宝盈睿丰创新灵活配置混合型证券投资

2015 第一季度 报告

2015年3月31日

基金管理人:宝盈基金管理有限公司
基金托管人:广发证券股份有限公司
报告送出日期:2015年4月20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。
基金托管人广发证券股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年4月17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1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	宝盈睿丰创新混合	
基金主代码	000794	
交易代码	000794	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2014年9月26日	
报告期末基金份额总额	392,583,884.81份	
投资目标	本基金通过相对灵活的资产配置,重点关注具备持续创新能力的上市公司,在严格控制风险的前提下,谋求基金资产的长期、稳定增值。	
投资策略	本基金的投资策略分为两个层面:首先,依据基金管理人的大类资产配置策略动态调整基金资产在各大类资产间的分配比例;而后,进行各大类资产中的个股、个券精选。具体由大类资产配置策略、股票投资策略、固定收益类资产投资策略和权证投资策略四部分组成。	
业绩比较基准	沪深300指数收益率×65%+中债综合指数收益率(全价)×35%	
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期收益及预期风险水平低于股票型基金,高于债券型基金及货币市场基金,属于中高收益/风险特征的基金。	
基金管理人	宝盈基金管理有限公司	
基金托管人	广发证券股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	宝盈睿丰创新混合A/B	宝盈睿丰创新混合C
下属分级基金的交易代码	000794	000796
下属分级基金的前端交易代码	000794	–
下属分级基金的后端交易代码	000795	–
报告期末下属分级基金的份额总额	60,950,228.75份	331,633,656.06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1月1日 – 2015年3月31日)	
	宝盈睿丰创新混合A/B	宝盈睿丰创新混合C
1. 本期已实现收益	5,304,212.60	27,805,665.73
2. 本期利润	25,513,062.43	141,376,840.35
3. 加权平均基金份额本期利润	0.4406	0.4331
4. 期末基金资产净值	89,114,238.39	481,787,014.31
5. 期末基金份额净值	1.462	1.453

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

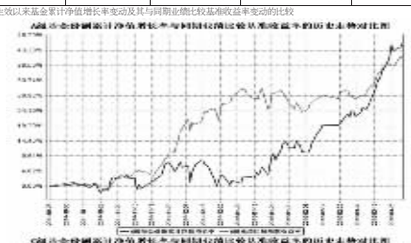
宝盈睿丰创新混合A/B

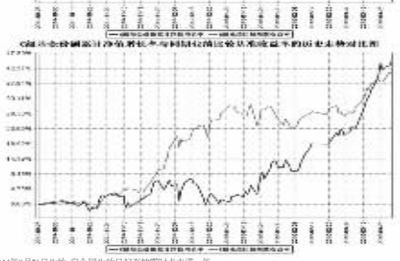
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①–③	②–④
过去三个月	43.76%	1.31%	9.48%	1.19%	34.28%	0.12%

宝盈睿丰创新混合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	43.29%	1.31%	9.48%	1.19%	33.81%	0.12%

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2014年9月26日生效,自合同生效日起至披露时点未满一年。
2.按基金合同规定,本基金自基金合同生效之日起的6个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的约定。

§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		
彭敢	本基金、宝盈资源优选股票型证券投资基金、宝盈科技30灵活配置混合型证券投资基金、宝盈策略增长股票型证券投资基金、宝盈新价值灵活配置混合型证券投资基金的基金经理;投资部总监	2014年9月26日	–	14年	彭敢先生,金融学硕士,曾就职于大鹏证券有限责任公司综合研究所,银华基金管理有限公司投资管理部,万联证券有限责任公司研发中心、财富证券有限责任公司从事投资研究工作,2010年9月起任职于宝盈基金管理有限公司投资部,中国国籍,证券投资基金从业人员资格。

