东海美丽中国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:东海基金管理有限责任公司
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21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及其更新。

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	东海美丽中国灵活配置混合
基金主代码	000822
交易代码	000822
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年11月14日
报告期末基金份额总额	35,509,337.51份
投资目标	本基金通过在股票、固定收益类资产、现金等资产的积极灵活配置,重点关注在建设美丽中国的主旋律下,受益经济结构转型和经济品质改善的个股,辅以衍生金融工具适度对冲系统风险,以获得中长期稳定且超越比较基准的投资回报。
投资策略	中国经济增长正处在从数量扩张向质量改善转变的过程中,中央政府提出的美丽中国概念不光重点关注生态文明建设,更是融入了经济建设、政治建设、文化建设、社会建设各方面和全过程。围绕美丽中国的概念,中国经济结构转型和经济品质的改善会在很长时期贯穿中国经济增长的主线,由此带来一系列的投资机遇,而与美丽中国相关联的行业及企业将蕴含极高的投资价值。同时,本基金通过对宏观环境和市场风险特征的分析研究,不断优化组合资产配置,控制仓位和采用衍生品套期保值等策略,实现基金资产的长期稳定增值。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×50%＋上证国债指数收益率 ×50%
风险收益特征	本基金是混合型证券投资基金,其预期收益和风险水平高于债券型基金产品和货币市场基金、低于股票型基金产品,属于中高风险、中高预期收益的基金产品。
基金管理人	东海基金管理有限责任公司
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	21,574,853.87
2.本期利润	19,573,140.61
3.加权平均基金份额本期利润	0.4087
4.期末基金资产净值	60,614,417.85
5.期末基金份额净值	1.707

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,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

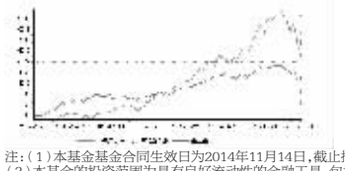
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	27.10%	2.37%	6.22%	1.31%	20.88%	1.06%

注:(1)上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;

(2)本基金的业绩基准为:沪深300指数收益率×50% ＋ 上证国债指数收益率 ×50%

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)本基金基金合同生效日为2014年11月14日,截止报告期末未满一年;

(2)本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票(含主板、中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券、股指期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会的相关规定)。本基金的投资组合比例为股票资产占基金资产净值的比例为0%-95%;权证资产占基金资产净值的比例为0%-3%;任何交易日日终,持有的买入股指期货合约价值不得超过基金资产净值的10%,持有的卖出期货合约价值不得超过基金持有的股票总市值的20%;任何交易日日终,持有的买入期货合约价值与有价证券市值之和,不得超过基金资产净值的95%;任何交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后,现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%;

(3)本基金的建仓期为本基金合同生效日起6个月,建仓期结束时各项资产配置比例均符合基金合同的约定。

§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		
王庆仁	副总经理,本基金的基金经理	2014年11月14日	-	15年	金融学博士、加拿大MCMASTER大学博士后。历任华西证券有限责任公司证券投资部副总经理、东海证券上海自营分公司执行总经理、上海云腾投资管理有限公司投资总监等职。
杜斌	本基金的基金经理	2014年11月14日	-	16年	经济学学士,中级经济师。历任泰阳证券淮证基金管理部经理助理、泰阳证券资产管理总部投资交易部经理、方正证券资产管理部债券型集合计划投资主办人、东海基金管理有限责任公司专户理财部固定收益投资经理等职。

注:(1)此处的任职日期、离职日期均指公司做出决定之日,若该基金经理自基金合同生效日起即任职,则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《证券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,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金销售管理办法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、基金合同和其他有关法律法规、监管部门的相关规定,依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产,在认真控制投资风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,没有发生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

公司公平交易制度适用于所有投资品种,以及所有投资管理活动,涵盖授权、研究分析、投资决策与执行、交易执行、业绩评估等投资管理活动各环节,从研究、投资、交易合规性监控,发现可疑交易立即报告,并由风险管理部负责对公平交易情况进行定期和不定期评估。

