(上接B78版)

客服电话:4000-618-518
公司网址:danjuanapp.com
(96)开源证券股份有限公司
注册地址:西安市高新区锦业路1号都市之门B座5层
办公地址:西安市高新区锦业路1号都市之门B座5层
法定代表人:李刚
客服电话: 4008608866
公司网址: http://www.kysec.cn/
(97)北京懒猫金融信息服务有限公司
注册地址:北京市石景山区石景山路31号院盛景国际广场3号楼1119
办公地址:北京市朝阳区四惠东通惠河畔产业园区1111号
联系人:朱翔宇
电话:15921710500
传真:010-87723200
客服电话:4001-500-882
网址:www.lanmao.com
手机APP:懒猫金服
(98) 北京肯特瑞财富投资管理有限公司
注册地址: 北京市海淀区海淀东三街2号4层401-15
法定代表人: 陈超
电话: 4000988511/ 4000888816
传真: 010-89188000
客服电话:400 098 8511
公司官网:http://fund.jd.com/
(99)乾道金融信息服务(北京)有限公司
注册地址:北京市海淀区东北旺村南1号楼7层7117室
办公地址:北京市西城区德外大街合生财富广场1302室
联系人:高雪超
电话:010-62062880
传真:010-82057741
客服电话:4000-888-080
公司网址:www.qiandaojr.com
(100)凤凰金信(银川)投资管理有限公司
注册地址:宁夏回族自治区银川市金凤区阅海湾中央商务区万寿路142号14层1402
办公地址:北京市朝阳区紫月路18号院 朝来高科技产业园18号楼
联系人:张旭
传真:010-58160173
客服电话:400-810-5919
公司网址:www.fengfd.com
(101)北京汇成基金销售有限公司
注册地址:北京市海淀区中关村大街11号A座1108室
办公地址:北京市海淀区中关村大街11号A座1108室
联系人:马怡
电话:010-56282140
传真:010-62680827
客服电话:400-619-9059
公司网址:www.hcjijin.com
(102)海银基金销售有限公司
注册地址:中国(上海)自由贸易试验区银城中路8号402室
办公地址:上海市浦东新区银城中路8号4楼
联系人:毛林
电话:021-80133597
传真:021-80133413
客服电话:400-808-1016
公司网址:www.fundhaiyin.com
(103)上海云湾投资管理有限公司
注册地址:中国(上海)自由贸易试验区新金桥路27号13号楼2层,200127
办公地址:中国上海浦东新区锦康路308号陆家嘴世纪金融广场6号楼
联系人:范泽杰
电话:021-20530186
传真:021-20539999
客服电话:400-820-1515
网址:http://www.zhengtongfunds.com/
基金管理人可根据有关法律法规的要求,选择其它符合要求的机构代理销售本基金,并及时公告。
(二)注册登记机构
名称:中国证券登记结算有限责任公司
住所:北京市西城区太平桥大街 17 号
法定代表人:周明
电话:021-5887 2935
联系人:郑奕莉
(三)出具法律意见书的律师事务所
名称:上海源泰律师事务所
住所:上海市浦东新区浦东南路256号华夏银行大厦14楼
负责人:廖海
电话:021-5115 0298
传真:021-5115 0398
联系人:刘佳
经办律师:刘佳、范佳斐
(四)审计基金财产的会计师事务所
名称:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)
执行事务合伙人:毛鞍宁
住所:北京市东城区东长安街1 号东方广场东方经贸城安永大楼(东三办公楼)16 层
办公地址:上海市世纪大道100 号环球金融中心50 楼
邮政编码:200120
公司电话:(021)22288888
公司传真:(021)22280000
签章会计师:蒋燕华、骆文慧
业务联系人:蒋燕华

四、基金名称

财通多策略福享混合型证券投资基金

五、基金的类型

混合型

六、基金的投资目标

本基金将灵活运用多种投资策略,充分挖掘和利用市场中潜在的投资机会,力争为基金份额持有人创造超越业绩比较基准的投资回报。

七、投资范围

本基金的投资范围为国内依法发行上市的股票(包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、权证、债券、中期票据、短期融资券、资产支持证券、债券回购、银行存款、货币市场工具、股指期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会相关规定)。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。

基金的投资组合比例为:股票资产比例为基金资产的30%~95%;债券、中期票据、短期融资券、资产支持证券、债券回购、银行存款等固定收益品种以及货币市场工具的比例为基金资产的0%~70%;在封闭期内,每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后,应当保持不低于交易保证金一倍的现金;转换为上市开放式基金(LOF)后,每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后,现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。

八、投资策略

1、资产配置策略

本基金综合分析国内外政治经济环境、经济基本面状况、宏观政策变化、金融市场形势等多方面因素,通过对货币市场、债券市场和股票市场的整体估值状况比较分析,对各主要投资品种市场的未来发展趋势进行研判,根据判断结果进行资产配置及组合的构建,确定基金在股票、债券、货币市场工具等资产类别上的投资比例,并随着各类资产风险收益特征的相对变化,适时动态调整各资产类别的投资比例,在控制投资组合整体风险基础上力争提高收益。

