华宝兴业生态中国股票型证券投资基金

【2015】第一季度报告

基金管理人:华宝兴业基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2015年4月21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。

基金托管人中国建设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1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华宝兴业生态股票
基金主代码	000612
交易代码	000612
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年6月13日
报告期末基金份额总额	407,760,240.07份
投资目标	把握生态主题相关行业和上市公司的稳步成长,力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金采取积极的大类资产配置策略,通过宏观策略研究,综合考虑宏观经济、国家财政政策、货币政策、产业政策、以及市场流动性等方面因素,对相关资产类别的预期收益进行动态跟踪,决定大类资产配置比例;本基金采用自上而下和自下而上相结合的方法,通过对生态主题相关行业的精选以及对行业内相关股票的深入分析,挖掘该类型企业的投资价值,分享我国生态文明建设所带来的投资机会;本基金基于流动性管理及策略性投资的需要,将投资于债券、货币市场工具和资产支持证券,投资的目的是保证基金资产流动性,有效利用基金资产,提高基金资产的投资收益。本基金将密切关注国内外宏观经济走势与我国财政、货币政策动向,预测未来利率变动走势,自上而下地确定投资组合久期,并结合信用分析等自下而上的个券选择方法构建债券投资组合;在法律法规许可的前提下,本基金可基于谨慎原则运用权证等相关金融衍生工具对基金投资组合进行管理,以提高投资效率,管理基金投资组合风险水平,以更好地实现本基金的投资目标。
业绩比较基准	中证800指数收益率×80%+上证国债指数收益率×20%。
风险收益特征	本基金是一只主动投资的股票型基金,属于证券投资基金中的预期风险和预期收益都较高的品种,其预期风险和预期收益高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。
基金管理人	华宝兴业基金管理有限公司
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(2015年1月1日 - 2015年3月31日)
1.本期已实现收益	92,210,595.03
2.本期利润	217,201,029.16
3.加权平均基金份额本期利润	0.7153
4.期末基金资产净值	758,257,785.59
5.期末基金份额净值	1.860

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。

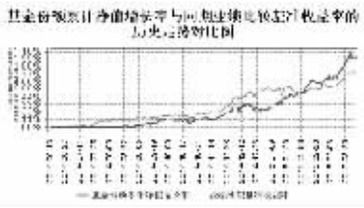
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	52.96%	1.71%	16.20%	1.32%	36.76%	0.39%

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
(2014年6月13日至2015年3月31日)



注:1.本基金基金合同生效于2014年6月13日,截止报告日本基金基金合同生效未满一年。

2.按照基金合同的约定,自基金成立日期的6个月内达到规定的资产组合,截至2014年12月13日,本基金已达到合同规定的资产配置比例。

§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		
邵喆阳	助理投资总监、本基金基金经理、华宝兴业收益增长混合基金经理、华宝兴业服务股票基金经理	2014年6月13日	2015年2月17日	9年	硕士,拥有CFA资格。2005年7月至2006年12月任安永会计师事务所审计员。2006年12月加入华宝兴业基金管理有限公司,先后任行业分析师、华宝兴业收益增长混合型证券投资基金基金经理助理、华宝兴业大盘精选股票型证券投资基金基金经理助理、国内投资部副总经理的职务。2010年6月至今任华宝兴业收益增长混合型证券投资基金基金经理、2013年6月起兼任华宝兴业服务优选股票型证券投资基金基金经理、2014年6月任助理投资总监、兼任华宝兴业生态中国股票型证券投资基金基金经理、2015年2月离职。
夏林锋	本基金基金经理、华宝兴业大盘精选股票基金经理	2015年2月17日	-	5年	硕士,曾在上海高压电器研究所从事研究工作,2010年7月加入华宝兴业基金管理有限公司,曾任分析师,2012年10月至2014年10月担任华宝兴业大盘精选股票型证券投资基金基金经理助理,2014年10月起担任华宝兴业大盘精选股票型证券投资基金基金经理,2015年2月兼任华宝兴业生态中国股票型证券投资基金基金经理。

