信达澳银精华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:信达澳银基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2015年10月24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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年10月23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	信达澳银精华配置混合
场内简称	-
基金主代码	610002
交易代码	610002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年7月30日
报告期末基金份额总额	114,680,673.62份
投资目标	本基金主要通过投资于优质的,具有长期持续增长能力的公司,并根据股票类和固定收益类资产之间的相对吸引力来调整资产的基本配置,规避系统性风险,从而实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	自下而上精选并长期投资于具有长期投资价值和有持续成长能力的个股。运用战略资产配置和策略灵活配置模型衡量资产的投资吸引力,有纪律地进行资产的动态配置,在有效控制系统风险前提下实现基金资产的长期稳定增值。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×60%+中国债券总指数收益率×40%
风险收益特征	基金风险等级:较高风险。本基金属于风险收益水平中等、降低基金资产净值随经济周期产生的波动、长期追求每年获得超过业绩比较基准的正回报的混合型基金、长期预期风险收益高于货币市场基金和债券基金、低于股票基金。
基金管理人	信达澳银基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§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	-4,409,524.24
2.本期利润	-55,490,140.24
3.加权平均基金份额本期利润	-0.5346
4.期末基金资产净值	150,899,448.81
5.期末基金份额净值	1.316

注:1、上述基金业绩指标不包括基金份额持有人认购或交易基金的各项费用(例如,开放式基金的认购、申购及赎回费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

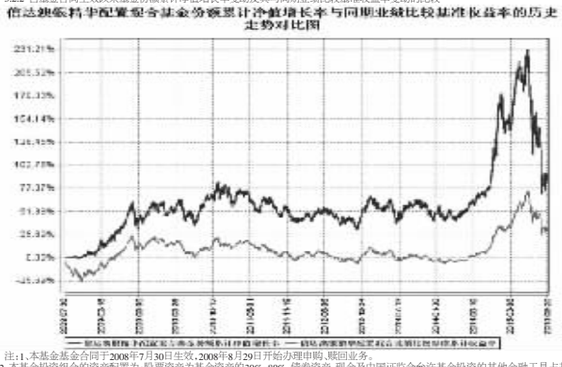
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	-30.33%	4.14%	-16.73%	2.01%	-13.60%	2.13%

3.2.2 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



注:1、本基金基金合同于2008年7月30日生效,2008年8月29日开始办理申购、赎回业务。

2、本基金投资组合的资产配置为:股票资产为基金资产的30%-80%,债券资产、现金及中国证监会允许基金投资的其他金融工具占基金资产的20%-70%,权证占基金资产净值的0%-3%;其中基金保留的现金以及投资于一年期以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%。本基金按规定在合同生效后六个月内达到上述规定的投资比例。

§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		
杜鹏鹏	本基金的基金经理、消费优选混合基金的基金经理、红利回报混合基金的基金经理、转型创新股票基金的基金经理	2012年4月6日	-	7年	中国人民银行研究生部金融学硕士。2008年8月加入信达澳银基金公司,历任投资研究部研究员、信达澳银精华配置混合基金基金经理助理、信达澳银精华灵活配置混合基金基金经理(2012年4月6日起至今)、信达澳银消费优选混合基金基金经理(2013年12月19日起至今)、信达澳银红利回报混合基金基金经理(2015年2月14日起至今)、信达澳银转型创新股票基金基金经理(2015年4月15日起至今)。

注:1、基金经理的任职日期、离任日期为根据公司决定确定的任职或离任日期。

2、证券从业的含义遵从行业协会从业人员资格管理办法的相关规定等。

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《证券投资基金法》、《证券投资基金销售管理办法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、基金合同和其他有关法律法规、监管部门的相关规定,依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产,在严格控制投资风险的基础上,为基金持有人谋求最大利益,没有发生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

本基金管理人已经建立了投资决策及交易内控制度,确保在投资管理活动中公平对待不同投资组合,维护投资者的利益。本基金管理人建立了严谨的公平交易机制,确保不同基金在买卖同一证券时,按照比例分配的原则在各基金间公平分配交易量。公司对报告期内公司所管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别(股票、债券)的收益率差异进行了分析;利用数据统计和重点审查价差原因相结合的方法,对连续四个季度内、不同时间窗口(日内、3日内、5日内)公司管理的不同投资组合同向交易价差进行了分析;对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进行了审核和监控,未发现公司所管理的投资组合存在违反公平交易原则的情形。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为,报告期内本公司所管理的投资组合未发生交易所公开竞价的同日反向交易。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

