工银瑞信财富快线货币市场基金

【2015】第三季度报告

基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
基金托管人:中国民生银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年十月二十六日

§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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年10月22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	工银财富货币
交易代码	000760
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年6月19日
报告期末基金份额总额	3,633,317,713.19份
投资目标	在控制风险并保持资产流动性的基础上,力争实现超过业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金将采取利率策略、信用策略、相对价值策略等积极投资策略,在严格控制风险的前提下,发掘和利用市场失衡提供的投资机会,实现组合增值。
业绩比较基准	中国人民银行公布的七天通知存款税后利率。
风险收益特征	本基金为货币市场基金,在所有证券投资基金中,是风险相对较低的基金产品。在一般情况下,其风险与预期收益均低于一般债券型基金,也低于混合型基金与股票型基金。
基金管理人	工银瑞信基金管理有限公司
基金托管人	中国民生银行股份有限公司

§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	40,701,155.63
2. 本期利润	40,701,155.63??
3. 期末基金资产净值	3,633,317,713.19

注:(1)本基金收益分配是按日结转份额。

(2)所列数据截止到2015年9月30日。

(3)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。

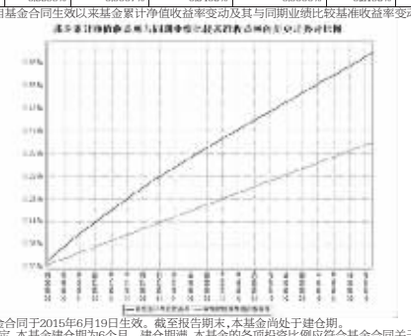
(4)本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

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

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	0.5696%	0.0007%	0.3403%	0.0000%	0.2193%	0.0007%

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:1、本基金基金合同于2015年6月19日生效。截至报告期末,本基金尚处于建仓期。

2、按基金合同规定,本基金建仓期为6个月。建仓期满,本基金的各项投资比例应符合基金合同关于投资范围及投资限制的规定:本基金主要投资于具有良好流动性的工具,包括现金、通知存款、一年以内(含一年)的银行定期存款和大额存单、剩余期限(或回售期限)在397天以内(含397天)的债券、资产支持证券、中期票据;期限在一年以内(含一年)的债券回购,期限在一年以内(含一年)的中央银行票据、短期融资券,及法律法规或中国证监会、中国人民银行认可的其他具有良好流动性的货币市场工具。

§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		
魏欣	固定收益部副总监,本基金的基金经理	2015年6月19日	-	10	2005年加入工银瑞信,现任固定收益部副总监;2011年4月20日至今,担任工银货币市场基金基金经理;2012年8月22日至今,担任工银瑞信7天理财债券型基金基金经理;2012年10月26日至今,担任工银14天理财债券型基金的基金经理;2014年9月25日至今,担任工银瑞信现金快线货币市场基金基金经理;2014年10月22日至今,担任工银添益快线货币市场基金基金经理;2015年5月26日起至今,担任工银新财富灵活配置混合型基金基金经理;2015年5月26日起至今,担任工银双利债券型基金基金经理;2015年5月29日起至今,担任工银丰盈回报灵活配置混合型基金基金经理;2015年6月19日至今,担任工银财富快线货币市场基金基金经理。
谷衡	固定收益部副总监,本基金的基金经理	2015年7月10日	-	10	先后在华夏银行总行担任交易员,在中信银行总行担任交易员;2012年加入工银瑞信,现任固定收益部副总监;2012年11月13日至今,担任工银瑞信14天理财债券型发起式证券投资基金;2013年1月28日至今,担任工银瑞信60天理财债券型基金基金经理;2013年3月26日至2015年1月19日,担任工银安心增内实时申赎货币基金基金经理;2014年9月30日至今,担任工银瑞信货币市场基金基金经理;2015年7月10日至今,担任工银瑞信财富快线货币市场基金基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格按照《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、招募说明书等有关基金法律文件的规定,依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在控制风险的基础上,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

