汇添富收益快线货币市场基金

【2015】第二季度报告

基金管理人:汇添富基金管理股份有限公司
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1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	汇添富收益快线货币	
交易代码	519888	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012年12月21日	
报告期末基金份额总额	2,603,153,642,562.00份	
投资目标	在保持基金资产的低风险和高流动性的前提下,力争实现超越业绩比较基准的投资回报。	
投资策略	本基金的投资将遵循安全性和流动性优先原则,以宏观经济和货币政策分析为基础,在严格控制风险的前提下,合理构建并及时调整投资组合,力争获得稳健的、超越业绩比较基准的收益。	
业绩比较基准	活期存款利率(税后)	
风险收益特征	本基金为货币市场证券投资基金,是证券投资基金中的低风险品种。本基金的风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。	
基金管理人	汇添富基金管理股份有限公司	
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	汇添富收益快线货币A	汇添富收益快线货币B
下属分级基金的交易代码	519888	519889
报告期末下属分级基金的份额总额	1,481,861,925,831.00份	1,121,291,716,731.00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)	
	汇添富收益快线货币A	汇添富收益快线货币B
1. 本期已实现收益	74,077,849.39	89,676,410.36
2.本期利润	74,077,849.39	89,676,410.36
3.期末基金资产净值	14,818,619,258.31	11,212,917,167.31

注: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,由于本基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

汇添富收益快线货币A

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.6566%	0.0022%	0.0873%	0.0000%	0.5693%	0.0022%

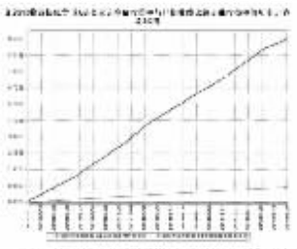
注:本基金收益分配按日结转份额。

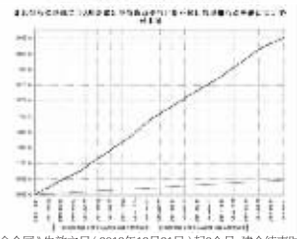
汇添富收益快线货币B

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.8134%	0.0026%	0.0873%	0.0000%	0.7261%	0.0026%

注:本基金收益分配按日结转份额。

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





注:本基金建仓期为本《基金合同》生效之日(2012年12月21日)起6个月,建仓结束时各项资产配置比例符合合同约定。

§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		
徐寅喆	汇添富和聚宝货币基金、汇添富收益快线货币基金、汇添富收益快线货币基金、汇添富理财7天债券基金的基金经理。	2014年8月27日	-	7年	国籍:中国。学历:复旦大学法学学士。六年证券从业经验。曾任长江养老保险股份有限公司债券交易员。2012年5月加入汇添富基金管理股份有限公司任债券交易员、固定收益基金经理助理。2014年8月27日至今任汇添富收益快线货币市场基金、汇添富理财7天债券型证券投资基金的基金经理。2014年11月26日至今任汇添富和聚宝货币市场基金经理。2014年12月23日至今任汇添富收益快线货币基金基金经理。

注:1、基金的首任基金经理,其"任职日期"为基金合同生效日,其"离职日期"为根据公司决议确定的解聘日期;
2、非首任基金经理,其"任职日期"和"离任日期"分别指根据公司决议确定的聘任日期和解聘日期;
3、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

本基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律法规、证监会规定和本基金合同的约定,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,无损害基金持有人利益的行为。本基金无违大违法、违规行为,本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人高度重视投资者利益保护,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》等法规,借鉴国际经验,建立了健全、有效的公平交易制度体系,形成涵盖各开放式基金、特定客户资产管理组合和社保组合全部投资组合、交易所市场、银行间市场等各投资市场,债券、股票、回购等各投资标的,并贯穿分工授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估、监督检查各环节的公平交易机制。

本报告期内,基金管理人对公平交易制度和公平交易机制实现了流程优化和进一步系统化,确保全程嵌入式风险控制体系的有效运行,包括投资独立决策、研究公平分享、集中交易公平执行、交易严密监控和报告及时分析等在内的公平交易各环节执行情况良好。

本报告期内,通过投资交易监控、交易数据分析以及专项稽核检查,本基金管理人未发现任何违反公平交易的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内基金管理人没有发现异常交易行为的专项说明

本报告期内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总成交量5%的交易次数为1次,是由于投资流动性的需求导致。

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年二季度,美国经济从底部走出,房地产价格和劳动者收入进入上行通道,美联储态度较市场预期鸽派,加息时点可能延展到9月联储会议纪要。欧洲经济在一季度好转的基础上继续小幅上行。

