广发聚丰股票型证券投资基金

【2015】第二季度报告

基金管理人:广发基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年七月二十一日

§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	广发聚丰股票	
基金主代码	270005	
交易代码	270005(前端)	270015(后端)
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2005年12月23日	
报告期末基金份额总额	9,522,148,313.91份	
投资目标	依托中国快速发展的宏观经济和高速成长的资本市场,通过适时调整价值类和成长类股票的配置比例和股票精选,寻求基金资产长期增值。	
投资策略	本基金的投资范围是具有良好流动性的金融工具,包括国内依法公开发行的各类股票、债券、权证以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。 本基金将股票资产分为价值类股票和成长类股票两类风格资产,在两类资产中运用不同的方法分别筛选具有投资价值的股票,同时保持两类资产的适度均衡配置,构建股票投资组合。	
业绩比较基准	本基金自2013年1月17日起,将基金业绩比较基准由"80%*新华富时A600指数+20%*新华巴克莱资本中国全债指数"变更为"80%*沪深300指数+20%*中证全债指数"。	
风险收益特征	较高风险,较高收益。	
基金管理人	广发基金管理有限公司	
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	6,593,777,939.89
2.本期利润	2,976,322,594.86
3.加权平均基金份额本期利润	0.2250
4.期末基金资产净值	10,946,435,498.44
5.期末基金份额净值	1.1496

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

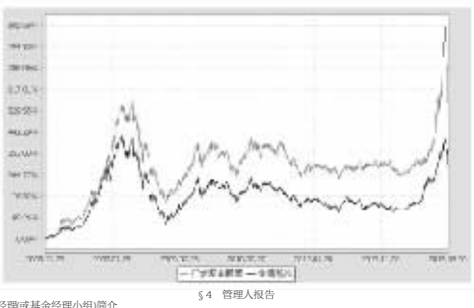
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	11.48%	3.46%	8.77%	2.09%	2.71%	1.37%

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

广发聚丰股票型证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2005年12月23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		
傅友兴	本基金的基金经理;广发稳健增长混合基金的基金经理	2013-02-05	-	13年	男,中国籍,经济学硕士,持有基金业执业资格证书,2002年2月至2006年3月先后任天同基金管理有限公司研究员、基金经理助理,投委会秘书,2006年4月至2013年2月先后任广发基金管理有限公司研究员,基金经理助理,研究发展部副总经理、研究发展部总经理,2013年2月5日起任广发聚丰股票基金的基金经理,2014年12月8日起任广发稳健增长混合基金的基金经理。
易阳方	本基金的基金经理;广发聚祥灵活配置基金的基金经理;公司副总经理、投资总监	2005-12-23	-	18年	男,中国籍,经济学硕士,持有基金业执业资格证书,1997年1月至2002年11月任职于广发证券股份有限公司,2002年11月至2003年11月先后任广发基金管理有限公司筹建人员、投资管理部人员,2003年12月3日至2007年3月28日任广发聚富混合基金的基金经理,2005年5月13日至2011年1月5日任广发基金管理有限公司投资管理部总经理,2006年12月23日起任广发聚丰股票基金的基金经理,2006年9月4日至2008年4月16日任广发基金管理有限公司总经理助理,2008年4月17日起任广发基金管理有限公司投资总监,2011年8月11日起任广发基金管理有限公司副总经理,2011年9月20日至2013年2月4日任广发制造业精选股票基金的基金经理,2014年3月21日起任广发聚祥灵活配置基金的基金经理。
白金	本基金的基金经理	2015-01-06	-	4年	男,中国籍,工学硕士,持有基金业执业资格证书,2011年7月至2015年1月先后任广发基金管理有限公司研究发展部和权益投资一部任研究员,2015年1月6日起任广发聚丰股票基金的基金经理。

注:1."任职日期"和"离职日期"指公司公告聘任或解聘日期。

2.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《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套法规,《广发聚丰股票型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最大利益。本报告期内,基金运作合法合规,无损害基金持有人利益的行为,基金的投资管理符合有关法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