我们始终认为,经济见底为时不远,宽松的流动性环境还在持续,居民财富的重新配置正在进行,一批高素质、有全球竞争力的企业在悄悄崛起,资本市场大有可为。

3季度市场大幅震荡,上证综指连下4000点、3000点两个台阶,一度跌到2850点的位置,面对6月份开始的市场调整,我们精判了调整的性质,低估了这次市场调整的广度和幅度,我们始终保持较高的仓位,希望用结构去防御,虽然大幅度减少了成长股的比重,组合里面除了银行和保险以外,投资的证券、汽车、地产等,仍然受到了非常大的损失,深感抱歉。

2015年末经济见底的迹象越来越明显,房地产销售已经连续数月持续改善,库存水平不断在下降,开发商拿地积极性有所提高,预计投资和新开工到4季度会逐步改善;3季度财政政策更加积极,发改委连续批复大规模的基建投资,同时下调了基建各类别资本金比例要求,8月份财政支出大幅度增长,地方债置换加快,政府财政后续支出能力得到保障。国务院在9月底出台了支持新能源车和节能车的政策,有利于今年不断的车市在4季度有个不错的收官表现。4季度有望出现经济企稳的迹象。流动性层面,在人民币一次性贬值以后,货币政策的弹性得到提升,随后央行又进行了一次降息及变相降准,我们预计在通胀水平处于低位,经济没有大幅改善前,全面宽松仍能维持。政策层面,友好是主基调,过去三个月的大幅度下跌及随后的救市使市场处于一种非正常的状态,我们预计会慢慢进入正常的市场状态。估值层面,蓝筹的估值处于横向和纵向的中指,金融地产处于横向和纵向的底部区域,一些成长性更好,估值略高的中盘蓝筹和中小创的龙头企业已逐渐进入我们的组合或是关注名单中。

展望未来,我们不悲观、不泄气、不放弃,我们的投资组合仍然具有较高的安全性和流动性,我们选择的标的有较好的基本面支撑,估值低估或合理,我们希望通过自己的敬业工作,发现一批被市场低估的优质企业,为未来净值的恢复打下良好的基础。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为1.316元,份额累计净值为1.736元,报告期内份额净值增长率为-30.33%,同期业绩比较基准收益率为-16.73%。

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	99,881,557.12	50.71
	其中:股票	99,881,557.12	50.71
2	固定收益投资	76,979,058.60	39.08
	其中:债券	76,979,058.60	39.08
	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	18,034,522.75	9.16
7	其他资产	2,067,026.46	1.05
8	合计	196,962,164.93	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	2,222,721.60	1.47
B	采矿业	-	-
C	制造业	28,552,908.78	18.92
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,953,828.00	3.28
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	10,856,766.37	7.19
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,717,162.00	1.14
J	金融业	39,992,427.29	26.50
K	房地产业	9,211,016.43	6.10
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	2,374,726.65	1.57
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	99,881,557.12	66.19

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	000625	长安汽车	698,396	10,308,324.96	6.83
2	000024	招商地产	323,307	9,211,016.43	6.10
3	600418	江淮汽车	573,794	7,619,984.32	5.05
4	601169	北京银行	737,502	6,349,892.22	4.21
5	601688	华泰证券	425,975	5,929,572.00	3.93
6	600999	招商证券	330,314	5,294,933.42	3.51
7	600837	海通证券	389,419	4,965,092.25	3.29
8	601211	国泰君安	223,409	4,155,407.40	2.75
9	600896	中海海盛	341,539	4,040,406.37	2.68
10	300097	智云股份	107,827	3,800,901.75	2.52

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	33,255,899.60	22.04
	其中:政策性金融债	33,255,899.60	22.04
4	企业债券	43,723,159.00	28.98
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	76,979,058.60	51.01

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	132001	14宝钢EB	359,270	43,723,159.00	28.98
2	018001	国开1301	329,560	33,255,899.60	22.04

注:本基金本报告期末仅持有上述债券。

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

注: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

注: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

注: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

注: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

注:本基金未参与投资股指期货。

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

注:本基金未参与投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注: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

注:本基金未参与投资国债期货。

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报告期内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、处罚的情形及相关投资决策程序说明。

华泰证券(601688)于2015年9月12日发布《华泰证券股份有限公司关于收到中国证监会行政处罚事先告知书的公告》,公告称华泰证券客户中有516个使用HOMS系统和同花顺系统接入的主账户,对上述客户,华泰证券未按要求采集客户交易终端信息,未能确保客户交易终端信息的真实性、准确性、完整性、一致性、可溯性,未采取可靠措施采集、记录与客户身份识别有关的信息,违反了《证券公监管管理条例》,中国证监会拟决定对华泰证券及相关人员实施行政处罚。

