申万菱信安鑫回报灵活配置混合型证券投资基金

2015 第三季度 报告

2015年9月30日

基金管理人:申万菱信基金管理有限公司
基金托管人:华夏银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年十月二十四日

§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。

基金托管人华夏银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年10月19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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	申万菱信安鑫回报灵活配置混合	
基金主代码	001201	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015年4月28日	
报告期末基金份额总额	1,930,201,239.88份	
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下,通过积极主动的资产配置,充分挖掘和利用市场中潜在的投资机会,力求为基金份额持有人获取超过业绩比较基准的收益。	
投资策略	本基金充分发挥基金管理人的投资研究优势,通过对宏观经济基本面(包括经济运行周期、财政及货币政策、产业政策)、流动性水平(包括资金面供求情况、证券市场估值水平)的深入研究分析以及市场情绪的合理判断,紧密追踪股票市场、债券市场、货币市场三大类资产的预期风险和收益,并据此对本基金资产在股票、债券、现金之间的投资比例进行动态调整,谋求基金资产的长期稳健增值。	
业绩比较基准	50%×沪深300指数收益率 + 50%×中证综合债指数收益率。	
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高于债券型基金与货币市场基金,低于股票型基金,属于中高预期收益和预期风险水平的投资品种。	
基金管理人	申万菱信基金管理有限公司	
基金托管人	华夏银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	申万菱信安鑫回报灵活配置混合A	申万菱信安鑫回报灵活配置混合C
下属分级基金的交易代码	001201	001727
报告期末下属分级基金的份额总额	1,930,200,255.63份	984.25份

注:自2015年7月23日起对本基金实施基金份额分级,分设两级基金份额:A级基金份额和C级基金份额,详情请参阅相关公告。

§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7月1日-2015年9月30日)	报告期(2015年7月23日-2015年9月30日)
	申万菱信安鑫回报灵活配置混合A	申万菱信安鑫回报灵活配置混合C
1.本期已实现收益	42,476,997.97	-3.30
2.本期利润	-10,274,380.96	-4.22
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0016	-0.0047
4.期末基金资产净值	1,962,158,195.14	995.78
5.期末基金份额净值	1.017	1.012

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.上述基金业绩指标已扣除了基金的管理费、托管费和各项交易费用,但不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如:申购费、赎回费等),计入认购或交易基金各项费用后,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

1.申万菱信安鑫回报灵活配置混合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	0.00%	0.07%	-13.63%	1.67%	13.63%	-1.60%

2.申万菱信安鑫回报灵活配置混合C:

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
自分级起始日(2015年7月23日)至2015年9月30日	-0.39%	0.07%	-10.95%	1.59%	10.56%	-1.52%

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

申万菱信安鑫回报灵活配置混合型证券投资基金

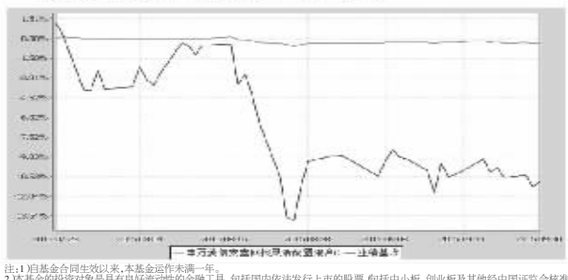
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

1、申万菱信安鑫回报灵活配置混合A:

(2015年4月28日至2015年9月30日)

2、申万菱信安鑫回报灵活配置混合C:

(分级日期自2015年7月23日至2015年9月30日)



注:1)自基金合同生效以来,本基金运作未满一年。

2)本基金的投资对象是具有良好流动性的金融工具,包括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、股指期货等权益类金融工具,以及债券等固定收益类金融工具(包括国债、金融债、央行票据、地方政府债、企业债、公司债、可转换公司债券、可分离交易可转债和可交换债券)、中期票据、短期融资券、超级短期融资券、资产支持证券、次级债、债券回购、银行存款、货币市场工具等)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的相关规定)。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。本基金为混合型基金,基金投资组合中股票资产占基金资产的60%-95%;投资于债券、债券回购、货币市场工具、银行存款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不低于基金资产的5%;每个交易日日终在扣除股指期货保证金以后,本基金保留的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%。股指期货的投资比例依照法律法规或监管机构的规定执行。

