

中融国企改革灵活配置混合型证券投资基金 2015年半年度报告

2015年6月30日

基金管理人：中融基金管理有限公司

基金托管人：国信证券股份有限公司

送出日期：2015年8月27日

§1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经全体独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人国信证券股份有限公司根据本基金合同规定，于2015年8月20日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2015年1月1日起至2015年6月30日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
§2 基金简介	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	5
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
§3 主要财务指标和基金净值表现	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
§4 管理人报告	8
4.1 基金管理人及基金经理情况	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明	9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	9
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明	10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	10
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	11
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	11
§5 托管人报告	11
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明	11
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明	11
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见	12
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	12
6.1 资产负债表	12
6.2 利润表	14
6.3 所有者权益（基金净值）变动表	15
6.4 报表附注	16
§7 投资组合报告	41
7.1 期末基金资产组合情况	41
7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	41
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	42
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	43
7.6 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	46
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	46
7.8 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贵金属投资明细	46
7.9 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	46
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	46
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	46
7.12 投资组合报告附注	47
§8 基金份额持有人信息	47
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	47

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	48
§9 开放式基金份额变动	48
§10 重大事件揭示	48
10.1 基金份额持有人大会决议	48
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动	48
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	49
10.4 基金投资策略的改变	49
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	49
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	49
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	49
10.8 其他重大事件	50
§11 影响投资者决策的其他重要信息	52
§12 备查文件目录	52
12.1 备查文件目录	52
12.2 存放地点	52
12.3 查阅方式	53

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	中融国企改革灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	中融国企改革混合
基金主代码	000928
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014-12-16
基金管理人	中融基金管理有限公司
基金托管人	国信证券股份有限公司
报告期末基金份额总额	290,225,044.69份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	通过自上而下资产配置与自下而上精选品种相结合的投资策略，动态平衡股票和债券的投资比例，控制组合整体风险，力争在不同市场环境中都获得较稳定的收益。
投资策略	<p>本基金投资组合中的股票类资产的选择采用“自下而上”为主的精选策略，基于对国企改革相关政策的分析和对企业基本面的深入研究，进行长期投资，并采用定性分析与定量分析相结合的方法，精选个股，构建投资组合。本基金投资组合中的债券类资产将采取自上而下和自下而上相结合的方式，积极主动地预测市场利率的变动趋势，同时审视夺度精选个券。</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. 股票类资产投资策略 2. 债券类资产投资策略 3. 中小企业私募债投资策略 4. 股指期货投资策略
业绩比较基准	中证国有企业改革指数收益率* 55%+上证国债指数收益率* 45%
风险收益特征	本基金为混合型基金，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，属于证券投资基金中的中高风险和中高预期收益产品。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人		基金托管人
名称	中融基金管理有限公司		国信证券股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	裴芸	孙蕾
	联系电话	85003577	0755-22940167
	电子邮箱	peiyun@zrfunds.com.cn	03232@guosen.com.cn
客户服务电话	400-160-6000; 010-85003210		95536
传真	010-85003387		0755-22940165
注册地址	深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室	广东省深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦十六层至二十六层-	
办公地址	北京市东城区建国门内大街28号民生金融中心A座7层	深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦9楼	
邮政编码	100005		518001
法定代表人	王瑶		何如

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	证券时报
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.zrfunds.com.cn/
基金半年度报告备置地点	北京市东城区建国门内大街28号民生金融中心A座7层

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	中融基金管理有限公司	北京市东城区建国门内大街28号民生金融中心A座7层

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期（2015年1月1日至2015年6月30日）
本期已实现收益	104,698,181.74
本期利润	90,484,171.18

加权平均基金份额本期利润	0.2493
本期加权平均净值利润率	21.00%
本期基金份额净值增长率	33.92%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2015年6月30日)
期末可供分配利润	108,584,996.90
期末可供分配基金份额利润	0.3741
期末基金资产净值	398,810,041.59
期末基金份额净值	1.374
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2015年6月30日)
基金份额累计净值增长率	37.40%

注：1.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；

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；

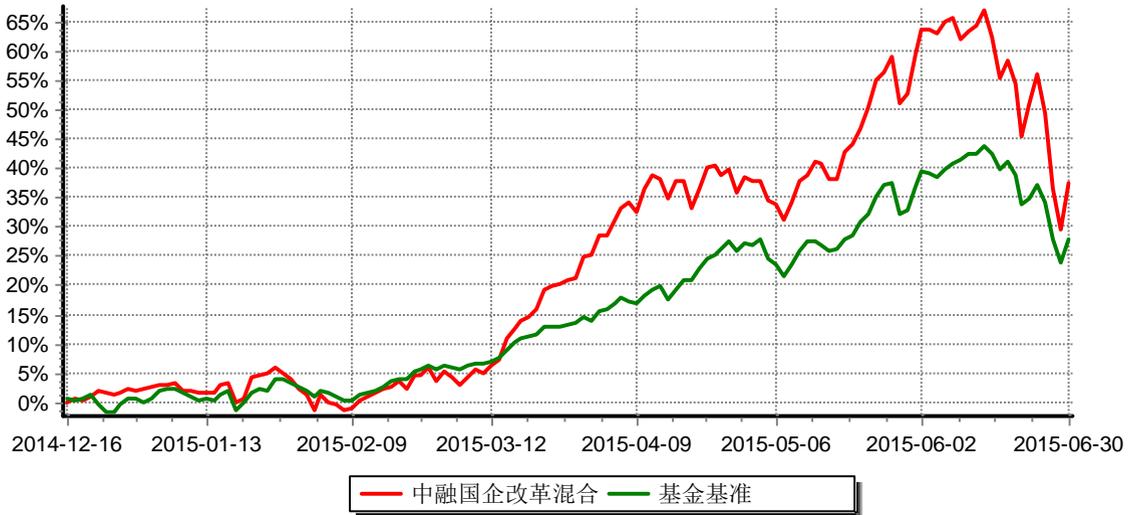
3.期末可供分配利润为期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数；

3.2 基金净值表现

3.2.1 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	-10.02%	3.80%	-3.97%	2.06%	-6.05%	1.74%
过去三个月	9.92%	2.73%	11.98%	1.57%	-2.06%	1.16%
过去六个月	33.92%	2.19%	27.00%	1.27%	6.92%	0.92%
自基金合同生效日起至今（2014年12月16日-2015年06月30日）	37.40%	2.09%	27.66%	1.23%	9.74%	0.86%

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



图：中融国企改革灵活配置混合型证券投资基金增长率与同期业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2014年12月16日至2015年6月30日)

注：本基金基金合同生效日2014年12月16日至报告期末未满1年。按基金合同和招募说明书的约定，本基金自基金合同生效日起6个月内为建仓期，建仓期结束时本基金的各项资产配置比例符合基金合同的有关约定。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

