华宝兴业宝康灵活配置证券投资基金

【2015】第二季度报告

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7月18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7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4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华宝兴业宝康配置混合
基金主代码	240002
交易代码	240002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2003年7月15日
报告期末基金份额总额	303,288,901.90份
投资目标	规避系统风险,降低投资组合波动性,提高投资组合的长期报酬。
投资策略	本基金采用资产灵活配置策略,以债券投资为基础,并把握股市重大投资机会,获取超额回报,同时执行严格的投资制度和风险控制制度。
业绩比较基准	65%中信标普全债指数+35%上证180指数和深证100指数的复合指数。 复合指数=(上证180流通市值/成分指数总流通市值)×上证180指数+(深证100流通市值/成分指数总流通市值)×深证100指数 成分指数总流通市值=上证180流通市值+深证100流通市值
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4月1日 - 2015年6月30日)
1.本期已实现收益	140,416,106.69
2.本期利润	118,226,676.16
3.加权平均基金份额本期利润	0.3472
4.期末基金资产净值	673,705,935.03
5.期末基金份额净值	2.2213

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。

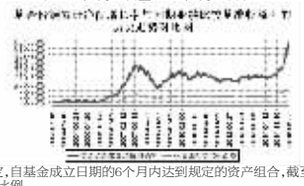
3.2 基金净值表现

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	16.18%	1.90%	4.47%	0.92%	11.71%	0.98%

3.2.2 目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

(2003年7月15日至2015年6月30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2004年1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		
郭鹏飞	投资副总监、国内投资部总经理、本基金基金经理、华宝兴业宝康灵活配置基金经理	2010年6月26日	2015年4月9日	11年	博士,拥有CFA资格。2004年2月加入华宝兴业基金管理有限公司先后担任研究部行业分析师研究部副总经理、研究部总经理、国内投资部总经理、投资副总监。2010年6月至2015年4月任华宝兴业宝康灵活配置证券投资基金基金经理,2010年12月至2015年4月兼任华宝兴业新兴产业股票型证券投资基金基金经理。
李鹏	本基金基金经理、华宝国策导向混合基金经理、华宝兴业先成长股票基金经理	2013年8月27日	-	9年	硕士,拥有CFA资格。曾在香港大福证券、光大保德信基金管理有限公司从事行业研究、投资管理工作。2011年4月加入华宝兴业基金管理有限公司任高级策略分析师兼基金经理助理的职务。2013年8月起任华宝兴业宝康灵活配置证券投资基金基金经理。2015年5月起任华宝兴业国策导向混合型证券投资基金基金经理。2015年5月起任华宝兴业先进成长股票型证券投资基金的基金经理。
胡戈游	助理投资总监、本基金基金经理、华宝兴业宝康消费品基金基金经理、华宝品质生活股票基金经理	2013年7月25日	-	10年	硕士,拥有CFA资格。2005年2月加入华宝兴业基金管理有限公司,曾任金融工程部数量分析师、国内投资部基金经理助理的职务,2009年5月至2010年6月任华宝兴业宝康灵活配置证券投资基金基金经理,2010年1月至2012年1月任华宝兴业多策略增长开放式证券投资基金基金经理。2011年2月起任华宝兴业宝康消费品证券投资基金基金经理,2013年7月起兼任华宝兴业宝康灵活配置证券投资基金基金经理,2015年1月兼任华宝兴业品质生活股票型证券投资基金基金经理。2015年3月起任助理投资总监。

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、《华宝兴业宝康系列开放式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申购赎回引起的基金资产规模变化,宝康灵活配置证券投资基金在短期内出现过投资债券占基金资产净值比低于20%、投资国债占基金资产净值比低于20%以及投资于股票、债券占基金资产净值比低于80%的情况。发生此类情况后,该基金均在合理期限内得到了调整,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,我司服务优选基金与事件驱动基金于6月11日对股票——尚荣医疗(002551)发生同日反向交易且成交较少的单边交易量超过该证券当日市场成交量的5%。 发生反向交易的原因是由于该两只基金投资策略不同,且事件驱动基金处于建仓期进行买入,服务优选为实现收益卖出。两只基金操作行为均符合相关法律法规和基金契约的规定,同时符合我司内部公平交易和异常交易相关的制度,不涉及利益输送行为。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年二季度,A股市场上演了一轮快速上涨后冲高回落的行情。在四、五月份中,两市短期内大幅度上涨,其中创业板市场表现好于主板市场,其中互联网+、医药、信息服务、科技等板块都取得较大收益;但是六月中下旬之后,市场出现了一轮快速剧烈下跌,此前大幅上涨的各板块都出现了较大下跌。

