银河鸿利灵活配置混合型证券投资基金

【2015】第四季度报告

基金管理人:银河基金管理有限公司
基金托管人:中信银行股份有限公司
报告送出日期:2016年1月22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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年01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10月01日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	银河鸿利混合		
场内简称	-		
交易代码	519640		
前端交易代码	-		
后端交易代码	-		
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	3,010,888,001.82份		
投资目标	本基金在合理控制风险的前提下,在深入的基本面研究的基础上,通过灵活的资产配置、策略配置与严谨的风险管理,分享中国在加快转变经济发展方式的过程中所孕育的投资机遇,追求实现基金资产的持续稳定增值。		
投资策略	本基金通过合理稳健的资产配置策略,将基金资产在权益类资产和固定收益类资产之间灵活配置,同时采取积极主动的股票投资和债券投资策略,把握中国经济增长和资本市场发展机遇,严格控制下行风险,力争实现基金份额净值的长期平稳增长。 本基金投资策略主要包括资产配置策略、股票投资策略、固定收益类资产投资策略、股指期货和国债期货投资策略、权证投资策略等。		
业绩比较基准	中国人民银行公布的3年期定期存款利率(税后)+1%		
风险收益特征	本基金为混合型基金,属于证券投资基金中预期风险与预期收益中等的投资品种,其风险收益水平高于货币基金和债券型基金,低于股票型基金。		
基金管理人	银河基金管理有限公司		
基金托管人	中信银行股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	银河鸿利混合A	银河鸿利混合C	银河鸿利混合I
下属分级基金的场内简称	-	-	-
下属分级基金的交易代码	519640	519641	519647
报告期末下属分级基金的份额总额	187,856,606.96份	23,031,395.87份	2,800,000,000.00份
下属分级基金的风险收益特征	-	-	-

§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10月1日 - 2015年12月31日)		
	银河鸿利混合A	银河鸿利混合C	银河鸿利混合I
1. 本期已实现收益	834,867.78	39,225.45	4,153,610.89
2. 本期利润	5,363,228.30	527,730.07	9,009,960.54
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0238	0.0207	0.0032
4. 期末基金资产净值	190,086,911.68	23,255,683.23	2,809,009,960.54
5. 期末基金份额净值	1.012	1.010	1.003

注: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。

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。

本基金自2015年11月18日起,增加银河鸿利混合I类基金份额类别,详情参阅相关公告。

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

银河鸿利混合A

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	2.22%	0.09%	0.95%	0.01%	1.27%	0.08%

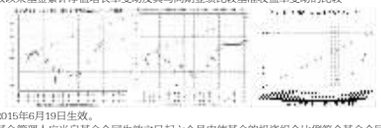
银河鸿利混合C

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	2.02%	0.08%	0.95%	0.01%	1.07%	0.07%

银河鸿利混合I

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	0.30%	0.03%	0.45%	0.01%	-0.15%	0.02%

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.本基金合同于2015年6月19日生效。

2.按基金合同规定,基金管理人应当自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的约定:本基金股票资产投资比例为基金资产的0%-95%;债券资产投资占基金资产的比例不低于5%。本基金每个交易日日终在扣除股指期货、国债期货合约需缴纳的交易保证金后,保持不低于基金资产净值的5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。权证的投资比例不超过基金资产净值的3%,股指期货、国债期货及其他金融工具的投资比例依照法律法规或监管机构的规定执行。

3.截止至2015年12月18日建仓期满,本基金各项资产配置比例符合合同约定。

4.本基金自2015年11月18日起,增加银河鸿利混合I类基金份额类别。

3.3其他指标

注: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		
韩晶	银河鸿利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、银河银信添利债券型证券投资基金的基金经理、银河收益证券投资基金的基金经理、银河盈利债券型证券投资基金的基金经理、银河鑫利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、银河鑫利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理、固定收益部总监助理	2015年6月19日	-	14	中共党员,经济学硕士。曾就职于中国民族证券有限责任公司,期间从事交易清算、产品设计、投资管理等工作。2008年6月加入银河基金管理有限公司,从事固定收益产品研究工作,历任债券经理助理、债券经理等职务,2010年1月至2013年3月担任银河收益证券投资基金的基金经理、2011年9月起担任银河鸿悦债券型证券投资基金的基金经理;2012年11月起担任银河领先债券型证券投资基金的基金经理;2014年7月起担任银河收益证券投资基金的基金经理;2015年4月起担任银河鑫利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;现任固定收益部总监助理。