公司通过建立科学、制衡的投资决策体系,加强交易分配环节的内部控制,并通过实时的行为监控与及时的分析评估,保证公平交易原则的实现。

在投资决策的内部控制方面,公司制度规定投资组合投资的股票必须来源于备选股票库,重点投资的股票必须来源于核心股票库。公司建立了严格的投资授权制度,投资组合经理在授权范围内可以自主决策,超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。在交易过程中,中央交易部按照"时间优先、价格优先、比例分配、综合平衡"的原则,公平分配投资指令。监察稽核部风险控制岗通过投资交易系统对投资交易过程进行实时监控及预警,实现投资风险的事中风险控制;稽核岗通过对投资、研究及交易等全流程的独立监察稽核,实现投资风险的事后控制。

本报告期内,上述公平交易制度总体执行情况良好,不同的投资组合受到了公平对待,未发生任何不公平的交易事项。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本公司原则上禁止不同投资组合之间(完全按照有关指数的构成比例进行证券投资的投资组合除外)或同一投资组合在同一交易日内进行反向交易。如果因应对大额赎回等特殊情况需要进行反向交易的,则需经公司领导严格审批并留痕备查。

本报告组合为主动型开放式基金。本报告期内,本投资组合与本公司管理的其他主动型投资组合未发生过同日反向交易的情况;与本公司管理的被动型投资组合发生过同日反向交易的情况,但成交较少的单边交易量不超过该证券当日成交量的5%。这些交易不存在任何利益输送的嫌疑。

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

2季度A股市场经历了一轮暴涨暴跌,令人唏嘘。4.5月份延续一季度的投资方向:重点投资国家经济工作会议鼓励的方向,涵盖了国企改革、环保、轻资产行业(包括TMT、旅游餐饮)、信息安全、军工等几大领域。本季度前2个月市场基本朝着我们预计的方向发展,但是上涨的幅度略超预期。我们一直保持着较高的仓位,以期为投资者获取超额回报,而广发聚丰的净值也创造了历史新高。

进入6月份,市场风云突变,我们判断市场未来可能进入中级调整,所以在6月中旬略低了基金仓位,但是对于结构开没有做太大的调整,因为我们依旧比较看好新兴的产业,但是随之而来的暴跌完全超出了我们的预期,虽然我们很早就降低了基金仓位,但也避免净值遭受损失。目前我们认为政府救市开始,A股市场将很快回归价值发现功能。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本报告期内,本基金净值增长率为11.48%,同期业绩比较基准收益率为8.77%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

目前中国经济处于下探、企稳、复苏的过程之中,这一部分我们能会持续2-3年,而同时,我国的货币政策将持续宽松,按照美林投资时钟分析,整个这一部段最具投资价值的大类资产就是股票,所以从中长期来看,我们仍然处于牛市的大氛围之下,而这一轮牛市,很可能会像美国90年代的牛市一样,持续相当长的时间。

短期来看,市场经历了大幅度的恶性下跌,有环的方面,也有好的方面。

坏的方面,就是投资者信心丧失,而修复市场信心,需要一定的时间。中国过去10年的改革发展取得了很好的成效,而未来10年,我们仍然相信改革,转型是经济发展的关键词,今年的牛市让大家对改革充满希望,但短短一个月的暴跌,让很多投资者开始怀疑市场,怀疑改革,甚至担心会出现金融危机,这是投资者信心缺失的典型特征。虽然上半年我们的情绪属于过度乐观,经过市场修复后,现在又变成了极度悲观,这都是不对的,或者说不会是常态,需要时间来让投资者逐步回归理性与平和。

