华润元大安鑫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:华润元大基金管理有限公司
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10月27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10月26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	华润元大安鑫灵活配置混合
交易代码	000273
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年9月18日
报告期末基金份额总额	73,062,825.22份
投资目标	本基金根据对宏观经济形势的研究,判断经济所处的经济周期阶段、景气循环状况和未来运行趋势,积极把握股票、债券等市场发展趋势,注重大类资产配置轮换特征、重点挖掘价值低洼,在适度控制风险的前提下,追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	1、资产配置策略 本基金在资产配置中贯彻"自上而下"的策略,根据宏观经济环境、财政及货币政策趋势以及基金管理人对大类资产走势的判断,并通过战略资产配置策略和战术资产配置策略的有机结合,持续、动态、优化确定投资组合的资产配置比例。 2、股票投资策略 本基金将运用"价值和成长并重"的投资策略来确定具体选股标准。该策略通过建立统一的价值评估框架,综合考虑上市公司的增长潜力和市场估值水平,以寻找具有增长潜力且价格合理或被低估的股票。同时,本基金将综合考虑投资回报的稳定性、持续性与成长性,通过精细化风险管理和组合优化技术,实现行业与风格类资产的均衡配置,从而实现风险调整后收益的最大化。 3、债券投资策略 本基金将采用"自上而下"的投资策略,对债券类资产进行合理有效的配置,并在配置框架下进行具有针对性的券种选择。 4、权证投资策略 本基金以被动投资权证为主要策略,包括投资因持有股票而派发的权证和参与分离转债申购而获得的权证,以获取这部分权证带来的增量收益。同时,本基金将在严格控制风险的前提下,以价值分析为基础,主动进行部分权证投资。 5、股指期货投资策略 本基金投资股指期货将根据风险管理的原则,主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金力争利用股指期货的杠杆作用,降低股票仓位频繁调整的交易成本。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×35%+中债综合指数收益率×65%
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	华润元大基金管理有限公司
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7月1日－2015年9月30日)
1.本期已实现收益	−6,454,115.79
2.本期利润	−6,695,089.89
3.加权平均基金份额本期利润	−0.0284
4.期末基金资产净值	130,806,617.26
5.期末基金份额净值	1.790

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。

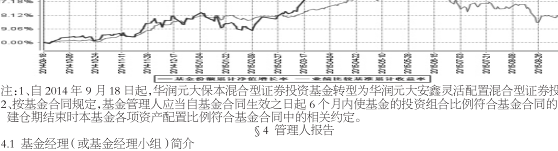
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如,开放式基金的申购赎回费、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	−1.32%	0.14%	−9.63%	1.17%	8.31%	−1.03%

3.2.2 自基金转型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:1、自2014年9月18日起,华润元大保本混合型证券投资基金转型为华润元大安鑫灵活配置混合型证券投资基金。

2、按基金合同规定,基金管理人应当自基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。建仓期结束时本基金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		
杨凯玮	华润元大现金收益货币市场基金基金经理,华润元大安鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理。固定收益部总经理。	2014年9月18日	2015年9月24日	10年	历任台湾国泰人寿保险股份有限公司研究员,台湾新光人寿保险股份有限公司投资组合高级专员,台湾中华开发工业银行股份有限公司自营交易员,台湾元大宝来证券投资信托股份有限公司基金经理,台湾宏泰人寿保险股份有限公司科长,最后职务为华润元大基金管理有限公司固定收益部总经理。2013年10月29日起至2015年8月11日担任华润元大现金收益货币市场基金基金经理,2014年9月18日起至2015年9月24日担任华润元大安鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理。中国台湾,国立台湾大学土木工程学、国立交通大学管理学双硕士,具有基金从业资格。
袁华涛	华润元大安鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理,华润元大医疗保健量化混合型证券投资基金基金经理	2015年9月16日	–	5年	曾任华泰证券股份有限公司研究员,华泰证券(上海)资产管理有限公司量化投资经理。2015年9月16日起担任华润元大安鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2015年9月16日起担任华润元大医疗保健量化混合型证券投资基金基金经理。中国,西南财经大学金融学博士,具有基金从业资格。

