华安策略优选混合型证券投资基金

【2015】第三季度报告

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	华安策略优选混合
基金主代码	040008
前端交易代码	040008
后端交易代码	041008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年8月2日
报告期末基金份额总额	3,623,160,585.28份
投资目标	以优选投票为主,配合多种投资策略,在充分控制风险的前提下分享中国经济成长带来的收益,实现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数量模型工具,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,确定合适的资产配置比例。 ② 股票投资策略 本基金的股票投资策略将采用"自下而上"和"自上而下"相结合的方法,通过综合运用多种投资策略优选出投资价值较高的公司股票。在构建投资组合时主要以"自下而上"的优选成长策略为主,辅以"自上而下"的主题优选策略、逆势操作策略,优选具有良好投资潜力的个股,力求基金资产的中长期稳定增值。 ③ 债券投资策略 本基金可投资于国债、金融债、企业债和可转换债券等债券品种。基金管理人通过对收益率、流动性、信用风险和风险溢价等因素的综合评估,合理分配固定收益类证券组合中投资于国债、金融债、企业债、短期金融工具等产品的比例,构造债券组合。 ④ 权证、资产支持证券和其他衍生工具投资策略。
业绩比较基准	80%×沪深300指数收益率+20%×中债国债总财富指数收益率。
风险收益特征	本基金为混合型基金,基金的风险与预期收益高于债券型基金和货币市场基金,低于股票型基金,属于证券投资基金中的中高风险投资品种。
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	-76,682,870.89
2.本期利润	-748,475,762.53
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2023
4.期末基金资产净值	3,442,152,750.06
5.期末基金份额净值	0.9500

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

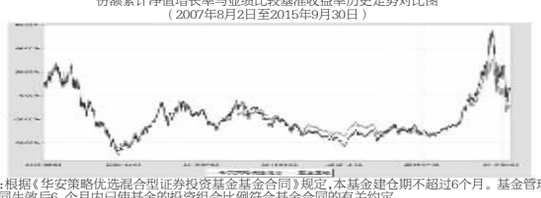
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-17.10%	3.53%	-22.58%	2.61%	5.48%	0.92%

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

华安策略优选混合型证券投资基金

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2007年8月2日至2015年9月30日)



注:根据《华安策略优选混合型证券投资基金合同》规定,本基金建仓期不超过6个月。基金管理人在基金合同生效后6个月内已使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。

§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		
杨明	本基金的基金经理、投资研究部高级总监	2013-6-5	-	15年	中央财经大学硕士研究生,15年银行、基金从业经历。曾在上海银行从事信贷岗、交易员及风险管理。2004年10月加入华安基金管理有限公司,任研究发展部研究员。现任投资研究部总监。2013年6月起担任本基金的基金经理。2014年6月起担任投资研究部高级总监。2015年6月起同时担任华安国企改革主题灵活配置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,出现同日反向交易成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

三季度中国经济继续在弱增长和强转型的道路上发展,而股市大幅下跌和人民币汇率制度调整使得形势变得非常复杂。一方面,在投资和外需走弱、去库存压力加大等因素冲击下,经济增速继续下滑,保增长压力加大。宏观政策则通过降息、降准、加大财政支出力度应对。另一方面,就业、居民收入继续保持了稳定的增长,新兴产业景气良好,传统产业在市场和政策推动下积极转型,整个经济在上下联动中继续积极推进转型。

三季度股市出现了罕见的大幅下跌局面。究其根源,还是市场对转型的预期过于乐观,并在一系列加杠杆操作下放大了泡沫,最终在监管措施不断加强下破灭。

本基金在报告期内积极应对市场波动,并继续保持价值投资的基本风格。由于组合内股票基本面扎实,下跌中跌幅较小,使得基金的排名表现大幅回升。同时,我们也相信转型的大方向没有改变,许多公司在下跌中遭到错杀,因此也积极借机优化组合。

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0.9500元,本报告期份额净值增长率为-17.10%,同期业绩比较基准增长率为-22.58%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

