鹏华普天收益证券投资基金

【2015】第三季度报告

基金管理人:鹏华基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
报告送出日期: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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年10月22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	鹏华普天收益混合
场内简称	鹏华收益
基金主代码	160603
交易代码	160603
系列基金名称	鹏华普天系列基金
系列其他子基金名称	鹏华普天债券A(160602),鹏华普天债券B(160608)
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2003年7月12日
报告期末基金份额总额	522,158,567.14份
投资目标	以分享中国经济成长和资本长期稳健增值为宗旨,主要投资于连续现金分红股票及债券,通过组合投资,在充分控制风险的前提下实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	(1)债券投资方法:本基金债券投资的目的是降低组合总体波动性从而改善组合风险构成。在债券的投资上,采取积极主动的投资策略,不对持续期作限制。持续期、期限结构、类属配置以及个券选择的动态调整都将是我们获得超额收益的重要来源。 (2)股票投资方法:本基金主要采用积极管理的投资方式。以鹏华股票池中连续两年分红股票以及三年内有两年分红记录的公司作为投资对象,适当集中投资。所有重点投资股票必须经过基金经理/研究员的调研,就企业经营、融资计划、分红能力、绝对价值、相对价值给出全面评估报告。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×70%+中证综合债指数收益率×30%
风险收益特征	本基金属平衡型证券投资基金,为证券投资基金中的中等风险品种。长期平均的风险和预期收益低于成长型基金,高于指数型基金、纯债券基金和国债。
基金管理人	鹏华基金管理有限公司
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	-84,109,223.71
2.本期利润	-165,727,635.80
3.加权平均基金份额本期利润	-0.3102
4.期末基金资产净值	604,570,232.26
5.期末基金份额净值	1.158

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。

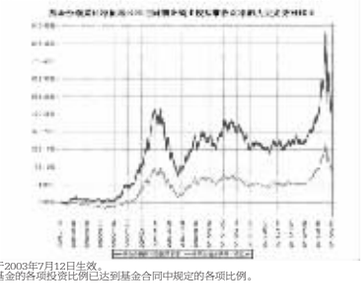
3.2 基金净值表现

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	-20.41%	3.16%	-21.59%	2.46%	1.18%	0.70%

注:业绩比较基准=沪深300指数收益率*70%+中证综合债指数收益率*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.本基金基金合同于2003年7月12日生效。
2.截至建仓期结束,本基金的各项投资比例已达到基金合同中规定的各项比例。

§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		
张卓	本基金基金经理	2009年1月17日	-	11	张卓先生,国籍中国,管理学硕士,11年证券从业经验。2004年6月加盟鹏华基金管理有限公司从事行业研究工作,历任行业研究员、鹏华动力增长混合型证券投资基金(LOF)基金经理助理,2007年8月至2009年1月担任鹏华优质治理股票型证券投资基金(LOF)基金经理,2011年1月至2013年3月担任鹏华行业成长证券投资基金基金经理,2009年1月起担任鹏华普天收益证券投资基金基金经理,2015年5月起兼任鹏华外延成长灵活配置混合型证券投资基金基金经理。本报告期内本基金基金经理未发生变动。

注:1.任职日期和离任日期均指公司作出决定后正式对外公告之日;担任新成立基金基金经理的,任职日期为基金合同生效日。
2.证券从业的含义遵从行业协会关于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

报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等法律法规、中国证监会的有关规定以及基金合同的约定,本着诚实守信、勤勉尽责的原则管理和运作基金资产,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,本基金运作合规,不存在违反基金合同和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

报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,确保不同投资组合在研究、交易、分配等各环节得到公平对待。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内,本基金未发生违法违规且对基金财产造成损失的异常交易行为。本报告期内未发生基金管理人管理的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超过该证券当日成交量的5%的情况。

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

自本年6月中旬开始,由于清理配资导致了A股市场大幅调整,在三季度本基金基本采取依靠低仓位的防守策略,虽然及时降低了仓位,但总体上净值有一定损失。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金净值增长率为-20.41%,同期上证综指下跌28.63%,深证成指下跌30.34%,沪深300指数下跌28.39%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

