中海安鑫保本混合型证券投资基金

【2015】第三季度报告

2015年第3季度报告
2015年09月30日

基金管理人:中海基金管理有限公司
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10月24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10月21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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中海安鑫保本混合
基金主代码	000166
交易代码	000166
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年7月31日
报告期末基金份额总额	933,653,295.96份
投资目标	通过采用保本投资策略,在保证本金安全的前提下,力争在保本周期内实现基金资产的稳健增值。
投资策略	本基金以CPPI策略为主、OBPI策略为辅进行资产配置和投资组合管理,其中主要通过CPPI策略动态调整安全资产与风险资产的投资比例,实现基金资产的保本前提;通过OBPI策略控制投资组合的下行风险,同时获取投资组合的上行收益。 1、CPPI策略与资产配置 本基金以CPPI策略为主,通过设置安全垫,对安全资产与风险资产的投资比例进行动态调整,确保到期保本。 2、OBPI 策略与组合管理 OBPI 策略主要基于期权的避险策略,在该策略中同时买入风险资产和以该风险资产为标的的看跌期权。当风险资产价格下跌时,可执行看跌期权;当风险资产价格上涨时,则放弃执行看跌期权。 3、债券组合配置策略 (1)久期配置 本基金根据不同大类资产在宏观经济周期的属性,确定债券资产配置的基本方向和特征;同时结合债券市场资金供求分析,最终确定投资组合的久期配置。 (2)期限结构配置 在确定组合久期后,通过研究收益率曲线形态,在子弹组合、杠铃组合和梯形组合中选择风险收益比最佳的配置方案。 4、个券投资策略 本基金对不同类型债券的信用风险、市场流动性、市场风险等因素进行分析,确定整个债券组合中各类别债券投资比例。 (1)信用品种的投资策略(中小企业私募债除外) 本基金对金融债、企业债、公司债和资产支持证券等信用品种采取自上而下和自下而上相结合的投资策略。 本基金对发债主体企业进行深入的基本面分析,投资于信用风险相对较低、信用利差收益相对较大的优质品种。 (2)中小企业私募债投资策略 本基金对中小企业私募债的投资策略主要基于信用品种投资策略,在此基础上重点分析私募债的信用风险及流动性风险。 (3)可转换债券投资策略 本基金可通过可转换债券来实现OBPI策略。本基金在进行可转换债券投资时,将首先对可转换债券自身的内在债券价值进行研究;然后对可转换债券的基础股票的基本面进行分析,形成对基础股票的价值评估;最后将两者评分结合在一起,选择被市场低估的品种,以合理价格买入并持有,获取稳健的投资回报。 5、股票投资策略 在股票投资中,本基金采用定量分析与定性分析相结合的方法,选择其中经营稳健、具有核心竞争优势的上市公司进行投资。 6、权证投资策略 本基金在买入股票等风险资产时,同时投资以其为标的的看跌期权;或者在买入债券等无险资产时,同时投资看涨期权。
业绩比较基准	2年期银行定期存款利率(税后)
风险收益特征	本基金为保本混合型证券投资基金,属于证券投资基金中的低风险品种。
基金管理人	中海基金管理有限公司
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司
基金保证人	中国投融资担保股份有限公司

§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

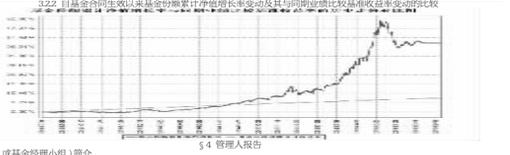
主要财务指标	报告期(2015年7月1日 - 2015年9月30日)
1.本期已实现收益	1,457,480.94
2.本期利润	-3,411,342.96
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0097
4.期末基金资产净值	933,938,560.87
5.期末基金份额净值	1.000

注1:本期指2015年7月1日至2015年9月30日,上述基金业绩指标不包括本基金持有人认购或交易基金的各项费用(例如,申购、赎回费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。
注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

