泰达宏利创盈灵活配置混合型证券投资基金

【2015】第二季度报告

基金管理人:泰达宏利基金管理有限公司
基金托管人:华夏银行股份有限公司
报告送出日期:2015年7月20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。

基金托管人华夏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及其更新。

本报告财务资料未经审计。

本报告期间为2015年4月1日至2015年6月30日。

§2 基金产品概况

基金简称	泰达宏利创盈混合	
交易代码	001141	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015年3月30日	
报告期末基金份额总额	5,476,380,310.27份	
投资目标	在有效控制风险的基础上,通过主动管理,力争创造高于业绩比较基准的投资收益。	
投资策略	本基金管理人充分发挥自身的研究优势,将严谨、规范化的基本面研究分析与积极主动的投资风格相结合,在分析和判断宏观经济运行状况和金融市场运行趋势的基础上,自上而下决定债券组合久期、期限结构配置及债券类别配置;同时在严谨深入的信用分析基础上,综合考量企业债券的信用评级以及各类债券的流动性、供求关系和收益率水平等,自下而上地精选具有较高投资价值的个券。同时,本基金深度关注股票市场的运行状况与相应风险收益特征,在严格控制基金资产运作风险的基础上,把握投资机会。	
业绩比较基准	中债总财富总指数+2%	
风险收益特征	本基金为混合型基金,在证券投资基金中属于较高风险的品种,其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金,高于债券型基金、货币市场基金。	
基金管理人	泰达宏利基金管理有限公司	
基金托管人	华夏银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	泰达宏利创盈混合A	泰达宏利创盈混合B
下属分级基金的交易代码	001141	001142
报告期末下属分级基金的份额总额	3,785,661,570.84份	1,690,718,739.43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)	
	泰达宏利创盈混合A	泰达宏利创盈混合B
1.本期已实现收益	84,748,463.91	36,730,223.77
2.本期利润	89,537,640.87	38,356,415.09
3.加权平均基金份额本期利润	0.0247	0.0237
4.期末基金资产净值	3,886,332,153.21	1,734,259,711.91
5.期末基金份额净值	1.027	1.026

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

泰达宏利创盈混合A

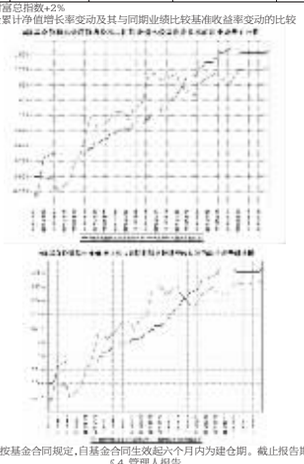
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	2.70%	0.06%	2.78%	0.13%	-0.08%	-0.07%

泰达宏利创盈混合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	2.60%	0.06%	2.78%	0.13%	-0.18%	-0.07%

本基金业绩比较基准:中债总财富总指数+2%

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



本基金成立于2015年3月30日,按基金合同规定,自基金合同生效起六个月内为建仓期。截止报告期末,本基金仍在建仓期。

§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		
胡振仓	本基金基金经理	2015年3月30日	2015年6月11日	12	金融学硕士。2003年7月至2005年4月就职于乌鲁木齐市商业银行,从事债券交易与研究工作,首席研究员;2006年3月至2006年6月就职于国联证券公司,从事债券交易工作,高级经理;2006年7月至2008年3月就职于益民基金管理有限公司,任基金经理;2008年4月加入泰达宏利基金管理有限公司,任固定收益部副总经理。12年证券从业经验,9年基金从业经验,具有基金从业资格。
刘欣	本基金基金经理	2015年3月30日	-	8	清华大学理学硕士;2007年7月至2008年12月就职于工银瑞信基金管理有限公司;2008年12月至2011年7月就职于嘉实基金管理有限公司;2011年7月加盟泰达宏利基金管理有限公司,担任产品与金融工程部高级研究员,现担任金融工程部副总经理/基金经理;具备8年基金从业经验,8年证券投资管理经验,具有基金从业资格。
丁宇佳	本基金基金经理	2015年6月11日	-	7	理学学士;2008年7月加入泰达宏利基金管理有限公司,担任交易部交易员,负责债券交易工作;2013年9月至2014年9月,担任固定收益部研究员,从事债券研究工作;2014年10月至2015年2月,担任固定收益部基金经理助理;具备7年基金从业经验,7年证券投资管理经验,具有基金从业资格。