注:1.基金经理任职日期和离任日期为公司正式对外公告中确定的日期;担任新成立基金的基金经理,即基金的首任基金经理,其任职日期为基金合同生效日。

2.证券从业年限计算标准遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》中的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

在本报告期内,本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、本基金基金合同和其他相关法律法规的规定,并本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产,为基金持有人谋求最大利益。本报告期内,基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定,没有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

本报告期内,基金管理人严格遵守法律法规及公司内部制度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,公平交易制度执行情况良好,未发生违反公平交易制度的行为。

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

受去杠杆和人民币贬值影响,2015年第三季度中国股票市场大幅下跌,以创业板为代表的成长股和以富时中国A50指数为代表的大盘蓝筹股均跌幅较深,创业板指数下跌27.14%,中小板指数下跌26.57%,上证综指下跌28.63%,沪深300指数下跌28.39%,上证50指数下跌25.22%,富时中国A50指数下跌26.73%。中信一级29个行业中银行(−16.26%)、餐饮旅游(−23.46%)、医药(−26.97%)板块较强,涨幅前三;而煤炭(−40.36%)、有色金属(−40.7%)、钢铁(−45.66%)板块走势明显较弱,涨幅居后。

鉴于市场波动加大,本基金在报告期内对持仓股票进行了减持,增加了固定收益类投资。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金份额净值增长率为−1.32%,业绩比较基准收益率为−9.63%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

当前中国经济继续寻底,实体经济增长动能疲弱,物价水平较低,通缩风险抬头。2015年前3季度GDP累计同比增长6.9%,当季增长6.9%,好于市场预期。从支出法看,外贸表现不佳,投资增速下滑,但消费继续稳定增长。从生产法来看,第二产业增速降至5.8%,第三产业增速升至8.6%,服务业对增长的贡献继续提升。展望2015年第四季度,从先行指标来看,9月全国制造业PMI为49.8,低于荣枯线,指向经济下行压力加大。为实现全年经济增长目标,货币政策有望继续保持宽松,财政政策有望更加积极,综合考虑政策的累积效应和一系列稳增长政策逐步发力,经济很可能呈现出缓中趋稳态势,但同时部分行业产能过剩、外围经济动能较弱等将给经济增长带来不确定性。

本基金未来主要投资以下方向:1. 受益于十三五规划的新兴成长类股票和优质蓝筹股。2. 回购、存款、债券等。

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,本基金不存在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	1,135,939.42	0.85
	其中:股票	1,135,939.42	0.85
2	基金投资	–	–
3	固定收益投资	5,019,000.00	3.76
	其中:债券	5,019,000.00	3.76
	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	100,000,000.00	74.87
	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	27,170,292.16	20.34
8	其他资产	236,924.19	0.18
9	合计	133,562,155.77	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	1,135,939.42	0.87
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	–	–
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	1,135,939.42	0.87

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	300360	炬华科技	9,900	436,392.00	0.33
2	300346	南大光电	13,166	268,191.42	0.21
3	002527	新时达	13,050	223,416.00	0.17
4	002308	威创股份	14,800	207,940.00	0.16

注:本基金本报告期末仅持有4只股票。

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	5,019,000.00	3.84
	其中:政策性金融债	5,019,000.00	3.84
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	5,019,000.00	3.84

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	130202	13国开02	50,000	5,019,000.00	3.84

注:本基金本报告期末仅持有1只债券。

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投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期未持仓股指期货。

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

本基金本报告期未持仓国债期货。

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

本基金本报告期未持仓国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

本报告期内本基金投资的前十名证券中没有出现发行主体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

本报告期内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	43,555.87
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	162,410.00
5	应收申购款	30,958.32
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	236,924.19

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

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	300360	炬华科技	436,392.00	0.33	重大资产重组

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,投资组合报告中数字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

报告期期初基金份额总额	238,374,099.58
报告期期间基金总申购份额	22,472,940.80
减:报告期期间基金总赎回份额	187,784,215.16
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	73,062,825.22

注:本基金总申购份额含红利再投、转换入份额,总赎回份额含转换出份额。

§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

注:本报告期期初基金管理人未持有本基金份额,且报告期内基金管理人持有基金份额未发生变动。

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 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会关于核准本基金募集的批复;
2、本基金基金合同;
3、本基金托管协议;
4、本报告期内在指定报刊上披露的各项公告。

