华安宝利配置证券投资基金

2015 第三季度 报告

2015年9月30日

基金管理人:华安基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
报告送出日期: 二〇一五年十月二十七日

§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	华安宝利配置混合
基金主代码	040004
前端交易代码	040004
后端交易代码	041004
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年8月24日
报告期末基金份额总额	1,219,266,145.72份
投资目标	本基金通过挖掘存在于各相关证券子市场以及不同金融工具之间的投资机会,灵活配置资产,并充分提高基金资产的使用效率,在实现基金资产保值的基础上获取更高的投资收益。
投资策略	基金管理人将通过对中国证券市场进行定量和定性的分析,采用积极的投资组合策略,保留可控制的风险,规避或降低无法控制的风险,发现和捕捉市场机会以实现基金的投资目标。
业绩比较基准	35%×天相转债指数收益率+30%×天相280指数收益率+30%×天相国债全价指数收益率+5%×金融同业存款利率
风险收益特征	本基金面临与其他开放式基金相同的风险 例如市场风险、流动性风险、管理风险、技术风险等),但上述风险在本基金中存在一定的特殊性。本基金主要面临的风险为:利率风险、政策风险、经济周期风险、信用风险、再投资风险、上市公司经营风险、新产品创新带来的风险、购买力风险、流动性风险、现金管理风险、技术风险、管理风险、巨额赎回风险等。
基金管理人	华安基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

§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	141,365,958.86
2.本期利润	-479,313,384.57
3.加权平均基金份额本期利润	-0.3849
4.期末基金资产净值	1,714,229,780.40
5.期末基金份额净值	1.406

注:1.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:封闭式基金交易佣金,开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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

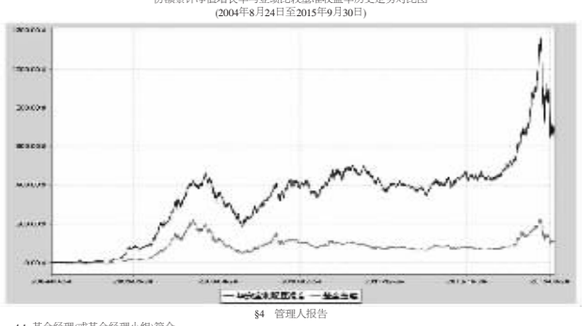
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去3个月	-20.79%	3.47%	-15.64%	2.35%	-5.15%	1.12%

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

华安宝利配置证券投资基金

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2004年8月24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		
翁启森	本基金的基金经理,基金投资部兼全球投资部高级总监,公司总经理助理	2015-6-16	-	19年	工业工程学硕士,19年证券、基金行业从业经历,具有中国大陆基金从业资格,曾在台湾JP证券任金融产业分析师及投资经理,台湾摩根富林明投信投资管理部任基金经理,台湾中信证券投资总监助理,台湾保德信投信任基金经理.2008年4月加入华安基金管理有限公司,任全球投资部总监.2010年9月起担任华安香港精选股票型证券投资基金的基金经理.2011年5月起同时担任华安大中华升级股票型证券投资基金的基金经理.2013年6月起担任基金投资部兼全球投资部总监.2014年3月起同时担任华安宏利混合型证券投资基金的基金经理.2014年4月起同时担任华安大国新经济股票型证券投资基金的基金经理.2014年6月起担任基金投资部兼全球投资部高级总监.2015年2月起同时担任华安安顺灵活配置混合型证券投资基金的基金经理.2015年3月起担任公司总经理助理。2015年3月起同时担任华安物联网主题股票型证券投资基金的基金经理.2015年6月起同时担任本基金、华安生态优先混合型证券投资基金的基金经理。
刘伟亭	本基金的基金经理	2015-9-25	-	10年	硕士研究生,10年证券、基金从业经验,曾任长江巴黎百富勤证券有限公司助理经理、国海富兰克林基金基金经理.2015年6月加入华安基金管理有限公司,2015年9月起担任本基金及华安生态优先混合型证券投资基金的基金经理。