好的方面,去者不可追,从目前的时点往后看,反而有很多积极的东西。第一,我们经历了一轮"狂熊"。有人说上半年的市场是"疯牛",那么这一轮调整他对称得上是"狂熊","狂熊"的好处是,我们在极短的时间内,挤破了一批虚高的泡沫,很多股票在短短1个月时间之内,下跌了70%以上,即使在2008年,也需要消耗近1年的时间才能有如此跌幅,所以相当于在很短的时间之内,走完了泡沫破裂的熊市。第二,很多股票已经跌入极具投资价值的区间。这对于我们做投资是很有利的形势,尤其是中长期价值投资;现在不一定是最好的入场机会,但也基本接近最好了,物极必反,例如,6月份大家最狂热的时候,反而是风险最大的时候,现在大家最悲观的时候,却是很好的投资时点。第三,A股的秩序将得到很好的改善,机构投资者的地位进一步提升,本轮牛市上涨阶段,监管部门对于各类资金的管控经验不足,导致风险过快的累积,而在疏导风险的过程中,再一次体现了经验不足的弊端,我们相信对于监管部门而言,这次学费交的足够扇心了,未来对于市场的规范引导,一定会更加有效,散户在这一轮暴涨暴跌中吃尽苦头,未来机构投资者的地位会进一步提升,中国资本市场逐步向美国资本市场的投资者结构趋近。

最后,这一轮暴跌之后,A股必将回归价值发现功能,资本市场的功能主要有2个;资本配置与价格发现。过去1个月,资本市场被很多人喻为"屠宰场",整个市场已经完全失衡,其基本功能已经完全丧失,投资者压根不管股票的价值在哪里,优质的标的也完全无法获得溢价,只有靠停牌躲避灾祸,随着国家救市开投,我们相信,A股必将逐步回归其本来的功能,价值发现一定会重新主导市场,而这一切就在不远处,投资者已经无需过度恐慌了,做好准备,寻找优质的标的,相信在未来1年的周期里,定会获得丰厚的回报。

"疯牛"倒下,"狂熊"即将过去,我们相信"慢牛"真的已经来到眼前,我们也将吸取这次暴涨暴跌的经验教训,在"慢牛"之路上,持续稳定地为投资者创造更好的业绩回报!

§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	8,840,529,385.00	76.65
	其中:股票	8,840,529,385.00	76.65
2	固定收益投资	13,074,993.80	0.11
	其中:债券	13,074,993.80	0.11
	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	2,291,867,245.48	19.87
7	其他各项资产	387,932,638.62	3.36
8	合计	11,533,404,262.90	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	9,342,000.00	0.09
B	采矿业	24,750.00	0.00
C	制造业	4,950,636,424.47	45.23
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	53,267,270.87	0.49
E	建筑业	346,923,708.00	3.17
F	批发和零售业	519,028,275.00	4.74
G	交通运输、仓储和邮政业	64,786,253.86	0.59
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,660,637,749.28	24.31
J	金融业	-	-
K	房地产业	148,983,563.52	1.36
L	租赁和商务服务业	9,390.00	0.00
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	25,474,000.00	0.23
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	61,416,000.00	0.56
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	8,840,529,385.00	80.76

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	002489	浙江永强	21,356,347	805,134,281.90	7.36
2	300271	华宇软件	12,800,000	560,768,000.00	5.12
3	002280	联络互动	9,680,796	515,986,426.80	4.71
4	300253	卫宁软件	8,800,000	457,600,000.00	4.18
5	300418	昆仑万维	2,480,000	359,054,400.00	3.28
6	002551	尚荣医疗	7,600,000	329,764,000.00	3.01
7	300238	冠昊生物	7,676,092	312,954,270.84	2.86
8	002325	洪涛股份	13,000,000	310,050,000.00	2.83
9	002550	千红制药	13,400,000	281,534,000.00	2.57
10	300072	三聚环保	8,000,000	269,600,000.00	2.46

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	13,074,993.80	0.12
8	其他	-	-
9	合计	13,074,993.80	0.12

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	110031	航信转债	89,980	13,074,993.80	0.12

