华商策略精选灵活配置混合型证券投资基金

2016 第一季度 报告

2016年3月31日

基金管理人:华商基金管理有限公司
基金托管人:中国民生银行股份有限公司
报告送出日期:2016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的法律责任。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年4月19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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2016年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华商策略精选混合
基金主代码	630008
交易代码	630008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年11月9日
报告期末基金份额总额	842,928,411.05份
投资目标	紧密跟踪中国经济动向,把握中国经济的长期发展趋势和周期变动特征,挖掘不同发展阶段下的优势资产及行业投资机会,综合运用主题投资、行业轮动等投资策略,追求基金资产的长期、持续增值。
投资策略	本基金的股票投资组合管理在财务指标定量分析和行业研究员公司调研分析基础上,坚持以价值投资的理念构建具有投资安全边际的股票备选库;基金经理在股票备选库的基础上,根据经济景气和市场环境状况,灵活运用主题投资、行业轮动等多种投资策略从股票备选库中精选个股,动态构造投资组合。
业绩比较基准	沪深300指数收益率x55%+上证国债指数收益率x45%
风险收益特征	本基金是混合型证券投资基金,其预期收益和风险水平高于债券型基金产品和货币市场基金,低于股票型基金产品,属于中高风险、中高收益的基金产品。
基金管理人	华商基金管理有限公司
基金托管人	中国民生银行股份有限公司

§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(2016年1月1日 - 2016年3月31日)
1.本期已实现收益	-79,052,684.27
2.本期利润	-221,353,133.74
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2453
4.期末基金资产净值	1,135,937,528.91
5.期末基金份额净值	1.348

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。

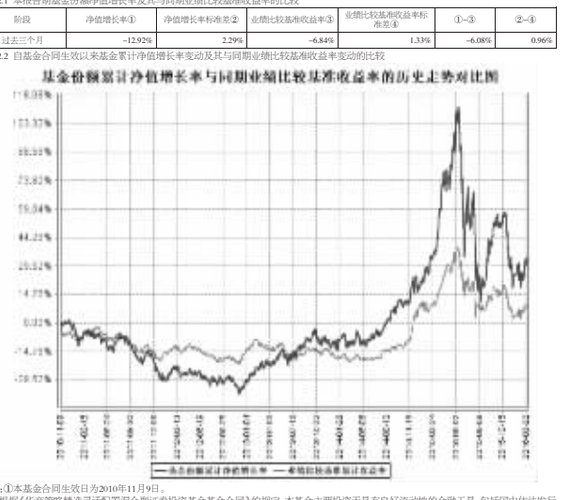
②所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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

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	-12.92%	2.29%	-6.84%	1.33%	-6.08%	0.96%

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本基金合同生效日为2010年11月9日。

②根据《华商策略精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的规定,本基金主要投资于具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券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。本基金的投资组合比例为:股票投资比例占基金资产的30%~80%,债券投资比例占基金资产的15%~65%,权证投资比例占基金资产净值的0%~3%,并保持不低于基金资产净值5%的现金或到期日在一年以内的政府债券。根据基金合同的规定,自基金合同生效之日起6个月内基金各项资产配置比例需符合基金合同要求。本基金在建仓期结束时,各项资产配置比例符合基金合同有关投资比例的约定。

§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		
周海栋	基金经理	2014年5月5日	-	8	男,管理学硕士,中国籍,具有基金从业资格;2003年7月至2004年10月就职于上海慧旭药物研究所任研究员;2004年10月至2005年8月就职于上海拓引数码技术有限公司任项目经理;2008年1月至2010年6月就职于中国国际金融有限公司任研究员;2010年5月加入华商基金管理有限公司,曾任研究发展部行业研究员、机构投资部投资经理。2012年3月起至2014年5月5日担任华商策略精选灵活配置混合型基金基金经理助理,2015年5月14日起至今担任华商新趋势优选灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2015年9月17日起至今担任华商新动力灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信的说明

在本报告期内,基金管理人不存在损害基金份额持有人利益的行为。基金管理人勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益,严格遵守了《基金法》及其他有关法律法规、基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内,本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度,在研究分析、投资决策、交易执行等各个环节,公平对待旗下所有投资组合。

公司建立投研管理平台并定期举行投研晨会、投研联席会等,建立健全投资授权制度,确保各投资组合公平获得研究资源,享有公平的投资决策机会。

针对公司旗下所有投资组合的交易所公开竞价交易,通过交易系统中的公平交易程序,对于不同投资组合同日同向买卖同一证券的指令自动进行比例分配,报告期内,系统的公平交易程序运作良好,未出现异常情况。针对场外网下交易业务,公司依照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部场外、网下交易业务的相关规定,确保各投资组合享有公平的交易执行机会。对于以公司名义进行的交易严格按照发行分配的原则或价格优先、比例分配的原则在各投资组合间进行分配。本报告期内,场外、网下业务公平交易制度执行情况良好,未出现异常情况。

