

前海开源沪港深核心驱动灵活配置混合型证券投资基金

2017年第三季度报告

2017年09月30日
基金管理人:前海开源基金管理有限公司
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

基金管理人及基金托管人根据法律法规的规定编制本报告,并保证本报告的内容真实、准确、完整,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。

基金管理人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同约定,于2017年10月24日发布了本报告中的财务数据、净值表现和风险提示等,敬请投资者注意。

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,也不保证基金份额持有人的本金不受损失,或保证收益。

基金管理人及基金托管人根据法律法规的规定编制本报告,并保证本报告的内容真实、准确、完整,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。

本报告自2017年7月1日起至本报告期末有效。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金名称	前海开源沪港深核心驱动混合型证券投资基金
基金代码	000803
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	406,942,699.61份

投资目标

本基金主要投资于沪港深三地,本基金主要投资于沪港深三地核心驱动型行业中的优质上市公司,并适度参与其他行业中的优质上市公司,以期在有效控制风险的前提下,力争实现基金资产的长期增值。

投资策略

本基金的投资策略主要遵循以下原则:

1. 资产配置策略
2. 行业配置策略
3. 个股选择策略
4. 风险控制策略

业绩比较基准

沪深300指数收益率×60%+中证500指数收益率×20%

风险收益特征

本基金为混合型基金,其预期风险和预期收益水平高于货币型基金,低于股票型基金,属于证券投资基金中的中高风险品种。

基金管理人

前海开源基金管理有限公司

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

主要财务指标	报告期(2017年07月01日至2017年09月30日)
1.本期已实现收益	34,452,650.01
2.本期利润	11,336,727.73
3.加权平均基金份额本期利润	0.0272
4.期末基金份额净值	491.65721205
5.期末基金资产净值	120,171,120.17

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。

3.2 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

期间	净值增长率	业绩比较基准	超额收益	①-②	③-④
过去三个月	2.8%	0.2%	4.3%	0.4%	-1.6%
过去六个月	2.2%	0.2%	3.7%	0.4%	-1.2%
过去一年	2.2%	0.2%	3.7%	0.4%	-1.2%

注:本基金的业绩比较基准为:沪深300指数收益率×60%+恒生指数收益率×20%+中债综合指数收益率×20%。

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的比较

注:①对基金的基金合同于2016年12月13日生效,截至2017年9月30日止,本基金成立未满1年。

②本基金的建仓期为6个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同约定,截至2017年9月30日,本基金建仓期结束未满1年。

4.2 管理人对于报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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》及其各项配套法规、本基金(基金合同)和其他有关法律法规的规定,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。本基金报告期内,基金运作整体合法合规,没有损害基金份额持有人利益。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内,本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,完善制度及流程,通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行,公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内基金管理人管理的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没有超过该证券当日成交量的5%的情况。

4.4 报告期内本基金的投资策略和运作分析

报告期内,国内宏观经济数据表现良好。尤其美国经济走势较强,带动全球经济出现一轮复苏,其失业率一路走低,证券市场指数不断创出新高。

回顾2017年3季度,港股继续稳步上升,科技股、金融股等表现较好。A股市场有所变化,上证50指数在连续创出新高后横盘整理,而港股表现较强的创业板近期有所变化,站在目前这个时点,我们认为,接下来的一个季度,市场的各方面情况较之前预期的要好,震荡上升的格局暂时不会发生改变。在这个过程中,可能会影响我们结论的不确定因素主要有央行对于金融调控的政策动向及美国超预期加息的全球流动性变化节奏等。我们要保持对上述指标的跟踪关注。

本基金在本报告期内进行以下部分仓位调整,具体描述是:适度调仓,基金将增加科技股仓位,适度降低金融股仓位,按照本基金合同约定的,未来本基金组合将按市场变化以灵活的方式调整持仓结构,增加科技、金融、TMT及产业升级(工业+智+造)等投资方向。

4.5 报告期内基金的投资表现

本基金本报告期内,基金份额净值增长率为2.68%,同期业绩比较基准收益率为4.30%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内,未出现连续二十个工作日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况。

§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)	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	2,770,860.21	0.56
2	固定收益	2,770,860.21	0.56
3	银行存款	-	-
4	其他资产	-	-
5	其他负债	-	-
6	资产支持证券	-	-
7	买入返售金融资产	-	-
8	应收利息	486,820,314.14	94.0
9	其他	208,478.86	0.04
10	合计	489,899,712.22	100.00

注:权益投资中通过港股通交易机制投资的港股公允价值为2,770,860.21元,占资产净值比例0.56%。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
医药生物	-	-
信息技术	-	-
金融	-	-
工业	-	-
消费品	-	-
公用事业	-	-
其他	-	-
合计	2,770,860.21	0.56