国内经济仍然处于筑底阶段,中微观数据显示工业生产企稳的基础并不牢固,基建投资保持较高增速,制造业投资疲弱,房地产销售有所好转,消费较为稳定,贸易顺差维持衰退式高位;PPI同比跌幅继续扩大,肉类价格上扬对CPI形成支撑,受到下半年基数较低影响,6月CPI或达到年内低点;财政方面,地方政府债放量发行,国务院继续加大财政投放力度。

货币政策方面,4月如期降准,5月11日降息,之后短端开始走稳,而6月中旬以来R007走高,之后央行重启逆回购,并定向降准,全面降息,我们预判货币政策方面,央行于4月进行降准,5月11日降息,6月受到半年末因素扰动R007走高,央行重启逆回购并下调逆回购利率之后,降准叠加定向降息的组合拳,并继续采用逆回购、MLF、PSL等工具提供流动性。

债券市场方面,二季度债市波动明显。4月债市迎来丰收月,长端和短端收益率均大幅下行,收益率曲线由前期的陡平转变成牛平。5月受地方债发行放量预期影响,长端出现反弹,而短端在宽松货币政策下继续下行,收益率曲线牛平转牛陡。6月不管是长端还是短端均回归平静,等待后续走势变化。

本基金二季度继续以流动性管理为主要目标,安排了大量的存款应对IPO期间的资金赎回;并在四月初增加对债券的配置比例,较好的把握了二季度短期债券的上涨机会。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

二季度本基金A级净值收益率为0.6566%,B级净值收益率为0.8134%。

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,基本面看,经济低迷,通胀低位,货币宽松存在基本面支撑。持续降准、逆回购、MLF等货币投放,流动性有望继续改善。股市下跌,IPO暂停,居民股市资产配置下降,对理财产品配置将上升,上半年理财增速放缓的情况将有所缓解,理财产品规模上升将增加债券配置;对于现有理财产品而言,之前配置打新基金和两融收益率较多,随着IPO暂停和股市下跌,配置方向也会发生改变,对债券配置需求将增加。

考虑到场内保证金资金的不断增加,预计组合在三季度的规模会稳步增长。我们将兼顾流动性和收益性目标,在三季度对组合资产进行积极的调整,力争在控制风险的前提下为投资者创造持续稳定的收益。密切关注IPO的发行情况,在做好流动性管理的同时,择机把握中高等级短期融资券以及短期利率债的交易型机会,提高组合收益。

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	固定收益投资	5,392,238,411.97	17.92
	其中:债券	5,392,238,411.97	17.92
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	3,278,944,894.32	10.90
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	1,658,939,624.32	5.51
3	银行存款和结算备付金合计	17,825,959,181.82	59.23
4	其他资产	3,597,624,390.69	11.95
5	合计	30,094,766,878.80	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额		4.27
	其中:买断式回购融资		0.00
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	349,999,625.00	1.34
	其中:买断式回购融资	-	-

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

注:在本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	64
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	103
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	23

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

注:本基金合同约定:"本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日均不得超过120天",本报告期内,本基金未发生超标情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	55.85	1.34
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.38	-
2	30天(含)-60天	7.91	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.76	-
3	60天(含)-90天	14.24	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-180天	22.05	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.49	-
5	180天(含)-397天(含)	11.76	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		111.81	1.34

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	摊余成本(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	1,700,828,892.89	6.53
	其中:政策性金融债	1,700,828,892.89	6.53
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	3,691,409,519.08	14.18
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	5,392,238,411.97	20.71
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	424,314,043.74	1.63

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	150211	15国开11	2,500,000	250,735,895.36	0.96
2	130212	13国开12	2,000,000	198,566,536.94	0.76
3	140443	14农发43	1,600,000	160,033,837.18	0.61
4	150301	15进出01	1,500,000	149,978,641.16	0.58
5	150413	15农发13	1,500,000	149,913,557.95	0.58
6	150311	15进出11	1,500,000	149,789,911.75	0.58
7	140218	14国开18	1,400,000	139,997,150.74	0.54
8	041556022	15电网CP002	1,400,000	139,733,862.44	0.54
9	120227	12国开27	1,300,000	127,916,675.33	0.49
10	041561012	15光明CP001	1,000,000	100,704,524.22	0.39

5.6 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	5
报告期内偏离度的最高值	0.3634%
报告期内偏离度的最低值	0.0382%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1320%

