国泰金鹰增长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:国泰基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一六年四月二十二日

§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。

基金托管人交通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。

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	国泰金鹰增长混合
基金主代码	020001
交易代码	020001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2002年5月8日
报告期末基金份额总额	2,490,075,496.84份
投资目标	在保证基金资产安全前提下,主要通过投资增长股上市公司,分享中国经济增长成果,实现基金资产的中长期增值,同时确保基金资产必要的流动性,将投资风险控制在较低的水平。
投资策略	资产配置和行业配置采用自上而下的方法;股票选择采用自下而上的方法。基金组合投资的基本范围:股票资产60%-95%;债券资产0%-35%;现金或到期日在一年以内的政府债券不低于5%。其中中长期投资占股票投资比例的80%以上;短期投资占股票投资比例不超过20%。 股票投资方面,本基金重点投资于主营业务收入或利润具有良好增长潜力的增长型上市公司,从基本面分析入手选择增长型股票。具有以下全部和部分特点的公司将是本基金积极关注的对象:①公司所处的行业增长前景明朗,公司在该行业内具有一定的行业地位,或者具有明显竞争优势和实力,能充分把握行业发展的机遇;②经营业务不至于有一项突出的产品或服务,收靠商业模式和管理水平取胜;③公司主营业务收入或利润增长较快;④财务状况趋于良性,具有合理的现金流状况;⑤公司管理层敬业负责,经营规范,具有敬畏的商业触觉和创新精神。 本基金通过对上市公司所处行业增长性及其在行业中的竞争地位、公司商业模式、核心竞争能力、企业资本扩张能力、战略素质等多方面的因素进行综合评估,以上市公司过去两年的主营业务收入和利润增长以及未来两至三年的预期增长性为核心。综合考察上市公司的增长性及其可靠性和可持续性,在此基础上本基金将进一步考虑其股价所对应的市盈率、市净率等与市场(行业)平均水平,以及增长性相比是否合理,结合资本市场的具体情况,适时作出具体的投资决策。 债券投资方面,本基金可投资于国债、金融债和企业债等(包括可转换债)。按照基金总体资产配置计划,以满足流动性需求为前提,提高基金的收益水平。本基金将在对利率走势和债券发行人基本面进行分析的基础上,综合考虑利率变化对不同债券品种的影响水平、各品种的收益率水平、信用风险的大小、流动性的好坏等因素,通过宏观经济分析、相对价值分析建立出不同类型、不同期限债券品种构成的组合。
业绩比较基准	本基金以上证A股指数作为衡量基金业绩的比较基准。
风险收益特征	本基金追求中性偏低的风险收益,通过组合投资于增长型股票,力争实现基金单位资产净值在大盘上涨时增幅不低于比较基准上涨幅度的65%,大盘下跌时基金单位资产净值跌幅不高于比较基准跌幅的60%;年度内基金单位资产净值的标准差小于比较基准的标准差。
基金管理人	国泰基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

§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	-107,195,343.01
2.本期利润	-316,661,171.96
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1627
4.期末基金资产净值	2,182,578,686.21
5.期末基金份额净值	0.877

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

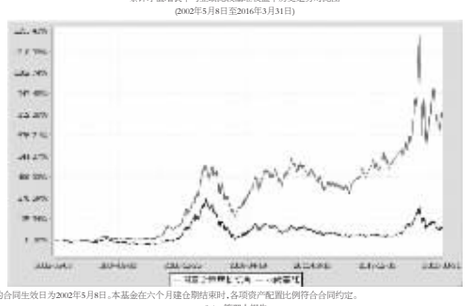
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-12.22%	2.86%	-15.14%	2.53%	2.92%	0.33%

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

国泰金鹰增长混合型证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2002年5月8日至2016年3月31日)