报告期间,我们在四、五月份维持了本基金契约组合中较高的创业版持仓比例,并在六月份的市场亢奋中逢高减持,目前仓位已处于较低水平,预计未来将等待市场趋势明朗后再次采取积极操作。由于本基金契约限制,使得总体收益率处于市场中游。

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16.18%,同期业绩比较基准收益率为4.47%,基金表现领先于比较基准11.71%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2015年下半年,我们仍然对以创业板为代表的新兴产业板块保持乐观态度。尽管中国经济整体增速正在放缓,但经济结构调整的方向日益明显,互联网经济、环保、消费升级、医疗养老等产业方向正在蓬勃发展。预计在此背景下,相关领域的投资机会仍将比较多;但由于2015年各板块在上半年市场涨幅已经很大,预计下半年选股难度加大,收益预期将降低;但是长期中国的改革牛市的基础仍在,总体流动性宽松的经济环境仍在,市场预计将在短期震荡后孕育新的机会。

就长期而言,我们对此轮A股市场保持中长期的牛市仍有信心,只是我们不希望市场的上涨过快过急。我们也坚信中国转型成功所带来的巨大投资机会,而这种机会将广泛存在于A股的大盘和小盘股当中。本基金将在下阶段投资中,紧密跟踪各行业景气度变化,精选优秀的公司,坚定长期持有,分享这些公司中长期业绩快速增长带来的丰厚回报;本基金将继续保持本基金一贯的灵活操作风格,以追求基金长期稳定业绩。感谢基金持有人一直以来对我们的支持,我们将继续勤勉尽责,努力为持有人创造好的回报。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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	371,980,232.38	53.84
	其中:股票	371,980,232.38	53.84
2	固定收益投资	207,329,405.40	30.01
	其中:债券	207,329,405.40	30.01
	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	99,936,991.71	14.46
7	其他资产	11,687,453.43	1.69
8	合计	690,934,082.92	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	595,527.08	0.09
B	采矿业	10,641,431.10	1.58
C	制造业	143,012,048.42	21.23
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	9,985,558.02	1.48
E	建筑业	10,452,085.33	1.55
F	批发和零售业	11,792,031.44	1.75
G	交通运输、仓储和邮政业	8,578,901.63	1.27
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	49,641,203.99	7.37
J	金融业	72,059,633.10	10.70
K	房地产业	10,336,411.06	1.53
L	租赁和商务服务业	37,839,589.26	5.62
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	3,293,888.37	0.49
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	244,079.80	0.04
R	文化、体育和娱乐业	2,815,438.77	0.42
S	综合	692,405.01	0.10
	合计	371,980,232.38	55.21

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	600869	智慧能源	650,029	20,839,929.74	3.09
2	002712	思美传媒	133,000	13,452,950.00	2.00
3	300165	天瑞仪器	349,881	12,165,362.37	1.81
4	002707	众信旅游	120,117	11,319,826.08	1.68
5	300178	腾邦国际	286,192	10,334,393.12	1.53
6	300392	腾信股份	70,000	9,361,800.00	1.39
7	601318	中国平安	111,043	9,098,863.42	1.35
8	300253	卫宁软件	160,000	8,320,000.00	1.23
9	300356	光一科技	159,983	8,095,139.80	1.20
10	300399	京天利	51,800	7,465,416.00	1.11

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	76,284,000.00	11.32
2	央行票据	-	-
3	金融债券	130,996,000.00	19.44
	其中:政策性金融债	130,996,000.00	19.44
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	49,405.40	0.01
8	其他	-	-
9	合计	207,329,405.40	30.77

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	010107	21国债(7)	720,000	76,284,000.00	11.32
2	150206	15国开06	300,000	30,276,000.00	4.49
3	140357	14进出57	300,000	30,111,000.00	4.47
4	150408	15农发08	200,000	20,168,000.00	2.99
5	150403	15农发03	200,000	20,122,000.00	2.99

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	424,758.75
2	应收证券清算款	7,326,221.95
3	应收股利	-
4	应收利息	3,667,117.51
5	应收申购款	269,235.22
6	其他应收款	120.00
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	11,687,453.43

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	600869	智慧能源	20,839,929.74	3.09	重大事项停牌
2	002712	思美传媒	13,452,950.00	2.00	重大资产重组
3	300392	腾信股份	9,361,800.00	1.39	重大事项停牌

