大成景丰债券型证券投资基金（LOF）

2015 第四季度 报告

2015年12月31日

基金管理人：大成基金管理有限公司
基金托管人：中国农业银行股份有限公司
报告送出日期：2016年1月20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2016年1月18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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	大成景丰债券（LOF）
场内简称	大成景丰
交易代码	160915
基金运作方式	上市契约型开放式（LOF）
基金合同生效日	2010年10月15日
报告期末基金份额总额	2,206,638,997.31份
投资目标	在严格控制投资风险、保持资产流动性的基础上，通过积极主动的投资管理，力争获得高于业绩比较基准的投资业绩，使基金份额持有人获得长期稳定的投资收益。
投资策略	本基金将充分发挥基金管理人的研究和投资管理优势，在分析和判断宏观经济运行状况和金融市场运行趋势的基础上，在资产配置、类属配置、个券选择和交易策略层面实施积极管理策略；在严格控制风险的前提下，实现基金组合风险和收益的最优配比。
业绩比较基准	中债综合指数
风险收益特征	本基金为债券基金，风险收益水平高于货币市场基金，低于混合基金和股票基金。
基金管理人	大成基金管理有限公司
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10月1日 — 2015年12月31日）
1.本期已实现收益	25,492,466.63
2.本期利润	42,033,758.14
3.加权平均基金份额本期利润	0.0882
4.期末基金资产净值	2,542,526,326.72
5.期末基金份额净值	1.152

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。

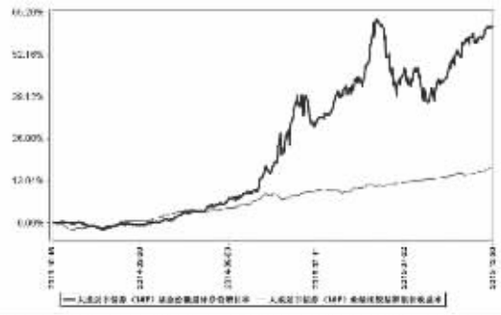
2、所述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	11.89%	0.58%	2.73%	0.08%	9.16%	0.50%

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：本基金合同规定，基金管理人应当自开放期起始日起三个月内使投资组合比例符合基金合同的约定。建仓期结束时，本基金的投资组合比例符合基金合同的约定。

§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		
王立女士	本基金基金经理	2014年9月3日	－	13年	经济学硕士，曾任职于申银万国证券股份有限公司、南京市商业银行资金营运中心。2005年4月加入大成基金管理有限公司，曾任大成货币市场基金基金经理助理、2007年1月12日至2014年12月23日担任大成货币市场证券投资基金基金经理、2009年5月23日起兼任大成债券投资基金基金经理、2012年11月20日至2014年4月4日任大成现金增利货币市场基金基金经理、2013年2月1日至2015年5月25日任大成月益利腰财债券型证券投资基金基金经理、2013年7月23日至2015年5月25日任大成景旭纯债债券型证券投资基金基金经理、2014年9月3日起任大成景兴信用债债券型证券投资基金基金经理、2014年9月3日起任大成景丰债券型证券投资基金（LOF）基金经理、现任固定收益总部总监助理。具有基金从业资格。国籍：中国
王磊先生	本基金基金经理	2014年9月3日	－	11年	经济学硕士，2003年5月至2012年10月曾任证券时报社公司新闻部记者、世纪证券投资银行部业务董事、国信证券经济研究所分析师及资产管理总部专户投资经理、中银基金管理有限公司专户理财部投资经理及总监（主持工作）、2012年11月加入大成基金管理有限公司，2013年6月7日至2015年7月15日起担任大成收益债券型证券投基金基金经理、2015年7月16日起任大成强化收益定期开放债券型证券投资基金基金经理、2013年7月17日起任大成景银保本混合型证券投资基金基金经理、2013年11月9日起任大成可转债增强债券型证券投资基金基金经理、2014年6月26日起任大成景益平稳收益混合型证券投资基金基金经理、2014年9月3日起兼任大成景丰债券型证券投资基金（LOF）基金经理、2014年12月9日起任大成景利混合型证券投资基金基金经理、2015年12月14日起任大成行业轮动混合型证券投资基金基金经理。具有基金从业资格。国籍：中国