注: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。 表中的任职日期和离任日期均指公司相关公告中披露的日期。

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,本基金管理人严格遵守相关法律法规以及基金合同的约定,本基金运作整体合法合规,没有出现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

本基金管理人建立了公平交易制度和流程,并严格执行制度的规定。在投资管理活动中,本基金管理人公平对待不同投资组合,确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和投资决策方面享有平等机会;严格执行投资管理职能和交易执行职能的隔离;在交易环节实行集中交易制度,并确保公平交易可操作、可评估、可稽核、可持续;交易部运用交易系统中设置的公平交易功能并按照时间优先、价格优先的原则严格执行所有指令;对于部分债券一级市场申购,非公开发行股票申购等以公司名义进行的交易,交易部按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配,确保各投资组合享有公平的投资机会。风险管理部事后对本报告期的公平交易执行情况进行数量统计、分析。在本报告期内,没有发生利益输送、不公平对待不同投资组合的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金管理人建立了异常交易的监控与报告制度,对异常交易行为进行事前、事中和事后的监控,风险管理部定期对各投资组合的交易行为进行分析评估,向公司风险控制委员会提交公募基金和特定客户资产组合的交易行为分析报告。在本报告期内,本基金管理人旗下所有投资组合的同日反向交易成交较少的单边交易量均不超过该证券当日成交量的5%,在本报告期内也未发生因异常交易而受到监管机构的处罚情况。

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月联储会议期间。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,贸易顺差维持资退式高位;PPI同比跌幅继续扩大,肉类价格上拾对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,地方政府债放量较于,国务院继续加大财政投放力度;货币政策方面,央行于4月进行降准,5月进行降息,6月重启逆回购并下调逆回购利率之后,祭出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。

操作上,本基金坚持以投资低估成动的资产为主,追求稳健回报。股票的投资上,本基金股票仓位占基金净值的0-30%,按既定的策略,实际持有的股票市值较低,尽量避免主动持有的股票对净值造成过大的波动。债券投资上,主要投资于中高等级、中短久期债券,为股票投资做好流动性管理,同时力基金提供相对较为确定的收益。

具体操作上,本基金由于银行间账户开出时间较晚,主要以参与新股申购为主,少量配置交易所短期利率债,同时也积极参与可转债、可交换债的申购,为投资者获取各种低风险收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

创盈混合A

截止报告期末,本基金份额净值为1.027元,本报告期份额净值增长率为2.70%,同期业绩比较基准增长率为2.78%。

创盈混合B

截止报告期末,本基金份额净值为1.026元,本报告期份额净值增长率为2.60%,同期业绩比较基准增长率为2.78%。

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3季度,美国和欧洲经济可能继续平稳增长。国内经济数据可能出现零星亮点,环比改善可期。通胀预计略会上行,但央行货币政策仍然会保持中性偏宽松,流动性整体无虞。

IPO暂停后,本基金将重点关注低波动率资产,增加短期债券仓位,争取在重启IPO之前为投资者获取稳健回报。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内本基金未出现连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人或者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	35,484,544.72	0.63
	其中:股票	35,484,544.72	0.63
2	固定收益投资	537,151,177.20	9.53
	其中:债券	537,151,177.20	9.53
	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	145,000,417.50	2.57
	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	4,913,199,340.53	87.19
7	其他资产	4,376,546.76	0.08
8	合计	5,635,212,026.71	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	0.01
B	采矿业	1,635,059.25	0.03
C	制造业	20,756,375.56	0.37
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	517,786.92	0.01
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	225,347.22	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,864,260.04	0.03
J	金融业	8,504,133.00	0.15
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	673,691.40	0.01
M	科学研究和技术服务业	823,611.68	0.01
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	35,484,544.72	0.63

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	601288	农业银行	1,362,300	5,054,133.00	0.09
2	002339	积成电子	150,000	5,010,000.00	0.09
3	002521	齐峰新材	350,000	4,872,000.00	0.09
4	601166	兴业银行	200,000	3,450,000.00	0.06
5	600104	上汽集团	100,000	2,260,000.00	0.04
6	002391	长青股份	100,007	1,996,139.72	0.04
7	603116	红蜻蜓	65,333	1,831,937.32	0.03
8	603979	金诚信	66,063	1,635,059.25	0.03
9	300485	赛升药业	17,372	1,164,097.72	0.02
10	603589	口子窖	45,168	1,144,557.12	0.02