公司对旗下各投资组合的交易行为进行监控和分析,对各投资组合不同时间窗口(1日、3日、5日)内的同向交易的溢价金额与溢价率进行了T检验,统计了溢价率占优比例。本报告期内,未出现违反公平交易制度的情况,公司旗下各基金不存在利益输送的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

为规范投资行为,公平对待投资组合,公司制定了《异常交易管理办法》,对包括可能显著影响市场价格、可能导致不公平交易、可能涉嫌利益输送等异常交易行为做出了界定及相应的防范、控制措施。

报告期内严格执行公司相关制度,未发现本基金存在异常交易行为。公司严格控制旗下非指数型投资组合参与交易所公开竞价同日反向交易,按照有关指数的构成比例进行的投资导致出现的同日反向交易中,成交较少的单边交易量均未超过该证券当日成交量的5%。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

本季度,大宗价格等开始走强是大多数数据走好的重要因素,也显示经济开始寻底。经济环比开始走好,同比开始走稳。同时,政府主要还是实行宽货币政策,推动通胀比较快的出现,另结等产出缺口现机会做了比较好的铺垫。市场方面,主要经历两个阶段:汇率波动与经济数据的验证。汇率波动导致1月份市场大幅下跌,随后企稳,经济数据的走稳为反弹做了比较好的铺垫。表现方面上:大宗出现久违的机会,成长股表现可圈可点,市场更偏好真实的成长。本基金在资产配置上进行了比较大的调整,1月份对风险认知比较充分,采取降低仓位的策略,回避了下跌,后期对高成长、估值合理、符合转型方向的“真成长”进行了倾斜配置,配置方向可百联网+、环保、传媒、医药、特高压等方向做了调整。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2016年3月31日,本基金份额净值为1.348元,份额累计净值为1.348元。本季度基金份额净值增长率为-12.92%。同期基金业绩比较基准的收益率为-6.84%,本基金份额净值增长率低于业绩比较基准收益率6.08个百分点。

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,本基金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	808,953,211.85	70.32
	其中:股票	808,953,211.85	70.32
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	244,466,310.60	21.25
	其中:债券	244,466,310.60	21.25
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	92,873,096.32	8.07
8	其他资产	4,064,609.54	0.35
9	合计	1,150,357,228.31	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	11,241,511.08	0.99
B	采矿业	12,806,203.44	1.13
C	制造业	413,867,942.55	36.43
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	36,860,944.00	3.24
E	建筑业	32,738,541.88	2.88
F	批发和零售业	62,781,586.36	5.53
G	交通运输、仓储和邮政业	46,337,053.87	4.08
H	住宿和餐饮业	25,283,650.26	2.23
I	信息传输、软件和信息技术服务业	38,898,761.14	3.42
J	金融业	8,117,284.17	0.71
K	房地产业	103,399,733.10	9.10
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	16,620,000.00	1.46
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	808,953,211.85	71.21

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有沪港通股票。

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	002188	巴士在线	2,322,582	77,829,722.82	6.85
2	600079	人福医药	3,294,760	61,282,536.00	5.39
3	002042	华孚色纺	4,207,235	42,114,422.35	3.71
4	600340	华夏幸福	1,535,045	37,270,892.60	3.28
5	600155	宝硕股份	2,500,000	35,050,000.00	3.09
6	002410	广联达	2,513,941	34,038,761.14	3.00
7	600337	美克家居	2,524,046	33,292,166.74	2.93
8	002081	金 螳 螂	1,914,655	32,702,307.40	2.88
9	002520	日发精机	1,645,462	31,510,597.30	2.77
10	002727	一心堂	614,619	29,489,419.62	2.60

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	央行票据	-	-
3	金融债券	104,945,000.00	9.24
	其中:政策性金融债	104,945,000.00	9.24
4	企业债券	62,326,000.00	5.49
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	55,005,000.00	4.84
7	可转债(可交换债)	22,190,310.60	1.95
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	244,466,310.60	21.52

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	1182326	11中信集MTN3	500,000	55,005,000.00	4.84
2	120242	12国开42	500,000	52,945,000.00	4.66
3	070225	07国开25	500,000	52,000,000.00	4.58
4	1280009	12远城投债	400,000	41,432,000.00	3.65
5	1180068	11供销债	200,000	20,894,000.00	1.84