基金管理人分析认为,中国证监会对于华泰证券的HOMS系统业务的违规问题,已经做出处罚,华泰证券收到处罚后,认真进行整改,并进一步加强日常经营管理,依法合规地开展各项业务,同时将深刻进行总结反思,加强风险管理。基金管理人经审慎分析,认为此处罚对该公司经营和价值应不会构成重大影响。

华泰证券(601688)于2015年4月7日发布《华泰证券关于中国证监会对公司融资融券业务检查情况的公告》,公告称2015年4月3日中国证监会通报华泰证券在融资融券业务开展中存在向不符合条件的客户融资融券、向风险承担能力不足的客户融资融券、未按照规定方式为部分客户开立融资融券信用账户等问题,违规情节较重,中国证监会对该公司采取责令限期改正的行政监管措施。

基金管理人分析认为,该公司针对监管层提出的问题,已积极组织整改,完善相关工作程序。基金管理人经审慎分析,认为该责令改正措施对该公司经营和价值应不会构成重大影响。

深圳证监局于2015年6月5日发布《关于对招商证券股份有限公司采取出具警示函、责令整改并处分有关责任人员措施的决定》,决定称2015年5月29日招商证券(600999)发生一起重大信息安全事件,经查,招商证券在此次事件中存在以下问题:集中交易系统于当日上午10点05分全部中断,影响交易时间超过30分钟;未及时处理集中交易主、备系统数据复制同步软件的异常,造成事件发生时集中交易主、备数据库系统数据不一致,导致热备服务器切换失败,未能避免此次重大信息安全事件发生。深圳证监局做出对招商证券采取出具警示函、责令整改并处分有关责任人员措施的决定。

基金管理人分析认为,该公司发生重大信息安全事件,属于内部控制不完善,但该公司针对证监局提出的问题,已积极组织整改,完善相关工作程序。基金管理人经审慎分析,认为该责令改正措施对该公司经营和价值应不会构成重大影响。

2015年1月16日中国证监会通报2014年第四季度证券公司融资类业务现场检查情况,检查发现,招商证券(600999)存在向不符合条件的客户融资融券、未按规定复核对比分各客户担保物,违规为客户与客户之间融资提供便利等问题。此外,个别证券公司还存在整改不到位、受过处理仍未改正甚至出现新的违规等问题。其中,海通证券(600837)存在违规为到期融资融券合约展期问题,受过处理仍未改正,且涉及客户数量较多,对海通证券采取暂停新开融资融券客户信用账户3个月的行政监管措施。

基金管理人分析认为,中国证监会对于海通证券的融资融券业务的违规问题,已经做出暂停新开融资融券客户信用账户3个月的处罚,海通证券收到处罚后,积极配合整改。基金管理人经审慎分析,认为此处罚对该公司经营和价值应不会构成重大影响。

除华泰证券(601688)、招商证券(600999)、海通证券(600837)外,其余的本基金投资的前十名证券的发行主体报告期内没有被监管部门立案调查,也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 本基金投资的前十名股票中,没有投资超出基金合同规定备选股票库的情形。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	275,623.10
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,771,906.58
5	应收申购款	19,496.78
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,067,026.46

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注: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

注:本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的股票。

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	106,135,057.69
报告期期间基金总申购份额	60,842,336.76
减:报告期期间基金总赎回份额	52,296,720.83
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	114,680,673.62

§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

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	25,000,687.53
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	25,000,687.53
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	21.80

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注: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

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会核准本基金募集的文件;

2、《信达澳银精华灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

3、《信达澳银精华灵活配置混合型证券投资基金托管协议》;

4、法律意见书;

5、基金管理人业务资格批件、营业执照;

6、基金托管人业务资格批件、营业执照;

