国泰金鑫股票型证券投资基金

2015 第三季度报告

基金管理人:国泰基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告出具日期: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。

基金托管人中国建设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	国泰金鑫股票
基金主代码	519006
交易代码	519006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年9月15日
报告期末基金份额总额	401,572,653.83份
投资目标	有效控制投资组合风险,以长期与稳健并重的投资原则,谋求基金资产长期稳定增值。
投资策略	1.大类资产配置策略 本基金的大类资产配置主要通过对宏观经济环境、证券市场走势的分析,预测未来一段时间内固定收益市场、股票市场的风险与收益水平,结合基金合同的资产配置范围组合投资上损点,借助风险收益规划模型,得到一定阶段股票、债券和现金资产的配置比例。 2.股票投资策略 本基金将采用自下而上的个股精选策略,通过定量与定性相结合的分析方法,挖掘具有长期竞争优势的上市公司股票进行投资。 3.固定收益品种投资策略 由于在此类投资品种投资策略上,本基金将采用久期管理、凸度管理、收益率曲线配置等策略,对债券组合的规模、结构和风险收益特征进行管理,在保证基金资产的流动性的基础上,力争获得超过业绩比较基准的投资回报。 4.权证投资策略 本基金将以有利于基金资产的保值增值为原则,适度投资于权证等金融工具。
业绩比较基准	80%×沪深300指数收益率+20%×中证综合债指数收益率
风险收益特征	本基金为股票型基金,基金的预期风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金,属于证券投资基金中的中高风险投资品种。
基金管理人	国泰基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§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	-23,750,613.56
2.本期利润	-180,396,662.06
3.加权平均基金份额本期利润	-0.4330
4.期末基金资产净值	462,361,279.21
5.期末基金份额净值	1.151

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。

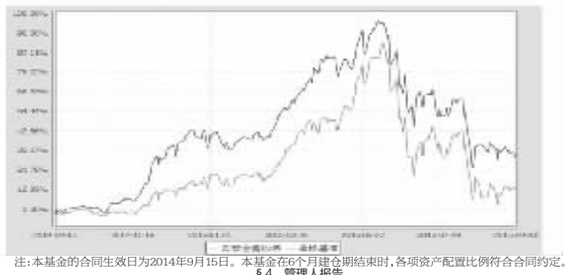
3.2 基金净值表现

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	-26.45%	3.67%	-25.54%	3.01%	-0.91%	0.66%

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

国泰金鑫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的历史走势对比图
(2014年9月15日至2015年9月30日)



注:本基金的合同生效日为2014年9月15日。本基金在6个月建仓期结束时,各项资产配置比例符合合同约定。

§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		
王航	本基金的基金经理(现同泰金鑫封闭)、国泰事件驱动混合(原国泰事件驱动股票)、国泰金马稳健混合的基金经理、权益投资总监	2014-09-15	-	14年	硕士研究生,CFA,曾任职于南方证券有限公司;2003年1月加盟国泰基金管理有限公司;历任社保111组合基金经理助理、国泰金鼎保本基金机构投资金集保本基金经理助理、国泰金马稳健混合的基金经理助理、国泰金牛创新股票的基金经理助理;2006年5月至2012年1月任国泰金龙行业精选证券投资基金的基金经理,2010年4月至2014年9月兼任金鑫证券投资基金的基金经理,2011年8月起兼任国泰事件驱动策略混合型证券投资基金(原海泰事件驱动策略股票型证券投资基金)的基金经理,2013年9月至2015年2月兼任国泰金龙行业精选证券投资基金的基金经理,2014年4月起兼任国泰金鑫股票型证券投资基金(原金鑫证券投资基金)的基金经理。2013年9月至2014年3月任投资总监,2014年3月起任权益投资总监。

注:1、此处的任职日期和离任日期均指公司决定生效之日,首任基金经理,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《证券法》、《证券投资基金法》、《基金管理公司公平交易制度指导意见》等有关法律法规的规定,严格遵守基金合同和招募说明书约定,本着诚实信用、勤勉尽责、最大限度保护投资人合法权益等原则管理和运用基金资产,在控制风险的基础上为持有人谋求最大利益。本报告期内,本基金运作合法合规,未发生损害基金份额持有人利益的行为,未发生内幕交易、操纵市场和不当关联交易及其他违规行为,信息披露及时、准确、完整,本基金与基金管理人所管理的其他基金资产、投资组合与公司资产之间严格分开,公平对待,基金管理小组保持独立运作,并通过科学决策、规范运作、精心管理和健全内控体系,有效保障投资人的合法权益。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的相关规定,通过严格的内部风险控制制度和流程,对各环节的投资风险和管理风险进行有效控制,严格控制不同投资组合之间的同日反向交易,严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易,确保公平对待所管理的所有基金和投资组合,切实防范利益输送行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,本基金与本基金管理人所管理的其他投资组合未发生大额同日反向交易。本报告期内,未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