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。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 本基金估值采用摊余成本法计价,即估值对象以买入成本列示,按票面利率或商定利率每日计提利息,并考虑其买入时的溢价与折价在其剩余期限内平均摊销。

5.8.2 本报告期内货币市场基金持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券,不存在该类浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值的20%的情况。

5.8.3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,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.8.4其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	88,816,939.59
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	84,552,300.90
4	应收申购款	3,424,255,150.20
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	3,597,624,390.69

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	汇添富收益快线货币A	汇添富收益快线货币B
报告期期初基金份额总额	1,601,575,066,179.00	1,362,845,714,812.00
报告期期间基金总申购份额	18,901,360,290,652.00	9,947,705,892,093.00
减:报告期期间基金总赎回份额	19,021,073,431,000.00	10,189,259,890,174.00
报告期期末基金份额总额	1,481,861,925,831.00	1,121,291,716,731.00

注:总申购份额含红利再投份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

注:本基金的基金管理人本报告期内未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、中国证监会批准汇添富收益快线货币市场基金募集的文件;
2、《汇添富收益快线货币市场基金基金合同》;
3、《汇添富收益快线货币市场基金托管协议》;
4、基金管理人业务资格批件、营业执照;
5、报告期内收益快线货币市场基金在指定报刊上披露的各项公告;
6、中国证监会要求的其他文件。

8.2 存放地点

上海市富城路99号震旦国际大楼21楼 汇添富基金管理股份有限公司

8.3 查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅,或登录基金管理人网站www.99fund.com查阅,还可拨打基金管理人客户服务中心电话:400-888-9918查询相关信息。

汇添富基金管理股份有限公司
2015年7月18日

汇添富双利增强债券型证券投资基金

【2015】第二季度报告

基金管理人:汇添富基金管理股份有限公司
基金托管人:上海浦东发展银行股份有限公司
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。

基金托管人上海浦东发展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1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	汇添富双利增强债券	
交易代码	000406	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013年12月3日	
报告期末基金份额总额	366,257,883.18份	
投资目标	本基金主要投资于债券资产,通过精选信用债券,并适度参与权益类品种投资,在承担合理风险和保持资产流动性的基础上,力争实现资产的长期稳定增值。	
投资策略	本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产的80%,其中投资于信用债券的资产不低于基金资产的60%;股票资产的投资比例合计不超过基金资产的20%;基金持有的全部权证的市值不超过基金资产净值的3%;持有的现金或到期日在1年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。	
业绩比较基准	银行三年期存款税后利率+1.5%。	
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中较低预期风险、较低预期收益的品种,其预期风险及预期收益水平高于货币市场基金,低于混合型基金及股票型基金。	
基金管理人	汇添富基金管理股份有限公司	
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	汇添富双利增强债券A	汇添富双利增强债券C
下属分级基金的交易代码	000406	000407
报告期末下属分级基金的份额总额	340,010,287.34份	26,247,595.84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)	
	汇添富双利增强债券A	汇添富双利增强债券C
1.本期已实现收益	7,138,442.65	346,425.48
2.本期利润	15,746,726.43	-79,459.14
3.加权平均基金份额本期利润	0.0512	-0.0050
4.期末基金资产净值	412,300,452.13	31,844,132.77
5.期末基金份额净值	1.213	1.213

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

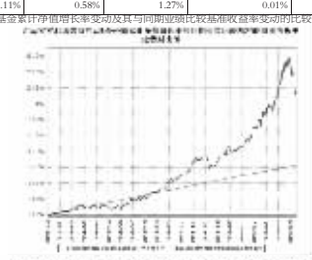
汇添富双利增强债券A

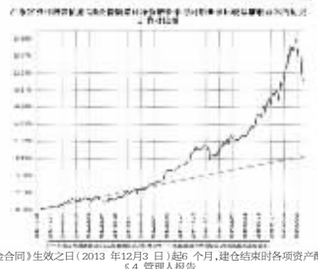
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	5.20%	0.58%	1.27%	0.01%	3.93%	0.57%

汇添富双利增强债券C

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	5.11%	0.58%	1.27%	0.01%	3.84%	0.57%

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:本基金建仓期为本《基金合同》生效之日(2013年12月3日)起6个月,建仓结束时各项资产配置比例符合合同约定。

