招商安盈保本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:招商基金管理有限公司
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。

基金托管人中国工商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	招商安盈保本混合
基金主代码	217024
交易代码	217024
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年8月20日
报告期末基金份额总额	2,181,907,186.37份
投资目标	通过运用投资组合保险技术,控制本金损失的风险,寻求组合资产的稳定增值。
投资策略	本基金充分发挥基金管理人的研究优势,将严谨、规范化的基本面研究分析与积极主动的投资风格相结合,利用组合保险技术,动态调整保本资产与收益资产的投资比例,以确保基金在保本周期到期时,实现基金资产在保本基础上的保值增值目的。
业绩比较基准	三年期银行定期存款收益率(税后)
风险收益特征	本基金是保本混合型基金,属于证券市场中的低风险品种。
基金管理人	招商基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
基金保证人	中合中小企业融资担保股份有限公司

§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	14,013,116.79
2.本期利润	16,759,001.91
3.加权平均基金份额本期利润	0.0070
4.期末基金资产净值	2,261,114,982.44
5.期末基金份额净值	1.036

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;

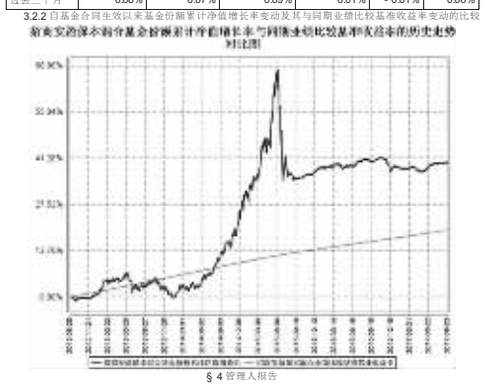
2.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	0.68%	0.07%	0.69%	0.01%	-0.01%	0.06%

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



§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		
康晶	本基金基金经理	2016年8月20日	-	6	男,理学硕士。2009年加入魏斯曼资本公司交易部,任交易员;2011年1月加入中信证券股份有限公司债券资本市场部,任研究员;2012年3月加入招商基金管理有限公司固定收益投资部,曾任研究员、招商安本增利债券型证券投资基金及招商产业债券型证券投资基金基金经理,现任招商安泰债券基金、招商境远保本混合型证券投资基金、招商安达保本混合型证券投资基金、招商安润保本混合型证券投资基金、招商安盈保本混合型证券投资基金、招商安裕保本混合型证券投资基金、招商安博保本混合型证券投资基金、招商丰达灵活配置混合型证券投资基金、招商丰睿灵活配置混合型证券投资基金、招商招坤纯债债券型证券投资基金、招商稳祥定期开放灵活配置混合型证券投资基金、招商稳泰定期开放灵活配置混合型证券投资基金、招商稳乾定期开放灵活配置混合型证券投资基金、招商丰拓灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
姚爽	本基金基金经理	2017年8月8日	-	6	男,经济学硕士。2011年7月加入国泰基金管理有限公司研究部,任宏观策略研究员;2013年12月加入北京弘毅远方投资顾问有限公司,任分析师、投资经理;2015年7月加入招商基金管理有限公司,曾任研究部高级研究员,现任招商丰庆灵活配置混合型发起式证券投资基金、招商睿乾混合型证券投资基金及招商安盈保本混合型证券投资基金基金经理。
贾成东	离任本基金基金经理职务	2016年6月24日	2017年8月8日	9	男,理学硕士。2008年加入国泰基金管理有限公司,先后任宏观策略研究员、基金经理;2015年加入招商基金管理有限公司,曾任招商安盈保本混合型证券投资基金基金经理,现任投资管理四部副总监兼招商安达保本混合型证券投资基金、招商行业精选股票型证券投资基金及招商优质成长混合型证券投资基金基金经理。

注:1.本基金首任基金经理的任职日期为本基金合同生效日,后任基金经理的任职日期以及历任基金经理的离任日期为公司相关会议作出决定的公告(生效)日期;

2.证券从业年限计算标准遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》中关于证券从业人员范围的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