中国经济整体预计将继续在下行压力下运行,且企业盈利、就业、银行资产质量方面的压力会进一步凸显,这将导致以定向调控为主的财政、金融扶持政策出台。

经济下行的同时,转型也将进一步被倒逼并加快推进,包括在国企改革、金融改革、打破垄断和管制及对外开放等方面的进程预计都会加快。转型的本质是制度升级驱动供给结构升级,通过有效供给的扩张驱动需求扩张。我们看到在整体经济下滑的同时,许多新兴产业、先进制造业扩张势头仍然良好。

短期内我们关注的重点是信心是否能够有所恢复,这主要看人民币汇率是否能够自发趋稳,以及A股、H股等资本市场的表现。

我们对A股后续表现的判断是市场将呈现抵抗式下跌的态势,因节奏上的波动下跌而不是单边下跌、而结构上被低估的优质个股却能带来明显的相对收益。一方面,转型与周期的大逻辑,以及汇率仍然不稳定的状态,均不支持股市形成上行趋势;整体估值仍有压缩空间,特别是创业板;金融反腐和强行去杠杆不利于资金流入;从技术面看目前仅仅是在台阶式下行中的抵抗式反弹而已,创业板成交量仍然很高。另一方面,转型和周期调整已经取得不小进展,低利率对盈利的支持作用会逐步显现;估值层面看已经经历了巨大的调整,局部出现明显低估的情况;资金层面去杠杆主要阶段已经过,主力机构仓位不高;市场情绪已经非常低。

本基金在今年剩余时间的策略是,主动以强个股对抗弱系统,把短期相对收益和中长期绝对收益结合起来。随着市场接近底部、优质个股被显著低估,后期越跌其个股强健的基本面将越能对抗弱的系统性下跌风险,同时其上行动能会逐渐凸显。因此,我们认为可以在市场尚未最终见底之前,就积极加大对优质个股的配置,在主动承担一定下行风险并控制好这种风险的同时,谋求优良的中期回报。

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	2,926,935,012.33	83.87
	其中:股票	2,926,935,012.33	83.87
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	557,466,354.06	15.97
7	其他资产	5,578,632.29	0.16
8	合计	3,489,979,998.68	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	1,297.00	0.00
B	采矿业	144,700.00	0.00
C	制造业	1,857,466,987.45	53.96
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	65,126,956.22	1.89
E	建筑业	17.34	0.00
F	批发和零售业	40,915,566.00	1.19
G	交通运输、仓储和邮政业	66,937,865.04	1.94
H	住宿和餐饮业	1,870.00	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	264,231,631.31	7.68
J	金融业	37,305,557.90	1.08
K	房地产业	213,938,926.20	6.22
L	租赁和商务服务业	115,184,310.82	3.35
M	科学研究和技术服务业	25,282.81	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	265,497,239.28	7.71
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	130,822.36	0.00
R	文化、体育和娱乐业	25,982.60	0.00
S	综合	-	-
	合计	2,926,935,012.33	85.03

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	300017	网宿科技	5,012,495	264,208,611.45	7.68
2	300070	碧水源	4,309,414	188,278,297.66	5.47
3	002475	立讯精密	6,163,455	182,253,364.35	5.29
4	600340	华夏幸福	8,228,418	180,202,354.20	5.24
5	002415	海康威视	5,514,076	179,648,596.08	5.22
6	002450	康得新	5,286,441	160,126,297.89	4.65
7	000625	长安汽车	10,779,212	159,101,169.12	4.62
8	002202	金风科技	11,109,935	150,096,221.85	4.36
9	002152	广电运通	4,893,231	127,713,329.10	3.71
10	300118	东方日升	11,153,474	113,542,365.32	3.30

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。

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。

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

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

本基金本报告期末投资国债期货。

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 报告期内,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 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	5,165,832.87
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	170,078.65
5	应收申购款	242,720.77
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,578,632.29

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本期末本基金未持有可转换债券。

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	188,278,297.66	5.47	重大资产重组停牌

