.00
5	108601	国开1703	95,000	9,481,000.00	0.95

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

股指期货暂不属于本基金的投资范围,故此项不适用。

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

国债期货暂不属于本基金的投资范围,故此项不适用。

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

国债期货暂不属于本基金的投资范围,故此项不适用。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查,并且未在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2

本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	186,698.19
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	809,257.88
5	应收申购款	3,564,336.19
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,560,292.26

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	132001	14宝钢EB	3,405,255.00	0.34
2	113011	光大转债	1,164,339.00	0.12

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

本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.11.7 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	002821	凯莱英	2,578,071.78	0.26	新股锁定

5.11.8 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	552,834,675.80
报告期期间基金总申购份额	246,008,429.91
减:报告期期间基金总赎回份额	219,157,649.56
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	579,685,456.15

注:总申购份额含红利再投资、转换转入份额,总赎回份额含转换转出份额。

§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

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	0.00
报告期期间买入/申购总份额	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	0.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.00

注:买入/申购总份额含红利再投资、转换转入份额,卖出/赎回总份额含转换转出份额。

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末运用固有资金对本基金进行交易。

§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年7月1日-7月26日	131,172,689.71	0.00	131,172,689.71	0.00	-
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
持有比重较高的单一投资人的赎回行为会造成基金总净值的快速下降。为应对较大单一持有人的赎回,基金管理人需在规定时间内快速减仓,从而对基金净值造成负面冲击。另外,基金持有人在某一天的大规模赎回可能会导致基金组合中的股票资产比例在短时间内大幅上升,这会加剧基金净值的波动。相对其他集中持股的基金产品,指数基金投资组合的分散化程度高。面对大额赎回时指数基金管理人会通过程序化交易快速分散减仓,以降低大额赎回对净值波动的负面影响。							

注:1、"申购金额"包含份额申购、转换转入、分红再投资等导致投资者持有份额增加的情形。

2、"赎回份额"包含份额赎回、转换转出等导致投资者持有份额减少的情形。

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、中国证监会批准本基金设立的文件

2、《兴全沪深300指数增强型证券投资基金(LOF)基金合同》

3、《兴全沪深300指数增强型证券投资基金(LOF)托管协议》

4、《兴全沪深300指数增强型证券投资基金(LOF)更新招募说明书》

5、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程

6、本报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露的各项公告原件。

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人的办公场所。

9.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人互联网站(http://www.xqfunds.com)查阅,或在营业时间内至基金管理人、基金托管人办公场所免费查阅。

兴全基金管理有限公司

2017年10月26日

兴全合润分级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:兴全基金管理有限公司
基金托管人:招商银行股份有限公司
报告送出日期:2017年10月26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。

基金托管人招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	兴全合润分级混合		
场内简称	兴全合润		
基金主代码	163406		
交易代码	163406		
前端交易代码	-		
后端交易代码	-		
基金运作方式	上市契约型开放式		
基金合同生效日	2010年4月22日		
报告期末基金份额总额	2,957,892,785.12份		
投资目标	本基金通过定量与定性相结合精选股票,以追求当期收益与实现长期资本增值。		
投资策略	本基金以定性与定量研究相结合,在股票与债券等资产类别之间进行资产配置。本基金通过动态跟踪海内外主要经济体的GDP、CPI、利率等宏观经济指标,以及估值水平、盈利预期、流动性、投资者心态等市场指标,确定未来市场变动趋势。本基金通过全面评估上述各种关键指标的变动趋势,对股票、债券等大类资产的风险和收益特征进行预测。		
业绩比较基准	80%×沪深300指数+20%×中证国债指数		
风险收益特征	本基金为混合型基金产品,基金资产整体的预期收益和预期风险均为中高,属于中高风险、中高收益的基金品种。		
基金管理人	兴全基金管理有限公司		
基金托管人	招商银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	兴全合润分级混合	合润A	合润B
下属分级基金的场内简称	兴全合润	合润A	合润B
下属分级基金的交易代码	163406	150016	150017
报告期末下属分级基金的份额总额	2,878,441,878.12份	31,780,362.00份	47,670,545.00份
下属分级基金的风险收益特征	从基金份额整体运作来看,本基金资产整体的预期收益和预期风险均为中高,属于中高风险、中高收益的基金品种。	根据本基金合润A份额与合润B份额的关系约定,合润A份额将表现出低风险、预期收益较低的风险收益特征。	根据本基金合润A份额与合润B份额的关系约定,合润B份额在合润基金份额净值在一定区间内具有一定的杠杆性,因此,表现出比一般混合型份额更高的风险特征。