本基金进行综合分析的各项指标和因素主要包括:基本面分析方面主要包括国民生产总值、居民消费价格指数、工业增加值、失业率水平、固定资产投资总量、发电量等宏观经济统计数据;政策面分析方面主要包括存款准备金率、存贷款利率、再贴现率、公开市场操作等各项货币政策,财政支出总量、转移支付水平以及税收政策等财政政策;金融市场分析方面主要包括市场投资者参与度、市场资金供求变化、市场估值水平等。

2、股票投资策略

本基金在投资运作的过程中,将综合运用价值、成长、周期、主题、定向增发、动量等多种投资策略,构建基金的股票投资组合。具体投资过程中,本基金通过自下而上的价值投资策略、成长股策略,对上市公司进行基本面研究,精选股票;通过自上而下的周期策略、主题策略,研究行业轮动与市场热点,精选行业;通过动量策略进行股票操作层面的动态调整,捕捉市场动量效应驱动的投资机会;通过定向增发策略把握上市公司定向增发关联的投资机会,选择基本面和安全边际双优的定增企业。通过以上多种策略的综合应用,本基金建立基金投资组合,并根据宏观经济状况、公司基本面变化等因素进行动态调整。

(1)价值策略

本基金将利用价值投资的基本方法,通过寻找价值被低估的股票进行投资,以谋求估值反转带来的收益。本基金对价值型公司的投资以自下而上深入研究公司基本面为基础,全方位评判公司所处行业的发展状态、竞争格局以及公司所处的地位,公司在产业链分工环节的把控能力,公司的现金流稳定性、分红比例和抗风险能力等,结合预期收益率对公司绝对价值进行评估,当市场出现估值偏差导致价格大幅低于公司价值时买入并长期持有,获取价值回归以及股息分红收益。

(2)成长策略

本基金对成长型公司的投资以新兴产业、处于周期性景气上升阶段的拐点行业以及持续增长的传统产业为重点,并精选其中行业代表性高、潜在成长性好、估值具有吸引力的个股进行投资。对于新兴产业,在对产业结构演变趋势进行深入研究和分析的基础上,准确把握新兴产业的发展方向,重点投资体现行业发展方向、拥有核心技术、创新意识领先并已经形成明确盈利模式的公司;对于拐点产业,依据对行业景气变化趋势的研究,结合投资增长率等辅助判断指标,提前发现景气度进入上升周期的行业,重点投资拐点行业中景气敏感度高的公司;对于传统产业,主要关注产业增长的持续性、企业的竞争优势、发展战略以及潜在发展空间,重点投资具有清晰商业模式、增长具有可持续性和不可复制性的公司。

(3)周期策略

本基金对周期性行业的投资重点关注处于周期性景气上升阶段的拐点行业。本基金将依据对宏观经济状况研判、行业景气变化趋势的研究,跟踪产业政策变化与行业格局变化等事件,结合投资增长率等辅助判断指标,提前发现景气度进入上升周期的行业。在确定周期上升行业的基础上,通过分析行业供需格局的变化程度、量价可能发生的变化趋势、行业历史运行规律等,推断行业的上升空间和持续时间,重点投资拐点行业中景气敏感度高的公司。

(4)主题策略

本基金通过对经济发展过程中的制度性、结构性或周期性趋势的研究和分析,深入挖掘潜在的投资主题,并选择那些受惠于投资主题的公司进行投资。首先,从经济体制变革、产业结构调整、技术发展创新等多个角度出发,分析经济结构、产业结构或企业商业运作模式变化的根本性趋势以及导致上述根本性变化的关键性驱动因素,从而前瞻性地发掘经济发展过程中的投资主题;其次,通过对投资主题的全面分析和评估,明确投资主题所对应的主题行业或主题板块,从而确定受惠于相关主题的公司,依据企业对投资主题的敏感程度、反应速度以及获益水平等指标,精选个股;再次,通过紧密跟踪经济发展趋势及其内在驱动因素的变化,不断地挖掘和研究新的投资主题,并对主题投资方向做出适时调整,从而准确把握新旧投资主题的转换时机,充分分享不同投资主题兴起所带来的投资机遇。

(5)定向增发策略

定向增发是指上市公司向特定投资者(包括大股东、机构投资者、自然人等)非公开发行股票的融资方式。本基金将对进行非公开发行的上市公司进行基本面分析,结合市场未来走势进行判断,从战略角度评估参与定向增发的预期中签情况、预期损益和风险水平,积极参与风险较低的定向增发项目。在定向增发股票锁定期结束后,本基金将根据对股票内在投资价值和成长性的判断,结合股票市场环境的分析,选择适当的时机卖出。