国际方面由于大宗商品价格大范围被砍,全球需求被弱,美联储对通胀的担忧降低;同时美国9月制造业继续以8月的疲弱速度扩张,企业核心资本支出亦小幅下滑,表明美元升值和海外的经济动荡可能限制了对美国生产的商品的需求,美国经济也许并未如想象那么好。基于以上两点美国加息预期推迟,而欧洲和日本经济依旧疲软,人民币汇率贬值压力降低。

中国经济也不乐观,3季度GDP低于7%;工业情况继续恶化,8月PPI同比增速为-5.9%,跌幅较上月扩大0.5个百分点,工业企业实现利润4489.6亿元,累计同比增长由前月的-10%降为-11%;9月PMI为49.8%,较上月上升0.1%;季调后较上月下降0.1%,为49.8%。地产和汽车这两大引擎趋势依旧向下,政府出台刺激政策也在加码,降低住宅地产首付比例,降低1.6升汽车的购置税,以及扩大信贷资产质押再贷款试点区域,都显示政府稳增长的决心。

对于A股市场,我们保持谨慎乐观,一方面,场外配置清理进入尾声,突发性杀跌因素逐步消失,市场经过前期快速下跌,大幅下跌风险释放;另一方面,经济刺激,货币加码,但实体经济回复是长期过程,经济势头向未扭转,企业盈利艰以改善,抑制上升空间。本基金将彰极挖掘细分行业的增长机会,目下而上发掘有成长性的中小公司,力争创造收益。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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	370,288,533.08	61.00
	其中:股票	370,288,533.08	61.00
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	140,159,000.00	23.09
	其中:债券	140,159,000.00	23.09
	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	-	-
	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	94,464,682.18	15.56
8	其他资产	2,117,619.40	0.35
9	合计	607,029,834.66	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	270,114.36	0.04
B	采矿业	375,362.00	0.06
C	制造业	190,314,581.32	31.48
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	223,545.70	0.04
E	建筑业	41,043,314.07	6.79
F	批发和零售业	313,519.21	0.05
G	交通运输、仓储和邮政业	269,166.52	0.04
H	住宿和餐饮业	12,000,000.00	1.98
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,262,673.31	0.37
J	金融业	34,092,534.86	5.64
K	房地产业	25,855,947.47	4.28
L	租赁和商务服务业	191,848.40	0.03
M	科学研究和技术服务业	19,248.63	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	446,621.19	0.07
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	24,258,221.13	4.01
R	文化、体育和娱乐业	38,351,834.91	6.34
S	综合	-	-
	合计	370,288,533.08	61.25

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	002348	高乐股份	2,599,899	41,364,393.09	6.84
2	000802	北京文化	1,200,000	27,480,000.00	4.55
3	300244	迪安诊断	350,097	24,258,221.13	4.01
4	002530	丰东股份	2,000,079	22,220,877.69	3.68
5	600860	京城股份	2,544,687	21,375,370.80	3.54
6	600986	科达股份	1,000,000	20,050,000.00	3.32
7	300197	铁汉生态	1,491,585	19,524,847.65	3.23
8	601318	中国平安	600,000	17,916,000.00	2.96
9	000651	格力电器	1,000,166	16,182,685.88	2.68
10	002154	报喜鸟	2,600,542	14,276,975.58	2.36

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	140,159,000.00	23.18
	其中:政策性金融债	140,159,000.00	23.18
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	140,159,000.00	23.18

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	150416	15农发16	1,100,000	110,033,000.00	18.20
2	150403	15农发03	300,000	30,126,000.00	4.98

注:上述债券明细为本基金本报告期末持有的全部债券。

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:本基金基金合同的投资范围尚未包含股指期货投资。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金基金合同的投资范围尚未包含股指期货投资。

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

本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

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:本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