注:此处的任职日期和离任日期均指公司作出决定之日,即以公告日为准。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 管理人对投资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》等有关法律法规及基金合同、招募说明书等有关基金法律文件的规定,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,为基金份额持有人谋求最大利益,不存在违法违规或未履行基金合同承诺的情形。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,公司制定了《华安基金管理有限公司公平交易管理制度》,将封闭式基金、开放式基金、特定客户资产管理组合及其他投资组合资产在研究分析、投资决策、交易执行等方面全部纳入公平交易管理中,控制措施包括:在研究环节,研究员在为公司管理的各类投资组合提供研究信息、投资建议过程中,使用晨会发言、发送邮件、登录在研究报告管理系统中等方式来确保各类投资组合经理可以公平享有信息获取机会。在投资环节,公司各投资组合经理根据投资组合的风格和投资策略,制定并严格执行交易决策规则,以保证各投资组合交易决策的客观性和独立性。同时严格执行投资决策委员会、投资总监、投资组合经理等各投资决策主体授权机制,投资组合经理在授权范围内自主决策,超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。在交易环节,公司实行强制公平交易机制,确保各投资组合享有公平的交易执行机会。(1) 交易所二级市场业务,遵循价格优先、时间优先、比例分配、综合平衡的控制原则,实现同一时间下达指令的投资组合在交易时机上的公平性。(2) 交易所一级市场业务,投资组合经理按意愿独立进行业务申报,集中交易部以投资组合名义对外进行申报。若该业务以公司名义进行申报与中签,则按实际中签情况以价格优先、比例分配原则进行分配。若中签量过小无法合理进行比例分配,且以公司名义获得,则投资部门在合规监察员监督参与下,进行公平协商分配。(3) 银行间市场业务遵循指令时间优先原则,先到先询价的控制原则,通过内部共同的iwind群,发布询价需求和结果,做到信息公开。若是多个投资组合进行一级市场投标,则各投资组合经理须以各投资组合名义向集中交易部下达投资意向,交易员以此进行投标,以确保中签结果与投资组合投标意向一一对应。若中签量过小无法合理进行比例分配,且以公司名义获得,则投资部门在风控部门的监督参与下,进行公平协商分配。交易监控、分析与评估环节,公司风险管理部对公司旗下的各投资组合投资境内证券市场上市交易的投资品种、进行场外的非公开发行股票申购、以公司名义进行的债券一级市场申购、不同投资组合同日和临近交易日的反向交易以及可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为进行监控,风险管理部根据市场公认的第三方信息(如:中债登的债券估值),定期对各投资组合与交易对手之间以价交易的交易价格公允性进行审查,对不同投资组合临近交易日的同向交易的交易时机和交易价差进行分析。本报告期内,公司公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,公司合规监察稽核部会同基金投资、交易部门讨论制定了公募基金、专户针对股票、债券、回购等投资品种在交易所及银行间的同日反向交易控制规则,并在投资系统中进行了设置,实现了完全的系统控制。同时加强了对基金、专户间的同日反向交易的监控与隔日反向交易的检查,风险管理部开发了同向交易分析系统,对相关同向交易指标进行持续监控,并定期对组合间的同向交易行为进行了重点分析。本报告期内,除指数基金以外的所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中,出现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%的次数为0次,未出现异常交易。

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

三季度经历了A股历史上少见的两次大幅快速调整,最终单季沪深300指数下跌了28.39%,本次调整起因于去杠杆所引发的金融流动性反应,同时叠加了人民币汇率调整引起的流动性担忧。在应对去杠杆的第一次调整上,本基金相应降低了整体仓位,但主要是通过调整结构来应对,调出了缺乏基本面支撑前景不佳的个股,调入了受益于改革政策和发展前景光明的新兴成长两类个股,从之后的反弹结果来看,基本达到了预期;在应对人民币汇率调整引起的第二次市场调整上,低估了市场的脆弱性,极度恐慌情绪导致市场泥沙俱下快速杀跌,本基金由于仓位偏高受损较大。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2015年9月30日,本基金份额净值为1.406元,本报告期份额净值增长率为-20.79%,同期业绩比较基准增长率为-15.64%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从大背景上看,当前全球经济正处在深刻的再平衡调整期,国内经济处于增速换挡、结构调整和前期政策消化 三期叠加"的阶段,经济发展的趋势性力量还没出现。但市场经过第三季度的大幅调整后,前期积累的风险得到了一定程度的释放,在政策相对友好、流动性较为充沛的情况下,市场向上的力量正在慢慢的累积,因此到了对第四季度的市场不悲观,依然相对看好受益于改革和新兴成长的行业和个股,特别是那些积极转型和敢于拥抱新技术新经济的公司存在较多的投资机会,因此在操作上,我们将依据市场阶段特征和主要矛盾,提高投资的灵活性。