(6)动量策略

动量策略是指市场在一定时期内可呈现"强者恒强"的特征,通过买入过去一段时期的强势股可以获得超越市场平均水平的收益。本基金将综合分析各股票的市场价格动量特征,分析指标包括各股票的阶段累计收益率、换手率、市场交易活跃度、波动率,选择动量特征明显和价格趋势强劲的个股纳入投资组合,作为本基金的辅助投资策略。

3、固定收益类资产投资策略

固定收益投资在保证资产流动性的基础上,采取利率预期策略、信用风险管理和时机策略相结合的积极性投资方法,力求在控制各类风险的基础上获取稳定的收益。

(1)利率预期与久期控制策略

本基金密切跟踪最新发布的宏观经济数据和金融运行数据,分析宏观经济运行的可能情景,预测财政政策、货币政策等政府宏观经济政策取向,分析金融市场资金供求状况变化趋势,在此基础上预测市场利率水平变动趋势,以及收益率曲线变化趋势。在预期市场利率水平将上升时,降低组合的久期;预期市场利率将下降时,提高组合的久期。并根据收益率曲线变化情况制定相应的债券组合期限结构策略,如子弹型组合、哑铃型组合或者阶梯型组合等。

(2)个券选择策略

个券选择层面,对各信用品种进行详细的财务分析和非财务分析后,进行个券选择。财务分析方面,以企业财务报表为依据,对企业规模、资产负债结构、偿债能力和盈利能力四方面进行评分;非财务分析方面(包括管理能力、市场地位和发展前景等指标)则主要采取实地调研和电话会议等形式实施。

(3)时机策略

i.价值分析策略。根据当日收益率曲线和债券特性,建立债券的估值模型,对当日无交易的债券计算理论价值,买进价格低于价值的债券;相反,卖出价格高于价值的债券。

ii.骑乘策略。当收益率曲线比较陡峭时,也即相邻期限利差较大时,可以买入期限位于收益率曲线陡峭处的债券,也即收益率水平处于相对高位的债券,随着持有期限的延长,债券的剩余期限将会缩短,从而此时债券的收益率水平将会较投资期初有所下降,通过债券的收益率的下滑,进而获得资本利得收益。

iii.息差策略。利用回购利率低于债券收益率的情形,通过正回购将所获得资金投资于债券以获取超额收益。

iv.利差策略。对两个期限相近的债券的利差进行分析,对利差水平的未来走势做出判断,从而进行相应的债券置换。当预期利差水平缩小时,买入收益率高的债券同时卖出收益率低的债券,通过两债券利差的缩小获得投资收益;当预期利差水平扩大时,买入收益率低的债券同时卖出收益率高的债券,通过两债券利差的扩大获得投资收益。

4、权证投资策略

本基金将在严格控制风险的前提下进行权证投资。权证投资将以价值分析为基础,在采用数量化模型分析其合理定价的基础上,结合权证的溢价率、隐含波动率、到期日等指标,选择权证的买入和卖出时机,追求在风险可控的前提下实现稳健的超额收益。

5、股指期货的投资策略

本基金将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,在风险可控的前提下,本着谨慎原则,参与股指期货的投资,以管理投资组合的系统性风险,改善组合的风险收益特性。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。

九、基金的业绩比较基准

本基金业绩比较基准:沪深300指数收益率×55%+上证国债指数收益率 ×45%

本基金选择该业绩基准,是基于以下因素:

(1)沪深300指数和上证国债指数编制方法合理、透明;

(2)沪深300指数和上证国债指数编制和发布有一定的历史,有较高的知名度和市场影响力;

(3)具有市场覆盖率,不易被操纵;

(4)本基金的股票、债券和现金比例,选用该业绩比较基准能够真实反映本基金的风险收益特征。

沪深300指数由中证指数有限公司编制和计算。中证指数有限公司将采取一切必要措施以确保指数的精确性。关于指数值和成分股名单的所有知识产权归属中证指数有限公司。

上证国债指数由上海证券交易所委托中证指数有限公司管理。上证指数的所有权归属上海证券交易所。

如果今后法律法规发生变化,或者有更权威的、更能为市场普遍接受的业绩比较基准推出,或者是市场上出现更加适合用于本基金的业绩基准的股票指数时,本基金管理人可以根据市场发展状况及本基金的投资范围和投资策略,依据维护投资者合法权益的原则,在与基金托管人协商一致并按照监管部门要求履行适当程序后变更业绩比较基准并及时公告,而无需召开基金份额持有人大会。

十、基金的风险收益特征

本基金是混合型证券投资基金,其预期收益和风险水平高于债券型基金产品和货币市场基金、低于股票型基金产品,属于中高风险、中高收益的基金产品。

十一、基金投资组合报告

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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年7月17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。

本报告中财务资料未经审计,本投资组合报告所载数据截至2017年6月30日。

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	3,512,535,140.32	80.77
	其中:股票	3,512,535,140.32	80.77
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	189,847,000.00	4.37
	其中:债券	189,847,000.00	4.37
	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	564,041,811.06	12.97
	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	77,455,944.45	1.78
8	其他资产	5,107,137.88	0.12
9	合计	4,348,987,033.71	100.00