8.2 存放地点

以上备查文件存放于基金管理人和基金托管人的办公场所。

8.3 查阅方式

基金持有人可在办公时间到基金管理人和基金托管人的办公场所或网站免费查阅。

华润元大基金管理有限公司
2015年10月27日

农银汇理主题轮动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:农银汇理基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2015年10月27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26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	农银主题轮动混合
交易代码	000462
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年4月10日
报告期末基金份额总额	1,472,275,457.28份
投资目标	运用主题投资策略,把握中国经济发展和结构转型过程中各种投资主题的轮动效应,在严格控制风险和保持良好流动性的前提下,力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金采用"主题投资策略"(Thematic Investment Approach),综合运用定量和定性的分析方法,自上而下,针对经济发展和结构转型的驱动因素进行前瞻性的分析,挖掘市场的长期性和阶段性主题投资机会,结合价值投资理念,精选投资主题下的受益个股,力争获取市场超额收益,实现基金资产的长期稳定增值。 1、大类资产配置策略。本基金基于对宏观经济、政策面、市场面等因素的综合分析,结合对股票、债券、现金等大类资产的收益特征的前瞻性研究,形成对各类别资产未来表现的预判,在严格控制投资组合风险的前提下,确定和调整基金资产中股票、债券、货币市场工具以及其他金融工具的配置比例。 2、股票投资策略。本基金的股票投资将运用主题投资策略从主题发掘、主题配置和个股精选三个层面构建投资组合。 3、债券投资策略。本基金债券投资将以优化流动性管理、分散投资风险为主要目标,同时根据需要进行积极操作,以提高基金收益。 4、权证投资策略。本基金将从权证标的证券基本面、权证定价合理性、权证隐含波动率等多个角度对拟投资的权证进行分析,以有利于资产增值为原则,加强风险控制,谨慎参与投资。
业绩比较基准	沪深300指数×65%+中证全债指数×35%。
风险收益特征	本基金为中高风险、中高预期收益的混合型基金产品,其风险收益水平高于货币市场基金和债券型基金,低于股票型基金。
基金管理人	农银汇理基金管理有限公司
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	−23,854,733.76
2.本期利润	−58,015,803.35
3.加权平均基金份额本期利润	−0.0296
4.期末基金资产净值	1,452,649,866.72
5.期末基金份额净值	0.9867

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。

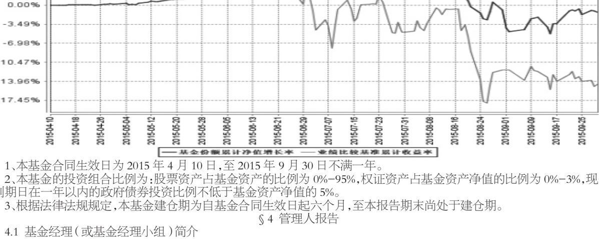
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	−3.21%	0.81%	−18.10%	2.17%	14.89%	−1.36%

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



1、本基金合同生效日为2015年4月10日,至2015年9月30日不满一年。

2、本基金的投资组合比例为:股票资产占基金资产的比例为0%−95%,权证资产占基金资产净值的比例为0%−3%,现金或到期日在一年以内的政府债券投资比例不低于基金资产净值的5%。

3、根据法律法规规定,本基金建仓期为自基金合同生效日起六个月,至本报告期末尚处于建仓期。

§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		
陈富权	本基金基金经理	2015年4月10日	–	7	金融学硕士。历任香港上海汇丰银行管理培训生、香港上海汇丰银行客户经理,农银汇理基金管理有限公司助理研究员、研究员,现任农银汇理基金管理有限公司基金经理。
史向明	本基金基金经理、公司固定收益部总经理	2015年5月26日	–	15	理学硕士,具有基金从业资格。 历任中国银河证券公司上海总部债券研究员、天治基金管理公司债券研究员及天治天得利货币市场基金经理、上投摩根基金管理公司固定收益部投资经理、农银汇理恒久增利债券型基金基金经 理助理。现任农银汇理基金管理有限公司固定收益部总经理、基金经理。
颜伟鹏	本基金基金经理	2015年5月26日	–	4	工学硕士。历任交银施罗德基金公司研究员、农银汇理基金管理有限公司基金经理助理。现任农银汇理基金管理有限公司基金经理。