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

三季度市场在场外配资清理超预期,经济下行压力加大、人民币贬值等多重负面因素影响下大幅下跌,其中创业板和中小板调整幅度较大。监管层为维护金融市场稳定,避免系统性风险发生而出台的一系列维稳措施逐渐在发挥作用,在去杠杆风险释放后市场走势趋于稳定,部分业绩增速稳定的绩优蓝筹品种表现较为抗跌,9月本基金降低了股票仓位,并进行了较大幅度结构调整,主要配置在传媒、环保、计算机、轻工等行业。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本基金在2015年第三季度的净值增长率为-26.45%,同期业绩比较基准收益率为-25.54%。

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,经济低位运行态势难以在短期内逆转,各种刺激政策发挥效应尚需时日,在经历前期大幅偏落后,长线投资者对A股市场的信心恢复也需要一定的时间,虽然大量资金在寻求出路,但成交量未见明显放大,可见观望气氛依然浓厚。四季度影响A股的主要因素,已从国内宏观、去杠杆因素,转移到国际市场的波动以及上市公司三季报业绩上来。对市场的总体判断是,A股仍然处于区间震荡和存量博弈的过程,趋势性机会还难以出现。但从宏观政策上看,货币政策依旧宽松,保增长成为政策重点,财政政策有望加码,此外市场在经过大幅调整后有企稳迹象,投资者的风险偏好有所提升,基本面良好的公司随着业绩兑现,其投资价值也将逐步显现,因此自下而上选取此类品种成为四季度配置重点。

四季度我们重点关注两类投资机会,一是行业景气度较高ROE中枢持续上行的的环保、传媒、医疗服务、智能制造等行业;二是估值和成长性匹配度较好而且部分产业趋势仍然向好的成长股,此类个股在经过调整后静态估值趋于合理,如果考虑到三季报的业绩增长和四季度估值切换,从动态估值的角度可以为2016年提前进行布局。

4.6报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	383,173,174.73	82.36
	其中:股票	383,173,174.73	82.36
2	固定收益投资	20,420.80	0.00
	其中:债券	20,420.80	0.00
	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	81,630,906.44	17.55
7	其他资产	425,406.18	0.09
8	合计	465,249,908.15	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	3,674,638.00	0.77
C	制造业	236,257,970.83	51.10
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	24,353,091.96	5.27
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	24,910,936.20	5.39
J	金融业	4,417,470.18	0.96
K	房地产业	13,782,997.28	2.98
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	26,559,497.20	5.74
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	39,722,878.08	8.59
S	综合	-	-
	合计	383,173,174.73	82.87

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	002739	万达院线	474,864	38,331,022.08	8.29
2	002572	索菲亚	892,600	34,204,432.00	7.40
3	002508	老板电器	913,492	32,931,386.60	7.12
4	002236	大华股份	900,000	30,429,000.00	6.58
5	300203	聚光科技	1,109,669	26,687,539.45	5.77
6	002672	东江环保	1,241,405	22,146,665.20	4.79
7	600401	*ST海润	9,000,000	20,160,000.00	4.36
8	600682	南京新百	629,515	16,046,337.35	3.47
9	300017	网宿科技	261,600	13,788,936.00	2.98
10	600629	棱光实业	707,498	13,159,462.80	2.85

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	20,420.80	0.00
8	其他	-	-
9	合计	20,420.80	0.00

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	160	20,420.80	0.00

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。
5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末投资股指期货。若本基金投资股指期货,本基金将根据风险管理的原则,以套期保值为主要目的,有选择地投资于股指期货。套期保值将主要采用流动性好、交易活跃的期货合约。

本基金在进行股指期货投资时,将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究,并结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平。

本基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征,通过资产配置、品种选择,谨慎进行投资,以降低投资组合的整体风险。

法律法规对于基金投资股指期货的投资策略另有规定的,本基金将按法律法规的规定执行。

5.10报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
根据本基金基金合同,本基金不能投资于国债期货。

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(除"*st海润"公告其子公司违规情况外),没有被监管部门立案调查或在报告编制日前一年受到公开谴责、处罚的情况。