注:1、上表中任职日期为基金合同生效之日。

2.证券从业年限按其从事证券相关行业的从业经历累计年限计算。

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》、《基金合同》和其他有关法律法规的规定,本着"诚实信用、勤奋律己、创新图强"的原则管理和运用基金资产,在合法合规的前提下谋求基金资产的保值和增值,努力实现基金份额持有人的利益,无损害基金份额持有人利益的行为,基金投资范围、投资比例及投资组合符合有关法规及基金合同的规定。

随业务的发展和规模的扩大,本基金管理人将继续秉承"诚信稳健、勤奋律己、创新图强"的理念,严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》等法律法规的规定,进一步加强风险管理和完善内部控制体系,为基金份额持有人谋求长期稳定的回报。

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,公司旗下管理的所有投资组合严格执行相关法律法规及公司制度,在授权管理、研究分析、投资决策、交易执行、行为监控等方面对公平交易制度予以落实,确保公平对待不同投资组合。同时,公司针对不同投资组合的整体收益率差异以及分投资类别(股票、债券)的收益率差异进行了分析。

针对同向交易部分,本报告期内,公司对旗下管理的所有投资组合(完全复制的指数基金除外),连续四个季度期间内,不同时间窗下(日内、3日内、5日内)公开竞价交易的证券进行了价差分析,并针对溢价金额、占优比情况及显著性检验结果进行了梳理和分析,未发现重大异常情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,未发现本基金与其他投资组合之间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

四季度国内经济增速仍然处于下滑态势。在结构转型的大背景下,基建投资的周期性拉动作用较以往明显减弱,投资、进出口数据均呈不同程度地下滑,消费虽有好转,但程度非常之弱。企业融资成本虽有所下降,但因需求下滑导致企业盈利能力持续下降,实体经济自发性的扩张需求并不强,经济自身增长动力很弱。通胀水平持续走低,PPI受实元加息预期升温及大宗商品持续下跌的影响同比降幅不断扩大,实体经济面临的主要风险仍然是通缩的风险。人民币加入SDR之后,受美元加息的影响,随全球货币走弱,外汇占款呈现持续流出的局面。央行通过双降、公开市场操作、SLF、MLF等工具持续向市场提供充裕的流动性。受上季度股灾影响,全市场风险偏好明显下降,四季度所谓高收益、低风险的"资产荒"严重,最终导致蓝筹股及债券利率品种受益非浅。债券市场的表现与我们前期判断一致,受股市反弹及IPO年底重新开启的影响,中长端利率曾出现波段性大幅上行的机会,但之后充裕的资金助推中长端利率年底收于新低。受信用违约事件频现的影响,尤其是如山水这类因股权相争导致的信用违约,使得债券市场风险偏好明显转向,高评级的信用债受到市场的追捧,低评级的信用利差则有所上行。

银河鸿利基金四季度债券配置策略以哑铃型配置为主,短端选择资质较好的信用品种、长端择机增持中长端利率品种。股票配置以大盘蓝筹股为主。报告期内,IPO重启,银河鸿利基金获得机构资金的大幅增持,基金积极参与按老办法发行的最后三批新股,基金参与的新股网下申购全部入围获配。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

银河鸿利混合A基金净值增长2.22%,A类比较基准为0.95%,银河鸿利混合C基金净值增长2.02%,C类比较基准为0.95%,银河鸿利混合I基金净值增长0.30%,I类比较基准为0.45%。