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。报告期内,本基金未违反法律法规及基金合同的规定,也未出现对基金份额持有人利益造成不利影响的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内,本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法规和公司内部公平交易制度的规定,通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行,确保旗下管理的所有投资组合得到公平对待。

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,所有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未超过该证券当日成交量的5%。

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

本基金采用传统的"自上而下"和"自下而上"相结合的方法构建投资组合。首先根据对宏观经济、政策环境、资金供求和市场情绪等因素的深入分析,对未来股票市场和债券市场的走势进行科学预判,并以此为基础对基金组合在股票类资产、债券类资产和现金类资产上的配置比例进行明确。在"自下而上"的层面,本基金将严格执行备选股票库制度,在建立消费相关行业股票库的基础上,综合运用定性和定量的手段,筛选出具有良好基本面和发展前景的个股进行投资。

回顾本基金三季度的操作。对于优质的估值相对较低的股票继续持有,适度参与创业板高行业景气个股的投资。由于对市场的判断较为谨慎乐观,认为机会与风险并存,所以一直保持了较为中性的仓位。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期基金份额净值增长率为−3.2%,业绩比较基准收益率为−18.10%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

股市在国庆节后首周实现开门红。上证综指上涨4.27%,中小板指上涨5.22%,创业板指6.43%。主题方面,"十三五"规划相关的体育产业、土地流转相关的政策预期较强;行业方面,计算机、非银金融和有色金属等涨幅居前,市场风格相对均衡。

展望后市,经济下行过程中,稳增长政策有望逐步加码、外围市场相对平稳以及人民币汇率的平稳;构成了市场持续反弹的支撑,大概率市场仍处于反弹的过程中。券商保险有色等周期股以及新能源车、集成电路、中国制造2025、农垦等十三五规划以及五中全会热点主题是后期的主要配置方向。

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,本基金管理人严格遵守《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条的规定。报告期内,本基金未出现上述情形。

§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	668,570,130.48	36.89
	其中:股票	668,570,130.48	36.89
2	基金投资	–	–
3	固定收益投资	119,659,732.00	6.60
	其中:债券	119,659,732.00	6.60
	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	202,000,623.00	11.15
	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	818,252,972.33	45.15
8	其他资产	3,810,264.12	0.21
9	合计	1,812,293,721.93	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	–	–
B	采矿业	–	–
C	制造业	507,243,819.57	34.92
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	29,055,912.00	2.00
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	794,400.00	0.05
I	信息传输、软件和信息技术服务业	31,480,908.83	2.17
J	金融业	5,690,757.00	0.39
K	房地产业	26,117,665.08	1.80
L	租赁和商务服务业	2,363,375.00	0.16
M	科学研究和技术服务业	–	–
N	水利、环境和公共设施管理业	8,786,568.00	0.60
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	57,036,725.00	3.93
S	综合	–	–
	合计	668,570,130.48	46.02

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	3,035,200	44,799,552.00	3.08
2	002425	凯撒股份	2,541,800	35,763,126.00	2.46
3	300145	南方泵业	1,003,000	34,633,590.00	2.38
4	000802	北京文化	1,320,879	30,248,129.10	2.08
5	601633	长城汽车	901,400	29,502,822.00	2.03
6	000651	格力电器	1,800,400	29,130,472.00	2.01
7	000333	美的集团	1,152,200	29,070,006.00	2.00
8	000669	金鸿能源	1,517,280	29,055,912.00	2.00
9	002594	比亚迪	461,200	27,676,612.00	1.91
10	600104	上汽集团	1,614,600	27,125,280.00	1.87

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	103,652,300.00	7.14
	其中:政策性金融债	103,652,300.00	7.14
4	企业债券	14,013,900.00	0.96
5	企业短期融资券	–	–
6	中期票据	–	–
7	可转债	740,254.00	0.05
8	其他	1,253,278.00	0.09
9	合计	119,659,732.00	8.24

