金鹰灵活配置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:金鹰基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一六年一月二十一日

§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2016年1月20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	金鹰灵活配置混合
基金主代码	210010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年11月29日
报告期末基金份额总额	1,098,523,728.20份
投资目标	本基金在有效控制风险并保持良好流动性的前提下,通过对股票、固定收益和现金类等资产的积极灵活配置,力争使基金份额持有人获得超额收益与长期资本增值。
投资策略	本基金从宏观面、政策面、基本面和资金面等四个纬度进行综合分析,主动判断市场时机,在严格控制投资组合风险的前提下,进行积极的资产配置,合理确定基金在股票类资产、固定收益类资产、现金类资产等各类资产类别上的投资比例,最大限度的提高收益。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准:沪深300指数收益率x50%+中证全债指数收益率x50%
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和货币市场基金,但低于股票型基金,属于中高等风险水平的投资品种。
基金管理人	金鹰基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	金鹰灵活配置混合A类 金鹰灵活配置混合C类
下属分级基金的交易代码	210010 210011
报告期末下属分级基金的份额总额	9,029,605.16份 1,089,494,123.04份

注:2015年5月6日,金鹰元泰精选信用债债券型证券投资基金转型更名为金鹰灵活配置混合型证券投资基金。

§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)	
	金鹰灵活配置混合A类	金鹰灵活配置混合C类
1.本期已实现收益	739,957.80	5,752,795.52
2.本期利润	-7,578,086.76	-6,841,677.77
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0480	-0.0083
4.期末基金资产净值	9,417,134.25	1,093,000,413.67
5.期末基金份额净值	1.0429	1.0032

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;
2、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、期末可供分配利润,指期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数(为期末余额,不是当期发生数)。

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、金鹰灵活配置混合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	0.95%	0.55%	9.64%	0.83%	-8.69%	-0.28%

2、金鹰灵活配置混合C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
-	-1.77%	0.45%	9.64%	0.83%	-11.41%	-0.38%

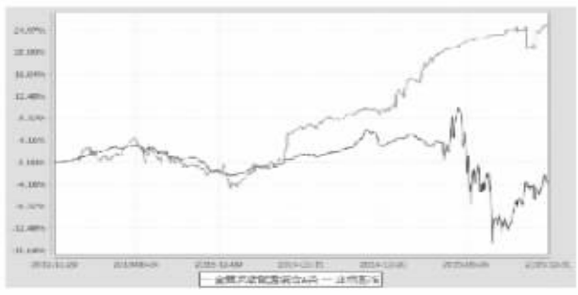
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

金鹰灵活配置混合型证券投资基金

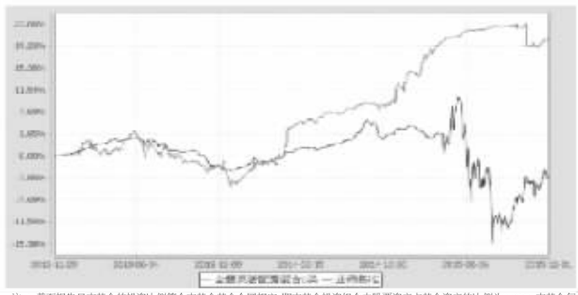
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2012年11月29日至2015年12月31日)

1、金鹰灵活配置混合A类:



4、金鹰灵活配置混合C类:



注:1、截至报告日本基金的投资比例符合本基金基金合同规定,即本基金投资组合中股票资产占基金资产的比例为0-95%,本基金每个交易日终在扣除股指期货合约需要缴纳的交易保证金后,保持现金以及到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%,因赎回流动性的原因,导致单一证券比例被动超标的情况,基金管理人已于规定期限内调整完毕。

2、本基金2015年5月6日由金鹰元泰精选信用债债券型证券投资基金转型为金鹰灵活配置混合型证券投资基金,转型后的业绩比较基准为:沪深300指数收益率x50%+中证全债指数收益率x50%。