为了公平对待各类投资人,保护各类投资人利益,避免出现不正当关联交易、利益输送等违法违规行为,公司根据《证券投资基金法》、《基金管理公司特定客户资产管理业务试点办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规和公司内部规章,拟定了《公平交易管理办法》、《异常交易管理办法》,对公司管理的各类资产的公平对待做了明确具体的规定,并规定对买卖股票、债券时候的价格和市场价格差距较大,可能存在操纵股价、利益输送等违法违规情况进行监控。本报告期,按照时间优先、价格优先的原则,本公司对满足限价条件且对同一证券有相同交易需求的基金等投资组合,均采用了系统中的公平交易模块进行操作,实现了公平交易;未出现清算不到位的情况,且本基金及本基金与本基金管理人管理的其他投资组合之间未发生法律法规禁止的反向交易及交叉交易。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金本报告期内未出现异常交易的情况。本报告期内,本公司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成交量的5%的情况有3次。投资组合经理因投资组合的投资策略而发生同日反向交易,未导致不公平交易和利益输送。

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

三季度,实体经济并未延续二季度末的企稳趋势,在制造业萎靡和固定资产投资增速不断创新低的情况下,仍处于不断寻底中。而8月份启动的汇改也加大了央行货币政策操作的难度和投资者对于后续实体经济的不确定性。自7月初股灾证监会叫停IPO后,大量资金从A股场内市场和股票衍生市场回流债券市场,造成利率债,信用债和回业存款收益率在七月月份迎来一波下跌,但是在汇改后各品种的收益率又出现了反复,至三季度末,7天回购利率回落41bp至2.39%,一年期AAA短融收益率回落15bp至3.28%,一年国开债收益率回落3bp至2.75%。

三季度,本基金通过对客户需求以及对于宏观经济和货币市场的判断,积极应对客户在月末和季末的流动性要求,合理安排组合的现金流,并在确保流动性的前提下,通过对存款和债券配置的时点安排,增厚组合收益率,并在维持中性久期的情况下,严控债券配置的信用资质。

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0.5596%,业绩比较基准收益率为0.3403%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望四季度,中央和地方财政政策将不断发力,房地产销售的不断放量有望稳定地产投资,实体经济有望在四季度企稳,而这一切都需要有宽松的货币政策来配合,预计四季度货币政策仍将维持宽松来为经济保驾护航。但是四季度将迎来年末因素影响,同时经济若是出现反弹的话,货币市场利率中枢可能在四季度末迎来一定幅度的波动,所以预计同业存款和短融收益率在四季度的下行空间不大。

本基金将在四季度维持中性久期水平,充分保证组合的流动性,做好现金流安排,为年末的市场和规模波动做好准备,同时仍会积极把握各关键时点的存款和债券配置机会,在确保组合流动性安全的前提下,积极获取稳定合理收益。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金在报告期内没有触及2014年8月8日生效的《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条规定的条件。

§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	720,318,513.78	19.60
	其中:债券	720,318,513.78	19.60
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	2,946,230,594.62	80.16
4	其他资产	8,940,076.10	0.24
5	合计	3,675,489,184.50	100.00

注:由于四舍五入的原因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	2.20	
	其中:买断式回购融资	-	
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	39,599,820.60	1.09
	其中:买断式回购融资	-	-

注:报告期内债券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余额比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

本报告期内本基金债券正回购的资金余额未超过基金资产净值的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	37
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	38
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	11

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

本报告期内无投资组合平均剩余期限超过120天情况。

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	54.94	1.09
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	41.56	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	0.83	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)-180天	2.76	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	0.83	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	100.91	1.09

注:由于四舍五入的原因金额占基金总资产的比例分项之和与合计可能有尾差。

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	450,378,056.68	12.40
	其中:政策性金融债	200,385,014.95	5.52
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	269,940,457.10	7.43
6	中期票据	-	-
7	同业存单	-	-
8	其他	-	-
9	合计	720,318,513.78	19.83
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

注:上表中,债券的成本包括债券面值和折溢价。

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	150301	15进出01	1,000,000	100,304,986.13	2.76
2	120316	12进出16	1,000,000	100,080,028.82	2.75
3	071508002	15东方证券CP002	1,000,000	99,994,369.85	2.75
4	011503003	15中石化SCP003	1,000,000	99,970,710.62	2.75
5	011503004	15中石化SCP004	1,000,000	99,970,321.55	2.75
6	071511007	15国信证券CP007	500,000	50,010,303.93	1.38
7	071548001	15国开证券CP001	500,000	49,996,520.32	1.38
8	011513002	15招商局SCP002	400,000	40,007,154.39	1.10
9	071507006	15中信建投CP006	300,000	29,994,268.76	0.83
10	011541002	15股钢3SCP002	300,000	29,992,270.54	0.83

注:上表中,债券的成本包括债券面值和折溢价。

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	-
报告期内偏离度的最高值	0.0153%
报告期内偏离度的最低值	0.0000%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0035%