组合投资的前十名证券之一的北京文化的发行主体北京京西文化旅游股份有限公司在2015年3月10日收到深圳证券交易所向公司出具的《关于对北京京西文化旅游股份有限公司的关注函》(公司部关注函【2015】第95号),对公司在互动易平台上发布的信息与年报披露存在前后矛盾一事表示关注。2015年4月22日,深圳证券交易所向公司出具了《关于对北京京西文化旅游股份有限公司的关注函》(公司部关注函【2015】第172号),对公司已超过十天未在互动易平台上回答投资者的提问一事表示关注。2014年4月28日,深圳证券交易所向公司出具了《关于对北京京西风光旅游开发股份有限公司的年报问询函】(公司部年报问询函【2014】第140号),就公司2013年年报相关问题要求公司予以书面说明。2015年4月28日,深圳证券交易所向公司出具了《关于对北京京西文化旅游股份有限公司的年报问询函》(公司部年报问询函【2015】第99号),就公司2014年年报相关问题要求公司予以书面说明,并进行补充披露。

根据公司公告,最近五年,公司未被证券监管部门采取监管措施,公司被交易所出具监管函2次,关注函6次,年报问询函5次。公司已按照相关要求进行答复并作出相应整改。本基金管理人长期跟踪研究该股票,该证券的投资已严格执行内部投资决策流程,符合法律法规和公司制度的规定。

本基金投资的前十名证券中的其它证券本期没有发行主体被监管部门立案调查的、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的证券。

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	768,220.68
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,315,877.99
5	应收申购款	33,520.73
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,117,619.40

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	002348	高乐股份	41,364,393.09	6.84	重大事项
2	002530	丰东股份	22,220,877.69	3.68	重大事项
3	600860	京城股份	21,375,370.80	3.54	重大事项
4	300197	铁汉生态	19,524,847.65	3.23	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,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	576,735,533.42
报告期期间基金总申购份额	33,135,077.65
减:报告期期间基金总赎回份额	87,712,043.93
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	522,158,567.14

§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

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	19,138,751.92
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	19,138,751.92
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	3.67

注:本基金管理人投资本基金的费率标准与其他相同条件的投资者适用的费率标准相一致。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注:本基金管理人本报告期未申购、赎回或者买卖本基金基金份额。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

(一)《鹏华普天系列开放式证券投资基金基金合同》;
(二)《鹏华普天系列开放式证券投资基金托管协议》;
(三)《鹏华普天收益证券投资基金2015年第3季度报告》(原文)。

8.2 存放地点

深圳市福田区福华三路168号深圳国际商会中心第43层鹏华基金管理有限公司
上海市仙霞路18号交通银行股份有限公司

8.3 查阅方式

投资者可在基金管理人营业时间内免费查阅,也可按工本费购买复印件,或通过本基金管理人网站(http://www.phfund.com)查阅。

投资者对本报告书如有疑问,可咨询本基金管理人鹏华基金管理有限公司,本公司已开通客户服务系统,咨询电话:4006788999。

鹏华基金管理有限公司
2015年10月27日

鹏华普天债券证券投资基金

【2015】第三季度报告

基金管理人:鹏华基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
报告送出日期: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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年10月22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	鹏华普天债券
场内简称	鹏华债券
基金主代码	160602
交易代码	160602
系列基金名称	鹏华普天系列基金
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2003年7月12日
报告期末基金份额总额	388,370,182.24份
投资目标	以分享中国经济成长和资本长期稳定增值为宗旨,主要投资于债券及新股配售和增发,在充分控制风险的前提下实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	债券管理的风险因素依据其对超额收益的贡献大小依次分为久期、期限结构、类属配置和个券选择,我们针对每一类别的风险因素设计相应的管理方法即形成投资策略,依次为久期配置策略、期限结构策略、类属配置策略和个券选择策略。
业绩比较基准	中证综合债指数收益率
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中的低风险品种,其长期平均的风险和预期收益低于股票型基金,高于货币市场基金。
基金管理人	鹏华基金管理有限公司
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	鹏华普天债券A / 鹏华普天债券B
下属分级基金的交易代码	160602 / 160608
报告期末下属分级基金的份额总额	333,292,814.02份 / 55,077,368.22份
下属分级基金的风险收益特征	风险收益特征同上 / 风险收益特征同上

§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)	
	鹏华普天债券A	鹏华普天债券B
1. 本期已实现收益	6,782,498.88	1,263,878.95
2. 本期利润	3,850,776.20	-925,566.45
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0143	-0.0143
4. 期末基金资产净值	428,573,575.31	69,644,329.38
5. 期末基金份额净值	1.286	1.264