§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		
张俊杰	基金经理	2013-09-23	-	8	张俊杰先生,厦门大学金融工程硕士,证券从业年限8年,2007年7月至2013年4月任职于平安证券有限责任公司,历任计生产品部金融工程研究员、固定收益事业部高级经理,债券研究员等;2013年4月加入金鹰基金管理有限公司,现任金鹰灵活配置混合型证券投资基金、金鹰灵活配置混合型证券投资基金、金鹰技术领先灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
李涛	固定收益部副总监,基金经理	2015-05-06	-	10	李涛先生,硕士,历任光大银行总行资金部货币市场自营投资业务主管、中银国际证券研究部宏观研究员、广州证券资产管理总部投研总监;2014年11月加入金鹰基金管理有限公司,现任固定收益部副总监及金鹰保本混合型证券投资基金、金鹰持久增利债券型证券投资基金(LOF)、金鹰元安保本混合型证券投资基金、金鹰元丰保本混合型证券投资基金、金鹰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指公司公告聘任或解聘日期;
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《证券投资基金法》和其他有关法律法规及其各项实施准则、《金鹰灵活配置混合型证券投资基金基金合同》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,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内,基金运作合法合规,本基金持有的T5国水SCP001发行人山东山水水泥集团有限公司(以下简称"T5山水SCP001"发行人)于2015年11月12日发布《山东山水水泥集团有限公司2015年度第一期超短期融资券未按期足额兑付本息的公告》,由于"T5山水SCP001"发行人未能按照约定筹措足额偿债资金,至使该债券于到日期后不能按期足额偿付,本基金管理人已代表金鹰灵活配置混合型证券投资基金向广州市中级人民法院起诉"T5山水SCP001"发行人,目前法院已受理,本基金管理人将按照基金合同的有关约定,采取措施维护基金份额持有人的利益,并将按照《证券投资基金信息披露管理办法》的规定履行信息披露义务。

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,本基金管理人按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的要求,根据本公司《公平交易制度》的规定,通过规范化的投资、研究和交易流程,确保公平对待不同投资组合,切实防范利益输送。

本基金管理人事前规定了严格的股票备选库管理制度、投资权限管理制度、债券库管理制度和集中交易制度等;事中重视交易执行环节的公平交易措施,以"时间优先、价格优先"作为执行指令的基本原则,通过投资交易系统中的公平交易模块,以尽可能确保公平对待各投资组合;事后加强对不同投资组合的交易价差、收益率的分析,对公平交易执行情况进行检查。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

本报告期内,公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中,未出现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。

本报告期内,未发现本基金有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,国内经济低位运行,总体较为平稳,中采制造业PMI指数在略低于50的位置窄幅波动,显示经济仍在收缩区域,但幅度较小。工业增加值同比增速在6%附近小幅变化,处于近年低点,整个四季度变化不大。从"三驾马车"来看,投资、消费和出口增速也保持低位,投资增速下滑明显趋缓,消费增速有所企稳,通胀方面,四季度CPI继续保持较低水平,PPI仍处于通缩区间。在经济下滑、通胀较低的背景下,2015年四季度央行延续宽松的货币政策,10月24日继续实施"双降"。

2015年四季度股票市场有所回升,沪深300指数上涨16.49%,债市延续了牛市行情,收益率整体下行。

四季度本基金主要还是以新股申购和流动性管理为主,配置了部分期限较短的短融,11月份IPO重启之后以新股申购和迎回购为主。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2015年12月31日,A类基金份额净值为1.0429元,本报告期份额净值增长率为0.95%,同期业绩比较基准增长率为9.64%;C类基金份额净值为1.0032元,本报告期份额净值增长率-1.77%,同期业绩比较基准增长率为9.64%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2016年一季度,国内经济尽管依然较弱,且受到基数的影响,同比数据将进一步走低,但物价在春节因素的影响下一季度将显著上升,CPI将升至2%以上的水平,同时,人民币贬值和外汇流出的压力持续对货币政策空间形成制约。我们判断一季度央行将继续保持货币市场流动性充裕,但春节因素仍可能导致资金面阶段性紧张,一季度降息的概率不大。春节后资金利率有望进一步下行,债券收益率仍有下行空间。

基于以上分析,本基金将在春节前后配置部分久期较短的中高等级企业债和公司债,以投资中高等级城投债为主,同时继续参与新股申购。此外,适度参与可转债市场,进行波段操作,力争为基金持有人创造超额收益。

4.6报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内无应当说明的预警事项。

§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	39,732,077.93	3.44
	其中:股票	39,732,077.93	3.44
2	固定收益投资	353,991,000.00	30.65
	其中:债券	353,991,000.00	30.65
	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	700,001,120.00	60.61
	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	55,907,890.24	4.84
7	其他各项资产	5,383,521.26	0.47
8	合计	1,155,015,609.43	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	24,264,535.35	2.20
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	11,896,610.00	1.08
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	2,588,208.18	0.23
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	982,724.40	0.09
S	综合	-	-
	合计	39,732,077.93	3.60

