

上证中小盘交易型开放式指数证券投资基金

【2015】第四季度报告

基金管理人：华泰柏瑞基金管理有限公司
基金托管人：中国银行股份有限公司
报告送出日期：2016年1月21日

1.1 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1月20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预示其未来业绩，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10月1日起至2015年12月31日止。

2. 基金产品概况

基金简称	华泰柏瑞上证中小盘ETF
交易代码	510220
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2011年1月26日
报告期末基金份额总额	7,229,161,009份
投资目标	紧密跟踪标的指数表现，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
业绩比较基准	上证中小盘指数
风险收益特征	本基金属于股票型基金中的指数型基金，股票最低仓位为6%，并采用完全复制的被动投资策略。一方面，对于个股基金，本基金在沪市股票市场内投资，其风险收益特征属于股票型基金中高风险、高收益的产品；另一方面，相对于采用抽样复制的指数型基金而言，其风险和收益特征更接近于标的指数的表现。
基金管理人	华泰柏瑞基金管理有限公司
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

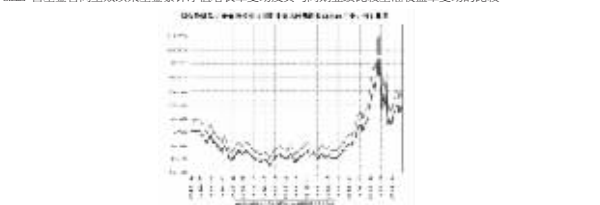
主要财务指标	报告期（2015年10月1日 - 2015年12月31日）
1.本期已实现收益	-563,174.39
2.本期利润	6,092,006.10
3.加权平均基金份额本期利润	0.0011
4.期末基金净值	34,111,642.89
5.期末基金份额净值	4.729

注：1.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据。
2.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。
3.本基金于2011年11月11日建仓完毕并进行了基金份额折算，折算后为202331.19，期末按照原基金份额累计净值（期末基金净值/折算前基金份额）×折算比例，该净值可反推投资者在认购以份额面值1.00元购买100份ETF后的实际净值变动情况。

3.2.1 本报告期末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	净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	①-③	②-④
过去三个月	10.18%	1.88%	17.76%	1.87%	0.43%	0.03%

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.图示日期为2011年1月26日至2015年12月31日。
2.按基金合同约定，本基金自基金合同生效日起3个月内建仓，截至报告期末本基金的各项投资比例已到达基金合同第七条（二）投资组合中规定的比例，即投资于指数成份股、备选成份股的投资比例不低于基金资产净值的95%。

4. 基金管理人

姓名	职务	任本基金的基金经理期限 任职日期	离任日期	说明
柳晓	华泰柏瑞上证中小盘ETF及华泰柏瑞上证50ETF基金经理	2011年1月26日	-	14年

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明
报告期内本基金的投资运作符合相关法律法规、法规以及基金合同的约定，不存在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
报告期内，本基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的要求，通过科学完善的制度和流程，从事前、事中、事后各环节严格控制不同基金之间的利益输送。首先投资部深入研究通过规范的决策流程来确保公平对待不同投资组合。其次集中交易室对投资指令的合规性、有效性及合理性进行独立审核，在交易过程中严格执行系统中的公平交易模块，确保公平交易的实施。同时，风险管理部对报告期内的交易进行日常监控和分析评估。本报告期内，上述公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明
报告期内本基金不存在异常交易行为。本报告期内无下列情况：所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易超过该证券当日成交量的5%。

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业绩表现说明
报告期内本基金在四季度逐步企稳，创业板首先迎来反弹，国庆后，在美联储加息加息的影响下，沪深300指数大幅下跌，四季度，沪深300指数涨幅16.48%，中证500指数涨幅24.40%，创业板指数上涨30.32%。经过十月十一日调整十三日反弹的行情之外，市场结构性行情得到充分发展，由于通胀见底上12月美联储加息，人民币汇率走强，市场迎来了反弹行情。

我们严格跟踪基金合同的约定，紧密跟踪标的指数，跟踪偏离度最小化的投资策略进行被动投资。本报告期内，本基金的跟踪误差为0.437%，日均跟踪偏离度的绝对值为0.004%，期间跟踪误差为0.004%，较好地实现了本基金的投资目标。