公司所有研究成果对公司所管理的所有产品公平开放,投资经理严格遵守公平、公正、独立的原则下达投资指令,所有投资指令在中央交易室集中执行,投资交易过程公平公正,投资交易监控贯穿于整个投资过程。

本报告期内,投资交易监控与价差分析未发现投资组合之间存在利益输送等不公平交易行为,公平交易制度整体执行情况良好。

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》,公司制定了公平交易制度和异常交易监控细则,同时加强对组合间同向交易和同日反向交易的监控和检查。公司利用公平交易分析系统,对组合间不同时间窗口下的同向交易指标进行持续监控,并定期对组合间的同向交易分析。公司禁止组合内的同日反向交易,严格控制组合间的同日反向交易,对采用量化投资策略的组合与其他组合间发生的同日反向交易进行监控和分析。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0次。

本报告期内,各组合投资交易未发现异常情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

本报告期内,A股在4月、5月及6月上中旬继续呈现牛市格局,在6月下旬呈现了快速下跌的格局。

经济基本面数据仍然延续低迷,经济增速下行有企稳迹象。货币政策降息降准各一次。

本报告期内,我们坚持建设美丽中国的投资主线,布局于信息安全、生态环保、医药与医疗服务、先进制造、移动互联、农业、新型消费(文体、健康等),以提升效率为目的的国企改革及部分受益于上游资源(石油、矿石等)价格大幅下跌的行业,从这些行业中精选了估值相对较低的个股,坚定持有。期间在6月份,我们减持了受益于稳增长政策后获利较多的金融个股,降低了仓位,在6月底市场回调中有效减少了回撤幅度。

4.5 报告期内基金的业绩表现

2015年2季度,本基金净值增长率为27.10%,业绩基准增长率为6.22%,跑赢业绩比较基准20.88%。自成立以来(2014年11月14日),本基金净值增长率为70.70%,业绩基准增长率为35.01%,跑赢业绩比较基准35.69%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内,本基金未有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的情况出现。

§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	51,392,908.24	78.83
	其中:股票	51,392,908.24	78.83
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	12,390,706.53	19.01
8	其他资产	1,409,005.47	2.16
9	合计	65,192,620.24	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	33,002,950.24	54.45
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	2,018,750.00	3.33
G	交通运输、仓储和邮政业	5,484,100.00	9.05
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	7,991,908.00	13.18
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	2,895,200.00	4.78
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	51,392,908.24	84.79

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	600703	三安光电	189,000	5,915,700.00	9.76
2	600009	上海机场	173,000	5,484,100.00	9.05
3	601318	中国平安	61,000	4,998,340.00	8.25
4	600329	中新药业	196,000	4,937,240.00	8.15
5	600388	龙净环保	232,700	4,418,973.00	7.29
6	002450	康得新	113,000	3,457,800.00	5.70
7	600699	均胜电子	87,100	3,336,801.00	5.50
8	300073	当升科技	118,300	3,175,172.00	5.24
9	300012	华测检测	94,000	2,895,200.00	4.78
10	600217	*ST秦岭	173,684	2,667,786.24	4.40

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个债券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名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

本基金本报告期末投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

报告期,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

报告期,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

本基金本报告期末投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金未参与国债期货投资。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

本期基金投资组合前十名证券的发行主体中,未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。

5.11.2

本期基金投资组合前十名股票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	138,055.21
2	应收证券清算款	963,938.33
3	应收股利	-
4	应收利息	3,547.01
5	应收申购款	257,001.28
6	其他应收款	-
7	待摊费用	46,463.64
8	其他	-
9	合计	1,409,005.47

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不存在流通受限情况。

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公允价值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	78,416,216.96
报告期期间基金总申购份额	16,131,622.42
减:报告期期间基金总赎回份额	59,038,501.87
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	35,509,337.51