注:本基金的合同生效日为2002年5月8日,本基金在六个月建仓期结束时,各项资产配置比例符合合同约定。

§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		
周伟锋	本基金的基金经理(原国泰金鹰增长股票)、国泰价值经典混合(LOF)(原国泰价值经典股票(LOF))、国泰新经济灵活配置混合、国泰互联网+股票的基金经理	2015-05-11	-	8年	硕士研究生。曾任中国航天科技集团西安航天发动机厂技术员,2008年7月加盟国泰基金,历任研究员、高级研究员,2012年1月至2013年6月任国泰金鹰增长证券投资基金、国泰中小盘成长股票型证券投资基金(LOF)的基金经理助理,2013年6月至2014年7月任国泰中小盘成长股票型证券投资基金的基金经理,2014年3月起兼任国泰价值经典混合型证券投资基金(LOF)(原国泰价值经典股票型证券投资基金(LOF))的基金经理,2015年1月起兼任国泰新经济灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2015年5月起兼任国泰金鹰增长混合型证券投资基金(原国泰金鹰增长证券投资基金)的基金经理,2015年8月起兼任国泰互联网+股票型证券投资基金的基金经理。

注:1.此处的任职日期和离任日期均指公司决定生效之日,首任基金经理,任职日期为基金合同生效日。

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 管理人对投资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》、《基金管理公司公平交易制度指导意见》等有关法律法规的规定,严格遵守基金合同和招募说明书的定,本着诚实信用、勤勉尽责、最大限度保护投资人合法权益等原则管理和运用基金资产,在控制风险的基础上为持有人谋求最大利益。本报告期内,本基金运作合法合规,未发生损害基金份额持有人利益的行为,未发生内幕交易、操纵市场和不当关联交易及其他违规行为,信息披露及时、准确、完整,本基金与本基金管理人所管理的其他基金资产、投资组合与公司资产之间严格分开、公平对待,基金管理小组保持独立运作,并通过科学决策、规范运作、精心管理和健全内控体系,有效保障投资人的合法权益。

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,本基金管理人严格遵守《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的相关规定,通过严格的内部风险控制制度和流程,对各环节的投资风险和管理风险进行有效控制,严格控制不同投资组合之间的同日反向交易,严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易,确保公平对待所管理的所有基金和投资组合,切实防范利益输送行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,本基金与本基金管理人所管理的其他投资组合未发生大额同日反向交易。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

2016年1月份,证券市场遭遇了去年6月以来的第三轮调整,主要原因是2015年四季度市场反弹的后期,市场部分估值重回结构性偏高,市场风险偏好相对提升过快,同时对投资资产需的预期过于提前,因此市场调整在所难免,但调整的方式和幅度仍然超出了大多数人的预期。

已经过去的一季度,由于1月份的大幅调整,市场整体估值再次回到相对合理的位置,甚至出现了结构性低估的现象。基本面层面,国内宏观经济弱复苏,财政政策偏积极,货币政策需着偏宽松的方向继续推进,政府稳增长、调结构的决心较强。国际上,美联储释放偏"鸽派"言论,人民币兑美元汇率企稳回升,人民币汇率波动预期下降,恐慌情绪逐渐消除,风险偏好回升,市场在2.3月份出现了一定反弹。

从本基金的操作看,由于我们对于市场2015年四季度的反弹保持了比较谨慎的态度,因此在2016年1月份仍然延续了2015年四季度以来的偏低的仓位水平。在结构上我们的持仓也主要集中在有估值安全边际的优秀企业,从而在一定程度上减轻了市场大跌对基金的影响。经过1月份的大幅调整,我们判断市场已经开始进入估值合理的区间,因此开始逐步增加股票仓位配置,相对年初提升幅度较大,从而也一定程度上获取了后面市场反弹的收益,使得全年以来的投资业绩有所好转。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本基金在2016年第一季度的净值增长率为-12.22%,同期业绩比较基准收益率为-15.14%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