根据2015年4月24日上海证券交易所发布《关于对海润光伏科技股份有限公司股东、董事长兼总经理YANG HUAJIJIN(杨怀进)、股东江阴市九润管业有限公司、江苏紫金电子集团有限公司及有关责任人予以纪律处分的决定》,上交所决定对海润光伏科技股份有限公司股东、董事长兼总经理YANG HUAJIJIN(杨怀进)予以公开谴责;对海润光伏科技股份有限公司股东江阴市九润管业有限公司、江苏紫金电子集团有限公司和海润光伏科技股份有限公司董事李延人、任向东、吴益善、张永欣、张正,鼓立董事洪冬平、金晋鑫、徐小平予以通报批评。对于上述纪律处分,将均报江苏省人民政府,并记入上市公司诚信档案。

本基金管理人此前投资*st海润股票时,严格执行了公司的投资决策流程,在充分调研的基础上,按规定将该股票纳入本基金股票池,而后进行了投资,并进行了持续的跟踪研究。

该情况发生后,本基金管理人就"*st海润受处罚事件进行了及时分析和研究,认为"*st海润存在的违规问题对公司经营成果和现金流量未产生重大的实质影响,对该公司投资价值未产生实质影响。本基金管理人将继续对该公司进行跟踪研究。

5.11.2基金投资的前十名股票中,没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的情况。

5.11.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	365,650.48
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	17,638.97
5	应收申购款	52,216.73
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	425,406.18

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110031	航信转债	20,420.80	0.00

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	002739	万达院线	38,331,022.08	8.29	重大事项
2	600682	南京新百	16,046,337.35	3.47	重大事项

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	453,619,324.80
报告期基金总申购份额	10,224,055.77
减:报告期基金总赎回份额	62,270,726.74
报告期基金拆分变动份额	-
报告期末基金份额总额	401,572,653.83

§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

报告期期初基金份额	8,142,298.00
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末持有的本基金份额	8,142,298.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	2.03

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、关于同意设立金鑫证券投资基金的批复
2、金鑫证券投资基金合同
3、金鑫证券投资基金托管协议
4、金鑫证券投资基金基金份额持有人大会决议生效公告
5、经中国证监会备案的金鑫证券投资基金基金份额持有人大会决议文件
6、国泰金鑫股票型证券投资基金基金合同
7、国泰金鑫股票型证券投资基金托管协议
8、国泰金鑫股票型证券投资基金招募说明书
9、报告期内披露的各项公告
10、法律法规要求备查的其他文件
8.2 存放地点
本基金管理人国泰基金管理有限公司办公地点——上海市虹口区公平路18号8号楼嘉昱大厦16层-19层。
本基金托管人中国建设银行股份有限公司办公地点——北京市西城区闹市口大街1号院1号楼。
8.3 查阅方式
可咨询本基金管理人;部分备查文件可在本基金管理人公司网站上查阅。
客户服务中心电话:(021)31089000,400-888-8688
客户投诉电话:(021)31089000
公司网址:http://www.gtfund.com

国泰基金管理有限公司
二〇一五年十月二十六日

国泰金鹏蓝筹价值混合型证券投资基金

2015 第三季度报告

基金管理人:国泰基金管理有限公司
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	国泰金鹏蓝筹混合
基金主代码	020009
交易代码	020009
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年9月29日
报告期末基金份额总额	470,206,162.51份
投资目标	本基金将坚持并深化价值投资理念。在有效控制风险的前提下,谋求基金资产的稳定增值,力争获取更高的超额市场收益。
投资策略	(1)大类资产配置策略 本基金的大类资产配置主要通过对宏观经济环境、证券市场走势的分析,预测未来一段时间内固定收益市场、股票市场的风险与收益水平,结合基金合同的资产配置范围组合投资上损点,借助风险收益规划模型,得到一定阶段股票、债券和现金资产的配置比例。 (2)股票资产投资策略 本基金的股票资产投资采取核心-卫星投资策略(Core-Satellite strategy),核心投资主要以富时中国A股蓝筹价值100指数所包含的成分股以及备选成分股为标的,构建核心股票投资组合,以期获得市场的平均收益(benchmark performance),这部分投资至少占基金股票资产的80%;同时,把握行业周期轮动、市场时机等机会,通过自下而上、精选个股、积极主动的卫星投资策略,力争获得更高的超额市场收益(outperformance)。 (3)债券资产投资策略 本基金的债券资产投资主要以长期利率趋势分析为基础,结合中短期的经济周期、宏观政策方向及收益率曲线分析,通过债券置换和收益率曲线配置等方法,实施积极的债券投资管理。
业绩比较基准	业绩比较基准=60%×富时中国A股蓝筹价值100指数+40%×新华巴克莱资本中国债券指数 本基金的股票业绩比较基准为富时中国A股蓝筹价值100指数,债券业绩比较基准为新华巴克莱资本中国债券指数。 自2013年2月1日起本基金业绩比较基准由原"60%×富时中国A股蓝筹价值100指数+40%×新华巴克莱资本中国债券指数",变更为"60%×富时中国A股蓝筹价值100指数+40%×中证全债指数"。
风险收益特征	本基金属于中等风险的证券投资基金品种,基金在获取市场平均收益的同时,力争获得更高的超额收益。
基金管理人	国泰基金管理有限公司
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	61,546,164.23
2.本期利润	-194,702,570.38
3.加权平均基金份额本期利润	-0.4031
4.期末基金资产净值	628,175,311.29
5.期末基金份额净值	1.336