4.4.2 报告期内基金的投资表现
截至本报告期末，本基金净值为4719元，调整后基金份额净值计为1.25元，本报告期内基金份额净值上涨18.18%，本基金的投资收益率为17.76%。

4.5 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
从宏观数据看，经济增速下行，金融稳增长预期明显。展望2016-2017年，整体经济增速仍将保持下行，在政府稳增长思路下，需求端保持平稳下行，GDP增速将进一步放缓至5%。

目前我国处于社会结构变化、经济金融面临再平衡阶段。在钱多、经济弱、政策积极利用资本市场为转型服务的确定性能前提下，市场的整体风险不大。一方面，从宏观经济角度，2016配置高红、低估值品种更佳。另一方面，从行业角度，基于“立新+破旧”思路，优选投资标的，耐心布局。

本基金将继续严格遵守跟踪偏离度最小化的被动投资策略，从而为基金投资人谋求与标的指数基本一致的投资回报。4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明
本基金本报告期末连续六十个工作日内出现基金净值低于五千元，我们已根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》的要求，于2016年1月17日向证监会报告并提交了上证中小盘交易型开放式指数证券投资基金联接基金的投资方案，目前正在逐步推进转型的后续事宜。

5. 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

基金管理人：华泰柏瑞基金管理有限公司	基金托管人：中国银行股份有限公司
报告送出日期：2016年1月21日	

1.1 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1月20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预示其未来业绩，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10月1日起至2015年12月31日止。

2. 基金产品概况

基金简称	华泰柏瑞行业领先混合
交易代码	490007
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年6月12日
报告期末基金份额总额	197,124,537.98份
投资目标	通过采取自上而下和自下而上相结合的方法，从定量和定性的角度把握中长期市场所蕴含的行业和个股投资机会，在充分控制风险的前提下，谋求基金资产的长期增值。
投资策略	大类资产配置：本基金管理人根据对宏观经济、政策、市场利率、估值、行业景气度、个股估值等因素进行综合判断，在严格控制风险的前提下，进行资产配置。股票投资：本基金管理人采取自上而下和自下而上的行业配置、个股选择和价值评估方法，以行业基本面趋势变化为核心，结合个股基本面分析，在个股估值合理范围内，进行个股投资。
业绩比较基准	沪深300指数×80%+上证国债指数×15%+现金类资产×5%
风险收益特征	较高风险，较高收益
基金管理人	华泰柏瑞基金管理有限公司
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

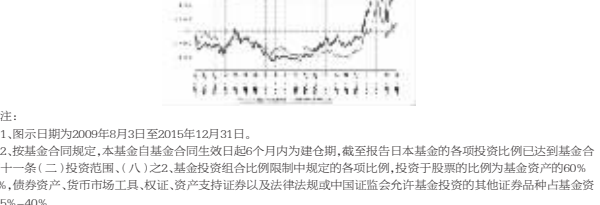
主要财务指标	报告期（2015年10月1日 - 2015年12月31日）
1.本期已实现收益	14,611,000.43
2.本期利润	50,301,569.49
3.加权平均基金份额本期利润	0.2520
4.期末基金净值	294,989,361.79
5.期末基金份额净值	1.490

注：1.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据。
2.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。
3.本基金于2009年6月12日建仓完毕并进行了基金份额折算，折算后为197124.53798，期末按照原基金份额累计净值（期末基金净值/折算前基金份额）×折算比例，该净值可反推投资者在认购以份额面值1.00元购买100份ETF后的实际净值变动情况。

3.2.1 本报告期末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	净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	①-③	②-④
过去三个月	19.30%	2.28%	13.47%	1.34%	5.83%	0.94%

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.图示日期为2009年6月3日至2015年12月31日。
2.按基金合同约定，本基金自基金合同生效日起6个月内建仓，截至报告期末本基金的各项投资比例已到达基金合同第十一条（二）投资组合中规定的比例，即投资于股票的比例为基金资产的60%-95%，债券资产、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证券品种占基金资产的0%-40%。