2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	241,822,031.76	5.57
C	制造业	2,083,681,182.41	47.98
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	320,129,682.67	7.37
E	建筑业	197,406,396.05	4.55
F	批发和零售业	2,446,875.00	0.06
G	交通运输、仓储和邮政业	110,332,386.43	2.54
H	住宿和餐饮业	111,670,068.62	2.57
I	信息传输、软件和信息技术服务业	242,188,427.02	5.58
J	金融业	28,175,192.64	0.65
K	房地产业	8,365,629.76	0.19
L	租赁和商务服务业	2,690,080.00	0.06
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	100,154,678.30	2.31
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	2,189,569.26	0.05
S	综合	61,282,940.40	1.41
	合计	3,512,535,140.32	80.88

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通过港股通机制投资的港股。

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	601618	中国中冶	31,079,275	136,438,017.25	3.14
2	600522	中天科技	12,474,013	131,725,577.28	3.03
3	601877	正泰电器	6,825,938	124,709,887.26	2.87
4	601969	海南矿业	11,834,320	121,893,496.00	2.81
5	000901	航天科技	4,424,199	120,161,244.84	2.77
6	600699	均胜电子	3,748,829	119,737,598.26	2.76
7	600339	中油工程	17,855,715	112,491,004.50	2.59
8	600258	首旅酒店	5,750,261	111,670,068.62	2.57
9	600277	亿利洁能	14,397,949	104,673,089.23	2.41
10	600879	航天电子	12,143,290	102,367,934.70	2.36

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	179,820,000.00	4.14
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	10,027,000.00	0.23
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	189,847,000.00	4.37

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	160018	16附息国债18	1,800,000	179,820,000.00	4.14
2	011698789	16河钢集SCP005	100,000	10,027,000.00	0.23

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。

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。

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。

9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

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合约。

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,在风险可控的前提下,本着谨慎原则,参与股指期货的投资,以管理投资组合的系统性风险,改善组合的风险收益特性。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。

10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

10.1 本期国债期货投资政策

本基金暂不投资国债期货。

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。

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合约。

11 投资组合报告附注

11.1 报告期内,本基金投资的前十名证券的发行主体没有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。

11.2 报告期内,本基金投资的前十名股票中,没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	80,942.72
2	应收证券清算款	284,691.58
3	应收股利	-
4	应收利息	4,741,503.58
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,107,137.88

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。

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	601618	中国中冶	136,438,017.25	3.14	非公开发行
2	600522	中天科技	131,725,577.28	3.03	非公开发行
3	601877	正泰电器	124,709,887.26	2.87	非公开发行
4	601969	海南矿业	121,893,496.00	2.81	非公开发行
5	000901	航天科技	120,161,244.84	2.77	非公开发行
6	600699	均胜电子	119,737,598.26	2.76	非公开发行
7	600339	中油工程	112,491,004.50	2.59	非公开发行
8	600258	首旅酒店	111,670,068.62	2.57	非公开发行
9	600277	亿利洁能	104,673,089.23	2.41	非公开发行
10	600879	航天电子	102,367,934.70	2.36	非公开发行

注:根据上市公司公告,亿利洁能(股票代码:600277)自2017年3月6日起因重大资产重组停牌。

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,本报告中涉及比例计算的分项之和与合计项之间可能存在尾差。

十二、基金的业绩

本基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

(一)基金净值表现

1、本基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表

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
2016年9月18日-2016年12月31日	-1.21%	0.12%	1.35%	0.40%	-2.56%	-0.28%
2017年1月1日-2017年06月30日	-4.10%	0.51%	6.03%	0.31%	-10.13%	0.20%
2016年9月18日-2017年06月30日	-5.26%	0.42%	7.46%	0.35%	-12.72%	0.07%

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;

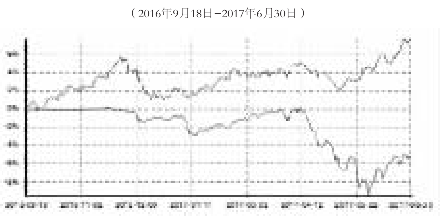
(2)本基金业绩比较基准为:沪深300指数收益率×55%+上证国债指数收益率×45%。

(二)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

财通多策略福享混合型证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2016年9月18日-2017年6月30日)



注:(1)本基金合同生效日为2016年9月18日,基金合同生效起至披露时点不满一年;

(2)根据《基金合同》规定:股票资产比例为基金资产的30%~95%;债券、中期票据、短期融资券、资产支持证券、债券回购、银行存款、等固定收益品种以及货币市场工具的比例为基金资产的0%~70%;在封闭期内,每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后,应当保持不低于交易保证金一倍的现金;转换为上市开放式基金(LOF)后,每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后,现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。本基金建仓期是2016年9月18日至2017年3月18日,截至报告期末和基金建仓期末,基金的资产配置符合基金契约的相关要求。

