宝盈祥瑞养老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:宝盈基金管理有限公司
基金托管人:招商银行股份有限公司
报告送出日期:2015年7月21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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年7月20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	宝盈祥瑞养老混合
基金主代码	000639
交易代码	000639
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年5月21日
报告期末基金份额总额	1,758,263,611.59份
投资目标	在严格控制下行风险的前提下,追求稳定的投资回报,为投资人提供稳健的养老理财工具。
投资策略	本基金采取稳健的投资策略,在控制下行风险的前提下,确定大类资产配置比例,通过债券、货币市场工具等固定收益类资产投资获取稳定收益,适度参与股票等权益类资产的投资增强回报。本基金的投资策略由大类资产配置策略、固定收益类资产投资策略、股票投资策略和权证投资策略四个部分组成。 (一)大类资产配置策略 本基金的大类资产配置策略以投资目标为中心,一方面规避相关资产的下行风险,另一方面使组合能够成功地跟踪某类资产的上行趋势。 (二)固定收益类资产投资策略 在进行固定收益类资产投资时,本基金将会考量利率预期策略、信用债券投资策略、套利交易策略、可转换债券的投资策略、资产支持证券投资策略和中小企业私募债券的投资策略,选择合适时机投资于低估的债券品种,通过积极主动管理,获得超额收益。 (三)股票投资策略 本基金的股票投资采取行业配置与“自下而上”的个股精选相结合的方法,以深入的基本面研究为基础,精选具有持续成长能力、价值被低估的上市公司股票。通过定量和定性相结合的方式来构建备选股票库。 (四)权证投资策略 本基金还可能运用组合财产进行权证投资,在权证投资过程中,基金管理人主要通过采取有效的组合策略,将权证作为风险管理及降低投资组合风险的工具。
业绩比较基准	一年期银行定期存款利率(税后)+1%
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低于股票型基金,高于债券型基金及货币市场基金,属于中等收益风险特征的基金。
基金管理人	宝盈基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司

§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	219,336,266.02
2.本期利润	206,210,536.02
3.加权平均基金份额本期利润	0.1125
4.期末基金资产净值	2,339,570,027.97
5.期末基金份额净值	1.331

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)减除相关费用后的余额。
2、本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
3、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	9.37%	0.58%	0.84%	0.01%	8.53%	0.57%

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

注:按基金合同规定,本基金自基金合同生效之日起的6个月内为建仓期,建仓期结束时本基金的各项资产配置比例符合基金合同中的相关约定。

§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		
陈若劲	本基金基金经理、宝盈货币市场证券投资基金基金经理、宝盈增强收益债券型证券投资基金基金经理、宝盈祥泰养老混合型证券投资基金基金经理、固定收益部总监	2014年5月21日	-	12年	陈若劲女士,香港中文大学金融MBA,曾在第一创业证券有限责任公司固定收益部从事债券投资、研究及交易等工作,2008年4月加入宝盈基金管理有限公司任债券组合研究员,中国国籍,证券投资基金从业人员资格。
于启明	本基金基金经理、宝盈货币市场证券投资基金基金经理	2014年5月21日	2015年6月13日	8年	于启明先生,经济学学士,2007年7月加入宝盈基金管理有限公司,历任投研秘书、债券交易员及债券组合研究员,中国国籍,证券投资基金从业人员资格。

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》等有关法律法规及基金合同等有关基金法律文件的规定,以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在控制风险的前提下,为基金持有人谋求最大利益。在本报告期内,基金运作合法合规,严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定,在投资管理活动中公平对待不同投资组合,无损害基金持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

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》和《宝盈基金管理有限公司公平交易制度》对本基金的日常交易行为进行监控,并定期制作公平交易分析报告,对不同投资组合的收益率、同向交易价差、反向交易价差作专项分析,报告结果表明,本基金在本报告期内的同向交易价差均在可合理解释范围之内;在本报告期内基金管理人严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定,在投资活动中公平对待不同投资组合,公平交易制度执行情况良好,无损害基金持有人利益的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,未发现本基金存在异常交易行为。

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

报告期内,如我们预期,尽管沪地产市场有所活跃,但宏观经济整体延续走势,为托底经济增长,央行报告期内继续维持宽松货币政策,先后两次降息,一次全面降准,一次定向降准,特别是6月中下旬的“双降”,力度之大超出预期。

