华安智能装备主题股票型证券投资基金

【2015】第二季度报告

基金管理人:华安基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年七月十八日

§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2015年7月15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4月24日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华安智能装备主题股票
基金主代码	001072
交易代码	001072
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年4月24日
报告期末基金份额总额	3,038,871,888.18份
投资目标	本基金重点投资于与智能装备相关的子行业或企业,在严格控制风险的前提下,力争把握该主题投资机会实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金采取相对稳定的资产配置策略,一般情况下将保持股票配置比例的相对稳定,避免因过于主动的仓位调整带来额外的风险。在大类资产配置过程中,本基金将使用定量与定性相结合的研究方法对宏观经济、国家政策、资金面和市场情绪等可能影响证券市场的重要因素进行研究和预测,结合使用公司自主研发的多因子动态资产配置模型,基于投资时钟理论的资产配置模型等经济模型,分析和比较股票、债券等市场和不同金融工具的风险收益特征,确定合适的资产配置比例,动态优化投资组合。个股选择方面主要通过对智能装备相关子行业的精选以及对行业内相关股票的深入分析,挖掘该类型企业的投资价值。
业绩比较基准	80%×中证800指数收益率+20%×中国债券总指数收益率。
风险收益特征	本基金为股票型基金,基金的风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金,属于证券投资基金中的较高风险投资品种。
基金管理人	华安基金管理有限公司
基金托管人	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4月24日-2015年6月30日)
1.本期已实现收益	-6,902,112.81
2.本期利润	-168,300,192.72
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0521
4.期末基金资产净值	2,876,153,209.39
5.期末基金份额净值	0.946

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	-5.40%	1.58%	-1.87%	2.32%	-3.53%	-0.74%

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

华安智能装备主题股票型证券投资基金
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
(2015年4月24日至2015年6月30日)

注:本基金于2015年4月24日成立,2015年10月23日建仓期截止。建仓期结束日,本基金的各项资产配置比例已符合合同约定。

§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		
施卫平	本基金的基金经理	2015-4-24	2015-6-26	20年	金融硕士研究生,20年证券、基金行业从业经验,具有证券从业资格。曾任浙江金达期货经纪有限公司研究员、浙江中大集团投资经理、东方证券股份有限公司研究员、国联安基金管理有限公司基金经理。2014年1月加入华安基金管理有限公司。2014年4月起同时担任本基金及华安生态优先股票型证券投资基金的基金经理。2015年1月起担任华安安享灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2015年4月起担任本基金的基金经理。2015年6月离开华安基金。
崔莹	本基金的基金经理	2015-6-18	-	6年	硕士,6年从业经历。曾任齐鲁证券有限责任公司项目经理、太平洋保险集团总部资产负债匹配专员、中国中权证券行业分析师。2014年3月加入华安基金管理有限公司,担任投资研究部行业分析师,基金经理助理。2015年6月起同时担任本基金、华安逆向策略股票型证券投资基金、华安媒体互联网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,超过授权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,本基金处于建仓期,市场在快速冲高后急速回落。

本基金的投资策略包括:基于国家政策和产业发展的客观规律,在智能装备及其相关领域,自上而下选择产业发展方向,目下而上精选个股。重点配置投资的行业方向主要包括:工业自动化相关的软件、硬件,制造业新技术、新工艺,产业互联网,国防军工,等等。

基金建仓期开始于市场快速冲高的阶段,组合通过适当控制仓位以规避估值过高的风险;在随后的市场快速回落阶段,组合逐步增加了估值回落到合理区间的股票的配置。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2015年6月30日,本基金份额净值为0.946元,本报告期份额净值增长率为-5.40%,同期业绩比较基准增长率为-1.87%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

国内经济总量仍将长期处于增速缓下台阶的阶段,在改革和创新推动下的结构性机会是经济中的亮点。通过改革提高国有企业的运行效率,通过商业模式和技术创新改变传统行业的运营效率,是整个国民经济中的重点变革方向,也应是二级市场投资的重点方向。

证券市场方面,相对于上半年,下半年的流动性边际增长会显著降低;同时伴随着市场急跌,一批杠杆资金将撤离市场。因此整个市场的风险偏好会显著降低,估值中枢将会下移。在此过程中,各个行业和板块将出现分化,商业模式合理、现金流稳定、在行业中具有较好竞争卡位、管理层能力强的公司将脱颖而出。

中国是制造业大国,针对制造业的智能化产业升级具有广阔的市场空间;同时,智能制造所衍生出的机器人、人工智能等产业方向,在现代服务业中也有很大的应用空间;农业现代化同样离不开智能制造技术的运用。我们认为智能装备产业将沿着硬件创新与产业转移、人工智能、产业互联网化等方向发展。后续组合将重点通过对标的公司的盈利模式、管理能力、产业链卡位、行业地位等方面的深入研究,对优质标的进行重点配置