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	3,934,810,366.59
报告期期间基金总申购份额	76,630,196.13
减:报告期期间基金总赎回份额	388,279,977.44
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	3,623,160,585.28

§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

无。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、《华安策略优选混合型证券投资基金基金合同》

2、《华安策略优选混合型证券投资基金招募说明书》

3、《华安策略优选混合型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

华安创新证券投资基金

【2015】第三季度报告

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	华安创新混合
基金主代码	040001
前端交易代码	040001
后端交易代码	041001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2001年9月21日
报告期末基金份额总额	3,629,958,498.06份
投资目标	基金管理人将以分散投资风险,提高基金资产的安全性,并积极追求投资收益的稳定增长为目标,以诚信原则及专业经营方式,将本基金投资于具有良好流动性的金融工具,主要包括国内依法公开发行、上市的股票、债券以及经中国证监会批准的允许基金投资的其它金融工具。
投资策略	本基金主要投资创新类上市公司以实现基金的投资收益,通过建立科学合理的投资组合,为投资者降低和分散投资风险,提高基金资产的安全性。 这里的创新是指科技创新、管理创新和制度创新等方面。创新类上市公司包括高新技术产业创新公司和传统产业创新公司。 高新技术产业创新公司主要集中在信息技术、生物医药和新材料等高新技术产业等领域,包括电子信息及网络技术、生物技术及新医药、光机电一体化、航空航天技术、海洋技术、新材料、新能源等领域内主业突出的上市公司。 传统产业类型的上市公司中,如果已在或正在管理制度、营销体系、技术开发和生产体系等方面进行创新,具有较大潜在发展前景和经济效益的上市公司也属于本基金的主要投资范围。 本基金在选择上市公司时主要考虑以下因素:公司创新能力强、主营业务市场空间大、财务状况良好、具有相当竞争优势等。 本基金的投资组合将通过持有基金管理人确认的并符合法律规定的一定比例的高流动性资产,如国债和现金,从而保持基金资产良好的流动性。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为=75%×沪深300指数收益率+25%×中债国债总财富指数收益率
风险收益特征	无
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	-396,699,284.85
2.本期利润	-746,553,100.09
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2037
4.期末基金资产净值	2,651,272,954.75
5.期末基金份额净值	0.730

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

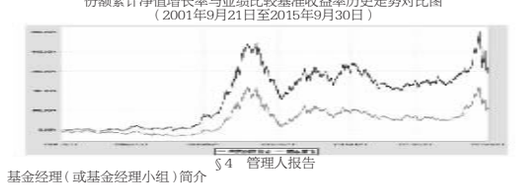
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去3个月	-21.67%	2.90%	-21.22%	2.45%	-0.45%	0.45%

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

华安创新证券投资基金

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

(2001年9月21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		
杨鑫鑫	本基金的基金经理	2014-12-30	-	7年	硕士研究生,具有基金从业资格,7年基金行业从业资格。2008年7月应聘进入华安基金管理有限公司,先后担任研究发展部行业研究员、基金投资部基金经理助理。2013年6月起担任华安核心优选混合型证券投资基金的基金经理。2014年12月起担任本基金的基金经理。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4月起担任华安新丝路主题股票型证券投资基金的基金经理。
廖发达	本基金的基金经理	2015-8-6	-	14年	博士研究生,14年金融行业从业经验,曾任上海证大投资管理有限公司副经理,金鹰基金研究员、中国人寿资产管理研究员、太平洋资产管理投资经理。2015年6月加入华安基金管理有限公司,2015年8月起担任本基金的基金经理。

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,出现同日反向交易成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

报告期内,在股灾的背景下,市场出现全面下跌,上证综指下跌28.63%,创业板指下跌27.14%,创业板50指数下跌26.32%,表现略好于上证综指和创业板指。

操作上,基金运作主要着眼于控制每日跟踪误差和净值表现和业绩基准的偏差幅度。在实际操作过程中,在股灾二次探底期间,基金一度接近触发下折阈值,由于下折可能带来的风险,因此在仓位上做了一定的灵活调整,也导致了在市场反弹期间,净值表现跑输了跟踪指数。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截止2015年9月30日,本基金份额净值为0.6618元,本报告期份额净值增长率为-33.82%,同期业绩比较基准增长率为-15.05%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