报告期内,不同期限债券收益率走势出现了明显分化。央行通过连续的降息降准手段,将货币市场资金利率压制在低位,一年以内的短期债券收益率出现了大幅下行。而在经济企稳预期和地方债供给的冲击下,长期限债券收益率先下后上,收益率水平整体较一季度有所抬升。我们采取了弹簧路,加强了短端信用债的套息交易,配置了部分中高等级信用债,并在6月末市场收益率上行过程中逐渐增加了长期限利率债的配置,适当拉长了组合的久期。

报告期内,权益市场在6月中旬以前继续大幅上行,上证指数和创业板指数连续创出新高。6月下旬,在政策监管、大盘股发行和资金紧张的共同影响下,权益市场出现了剧烈的调整,在控制回撤风险的前提下,我们谨慎参与了权益一二级市场的投资,在位控制灵活多变。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金在本报告期内净值增长率是9.37%,同期业绩比较基准收益率是0.84%。

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年三季度,宏观经济继续筑底,在政府稳增长措施的拉动下,经济增长预计将有弱势企稳,但增长中枢下移趋势难以改变。我们预期三季度央行仍然执行中性偏松的货币政策,有望继续下调利率和准备金率。权益市场在经历大幅度调整后,资金流入将有所放缓,市场恢复元气尚需时日,部分资金将回流债券市场,权益市场对债券市场的分流作用在三季度将逐渐变小。

债券市场方面,在长端债券收益率回望上行以后,对比债券收益率、货币市场利率和央行公开市场操作利率,我们认为债券市场或有阶段性交易机会,对于三季度行情谨慎乐观。我们对于组合久期和杠杆水平将采取更为灵活的操作,在控制利率风险的基础上,阶段性参与债券投资。

权益市场方面,经历6月下旬的大幅调整之后,三季度预计将回归平衡状况,资金流入的放缓、估值的结构性高企成为制约行情发展的短期因素,但改革红利的释放、居民资产配置的转移仍然支撑权益市场的长期健康发展。目前,在经历大幅调整后,权益市场风险有所释放,但市场信心的恢复尚需时日,在控制风险的前提下我们将谨慎参与权益市场一二级的投资。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内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	229,933,949.98	7.71
	其中:股票	229,933,949.98	7.71
2	固定收益投资	1,860,479,469.40	62.35
	其中:债券	1,860,479,469.40	62.35
	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	250,000,575.00	8.38
	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	327,267,430.42	10.97
7	其他资产	316,096,113.30	10.59
8	合计	2,983,777,538.10	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	484,279.65	0.02
B	采矿业	55,800,000.00	2.39
C	制造业	47,202,110.77	2.02
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	225,347.22	0.01
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,234,260.04	0.05
J	金融业	124,640,000.00	5.33
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	347,952.30	0.01
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	229,933,949.98	9.83

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	601818	光大银行	19,000,000	101,840,000.00	4.35
2	000822	山东海化	5,000,000	44,350,000.00	1.90
3	002128	露天煤业	2,000,000	32,960,000.00	1.41
4	601898	中煤能源	2,000,000	22,840,000.00	0.98
5	601009	南京银行	1,000,000	22,800,000.00	0.97
6	300485	赛升药业	17,372	1,164,097.72	0.05
7	300467	迅游科技	3,726	1,107,739.80	0.05
8	002772	众兴菌业	21,381	484,279.65	0.02
9	002773	康弘药业	17,338	411,430.74	0.02
10	002769	普路通	7,710	347,952.30	0.01

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	302,082,400.00	12.91
2	央行票据	-	-
3	金融债券	974,622,000.00	41.66
	其中:政策性金融债	974,622,000.00	41.66
4	企业债券	20,696,069.40	0.88
5	企业短期融资券	563,079,000.00	24.07
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	1,860,479,469.40	79.52

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	150209	15国开09	5,500,000	553,410,000.00	23.65
2	150005	15附息国债05	3,000,000	301,080,000.00	12.87
3	150212	15国开12	2,200,000	219,956,000.00	9.40
4	011519004	15国电SCP004	1,400,000	140,504,000.00	6.01
5	041554026	15国电集CP002	1,300,000	130,767,000.00	5.59