5.2.2报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期内未通过沪港通投资股票。

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	600873	梅花生物	2,403,422	23,553,535.60	2.14
2	000628	高新发展	684,500	11,896,610.00	1.08
3	603508	思维列控	14,605	1,136,853.20	0.10
4	603999	读者传媒	16,713	982,724.40	0.09
5	300496	中科创达	6,560	918,465.60	0.08
6	603398	邦宝益智	6,343	586,220.06	0.05
7	300493	润欣科技	7,248	299,632.32	0.03
8	300494	盛天网络	6,251	162,901.06	0.01
9	603299	井神股份	23,499	124,779.69	0.01
10	002777	久远银海	4,264	70,356.00	0.01

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	100,070,000.00	9.08
	其中:政策性金融债	100,070,000.00	9.08
4	企业债券	162,275,000.00	14.72
5	企业短期融资券	29,412,000.00	2.67
6	中期票据	61,582,000.00	5.59
7	可转债(可交换债)	652,000.00	0.06
8	同业存单	-	-
9	其他	0.00	0.00
10	合计	353,991,000.00	32.11

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	150222	15国开22	1,000,000	100,070,000.00	9.08
2	1380386	13武清国投债01	500,000.00	55,705,000.00	5.05
3	1480502	14汉州发展债	500,000.00	54,130,000.00	4.91
4	1080104	10常德城投债	500,000.00	52,440,000.00	4.76
5	101375001	13长经联MTN001	500,000.00	51,590,000.00	4.68

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

本基金本报告期内未投资贵金属。

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

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 本期国债期货投资政策

本基金报告期内暂不投资国债期货。

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本基金投资报告期内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	701,092.25
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,666,200.84
5	应收申购款	16,228.17
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,383,521.26

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	600873	梅花生物	23,553,535.60	2.14	重大事项

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,分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	金鹰灵活配置混合A类	金鹰灵活配置混合C类
本报告期期初基金份额总额	280,494,889.80	1,382,971,017.22
报告期基金总申购份额	5,630,682.43	646,905,851.87
减:报告期基金总赎回份额	277,095,967.07	-
报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	9,029,605.16	1,089,494,123.04

§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

本报告期,本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

无。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期,本基金原审计机构中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙)广东分所已与众环海华会计师事务所(特殊普通合伙)合并为中审众环会计师事务所(特殊普通合伙),经公司第五届董事会第20次会议决议通过,旗下相关基金的审计机构由"中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙)"相应变更为"中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)",此项变更已于2015年12月31日在指定媒体公告,并按规定向证监会备案。

§9 备查文件目录

9.1备查文件目录

1、中国证监会批准金鹰灵活配置混合型证券投资基金发行及募集的文件。

2、《金鹰灵活配置混合型证券投资基金基金合同》。

3、《金鹰灵活配置混合型证券投资基金托管协议》。

4、金鹰基金管理有限公司批准成立批件、营业执照、公司章程。

5、基金托管人业务资格批件和营业执照。

6、本报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露的基金份额净值、季度报告、更新的招募说明书及其他临时公告。

9.2存放地点

广州市天河区体育西路189号城建大厦22-23层。

9.3查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅或按工本费购买复印件,也可登录本基金管理人网站查阅,本基金管理人网址:http://www.gefund.com.cn。投资者对本报告书如有疑问,可咨询本基金管理人客户服务中心,客户服务中心电话:4006-135-888或020-83936180。

金鹰基金管理有限公司
二〇一六年一月二十一日

金鹰元安保本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:金鹰基金管理有限公司
基金托管人:广发银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一六年一月二十一日

