信达澳银消费优选混合型证券投资基金

2017年第三季度报告

基金管理人:信达澳银基金管理有限公司
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。

基金托管人中国建设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	信达澳银消费优选混合
基金主代码	610007
交易代码	610007
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年9月4日
报告期末基金份额总额	62,922,574.79份
投资目标	本基金主要投资受益于中国经济增长和消费升级的股票,在严格控制风险的前提下,力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金通过把握中国经济转型过程中消费行业的投资机会,运用"自上而下"和"自下而上"相结合的方法构建基金的资产组合。一方面,本基金通过"自上而下"的深入分析,在结合国内外宏观经济发展趋势、国家相关政策的基础上,优化大类资产配置、甄选受益行业;另一方面,通过"自下而上"的深入分析精选公司素质高、核心竞争力突出、估值合理的公司,依靠这些公司的出色能力来抵御行业的不确定性和各种压力,力争获得超行业平均水平的良好回报。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+中债总财富指数收益率×20%
风险收益特征	本基金是混合型基金产品,基金资产整体的预期收益和预期风险均较高,属于较高风险,较高收益的基金品种。
基金管理人	信达澳银基金管理有限公司
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	9,030,665.73
2.本期利润	6,477,514.27
3.加权平均基金份额本期利润	0.1059
4.期末基金资产净值	87,009,128.72
5.期末基金份额净值	1.383

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。

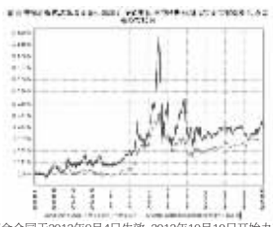
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	8.47%	1.21%	3.77%	0.47%	4.70%	0.74%

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2012年9月4日生效,2012年10月10日开始办理申购、赎回业务。

2、股票、权证等权益类资产为基金资产的60%-95%,其中投资于本基金定义的消费行业的股票不低于股票资产的80%;债券等固定收益类金融工具及中国证监会允许基金投资的其他金融工具占基金资产的0%-40%;基金保留的现金或者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%。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			
张焰焰	本基金的基金经理	2016年1月8日	-	6年	英国格拉斯哥大学管理学硕士。CFA。2011年6月加入信达澳银基金公司,任信达澳银产业升级混合基金及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(2016年1月8日起至今)。	
冯士祯	原本基金的基金经理、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、新目标混合基金的基金经理、新财富混合基金的基金经理	2015年8月19日	2017年7月7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,现任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)。	

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

报告期内,中国经济在三季度表现出较强的韧性,继8月份宏观数据低于预期后,9月份PMI创出2012年5月份以来的最高值达到52.4%,中国经济的向好趋势非常明显,同时包括IMF在内的部分国际组织都上调了中国的经济增长预期,所以对未来经济的走势保持乐观。

三季度人民币遭遇大幅贬值,最高贬值幅度超过5%,对出口型企业带来较大的负面影响。同时受到环保督查的影响,三季度大宗原材料经历了一波大幅上涨,并在9月份PPI阶段性见顶,主要由于8月份经济数据低于预期,且采暖季限产前的集中生产带来库存的短期上升共同作用,使得市场对于未来供需面格局趋于谨慎,期货杀跌严重,但现货价格回落较为温和;中国经济的韧性仍然较强,所以随着后续采暖季到来且较多地方提前或延长限产时间,供需基本面将逐步向好,中长期看好周期股的盈利持续改善及股价表现。

报告期内,本基金重点加仓新能源标的,取得较好的收益,6月份推出的双积分政策改善了市场的悲观预期,为新能源行业的长期发展提供了政策保障。当时判断行业反转机会到来,后由于市场对于新能源标的考核时间有低于预期的担忧,行业在9月中旬开始陷入调整,但中长期来看,随着各个国家陆续公布燃油车禁用时间表以及各大传统车厂开始进入新能源领域,新能源行业总长期发展趋势良好,值得长期重点关注。

报告期内,本基金重点增持了新能源行业和部分受益于环保限产和供给侧改革的钢铁、铝及稀土,成长股部分公司已经显示出较好的配置价值,增配部分传媒公司。后续仍然看好十九大之后的行情,中国经济韧性较强,短期市场风险不大,行业上仍看好低估值绩优白马、地产、铝及自下而上的估值合理的地位成长股。

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1.383元,份额累计净值为1.873元,报告期内份额净值增长率为8.47%,同期业绩比较基准收益率为3.77%。

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	78,213,168.76	89.16
	其中:股票	78,213,168.76	89.16
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	9,301,406.78	10.60
8	其他资产	203,557.70	0.23
9	合计	87,718,133.24	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	-	-
C	制造业	66,066,359.51	75.93
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	26,071.20	0.03
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,163,501.35	4.79
J	金融业	3,478,410.00	4.00
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	-	-
R	文化、体育和娱乐业	1,905,222.70	2.26
S	综合	2,513,604.00	2.89
	合计	78,213,168.76	89.89