基金管理人声明:在本报告期内,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》等有关法律法规及其各项实施准则的规定以及《招商安盈保本混合型证券投资基金基金合同》等基金法律文件的约定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的前提下,为基金持有人谋求最大利益。本报告期内,基金运作整体合法合规,无损害基金持有人利益的行为。基金的投资范围以及投资运作符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

基金管理人(以下简称"公司")已建立较完善的研究方法和投资决策流程,确保各投资组合享有公平的投资决策机会。公司建立了所有组合适用的投资对象备选库,制定明确的备选库建立、维护程序。公司拥有健全的投资授权制度,明确投资决策委员会、投资总监、投资组合经理等各投资决策主体的职责和权限划分,投资组合经理在授权范围内可以自主决策,超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。公司的相关研究成果向内部所有投资组合开放,在投资研究层面不存在各投资组合间不公平的问题。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

公司严格控制不同投资组合之间的同日反向交易,严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易。确因投资组合的投资策略或流动性等需要而发生的同日反向交易,公司要求相关投资组合经理提供决策依据,并留存记录备查,完全按照有关指数的构成比例进行投资的组合等除外。

本报告期内,本基金各项交易均严格按照相关法律法规、基金合同的有关要求执行,本公司所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易不存在成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情形。报告期内未发现有可能导致不公平交易和利益输送的重大异常交易行为。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

三季度海外经济继续改善,全球主要央行进一步推动货币政策正常化,美联储宣布缩表计划,预计欧央行也将逐步缩减QE规模。受此影响,全球资产价格呈现股强于债的格局。

国内经济增长和PPI仍在高景气区间,但出现小幅下行迹象。随着地产销售的下行和基数效应的显现,预计未来经济增速和PPI将继续下行。流动性继续维持紧平衡状态,M2增速屡创新低,随着定向降准等政策的实施,预计未来流动性紧张状况将有所缓解,但仍然受到海外货币政策收紧和国内去杠杆导向的制约。

三季度,本基金在保持仓位基本稳定的基础上精选行业和主题,重点配置了金融、地产为代表的蓝筹股,代表经济新动能的新兴产业和制造业升级如5G等,以及受益于CPI回升的品种如食品饮料、农林牧渔。展望未来,我们认为在目前经济高位但有回落风险、流动性紧平衡的宏观环境下,A股市场将继续维持震荡市、结构市的格局,本基金维持仓位基本稳定、精选结构性机会的策略仍将延续。

回顾2017年三季度的基金操作,我们严格遵照基金合同的相关约定,按照既定的投资流程进行了规范运作。在债券投资上,判断3季度没有较好的趋势性机会,总体以信用债配置为主。3季度小幅增加中短久期信用债和存单的配置,根据市场行情的节奏变化及时进行了合理的组合调整。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金份额净值增长率为0.68%,同期业绩比较基准增长率为0.69%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内,本基金未发生连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§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)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	156,157,627.95	6.78
	其中:股票	156,157,627.95	6.78
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,799,413,053.80	78.13
	其中:债券	1,799,413,053.80	78.13
	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	150,000,000.00	6.51
	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	144,406,174.70	6.27
8	其他资产	53,102,655.06	2.31
9	合计	2,303,079,511.51	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	6,294,486.00	0.28
B	采矿业	4,788,703.60	0.21
C	制造业	85,208,135.13	3.77
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	7,998,945.84	0.35
E	建筑业	33,357.72	0.00
F	批发和零售业	26,385.45	0.00
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	42,201,002.00	1.87
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	313,823.77	0.01
N	水利、环境和公共设施管理业	9,079,321.00	0.40
O	居民服务、修理和其他服务业	11,127.01	0.00
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	44,000.50	0.00
S	综合	-	-
	合计	156,157,627.95	6.91

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	300115	长盈精密	765,220	26,453,655.40	1.17
2	601939	建设银行	3,321,100	23,148,067.00	1.02
3	002311	海大集团	1,102,600	20,365,022.00	0.90
4	000063	中兴通讯	605,600	17,138,480.00	0.76
5	601318	中国平安	230,000	12,456,800.00	0.55
6	600872	中炬高新	475,893	11,245,351.59	0.50
7	000069	华侨城A	1,111,300	9,079,321.00	0.40
8	600116	三峡水利	812,901	7,998,945.84	0.35
9	601166	兴业银行	381,500	6,596,135.00	0.29
10	002714	牧原股份	169,800	6,294,486.00	0.28