报告期内,市场经历"股灾",本次股灾的原因是多方面的,导火线是融资盘的清理,从场外配资盘开始,并一度影响到场内约2万亿的两融余额。尽管7月初政府出手,缓解了融资盘清理引发的流动性危机,但是投资者情绪已然发生了重大变化。政府救市后,上证综指在3700至4000一带盘整后,在8月中旬再度大幅下跌,并一度跌破2900点。

展望未来,我们认为股灾前后,市场面临的宏观环境并没有发生太大变化,基本面依旧疲弱,流动性方面,货币进一步宽松,7天回购利率中枢有所下行,我们预计宽松的流动性有助于无风险利率保持在低位。但是,当前市场主要的症结还是在于投资者风险偏好的下降,并且,情绪修复的进程可能需要比较长的时间。

创业板50指数的成分股是最大的50家代表中国未来经济发展方向的创业板龙头企业,如果市场出现情绪上的好转,我们认为会有相当的超额收益。

作为基金管理人,我们继续坚持积极将基金回报与指数相拟合的原则,降低跟踪偏离和跟踪误差,勤勉尽责,为投资者获得长期稳定的回报。

4.6报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内基金资产净值连续超过20个工作日低于5000万元。

§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	1,660,278,933.85	58.74
	其中:股票	1,660,278,933.85	58.74
2	固定收益投资	736,334,000.00	26.05
	其中:债券	736,334,000.00	26.05
	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	411,663,385.23	14.56
7	其他资产	18,262,521.64	0.65
8	合计	2,826,538,840.72	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	34,616,069.70	1.31
C	制造业	865,139,152.83	32.63
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	72,947,148.96	2.75
E	建筑业	75,011,881.27	2.83
F	批发和零售业	93,359,075.07	3.52
G	交通运输、仓储和邮政业	100,935,021.33	3.81
H	住宿和餐饮业	37,183,512.00	1.40
I	信息传输、软件和信息技术服务业	59,289,927.60	2.24
J	金融业	11,858,685.00	0.45
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	84,330,486.40	3.18
M	科学研究和技术服务业	4,808,960.00	0.18
N	水利、环境和公共设施管理业	122,955,863.17	4.64
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	97,843,150.52	3.69
S	综合	-	-
	合计	1,660,278,933.85	62.62

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	600422	昆药集团	2,639,000	79,064,440.00	2.98
2	300296	利亚德	4,188,644	56,588,580.44	2.13
3	600483	福能股份	4,087,004	56,155,434.96	2.12
4	300070	碧水源	1,204,237	52,613,114.53	1.98
5	600138	中青旅	2,591,630	52,091,763.00	1.96
6	000858	五粮液	1,858,715	47,824,736.95	1.80
7	601933	永辉超市	4,678,401	47,485,770.15	1.79
8	600270	外运发展	2,401,629	47,480,205.33	1.79
9	002071	长城影视	3,228,100	43,934,441.00	1.66
10	002152	广电运通	1,500,000	39,150,000.00	1.48

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	50,042,000.00	1.89
2	央行票据	-	-
3	金融债券	676,159,000.00	25.50
	其中:政策性金融债	676,159,000.00	25.50
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	10,133,000.00	0.38
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	736,334,000.00	27.77

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	140311	14进出11	1,300,000	131,183,000.00	4.95
2	150211	15国开11	1,000,000	100,310,000.00	3.78
3	130326	13进出26	800,000	80,048,000.00	3.02
4	080218	08国开18	600,000	60,348,000.00	2.28
5	080216	08国开16	500,000	52,300,000.00	1.97

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

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

本基金本报告期末投资国债期货。

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 报告期内,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	2,646,