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投资港股通投资股票

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	603328	依顿电子	288,800	4,646,792.00	5.34
2	600309	万华化学	105,980	4,467,057.00	5.13
3	600438	通威股份	446,100	4,206,723.00	4.83
4	600219	南山铝业	1,048,500	4,183,515.00	4.81
5	300418	昆仑万维	154,600	4,086,078.00	4.70
6	000807	云铝股份	285,400	3,958,498.00	4.55
7	600487	亨通光电	105,100	3,615,440.00	4.16
8	600231	凌钢股份	520,600	3,342,252.00	3.84
9	600595	中孚实业	459,800	3,154,228.00	3.63
10	300482	万孚生物	40,635	3,000,488.40	3.45

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。

万华化学(600309)于2017年7月6日发布《关于2016年9月20日安全事故调查结果的公告》,公司收到烟台安监局对"万华化学集团股份有限公司负责人处上一年收入4%的罚款,对万华化学集团股份有限公司处以80万元罚款"的处罚。主要原因为仪表操作人员没有按操作规程将DAM管线远程开关阀关闭,造成DAM误入反应系统,与系统中粗M反应生成缩聚脲和缩二脲,并发生聚合反应,导致压力平衡管堵塞,最终引起爆炸。该事故主要因员工操作不规范导致,现公司已加强管理,提高各级管理人员和员工的安全意识和责任心,确保公司安全稳定运行。基金管理人经审慎分析,认为上述事件对该公司经营和价值不会构成重大影响。

依顿电子(603328)于2017年1月收到中山市环保局关于排污超标行政处罚的公告。该次监测后,公司已按内部管理规定落实整改措施,完善相关管理制度,其后在环保部门数次检查中废水排放均达标。上述处罚未影响该公司的正常生产经营,也未对该公司造成重大不利影响,公司表示后续将持续加强生产经营过程中对环保的控制与监督,杜绝此类行为的发生。基金管理人经审慎分析,认为该事件对该公司的经营和价值不会构成重大影响。

昆仑万维(300418)于2016年10月10日收到深圳证券交易所关于对北京昆仑万维科技股份有限公司及相关当事人给予通报批评处分的决定,主要原因是2015年12月,昆仑万维将持有的SourceCodeQFOLinkageLP的60%股权以30,186,801.49美元(约合196,226,284元)转让给kunlunkemilimited,取得投资收益113,310,672.88元,上述投资收益占昆仑万维2014年度经审计净利润的比例为34.72%。昆仑万维对上述事项未履行临时报告信息披露义务,仅在2015年度报告中予以披露。该公司通过全资子公司昆仑在线(香港)股份有限公司作为有限合伙人从Source Code QFO Linkage L.P.,以自有资金认购Source Code L.P.美元基金共计1200万美元,公司认购的美元基金,将定向投资于趣分期(Qufenqi Inc.)。此次转让属于关联公司内部转让,且此次转让发生于2015年底。经管理人经审慎分析,认为此次事件对现阶段公司业绩不构成影响,公司各项主营业务进展顺利。

除万华化学(600309)、依顿电子(603328)、昆仑万维(300418)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	69,871.93
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,887.66
5	应收申购款	131,798.11
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	203,557.70

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	61,553,039.96
报告期期间基金总申购份额	4,719,866.85
减:报告期期间基金总赎回份额	3,350,332.02
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	62,922,574.79

§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未运用固有资金投资本基金。

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未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	序号	报告期内持有基金份额变化情况				报告期末持有基金情况	
		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	20170701-20170930	18,316,156.28	-	-	18,316,156.28	29.11%
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,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、《信达澳银消费优选混合型证券投资基金基金合同》;

3、《信达澳银消费优选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。

信达澳银中小盘混合型证券投资基金

2017年第三季度报告

基金管理人:信达澳银基金管理有限公司
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。

基金托管人中国建设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	信达澳银中小盘混合
场内简称	-
基金主代码	610004
交易代码	610004
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年12月1日
报告期末基金份额总额	73,071,403.40份
投资目标	通过投资具有高成长性的中小盘股票,在有效控制风险的前提下,谋求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金奉行"自下而上"和"自上而下"相结合的投资方法。一方面,本基金通过"自下而上"的深入分析,选择素质高、竞争力突出的优秀公司,依靠这些公司的出色能力来抵御行业的不确定性和各种压力,力争获得超越行业平均水平的良好回报;另一方面,本基金依靠"自上而下"的策略分析和运作,通过优化大类资产配置来有效控制系统风险,并力争把握行业轮动等方面的投资机会。
业绩比较基准	中证700指数收益率×80%+中国债券总指数收益率×20%
风险收益特征	本基金是混合型基金产品,基金资产整体的预期收益和预期风险均较高,属于较高风险,较高收益的基金品种。
基金管理人	信达澳银基金管理有限公司
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	2,188,404.38
2.本期利润	7,192,679.76
3.加权平均基金份额本期利润	0.0968
4.期末基金资产净值	95,383,825.02
5.期末基金份额净值	1.305