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	530,000	53,482,300.00	3.68
2	150413	15农发13	300,000	29,988,000.00	2.06
3	140311	14进出11	200,000	20,182,000.00	1.39
4	122420	15奥园债	60,000	6,048,600.00	0.42
5	122448	15龙光02	50,000	4,987,500.00	0.34

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持有国债期货。

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

本基金本报告期末未持有国债期货。

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被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

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	431,732.12
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	3,374,579.44
5	应收申购款	3,952.56
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	3,810,264.12

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	300145	南方泵业	34,633,590.00	2.38	公告重大事项

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	3,915,562,547.95
报告期期间基金总申购份额	19,504,112.33
减:报告期期间基金总赎回份额	2,462,791,203.00
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	1,472,275,457.28

注:总申购份额含红利再投、转换入份额;总赎回份额含转换出份额。

§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

截至本季度末,基金管理人无运用固有资金投资本基金情况。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

截至本季度末,基金管理人无运用固有资金投资本基金情况。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会核准农银汇理主题轮动灵活配置混合型证券投资基金募集的文件;
2、《农银汇理主题轮动灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;
3、《农银汇理主题轮动灵活配置混合型证券投资基金托管协议》;
4、基金管理人业务资格批件、营业执照;
5、基金托管人业务资格批件、营业执照。

8.2 存放地点

备查文件存放于基金管理人的办公地址:上海市浦东新区银城路9号农银大厦50层。

8.3 查阅方式

投资者可到基金管理人的住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。

农银汇理基金管理有限公司
2015年10月27日

华润元大中创100交易型开放式指数证券投资基金

2015 第三季度 报告

2015年9月30日

基金管理人:华润元大基金管理有限公司
基金托管人:招商证券股份有限公司
报告送出日期:2015年10月27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。

基金托管人招商证券股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年10月26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	华润元大中创100ETF
场内简称	中创100
交易代码	159942
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2015年5月25日
报告期末基金份额总额	61,493,705.00份
投资目标	本基金采用被动式投资策略,通过严格的投资程序约束和数量化风险管理手段,力争控制本基金的净值增长率与业绩比较基准表现相当,以便为投资者带来长期收益。
投资策略	本基金主要采取完全复制法,即完全按照标的指数的成份股组成及其权重构建投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。当预期指数成份股发生调整和成份股发生配股、增发、分红等行为时,或因基金的申购和赎回等对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时,或因某些特殊情况导致流动性不足时,或其他原因导致无法有效复制和跟踪标的指数时,基金管理人可以对投资组合管理进行适当变通和调整,从而使得投资组合紧密地跟踪标的指数。 当预期成份股发生调整和成份股发生配股、增发、分红等行为时,以及因基金的申购和赎回对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时,基金管理人会对投资组合进行适当调整,降低跟踪误差。 如有因受股票停牌、股票流动性或其他一些影响指数复制的市场因素的限制,使基金管理人无法依指数权重购买成份股,基金管理人可以根据市场情况,结合经验判断,对投资组合进行适当调整,以获得更接近标的指数的收益率。 定期调整:本基金股票组合根据所跟踪的中创100指数对其成份股的调整而进行相应的定期跟踪调整。 不定期调整:根据指数编制规则,中创100指数成份股因增发、送配等股权变动而需进行成份股权重新调整时,本基金将根据中创100指数在股权变动公告日次日发布的临时调整决定及其需调整的权重比例,进行相应调整。 本基金将采用货币市场工具对基金资产进行流动性管理。在满足安全性和保证流动性的基础上,本基金将结合宏观分析和微观分析制定投资策略,有效利用基金资产,更好地实现跟踪标的指数的投资目标。同时,根据本基金的申购和赎回情况,对股票投资组合进行调整,从而有效跟踪标的指数。 为有效管理投资组合,基金可投资于经中国证监会允许的各种金融衍生产品,如股指期货、权证以及其他与标的指数或标的指数成份股相关的衍生工具。基金投资于衍生工具的目标,是使得基金的投资组合更紧密地跟踪标的指数,以便更好地实现基金的投资目标。基金投资于各种衍生工具的比例合计不超过基金资产总值的10%。基金拟投资于新推出的金融衍生产品的,需将有关投资方案通知基金托管人,并报告中国证监会备案后公告。在正常市场情况下,本基金力争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0.2%,年跟踪误差不超过2%。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为标的指数,即中创100指数
风险收益特征	本基金属于股票型基金,其预期的风险与收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金,为证券投资基金中较高预期风险、较高预期收益的品种。同时本基金为交易型开放式指数基金,采用完全复制法跟踪标的指数表现,具有与标的指数以及标的指数所代表的公司相似的风险收益特征。
基金管理人	华润元大基金管理有限公司
基金托管人	招商证券股份有限公司