注:上表中“偏离情况”根据报告期内各工作日数据计算。

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

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 本基金采用固定份额净值,基金账面份额净值始终保持为人民币1.00元。 本基金估值采用摊余成本法,即估值对象以买入成本列示,按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余期限内按实际利率法进行摊销,每日计提收益或损失。

5.8.2 本报告期内本基金持有的剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券未超过当日基金资产净值的20%。

5.8.3 本基金投资的前十名证券的发行主体本期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、处罚的投资决策程序说明:

2015年4月3日,中国证监会作出《关于对国信证券股份有限公司采取责令增加内部合规检查次数措施的决定》,15国信证券PO07发行主体国信证券存在向不符合条件的客户融资融券等问题,对此采取责令限期改正的行政监管措施。该事件对债券投资无影响。本基金本着严格的公司流程和信用评级分析投资15国信证券CP007,内外部报告、入债券池和投资环节都符合相关投资决策规定。

5.8.4 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	8,927,576.10
4	应收申购款	-
5	其他应收款	12,500.00
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	8,940,076.10

5.8.5 投资组合报告附注的其他文字描述部分

无。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	2,495,448,457.31
报告期期间基金总申购份额	15,991,621,288.92
减:报告期期间基金总赎回份额	14,853,752,033.04
报告期期末基金份额总额	3,633,317,713.19

注:1、报告期期间基金总申购份额含红利再投、转换入份额;

2、报告期期间基金总赎回份额含转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

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	赎回	2015年7月10日	150,000,000.00	150,000,000.00	0.00%
2	红利发放	2015年8月3日	108,271.27	0.00	0.00%
3	红利发放	2015年9月1日	433.34	0.00	0.00%
4	红利发放	2015年9月30日	433.43	0.00	0.00%
合计			150,109,138.04	150,000,000.00	

§8 影响投资者决策的其他重要信息

根据基金管理人于2015年7月14日披露的《工银瑞信基金管理有限公司关于增聘基金经理的公告》,自2015年7月10日起,聘任谷衡先生担任工银瑞信财富快线货币市场基金基金经理。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会准予工银瑞信财富快线货币市场基金募集申请的注册文件;

2、《工银瑞信财富快线货币市场基金基金合同》;

3、《工银瑞信财富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、基金托管人业务资格批件、营业执照;

6、报告期内基金管理人在指定报刊上披露的各项公告。

9.2 存放地点

基金管理人或基金托管人处。

9.3 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。

工银瑞信大盘蓝筹混合型证券投资基金

【2015】第三季度报告

基金管理人:工银瑞信基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年十月二十六日

§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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年10月22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	工银大盘蓝筹混合
交易代码	481008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年8月4日
报告期末基金份额总额	239,366,819.40份
投资目标	通过投资大盘蓝筹型股票,追求基金资产长期稳定的增值和收益,在合理风险限度内,力争持续实现超越业绩基准的超额收益。
投资策略	本基金的股票资产主要投资于大盘蓝筹型股票,投资于大盘蓝筹股票的资产占股票投资资产的比例不低于80%。蓝筹股票是指那些经营稳健,财务状况良好,公司在所属行业处于领导地位的公司股票。蓝筹股票一般具有较好的分红记录,在投资者心中形象良好。本基金建立系统化、纪律化的投资流程,遵循初选投资对象、公司治理评估、行业地位与竞争优势评估、公司财务分析、投资吸引力评估、组合构建及优化等过程,选择具有投资价值的大盘蓝筹股票,构造投资组合。
业绩比较基准	80%×沪深300指数收益率+20%×上证国债指数收益率。
风险收益特征	本基金是混合型基金,其预期收益及风险水平高于债券型基金,低于股票型基金,属于风险水平中高的基金。本基金主要投资于大盘蓝筹股票,在混合型基金中属于较高风险水平的投资产品。
基金管理人	工银瑞信基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

§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	-17,136,122.79
2.本期利润	-107,496,223.97
3.加权平均基金份额本期利润	-0.4199
4.期末基金资产净值	256,654,653.32
5.期末基金份额净值	1.072

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)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。

(3)所列数据截止到2015年9月30日。

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	-27.81%	3.49%	-22.79%	2.67%	-5.02%	0.82%

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2008年8月4日。

2、按基金合同规定,本基金自基金合同生效起6个月内为建仓期。截至本报告期末,本基金的各项投资符合基金合同关于投资范围、投资禁止行为与限制的规定:股票资产占基金资产净值的比例为60%-95%,债券及现金资产占基金资产净值的比例为5%-40%。