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

(1)本基金本报告期末未持有股指期货。

(2)本基金本报告期内未进行股指期货交易。

5.10报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

(1)本基金本报告期末未持有国债期货。

(2)本基金本报告期内未进行国债期货交易。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 根据四川科伦药业股份有限公司 (002422.SZ)2014年6月5日发布的《四川科伦药业股份有限公司关于收到中国证监会《行政处罚决定书》的公告》显示,科伦药业于 2013年 5 月 20 日收到中国证监会《调查通知书》(稽查总队调查通字 13139号),因公司涉嫌信息披露违法违规,中国证监会对其进行了处罚。

本基金对科伦药业(002422.SZ)的持仓主要是在2010年四季度买入的,投资逻辑如下:

当时股价平均对应2010年28PE的估值水平,在当时医药股平均35倍较为合理。同时公司基本面正在产生积极变化:第一,管理层调整经营战略,开始进入抗生素领域,筹建川宁项目;第二,主导产品可立袋还有近10省市的招标还未进入,且产能也有释放空间;第三,公司聘请很多优秀的研究专家,积极向高端专利药转型。

除上述证券外,本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查,在本报告编制日前一年内未受到公开谴责和处罚的情况。

5.11.2报告期内本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。

5.11.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	6,388,034.84
2	应收证券清算款	368,289,374.96
3	应收股利	-
4	应收利息	268,532.42
5	应收申购款	12,986,696.40
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	387,932,638.62

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	300418	昆仑万维	359,054,400.00	3.28	重大事项
2	002325	洪涛股份	310,050,000.00	2.83	重大事项

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	17,933,064,211.05
本报告期基金总申购份额	1,378,952,397.74
减:本报告期基金总赎回份额	9,789,868,294.88
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	9,522,148,313.91

§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

报告期期初管理人持有的本基金份额	2,316,088.52
本报告期买入/申购总份额	-
本报告期卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	2,316,088.52
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.02

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内,基金管理人不存在运用固有资金(认)申购、赎回或买卖本基金的情况。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1.中国证监会批准广发聚丰股票型证券投资基金募集的文件;

2.《广发聚丰股票型证券投资基金基金合同》;

3.《广发聚丰股票型证券投资基金托管协议》;

4.《广发基金管理有限公司开放式基金业务规则》;

5.《广发聚丰股票型证券投资基金招募说明书》及其更新版;

6.广发基金管理有限公司批准成立批件、营业执照;

7.基金托管人业务资格批件、营业执照。

8.2 存放地点

广州市海珠区琶洲大道东1号保利国际广场南塔31-33楼

8.3 查阅方式

1.书面查阅:查阅时间为每工作日8:30-11:30,13:30-17:00。投资者可免费查阅,也可按工本费购买复印件;

2.网站查阅:基金管理人网址:http://www.gffunds.com.cn。

投资者如对本报告有疑问,可咨询本基金管理人广发基金管理有限公司,咨询电话95105828或020-83936999,或发电子邮件:services@gf-funds.com.cn。

广发基金管理有限公司
二〇一五年七月二十一日

广发聚富开放式证券投资基金

【2015】第二季度报告

基金管理人:广发基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年七月二十一日

§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	广发聚富混合	
基金主代码	270001	
交易代码	270001(前端)	270011(后端)
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2003年12月3日	
报告期末基金份额总额	1,513,120,885.34份	
投资目标	依托高速发展的宏观经济和资本市场,通过基金管理人科学研究,审慎投资,在控制风险的基础上追求基金资产的长期稳健增值。	
投资策略	积极投资策略,在资产配置层面,重视股票资产和债券资产的动态平衡配置;在行业配置层面,根据不同行业的发展前景进行行业优化配置;在个股选择层面,在深入把握上市公司基本面的基础上挖掘价格尚未完全反映投资价值的潜力股的投资机会。	
业绩比较基准	80%*中信标普300指数收益+20%*中信标普全债指数收益	
风险收益特征	本基金风险收益特征介于成长基金与价值基金之间:适度风险、较高收益。	
基金管理人	广发基金管理有限公司	
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	923,345,163.45
2.本期利润	399,623,080.62
3.加权平均基金份额本期利润	0.2060
4.期末基金资产净值	2,487,296,787.64
5.期末基金份额净值	1.6438

