东方安心收益保本混合型证券投资基金

【2015】第一季度报告

基金管理人:东方基金管理有限责任公司
基金托管人:中国邮政储蓄银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年四月二十日

§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。

基金托管人中国邮政储蓄银行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。

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2015年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东方安心收益保本
基金主代码	400020
交易代码	400020
前端交易代码	400020
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年7月3日
报告期末基金份额总额	2,055,991,112.81份
投资目标	本基金通过保本资产与收益资产的动态配置和有效的组合管理,控制本金损失的风险,并在基金本金安全的基础上实现基金资产的稳定增值。
投资策略	本基金将综合运用固定比例投资组合保险策略(Constant Proportion Portfolio Insurance,以下简称CPPI策略)与基于期权的投资组合保险策略(Option-Based Portfolio Insurance,以下简称OBPI策略)在保本周期内实现保值增值的目的。
业绩比较基准	以三年期银行定期存款税后收益率作为本基金的业绩比较基准。
风险收益特征	本基金是保本混合型的基金产品,属于证券投资基金中的低风险品种。
基金管理人	东方基金管理有限责任公司
基金托管人	中国邮政储蓄银行股份有限公司
基金保证人	中海信达担保有限公司

§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(2015年1月1日 - 2015年3月31日)
1.本期已实现收益	12,970,162.36
2.本期利润	44,169,363.14
3.加权平均基金份额本期利润	0.0533
4.期末基金资产净值	2,566,513,072.46
5.期末基金份额净值	1.2483

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。

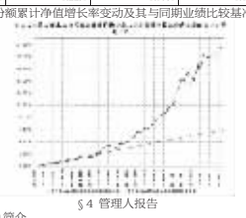
②所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	4.36%	0.22%	0.97%	0.01%	3.39%	0.21%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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



§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		
王丹丹(女士)	本基金基金经理、固定收益部副总经理、投资决策委员会委员	2013年7月3日	-	9年	中国人民银行研究生部金融学硕士,9年基金从业经历。2006年4月加盟东方基金管理有限责任公司,曾任债券研究员、债券交易员、东方金钰货币市场证券投资基金基金经理助理、东方金钰货币市场证券投资基金基金经理、东方稳健回报债券型证券投资基金基金经理、东方强化收益债券型证券投资基金基金经理、东方稳健回报债券型证券投资基金基金经理、现任固定收益部副总经理、投资决策委员会委员、东方安心收益保本混合型证券投资基金基金经理。
朱晓栋(先生)	本基金基金经理	2014年1月30日	-	6年	对外经济贸易大学经济学硕士,6年证券从业经历。2009年12月加盟东方基金管理有限责任公司,曾任研究部金融行业、固定收益研究、食品饮料行业、建筑建材行业研究员、东方龙混合型开放式证券投资基金基金经理助理、东方精选混合型开放式证券投资基金基金经理助理、东方安心收益保本混合型证券投资基金基金经理、东方多策略灵活配置混合型证券投资基金基金经理、东方龙混合型开放式证券投资基金基金经理。
徐昀君(先生)	本基金基金经理	2013年12月24日	2015年3月12日	7年	对外经济贸易大学金融学硕士,CFA、FRM,7年证券从业经历。曾任安信证券资产管理部研究员、投资经理,华西证券资产管理部投资经理,2013年3月加盟东方基金管理有限责任公司,曾任东方安心收益保本混合型证券投资基金基金经理助理、东方稳健回报债券型证券投资基金基金经理助理、东方安心收益保本混合型证券投资基金基金经理、现任东方稳健回报债券型证券投资基金基金经理、东方强化收益债券型证券投资基金基金经理、东方多策略灵活配置混合型证券投资基金基金经理、东方双债添利债券型证券基金基金经理、东方添益债券型证券投资基金基金经理、东方利群混合型发起式证券投资基金基金经理。

注:①此处的任职日期和离任日期分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。

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 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司管理办法》及其各项实施准则、《东方安心收益保本混合型证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运作基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,无损害基金份额持有人利益的行为。本基金无违法、违规行为。本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

基金管理人根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》(2011年修订),制定了《东方基金管理有限责任公司公平交易管理制度》。

基金管理人建立了投资决策的内部控制体系和客观的研究方法,各投资组合经理在授权范围内自主决策,各投资组合共享研究平台,在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。

