泰达宏利养老收益混合型证券投资基金

2015 第二季度 报告

2015年6月30日

基金管理人:泰达宏利基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:2015年7月20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2015年7月16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及其更新。
本报告财务资料未经审计。
本报告期间为2015年4月1日至2015年6月30日。

§2 基金产品概况

基金简称	泰达宏利养老混合	
交易代码	000507	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2014年3月5日	
报告期末基金份额总额	11,939,810,922.18份	
投资目标	在严格控制风险的前提下,通过积极主动的管理,力争为基金份额持有人创造高于业绩比较基准的投资收益。	
投资策略	本基金管理人充分发挥自身的研究优势,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,在分析和判断宏观经济运行状况和金融市场运行趋势的基础上,自上而下决定债券组合久期、期限结构配置及债券类别配置;同时在严谨深入的信用分析基础上,综合考量企业债券的信用评级以及各类债券的流动性、供求关系和收益水平等,自下而上地精选具有较高投资价值的个券。同时,本基金深度关注股票市场的运行状况与相应风险收益特征,在严格控制基金资产运作风险的基础上,把握投资机会。	
业绩比较基准	人民银行一年期银行定期存款基准利率收益率*(税后)*2%	
风险收益特征	本基金为混合型基金,在证券投资基金中属于较高风险的品种,其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金,高于债券型基金、货币市场基金。	
基金管理人	泰达宏利基金管理有限公司	
基金托管人	中国银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	泰达宏利养老混合A	泰达宏利养老混合B
下属分级基金的交易代码	000507	000508
报告期末下属分级基金的份额总额	3,724,903,366.56份	8,214,907,555.62份

§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(2015年4月1日 - 2015年6月30日)	
	泰达宏利养老混合A	泰达宏利养老混合B
1.本期已实现收益	124,245,310.10	215,895,434.93
2.本期利润	148,280,157.33	195,066,999.63
3.加权平均基金份额本期利润	0.0473	0.0494
4.期末基金资产净值	4,333,107,842.66	9,498,434,714.10
5.期末基金份额净值	1.163	1.156

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

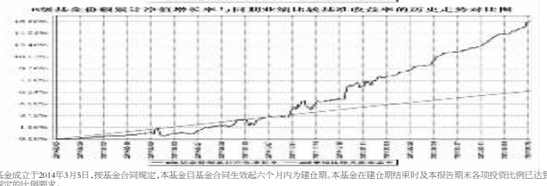
泰达宏利养老混合A

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	4.21%	0.07%	1.07%	0.01%	3.14%	0.06%

泰达宏利养老混合B

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	4.05%	0.07%	1.07%	0.01%	2.98%	0.06%

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



本基金成立于2014年3月5日,按基金合同规定,本基金自基金合同生效起六个月内为建仓期,本基金在建仓期结束时及本报告期末各项投资比例已达到基金合同规定的比例要求。

§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		
胡恺仓	本基金基金经理	2014年3月5日	2015年6月16日	12	金融学硕士:2003年7月至2005年4月就职于乌鲁木齐市商业银行,从事债券交易与研究工作;首席研究员:2006年3月至2006年6月就职于国联证券公司,从事债券交易工作;高级经理:2006年7月至2008年3月就职于益民基金管理有限公司,任基金经理;2008年4月加入泰达宏利基金管理有限公司,任固定收益部副总经理,12年证券从业经验,9年基金从业经验,具有基金从业资格。
陈晓峰	本基金基金经理	2014年9月10日	2015年6月17日	17	工学硕士,毕业于中国石油大学;1998年2月至2008年3月就职于广发证券发展研究中心,从事专题和行业公司研究工作,先后任研究员、部门总理;2006年3月至2009年11月就职于广发证券资产管理部,从事研究及投资工作;2009年12月加入泰达宏利基金管理有限公司,先后担任专户理财部投资经理、基金投资部基金经理助理等职;具备17年证券从业经验,17年证券投资管理经验,具有基金从业资格。
丁宇佳	本基金基金经理	2015年6月16日	-	7	理学学士;2008年7月加入泰达宏利基金管理有限公司,担任交易部交易员,负责债券交易工作;2013年9月至2014年9月,担任固定收益部研究员,从事债券研究工作;2014年10月至2015年2月,担任固定收益部基金经理助理;具备7年基金从业经验,7年证券投资管理经验,具有基金从业资格。
李坤元	本基金基金经理	2015年6月18日	-	9	2006年7月至2007年5月,任职于申银万国证券股份有限公司,担任宏观策略部分析师;2007年4月至2013年3月,任职于信达澳银基金管理有限公司,先后担任基金经理助理、基金经理;2013年4月至2014年10月,任职于东方基金管理有限公司,担任基金经理;2014年10月加入泰达宏利基金管理有限公司;9年证券从业经验,9年证券投资管理经验,具有基金从业资格。