§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		
曾刚	汇添富理财14天债券基金、汇添富多元收益债券基金、可转换债券基金、实业债债券基金、双利增强债券基金的基金经理,固定收益投资副总监。	2013年12月3日	-	14年	国籍:中国。学历:中国科技大学学士,清华大学MBA。业务资格:基金从业资格。从业经历:曾在红塔证券、汉唐证券、华宝兴业基金负责宏观经济和债券的研究。2008年5月15日至2010年2月5日任华富货币基金的基金经理,2008年5月28日至2011年11月1日任华富收益增强基金的基金经理,2010年9月8日至2011年11月1日任华富强化回报基金的基金经理。2011年11月加入汇添富基金,现任固定收益投资副总监。2012年5月9日至2014年1月21日任汇添富理财30天基金的基金经理,2012年6月12日至2014年1月21日任汇添富理财60天基金的基金经理,2012年7月10日至今任汇添富理财14天基金的基金经理助理,2012年9月18日至今任汇添富多元收益基金的基金经理,2012年10月18日至2014年9月17日任汇添富理财28天基金的基金经理,2013年1月24日至2015年3月31日任汇添富理财21天基金的基金经理,2013年2月7日至今任汇添富可转换债券基金的基金经理,2013年5月29日至2015年3月31日任汇添富理财7天基金的基金经理,2013年6月14日至今任汇添富实业债基金的基金经理,2013年9月12至2015年3月31日任汇添富现金宝货币基金的基金经理,2013年12月3日至今任汇添富双利增强债券基金的基金经理。

注:1、基金的首任基金经理,其"任职日期"为基金合同生效日,其"离职日期"为根据公司决议确定的解聘日期;
2、非首任基金经理,其"任职日期"和"离任日期"分别指根据公司决议确定的聘任日期和解聘日期;
3、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

本基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律法规、证监会规定和本基金合同的约定,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,无损害基金持有人利益的行为。本基金无违大违法、违规行为,本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人高度重视投资者利益保护,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》等法规,借鉴国际经验,建立了健全、有效的公平交易制度体系,形成涵盖各开放式基金、特定客户资产管理组合和社保组合全部投资组合、交易所市场、银行间市场等各投资市场,债券、股票、回购等各投资标的,并贯穿分工授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估、监督检查各环节的公平交易机制。

本报告期内,基金管理人对公平交易制度和公平交易机制实现了流程优化和进一步系统化,确保全程嵌入式风险控制体系的有效运行,包括投资独立决策、研究公平分享、集中交易公平执行、交易严密监控和报告及时分析等在内的公平交易各环节执行情况良好。

本报告期内,通过投资交易监控、交易数据分析以及专项稽核检查,本基金管理人未发现任何违反公平交易的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,基金管理人对公平交易制度和公平交易机制实现了流程优化和进一步系统化,确保全程嵌入式风险控制体系的有效运行,包括投资独立决策、研究公平分享、集中交易公平执行、交易严密监控和报告及时分析等在内的公平交易各环节执行情况良好。

本报告期内,基金管理人没有发现异常交易行为的专项说明

本报告期内,基金管理人对公平交易制度和公平交易机制实现了流程优化和进一步系统化,确保全程嵌入式风险控制体系的有效运行,包括投资独立决策、研究公平分享、集中交易公平执行、交易严密监控和报告及时分析等在内的公平交易各环节执行情况良好。

本报告期内,通过投资交易监控、交易数据分析以及专项稽核检查,本基金管理人未发现任何违反公平交易的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律法规、证监会规定和本基金合同的约定,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,无损害基金持有人利益的行为。本基金无违大违法、违规行为,本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人高度重视投资者利益保护,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》等法规,借鉴国际经验,建立了健全、有效的公平交易制度体系,形成涵盖各开放式基金、特定客户资产管理组合和社保组合全部投资组合、交易所市场、银行间市场等各投资市场,债券、股票、回购等各投资标的,并贯穿分工授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估、监督检查各环节的公平交易机制。

本报告期内,基金管理人对公平交易制度和公平交易机制实现了流程优化和进一步系统化,确保全程嵌入式风险控制体系的有效运行,包括投资独立决策、研究公平分享、集中交易公平执行、交易严密监控和报告及时分析等在内的公平交易各环节执行情况良好。

本报告期内,通过投资交易监控、交易数据分析以及专项稽核检查,本基金管理人未发现任何违反公平交易的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内基金管理人没有发现异常交易行为的专项说明

本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总成交量5%的交易次数为1次,是由于投资流动性的需求导致。

