华宝兴业增强收益债券型证券投资基金

【2015】第三季度报告

基金管理人:华宝兴业基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2015年10月27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	华宝兴业增强收益债券	
基金主代码	240012	
交易代码	240012	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2009年2月17日	
报告期末基金份额总额	153,379,034.89份	
投资目标	在控制风险和保持资产流动性的前提下,追求较高的当期收益和总回报,争取实现基金资产的长期稳健增值。	
投资策略	本基金采取积极的资产配置策略,通过宏观策略研究,对相关资产类别(包括固定收益类资产、权益类资产和货币资产等)的预期收益进行动态跟踪,决定其配置比例。	
业绩比较基准	中国债券总指数收益率	
风险收益特征	本基金为债券型基金,其长期平均风险和预期收益率低于混合型基金和股票型基金,高于货币市场基金。在债券型基金产品中,其长期平均风险程度和预期收益率高于纯债券基金。	
基金管理人	华宝兴业基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华宝兴业增强收益债券A	华宝兴业增强收益债券B
下属分级基金的交易代码	240012	240013
报告期末下属分级基金的份额总额	40,572,949.05份	112,806,085.84份

§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)	
	华宝兴业增强收益债券A	华宝兴业增强收益债券B
1. 本期已实现收益	949,515.52	1,537,697.75
2. 本期利润	1,190,562.96	1,822,030.23
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0347	0.0245
4. 期末基金资产净值	57,002,127.47	154,293,602.69
5. 期末基金份额净值	1.4049	1.3678

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

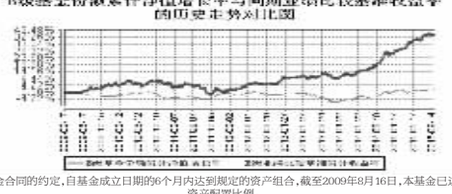
华宝兴业增强收益债券A

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

华宝兴业增强收益债券B

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	2.76%	0.19%	1.31%	0.08%	1.45%	0.11%

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
(2009年2月17日至2015年9月30日)



注:按照基金合同的约定,自基金成立日期的6个月内达到规定的资产组合,截至2009年8月16日,本基金已达到合同规定的资产配置比例。

§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		
李栋梁	本基金基金经理,华宝兴业宝康债券证券投资基金基金经理	2014年10月11日	-	12年	硕士。曾在国联证券有限责任公司、华宝信托有限责任公司和太平资产管理有限公司从事固定收益的研究和投资,2010年9月加入华宝兴业基金管理有限公司担任债券分析师,2010年12月至2011年6月任华宝兴业宝康债券基金经理助理,2011年6月起担任华宝兴业宝康债券基金经理,2014年10月起兼任华宝兴业增强收益债券型证券投资基金基金经理。

注:1、任职日期以及离任日期均以基金公告为准。

2、证券从业含义遵从行业协会《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》及其各项实施细则、《华宝兴业增强收益债券型证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定、监管部门的相关规定,依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在控制投资风险的基础上,为基金份额持有人谋取最大利益,没有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

本报告期内,基金管理人通过严格执行投资决策委员会议事规则、公司股票库管理制度、内部交易室制度、防火墙机制、系统中的公平交易程序,每日交易日结报告、定期基金投资绩效评价等机制,确保所管理的所有投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动和环节得到公平对待。同时,基金管理人严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定和公司内部制度要求,分析了本公司旗下所有投资组合之间的整体收益率差异、分投资类别(股票、债券)的收益率差异以及连续四个季度期间内、不同时间窗下同向交易的交易价差;分析结果未发现异常情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,基金管理人未发生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%。