§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		
古平	本基金基金经理	2015-04-28	-	6年	古平先生,特文特大学硕士,曾任职于上海红顶金融工程研究中心、太平洋产管理有限公司,2008年加入申万菱信基金管理有限公司,历任债券分析师、基金经理助理,申万菱信沪深300指数增强证券投资基金、申万菱信定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理,现任申万菱信稳益定债券型证券投资基金、申万菱信多策略灵活配置混合型证券投资基金、申万菱信安鑫回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

注:1.任职日期和离任日期一般情况下指公司作出决定之日;若该基金经理自基金合同生效日起即任职,则任职日期为基金合同生效日。

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《证券法》、《证券投资基金法》及其配套法规的规定,严格遵守基金合同约定,本着诚实信用、勤勉尽责等原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上为持有人谋求最大利益。

本基金投资运作符合法律法规和基金合同的规定,信息披露及时、准确、完整;本基金资产与本基金管理人与公司资产之间严格分开;没有发生内幕交易、操纵市场和不当关联交易及其他违规行为。在基金资产的管理运作中,无任何损害基金持有人利益的行为,并通过稳健经营、规范运作、规避风险,保护了基金持有人的合法权益。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,本公司制定了《公平交易制度》,通过组织结构的设置、工作制度、流程和技术手段全面落实公平交易原则在具体业务(包括研究分析、投资决策、交易执行等)环节中的实现,在保证各投资组合投资决策相对独立性的同时,确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会;同时,通过对投资交易行为的日常监控和事后分析评估来加强对公平交易过程和结果的监督。

在投资和研究方面,本公司投资研究部门不断完善研究方法和投资决策流程,提高投资决策的科学性和客观性,确保各投资组合享有公平的投资决策机会,建立公平交易的制度环境。

在交易执行方面,本公司的投资管理职能和交易执行职能相隔离,通过实行集中交易制度和公平的交易分配制度,确保各投资组合享有公平的交易执行机会。

在日常监控和事后分析评估方面,本公司风险管理总部开展日内和定期的工作对公平交易执行情况作整体监控和效果评估。风险管理总部通过对不同组合之间同向交易的价差率的假设检验、价格占优的次数百分比统计、价差交易模拟贡献与组合收益率差异的比较等方法对本报告期以及连续四个季度期间内、不同时间窗口下公司管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行了分析;对于场外交易,还特别对比了组合之间发生的同向交易的市场公允价格和交易对手,判断交易是否公平且是否涉及利益输送。

本公司通过事前的制度规范、事中的监控和事后的分析评估,严格执行了公平交易制度,公平对待了旗下各投资组合。本报告期内,未出现违反公平交易制度的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本公司制定了《异常交易监控报告制度》,明确定义了在投资交易过程中出现的各种可能导致不公平交易和利益输送的异常交易类型,并规定且落实了异常交易的日常监控、识别以及事后的分析流程。

本报告期,未发生我司旗下投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情况以及其他可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4报告期内基金投资策略和运作分析

2015年3季度,市场大幅下跌,从7月到9月份股指的波动中枢逐步下台阶,最终沪深300指数实现单季28.39%的跌幅。从市场结构来看,2015年3季度中证500指数下跌达31.24%,跌幅超过沪深300指数,中小市值的股票总体表现弱于大盘蓝筹股。

本基金的运作主要着眼于控制净值表现和业绩基准的偏差幅度。从实际运作效果来看,较好的控制了日均的跟踪偏差。今年以来年化跟踪误差控制在3.7%左右,达到契约年化跟踪误差小于4%的要求。通过实际运作结果观察,对长期停牌股票采用指数估值法估值、大额申购以体现处于历史低位的背景下,投资者出现了一定程度的谨慎避险情绪。具体品种上,由于交易所资金利率较银行间的资金利率具有明显的优势,公司债在交易所的融资优势使得其发行在三季度受到了各类资金的追捧,同一发行主体发行的、相同期限的公司债和中票的利差大约在40-50个基点,而公司债中房地产行业的占比权重较大,也受到了投资者的欢迎,部分高等级的房地产公司债的一级市场发行利率已经非常贴近同期限的利率债。

三季度权益市场表现呈现大幅下滑态势,各类权益指数在三季度遭遇了急速下跌。整个三季度,上证综指下跌25.57%,深证成指下跌30.34%,中小板指下跌26.57%,创业板指下跌27.14%。