主要财务指标	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

3.2.2 目基金合同生效以来基金净额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



§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		
刘俊	本基金基金经理、中海优势精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中海积极收益灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中海积极收益灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中海安鑫宝1号保本混合型证券投资基金基金经理	2013年7月31日	-	12年	刘俊先生,复旦大学金融学专业博士。历任上海申银万国证券研究所有限公司策略研究部策略分析师、海通证券股份有限公司战略合作与并购部高级项目经理。2007年3月进入本公司工作,曾任产品开发总监。2010年3月至2015年8月任中海稳健收益债券型证券投资基金基金经理,2012年6月至今任中海优势精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2013年7月至今任中海安鑫保本混合型证券投资基金基金经理,2014年5月至今任中海积极收益灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2015年4月至今任中海安鑫宝1号保本混合型证券投资基金基金经理

注1:上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的生效日期填写。
注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 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明
基金管理人在报告期内严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、《基金合同》的规定,勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益,不存在损害基金份额持有人利益的行为,不存在违法违规或未履行基金合同承诺。

4.3 公平交易专项说明
4.3.1 公平交易制度的执行情况
根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及公司相关制度,公司从研究、投资、交易、风险管理事后分析等环节,对股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动的全程公平交易进行了跟踪记录。公司通过制定研究、交易等相关制度,要求公司各组合研究成果共享,投资决策独立性、投资决策依据的合理性、投资指令的下达、交易执行、价格优先、比例分配、组合平衡同步跟踪等,以期通过制度、流程、技术手段实现公平交易。报告期内,公司未发生违反公平交易制度的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明
报告期内,公司对不同组合不同时间段的同向交易价差进行了量化分析样本的采集,进行了相关的假设检验,对于相关组合策略对组合收益率的贡献进行了重要性分析,并针对交易占优次数进行了时间序列分析。多维度的公平交易监控指标能公平交易事后分析更全面、有效。

本报告期,公司对不同组合不同时间段的同向交易价差进行了量化分析样本的采集,进行了相关的假设检验,对于相关组合策略对组合收益率的贡献进行了重要性分析,并针对交易占优次数进行了时间序列分析。多维度的公平交易监控指标能公平交易事后分析更全面、有效。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析
三季度初公布了二季度宏观经济数据,二季度GDP同比增长7%,与一季度持平,显示经济未有明显起色。
虽然三季度的宏观数据还没有公布,但市场普遍预期该季度的经济数据不太乐观。此前公布的月度高频经济数据例如新制造业PMI指数连续多月低于荣枯线也印证了这一点。
宏观政策层面,政府在多方面发力稳定经济。三季度时央行宣布,自2015年10月26日起下调金融机构人民币贷款和存款基准利率0.25个百分点;9月6日起,实施定向降准0.5个百分点。9月14日国务院发布国发(2015)51号文《国务院关于调整和正善固定资产投资项目资本金制度的通知》,通知下调部分行业固定资产投资项目的资本金比例5%-10%。城市地下综合管廊,城市停车场项目,以及经国务院批准的核电站等重大建设项目,可以在规定最低资本金比例基础上适当降低。多种政策有利于提振市场情绪,推动实体经济复苏。
八月份价格行间外汇市场人民币兑美元汇率中间价连续数日下跌,人民币贬值压力显现。美元走强导致新兴国家体内货币波失,国内有效需求不足,成为影响国内经济的重要因素。人民币的一次性贬值很难通过推动出口来影响经济,但显导致了外汇储备的迅速消减。
政府为了稳增长提出了更多的调结构的措施,同时持续放松房地产以及通过政策性银行发债贷款的方式推动基建项目投资,但短期内仍难见明显改善。
受政动性宽松以及经济不振的因素影响,债券市场在三季度继续走好,但收益率曲线呈现平坦化的格局,显示市场对当前收益率水平以及利差水平仍有一些的担忧。
三季度末时,股票市场出现了急剧性调整。季度初时,市场连续暴跌引发流动性危机,国有资金及时进场,向市场提供流动性支持。但场外杠杆配资盘和场内融资盘的清理使得股指持续下跌。同时人民币突然贬值引发了投资者对整体金融和经济体系的担忧,市场风险偏好持续降低。季末时随着流动性逐步好转,市场进入震荡恢复期。
季度内本基金开始进入第二个保本周期,债券资产逐步增加短期品种的配置,股票资产少量配置成长性品种。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现
截至2015年9月30日,本基金份额净值1.000元(累计净值1.388元)。报告期内本基金净值增长率为-0.79%,低于业绩比较基准1.42个百分点。