中长期而言,我们对于国泰市场仍然保持谨慎乐观的看法。首先,我们判断未来三年上市公司盈利可能会出现好转。中国经济转型调整得已经相对充分,从而去库存和去产能的现象逐渐出现,市场本身存在周期性好转的内生动力;中国经济体量足够庞大,结构足够丰富,人均生活水平仍远低于西方发达经济体,仍然存在规模足够大的市场需求未被满足,经济体的整体抗风险能力较强,经济腾挪的空间仍较大。其次,我们预计较宽松的货币政策环境仍将在一段时间内持续,最后,各项改革的持续推进可能会成为风险偏好改善的促发因素。

展望二季度,我们虽然仍然保持较强的相对积极性,但同时也更加关注潜在的风险。我们将通过更加严格的标准,发掘专业优势,精选个股,寻找适合长期投资的优秀标的,与此同时,我们将更加严格地关注估值与增速的匹配,我们将持续关注和挖掘三类投资机会:1)新能源与智能汽车、智能制造、现代农业等新兴产业中的真创新、真成长型企业;2)能够为广大消费者提供高质量、强品牌、优服务,从而在消费升级的过程中赢得先机的优势企业;3)能在优胜劣汰过程中脱颖而出的,周期性行业中的强势整合者。

一如既往地,为持有人创造稳健良好的中长期业绩回报是我们永远不变的目标。在追求收益的同时,我们将持续关注风险与价值的匹配度,做好风险控制。

4.6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	1,896,578,334.84	86.56
	其中:股票	1,896,578,334.84	86.56
2	固定收益投资	130,080,000.00	5.94
	其中:债券	130,080,000.00	5.94
	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	118,149,770.05	5.39
7	其他各项资产	46,215,680.90	2.11
8	合计	2,191,023,785.79	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	1,535,233,602.67	70.34
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	21,982,425.00	1.01
E	建筑业	49,487,812.00	2.27
F	批发和零售业	160,281,477.92	7.34
G	交通运输、仓储和邮政业	44,842,370.00	2.05
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	58,860,000.00	2.70
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	25,890,647.25	1.19
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	1,896,578,334.84	86.90

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	002594	比亚迪	3,000,042	176,432,470.02	8.08
2	002588	史丹利	5,743,000	155,635,300.00	7.13
3	603898	好莱客	3,791,500	117,498,585.00	5.38
4	002466	天齐锂业	700,006	117,461,006.80	5.38
5	600563	法拉电子	2,650,099	91,984,936.29	4.21
6	002138	顺络电子	6,500,000	90,220,000.00	4.13
7	300124	汇川技术	2,306,742	88,186,746.66	4.04
8	002179	中航光电	2,373,494	84,852,410.50	3.89
9	002108	沧州明珠	3,800,461	68,408,298.00	3.13
10	603883	老百姓	1,500,446	68,300,301.92	3.13

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	120,081,000.00	5.50
2	央行票据	0.00	-
3	金融债券	9,999,000.00	0.46
	其中:政策性金融债	9,999,000.00	0.46
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	130,080,000.00	5.96

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	150015	15附息国债15	500,000	50,050,000.00	2.29
2	019509	15国债09	500,000	50,025,000.00	2.29
3	019506	15国债06	200,000	20,006,000.00	0.92
4	110225	11国开25	100,000	9,999,000.00	0.46

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拟战略明细

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

本基金本报告期末股指期货,若本基金投资股指期货,本基金将根据风险管理的原则,以套期保值为主要目的,有选择地投资于股指期货,套期保值将主要采用流动性好、交易活跃的期货合约。

本基金在进行股指期货投资时,将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究,并结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平。

本基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征,通过资产配置、品种选择,谨慎进行投资,以降低投资组合的整体风险。

法律法规对于基金投资股指期货的投资策略另有规定的,本基金将按法律法规的规定执行。

5.10报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

根据本基金基金合同,本基金不能投资于国债期货。

5.11投资组合报告附注

5.11.1本报告期内基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在报告编制日前一年受到公开谴责、处罚的情况。