本季度,本基金组合操作上继续增持低久期利率债和信用债,同时对权益投资相对比较谨慎,总体组合未在权益市场出现快速、大幅下跌的背景下出现大幅的净值回撤。

4.5报告期内基金的业绩表现

本基金A类产品报告期内表现为0.00%,同期业绩比较基准表现为-13.63%。

本基金C类产品报告期内表现为-0.39%,同期业绩比较基准表现为-10.95%。

4.6报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	38,360,865.00	1.21
	其中:股票	38,360,865.00	1.21
2	固定收益投资	2,501,318,100.00	78.66
	其中:债券	2,501,318,100.00	78.66
	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	193,001,449.50	6.07
	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	430,045,328.35	13.52
7	其他各项资产	17,176,059.65	0.54
8	合计	3,179,901,802.50	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	37,313,000.00	1.90
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	1,047,865.00	0.05
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	-	-
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	38,360,865.00	1.96

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	601727	上海电气	1,500,000.00	16,845,000.00	0.86
2	002152	广电运通	440,000.00	11,484,000.00	0.59
3	600688	上海石化	1,200,000.00	7,656,000.00	0.39
4	600418	江淮汽车	100,000.00	1,328,000.00	0.07
5	000089	深圳机场	164,500.00	1,047,865.00	0.05

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	50,675,000.00	2.58
	其中:政策性金融债	50,675,000.00	2.58
4	企业债券	1,117,915,100.00	56.97
5	企业短期融资券	1,261,003,000.00	64.27
6	中期票据	71,725,000.00	3.66
7	可转债	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	2,501,318,100.00	127.48

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	122446	15万达01	1,500,000.00	149,280,000.00	7.61
2	122419	15天风债	1,200,000.00	120,696,000.00	6.15
3	011599305	15河钢SCP001	1,200,000.00	120,312,000.00	6.13
4	122399	15中投G1	1,000,000.00	100,200,000.00	5.11
5	122450	15齐鲁债	1,000,000.00	100,000,000.00	5.10

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投资。

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投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

根据本基金基金合同,本基金不得参与股指期货交易。

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

本基金本报告期末未投资国债期货。

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投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.11投资组合报告附注

5.11.1本基金投资的前十名证券的发行主体本期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。

5.11.2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	928,078.06
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	16,247,882.19
5	应收申购款	99.40
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	17,176,059.65

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

§6 开放式基金份额变动

	单位:份
项目	申万菱信安鑫回报灵活配置混合A / 申万菱信安鑫回报灵活配置混合C
本报告期期初基金份额总额	9,923,470,262.25 / -
报告期基金总申购份额	7,313,900.60 / 984.25
减:报告期基金总赎回份额	8,000,583,907.22 / -
报告期基金拆分变动份额	- / -
本报告期期末基金份额总额	1,930,200,255.63 / 984.25

注:本基金自2015年7月23日起实施基金份额分级。

§7基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本报告期内,本基金管理人未发生运用固有资金投资本基金的情况。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

为更好地满足广大投资者的需求,本基金管理人根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》和本基金《基金合同》的有关规定,经与托管行华夏银行股份有限公司协商一致,自2015年7月23日起对本基金增加收取销售服务费的C类份额(基金代码:001727),并对本基金的基金合同作相应修改。详见本基金管理人于2015年7月23日发布的公告。

§9 备查文件目录

9.1备查文件目录

基金合同;

招募说明书及其定期更新;

发售公告;

成立公告;

开放日常交易业务公告;

定期报告;

其他临时公告。

9.2存放地点

上述备查文件中基金合同、招募说明书及其定期更新、基金发售公告和基金成立公告均放置于本基金管理人及基金托管人的住所;开放日常交易业务公告、定期报告和其他临时公告放置于本基金管理人的住所。本基金管理人住所地址为:中国上海市中山南路100号11层。