4.5 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	44,576,992.84	1.47
	其中:股票	44,576,992.84	1.47
2	固定收益投资	1,108,098,615.20	36.56
	其中:债券	1,108,098,615.20	36.56
	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	1,740,000,760.00	57.41
	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	69,059,323.01	2.28
7	其他资产	69,132,327.58	2.28
8	合计	3,030,868,018.63	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	10,304,850.93	0.34
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	1,571,551.95	0.05
F	批发和零售业	222,304.44	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	4,365,720.00	0.14
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,588,208.18	0.09
J	金融业	15,908,592.34	0.53
K	房地产业	5,196,765.00	0.17
L	租赁和商务服务业	4,419,000.00	0.15
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	44,576,992.84	1.47

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	000001	平安银行	499,966	5,994,592.34	0.20
2	000514	渝 开 发	451,500	5,196,765.00	0.17
3	601988	中国银行	1,200,000	4,812,000.00	0.16
4	603766	隆鑫通用	200,000	4,746,000.00	0.16
5	300058	蓝色光标	300,000	4,419,000.00	0.15
6	600279	重庆港九	268,000	4,365,720.00	0.14
7	601328	交通银行	650,000	4,186,000.00	0.14
8	002236	大华股份	100,000	3,690,000.00	0.12
9	603508	思维列控	14,605	1,136,853.20	0.04
10	300496	中科创达	6,560	918,465.60	0.03

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	70,505,776.60	2.33
2	央行票据	-	-
3	金融债券	145,761,571.40	4.82
	其中:政策性金融债	145,761,571.40	4.82
4	企业债券	14,117,056.00	0.47
5	企业短期融资券	874,405,000.00	28.93
6	中期票据	-	-
7	可转债	3,309,211.20	0.11
8	其他	-	-
9	合计	1,108,098,615.20	36.66

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	011599320	15腰地铁SCP002	2,000,000	200,860,000.00	6.65
2	018001	国开1301	1,157,140	115,725,571.40	3.83
3	011519003	15国电SCP003	1,000,000	100,680,000.00	3.33
4	011598117	15中电信SCP005	1,000,000	100,000,000.00	3.31
5	011517005	15华电SCP005	800,000	80,552,000.00	2.67

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:本基金未进行贵金属投资。

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

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:本基金暂时不参与股指期货投资。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金暂时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

本基金暂时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

注:本基金暂时不参与国债期货的投资。

5.10.3 本期国债期货投资评价

无。

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出现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、处罚的情形。

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	36,474.72
2	应收证券清算款	43,056,503.02
3	应收股利	-
4	应收利息	26,030,752.58
5	应收申购款	8,597.26
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	69,132,327.58

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

注:本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

5.11.6 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

项目	银河鸿利混合A	银河鸿利混合C	银河鸿利混合I
报告期期初基金份额总额	282,270,075.94	27,800,858.65	-
报告期期间基金总申购份额	644,783.34	1,356,988.33	2,800,000,000.00
减:报告期期间基金总赎回份额	95,058,253.33	6,126,451.11	-
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	187,856,605.96	23,031,395.87	2,800,000,000.00

注:自2015年11月18日起,本基金新增I类基金份额,详情参阅相关公告。

§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

注:本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注:本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会批准设立银河鸿利灵活配置混合型证券投资基金的文件

2、《银河鸿利灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

3、《银河鸿利灵活配置混合型证券投资基金托管协议》

4、中国证监会批准设立银河基金管理有限公司的文件

5、银河鸿利灵活配置混合型证券投资基金财务报表及报表附注

6、报告期内在指定报刊上披露的各项公告

9.2 存放地点

上海市浦东新区世纪大道1568号中建大厦15楼

9.3 查阅方式

投资者可在本基金管理人或基金托管人处免费查阅,也可通过本基金管理人网站(http://www.galaxyasset.com)查阅;在支付工本费后,可在合理时间内取得上述文件的复制件。