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
本基金尚未在基金合同中明确股指期货的投资策略、比例限制、信息披露等,本基金暂不参与股指期货交易。

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
本基金尚未在基金合同中明确国债期货的投资策略、比例限制、信息披露等,本基金暂不参与国债期货交易。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细
本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价
本基金本报告期末投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1
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,在本报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。

5.11.2
本基金投资的前十名股票没有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	1,512,606.18
2	应收证券清算款	294,226,495.84
3	应收股利	-
4	应收利息	16,827,197.85
5	应收申购款	3,529,813.43
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	316,096,113.30

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	300467	迅游科技	1,107,739.80	0.05	重大事项停牌

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	2,107,717,604.09
报告期期间基金总申购份额	264,234,805.70
减:报告期期间基金总赎回份额	613,688,798.20
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	1,758,263,611.59

§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

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	8,216,105.18
报告期期间买入申购总份额	-
报告期期间卖出赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	8,216,105.18
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.47

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细
本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息
本基金本报告期无影响投资者决策的其他重要信息。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录
中国证监会批准宝盈祥瑞养老混合型证券投资基金设立的文件。
《宝盈祥瑞养老混合型证券投资基金基金合同》。
《宝盈祥瑞养老混合型证券投资基金托管协议》。
宝盈基金管理有限公司批准成立批件、营业执照和公司章程。
本报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露的各项公告。

9.2 存放地点
基金管理人办公地址:广东省深圳市福田区福华一路115号投行大厦10层
基金托管人办公地址:广东省深圳市深南大道7088号招商银行大厦

9.3 查阅方式
上述备查文件文本存放在基金管理人和基金托管人的办公场所,在办公时间内基金持有人可免费查阅。

宝盈基金管理有限公司
2015年7月21日

宝盈新价值灵活配置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:宝盈基金管理有限公司
基金托管人:招商银行股份有限公司
报告送出日期:2015年7月21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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年7月20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	宝盈新价值混合
基金主代码	000574
交易代码	000574
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年4月10日
报告期末基金份额总额	510,065,535.66份
投资目标	本基金以超越业绩比较基准为目标,在严格控制下行风险的基础上进行有效的资产配置与投资标的精选,力争实现资产的稳定增值。
投资策略	本基金将实施积极主动的投资策略,运用多种方法进行资产配置。具体由大类资产配置策略、股票投资策略、固定收益类资产投资策略和权证投资策略四个部分组成。 (一)大类资产配置策略 本基金大类资产配置的策略目标是一方面规避相关资产的下行风险,另一方面使组合能够成功地跟踪某类资产的上行趋势。 (二)股票投资策略 本基金的股票投资采取行业配置与“自下而上”的个股精选相结合的方法,以深入的基本面研究为基础,精选具有持续成长能力、价值被低估的上市公司股票。通过定量和定性相结合的方式来构建备选股票库。 (三)固定收益类资产投资策略 在进行固定收益类资产投资时,本基金将会考量利率预期策略、信用债券投资策略、套利交易策略、可转换债券的投资策略、资产支持证券投资策略和中小企业私募债券的投资策略,选择合适时机投资于低估的债券品种,通过积极主动管理,获得超额收益。 (四)权证投资策略 本基金还可能运用组合财产进行权证投资,在权证投资过程中,基金管理人主要通过采取有效的组合策略,将权证作为风险管理及降低投资组合风险的工具。
业绩比较基准	沪深300指数收益率x65%+中债综合指数收益率x35%。
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低于股票型基金,高于债券型基金及货币市场基金,属于中高收益风险特征的基金。
基金管理人	宝盈基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司

§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	398,617,883.59
2.本期利润	463,980,385.37
3.加权平均基金份额本期利润	0.5974
4.期末基金资产净值	901,496,152.17
5.期末基金份额净值	1.767