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	2,106,698,238.78	56.31
	其中:股票	2,106,698,238.78	56.31
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	1,631,583,484.00	43.63
7	其他资产	2,121,671.46	0.06
8	合计	3,739,403,394.24	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	484,279.65	0.02
B	采矿业	-	-
C	制造业	1,503,419,348.85	52.27
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	30,156,900.12	1.05
E	建筑业	6,926,070.73	0.24
F	批发和零售业	844,644.00	0.03
G	交通运输、仓储和邮政业	64,921,270.80	2.26
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	497,958,667.78	17.31
J	金融业	240,380.00	0.01
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	726,386.85	0.03
M	科学研究和技术服务业	20,290.00	0.00
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	2,106,698,238.78	73.21

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	300024	机器人	1,799,917	139,061,587.42	4.83
2	002450	康得新	3,484,343	106,620,895.80	3.71
3	300274	阳光电源	3,132,558	95,762,298.06	3.33
4	002405	四维图新	1,868,700	81,849,060.00	2.85
5	002184	海得控制	1,499,901	68,875,453.92	2.39
6	002475	立讯精密	1,999,950	67,618,309.50	2.35
7	600570	恒生电子	599,980	67,227,759.00	2.34
8	002153	石基信息	489,961	63,690,030.39	2.21
9	300085	银之杰	849,916	60,964,474.68	2.12
10	000049	德赛电池	1,100,000	52,470,000.00	1.82

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投资。

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

本基金本报告期没有投资国债期货。

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 本报告期内,本基金投资的前十名证券的发行主体不存在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 本基金投资的前十名股票中,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	237,745.42
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	325,736.29
5	应收申购款	1,558,189.75
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,121,671.46

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

基金合同生效日(2015年4月24日)基金份额总额	3,237,720,619.07
基金合同生效日起至报告期末基金总申购份额	12,085,282.56
减:基金合同生效日起至报告期末基金总赎回份额	210,934,013.45
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期末基金份额总额	3,038,871,888.18

§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、《华安智能装备主题股票型证券投资基金基金合同》

2、《华安智能装备主题股票型证券投资基金招募说明书》

3、《华安智能装备主题股票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
二〇一五年七月十八日

华安中小盘成长股票型证券投资基金

【2015】第二季度报告

基金管理人:华安基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年七月十八日

§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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年7月16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4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华安中小盘成长股票
基金主代码	040007
前端交易代码	040007
后端交易代码	041007
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年4月10日
报告期末基金份额总额	2,001,309,297.24份
投资目标	主要投资于具有持续成长潜力的中小盘股票,在严格控制投资风险的前提下,实现基金资产的持续增值。
投资策略	主要依靠基金管理人的研究优势,将科学有效的选股方法与主动、灵活的投资操作风格贯穿于组合构建以及组合风险管理的全过程之中,在分析研判经济运行和行业景气变化的周期性、以及上市公司业绩成长性的基础上,积极把握备选股票的投资机会,为基金份额持有人获取较高的中长期资本增值。
业绩比较基准	40%×天相中盘成长指数+40%×天相小盘成长指数+20%×中债-国债总指数
风险收益特征	本基金是积极成长型股票基金,属于证券投资基金中的较高风险和较高预期收益品种,其预期风险收益水平高于混合型基金、债券基金和货币市场基金。
基金管理人	华安基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§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4月1日-2015年6月30日)
1.本期已实现收益	2,179,408,318.74
2.本期利润	1,227,003,629.92
3.加权平均基金份额本期利润	0.4578
4.期末基金资产净值	3,663,712,531.60
5.期末基金份额净值	1.8307

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。

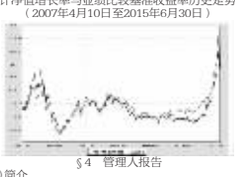
3.2 基金净值表现

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	25.91%	2.54%	18.93%	2.24%	6.98%	0.30%

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

华安中小盘成长股票型证券投资基金
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4月10日至2015年6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		
吴丰树	本基金的基金经理	2013-2-22	-	12年	硕士研究生,12年证券、基金行业从业经历。曾在中金公司担任研究员、华宝兴业基金管理有限公司担任基金经理。2011年3月份加入华安基金管理有限公司。2011年7月至2013年5月担任华安核心优选股票型证券投资基金的基金经理。2012年10月起同时担任华安行业轮动股票型证券投资基金的基金经理,2013年2月起担任本基金的基金经理。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。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。
陈逊	本基金的基金经理	2014-1-3	2015-6-26	13年	上海财经大学MBA,13年证券、基金行业从业经验,历任大鹏证券研究所、世纪证券研究所、平安证券研究所研究员、高级研究员。2008年3月加入华安基金管理有限公司,先后在投资研究部和基金投资部担任高级研究员及基金经理助理职务。2012年5月至2014年4月担任华安宏利股票型证券投资基金的基金经理,2013年3月起担任华安动态灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2014年1月起担任本基金的基金经理,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12月起同时担任华安科技动力股票型证券投资基金的基金经理。2015年5月起担任华安媒体互联网混合型证券投资基金的基金经理。2015年6月离开华安基金。

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,超过授权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