§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	65,549,982.30
2.本期利润	251,253,288.37
3.加权平均基金份额本期利润	0.0822
4.期末基金资产净值	3,546,364,527.20
5.期末基金份额净值	1.1989

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。

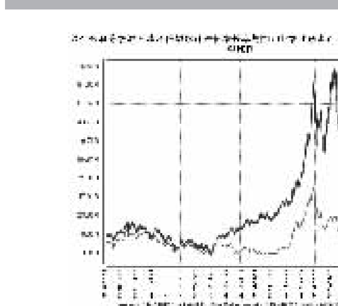
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如:申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	7.47%	0.70%	3.71%	0.47%	3.76%	0.23%

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、净值表现所取数据截至到2017年9月30日。

2、按照《兴全合润分级混合型证券投资基金基金合同》的规定,本基金建仓期为2010年4月22日至2010年10月21日。建仓期结束时本基金各项资产配置比例符合本基金合同规定的比例限制及投资组合的比例范围。

3.3 其他指标

无。

§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		
谢治宇	基金管理部投资副总监兼本基金、兴全轻资产投资混合型证券投资基金(LOF)基金经理	2013年1月29日	-	9年	经济学硕士,2007年加入兴全基金管理有限公司,历任行业研究员、专户投资部任投资经理。

注:1、职务指截止报告期末的职务(报告期末仍在任的)或离任前的职务(报告期内离任的)。

2、任职日期指基金合同生效之日(基金成立时即担任基金经理)或公司作出聘任决定之日(基金成立后担任基金经理);离任日期指公司作出解聘决定之日。

3、"证券从业年限"按其从事证券投资、研究等业务的年限计算。

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,本基金管理人严格遵循了《证券投资基金法》及其各项实施细则、《兴全合润分级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、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产,为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内,基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定,无违法违规、未履行基金合同承诺或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

本报告期内,本基金管理人严格按照《证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及公司相关制度等规定,从投资授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等环节严格把关,确保各投资组合之间得到公平对待,保护投资者的合法权益。公司监察稽核部对公司管理的不同投资组合的收益率差异进行统计,从不同的角度分析差异的来源、考察是否存在非公平的因素。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,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不存在超过该证券当日成交量的5%的情况,未发现可能导致不公平交易和利益输送的异常交易情况。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

在今年第三季度,市场更多的还是沿着之前的节奏在演绎,估值更加合理的大型公司受到了市场更大的关注度,表现也显著较好。由于供给侧改革的持续深入,上游企业的盈利能力持续增强并保持在了一个很高的位置,持续时间也大大超过了市场之前的预期,这也导致了在整个第三季度,周期股的表现相当亮眼。但是从另一个方面来说,对于下游企业的成本传导显著的是使下游企业盈利受到挤压。消费也开始好转,但是要消化上游的涨价估计还需要时日。在本报告期,基金还是坚持了一贯的择股标准,对于公司的成长性和估值进行匹配,希望找到其中性价比最高的一批股票。目前来看选择的范围还是主要集中在消费品和金融这两个方向上。

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1.1989元;本报告期基金份额净值增长率为7.47%,业绩比较基准收益率为3.71%。

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	3,108,081,933.60	85.38
	其中:股票	3,108,081,933.60	85.38
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	207,041,456.90	5.69
	其中:债券	207,041,456.90	5.69
	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	97,520,346.28	2.68
	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	174,158,209.89	4.78
8	其他资产	53,410,828.31	1.47
9	合计	3,640,212,774.98	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	0.00
C	制造业	1,702,115,349.15	48.00
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	31,093.44	0.00
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	351,862,081.52	9.92
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	78,668,330.27	2.22
J	金融业	798,724,027.62	22.52
K	房地产业	21,978,369.00	0.62
L	租赁和商务服务业	63,127,694.85	1.78
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	0.00
R	文化、体育和娱乐业	91,394,322.25	2.58
S	综合	-	-
	合计	3,108,081,933.60	87.64