注：1、任职日期、离任日期为本基金管理人作出决定之日。

2、证券从业年限的计算标准遵从行业协会《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《证券法》、《证券投资基金法》、《大成景丰债券型证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定，在基金管理运作中，大成景丰债券型证券投资基金（LOF）的投资范围、投资比例、投资组合、证券交易行为、信息披露等符合有关法律法规、行业监管规则和基金合同等规定，本基金没有发生重大违法违规行为，没有运用基金财产进行内幕交易和操纵市场行为以及进行有损基金投资人利益的关联交易，整体运作合法、合规。本基金将继续以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨，承诺将一如既往地本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金财产，在规范基金运作和严格控制投资风险的前提下，努力为基金份额持有人谋求最大利益。

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》的规定，公司制订了《大成基金管理有限公司公平交易制度》、《大成基金管理有限公司异常交易监控与报告制度》。公司旗下投资组合严格按照制度的规定，参与股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动，内容包括授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等与投资管理活动相关的各个环节。研究部负责提供投资研究支持，投资部门负责投资决策，交易管理部负责实施交易并实时监控，监察稽核部负责事前监督、事中检查和事后稽核，风险管理部负责对交易情况进行合理性分析，通过多部门的协作互控，保证了公平交易的可操作、可稽核和可持续。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

公司风险管理部定期对公司旗下所有投资组合间同向交易、反向交易等可能存在异常交易的行为进行分析。2015年4季度公司旗下主动投资组合间股票交易存在30笔同日反向交易，原因为投资策略需要；主动型投资组合与指数型投资组合之间成指数型投资组合之间存在股票同日反向交易，但不存在参与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股当日成交量5%的交易情形；投资组合间债券交易存在4笔同日反向交易；投资组合间相邻交易日反向交易的市场成交比例、成交均价等交易结果数据表明该类交易不对市场产生重大影响，无异常；投资组合间虽然存在同向交易行为，但结合交易价差分布统计分析和潜在利益输送金额统计结果表明投资组合间不存在利益输送的可能性。

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年四季度，由于经济和通胀走势继续向下，央行保持宽松的货币政策，因此货币市场继续保持宽松状态。在疲弱的基本面和宽松的流动性的推动下，债券收益率大幅下行，特别是长期利率债与高等级信用债下行幅度更大，曲线呈平坦化走势。

债券方面，本基金波段操作都分中长期利率债，在保持的信用债基础投资比例的同时严控信用风险，精选中高等级信用个券以获得较高的持有期回报。

股票市场在经历了前期的下跌之后趋于稳定，呈现震荡上升的态势。其原因在于国家采取了种种救市措施以稳定市场，使市场重新进入正常的运行轨道。在宏观方面，虽然经济仍然处于下行的态势，但国家采取调整结构，鼓励创新，继续保持货币政策的适当宽松，并放松房地产政策的方式对经济进行刺激，以防止经济出现继续的大幅下跌。同时，国家也提出进行供给侧改革，淘汰落后产能，鼓励兼并重组，这些都成为推动市场上涨的积极因素。同时，部分上市公司重新活跃的兼并重组受也是驱动市场上涨的重要力量。

上证指数本季度上涨15.93%，创业板指数本季度上涨30.32%。在本季度，本产品由于持有部分转债和股票仓位，对净值有一定贡献。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止本报告期末，本基金份额资产净值为1.152元，本报告期基金份额净值增长率为11.89%，同期业绩比较基准收益率为2.73%，高于业绩比较基准的表现。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

经济增长方面，去产能将会对传统产业造成一定影响，但是目前房地产市场销售情况有所好转，新兴产业对经济的拉动作用逐步增强，人民币贬值也会对出口起到一定促进作用。由于人民币贬值预期存在，央行的货币政策可能受到一定掣肘，政策放松更多的起到对冲作用。而财政政策将在稳定国民经济方面起到更重要的作用。但是在供给侧改革的大背景下，央行也会着力维持货币市场稳定。整体而言，债券市场利率有望保持低位，但是波动可能较2015年四季度更大。同时，由于去产能，部分过剩行业企业将会被淘汰，2016年需要对发债企业资质提出更高要求。