银河基金管理有限公司
2016年1月22日

银河沪深300成长增强指数分级证券投资基金

【2015】第四季度报告

基金管理人:银河基金管理有限公司
基金托管人:兴业银行股份有限公司
报告送出日期:2016年1月22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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年1月20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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	银河沪深300成长分级		
场内简称	银河增强		
交易代码	161507		
前端交易代码	-		
后端交易代码	-		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2013年3月29日		
报告期末基金份额总额	38,829,432.36份		
投资目标	本基金为增强型股票指数基金,力求对沪深300成长指数进行有效跟踪,在严格控制跟踪偏离度和跟踪误差的前提下进行相对增强的组合管理。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0.5%,年跟踪误差不超过7.75%。		
投资策略	本基金以"指数化投资为主、主动性投资为辅",在有效复制目标指数的基础上,在一定程度内调整个股在投资组合中的权重,力求投资收益能够跟踪并适度超越目标指数。本基金将利用数量化模型,对跟踪误差及其相关指标进行动态管理,根据结果对基金投资组合进行相应调整;并将定期或不定期对数量化模型进行优化改善,力求减少跟踪误差,改进指数跟踪效果。		
业绩比较基准	沪深300成长指数收益率*95% + 活期存款利率(税后)*5%。		
风险收益特征	本基金为股票型指数基金,预期风险大于货币型基金、债券型基金、混合型基金。从本基金所分离的两类基金份额看,银河沪深300成长优先份额具有低风险、收益相对稳定的特征;银河沪深300成长进取份额具有高风险、高预期收益的特征。		
基金管理人	银河基金管理有限公司		
基金托管人	兴业银行股份有限公司		
下属分级基金简称	银河沪深300成长分级	银河沪深300成长分级A	银河沪深300成长分级B
下属分级场内简称	银河增强	银河优先	银河进取
下属分级基金交易代码	161507	150121	150122
下属分级基金报告期末基金份额总额	29,521,912.36份	4,653,760.00份	4,653,760.00份
下属分级基金的风险收益特征	-	-	-

§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10月1日 - 2015年12月31日)
1.本期已实现收益	911,541.91
2.本期利润	8,892,503.59
3.加权平均基金份额本期利润	0.2334
4.期末基金资产净值	50,258,696.96
5.期末基金份额净值	1.294

注:1、本期已实现收益是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、对期末可供分配利润,采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

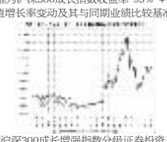
3.2 基金净值表现

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	20.37%	1.71%	20.34%	1.63%	0.03%	0.08%

注:本基金业绩比较基准为沪深300成长指数收益率*95% + 活期存款利率(税后)*5%。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份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



注:2013年03月29日本基金成立,根据《银河沪深300成长增强指数分级证券投资基金基金合同》规定,本基金应自基金合同生效日起六个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关规定。截止本报告期末,本基金各项资产配置比例符合合同约定。

3.3 其他指标

注: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		
罗博	银河沪深300成长增强指数分级证券投资基金的基金经理、银河沪深300价值指数证券投资基金的基金经理、银河定投宝中证滕安价值100指数型发起式证券投资基金的基金经理	2013年3月29日	-	11	中共党员,博士研究生学历,曾就职于华夏银行,中信万通证券有限公司,期间从事企业金融、投资银行业务及上市公司购并等工作。2006年2月加入银河基金管理有限公司,历任产品设计经理、衍生品数量化投资研究员、行业研究员等职务,2009年12月起担任银河沪深300价值指数证券投资基金的基金经理,2014年3月起担任银河定投宝中证滕安价值100指数型发起式证券投资基金的基金经理。

注:1、上表中任职日期为基金合同生效之日。

2.证券从业年限按其从事证券相关行业的从业经历累计年限计算。

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》、《基金合同》和其他有关法律法规的规定,本着"诚实信用、勤奋律己、创新图强"的原则管理和运用基金资产,在合法合规的前提下谋求基金资产的保值和增值,努力实现基金份额持有人的利益,无损害基金份额持有人利益的行为,基金投资范围、投资比例及投资组合符合有关法规及基金合同的规定。

随业务的发展和规模的扩大,本基金管理人将继续秉承"诚信稳健、勤奋律己、创新图强"的理念,严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》等法律法规的规定,进一步加强风险管理和完善内部控制体系,为基金份额持有人谋求长期稳定的回报。

