华宝兴业增强收益债券型证券投资基金

【2015】第二季度报告

基金管理人:华宝兴业基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2015年7月18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	华宝兴业增强收益债券	
基金主代码	240012	
交易代码	240012	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2009年2月17日	
报告期末基金份额总额	90,507,747.99份	
投资目标	在控制风险和保持资产流动性的前提下,追求较高的当期收益和总回报,争取实现基金资产的长期稳健增值。	
投资策略	本基金采取积极的资产配置策略,通过宏观策略研究,对相关资产类别(包括固定收益类资产、权益类资产和货币资产等)的预期收益进行动态跟踪,决定其配置比例。	
业绩比较基准	中国债券总指数收益率	
风险收益特征	本基金为债券型基金,其长期平均风险和预期收益率低于混合型基金和股票型基金,高于货币市场基金。在债券型基金产品中,其长期平均风险程度和预期收益率高于纯债券基金。	
基金管理人	华宝兴业基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华宝兴业增强收益债券A	华宝兴业增强收益债券B
下属分级基金的交易代码	240012	240013
报告期末下属分级基金的份额总额	39,191,090.23份	51,316,657.76份

§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)	
	华宝兴业增强收益债券A	华宝兴业增强收益债券B
1.本期已实现收益	824,191.55	2,330,037.25
2.本期利润	1,115,203.60	2,585,331.24
3.加权平均基金份额本期利润	0.0496	0.0440
4.期末基金资产净值	53,524,500.92	68,306,342.55
5.期末基金份额净值	1.3657	1.3311

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,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

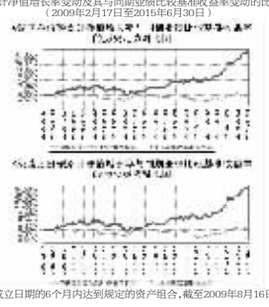
华宝兴业增强收益债券A

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	4.05%	0.22%	1.34%	0.14%	2.71%	0.08%

华宝兴业增强收益债券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	3.95%	0.22%	1.34%	0.14%	2.61%	0.08%

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
(2009年2月17日至2015年6月30日)



注:按照基金合同的约定,自基金成立日期的6个月内达到规定的资产组合,截至2009年8月16日,本基金已达到合同规定的资产配置比例。

§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		
李栋梁	本基金基金经理、华宝兴业康债券证券投资基金基金经理	2014年10月11日	-	12年	硕士。曾在国联证券有限责任公司、华宝信托有限责任公司和太平资产管理有限公司从事固定收益的研究和投资,2010年9月加入华宝兴业基金管理有限公司担任债券分析师,2010年12月至2011年6月任华宝兴业宝康债券基金经理助理,2011年6月起担任华宝兴业宝康债券基金经理,2014年10月起兼任华宝兴业增强收益债券型证券投资基金基金经理。

注:1.任职日期以及离任日期均以基金公告为准。
2.证券从业含义遵从行业协会《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,本基金管理人遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、《华宝兴业增强收益债券型证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定、监管部门的相关规定,依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在控制投资风险的基础上,为基金份额持有人谋取最大利益,没有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

本报告期内,基金管理人通过严格执行投资决策委员会议事规则、公司股票库管理制度、中央交易室制度、防火墙机制、系统中的公平交易程序、每日交易日结报告、定期基金投资绩效评价等机制,确保所管理的所有投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动和环节得到公平对待。同时,基金管理人严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定和公司内部制度要求,分析了本公司旗下所有投资组合之间的整体收益率差异、分投资类别(股票、债券)的收益率差异以及连续四个季度期间内、不同时间窗下同向交易的交易价差;分析结果未发现异常情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,我司服务优选基金与事件驱动基金于6月11日对股票——尚荣医疗(002551)发生同日反向交易且成交较少的单边交易量超过该证券当日市场成交量的5%。 发生反向交易的原因是由于该两只基金投资策略不同,且事件驱动基金处于建仓期进行买入,服务优选为实现收益卖出。两只基金操作行为均符合相关法律法规和基金契约的规定,同时符合我司内部公平交易和异常交易相关的制度,不涉及利益输送行为。本报告期内,本基金未发现异常交易行为。

