中原英石货币市场基金

2015 第二季度 报告

2015年6月30日

基金管理人:中原英石基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年七月二十日

§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。
基金托管人交通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。
本报告中财务资料未经审计。
本报告期自2015年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中原英石货币	
基金主代码	000732	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2014年9月11日	
报告期末基金份额总额	21,741,054.71份	
投资目标	本基金在力求保持基金资产安全性和高流动性的基础上,力争获取高于业绩比较基准的投资收益。	
投资策略	本基金通过对短期金融工具的积极投资管理,在有效控制投资风险和保持流动性的基础上,力争获取高于业绩比较基准的投资回报。 1.资产配置策略 本基金通过对货币政策、宏观经济运行状况、利率走势、资金供求变化情况进行深入研究,评估各类投资品种的流动性和风险收益特征,确定各类投资品种的配置比例及期限组合,并适时进行动态调整。 2.利率预期策略 本基金通过跟踪和分析各类宏观经济指标、资金供求状况等因素,对短期利率变化趋势进行评估并形成合理预期,动态配置货币资产。 3.期限配置策略 本基金在短期利率期限结构分析的基础上,分析和评估各类投资品种的收益性和流动性,构建合理期限结构的投资组合。如预期市场利率水平上升,适度缩短投资组合的平均剩余期限;如预期市场利率水平下降,适度延长投资组合的平均剩余期限。 4.流动性管理策略 本基金将会紧密关注申购/赎回现金流变化情况、市场资金流动状况等影响货币市场基金流动性管理的因素,动态调整并有效分配本基金的现金流,以满足基金资产的日常流动性需求。	
业绩比较基准	人民币七天通知存款利率(税后)	
风险收益特征	本基金为货币市场基金,为证券投资基金中的低风险品种,本基金预期风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。	
基金管理人	中原英石基金管理有限公司	
基金托管人	交通银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	中原英石货币A	中原英石货币B
下属分级基金的交易代码	000732	000733
报告期末下属分级基金的份额总额	3,556,011.94份	18,185,042.77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)	
	中原英石货币A	中原英石货币B
1.本期已实现收益	17,851.40	81,032.16
2.本期利润	17,851.40	81,032.16
3.期末基金资产净值	3,556,011.94	18,185,042.77

注: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,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

1.中原英石货币A

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.3697%	0.0022%	0.3413%	0.0000%	0.0284%	0.0022%

注:本基金的收益分配是按日结转份额。

2.中原英石货币B

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.4301%	0.0022%	0.3413%	0.0000%	0.0888%	0.0022%

注:本基金的收益分配是按日结转份额。

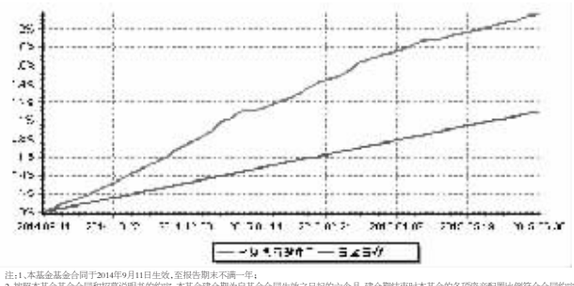
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

中原英石货币市场基金
累计净值收益率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2014年9月11日-2015年6月30日)

1.中原英石货币A

注:1.本基金基金合同于2014年9月11日生效,至报告期末不满一年;
2.按照本基金基金合同和招募说明书的约定,本基金建仓期为自基金合同生效之日起的六个月,建仓期结束时本基金的各项资产配置比例符合合同约定。

2.中原英石货币B



注:1.本基金基金合同于2014年9月11日生效,至报告期末不满一年;
2.按照本基金基金合同和招募说明书的约定,本基金建仓期为自基金合同生效之日起的六个月,建仓期结束时本基金的各项资产配置比例符合合同约定。