5.11.2基金投资的前十名股票中,没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的情况。

5.11.3其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,314,430.20
2	应收证券清算款	8,574,009.77
3	应收股利	-
4	应收利息	2,798,475.09
5	应收申购款	33,528,765.84
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	46,215,680.90

5.11.4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。

5.11.5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	603898	好莱客	117,498,585.00	5.38	重大事项

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	1,617,750,515.11
报告期基金总申购份额	967,944,672.50
减:报告期基金总赎回份额	95,619,690.77
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,490,075,496.84

§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

本报告期内本基金管理人未运用固有资金投资本基金。截至本报告期末,本基金管理人未持有本基金。

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,本基金的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.关于同意设立国泰金鹰增长证券投资基金的批复

2.国泰金鹰增长混合型证券投资基金合同

3.国泰金鹰增长混合型证券投资基金托管协议

4.报告期内披露的各项公告

5.法律法规要求备查的其他文件

8.2存放地点

本基金管理人国泰基金管理有限公司办公地点——上海市虹口区公平路18号8号楼嘉昱大厦16层-19层。

8.3查阅方式

可咨询本基金管理人;部分备查文件可在本基金管理人公司网站上查阅。

客户服务中心电话:(021)31089000,400-888-8688

客户投诉电话:(021)31089000

公司网址:http://www.gtfund.com

国泰基金管理有限公司
二〇一六年四月二十二日

国泰金鹏蓝筹价值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:国泰基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一六年四月二十二日

§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。

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	国泰金鹏蓝筹混合
基金主代码	020009
交易代码	020009
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年9月29日
报告期末基金份额总额	727,319,956.61份
投资目标	本基金将坚持并深化价值投资理念,在有效控制风险的前提下,谋求基金资产的稳定增值,力争获取更高的超额市场收益。
投资策略	(1)大类资产配置策略 本基金的大类资产配置主要通过对宏观经济环境、证券市场走势的分析,预测未来一段时间内固定收益市场、股票市场的风险与收益水平,结合基金合同的资产配置范围组合投资止损点,借助风险收益规划模型,得到一定阶段股票、债券和现金资产的配置比例。 (2)股票资产投资策略 本基金的股票资产投资采取核心-卫星投资策略(Core-Satellite strategy),核心投资主要以富时中国A股蓝筹价值100指数所包含的成分股以及备选成分股为标的,构建核心股票投资组合,以期获得市场的平均收益(benchmark performance),这部分投资至少占基金股票资产的80%;同时,把握行业周期轮动、市场时机等机会,通过自下而上、精选个股、积极主动的卫星投资策略,力争获得更高的超额市场收益(outperformance)。 (3)债券资产投资策略 本基金的债券资产投资主要以长期利率趋势分析为基础,结合中短期的经济周期、宏观政策方向及收益率曲线分析,通过债券置换和收益率曲线配置等方法,实施积极的债券投资管理。
业绩比较基准	业绩比较基准=60%×富时中国A股蓝筹价值100指数+40%×新华巴克莱资本中国债券指数 本基金的股票业绩比较基准为富时中国A股蓝筹价值100指数,债券业绩比较基准为新华巴克莱资本中国债券指数。 自2013年2月1日起本基金业绩比较基准由原"60%×富时中国A股蓝筹价值100指数+40%×新华巴克莱资本中国债券指数",变更为"60%×富时中国A股蓝筹价值100指数+40%×中证全债指数"。
风险收益特征	本基金属于中等风险的证券投资基金品种,基金在获取市场平均收益的同时,力争获得更高的超额收益。
基金管理人	国泰基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

§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	-3,758,140.99
2.本期利润	-72,438,718.58
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1093
4.期末基金资产净值	600,527,186.94
5.期末基金份额净值	0.826