§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

本基金管理人未运用固有资金投资本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金管理人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、中国证监会批准东海美丽中国灵活配置混合型证券投资基金设立的文件

2、《东海美丽中国灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

3、《东海美丽中国灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》

4、《东海美丽中国灵活配置混合型证券投资基金托管协议》

5、基金管理人业务资格批件、营业执照

6、基金托管人业务资格批件、营业执照

7、报告期内披露的各项公告

8.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

8.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅。也可在支付工本费后,在合理时间内取得上述文件的复印件。

东海基金管理有限责任公司
二〇一五年七月二十一日

国金通用国鑫灵活配置混合型发起式证券投资基金

【2015】第二季度报告

基金管理人:国金通用基金管理有限公司
基金托管人:中国光大银行股份有限公司
报告送出日期:2015年7月21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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年7月20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,投资者在做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	国金通用国鑫发起
场内简称	-
交易代码	762001
前端交易代码	-
后端交易代码	-
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年8月28日
报告期末基金份额总额	1,640,705,899.38份
投资目标	本基金通过合理的资产配置和积极的证券选择,追求在严格控制风险的前提下实现资本的长期稳健回报。
投资策略	本基金将根据对宏观经济周期和市场运行阶段的判断来确定投资组合中各大类资产的权重。在权益类资产投资方面,本基金将综合运用定量分析和定性分析手段,精选出具有内在价值和成长潜力的股票来构建股票投资组合。在固定收益类资产投资方面,本基金会深入研究分析宏观经济和利率趋势,选择流动性好、到期收益率与信用质量相对较高的债券品种进行投资。
业绩比较基准	60%×沪深300指数收益率+40%×上证国债指数收益率。
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期收益及预期风险水平高于债券型基金与货币市场基金,低于股票型基金,属于中高预期收益和较预期风险水平的投资品种。
基金管理人	国金通用基金管理有限公司
基金托管人	中国光大银行股份有限公司

注:1.本基金为发起式基金;

2.本基金于2015年5月20日至 2015 年6月18日期间以通讯方式召开了基金份额持有人大会,会议期间审议了《关于修改国金通用国鑫灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同有关事项的议案》及《关于调整国金通用国鑫灵活配置混合型发起式证券投资基金赎回费率的议案》。本次大会中,出具有效表决意见的基金份额持有人及代理人所代表的基金份额为138,568,657.90份,占权益登记日基金总份额161,950,453.90份的 85.56%。符合《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》和《基金合同》的有关持有人大会(通讯方式)的召开条件。

本次持有人大会的表决结果为:上述有效票中,同意的基金份额持有人及代理人所代表的基金份额为138,568,657.90份,占有效总份额的100.00%;反对的基金份额持有人及代理人所代表的基金份额为 0份,占有效总份额的0 %;弃权的基金份额持有人及代理人所代表的基金份额为0份,占有效总份额的0.00%。同意本次会议议案的基金份额持有人及代理人所代表的基金份额符合《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》和《国金通用国鑫灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》的有关规定,本次会议议案有效通过。上述议案自2015年6月19日起正式生效。

有关本次基金份额持有人大会的详细情况,可查阅基金管理人于2015年5月19日、2015年6月20日发布在证监会指定披露媒体及基金管理人网站上的相关公告。

§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	22,400,612.38
2.本期利润	18,370,258.10
3.加权平均基金份额本期利润	0.0910
4.期末基金资产净值	2,733,280,002.68
5.期末基金份额净值	1.6659

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(不含公允价值变动损益)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损益。

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。

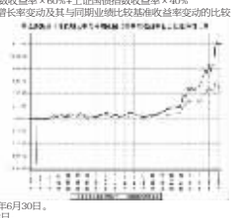
3.2 基金净值表现

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	35.22%	2.09%	7.14%	1.57%	28.08%	0.52%

注:本基金的业绩比较基准为:沪深300指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%

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.图示日期为2015年4月01日至2015年6月30日。