4.6报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金报告期内不存在基金持有人数低于200人或基金资产净值低于5000万元的情形。

§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	1,337,000,856.73	76.55
	其中:股票	1,337,000,856.73	76.55
2	固定收益投资	257,001,539.50	14.71
	其中:债券	241,933,539.50	13.85
	资产支持证券	15,068,000.00	0.86
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	136,425,368.78	7.81
7	其他资产	16,187,253.46	0.93
8	合计	1,746,615,018.47	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	66,640,984.00	3.89
B	采矿业	-	-
C	制造业	677,758,804.81	39.54
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	17,797,422.00	1.04
E	建筑业	19,144,113.60	1.12
F	批发和零售业	22,722,116.00	1.33
G	交通运输、仓储和邮政业	27,996,840.00	1.63
H	住宿和餐饮业	64,913,496.00	3.79
I	信息传输、软件和信息技术服务业	121,001,140.66	7.06
J	金融业	24,854,610.00	1.45
K	房地产业	75,965,773.53	4.43
L	租赁和商务服务业	58,826,548.37	3.43
M	科学研究和技术服务业	21,820,020.00	1.27
N	水利、环境和公共设施管理业	37,517,039.90	2.19
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	25,875,741.76	1.51
Q	卫生和社会工作	16,504,878.00	0.96
R	文化、体育和娱乐业	57,661,328.10	3.36
S	综合	-	-
	合计	1,337,000,856.73	77.99

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	002250	联化科技	5,441,652	97,405,570.80	5.68
2	002241	歌尔声学	3,791,785	89,675,715.25	5.23
3	600271	航天信息	1,660,900	89,173,721.00	5.20
4	600079	人福医药	5,823,428	87,875,528.52	5.13
5	600598	北大荒	4,653,700	66,640,984.00	3.89
6	000796	易食股份	2,704,729	64,913,496.00	3.79
7	002208	合肥城建	4,701,267	58,295,710.80	3.40
8	601098	中南传媒	2,652,315	57,661,328.10	3.36
9	600686	金龙汽车	2,516,963	44,751,602.14	2.61
10	300070	碧水源	858,710	37,517,039.90	2.19

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	2,133,400.00	0.12
2	央行票据	-	-
3	金融债券	160,624,000.00	9.37
	其中:政策性金融债	160,624,000.00	9.37
4	企业债券	78,227,778.80	4.56
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	948,360.70	0.06
8	其他	-	-
9	合计	241,933,539.50	14.11

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	150403	15农发03	800,000	80,336,000.00	4.69
2	150202	15国开02	700,000	70,266,000.00	4.10
3	122973	PR昆创控	400,000	16,144,000.00	0.94
4	122952	09赣州债	150,000	15,261,000.00	0.89
5	122940	09成城投	100,000	10,837,000.00	0.63

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

序号	证券代码	证券名称	数量 (份)	公允价值 (元)	占基金资产净值比例 (%)
1	119031	澜沧江3	200,000	15,068,000.00	0.88

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

本基金本报告期没有投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

无。

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 本基金投资国债期货的投资政策

无。

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 本基金投资国债期货的投资评价

无。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本报告期内,本基金投资的北大荒于2015年6月23日收到中国证券监督管理委员会《行政处罚及市场禁入事先告知书》,除此之外,基金投资的前十名其他证券的发行主体没有被监管部门立案调查的,也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.11.2 本基金投资前十名股票中,不存在投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额 (元)
1	存出保证金	1,151,550.26
2	应收证券清算款	8,963,543.33
3	应收股利	-
4	应收利息	5,250,687.58
5	应收申购款	821,472.29
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	16,187,253.46