§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	4,583,000.00	0.49
	其中:股票	4,583,000.00	0.49
2	固定收益投资	355,846,666.20	38.03
	其中:债券	355,846,666.20	38.03
	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	130,000,350.00	13.89
	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	441,782,392.16	47.21
7	其他资产	3,592,059.22	0.38
8	合计	935,804,467.58	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	3,309,000.00	0.35
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	1,274,000.00	0.14
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	4,583,000.00	0.49

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	300353	东土科技	100,000	1,902,000.00	0.20
2	002425	凯撒股份	100,000	1,407,000.00	0.15
3	002589	瑞康医药	40,000	1,274,000.00	0.14

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	52,547,032.20	5.63
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	82,763,634.00	8.86
5	企业短期融资券	220,536,000.00	23.61
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	355,846,666.20	38.10

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	011599646	15华联SCP002	300,000	30,012,000.00	3.21
2	019518	15国债18	222,500	22,223,300.00	2.38
3	041551009	15前进齿轮CP001	200,000	20,216,000.00	2.16
4	011599456	15奇瑞SCP003	200,000	20,114,000.00	2.15
5	011599602	15亚泰SCP004	200,000	20,110,000.00	2.15

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。
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
注:本基金本报告期末未持有股指期货合约。
5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策
根据基金合同规定,本基金不参与股指期货交易。
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
5.10.1 本期国债期货投资政策
根据基金合同规定,本基金不参与国债期货交易。
5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细
注:本基金本报告期末未持有国债期货合约。
5.10.3 本期国债期货投资评价
根据基金合同规定,本基金不参与国债期货交易。
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没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。
5.11.2
报告期内本基金投资的前十名股票中没有在基金合同规定备选股票库之外的股票。
5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	119,579.13
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,472,480.09
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,592,059.22

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细
注: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	002589	瑞康医药	1,274,000.00	0.14	重大事项停牌
2	300353	东土科技	1,902,000.00	0.20	重大事项停牌

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分
本基金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

报告期期初基金份额总额	106,238,038.49
报告期期间基金总申购份额	697,695,991.02
减:报告期期间基金总赎回份额	58,906,041.46
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	188,625,307.91
报告期期末基金份额总额	933,653,295.96

§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	0.00
报告期期间买入/申购总份额	14,999,000.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	14,999,000.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	1.61

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9月8日	14,999,000.00	15,000,000.00	-
合计			14,999,000.00	15,000,000.00	

注:该笔交易适用费率为1000元/笔。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录
1、中国证监会批准募集中海安鑫保本混合型证券投资基金的文件
2、中海安鑫保本混合型证券投资基金基金合同
3、中海安鑫保本混合型证券投资基金托管协议
4、中海安鑫保本混合型证券投资基金财务报表及报表附注
5、报告期内在指定报刊上披露的各项公告
8.2 存放地点
上海市浦东新区银城中路68号2905-2908室及30层
8.3 查阅方式
投资者对本报告书如有疑问,可咨询本基金管理人中海基金管理有限公司。
咨询电话:(021)38789789或400-888-9788
公司网址:http://www.zhfund.com