基金管理人实行集中交易制度,建立公平的交易分配制度,确保各投资组合享有公平的交易执行机会。对于交易所公开竞价交易,基金管理人执行交易系统中的公平交易程序;对于债券一级市场申购、非公开发行股票申购等非集中竞价交易,各投资组合经理在交易前独立地确定各投资组合的交易价格和数量,基金管理人按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配;对于银行间交易,按照时间优先、价格优先的原则保证各投资组合获得公平的交易机会。

基金管理人定期对不同投资组合不同时间段的同向交易价差、反向交易情况、异常交易情况进行统计分析,投资组合经理对相关交易情况进行合理性解释并留存记录。

本报告期内,基金管理人严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定,在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动中公平对待不同投资组合,未直接或通过与第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送。本基金运作符合法律法规和公平交易管理制度规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,未发现本基金存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

本报告期内,未出现涉及本基金的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量5%的情况。

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

2015年1季度,全球市场最关注的是美联储的加息变化和欧央行的QE,欧央行QE如期推出,美联储的加息预期有所延后,但美元指数继续加速上扬,最高超过100,新兴经济体货币对美元继续贬值,众多国家的央行纷纷降息应对经济和通胀的下滑。国内方面,一季度经济增速微性下滑,CPI也触及较低水平,人民币贬值压力较大,稳增长的政策全面出台,包括降准和降息,降低二套房首付款,批复大量基建项目等等。

1季度债券整体在一个窄幅区间波动,收益率曲线先平坦化,之后随着曲线的上移,陡峭化程度有所增加。1-2月,债券整体呈上涨走势,一方面对政策的预期较好,另一方面延续了去年12月下旬以来的反弹,但收益率降幅不大,在30bp左右,长端利率降幅高于短端,收益率曲线平坦化。3月份以来,虽然央行之前进行了一次降准和降息操作,但之前市场早已有所预期,加之春节后货币市场利率大像以往那样出现大幅改善,曲线又过于平坦,市场展开了较为连续的调整,3月份国债期货下跌2.25%,中长期利率债出现接近40bp的上行,信用债的利差也在资金较紧的情况下走阔。

权益部分,1季度中小板和创业板涨幅巨大,蓝筹股在出现调整后围回涨势,但涨幅远不及小盘股。

报告期内,本基金获得大量申购,基金投资策略更加偏重于打新,基金净值增长稳健。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2015年1月1日至2015年3月31日,本基金净值增长率为4.36%,业绩比较基准收益率为0.97%,高于业绩比较基准3.39%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2015年2季度,债券市场经过了此前的下跌,具备了安全边际,具有一定的介入价值。大类资产中资金的流动情况仍是我们操作中观察的重要视角,我们依然坚持目前的投资策略,减少净值回撤,保证净值的稳定增长。

“诚信基础,回报为金”,我们珍惜持有人的每一份利益,用我们的专业知识、勤恳态度,谋求长期、稳定的回报。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内,本基金不存在基金持有人数低于200人或基金资产净值低于5000万元的情形。

§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	82,369,337.25	3.20
	其中:股票	82,369,337.25	3.20
2	固定收益投资	412,143,792.70	16.04
	其中:债券	412,143,792.70	16.04
	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	1,020,003,810.00	39.69
	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	1,011,532,283.86	39.36
7	其他资产	44,096,013.07	1.72
8	合计	2,570,145,236.88	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	1,303,734.15	0.05
B	采矿业	-	-
C	制造业	63,596,615.62	2.48
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,389,631.92	0.09
E	建筑业	2,765,000.00	0.11
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	551,500.00	0.02
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,521,794.80	0.06
J	金融业	2,910,600.00	0.11
K	房地产业	3,290,000.00	0.13
L	租赁和商务服务业	2,193,096.76	0.09
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	868,564.00	0.03
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	978,800.00	0.04
S	综合	-	-
	合计	82,369,337.25	3.21