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	32,279,053.80	1.43
2	央行票据	-	-
3	金融债券	216,916,000.00	9.59
	其中:政策性金融债	216,916,000.00	9.59
4	企业债券	400,461,000.00	17.71
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	661,673,000.00	29.26
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	488,084,000.00	21.59
9	其他	-	-
10	合计	1,799,413,053.80	79.58

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	1580233	15大同建投债	1,500,000	148,830,000.00	6.58
2	111713098	17浙商银行CD098	1,500,000	143,235,000.00	6.33
3	160311	16进出11	1,400,000	139,916,000.00	6.19
4	101476003	14山西交投MTN001	1,000,000	102,320,000.00	4.53
5	101654057	16沪国际MTN001	1,000,000	97,590,000.00	4.32

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

代码	名称	持仓量(买/卖)	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险说明
IC1710	IC1710	-51	-67,087,440.00	167,200.00	-
IF1710	IF1710	-10	-11,532,600.00	-72,312.68	-
IF1712	IF1712	-51	-58,699,980.00	222,720.00	-
公允价值变动总额合计(元)					317,607.32
股指期货投资本期收益(元)					-638,087.32
股指期货投资本期公允价值变动(元)					317,607.32

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,有选择地投资于股指期货。套期保值将主要采用流动性好、交易活跃的期货合约。

本基金在进行股指期货投资时,将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究,并结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平。本基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征,通过资产配置、品种选择,谨慎进行投资,以降低投资组合的整体风险。基金管理人将建立股指期货交易决策部门或小组,授权特定的管理人员负责股指期货的投资审批事项。

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

根据本基金合同规定,本基金不参与国债期货交易。

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合约。

5.10.3 本期国债期货投资评价

根据本基金合同规定,本基金不参与国债期货交易。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

报告期内基金投资的前十名证券的发行主体未有被监管部门立案调查,不存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没有超出基金合同规定的备选股票库,本基金管理人从制度和流程上要求股票必须先入库再买入。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	23,983,755.80
2	应收证券清算款	74,327.79
3	应收股利	-
4	应收利息	29,040,019.87
5	应收申购款	4,551.60
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	53,102,655.06

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的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

报告期期初基金份额总额	2,548,605,920.75
报告期期间基金总申购份额	485,842.01
减:报告期期间基金总赎回份额	367,184,576.39
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	2,181,907,186.37

§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

本报告期内本基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内本基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1.中国证券监督管理委员会批准设立招商基金管理有限公司的文件;

2.中国证券监督管理委员会批准招商安盈保本混合型证券投资基金设立的文件;

3.《招商安盈保本混合型证券投资基金基金合同》;

4.《招商安盈保本混合型证券投资基金托管协议》;

5.《招商安盈保本混合型证券投资基金招募说明书》;

6.基金管理人业务资格批件、营业执照。

8.2 存放地点

招商基金管理有限公司

地址:中国深圳深南大道7088号招商银行大厦

8.3 查阅方式

上述文件可在招商基金管理有限公司互联网站上查阅,或者在营业时间内到招商基金管理有限公司查阅。

投资者对本报告书如有疑问,可咨询本基金管理人招商基金管理有限公司。

客户服务中心电话:400-887-9555

网址:http://www.cmfchina.com

招商基金管理有限公司

2017年10月26日

招商安润保本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:招商基金管理有限公司
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	招商安润保本混合
基金主代码	000126
交易代码	000126
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年4月19日
报告期末基金份额总额	3,465,201,610.47份
投资目标	通过运用投资组合保险技术,控制本金损失的风险,寻求组合资产的稳定增值。
投资策略	本基金充分发挥基金管理人的研究优势,将严谨、规范化的基本面研究分析与积极主动的投资风格相结合,利用组合保险技术,动态调整保本资产与收益资产的投资比例,以确保基金在保本周期到期时,实现基金资产在保本基础上的保值增值目的。
业绩比较基准	人民银行公布的三年期银行定期存款收益率(税后)
风险收益特征	本基金是保本混合型基金,属于证券市场中的低风险品种。
基金管理人	招商基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司
基金保证人	北京首创融资担保有限公司