注:1.任职日期以及离任日期均以基金公告为准。

2.证券从业含义遵从行业协会《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

本报告期内,本基金管理人遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、《华宝兴业生态中国股票型证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定、监管部门的相关规定,依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在控制投资风险的基础上,为基金份额持有人谋取最大利益,没有损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内,基金管理人通过严格执行投资决策委员会议事规则、公司股票库管理制度、中央交易室制度、防火墙机制、系统中的公平交易程序、每日交易日结报告、定期基金投资绩效评价等机制,确保所管理的所有投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动和环节得到公平对待。同时,基金管理人严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定和公司内部制度要求,分析了本公司旗下所有投资组合之间的整体收益率差异、分投资类别(股票、债券)的收益率差异以及连续四个季度期间内、不同时间窗下同向交易的交易价差;分析结果未发现异常情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,本基金管理人未发生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量超过该证券当日成交量的5%。

本报告期内,本基金未发现异常交易行为。

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

成长股经过去年四季度的大幅调整,今年一季度重新回到上升通道,创业板指在"互联网+"板块的带领下大幅上涨58.67%。本基金在一季度初开始全面转向成长股,努力从进入加速发展阶段的朝阳行业中寻找拥有核心竞争力、良好商业模式、优秀管理层等牛股基因的公司,并积极配置了金融IT、汽车后市场、医药电商、节能环保等板块。本基金一季度净值增长52.96%,领先于业绩基准。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止本报告期末,本报告期内基金份额净值涨幅为52.96%,基金基准涨幅为16.20%,基金表现领先基准36.76%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

中国社会经济发展日新月异,许多行业正酝酿着重大变革,以节能环保、TMT等为代表的新兴行业面临良好的发展机遇,新业务、新商业模式不断涌现,我们将积极拥抱变革的时代,努力从变化中寻找投资机会。

一季度成长股普遍涨幅较大,估值水平迅速提高,引发了一定的担忧。目前我们看好市场的主要逻辑还没有改变,目前居民资金仍然加速流入股票市场,股票新开户和基金销售火爆,同时众多上市公司期望借助资本市场的力量积极转型,国企改革稳步推进,投资机会不断涌现。基于以上两点,我们仍然看好二季度的结构性机会,但预计未来行情波动会更加剧烈。今年以来TMT板块涨幅较大,预计未来热点将向其他板块扩散,我们将更多从节能环保、医疗服务等其他板块去寻找投资机会。

目前A股股票普遍涨幅较大,一定程度上累积了风险,我们需要更认真地筛选和分析各种投资机会。我们会继续以勤勉尽职的工作来回报投资者,感谢持有人给予我们的信任、支持和宽容!

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内,本基金不存在连续二十个工作日基金份额持有人低于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	669,956,110.16	81.50
	其中:股票	669,956,110.16	81.50
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	127,610,568.35	15.52
7	其他资产	24,442,990.33	2.97
8	合计	822,009,668.84	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	294,631,497.27	38.86
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	12,090,045.00	1.59
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	51,090,787.33	6.74
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	123,725,177.97	16.32
J	金融业	13,896,647.28	1.83
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	73,356,883.97	9.67
M	科学研究和技术服务业	23,433,175.64	3.09
N	水利、环境和公共设施管理业	38,471,617.10	5.07
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	25,257,427.92	3.33
R	文化、体育和娱乐业	14,002,850.68	1.85
S	综合	-	-
	合计	669,956,110.16	88.35

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	002665	首航节能	662,901	36,810,892.53	4.85
2	300178	腾邦国际	554,851	34,661,541.97	4.57
3	002462	嘉事堂	608,656	24,620,135.20	3.25
4	300231	银信科技	766,198	22,189,094.08	2.93
5	002318	久立特材	472,920	21,305,046.00	2.81
6	300075	数字政通	299,009	18,631,250.79	2.46
7	002589	瑞康医药	332,730	18,566,334.00	2.45
8	600358	国旅联合	1,342,500	18,016,350.00	2.38
9	002410	广联达	429,622	17,829,313.00	2.35
10	300253	卫宁软件	108,473	17,691,946.30	2.33

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。

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

本基金未投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金未投资股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金未投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金未投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

