

(上接B77版)

在一般情况下,本基金的股票资产比例为基金资产的60%-95%,其中,核心组合的投资比例不低于股票资产的60%。
(1)核心投资组合投资策略
本基金的核心投资组合主要投资于沪深300指数所包括的成份股与备选成份股,采取抽样复制的策略,在个股股票备选股票池中选取一只或多只的个股进行投资,使核心投资组合的收益率基本跟踪沪深300指数的收益率,以使核心投资组合的投资表现与沪深300指数的表现在一定程度上保持一致。
(2)卫星投资组合投资策略
本基金卫星投资组合以非沪深300指数的成份股为投资对象,着重考察价值显著低估的公司股票,基本面良好且具有持续成长能力等要素,以有效捕捉长期或短期或超长期或现状不明显但未来成长性较强的公司投资机会。
● 价值重估策略的公司,对于行业处于成熟期或衰退期或者现状不明显但未来成长性较强的上市公司,本基金将结合未来业绩增长预期与大幅度的现实性变化,且市场反应滞后,变化尚未反映至股票价格中的上市公司,进行价值重估(相对价值)的个股,基金管理人将基于以上一些或几项因素进行重点考察,包括公司盈利能力分析,如企业盈利前景分析、企业成长性与竞争优势、企业资产配置能力、产品市场分析、加产品定价分析、上下游产品分析,替代产品分析,考察企业是否充分把握行业发展的机遇,保持领先企业的竞争力分析,如公司管理者的素质及应变能力、市场开拓能力、技术创新力、高成长、高利润、客户忠诚度、公司治理及财务稳健性分析,公司治理风险及应对措施分析。

● 具有持续高成长潜力的公司投资策略
本基金将重点投资于具有持续高成长潜力的公司,流动性的高低等因素,投资于行业中具有领先地位的个股,跟踪业绩的超预期表现,进行估值调整,由基金经理根据沪深300指数的调整,在每次数据披露前对可能影响个股的要素进行跟踪,以期将指数收益所带来的超额收益。

(3)分散投资
在股票资产组合构建过程中,基金经理着重通过对以下两个方面加以考虑:
● 个股的相对估值性。基金经理通过对个股的估值分析,在优选个股的基础上达到分散投资从而分散风险的目的。

● 个股的流动性与操作周期。组合经理根据数量分析小组的分析结论和自身判断,选择合适的市场时机和个股价格,在个股的操作周期内完成投资组合的构建。

3. 债券投资策略
本基金可投资于国债、金融债、企业债和可转债债券等债券品种,基金经理通过对收益率、流动性、信用风险和风险溢价等因素的综合评估,合理配置固定收益类证券组合中债券、金融债、企业债、短期融资工具等产品的比例,构建债券组合。

在选取固定收益品种时,本基金将重点分析债券品种估值、利率风险和流动性风险,跟踪利率期限结构变化和信用风险的状况,在综合考虑流动性、信用风险和利率风险的基础上,选择风险调整后相对价值较高的品种进行投资,以期获得长期稳定的投资回报。
6. 其他衍生品投资策略
本基金将根据中国衍生品市场的发展,一旦有新的品种推出,将在审慎评估法律法规许可的前提下,制订符合本基金投资策略的衍生品策略,并适时进行衍生品投资,在充分评估衍生品风险和收益特征的前提下,谨慎进行投资。

7. 基金估值
本基金的估值一般按照如下方法进行,将根据实际情况进行调整,组合仓位确定型寻求其合理估值水平,谨慎地进行投资,以求获得投资回报。
(1) 股票估值
本基金股票资产支持证券将综合采用久期管理、收益率曲线、个券选择和把握市场交易机会等积极策略,在严格遵守法律法规和基金合同约定的前提下,通过研究分析和动态跟踪管理,选择风险调整后相对价值较高的品种进行投资,以期获得长期稳定的投资回报。

6. 其他衍生品投资策略
本基金将根据中国衍生品市场的发展,一旦有新的品种推出,将在审慎评估法律法规许可的前提下,制订符合本基金投资策略的衍生品策略,并适时进行衍生品投资,在充分评估衍生品风险和收益特征的前提下,谨慎进行投资。