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。

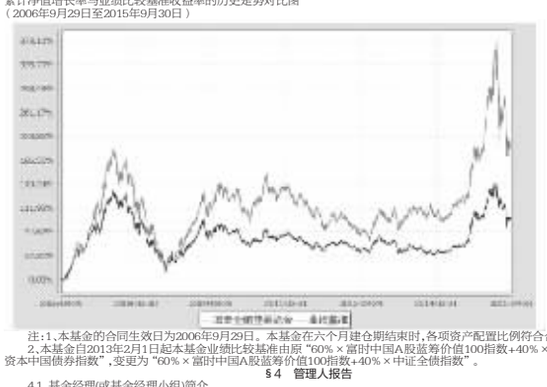
3.2 基金净值表现

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	-22.10%	3.29%	-15.62%	1.94%	-6.48%	1.35%

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

国泰金鹏蓝筹价值混合型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图
(2006年9月29日至2015年9月30日)



注:1、本基金的合同生效日为2006年9月29日。本基金在六个月建仓期结束时,各项资产配置比例符合合同约定。
2、本基金自2013年2月1日起本基金业绩比较基准由原"60%×富时中国A股蓝筹价值100指数+40%×新华巴克莱资本中国债券指数",变更为"60%×富时中国A股蓝筹价值100指数+40%×中证全债指数"。

§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		
黄政	本基金的基金经理,国泰民益灵活配置混合(原国泰海新灵活配置)、国泰成长灵活配置混合、国泰睿吉灵活配置混合的基金经理,权益投资事业部总经理,公司总经理助理兼公司投资总监	2008-05-17	-	20年	硕士研究生。曾任职于中期国际期货公司,和邦投资发展公司,平安保险公司投资管理中心。2003年1月加盟国泰基金管理有限公司,曾任国泰金泰封闭基金经理、金鹰保本增盈基金和金鹰保本增益基金的共同基金经理。2006年7月至2008年5月担任国泰金龙行业精选证券投资基金的基金经理。2007年4月至2010年10月任金鑫证券投资基金的基金经理。2008年5月起任国泰金鑫基金的基金经理。2010年2月至2011年12月兼任国泰金龙行业精选证券投资基金的基金经理。2010年8月至2014年3月兼任国泰价值经典股票型证券投资基金(LOF)的基金经理。2014年5月起兼任国泰民益灵活配置混合型证券投资基金(LOF)(原国泰海新灵活配置混合型证券投资基金)和国泰成益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2015年4月起兼任国泰睿吉灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2009年5月至2011年1月任基金管理部总监。2011年1月至2014年3月任基金管理部总监。2011年1月至2012年2月任公司投资部总监。2012年2月起任公司投资总监。2012年10月起任公司总经理助理。2014年3月起任权益投资事业部总监。

注:1、此处的任职日期和离任日期均指公司决定生效之日,首任基金经理,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《证券法》、《证券投资基金法》、《基金管理公司公平交易制度指导意见》等有关法律法规的规定,严格遵守基金合同和招募说明书约定,本着诚实信用、勤勉尽责、最大限度保护投资人合法权益等原则管理和运用基金资产,在控制风险的基础上为持有人谋求最大利益。本报告期内,本基金运作合法合规,未发生损害基金份额持有人利益的行为,未发生内幕交易、操纵市场和不当关联交易及其他违规行为,信息披露及时、准确、完整,本基金与基金管理人所管理的其他基金资产、投资组合与公司资产之间严格分开,公平对待,基金管理小组保持独立运作,并通过科学决策、规范运作、精心管理和健全内控体系,有效保障投资人的合法权益。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的相关规定,通过严格的内部风险控制制度和流程,对各环节的投资风险和管理风险进行有效控制,严格控制不同投资组合之间的同日反向交易,严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易,确保公平对待所管理的所有基金和投资组合,切实防范利益输送行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,本基金与本基金管理人所管理的其他投资组合未发生大额同日反向交易。本报告期内,未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