基金管理人没有发现本基金投资的前十名证券的发行主体在报告期内被监管部门立案调查,也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚,无证券投资决策程序需特别说明。

5.11.2

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	293,086.82
2	应收证券清算款	664,222.22
3	应收股利	-
4	应收利息	36,184.17
5	应收申购款	23,449,497.12
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	24,442,990.33

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	124,684,548.75
报告期期间基金总申购份额	1,071,855,379.34
减:报告期期间基金总赎回份额	788,779,688.02
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	407,760,240.07

注:总申购份额含转换入份额;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

本报告期基金管理人未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受限明细

本报告期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

中国证监会批准基金设立的文件;

华宝兴业生态中国股票型证券投资基金基金合同;

华宝兴业生态中国股票型证券投资基金招募说明书;

华宝兴业生态中国股票型证券投资基金托管协议;

基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程;

基金管理人报告期内在指定报刊上披露的各种公告;

基金托管人业务资格批件和营业执照。

8.2 存放地点

以上文件存于基金管理人及基金托管人办公场所备投资者查阅。

8.3 查阅方式

投资者可以通过基金管理人网站,查阅或下载基金合同、招募说明书、托管协议及基金的各种定期和临时公告。

华宝兴业基金管理有限公司
2015年4月21日

华宝兴业收益增长混合型证券投资基金

【2015】第一季度报告

基金管理人:华宝兴业基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2015年4月21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。

基金托管人中国建设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1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华宝兴业收益增长混合
基金主代码	240008
交易代码	240008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年6月15日
报告期末基金份额总额	442,917,962.78份
投资目标	投资稳定分红和有分红潜力的价值被低估上市公司,以分享该类上市公司的长期稳定的股息收入及资本增值。
投资策略	本基金采取积极的资产配置策略,通过公司自行开发的数量化辅助模型,结合宏观策略研究,对相关资产类别的预期收益进行动态跟踪,决定大类资产配置比例。股票投资部分采用定量与定性分析相结合,行业配置与定期调整策略;债券投资部分通过大资产配置、分类资产配置和个券选择三个层次自上而下进行债券投资管理。
业绩比较基准	65%上证红利指数收益率+35%上证国债指数收益率
风险收益特征	本基金是混合型基金,风险高于债券基金,低于股票型基金,属于证券投资基金中的中等风险品种。
基金管理人	华宝兴业基金管理有限公司
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(2015年1月1日 - 2015年3月31日)
1.本期已实现收益	990,061,506.61
2.本期利润	813,905,810.96
3.加权平均基金份额本期利润	1.5254
4.期末基金资产净值	2,547,557,313.86
5.期末基金份额净值	5.7518

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。

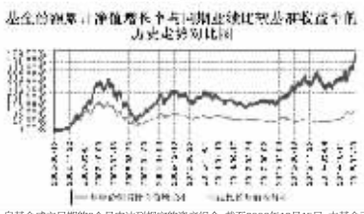
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	36.89%	1.45%	10.69%	1.28%	26.20%	0.17%

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
(2006年6月15日至2015年3月31日)



注:按照基金合同的约定,自基金成立日期的6个月内达到规定的资产组合,截至2006年12月15日,本基金已达到合同规定的资产配置比例。

§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		
邵喆阳	助理投资总监、本基金基金经理、华宝兴业生态股票基金经理	2010年6月26日	2015年2月17日	9年	硕士,拥有CFA资格。2005年7月至2006年12月任安永会计师事务所审计员。2006年12月加入华宝兴业基金管理有限公司先后任行业分析师、华宝兴业收益增长混合型证券投资基金基金经理助理、华宝兴业大盘精选股票型证券投资基金基金经理助理、国内投资部副总经理的职务。2010年6月至今任华宝兴业收益增长混合型证券投资基金基金经理、2013年6月起兼任华宝兴业服务优选股票型证券投资基金基金经理、2014年6月任助理投资总监、兼任华宝兴业生态中国股票型证券投资基金基金经理、2015年2月离职。
闫旭	助理投资总监、本基金基金经理、华宝兴业行业精选股票基金经理、华宝稳健回报混合基金经理	2015年2月17日	-	15年	硕士,曾在富国基金管理有限公司从事证券研究、交易和投资工作,2004年10月至2010年7月任职于华宝兴业基金管理有限公司,先后任基金经理助理、基金经理的职务。2010年7月至2014年2月任纽银梅隆西部基金管理有限公司投资副总监兼基金经理,2014年3月加入华宝兴业基金管理有限公司,现任助理投资总监,2014年7月起任华宝兴业行业精选股票型证券投资基金基金经理,2015年2月兼任华宝兴业收益增长混合型证券投资基金基金经理,2015年3月兼任华宝兴业稳健回报混合型证券投资基金基金经理。