7、本报告期内公开披露的基金资产净值、基金份额净值及其他临时公告。

9.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人和(或)基金托管人的住所。

9.3 查阅方式

投资者可到基金管理人和(或)基金托管人的办公场所、营业场所及网站免费查阅备查文件。在支付工本费后,投资者可在合理时间内取得备查文件的复制件或复印件。

信达澳银红利回报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:信达澳银基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2015年10月24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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年10月23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	信达澳银红利回报混合
场内简称	-
基金主代码	610005
交易代码	610005
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年7月28日
报告期末基金份额总额	77,541,384.11份
投资目标	精选红利股票,力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金奉行"自下而上"和"自上而下"相结合的投资方法。一方面,本基金通过"自下而上"的深入分析,精选公司素质高、竞争力突出的红利股票,依靠这些公司的出色能力来抵御行业的不确定性和各种压力,力争获得超越行业平均水平的良好回报;另一方面,本基金依靠"自上而下"的策略分析和运作,通过定量/定性分析权益类资产、固定收益类资产及其他类别资产的风险调整收益,及时动态调整资产配置,本基金通过严格的投资管理程序和收益管理程序,力争实现在控制风险的前提下有效提高基金资产组合的整体收益水平。
业绩比较基准	中证红利指数收益率*80%+中国债券总指数收益率*20%
风险收益特征	基金风险等级:较高风险。本基金是混合型基金产品,基金资产整体的预期收益和预期风险均较高,属于较高风险,较高收益的基金品种。
基金管理人	信达澳银基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§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	-8,294,776.82
2.本期利润	-35,449,677.95
3.加权平均基金份额本期利润	-0.4349
4.期末基金资产净值	72,142,110.98
5.期末基金份额净值	0.930

注:1、上述基金业绩指标不包括基金份额持有人认购或交易基金的各项费用(例如,开放式基金的认购、申购及赎回费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

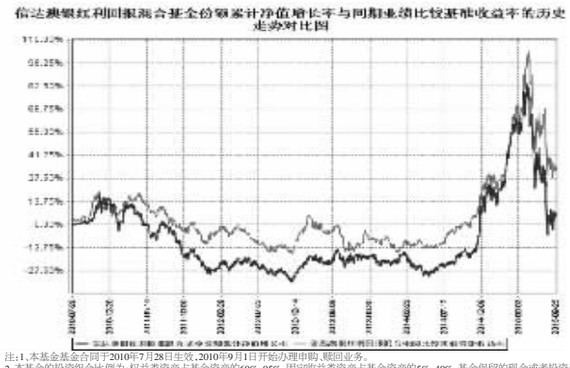
2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	-30.28%	3.96%	-23.81%	2.95%	-6.47%	1.01%

3.2.2 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



注:1、本基金基金合同于2010年7月28日生效,2010年9月1日开始办理申购、赎回业务。

2、本基金的投资组合比例为:权益类资产占基金资产的60%-95%,债券等固定收益类资产及中国证监会允许基金投资的其他金融工具占基金资产的5%-40%,权证占基金资产净值的0%-3%,基金保留的现金或者到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%,投资资产比例不低于股票资产的80%。本基金按规定在合同生效后六个月内达到上述规定的投资比例。

§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		
杜鹏鹏	本基金的基金经理、精华配置混合基金的基金经理、消费优选混合基金的基金经理、转型创新股票基金的基金经理	2015年2月14日	-	7年	中国人民银行研究生部金融学硕士。2008年8月加入信达澳银基金公司,历任投资研究部研究员、信达澳银精华配置混合基金基金经理助理、信达澳银精华灵活配置混合基金基金经理(2012年4月6日起至今)、信达澳银消费优选混合基金基金经理(2013年12月19日起至今)、信达澳银红利回报混合基金基金经理(2015年2月14日起至今)、信达澳银转型创新股票基金基金经理(2015年4月15日起至今)。
柴妍	本基金的基金经理、新能源产业股票基金的基金经理、转型创新股票基金的基金经理	2015年7月9日	-	7年	华东理工大学经济学硕士。2008年5月至2010年1月就职于无大证券。任研究部研究员;2010年5月加入信达澳银基金管理有限公司,历任研究咨询部研究员、信达澳银产业升级混合基金基金经理助理、信达澳银红利回报混合基金基金经理(2015年7月9日起至今)、信达澳银新能源产业股票基金基金经理(2015年8月12日起至今)、信达澳银转型创新股票基金基金经理(2015年8月19日起至今)。

注:1、基金经理的任职日期、离任日期为根据公司决定确定的任职或离任日期。

2、证券从业的含义遵从行业协会从业人员资格管理办法的相关规定等。

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《证券投资基金法》、《证券投资基金销售管理办法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、基金合同和其他有关法律法规、监管部门的相关规定,依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产,在严格控制投资风险的基础上,为基金持有人谋求最大利益,没有发生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

本基金管理人已经建立了投资决策及交易内控制度,确保在投资管理活动中公平对待不同投资组合,维护投资者的利益。本基金管理人建立了严谨的公平交易机制,确保不同基金在买卖同一证券时,按照比例分配的原则在各基金间公平分配交易量。公司对报告期内公司所管理的不同投资组合的整体收益率差异、分投资类别(股票、债券)的收益率差异进行了分析;利用数据统计和重点审查价差原因相结合的方法,对连续四个季度内、不同时间窗口(日内、3日内、5日内)公司管理的不同投资组合同向交易价差进行了分析;对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进行了审核和监控,未发现公司所管理的投资组合存在违反公平交易原则的情形。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为,报告期内本公司所管理的投资组合未发生交易所公开竞价的同日反向交易。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