十三、基金费用与税收

(一)基金费用的种类

1、基金管理人的管理费;

2、基金托管人的托管费;

3、《基金合同》生效后与基金相关的信息披露费用;

4、《基金合同》生效后与基金相关的会计师费、律师费和诉讼费;

5、基金份额持有人大会费用;

6、基金的证券、期货交易费用;

7、基金的银行汇划费用;

8、基金的上市初费和月费;

9、按照国家有关规定和《基金合同》约定,可以在基金财产中列支的其他费用。

(二)基金费用计提方法、计提标准和支付方式

1、基金管理人的管理费

本基金的管理费按前一日基金资产净值的1.5%年费率计提。管理费的计算方法如下:

H=E×1.5%÷当年天数

H为每日应计提的基金管理费

E为前一日的基金资产净值

管理费每日计算,逐日累计至每月月末,按月支付,由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划款指令,基金托管人复核后于次月前3个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休假等,支付日期顺延。

2、基金托管人的托管费

本基金的托管费按前一日基金资产净值的0.25%的年费率计提。托管费的计算方法如下:

H=E×0.25%÷当年天数

H为每日应计提的基金托管费

E为前一日的基金资产净值

托管费每日计算,逐日累计至每月月末,按月支付,由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划款指令,基金托管人复核后于次月前3个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休日等,支付日期顺延。

上述"(一)基金费用的种类"中第3-9项费用,根据有关法规及相应协议规定,按费用实际支出金额列入当期费用,由基金托管人从基金财产中支付。

(三)不列入基金费用的项目

下列费用不列入基金费用:

1、基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金财产的损失;

2、基金管理人和基金托管人处理与基金运作无关的事项发生的费用;

3、《基金合同》生效前的相关费用;

4、其他根据相关法律法规及中国证监会的有关规定不得列入基金费用的项目。

(四)基金税收

本基金运作过程中涉及的各纳税主体,其纳税义务按国家税收法律、法规执行。

十四、对招募说明书更新部分的说明

1、"重要提示"部分

(1)更新了本招募说明书所载内容截止日及有关财务数据截止日。

2、"三、基金管理人"部分

(1)更新了基金管理人概况;

(2)更新了主要人员情况。

3、"四、基金托管人"部分

(1)更新了基金托管人基本情况;

(2)更新了主要人员情况;

(3)更新了基金托管业务经营情况。

4、"五、相关服务机构"部分

(1)更新了代销机构方面信息;

(2)更新了审计基金财产的会计师事务所。

5、"九、基金份额的申购与赎回"部分

(1)更新了暂停赎回或延缓支付赎回款项的情形。

6、"十、基金的投资"部分

(1)更新了基金投资组合报告,报告所载数据截至2017年6月30日。

7、"十一、基金的业绩"部分

(1)更新了基金的业绩。

8、"十三、基金资产估值"部分

(1)更新了估值方法。

9、"二十三、其他应披露事项"部分

(1)更新了2016年12月31日至2017年9月8日期间涉及本基金的相关公告。

财通基金管理有限公司

二〇一七年十月二十七日

苏州麦迪斯顿医疗科技股份有限公司

2017 第三季度报告

公司代码:603990 公司简称:麦迪科技

一、重要提示

1.1 公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。

1.2 公司全体董事出席董事会审议季度报告。

1.3 公司负责人翁康、主管会计工作负责人吴旺盛及会计机构负责人(会计主管人员)冯敏保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。

1.4 本公司第三季度报告未经审计。

二、公司主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位:元 币种:人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	585,004,085.06	690,343,149.99	-15.26
归属于上市公司股东的净资产	410,230,488.10	394,970,957.82	3.86
	年初至报告期末(1-9月)	上年初至上年报告期末(1-9月)	比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	-51,170,428.66	-25,842,352.75	不适用
	年初至报告期末(1-9月)	上年初至上年报告期末(1-9月)	比上年同期增减(%)
营业收入	166,600,031.89	145,575,874.51	14.44
归属于上市公司股东的净利润	29,259,530.39	21,632,169.07	35.26
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	23,697,041.94	19,867,420.82	19.28
加权平均净资产收益率(%)	7.25	10.96	减少3.71个百分点
基本每股收益(元/股)	0.36	0.36	0.00
稀释每股收益(元/股)	0.36	0.36	0.00

非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额(7-9月)	年初至报告期末金额(1-9月)	说明
非流动资产处置损益		11,030.93	
计入当期损益的政府补助,但与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	3,760,360.93	5,544,778.65	
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	202,157.62	988,294.45	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	0.03	0.03	
所得税影响额	-594,377.79	-981,615.61	
合计	3,368,140.79	5,562,488.45	