注:1.任职日期以及离任日期均以基金公告为准。

2.证券从业含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

3.2015年2月17日,基金管理人发布公告,变更闫旭为本基金基金经理,邵喆阳不再管理本基金。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、《华宝兴业收益增长混合型证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定、监管部门的相关规定,依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在控制投资风险的基础上,为基金份额持有人谋取最大利益,没有损害基金份额持有人利益的行为。

由于股、债市的系统性风险和市购赎回引起的基金资产规模变化,收益增长混合型证券投资基金出现过持有单个股票占基金资产净值比超过10%的情况,且由于该股票停牌原因不能及时卖出。发生此类情况后,基金管理人持续关注该股票复牌情况,已在股票复牌后的合理期限内调整,没有给投资人带来额外风险或损失。

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,基金管理人通过严格执行投资决策委员会议事规则、公司股票库管理制度、中央交易室制度、防火墙机制、系统中的公平交易程序、每日交易日结报告、定期基金投资绩效评价等机制,确保所管理的所有投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动和环节得到公平对待。同时,基金管理人严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定和公司内部制度要求,分析了本公司旗下所有投资组合之间的整体收益率差异、分投资类别(股票、债券)的收益率差异以及连续四个季度期间内、不同时间窗下同向交易的交易价差;分析结果未发现异常情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,基金管理人未发生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量超过该证券当日成交量的5%。

本报告期内,本基金未发现异常交易行为。

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年一季度,在政策宽松、供给受限、居民资产配置行为改变的环境下,市场大幅上涨。财富效应带动了更多资金入场。在"全民创业、万众创新"、"互联网+"等经济转型方向带动下,新兴产业股票出现了波澜壮阔的行情。各种新业务、新模式、新产品层出不穷。上市公司纷纷寻求转型,体现了整个中国经济转变增长方式的内在要求。

股市长期看是台称重机,但短期是台投票机。在转型力量的驱动下,资金更多的涌入了以创业板为代表的新兴经济领域。这使得中小市值股票取得了领先市场的涨幅。同期权重股维持低迷,上证指数仅上涨15.87%,而中证500上涨达到36.27%。

在操作上,我们在一季度重点配置了新兴领域的股票,包括互联网相关的计算机、通信、传媒、生物医药等板块,维持了较高仓位,跑赢了业绩基准。

在一季度末,随着市场估值整体上升,我们选择了更加均衡化的操作方式,寻找安全边际和潜在收益之间的均衡,大小盘股配置之间均衡,新兴产业和传统产业转型之间均衡。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末,本报告期内基金份额净值增长率为36.89%,同期业绩比较基准收益率为10.69%,基金表现领先于比较基准26.20%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我国经济发展仍处于转型关键阶段,未来仍然会面临较为复杂的形势。总体来看,经济增长将下降至7%左右的增长区间。为保证7%以上增速,政府将会逐步出台一系列措施予以配合。近期出台的房地产相关的政策、资产证券化注册制等措施就是最明确的体现。

放眼未来,我们对对市场保持乐观,政策放松及居民配置行为变化是证券市场最有力的驱动。但同时我们对正逐渐积累的风险保持关注和担忧。经过一季度大幅上涨,A股市场特别是中小市值股票估值、情绪已到了较高水平。创业板整体估值超过80倍PE。尽管我们认为这种结构性行情仍将持续,但我们不能不对高估值所带来的长期风险保持警惕。同时,我们不能忽略宏观政策变化情况下,传统产业股票所面临的环境变化,如政动性的持续释放,房地产政策的转向、资产证券化、债务替换对银行风险带来的缓释效应等等。