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	603012	创力集团	530,666	13,691,182.80	0.53
2	300433	蓝思科技	169,795	13,257,593.60	0.52
3	603020	爱普股份	133,333	5,399,986.50	0.21
4	600240	华业地产	250,000	3,290,000.00	0.13
5	603158	腾龙股份	88,900	3,006,598.00	0.12
6	300325	德威新材	199,961	3,003,414.22	0.12
7	600643	爱建股份	150,000	2,820,000.00	0.11
8	603030	全筑股份	100,000	2,765,000.00	0.11
9	600310	桂东电力	99,901	2,389,631.92	0.09
10	603729	龙韵股份	35,533	2,193,096.76	0.09

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	142,723,000.00	5.56
	其中:政策性金融债	142,723,000.00	5.56
4	企业债券	46,590,300.00	1.82
5	企业短期融资券	190,251,000.00	7.41
6	中期票据	27,215,100.00	1.06
7	可转债	5,364,392.70	0.21
8	其他	-	-
9	合计	412,143,792.70	16.06

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	011569001	15沪电力SCP001	500,000	49,955,000.00	1.95
2	011599101	15深地铁SCP001	500,000	49,950,000.00	1.95
3	150403	15农发03	500,000	49,845,000.00	1.94
4	041453068	14深茂业CP001	400,000	40,320,000.00	1.57
5	150301	15进出01	400,000	39,920,000.00	1.56

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

根据本基金基金合同规定,本基金不投资贵金属。

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

根据本基金基金合同规定,本基金不投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

根据本基金基金合同规定,本基金不投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

本基金投资的前十名证券的发行主体在本报告期内未发现存在被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2

本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股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	58,127.84
2	应收证券清算款	38,438,894.81
3	应收股利	-
4	应收利息	5,593,429.46
5	应收申购款	5,560.96
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	44,096,013.07

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	110023	民生转债	867,546.40	0.03
2	110028	冠城转债	718,590.30	0.03
3	128005	齐翔转债	545,273.50	0.02
4	128008	奇峰转债	313,870.80	0.01
5	113007	吉视转债	237,712.00	0.01
6	128007	通鼎转债	214,582.00	0.01

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股票。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	76,379,498.28
报告期期间基金总申购份额	2,025,753,822.67
减:报告期期间基金总赎回份额	46,142,208.14
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期末基金份额总额	2,055,991,112.81

§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

本报告期基金管理人未持有过本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期本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

一、《东方安心收益保本混合型证券投资基金基金合同》

二、《东方安心收益保本混合型证券投资基金托管协议》

三、东方基金管理有限责任公司批准成立批件、营业执照、公司章程

四、本报告期内公开披露的基金资产净值、基金份额净值及其临时公告

8.2 存放地点

上述备查文本存放在本基金管理人办公场所。

8.3 查阅方式

投资者可免费查阅,在支付工本费后,可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。相关公开披露的法律文件,投资者还可在本基金管理人网站(www.orient-fund.com)查阅。

东方基金管理有限责任公司
2015年4月20日

东方红睿元三年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金

【2015】第一季度报告

基金管理人:上海东方证券资产管理有限公司
基金托管人:招商银行股份有限公司
报告送出日期:2015年4月20日

§1 重要提示

上海东方证券资产管理有限公司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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015 年4月17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2015年1月21日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	东方红睿元混合
场内简称	-
交易代码	000970
前端交易代码	000970
后端交易代码	-
基金运作方式	契约型,本基金以定期开放方式运作,即采取在封闭期内封闭运作、封闭期与封闭期之间定期开放的运作方式
基金合同生效日	2015年1月21日
报告期末基金份额总额	672,005,921.82份
投资目标	本基金以追求绝对收益为目标,在有效控制投资组合风险的前提下,追求资产净值的长期稳健增值。
投资策略	本基金在中国经济增长模式转型的大背景下,寻找符合经济发展趋势的行业,积极把握由新型城镇化、人口结构调整、资源环境约束、产业升级、商业模式创新等大趋势带来的投资机会,挖掘重点行业中优个股,自下而上精选具有核心竞争优势的企业,分享转型期中国经济增长的成果,在控制风险前提下,追求基金资产的长期稳健增值。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为三年期银行定期存款利率(税后)。每个封闭期的业绩比较基准为该封闭期起始日前最近一个开放期最后一个开放日的三年期银行定期存款利率,第一个封闭期的业绩比较基准为认购期间最后一个认购日的三年期银行定期存款利率,封闭期内业绩比较基准不因央行基准利率的调整做调整;每个开放期的业绩比较基准同前一个封闭期的业绩比较基准,开放期内业绩比较基准不因央行基准利率的调整做调整。
风险收益特征	本基金是一只特殊的开放式基金,以定期开放方式运作,每个封闭期的期限为三年,在封闭期内不办理申购与赎回业务,相对于一般的开放式基金其流动性较差。 本基金是一只混合型基金,属于较高预期风险、较高预期收益的证券投资基金品种,其预期风险与收益高于债券型基金与货币市场基金,低于股票型基金。
基金管理人	上海东方证券资产管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司