3.3 其他指标

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		
胡文彪	本基金的基金经理	2011年3月16日	-	14	先后在国泰君安证券股份有限公司担任研究员,华林证券有限公司担任研究员;2006年加入工银瑞信基金管理有限公司,历任产品开发部高级经理和权益投资部高级经理;2009年3月5日至2011年2月10日,担任工银沪深300基金基金经理;2009年8月26日至2011年2月10日,担任工银上证央企ETF基金基金经理;2010年2月10日至2011年3月16日,担任工银瑞信中小盘成长混合型证券投资基金基金经理;2011年2月10日至2013年1月18日,担任工银双利债券基金基金经理;2011年3月16日至今,担任工银瑞信大盘蓝筹混合型证券投资基金基金经理;2012年11月20日至今,担任工银瑞信中小盘成长混合型证券投资基金基金经理;2013年11月12日至今,担任工银瑞信精选平衡基金基金经理;2015年4月28日至今,担任工银瑞信养老产业股票型基金基金经理;2015年6月25日至今,担任工银聚焦30股票型基金基金经理。
王筱岑	权益投资部副总监,本基金的基金经理	2012年12月5日	-	18	曾任中国银行全球金融市场部首席交易员。2006年加入工银瑞信,曾任工银核心价值混合基金、工银精选平衡混合型基金、工银稳健成长混合基金基金经理、专户投资部专户投资经理,现任权益投资部副总监,2011年10月11日至今,担任工银瑞信中小盘成长混合型证券投资基金基金经理;2012年12月5日至今,担任工银瑞信大盘蓝筹混合型证券投资基金基金经理;2014年6月26日至今,担任工银瑞信绝对收益混合型基金基金经理;2014年12月30日至今,担任工银瑞信消费服务行业混合型证券投资基金基金经理;2015年8月6日至今,担任工银瑞信新蓝筹股票型基金基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格按照《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、招募说明书等有关基金法律文件的规定,依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在控制风险的基础上,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

为了公平对待各类投资人,保护各类投资人利益,避免出现不正当关联交易、利益输送等违法违规行为,公司根据《证券投资基金法》、《基金管理公司特定客户资产管理业务试点办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规和公司内部规章,拟定了《公平交易管理办法》、《异常交易管理办法》,对公司管理的各类资产的公平对待做了明确具体的规定,并规定对买卖股票、债券时候的价格和市场价格差距较大,可能存在操纵股价、利益输送等违法违规情况进行监控。本报告期,按照时间优先、价格优先的原则,本公司对满足限价条件且对同一证券有相同交易需求的基金等投资组合,均采用了系统中的公平交易模块进行操作,实现了公平交易;未出现清算不到位的情况,且本基金及本基金与本基金管理人管理的其他投资组合之间未发生法律法规禁止的反向交易及交叉交易。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金本报告期内未出现异常交易的情况。本报告期内,本公司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成交量的5%的情况有3次。投资组合经理因投资组合的投资策略而发生同日反向交易,未导致不公平交易和利益输送。

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

经济方面,二季度GDP增长率7%,符合预期。但三季度宏观经济数据有所下滑:固定资产投资增速持续下降,从二季末17%降至8月份16%;社会消费品零售总额8月同比增速10.4%,比二季末略有下滑。8月工业增加值同比增速6.1%,比二季末6.8%有较大幅度的回落。通胀方面,CPI同比增速上升至2%,食品价格上涨是主要因素,非食品项仅贡献0.8%。PPI同比增速进一步下滑,9月同比下降6.9%。流动性方面,根据央行发布的数据,2015年7月、9月我国新增信贷同比增速分别为15.5%和15.4%,较二季度有所回升。M2同比增速较二季度有所回升,8月升至13.3%。政策方面,8月26日,央行降息0.25%,9月6日,下调金融机构人民币存款准备金率0.5个百分点。近期央行推行信贷资产质押再贷款试点,可以预期资金面未来会进一步宽松。

股票市场方面,三季度股市整体跌幅较大,上证指数下跌28.63%,创业板指下跌27.14%。市场成交量持续萎缩。

本基金的操作,主要是超配通信、地产、计算机、餐饮旅游,低配银行、非银金融、食品饮料。8月中旬,市场大幅下跌,由于本基金相对业绩基准超配股票仓位而且相对弹性较高,所以本基金录得较大的负超额收益,并连累今年以来的超额收益为负。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本报告期本基金净值增长率为-30.75%,业绩比较基准收益率为-20.75%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