本基金管理人为中融基金管理有限公司，成立于2013年5月31日，由中融国际信托有限公司与上海融晟投资有限公司共同出资，注册资金7.5亿元人民币。

截止2015年6月30日，中融基金管理有限公司共管理10只基金，包括中融新机遇混合、中融新动力混合、中融融安保本混合、中融增鑫定期开放债券、中融货币、中融国企改革混合、中融一带一路、中融银行、中融钢铁、中融煤炭。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
解静	本基金基金经理	2014年12月16日	—	6年	解静女士曾在莫尼塔（上海）投资发展有限公司担

	理				任机构销售，并曾在摩根士丹利（伦敦）担任技术分析师。曾先后在国泰君安证券工作，担任机构销售及策略分析师。自2013年3月13日起加入中融基金管理有限公司筹备组，至今在权益投资部工作。牛津大学硕士学位，具备基金从业资格,中国国籍。
娄涛	本基金基金经理、中融新机遇混合基金经理、权益投资部负责人	2015年1月29日	—	21年	曾任辽宁中天证券有限责任公司研究开发中心总经理，并曾在辽宁东方证券公司任固定收益部部门经理。2014年11月18日起加入中融基金管理有限公司，现为公司权益投资部负责人。北京邮电大学硕士学位，具备基金从业资格，中国国籍。

注：（1）基金经理解静女士任职日期指本基金基金合同生效之日；基金经理娄涛先生任职日期指公司发布的公告中载明的任职之日；

（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合规守信情况的说明

报告期内，本基金管理人严格遵循了《证券法》、《证券投资基金法》及其各项配套法规、《中融国企改革灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。本基金运作管理符合有关法律法规和基金合同的规定和约定，无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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》，本公司制定了《公平交易

管理办法》。公司通过建立科学、制衡的投资决策体系，加强交易分配环节的内部控制，并通过实时的行为监控与及时的分析评估，保证公平交易原则的实现。

本报告期内，上述公平交易制度总体执行情况良好，不同的投资组合受到了公平对待，未发生不公平的交易事项。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金未发生异常交易行为。

4.4 管理人对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

上半年A股市场在宽松的货币政策和增量资金持续流入的情况下持续上涨，上证综指从3350点一路走高，到6月15日达5178点，累计涨幅达55%。然后进入6月下旬，在监管层严查场外配资，降低杠杆率的措施下，A股市场发生了历史罕见的快速下跌，调整幅度和深度都超出市场预期，个股出现大面积跌停，市场个股平均调整幅度达60%左右。虽然有国家出重拳维稳，但市场连续上涨的势头已经不在。

在市场上涨时期，本基金保持了较高的仓位，在板块个股选择上围绕国企改革，紧抓市场热点，成功的在金融、传媒板块上捕捉到了超额收益，在市场快速调整阶段，国企改革基金一方面进行仓位控制，另一方面也积极布局有业绩支撑的，具有安全边际的板块和个股，同时参与部分交易性的机会，在市场下跌阶段，基金将仓位布局侧重在交通运输及传媒等有确定性机会的板块。虽然基金净值随市场调整的波动不可避免，但基金在投资策略操作上力争做到持有人利益最大化。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末中融国企改革混合份额净值为1.374元；本报告期基金份额净值增长率为33.92%，业绩比较基准收益率为27.00%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年，我们认为货币政策仍将保持宽松的状态，虽然区域经济出现疲弱迹象，但我们认为政府下半年的工作重点必然将转向到经济上，加大政府在基建等领域的投资和实行积极的财政政策等措施值得期待。

对于证券市场，我们认为由于恐慌下跌对市场人气造成的大面积杀伤，以及大多数个股股价高位巨大的套牢盘抛压压力将长期存在，杠杆资金撤出后可能较长时间难以恢复。预计年内市场将整体以 3000~4500 点的区间震荡为主，指数难以创出新高。从去年四季度以来，在趋势性上升的牛市行情中，配置的重心是依赖于风险偏好支撑的改革与创新两条主线之上。但目前的市场显然已经告别趋势性行情，处在系统性下调风险偏

好的过程中，我们认为业绩增长确定、估值安全边际与股息率较高的二线蓝筹股，以及被错杀低估的优质成长股，有望重新获得市场青睐，如银行、电力、家电、农业等板块的行情可期。在投资策略上，国企改革基金将保持灵活的仓位，结合主题热点与有安全边际的行业进行布局，抓住市场反弹的机会，同时在市场下跌时及时调整仓位，规避风险。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据中国证监会相关规定及基金合同约定，本基金管理人应严格按照新准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。会计师事务所所在估值调整导致基金资产净值的变化在0.25%以上时对所采用的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见。定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。报告期内，本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》以及中国证监会相关规定和基金合同的约定，日常估值由基金管理人与基金托管人一同进行，基金份额净值由基金管理人完成估值后，经基金托管人复核无误后由基金管理人对外公布。月末、年中和年末估值复核与基金会计账目的核对同时进行。

本基金管理人设立估值委员会，成员由高级管理人员、投资研究部门、基金运营部门、风险管理部门、法律合规部门人员组成，负责研究、指导基金估值业务。基金管理人估值委员和基金会计均具有专业胜任能力和相关工作经验。报告期内，基金经理参加估值委员会会议，但不介入基金日常估值业务；参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突；与估值相关的机构包括上海、深圳证券交易所，中国证券登记结算有限责任公司，中央国债登记结算有限责任公司、中证指数有限公司以及中国证券业协会等。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金本报告期未进行利润分配，符合相关法规及基金合同的规定。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

2015年上半年度，基金托管人在中融国企改革灵活配置混合型证券投资基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金持有人利益的行为。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

2015年上半年度，中融基金管理有限公司在中融国企改革灵活配置混合型证券投资

基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上，托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

本报告期内本基金未进行收益分配。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

2015年上半年度，由中融基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关中融国企改革灵活配置混合型证券投资基金的半年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

§6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：中融国企改革灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2015年6月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2015年6月30日	上年度末 2014年12月31日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	28,803,196.79	325,767,710.87
结算备付金		953,800.53	—
存出保证金		1,194,709.39	—
交易性金融资产	6.4.7.2	362,118,828.16	136,784,614.30
其中：股票投资		340,662,768.16	134,805,329.90
基金投资		—	—
债券投资		21,456,060.00	1,979,284.40
资产支持证券投资		—	—
贵金属投资		—	—
衍生金融资产	6.4.7.3	—	—
买入返售金融资产	6.4.7.4	33,000,000.00	240,000,000.00
应收证券清算款		3,005,576.53	—
应收利息	6.4.7.5	608,398.19	1,029,572.79