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年二季度宏观经济基本延续了一季度的走势,经济增速进一步下行,工业增加值还未止跌,受多方面因素影响外贸不振,消费增速略低于近年同期,尽管中央推出了一些大型基础建设项目,但地方投资受限于资金因素,房地产投资薄后于销量的回暖,预计二季度固定资产投资也有小幅的下滑;本季度内,央行保持了宽松的货币政策,多次降准降息,但银行担忧信用资金扩产意愿不足,导致资金并未有效注入实体经济。整体上看,市场对于宏观数据的疲弱已经做前消化,创业创新和国企改革的推进推进,有助于经济形势后续企稳回升。

二季度债券市场先扬后抑,4月份受益于政策,收益率大幅下降,5月收益率继续横降,6月份略有上扬。政策面支持、资金面宽松是债市走牛的基础。二季度内,地方政府债务置换较为顺利,好于此前市场的预期;央行保持宽松的货币政策,银行间回购利率下行,而今年打新基金在交易所大量提供短期逆回购也使得交易所融资成本成为历年的最低水平。二季度信用风险事件较为突出,对后续信用债市场形成一定的制约。

二季度股票市场经然成为中国资本市场一段值得时时回顾的历史,在国内政策环境显著提升、改革方向坚定措施有力的良好氛围中,资本市场受到各方前所未有的关注,形成了改革牛的共识;同时货币政策宽松、短端资金充沛,确实存在一定程度的资金脱实向虚,但其中也有存款利率走低、利率市场化大步推进之后,居民配置从银行大量转向股市的情况,资金牛也有深刻的内因;当然,国内的股市投资者从来像当前这样普遍融资融券、场外配资、分级产品、指数期货等方式,获取杠杆运作的收益,杠杆牛使得行情加速快、估值迅速上升,风险开始累积,6月中下旬,股市进入迅猛的调整。可转债本季度初本身已是高估值,跟随股市展现开创奇迹,后期下跌中日然杀伤力更强,从整体看,可转债波动加大,配置价值有限。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

下半年宏观经济本身就有一定压力,近期股市大跌,势必传导到实体经济,大宗商品价格的下跌、房地产市场的降温都是反映。大宗商品价格的下跌,也降低了通胀担心。为维持金融市场的稳定,促进经济增长,央行大概率会维持较宽松的货币环境。债券市场的机会相对明确,股市在政府大力拯救下,应该会有企稳,但伴随相当部分高风险投资者的风险偏好、融资能力的下降,尤其经济转型可能受到的影响,市场需要一段时间休养生息。

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	73,779,624.30	14.89
	其中:股票	73,779,624.30	14.89
2	固定收益投资	407,661,790.96	82.30
	其中:债券	407,661,790.96	82.30
	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	4,750,857.95	0.96
7	其他资产	9,163,106.69	1.85
8	合计	495,355,379.90	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	60,211,575.30	13.56
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	6,720,000.00	1.51
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	6,848,049.00	1.54
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	73,779,624.30	16.61

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	002018	华信国际	295,000	9,693,700.00	2.18
2	300006	莱美药业	180,054	7,724,316.60	1.74
3	600979	广安爱众	750,000	6,720,000.00	1.51
4	000948	南天信息	149,920	5,577,024.00	1.26
5	601222	林洋电子	150,000	5,263,500.00	1.19
6	600332	白云山	150,000	5,169,000.00	1.16
7	600690	青岛海尔	150,000	4,549,500.00	1.02
8	000538	云南白药	40,000	3,450,800.00	0.78
9	002023	海特高新	150,000	3,397,500.00	0.76
10	601058	赛轮金宇	299,998	3,344,977.70	0.75

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	30,131,000.00	6.78
	其中:政策性金融债	30,131,000.00	6.78
4	企业债券	316,599,792.56	71.28
5	企业短期融资券	60,488,000.00	13.62
6	中期票据	-	-
7	可转债	442,998.40	0.10
8	其他	-	-
9	合计	407,661,790.96	91.79

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	122680	12昆建债	360,000	28,317,600.00	6.38
2	124609	14常德投	199,000	21,464,140.00	4.83
3	124604	14富阳02	200,000	20,774,000.00	4.68
4	1580079	15沪闵行债	200,000	20,382,000.00	4.59
5	041458053	14扬农CP001	200,000	20,216,000.00	4.55

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

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

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

注:本基金本报告期内未投资国债期货。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注:本基金本报告期内未投资国债期货。

5.9.3 本期国债期货投资评价

注:本基金本报告期内未投资国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

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	74,612.78
2	应收证券清算款	1,465,066.39
3	应收股利	-
4	应收利息	7,597,487.16
5	应收申购款	25,940.36
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-