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1-5月份,固定资产投资完成额同比增长11.4%,1-5月份固定资产投资增速持续下滑,但是下滑幅度有所收窄。分行业来看,制造业投资完成额同比增速下降至10%,房地产开发投资完成额同比增速下降至5.1%;制造业投资增速降幅收窄,房地产投资增速降幅位在收窄,基建投资增速位居较为稳定,但是5月份单月基建投资增速有所下降。1-5月份出口金额同比上升0.7%,出口增速在1-5月份小幅改善;1-5月份进口金额同比下降17.3%,进口增速较低表明内需很不乐观。1-5月份社会消费品零售总额同比增长10.4%,名义和实际消费增速相对稳定。物价水平低于预期,5月份CPI为1.2%,1-5月份 CPI为1.3%。今年以来央行采取了宽松的货币政策,央行先后在2月底、5月份上旬以及6月底3次降低金融机构存贷款基准利率,在2月份和4月份2次降低存款准备金率,并在6月底针对部分符合条件的金融机构定向降低存款准备金率。虽然央行采取了宽松的货币政策,但是新增信贷以及新增社会融资总量数据并没有出现改善,表外融资持续处于压缩状态。上半年利率债收益率走势波动较大,1-2月份利率债收益率整体平行下移,3月份收益率陡峭化上行,2季度收益率曲线呈现陡峭化下行走势;上半年利率债短端收益率大幅度下降,而长端收益率和年初水平几乎持平,后期即便是降息也没有制造长端收益率下行。上半年信用债收益率走势方向,形态和利率债基本一致,信用债短端收益率大幅度下降,中长端收益率小幅度下降,收益率曲线整体呈现陡峭化下行态势。上半年转债波动较大,1季度转债整体小幅度调整,4-5月份转债受益于正股的持续上涨以及供求失衡而大幅上涨,6月中下旬转债整体大幅度下跌。股票市场1-5月份几乎是单边上涨态势,中间少有调整,尤其是中小板和创业板上涨幅度较大,但是6月份股票市场出现大幅快速的调整,转债整体的走势和股票走势较为一致。

2015年2季度增强收益债券基金降低了利率债的投资比例,维持了信用债的投资比例,降低了股票的配置比例。权益类资产配置比例偏低导致基金在2季度表现一般。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末,本报告期内增强收益A基金份额净值增长率为4.05%,同期业绩比较基准收益率为1.34%;增强收益B基金份额净值增长率为3.95%,同期业绩比较基准收益率为1.34%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

再会期间确定了2015年的经济增长目标,2015年国内生产总值增长7%左右,居民消费价格涨幅3%左右,进出口增长6%左右,国际收支基本平衡。具体指标包括:社会消费品零售总额预期增加13%,固定资产投资预期增长15%,广义货币供应量(M2)增速目标为12%左右。1季度的经济数据很可能低于年内预设的目标,所以政府在力争降息降准,加大铁路水利等基础设施建设力度,在3月份放松房地产购置条件等。和往年相比,今年政府稳增长的时间提前、力度加大。若后期经济仍无起色,政府可能进一步加大稳增长的力度,包括扩大财政赤字来提高基础设施建设增速、进一步放松房地产行业,继续降低社会融资成本等。总体上来看,今年经济增速继续下降,物价维持在较低水平。

5月份经济数据出现改善,地产销售持续改善导致房地产固定资产投资增速降幅继续收窄,制造业投资增速趋于稳定,基建投资增速出现下滑。消费增速保持稳定,出口增速出现改善。但是5月份的金融数据仍然没有起色,尤其是信贷和社会融资总量数据没有出现改善迹象。各项经济金融指标也低于年初设定的水平,稳增长的压力依然较大。从政策来看,银行间市场资金较为宽松,1天期银行间购利率下降至1%左右,而且半年末仅微幅上行,显示银行体系资金较为充裕,进一步全面大幅降低存款准备金率的必要性下降;从存贷款基准利率来看,1年期定存基准利率已经降低至2%,1年期贷款基准利率已经降低至4.85%,央行进一步大幅降低存贷款基准利率的可能性也较小。下半年稳增长更多的依赖财政政策。总体上来看,今年经济增速继续下降,物价维持在较低水平。

上半年债券市场收益率以下降为主,只有长端利率债的收益率和年初持平。由于货币市场收益率已经处在很低的水平,未来货币市场收益率进一步下降的空间极小,这样无论是利率债还是信用债,短端收益率继续下降的可能性很小。上半年央行多次降息,但是降息之后利率债和信用债中长端收益率都出现上行。下半年经济增速可能出现低位企稳。因此下半年债券收益率继续下行的可能性较小,稳妥的策略是持有信用风险较小的中短期信用债,信用债需要做好个券甄别,回避信用状况恶化的个券。城投债的不确定性降低,地方政府债务置换降低了部分存量城投类债券的风险,其配置价值高于同信用等级、同期限的产业债的配置价值。可转债依然是一个非常重要的高波动品种,转债的棘轮以及股市波动的加大导致转债的波动加大,可转债交易需要做好择时和择券。股票市场波动加大,同样需要做好择时和择券。总得来说市场依然存在不确定性,我们会高度关注经济和政策的变化,分析其对大类资产配置的影响,以及善业绩。