应收股利		—	—
应收申购款		5,494,544.65	—
递延所得税资产		—	—
其他资产	6.4.7.6	—	—
资产总计		435,179,054.24	703,581,897.96
负债和所有者权益	附注号	本期末 2015年6月30日	上年度末 2014年12月31日
负 债：			
短期借款		—	—
交易性金融负债		—	—
衍生金融负债	6.4.7.3	—	—
卖出回购金融资产款		—	—
应付证券清算款		—	45,607,074.79
应付赎回款		34,828,338.14	—
应付管理人报酬		518,425.74	400,122.66
应付托管费		86,404.29	66,687.12
应付销售服务费		—	—
应付交易费用	6.4.7.7	793,701.85	327,745.76
应交税费		—	—
应付利息		—	—
应付利润		—	—
递延所得税负债		—	—
其他负债	6.4.7.8	142,142.63	—
负债合计		36,369,012.65	46,401,630.33
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	290,225,044.69	640,520,239.64
未分配利润	6.4.7.10	108,584,996.90	16,660,027.99
所有者权益合计		398,810,041.59	657,180,267.63
负债和所有者权益总计		435,179,054.24	703,581,897.96

注：报告截止日2015年6月30日，基金份额总额290,225,044.69份，份额净值1.374元。

6.2 利润表

会计主体：中融国企改革灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2015年1月1日至2015年6月30日

单位：人民币元

项目	附注号	本期2015年1月1日至2015年6月30日
一、收入		97,344,304.37
1.利息收入		1,786,547.11
其中：存款利息收入	6.4.7.11	819,502.98
债券利息收入		197,648.79
资产支持证券利息收入		—
买入返售金融资产收入		769,395.34
其他利息收入		—
2.投资收益（损失以“-”填列）		106,803,411.86
其中：股票投资收益	6.4.7.12	105,019,479.68
基金投资收益		—
债券投资收益	6.4.7.13	750,908.49
资产支持证券投资收益		—
贵金属投资收益		—
衍生工具收益	6.4.7.14	—
股利收益	6.4.7.15	1,033,023.69
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	-14,214,010.56
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		—
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	2,968,355.96
减：二、费用		6,860,133.19
1. 管理人报酬		3,237,691.27
2. 托管费		539,615.24

3. 销售服务费		—
4. 交易费用	6.4.7.18	2,986,040.65
5. 利息支出		9,605.58
其中：卖出回购金融资产支出		9,605.58
6. 其他费用	6.4.7.19	87,180.45
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		90,484,171.18
减：所得税费用		—
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		90,484,171.18

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体：中融国企改革灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2015年1月1日至2015年6月30日

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	640,520,239.64	16,660,027.99	657,180,267.63
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	—	90,484,171.18	90,484,171.18
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-350,295,194.95	1,440,797.73	-348,854,397.22
其中：1.基金申购款	287,176,152.00	142,494,191.94	429,670,343.94
2.基金赎回款	-637,471,346.95	-141,053,394.21	-778,524,741.16
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	—	—	—
五、期末所有者权益(基金净值)	290,225,044.69	108,584,996.90	398,810,041.59

值)			
----	--	--	--

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告7.1至7.4财务报表由下列负责人签署:

王瑶

曹健

高欣

基金管理人负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

中融国企改革灵活配置混合型证券投资基金（以下简称“本基金”）经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2014]1252号《关于准予中融国企改革灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》核准，由中融基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《中融国企改革灵活配置混合型证券投资基金基金合同》，以下简称“基金合同”）负责公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币640,456,000.11元，业经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）安永华明(2014)验字第61067197_A20号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，基金合同于2014年12月16日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为640,520,239.64份基金份额，其中认购资金利息折合64,239.53份基金份额。本基金的基金管理人为中融基金管理有限公司，基金托管人为国信证券股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和基金合同的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法公开发行上市的各类股票（包括中小板、创业板及其他中国证监会核准上市的股票）、债券、权证、中期票据、央行票据、短期融资券、中小企业私募债、资产支持证券、股指期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会相关规定）。基金的投资组合比例为：股票（包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）投资比例为基金资产的0—95%，其中投资于国企改革主题方向的相关证券比例不低于非现金基金资产的80%。债券、权证、中期票据、中小企业私募债、现金、货币市场工具和资产支持证券及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具占基金资产的比例为5%-100%，其中权证投资比例不超过基金资产净值的3%，中小企业私募债的投资比例不超过基金资产净值的10%，每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，保持现金或者到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%。本基金的业绩比较基准为中证国有企业改革指数收益率*55%+上证国债指数收益率*45%。

6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）编制，同时，对于在具体会计核算和信息披露方面，也参考了中国证券投资基金业协会修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》、《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第2号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第3号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露编报规则》第5号《货币市场基金信息披露特别规定》、《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号〈年度报告和半年度报告〉》及其他中国证监会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2015年上半年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金2015年6月30日的财务状况以及2015年上半年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

6.4.4 重要会计政策和会计估计

6.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历1月1日起至12月31日止。本财务报表的实际编制期间为2015上半年度。

6.4.4.2 记账本位币

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具是指形成本基金的金融资产（或负债），并形成其他单位的金融负债（或资产）或权益工具的合同。

(1) 金融资产分类

本基金的金融资产于初始确认时分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项；

本基金目前持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产主要包括股票投资和债券投资等；

(2) 金融负债分类

本基金的金融负债于初始确认时归类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本基金目前持有的金融负债划分为其他金融负债。

6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的股票、债券等，以及不作为有效套期工具的衍生工具，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益；

在持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期间取得的利息或现金股利，应当确认为当期收益。每日，本基金将以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债的公允价值变动计入当期损益；

处置该金融资产或金融负债时，其公允价值与初始入账金额之间的差额应确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益；

当收取该金融资产现金流量的合同权利终止，或该金融资产已转移，且符合金融资产转移的终止确认条件的，金融资产将终止确认，即从本基金账户和资产负债表内予以转销；

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，该金融负债或其一部分将终止确认；

本基金已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债；

本基金主要金融工具的成本计价方法具体如下：

(1) 股票投资

买入股票于成交日确认为股票投资，股票投资成本，按成交日应支付的全部价款扣除交易费用入账；

卖出股票于成交日确认股票投资收益，卖出股票的成本按移动加权平均法于成交日结转；

(2) 债券投资

买入债券于成交日确认为债券投资。债券投资成本，按成交日应支付的全部价款扣除交易费用入账，其中所包含的债券应收利息单独核算，不构成债券投资成本；

买入零息债券视同到期一次性还本付息的附息债券，根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后，按上述会计处理方法核算；

卖出债券于成交日确认债券投资收益，卖出债券的成本按移动加权平均法结转；

(3) 权证投资

买入权证于成交日确认为权证投资。权证投资成本按成交日应支付的全部价款扣除交易费用后入账；

卖出权证于成交日确认衍生工具投资收益，卖出权证的成本按移动加权平均法于成交日结转；

(4) 分离交易可转债

申购新发行的分离交易可转债于获得日，按可分离权证公允价值占分离交易可转债全部公允价值的比例将购买分离交易可转债实际支付全部价款的一部分确认为权证投资成本，按实际支付的全部价款扣减可分离权证确定的成本确认债券成本；