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

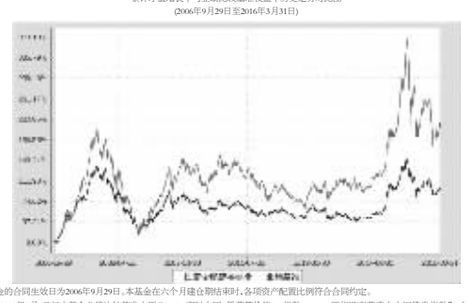
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-10.79%	2.22%	-6.35%	1.25%	-4.44%	0.97%

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

国泰金鹏蓝筹价值混合型证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2006年9月29日至2016年3月31日)



注:1.本基金的合同生效日为2006年9月29日,本基金在六个月建仓期结束时,各项资产配置比例符合合同约定。

2.本基金自2013年2月1日起本基金业绩比较基准由原"60%×富时中国A股蓝筹价值100指数+40%×新华巴克莱资本中国债券指数",变更为"60%×富时中国A股蓝筹价值100指数+40%×中证全债指数"。

§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		
黄焱	本基金的基金经理(国泰民益灵活配置混合(原国泰淘新灵活配置)、国泰睿吉灵活配置混合的基金经理,权益投资事业部总经理,公司总经理助理兼公司投资总监	2008-05-17	-	21年	硕士研究生,曾任职于中国国际期货公司、和利投资发展公司、平安保险公司投资管理中心,2003年1月加盟国泰基金管理有限公司,曾任国泰金泰封闭基金经理、金鹰保本增值基金和金象保本增值基金的共同基金经理,2006年7月至2008年5月担任国泰金龙行业混合型证券投资基金的基金经理,2007年4月至2010年10月任金鹏证券投资基金的基金经理,2008年5月起任国泰金鹏蓝筹价值混合型证券投资基金的基金经理,2010年4月至2014年3月兼任国泰价值经典股票型证券投资基金(LOF)的基金经理,2014年5月起兼任国泰民益灵活配置混合型证券投资基金(LOF)(原国泰金鹏蓝筹价值混合型证券投资基金)和国泰睿吉灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2015年4月起兼任国泰睿吉灵活配置混合型证券投资基金的基金经理,2009年5月至2011年1月任基金管理部副总监,2011年1月至2014年3月任基金管理部总监,2011年1月至2012年2月任公司投资副总监,2012年2月起任公司投资总监,2012年10月起任公司总经理助理,2014年3月起任权益投资事业部总经理。

注:1.此处的任职日期和离任日期均指公司决定生效之日,首任基金经理,任职日期为基金合同生效日。

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 管理人对投资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》、《基金管理公司公平交易制度指导意见》等有关法律法规的规定,严格遵守基金合同和招募说明书的定,本着诚实信用、勤勉尽责、最大限度保护投资人合法权益等原则管理和运用基金资产,在控制风险的基础上为持有人谋求最大利益。本报告期内,本基金运作合法合规,未发生损害基金份额持有人利益的行为,未发生内幕交易、操纵市场和不当关联交易及其他违规行为,信息披露及时、准确、完整,本基金与本基金管理人所管理的其他基金资产、投资组合与公司资产之间严格分开、公平对待,基金管理小组保持独立运作,并通过科学决策、规范运作、精心管理和健全内控体系,有效保障投资人的合法权益。

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,本基金管理人严格遵守《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的相关规定,通过严格的内部风险控制制度和流程,对各环节的投资风险和管理风险进行有效控制,严格控制不同投资组合之间的同日反向交易,严格禁止可能导致不公平交易和利益输送的同日反向交易,确保公平对待所管理的所有基金和投资组合,切实防范利益输送行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,本基金与本基金管理人所管理的其他投资组合未发生大额同日反向交易。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

2016年第一周市场就出现了两次熔断,沪深两市经历了有史以来最差开局,创业板综指一月单月跌幅高达28.7%。从一季度来看,上证指数下跌15.12%,深证综指下跌17.18%,创业板综指下跌19.31%。从行业表现来看,食品饮料、银行、采掘,有色等消费和周期类大市值股票表现出较强的抗跌性,计算机、通信、传媒、轻工等中小市值股票跌幅较大。