§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	43,222,907.59
2.本期利润	19,602,127.04
3.加权平均基金份额本期利润	0.0051
4.期末基金资产净值	3,554,636,333.81
5.期末基金份额净值	1.026

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;

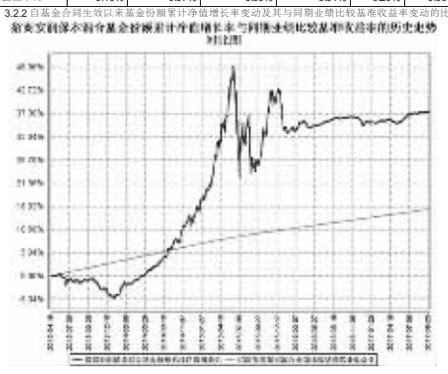
2.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	0.49%	0.07%	0.69%	0.01%	-0.20%	0.06%

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



§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		
张韵	本基金基金经理	2016年1月8日	-	5	女,理学硕士。2012年9月加入国泰基金管理有限公司,曾任研究员、基金经理助理;2015年加入招商基金管理有限公司,曾任招商增荣灵活配置混合型证券投资基金基金经理,现任招商安瑞进取债券型证券投资基金、招商安润保本混合型证券投资基金、招商安元保本混合型证券投资基金、招商安达保本混合型证券投资基金、招商兴福灵活配置混合型证券投资基金、招商兴华灵活配置混合型证券投资基金、招商丰德灵活配置混合型证券投资基金及招商睿诚定期开放混合型证券投资基金基金经理。
康晶	本基金基金经理	2016年8月20日	-	6	男,理学硕士。2009年加入魏斯曼资本公司交易部,任交易员;2011年1月加入中信证券股份有限公司债券资本市场部,任研究员;2012年3月加入招商基金管理有限公司固定收益投资部,曾任研究员、招商安本增利债券型证券投资基金及招商产业债券型证券投资基金基金经理,现任招商安泰债券基金、招商境远保本混合型证券投资基金、招商安达保本混合型证券投资基金、招商安润保本混合型证券投资基金、招商安盈保本混合型证券投资基金、招商安裕保本混合型证券投资基金、招商安博保本混合型证券投资基金、招商丰达灵活配置混合型证券投资基金、招商丰睿灵活配置混合型证券投资基金、招商招坤纯债债券型证券投资基金、招商稳祥定期开放灵活配置混合型证券投资基金、招商稳泰定期开放灵活配置混合型证券投资基金、招商稳乾定期开放灵活配置混合型证券投资基金、招商丰拓灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

注:1.本基金首任基金经理的任职日期为本基金合同生效日,后任基金经理的任职日期以及历任基金经理的离任日期为公司相关会议作出决定的公告(生效)日期;

2.证券从业年限计算标准遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》中关于证券从业人员范围的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

基金管理人声明:在本报告期内,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》等有关法律法规及其各项实施准则的规定以及《招商安润保本混合型证券投资基金基金合同》等基金法律文件的约定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的前提下,为基金持有人谋求最大利益。本报告期内,基金运作整体合法合规,无损害基金持有人利益的行为。基金的投资范围以及投资运作符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

基金管理人(以下简称"公司")已建立较完善的研究方法和投资决策流程,确保各投资组合享有公平的投资决策机会。公司建立了所有组合适用的投资对象备选库,制定明确的备选库建立、维护程序。公司拥有健全的投资授权制度,明确投资决策委员会、投资总监、投资组合经理等各投资决策主体的职责和权限划分,投资组合经理在授权范围内可以自主决策,超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。公司的相关研究成果向内部所有投资组合开放,在投资研究层面不存在各投资组合间不公平的问题。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

公司严格控制不同投资组合之间的同日反向交易,严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易。确因投资组合的投资策略或流动性等需要而发生的同日反向交易,公司要求相关投资组合经理提供决策依据,并留存记录备查,完全按照有关指数的构成比例进行投资的组合等除外。

本报告期内,本基金各项交易均严格按照相关法律法规、基金合同的有关要求执行,本公司所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易不存在成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情形。报告期内未发现有可能导致不公平交易和利益输送的重大异常交易行为。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