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

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

根据本基金的基金合同约定,本基金的投资范围不包括股指期货。

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

根据本基金的基金合同约定,本基金的投资范围不包括国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

华孚色纺股份有限公司分别于2015年12月10日和2016年2月1日收到中国证券监督管理委员会安徽监管局和深交所发布的行政监管措施决定书([2015]8号)——《关于对华孚色纺股份有限公司高管陈亮采取出具警示函措施的决定》和对时任华孚色纺国内营销副总陈亮纶予通报批评处分的决定。当事人陈亮,时任华孚色纺国内营销副总监。于2015年8月31日卖出华孚色纺股票5,000股,涉及金额42,800元。陈亮的减持行为违反了中国证券监督管理委员会公告[2015]18号中有关“从国日起6个月内,上市公司控股股东和持股5%以上股东及董事、监事、高级管理人员不得通过二级市场减持本公司股份”的规定以及深交所《股票上市规则(2014年修订)》第11.4条、第3.1.8条的规定和《中小板上市公司规范运作指引(2015年修订)》第1.3条、第3.8.1条的规定。此行为属于个人行为,未经上市公司批准。

本公司对以上证券的投资决策程序符合法律法规及公司制度的相关规定,不存在损害基金份额持有人利益的行为。除此之外,本基金投资的其他前十名证券的发行主体本期未被监管部门立案调查,且在本报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。

5.11.2

本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	861,969.26
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,193,154.94
5	应收申购款	9,485.34
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,064,609.54

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113008	电气转债	11,374,638.60	1.00
2	110031	航信转债	10,815,672.00	0.95

5.11.5 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的情况。

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,分项之和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

报告期期初基金份额总额	1,043,901,437.85
报告期间基金总申购份额	14,645,318.56
减:报告期期间基金总赎回份额	215,618,345.36
报告期期末基金份额总额	842,928,411.05

注:总申购份额含红利再投、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

本报告期内基金管理人没有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

本报告期内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

1.中国证监会批准华商策略精选灵活配置混合型证券投资基金设立的文件;

2.《华商策略精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;

3.《华商策略精选灵活配置混合型证券投资基金托管协议》;

4.《华商策略精选灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》;

5.基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程;

6.报告期内华商策略精选灵活配置混合型证券投资基金在指定报刊披露的各项公告的原稿。

8.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

8.3 查阅方式

基金管理人办公地址:北京市西城区平安里西大街28号中海国际中心19层

基金托管人地址:北京市西城区闹市口大街1号院1号楼

投资者对本报告书如有疑问,可咨询基金管理人华商基金管理有限公司。

客户服务中心电话:4007008880(免长途费),010-58573300

基金管理人网址:http://www.hsfund.com

华商基金管理有限公司
2016年4月20日

华商优势行业灵活配置混合型证券投资基金

2016 第一季度 报告

2016年3月31日

基金管理人:华商基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2016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的法律责任。

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2016年4月19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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2016年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华商优势行业混合
基金主代码	000390
交易代码	000390
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年12月11日
报告期末基金份额总额	2,145,036,141.93份
投资目标	本基金以经济周期、产业周期判断为基础,深入研究不同经济周期下产业周期的变化,准确把握在产业周期变化过程中表现相对强势的行业和主题板块,通过超配优势行业和板块、精选这些行业和板块中成长性良好的优质股票来构建组合,实现基金资产的持续稳健增长。
投资策略	本基金通过主动判断经济周期,以经典经济周期对资本市场形成方向影响为基础,结合宏观经济环境、政策形势、证券市场走势的综合分析,主动判断市场方向,进行积极的资产配置。本基金遵循行业间优势配置,各行业内优选个股相结合的股票投资策略,其中行业间优势配置是以宏观经济、产业周期、行业成长性、行业竞争力和估值等五个指标为基础,综合评判行业所处的状况和未来发展趋势,筛选出经济周期不同阶段的优势行业,这些优势行业具有综合性的比较优势,较高的投资价值,能够取得超越各行业平均收益率的投资收益;行业内优选个股是以若干财务指标、成长性、估值,在所属行业当中的竞争地位、企业的盈利前景及成长空间,是具有主题型投资机会等定性与定量指标为基础,筛选出经济周期与行业发展的不同阶段下,具有较高投资价值、持续成长性较好的优势个股。
业绩比较基准	沪深300指数收益率x55%+上证国债指数收益率x45%
风险收益特征	本基金是混合型证券投资基金,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。
基金管理人	华商基金管理有限公司
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(2016年1月1日 - 2016年3月31日)
1.本期已实现收益	-70,601,933.51
2.本期利润	-33,651,135.48
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0184
4.期末基金资产净值	2,435,878,210.46
5.期末基金份额净值	1.136