注:(1)所述基金财务指标不包括持有人认购和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

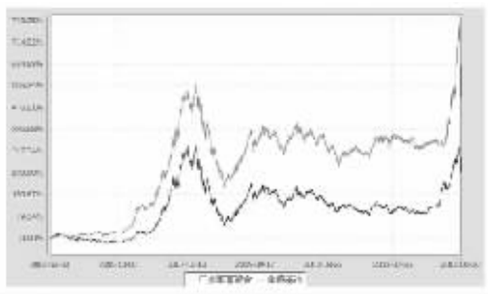
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	5.67%	2.78%	9.19%	2.07%	-3.52%	0.71%

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

广发聚富开放式证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2003年12月3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		
苗宇	本基金的基金经理;广发竞争优势混合基金的基金经理	2015-02-12	-	7年	男,中国籍,理学博士,持有基金业执业资格,2008年7月1日至2010年5月9日任广发基金管理有限公司研究发展部行业研究员,2010年5月10日至2015年1月5日任广发小盘成长股票(LOF)基金的基金经理助理,2015年2月12日起任广发聚富混合基金的基金经理,2015年2月17日起任广发竞争优势混合基金的基金经理。

注:1."任职日期"和"离职日期"指公司公告聘任或解聘日期。

2.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《中华人民共和国证券投资基金法》及其配套法规,《广发聚富开放式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最大利益。本报告期内,基金运作合法合规,无损害基金持有人利益的行为,基金的投资管理符合有关法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

公司通过建立科学、制衡的投资决策体系,加强交易分配环节的内部控制,并通过实时的行为监控与及时的分析评估,保证公平交易原则的实现。

在投资决策的内部控制方面,公司制度规定投资组合投资的股票必须来源于备选股票库,重点投资的股票必须来源于核心股票库。公司建立了严格的投资授权制度,投资组合经理在授权范围内可以自主决策,超过投资权限的操作需要经过严格的审批程序。在交易过程中,中央交易部按照"时间优先、价格优先、比例分配、综合平衡"的原则,公平分配投资指令。监察稽核部风险控制岗通过投资交易系统对投资交易过程进行实时监控及预警,实现投资风险的事中风险控制;稽核岗通过对投资、研究及交易等全流程的独立监察稽核,实现投资风险的事后控制。

本报告期内,上述公平交易制度总体执行情况良好,不同的投资组合受到了公平对待,未发生任何不公平的交易事项。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本公司原则上禁止不同投资组合之间(完全按照有关指数的构成比例进行证券投资的投资组合除外)或同一投资组合在同一交易日内进行反向交易。如果因应对大额赎回等特殊情况需要进行反向交易的,则需经公司领导严格审批并留痕备查。

本报告组合为主动型开放式基金。本报告期内,本投资组合与本公司管理的其他主动型投资组合未发生过同日反向交易的情况;与本公司管理的被动型投资组合发生过同日反向交易的情况,但成交较少的单边交易量不超过该证券当日成交量的5%。这些交易不存在任何利益输送的嫌疑。

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

市场回顾

2季度,A股主要指数出现了较大波动,从4月到6月前半月维持上涨态势,但自六月中旬起,市场出现剧烈下跌,市场信心受到强烈的负面影响,代表新兴产业的创业板和中小板表现出更大的涨跌弹性。宏观经济在2季度延续了之前的被弱走势,PMI、投资增速、工业增加值、发电量、大宗工业品价格等主要经济指标均不断走低,经济震荡寻底的过程仍未结束。与此同时,A股走势在本季度前半段火爆异常,与宏观经济的不景气形成鲜明对比。