回顾2017年三季度的基金操作,我们严格遵照基金合同的相关约定,按照既定的投资流程进行了规范运作。在债券投资上,判断3季度没有较好的趋势性机会,总体以信用债配置为主。3季度小幅增加中短久期信用债和存单的配置,根据市场行情的节奏变化及时进行了合理的组合调整。权益方面,三季度市场的风险偏好逐步提高,中小板和创业板开始活跃,而龙头白马股出现一定的滞涨,同时融资融券余额也开始快速上升,我们认为市场可能会结束震荡开始选择方向,因此换仓了攻守兼备的银行。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金份额净值增长率为0.49%,同期业绩比较基准增长率为0.69%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内,本基金未发生连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§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)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	254,778,903.75	7.08
	其中:股票	254,778,903.75	7.08
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	3,139,926,464.10	87.25
	其中:债券	3,139,926,464.10	87.25
	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	0.83
	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	69,278,493.19	1.93
8	其他资产	104,732,942.25	2.91
9	合计	3,598,716,803.29	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	44,263,824.83	1.25
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	-	-
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	19,036,416.92	0.54
J	金融业	191,478,662.00	5.39
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	-	-
	合计	254,778,903.75	7.17

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	601398	工商银行	15,278,891	91,673,346.00	2.58
2	601328	交通银行	5,997,800	37,906,096.00	1.07
3	601818	光大银行	8,382,700	33,949,935.00	0.96
4	601166	兴业银行	1,616,500	27,949,285.00	0.79
5	600196	复星医药	652,200	22,298,718.00	0.63
6	002475	立讯精密	960,733	19,848,743.78	0.56
7	002555	三七互娱	849,969	18,954,308.70	0.53
8	603660	苏州科达	26,007	1,135,985.76	0.03
9	603823	百合花	36,764	734,544.72	0.02
10	603345	安井食品	3,227	83,224.33	0.00

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	334,232,000.00	9.40
	其中:政策性金融债	334,232,000.00	9.40
4	企业债券	416,893,464.10	11.73
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	441,333,000.00	12.42
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	1,947,468,000.00	54.79
9	其他	-	-
10	合计	3,139,926,464.10	88.33

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	111719053	17恒丰银行CD053	3,000,000	290,220,000.00	8.16
2	111792930	17南京银行CD029	3,000,000	286,950,000.00	8.07
3	111612224	16北京银行CD224	2,000,000	192,560,000.00	5.42
4	111720003	17广发银行CD003	2,000,000	191,700,000.00	5.39
5	160411	16农发11	1,500,000	144,510,000.00	4.07

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

代码	名称	持仓量(买/卖)	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险说明
IF1710	IF1710	-211	-243,337,860.00	-1,463,338.35	-
IF1712	IF1712	-6	-6,905,880.00	11,220.00	-
公允价值变动总额合计(元)					-1,452,118.35
股指期货投资本期收益(元)					-178,981.65
股指期货投资本期公允价值变动(元)					-1,452,118.35

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金参与股指期货的投资应符合基金合同规定的保本策略和投资目标。本基金在股指期货投资中主要遵循有效管理投资策略,主要采用流动性好、交易活跃的期货合约,通过对现货和期货市场运行趋势的研究,结合股指期货定价模型寻求其合理估值水平,与现货资产进行匹配,通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。

本基金的股指期货投资将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征,通过资产配置、品种选择,谨慎进行投资,以降低投资组合的整体风险。

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

根据本基金合同规定,本基金不参与国债期货交易。

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合约。

5.10.3 本期国债期货投资评价

根据本基金合同规定,本基金不参与国债期货交易。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

报告期内基金投资的前十名证券的发行主体未有被监管部门立案调查,不存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没有超出基金合同规定的备选股票库,本基金管理人从制度和流程上要求股票必须先入库再买入。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	37,687,159.07
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	67,037,383.86
5	应收申购款	8,399.32
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	104,732,942.25

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	603660	苏州科达	1,135,985.76	0.03	新股锁定
2	603823	百合花	734,544.72	0.02	新股锁定

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	4,166,024,504.57
报告期期间基金总申购份额	2,377,174.09
减:报告期期间基金总赎回份额	703,200,068.19
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	3,465,201,610.47

§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

本报告期内本基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内本基金