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。

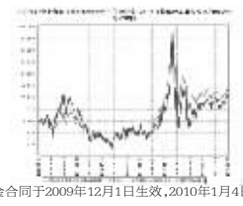
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	7.94%	0.91%	5.14%	0.68%	2.80%	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、本基金基金合同于2009年12月1日生效,2010年1月4日开始办理申购、赎回业务。

2、本基金的投资组合比例为:股票资产为基金资产的60%-95%,债券资产及中国证监会允许基金投资的其他金融工具占基金资产的5%-40%,权证占基金资产净值的0%-3%,基金保留的现金或者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%,投资于中小盘股票的资产比例不低于股票资产的80%。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。

3、本基金基金管理人根据《信达澳银中小盘混合型证券投资基金基金合同》的相关规定,经与基金托管人中国建设银行协商一致,并报中国证监会备案后,自2012年5月1日起,本基金的业绩比较基准由"(天相中盘指数收益率×40%+天相小盘指数收益率×60%)×80%+中国债券总指数收益率×20%"变更为"中证700指数收益率×80%+中国债券总指数收益率×20%"。

§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			
冯士祯	本基金的基金经理、转型创新股票基金的基金经理、新目标混合基金的基金经理、新财富混合基金的基金经理	2015年7月1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)。	

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

2017年三季度市场整体震荡向上,上证综指、深圳成指和创业板指分别上涨4.9%、5.3%、2.7%,个股表现较为活跃,周期股(煤炭、钢铁)、成长股(新能源)和主题股(人工智能、芯片、5G)先后都有不错表现,而上半年较强势的家电、保险等涨幅较少。本基金保持中性仓位和适当均衡配置,重点持有了新能源、电子和食品饮料股,取得了一定的收益,但因为对周期股研究不深入、对主题股参与不足,整体表现不够突出。

展望四季度,国内外经济、流动性都保持相对稳定,金融市场政策监管也不会更紧,需要注意的是十九大及之后的变化,预计股票市场仍然维持震荡和缓慢向上的格局。本基金计划维持适当均衡配置,持有一定的新能源、电子和食品饮料股,并重点挖掘高景气度行业中增长和估值匹配的个股。

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1.305元,份额累计净值为1.305元,报告期内份额净值增长率为7.94%,同期业绩比较基准收益率为5.14%。

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	76,757,640.95	79.71
	其中:股票	76,757,640.95	79.71
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	3,992,000.00	4.15
	其中:债券	3,992,000.00	4.15
	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	15,360,750.56	15.95
8	其他资产	184,841.76	0.19
9	合计	96,295,242.27	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	981,684.83	1.03
C	制造业	65,639,710.52	68.82
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	1,935,500.00	2.03
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,358,595.60	2.47
J	金融业	4,812,150.00	5.05
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	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	1,030,000.00	1.08
	合计	76,757,640.95	80.47

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

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	000823	超声电子	272,500	4,177,425.00	4.38
2	603328	依顿电子	250,000	4,022,500.00	4.22
3	600183	生益科技	249,990	3,832,346.70	4.02
4	600563	法拉电子	65,000	3,757,000.00	3.94
5	600872	中炬高新	139,960	3,307,254.80	3.47
6	002709	天赐材料	60,000	3,207,000.00	3.36
7	601600	中国铝业	400,000	3,028,000.00	3.17
8	300645	联得装备	44,200	2,917,642.00	3.06
9	000858	五粮液	48,200	2,760,896.00	2.89
10	000915	山大华特	79,845	2,751,458.70	2.88

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	3,992,000.00	4.19
	其中:政策性金融债	3,992,000.00	4.19
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)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	3,992,000.00	4.19

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	108601	国开1703	40,000	3,992,000.00	4.19

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

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

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。

依顿电子(603328)于2017年1月收到中山市环保局关于排污超标行政处罚的公告。该次监测后,公司已按内部管理规定落实整改措施,完善相关管理制度,其后在环保部门数次检查中废水排放均达标。上述处罚未影响公司的正常生产经营,也未对公司造成重大不利影响,公司表示后续将持续加强生产经营过程中对环保的控制与监督,杜绝此类行为的发生。

基金管理人经审慎分析,认为该事件对公司的经营和价值不会构成重大影响。

除依顿电子(603328)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	64,050.75
2	应收证券清算款	26,651.03
3	应收股利	-
4	应收利息	66,049.21
5	应收申购款	28,090.77
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	184,841.76

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

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	601600	中国铝业	3,028,000.00	3.17	重大事项

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	77,083,459.58
报告期期间基金总申购份额	1,284,963.32
减:报告期期间基金总赎回份额	5,297,019.50
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	73,071,403.40

§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

基金管理人本报告期未运用固有资金投资本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

基金管理人本报告期未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

无。

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、《信达澳银中小盘混合型证券投资基金基金合同》;

3、《信达澳银中小盘混合型证券投