注:证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。表中的任职日期和离任日期均指公司相关公告中披露的日期。
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相关法律法规以及基金合同的约定,本基金运作整体合法合规,没有出现损害基金份额持有人利益的行为。
4.3 公平交易专项说明
4.3.1 公平交易制度的执行情况
本基金管理人建立了公平交易制度和流程,并严格执行制度的规定。在投资管理活动中,本基金管理人公平对待不同投资组合,确保投资组合在获得投资信息、投资建议和投资决策方面享有平等机会;严格执行投资管理部制度和交易执行职能的隔离;在交易环节实行集中交易制度,并确保公平交易可操作、可评估、可稽核,可持续;交易部运用交易系统中设置的公平交易功能并按照时间优先、价格优先的原则严格执行所有指令;对于部分债券一级市场申购、非公开发行股票申购等以公司名义进行的交易,交易部按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配,确保各投资组合享有公平的投资机会。
4.3.2 异常交易行为的专项说明
本基金管理人建立了异常交易的监控与报告制度,对异常交易行为进行事前、事中和事后的监控,风控管理部定期对各投资组合的交易行为进行分析评估,向公司风险控制委员会提交公募基金和特定客户资产组合的交易行为分析报告,在本报告期内,本基金管理人旗下所有投资组合的同日反向交易成交较少的单边交易量均不超过该证券当日成交量的5%,在本报告期内也未发生因异常交易而受到监管机构的处罚情况。
4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明
4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析
2015年二季度,美国经济从底部走出,房地产价格和劳动者收入进入上行通道,美联储态度较市场预期鸽派,加息时点可能延展到9月联储会议期间。欧洲经济在一季度好转的基础上继续小幅上行。
国内经济仍然处于筑底阶段,中期数据显示工业生产企稳的基础并不牢固,基建投资保持较高增速,制造业投资萎弱,房地产销售有所好转,消费较为稳定,贸易顺差维持较进大高位;PPI同比跌幅继续扩大,肉类价格上扬对CPI形成支撑,受到下半年基数较低影响,6月CPI或达到年内低点;财政方面,地方政府债发行提速,国务院继续加大财政投放力度;货币政策方面,央行于4月进行降准,5月进行降息,6月重启逆回购并下调逆回购利率之后,陆续降准叠加定向降息的组合拳,并继续采用逆回购、MLF、PSL等工具提供流动性。
操作上,本基金坚持以投资低波动的资产为主,追求稳健回报,股票的投资上,本基金股票仓位占基金净值的0~30%,按既定的策略,实际持有的股票市值较低,尽量避免动持有的股票对净值造成过大的波动,债券投资上,主要投资于中高等级、中短久期债券,为股票投资做好流动性管理,同时为基金提供相对较为确定的收益。
具体操作上,本基金大致持有20%~30%的短久期债券,适度做一些波段操作,主要以参与新股中购为主,同时也积极参与可转债,可交换债的中购,为投资者获取各种低风险收益。
4.4.2 报告期内基金的业绩表现
养老收益A
截止报告期末,本基金份额净值为1.163元,本报告期份额净值增长率为4.21%,同期业绩比较基准增长率为1.07%。
养老收益B
截止报告期末,本基金份额净值为1.156元,本报告期份额净值增长率为4.05%,同期业绩比较基准增长率为1.07%。
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
展望2015年3季度,美国和欧洲经济可能继续平稳增长,国内经济数据可能出现零星亮点,环比改善可期,通胀预计略会上行,但央行货币政策仍然会保持中性偏宽松,流动性整体无虞。
IPO暂停后,本基金将重点关注低波动率资产,争取在重启IPO之前为投资者获取稳健回报。
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明
本报告期内本基金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	26,048,195.82	0.19
	其中:股票	26,048,195.82	0.19
2	固定收益投资	1,933,061,503.00	13.93
	其中:债券	1,933,061,503.00	13.93
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	1,239,804,182.70	8.94
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	10,628,014,491.98	76.60
7	其他资产	47,422,780.04	0.34
8	合计	13,874,351,153.54	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	18,677,983.38	0.14
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	1,410,100.44	0.01
J	金融业	4,508,112.00	0.03
K	房地产业	1,452,000.00	0.01
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	26,048,195.82	0.19