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

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	6,285,828	340,440,444.48	9.60
2	601601	中国太保	8,093,166	298,880,620.38	8.43
3	000858	五粮液	4,033,265	231,025,419.20	6.51
4	600887	伊利股份	7,697,100	211,670,250.00	5.97
5	000063	中兴通讯	6,502,422	184,018,542.60	5.19
6	601336	新华保险	2,812,828	159,402,962.76	4.49
7	603589	口子窖	3,031,136	148,161,927.68	4.18
8	002024	苏宁云商	10,244,185	134,198,823.50	3.78
9	601933	永辉超市	14,146,501	113,030,542.99	3.19
10	601012	隆基股份	3,323,700	97,949,439.00	2.76

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	175,942,228.40	4.96
	其中:政策性金融债	175,942,228.40	4.96
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	30,138,000.00	0.85
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	961,228.50	0.03
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	207,041,456.90	5.84

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	170401	17农发01	500,000	49,930,000.00	1.41
2	140225	14国开25	400,000	40,016,000.00	1.13
3	140378	14进出78	400,000	40,012,000.00	1.13
4	011758056	17中金环境SCP001	300,000	30,138,000.00	0.85
5	160311	16进出11	200,000	19,988,000.00	0.56

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

股指期货暂不属于本基金的投资范围,故此项不适用。

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

国债期货暂不属于本基金的投资范围,故此项不适用。

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

国债期货暂不属于本基金的投资范围,故此项不适用。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查,并且未在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2

本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,062,305.19
2	应收证券清算款	31,740,560.44
3	应收股利	-
4	应收利息	5,608,564.88
5	应收申购款	14,999,397.80
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	53,410,828.31

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的情况。

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	兴全合润分级混合	合润A	合润B
报告期期初基金份额总额	3,022,739,949.67	37,671,370.00	56,507,057.00
报告期期间基金总申购份额	524,878,694.44	128,000.00	192,000.00
减:报告期期间基金总赎回份额	669,176,765.99	6,019,008.00	9,028,512.00
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	2,878,441,878.12	31,780,362.00	47,670,545.00

§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

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	11,394,581.22
报告期期间买入/申购总份额	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	11,394,581.22
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.39

注:买入/申购总份额含红利再投资、转换转入、分拆增加份额,卖出/赎回总份额含转换转出份额。

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末运用固有资金对本基金进行交易。

§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
产品特有风险							
本基金本报告期内未出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况,故不涉及本项特有风险。							

注:1、"申购金额"包含份额申购、转换转入、分红再投资等导致投资者持有份额增加的情形。

2、"赎回份额"包含份额赎回、转换转出等导致投资者持有份额减少的情形。

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、中国证监会核准基金募集的文件

2、《兴全合润分级混合型证券投资基金基金合同》

3、《兴全合润分级混合型证券投资基金托管协议》

4、《兴全合润分级混合型证券投资基金招募说明书》

5、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程

6、基金托管人业务资格批件和营业执照

7、中国证监会规定的其他文件

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人的办公场所。

9.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人互联网站(http://www.xqfunds.com)查阅,或在营业时间内至基金管理人、基金托管人办公场所免费查阅。

兴全基金管理有限公司

2017年10月26日

信达澳银新目标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:信达澳银基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
报告送出日期:2017年10月26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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年10月25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	信达澳银新目标混合
基金主代码	003456
交易代码	003456
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年10月19日
报告期末基金份额总额	200,181,551.22份
投资目标	本基金在有效控制风险的前提下,通过对不同类别资产的优化配置,严选安全边际较高的股票、债券等进行投资,追求超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金投资策略主要包括资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略、中小企业私募债投资策略、权证投资策略、股指期货投资策略、资产支持证券投资策略。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×50%+上证国债指数收益率×50%
风险收益特征	本基金为混合型基金,属于证券投资基金中预期风险与预期收益中等的投资品种,其风险和收益水平高于货币市场基金和债券型基金,低于股票型基金。
基金管理人	信达澳银基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

§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	4,308,914.34
2.本期利润	9,263,141.14
3.加权平均基金份额本期利润	0.0463
4.期末基金资产净值	231,116,819.46
5.期末基金份额净值	1.155