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,本基金不存在连续二十个工作日基金份额持有人低于二百人或基金资产净值低于五千万元的情形。

§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	7,041,960.00	4.78
	其中:股票	7,041,960.00	4.78
2	固定收益投资	111,749,510.72	75.83
	其中:债券	111,749,510.72	75.83
	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	17,294,182.18	11.73
7	其他资产	11,288,618.56	7.66
8	合计	147,374,271.46	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	-	-
C	制造业	3,984,460.00	3.27
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	491,200.00	0.40
J	金融业	2,566,300.00	2.11
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	7,041,960.00	5.78

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	601318	中国平安	20,000	1,638,800.00	1.35
2	002236	大华股份	50,000	1,596,000.00	1.31
3	600309	万华化学	50,000	1,209,000.00	0.99
4	002250	联化科技	50,000	1,120,000.00	0.92
5	601288	农业银行	250,000	927,500.00	0.76
6	300168	万达信息	10,000	491,200.00	0.40
7	603589	口子窖	2,000	50,680.00	0.04
8	300489	中飞股份	500	8,780.00	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	27,568,550.00	22.63
	其中:政策性金融债	27,568,550.00	22.63
4	企业债券	63,907,960.72	52.46
5	企业短期融资券	20,203,000.00	16.58
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	70,000.00	0.06
9	合计	111,749,510.72	91.73

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	140350	14进出50	100,000	10,554,000.00	8.66
2	140215	14国开15	100,000	10,442,000.00	8.57
3	041468006	14阳泉CP003	100,000	10,104,000.00	8.29
4	041564007	15营口港CP002	100,000	10,099,000.00	8.29
5	111051	09怀化债	80,046	8,546,511.42	7.02

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
本基金未投资国债期货。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细
本基金未投资国债期货。

5.9.3 本期国债期货投资评价
本基金未投资国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1
基金管理人没有发现本基金投资的前十名证券的发行主体在报告期内被监管部门立案调查,也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚,无证券投资决策程序需特别说明。

5.10.2
基金投资的前十名股票未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	31,981.47
2	应收证券清算款	454,474.80
3	应收股利	-
4	应收利息	2,374,542.34
5	应收申购款	8,427,619.95
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	11,288,618.56

5.10.4 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。

5.10.5 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	300489	中飞股份	8,780.00	0.01	新股锁定

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	华宝兴业增强收益债券A	华宝兴业增强收益债券B
报告期期初基金份额总额	20,298,517.86	49,839,130.65
报告期期间基金总申购份额	43,799,403.43	36,991,816.87
减:报告期期间基金总赎回份额	24,906,831.06	35,514,289.76
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	39,191,090.23	51,316,657.76

注:总申购份额含转换入份额;总赎回份额含转换出份额。

§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

项目	
报告期期初基金份额总额	317,612.64
报告期期间买入/申购总份额	425,405.51
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	743,018.15
报告期期末持有的本基金份额占基金份额比例(%)	0.82

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5月4日	367,317.92	500,000.00	0.60%
2	申购	2015年6月4日	58,087.59	80,000.00	0.80%
合计			425,405.51	580,000.00	

注:交易日期为确认日期,交易金额为确认金额。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录
中国证监会批准基金设立的文件;
华宝兴业增强收益债券型证券投资基金基金合同;
华宝兴业增强收益债券型证券投资基金招募说明书;
华宝兴业增强收益债券型证券投资基金托管协议;
基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程;
基金管理人报告期内在指定报刊上披露的各种公告;
基金托管人业务资格批件和营业执照。

8.2 存放地点
以上文件存于基金管理人及基金托管人办公场所备投资者查阅。

8.3 查阅方式
投资者可以通过基金管理人网站,查阅或下载基金合同、招募说明书、托管协议及基金的各种定期和临时公告。

华宝兴业基金管理有限公司
2015年7月18日

华宝兴业中证100指数证券投资基金

【2015】第二季度报告

基金管理人:华宝兴业基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2015年7月18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。