§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(2015年1月21日 - 2015年3月31日)
1.本期已实现收益	11,120,831.47
2.本期利润	65,954,227.08
3.加权平均基金份额本期利润	0.0981
4.期末基金资产净值	737,960,148.90
5.期末基金份额净值	1.098

注:(1)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。

(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)本基金合同于2015年1月21日生效,自合同生效日起至本报告期末不足一季度。

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
自基金合同生效日起至今	9.80%	0.64%	0.75%	0.01%	9.05%	0.63%

注:本基金合同于2015年1月21日生效,自合同生效日起至本报告期末不足一个季度。

自基金合同生效日起至今指2015年1月21日-2015年3月31日。

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:截止日期为2015年3月31日。

本基金于2015月1月21日成立,自合同生效日起至本报告期末不足一个季度。

本基金建仓期6个月,即从2015年1月21至2015年7与20日,截止本报告期末,本基金尚处于建仓期。

§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		
杨达卓	本基金基金经理兼任研究部总监、基金投资部总监、东方红新动力灵活配置混合型证券投资基金、东方红产业升级股票型证券投资基金基金经理	2015年1月21日	-	13年	硕士,曾任东方证券股份有限公司证券投资业务总部研究员;东方基金有限责任公司研究部研究员;东方证券股份有限公司资产管理业务总部投资经理;上海东方证券资产管理有限公司投资部投资经理、研究部副总监兼投资经理、执行董事;现任公司董事总经理、研究部总监、基金投资部总监兼东方红新动力、东方红产业升级、东方红睿丰、东方红睿元基金经理。具有基金从业资格,中国国籍。
林鹏	本基金基金经理兼东方证券资产管理有限公司执行董事、东方红睿丰灵活配置混合型证券投资基金、东方红睿元三年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理	2015年1月23日	-	17年	硕士,曾任东方证券股份有限公司研究所研究员、资管理业务总部投资经理;现任上海东方证券资产管理有限公司执行董事兼任东方红睿丰、东方红睿元、东方红睿元基金经理。具有基金从业资格,中国国籍。

注:1、上述表格内基金首任基金经理任职日期为基金合同生效日;对此后非首任基金经理,基金经理的任职日期、离任日期均指公司作出决定并公告披露之日。证券从业的涵义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

2、本公司于2015年1月23日在中国证券报、证券时报及公司网站上公告,增聘林鹏先生担任东方红睿元三年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理,与杨达卓先生共同管理此基金。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期,上海东方证券资产管理有限公司作为东方红睿元三年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金的管理人严格按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《中华人民共和国证券法》、《东方红睿元三年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》以及其它有关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,以尽可能减少和分散投资风险,确保基金资产的安全并谋求基金资产长期稳定的增长为目标,管理和运用基金资产,无损害基金持有人利益的行为,基金投资组合符合有关法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人一贯公平对待旗下管理的所有基金和组合,制定并严格遵守相应的制度和流程,通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行。报告期内,本公司严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《上海东方证券资产管理有限公司公平交易制度》的规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

报告期内,未出现涉及本基金的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量5%的情况。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2015年一季度沪深300指数上涨14.64%,创业板大涨58.66%。计算机(78.7%)传媒(57.4%)纺织服装(46.8%)轻工制造(44.9%)涨幅居前;银行(-2.4%)非银金融(6.1%)食品饮料(14.5%)涨幅靠后。本产品坚定不移的贯彻了“价值为盾,成长为矛,均衡配置,精选个股”的2015年度策略,3月以来登高了不错的效果。