§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	−87,603,747.44
2.本期利润	−50,206,955.93
3.加权平均基金份额本期利润	−0.7237
4.期末基金资产净值	116,929,007.34
5.期末基金份额净值	1.901

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。

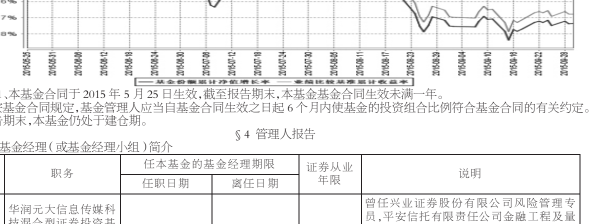
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	−25.39%	3.72%	−25.90%	3.75%	0.51%	−0.03%

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:1、本基金合同于2015年5月25日生效,截至报告期末,本基金基金合同生效未满一年。

2、按基金合同规定,基金管理人应当自基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。截至报告期末,本基金仍处于建仓期。

§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		
杨伟	华润元大信息传媒科技混合型证券投资基金基金经理、华润元大富时中国A50指数型证券投资基金基金经理、华润元大中创100交易型开放式指数证券投资基金基金经理	2015年5月25日	–	6年	曾任兴业证券股份有限公司风险管理专员,平安信托有限责任公司金融工程及量化投资研究员,2014年11月20日起担任华润元大富时中国A50指数型证券投资基金基金经理,2015年5月8日起担任华润元大信息传媒科技混合型证券投资基金基金经理,2015年5月25日起担任华润元大中创100交易型开放式指数证券投资基金基金经理。中国,厦门大学经济学博士,具有基金从业资格。

注:1.基金经理任职日期和离任日期为公司正式对外公告中确定的日期;担任新成立基金的基金经理,即基金的首任基金经理,其任职日期为基金合同生效日。

2.证券从业年限计算标准遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》中的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

在本报告期内,本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、本基金基金合同和其他相关法律法规的规定,并本着诚实信用、勤勉尽责、取信于市场、取信于社会的原则管理和运用基金资产,为基金持有人谋求最大利益。本报告期内,基金投资管理符合有关法规和基金合同的规定,没有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

本报告期内,基金管理人严格遵守法律法规及公司内部制度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,公平交易制度执行情况良好,未发生违反公平交易制度的行为。

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年第三季度股票市场震荡下行,以创业板为代表的成长股经历了较大幅度的调整,创业板指数下跌27.14%,中小板指数下跌26.57%,中创100指数下跌25.90%,上证综指下跌28.63%,沪深300指数下跌28.39%,上证50指数下跌25.22%,富时中国A50指数下跌26.73%。中信一级29个行业中银行(−16.26%)、餐饮旅游(−23.46%)、医药(−26.97%)板块较强,涨幅前三;而煤炭(−40.36%)、有色金属(−40.7%)、钢铁(−45.66%)板块走势明显较弱,涨幅居后。

本基金作为被动指数型基金,报告期内,本基金采用完全复制法紧密跟踪中创100指数,取得与业绩比较基准基本一致的业绩表现。

4.4.2 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1.901元,本报告期份额净值增长率为−25.39%,同期业绩比较基准收益率为−25.9%;报告期内,本基金的日均跟踪偏离度为0.048%,在合同规定的目标控制范围之内。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