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 任职日期	离任日期	说明
徐晓杰	本基金的基金经理	2015年5月15日	-	9年

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明
报告期内本基金的投资运作符合相关法律法规、法规以及基金合同的约定，不存在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
报告期内，本基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的要求，通过科学完善的制度和流程，从事前、事中、事后各环节严格控制不同基金之间的利益输送。首先投资部深入研究通过规范的决策流程来确保公平对待不同投资组合。其次集中交易室对投资指令的合规性、有效性及合理性进行独立审核，在交易过程中严格执行系统中的公平交易模块，确保公平交易的实施。同时，风险管理部对报告期内的交易进行日常监控和分析评估。本报告期内，上述公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明
报告期内本基金不存在异常交易行为。本报告期内无下列情况：所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易超过该证券当日成交量的5%。

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业绩表现说明
报告期内本基金在四季度逐步企稳，创业板首先迎来反弹，国庆后，在美联储加息加息的影响下，沪深300指数大幅下跌，四季度，沪深300指数涨幅16.48%，中证500指数涨幅24.40%，创业板指数上涨30.32%。经过十月十一日调整十三日反弹的行情之外，市场结构性行情得到充分发展，由于通胀见底上12月美联储加息，人民币汇率走强，市场迎来了反弹行情。

我们严格跟踪基金合同的约定，紧密跟踪标的指数，跟踪偏离度最小化的投资策略进行被动投资。本报告期内，本基金的跟踪误差为0.437%，日均跟踪偏离度的绝对值为0.004%，期间跟踪误差为0.004%，较好地实现了本基金的投资目标。

4.4.2 报告期内基金的投资表现
截至本报告期末，本基金净值为294,989,361.79元，调整后基金份额净值计为1.49元，本报告期内基金份额净值上涨18.18%，本基金的投资收益率为17.76%。

4.5 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
从宏观数据看，经济增速下行，金融稳增长预期明显。展望2016-2017年，整体经济增速仍将保持下行，在政府稳增长思路下，需求端保持平稳下行，GDP增速将进一步放缓至5%。

目前我国处于社会结构变化、经济金融面临再平衡阶段。在钱多、经济弱、政策积极利用资本市场为转型服务的确定性能前提下，市场的整体风险不大。一方面，从宏观经济角度，2016配置高红、低估值品种更佳。另一方面，从行业角度，基于“立新+破旧”思路，优选投资标的，耐心布局。

本基金将继续严格遵守跟踪偏离度最小化的被动投资策略，从而为基金投资人谋求与标的指数基本一致的投资回报。4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明
本基金本报告期末连续六十个工作日内出现基金净值低于五千元，我们已根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》的要求，于2016年1月17日向证监会报告并提交了上证中小盘交易型开放式指数证券投资基金联接基金的投资方案，目前正在逐步推进转型的后续事宜。

5. 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

基金管理人：华泰柏瑞基金管理有限公司	基金托管人：中国银行股份有限公司
报告送出日期：2016年1月21日	

1.1 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1月20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预示其未来业绩，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10月1日起至2015年12月31日止。

2. 基金产品概况

基金简称	华泰柏瑞行业领先混合
交易代码	490007
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年6月12日
报告期末基金份额总额	197,124,537.98份
投资目标	通过采取自上而下和自下而上相结合的方法，从定量和定性的角度把握中长期市场所蕴含的行业和个股投资机会，在充分控制风险的前提下，谋求基金资产的长期增值。
投资策略	大类资产配置：本基金管理人根据对宏观经济、政策、市场利率、估值、行业景气度、个股估值等因素进行综合判断，在严格控制风险的前提下，进行资产配置。股票投资：本基金管理人采取自上而下和自下而上的行业配置、个股选择和价值评估方法，以行业基本面趋势变化为核心，结合个股基本面分析，在个股估值合理范围内，进行个股投资。
业绩比较基准	沪深300指数×80%+上证国债指数×15%+现金类资产×5%
风险收益特征	较高风险，较高收益
基金管理人	华泰柏瑞基金管理有限公司
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