2.本基金基金合同生效日为2012年8月28日。

3.3 其他指标

注:无

§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		
彭俊斌	基金经理	2015年4月17日	-	4	彭俊斌先生,清华大学博士。2008年5月至2011年4月在北京控制工程研究所任副主任工艺师;2011年5月至2012年6月在民生证券股份有限公司任电子行业分析师;2012年7月加入国金通用基金管理有限公司,任投资研究部高级分析师;2014年11月起任国金通用基金管理有限公司权益投资事业部副总经理兼基金经理助理。2015年4月起任国金通用国鑫灵活配置混合型发起式证券投资基金。2015年5月起任国金通用鑫安保本混合型证券投资基金基金经理。
徐艳芳	基金经理	2013年2月25日	-	6	徐艳芳女士,清华大学硕士。2006年10月至2012年6月历任皓天财经公关公司财经咨询、英大泰和财产保险股份有限公司投资经理。2012年6月加盟国金通用基金管理有限公司,任投资研究部固定收益基金经理。2013年2月起聘为国金通用国鑫灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理;2013年12月起聘聘为国金通用鑫盈货币市场证券投资基金基金经理;2014年1月起任国金通用鑫利分级债券型证券投资基金基金经理;2014年2月起任国金通用金鹏通货币市场证券投资基金基金经理;2015年6月起任国金通用众赢货币市场证券投资基金基金经理。
滕祖光	基金经理	2014年4月11日	-	9	滕祖光先生,学士。2003年至2006年先后历任中国工商银行深圳分行国际业务员、中大期货经纪有限公司期货交易员、和讯信息科技有限公司高级编辑、国投信托有限公司证券交易员,2009年11月加入国金通用基金管理有限公司,任高级交易员,2014年4月起聘聘为国金通用鑫盈货币市场证券投资基金基金经理,国金通用国鑫灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理。

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法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《国金通用沪深300指数分级证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求利益,无损害基金份额持有人利益的行为。本基金无违法、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

报告期内,本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《国金通用基金管理有限公司公平交易管理办法》的规定,通过制度、流程和系统等方式在各业务环节严格控制交易公平执行。

在投资决策内部控制方面,本基金管理人建立了统一的投资研究管理平台和全公司适用的投资对象备选库和交易对象备选库,确保各投资组合在获取研究信息、投资建议及实施投资决策方面享有平等的机会。健全投资授权制度,明确各投资决策主体的职责和权限划分,投资组合经理在授权范围内自主决策。建立投资组合投资信息的管理及保密制度,通过岗位设置、制度约束、技术手段相结合的方式,对持仓和交易等重大非公开投资信息采取保密措施。

在交易执行控制方面,本基金管理人实行集中交易制度,基金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。对于一级市场申购等场外交易,按照公平交易原则建立和完善了相关分配机制。

在本报告期,本基金管理人管理的85只基金产品,分别为35只混合型基金、25只指数基金和25只货币基金,不存在非公平交易情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金管理人建立了对异常交易的监控制度,报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

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2季度,本基金严格遵守基金合同,采取完全复制标的指数沪深300的投资策略,同时为控制大额申购对跟踪误差的影响,本基金适当投资股指期货。基金持仓包括沪深300指数成份股、股指期货及现金等,其中股票持仓不低于90%,股指期货市值不高于10%,现金类资产不低于5%,以日均跟踪偏离度最小(绝对值不超过0.35%),年化跟踪误差尽量小(不超过4%)为管理目标。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期,本基金份额净值增长率为6.36%,同期业绩比较基准收益率为9.98%;报告期内,基金的日均跟踪偏离度0.120%,低于合同约定的日均跟踪偏离度为0.35%,年化跟踪误差为3.550%,低于合同约定的年化跟踪误差为4%的水平。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2季度经济增速继续回落,通胀始终保持在较低水平,央行采取了降准、降息以及定向放流动性等方式进行对冲。但短期内,由于资金结构、传导途径问题,企业实际融资成本并未有效下降,实际利率反而有所提高。2015年3季度经济增速将继续寻底,重点关注投资能否企稳,通胀是否会起来,美国月份是否会加息,导致国内货币宽松的空间缩小。