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

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	-2.91%	1.66%	-6.84%	1.33%	3.93%	0.33%

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本基金合同生效日为2013年12月11日。

②根据《华商优势行业灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的规定,本基金主要投资于国内依法发行上市的股票(含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券、股指期货、中小企业私募债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)。本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80%~95%,其中本基金投资所定义的优势行业主题类股票占比不低于非现金基金资产的80%;债券、权证、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5%~100%,其中权证占基金资产净值的0%~3%,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%,股指期货的投资比例依照法律法规或监管机构的规定执行。根据基金合同的规定,自基金合同生效之日起6个月内基金各项资产配置比例需符合基金合同要求。本基金在建仓期结束时,各项资产配置比例符合基金合同有关投资比例的约定。

§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		
吴鹏飞	基金经理、投资决策委员会委员	2013年12月11日	-	12	男,经济学博士,中国籍,具有基金从业资格,2003年7月至2006年7月于渤海证券,任行业研究员;2006年7月至2008年7月于嘉实基金,任行业基金经理;2008年7月至2010年7月于渤海证券,任研究部总经理;2010年7月至2013年3月初于泰康资产管理有限公司,任职投资经理。2013年3月加入华商基金管理有限公司投资管理部。2015年4月9日起至今担任华商红利优选灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2015年6月9日至今担任华商新常态灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

在本报告期内,基金管理人不存在损害基金份额持有人利益的行为。基金管理人勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益,严格遵守了《基金法》及其他有关法律法规、基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内,本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度,在研究分析、投资决策、交易执行等各个环节,公平对待旗下所有投资组合。

公司建立投研管理平台并定期举行投研晨会、投研联席会等,建立健全投资授权制度,确保各投资组合公平获得研究资源,享有公平的投资决策机会。

针对公司旗下所有投资组合的交易所公开竞价交易,通过交易系统中的公平交易程序,对于不同投资组合同日同向买卖同一证券的指令自动进行比例分配,报告期内,系统的公平交易程序运作良好,未出现异常情况。针对场外网下交易业务,公司依照《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部场外、网下交易业务的相关规定,确保各投资组合享有公平的交易执行机会。对于以公司名义进行的交易严格按照发行分配的原则或价格优先、比例分配的原则在各投资组合间进行分配。本报告期内,场外、网下业务公平交易制度执行情况良好,未出现异常情况。

公司对旗下各投资组合的交易行为进行监控和分析,对各投资组合不同时间窗口(1日、3日、5日)内的同向交易的溢价金额与溢价率进行了T检验,统计了溢价率占优比例。本报告期内,未出现违反公平交易制度的情况,公司旗下各基金不存在利益输送的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

为规范投资行为,公平对待投资组合,公司制定了《异常交易管理办法》,对包括可能显著影响市场价格、可能导致不公平交易、可能涉嫌利益输送等异常交易行为做出了界定及相应的防范、控制措施。

报告期内严格执行公司相关制度,未发现本基金存在异常交易行为。公司严格控制旗下非指数型投资组合参与交易所公开竞价同日反向交易,按照有关指数的构成比例进行的投资导致出现的同日反向交易中,成交较少的单边交易量均未超过该证券当日成交量的5%。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

本季度,大宗价格等开始走强是大多数数据走好的重要因素,也显示经济开始寻底。经济环比开始走好,同比开始走稳。同时,政府主要还是实行宽货币政策,推动通胀比较快的出现,为结等产出缺口现机会做了比较好的铺垫。市场方面,主要经历两个阶段:汇率波动与经济数据的验证。汇率波动导致1月份市场大幅下跌,随后企稳,经济数据的走稳为反弹做了比较好的铺垫。表现方面上:大宗出现久违的机会,成长股表现可圈可点,市场更偏好真实的成长。本基金在资产配置上进行了比较大的调整,1月份对风险认知比较充分,采取降低仓位的策略,回避了下跌,后期对高成长、估值合理、符合转型方向的“真成长”进行了倾斜配置,配置方向可百联网+、环保、传媒、医药、特高压等方向做了调整。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2016年3月31日,本基金份额净值为1.136元,份额累计净值为1.976元。本季度基金份额净值增长率为-2.91%。同期基金业绩比较基准的收益率为-6.84%,本基金份额净值增长率高于业绩比较基准收益率3.93个百分点。