中海基金管理有限公司
2015年10月24日

中邮中小盘灵活配置混合型证券投资基金

【2015】第三季度报告

基金管理人:中邮创业基金管理股份有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2015年10月24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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年10月23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。
本季度报告的财务资料未经审计。
本报告期自2015年07月01日起至2015年09月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中邮中小盘灵活配置混合
交易代码	590006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年5月10日
报告期末基金份额总额	607,953,683.38份
投资目标	本基金通过合理的动态资产配置,在严格控制风险并保证充分流动性的前提下,重点挖掘中小盘股票中的投资机会,谋求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金将采用"自上而下"的大类资产配置策略和"自下而上"的股票投资策略相结合的方法进行投资。 1、大类资产配置策略 本基金根据各项重要的经济指标分析宏观经济发展变动趋势,判断当前所处的经济周期,进而对未来做出科学预测。在此基础上,结合对流动性及资金流向的分析,综合股市和债市估值及风险分析进行灵活的大类资产配置。此外,本基金将持续地进行定期与不定期的资产配置风险监控,适时地做出相应的调整。本基金采用全球视野,将全球经济作为一个整体进行分析,从整体上把握全球一体化形势下的中国经济走势,从而做出投资在股票、债券、现金三大类资产之间的资产配置决策 2、股票投资策略 本基金针对中小盘股票及中小市值上市公司的特殊性,采用自下而上的股票投资策略,通过流动性筛选、定量筛选和定性分析相结合的方法寻找具有投资价值的个股,分享这类企业带来的较高回报。 3、债券投资策略 1)平均久期配置 本基金通过对宏观经济形势和宏观经济政策进行分析,预测未来的利率趋势,并拟此积极调整债券组合的平均久期,在控制债券组合风险的基础上提高组合收益。当预期市场利率上升时,本基金将缩短债券投资组合久期,以避避债券价格下跌的风险。当预期市场利率下降时,本基金将拉长债券投资组合久期,以更大程度的获取债券价格上涨带来的价差收益。 2)期限结构配置 结合对宏观经济形势和政策的判断,运用统计和数量分析技术,本基金对债券市场收益率曲线的期限结构进行分析,预测收益率曲线的变化趋势,制定组合的期限结构配置策略。在预期收益率曲线趋向平坦化时,本基金将采取哑铃型策略,重点配置收益率曲线的两端。当预期收益率曲线趋向陡峭化时,采取子弹型策略,重点配置收益率曲线的中部。当预期收益率曲线不变或平行移动时,则采取梯形策略,债券投资资产在各期限间平均配置。 3)类属配置 本基金对不同类型债券的信用风险、流动性、税赋水平等因素进行分析,研究同期限的国债、金融债、央票、企业债、公司债、短期融资券之间的利差和变化趋势,制定债券类属配置策略,确定组合在不同类型债券品种上的配置比例。根据中国债券市场存在市场分割的特点,本基金将考察相同债券在交易所市场和银行间市场的利差情况,结合流动性等因素的分析,选择具有更高投资价值的市场进行配置。 4)回购套利 本基金将在相关法律法规以及基金合同限定的比例内,适时适度运用回购交易套利策略以增强组合的收益率,比如运用回购与现券之间的套利、不同回购期限之间的套利进行低风险的套利操作。 4、权证投资策略 本基金将按照相关法律法规通过利用权证及其他金融工具进行套利、避险交易,控制基金组合风险,获取超额收益。本基金进行权证投资时,将在对权证标的证券进行基本面研究及估值的基础上,结合股价波动率等参数,运用数量化期权定价模型,确定其合理内在价值,从而构建套利交易或避险交易组合。 未来,随着证券市场的发展、金融工具的丰富和交易方式的创新等,基金还将积极寻求其他投资机会,履行适当程序后更新和丰富组合投资策略。
业绩比较基准	本基金整体业绩比较基准构成为:中证700指数×60%+中国债券总指数×40%
风险收益特征	本基金为混合型证券投资基金,其预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金,但低于股票型基金。
基金管理人	中邮创业基金管理股份有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