操作回顾

2015年2季度是证券市场转折的时段,一方面很多概念型公司在信用交易的推动下泡沫越来越大,甚至于一些确实有较好竞争能力的成长型公司的估值在资金推动下也远离其实际价值。随着信用交易带来的泡沫破裂,这些公司都给投资者带来了巨大的损失。本基金虽然在这些概念型公司中配置较少,但在整体市场去杠杆过程中也遭到了一定的损失。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本报告期内,本基金净值增长率为11.25%,同期业绩比较基准收益率为8.77%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望三季度,市场将整体处于去杠杆过程或去杠杆后恢复阶段,市场将维持弱势,我们将严控权益头寸,同时,在下跌过程中,深化研究,以在泥沙俱下的市场中挑选出真正具有长期成长能力,治理结构优良,竞争优势明显的公司,在合理价位进行配置。

§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	1,773,560,830.31	69.17
	其中:股票	1,773,560,830.31	69.17
2	固定收益投资	504,966,000.00	19.69
	其中:债券	504,966,000.00	19.69
	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	63,767,943.94	2.49
7	其他各项资产	221,774,168.02	8.65
8	合计	2,564,068,942.27	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	607,874,394.45	24.44
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	180,248,170.93	7.25
F	批发和零售业	56,216,360.72	2.26
G	交通运输、仓储和邮政业	7,940,520.00	0.32
H	住宿和餐饮业	19,634,184.80	0.79
I	信息传输、软件和信息技术服务业	648,297,037.03	26.06
J	金融业	-	-
K	房地产业	112,540,725.00	4.52
L	租赁和商务服务业	135,245,649.92	5.44
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	5,563,787.46	0.22
S	综合	-	-
	合计	1,773,560,830.31	71.30

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	600804	鹏博士	7,058,659	210,771,557.74	8.47
2	600571	信雅达	1,720,682	182,134,189.70	7.32
3	600986	科达股份	7,488,499	180,248,170.93	7.25
4	300226	上海钢联	1,568,257	127,028,817.00	5.11
5	300028	金亚科技	4,490,781	121,251,087.00	4.87
6	000732	泰禾集团	3,706,875	112,540,725.00	4.52
7	002339	积成电子	2,983,854	99,660,723.60	4.01
8	002707	众信旅游	1,055,408	99,461,649.92	4.00
9	002413	常发股份	1,614,949	84,009,646.98	3.38
10	600180	瑞茂通	1,961,492	56,216,360.72	2.26

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	504,966,000.00	20.30
	其中:政策性金融债	504,966,000.00	20.30
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	504,966,000.00	20.30

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	130229	13国开29	1,800,000	182,394,000.00	7.33
2	150202	15国开02	900,000	90,486,000.00	3.64
3	130238	13国开38	500,000	51,235,000.00	2.06
4	130220	13国开20	500,000	50,450,000.00	2.03
5	150403	15农发03	500,000	50,305,000.00	2.02

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

1.本基金本报告期末未持有股指期货。

2.本基金本报告期内未进行股指期货交易。

5.10报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

1.本基金本报告期末未持有国债期货。

2.本基金本报告期内未进行国债期货交易。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 金亚科技股份有限公司(股票代码:300028)于2015年4月30日收到中国证券监督管理委员会《调查通知书》,发因公司涉嫌证券违法违规,根据《中华人民共和国证券法》的有关规定,中国证券监督管理委员会决定对公司进行立案调查。随后的6月5日、8日、9日三个交易日无量跌停,之后公司中请停牌自查至今,还没有复牌。

本基金投资该公司的主要原因是:公司收购手游公司天象互动,并涉足电子竞技行业,举办国内第一的电子竞技大赛wca,打造电竞生态圈,并跟淘宝形成战略合作。公司被调查纯属突发事件,根据公开资料,董事长在辞职公告中提到本次违法违规全部责任在自己,可见并不是公司自身的问题。由于无量跌停和停牌,我司一直没有机会卖出,所以持有至今。

除上述证券外,本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查,在本报告编制日前一年内未受到公开谴责和处罚的情况。

5.11.2报告期内本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。

5.11.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,690,280.52
2	应收证券清算款	204,766,502.53
3	应收股利	-
4	应收利息	13,453,518.00
5	应收申购款	1,863,866.97
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	221,774,168.02

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	300028	金亚科技	121,251,087.00	4.