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,本基金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	910,825,686.55	37.19
	其中:股票	910,825,686.55	37.19
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	1,200,000,000.00	49.00
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	319,556,382.44	13.05
8	其他资产	18,415,990.09	0.75
9	合计	2,448,798,059.08	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	4,713,555.00	0.19
B	采矿业	-	-
C	制造业	541,184,791.24	22.22
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	31,134,375.34	1.28
E	建筑业	73,300,896.98	3.01
F	批发和零售业	52,586,447.78	2.16
G	交通运输、仓储和邮政业	47,685,873.40	1.96
H	住宿和餐饮业	43,254,392.46	1.78
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,807,492.00	0.12
J	金融业	20,284.17	0.00
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	29,412,730.74	1.21
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	41,279,569.56	1.69
S	综合	43,445,277.88	1.78
	合计	910,825,686.55	37.39

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有沪港通股票。

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	300142	沃森生物	6,594,000	53,675,160.00	2.20
2	600372	中航电子	2,420,972	47,911,035.88	1.97
3	601021	春秋航空	1,027,270	47,685,873.40	1.96
4	000881	大连国际	2,501,144	43,444,871.28	1.78
5	600258	首旅酒店	1,964,323	43,254,392.46	1.78
6	300203	聚光科技	1,626,883	42,624,334.60	1.75
7	300262	巴安水务	2,818,802	42,000,149.80	1.72
8	300090	盛运环保	4,476,458	41,093,884.44	1.69
9	600893	中航动力	1,015,926	40,118,917.74	1.65
10	603883	老百姓	774,582	35,258,972.64	1.45

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投资。

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

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

根据本基金的基金合同约定,本基金的投资范围不包括股指期货。

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

根据本基金的基金合同约定,本基金的投资范围不包括国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

四创电子于2015年12月23日收到中国证券监督管理委员会上海监管局下发的《关于对安徽四创电子股份有限公司及有关责任人予以通报批评的决定》(纪律处分决定书[2015]56号),指出在公司股票停复牌办理和相关信息披露方面,董事会秘书刘永跃在职责履行方面存在违规行为。对安徽四创电子股份有限公司和董事会秘书刘永跃予以通报批评,并通报中国证监会,并记入上市公司诚信档案。

2015年9月18日,深证证券交易所对长春奥普光电技术股份有限公司持股5%以上股东施玉庆给予通报批评处分的决定。2015年5月20日,施玉庆作为奥普光电持股5%以上的股东披露《简式权益变动报告书》,披露其持有公司股份比例达到5.03%。2015年5月20日至2015年6月25日,施玉庆以均价87.94元买入568,055股奥普光电股票。2015年7月1日,施玉庆以均价75.12元出卖204,250股奥普光电股票。施玉庆的上述股票交易行为构成短线交易,违反了《证券法》第四十七条和本所《股票上市规则(2014年修订)》14.4条的规定。鉴于施玉庆的上述违规事实和情节,根据本所《股票上市规则(2014年修订)》第17.2条的规定,经本所纪律处分委员会审议通过,本所决定对施玉庆给予通报批评的处分。对于施玉庆的上述违规行为和本所给予的处分,本所将记入上市公司诚信档案。

航天通信于2015年10月21日收到中国证券监督管理委员会上海监管局下发《关于对航天通信控股集团股份有限公司和有关责任人予以监管关注的决定》(上证公监函(2015)0076号),指出公司近年来与上海中澜贸易发展有限公司(以下简称上海中澜公司)、新疆艾萨尔生物科技股份有限公司(以下简称新疆艾萨尔)等开展代理进口原毛业务,截止2013年末公司应收上海中澜公司、新疆艾萨尔货款共计14,136万元。2013年下半年以来,上海中澜公司、新疆艾萨尔出现严重的资金问题,难以归还公司货款。公司于2014年末对上述应收账款在业绩预告中予以披露并计提坏账准备1亿元,占前一年净利润40%,且款项至今仍未收回。公司应收货款不能及时收回,可能对公司造成较大损失,但未以临时公告形式及时披露上述信息的违规。做出对航天通信控股集团股份有限公司和公司时任董事长杜戈、总裁郑兆海、董事会秘书兼总会计师徐宏伟以监管关注的决定。

本公司对以上证券的投资决策程序符合法律法规及公司制度的相关规定,不存在损害基金份额持有人利益的行为。除此之外,本基金投资的其他前十名证券的发行主体本期未被监管部门立案调查,且在本报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。

5.11.2

本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	1,692,551.23
2	应收证券清算款	14,611,012.42
3	应收股利	-
4	应收利息	543,623.77
5	应收申购款	1,568,802.67
6	其他应收款	-
7	待摊费