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,公司旗下管理的所有投资组合严格执行相关法律法规及公司制度,在授权管理、研究分析、投资决策、交易执行、行为监控等方面对公平交易制度予以落实,确保公平对待不同投资组合。同时,公司针对不同投资组合的整体收益率差异以及分投资类别(股票、债券)的收益率差异进行了分析。

针对同向交易部分,本报告期内,公司对旗下管理的所有投资组合(完全复制的指数基金除外),连续四个季度期间内,不同时间窗下(日内、3日内、5日内)公开竞价交易的证券进行了价差分析,并针对溢价金额、占优比情况及显著性检验结果进行了梳理和分析,未发现重大异常情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,未发现本基金与其它投资组合之间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

四季度,上证综指上涨15.93%,沪深300上涨16.49%,创业板指数上涨39.11%。海外恒生指数上涨5.12%,纳斯达克指数上涨8.38%。国内市场经历股灾后,恢复性上涨。

四季度操作回顾

十月份适度参与了农业信息化、环境监测、跨境电商、军工的投资机会。

十一月份适度参与了教育的投资机会。

十二月份市场价值和成长的风格波动不定,同时,有指数成份股调整的因素,为了减少波动率,对全市场的增强组合进行了大幅敞缩,小幅度参与了重庆板块的投资。

从量化投资的角度,采用行业中性策略,运用量化模型,以提升组合投资收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2015年四季度,本基金收益率为20.37%,业绩比较基准收益率为20.34%,超额收益为0.03%。

4.5 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,《公开募集证券投资基金运作管理办法》实施后,本基金已连续43个工作日出现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	42,574,948.26	84.18
	其中:股票	42,574,948.26	84.18
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	2,959,238.11	5.85
7	其他资产	5,040,060.98	9.97
8	合计	50,574,247.35	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数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	135,162.90	0.27
C	制造业	10,819,525.61	21.53
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	510,317.20	1.02
E	建筑业	1,062,394.66	2.11
F	批发和零售业	234,159.72	0.47
G	交通运输、仓储和邮政业	451,044.00	0.90
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,859,913.23	7.68
J	金融业	20,204,340.14	40.20
K	房地产业	1,495,372.82	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	654,187.34	1.30
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	1,346,902.21	2.68
S	综合	-	-
	合计	40,773,319.83	81.13

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	采掘业	-	-
C	制造业	191,991.68	0.38
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	87,693.29	0.17
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	651,600.00	1.30
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	870,343.46	1.73
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	1,801,628.43	3.58

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	002142	宁波银行	164,069	2,544,710.19	5.06
2	000001	平安银行	205,907	2,468,824.93	4.91
3	600016	民生银行	211,261	2,036,556.04	4.05
4	600000	浦发银行	98,893	1,806,775.11	3.59
5	600030	中信证券	77,900	1,507,365.00	3.00
6	002736	国信证券	74,800	1,477,300.00	2.94
7	601009	南京银行	67,838	1,200,732.60	2.39
8	600519	贵州茅台	5,219	1,138,733.61	2.27
9	002739	万达院线	7,900	948,000.00	1.89
10	000686	东北证券	48,619	850,832.50	1.69

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	600279	重庆港九	40,000	651,600.00	1.30
2	001979	招商蛇口	22,411	467,493.46	0.93
3	000514	渝 开 发	35,000	402,850.00	0.80
4	600690	青岛海尔	19,354	191,991.68	0.38
5	600578	京能电力	14,447	87,693.29	0.17

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注: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

注: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

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:本基金未进行贵金属投资。

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

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

本基金依据基金合同的规定,以最小化跟踪误差最小化为管理目标,未进行股指期货的投资。

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

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

注: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

本基金投资的前十名证券的发行主体没有出现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、处罚的情形。

5.11.2

报告期内本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的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	218,049.52
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,405.28
5	应收申购款	52,651.95
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	273,106.75

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

5.11.5.1 报告期末指数投资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	000002	万 科A	6,616,205.89	3.71	重大事项停牌

5.11.5.2 报告期末积极投资前五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	601018	宁波港	1,640,943.36	0.92	重大事项停牌

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	161,276,835.97
报告期期间基金总申购份额	18,608,797.21
减:报告期期间基金总赎回份额	33,