在经历了6月中旬以来的大幅下跌后,7-8月份市场大部分时间在区间震荡,8月中旬以来,受到人民币突然贬值的影响,上证指数在短时间内又经历了一次断崖式下跌。本季度,本基金重点仍按自下而上精选个股的原则,精选有业绩、有估值、有能力、有动力的个股进行配置,同时阶段性参与了国企改革、新疆西藏概念股、新能源等主题的投资。但受人民币突然贬值影响,股指短时间内大幅下跌,而基金总体仓位还在基准附近,使基金净值受到了较大的损失。

展望未来一段时间,宏观经济仍将处于下降中,有望出现企稳迹象,但仍存在反复的可能。预计政府仍将执行积极的财政政策及宽松的货币政策,市场自6月以来,经历2个断崖式急速下跌,风险得到了较大的释放,国企改革有望逐步推进,五中全会的召开,政府各项改革措施的推进情况,将对市场信心的恢复起到重要作用,我们认为未来一段时间,可以适当提升风险偏好,积极寻找各类投资机会,因此本基金未来一段时间在谨慎运作的同时,积极寻找投资机会予以逐步布局,将继续坚持自下而上精选有业绩、有估值、有能力、有动力的个股,同时争取把握好一定的主题投资机会。

截至报告期末,本基金份额净值为1.697元,份额累计净值为1.697元,报告期内份额净值增长率-27.35%,同期业绩比较基准收益率为-22.66%。

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	62,471,493.53	85.09
	其中:股票	62,471,493.53	85.09
2	固定收益投资	3,182,701.40	4.34
	其中:债券	3,182,701.40	4.34
	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	7,529,997.36	10.26
7	其他资产	233,327.93	0.32
8	合计	73,417,520.22	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	1,138,203.20	1.58
B	采矿业	-	-
C	制造业	17,597,599.18	24.39
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,687,316.00	2.34
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	5,773,985.17	8.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,625,486.00	2.25
J	金融业	26,426,864.09	36.63
K	房地产业	7,238,015.89	10.03
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	984,024.00	1.36
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	62,471,493.53	86.60

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	000625	长安汽车	471,193	6,954,808.68	9.64
2	000024	招商地产	151,176	4,307,004.24	5.97
3	601336	新华保险	113,345	4,061,151.35	5.63
4	600418	江淮汽车	275,600	3,659,968.00	5.07
5	600837	海通证券	275,859	3,517,202.25	4.88
6	601169	北京银行	398,162	3,428,174.82	4.75
7	601688	华泰证券	243,221	3,385,636.32	4.69
8	601211	国泰君安	171,400	3,188,040.00	4.42
9	600999	招商证券	195,745	3,137,792.35	4.35
10	600048	保利地产	366,835	2,931,011.65	4.06

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	3,182,701.40	4.41
	其中:政策性金融债	3,182,701.40	4.41
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	3,182,701.40	4.41

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	31,540	3,182,701.40	4.41

注:本基金本报告期末仅持有上述债券。

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

注: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

注: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

注: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

注: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

注:本基金未参与投资股指期货。

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

注:本基金未参与投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注: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

注:本基金未参与投资国债期货。

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报告期内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、处罚的情形及相关投资决策程序说明。

华泰证券(601688)于2015年9月12日发布《华泰证券股份有限公司关于收到中国证监会行政处罚事先告知书的公告》,公告称华泰证券客户中有516个使用HOMS系统和同花顺系统接入的主账户,对上述客户,华泰证券未按要求采集客户交易终端信息,未能确保客户交易终端信息的真实性、准确性、完整性、一致性、可溯性,未采取可靠措施采集、记录与客户身份识别有关的信息,违反了《证券公监管管理条例》,中国证监会拟决定对华泰证券及相关人员实施行政处罚。

基金管理人分析认为,中国证监会对于华泰证券的HOMS系统业务的违规问题,已经做出处罚,华泰证券收到处罚后,认真进行整改,并进一步加强日常经营管理,依法合规地开展各项业务,同时将深刻进行总结反思,加强风险管理。基金管理人经审慎分析,认为此处罚对该公司经营和价值应不会构成重大影响。

华泰证券(601688)于2015年4月7日发布《华泰证券关于中国证监会对公司融资融券业务检查情况的公告》,公告称2015年4月3日中国证监会通报华泰证券在融资融券业务开展中存