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	600869	智慧能源	200,000	6,412,000.00	0.05
2	000902	新洋丰	150,000	4,072,500.00	0.03
3	601166	兴业银行	200,000	3,450,000.00	0.02
4	002454	松芝股份	150,000	3,255,000.00	0.02
5	002202	金风科技	150,000	2,920,500.00	0.02
6	000002	万 科A	100,000	1,452,000.00	0.01
7	601968	宝钢包装	100,000	1,395,000.00	0.01
8	300467	迅游科技	3,726	1,107,739.80	0.01
9	601398	工商银行	200,400	1,058,112.00	0.01
10	300479	神思电子	9,600	434,688.00	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	683,707,000.00	4.94
	其中:政策性金融债	683,707,000.00	4.94
4	企业债券	119,233,705.00	0.86
5	企业短期融资券	1,047,267,000.00	7.57
6	中期票据	80,890,000.00	0.58
7	可转债	1,963,798.00	0.01
8	其他	-	-
9	合计	1,933,061,503.00	13.98

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	150307	15进出07	2,800,000	282,044,000.00	2.04
2	041554023	15华能CP001	2,200,000	221,936,000.00	1.60
3	150202	15国开02	1,800,000	180,972,000.00	1.31
4	011499054	14南方水泥SCP002	1,000,000	100,550,000.00	0.73
5	011599079	15深投控SCP001	1,000,000	100,510,000.00	0.73

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
本基金本报告期末无股指期货持仓和损益明细。
5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策
本基金未投资于股指期货,该策略符合基金合同的规定。
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
在报告期内,本基金未投资于国债期货,该策略符合基金合同的规定。
5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细
本基金本报告期末无国债期货持仓和损益明细。
5.10.3 本期国债期货投资评价
本报告期末基金没有投资国债期货。
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出现被监管部门立案调查的情况,在报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。
5.11.2
基金投资的前十名股票均未超出基金合同规定的备选股票库。
5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	203,880.18
2	应收证券清算款	6,336,010.66
3	应收股利	-
4	应收利息	27,385,967.50
5	应收申购款	13,496,921.70
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	47,422,780.04

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	600869	智慧能源	6,412,000.00	0.05	重大事项
2	300467	迅游科技	1,107,739.80	0.01	重大事项

5.11.6 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,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

项目	泰达宏利养老混合A	泰达宏利养老混合B
报告期期初基金份额总额	3,688,525,931.60	469,884,431.82
报告期期间基金总申购份额	1,880,873,836.60	7,929,221,646.46
减:报告期期间基金总赎回份额	24,496,401.64	184,198,522.66
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	3,724,903,366.56	8,214,907,555.62

§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

报告期期初基金份额总额	20,005,300.00
报告期期间买入申购总份额	0.00
报告期期间卖出赎回总份额	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	20,005,300.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.17

本基金的管理人在本报告期内未发生持有本基金份额变动的情况。
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细
本基金的管理人在本报告期内未运用固有资金新增投资本基金。
§8 影响投资者决策的其他重要信息
1.本公司于2015年4月28日发布《泰达宏利基金管理有限公司关于变更高级管理人员的公告》,聘任刘建先生为公司副总经理。
2.本公司于2015年5月16日发布《泰达宏利基金管理有限公司关于变更高级管理人员的公告》,刘青山先生因个人原因辞去公司总经理职务,由公司副总经理傅国庆先生于5月15日起代任总经理职务。
§9 备查文件目录
9.1 备查文件目录
1、中国证监会批准泰达宏利养老收益混合型证券投资基金设立的文件;
2、《泰达宏利养老收益混合型证券投资基金基金合同》;
3、《泰达宏利养老收益混合型证券投资基金招募说明书》;
4、《泰达宏利养老收益混合型证券投资基金托管协议》。
9.2 存放地点
基金管理人和基金托管人的住所。
9.3 查阅方式
投资者可通过指定信息披露报纸(《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》)或登录基金管理人互联网网址(http://www.mfcteda.com)查阅。