注:以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

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	0700	腾讯控股	9,700	2,770,860.21	0.56

注:①本基金本报告期仅持有上述股票。

②所用证券代码使用当地市场代码。

5.4 报告期末按品种分类的债券投资组合

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

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五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

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。

5.9 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投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

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 本期国债期货交易投资情况

本基金本报告期末未投资国债期货。

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投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未投资国债期货。

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本期没有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。

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。

5.11.3 其他资产构成

§6 开放式基金份额变动

项目	单位:份
1. 期初基金份额总额	703.72
2. 期间基金申购	-
3. 期间基金赎回	119,580.00
4. 期间基金转换	88,780.34
5. 期间基金分红	-
6. 其他变动	-
7. 期末基金份额总额	-
8. 合计	208,478.86

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本基金本报告期末未持有可转换债券。

§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

投资者名称	持有基金份额比例(%)
1. 中国证券投资基金业协会	76.06
2. 前海开源基金管理有限公司	45.86
3. 中国建设银行	3.76
4. 其他投资者	3.76
5. 合计	118.78

注:总申购份额含红利再投、转入份额,总额申购份额转出后扣除。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

(1) 中国证监会基金备案材料核准通知书

(2) 前海开源沪港深核心驱动灵活配置混合型证券投资基金基金合同

(3) 前海开源沪港深核心驱动灵活配置混合型证券投资基金托管协议

(4) 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程

(5) 前海开源沪港深核心驱动灵活配置混合型证券投资基金在指定报刊上各公告的原稿

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

9.3 查阅方式

(1) 投资者可在营业时间免费查阅,也可按工本费购买复印件

(2) 投资者对本报告如有任何疑问,可咨询本基金管理人前海开源基金管理有限公司,客户服务电话:4001-666-999(免长途话费)

(3) 投资者可访问本基金管理人公司网站,网址:www.qhkyfund.com

前海开源基金管理有限公司
二〇一七年十月二十六日

前海开源沪港深智慧生活优选灵活配置混合型证券投资基金

2017年第三季度报告

2017年09月30日
基金管理人:前海开源基金管理有限公司
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

基金管理人及基金托管人根据法律法规的规定编制本报告,并保证本报告的内容真实、准确、完整,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。

基金管理人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同约定,于2017年10月24日发布了本报告中的财务数据、净值表现和风险提示等,敬请投资者注意。

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,也不保证基金份额持有人的本金不受损失,或保证收益。

基金管理人及基金托管人根据法律法规的规定编制本报告,并保证本报告的内容真实、准确、完整,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。

本报告自2017年7月1日起至本报告期末有效。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金名称	前海开源沪港深智慧生活优选灵活配置混合型证券投资基金
基金代码	001972
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年01月17日
报告期末基金份额总额	118,753,980.91份

投资目标

本基金主要投资于沪港深三地,本基金主要投资于沪港深三地智慧生活优选行业中的优质上市公司,并适度参与其他行业中的优质上市公司,以期在有效控制风险的前提下,力争实现基金资产的长期增值。

投资策略

本基金的投资策略主要遵循以下原则:

1. 资产配置策略
2. 行业配置策略
3. 个股选择策略
4. 风险控制策略

业绩比较基准

沪深300指数收益率×60%+中证500指数收益率×20%

风险收益特征

本基金为混合型基金,其预期风险和预期收益水平高于货币型基金,低于股票型基金,属于证券投资基金中的中高风险品种。

基金管理人

前海开源基金管理有限公司

基金托管人

中国工商银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

主要财务指标	报告期(2017年07月01日至2017年09月30日)
1.本期已实现收益	743,710.75
2.本期利润	8,202,098.89
3.加权平均基金份额本期利润	0.073
4.期末基金份额净值	158,596,428.87
5.期末基金资产净值	1,139,119,120.17

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。

3.2 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

期间	净值增长率	业绩比较基准	超额收益	①-②	③-④
过去三个月	5.8%	0.2%	3.4%	0.4%	0.1%
过去六个月	5.8%	0.2%	3.4%	0.4%	0.1%
过去一年	5.8%	0.2%	3.4%	0.4%	0.1%

注:本基金的业绩比较基准为:沪深300指数收益率×60%+中证500指数收益率×20%。

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的比较

注:①对基金的基金合同于2016年1月17日生效,截至2017年9月30日止,本基金成立未满1年。

②本基金的建仓期为6个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同约定,截至2017年9月30日,本基金建仓期结束未满1年。

