

国都聚益定期开放混合型证券投资基金 2017 年第 3 季度报告

2017 年 9 月 30 日

基金管理人：国都证券股份有限公司

基金托管人：兴业银行股份有限公司

报告送出日期：2017 年 10 月 27 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。

基金托管人兴业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	国都聚益定期开放
场内简称	-
交易代码	004245
前端交易代码	-
后端交易代码	-
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017 年 5 月 3 日
报告期末基金份额总额	90,916,654.34 份
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下，力争超越业绩比较基准，实现基金资产的保值和增值
投资策略	本基金跟踪和分析宏观经济变量和各项国家政策，通过定性与定量分析，判断经济形势及未来发展趋势，同时结合资本市场所处环境以及各类资产的预期收益与风险，合理制定和调整股票、债券等各类资产的比例，在保持总体风险水平相对稳定的基础上，力争实现投资组合的稳定增值
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为：中国债券总指数收益率×60%+沪深 300 指数收益率×40%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益及预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金，属于中等预期收益风险水平的投资品种
基金管理人	国都证券股份有限公司

基金托管人	兴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	1,804,197.84
2. 本期利润	2,267,177.59
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0146
4. 期末基金资产净值	92,939,909.38
5. 期末基金份额净值	1.0223

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，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

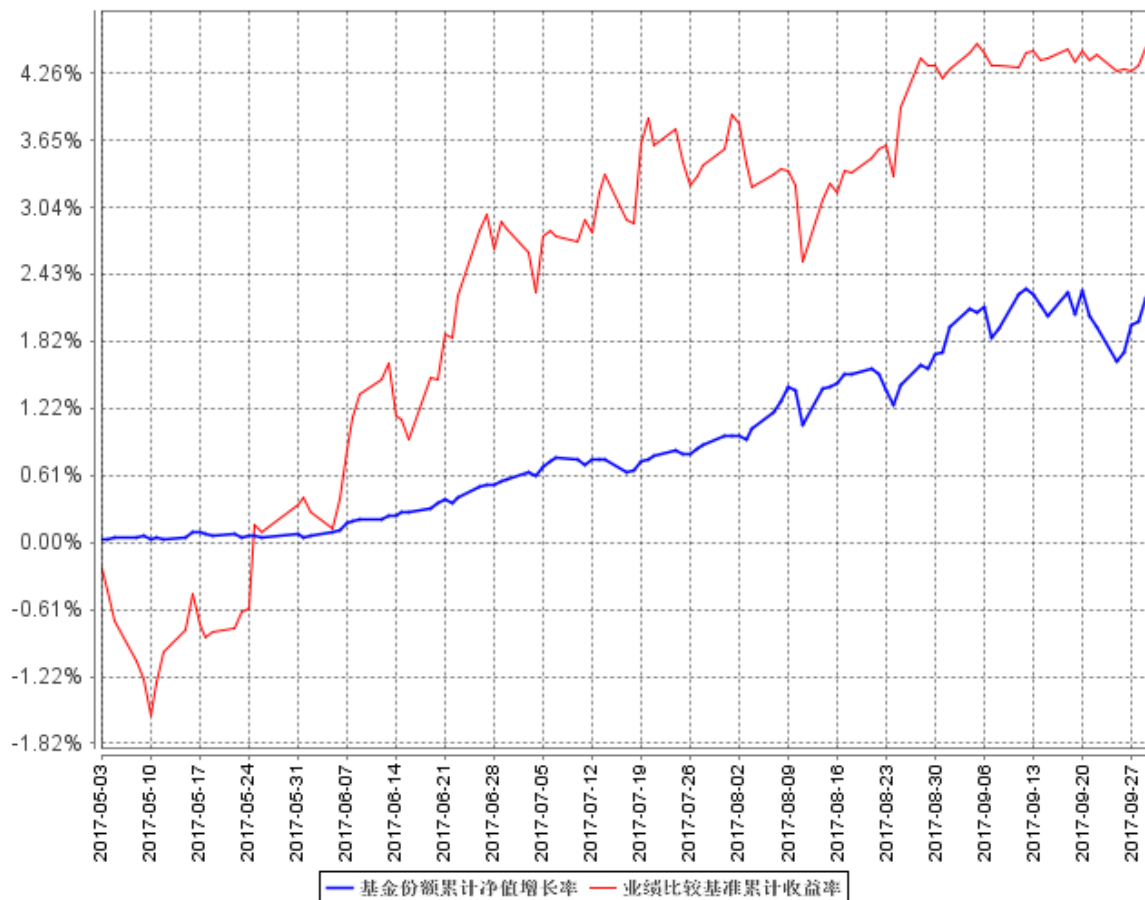
3.2 基金净值表现

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	1.65%	0.13%	1.60%	0.23%	0.05%	-0.10%

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

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



3.3 其他指标

注：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		
张小强	基金经理	2017年5月3日	-	7年	硕士，曾任中国畜牧兽医学会信息与市场研究部分析师，天相

					投资顾问有限公司分析师，国都证券研究所分析师，负责农业、食品等消费品行业研究。现任国都聚益定期开放混合型证券投资基金、国都消费升级灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理。
杨鹏飞	基金经理	2017 年 6 月 29 日	-	6 年	经济学硕士，曾任中航证券有限公司金融研究所债券研究员、高级债券研究员，中航证券有限公司融资理财部高级投资经理，国都证券股份有限公司基金管理部基金经理助理。现任国都聚鑫定期开放混合型证券投资基金、国都聚益定期开放混合型证券投资基金基金经理。
尹德才	基金经理	2017 年 5 月 18 日	-	6 年	工学硕士，曾任天相投资顾问有限公司证券部研究员，2013 年加入国都证券有限责任公司，任研究所化工行业研究员。2015 年 12 月加入国都证券基金管理部，现任国都聚益定期开放混合型证券投资基金、国都消费升级灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理。