上市后，上市流通的债券和权证分别按上述(2)、(3)中相关原则进行计算；

(5) 回购协议

本基金持有的回购协议（封闭式回购），以成本列示，按实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率）在实际持有期间内逐日计提利息。

6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本基金以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本基金假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本基金在计量日能够进入的交易市场。本基金采用市场参与者在对该资产或负债定价时为

实现其经济利益最大化所使用的假设。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本基金对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

本基金持有的股票投资、债券投资和权证投资等投资按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具，按照估值日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的市价作为公允价值；估值日无市价，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易市价确定公允价值；如估值日无市价，且最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价，确定公允价值；

(2) 不存在活跃市场的金融工具，采用市场参与者普遍认同，且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术，确定公允价值。本基金采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值；

(3) 如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映金融资产公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的方法估值；

(4) 如有新增事项，按国家最新规定估值。

6.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金

融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

6.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额所对应的金额。由于申购和赎回引起的实收基金份额变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日确认。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

6.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现收益/（损失）占基金净值比例计算的金额。未实现损益平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现利得/（损失）占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日确认。

未实现损益平准金与已实现损益平准金均在“损益平准金”科目中核算，并于期末全额转入“未分配利润/（累计亏损）”。

6.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

(1) 存款利息收入按存款的本金与适用的利率逐日计提的金额入账。若提前支取定期存款，按协议规定的利率及持有期重新计算存款利息收入，并根据提前支取所实际收到的利息收入与账面已确认的利息收入的差额确认利息损失，列入利息收入减项，存款利息收入以净额列示；

(2) 债券利息收入按债券票面价值与票面利率或内含票面利率计算的金额扣除应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在债券实际持有期内逐日计提；

(3) 资产支持证券利息收入按证券票面价值与票面利率计算的金额，扣除应由资产支持证券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在证券实际持有期内逐日计提；

(4) 买入返售金融资产收入，按买入返售金融资产的成本及实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率），在回购期内逐日计提；

(5) 股票投资收益/（损失）于卖出股票成交日确认，并按卖出股票成交金额与其成

本的差额入账；

(6) 债券投资收益/（损失）于成交日确认，并按成交总额与其成本、应收利息的差额入账；

(7) 衍生工具收益/（损失）于卖出权证成交日确认，并按卖出权证成交金额与其成本的差额入账；

(8) 股利收益于除息日确认，并按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额入账；

(9) 公允价值变动收益/（损失）系本基金持有的采用公允价值模式计量的交易性金融资产、交易性金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失；

(10) 其他收入在主要风险和报酬已经转移给对方，经济利益很可能流入且金额可以可靠计量的时候确认。

6.4.4.10 费用的确认和计量

(1) 基金管理费按前一日基金资产净值的 1.50%的年费率逐日计提；

(2) 基金托管费按前一日基金资产净值的 0.25%的年费率逐日计提；

(3) 卖出回购证券支出，按卖出回购金融资产的成本及实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率）在回购期内逐日计提；

(4) 其他费用系根据有关法规及相应协议规定，按实际支出金额，列入当期基金费用。如果影响基金份额净值小数点后第四位的，则采用待摊或预提的方法。

6.4.4.11 基金的收益分配政策

1. 在符合有关基金分红条件的前提下，本基金每年收益分配次数最多为 10 次，每次收益分配比例不得低于收益分配基准日每份基金份额该次可供分配利润的 10%，若《基金合同》生效不满 3 个月可不进行收益分配；

2. 本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；

3. 基金收益分配后基金份额净值不能低于面值；即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；

4. 每一基金份额享有同等分配权；

5. 法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

6.4.4.12 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：（1）该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；（2）本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；（3）本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

6.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

本基金本报告期无需要说明的其他重要会计政策和会计估计事项。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无会计政策变更事项。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种（可转换债券、资产支持证券和私募债券除外），鉴于其交易量和交易频率不足以提供持续的定价信息，本基金本报告期改为采用第三方估值机构根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准》所独立提供的估值结果确定公允价值。本基金于2015年3月26日起改为采用第三方估值机构根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准》所独立提供的价格数据进行估值。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

6.4.6 税项

1、印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自2008年4月24日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由原先的3‰调整为1‰；

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自2008年9月19日起，调整由出让方按证券（股票）交易印花税税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变；

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让，暂免征收印花税。

2、营业税、企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，自2004年1月1日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征营业税和企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

3、个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128号文《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》的规定，对基金取得的股票的股息、红利收入，债券的利息收入、储蓄存款利息收入，由上市公司、发行债券的企业和银行在向基金支付上述收入时代扣代缴20%的个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自2013年1月1日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在1个月以内（含1个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年（含1年）的，暂减按50%计入应纳税所得额；持股期限超过1年的，暂减按25%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支

付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132号文《财政部国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定，自2008年10月9日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2015年6月30日
活期存款	28,803,196.79
定期存款	—
其中：存款期限1-3个月	—
其他存款	—
合计	28,803,196.79

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2015年6月30日			
	成本	公允价值	公允价值变动	
股票	347,943,128.98	340,662,768.16	-7,280,360.82	
贵金属投资-金交所黄金合约	—	—	—	
债券	交易所市场	21,471,301.10	21,456,060.00	-15,241.10
	银行间市场	—	—	—
	合计	21,471,301.10	21,456,060.00	-15,241.10
资产支持证券	—	—	—	
基金	—	—	—	
其他	—	—	—	
合计	369,414,430.08	362,118,828.16	-7,295,601.92	

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融资产或负债。

6.4.7.4 买入返售金融资产**6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额**

单位：人民币元

项目	本期末 2015年6月30日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	33,000,000.00	—
合计	33,000,000.00	—

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金于本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2015年6月30日
应收活期存款利息	12,893.51
应收定期存款利息	—
应收其他存款利息	—
应收结算备付金利息	429.20
应收债券利息	594,535.22
应收买入返售证券利息	—
应收申购款利息	2.66
应收黄金合约拆借孳息	—
其他	537.60
合计	608,398.19

6.4.7.6 其他资产

本基金本报告期末无其他资产余额。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2015年6月30日
----	-------------------

交易所市场应付交易费用	793,701.85
银行间市场应付交易费用	—
合计	793,701.85

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2015年6月30日
应付券商交易单元保证金	—
应付赎回费	55,362.18
预提费用	86,780.45
合计	142,142.63

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期2015年1月1日至2015年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	640,520,239.64	640,520,239.64
本期申购	287,176,152.00	287,176,152.00
本期赎回（以“-”号填列）	-637,471,346.95	-637,471,346.95
本期末	290,225,044.69	290,225,044.69