4.2 管理人对于报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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》及其各项配套法规、本基金(基金合同)和其他有关法律法规的规定,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。本基金报告期内,基金运作整体合法合规,没有损害基金份额持有人利益。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内,本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,完善制度及流程,通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行,公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内基金管理人管理的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没有超过该证券当日成交量的5%的情况。

4.4 报告期内本基金的投资策略和运作分析

报告期内,国内宏观经济数据表现良好。尤其美国经济走势较强,带动全球经济出现一轮复苏,其失业率一路走低,证券市场指数不断创出新高。

回顾2017年3季度,港股继续稳步上升,科技股、金融股等表现较好。A股市场有所变化,上证50指数在连续创出新高后横盘整理,而港股表现较强的创业板近期有所变化,站在目前这个时点,我们认为,接下来的一个季度,市场的各方面情况较之前预期的要好,震荡上升的格局暂时不会发生改变。在这个过程中,可能会影响我们结论的不确定因素主要有央行对于金融调控的政策动向及美国超预期加息的全球流动性变化节奏等。我们要保持对上述指标的跟踪关注。

本基金在本报告期内进行以下部分仓位调整,具体描述是:适度调仓,基金将增加科技股仓位,适度降低金融股仓位,按照本基金合同约定的,未来本基金组合将按市场变化以灵活的方式调整持仓结构,增加科技、金融、TMT及产业升级(工业+智+造)等投资方向。

4.5 报告期内基金的投资表现

本基金本报告期内,基金份额净值增长率为5.86%,同期业绩比较基准收益率为4.32%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内,未出现连续二十个工作日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况。

§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)	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	123,311,176.84	78.24
2	固定收益	123,311,176.84	78.24
3	银行存款	-	-
4	其他资产	-	-
5	其他负债	-	-
6	资产支持证券	-	-
7	买入返售金融资产	23,000,000.00	14.58
8	应收利息	11,276,848.58	7.02
9	其他	9,859,016.16	6.16
10	合计	157,747,003.32	100.00

注:权益投资中通过港股通交易机制投资的港股公允价值为32,170,958.67元,占资产净值比例20.54%。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A 医药生物	2,198,200.00	1.40
B 信息技术	77,968,266.67	49.79
C 制造业	38,154,710.17	24.20
D 消费品	11,662,724.00	7.38
E 公用事业	-	-
F 其他	-	-
G 金融	-	-
H 其他	-	-
I 债券	-	-
J 其他	-	-
K 其他	-	-
L 其他	-	-
M 其他	-	-
N 其他	-	-
O 其他	-	-
P 其他	-	-
Q 其他	-	-
R 其他	-	-
S 其他	-	-
T 其他	-	-
合计	91,220,218.27	57.82

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	000008	中国平安	300,000	10,000,000.00	6.35
2	2601	中国核电	420,000	12,600,000.00	7.91
3	2607	中国神华	720,000	11,700,000.00	7.49
4	002024	苏宁易购	374,100	11,470,740.00	7.32
5	601918	中国平安	204,260	11,662,724.00	7.38
6	000725	东方电子	2,915,000	11,667,200.00	7.36
7	000063	中兴通讯	389,600	11,025,680.00	7.14
8	002841	华讯天成	117,767	8,628,636.65	5.44
9	002717	岭南控股	1,566,000	8,588,972.00	5.34
10	000887	鲁信创投	287,910	7,817,320.00	5.06

注:所用证券代码使用当地市场代码。

5.4 报告期末按品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末持有债券投资组合

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

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

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投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

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 本期国债期货交易投资情况

本基金本报告期末未投资国债期货。

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投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未投资国债期货。

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本期没有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。

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。

5.11.3 其他资产构成

§6 开放式基金份额变动

项目	单位:份
1. 期初基金份额总额	152,203.81
2. 期间基金申购	-
3. 期间基金赎回	84,808.34
4. 期间基金转换	14,972.74
5. 期间基金分红	-
6. 其他变动	-
7. 期末基金份额总额	251,968.21

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本基金本报告期末未持有可转换债券。

§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

投资者名称	持有基金份额比例(%)
1. 中国证券投资基金业协会	76.06
2. 前海开源基金管理有限公司	45.86
3. 中国工商银行	3.76
4. 其他投资者	3.76
5. 合计	118.78

注:总申购份额含红利再投、转入份额,总额申购份额转出后扣除。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