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《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同等有关基金法律文件的规定,以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在控制风险的前提下,为基金持有人谋求最大利益。在本报告期内,基金运作合法合规,严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定,在投资管理活动中公平对待不同投资组合,无损害基金持有人利益的行为。
4.3 公平交易专项说明
4.3.1 公平交易制度的执行情况
基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《宝盈基金管理有限公司公平交易制度》对本基金的日常交易行为进行监控,并定期制作公平交易分析报告,对不同投资组合的收益率、同向交易价差、反向交易价差作专项分析。报告结果表明,本基金在本报告期内的同向交易价差均在可合理解释范围之内;在本报告期内基金管理人严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定,在投资活动中公平对待不同投资组合,公平交易制度执行情况良好,无损害基金持有人利益的行为。
4.3.2 异常交易行为的专项说明
本报告期内,未发现本基金存在异常交易行为。
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年第一季度A股市场呈现整体牛市行情,首先以创业板为主的成长股经历了深度调整后强势反弹,同样的大盘蓝筹走势也极为强劲,上证指数、沪深300、深成指和创业板指分别上涨15.87%、14.63%、19.48%和58.67%,本季度创业板指数整体强于大势,指数和成交量也屡创历史新高。本基金一季度A/B类收益43.76%、C类收益43.29%,位列同类排名的前20%,为投资者取得了不错的投资收益。
本基金管理人认为,这几年都是中国经济的重要转型期,从实体经济的增速来看,中国经济仍然在持续的下滑调整过程中,政府需要通过各种货币政策工具操作来降低实体经济利率。在过去的一个季度,本基金管理人一直以代表经济增长转型的战略性新兴产业个股作为重点投资标的,同时也放木性的配置了优质大盘蓝筹,虽然结果来看投资收益不能算顶级,但考虑到在操作上基本是按照基金管理人的思路和想法,并且较好的控制了回撤风险,仍对过去一个季度所取得的进步是比较满意的。
2015年一季度呈现了成长风格强劲反弹,且小市值股票遭到眼风热炒,同时,大盘蓝筹依然坚挺,上证指数创出7年新高,虽然整个季度市场表象上与基金管理人的理念基本吻合,但在实际操作中,基金管理人坚持以较严格的公司成长模式和业绩增长标准来来操作,在板块选择上坚持选择与过往市场不同的新的投资方向和成长主题,虽然由此也丧失了一些投资机会,也未能将提前布局的优质成长股收益最大化等,但从整体结果来看,较为理想。季度末主要持仓集中在环保、TMT、医药、军工、新能源等方向。
4.4.2 报告期内基金的业绩表现
宝盈睿丰创新混合A/B:本基金在本报告期内净值增长率是43.76%,同期业绩比较基准收益率是9.48%。
宝盈睿丰创新混合C:本基金在本报告期内净值增长率是43.29%,同期业绩比较基准收益率是9.48%。
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
2015年中国的宏观经济仍然处于转轨触底的过程,尽管政府出台了多项改革和稳增长的财政和货币政策,但经济增长的固有规律在发挥作用,过剩产能以及前期大量的房地产和固定资产投资仍然成为经济的主要风险。而油价的大幅下跌虽然短期有利于中国经济成本降低,但是否会带来输入性通缩,并与产能过剩带来的内在的经济通缩叠加,对企业经营构成难以承受的打击,目前难以判断。
