

少数派 29 号私募基金 2017 年第 2 季度报告

1、基金基本情况

项目	信息
基金名称	少数派 29 号私募基金
基金编号	SM1208
基金管理人	上海少数派投资管理有限公司
基金托管人（如有）	中信证券股份有限公司
投资顾问（如有）	
基金运作方式	开放式
基金合同生效日期	2016-09-19
报告期末基金份额总额	47,830,941.59
投资目标	本基金以积极的投资组合管理为手段，并通过有效的风险防范措施，追求基金资产的长期、稳定增值，力争实现中长期基金资产的持续稳健增值。
投资策略	本基金将根据宏观经济分析和整体市场估值水平的变化自上而下的进行资产配置，在降低市场风险的同时追求更高收益。
业绩比较基准（如有）	无。
风险收益特征	本基金不承诺保本及最低收益，属预期风险较高、预期收益较高的投资品种，适合具有相应风险识别、评估、承受能力的合格投资者。

2、基金净值表现

阶段	净值增长率	净值增长率标准差（%）	业绩比较基准收益率（%）	业绩比较基准收益率标准差（%）
当季	21.13			
自基金合同生效起至今	32.40			

注：净值增长率=（期末累计净值-期初累计净值）/期初累计净值

当季净值增长率=（本季度末累计净值-上季度末累计净值）/上季度末净值

3、主要财务指标

单位：元

项目	2017-04-01 至 2017-06-30
本期已实现收益	372,701.34
本期利润	9,553,421.40
期末基金资产净值	63,351,391.02

期末基金份额净值	1.324
----------	-------

4、投资组合情况

4.1 期末基金资产组合情况

金额单位：元

序号	项目	金额 (××元)	占基金总资产的 比例(%)
1	权益投资	73,042,083.91	97.38
	其中：普通股	73,042,083.91	97.38
	存托凭证		
2	基金投资		
3	固定收益投资		
	其中：债券		
	资产支持证券		
4	金融衍生品投资		
	其中：远期		
	期货		
	期权		
	权证		
5	买入返售金融资产		
	其中：买断式回购的 买入返售金融资产		
6	货币市场工具		
7	银行存款和结算备付 金合计	1,966,597.20	2.62
	其他	139.71	
	合计	75,008,820.82	100.00

4.2.1 报告期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：元

序号	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业		
B	采矿业		
C	制造业	8,478,703.91	13.38
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		
J	金融业	64,563,380.00	101.91
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	73,042,083.91	115.30

4.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

金额单位：元

行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
------	------	---------------

5、基金份额变动情况

单位：份

报告期期初基金份额总额	70,067,041.24
报告期期间基金总申购份额	30,680,199.69
减：报告期期间基金总赎回份额	52,916,299.34
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	0.00
报告期期末基金份额总额	47,830,941.59

6、管理人报告

（如报告期内高管、基金经理及其关联基金经验、基金运作合规守信情况、基金投资策略和业绩表现、对宏观经济、证券市场及其行业走势展望、内部基金监察稽核工作、基金估值程序、基金运作情况和运用杠杆情况、投资收益分配和损失承担情况、会计师事务所出具非标准审计报告所涉相关事项、对本基金持有人数或基金资产净值预警情形、可能存在的利益冲突等）