一季度，本基金将进一步加大市场投研分析，继续以资质较好的信用债作为主要配置，同时通过对利率债的波段操作增强组合收益。

在股票市场方面，我们认为，由于注册制即将推行的预期以及部分公司大股东可以减持的时间点来临，股票市场存在一定的风险，波动将会加大，我们将控制产品仓位，并积极寻找新的主题性的机会。

我们非常感谢基金份额持有人的信任和支持，我们将按照本基金合同和风险收益特征的要求，严格控制投资风险，积极进行资产配置，适时调整组合结构，研究新的投资品种和挖掘投资机会，力争获得与基金风险特征一致的稳定收益回报给投资者。

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	56,774,165.23	2.22
	其中：股票	56,774,165.23	2.22
2	基金投资	－	0.00
3	固定收益投资	1,057,737,705.32	41.27
	其中：债券	1,057,737,705.32	41.27
	资产支持证券	－	0.00
4	贵金属投资	－	0.00
5	金融衍生品投资	－	0.00
6	买入返售金融资产	1,384,001,088.50	54.00
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	－	0.00
7	银行存款和结算备付金合计	19,565,578.33	0.76
8	其他资产	44,733,194.25	1.75
9	合计	2,562,811,731.63	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	－	0.00
B	采矿业	－	0.00
C	制造业	40,215,602.89	1.58
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	－	0.00
E	建筑业	－	0.00
F	批发和零售业	3,036,670.00	0.12
G	交通运输、仓储和邮政业	1,664,322.00	0.07
H	住宿和餐饮业	－	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	5,357,947.00	0.21
J	金融业	2,287,757.34	0.09
K	房地产业	－	0.00
L	租赁和商务服务业	2,744,130.00	0.11
M	科学研究和技术服务业	1,467,736.00	0.06
N	水利、环境和公共设施管理业	－	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	－	0.00
P	教育	－	0.00
Q	卫生和社会工作	－	0.00
R	文化、体育和娱乐业	－	0.00
S	综合	－	0.00
	合计	56,774,165.23	2.23

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	002355	兴民钢圈	238,047	4,775,222.82	0.19
2	300298	三诺生物	115,700	4,160,572.00	0.16
3	300078	思创医惠	74,000	3,611,200.00	0.14
4	002138	顺络电子	246,800	3,541,580.00	0.14
5	300109	新开源	29,900	3,111,095.00	0.12
6	000638	万方发展	99,400	3,036,670.00	0.12
7	300059	东方财富	53,200	2,767,996.00	0.11
8	300178	腾邦国际	94,300	2,744,130.00	0.11
9	002654	万润科技	62,021	2,676,206.15	0.11
10	300147	香雪制药	104,600	2,616,046.00	0.10

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	30,054,000.00	1.18
2	央行票据	－	0.00
3	金融债券	686,682,317.10	27.01
	其中：政策性金融债	686,682,317.10	27.01
4	企业债券	216,468,928.80	8.51
5	企业短期融资券	50,120,000.00	1.97
6	中期票据	32,909,000.00	1.29
7	可转债(可交换债)	41,503,459.42	1.63
8	同业存单	－	0.00
9	其他	－	0.00
10	合计	1,057,737,705.32	41.60

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	150219	15国开19	3,100,000	310,217,000.00	12.20
2	018001	国开1301	1,911,710	191,190,117.10	7.52
3	150217	15国开17	800,000	81,288,000.00	3.20
4	150418	15农发18	300,000	30,660,000.00	1.21
5	019515	15国债15	300,000	30,054,000.00	1.18

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国债期货交易情况说明

5.9.1 报告期末国债期货投资政策

本基金本报告期末投资国债期货。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末投资国债期货。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 本基金投资的前十名证券的发行主体未出现本期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。