一季度以TMT为代表的创业板出现了大幅的上涨,去年四季度蓝筹大幅上涨创业板反而出现了比较明显的调整,这类股票在去年四季度大幅跑输,今年表现相对优异。在牛市环境中各类风格的股票呈现轮涨的格局,这是比较正常的现象。

考虑到创业板为代表的成长股一季度已经出现巨大的涨幅,站在目前时点,我们相信均值回归将会再次起作用,下季本管理人将逐步加大以下几个方向的配置:一是一季度滞涨的大盘蓝筹,以金融地产为代表;二是在行业中处于龙头地位且估值相对合理的二线蓝筹;三是原油价格反弹带来产业链上的部分机会;四是部分次新股机会。

我们仍将追随社会发展的大趋势而选择优秀的公司,在合理的价格介入,期望给投资者带来绝对回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2015年3月31日,本基金份额净值为1.620元,份额累计净值为1.708元。本报告期,本基金净值增长率为20.51%,业绩比较基准收益率为10.08%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内,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	616,481,054.59	81.59
	其中:股票	616,481,054.59	81.59
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	127,771,522.51	16.91
7	其他资产	11,304,798.35	1.50
8	合计	755,557,375.45	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	297.36	0.00
B	采矿业	-	-
C	制造业	486,823,963.43	65.97
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	8,694,297.00	1.18
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	334,594.80	0.05
J	金融业	90,223,902.00	12.23
K	房地产业	30,404,000.00	4.12
L	租赁和商务服务业	-	-
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	616,481,054.59	83.54

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	002415	海康威视	1,838,779	56,450,515.30	7.65
2	600066	宇通客车	1,726,439	51,223,445.13	6.94
3	600690	青岛海尔	1,903,113	49,176,439.92	6.66
4	600196	复星医药	1,844,955	45,736,434.45	6.20
5	601988	中国银行	9,857,000	43,173,660.00	5.85
6	000651	格力电器	920,800	40,312,624.00	5.46
7	600271	航天信息	783,794	38,868,344.46	5.27
8	000002	万 科A	2,200,000	30,404,000.00	4.12
9	600276	恒瑞医药	635,692	29,305,401.20	3.97
10	002292	奥飞动漫	644,344	28,338,249.12	3.84

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注:本基金本报告期末未持有债券。

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

注:本基金本报告期末未持有债券。

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

注: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

注:本基金本报告期未进行贵金属投资。

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

注: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 报告期末股指期货投资组合

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	1,547,938,004.48	94.00

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	600066	宇通客车	4,800,024	142,416,712.08	8.65
2	002415	海康威视	4,200,050	128,941,535.00	7.83
3	002251	步步高	4,151,857	112,515,324.70	6.83
4	601318	中国平安	1,200,000	93,888,000.00	5.70
5	601233	桐昆股份	7,000,000	87,150,000.00	5.29
6	600690	青岛海尔	3,300,000	85,272,000.00	5.18
7	002041	登海种业	2,000,035	83,241,456.70	5.05
8	000002	万 科A	6,003,400	82,966,988.00	5.04
9	002202	金风科技	4,000,036	76,240,686.16	4.63
10	600271	航天信息	1,500,038	74,386,884.42	4.52

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。

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。

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

本基金本报告期末进行贵金属投资。

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 报告期末股指期货投资组合

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	297.36	0.00
B	采矿业	-	-
C	制造业	486,823,963.43	65.97
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	8,694,297.00	1.18
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	334,594.80	0.05
J	金融业	90,223,902.00	12.23
K	房地产业	30,404,000.00	4.12
L	租赁和商务服务业	-	-
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	616,481,054.59	83.54

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	002415	海康威视	1,838,779	56,450,515.30	7.65
2	600066	宇通客车	1,726,439	51,223,445.13	6.94
3	600690	青岛海尔	1,903,113	49,176,439.92	6.66
4	600196	复星医药	1,844,955	45,736,434.45	6.20
5	601988	中国银行	9,857,000	43,173,660.00	5.85
6	000651	格力电器	920,800	40,312,624.00	5.46
7	600271	航天信息	783,794	38,868,344.46	5.27
8	000002	万 科A	2,200,000	30,404,000.00	4.12
9	600276	恒瑞医药	635,692	29,305,401.20	3.97
10	002292	奥飞动漫	644,344	28,338,249.12	3.84

5.4 报告期末按债券品种分类的债