第二季度,市场先上后下,震荡超预期。上证指数、深圳指数和沪深300指数涨幅分别约为10%、14%和9%。代表中小市值股票的中证500指数涨幅接近23%,创业板指数大涨接近22%,小盘股表现明显好过大盘股。期间,市场成交十分活跃,日均成交额最高峰值超过2万亿元,创造了A股历史。然而,期间波动也惊心动魄。由于投资者入市热情高涨,杠杆资金大肆做多,四五月份涨速惊人;此后受监管机构严查场外配资的影响,6月4日开始创业板转为下跌。很快主板也受到牵连,整个市场陷入一场去杠杆危机之中。短短18个交易日创业板指数跌幅接近30%,10个交易日上证指数跌幅高达20%。股指跌幅速度之快、幅度之大远超投资者预期。从行业板块表现来看,航空、航运、电力、农业、轻工制造、纺织服装等期间涨幅均超过40%;安防、网络安全、生物育种、卫星导航等主题或概念性的板块表现十分出色。

本基金第二季度净值表现,相对市场同类型基金而言表现较好。我们在前期配置了较多的成长股和中小市值股票,后期考虑到市场可能会出现转变,又对组合进行了大幅度的调整,增加了低估值蓝筹股的持仓,大幅度降低了高估值的成长股和流动性较差的中小市值股票的配置,在6月份股市大跌中积累了较多的相对优势。从行业配置来看,我们对于传媒和航空板块的大幅度超配取得较好的正面效果。不过,我们低估了市场下跌速度和幅度,没有果断大幅地降低股票仓位,对净值造成一定的负面影响。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2015年6月30日,本基金份额净值为1.8307元,本报告期份额净值增长率为 25.91%,同期业绩比较基准增长率为18.93%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望后市,我们判断第三季度市场大概率宽幅震荡。目前政府正在采取了一系列的措施来稳定投资者的悲观情绪,我们相信政府有能力化解股票市场出现的杠杆危机,中国式金融危机的爆发的概率不高。我们不认为政府的货币政策发生转向,整体宏观货币环境依然会保持宽松,短期股票市场的流动性问题会逐步得到缓和。市场经过快速大幅调整之后,投资者的杠杆资金比已大幅降低,股票的估值泡沫已大为缩小,系统性的风险已经得到部分释放。我们判断,得益于房地产市场的销售好转,未来一个季度经济增速大概率也会有所好转,企业盈利情况环比会明显改善。不过,市场需要时间修整,恢复趋势性上行恐怕很难。具体投资上,未来我们将保持均衡配置,我们主要倾向于选择那些有盈利支撑的好公司。

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	3,438,449,705.10	90.49
	其中:股票	3,438,449,705.10	90.49
2	固定收益投资	120,770,000.00	3.18
	其中:债券	120,770,000.00	3.18
	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	129,259,929.63	3.40
7	其他资产	111,500,618.96	2.93
8	合计	3,799,980,253.69	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	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	702,018,744.38	19.16
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	15,611,075.82	0.43
E	建筑业	396,663,000.00	10.83
F	批发和零售业	47,174,000.00	1.29
G	交通运输、仓储和邮政业	722,817,000.00	19.73
H	住宿和餐饮业	23,840,000.00	0.65
I	信息传输、软件和信息技术服务业	6,280,239.80	0.17
J	金融业	419,461,350.04	11.45
K	房地产业	227,705,941.17	6.22
L	租赁和商务服务业	217,156,598.60	5.93
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	326,925,765.07	8.92
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	332,795,990.22	9.08
S	综合	-	-
	合计	3,438,449,705.10	93.85

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	002739	万达院线	1,500,027	332,795,990.22	9.08
2	002375	亚厦股份	7,800,000	227,838,000.00	6.22
3	601111	中国国航	12,000,000	184,320,000.00	5.03
4	002152	广电运通	5,500,000	177,870,000.00	4.85
5	601166	兴业银行	10,000,000	172,500,000.00	4.71
6	600029	南方航空	10,000,000	145,400,000.00	3.97
7	000002	万 科A	10,000,000	145,200,000.00	3.96
8	600115	东方航空	11,000,000	135,520,000.00	3.70
9	300190	维尔利	3,699,978	127,057,244.52	3.47
10	601872	招商轮船	10,000,000	120,000,000.00	3.28

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	120,770,000.00	3.30
	其中:政策性金融债	120,770,000.00	3.30
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	120,770,000.00	3.30

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	150411	15农发11	600,000	60,258,000.00	1.64
2	130202	13国开02	400,000	40,236,000.00	1.10
3	140311	14进出11	200,000	20,276,000.00	0.55

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

截止本报告期末,本基金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

截止本报告期末,本基金未持有贵金属。

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

截止本报告期末,本基金未持有权证。

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

本基金本报告期没有投资国债期货。

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 本报告期内,本基金投资的前十名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 本基金投资的前十名股票中,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	2,068,757.05
2	应收证券清算款	105,488,144.81
3	应收股利	-
4	应收利息	1,418,088.00
5	应收申购款	2,525,629.10
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	111,500,618.96

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	002739	万达院线	332,795,990.22	9.08	重大资产重组
2	002375	亚厦股份	227,838,000.00	6.22	重大事项停牌
3	601111	中国国航	184,320,000.00	5.03