9.3查阅方式

上述文件均可到本基金管理人的住所进行查阅,也可在本基金管理人的网站进行查阅,查询网址:www.swsmu.com。

申万菱信基金管理有限公司
二〇一五年十月二十四日

申万菱信沪深300指数增强型证券投资基金

2015 第三季度 报告

2015年9月30日

基金管理人:申万菱信基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年十月二十四日

§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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年10月19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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	申万菱信沪深300指数增强
基金主代码	310318
交易代码	310318
基金运作方式	契约开放式
基金合同生效日	2013年6月7日
报告期末基金份额总额	202,593,855.35份
投资目标	本基金为增强型指数基金,通过数量化的投资方法与严格的投资纪律约束,力争控制本基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.5%,年化跟踪误差不超过7.75%,同时力求实现超越标的指数的业绩表现,谋求基金资产的长期增值。
投资策略	本基金在指数化投资的基础上通过数量化模型进行投资组合优化,在控制与业绩比较基准偏离风险的前提下,力争获得超越标的指数的投资收益。
业绩比较基准	95%×沪深300指数收益率+1.5%(指年收益率,评价时按期间折算)。
风险收益特征	本基金为增强型指数基金,具有较高预期风险、较高预期收益的特征,其预期风险和预期收益均高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。
基金管理人	申万菱信基金管理有限公司
基金托管人	中国工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7月1日-2015年9月30日)
1.本期已实现收益	-41,525,239.81
2.本期利润	-115,683,043.32
3.加权平均基金份额本期利润	-0.5903
4.期末基金资产净值	339,227,915.98
5.期末基金份额净值	1.6744

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.上述基金业绩指标已扣除了基金的管理费、托管费和各项交易费用,但不包括持有人认申购或交易基金的各项费用(例如:申购费、赎回费等),计入认申购或交易基金各项费用后,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	-26.90%	3.42%	-26.78%	3.18%	-0.12%	0.24%

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

申万菱信沪深300指数增强型证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2013年6月7日至2015年9月30日)

§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		
金昉毅	本基金基金经理	2014-10-17	-	4年	金昉毅先生,德国康斯坦茨大学经济学博士,金融风险管理师,特许金融分析师,曾任职于中央财经大学中国金融发展研究院,2011年1月加入申万菱信基金管理有限公司,历任高级研究员,基金经理助理等,现任申万菱信量化小盘股票型证券投资基金(LOF)、申万菱信沪深300价值指数证券投资基金、申万菱信沪深300指数增强型证券投资基金基金经理。

注:1.任职日期和离任日期一般情况下指公司作出决定之日;若该基金经理自基金合同生效日起即任职,则任职日期为基金合同生效日。

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《证券法》、《证券投资基金法》及其配套法规的规定,严格遵守基金合同约定,本着诚实信用、勤勉尽责等原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上为持有人谋求最大利益。

本基金投资运作符合法律法规和基金合同的规定,信息披露及时、准确、完整;本基金资产与本基金管理人与公司资产之间严格分开;没有发生内幕交易、操纵市场和不当关联交易及其他违规行为。在基金资产的管理运作中,无任何损害基金持有人利益的行为,并通过稳健经营、规范运作、规避风险,保护了基金持有人的合法权益。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,本公司制定了《公平交易制度》,通过组织结构的设置、工作制度、流程和技术手段全面落实公平交易原则在具体业务(包括研究分析、投资决策、交易执行等)环节中的实现,在保证各投资组合投资决策相对独立性的同时,确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会;同时,通过对投资交易行为的日常监控和事后分析评估来加强对公平交易过程和结果的监督。

在投资和研究方面,本公司投资研究部门不断完善研究方法和投资决策流程,提高投资决策的科学性和客观性,确保各投资组合享有公平的投资决策机会,建立公平交易的制度环境。

在交易执行方面,本公司的投资管理职能和交易执行职能相隔离,通过实行集中交易制度和公平的交易分配制度,确保各投资组合享有公平的交易执行机会。

在日常监控和事后分析评估方面,本公司风险管理总部开展日内和定期的工作对公平交易执行情况作整体监控和效果评估。风险管理总部通过对不同组合之间同向交易的价差率的假设检验、价格占优的次数百分比统计、价差交易模拟贡献与组合收益率差异的比较等方法对本报告期以及连续四个季度期间内、不同时间窗口下公司管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行了分析;对于场外交易,还特别对比了组合之间发生的同向交易的市场公允价格和交易对手,判断交易是否公平且是否涉及利益输送。

本公司通过事前的制度规范、事中的监控和事后的分析评估,严格执行了公平交易制度,公平对待了旗下各投资组合。本报告期内,未出现违反公平交易制度的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本公司制定了《异常交易监控报告制度》,明确定义了在投资交易过程中出现的各种可能导致不公平交易和利益输送的异常交易类型,并规定且落实了异常交易的日常监控、识别以及事后的分析流程。