2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股东(或无限售条件股东)持股情况表

单位:股

股东总数(户)						7,738
前十名股东持股情况						
股东名称(全称)	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件股份数量	质押或冻结情况		股东性质
				股份状态	数量	
翁康	19,728,000	24.38	19,728,000	质押	12,000,000	境内自然人
WI Harper INC Fund VI Ltd	10,602,000	13.10	10,602,000	无		境外法人
JAFCO ASIA TECHNOLOGY FUND IV	9,120,000	11.27	9,120,000	无		境外法人
苏州麦迪美创投资管理有限公司	5,214,000	6.44	5,214,000	质押	2,924,600	境内非国有法人
汪建华	5,166,000	6.38	5,166,000	质押	3,655,700	境内自然人
傅洪	3,356,500	4.15	3,356,500	质押	1,462,300	境内自然人
苏州工业园区辰融创业投资有限公司	3,000,000	3.71	3,000,000	质押	2,291,000	境内非国有法人
中新苏州工业园区创业投资有限公司	2,706,000	3.34	2,706,000	无		国有法人
朱丽华	912,000	1.13	912,000	无		境内自然人
华宝信托有限责任公司-"辉煌"33号单一资金信托	824,500	1.02		未知		其他

前十名无限售条件股东持股情况			
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量	
		种类	数量
华宝信托有限责任公司-"辉煌"33号单一资金信托	824,500	人民币普通股	824,500
黄建艺	485,700	人民币普通股	485,700
林育艺	325,000	人民币普通股	325,000
华鑫国际信托有限公司-华鑫信托·价值回报5号证券投资集合资金信托计划	309,303	人民币普通股	309,303
黄泽圣	290,800	人民币普通股	290,800
蒋浩斌	277,000	人民币普通股	277,000
中国工商银行股份有限公司-华安大安全主题灵活配置混合型证券投资基金	249,800	人民币普通股	249,800
丁梅英	245,800	人民币普通股	245,800
钱洪娟	227,300	人民币普通股	227,300
交通银行-华安创新证券投资基金	180,200	人民币普通股	180,200
上述股东关联关系或一致行动的说明	除翁康先生持有苏州麦迪美创投资管理有限公司0.40%股份外,公司未知上述股东之间是否存在关联关系,也未知上述股东之间是否属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。		
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用。		

2.3 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东、前十名优先股无限售条件股东持股情况表

□适用 √不适用

三、重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

√适用 □不适用

(1)货币资金较年初金额减少17,419.65万元,减少60.53%,主要偿还银行借款、购买短期理财产品、支付总部大楼工程款所致。

(2)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产较年初余额增加2,321.35万元,为购买的理财产品部分赎回后的余额。

(3)预付账款较年初增加99.82万元,增长196.71%,主要是推进项目进展而预付采购款所致。

(4)存货较年初金额增加610.25万元,增长41.94%,主要是项目备货、未完工项目成本结存所致。

(5)长期待摊费用较年初金额增加140.00万元,主要是员工宿舍装修费用。

(6)其他非流动资产较年初金额减少109.78万元,降低100.00%,主要为转至无形资产、固定资产所致。

(7)应付账款较年初金额减少1,333.55万元,降低42.12%,主要是支付供应商货款所致。

(8)应付职工薪酬较年初金额减少584.45万元,降低45.57%,主要是年初金额中含有2016年度年终奖所致。

(9)应付利息较年初金额减少13.22万元,降低61.72%,主要是归还银行借款所致。

(10)一年内到期的非流动负债余额为0,主要是归还银行借款所致。

(11)长期借款余额为0,主要是归还银行借款所致。

(12)库存股较年初金额增加2,811.13万元,主要是公司实施2017年第1次股权激励计划,向202名激励对象首次授予92.93万股限制性股票,授予价格为30.25元/股,就回购义务确认负债时增加库存股。

(13)税金及附加较上期金额增加140.55万元,增长63.13%,主要是总部大楼投入使用,房产税增加所致。

(14)管理费用较上期金额增加1,997.15万元,增长46.29%,主要是研发费用、员工薪酬和折旧增加所致。

(15)财务费用较上期金额增加119.85万元,增长190.81%,主要是总部大楼投入使用后,长期借款利息计入财务费用所致。

(16)公允价值变动收益21.35万元,主要是短期理财产品产生的收益所致。

(17)投资收益77.48万元,主要是理财产品到期产生的收益。

(18)其他收益1,792.91万元,主要是按修订后的《企业会计准则第16号——政府补助》列报变更所致。

(19)收到的其他与经营活动有关的现金较上期金额减少783.64万元,降低42.89%,主要是与往来单位结算变更所致。

(20)支付给职工以及为职工支付的现金较上期金额增加2,387.87万元,增加45.24%,主要是员工人数及薪酬增加所致。

(21)收回投资所收到的现金13,000.00万元,主要是利用部分闲置的募集资金和自有资金滚动购买理财产品,理财产品赎回的累计金额。

(22)取得投资收益收到的现金77.99万元,是收到理财产品投资收益所致。

(23)处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额较上期金额增加32.30万元,增长419.78%,主要是运输工具处置所得。