基于以上市场环境变化,我们将在二季度选择较为均衡的操作风格。既不极从新兴产业股票中选择代表未来发展方向的个股,又避免持股过于激进使组合呈现过高的风险偏好。同时,我们不对传统产业股票持有偏见,积极寻求政策变化过程中,传统产业股票的价值重估机会。我们会继续以谨慎的态度、勤勉尽职的工作来回报投资者。在组合的流动性、收益性、风险性之间寻找平衡。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内,本基金不存在连续二十个工作日基金份额持有人低于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	2,229,316,054.27	84.51
	其中:股票	2,229,316,054.27	84.51
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	48,500,144.25	1.84
	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	341,449,766.49	12.94
7	其他资产	18,670,609.97	0.71
8	合计	2,637,936,574.98	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	66,269,581.92	2.60
C	制造业	1,039,232,441.91	40.79
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	13,625,407.68	0.53
E	建筑业	35,167,151.23	1.38
F	批发和零售业	26,768,158.72	1.05
G	交通运输、仓储和邮政业	30,657,597.69	1.20
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	192,379,648.24	7.55
J	金融业	342,361,012.20	13.44
K	房地产业	337,490,276.42	13.25
L	租赁和商务服务业	107,350,977.26	4.21
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	38,013,801.00	1.49
S	综合	-	-
	合计	2,229,316,054.27	87.51

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	002410	广联达	2,374,563	98,544,364.50	3.87
2	000002	万 科A	7,120,600	98,406,692.00	3.86
3	300115	长盈精密	3,277,146	96,610,264.08	3.79
4	300038	梅泰诺	2,230,097	89,426,889.70	3.51
5	002531	天顺风能	4,831,759	87,551,473.08	3.44
6	000024	招商地产	2,593,139	85,417,998.66	3.35
7	600048	保利地产	7,144,800	82,093,752.00	3.22
8	600000	浦发银行	5,091,210	80,390,205.90	3.16
9	601318	中国平安	1,023,151	80,051,334.24	3.14
10	600594	益佰制药	1,810,320	79,635,976.80	3.13

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。

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

本基金未投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金主要运用股指期货合约进行套期保值操作,规避市场系统性风险。在完全套保的理念下,本基金根据股票多头组合的市值计算股指期货合约卖单量,并根据市场变化对股指期货合约卖单量进行动态跟踪并适时调整。同时,综合考虑定价关系、套利机会、流动性以及保证金要求等因素,在不同股指期货合约之间进行动态配置,并适时进行合约展期操作,以求提高组合收益和套期保值的效果。

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

本基金未投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金未投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