§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"广发银行股份有限公司"根据本基金合同规定,于2016年1月20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	金鹰元安保本混合
基金主代码	000110
交易代码	000110
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年5月20日
报告期末基金份额总额	195,825,317.24份
投资目标	本基金运用投资组合保险策略,严格控制投资风险,在为符合保本条件的投资金额提供保本保障的基础上,力争在保本周期到期时实现基金资产的稳健增值。
投资策略	本基金在投资组合管理过程中采取主动投资方法,通过数量化方法严格控制风险,并通过有效的资产配置策略,动态调整安全资产和风险资产的投资比例,以确保保本周期到期时实现基金资产的稳健增值。
业绩比较基准	2年期银行定期存款利率(税后) 在基金合同生效日,业绩比较基准为中国人民银行公布的、该日适用的2年期银行定期存款利率(税后),并随着2年期银行定期存款利率的调整而动态调整。
风险收益特征	本基金为积极配置的保本混合型基金,属于证券投资基金当中的低风险品种,其长期平均风险与预期收益率低于股票型基金、非保本的混合型基金,高于货币市场基金。
基金管理人	金鹰基金管理有限公司
基金托管人	广发银行股份有限公司

注:本基金于2015年5月28日转入第二个保本周期,第二个保本周期由广州越秀金融控股集团有限公司为担保人,在担保范围、担保限额、担保期间内,担保人承担不可撤销的连带清偿责任。

§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	1,870,827.83
2.本期利润	5,150,123.13
3.加权平均基金份额本期利润	0.0179
4.期末基金资产净值	204,602,213.52
5.期末基金份额净值	1.0448

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;
2、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、期末可供分配利润,指期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数(为期末余额,不是当期发生数)。

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

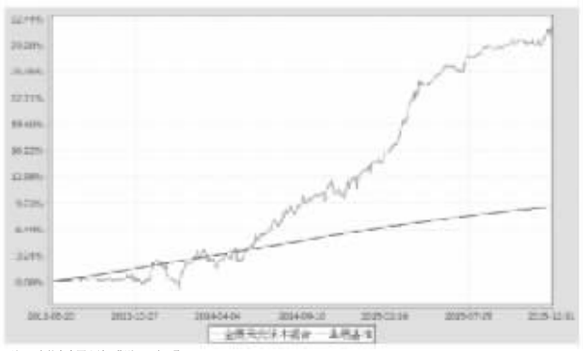
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.88%	0.21%	0.55%	0.01%	1.33%	0.20%

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

金鹰元安保本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历史走势对比图

(2013年5月20日至2015年12月31日)



注:1、本基金合同生效日期为2013年5月20日。

2、本基金于2015年5月28日起转入第二个保本周期运作,各项资产配置比例符合本基金合同有关规定。

3、本基金的业绩比较基准为:2年期银行定期存款利率(税后)。

§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		
杨刚	基金经理	2014-09-30	2015-12-24	19	杨刚先生,硕士,1996年7月至2001年4月就职于大鹏证券综合研发所,历任高级研究员和部门主管;2001年5月至2009年3月就职于平安证券综合研发所,先后负责行业研究、宏观策略研发及协助研发所管理工作,历任高级研究员、部门主管和副所长;2009年4月至2010年4月就职于平安证券资产管理部,担任执行总经理;2010年5月加入金鹰基金管理有限公司,担任研究发展部研究总监。
李涛	固定收益部副总监	2015-01-09	-	10	李涛,硕士,历任光大银行总行资金部货币市场自营投资业务主管、中银国际证券研究部宏观研究员、广州证券资产管理总部投研总监,2014年11月加入金鹰基金管理有限公司,现任本基金、金鹰保本混合型证券投资基金、金鹰持久增利债券型证券投资基金(LOF)、金鹰元丰保本混合型证券投资基金、金鹰灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
于利强	研究部副总监,基金经理	2015-09-07	-	6	于利强先生,曾于安永华明会计师事务所任职,历任华夫投资有限责任公司投资经理,银华基金管理有限公司研究员、基金经理助理等职,2015年1月加入金鹰基金管理有限公司。现任研究部副总监及金鹰中小盘精选证券投资基金、金鹰元丰保本混合型证券投资基金、金鹰元安保本证券投资基金、金鹰产业整合灵活配置混合型证券投资基金、金鹰改革红利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指公司公告聘任或解聘日期;
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 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》和其他有关法律法规及其各项实施准则、《金鹰元安保本混合型证券投资基金基金合同》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,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内,基金运作合法合规,无出现重大违法违规或违反基金合同的行为,无损害基金份额持有人利益的行为。

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,本基金管理人按照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的要求,根据本公司《公平交易制度》的规定,通过规范化的投资、研究和交易流程,确保公平对待不同投资组合,切实防范利益输送。