§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

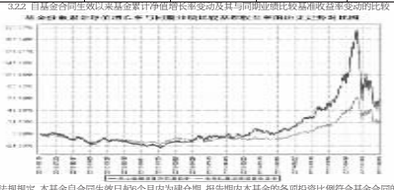
主要财务指标	报告期(2015年7月1日 - 2015年9月30日)
1.本期已实现收益	-121,641,528.59
2.本期利润	-509,474,620.27
3.加权平均基金份额本期利润	-0.7059
4.期末基金资产净值	1,037,100,761.74
5.期末基金份额净值	1.706

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	-25.79%	3.60%	-18.48%	2.37%	-7.31%	1.23%

3.2.2 目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:按相关法规规定,本基金自合同生效日起6个月内为建仓期,报告期内本基金的各项投资比例符合基金合同的有关规定。

§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		
许进财	基金经理	2012年12月21日	-	6年	许进财先生:硕士学位,曾任安信证券股份有限公司投资经理助理、中邮创业基金管理股份有限公司行业研究员,中邮中小盘灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理,现任中邮创业基金管理股份有限公司许进财投资工作室总负责人兼中邮中小盘灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中邮趋势精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
杨欢	基金经理	2015年6月19日	-	6年	曾担任中国银河证券股份有限公司投资研究部分析师、中邮创业基金管理股份有限公司投资研究部行业研究员、基金经理助理,现任中邮中小盘灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中邮趋势精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

注:基金经理的任职日期及离任日期均依据基金成立日期或中国证券投资基金业协会下发的基金经理注册或变更通知的日期。
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
本报告期内,本基金管理人严格遵守了公平交易管理制度的规定,各基金在研究、投资、交易等各方面受到公平对待,确保各基金获得公平交易的机会。
报告期内,本基金的投资决策、投资交易程序、投资权限等各方面均符合规定的要求;交易行为合法合规,未出现异常交易、操纵市场的现象;未发生内幕交易的情况;相关的信息披露真实、完整、准确、及时;基金各种账户类、申购赎回及其他交易类业务、注册登记业务均按规定的程序、规则进行,未出现重大违法违规或违反基金合同的行为。

4.3 公平交易专项说明
4.3.1 公平交易制度的执行情况
根据中国证监会颁布的《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《中邮基金公平交易管理制度》、《中邮基金投资管理制度》、《交易席位管理制度》、《交易席位佣金管理细则》等一系列与公平交易相关制度体系,制度的范围包括境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等所有投资管理活动,同时包括授权、研究分析、投资决策、交易执行、监控等投资管理活动相关的各个环节,形成了有效的公平交易执行体系。
公司建立了投资决策委员会领导下的投资决策及授权制度,以科学规范的投资决策体系,采用集中交易管理加强交易执行环节的内部控制,通过工作制度、流程和信息系统控制等手段保证公平交易原则得以实现;在确保各投资组合相对独立性的前提下在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会;通过信息系统对公平交易进行了监控分析评估,发现异常情况,要求投资经理做出合理解释,并根据发现情况进一步完善公司相关公平交易制度,避免类似情况再次发生,最后妥善保存分析报告备查。从而确保整个业务环节对公平交易过程和结果控制的有效性。
本报告期内,本基金管理人公平交易制度得到良好的贯彻执行,未发现存在违反公平交易原则的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明
报告期内未发现本基金存在异常交易行为。
报告期内,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未超过该证券当日成交量的5%。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析
4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析
板块上来看,创业板上涨41.51%,上证指数下跌5.62%。涨幅居前的板块:通信(中信)上涨47.88%,计算机(中信)上涨45.79%,轻工制造(中信)上涨41.13%,涨幅较弱的板块为:非银(中信)下跌38.84%,煤炭(中信)下跌17.82%,有色(中信)下跌15.03%。
由于二季度入股市场出现过快上涨,在政府强力去杠杆的背景下,三季度入股出现快速的调整。尽管我们在6月初已经降低仓位,但依然低估了杠杆和股指期货对市场造成的影响。随着股市恢复正常,我们适当调整持仓结构,布局了风险收益比最佳的公司。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现
截至2015年9月30日,本基金份额净值为1.706元,累计净值1.706元。本报告期份额净值增长率为-25.79%,同期业绩比较基准增长率为-18.48%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
我们判断目前依然处于经济转型期,经济仍有下行压力但风险可控。在总需求低迷的情况下,通胀压力不大,货币政策仍然处于宽松周期,财政政策转向积极有利于稳增长的推进。
6月份以来市场出现较大的调整,三季度上证指数回调28.63%,创业板指数回调27.14%,个股普遍跌幅在50%以上,在政府一系列强力救市政策推出后,市场逐步企稳。我们认为,经过前期调整,许多优质公司估值已经回到合理估值区间,具有中长期投资价值。我们看好符合经济转型方向的公司,行业方面配置方向,我们主要偏中在信息技术、医疗服务、新能源汽车、文化传媒等。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明
报告期内本基金持有人数或基金资产净值无预警说明。