7. 基金估值
本基金的估值一般按照如下方法进行,将根据实际情况进行调整,组合仓位确定型寻求其合理估值水平,谨慎地进行投资,以求获得投资回报。

本基金整体业绩比较基准为:80%×沪深300指数收益率+20%×中债国债综合指数收益率
其中,沪深300指数收益率指中证指数有限公司发布的沪深300指数收益率;中债国债综合指数收益率指中债国债综合指数的收益率。本基金管理人有权根据市场情况调整业绩比较基准,但调整后的业绩比较基准不得低于上述基准,且调整后的业绩比较基准应在本基金管理人网站公告,并报中国证监会备案。

本基金是一只主动投资的股票型基金,基金的风险与预期收益要高于混合型基金,属于证券投资基金中的中高风险品种。

十二、基金投资组合报告

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。

基金管理人中国银河证券股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年4月16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。
本投资组合报告所载数据截至2015年03月31日。

2. 基金投资组合概况
2.1 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	114,657,515.00	85.23
	其中:股票	114,657,515.00	85.23
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	19,229,323.13	14.30
	其中:合计	19,229,323.13	14.30
7	其他资产	437,566.32	0.47
8	合计	134,534,415.45	100.00

2.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	114,657,515.00	85.23
	其中:股票	114,657,515.00	85.23
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	19,229,323.13	14.30
	其中:合计	19,229,323.13	14.30
7	其他资产	437,566.32	0.47
8	合计	134,534,415.45	100.00

2.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	114,657,515.00	85.23
	其中:股票	114,657,515.00	85.23
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	19,229,323.13	14.30
	其中:合计	19,229,323.13	14.30
7	其他资产	437,566.32	0.47
8	合计	134,534,415.45	100.00

2.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	114,657,515.00	85.23
	其中:股票	114,657,515.00	85.23
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	19,229,323.13	14.30
	其中:合计	19,229,323.13	14.30
7	其他资产	437,566.32	0.47
8	合计	134,534,415.45	100.00

2.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	114,657,515.00	85.23
	其中:股票	114,657,515.00	85.23
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	19,229,323.13	14.30
	其中:合计	19,229,323.13	14.30
7	其他资产	437,566.32	0.47
8	合计	134,534,415.45	100.00

2.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	114,657,515.00	85.23
	其中:股票	114,657,515.00	85.23
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	19,229,323.13	14.30
	其中:合计	19,229,323.13	14.30
7	其他资产	437,566.32	0.47
8	合计	134,534,415.45	100.00

2.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	114,657,515.00	85.23
	其中:股票	114,657,515.00	85.23
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	19,229,323.13	14.30
	其中:合计	19,229,323.13	14.30
7	其他资产	437,566.32	0.47
8	合计	134,534,415.45	100.00

2.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	114,657,515.00	85.23
	其中:股票	114,657,515.00	85.23
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	19,229,323.13	14.30
	其中:合计	19,229,323.13	14.30
7	其他资产	437,566.32	0.47
8	合计	134,534,415.45	100.00

2.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	114,657,515.00	85.23
	其中:股票	114,657,515.00	85.23
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	19,229,323.13	14.30
	其中:合计	19,229,323.13	14.30
7	其他资产	437,566.32	0.47
8	合计	134,534,415.45	100.00

2.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	114,657,515.00	85.23
	其中:股票	114,657,515.00	85.23
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	19,229,323.13	14.30
	其中:合计	19,229,323.13	14.30
7	其他资产	437,566.32	0.47
8	合计	134,534,415.45	100.00

2.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	114,657,515.00	85.23
	其中:股票	114,657,515.00	85.23
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	19,229,323.13	14.30
	其中:合计	19,229,323.13	14.30
7	其他资产	437,566.32	0.47
8	合计	134,534,415.45	100.00

2.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	114,657,515.00	85.23
	其中:股票	114,657,515.00	85.23
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	19,229,323.13	14.30
	其中:合计	19,229,323.13	14.30
7	其他资产	437,566.32	0.47
8	合计	134,534,415.45	100.00

2.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	114,657,515.00	85.23
	其中:股票	114,657,515.00	85.23
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	19,229,323.13	14.30
	其中:合计	19,229,323.13	14.30
7	其他资产	437,566.32	0.47
8	合计	134,534,415.45	100.00

2.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	114,657,515.00	85.23
	其中:股票	114,657,515.00	85.23
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	19,229,323.13	14.30
	其中:合计	19,229,323.13	14.30
7	其他资产	437,566.32	0.47
8	合计	134,534,415.45	100.00

2.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	114,657,515.00	85.23
	其中:股票	114,657,515.00	85.23
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	19,229,323.13	14.30
	其中:合计	19,229,323.13	14.30
7	其他资产	437,566.32	0.47
8	合计	134,534,415.45	100.00