§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		
赵梓峰	本基金的基金经理、兼任中原英石灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理、投资副总监、研究总监	2014年9月11日	-	21	上海交通大学工学学士,具有证券投资基金从业资格。1993年8月起曾在进打证券公司上海代表处、法国兴业证券公司上海代表处、元富证券公司上海代表处、凯基(北京)管理咨询公司任研究员、研究主管等职,在上投摩根基金管理有限公司任研究总监、上投摩根成长先锋股票型证券投资基金基金经理(任职期间:2007年3月20日至2011年5月25日)等职,中国籍。
翁锦贤	本基金的基金经理、固定收益总监	2014年9月11日	-	11	复旦大学金融学硕士,具有证券投资基金从业资格。2004年1月起曾在兴业基金管理有限公司(现兴业全球基金管理有限公司)任首席交易员和债券研究员、万家基金管理有限公司任基金经理助理、国泰基金管理有限公司任国泰货币市场证券投资基金基金经理(任职期间:2008年8月23日至2011年6月15日)、国泰金鹿保本增值混合证券投资基金基金经理(任职期间:2010年6月10日至2011年6月15日)、注册409.709组合投资经理、东证资管股份有限公司任债券投资部副总经理、国泰君安(香港)有限公司任国泰君安恒龙中国固定收益基金(RQFII)基金经理(任职期间:2012年3月9日至2013年11月22日)、高级副总裁等职,中国籍。

注:1.基金经理的任职日期和离任日期一般情况下指公司对外公告之日;若该基金经理自本基金基金合同生效之日起即任职,则任职日期指本基金基金合同生效之日;
2.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。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守有关法律法规、监管部门的相关规定和本基金基金合同的约定,依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,为基金份额持有人谋求最大利益,不存在损害基金份额持有人利益的行为,不存在违法违规或未履行基金合同的情形。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及有关法规,建立公司内部的公平交易管理制度体系,从研究分析、投资决策、交易执行、事后稽核等环节进行严格规范,通过系统和人工相结合的方式在投资管理活动各环节贯彻和执行公平交易管理制度,以确保公平对待本基金管理人管理的所有投资组合,防范不公平交易和利益输送行为。

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》及公司公平交易管理的相关制度等的有关规定,未发现不同投资组合之间存在非公平交易的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,未发生本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或交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情形,未发现可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

在国际上,美联储会议纪要显示加息至少在9月之后,甚至可能明年。美元指数振荡、世界银行下调了全球经济增长预期、大宗商品开始受厄尔尼诺现象影响。希腊债务问题似乎走到了山穷水尽的地步。

在国内,经济进入新常态,基建、制造、地产出现滑坡,经济向下压力逐步增大,制造业产能过剩,企业利润有所下滑,或可能产生通缩的预期,发电耗煤呈现负增长,PMI有所回升,工业增加值回升但依然处于相对低位,消费在相对低位徘徊,进出口呈现负增长,社会融资数据不理想。另一方面,财政政策积极,货币政策宽松,4月20日,降准1%;5月11日,降息25BP;6月27日,降息25BP且定向降准。国务院通过草案取消存贷比75%规定,发改委允许企业"借新还旧"。

债务市场受财政部再提1万亿地方政府债额度消息,在一定程度上影响了市场信心。利率债收益率先降后升,期限利差扩大,信用利差先缩后扩。央行第二季度四降公开市场回购利率。受易所回购利率受每月二次IPO冲击高位震荡,个别债券的违约概率在上升,部分中票都出现了一定的危机。短期内信用风险或尚未消除。

本基金第二季度中在对市场资金和利率走势判断的基础上,在遵守基金合同、控制风险的前提下,积极把握回购利率高点,为投资者带来了一定的收益,符合货币基金总体的风险收益特征。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,中原英石货币A份额净值收益率为0.3697%,同期的业绩比较基准收益率为0.3413%。中原英石货币B份额净值收益率为0.4301%,同期的业绩比较基准收益率为0.3413%。