在全球经济复苏乏力,国内去产能、去杠杆和金融风险凸现等多因素叠加的情况下,中国经济2015年第三季度仍面临较大的下行压力。但从2015年前3季度来看,中国经济总体运行在合理区间,结构调整积极推进,发展活力有所增强。前3季度GDP同比增长6.9%,当季增长6.9%,好于市场预期。从支出法看,外贸表现不佳,投资增速下滑,但消费继续稳定增长。从生产法来看,第二产业增速降至5.8%,第三产业增速升至8.6%,服务业对增长的贡献继续提升。展望2015年第四季度,从先行指标来看,9月全国制造业PMI为49.8,低于荣枯线,指向经济下行压力加大。为实现全年经济增长目标,货币政策有望继续保持宽松,财政政策有望更加积极,综合考虑政策的累积效应和一系列稳增长政策逐步发力,经济很可能呈现出缓中趋稳态势,但同时部分行业产能过剩、外围经济动能较弱等将给经济增长带来不确定性。

目前中创100指数为代表的新兴成长股,代表中国经济转型的未来,具备中长期投资价值。作为被动投资的基金,本基金将继续坚持既定的指数化投资策略,以严格控制基金相对业绩比较基准的跟踪偏离为投资目标,力争控制本基金的净值增长率与业绩比较基准表现相当,以便为投资者带来长期收益。

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,本基金不存在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	108,414,699.65	92.48
	其中:股票	108,414,699.65	92.48
2	固定收益投资	–	–
	其中:债券	–	–
	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	8,393,300.06	7.16
7	其他资产	418,054.66	0.36
8	合计	117,226,054.37	100.00

注:上表中的股票投资项含可退替代款估值增值,而5.2的合计项不含可退替代款估值增值。

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	431,145.00	0.37
C	制造业	60,275,303.92	51.55
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	–	–
E	建筑业	2,792,692.00	2.39
F	批发和零售业	4,534,752.00	3.88
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	21,811,570.84	18.65
J	金融业	5,702,944.12	4.88
K	房地产业	763,231.00	0.65
L	租赁和商务服务业	3,526,344.29	3.02
M	科学研究和技术服务业	–	–
N	水利、环境和公共设施管理业	2,999,087.00	2.56
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	5,577,629.48	4.77
S	综合	–	–
	合计	108,414,699.65	92.72

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	002024	苏宁云商	344,000	4,169,280.00	3.57
2	002415	海康威视	111,600	3,635,928.00	3.11
3	300059	东方财富	93,900	3,378,522.00	2.89
4	300104	乐视网	81,500	3,331,720.00	2.85
5	002450	康得新	105,500	3,195,595.00	2.73
6	300027	华谊兄弟	69,100	2,734,978.00	2.34
7	002594	比亚迪	44,100	2,646,441.00	2.26
8	300024	机器人	40,900	2,319,030.00	1.98
9	300070	碧水源	47,500	2,075,275.00	1.77
10	300017	网宿科技	38,800	2,045,148.00	1.75

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注:本基金本报告期末未持有债券。

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

注:本基金本报告期末未持有债券。

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投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期未持仓股指期货。

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

本基金本报告期未持仓国债期货。

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

本基金本报告期未持仓国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

本报告期内本基金投资的前十名证券中没有出现发行主体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

本报告期内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	386,876.98
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	4,384.10
5	应收申购款	–
6	其他应收款	–
7	待摊费用	26,793.58
8	其他	–
9	合计	418,054.66

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

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	300027	华谊兄弟	2,734,978.00	2.34	重大事项
2	300070	碧水源	2,075,275.00	1.77	重大资产重组

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,投资组合报告中数字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

报告期期初基金份额总额	97,993,705.00
报告期期间基金总申购份额	113,000,000.00
减:报告期期间基金总赎回份额	149,500,000.00
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	61,493,705.00

§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

注:本报告期期初基金管理人未持有本基金份额,且报告期内基金管理人持有基金份额未发生变动。

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 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会关于核准本基金募集的批复;
2、本基金基金合同;
3、本基金托管协议;
4、本报告期内在指定报刊上披露的各项公告。

8.2 存放地点

以上备查文件存放于基金管理人和基金托管人的办公场所。

8.3 查阅方式

基金持有人可在办公时间到基金管理人和基金托管人的办公场所或网站免费查阅。

华润元大基金管理有限公司
2015年10月27日