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《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》等有关法律法规的规定和《国都聚益定期开放混合型证券投资基金基金合同》等有关法律文件的约定，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

制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，无损害基金份额持有人利益的行为。本基金无违法、违规行为。本基金投资运作符合有关法律法规的规定及基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内，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》，完善相应制度及流程，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

本报告期内，未发现本基金存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

本报告期内，未出现涉及本基金的交易所公开竞价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 5% 的情况。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2017 年三季度，经济数据在 7、8 月份受传统淡季、环保督查等影响阶段性有所回落，但 9 月的 PMI 数据显示经济韧性依然较强；流动性方面，受金融去杠杆的影响，依然维持“紧平衡”。市场方面，债券市场低位震荡，股票市场波动中呈上升态势。

报告期内，本基金仍处在建仓期，秉持稳健投资风格，考虑到三季度流动性紧平衡以及债券市场缺乏机会等因素，本基金三季度以货币市场工具配置为主，并灵活配置一定比例的股票类资产。股票资产配置，以低估值的白马蓝筹、行业景气向上的个股为主。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2017 年 9 月 30 日，本基金单位净值为 1.0223 元，累计单位净值 1.0223 元，季度基金单位净值增长 1.65%，同期基金业绩比较基准 1.60%，本基金单位净值增长率高于业绩比较基准 0.05 个百分点。

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，本基金不存在连续二十个工作日出现基金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	24,460,607.00	26.27
	其中：股票	24,460,607.00	26.27
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	65,002,575.00	69.81
	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	1,595,149.08	1.71
8	其他资产	2,055,790.39	2.21
9	合计	93,114,121.47	100.00

注：由于计算中四舍五入的原因，本报告分项之和与合计项之间可能存在尾差。

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	629,600.00	0.68
B	采矿业	-	-
C	制造业	13,901,567.00	14.96
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	770,300.00	0.83
F	批发和零售业	1,430,310.00	1.54
G	交通运输、仓储和邮政业	636,000.00	0.68

H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,217,400.00	2.39
J	金融业	3,107,100.00	3.34
K	房地产业	116,700.00	0.13
L	租赁和商务服务业	201,450.00	0.22
M	科学研究和技术服务业	180,360.00	0.19
N	水利、环境和公共设施管理业	216,120.00	0.23
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	1,053,700.00	1.13
S	综合	-	-
	合计	24,460,607.00	26.32