从市场来看,目前股票市场的盈利效应已经成为共识,社会资金跃步库向股市,2014年的首次利率下降让市场憧憬央行会持续的降息和降准,在一季度降息已经兑现,市场普遍预期股市仍有较大上涨空间,以成长股为代表的创业板和以国企改革、转型升级为主的大盘蓝筹都存在着新时代资本市场盛宴的机会。从制度红利来看,中国政府对资本市场和国企治理的决心已力度置赋,沪港通、深港通、证券法修改及注册制等都是资本市场已发生或即将发生的重大影响意义的事件;同时国企治理对改革转型起到关键性作用,国有资产证券化是较好的实现途径。从长期看,中国通过改革转型提升经济增长的空间仍然很大,新的国家战略如一带一路的提出等让市场预期政府会通过向全球输出中国的高铁等优势产业来规解产能过剩问题,同样的,“互联网+”为主要手段的各行业互联网化趋势逐渐确立,互联网金融、互联网医疗、互联网能源以及互联网农业等在转型升级的中国带来了很多投资机遇和新的产业形态。
本基金管理人认为,从行为金融学来看,2015年市场的走势可能仍然会呈著偏离市场的一致判断,正如2014年的走势与年初的市场普遍判断在幅度和结构的判断上都有显著偏差一样,我们在检视目前市场的一些共识的时候更需要考察这些共识的基础和条件,而从这些条件来看,市场的一些共识并不是那么靠得住的。
本基金管理人秉承几个最基本的投资理念:1.投资不可能赚到所有的钱,投资要赚自己所理解和能把握的钱;2.优质的成长股不管在哪种市场风口,最后必然超越市场涨幅,在无法判断市场风向的市场,挑选最强健的;3.中国的经济已经进入必须转型的阶段,中国经济的核心不可能是靠地产和传统国企来支撑。变革和转型创新是中国经济更重要的部分,而目前传统产业在中国股票市场中的市值比率并不低,而估值在经历过去一个季度的大幅上涨之后与国际水平相比并不具有显著的优势。
因此,管理人判断2015年蓝筹股指数超越中小板和创业板指数的概率较大,但市场更可能呈现双分化(蓝筹股和成长股都开始分化)、双轮驱动(优质蓝筹和优质成长齐飞)的格局。本基金管理人在2015年二季度将按照上述思路来操作,在优选蓝筹股的同时,利用市场指数局部调整的时机布局优质成长股。
本基金将继续重点以个股投资价值判断为主,继续采取自下而上的投资策略。本基金管理人将坚持价值投资的理念,结合睿丰创新基金重点投资技术资源、渠道资源、品牌资源的特点,为投资者追求较高的收益。
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明
本基金本报告期内未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者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	450,235,612.37	76.80
	其中:股票	450,235,612.37	76.80
2	固定收益投资	26,005,000.00	4.44
	其中:债券	26,005,000.00	4.44
	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	92,549,048.03	15.79
7	其他资产	17,446,602.24	2.98
8	合计	586,236,262.64	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	19,058,140.00	3.34
B	采矿业	–	–
C	制造业	273,151,145.08	47.85
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	14,313,040.00	2.51
H	住宿和餐饮业	–	–
I	信息传输、软件和信息技术服务业	83,035,828.25	14.54
J	金融业	39,260,100.00	6.88
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	21,417,359.04	3.75
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	450,235,612.37	78.86