主要财务指标	报告期（2015年10月1日 - 2015年12月31日）
1.本期已实现收益	14,611,000.43
2.本期利润	50,301,569.49
3.加权平均基金份额本期利润	0.2520
4.期末基金净值	294,989,361.79
5.期末基金份额净值	1.490

注：1.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据。
2.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。
3.本基金于2009年6月12日建仓完毕并进行了基金份额折算，折算后为197124.53798，期末按照原基金份额累计净值（期末基金净值/折算前基金份额）×折算比例，该净值可反推投资者在认购以份额面值1.00元购买100份ETF后的实际净值变动情况。

3.2.1 本报告期末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	净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	①-③	②-④
过去三个月	19.30%	2.28%	13.47%	1.34%	5.83%	0.94%

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.图示日期为2009年6月3日至2015年12月31日。
2.按基金合同约定，本基金自基金合同生效日起6个月内建仓，截至报告期末本基金的各项投资比例已到达基金合同第十一条（二）投资组合中规定的比例，即投资于股票的比例为基金资产的60%-95%，债券资产、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证券品种占基金资产的0%-40%。

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 任职日期	离任日期	说明
徐晓杰	本基金的基金经理	2015年5月15日	-	9年

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明
报告期内本基金的投资运作符合相关法律法规、法规以及基金合同的约定，不存在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
报告期内，本基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的要求，通过科学完善的制度和流程，从事前、事中、事后各环节严格控制不同基金之间的利益输送。首先投资部深入研究通过规范的决策流程来确保公平对待不同投资组合。其次集中交易室对投资指令的合规性、有效性及合理性进行独立审核，在交易过程中严格执行系统中的公平交易模块，确保公平交易的实施。同时，风险管理部对报告期内的交易进行日常监控和分析评估。本报告期内，上述公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明
报告期内本基金不存在异常交易行为。本报告期内无下列情况：所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易超过该证券当日成交量的5%。

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业绩表现说明
报告期内本基金在四季度逐步企稳，创业板首先迎来反弹，国庆后，在美联储加息加息的影响下，沪深300指数大幅下跌，四季度，沪深300指数涨幅16.48%，中证500指数涨幅24.40%，创业板指数上涨30.32%。经过十月十一日调整十三日反弹的行情之外，市场结构性行情得到充分发展，由于通胀见底上12月美联储加息，人民币汇率走强，市场迎来了反弹行情。

我们严格跟踪基金合同的约定，紧密跟踪标的指数，跟踪偏离度最小化的投资策略进行被动投资。本报告期内，本基金的跟踪误差为0.437%，日均跟踪偏离度的绝对值为0.004%，期间跟踪误差为0.004%，较好地实现了本基金的投资目标。

4.4.2 报告期内基金的投资表现
截至本报告期末，本基金净值为294,989,361.79元，调整后基金份额净值计为1.49元，本报告期内基金份额净值上涨18.18%，本基金的投资收益率为17.76%。

4.5 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
从宏观数据看，经济增速下行，金融稳增长预期明显。展望2016-2017年，整体经济增速仍将保持下行，在政府稳增长思路下，需求端保持平稳下行，GDP增速将进一步放缓至5%。

目前我国处于社会结构变化、经济金融面临再平衡阶段。在钱多、经济弱、政策积极利用资本市场为转型服务的确定性能前提下，市场的整体风险不大。一方面，从宏观经济角度，2016配置高红、低估值品种更佳。另一方面，从行业角度，基于“立新+破旧”思路，优选投资标的，耐心布局。

本基金将继续严格遵守跟踪偏离度最小化的被动投资策略，从而为基金投资人谋求与标的指数基本一致的投资回报。4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明
本基金本报告期末连续六十个工作日内出现基金净值低于五千元，我们已根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》的要求，于2016年1月17日向证监会报告并提交了上证中小盘交易型开放式指数证券投资基金联接基金的投资方案，目前正在逐步推进转型的后续事宜。

5. 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

基金管理人：华泰柏瑞基金管理有限公司	基金托管人：中国银行股份有限公司
报告送出日期：2016年1月21日	

1.1 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1月20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预示其未来业绩，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10月1日起至2015年12月31日止。