5.10.2 基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外股票。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	185,752.21
2	应收证券清算款	20,204,451.18
3	应收股利	－
4	应收利息	24,001,277.85
5	应收申购款	341,713.01
6	其他应收款	－
7	待摊费用	－
8	其他	－
9	合计	44,733,194.25

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例（%）
1	128009	歌尔转债	16,874,099.22	0.66
2	132001	14宝钢EB	11,706,046.40	0.46
3	113008	电气转债	8,260,200.00	0.32
4	110030	格力转债	2,759,600.00	0.11

5.10.5 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无流通受限情况。

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	157,694,138.61
报告期期间基金总申购份额	2,671,503,537.86
减:报告期期间基金总赎回份额	622,558,679.16
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	2,206,638,997.31

§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

基金管理人未持有本基金份额。

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

1、基金管理人于2015年10月15日发布了《大成基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告》，经大成基金管理有限公司第六届董事会第十一次会议审议通过，杨春明先生不再担任公司副总经理职务。

2、基金管理人分别于2015年10月16日、10月30日发布了《大成基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告》，经大成基金管理有限公司第六届董事会十次会议审议通过，周立新先生、温志敏先生担任公司副总经理职务。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会批准设立大成景丰分级债券型证券投资基金的文件；

2、《大成景丰分级债券型证券投资基金基金合同》；

3、《大成景丰分级债券型证券投资基金托管协议》；

4、大成基金管理有限公司批准文件、营业执照、公司章程；

5、本报告期内在指定报刊上披露的各种公告原稿。

9.2 存放地点

本报告存放在本基金管理人和托管人的住所。

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，或登录本基金管理人网站http://www.dcfund.com.cn进行查阅。

大成基金管理有限公司
2016年1月20日

大成精选增值混合型证券投资基金

2015 第四季度 报告

2015年12月31日

基金管理人：大成基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：2016年1月20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2016年1月18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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	大成精选增值混合
交易代码	090004
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年12月15日
报告期末基金份额总额	1,050,397,731.47份
投资目标	投资于具有竞争力比较优势和长期增值潜力的行业和企业，为投资者寻求持续稳定的投资收益。
投资策略	本基金利用大成基金自行开发的投资管理流程，采用"自上而下"资产配置和行业配置、"自下而上"精选股票的投资策略，主要投资于具有竞争力比较优势和长期增值潜力的行业和企业的股票，通过积极主动的投资策略，追求基金资产长期的资本增值。
业绩比较基准	沪深300指数×75%＋中国债券总指数×25%
风险收益特征	本基金属混合型证券投资基金，由于本基金采取积极的投资管理、主动的行业配置，使得本基金成为证券投资基金中风险相对中等偏高的基金产品，其长期平均的风险和预期收益低于成长型基金，高于价值型基金、指数型基金、纯债券基金和固债。
基金管理人	大成基金管理有限公司
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10月1日 — 2015年12月31日）
1.本期已实现收益	23,094,879.69
2.本期利润	144,812,822.76
3.加权平均基金份额本期利润	0.1345
4.期末基金资产净值	1,227,524,740.27
5.期末基金份额净值	1.1686

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。

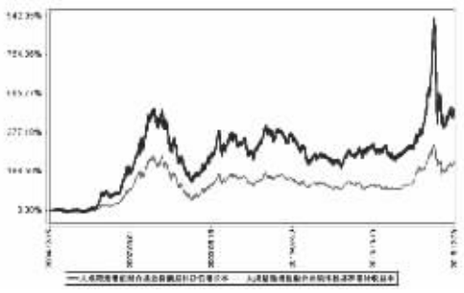
2、所述基金业绩指标不包括持有人交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	12.76%	1.55%	13.17%	1.25%	－0.41%	0.30%

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、本基金合同规定，基金管理人应当自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的约定。建仓期结束时，本基金的投资组合比例符合基金合同的约定。

2、大成基金管理有限公司根据《大成精选增值混合型证券投资基金基金合同》的相关约定，经与基金托管人协商一致，并报中国证监会备案，自2011年1月1日起，大成精选增值混合型证券投资基金使用的业绩比较基准由原"新华富时中国A600指数×75%＋新华富时中国国债指数×25%"变更为"沪深300指数×75%＋中国债券总指数×25%"。