(24)投资所支付的现金15,300.00万元,主要是利用部分闲置的募集资金和自有资金滚动购买理财产品所支付的累计金额。

(25)吸收投资所收到的现金2,811.13万元,主要是公司实施2017年第1次股权激励计划,向202名激励对象首次授予92.93万股限制性股票,授予价格为30.25元/股,收到上述激励对象的缴款金额。

(26)偿还债务支付的现金较上期金额增加9,891.11万元,增长206.06%,主要是归还银行借款所致。

(27)分配股利、利润或偿付利息所支付的现金较上期金额增加1,163.14万元,增长236.63%,主要是分配2016年度现金红利1,400.00万元所致。

(28)支付的其他与筹资活动有关的现金为360.00万元,为支付的上市费用。

3.2 重要事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

√适用 □不适用

公司于2017年9月21日召开第二届董事会第十六次会议,审议通过了《关于注销部分股票期权和回购注销部分限制性股票的议案》,目前处于债权申报公告期(详见公司于2017年9月22日刊登在上海证券交易所网站及指定媒体上的《苏州麦迪斯顿医疗科技股份有限公司关于回购部分限制性股票通知债权人的公告》(公告编号:2017-051)),暂未实施回购注销程序。

3.3 报告期内超期未履行完毕的承诺事项

□适用 √不适用

3.4 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生重大变动的警示及原因说明

□适用 √不适用

公司名称:苏州麦迪斯顿医疗科技股份有限公司

法定代表人:翁康

日期:2017年10月26日

鲁银投资集团股份有限公司

2017 第三季度报告

公司代码:600784 公司简称:鲁银投资

一、重要提示

1.1 公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证季度报告内容的真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。

1.2 公司全体董事出席董事会审议季度报告。

1.3 公司负责人刘卫国、主管会计工作负责人张星贵及会计机构负责人(会计主管人员)冷茜保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。

1.4 本公司第三季度报告未经审计。

二、公司主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位:元 币种:人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	4,652,812,767.52	4,601,792,785.41	1.11
归属于上市公司股东的净资产	1,586,938,877.34	1,601,466,636.61	-0.91
	年初至报告期末(1-9月)	上年初至上年报告期末(1-9月)	比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	-253,628.10	705,008,804.13	-100.04
	年初至报告期末(1-9月)	上年初至上年报告期末(1-9月)	比上年同期增减(%)
营业收入	1,015,509,776.75	2,368,063,195.09	-57.12
归属于上市公司股东的净利润	6,019,774.36	64,256,434.85	-90.63
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	3,215,178.14	68,282,810.57	-95.29
加权平均净资产收益率(%)	0.38	4.39	减少4.01个百分点
基本每股收益(元/股)	0.011	0.11	-90.27
稀释每股收益(元/股)	0.011	0.11	-90.27

非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位:元 币种:人民币

项目	本期金额(7-9月)	年初至报告期末金额(1-9月)	说明
非流动资产处置损益	11,825.24	3,469,510.73	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-77,063.80	27,369.40	
少数股东权益影响额(税后)	-240.34	-131,565.01	
所得税影响额	-743.51	-560,718.90	
合计	-66,222.41	2,804,596.22	

注:公司1-9月非流动资产处置损益金额中公司出售万润股份股票投资收益金额为2,181,235.53元,处置固定资产收益金额为1,288,275.20元。

2.2 截止报告期末的股东总数、前十名股东、前十名流通股东(或无限售条件股东)持股情况表

单位:股

股东总数(户)						49,559
前十名股东持股情况						
股东名称(全称)	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件股份数量	质押或冻结情况		股东性质
				股份状态	数量	
山东钢铁集团有限公司	115,418,000	20.31		无		国有法人
山东省国有资产投资控股有限公司	27,266,802	4.80		无		国有法人
柳恒伟	6,914,383	1.22		未知		境内自然人
中国工商银行股份有限公司-创金合信沪港深研究精选灵活配置混合型证券投资基金	4,843,603	0.85		未知		其他
胡杏清	4,668,300	0.82		未知		境内自然人
蒋菊珍	3,795,371	0.67		未知		境内自然人
杭州九硕实业有限公司	3,730,900	0.66		未知		境内非国有法人
徐克伟	2,900,000	0.51		未知		境内自然人
萍乡皓熙汇达新能源产业投资基金(有限合伙)	2,800,000	0.49		未知		其他
张培敏	2,781,100	0.49		未知		境内自然人

前十名无限售条件股东持股情况			
股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量	
		种类	数量
山东钢铁集团有限公司	115,418,000	人民币普通股	115,418,000
山东省国有资产投资控股有限公司	27,266,802	人民币普通股	27,266,802
柳恒伟	6,914,383	人民币普通股	6,914,383
中国工商银行股份有限公司-创金合信沪港深研究精选灵活配置混合型证券投资基金	4,843,603	人民币普通股	4,843,603
胡杏清	4,668,300	人民币普通股	4,668,300
蒋菊珍	3,795,371	人民币普通股	3,795,371
杭州九硕实业有限公司	3,730,900	人民币普通股	3,730,900
徐克伟	2,900,000	人民币普通股	2,900,000
萍乡皓熙汇达新能源产业投资基金(有限合伙)	2,800,000	人民币普通股	2,800,000
张培敏	2,781,100	人民币普通股	2,781,100
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司控股股东山东钢铁集团有限公司与上述其他股东无关联关系,公司未知其他股东之间是否存在关联关系或是否属于一致行动人。		