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	335,761,985.61
报告期期间基金总申购份额	72,489,299.29
减:报告期期间基金总赎回份额	104,962,382.92
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	303,288,901.98

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

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	436,169.25
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	121,994.31
报告期期末管理人持有的本基金份额	314,174.94
报告期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.10

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	赎回	2015年5月4日	-121,994.31	-262,486.09	0.30%
合计			-121,994.31	-262,486.09	

注:交易日期为确认日期,交易金额为确认金额。

§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;

华宝兴业宝康系列开放式证券投资基金基金合同;

华宝兴业宝康系列开放式证券投资基金招募说明书;

华宝兴业宝康系列开放式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7月18日

华宝兴业宝康消费品证券投资基金

【2015】第二季度报告

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7月18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7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4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华宝兴业宝康消费品混合
基金主代码	240001
交易代码	240001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2003年7月15日
报告期末基金份额总额	684,533,801.73份
投资目标	分享我国全面建设小康社会过程中消费品各相关行业的稳步成长;为基金份额持有人谋求长期稳定回报。
投资策略	本基金看好消费品的发展前景,长期持有消费品组合,并注重资产在其各相关行业的配置,适当进行时机选择。
业绩比较基准	上证180指数和深证100指数的复合指数×80%+中信标普全债指数×20%。 复合指数=(上证180流通市值/成分指数总流通市值)×上证180指数+(深证100流通市值/成分指数总流通市值)×深证100指数。 成分指数总流通市值=上证180流通市值+深证100流通市值。
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4月1日 - 2015年6月30日)
1.本期已实现收益	551,130,275.80
2.本期利润	259,689,427.46
3.加权平均基金份额本期利润	0.3529
4.期末基金资产净值	1,870,018,954.20
5.期末基金份额净值	2.7318

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。

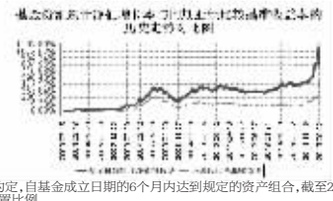
3.2 基金净值表现

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	14.23%	2.83%	8.04%	2.08%	6.19%	0.75%

3.2.2 目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

(2003年7月15日至2015年6月30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2004年1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		
胡戈游	助理投资总监、本基金基金经理、华宝兴业宝康灵活配置基金基金经理、华宝品质生活股票基金经理	2011年2月11日	-	10年	硕士,拥有CFA资格。2005年2月加入华宝兴业基金管理有限公司,曾任金融工程部数量分析师、国内投资部基金经理助理的职务,2009年5月至2010年6月任华宝兴业宝康灵活配置证券投资基金基金经理,2010年1月至2012年1月任华宝兴业多策略增长开放式证券投资基金基金经理。2011年2月起任华宝兴业宝康消费品证券投资基金基金经理,2013年7月起兼任华宝兴业宝康灵活配置证券投资基金基金经理,2015年1月兼任华宝兴业品质生活股票型证券投资基金基金经理。2015年3月起任助理投资总监。

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、《华宝兴业宝康系列开放式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申购赎回引起的基金资产规模变化,宝康消费品证券投资基金在短期内出现过投资债券占基金资产净值比低于20%、投资国债占基金资产净值比低于20%以及股票投资占基金资产净值比超过75%的情况。发生此类情况后,该基金均在合理期限内得到了调整,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,我司服务优选基金与事件驱动基金于6月11日对股票——尚荣医疗(002551)发生同日反向交易且成交较少的单边交易量超过该证券当日市场成交量的5%。 发生反向交易的原因是由于该两只基金投资策略不同,且事件驱动基金处于建仓期进行买入,服务优选为实现收益卖出。两只基金操作行为均符合相关法律法规和基金契约的规定,同时符合我司内部公平交易和异常交易相关的制度,不涉及利益输送行为。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

二季度市场波动较大,指数迅速拉升创新高后,出现大幅调整。期间,上证指数最高涨幅达38.1%,随后最大跌幅达21%。,创业板指数最高涨幅达72.9%,随后最大跌幅达41.3%。整个二季度,互联网相关的公司涨幅较大,但后期回撤也较大。我们认为,市场出现较大波动,一是由于经历今年以来的大幅上涨后,股票整体估值偏高,二是由于融资配资导致的股票投资杠杆加大,去杠杆的过程加剧了市场的跌幅。