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	300059	东方财富	778,820	32,398,912.00	5.68
2	002023	海特高新	868,400	29,959,800.00	5.25
3	002215	诺普信	1,612,293	28,118,389.92	4.93
4	002522	浙江众成	719,756	26,990,850.00	4.73
5	000988	华工科技	1,501,500	24,024,000.00	4.21
6	002368	太极股份	324,915	22,987,736.25	4.03
7	002549	凯美特气	1,030,176	21,417,359.04	3.75
8	601166	兴业银行	1,070,000	19,645,200.00	3.44
9	300298	三诺生物	385,979	19,264,211.89	3.37
10	600061	中纺投资	660,000	17,707,800.00	3.10

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	26,005,000.00	4.56
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	26,005,000.00	4.56

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	019414	14国债14	260,050	26,005,000.00	4.56

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
本基金尚未在基金合同中明确股指期货的投资策略、比例限制、信息披露等,本基金暂不参与股指期货交易。
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
本基金尚未在基金合同中明确国债期货的投资策略、比例限制、信息披露等,本基金暂不参与国债期货交易。
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投资国债期货。
5.10.3 本期国债期货投资评价
本基金本报告期末未投资国债期货。
5.11 投资组合报告附注
5.11.1 本基金投资的前十名证券发行主体报告期内没有被监管部门立案调查,在本报告编制日前一年内除凯美特气(代码:002549.SZ)外未受到公开谴责、处罚。
报告期内本基金所投资的股票凯美特气于2014年5月24日公告披露,公司因隐瞒全资子公司长岭凯美特遭上游中石化长岭分公司“断气”而停产的事实,被湖南省证监局责令整改,公司在收到监管函后,在中石化公司的协调下,迅速与中石化长岭分公司举行了多次谈判,并取得初步结果,6月13日,公司公告称双方对相关内容已初步达成了一致的共识,目前长岭分公司正在对该协议进行流程审批,待长岭分公司审批完成后,公司将及时公告协议具体事项。现长岭凯美特处于开车运行前的生产准备状态,待接到长岭分公司向长岭凯美特供气的指令,随时可以投入生产运行。2014年12月8日,凯美特气发布公告,称与中国石油化工股份有限公司长岭分公司价格及供气量议达成一致协议,并对2014年的经营业绩没有影响。我们认为,该事项是我国特有的体制内问题,并没有影响公司投资价值,当然公司在公司运营中,确有忽视中小股东知情权的事实,通过这件事情,公司从识到作为上市公众公司与普通公司的区别,提高了认识水平,我们继续看好公司的长期投资价值,因此在公告后未做减持。
5.11.2 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。
5.11.3 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	300059	东方财富	32,398,912.00	5.68	重大资产重组
2	300298	三诺生物	19,264,211.89	3.37	重大事项停牌

5.11.6 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,分项与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	宝盈睿丰创新混合A/B	宝盈睿丰创新混合C
报告期期初基金份额总额	68,911,710.02	422,118,209.89
报告期期间基金总申购份额	24,192,053.31	167,832,416.61
减:报告期期间基金总赎回份额	32,153,534.58	258,316,970.44
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	60,950,228.75	331,633,656.06

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况
本报告期内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
本基金本报告期无影响投资者决策的其他重要信息。

§9 备查文件目录
9.1 备查文件目录
中国证监会批准宝盈睿丰创新灵活配置混合型证券投资基金设立的文件。
《宝盈睿丰创新灵活配置混合型证券投资基金基金合同》。
《宝盈睿丰创新灵活配置混合型证券投资基金基金托管协议》。
宝盈基金管理有限公司批准成立批件、营业执照和公司章程。
本报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露的各项公告。
9.2 存放地点
基金管理人办公地址:广东省深圳市深南大道6008号特区报业大厦15层
基金托管人办公地址:广州市天河区天河北路183–187号大都会广场5楼、7楼、18楼、19楼、36楼、38楼、39楼、41楼、42楼、43楼和44楼
9.3 查阅方式
上述备查文件文本存放在基金管理人和基金托管人的办公场所,在办公时间内基金持有人可免费查阅。

宝盈基金管理有限公司
2015年4月20日

东吴深证100指数增强型证券投资基金(LOF)

2015 第一季度 报告

2015年3月31日

基金管理人:东吴基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年四月二十日

§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4月14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1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东吴深证100指数增强(LOF)
场内简称	东吴100
基金主代码	165806
交易代码	165806
基金运作方式	上市契约型开放式(LOF)
基金合同生效日	2012年3月9日
报告期末基金份额总额	36,455,553.32份
投资目标	本基金为股票型指数增强基金,在力求对标的指数进行有效跟踪的基础上,通过指数增强策略进行积极的指数组合管理与风险控制,力争获得超越业绩比较基准的投资收益,谋求基金资产的长期增值。本基金力争使日均跟踪偏离度不超过0.5%,年化跟踪误差不超过7.75%。
投资策略	本基金主要采用指数复制的方法拟合、跟踪深证100价格指数,即按照标的指数的成份股构成及其权重构建基金股票组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。在力求对标的指数进行有效跟踪的基础上,本基金还将通过指数增强策略进行积极的指数组合管理与风险控制,力争获得超越业绩比较基准的投资收益,谋求基金资产的长期增值。
业绩比较基准	基金业绩比较基准=95%×深证100价格指数收益率+5%×商业银行活期存款利率(税后)
风险收益特征	本基金属于股票型基金,预期风险和预期收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。
基金管理人	东吴基金管理有限公司
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