本报告期,未发生我司旗下投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情况以及其他可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4报告期内基金投资策略和运作分析

2015年3季度,市场大幅下跌,从7月到9月份股指的波动中枢逐步下台阶,最终沪深300指数实现单季28.39%的跌幅。从市场结构来看,2015年3季度中证500指数下跌达31.24%,跌幅超过沪深300指数,中小市值的股票总体表现弱于大盘蓝筹股。

本基金采用的量化模型仍然来持续估值加权策略增加长久期利率债的操作,从结果来看比较符合3季度的行情特征。本基金以单季度-26.96%的收益率略微落后业绩比较基准。同时本基金的跟踪误差和偏离度控制在基金合同的允许范围内,最大化地提升了风险收益比率。

4.5报告期内基金的业绩表现

2015年三季度沪深300指数表现为-28.39%,本基金该报告期内表现为-26.90%,同期基金业绩基准表现为-26.78%,和业绩基准的差约0.12%。

4.6报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	275,300,107.55	80.74
	其中:股票	275,300,107.55	80.74
2	固定收益投资	3,027,300.00	0.89
	其中:债券	3,027,300.00	0.89
	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	54,988,537.13	16.13
7	其他各项资产	7,662,753.59	2.25
8	合计	340,978,698.27	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1按证监会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	9,048,189.06	2.67
C	制造业	108,178,545.69	31.89
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	17,022,140.18	5.02
E	建筑业	22,237,997.07	6.56
F	批发和零售业	12,146,456.64	3.58
G	交通运输、仓储和邮政业	18,180,739.56	5.36
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	58,995,532.77	17.39
K	房地产业	4,384,532.04	1.29
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	4,466,182.05	1.32
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	254,660,315.06	75.07

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股票投资明细

5.3.1期末指数投资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	600271	航天信息	101,615.00	5,455,709.35	1.61
2	000625	长安汽车	356,364.00	5,259,932.64	1.55
3	601166	兴业银行	326,670.00	4,756,315.20	1.40
4	000413	东旭光电	635,220.00	4,649,810.40	1.37
5	601169	北京银行	538,572.00	4,637,104.92	1.37

5.3.2期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	600717	天津港	476,509.00	4,555,426.04	1.34
2	000539	粤电力A	638,599.00	4,355,245.18	1.28
3	601788	光大证券	280,826.00	4,352,803.00	1.28
4	600578	京能电力	823,712.00	4,340,962.24	1.28
5	300056	三维丝	19,200.00	893,760.00	0.26

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	3,027,300.00	0.89
	其中:政策性金融债	3,027,300.00	0.89
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	3,027,300.00	0.89

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	018001	国开1301	30,000.00	3,027,300.00	0.89

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

代码	名称	持仓量	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险说明
IF1510	IF1510	33.00	30,941,460.00	-58,740.00	-
IC1510	IC1510	2.00	2,368,480.00	70,280.00	-
公允价值变动总额合计(元)					11,540.00
股指期货投资本期收益(元)					-11,840,870.00
股指期货投资本期公允价值变动(元)					2,459,430.00

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金将运用股指期货进行套期保值以及流动性管理。在市场具有较为明显下跌风险时,基于风险管理的角度,在基金合同的限定内进行适度的套期保值,控制基金的下跌风险;由于基金的申购日及其资金到账日不具有同步性,基金的赎回也会被动提高基金股票资产的比例,本基金将运作股指期货对基金资产进行流动性管理,以减少大额申购赎回对基金运作带来的影响。

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

本基金本报告期末未投资国债期货。

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投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.11投资组合报告附注

5.11.1本基金投资的前十名证券的发行主体本期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。

5.11.2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其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	180,106.64
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,539.89
5	应收申购款	193,484.48
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	376,131.01

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

§6 开放式基金份额变动

	单位:份
本报告期期初基金份额总额	234,343,500.41
报告期基金总申购份额	42,832,374.56
减:报告期基金总赎回份额	75,993,598.48
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	201,182,276.49

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本报告期内,本基金管理人未发生运用固有资金投资本基金的情况。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

基金合同;

招募说明书及其定期更新;

发售公告;

成立公告;

开放日常交易业务公告;

定期报告;

其他临时公告。

8.2 存放地点

上述备查文件中基金合同、招募说明书及其定期更新、基金发售公告和基金成立公告均放置于本基金管理人