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

鹏华普天债券A

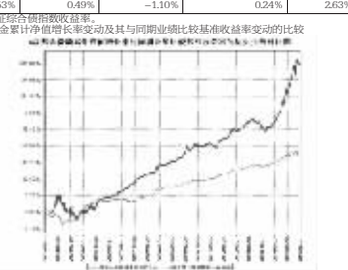
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.82%	0.49%	-1.10%	0.24%	2.92%	0.25%

鹏华普天债券B

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	1.53%	0.49%	-1.10%	0.24%	2.63%	0.25%

注:本基金业绩比较基准=中证综合债指数收益率。

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.本基金基金合同于2003年7月12日生效。
2.截至建仓期结束,本基金的各项投资比例已达到基金合同中规定的各项比例。

§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		
祝松	本基金基金经理	2014年2月22日	-	9	祝松先生,国籍中国,经济学硕士,9年金融证券从业经验。曾任职于中国工商银行深圳市分行资金营运部,从事债券投资及理财产品组合投资管理;招商银行总行金融市场部,担任代客理财投资经理,从事人民币理财产品组合的投资管理工作,2014年1月加盟鹏华基金管理有限公司,从事债券投资管理工作,2014年2月至今担任鹏华普天债券基金基金经理,2014年2月至今兼任鹏华丰润债券型证券投资基金基金经理,2014年3月起兼任鹏华优质债券型证券投资基金基金经理,2015年3月起兼任鹏华双债加利债券型证券投资基金基金经理。祝松先生具备基金从业资格。本报告期内本基金基金经理未发生变动。

注:1.任职日期和离任日期均指公司作出决定后正式对外公告之日;担任新成立基金基金经理的,任职日期为基金合同生效日。
2.证券从业的含义遵从行业协会关于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

报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等法律法规、中国证监会的有关规定以及基金合同的约定,本着诚实守信、勤勉尽责的原则管理和运作基金资产,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,本基金运作合规,因市场波动等被动原因存在本基金投资比例不符合基金合同要求的情形,本基金管理人严格按照基金合同的约定及时进行了调整,不存在违反基金合同和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

报告期内,本基金管理人严格执行公平交易制度,确保不同投资组合在研究、交易、分配等各环节得到公平对待。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内,本基金未发生违法违规且对基金财产造成损失的异常交易行为。本报告期内未发生基金管理人管理的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超过该证券当日成交量的5%的情况。

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年三季度我国债券市场整体延续小幅上涨走势,与上季度末相比,上证国债指数上涨1.32%,银行间中债综合财富指数上涨2.10%。股市大幅下挫,大量资金涌入债市,同时经济未见起色,猪肉价格高位回落带动通胀预期减弱,长期债券利率下行幅度较大;但受到人民币贬值资金外流影响,短期利率有所反弹,制约了中短期债券利率下降幅度。

权益及可转债市场方面,股票市场在一系列救市政策下逐渐企稳,但市场信心受挫严重,市场反弹乏力,可转债品种日渐稀少,转债估值有所提升,转债表现好于正股。

报告期内本基金以持有中高评级信用债为主,债券组合久期保持在中等水平,此外,本基金在三季度对权益及转债品种进行了波段操作。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2015年三季度普天债券A份额净值增长率为1.82%,比基准高2.92%;普天债券B份额净值增长率为1.53%,比基准高2.63%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

宏观经济方面,房地产、制造业投资持续低迷,稳增长短期内仍需要依赖基建发力,尽管政府稳增长措施不断,但其效果仍需要观察;货币政策方面,经济弱势背景下,货币政策需要延续宽松,整体而言,债市风险有限。需要警惕的是稳增长持续发力背景下,经济存在短期企稳甚至反弹的可能,长久期利率债可能面临一定的调整风险。

对于权益及可转债市场,当前市场面临着比较复杂的影响因素,有利的因素是,金融市场整体流动性依然充裕,渴望高收益的资金不断在大类资产间寻找机会,不利的因素是,股票估值仍然偏高,市场信心整体较弱,我们倾向于认为四季度市场仍然面临一定的波动风险。