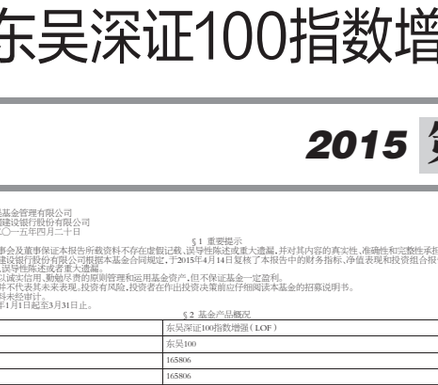
单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2015年1月1日 – 2015年3月31日)
1.本期已实现收益	12,304,321.76
2.本期利润	11,297,505.28
3.加权平均基金份额本期利润	0.2339
4.期末基金资产净值	49,773,595.56
5.期末基金份额净值	1.365

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。
3.2 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	21.33%	1.63%	22.35%	1.55%	–1.02%	0.08%

注:基金业绩比较基准=95%×深证100价格指数收益率+5%×商业银行活期存款利率(税后)。
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.基金业绩比较基准=95%×深证100价格指数收益率+5%×商业银行活期存款利率(税后)。
2.本基金于2012年3月9日成立,按基金合同规定,本基金自基金合同生效日起6个月内为建仓期,建仓期结束基金投资组合比例符合基金合同的有关规定。

§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		
周健	本基金基金经理	2013年6月5日	–	8年	硕士,南开大学毕业。曾就职于海通证券;2011年5月加入东吴基金管理有限公司,曾任公司研究策划部研究员,现担任东吴中证新兴指数基金基金经理、东吴新创业股票基金基金经理、东吴深证100指数增强型证券投资基金基金经理(LOF)。

注:1.其他的任职日期为公司对外公告之日;
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》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》、中国证监会的规定和基金合同的规定及其他有关法律规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,为基金持有人谋求最大利益,无损害基金持有人利益的行为。
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,本基金管理人按照法律法规关于公平交易的相关规定,严格执行公司公平交易管理制度,加强了对所管理的不同投资组合同向交易价差的分析,确保公司管理的不同投资组合在投权、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。
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
2015年一季度,国内宏观经济略有反弹,但是未有明显回暖,目前仍在企稳阶段,PMI恢复到荣枯线之上,PPI环比收窄,显示之前的稳增长政策正在逐步显效,在政策推动之下,房地产销售和回升,但房价依然低迷,行业仍处去杠杆进程之中,投资下滑态势仍然存在,资本市场在宽松的货币政策作用下一路上行,一季度沪深300指数上涨14%,创业板指上涨58%,深100指数的配置较为均衡,涨幅介于两者之间,报告期内,本基金主要采用复制指数配置与行业内量化选股的策略,严格控制行位,在日常的基金操作中积极应对申购赎回,并在个股配置上进行适度偏离,力争获得超额收益。
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1.365元,累计净值1.365元;本报告期份额净值增长率21.33%,同期业绩比较基准收益率为22.35%。
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
展望下一阶段经济和市场运行形势,个人认为国内经济下行压力仍然存在,但是大规模风险事件爆发的概率已经微乎其微,下一阶段经济应该会处于不温不火的状态,在改革刺激之下,偶尔可能还有小放量,其次,金融市场改革,国企改革引经济入逐步兑现的阶段,会形成较多的投资机会,只要坚守紧贴的政策继续推移,经济转型的结合之现的概率较大,相关方面,蓝筹股和估值板块上涨的幅度较多,市场整体估值水平在快速上涨,投资者的乐观预期会然会造成部分板块出现泡沫现象,要注意短期调整风险,但是市场该不上有系统性风险,除了改革和转型带来的主题性机会,板块方面可能要重视经济逐复苏给传统周期性行业带来的估值修复和业绩反转的机会,如果叠加上大宗商品价格的反弹,可能会有较大空间。
深证100指数行业分布均衡合理,指数成分股成长性较高,流动性较好,中长期的投资价值明显,作为被动投资的基金,本基金将继续坚持既定的指数化投资策略,以严格控制相对基准指数的跟踪偏离,主动增强获取超额收益为投资目标,努力为投资者实现单位风险收益上的最优化。
4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明
本基金本报告期内,未出现连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元情形。