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	300070	碧水源	37,517,039.90	2.19	资产重组停牌

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	1,344,655,739.09
报告期期间基金总申购份额	144,875,655.22
减:报告期期间基金总赎回份额	270,265,248.59
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	1,219,266,145.72

§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

无。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期本公司没有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、《华安宝利配置证券投资基金基金合同》

2、《华安宝利配置证券投资基金招募说明书》

3、《华安宝利配置证券投资基金托管协议》

8.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的办公场所,并登载于基金管理人互联网站http://www.huaan.com.cn。

8.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人互联网站查阅,或在营业时间内至基金管理人或基金托管人的办公场所免费查阅。

华安基金管理有限公司
二〇一五年十月二十七日

华安安心收益债券型证券投资基金

2015 第三季度 报告

2015年9月30日

基金管理人:华安基金管理有限公司
基金托管人:中国邮政储蓄银行股份有限公司
报告送出日期: 二〇一五年十月二十七日

§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。

基金托管人中国邮政储蓄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	华安安心收益债券
基金主代码	040036
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年9月7日
报告期末基金份额总额	166,676,961.32份
投资目标	在有效控制流动性和风险的前提下,力争持续稳定地实现超越比较基准的当期收益。
投资策略	本基金以 3年运作周期滚动"的方式投资运作。在每个运作期内采用 华安避险增值机制",动态调整基础资产和风险资产的配置比例,定期锁定投资收益,控制基金资产净值的波动幅度,实现基金资产的长期稳定增值。同时,本基金将通过对宏观经济、国家政策等可能影响证券市场的重要因素的研究和预测,并利用公司研究开发的多因子模型等数量工具,分析和比较不同证券子市场和不同金融工具的收益及风险特征,积极寻找各种可能的套利和价值增长的机会,以确定风险资产在非信用类固定收益品种 国债、央行票据等)、信用类固定收益品种和权益类资产之间的配置比例。
业绩比较基准	三年期银行定期存款收益率 税后)
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中较低风险的品种,其预期的风险和预期收益水平低于股票基金和混合基金,高于货币市场基金。
基金管理人	华安基金管理有限公司
基金托管人	中国邮政储蓄银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	华安安心收益债券A类	华安安心收益债券B类
下属分级基金的交易代码	040036	040037
报告期末下属分级基金的份额总额	116,346,668.67份	50,330,292.65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7月1日-2015年9月30日)	
	华安安心收益债券A类	华安安心收益债券B类
1.本期已实现收益	10,477,458.51	7,096,439.60
2.本期利润	-8,096,250.70	-983,429.53
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0584	-0.0126
4.期末基金资产净值	141,197,609.02	62,078,881.06
5.期末基金份额净值	1.214	1.233

注:1.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:封闭式基金交易佣金,开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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

1.华安安心收益债券A类:

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	-0.98%	0.79%	0.80%	0.00%	-1.78%	0.79%

2.华安安心收益债券B类:

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	-0.32%	0.80%	0.80%	0.00%	-1.12%	0.80%

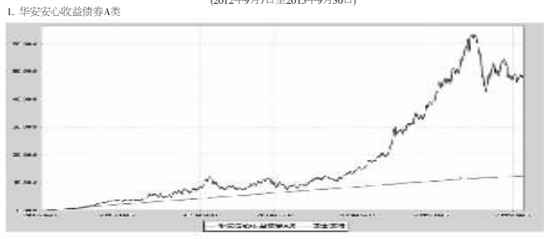
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

华安安心收益债券型证券投资基金

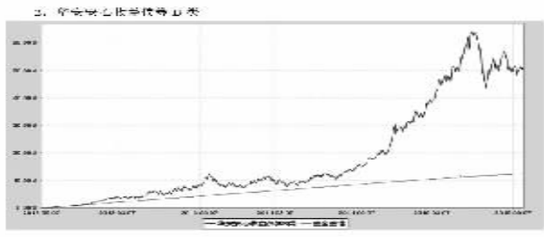
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2012年9月7日至2015年9月30日)