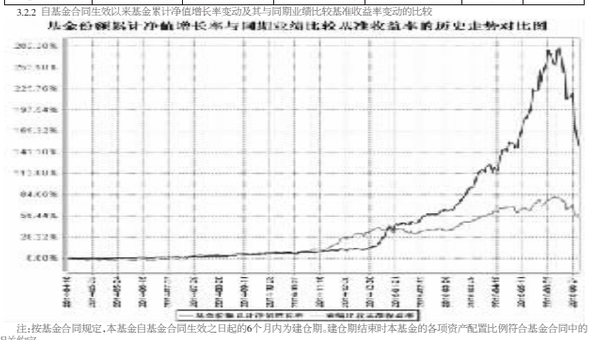
注:1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)减除相关费用后的余额。
2、本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
3、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	33.48%	3.32%	7.67%	1.70%	25.81%	1.62%

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



注:按基金合同规定,本基金自基金合同生效之日起的6个月内为建仓期,建仓期结束时本基金的各项资产配置比例符合基金合同中的相关约定。

§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		
彭敢	本基金、宝盈资源优选股票型证券投资基金、宝盈科技30灵活配置混合型证券投资基金、宝盈策略增长股票型证券投资基金、宝盈睿丰创新灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;投资部总监	2014年4月10日	-	14年	彭敢先生,金融学硕士,曾就职于大鹏证券有限责任公司综合研究所、银华基金管理有限公司投资管理部、万联证券有限责任公司研发中心、财富证券有限责任公司从事投资研究工作,2010年9月起任职于宝盈基金管理有限公司投资部,中国国籍,证券投资基金从业人员资格。

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》等有关法律法规及基金合同等有关基金法律文件的规定,以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在控制风险的前提下,为基金持有人谋求最大利益。在本报告期内,基金运作合法合规,严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定,在投资管理活动中公平对待不同投资组合,无损害基金持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

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》和《宝盈基金管理有限公司公平交易制度》对本基金的日常交易行为进行监控,并定期制作公平交易分析报告,对不同投资组合的收益率、同向交易价差、反向交易价差作专项分析,报告结果表明,本基金在本报告期内的同向交易价差均在可合理解释范围之内;在本报告期内基金管理人严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定,在投资活动中公平对待不同投资组合,公平交易制度执行情况良好,无损害基金持有人利益的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,未发现本基金存在异常交易行为。

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2季度,我国宏观经济仍处于寻底过程中,如中央文件所言,中国经济目前处于经济增长的换挡期、结构调整的阵痛期以及前期刺激政策的消化期,中国经济的结构性问题仍需要时间和智慧来解决,绝非易事。中央政府充分意识到目前中国经济所处的状况,继续推动“互联网+”、“一带一路”、国企改革”、万众创新”、大众创业”等重点方向,为我国经济转型注入了新的能量。

2015年2季度,上证指数上涨14.12%,创业板指数上涨22.42%,各指数均在6月中旬创下新高后,开始显著急剧的回落。尤其是前期涨幅巨大的中小板、创业板,连续出现无量跌停的现象,此次市场调整,最本质的原因是前期涨幅过大过快、估值过高,外加“杠杆”的推手,直接酿成了全球罕见的“股灾”,再加持股集中度较高,更造成了“踩踏式卖盘”,从而引起流动性恐慌的迹象。本基金作为行业主题性基金,以代表未来发展方向的先进制造为基础,前期考虑更多的是公司的市值空间,从而导致回撤较大。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金在本报告期内净值增长率是13.49%,同期业绩比较基准收益率是18.77%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望全年,由于我国经济在资本、人力等方面都遇到了一定瓶颈,加上经济基数已经十分庞大,国内经济增长率中枢的下行是大概率事件;但从经济周期叠加政治周期的角度看,政府扭转经济下滑态势的决心也会越来越强。

市场层面,短期由于“流动性枯竭”,面临“熨平”的产品数量还可能会继续增加,配资、两融、股权质押等都可能会面临兑付风险。与此同时,我们也看到相关部门在积极推出“救市”政策,各参与主体也都纷纷表态,对恢复市场信心有一定好处,但也需要更多的时间。就中长期而言,资本市场的活跃度对经济转型、改革创新具有极为重要的作用,理应也将成为居民资产的主要配置方向之一,依然值得看好。

下一阶段,总的思路是紧跟国家政策,中短期很难出现上半年那样的普涨局面,选股的重要性要更发挥理,将会更加突出估值与市值的同等重要性;充分利用市场的恐慌情绪,率先增持被显著错杀的品种,未来将会灵活调整对本基金的配置。