注：申购含红利再投、转换入份额及金额，赎回含转换出份额及金额

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	9,741,619.35	6,918,408.64	16,660,027.99
本期利润	104,698,181.74	-14,214,010.56	90,484,171.18
本期基金份额交易产生的变动数	11,212,007.25	-9,771,209.52	1,440,797.73
其中：基金申购款	98,320,598.71	44,173,593.23	142,494,191.94
基金赎回款	-87,108,591.46	-53,944,802.75	-141,053,394.21

本期已分配利润	—	—	—
本期末	125,651,808.34	-17,066,811.44	108,584,996.90

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期2015年1月1日至2015年6月30日
活期存款利息收入	199,209.58
定期存款利息收入	579,444.45
其他存款利息收入	—
结算备付金利息收入	34,426.79
其他	6,422.16
合计	819,502.98

6.4.7.12 股票投资收益

6.4.7.12.1 股票投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期2015年1月1日至2015年6月30日
股票投资收益——买卖股票 差价收入	105,019,479.68
股票投资收益——赎回差价 收入	—
合计	105,019,479.68

6.4.7.12.2 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日
卖出股票成交总额	1,021,814,124.98
减：卖出股票成本总额	916,794,645.30
买卖股票差价收入	105,019,479.68

6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期
	2015年1月1日至2015年6月30日
卖出债券(债转股及债券到期兑付)成交总额	52,581,703.27
减: 卖出债券(债转股及债券到期兑付)成本总额	50,976,951.31
减: 应收利息总额	853,843.47
债券投资收益	750,908.49

6.4.7.14 衍生工具收益

本基金本报告期间无衍生工具收益。

6.4.7.15 股利收益

单位: 人民币元

项目	本期
	2015年1月1日至2015年6月30日
股票投资产生的股利收益	1,033,023.69
基金投资产生的股利收益	—
合计	1,033,023.69

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位: 人民币元

项目	本期
	2015年1月1日至2015年6月30日
1.交易性金融资产	-14,214,010.56
——股票投资	-14,202,376.17
——债券投资	-11,634.39
——资产支持证券投资	—
——基金投资	—
——贵金属投资	—
——其他	—
2.衍生工具	—

——权证投资	—
3.其他	—
合计	-14,214,010.56

6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日
基金赎回费收入	2,968,355.96
合计	2,968,355.96

6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日
交易所市场交易费用	2,986,040.65
银行间市场交易费用	—
合计	2,986,040.65

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日
审计费用	37,191.88
信息披露费	49,588.57
汇划手续费	400.00
合计	87,180.45

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明**6.4.8.1 或有事项**

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金并无须作披露的重大资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本基金本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方无发生变化的情况。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
中融基金管理有限公司	基金管理人、基金注册登记机构、基金销售机构
国信证券股份有限公司（“国信证券”）	基金托管人、基金代销机构

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2015年1月1日至2015年6月30日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例
国信证券	974,252,081.04	45.14%

注：本基金成立于2014年12月16日，无上年度可比期间。

6.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期未通过关联方交易单元进行权证交易。本基金成立于2014年12月16日，无上年度可比期间。

6.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2015年1月1日至2015年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金	期末应付佣金	占期末应付佣

		总量的比例	余额	金总额的比例
国信证券	886,958.38	51.33%	460,481.22	58.02%

注：本基金成立于2014年12月16日，无上年度可比期间。

6.4.10.1.4 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期2015年1月1日至2015年6月30日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例
国信证券	40,947,484.80	33.52%

注：本基金成立于2014年12月16日，无上年度可比期间。

6.4.10.1.5 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期2015年1月1日至2015年6月30日	
	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
国信证券	2,424,000,000.00	75.34%

注：本基金成立于2014年12月16日，无上年度可比期间。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日
当期发生的基金应支付的管 理费	3,237,691.27
其中：支付销售机构的客户维 护费	633,327.76

注：①支付基金管理人的管理人报酬按前一日基金资产净值1.5%的年费率计提，每日计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日管理人报酬=前一日基金资产净值 X1.5% / 当年天数。
②客户维护费是指基金管理人与基金销售机构约定的用以向基金销售机构支付客户服务及销售活动中产生的相关费用，该费用从基金管理人收取的基金管理费中列支，不属于从基金资产中列支的费用项目。
③本基金基金合同自2014年12月16日起生效，无上年可比期间。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	
	2015年1月1日至2015年6月30日	
当期发生的基金应支付的托管费	539,615.24	

注：①支付基金托管人的托管费按前一日基金资产净值0.25%的年费率计提，每日计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日托管费=前一日基金资产净值 X 0.25% / 当年天数。②本基金基金合同自2014年12月16日起生效，无上年可比期间。

6.4.10.2.3 销售服务费

本基金本报告期无销售服务费。本基金基金合同自2014年12月16日起生效，无上年可比期间。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期内未发生与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。本基金基金合同自2014年12月16日起生效，无上年可比期间。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金基金管理人于本报告期内和上年度可比期间均未运用固有资金投资本基金。

6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

除基金管理人之外，本基金的其他关联方于本报告期末和上年度末均未持有本基金。

6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期	
	2015年1月1日至2015年6月30日	
	期末余额	当期利息收入
国信证券活期存款	28,803,196.79	199,209.58

注：1、本基金的银行存款由基金托管人国信证券保管，按银行同业利率计息。

2、本基金用于证券交易结算的资金通过“国信证券股份有限公司基金托管结算资金专用存款账户”转存于中国证券登记结算有限责任公司，按银行同业利率计息。2015年6月30日的相

关余额在资产负债表中的“结算备付金”科目中单独列示，产生的利息收入在“重要财务报表项目的说明”中的“结算备付金利息收入”下列示；

3、本基金基金合同自2014年12月16日起生效，无上年可比期间。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期未在承销期内参与关联方承销证券。本基金基金合同自2014年12月16日起生效，无上年可比期间。

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期无需要说明的其他关联交易事项。本基金基金合同自2014年12月16日起生效，无上年可比期间。

6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期未进行利润分配。

6.4.12 期末（2015年6月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量	期末成本总额	期末估值总额
000786	北新建材	2015-04-10	重大资产重组	19.10	-	-	400,000	4,930,661.78	7,640,000.00

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无银行间市场债券正回购余额。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无交易所市场债券正回购余额。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。