1. 华安安心收益债券A类



2. 华安安心收益债券B类



§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		
郑可成	本基金的基金经理,固定收益部助理总监。	2012-9-7	-	14年	硕士研究生,14年证券基金从业经历,2001年7月至2004年12月在闽发证券有限责任公司担任研究员,从事债券研究及投资,2005年1月至2005年9月在福建儒林投资顾问有限公司任研究员,2005年10月至2009年7月在益民基金管理有限公司任基金经理,2009年8月至今任职于华安基金管理有限公司固定收益部,2010年12月起担任华安稳固收益债券型证券投资基金的基金经理,2012年9月起同时担任本基金的基金经理,2012年11月起同时担任华安日丰鑫货币市场基金的基金经理,2012年12月起同时担任华安信用增强债券型证券投资基金的基金经理,2013年5月起同时担任华安保本混合型证券投资基金的基金经理,2014年8月起同时担任华安七日鑫短期理财债券型证券投资基金、华安年年红定期开放债券型证券投资基金的基金经理,2015年3月起担任华安新动力灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2015年5月起同时担任华安新机遇保本混合型证券投资基金的基金经理,2015年6月起同时担任华安添顺养老混合型发起式证券投资基金的基金经理。

注:此处的任职日期和离任日期均指公司作出决定之日,即以公告日为准。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 管理人对投资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》等有关法律法规及基金合同、招募说明书等有关基金法律文件的规定,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,为基金份额持有人谋求最大利益,不存在违法违规或未履行基金合同承诺的情形。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,公司制定了《华安基金管理有限公司公平交易管理制度》,将封闭式基金、开放式基金、特定客户资产管理组合及其他投资组合资产在研究分析、投资决策、交易执行等方面全部纳入公平交易管理中,控制措施包括:在研究环节,研究员在为公司管理的各类投资组合提供研究信息、投资建议过程中,使用晨会发言、发送邮件、登录在研究报告管理系统中等方式来确保各类投资组合经理可以公平享有信息获取机会。在投资环节,公司各投资组合经理根据投资组合的风格和投资策略,制定并严格执行交易决策规则,以保证各投资组合交易决策的客观性和独立性。同时严格执行投资决策委员会、投资总监、投资组合经理等各投资决策主体授权机制,投资组合经理在授权范围内自主决策,超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。在交易环节,公司实行强制公平交易机制,确保各投资组合享有公平的交易执行机会。(1) 交易所二级市场业务,遵循价格优先、时间优先、比例分配、综合平衡的控制原则,实现同一时间下达指令的投资组合在交易时机上的公平性。(2) 交易所一级市场业务,投资组合经理按意愿独立进行业务申报,集中交易部以投资组合名义对外进行申报。若该业务以公司名义进行申报与中签,则按实际中签情况以价格优先、比例分配原则进行分配。若中签量过小无法合理进行比例分配,且以公司名义获得,则投资部门在合规监察员监督参与下,进行公平协商分配。(3) 银行间市场业务遵循指令时间优先原则,先到先询价的控制原则,通过内部共同的iwind群,发布询价需求和结果,做到信息公开。若是多个投资组合进行一级市场投标,则各投资组合经理须以各投资组合名义向集中交易部下达投资意向,交易员以此进行投标,以确保中签结果与投资组合投标意向一一对应。若中签量过小无法合理进行比例分配,且以公司名义获得,则投资部门在合规监察员监督参与下,进行公平协商分配。交易监控、分析与评估环节,公司风险管理部对公司旗下的各投资组合投资境内证券市场上市交易的投资品种、进行场外的非公开发行股票申购、以公司名义进行的债券一级市场申购、不同投资组合同日和临近交易日的反向交易以及可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为进行监控,风险管理部根据市场公认的第三方信息(如:中债登的债券估值),定期对各投资组合与交易对手之间以价交易的交易价格公允性进行审查,对不同投资组合临近交易日的同向交易的交易时机和交易价差进行分析。本报告期内,公司公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,公司合规监察稽核部会同基金投资、交易部门讨论制定了公募基金、专户针对股票、债券、回购等投资品种在交易所及银行间的同日反向交易控制规则,并在投资系统中进行了设置,实现了完全的系统控制。同时加强了对基金、专户间的同日反向交易的监控与隔日反向交易的检查,风险管理部开发了同向交易分析系统,对相关同向交易指标进行持续监控,并定期对组合间的同向交易行为进行了重点分析。本报告期内,除指数基金以外的所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中,出现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%的次数为0次,未出现异常交易。