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

展望四季度,经济低位运行态势难以在短期内逆转,各种刺激政策发挥效应尚需时日,在经历前期大幅偏落后,长线投资者对A股市场的信心恢复也需要一定的时间,虽然大量资金在寻求出路,但成交量未见明显放大,可见观望气氛依然浓厚。四季度影响A股的主要因素,已从国内宏观、去杠杆因素,转移到国际市场的波动以及上市公司三季报业绩上来。对市场的总体判断是,A股仍然处于区间震荡和存量博弈的过程,趋势性机会还难以出现。但从宏观政策上看,货币政策依旧宽松,保增长成为政策重点,财政政策有望加码,此外市场在经过大幅调整后有企稳迹象,投资者的风险偏好有所提升,基本面良好的公司随着业绩兑现,其投资价值也将逐步显现,因此自下而上选取此类品种成为四季度配置重点。

四季度我们重点关注两类投资机会,一是行业景气度较高ROE中枢持续上行的的环保、传媒、医疗服务、智能制造等行业;二是估值和成长性匹配度较好而且部分产业趋势仍然向好的成长股,此类个股在经过调整后静态估值趋于合理,如果考虑到三季报的业绩增长和四季度估值切换,从动态估值的角度可以为2016年提前进行布局。

4.6报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	417,782,959.86	66.29
	其中:股票	417,782,959.86	66.29
2	固定收益投资	15,012,000.00	2.38
	其中:债券	15,012,000.00	2.38
	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	195,995,349.95	31.10
7	其他资产	1,476,666.57	0.23
8	合计	630,266,976.38	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	21,262,752.72	3.38
C	制造业	200,502,309.26	31.92
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	8,799,000.00	1.40
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	3,547,500.00	0.56
J	金融业	107,143,162.17	17.06
K	房地产业	16,586,000.00	2.64
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	53,390,235.71	8.50
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	6,552,000.00	1.04
	合计	417,782,959.86	66.51

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	002672	东江环保	2,138,021	38,142,294.64	6.07
2	601318	中国平安	808,376	24,138,107.36	3.84
3	601166	兴业银行	1,586,035	23,092,669.60	3.68
4	601601	中国太保	1,000,000	22,190,000.00	3.53
5	000001	平安银行	1,887,990	19,805,015.10	3.15
6	002594	比亚迪	300,000	18,003,000.00	2.87
7	600629	棱光实业	958,600	17,829,960.00	2.84
8	000970	中科三环	1,237,993	15,388,252.99	2.45
9	300070	碧水源	349,003	15,247,941.07	2.43
10	000758	中色股份	1,171,512	14,632,184.88	2.33

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	15,012,000.00	2.39
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	-	-
8	其他	-	-
9	合计	15,012,000.00	2.39

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	019423	14国债23	150,000	15,012,000.00	2.39

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。
5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末投资股指期货。若本基金投资股指期货,本基金将根据风险管理的原则,以套期保值为主要目的,有选择地投资于股指期货。套期保值将主要采用流动性好、交易活跃的期货合约。

本基金在进行股指期货投资时,将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究,并结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平。

本基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征,通过资产配置、品种选择,谨慎进行投资,以降低投资组合的整体风险。

法律法规对于基金投资股指期货的投资策略另有规定的,本基金将按法律法规的规定执行。

5.10报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
根据本基金基金合同,本基金不能投资于国债期货。

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(除"中国平安"公告其子公司违规情况外),没有被监管部门立案调查或在报告编制日前一年受到公开谴责、处罚的情况。

根据2014年12月8日中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")发布对该公司控股子公司平安证券有限责任公司(以下简称"平安证券")的《中国证券监督管理委员会行政处罚决定书》(2014)103号,决定对平安证券给予警告,没收相联讯保荐业务收入400万元,没收承销股票违法所得2,867万元,并处以440万元罚款;同时对保荐人韩长风、霍永涛给予警告,并分别处以30万元罚款,撤销证券从业资格。

本基金管理人此前投资中国平安股票时,严格执行了公司的投资决策流程,在充分调研的基础上,按规定将该股票纳入本基金股票池,而后进行了投资,并进行了持续的跟踪研究。

该情况发生后,本基金管理人就中国平安子公司受处罚事件进行了及时分析和研究,认为平安证券存在的违规问题对公司经营成果和现金流量未产生重大的实质影响,对该公司投资价值未产生实质影响。本基金管理人将继续对该公司进行跟踪研究。

5.11.2基金投资的前十名股票中,没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的情况。

5.11.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	846,810.48
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	527,730.92
5	应收申购款	102,125.17
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,476,666.57

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

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	300070	碧水源	15,247,