本报告期内,本基金未发现异常交易行为。

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1-8月份,固定资产投资完成额同比增长10.9%,1-8月份固定资产投资增速持续下滑,2季度固定资产投资增速有所稳定,但是3季度再度下滑。分行业来看,制造业投资完成额同比增速下降至8.9%,房地产开发投资完成额同比增速下降至3.5%;制造业投资增速和房地产投资增速降幅持续下滑,基建投资增速总体较为稳定。1-8月份出口金额同比下降14%,出口增速在3季度再度下滑;1-8月份进口金额同比下降14.5%,进口增速较低表明内需很不乐观。1-8月份社会消费品零售总额同比增长10.5%,名义和实际消费增速相对稳定。物价水平低于市场预期,7、8月份物价水平受到猪肉的影响上涨有所加快,8月份CPI为2%,1-8月份CPI为1.4%。3季度人民币贬值,为了应对经济的下滑和规避信导致的资金外流,3季度央行再度降低存贷款基准利率,同时降低存款准备金率。3季度金融数据有所好转,M2增速提升,社会融资总量数据有所改善。3季度经济继续下滑且物价水平较为温和,股市持续大幅下跌导致市场风险偏好下降,新股暂停降低了此前市场的无风险利率,大量资金从权益市场回归至债券市场,纯债尤其是信用债收益率持续下降,在地方债置换规模明确之后利率债收益率也快速下降。交易所公司债因可以质押,其收益率下降幅度最大,部分公司债发行利率甚至接近同期限国开债收益率,信用利差处于很低水平。3季度股票市场下跌幅度和速度均非常惊人,若非政府及时救市,权益市场可能出现流动性风险。可转债走势和股票市场完全一致,经历了下跌,政府救市企稳,然后再度下跌的走势,部分转债跌幅也非常惊人。目前转债存量较少,部分品种溢价率很高。

2015年3季度增强收益债券基金降低了利率债的投资比例,提高了信用债的投资比例,降低了股票的配置比例。提高信用债投资比例以及降低股票配置比例改善了基金的业绩。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末,本报告期内增强收益A 基金份额净值增长率为2.87%,同期业绩比较基准收益率为1.31%;增强收益B 基金份额净值增长率为2.76%,同期业绩比较基准收益率为1.31%。

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季度经济数据出现短暂企稳,但是进入3季度后,经济数据再度恶化,制造业投资增速持续下降;房地产销售情况持续好转,但是并没有带动房地产投资的好转,房地产企业开始回收现金流,投资意愿依然很低;政府再度利用基建投资来稳定经济,基建投资增速持续处在较高的水平。3季度消费数据较为稳定,但是出口数据较差。3季度末政府再度对车市、房市进行微刺激。3季度金融数据出现好转,M2增速上升,社会融资总量数据有所改善。3季度人民币贬值、资金外流,虽然央行进行了对冲,但是货币市场收益率仍然较2季度上升。近期政府稳增长力度有所加大,叠加金融数据改善,预计4季度的经济数据或较3季度有所好转,而物价水平或较3季度有所下降。

3季度债券市场收益率持续下降,市场资金配置由权益市场转向债券市场是最主要原因。此前打新股的收益率很高,远高于纯债的收益率,大量资金投入到新股申购;股市的持续上涨吸引投资者放大交易,大量资金用于给权益市场放大进行配资,配资的资金收益率也高于纯债的收益率。3季度股市的持续下跌以及新股的暂停导致大量资金被迫进入纯债市场,尤其是新股暂停之后债券收益率开始持续下降,先是信用债收益率下降,随后是政策性金融债收益率下降,最后是国债收益率下降。目前纯债的绝对收益率水平较低,信用债的信用利差也处在较低的水平。目前货币市场收益率较2季度上升,其中银行间市场1天期质押式回购利率上升至1.9%左右,7天期质押式回购利率上升至2.4%左右,回购放大的利差也在收窄。4季度稳增长政策若见效,对经济的悲观预期可能修正;股市的风险释放较为充分,市场的关注点可能再度回到权益市场上来,一旦市场的资产配置持续转向权益市场,对债券来说很可能是不利的。随着经济的下滑,信用债的行业分化或来越明显,信用债需要做好个券甄别,回避信用状况恶化的个券。城投债的不确定性降低,地方政府债务置换降低了部分存量城投类债券的风险,其配置价值高于同信用等级、同期限的产业债的配置价值。可转债依然是一个非常重要的高波动品种,虽然转债的溢价率很高,股性较差,但是转债极为稀缺,若股市能够反弹,可转债的预期收益率高于其他债券,可转债交易需要做好择时和择券。总的来说,市场依然存在不确定性,我们会高度关注经济和政策的变化,分析其对大类资产配置的影响,以改善业绩。