注:1、上述基金业绩指标不包括基金份额持有人认购或交易基金的各项费用(例如,开放式基金的认购、申购及赎回费等),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	4.24%	0.32%	2.41%	0.30%	1.83%	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、本基金基金合同于2016年10月19日生效,2017年1月18日开始办理申购、赎回业务。

2、本基金的投资组合比例为:股票资产占基金资产的比例为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,基金保留的现金或投资于到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%;权证的投资比例不超过基金资产净值的3%,资产支持证券投资比例不超过基金资产净值的20%。本基金按规定在合同生效后六个月内达到上述规定的投资比例。

§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		
孔学峰	本基金的基金经理,稳定价值债券基金、鑫安债券基金(LOF)、信用债债券基金、慧管家货币基金、纯债债券基金、慧理财货币基金的基金经理,公募投资总部副总监	2016年10月25日	-	13年	中央财经大学金融学硕士。历任金元证券股份有限公司研究员,固定收益总部副总经理;2011年8月加入信达澳银基金公司,历任投资研究部下固定收益部总经理、固定收益副总监、公募投资总部副总监、信达澳银稳定价值债券基金基金经理(2011年9月29日起至今)、信达澳银鑫安债券基金(LOF)基金经理(2012年5月7日起至今)、信达澳银信用债债券基金基金经理(2013年5月14日起至今)、信达澳银慧管家货币基金基金经理(2014年6月26日起至今)、信达澳银纯债债券基金基金经理(2016年8月4日起至今)、信达澳银慧理财货币基金基金经理(2016年9月30日起至今)、信达澳银新目标混合基金基金经理(2016年10月25日起至今)。
冯士祯	本基金的基金经理、中小盘混合基金的基金经理,转型创新股票基金的基金经理,新财富混合基金的基金经理	2016年10月19日	-	6年	北京大学金融学硕士,2011年7月加入信达澳银基金公司,历任研究咨询部研究员、信达澳银精华灵活配置混合基金基金经理助理、信达澳银消费优选混合基金基金经理助理、信达澳银领先增长混合基金基金经理(2015年5月9日起至2017年7月7日)、信达澳银中小盘混合基金基金经理(2015年7月1日起至今)、信达澳银消费优选混合基金基金经理(2015年8月19日起至2017年7月7日)、信达澳银转型创新股票基金基金经理(2016年9月14日起至今)、信达澳银新目标混合基金基金经理(2016年10月19日起至今)、信达澳银新财富混合基金基金经理(2016年11月10日起至今)。
唐弋迅	本基金的基金经理、慧理财货币基金的基金经理,纯债债券基金的基金经理,新财富混合基金	2016年11月25日	-	5年	中国人民大学世界经济专业硕士。2012年7月至2014年7月在第一创业证券,任研究所债券研究员;2014年7月至2015年9月在第一创业证券,任固定收益部销售经理、产品经理;2015年9月至2016年7月在第一创业证券,任固定收益部债券交易员、投资经理助理,2016年8月加入信达澳银基金,任信达澳银慧理财货币基金基金经理(2016年11月25日起至今)、信达澳银新目标混合基金基金经理(2016年11月25日起至今)、信达澳银新财富混合基金基金经理(2016年11月25日起至今)、信达澳银纯债债券基金基金经理(2017年2月21日起至今)。

注:1、基金经理的任职日期、离任日期为根据公司决定确定的任职或离任日期。

2、证券从业的含义遵从行业协会从业人员资格管理办法的相关规定等。

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,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、《证券投资基金销售管理办法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、基金合同和其他有关法律法规、监管部门的相关规定,依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产,在严格控制投资风险的基础上,为基金持有人谋求最大利益,没有发生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

本基金管理人已经建立了投资决策及交易内控制度,确保在投资管理活动中公平对待不同投资组合,维护投资者的利益。本基金管理人建立了严谨的公平交易机制,确保不同基金在买卖同一证券时,按照比例分配的原则在各基金间公平分配交易量。公司对报告期内公司所管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别(股票、债券)的收益率差异进行了分析;利用数据统计和重点审查价差原因相结合的方法,对连续四个季度内、不同时间窗口(日内、3日内、5日内)公司管理的不同投资组合同向交易价差进行了分析;对部分债券一级市场申购、非公开发行股票申购等以公司名义进行的交易进行了审核和监控,未发现公司所管理的投资组合存在违反公平交易原则的情形。