§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	46,236,452.67	90.86
	其中:股票	46,236,452.67	90.86
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	2,799,636.54	5.50
7	其他资产	1,853,047.65	3.64
8	合计	50,889,136.86	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	821,003.53	1.65
C	制造业	24,094,400.55	48.41
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	241,576.86	0.49
E	建筑业	463,821.96	0.93
F	批发和零售业	1,021,091.09	2.05
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	3,213,885.32	6.46
J	金融业	5,791,298.32	11.64
K	房地产业	3,296,215.79	6.62
L	租赁和商务服务业	757,014.48	1.52
M	科学研究和技术服务业	–	–
N	水利、环境和公共设施管理业	1,293,079.60	2.60
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	733,654.28	1.47
S	综合	372,610.40	0.75
	合计	42,099,352.20	84.58

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	339,095.73	0.68
C	制造业	1,346,376.30	2.71
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	145,254.19	0.29
E	建筑业	–	–
F	批发和零售业	616,455.75	1.24
G	交通运输、仓储和邮政业	240,928.29	0.48
H	住宿和餐饮业	–	–
I	信息传输、软件和信息技术服务业	151,521.70	0.30
J	金融业	614,981.22	1.24
K	房地产业	324,504.88	0.65
L	租赁和商务服务业	87,466.08	0.18
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	57,144.90	0.11
R	文化、体育和娱乐业	213,371.43	0.43
S	综合	–	–
	合计	4,137,100.47	8.31

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	000002	万科A	142,366	1,967,498.12	3.95
2	000651	格力电器	40,616	1,778,168.48	3.57
3	000625	长安汽车	61,925	1,429,848.25	2.87
4	000333	美的集团	40,800	1,344,360.00	2.70
5	000776	广发证券	43,015	1,200,118.50	2.41
6	000001	平安银行	75,214	1,184,620.50	2.38
7	000063	中兴通讯	45,796	1,001,100.56	2.01
8	002241	歌尔声学	28,792	958,773.60	1.93
9	000166	申万宏源	51,222	884,091.72	1.78
10	000783	长江证券	51,395	816,152.60	1.64

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	600648	外高桥	10,803	377,672.88	0.76
2	600663	陆家嘴	7,417	278,211.67	0.56
3	601006	大秦铁路	21,843	240,928.29	0.48
4	600369	西南证券	8,882	192,472.94	0.39
5	601901	方正证券	13,061	184,029.49	0.37

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
本基金尚未在基金合同中明确股指期货的投资策略、比例限制、信息披露等,本基金暂不参与股指期货交易。
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
本基金尚未在基金合同中明确国债期货的投资策略、比例限制、信息披露等,本基金暂不参与国债期货交易。
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投资国债期货。
5.10.3 本期国债期货投资评价
本基金本报告期末未投资国债期货。
5.11 投资组合报告附注
5.11.1
本基金投资的前十名证券发行主体报告期内没有被监管部门立案调查,在本报告编制日前一年内除凯美特气(代码:002549.SZ)外未受到公开谴责、处罚。
报告期内本基金所投资的股票凯美特气于2014年5月24日公告披露,公司因隐瞒全资子公司长岭凯美特遭上游中石化长岭分公司“断气”而停产的事实,被湖南省证监局责令整改,公司在收到监管函后,在中石化公司的协调下,迅速与中石化长岭分公司举行了多次谈判,并取得初步结果,6月13日,公司公告称双方对相关内容已初步达成了一致的共识,目前长岭分公司正在对该协议进行流程审批,待长岭分公司审批完成后,公司将及时公告协议具体事项。现长岭凯美特处于开车运行前的生产准备状态,待接到长岭分公司向长岭凯美特供气的指令,随时可以投入生产运行。2014年12月8日,凯美特气发布公告,称与中国石油化工股份有限公司长岭分公司价格及供气量议达成一致协议,并对2014年的经营业