本基金管理人的风险管理机构由董事会下属的风险与合规委员会、督察长、法律合规部、风险管理部以及各个业务部门组成。

公司实行全面、系统的风险管理，风险管理覆盖公司所有战略环节、业务环节和操作环节。同时制定了系统化的风险管理程序，对风险管理的整个流程进行评估和改进。公司构建了分工明确、相互协作、彼此牵制的风险管理组织结构，形成了由四大防线共同筑成的风险管理体系：第一道防线由各个业务部门构成，各业务部门总监作为风险责任人，负责制订本部门的作业流程以及风险控制措施；第二道监控防线由公司专属风险管理部门法律合规部和风险管理部构成，法律合规部负责对公司业务的法律合规风险进行监控管理，风险管理部负责对公司投资管理风险和运作风险进行监控管理；第三道防线是由公司经营管理层构成，公司管理层对风险状况进行全面监督并及时制定相应的对策和实施监控措施；在上述这三道风险监控防线中，公司督察长和法律合规人员对风险控制措施和合规风险情况进行全面检查、监督，并视所发生问题情节轻重及时反馈给各部门。督察长独立于公司其他业务部门和公司管理层，对内部控制制度的执行情况实行严格检查和及时反馈，并独立报告；第四道监控防线由董事会下属的风险与合规委员会构成，风险与合规委员会通过督察长和法律合规人员的工作，掌握整体风险状况并进行决策。风险与合规委员会负责检查公司业务的内控制度的实施情况，监督公司对相关法律法规和公司制度的执行。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券等，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

本基金本报告期末未持有按短期信用评级的债券投资。

6.4.13.2 按中长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

中长期信用评级	本期末 2015年6月30日	上期末 2014年12月31日
AAA	37,780.60	-
AAA以下	-	1,979,284.40
未评级	21,418,279.40	-
合计	21,456,060.00	1,979,284.40

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限的投资品种比例等。本基金所持有的交易性金融资产分别在证券交易所和银行间同业市场交易，未持有有重大流动性风险的投资品种。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券资产的公允价值。

本基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指基金的财务状况和现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金及债券投资等。本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方

法对上述利率风险进行管理。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

金额单位：人民币元

本期末 2015年6月30日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	28,803,196.79				28,803,196.79
结算备付金	953,800.53				953,800.53
存出保证金	1,194,709.39				1,194,709.39
交易性金融资产	21,418,279.40	-	37,780.60	340,662,768.16	362,118,828.16
买入返售金融资产	33,000,000.00				33,000,000.00
应收证券清算款				3,005,576.53	3,005,576.53
应收利息				608,398.19	608,398.19
应收申购款				5,494,544.65	5,494,544.65
资产总计	85,369,986.11	-	37,780.60	349,771,287.53	435,179,054.24
负债					
卖出回购金融资产款					
应付赎回款				34,828,338.14	34,828,338.14
应付赎回费				55,362.18	55,362.18
应付管理人报酬				518,425.74	518,425.74
应付托管费				86,404.29	86,404.29
应付交易费用				793,701.85	793,701.85
预提费用				86,780.45	86,780.45

应付利息					
其他负债					
负债总计				36,369,012.65	36,369,012.65
利率敏感度缺口	85,369,986.11	-	37,780.60	313,402,274.88	398,810,041.59
上年度末2014年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	325,767,710.87	-	-	-	325,767,710.87
交易性金融资产	555,284.40	1,424,000.00	-	134,805,329.90	136,784,614.30
买入返售金融资产	240,000,000.00	-	-	-	240,000,000.00
应收利息	-	-	-	1,029,572.79	1,029,572.79
资产总计	566,322,995.27	1,424,000.00	-	135,834,902.69	703,581,897.96
负债					
应付管理人报酬	-	-	-	400,122.66	400,122.66
应付托管费	-	-	-	66,687.12	66,687.12
应付交易费用	-	-	-	327,745.76	327,745.76
应付证券清算款	-	-	-	45,607,074.79	45,607,074.79
负债总计	-	-	-	46,401,630.33	46,401,630.33
利率敏感性缺口	566,322,995.27	1,424,000.00	-	89,433,272.36	657,180,267.63

注：表中所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

利率风险的敏感性分析			
假设	假定所有期限的利率均以相同幅度变动 25 个基点，其他变量不变；		
假设	其他市场变量保持不变；		
假设	此项影响并未考虑管理层为减低利率风险而可能采取的风险管理活动。		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末	上年度末
		2015年6月30日	2014年12月31日
	市场利率下降 25 个基点	27,912.42	—
	市场利率上升 25 个基点	-27,832.38	—

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，无重大外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险主要为市场价格风险，市场价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险，并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2015年6月30日		上年度末 2014年12月31日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	340,662,768.16	85.42	134,805,329.90	20.51
交易性金融资产-债券投资	21,456,060.00	5.38	1,979,284.40	0.30

衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	362,118,828.16	90.80	136,784,614.30	20.81

6.4.13.4.3.2其他价格风险的敏感性分析

假设	1、假定本基金的业绩比较基准变化 5%，其他变量不变；		
	2、用期末时点比较基准浮动 5%基金资产净值相应变化来估测组合市场价格风险；		
	3、Beta 系数是根据组合在过去一个年度的净值数据和基准指数数据回归得出，反映了基金和基准的相关性。		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额 (单位：人民币元)	
		本期末（2015年6月30日）	上年度末（2014年12月31日）
	业绩比较基准增加 5%	26,614,028.38	-
	业绩比较基准减少 5%	-26,614,028.38	-

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1) 公允价值

(a) 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

(b) 持续的以公允价值计量的金融工具

(i) 各层次金融工具公允价值

于2015年6月30日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为333,060,548.76元，属于第二层次的余额为29,058,279.40元，无属于第三层次的余额(2014年12月31日：第一层次135,360,614.30元，第二层次1,424,000.00元，无第三层次)。(ii) 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、

交易不活跃期间及限售期间将相关股票的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票公允价值应属第二层次还是第三层次。对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种（可转换债券、资产支持证券和私募债券除外），本基金于2015年3月26日起改为采用第三方估值机构根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准》所独立提供的估值结果确定公允价值（附注6.4.5.2），并将相关债券的公允价值从第一层次调整至第二层次。

§7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	340,662,768.16	78.28
	其中：股票	340,662,768.16	78.28
2	固定收益投资	21,456,060.00	4.93
	其中：债券	21,456,060.00	4.93
	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	33,000,000.00	7.58
	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	29,756,997.32	6.84
7	其他资产	10,303,228.76	2.37
8	合计	435,179,054.24	100.00

7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

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	128,704,264.31	32.27
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	62,497,069.56	15.67
G	交通运输、仓储和邮政业	58,509,833.00	14.67
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	30,248,000.00	7.58
J	金融业	274,720.00	0.07
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	60,428,881.29	15.15
S	综合	—	—
	合计	340,662,768.16	85.42

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

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	601801	皖新传媒	1,242,699	36,249,529.83	9.09
2	600085	同仁堂	984,998	35,371,278.18	8.87
3	600120	浙江东方	1,007,604	34,147,699.56	8.56
4	601333	广深铁路	4,139,700	34,028,334.00	8.53
5	600329	中新药业	1,328,627	33,468,114.13	8.39
6	600476	湘邮科技	800,000	30,248,000.00	7.58
7	600859	王府井	899,980	28,349,370.00	7.11
8	600787	中储股份	1,520,590	24,481,499.00	6.14