- 1) 高管、基金经理及其关联基金经验： 基金经理周良先生从事证券投资 24 年。历任申银万国证券研究所研究员，申银万国资产管理总部投资经理，国际基金评级机构理柏(Lipper)中国区研究主管，浙商证券资产管理总部副总经理。从国内国际大型投资机构二十年的历练，到形成少数派投资理念；从券商资管超人，到创立私募基金少数派投资，周良经历了中国证券市场所有的周期循环，见证了基金行业的兴盛发展。基金经理周良荣获《好买基金》 2014 年度阳光私募十大新锐基金；《东方财富》2015 年度最受欢迎私募基金奖；2016 年入选申万宏源私募琅琊榜，目前为止共 20 家；2017 年《证券时报》金长江奖年度优秀私募基金经理；2017 年《东方财富》最具成长潜力私募基金公司奖；2017 年证券时报优秀私募基金经理金长江奖；2017 年新浪财经“三年期股票多空策略”金刺猬奖；2017 年中国证券报一年期股票策略金牛私募投资经理奖。
- 2) 基金运作合规守信情况： 本报告期内，本基金管理人严格遵守《私募投资基金信息披露管理办法》及其他有关法律法规、基金合同等规定，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，为基金持有人谋求最大利益。报告期内，本基金运作整体合法合规，没有损害基金持有人利益。基金的投资范围、投资比例符合有关法律法规及基金合同的规定。
- 3) 基金投资策略和业绩表现： 继续贯彻了“精选大蓝筹，同时参与网下新股”的投资策略。既把握了大蓝筹加打新这个市场上确定性最高的投资方向,净值创出了新高。
- 4) 对宏观经济、证券市场及其行业走势展望： 大蓝筹的赚钱效应会不断吸引各路资金流入，推高估值。资金都是逐利的。当中小创走弱不容易赚钱，而大蓝筹走强能赚钱的时候，资金自然会流入，配置比例自然会提高。这会推动大蓝筹继续走高，又刺激更多资金买入大蓝筹。市场上大多数人的思路还没有转变过来，大多数人还套牢在中小创里，难以自拔。这种转变是需要长达数年的时间的。三五年甚至更长时间以后，等到大多数人都坚信了买大蓝筹就能赚钱的时候，等到基金严重超配大蓝筹的时候，才会迎来这轮大蓝筹强势周期的最高潮，也是尾声。每一波长周期的行情都不是一蹴而就的。震荡、反复是股市的基本特征。这轮大蓝筹的行情同样如此。甚至在某些季度还会被中小创反超。但短期的波动不会改变长期的趋势。
- 5) 内部基金监察稽核工作： 本报告期内，基金管理人根据法规、市场、监管要求的变化和业务发展的实际需要，继续重点围绕严守合规底线、履行合规义务等进一步完善公司内控，持续强化制度的完善及对制度执行情况的监督检查，有效保证了旗下基金管理运作及公司各项业务的合法合规和稳健有序。
- 6) 基金估值程序： 截止到报告期末，本管理人委托国泰君安证券股份有限公司为本基金提供估值核算服务。对于与基金资产有关的估值与会计核算问题，经相关当事人在平等基础上充分讨论后，达成一致意见。 1、本基金成立前，本管理人协调本基金其他当事人商定本基金的估值与会计核算方法。 2、在本基金的存续期内，本基金管理人定期评估基金估值与会计核算方法的合理性。 3、在本基金的运作过程中，经济环境发生重大变化且对基金资产的估值产生重大影响的，由本管理人协调本基金其他当事人采取必要措施，调整估值方法。
- 7) 基金运作情况和运用杠杆情况： 本基金无运用杠杆情况。 本基金本报告期初基金单位净值 1.093 元，期末基金单位净值 1.324 元，期初基金累计单位净值 1.093 元，期末基金累计单位净值 1.324 元，本报告期内基金累计单位净值增长率为 21.13%。
- 8) 基金投资收益分配和损失承担情况： 本基金本报告期内未进行利润分配。
- 9) 会计师事务所出具非标准审计报告所涉相关事项： 无
- 10) 对本基金持有人数或基金资产净值预警情形： 报告期内，本基金未出现基金份额持有人数量超过二百人的情况，本基金不设预警线或止损线。
- 11) 可能存在的利益冲突： 无
- 12) 其他说明情况： 无

托管人对上述管理人报告部分不予复核,托管人对本基金报告期内的合规守信情况发表如下意见: 本报告期内, 托管人根据《私募投资基金信息披露管理办法》及其他有关法律法规、基金合同等规定, 对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督。 报告期内, 管理人在本基金的投资运作合规守信、净值计算、基金份额申购赎回价格、基金费用开支及利润分配等情况上, 托管人未发现管理人存在损害份额持有人利益的行为。