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	282,555,500.00	5.03
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	32,950,000.00	0.59
5	企业短期融资券	219,926,000.00	3.91
6	中期票据	-	-
7	可转债	1,719,677.20	0.03
8	其他	-	-
9	合计	537,151,177.20	9.56

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	020075	15贴债01	2,850,000	281,551,500.00	5.01
2	041560053	15贵州高速CP001	2,000,000	199,960,000.00	3.56
3	112093	11亚迪01	200,000	20,350,000.00	0.36
4	041555027	15帝豪CP001	200,000	19,966,000.00	0.36
5	122214	12大秦债	125,000	12,600,000.00	0.22

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

本基金本报告期末无股指期货持仓和损益明细。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金未投资于股指期货。

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

本基金本报告期末投资于国债期货。该策略符合基金合同的规定。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末无国债期货持仓和损益明细。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未出现被监管部门立案调查的情况,在报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。

5.11.2

基金投资的前十名股票均未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	645,366.28
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,699,998.42
5	应收申购款	31,182.06
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,376,546.76

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

本基金本报告期末前十名股票中未存在流通受限情况的说明

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,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

项目	泰达宏利创盈混合A	泰达宏利创盈混合B
报告期期初基金份额总额	795,506,468.98	295,924,512.67
报告期期间基金总申购份额	3,096,569,010.87	1,444,440,227.94
减:报告期期间基金总赎回份额	106,413,909.01	49,646,001.18
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-	-
报告期末基金份额总额	3,785,661,570.84	1,690,718,739.43

§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

本基金的管理人在本报告期内未发生持有本基金份额变动的情况。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金的管理人在本报告期内未运用固有资金投资本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

1.本公司于2015年4月28日发布《泰达宏利基金管理有限公司关于变更高级管理人员的公告》,聘任刘建先生为公司副总经理。

2.本公司于2015年5月16日发布《泰达宏利基金管理有限公司关于变更高级管理人员的公告》,刘青山先生因个人原因辞去公司总经理职务,由公司副总经理傅国庆先生于5月15日起代任总经理职务。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会批准泰达宏利创盈灵活配置混合型证券投资基金设立的文件;

2、《泰达宏利创盈灵活配置混合型证券投资基金合同》;

3、《泰达宏利创盈灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》;

4、《泰达宏利创盈灵活配置混合型证券投资基金托管协议》。

9.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的住所。

9.3 查阅方式

投资者可通过指定信息披露报纸(《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》)或登载基金管理人互联网网址(http://www.mfcteda.com)查阅。

泰达宏利基金管理有限公司
2015年7月20日

泰达宏利风险预算混合型证券投资基金

【2015】第二季度报告

基金管理人:泰达宏利基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
报告送出日期:2015年7月20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及其更新。

本报告财务资料未经审计。

本报告期间为2015年4月1日至2015年6月30日。

§2 基金产品概况

基金简称	泰达宏利风险预算混合
交易代码	162205
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005年4月5日
报告期末基金份额总额	4,113,460,371.57份
投资目标	本基金通过风险预算的投资策略,力争获取超过业绩比较基准的长期稳定回报,分享市场向上带来的收益,控制市场向下的风险。
投资策略	本基金的投资管理全面引进一种全新的投资策略——风险预算。风险预算是指基金在投资组合构建和调整前基于对市场信心度的判断来分配风险,然后根据风险的分配限制来调整具体资产的投资策略,使未来的投资组合满足风险预算的要求,也就是说投资组合在构建和调整前其风险就已锁定。风险预算的策略将体现在投资的各个环节。大量应用数量化的事前和事后的风险控制手段是本基金的重要特色。投资组合资产配置比例的一个重要参考来自于数理化的风险预算。
业绩比较基准	一年期银行定期存款利率(税后)*50%+富时中国A200指数*20%+中证金融债指数*15%+中证企业债指数*10%+中证国债指数*5%
风险收益特征	基金的投资目标和投资范围决定了本基金属于风险较低的证券投资基金。
基金管理人	泰达宏利基金管理有限公司
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4月1日 - 2015年6月30日)
1.本期已实现收益	142,131,149.36
2.本期利润	164,324,323.48
3.加权平均基金份额本期利润	0.0399
4.期末基金资产净值	5,214,896,809.05
5.期末基金份额净值	1.2678

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	3.23%	0.04%	3.19%	0.52%	0.04%	-0.48%