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,本基金存在连续六个工作日出现基金资产净值低于五千万元的情形,本基金管理人已向中国证监会报告本基金的解决方案。

§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	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	17,300,000.00	79.25
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	2,521,264.64	11.55
4	其他资产	2,007,567.44	9.20
5	合计	21,828,832.08	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	-	
	其中:买断式回购融资	-	
序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	其中:买断式回购融资	-	-

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

在本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	3
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	5
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	1

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

本报告期内本货币市场基金不存在投资组合平均剩余期限超过180天的情况。

注:根据本基金合同规定,本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日均不得超过120天。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	100.38	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	-	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	-	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-180天	-	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	-	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		100.38	-

5.4 报告期末按债券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 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

5.6 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	0
报告期内偏离度的最高值	0.0000%
报告期内偏离度的最低值	0.0000%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0000%

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期期末未持有资产支持证券。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 基金计价方法说明。

本基金估值采用"摊余成本法",即估值对象以买入或本列示,按照票面利率或协议利率并考虑其买入时的溢价与折价,在剩余存续期内平均摊销,每日计提损益。本基金不采用市场利率和上市交易的债券和票据的市价计算基金资产净值。本基金采用固定份额净值,使基金份额净值保持在人民币1.00元。

5.8.2 本报告期内,本基金不存在剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值的20%的情况。

5.8.3 本报告期内,本基金投资的前十名证券的发行主体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。

5.8.4 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	2,002,537.50
3	应收利息	5,029.94
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	2,007,567.44

§6 开放式基金份额变动

单位:份

	中原英石货币A	中原英石货币B
报告期初基金份额总额	5,957,774.15	55,107,254.61
报告期间基金总申购份额	113,926.49	5,082,805.36
减:报告期间基金总赎回份额	2,515,688.70	42,005,017.20
报告期末基金份额总额	3,556,011.94	18,185,042.77