本报告期内,本基金仓位变化不大,虽然我们也意识到市场整体估值偏高,在结构上做了些调整,减持了部分高估值的主题概念股,增持了有业绩支撑的优质成长股。不过在个票出现普跌的状况下,短期看,结构调整的超额收益还不明显。

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14.23%,同期业绩比较基准收益率为8.04%,基金表现领先于比较基准6.19%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们预计经济仍处于触底企稳的过程中,固定资产投资和房地产较难出现大规模的增长,经济增长整体增速放缓的态势不变。虽然股票市场波动较大,但对于实体经济来说,转型和创新的热潮依然不减。我们认为改革和创新所驱动的红利是长期的,且成长的空间是巨大的,长期业绩的兑现依然能打开未来的天花板。当然,短期涨幅过大,预期过高,而很多行业的转型创新需要时间,不如股价上涨那样来的急速,这种时间上的不对称导致股市上涨的过程中必然会经历调整,需要不断的巩固和重新认识。在市场调整的过程中,有核心竞争力,创新能力强,管理层优秀的企业才能脱颖而出,追风炒作的企业最终会被淘汰。在经历剧烈的调整后,后期市场可能会出现分化,结构上会更加集中于成长型行业的优质企业。

展望未来,我们看好中国经济由投资驱动向消费驱动转型。基于人口结构的变化和新兴消费的趋势,我们持续看好以下几个领域的投资机会:长期稳定增长的医疗服务业,尤其是精准医疗和互联网医疗领域;受益于消费升级的休闲旅游和大众快消品;受益互联网盛宴数字营销、汽车后市场、互联网金融、智能家居等各个板块。我们会在这几个行业中优中选优,继续寻找和持有优质公司。

感谢持有人一直以来对我们的支持,在后续投资中,我们将继续总结经验,勤勉尽责,努力实现消费品基金的良好表现。

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	1,353,078,772.94	69.21
	其中:股票	1,353,078,772.94	69.21
2	固定收益投资	406,577,000.00	20.80
	其中:债券	406,577,000.00	20.80
	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	153,028,184.21	7.83
7	其他资产	42,457,979.61	2.17
8	合计	1,955,141,936.76	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	488,884,367.22	26.14
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	98,172,500.00	5.25
G	交通运输、仓储和邮政业	69,349,500.00	3.71
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	87,542,714.41	4.68
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	366,768,602.81	19.61
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	1,327,097.84	0.07
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	178,147,000.00	9.53
R	文化、体育和娱乐业	62,886,990.66	3.36
S	综合	-	-
	合计	1,353,078,772.94	72.36

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	300244	迪安诊断	1,350,000	113,319,000.00	6.06
2	300178	腾邦国际	3,100,000	111,941,000.00	5.99
3	002400	省广股份	3,809,959	96,239,564.34	5.15
4	300058	蓝色光标	6,009,987	95,017,894.47	5.08
5	601021	春秋航空	550,000	69,349,500.00	3.71
6	300347	泰格医药	1,900,000	64,828,000.00	3.47
7	300171	东富龙	2,300,000	64,607,000.00	3.45
8	600138	中青旅	3,009,950	63,570,144.00	3.40
9	300144	宋城演艺	1,109,901	62,886,990.66	3.36
10	002589	瑞康医药	650,000	61,002,500.00	3.26

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	406,577,000.00	21.74
	其中:政策性金融债	406,577,000.00	21.74
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	406,577,000.00	21.74

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	140201	14国开01	800,000	82,688,000.00	4.42
2	140432	14农发32	500,000	50,920,000.00	2.72
3	140431	14农发31	500,000	50,870,000.00	2.72
4	120316	12进出16	500,000	50,215,000.00	2.69
5	140443	14农发43	500,000	50,135,000.00	2.68

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	826,555.85
2	应收证券清算款	30,627,503.56
3	应收股利	-
4	应收利息	9,317,128.08
5	应收申购款	1,686,792.12
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	42,457,979.61

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	601021	春秋航空	69,349,500.00	3.71	重大事项停牌
2	300144	宋城演艺	62,886,990.66	3.36	重大事项停牌
3	002589	瑞康医药	61,002,500.00	3.26	重大事项停牌

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	766,606,043.77
报告期期间基金总申购份额	169,041,342.40
减:报告期期间基金总赎回份额	251,113,584.44
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	684,533,801.73

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

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	1,917,552.18
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	1,146,833.69
报告期期末管理人持有的本基金份额	770,718.49
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.11