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,本基金不存在连续二十个工作日基金份额持有人低于二百人或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	8,208,191.23	3.81
	其中:股票	8,208,191.23	3.81
2	固定收益投资	198,911,227.14	92.31
	其中:债券	198,911,227.14	92.31
	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	2,891,581.25	1.34
7	其他资产	5,463,022.67	2.54
8	合计	215,474,022.29	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	8,208,191.23	3.88
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	-	-
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	8,208,191.23	3.88

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	600470	六国化工	677,618	4,140,245.98	1.96
2	000902	新洋丰	182,829	4,067,945.25	1.93

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	2,133,400.00	1.01
2	央行票据	-	-
3	金融债券	36,906,693.10	17.47
	其中:政策性金融债	36,906,693.10	17.47
4	企业债券	129,733,134.04	61.40
5	企业短期融资券	30,138,000.00	14.26
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	198,911,227.14	94.14

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	111051	09怀化债	196,152	21,237,377.04	10.05
2	122921	10郴州债	180,000	18,653,400.00	8.83
3	018001	国开1301	152,410	15,379,693.10	7.28
4	122842	11合城债	114,660	11,831,765.40	5.60
5	122840	11临汾债	104,820	11,114,064.60	5.26

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
本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策
本基金未投资国债期货。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细
本基金未投资国债期货。

5.9.3 本期国债期货投资评价
本基金未投资国债期货。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1
基金管理人没有发现本基金投资的前十名证券的发行主体在报告期内被监管部门立案调查,也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚,无证券投资决策程序需特别说明。

5.10.2
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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	46,186.66
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	5,305,188.24
5	应收申购款	111,647.77
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,463,022.67

5.10.4 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。

5.10.5 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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	华宝兴业增强收益债券A	华宝兴业增强收益债券B
报告期期初基金份额总额	39,191,090.23	51,316,657.76
报告期间基金总申购份额	41,269,601.26	85,388,291.08
减:报告期期间基金总赎回份额	39,887,742.44	23,898,863.00
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	40,572,949.05	112,806,085.84

注:总申购份额含转换入份额;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	743,018.15
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	743,018.15
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.48

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
中国证监会批准基金设立的文件;
华宝兴业增强收益债券型证券投资基金基金合同;
华宝兴业增强收益债券型证券投资基金招募说明书;
华宝兴业增强收益债券型证券投资基金托管协议;
基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程;
基金管理人报告期内在指定报刊上披露的各种公告;
基金托管人业务资格批件和营业执照。

8.2 存放地点
以上文件在于基金管理人及基金托管人办公场所备投资者查阅。

8.3 查阅方式
投资者可以通过基金管理人网站,查阅或下载基金合同、招募说明书、托管协议及基金的各种定期和临时公告。

华宝兴业基金管理有限公司
2015年10月27日

华宝兴业中证100指数证券投资基金

【2015】第三季度报告

基金管理人:华宝兴业基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2015年10月27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	华宝兴业中证100指数
基金主代码	240014
交易代码	240014
前端交易代码	240014
后端交易代码	240015
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年9月29日
报告期末基金份额总额	455,913,880.27份
投资目标	本基金通过指数化投资,力争控制本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.35%,年跟踪误差不超过4%,实现对中证100指数的有效跟踪,谋求基金资产的长期增值。
投资策略	本基金采用完全复制法进行指数化投资,按照成份股在中证100指数中的基准权重构建指数化投资组合。当预期成份股发生调整和成份股发生配股、增发、分红等行为时,以及因基金的申购和赎回对本基金跟踪标的指数的效果可能带来影响时,基金管理人会对投资组合进行适当调整,以便实现对跟踪误差的有效控制。
业绩比较基准	中证100指数收益率×95%+银行同业存款收益率×5%。
风险收益特征	本基金具有较高风险、较高预期收益的特征。
基金管理人	华宝兴业基金管理有限公司
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	13,500,523.92
2.本期利润	-152,005,422.40
3.加权平均基金份额本期利润	-0.3182
4.期末基金资产净值	425,746,455.12
5.期末基金份额净值	0.9338