泰达宏利基金管理有限公司
2015年7月20日

泰达宏利领先中小盘股票型证券投资基金

2015 第二季度 报告

2015年6月30日

基金管理人:泰达宏利基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2015年7月20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。
基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年7月16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及其更新。
本报告财务资料未经审计。
本报告期为2015年4月1日起至2015年6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	泰达宏利中小盘股票
场内简称	-
交易代码	162214
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	2011年1月26日
报告期末基金份额总额	190,820,294.44份
投资目标	通过深入挖掘中小市值企业成长过程中蕴含的投资机会,获取企业成长价值,努力实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	中小市值上市公司多处于快速成长阶段,往往具有较高的业绩增长空间和预期,本基金将通过严格的基本面研究和积极主动的选股策略将企业的成长转化为基金的投资回报。
业绩比较基准	80%×中证700指数收益率 + 20%×上证国债指数收益率
风险收益特征	本基金为股票型基金,属于高风险、高收益的基金品种,其预期风险和预期收益高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。
基金管理人	泰达宏利基金管理有限公司
基金托管人	中国农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(2015年4月1日 - 2015年6月30日)
1.本期已实现收益	114,383,832.44
2.本期利润	-18,064,629.24
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0923
4.期末基金资产净值	292,424,165.26
5.期末基金份额净值	1.532

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	2.54%	3.50%	15.46%	2.31%	-12.92%	1.19%

注:本基金业绩比较基准:80%×中证700指数+20%×上证国债指数。
中证700指数由中证指数有限公司编制,中证700指数成份股由中证500指数和中证200指数成份股一起构成,综合反映沪深证券市场内中小市值公司的整体状况。
上证国债指数是以上海证券交易所上市的所有固定利率国债为样本,按照国债发行量加权而成,具有良好的市场代表性。
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

本基金在建仓期结束时及截止报告期末各项投资比例已达到基金合同规定的比例要求。

§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		
邓艺顺	本基金基金经理	2014年8月18日	-	10	金融学硕士:2004年5月至2005年4月就职于中国工商银行广东省分行公司业务部;2005年4月加盟泰达宏利基金管理有限公司,先后担任交易部交易员、固定收益部研究员、研究部研究部总监业务助理兼研究员;具备10年基金从业经验,9年证券投资管理经验,具有基金从业资格。
陈炜	本基金基金经理	2014年11月13日	2015年6月8日	7	陈炜先生毕业于北京大学,金融学硕士,2005年9月至2007年10月就职于中国电信北京研究院,担任研究员,从事市场策略研究;2007年10月至2009年6月就职于中国工商银行,担任研发员,从事通信行业研究;2009年6月至2010年3月就职于新华资产管理股份有限公司,担任研究员,从事TMT行业研究;2010年3月加入泰达宏利基金管理有限公司,先后担任助理研究员、研究员、高级研究员等职,从事通信及电子行业研究,2014年10月13日起担任泰达宏利价值优化型成长类行业基金基金经理,具有7年证券从业经验,具有基金从业资格。
李泉霖	本基金基金经理	2015年4月17日	-	4	毕业于上海财经大学,工商管理硕士,2006年9月至2009年10月就职于华安财产保险股份有限公司,从事数据统计工作;2010年3月至2014年8月就职于农银人寿保险股份有限公司,担任投资经理,从事股票研究与投资工作;2014年8月加入泰达宏利基金管理有限公司,从事股票研究与投资工作,具有4年证券从业经验,具有基金从业资格。