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,报告期内本公司所管理的投资组合未发生交易所公开竞价的同日反向交易。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

三季度,经济增长略有回落。货币政策继续维持中性。

从基本面看,7月初以来,经济增速从高位有所回落,投资数据逐步下滑,CPI地位维持在相对地位。剖析原因,在限购政策和信贷收紧的双重压力下,房地产新开工和投资同比逐步下滑,三四线房地产接力一、二线后,销售开始有所下滑,但受益于整体低库存,企业拿地动力仍较强,导致地产投资不差。同时,前8个月财政支出高于同期的投放力度下,后期支撑力度有所下滑。另外,欧美经济和新兴市场向好,进出口贡献部分增长增量。预计前三季度GDP维持在6.8%,生产和消费继续保持平稳。

从政策面看,监管投放最为密集的时候过去了,进入落实阶段。9月份,同业存单新规和公募基金流动性监管新规正式出台,进一步遏制金融市场"加杠杆"的行为。

从资金面看,三季度整体仍较为紧张。银行同业存单发行仍保持较高价格,收益率维持在相对高位;交易所流动性成本大幅超越银行间,银行和非银融资继续呈现分化。三季度,债券总体处于高位窄幅震荡的趋势,呈现上有顶,下不去,曲线平坦化的形态。

本基金2017年三季度净值涨幅较大,主要是因为配置了较大比例的价值股票,期间涨幅较高。同时,前期配置部分收益较高的短期债券及申购新股积累也对组合业绩产生了一定贡献。

展望后市,今年前三季度,中国经济保持高昂的增长势头,房地产和基建投资贡献较大的力量。不过,在今年增速任务完成无忧的条件下,四季度经济增长动能有可能下滑。首先,大会结束后,经济稳定的必要性或有所下滑;其次,三四线城市棚改货币化动能和财政投放前期较猛,可能出现了一定程度的透支;再次,特朗普政策的接连受挫,税改政策弱于预期,美国复苏持续性可能会有所波动,加上人民币快速升值,净出口的驱动力可能会弱化;美联储主席存在更换的可能,未来货币政策或有所放松。

下阶段,基金管理人仍以防守反击的策略,整体控制组合久期。同时,把握下半年机会逐步大于风险的情况下,利用利率债较好的流动性,积极调整产品杠杆和久期水平,通过交易机会增厚收益。目前,中长期低等级信用债并未完全释放,从防范流动性风险的角度考虑,下半年仍慎重择券。另外,IPO在三季度发行频率有所加快,开板涨幅有所上升,未来仍积极参与积累收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为1.155元,份额累计净值为1.155元,报告期内份额净值增长率为4.24%,同期业绩比较基准收益率为2.41%。

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	129,098,642.09	49.47
	其中:股票	129,098,642.09	49.47
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	128,672,631.00	49.31
	其中:债券	128,672,631.00	49.31
	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	1,859,347.26	0.71
8	其他资产	1,330,822.59	0.51
9	合计	260,961,442.94	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	2,758,513.60	1.19
C	制造业	77,695,511.53	33.62
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	6,045,593.44	2.62
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	4,883,479.18	2.11
G	交通运输、仓储和邮政业	9,158,378.43	3.96
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,690,195.23	1.16
J	金融业	11,591,976.00	5.02
K	房地产业	914,000.00	0.40
L	租赁和商务服务业	3,456,766.15	1.50
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	3,221,140.00	1.39
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	0.05
R	文化、体育和娱乐业	6,567,788.54	2.84
S	综合	-	-
	合计	129,098,642.09	55.86

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

注:本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

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	600276	恒瑞医药	95,498	5,723,195.14	2.48
2	000063	中兴通讯	200,320	5,669,056.00	2.45
3	600887	伊利股份	193,000	5,307,500.00	2.30
4	000895	双汇发展	189,975	4,730,377.50	2.05
5	600172	黄河旋风	500,000	4,235,000.00	1.83
6	600900	长江电力	250,000	3,767,500.00	1.63
7	600166	福田汽车	1,195,700	3,706,670.00	1.60
8	600036	招商银行	143,000	3,653,650.00	1.58
9	000581	威孚高科	145,800	3,557,520.00	1.54
10	600138	中青旅	161,305	3,456,766.15	1.50