注:报告期间基金总申购份额含红利再投份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	红利再投	2015年04月01日	560.16	0	0.00%
2	红利再投	2015年04月02日	598.51	0	0.00%
3	红利再投	2015年04月03日	599.74	0	0.00%
4	红利再投	2015年04月07日	2,982.61	0	0.00%
5	红利再投	2015年04月08日	810.85	0	0.00%
6	红利再投	2015年04月09日	725.92	0	0.00%
7	红利再投	2015年04月10日	703.44	0	0.00%
8	红利再投	2015年04月13日	2,975.85	0	0.00%
9	红利再投	2015年04月14日	1,093.62	0	0.00%
10	红利再投	2015年04月15日	1,303.12	0	0.00%
11	红利再投	2015年04月16日	1,494.24	0	0.00%
12	红利再投	2015年04月17日	1,610.49	0	0.00%
13	红利再投	2015年04月20日	3,752.90	0	0.00%
14	红利再投	2015年04月21日	1,113.87	0	0.00%
15	红利再投	2015年04月22日	1,021.97	0	0.00%
16	红利再投	2015年04月23日	770.86	0	0.00%
17	红利再投	2015年04月24日	572.05	0	0.00%
18	红利再投	2015年04月27日	1,220.12	0	0.00%
19	红利再投	2015年04月28日	373.20	0	0.00%
20	红利再投	2015年04月29日	285.61	0	0.00%
21	红利再投	2015年04月30日	266.52	0	0.00%
22	红利再投	2015年05月04日	1,132.12	0	0.00%
23	红利再投	2015年05月05日	292.33	0	0.00%
24	申购	2015年05月05日	5,000,000.00	5,000,000.00	0.00%
25	红利再投	2015年05月06日	1,039.70	0	0.00%
26	红利再投	2015年05月07日	1,147.15	0	0.00%
27	红利再投	2015年05月08日	1,554.71	0	0.00%
28	红利再投	2015年05月11日	3,959.12	0	0.00%
29	红利再投	2015年05月12日	1,196.74	0	0.00%
30	红利再投	2015年05月13日	998.08	0	0.00%
31	红利再投	2015年05月14日	863.85	0	0.00%
32	红利再投	2015年05月15日	556.71	0	0.00%
33	红利再投	2015年05月18日	1,666.99	0	0.00%
34	红利再投	2015年05月19日	555.02	0	0.00%
35	红利再投	2015年05月20日	637.23	0	0.00%
36	红利再投	2015年05月21日	747.57	0	0.00%
37	红利再投	2015年05月22日	927.10	0	0.00%
38	红利再投	2015年05月25日	2,681.32	0	0.00%
39	红利再投	2015年05月26日	875.91	0	0.00%
40	红利再投	2015年05月27日	760.06	0	0.00%
41	红利再投	2015年05月28日	559.67	0	0.00%
42	红利再投	2015年05月29日	528.12	0	0.00%
43	红利再投	2015年06月01日	2,315.28	0	0.00%
44	红利再投	2015年06月02日	872.03	0	0.00%
45	红利再投	2015年06月03日	1,176.19	0	0.00%
46	红利再投	2015年06月04日	1,417.24	0	0.00%
47	红利再投	2015年06月05日	1,489.14	0	0.00%
48	红利再投	2015年06月08日	3,598.34	0	0.00%
49	红利再投	2015年06月09日	1,108.96	0	0.00%
50	红利再投	2015年06月10日	797.15	0	0.00%
51	红利再投	2015年06月11日	565.00	0	0.00%
52	红利再投	2015年06月12日	300.45	0	0.00%
53	红利再投	2015年06月15日	1,301.56	0	0.00%
54	红利再投	2015年06月16日	493.52	0	0.00%
55	红利再投	2015年06月17日	744.28	0	0.00%
56	红利再投	2015年06月18日	1,053.72	0	0.00%
57	红利再投	2015年06月19日	1,482.29	0	0.00%
58	红利再投	2015年06月23日	6,163.56	0	0.00%
59	红利再投	2015年06月24日	1,522.59	0	0.00%
60	红利再投	2015年06月25日	1,163.57	0	0.00%
61	红利再投	2015年06月26日	815.03	0	0.00%
62	红利再投	2015年06月29日	1,628.77	0	0.00%
63	赎回	2015年06月29日	-2,000,000.00	-2,000,161.40	0.00%
64	红利再投	2015年06月30日	425.74	0	0.00%
合计			3,077,949.56	2,999,838.60	

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录
1.中国证监会关于核准中原英石货币市场基金募集的批复
2.《中原英石货币市场基金基金合同》
3.《中原英石货币市场基金招募说明书》
4.《中原英石货币市场基金托管协议》
5.基金管理人业务资格批件、营业执照
6.法律法规及中国证监会要求的其他文件

8.2 存放地点
本基金管理人办公地点(地址:上海市浦东新区花园石桥路33号花旗集团大厦17楼1708室)

8.3 查阅方式
投资者对本报告书如有疑问,可咨询本基金管理人中原英石基金管理有限公司;部分备查文件可在本基金管理人公司网站上查阅。
客户服务电话:021-38874600
公司网址:www.acfund.com.cn

中原英石基金管理有限公司
二〇一五年七月二十日

中原英石灵活配置混合型发起式证券投资基金

2015 第二季度 报告

2015年6月30日

基金管理人:中原英石基金管理有限公司
基金托管人:兴业银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年七月二十日