(1) 中国证监会基金备案材料核准通知书

(2) 前海开源沪港深智慧生活优选灵活配置混合型证券投资基金基金合同

(3) 前海开源沪港深智慧生活优选灵活配置混合型证券投资基金托管协议

(4) 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程

(5) 前海开源沪港深智慧生活优选灵活配置混合型证券投资基金在指定报刊上各公告的原稿

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

9.3 查阅方式

(1) 投资者可在营业时间免费查阅,也可按工本费购买复印件

(2) 投资者对本报告如有任何疑问,可咨询本基金管理人前海开源基金管理有限公司,客户服务电话:4001-666-999(免长途话费)

(3) 投资者可访问本基金管理人公司网站,网址:www.qhkyfund.com

前海开源基金管理有限公司
二〇一七年十月二十六日

前海开源沪港深核心资源灵活配置混合型证券投资基金

2017年第三季度报告

2017年09月30日
基金管理人:前海开源基金管理有限公司
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

基金管理人及基金托管人根据法律法规的规定编制本报告,并保证本报告的内容真实、准确、完整,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。

基金管理人交通银行股份有限公司根据本基金合同约定,于2017年10月24日发布了本报告中的财务数据、净值表现和风险提示等,敬请投资者注意。

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,也不保证基金份额持有人的本金不受损失,或保证收益。

基金管理人及基金托管人根据法律法规的规定编制本报告,并保证本报告的内容真实、准确、完整,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。

本报告自2017年7月1日起至本报告期末有效。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金名称	前海开源沪港深核心资源灵活配置混合型证券投资基金
基金代码	003034
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年10月17日
报告期末基金份额总额	281,156,018.91份

投资目标

本基金主要投资于沪港深三地,本基金主要投资于沪港深三地核心资源行业中的优质上市公司,并适度参与其他行业中的优质上市公司,以期在有效控制风险的前提下,力争实现基金资产的长期增值。

投资策略

本基金的投资策略主要遵循以下原则:

1. 资产配置策略
2. 行业配置策略
3. 个股选择策略
4. 风险控制策略

业绩比较基准

沪深300指数收益率×60%+中证500指数收益率×20%

风险收益特征

本基金为混合型基金,其预期风险和预期收益水平高于货币型基金,低于股票型基金,属于证券投资基金中的中高风险品种。

基金管理人

前海开源基金管理有限公司

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

主要财务指标	报告期(2017年07月01日至2017年09月30日)
1.本期已实现收益	14,125,028.00
2.本期利润	2,426,820.00
3.加权平均基金份额本期利润	0.0082
4.期末基金份额净值	85.383975
5.期末基金资产净值	1,000,000.00

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。

3.2 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

期间	净值增长率	业绩比较基准	超额收益	①-②	③-④
过去三个月	0.2%	0.2%	0.0%	0.0%	0.0%
过去六个月	0.2%	0.2%	0.0%	0.0%	0.0%
过去一年	0.2%	0.2%	0.0%	0.0%	0.0%

注:本基金的业绩比较基准为:沪深300指数收益率×60%+中证500指数收益率×20%。

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的比较

注:①对基金的基金合同于2016年10月17日生效,截至2017年9月30日止,本基金成立未满1年。

②本基金的建仓期为6个月,建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同约定,截至2017年9月30日,本基金建仓期结束未满1年。

4.2 管理人对于报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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》及其各项配套法规、本基金(基金合同)和其他有关法律法规的规定,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。本基金报告期内,基金运作整体合法合规,没有损害基金份额持有人利益。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内,本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,完善制度及流程,通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行,公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内基金管理人管理的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没有超过该证券当日成交量的5%的情况。

4.4 报告期内本基金的投资策略和运作分析

报告期内,国内宏观经济数据表现良好。尤其美国经济走势较强,带动全球经济出现一轮复苏,其失业率一路走低,证券市场指数不断创出新高。

回顾2017年3季度,港股继续稳步上升,科技股、金融股等表现较好。A股市场有所变化,上证50指数在连续创出新高后横盘整理,而港股表现较强的创业板近期有所变化,站在目前这个时点,我们认为,接下来的一个季度,市场的各方面情况较之前预期的要好,震荡上升的格局暂时不会发生改变。在这个过程中,可能会影响我们结论的不确定因素主要有央行对于金融调控的政策动向及美国超预期加息的全球流动性变化节奏等。我们要保持对上述指标的跟踪关注。

本基金在本报告期内进行以下部分仓位调整,具体描述是:适度调仓,基金将增加科技股仓位,适度降低金融股仓位,按照本基金合同约定的,未来本基金组合将按市场变化以灵活的方式调整持仓结构,增加科技、金融、TMT及产业升级(工业+智+造)等投资方向。

4.5 报告期内基金的投资表现

本基金本报告期内,基金份额净值增长率为2