中国证监会于2014年1月7日、2014年1月17日、2014年1月24日、2014年1月27日、2014年2月7日、2014年2月14日、2014年2月21日、2014年2月28日、2014年3月7日、2014年3月14日、2014年3月21日、2014年3月28日、2014年4月4日、2014年4月11日、2014年4月18日、2014年4月25日、2014年5月4日、2014年5月12日、2014年5月19日、2014年5月26日、2014年6月4日、2014年6月11日、2014年6月18日、2014年6月25日、2014年7月2日、2014年7月9日、2014年7月16日、2014年7月23日、2014年7月30日、2014年8月6日、2014年8月13日、2014年8月20日、2014年8月27日、2014年9月3日、2014年9月10日、2014年9月17日、2014年9月24日、2014年10月8日、2014年10月15日、2014年10月22日、2014年10月29日、2014年11月5日、2014年11月12日、2014年11月19日、2014年11月26日、2014年12月3日、2014年12月10日、2014年12月17日、2014年12月24日、2014年12月31日、2015年1月7日、2015年1月14日、2015年1月21日、2015年1月28日、2015年2月4日、2015年2月11日、2015年2月25日、2015年3月4日、2015年3月11日、2015年3月18日、2015年3月25日、2015年4月1日、2015年4月8日、2015年4月15日、2015年4月22日、2015年4月29日、2015年5月6日、2015年5月13日、2015年5月20日、2015年5月27日、2015年6月3日、2015年6月10日、2015年6月17日、2015年6月24日、2015年7月1日、2015年7月8日、2015年7月15日、2015年7月22日、2015年7月29日、2015年8月5日、2015年8月12日、2015年8月19日、2015年8月26日、2015年9月2日、2015年9月9日、2015年9月16日、2015年9月23日、2015年9月30日、2015年10月8日、2015年10月15日、2015年10月22日、2015年10月29日、2015年11月5日、2015年11月12日、2015年11月19日、2015年11月26日、2015年12月3日、2015年12月10日、2015年12月17日、2015年12月24日、2015年12月31日、2016年1月7日、2016年1月14日、2016年1月21日、2016年1月28日、2016年2月4日、2016年2月11日、2016年2月18日、2016年2月25日、2016年3月4日、2016年3月11日、2016年3月18日、2016年3月25日、2016年4月1日、2016年4月8日、2016年4月15日、2016年4月22日、2016年4月29日、2016年5月6日、2016年5月13日、2016年5月20日、2016年5月27日、2016年6月3日、2016年6月10日、2016年6月17日、2016年6月24日、2016年7月1日、2016年7月8日、2016年7月15日、2016年7月22日、2016年7月29日、2016年8月5日、2016年8月12日、2016年8月19日、2016年8月26日、2016年9月2日、2016年9月9日、2016年9月16日、2016年9月23日、2016年9月30日、2016年10月8日、2016年10月15日、2016年10月22日、2016年10月29日、2016年11月5日、2016年11月12日、2016年11月19日、2016年11月26日、2016年12月3日、2016年12月10日、2016年12月17日、2016年12月24日、2016年12月31日、2017年1月7日、2017年1月14日、2017年1月21日、2017年1月28日、2017年2月4日、2017年2月11日、2017年2月18日、2017年2月25日、2017年3月4日、2017年3月11日、2017年3月18日、2017年3月25日、2017年4月1日、2017年4月8日、2017年4月15日、2017年4月22日、2017年4月29日、2017年5月6日、2017年5月13日、2017年5月20日、2017年5月27日、2017年6月3日、2017年6月10日、2017年6月17日、2017年6月24日、2017年7月1日、2017年7月8日、2017年7月15日、2017年7月22日、2017年7月29日、2017年8月5日、2017年8月12日、2017年8月19日、2017年8月26日、2017年9月2日、2017年9月9日、2017年9月16日、2017年9月23日、2017年9月30日、2017年10月8日、2017年10月15日、2017年10月22日、2017年10月29日、2017年11月5日、2017年11月12日、2017年11月19日、2017年11月26日、2017年12月3日、2017年12月10日、2017年12月17日、2017年12月24日、2017年12月31日、2018年1月7日、2018年1月14日、2018年1月21日、2018年1月28日、2018年2月4日、2018年2月11日、2018年2月18日、2018年2月25日、2018年3月4日、2018年3月11日、2018年3月18日、2018年3月25日、2018年4月1日、2018年4月8日、2018年4月15日、2018年4月22日、2018年4月29日、2018年5月6日、2018年5月13日、2018年5月20日、2018年5月27日、2018年6月3日、2018年6月10日、2018年6月17日、2018年6月24日、2018年7月1日、2018年7月8日、2018年7月15日、2018年7月22日、2018年7月29日、2018年8月5日、2018年8月12日、2018年8月19日、2018年8月26日、2018年9月2日、2018年9月9日、2018年9月16日、2018年9月23日、2018年9月30日、2018年10月8日、2018年10月15日、2018年10月22日、2018年10月29日、2018年11月5日、2018年11月12日、2018年11月19日、2018年11月26日、2018年12月3日、2018年12月10日、2018年12月17日、2018年12月24日、2018年12月31日、2019年1月7日、2019年1月14日、2019年1月21日、2019年1月28日、2019年2月4日、2019年2月11日、2019年2月18日、2019年2月25日、2019年3月4日、2019年3月11日、2019年3月18日、2019年3月25日、2019年4月1日、2019年4月8日、2019年4月15日、2019年4月22日、2019年4月29日、2019年5月6日、2019年5月13日、2019年5月20日、2019年5月27日、2019年6月3日、2019年6月10日、2019年6月17