§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。
本报告中财务资料未经审计。
本报告期自2015年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中原英石灵活配置
基金主代码	000986
基金运作方式	契约型开放式、发起式
基金合同生效日	2015年2月10日
报告期末基金份额总额	14,473,706.50份
投资目标	本基金通过优化资产配置和灵活运用多种投资策略,寻找推动经济增长的内在动力,精选具有较高成长性和投资价值的金融工具,在充分控制投资风险的基础下,力争实现持续稳定的投资回报。
投资策略	(一)资产配置策略 本基金采用自上而下的多因素分析方法进行宏观策略研究,对宏观经济方面重大问题、突发事件、重大政策进行及时研究与评估,对影响证券市场的相关因素(政策、资金、利率走向、行业比较、上市公司盈利增长预期、估值水平、市场心理等)进行综合考量,分析和预测证券市场走势和行业热点,预测权益类资产和固定收益类资产的风险收益特征,确定中长期的资产配置方案,在公司投资决策委员会的统一指导下进行大类资产的配置与组合构建,合理确定本基金在股票、债券、股指期货等金融工具上的投资比例,并随着各类金融工具风险收益特征的相对变化,适时动态地调整各金融工具的投资比例,以最大限度地降低投资组合的风险并提高收益。 (二)股票投资策略 本基金采用灵活的股票投资策略,充分挖掘中国经济结构调整和产业升级衍伸的投资机会,关注具有持续高成长性的行业和上市公司,以分享经济增长带来的投资回报。 (三)债券投资策略 本基金债券投资策略主要包括久期策略、收益率曲线策略、类别选择策略、个券选择策略、可转换债券投资策略、中小企业私募债投资策略等。 (四)股指期货投资策略 本基金在股指期货投资中将以控制风险为原则,以套期保值为目的,谨慎参与股指期货投资。本基金通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究,对股指期货合约进行估值定价,并与股票现货资产进行匹配,实现多头或空头的套期保值操作。 (五)权证投资策略 本基金将因为上市公司进行增发、配售以及投资分离交易的可转换公司债券等原因被动获得权证,或者在进行套利交易、避险交易以及权证价值严重低估等情形下将投资权证。 本基金的权证投资,是在对权证标的证券进行基本面研究及估值的基础上,结合股价波动率等参数,运用数量化期权定价模型,投资于合理内在价值的权证品种。
业绩比较基准	1年期银行定期存款利率(税后)+2%
风险收益特征	本基金为混合型基金,本基金属于中高风险、中高收益的基金品种,其预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金,低于股票型基金。
基金管理人	中原英石基金管理有限公司
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(2015年4月1日-2015年6月30日)
1.本期已实现收益	878,812.47
2.本期利润	619,769.73
3.加权平均基金份额本期利润	0.0441
4.期末基金资产净值	16,667,926.84
5.期末基金份额净值	1.1520

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。

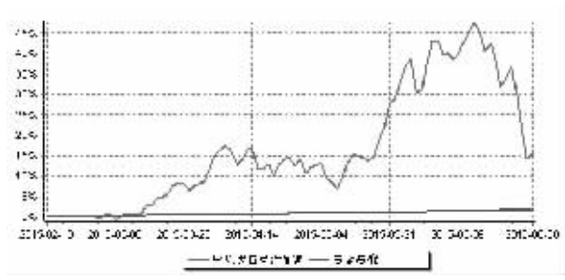
3.2 基金净值表现

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	5.88%	2.67%	1.08%	0.01%	4.80%	2.66%

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

中原英石灵活配置混合型发起式证券投资基金
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
(2015年2月10日-2015年6月30日)



注:1.本基金基金合同于2015年2月10日生效,至报告期末不满一年;
2.按照本基金基金合同和招募说明书的约定,本基金建仓期为自基金合同生效之日起的六个月,截至本报告期末本基金尚处于建仓期。

§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		
赵梓峰	本基金的基金经理、兼任中原英石货币市场基金基金经理、投资副总监、研究总监	2015年2月10日	-	21	上海交通大学工学学士,具有证券投资基金从业资格。1993年8月起曾在进打证券公司上海代表处、法国兴业证券公司上海代表处、元富证券公司上海代表处、凯基(北京)管理咨询公司任研究员、研究主管等职,在上投摩根基金管理有限公司任研究总监、上投摩根成长先锋股票型证券投资基金基金经理(任职期间:2007年3月20日至2011年5月25日)等职,中国籍。