我们将严格按照基金合同的规定,继续努力尽责做好本基金的管理工作,尽力为投资者谋取较好的回报。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内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	1,028,865,899.98	83.13
	其中:股票	1,028,865,899.98	83.13
2	固定收益投资	61,969,906.00	5.01
	其中:债券	61,969,906.00	5.01
	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	45,402,351.31	3.67
7	其他资产	101,475,041.99	8.20
8	合计	1,237,713,199.28	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	110,707,105.50	12.28
B	采矿业	-	-
C	制造业	519,958,967.11	57.68
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	47,093,400.00	5.22
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	184,923,766.03	20.51
J	金融业	-	-
K	房地产业	49,635.24	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	166,133,026.10	18.43
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	1,028,865,899.98	114.13

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	002549	凯美特气	8,319,130	166,133,026.10	18.43
2	002368	太极股份	1,624,759	85,673,542.07	9.50
3	002522	浙江众成	3,178,092	84,664,370.88	9.39
4	300094	国联水产	2,800,775	84,527,389.50	9.38
5	300252	金信诺	2,000,000	79,340,000.00	8.80
6	603456	九洲药业	1,519,346	77,532,226.38	8.60
7	300170	汉得信息	3,149,924	76,511,653.96	8.49
8	300373	扬杰科技	1,163,890	75,559,738.80	8.38
9	300318	博晖创新	1,379,229	65,789,223.30	7.30
10	300397	天和防务	299,920	54,285,520.00	6.02

注:报告期末本基金持有的凯美特气处于停牌状态,自2015年4月1日起开始停牌,受基金规模变动等影响,本基金持有的凯美特气占基金资产净值比例被动超过10%,本基金管理人将在该股票复牌后,按照法律法规及基金合同的相关规定及时做出调整。

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	33,278,306.00	3.69
2	央行票据	-	-
3	金融债券	28,691,600.00	3.18
	其中:政策性金融债	28,691,600.00	3.18
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	61,969,906.00	6.87

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	332,650	33,278,306.00	3.69
2	018001	国开1301	280,000	28,691,600.00	3.18

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
本基金尚未在基金合同中明确股指期货的投资策略、比例限制、信息披露等,本基金暂不参与股指期货交易。

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
本基金尚未在基金合同中明确国债期货的投资策略、比例限制、信息披露等,本基金暂不参与国债期货交易。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细
本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价
本基金本报告期末投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1
报告期内本基金投资的前十名证券发行主体中没有被监管部门立案调查,在本报告编制日前一年内除九洲药业外未受到公开谴责、处罚。

2015年1月17日,浙江九洲药业股份有限公司(以下简称“公司”)位于浙江省化学原料药基地的临海分公司五车间三合一设备发生爆燃事故,造成1名工人受伤,经抢救无效死亡。事故发生后,公司立即启动突发事件应急处置预案,并按规定向有关部门报告。此次事故涉及的资产均在财产保险公司承保范围内,未对公司生产经营造成重大影响,也未对公司的经营业绩产生较大影响。

2015年4月22日,公司公告收到临海市安全生产监督管理局出具的行政处罚决定书,认定该事故为一般生产安全责任事故,给予公司处以罚款二十二万元的行政处罚,公司预计该事故不会对公司的生产经营和业绩产生较大影响。

我们关注到此事是公司管理细节上的问题,确实需要改进,但并不影响我们继续看好公司的长期投资价值,因此在事故发生后及处罚决定下达后未做减持。

5.11.2
本基金投资的前十名股票没有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	717,304.86
2	应收证券清算款	98,795,833.03
3	应收股利	-
4	应收利息	1,961,904.10
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	101,475,041.99

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	002549	凯美特气	166,133,026.10	18.43	重大事项停牌
2	002368	太极股份	85,673,542.07	9.50	重大事项停牌
3	002522	浙江众成	84,664,370.88	9.39	重大事项停牌
4	300094	国联水产	84,527,389.50	9.38	重大事项停牌
5	300373	扬杰科技	75,559,738.80	8.38	重大事项停牌

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	805,612,331.55
报告期期间基金总申购份额	124,351,492.22
减:报告期期间基金总赎回份额	419,898,288.11
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