本基金业绩比较基准:5%×中证国债指数+15%×中证金融债指数+10%×中证企业债指数+20%×富时中国A200指数+50%×税后一年期银行定期存款利率。

富时中国A200指数是富时指数公司编制的包含上海、深圳两个证券交易所总市值最大的200只股票并以流通股本加权的股票指数,具有良好的市场代表性。

中证国债指数的样本涵盖了三个市场中(银行间市场,沪深交易所)的一年期以上的国债,中证金融债指数样本涵盖银行间市场上一年期以上的金融债,中证企业债指数样本涵盖了三个市场上一年期以上的企业债,分别反映了我国债券市场不同信用类别债券的整体价格变动趋势,具有良好的市场代表性。

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

本基金在建仓期结束时及截止报告期末各项投资比例已达到基金合同规定的比例要求。

§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		
胡振仓	本基金基金经理	2015年3月13日	2015年6月16日	12	金融学硕士。2003年7月至2005年4月就职于乌鲁木齐市商业银行,从事债券交易与研究工作,首席研究员;2006年3月至2006年6月就职于国联证券公司,从事债券交易工作,高级经理;2006年7月至2008年3月就职于益民基金管理有限公司,任基金经理;2008年4月加入泰达宏利基金管理有限公司,任固定收益部副总经理。12年证券从业经验,9年基金从业经验,具有基金从业资格。
陈晓舜	本基金基金经理	2014年9月10日	2015年6月17日	17	工学硕士,毕业于中国石油大学;1998年2月至2005年3月就职于广发证券发展研究中心,从事专题和行业公司研究工作,先后任研究员、部门经理;2006年3月至2009年11月就职于广发证券资产管理部,从事研究及投资工作;2009年12月加入泰达宏利基金管理有限公司,先后担任专户理财部投资经理、基金投资部基金经理助理等职;具备17年证券从业经验,17年证券投资管理经验,具有基金从业资格。
卓若伟	本基金基金经理	2015年6月16日	-	10	经济学硕士,毕业于厦门大学计统系。2004年7月至2006年9月任职于厦门市商业银行资金营运部,从事债券交易与研究工作;2006年10月至2009年5月就职于建信基金管理有限公司专户投资部,任投资经理助理;2009年5月就职于诺安基金管理有限公司,任基金经理助理;2009年9月加入泰达宏利基金管理有限公司,担任固定收益部副总经理,2013年7月担任固定收益部总经理,2015年4月至今,担任固定收益部总监;具备10年基金从业经验,具有基金从业资格。
李坤元	本基金基金经理	2015年6月18日	-	9	2006年7月至2007年5月,任职于申银万国证券股份有限公司,担任宏观策略部分析师;2007年5月至2013年4月,任职于信达澳银基金管理有限公司,先后担任基金经理助理、基金经理;2013年4月至2014年10月,任职于东方基金管理有限公司,担任基金经理;2014年10月加入泰达宏利基金管理有限公司,9年证券从业经验,9年证券投资管理经验。具有基金从业资格。

注: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。 表中的任职日期和离任日期均指公司相关公告中披露的日期。

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,本基金管理人严格遵守相关法律法规以及基金合同的约定,本基金运作整体合法合规,没有出现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

本基金管理人建立了公平交易制度和流程,并严格执行制度的规定。在投资管理活动中,本基金管理人公平对待不同投资组合,确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和投资决策方面享有平等机会;严格执行投资管理职能和交易执行职能的隔离;在交易环节实行集中交易制度,并确保公平交易可操作、可评估、可稽核、可持续;交易部运用交易系统中设置的公平交易功能并按照时间优先、价格优先的原则严格执行所有指令;对于部分债券一级市场申购、非公开发行股票申购等以公司名义进行的交易,交易部按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配,确保各投资组合享有公平的投资机会。风险管理部事后对本报告期的公平交易执行情况进行数量统计、分析。在本报告期内,没有发生利益输送、不公平对待不同投资组合的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金管理人建立了异常交易的监控与报告制度,对异常交易行为进行事前、事中和事后的监控,风险管理部定期对各投资组合的交易行为进行分析评估,向公司风险控制委员会提交公募基金和特定客户资产组合的交易行为分析报告。在本报告期内,本基金管理人旗下所有投资组合的同日反向交易成交较少的单边交易量均不超过该证券当日成交量的5%,在本报告期内也未发生因异常交易而受到监管机构的处罚情况。