2季度前两个月市场成长股继续高景气度,成长股估值溢价再次提升,6月中旬以后市场遭遇大幅调整,特别是前期涨幅较大的成长股。我们认为随着市场的巨幅调整,3季度市场会存在一些较好的结构性投资机会。在美元还未加息,国内通胀水平较低的情况下,国内货币政策具备较大放松空间。从风格角度,未来蓝筹和成长均会出现分化,业绩拐点的重要性提高,低估值蓝筹股和低估值成长股的表现仍然值得期待。

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,本基金无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	79,276,550.33	2.88
	其中:股票	79,276,550.33	2.88
2	固定收益投资	400,359,198.00	14.56
	其中:债券	400,359,198.00	14.56
	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	1,202,304,748.79	43.71
7	其他资产	11,735,224.66	0.43
8	合计	2,750,478,866.98	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	采掘业	24,750.00	0.02
C	制造业	7,415.00	0.01
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	34,340.00	0.03
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	22,565.00	0.02
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	89,070.00	0.08

注:以上行业分类以2015年6月30日的中国证监会行业分类标准为依据。

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 报告期末按股票投资组合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	45,886	3,759,898.84	3.46
2	600036	招商银行	139,682	2,614,847.04	2.41
3	600016	民生银行	250,193	2,486,918.42	2.29
4	600030	中信证券	66,645	1,793,416.95	1.65
5	601166	兴业银行	96,732	1,668,627.00	1.54
6	600000	浦发银行	94,739	1,606,773.44	1.48
7	600837	海通证券	68,519	1,493,714.20	1.37
8	601766	中国南车	77,627	1,425,231.72	1.31
9	601328	交通银行	166,203	1,369,512.72	1.26
10	000651	格力电器	20,366	1,301,387.40	1.20

5.3.2 报告期末按股票投资组合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	601211	国泰君安	1,000	34,340.00	0.03
2	603979	金诚信	1,000	24,750.00	0.02
3	002769	普路通	500	22,565.00	0.02
4	300487	蓝晓科技	500	7,415.00	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	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	272,012.90	0.25
8	其他	-	-
9	合计	272,012.90	0.25

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	113008	电气转债	1,350	244,404.00	0.22
2	110031	航信转债	190	27,608.90	0.03

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

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	39,051,678.72	1.43
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	4,900,000.00	0.18
J	金融业	25,882,380.00	0.95
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	2,123,991.60	0.08
N	水利、环境和公共设施管理业	7,318,500.00	0.27
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	79,276,550.33	2.90

注:以上行业分类以2015年6月30日的中国证监会行业分类标准为依据。

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	100,000	8,194,000.00	0.30
2	600703	三安光电	260,000	7,826,000.00	0.29
3	601328	交通银行	900,000	7,416,000.00	0.27
4	300070	碧水源	150,000	7,318,500.00	0.27
5	601166	兴业银行	400,000	6,900,000.00	0.25
6	000568	泸州老窖	190,000	6,195,900.00	0.23
7	603766	隆鑫通用	220,000	5,522,000.00	0.20
8	000400	许继电气	200,000	5,032,000.00	0.18
9	000603	盛达矿业	100,000	4,900,000.00	0.18
10	000858	五粮液	130,000	4,121,000.00	0.15

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	600,660.00	0.02
2	央行票据	-	-
3	金融债券	108,003,538.00	3.95
	其中:政策性金融债	108,003,538.00	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	291,756,000.00	10.67
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	400,359,198.00	14.65

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	041464047	14云报化CP001	1,000,000	101,370,000.00	3.71
2	140305	14进出05	500,000	50,735,000.00	1.86
3	011599415	15融万帆SCP003	500,000	50,125,000.00	1.83
4	011599414	15融文贤SCP001	500,000	50,045,000.00	1.83
5	071540004	15东吴证券CP004	500,000	50,005,000.00	1.83

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