注:1.基金经理的任职日期和离任日期一般情况下指公司对外公告之日;若该基金经理自本基金基金合同生效之日起即任职,则任职日期指本基金基金合同生效之日;
2.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。

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有关法律法规、监管部门的相关规定和本基金基金合同的约定,依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,为基金份额持有人谋求最大利益,不存在损害基金份额持有人利益的行为,不存在违法违规或未履行基金合同的情形。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及有关法规,建立公司内部的公平交易管理制度体系,从研究分析、投资决策、交易执行、事后稽核等环节进行严格规范,通过系统和人工相结合的方式在投资管理活动各环节贯彻和执行公平交易管理制度,以确保公平对待本基金管理人管理的所有投资组合,防范不公平交易和利益输送行为。

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》及公司公平交易管理的相关制度等的有关规定,未发现不同投资组合之间存在非公平交易的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,未发生本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或交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情形,未发现可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

本基金自2015年2月27起开始可以正式交易,从谨慎稳妥以及出于对投资者负责的角度出发,建仓期一直持续到第二季度前半段。报告期内本基金的主要投资策略是精选个股,买入有基本面支持、估值合理同时具有成长性支持的股票,同时尽量回避高估值股、题材股及涨幅过大的股票。

第二季度市场震荡的程度在中国股票市场短短二十多年的历史中较为罕见的。投资者总是在买过头和卖过头的历史轮回中磨砺自己的经验。市场的上升动力主要来自于宽松的货币、对经济转型的期望、对改革的期望以及历经多年熊市后对牛市的期望。另一方面,杠杆的运用在一定程度上加大了市场波动的幅度。

我们认为第二季度市场或将处于震荡格局中,6月底7月初股市下调时出台的系列稳定市场的措施表明了政策面的积极态度。同时,指数下调的过程中也释放了很大部分的市场风险。从资金面角度来看,去杠杆的程度和速度或将继续影响市场的资金供给和投资者的心态。同时,半年报的陆续出炉或还将在一定程度上考验目前的股价,各公司的股价走势也可能将因此而分化。本基金在控制仓位的前提下,将继续寻找、研究和投资有基本面支持的成长型股票。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内,本基金的份额净值增长率为5.88%,同期业绩比较基准收益率为1.08%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》规定,本基金为发起式基金,自本基金合同生效之日起至报告期末本基金合同生效未满三年,不适用《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条。

§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	13,072,057.50	76.49
	其中:股票	13,072,057.50	76.49
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	674,269.60	3.95
	其中:债券	674,269.60	3.95
	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	-	-
	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	2,483,641.08	14.53
8	其他资产	859,173.33	5.03
9	合计	17,089,141.51	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	9,634,330.50	57.80
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	635,510.00	3.81
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	1,293,413.00	7.76
G	交通运输、仓储和邮政业	995,456.00	5.97
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	-	-
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	513,348.00	3.08
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	13,072,057.50	78.43

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	600335	国机汽车	34,100	1,293,413.00	7.76
2	600115	东方航空	80,800	995,456.00	5.97
3	002601	佰利联	19,200	873,600.00	5.24
4	000782	美达股份	28,300	802,305.00	4.81
5	002572	索菲亚	19,200	741,696.00	4.45
6	600351	亚宝药业	52,600	712,204.00	4.27
7	002630	华西能源	26,200	707,662.00	4.25
8	002475	立讯精密	20,850	704,938.50	4.23
9	600409	三友化工	60,200	680,260.00	4.08
10	002650	三花股份	58,000	666,420.00	4.00

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	674,269.60	4.05
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	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	674,269.60	4.05

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	019414	14国债14	6,740	674,269.60	4.05

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持有股指期货。

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持有股指期货。

5.10 报告期末本