2.3 截止报告期末的优先股股东总数、前十名优先股股东、前十名优先股无限售条件股东持股情况表

□适用 √不适用

三、重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标重大变动的情况及原因

√适用 □不适用

资产负债表项目				
项目	期末数(元)	期初数(元)	变动幅度(%)	变动原因
应收票据	230,266,636.90	66,266,358.92	247.49	主要系本期收到的承兑汇票增加所致;
其他流动资产	23,003,552.08	36,698,462.37	-37.32	主要系本期公司子公司小额贷款公司收回短期贷款增加所致;
固定资产	450,037,663.58	321,148,817.47	40.13	主要系本期公司子公司粉末冶金公司新增10万吨高性能合金粉末项目转固所致;
在建工程	17,263,020.66	68,862,131.80	-74.93	主要系本期公司子公司粉末冶金公司新增10万吨高性能合金粉末项目转固所致;
无形资产	159,442,776.96	119,830,614.30	33.06	主要系本期公司子公司粉末冶金公司新增10万吨高性能合金粉末项目土地使用权增加所致;
递延所得税资产	10,899,424.32	7,430,582.68	46.68	主要系本期公司计提坏账准备导致的递延资产增加所致;
其他非流动资产	20,000,000.00	67,059,800.00	-70.18	主要系本期公司子公司粉末冶金公司新增10万吨高性能合金粉末项目预付工程土地款转至无形资产所致;
预收款项	131,643,667.18	58,931,156.96	123.39	主要系本期经贸业务预收货款增加所致;
应付职工薪酬	14,134,680.03	22,490,783.80	-37.15	主要系本期兑现上期薪酬所致;
应交税费	5,989,322.42	23,846,466.66	-74.88	主要系本期缴纳税费所致;
其他综合收益	?4,512,212.85	?7,278,881.82	-38.01	主要系万润股份外币报表折算差额减少,公司按照持股比例享有份额减少;
利润表				
项目	本期数(元)	上年同期数(元)	变动幅度(%)	变动原因
营业收入	1,015,509,776.75	2,368,063,195.09	-57.12	主要系本期经贸业务量降低以及房地产项目尾盘销售,导致本期收入降低;
营业成本	855,296,650.94	2,204,872,311.76	-61.21	主要系本期经贸业务量降低以及房地产项目尾盘销售,导致本期结转成本降低;
税金及附加	20,018,763.35	44,921,081.78	-55.44	主要系本期房地产销售比去年同期减少,计提的税金减少,以及营改增税项调整所致;
销售费用	32,652,651.14	55,885,044.91	-41.57	主要系本期销售业务减少,导致与销售相关的费用降低;
财务费用	45,991,577.79	85,199,729.81	-46.02	主要系本期借款减少导致利息支出减少所致;
资产减值损失	15,644,458.95	160,075,659.07	-90.23	主要系上期公司对各子公司资产进行全面梳理,计提坏账增加所致;
投资收益	39,563,255.39	318,820,541.92	-87.59	主要系上期出售万润股份获得投资收益增加,本报告期此事项影响较小;
所得税费用	-632,935.50	2,267,202.53	-127.92	主要系本期利润总额减少,导致所得税计提减少,同时公司计提坏账准备,递延所得税资产增加所致;
现金流量表				
项目	本期数(元)	上年同期数(元)	变动幅度(%)	变动原因
经营活动产生的现金流量净额	-253,628.10	705,008,804.13	-100.04	主要系本期房地产项目销售数量较上年同期减少,导致销售回款减少所致;
投资活动产生的现金流量净额	-38,252,327.61	361,276,565.52	-110.59	主要系上期出售万润股份获得投资收益增加,本报告期此事项影响较小,同时公司子公司粉末冶金公司新增10万吨高性能合金粉末项目导致投资支出增加;
筹资活动产生的现金流量净额	-135,070,734.99	-1,133,206,500.31	不适用	主要系本期偿还到期借款数额较少所致。

3.2 重要事项进展情况及其影响和解决方案的分析说明

□适用 √不适用

3.3 报告期内超期未履行完毕的承诺事项

□适用 √不适用

3.4 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生重大变动的警示及原因说明

√适用 □不适用

公司2016年出售万润股份股票,获得的投资收益对利润贡献较大,预计年初至下一报告期期末的累计净利润与上年同期相比存在波动。

公司名称:鲁银投资集团股份有限公司

法定代表人:刘卫国

日期:2017年10月26日