基金托管人中国建设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	华宝兴业中证100指数
基金主代码	240014
交易代码	240014
前端交易代码	240014
后端交易代码	240015
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年9月29日
报告期末基金份额总额	513,372,358.85份
投资目标	本基金通过指数化投资,力争控制本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.35%,年跟踪误差不超过4%,实现对中证100指数的有效跟踪,谋求基金资产的长期增值。
投资策略	本基金采用完全复制法进行指数化投资,按照成份股在中证100指数中的基准权重构建指数化投资组合。当预期成份股发生调整和成份股发生配股、增发、分红等行为时,以及因基金的申购和赎回对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时,基金管理人会对投资组合进行适当调整,以便实现对跟踪误差的有效控制。
业绩比较基准	中证100指数收益率×95%+银行同业存款收益率×5%。
风险收益特征	本基金具有较高风险、较高预期收益的特征。
基金管理人	华宝兴业基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§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	96,169,339.00
2.本期利润	71,368,053.38
3.加权平均基金份额本期利润	0.1237
4.期末基金资产净值	639,602,354.27
5.期末基金份额净值	1.2459

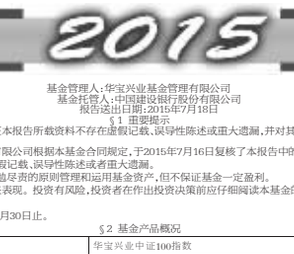
注:1.本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	8.07%	2.46%	8.04%	2.45%	0.03%	0.01%

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
(2009年9月29日至2015年6月30日)



注:基金依法应自成立日期起6 个月内达到基金合同约定的资产组合,截至2009年11月6日,本基金已完成建仓且达到合同规定的资产配置比例。

§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		
徐林明	助理投资总监、量化投资部总经理、本基金基金经理、华宝兴业上证180价值ETF基金经理、华宝兴业上证180价值ETF联接基金基金经理、华宝兴业量化对冲混合基金经理、华宝兴业事件驱动混合基金经理	2009年9月29日	-	13年	复旦大学经济学硕士,FRM,曾在兴业证券、凯龙财经(上海)有限公司、中原证券从事金融工程研究工作。2005年8月加入华宝兴业基金管理有限公司,曾任金融工程部数量分析师、金融工程部副总经理。2009年9月起任华宝兴业中证100指数型证券投资基金基金经理,2010年2月起任量化投资部总经理,2010年4月起兼任华宝兴业上证180价值交易型开放式指数证券投资基金、华宝兴业上证180价值交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理,2014年6月任助理投资总监,2014年9月兼任华宝兴业量化对冲策略混合型发起式证券投资基金基金经理,2015年4月起任华宝兴业事件驱动混合型证券投资基金基金经理。
陈建华	本基金基金经理、华宝事件驱动混合基金经理	2012年12月22日	-	14年	硕士。曾在南方证券上海分公司工作。2007年8月加入华宝兴业基金管理有限公司,先后在研究部、量化投资部任助理分析师、数量分析师、华宝兴业上证180价值ETF、华宝兴业上证180价值ETF联接基金经理助理,兼任华宝兴业上证180成长ETF、华宝兴业上证180成长ETF联接基金经理助理,2012年12月起任华宝兴业中证100指数型证券投资基金基金经理,2015年4月起任华宝兴业事件驱动混合型证券投资基金基金经理。

注:1.任职日期以及离任日期均以基金公告为准。
2.证券从业含义遵从行业协会《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,本基金管理人遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、《华宝兴业基金管理有限公司华宝兴业中证100指数证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定、监管部门的相关规定,依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在控制投资风险的基础上,为基金份额持有人谋取最大利益,没有损害基金份额持有人利益的行为。

由于股、债市的系统性风险和申购赎回引起的基金资产规模变化,中证100指数证券投资基金在短期内出现过现金、债券资产占基金资产净值比超过40%的情况。发生此类情况后,该基金均在合理期限内得到了调整,没有给投资人带来额外风险或损失。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内,基金管理人通过严格执行投资决策委员会议事规则、公司股票库管理制度、中央交易室制度、防火墙机制、系统中的公平交易程序、每日交易日结报告、定期基金投资绩效评价等机制,确保所管理的所有投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动和环节得到公平对待。同时,基金管理人严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定和公司内部制度要求,分析了本公司旗下所有投资组合之间的整体收益率差异、分投资类别(股票、债券)的收益率差异以及连续四个季度期间内、不同时间窗下同向交易的交易价差;分析结果未发现异常情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,我司服务优选基金与事件驱动基金于6月11日对股票——尚荣医疗(002551)发生同日反向交易且成交较少的单边交易量超过该证券当日市场成交量的5%。 发生反向交易的原因是由于该两只基金投资策略不同,且事件驱动基金处于建仓期进行买入,服务优选为实现收益卖出。两只基金操作行为均符合相关法律法规和基金契约的规定,同时符合我司内部公平交易和异常交易相关的制度,不涉及利益输送行为。本报告期内,本基金未发现异常交易行为。

