

(上接B89版)

自下而上”策略需要考虑的决定因素			
衡量尺度		影响因素	影响因素的要点
变化		整体估值情绪	如果情绪向上调整的公司数量在增加,那么市场上升的动向会加强
估值		市场的估值水平	当市盈率水平偏高,投资者青睐股票市场。
题材		有调整期的行业数量	如果市场上有调整期的行业的数量在增加,那么市场上升的动向会加强。
机会		强力买进的公司数量	如果市场上买进买入的公司数量在增加,那么市场上升的机会会更大,对于投资者是正面影响。
资产配置策略则在综合考虑“自上而下”和“自下而上”两种策略的基础上,确定最终的选择标准(见下所示)。			
表:资产配置的最终选择标准			
对市场的判断	机会型	中性	进取型 乐观
股价表现	20%~30%	40%	50% ≥60%
自下而上	低干经济增长	低干经济形势	中性般趋势型
结论	市场风险,风险偏好	风险偏好	风险偏好
	经济周期,个例	中性般趋势型	风险偏好

期后事项说明:经与基金管理人协商,并经中国证监会同意,决定自2016年6月17日起变更本基金的业绩比较基准。本基金的业绩比较基准调整为:40%×沪深300指数+55%×中债国债总指数(价)±5%×同业存款利息。详情请参阅6月17日相关公告。

十一、基金的风险收益特征

本基金属于证券投资基金中收益稳定、风险较低的品种。风险系数介于股票和债券之间。

十二、基金的组合投资

本基金管理人的重要会计政策或审计报告不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并不存在对投资者的决策产生实质性影响的重大遗漏。

本基金在2016年4月10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,不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

本基金组合投资所载数据截至2016年3月31日,本报告财务资料未经审计。

1) 报告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)	占基金资产净值比例 (%)		
1	权证投资	145,503,658.17	48.82		
2	基金投资	145,503,658.17	48.82		
3	固定收益投资	107,978,530.51	36.23		
4	货币市场基金	107,978,530.51	36.23		
5	金货币市场投资	-	-		
6	买入返售金融资产	-	-		
7	银行存款和结算准备金合计	35,527,633.38	11.92		
8	其他资产	9,003,139.30	3.02		
9	合计	298,012,961.36	100.00		
2) 报告期末未进行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	11,725,481.25	4.00		
B	采掘业	11,029,835.00	0.04		
C	制造业	98,822,537.91	33.69		
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	4,443,051.74	1.51		
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	13,967,028.82	4.76		
J	金融业	5,067,619.12	1.73		
K	房地产业	5,399,243.00	1.84		
L	租赁和商务服务业	2,547,270.00	0.87		
M	科学研究、技术服务和地质勘查业	-	-		
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	3,381,171.00	1.15		
S	综合	-	-		
9	合计	145,503,658.17	49.60		
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	000568	泸州老窖	481,198	11,861,530.70	4.04
2	000919	中航材业	384,009	7,906,474.31	2.70
3	002368	太极集团	167,386	6,067,742.50	2.07
4	002630	华联控股	555,053	6,066,751.15	2.07
5	000913	农业银行	478,000	5,311,010.00	1.81
6	009925	众合科技	324,057	5,142,784.59	1.75
7	009070	中直航空	446,467	4,661,115.48	1.59
8	002563	森马服饰	394,819	4,343,099.00	1.48
9	000700	华北制药	186,800	4,283,234.00	1.46
10	300019	福安药业	260,554	4,260,057.90	1.45

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	国债	11,209,301.30	3.82
2	央行票据	-	-
3	金融债	10,269,000.00	3.50
4	企业债券	10,269,000.00	3.50
5	中期票据	76,117,797.21	25.95
6	可转换债券(含分离交易可转债)	342,432.00	0.12
7	同业存单	-	-
8	其他	-	-
9	合计	107,978,530.51	36.81

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。

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。

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

根据基金合同,本基金不投资贵金属。

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。

9) 报告期末本基金持有的股指期货交易情况说明

根据基金合同,本基金不投资股指期货。

10) 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

根据基金合同,本基金不投资国债期货。

11) 投资组合报告附注

① 基金本期报告的前十名证券中,无报告期内发生主体被监管部门立案调查

的,或在报告编制日前一年内受到证监会、证券交易所公开谴责、处罚的情况;

② 本基金报告期内前十名股票中,没有投资于超出基金合同规定比例范围外的股票;

③ 其他资产构成

序号 账户代码 名称 金额(元)

1 000925 PR信托 99,820 17,114,583.00 5.83

2 112484 11国债 104,220 11,381,260.00 3.88

3 019815 ST国旅 110,180 11,031,221.60 3.76

4 140208 14国开108 100,000 10,269,000.00 3.50

5 121164 12国债 100,000 10,245,000.00 3.49

6 合计 9,003,139.30

9) 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债。

10) 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

上述(一)基金费用的种类中第3-6项费用由基金托管人根据有关法规及相应协

议规定,按费用实际支出列入当期费用,从基金资产中支付。

11) 其他费用

本基金费用按揭方法、计费标准和支付方式

12) 基金管理人的管理费

本基金的管理费率为1.38%当年天数

H为每月应付的基金管理费

E为前一日的基本基金净值

基金管理人每月计算,逐日累计至每月月末,按月支付,由基金管理人向基金托

管人发送基金管理费划款指令,基金托管人复核后于次月个工作日内从基金资产

中一次性支取给基金管理人,若遇法定节假日、公休假日等,支付日期顺延。

13) 基金的业绩

本基金的业绩评价以诚实信用、勤勉尽责的原则和运用基金资产,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。投资者在做出投资决策前应仔

细阅读本部分“重要提示”和“风险揭示”。

14) 其他费用

本基金在申购时收取申购费,赎回时收取赎回费。

15) 其他费用

基金管理人有权根据基金份额持有人在赎回基金时收取该部分基金份额的

申购费用,具体处理规则和费率由基金管理人届时公告或更新的招募说明书中的

相关内容执行。

16) 其他费用

基金管理人有权根据法律法规的规定,对基金的财产进行处分。

17) 其他费用

基金管理人有权根据法律法规的规定,对基金的财产进行处分。

18) 其他费用

基金管理人有权根据法律法规的规定,对基金的财产进行处分。

19) 其他费用

基金管理人有权根据法律法规的规定,对基金的财产进行处分。

20) 其他费用

基金管理人有权根据法律法规的规定,对基金的财产进行处分。

21) 其他费用

基金管理人有权根据法律法规的规定,对基金的财产进行处分。

22) 其他费用