注：以上行业分类以 2017 年 09 月 30 日的证监会行业分类标准为依据。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A 基础材料	-	-
B 消费者非必需品	-	-
C 消费者常用品	-	-
D 能源	-	-
E 金融	-	-
F 医疗保健	-	-
G 工业	-	-
H 信息技术	-	-
I 电信服务	-	-
J 公用事业	-	-
合计	-	-

注：本基金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	002466	天齐锂业	7,000	492,030.00	0.53
2	002024	苏宁云商	35,000	458,500.00	0.49
3	000050	深天马 A	20,000	450,200.00	0.48
4	600297	广汇汽车	52,000	438,360.00	0.47
5	600498	烽火通信	12,500	407,500.00	0.44
6	000488	晨鸣纸业	20,000	392,200.00	0.42

7	002343	慈文传媒	10,000	387,100.00	0.42
8	000404	华意压缩	50,000	386,000.00	0.42
9	002745	木林森	8,000	379,600.00	0.41
10	002482	广田集团	40,000	361,600.00	0.39

注：本基金所投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

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：(1) 本基金本报告期末未持有股指期货。

(2) 本基金本报告期内未进行股指期货交易。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资股指期货以对冲系统性风险为目的，达到套期保值目的。基金管理人动态调整股指期货合约持仓品种、持仓数量，与现货相匹配，控制风险，并驻留相对收益。

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

本基金在综合分析经济基本面、资金面和政策面的基础上，结合组合内各利率债持仓结构的基础上，按照“利率风险评估一套期保值比例计算一保证金、期现价格变化等风险控制”的流程，构建并实时调整利率债的套期保值组合。同时，结合套利策略和投机策略等多种交易策略，优化资产配置，谨慎进行投资，以降低投资组合的整体风险。

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：（1）本基金本报告期末未持有国债期货。

（2）本基金本报告期内未进行国债期货交易。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

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在本报告期内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证券没有超出基金合同规定的备选证券库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	11,043.24
2	应收证券清算款	2,054,047.95
3	应收股利	-
4	应收利息	-9,300.80
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,055,790.39

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

由于计算中四舍五入的原因，本报告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	253,397,096.03
报告期期间基金总申购份额	-
减：报告期期间基金总赎回份额	162,480,441.69
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	90,916,654.34

注：总申购份额含转换入份额，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

注：本报告期内，本公司未持有本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：本报告期内，本公司未运用固有资金申购、赎回本基金。

§ 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

注：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。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

1、王少华先生原在基金管理人国都证券股份有限公司（简称“公司”）担任董事长职务。2017 年 8 月 1 日，王少华先生因个人原因，辞去公司董事长职务，王少华先生辞职后不再担任公司其他职务。根据《公司法》及《公司章程》规定，公司法定代表人由董事长担任，目前公司尚未任命新一任董事长，由翁振杰董事代行董事长职责至董事会选举出新的董事长。公司已在全国中小企业股份转让系统发布了相关公告。

2、根据基金管理人国都证券股份有限公司（简称“公司”）公募基金管理业务经营管理的需要，经公司总经理办公会表决同意，由公司副总经理赵远峰（现分管公募基金管理业务）担任基金管理部总经理，廖晓东不再担任该职务。公司已于 2017 年 9 月 13 日通过指定报刊和公司官网等媒介披露了相关公告。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、《国都聚益定期开放混合型证券投资基金招募说明书》及其更新
- 2、《国都聚益定期开放混合型证券投资基金基金合同》
- 3、《国都聚益定期开放混合型证券投资基金托管协议》
- 4、中国证监会要求的其他文件

9.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的住所，并登载于基金管理人网站 www.guodu.com

9.3 查阅方式

投资者可免费查阅，在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。相关公开披露的法律文件，投资者还可在本基金管理人网站（www.guodu.com）查阅。

国都证券股份有限公司

2017 年 10 月 27 日