宏观经济方面,长期来看,人口红利消失和刘易斯拐点的出现将使出口、投资的中枢下行,导致经济增长的潜在增速下降。但从短期来看,目前增长数据或接近政策可接受底线,考虑到近期政策导向,未来财政政策或有所发力。而宽松的货币政策放松刺激房地产销量回升,需要关注销量回升至投资回升的传导。四季度,我们认为房地产和基建投资带动的补库存将会令经济大幅下行风险可控,经济或处于阶段性底部区域。

股票市场方面,当前上证指数估值水平处于合理估值区,创业板估值处于合理估值水平的上限。四季度可能产生超跌反弹行情,但股灾之后投资者情绪需要时间修复,短期内社会资金大规模进入股市的可能性较小,当前偏重成长股的市场结构料难以改变。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金在报告期内没有触及2014年8月8日生效的《公开募集证券投资基金运作管理办法》第四十一条规定的条件。

§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	3,387,807,519.74	81.56
	其中:股票	3,387,807,519.74	81.56
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	60,571,351.15	22.79
8	其他资产	373,782.39	0.14
9	合计	265,722,655.94	100.00

注:由于四舍五入的原因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

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	12,433,396.89	4.84
B	采矿业	3,047,000.00	1.19
C	制造业	92,821,520.70	36.17
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	7,343,500.00	2.86
G	交通运输、仓储和邮政业	112,200.00	0.04
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	10,828,515.04	4.22
J	金融业	58,476,055.69	22.78
K	房地产业	5,996,334.08	2.34
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	6,399,000.00	2.49
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	7,320,000.00	2.85
S	综合	-	-
	合计	204,777,522.40	79.79

注: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。

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	600688	上海石化	1,950,200	12,442,276.00	4.85
2	600037	歌华有线	602,924	10,828,515.04	4.22
3	601166	兴业银行	700,000	10,192,000.00	3.97
4	600000	浦发银行	536,042	8,914,378.46	3.47
5	002069	獐子岛	801,049	8,819,549.49	3.44
6	002475	立讯精密	286,650	8,413,177.50	3.28
7	000957	中通客车	400,000	8,184,000.00	3.19
8	600036	招商银行	431,109	7,660,806.93	2.98
9	300133	华策影视	300,000	7,320,000.00	2.85
10	000069	华侨城A	900,000	6,399,000.00	2.49

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名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有股指期货投资,也无期间损益。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金没有投资股指期货。

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

本基金没有投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货投资,也无期间损益。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金没有投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期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、处罚的投资决策程序说明:

獐子岛:

违规行为:

1、未充分披露冷水团对于公司经营可能产生的重大风险

冷水团对公司生产经营具有重大影响,应在定期报告中予以披露。但公司从2012年半年度报告开始,在定期报告中仅披露獐子岛海部深水区受控于北黄海冷水团,虾夷扇贝适温生长时间短,导致扇贝生长缓慢等,未完整披露冷水团可能导致公司底播养殖基本没有产出的重大风险。

2、未及时、完整披露公司生产经营重大变化经查明,公司2011年新增确权海域30.5万亩,当年底播面积为127.40万亩,其中46米以上深海底播区域为68万亩,占比53.38%。与浅海底播区域相比,深海底播区域情况复杂,公司生产养殖风险增加。对于前述生产环境及生里大变化事项,公司仅在定期报告中披露底播海域海水深度的差异,导致虾夷扇贝规格小于预期,未以临时报告及时披露,且未完整披露相关风险。

处分类型:

根据深交所《股票上市规则(2012年修订)》第17.2条、第17.3条、第17.4条和第19.3条的规定,经深交所纪律处分委员会审议通过,作出如下处分决定:对公司给予通报批评的处分。

5.11.2 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 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	300,230.05
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	10,360.64
5	应收申购款	63,191.70
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	373,782.39

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

无。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	261,737,178.71
报告期期间基金总申购份额	124,709,078.07
减:报告期期间基金总赎回份额	147,079,437.38
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	239,366,819.40

注:1.报告期期间基金总申购份额含红利再投、转换入份额;

2.报告期期间基金总赎回份额含转换出份额。

§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	3,961,172.74
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	3,961,172.74
报告期期末持有的本基金份额占基金份额比例(%)	1.65

注:报告期期间基金总申购份额含红利再投、转换入份额;

报告期期间基金总赎回份额含转换出份额。

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7月13日	3,961,172.74	5,000,000.00	0.00%
合计			3,961,172.74