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

二季度,海外方面,美国经济走出增长低谷,有望由国复苏轨道;欧元区仍受希腊问题困扰,二季度经济略显疲弱,但通胀低迷形势有所改观;日本虽然提民消费依然疲弱,但刺激业开始企稳。

二季度,国内方面,两会后政府开始加大稳增长力度,经济呈现出一定企稳态势,然而基础仍不稳固,二季度CPI持续低位,通缩压力较大,房地产市场呈现回暖迹象。从二季度开始,受益于主要经济体的经济增长的复苏势头,国内出口降幅收窄,但总体依旧低迷。5月以来,发改委批复基建项目明显加速,基建投资稳定投资增长效果逐步显现。

与此同时,央行在二季度陆续运用降准、降息、PSL、MLP等多种工具,维持宽松的货币环境,降低企业融资成本。二季度内,收益率曲线基本维持在年初水平附近,体现了对宽松政策的预期。

报告期内,由于对权益市场波动谨慎,该基金运作以新股申购为主,在新股上市后择机及时卖出,同时积极以固定收益类投资品种提高该基金整体业绩,获取较为稳定回报。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止报告期末,本基金份额净值为1.2678元,本报告期份额净值增长率为3.23%,同期业绩比较基准增长率为3.19%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

国际经济方面,随着美国经济的企稳回升,市场对美联储加息预期上升;欧元区预计仍将维持失业率下行缓慢,经济温和改善。

目前看来,国内投资增速有明显提升,随着财政政策推进,地方债务置换加快步伐,下半年投资增速有望小幅回升。在经济平稳和通胀低迷背景下,预计近期货币政策仍将宽松,年内央行仍有可能通过各种数量和价格手段放松货币,引导资金进入实体经济。

近期权益市场波动较大,因此下一阶段,该基金将以固定收益类投资工具提升基金业绩,继续关注新股投资机会。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者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	22,734,349.00	0.44
	其中:股票	22,734,349.00	0.44
2	固定收益投资	1,606,897,484.80	30.76
	其中:债券	1,606,897,484.80	30.76
	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	1,533,003,012.00	29.34
	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	2,034,810,711.61	38.95
7	其他资产	26,872,035.32	0.51
8	合计	5,224,317,592.73	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	484,279.65	0.01
B	采矿业	-	-
C	制造业	13,915,117.45	0.27
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	517,786.92	0.01
F	批发和零售业	299,640.00	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	225,347.22	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,536,620.68	0.03
J	金融业	4,258,254.00	0.08
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	673,691.40	0.01
M	科学研究和技术服务业	823,611.68	0.02
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	22,734,349.00	0.44

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	600869	智慧能源	150,000	4,809,000.00	0.09
2	000001	平安银行	230,300	3,348,562.00	0.06
3	603116	红蜻蜓	65,333	1,831,937.32	0.04
4	300485	赛升药业	17,372	1,164,097.72	0.02
5	603589	口子窖	45,168	1,144,557.12	0.02
6	300467	迅游科技	3,726	1,107,739.80	0.02
7	601288	农业银行	245,200	909,692.00	0.02
8	603198	迎驾贡酒	30,300	859,308.00	0.02
9	002776	柏堡龙	20,296	823,611.68	0.02
10	002765	蓝黛传动	31,054	739,395.74	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	282,566,020.50	5.42
	其中:政策性金融债	282,566,020.50	5.42
4	企业债券	408,493,464.30	7.83
5	企业短期融资券	110,854,000.00	2.13
6	中期票据	803,863,000.00	15.41
7	可转债	1,121,000.00	0.02
8	其他	-	-
9	合计	1,606,897,484.80	30.81

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	2,800,000	281,512,000.00	5.40
2	011599161	15九龙江SCP001	1,000,000	100,850,000.00	1.93
3	1180071	11景德镇国资债	700,000	73,325,000.00	1.41
4	101455002	14汉城投MTN001	500,000	57,760,000.00	1.11
5	101462007	14福公用MTN001	500,000	53,395,000.00	1.02

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。

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

本基金本报告期末无股指期货持仓和损益明细。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金未投资于股指期货。

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

本基金本报告期末投资于国债期货。该策略符合基金合同的规定。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末无国债期货持仓和损益明细。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现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。

5.11.2

本基金投资的前十名股票均未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	564,771.96
2	应收证券清算款	3,511,937.77
3	应收股利	-
4	应收利息	22,438,708.49
5	应收申购款	356,617.10
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	26,872,035.32

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