9	601098	中南传媒	1,055,406	24,179,351.46	6.06
10	600584	长电科技	1,192,000	22,779,120.00	5.71
11	600812	华北制药	1,097,100	13,318,794.00	3.34
12	600251	冠农股份	914,600	12,648,918.00	3.17
13	000786	北新建材	400,000	7,640,000.00	1.92
14	600597	光明乳业	150,000	3,450,000.00	0.87
15	601211	国泰君安	8,000	274,720.00	0.07
16	603116	红蜻蜓	1,000	28,040.00	0.01

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	601801	皖新传媒	58,600,280.30	8.92
2	600120	浙江东方	58,059,956.52	8.83
3	601166	兴业银行	54,962,885.54	8.36
4	601098	中南传媒	43,875,443.93	6.68
5	601318	中国平安	41,534,089.53	6.32
6	600085	同仁堂	39,081,128.84	5.95
7	601628	中国人寿	36,502,590.88	5.55
8	600329	中新药业	35,638,000.02	5.42
9	601333	广深铁路	35,473,661.01	5.40
10	600584	长电科技	34,615,079.00	5.27
11	600859	王府井	34,206,392.64	5.21
12	601688	华泰证券	31,807,389.00	4.84
13	600029	南方航空	31,200,745.10	4.75
14	600309	万华化学	29,756,625.14	4.53
15	002129	中环股份	29,274,632.46	4.45
16	600787	中储股份	26,641,869.80	4.05
17	600476	湘邮科技	25,787,194.71	3.92

18	600895	张江高科	23,091,170.90	3.51
19	000554	泰山石油	22,172,350.91	3.37
20	601988	中国银行	21,594,000.00	3.29
21	603128	华贸物流	21,073,202.50	3.21
22	600373	中文传媒	20,953,244.15	3.19
23	601336	新华保险	19,564,976.30	2.98
24	000540	中天城投	19,061,126.68	2.90
25	600196	复星医药	18,856,094.97	2.87
26	000816	智慧农业	18,760,649.99	2.85
27	601601	中国太保	18,732,379.35	2.85
28	601998	中信银行	17,362,917.30	2.64
29	600837	海通证券	17,196,528.00	2.62
30	600251	冠农股份	16,660,533.99	2.54
31	601288	农业银行	14,340,464.10	2.18
32	601899	紫金矿业	14,240,487.75	2.17

注：“买入金额”按买入成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	601166	兴业银行	54,259,516.93	8.26
2	601688	华泰证券	53,406,071.93	8.13
3	002129	中环股份	43,222,528.73	6.58
4	601318	中国平安	42,641,279.49	6.49
5	603128	华贸物流	40,240,186.70	6.12
6	601628	中国人寿	35,916,188.42	5.47
7	601601	中国太保	32,200,577.25	4.90
8	601336	新华保险	31,975,218.25	4.87
9	600373	中文传媒	31,724,745.79	4.83
10	000816	智慧农业	31,575,094.31	4.80
11	000540	中天城投	31,252,819.78	4.76

12	600120	浙江东方	30,744,796.18	4.68
13	600309	万华化学	30,340,351.64	4.62
14	600029	南方航空	29,328,668.58	4.46
15	600196	复星医药	24,856,784.19	3.78
16	601801	皖新传媒	24,239,875.68	3.69
17	601098	中南传媒	24,165,107.81	3.68
18	601988	中国银行	23,917,376.40	3.64
19	600895	张江高科	23,527,786.66	3.58
20	601998	中信银行	21,594,981.94	3.29
21	000554	泰山石油	20,825,222.23	3.17
22	600837	海通证券	20,655,043.01	3.14
23	601899	紫金矿业	20,547,993.00	3.13
24	601288	农业银行	15,204,967.70	2.31

注：“卖出金额”按卖出成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

金额单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	1,136,854,459.73
卖出股票的收入（成交）总额	1,021,814,124.98

注：“买入股票成本总额”和“卖出股票收入总额”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	—	—
2	央行票据	—	—
3	金融债券	21,418,279.40	5.37
	其中：政策性金融债	21,418,279.40	5.37
4	企业债券	—	—
5	企业短期融资券	—	—

6	中期票据	—	—
7	可转债	37,780.60	0.01
8	其他	—	—
9	合计	21,456,060.00	5.38

7.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	018001	国开1301	209,020	21,418,279.40	5.37
2	110031	航信转债	260	37,780.60	0.01

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

7.8 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属投资。

7.9 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。

7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

7.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末无股指期货投资。

7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末无股指期货投资。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末无国债期货投资。

7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末无国债期货投资。

7.11.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末无国债期货投资。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 报告期内，本基金投资决策程序符合相关法律法规的要求，未发现本基金投资的前十名证券的发行主体本期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。

7.12.2 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。。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	1,194,709.39
2	应收证券清算款	3,005,576.53
3	应收股利	—
4	应收利息	608,398.19
5	应收申购款	5,494,544.65
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	10,303,228.76

7.12.4 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。

7.12.5 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。

7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，各比例的分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的基 金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有 份额	占总份 额比例	持有 份额	占总份 额比例
30,829	9,414.03	1,110,194.11	0.38%	289,114,850.58	99.62%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

本报告期末，本基金管理人的从业人员未持有本基金。

§9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2014年12月16日)基金份额总额	640,520,239.64
本报告期期初基金份额总额	640,520,239.64
本报告期基金总申购份额	287,176,152.00
减：本报告期基金总赎回份额	637,471,346.95
本报告期基金拆分变动份额	—
本报告期期末基金份额总额	290,225,044.69

注：1、申购含红利再投、转换入份额及金额，赎回含转换出份额及金额。

2、基金合同生效日为：2014年12月16日。

§10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

(1) 基金管理人的重大人事变动情况

2015年1月9日,发布《基金行业高级管理人员变更公告》，任命严九鼎先生担任中融基金管理有限公司副总经理。

2015年2月28日,发布《基金行业高级管理人员变更公告》，任命王瑶女士担任中融基金管理有限公司法定代表人、董事长、代任总经理；免除王瑶女士总经理职务；免除桂

松蕾女士法定代表人、董事长职务。

公司其他高管人员未变动。

(2) 基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动情况

本报告期内，基金托管人的专门基金托管部无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

报告期内本基金投资策略未发生改变。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内，为本基金进行审计的会计师事务所为安永华明会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期无管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
国信证券股份有限公司	2	974,252,081.04	45.14%	886,958.38	51.33%	
中国中投证券有限责任公司	2	1,184,000,883.67	54.86%	841,115.96	48.67%	

注：①为了贯彻中国证监会的有关规定，我公司制定了选择券商的标准，即：

- i 经营行为规范，在近一年内无重大违规行为。
- ii 公司财务状况良好。
- iii 有良好的内控制度，在业内有良好的声誉。
- iv 有较强的研究能力，能及时、全面、定期提供质量较高的宏观、行业、公司和证券市场研究报告，