§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		
魏庆国先生	本基金基金经理	2015年4月7日	－	6年	经济学硕士，2010年至2012年任职于华夏基金管理有限公司研究部研究员；2012年至2013年任职于平安大华基金研究部；2013年5月加入大成基金管理有限公司。2014年10月28日至2015年3月30日担任大成财富管理2020生命周期证券投资基金基金经理助理，2015年4月7日至2015年7月23日起担任大成中小盘股票型证券投资基金（LOF）基金经理，2015年7月24日起任大成中小盘混合型证券投资基金（LOF）基金经理，2015年4月7日起任及大成精选增值混合型证券投资基金基金经理。2015年7月28日起任大成创新成长混合型证券投资基金（LOF）基金经理。
冯文光先生	本基金基金经理	2015年7月23日	－	8年	金融学硕士，2007年7月至2009年10月就职于诺安基金管理有限公司，任研究员，2009年10月至2014年12月就职于金鹰基金管理有限公司，历任宏观策略研究员、基金经理助理、基金经理。2015年1月加入大成基金管理有限公司。2015年7月23日任大成精选增值混合型证券投资基金基金经理。

注：1、任职日期、离任日期为本基金管理人作出决定之日。

2、证券从业年限的计算标准遵从行业协会《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《证券法》、《证券投资基金法》、《大成精选增值混合型证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定，在基金管理运作中，大成精选增值混合型证券投资基金（LOF）的投资范围、投资比例、投资组合、证券交易行为、信息披露等符合有关法律法规、行业监管规则和基金合同等规定，本基金没有发生重大违法违规行为，没有运用基金财产进行内幕交易和操纵市场行为以及进行有损基金投资人利益的关联交易，整体运作合法、合规。本基金将继续以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨，承诺将一如既往地本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金财产，在规范基金运作和严格控制投资风险的前提下，努力为基金份额持有人谋求最大利益。

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》的规定，公司制订了《大成基金管理有限公司公平交易制度》、《大成基金管理有限公司异常交易监控与报告制度》。公司旗下投资组合严格按照制度的规定，参与股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动，内容包括授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等与投资管理活动相关的各个环节。研究部负责提供投资研究支持，投资部门负责投资决策，交易管理部负责实施交易并实时监控，监察稽核部负责事前监督、事中检查和事后稽核，风险管理部负责对交易情况进行合理性分析，通过多部门的协作互控，保证了公平交易的可操作、可稽核和可持续。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

公司风险管理部定期对公司旗下所有投资组合间同向交易、反向交易等可能存在异常交易的行为进行分析。2015年4季度公司旗下主动投资组合间股票交易存在30笔同日反向交易，原因为投资策略需要；主动型投资组合与指数型投资组合之间成指数型投资组合之间存在股票同日反向交易，但不存在参与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股当日成交量5%的交易情形；投资组合间债券交易存在4笔同日反向交易；投资组合间相邻交易日反向交易的市场成交比例、成交均价等交易结果数据表明该类交易不对市场产生重大影响，无异常；投资组合间虽然存在同向交易行为，但结合交易价差分布统计分析和潜在利益输送金额统计结果表明投资组合间不存在利益输送的可能性。

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4季度，全球市场在3季度末下跌后逐步走稳反弹，道指上涨7%，纳指上涨8.38%，美国富时100上涨2.98%，法国CAC40指数上涨4.08%，德国DAX指数上涨11.21%。欧元区经济继续复苏，美国就业继续良好表现，美联储12月份开启加息通道，由于市场对加息预期比较充分，发达市场股票市场没有受到大大的冲击，新兴市场的表现则出现分化，趋势上看，美联储未来持续加息确定性较高，对全球市场流动性产生负面影响，这将会成为未来影响全球市场的关键。