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

宽松的货币政策依然是2015年二季度的主基调,但从主要经济指标看,国内经济仅能算是低位企稳,房地产销售数据持续改善,但投资和出口数据还是不理想。由于投资数据不佳以及产能过剩,国内传统行业依然对经济增长形成了较为严重的拖累;同时资本市场活跃导致资金脱离了实体经济进入股市,反过来对经济短期走势也是负面影响。二季度美国就业和房屋市场数据都表明其经济复苏还是较为健康;欧元区PMI和消费数据也在向好,海外经济复苏势头维持。

A股市场二季度继续上涨,但从风格上看,主板指数涨幅较小,创业板指数涨幅较大。二季度市场上涨主要受宽松的货币政策以及居民财富转移等因素影响,尤其是在股市财富效应激励下,杠杆资金蜂拥而至,导致指数在二季度一度快速上涨。在股市快速上涨带动下,上市公司再融资规模、大小非减持也出现了井喷式增长。二季度后期,由于监管部门对违规杠杆资金进行了监管, 以及短期股市资金供需关系发生了微妙的变化, 市场出现了恐慌式下跌。二季度上证指数涨幅14.12%,深成指涨幅8.96%,创业板指数涨幅22.42%,内地资源指数涨幅10.66%,中信煤炭指数涨幅31%,中信有色指数涨幅8.1%。

二季度资源板块依然不及主板指数和中小板指数表现,尤其是大幅落后创业板。由于本基金在二季度配置了部分转型资源股,同时基金仓位大部分时间较高,报告期内本基金明显跑赢了行业基准。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止本报告期末,本报告期内本基金净值涨幅为13.29%,基金基准增长率为9.15%,基金表现领先于基准4.14%。

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2015年三季度,央行有望继续采取宽松货币政策,中央及地方政府纷纷加码稳增长政策,从先行指标(如PMI指数)看,国内经济有企稳迹象。预计2015年下半年国企改革也会明显加速,相关企业活力有望得到释放;地产放松政策以及宽松货币政策依然可以刺激房地产销售维持好转局面,预计国内经济有望逐步企稳回升。从国外看,预计美国和欧洲继续维持缓慢复苏。三季度不确定性可能来自美联储是否会启动加息,以及加息启动以后对新兴市场影响;另外希腊问题是否会恶化也会影响海外市场资金流向。

对于A股市场来说,由于中国居民资产配置股市依然很低,同时国内经济处于底部,未来股市依然具有良好的投资机遇。对资源板块来说,在国内政策宽松背景下未来板块可能还会有机会,但行业基本面不景气可能会制约未来表现,未来更多关注国企改革对板块以及个股带来的投资机会。但由于过去1年多市场上涨幅度较大,同时市场杠杆资金较多,短期更多要关注市场波动风险。未来本基金配置上主要偏向于投资资源行业里面景气处于底部,未来有望复苏的子行业;同时重点关注未来有望受益于新经济发展方向的自然资源,受益于环保监管加强带来供给约束的资源类子行业,另外我们也会密切关注国企改革为企业行业及上市公司带来的投资机会。2015年下半年我们将努力寻找自然资源领域新的投资机会,为投资人创造好的回报。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内,本基金不存在连续二十个工作日基金份额持有人低于二百人或基金资产净值低于五千万元的情形。

§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	606,809,406.21	93.75
	其中:股票	606,809,406.21	93.75
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	37,678,435.15	5.82
7	其他资产	2,761,579.74	0.43
8	合计	647,249,421.10	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合
5.2.1 报告期末按股票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	采掘业	-	-
C	制造业	2,009,365.45	0.31
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,352,449.00	0.68
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	-	-
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	6,361,814.45	0.99

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
5.3.1 报告期末指数投资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	601318	中国平安	490,168	40,164,365.92	6.28
2	600036	招商银行	1,417,200	26,529,984.00	4.15
3	600016	民生银行	1,870,900	18,596,746.00	2.91
4	600030	中信证券	674,468	18,149,933.88	2.84
5	601166	兴业银行	979,400	16,894,650.00	2.64
6	600000	浦发银行	968,800	16,430,848.00	2.57
7	600837	海通证券	695,536	15,162,684.80	2.37
8	601766	中国中车	785,986	14,430,702.96	2.26
9	601328	交通银行	1,682,644	13,864,986.56	2.17
10	000651	格力电器	207,539	13,261,742.10	2.07

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	600886	国投电力	292,700	4,352,449.00	0.68
2	002353	杰瑞股份	45,307	2,009,365.45	0.31

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 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细
本基金未投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策
本基金未投资股指期货。

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
本基金未投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细
本基金未投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价
本基金未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注