并能根据基金投资的特殊要求，提供专门的研究报告。

v 建立了广泛的信息网络，能及时提供准确的信息资讯和服务。

②券商专用交易单元选择程序：

i 对交易单元候选券商的研究服务进行评估

本基金管理人组织相关人员依据交易单元选择标准对交易单元候选券商的服务质量和研究实力进行评估，确定选用交易单元的券商。

ii 协议签署及通知托管人

本基金管理人与被选择的券商签订交易单元租用协议，并通知基金托管人。

③本基金合同于2014年12月16日生效，本基金选择了国信证券和中投证券的交易单元作为本基金交易单元。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额比例	成交金额	占当期债券回购成交总额比例	成交金额	占当期权证成交总额比例
国信证券股份有限公司	40,947,484.80	33.52%	2,424,000.00	75.34%	—	—
中国中投证券有限责任公司	81,213,957.70	66.48%	793,400,000.00	24.66%	—	—

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	信息披露方式	披露日期
1	关于增加中天证券和五矿证券为中融增鑫定期开放债券、中融国企改革混合销售机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、管理人网站	2015-01-07
2	中融国企改革开放日常申购、赎回业务公告	证券时报、管理人网站	2015-01-10
3	基金行业高级管理人员变更公告	证券日报、上海证券报、中国证券报、证券时报、管理人网站	2015-01-09
4	关于增加海通证券为中融旗下基金销售机构的公告	证券日报、上海证券报、中国证券报、证券时报、管理人网站	2015-01-16
5	关于增加深圳众禄为中融国企改革混合基金销售机构的公告	证券时报、管理人网站	2015-01-20
6	关于基金经理暂停履行职务的公告	证券时报、管理人网站	2015-01-29

7	中融基金管理有限公司基金经理变更公告	证券时报、管理人网站	2015-01-29
8	关于旗下基金持有的“新华保险”股票估值调整的公告	证券日报、上海证券报、中国证券报、证券时报、管理人网站	2015-02-04
9	高级管理人员变更公告	证券日报、上海证券报、中国证券报、证券时报、管理人网站	2015-02-28
10	关于开通 400 全国统一客服热线的公告	证券日报、上海证券报、中国证券报、证券时报、管理人网站	2015-03-05
11	关于通过深圳众禄基金销售有限公司申购中融国企改革混合费率优惠的公告	证券时报、管理人网站	2015-03-05
12	中融基金管理有限公司关于公司住所变更的公告	证券日报、上海证券报、中国证券报、证券时报、管理人网站	2015-03-14
13	关于中融货币基金、中融增鑫定期债券基金、中融国企改革混合基金增加基金销售机构的公告	证券日报、上海证券报、中国证券报、证券时报、管理人网站	2015-03-20
14	关于开通通联支付直销网上交易和费率优惠的公告	证券日报、上海证券报、中国证券报、证券时报、管理人网站	2015-03-21
15	中融基金管理有限公司关于增加注册资本的公告	证券日报、上海证券报、中国证券报、证券时报、管理人网站	2015-03-25
16	关于旗下基金调整交易所固定收益品种估值方法的公告	证券日报、上海证券报、中国证券报、证券时报、管理人网站	2015-03-27
17	关于增加东北证券股份有限公司为基金销售机构的公告	证券日报、上海证券报、中国证券报、证券时报、管理人网站	2015-03-31
18	关于旗下基金持有的“光明乳业”、“复星医药”股票估值调整的公告	证券日报、上海证券报、中国证券报、证券时报、管理人网站	2015-04-09
19	关于增加齐鲁证券为中融部分基金销售机构的公告	证券日报、证券时报、管理人网站	2015-04-10
20	关于中融国企改革混合型证券投资基金增加中国工商银行股份有限公司为基金销售机构及参加电子银行申购费率优惠的公告	证券时报、管理人网站	2015-04-14
21	关于中融国企改革灵活配置混合型证券投资基金参加深圳众禄基金销售有限公司费率优惠活动的公告	证券时报、管理人网站	2015-04-15
22	关于中融国企改革灵活配置混合型证券投资基金增加上海好买基金销售有限公司为销售机构	证券时报、管理人网站	2015-04-22
23	关于增加中信建投证券股份有限公司为中融旗下部分基金销售机构的公告	证券日报、上海证券报、中国证券报、证券时报、管理人网站	2015-04-27
24	关于增加北京增财基金销售有限公司为中融旗下开放式证券投资基金销售机构的公告	证券日报、上海证券报、中国证券报、证券时报、管理人网站	2015-04-28

25	关于中融国企改革基金增加上海天天基金销售有限公司及参加其费率优惠活动的公告	证券时报、管理人网站	2015-04-29
26	关于网上直销交易申购费率优惠的公告	证券日报、上海证券报、中国证券报、证券时报、管理人网站	2015-05-05
27	关于中融国企改革混合基金增加交通银行股份有限公司为基金销售机构的公告	证券时报、管理人网站	2015-05-05
28	关于增加北京钱景财富投资管理有限公司为中融旗下开放式证券投资基金销售机构的公告	证券日报、上海证券报、中国证券报、证券时报、管理人网站	2015-05-06
29	关于增加中国民族证券有限责任公司为中融旗下开放式证券投资基金销售机构的公告	证券日报、上海证券报、中国证券报、证券时报、管理人网站	2015-05-07
30	关于增加深圳众禄基金销售有限公司为中融旗下开放式证券投资基金销售机构及参加其费率优惠活动的公告	证券日报、上海证券报、中国证券报、证券时报、管理人网站	2015-05-07
31	关于增加华西证券股份有限公司为中融旗下开放式证券投资基金销售机构的公告	证券日报、上海证券报、中国证券报、证券时报、管理人网站	2015-05-11
32	中融基金管理有限公司关于基金经理恢复履行职责的公告	证券时报、管理人网站	2015-06-04
33	中融基金管理有限公司关于增加中信期货有限公司为中融旗下开放式证券投资基金销售机构的公告	证券日报、上海证券报、中国证券报、证券时报、管理人网站	2015-06-12

§11 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期无影响投资者决策的其他重要信息。

§12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- (1) 中国证监会核准中融国企改革灵活配置混合型证券投资基金募集的文件
- (2) 《中融国企改革灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
- (3) 《中融国企改革灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》
- (4) 《中融国企改革灵活配置混合型证券投资基金托管协议》
- (5) 基金管理人业务资格批件、营业执照
- (6) 基金托管人业务资格批件、营业执照

12.2 存放地点

基金管理人或基金托管人的办公场所

12.3 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，在合理时间取得上述文件的复印件

咨询电话：中融基金管理有限公司客户服务 400-160-6000（免长途话费），（010）85003210

网址：<http://www.zrfunds.com.cn/>

中融基金管理有限公司

2015年8月27日