国内经济在2015年4季度没有太大起色，工业数据表现依然低迷，但地产销售在逐步回升，货币政策也持续宽松，中国政府继续出台一系列稳增长政策，包括宽货币、增加项目的投入；央行在人民币加入SDR后适当对本币贬值，释放出一定的贬值压力，而这次贬值并没有对A股造成太大的冲击；从8月底开始，A股开始出现超跌反弹，从价值股逐步过渡到成长股。市场表现方面，上证指数上涨15.93%，沪深300上涨16.49%，创业板指上涨30.32%，中小板指上涨23.81%。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止本报告期末，本基金份额资产净值为1.1686元，本报告期基金份额净值增长率为12.76%，同期业绩比较基准收益率为13.17%，低于业绩比较基准的表现。

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2016年1季度，我们认为中国经济在货币放松以及一系列政策的配合下，将会逐步企稳回升，这为中国经济转型提供稳定的宏观基础。我们认为A股在1季度呈现结构性的投资机会，春节前后将是比较好的投机时间窗口，但个股会分化，市场流动性也不会如2015年充裕。我们会重点研究一下领域的投资机会：（1）互联网在中国经济的影响力已经逐步增强，为中国经济的发展注入了活力，因此，移动互联网、产业互联网、互联网金融是我们长期看好的投资方向；（2）政府加大刺激力度的领域，如"一带一路"、房地产、"京津冀"等；（3）供给侧改革带来的投资机会。

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	920,060,000.64	73.74
	其中：股票	920,060,000.64	73.74
2	固定收益投资	－	0.00
	其中：债券	－	0.00
	资产支持证券	－	0.00
3	贵金属投资	－	0.00
4	金融衍生品投资	－	0.00
5	买入返售金融资产	－	0.00
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	－	0.00
6	银行存款和结算备付金合计	254,807,836.61	20.42
7	其他资产	72,924,642.42	5.84
8	合计	1,247,792,479.67	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	－	0.00
B	采矿业	24,535,296.00	2.00
C	制造业	618,422,322.84	50.38
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	－	0.00
E	建筑业	27,783.00	0.00
F	批发和零售业	52,728,822.48	4.30
G	交通运输、仓储和邮政业	60,949,961.28	4.97
H	住宿和餐饮业	－	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	－	0.00
J	金融业	33,413,166.66	2.72
K	房地产业	129,982,648.38	10.59
L	租赁和商务服务业	－	0.00
M	科学研究和技术服务业	－	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	－	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	－	0.00
P	教育	－	0.00
Q	卫生和社会工作	－	0.00
R	文化、体育和娱乐业	－	0.00
S	综合	－	0.00
	合计	920,060,000.64	74.95

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	002239	奥特佳	7,238,434	109,589,890.76	8.93
2	002235	安妮股份	3,882,117	95,500,078.20	7.78
3	603318	派思股份	1,220,879	67,038,465.89	5.46
4	002188	新 嘉 联	1,441,664	64,081,964.80	5.22
5	000036	华联控股	7,067,040	63,391,348.80	5.16
6	000089	深圳机场	7,469,358	60,949,961.28	4.97
7	000959	首钢股份	13,071,243	53,330,671.44	4.34
8	600887	伊利股份	2,958,812	48,613,281.16	3.96
9	000652	泰达股份	6,542,196	46,645,857.48	3.80
10	002730	电光科技	947,005	46,535,825.70	3.79

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券投资。

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

本基金本报告期末未持有债券投资。

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

本基金本报告期末投资股指期货。

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

本基金本报告期末投资国债期货。

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

本基金本报告期末投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内基金投资的前十名证券的发行主体无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 本基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定的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	4,466,977.61
2	应收证券清算款	68,360,789.55
3	应收股利	－
4	应收利息	48,728.21
5	应收申购款	48,147.05
6	其他应收款	－
7	待摊费用	－
8	其他	－
9	合计	72,924,642.42

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	002239	奥特佳	109,589,890.76	8.93	重大事项停牌
2	002235	安妮股份	95,500,078.20	7.78	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

由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	1,099,967,401.73
报告期期间基金总申购份额	11,535,995.75
减:报告期期间基金总赎回份额	61,105,666.01
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	1,050,397,731.47

§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

基金管理人未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金