本基金管理人事前规定了严格的股票备选库管理制度、投资权限管理制度、债券库管理制度和集中交易制度;事中重视交易执行环节的公平交易措施,以"时间优先、价格优先"作为执行指令的基本原则,通过投资交易系统中的公平交易模块,以尽可能确保公平对待各投资组合;事后加强对不同投资组合的交易价差、收益率的分析,对公平交易执行情况进行检查。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

本报告期内,公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中,未出现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。

本报告期内,未发现本基金有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

回顾2015年四季度,在场外配资清理基本结束,以及人民币汇率趋稳的背景下,市场出现较大幅度的反弹。期间上证综指上涨15.9%,深成指上涨26.8%,中小板指数上涨23.8%,创业板指数上涨30.3%。从行业表现看,计算机、基础化工、房地产、通信、纺织服装板块涨幅居前,而钢铁、银行、交通运输、煤炭、石油石化板块涨幅居后。

四季度本基金持仓仍偏重于进攻性板块,在市场反弹中取得了较好的收益率。

四季度本基金在选股上更加注重精选个股,力争寻找符合产业发展趋势,具有真正核心竞争优势且估值与业绩增长能匹配的成长股。配置上,以新能源汽车产业链、电力改革、国企改革为主。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截止2015年12月31日,基金份额净值为1.404元,本报告期基金净值增长率为48.03%,同期业绩比较基准增长率为13.07%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

16年A股面临格外复杂的宏观经济、国内方面,16年将是十三五规划的开启年,代表未来增长动力的服务业和新兴行业仍是市场结构性机会所在。而推进供给侧结构性改革,有助于加速传统产能的出清,但短期带来的社会冲击以及对市场形成的风险也值得关注。国外方面,美联储在12月份开启了近十年来的首次加息,标志着美国进入加息周期,未来的加息节奏仍将对全球经济、特别是新兴国家货币形成影响,其风险因素仍需持续关注。

对于A股市场而言,随着4季度市场较大幅度的反弹,个股短期涨幅较大,16年的投资将变的更加困难。

展望2016年1季度,我们认为市场在大幅上涨后有着强烈的调整需求,但由于估值切换和新增机构资金入市,调整后的市场将出现较好的投资机会,智能汽车、互联网、国企改革仍将是未来主要的投资方向。

4.6报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内无应当说明的预警事项。

§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	29,490,375.81	11.96
	其中:股票	29,490,375.81	11.96
2	固定收益投资	206,308,820.30	83.69
	其中:债券	206,308,820.30	83.69
	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	6,259,790.15	2.54
7	其他各项资产	4,450,703.08	1.81
8	合计	246,509,689.34	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	29,427,045.81	14.38
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	63,330.00	0.03
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	29,490,375.81	14.41

5.2.2报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期内未通过沪港通投资股票。

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	600873	梅花生物	944,644	9,257,511.20	4.52
2	002510	天汽模	392,500	6,959,025.00	3.40
3	002438	江苏神通	157,291	4,389,991.81	2.15
4	002394	联发股份	174,100	3,243,483.00	1.59
5	002037	久联发展	109,900	3,050,824.00	1.49
6	601566	九牧王	96,900	2,215,134.00	1.08
7	002786	银宝山新	9,630	263,476.80	0.13
8	002778	高科石化	5,600	47,600.00	0.02
9	300495	美尚生态	500	44,645.00	0.02
10	002781	奇信股份	500	18,685.00	0.01

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	20,044,000.00	9.80
2	央行票据	-	-
3	金融债券	30,036,000.00	14.68
	其中:政策性金融债	30,036,000.00	14.68
4	企业债券	156,228,820.30	76.36
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	206,308,820.30	100.83

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	122394	15中银债	1,000,000.00	100,980,000.00	49.35
2	124197	10朝资01	300,000.00	30,057,000.00	14.69
3	150202	15国开02	300,000.00	30,036,000.00	14.68
4	019509	15国债09	200,000.00	20,044,000.00	9.80
5	122515	12庆城投	120,000.00	10,042,800.00	4.91

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

本基金报告期内暂不投资股指期货。

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

本基金报告期内暂不投资国债期货。

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本基金投资报告期内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	288,954.72
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,161,748.36
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,450,703.08

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	600873	梅花生物	9,257,511.20	4.52	重大事项
2	002778	高科石化	47,600.00