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。

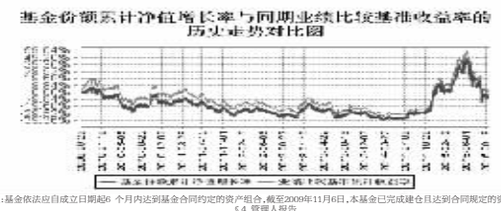
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-25.05%	3.19%	-25.27%	3.09%	0.22%	0.10%

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
(2009年9月29日至2015年9月30日)



注:基金依法应自成立日期起6个月内达到基金合同约定的资产组合,截至2009年11月6日,本基金已完成建仓且达到合同规定的资产配置比例。

§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		
徐林明	助理投资总监、量化投资部总经理、本基金基金经理、华宝兴业上证180价值ETF基金经理、华宝兴业上证180价值ETF联接基金基金经理、华宝兴业量化对冲混合基金经理、华宝事件驱动混合基金经理	2009年9月29日	-	13年	复旦大学经济学硕士、FRM,曾在兴业证券、凯龙财经(上海)有限公司、中原证券从事金融工程研究工作。2005年8月加入华宝兴业基金管理有限公司,曾任金融工程部数量分析师、金融工程部副总经理。2009年9月起任华宝兴业中证100指数型证券投资基金基金经理,2010年2月起任量化投资部总经理,2010年4月起兼任华宝兴业上证180价值交易型开放式指数证券投资基金、华宝兴业上证180价值交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理,2014年6月任助理投资总监,2014年9月兼任华宝兴业量化对冲策略混合型发起式证券投资基金基金经理,2015年4月起任华宝兴业事件驱动混合型证券投资基金基金经理。
陈建华	本基金基金经理、华宝事件驱动混合基金经理	2012年12月22日	-	14年	硕士。曾在南方证券上海分公司工作。2007年8月加入华宝兴业基金管理有限公司,先后在研究部、量化投资部任助理分析师、数量分析师、华宝兴业上证180价值ETF、华宝兴业上证180价值ETF联接基金经理助理,兼任华宝兴业上证180成长ETF、华宝兴业上证180成长ETF联接基金经理助理,2012年12月起任华宝兴业中证100指数型证券投资基金基金经理,2015年4月起任华宝兴业事件驱动混合型证券投资基金基金经理。

注:1.任职日期以及离任日期均以基金公告为准。

2.证券从业含义遵从行业协会《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》及其各项实施细则、《华宝兴业基金管理有限公司华宝兴业中证100指数证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定、监管部门的相关规定,依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在控制投资风险的基础上,为基金份额持有人谋取最大利益,没有损害基金份额持有人利益的行为。

由于股、债市的系统性风险和申购赎回引起的基金资产规模变化,中证100指数证券投资基金在短期内出现过持有的现金与到期日在一年之内的政府债券市值占基金资产净值比低于5%以及股票资产占基金资产净值比超过96%的情况。发生此类情况后,该基金均在合理期限内得到了调整,没有给投资人带来额外风险或损失。

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,基金管理人通过严格执行投资决策委员会议事规则、公司股票库管理制度、中央交易室制度、防火墙机制、系统中的公平交易程序、每日交易日结报告、定期基金投资绩效评价等机制,确保所管理的所有投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动和环节得到公平对待。同时,基金管理人严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定和公司内部制度要求,分析了本公司旗下所有投资组合之间的整体收益率差异、分投资类别(股票、债券)的收益率差异以及连续四个季度期间内、不同时间窗下同向交易的交易价差;分析结果未发现异常情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,基金管理人未发生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%。

本报告期内,本基金未发现异常交易行为。

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

回顾2015年三季度,国内宏观经济各项数据显示经济仍然处于筑底过程中,政府推出了降准降息等一系列逆周期经济刺激政策。同期,A股市场经过六月中下旬的暴跌后,7月份在国家救市政策的作用下,证金公司、上市公司大股东及董监高和产业资本大举增持,市场维持了一段时间的震荡反弹。但八月中下旬,在人民币贬值、美国加息预期提升、外资撤离担忧以及继续大幅清理配资等影响下,市场再次恐慌式暴跌,上证综指下探2850点新低。之后,大盘股率先企稳,体现其估值优势,随后优质蓝筹股跟随反弹,市场逐步转入理性的振荡和整固阶段。在本报告期中,沪深300和中证100指数分别下跌20.30%和20.54%,而中证500和创业板下跌分别为31.24%和27.14%。