基于以上分析,四季度本基金将以中高评级信用债为主,维持中性久期,适当参与权益及转债市场波段操作,本基金将继续坚持稳健投资原则,以获取中长期收益为最主要目标。

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	33,802,606.09	5.48
	其中:股票	33,802,606.09	5.48
2	固定收益投资	444,389,737.20	72.08
	其中:债券	444,389,737.20	72.08
	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	124,782,003.52	20.24
7	其他资产	13,512,916.75	2.19
8	合计	616,487,263.56	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	8,352,000.00	1.68
C	制造业	6,541,806.09	1.31
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	16,805,800.00	3.37
K	房地产业	2,103,000.00	0.42
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	33,802,606.09	6.78

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	600016	民生银行	1,000,000	8,450,000.00	1.70
2	603993	洛阳钼业	800,000	8,352,000.00	1.68
3	601318	中国平安	230,000	6,867,800.00	1.38
4	600875	东方电气	300,000	3,750,000.00	0.75
5	600067	冠城大通	300,000	2,103,000.00	0.42
6	002408	齐翔腾达	146,661	1,567,806.09	0.31
7	601988	中国银行	400,000	1,488,000.00	0.30
8	000425	徐工机械	300,000	1,224,000.00	0.25

注:以上股票本报告期末持有的所有股票。

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	115,901,500.00	23.26
	其中:政策性金融债	115,901,500.00	23.26
4	企业债券	328,323,594.50	65.90
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	164,642.70	0.03
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	444,389,737.20	89.20

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	150202	15国开02	500,000	50,190,000.00	10.07
2	124146	13海投控	395,240	41,338,151.60	8.30
3	110412	11农发12	400,000	40,484,000.00	8.13
4	122181	12山鹰债	350,000	37,310,000.00	7.49
5	1480272	14柳州龙投债	300,000	33,945,000.00	6.81

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国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注:本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

本基金投资的前十名证券之一的13平煤债的发行主体平顶山天安煤业股份有限公司 (简称"平煤股份")于2015年9月14日收到中国证监会河南监管局下发的"[2015]31号"行政监管措施决定书,称平煤股份2014年向平顶山金鼎煤化科技有限公司(简称"金鼎煤化")销售生产资料等属关联交易,有可能导致上市公司利益向金鼎煤化倾斜,应当进行披露;同时认为平煤股份2014年年报披露的票据保证金期末余额8953.77万元全部确认为现金及现金等价物,表述不准确,与会计准则规定不符,中国证监会河南监管局责令平煤股份在2015年9月30日前改正上述违规行为。

对该证券的投资决策程序的说明:本基金管理人长期跟踪研究该债券发行人,认为平煤股份作为河南省乃至全国大型煤炭企业拥有较好的偿债能力,上述行政监管措施决定书中涉及的问题不会对平煤股份的财务状况及经营成果产生实质性影响。本次行政监管措施对该证券的投资价值不产生重大影响。该证券的投资已执行内部严格的投资决策流程,符合法律法规和公司制度的规定。

本基金投资的前十名证券中的其它证券本期没有发行主体被监管部门立案调查的、或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的证券。

5.10.2

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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	41,927.29
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	10,321,507.50
5	应收申购款	3,149,481.96
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	13,512,916.75

5.10.4 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。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末持有前十名股票不存在流通受限情况。

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	216,837,625.00
报告期期间基金总申购份额	249,134,604.25
减:报告期期间基金总赎回份额	132,679,415.23
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	333,292,814.02

§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

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	27,048,692.79
报告期期间买入/申购总份额	31,004,651.47
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	58,053,344.26
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	17.42

注:(1)本基金管理人于2015年9月25日申购本基金A类份额31,004,651.47份。
(2)本基金管理人投资本基金的费率标准与其他相同条件的投资者适用的费率标准相一致。
(3)截至本报告期末,本基金管理人持有普天债券A份额58,053,344.26份,占普天债券A总份额的0.1742。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	申购	2015年9月25日	31,004,651.47	40,000,000.00	-
合计			31,004,651.47	40,000,000.00	

注:(1)本基金管理人于2015年9月25日申购本基金份额31,004,651.47份。
(2)本基金管理人投资本基金的费率标准与其他相同条件的投资者适用的费率标准相一致。

§8 备查文件目录

8