注:证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。表中的任职日期和离任日期均指公司相关公告中披露的日期。
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相关法律法规以及基金合同的约定,本基金运作整体合法合规,没有出现损害基金份额持有人利益的行为。
4.3 公平交易专项说明
4.3.1 公平交易制度的执行情况
本基金管理人建立了公平交易制度和流程,并严格执行制度的规定。在投资管理活动中,本基金管理人公平对待不同投资组合,确保投资组合在获得投资信息、投资建议和投资决策方面享有平等机会;严格执行投资管理部制度和交易执行职能的隔离;在交易环节实行集中交易制度,并确保公平交易可操作、可评估、可稽核,可持续;交易部运用交易系统中设置的公平交易功能并按照时间优先、价格优先的原则严格执行所有指令;对于部分债券一级市场申购、非公开发行股票申购等以公司名义进行的交易,交易部按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配,确保各投资组合享有公平的投资机会。风险管理部事后对本报告期的公平交易执行情况进行数据统计、分析,在本报告期内,没有发生利益输送、不公平对待不同投资组合的情况。
4.3.2 异常交易行为的专项说明
本基金管理人建立了异常交易的监控与报告制度,对异常交易行为进行事前、事中和事后的监控,风险管理部定期对各投资组合的交易行为进行分析评估,向公司风险控制委员会提交公募基金和特定客户资产组合的交易行为分析报告,在本报告期内,本基金管理人旗下所有投资组合的同日反向交易成交较少的单边交易量均不超过该证券当日成交量的5%,在本报告期内也未发生因异常交易而受到监管机构的处罚情况。
4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明
4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析
相比一季度,二季度经济下行压力仍在,泡沫性较为宽松,在此背景下,经济转型预期较强,代表新经济的创新、转型成为主导市场上涨的核心力量,后半段处于释放风险的过程,在泡沫性充足的前提下,我们坚持以为互联网金融、大数据、移动医疗以及其他移动互联网深入改造的垂直行业仍然是长期的战略方向。在本基金操作上,我们积极转持重化配置相关行业,但在后半段,去杠杆引发的市场系统风险没有引起我们足够重视,未能进行合理的大调整和控制,造成一定的回调。
4.4.2 报告期内基金的业绩表现
截止报告期末,本基金份额净值为1.532元,本报告期份额净值增长率为2.54%,同期业绩比较基准增长率为15.46%。
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
三季度市场行情可能底底震荡为主,地产销售的回升,基建政策加码,引发了市场整体在三季度回暖的预期,六月份市场大幅调整,大大降低了投资者的风险偏好,那分资金或将由前期高弹性的成长股板块转战到需求端改善且估值较低的蓝筹,或引发蓝筹股波动性行情。另一方面,经济筑底有反复,监筹的行情缺乏持续性,仍为事件驱动下的波段性行情,由此带来市场风格的反复。
市市趋势不变,稳正节奏进入下半场,去杠杆和监控资金入市平缓,政策引导资金入实体经出部分企业资金疯牛难现,转型为间的成长股仍是中期主战场,寻找产业发展有真实需求、业绩有兑现的领域,如互联网+、中国智造、医疗健康,在主题方面,本基金将会更加重视国企改革、军工、文体产业,抓潜赛等方面的机会。
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明
本报告期内本基金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	270,688,794.93	80.54
	其中:股票	270,688,794.93	80.54
2	固定收益投资	10,949,515.00	3.26
	其中:债券	10,949,515.00	3.26
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
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	银行存款和结算备付金合计	53,464,132.19	15.91
7	其他资产	994,692.87	0.30
8	合计	336,097,134.99	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	225,838,509.98	77.23
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	11,926,825.65	4.08
I	信息传输、软件和信息技术服务业	27,336,459.30	9.35
J	金融业	-	-
K	房地产业	5,587,000.00	1.91
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	270,688,794.93	92.57

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	300041	回天新材	703,900	25,319,283.00	8.66
2	300212	易华录	290,000	18,594,800.00	6.36
3	002117	东港股份	520,000	17,414,800.00	5.96
4	600271	航天信息	228,053	14,757,309.63	5.05
5	002593	日上集团	600,000	14,472,000.00	4.95
6	300329	海伦钢琴	380,801	13,328,035.00	4.56
7	000721	西安饮食	913,933	11,926,825.65	4.08
8	600651	飞乐音响	549,923	11,311,916.11	3.87
9	002085	万丰奥威	178,961	10,964,940.47	3.75
10	000680	山推股份	1,160,102	10,290,104.74	3.52

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	10,005,000.00	3.42
	其中:政策性金融债	10,005,000.00	3.42
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	944,515.00	0.32
8	其他	-	-
9	合计	10,949,515.00	3.74

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	140218	14国开18	100,000	10,005,000.00	3.42
2	110031	航信转债	6,500	944,515.00	0.32

注:以上为本基金本报告期末持有的全部债券投资。
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
本基金本报告期末无股指期货持仓和损益明细。
5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策
本基金未投资于股指期货,该策略符合基金合同的规定。
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
在报告期内,本基金未投资于国债期货,该策略符合基金合同的规定。
5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细
本基金本报告期末无国债期货持仓和损益明细。
5.10.3 本期国债期货投资评价
本报告期末基金没有投资国债期货。
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出现被监管部门立案调查的情况,在报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。
5.11.2
基金投资的前十名股票均未超出基金合同规定的备选股票库。
5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	309,654.03
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	419,675.37
5	应收申购款	265,363.47
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	994,692.87

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	300212	易华录	18,594,800.00	6.36	重大事项

5.11.6 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,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