§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	628,796,965.92	60.39
	其中:股票	628,796,965.92	60.39
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	11,869,165.00	1.14
	其中:债券	11,869,165.00	1.14
	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	59,700,289.55	5.73
	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	338,967,048.99	32.55
8	其他资产	1,942,192.91	0.19
9	合计	1,041,274,662.37	100.00

注:由于四舍五入的原因报告期末基金资产组合各项目金额占基金总资产的比例分项之和与合计可能有尾差。

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	398,995,471.27	38.47
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	5,443,024.50	0.52
F	批发和零售业	11,004,000.00	1.06
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	171,489,789.65	16.54
J	金融业	-	-
K	房地产业	21,565,000.00	2.08
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	20,298,680.50	1.96
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	628,795,965.92	60.63

注:由于四舍五入的原因报告分类价值占基金资产的比例分项之和与合计可能有尾差。

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	002762	金发拉比	1,121,777	72,130,261.10	6.95
2	300354	东华测试	2,700,000	64,044,000.00	6.18
3	000938	紫光股份	900,000	62,793,000.00	6.05
4	300167	迪威视讯	4,000,000	60,240,000.00	5.81
5	300252	金信诺	1,740,000	43,604,400.00	4.20
6	300263	隆华节能	2,951,120	39,308,918.40	3.79
7	600446	金证股份	1,500,000	38,115,000.00	3.68
8	300014	亿纬锂能	2,000,000	35,400,000.00	3.41
9	002175	东方网络	999,955	34,188,461.45	3.30
10	300451	创业软件	300,000	32,073,000.00	3.09

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	10,938,000.00	1.05
	其中:政策性金融债	10,938,000.00	1.05
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	931,165.00	0.09
8	其他	-	-
9	合计	11,869,165.00	1.14

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	140222	14国开22	100,000	10,938,000.00	1.05
2	113008	电气转债	7,100	931,165.00	0.09

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
本报告期末基金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
本报告期末基金未持有贵金属投资。

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
本报告期末基金未持有权证。

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 报告期末基金投资的股指期货持仓和损益明细
报告期末基金未持有股指期货。
5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策
根据基金合同中对投资范围的规定,本基金不参与股指期货的投资。

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
根据基金合同中对投资范围的规定,本基金不参与国债期货的投资。
5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细
报告期末本基金未持有国债期货。
5.10.3 本期国债期货投资评价
报告期末本基金未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注
5.11.1
本报告期内基金投资的前十名证券的发行主体无被监管部门立案调查,无在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。
5.11.2
基金投资的前十名股票,均为基金合同规定备选股票库之内股票。
5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,100,058.08
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	235,657.53
5	应收申购款	606,477.30
6	其他应收款	-
7	待