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

三季度,经济仍处低迷,工业产出及固定资产投资均表现疲弱,经济增长压力较大。央行货币政策继续维持宽松格局,8月份降息25BP,9月份降准50BP,另外通过其他定向工具的实施维持资金利率保持在较低水平。CPI随开始反弹,但仍处于相对合理水平,PPI仍为负,通胀压力不大。在经济预期较弱以及货币政策宽松的背景下,短端资金利率维持较低水平,但仓位一直维持在较高水平,导致净值跌幅较大。市场经历大幅下跌后,我们注意到部分具有长期成长空间的行业和个股估值到了合理区间,因此组合替换了部分低估值的防御性持仓。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2015年9月30日,本基金份额净值为1.194元,本报告期份额净值增长率为-28.42%,同期业绩比较基准增长率为-24.26%。

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年四季度,美国经济稳步复苏,美联储加息呼声不断,人民币贬值预期不减,资金流出压力加大。国内经济低迷,房地产销售虽有所好转,但未带动相关产业有所好转,汽车、家电等销售增速明显放缓。预计四季度货币政策仍将有一定放松空间,保持流动性宽松以及资金成本低位仍将是政策着力点。三季度万亿地方债的置换平稳度过,对利率冲击有限,鉴于地方债供给冲击的高峰已过,债券收益率预期仍有一定下行空间。在经济低迷、企业经营压力增大的情况下,企业信用风险有上行的趋势,并且信用利差整体处于低位,需警惕信用违约事件的发生。权益类市场在稳增长政策和市场估值回归的背景下,有望产生结构化反弹行情。本基金将继续保持中性的杠杆水平,维持中等组合久期,精选个券,提高组合信用水平。同时将自下而上的进行行业和个股的挖掘工作,争取获得权益市场的绝对收益。本基金将秉承稳健、专业的投资理念,勤勉尽责地维护持有人的利益。

4.6报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金报告期内不存在基金持有人数低于200人或基金资产净值低于5000万元的情形。

§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	29,629,120.00	10.37
	其中:股票	29,629,120.00	10.37
2	固定收益投资	246,153,943.50	86.12
	其中:债券	236,145,943.50	82.62
	资产支持证券	10,008,000.00	3.50
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	3,879,759.69	1.36
7	其他资产	6,171,520.41	2.16
8	合计	285,834,343.60	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	25,830.00	0.01
B	采矿业	3,137,620.00	1.54
C	制造业	7,321,860.00	3.60
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	172,330.00	0.08
E	建筑业	4,491,170.00	2.21
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	3,240,000.00	1.59
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	5,029,730.00	2.47
J	金融业	129,640.00	0.06
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	4,396,440.00	2.16
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
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	81,500.00	0.04
S	综合	1,603,000.00	0.79
	合计	29,629,120.00	14.58

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	600125	铁龙物流	400,000	3,240,000.00	1.59
2	000758	中色股份	250,000	3,122,500.00	1.54
3	601989	中国重工	300,000	3,003,000.00	1.48
4	600820	隧道股份	200,000	2,316,000.00	1.14
5	600415	小商品城	300,000	2,262,000.00	1.11
6	000990	天隆集团	150,000	2,152,500.00	1.06
7	002712	思美传媒	36,000	2,134,440.00	1.05
8	300103	达刚路机	150,000	2,098,500.00	1.03
9	300104	乐视网	50,000	2,044,000.00	1.01
10	600198	大唐电信	100,000	1,829,000.00	0.90

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	20,190,000.00	9.93
	其中:政策性金融债	20,190,000.00	9.93
4	企业债券	164,483,135.00	80.92
5	企业短期融资券	50,511,000.00	24.85
6	中期票据	-	-
7	可转债	961,808.50	0.47
8	其他	-	-
9	合计	236,145,943.50	116.17

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	122538	12恒城乡	300,000	23,430,000.00	11.53
2	122525	12沪嘉开	200,000	20,738,000.00	10.20
3	041556006	15东特铝CP001