本报告期本基金为正常运作期,在操作中,我们严格遵守基金合同,坚持既定的指数化投资策略,在指数权重调整和基金申赎变动时,应用指数复制和数量化技术降低冲击成本和减少跟踪误差。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末,本基金份额净值为0.9338元,本报告期份额净值增长率为-25.06%,同期业绩比较基准增长率为-25.27%。

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,国内经济将继续处于探底过程中,稳增长调结构的政策方针将继续推行。但我们需要关注去产能过程中部分传统行业的盈利恶化,美国加息预期、人民币汇率变动、资金外流和外资从权益市场撤离等因素将对市场走势产生影响。在经过8-9月份A股市场大幅下跌后,市场恐慌情绪逐渐平稳,市场估值体系将重建。在无风险利率持续下降、经济转型和深化改革的背景下,A股市场的投资价值正逐步显现。通过本轮调整后蓝筹股的风险释放充分,估值处于历史底部区域,建议投资者多关注蓝筹股代表性指数中证100的投资机会。

作为指数基金的管理人,我们将继续严格遵守基金合同,坚持既定的指数化投资策略,积极应对成分股调整和基金申购赎回,严格控制基金相对目标指数的跟踪误差,实现对中证100指数的有效跟踪。

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,本基金不存在连续二十个工作日基金份额持有人低于二百人或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	403,910,715.78	94.56
	其中:股票	403,910,715.78	94.56
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	23,044,799.05	5.40
7	其他资产	180,270.35	0.04
8	合计	427,135,785.18	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按大类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	16,991,896.13	3.99
C	制造业	114,523,346.48	26.90
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	10,919,914.98	2.56
E	建筑业	21,801,774.34	5.12
F	批发和零售业	4,466,716.92	1.05
G	交通运输、仓储和邮政业	9,272,862.54	2.18
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	9,386,731.56	2.20
J	金融业	195,236,505.32	45.86
K	房地产业	15,628,510.75	3.67
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	2,071,050.57	0.49
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	400,299,309.58	94.02

5.2.2 报告期末积极投资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	1,023,938.20	0.24
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,587,468.00	0.61
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	-	-
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	3,611,406.20	0.85

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 报告期末指数投资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	873,936	26,095,728.96	6.13
2	600036	招商银行	1,252,000	22,248,040.00	5.23
3	600016	民生银行	2,034,100	17,188,145.00	4.04
4	600000	浦发银行	858,100	14,270,203.00	3.35
5	601166	兴业银行	865,000	12,594,400.00	2.96
6	000002	万科A	744,954	9,483,264.42	2.23
7	601766	中国中车	709,386	9,200,736.42	2.16
8	601328	交通银行	1,488,344	9,049,131.52	2.13
9	601169	北京银行	985,796	8,487,703.56	1.99
10	601988	中国银行	2,223,298	8,270,668.56	1.94

5.3.2 报告期末积极投资按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	600886	国投电力	292,700	2,587,468.00	0.61
2	002353	杰瑞股份	45,307	1,023,938.20	0.24

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投资。

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
本基金未投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策
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
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
本基金未投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价
本基金未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1
中国平安控股公司平安证券有限责任公司(以下简称"平安证券")于2014-12-08收到《中国证监会行政处罚决定书》(2014)103号,处罚原因是平安证券出具的保荐书存在虚假记载、且未审慎核查海联讯公开发行募集文件的真实性和准确性。中国证券监督管理委员会决定对平安证券给予警告,没收保荐业务收入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。

本基金管理人通过对上述上市公司进行进一步了解和分析,认为上述处分不会对公司的投资价值构成实质性影响,因此本基金管理人对上述股票的投资判断未发生改变。报告期内,本基金投资的前十名证券的其余九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
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	173,289.91
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,800.52
5	应收申购款	2,179.92
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	180,270.35

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