2. 基金产品概况

基金简称	华泰柏瑞行业领先混合
交易代码	490007
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年6月12日
报告期末基金份额总额	197,124,537.98份
投资目标	通过采取自上而下和自下而上相结合的方法，从定量和定性的角度把握中长期市场所蕴含的行业和个股投资机会，在充分控制风险的前提下，谋求基金资产的长期增值。
投资策略	大类资产配置：本基金管理人根据对宏观经济、政策、市场利率、估值、行业景气度、个股估值等因素进行综合判断，在严格控制风险的前提下，进行资产配置。股票投资：本基金管理人采取自上而下和自下而上的行业配置、个股选择和价值评估方法，以行业基本面趋势变化为核心，结合个股基本面分析，在个股估值合理范围内，进行个股投资。
业绩比较基准	沪深300指数×80%+上证国债指数×15%+现金类资产×5%
风险收益特征	较高风险，较高收益
基金管理人	华泰柏瑞基金管理有限公司
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

主要财务指标	报告期（2015年10月1日 - 2015年12月31日）
1.本期已实现收益	14,611,000.43
2.本期利润	50,301,569.49
3.加权平均基金份额本期利润	0.2520
4.期末基金净值	294,989,361.79
5.期末基金份额净值	1.490

注：1.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据。
2.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。
3.本基金于2009年6月12日建仓完毕并进行了基金份额折算，折算后为197124.53798，期末按照原基金份额累计净值（期末基金净值/折算前基金份额）×折算比例，该净值可反推投资者在认购以份额面值1.00元购买100份ETF后的实际净值变动情况。

3.2.1 本报告期末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	净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	①-③	②-④
过去三个月	19.30%	2.28%	13.47%	1.34%	5.83%	0.94%

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.图示日期为2009年6月3日至2015年12月31日。
2.按基金合同约定，本基金自基金合同生效日起6个月内建仓，截至报告期末本基金的各项投资比例已到达基金合同第十一条（二）投资组合中规定的比例，即投资于股票的比例为基金资产的60%-95%，债券资产、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证券品种占基金资产的0%-40%。

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 任职日期	离任日期	说明
徐晓杰	本基金的基金经理	2015年5月15日	-	9年

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明
报告期内本基金的投资运作符合相关法律法规、法规以及基金合同的约定，不存在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
报告期内，本基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的要求，通过科学完善的制度和流程，从事前、事中、事后各环节严格控制不同基金之间的利益输送。首先投资部深入研究通过规范的决策流程来确保公平对待不同投资组合。其次集中交易室对投资指令的合规性、有效性及合理性进行独立审核，在交易过程中严格执行系统中的公平交易模块，确保公平交易的实施。同时，风险管理部对报告期内的交易进行日常监控和分析评估。本报告期内，上述公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明
报告期内本基金不存在异常交易行为。本报告期内无下列情况：所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易超过该证券当日成交量的5%。

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业绩表现说明
报告期内本基金在四季度逐步企稳，创业板首先迎来反弹，国庆后，在美联储加息加息的影响下，沪深300指数大幅下跌，四季度，沪深300指数涨幅16.48%，中证500指数涨幅24.40%，创业板指数上涨30.32%。经过十月十一日调整十三日反弹的行情之外，市场结构性行情得到充分发展，由于通胀见底上12月美联储加息，人民币汇率走强，市场迎来了反弹行情。

我们严格跟踪基金合同的约定，紧密跟踪标的指数，跟踪偏离度最小化的投资策略进行被动投资。本报告期内，本基金的跟踪误差为0.437%，日均跟踪偏离度的绝对值为0.004%，期间跟踪误差为0.004%，较好地实现了本基金的投资目标。

4.4.2 报告期内基金的投资表现
截至本报告期末，本基金净值为294,989,361.79元，调整后基金份额净值计为1.49元，本报告期内基金份额净值上涨18.18%，本基金的投资收益率为17.76%。

4.5 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
从宏观数据看，经济增速下行，金融稳增长预期明显。展望2016-2017年，整体经济增速仍将保持下行，在政府稳增长思路下，需求端保持平稳下行，GDP增速将进一步