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	509,031.00	0.22
2	央行票据	-	-
3	金融债券	10,692,600.00	4.63
	其中:政策性金融债	10,692,600.00	4.63
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	10,066,000.00	4.36
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	107,405,000.00	46.47
9	其他	-	-
10	合计	128,672,631.00	55.67

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	111715321	17民生银行CD321	300,000	29,337,000.00	12.69
2	111711391	17平安银行CD391	200,000	19,778,000.00	8.56
3	111710470	17兴业银行CD470	200,000	19,560,000.00	8.46
4	111714262	17江苏银行CD262	200,000	19,560,000.00	8.46
5	111790665	17杭州银行CD018	200,000	19,170,000.00	8.29

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

注:本基金未参与投资股指期货。

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:本基金未参与投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

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:本基金未参与投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体报告期内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、处罚的情形及相关投资决策程序说明。

2017年3月8日中兴通讯(000063)公告收到美国商务部工业与安全局、美国司法部、美国财政部海外资产管理办公室的处罚决定,内容如下:公司已就美国商务部工业与安全局(以下简称"BIS")、美国司法部(以下简称"DOJ")及美国财政部海外资产管理办公室(以下简称"OFAC")对公司遵循美国出口管制条例及美国制裁法律情况的调查达成协议。鉴于公司违反了美国出口管制法律,并在调查过程中因提供信息及其他行为违反了相关美国法律法规,公司已同意认罪并支付合计892,360,064美元罚款。此外,BIS还对公司处以暂缓执行的3亿美元罚款,在公司于七年暂缓期内履行与BIS达成的协议要求的事项后将被豁免支付。公司与OFAC达成的协议签署即生效、公司与DOJ达成的协议在获得德克萨斯州北区美国地方法院的批准后生效,法院批准公司与DOJ达成的协议是BIS发布和解令的先决条件。同时,在公司与DOJ达成的协议获得法院批准、公司认罪及BIS助理部长签发和解令后,BIS会建议将公司从实体名单移除。

基金管理人分析认为,本次处罚对该公司产生一次性非经常性损益损失,但已反映在2016年该公司年报中,将不会对该公司2017年及未来业绩产生负面影响,故对该公司未来经营和价值不会产生较大影响。

除中兴通讯(000063)外,其余的本基金投资的前十名证券的发行主体报告期内没有被监管部门立案调查,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 本基金投资的前十名股票中,没有投资超出基金合同规定备选股票库的情形。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	23,580.73
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,282,036.14
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	25,205.72
8	其他	-
9	合计	1,330,822.59

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:报告期末前十名股票中未存在流通受限的情况。

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	200,152,549.42
报告期期间基金总申购份额	44,547.15
减:报告期期间基金总赎回份额	15,545.35
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	200,181,551.22

§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:基金管理人本报告期末未持有本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注:基金管理人本报告期末运用固有资金投资本基金。

§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年7月1日-2017年9月30日	200,011,500.00	-	-	200,011,500.00	99.92%
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							

1、赎回申请延期办理的风险

机构投资者大额赎回时易构成本基金发生巨额赎回,中小投资者可能面临小额赎回申请也需要与机构投资者按同比例部分延期办理的风险;

2、基金净值大幅波动的风险

机构投资者大额赎回时,基金管理人进行基金财产变现可能会对基金资产净值造成较大波动;

3、提前终止基金合同的风险

机构投资者赎回后,可能出现基金资产净值低于5000万元的情形,若连续六十个工作日出现基金资产净值低于5000万元情形的,基金管理人可能提前终止基金合同,基金财产将进行清算;

4、基金规模过小导致的风险

机构投资者赎回后,可能导致基金规模过小。基金可能会面临投资银行间债券、交易所债券时交易困难的情形。

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、中国证监会核准基金募集的文件;

2、《信达澳银新目标灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

3、《信达澳银新目标灵活配置混合型证券投资基金托管协议》;

4、法律意见书;

5、基金管理人业务资格批件、营业执照;

6、基金托管人业务资格批件、营业执照;

7、本报告期内公开披露的基金资产净值、基金份额净值及其他临时公告。

9.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和/或基金托管人的住所。

9.3 查阅方式

投资者可到基金管理人和/或基金托管人的办公场所、营业场所及网站免费查阅备查文件。在支付工本费后,投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。