一季度总体来看仍然是去年下半年下跌行情的延续,由于市场结构在近两年发生了较大的变化,以绝对收益为主的各类资金占比大幅提升,在市场中逐步占据了主导地位,这使得市场短期波动加剧,单日指数跌幅过百点更为频繁。

本基金一季度继续持有低估值的银行保险以及环保和新能源汽车等行业,并适当降低仓位。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

本基金在2016年第一季度的净值增长率为-10.79%,同期业绩比较基准收益率为-6.35%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从宏观层面来看,2016年经济下行趋势不变,3月PMI数据有所好转,大宗商品库存周期见底,产品价格回升,但我们认为二季度经济回暖的力度不大,虽然3月底美联储并没有加息,但随着美国经济的走强,后续加息的可能性依然较大,人民币汇率依旧存在压力。

我们认为2016年市场资金面基本平衡,仍然是存量博弈,在经历了一季度的下跌之后,市场继续下行空间有限,可能在宽幅震荡的过程中重心逐步下移,但由于中小市值股票估值仍然较高,我们认为市场全年很难看到系统性的机会,我们将继续持有银行保险等低估值蓝筹股,同时把握部分行业的结构性的机会,如新能源汽车、畜禽养殖、电子、消费等景气度较高的子行业。

4.6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	367,347,008.75	60.88
	其中:股票	367,347,008.75	60.88
2	固定收益投资	1,249,076.54	0.21
	其中:债券	1,249,076.54	0.21
	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	19,000,129.50	3.15
	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	214,274,552.72	35.51
7	其他各项资产	1,485,843.59	0.25
8	合计	603,356,611.10	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	19,060,787.99	3.17
C	制造业	138,018,744.40	22.98
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	36,234.48	0.01
F	批发和零售业	10,870,781.35	1.81
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	34,686,965.38	5.78
J	金融业	75,347,298.29	12.55
K	房地产业	41,401,038.86	6.89
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	14,106,104.27	2.35
N	水利、环境和公共设施管理业	33,819,053.73	5.63
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	367,347,008.75	61.17

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	600325	华发股份	2,542,415	31,539,132.65	5.25
2	002672	东江环保	1,631,119	27,190,753.73	4.53
3	601318	中国平安	542,732	17,264,304.92	2.87
4	601166	兴业银行	1,000,000	15,530,000.00	2.59
5	000839	中信国安	850,000	15,113,000.00	2.52
6	600418	江淮汽车	1,320,700	15,016,359.00	2.50
7	000001	平安银行	1,333,699	14,190,557.36	2.36
8	600629	华建集团	845,183	14,106,104.27	2.35
9	601601	中国太保	500,000	13,115,000.00	2.18
10	002594	比亚迪	217,443	12,787,822.83	2.13

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	-	-
	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(可交换债)	1,249,076.54	0.21
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,249,076.54	0.21

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	128011	汽模转债	5,453	785,122.94	0.13
2	132004	15国盛EB	4,640	463,953.60	0.08

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拟战略明细

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

本基金本报告期末股指期货,若本基金投资股指期货,本基金将根据风险管理的原则,以套期保值为主要目的,有选择地投资于股指期货,套期保值将主要采用流动性好、交易活跃的期货合约。

本基金在进行股指期货投资时,将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究,并结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平。

本基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征,通过资产配置、品种选择,谨慎进行投资,以降低投资组合的整体风险。

法律法规对于基金投资股指期货的投资策略另有规定的,本基金将按法律法规的规定执行。

5.10报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

根据本基金基金合同,本基金不能投资于国债期货。

5.11投资组合报告附注

5.11.1本报告期内基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在报告编制日前一年受到公开谴责、处罚的情况。

5.11.2基金投资的前十名股票中,没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的情况。

5.11.3其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	245,829.43
2	应收证券清算款	1,109,613.69
3	应收股利	-
4	应收利息	45,424.56
5	应收申购款	84,975.91
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9