

上接B110版

客服电话:4008001001、95517
公司网址: http://www.essence.com.cn
(29) 浙江同花顺基金销售有限公司
住所: 浙江省杭州市文二西路1号元茂大厦903
办公地址: 浙江省杭州市文二西路1号元茂大厦903
法定代表人: 李骁峰
联系电话: 0571-88920897
传真: 0571-86800423
联系人: 杨熹
客服电话: 4008-773-772
公司网址: http://www.5ifund.com
(30) 深圳众禄基金销售有限公司
住所: 深圳市罗湖区深南东路5047号发展银行大厦25楼J、J单元

办公地址: 深圳市罗湖区深南东路5047号发展银行大厦25楼J、J单元
法定代表人: 薛峰
联系电话: 0755-33227953
传真: 0755-82808798
联系人: 张玉静
客服电话: 4006-788-887
公司网址: http://www.zlfund.cn及http://www.jimnww.com

(31) 上海天天基金销售有限公司
住所: 浦东新区峨山路613号6幢651室
办公地址: 上海市徐汇区龙田路195号3C座9楼
法定代表人: 其实
联系电话: 021-54509998
传真: 021-64385308
联系人: 潘世友
客服电话: 4001818188
公司网址: http://www.1234567.com.cn
(32) 上海好买基金销售有限公司
住所: 浦东新区高翔路526号
办公地址: 上海市浦东新区裕景国际B座16楼
法定代表人: 张跃伟
联系电话: 021-58788678-8201
传真: 021-58787698
联系人: 沈雯斌
客服电话: 4000891289
公司网址: http://www.erichfund.com
(33) 杭州数米基金销售有限公司
住所: 杭州市余杭区仓前街道海曙路82号
办公地址: 浙江省杭州市滨江区江南大道3588号恒生大厦12楼

法定代表人: 陈柏青
联系电话: 0571-28829790、021-60897669
传真: 0571-26698833
联系人: 周煜雯
客服电话: 4000-766-123
公司网址: http://www.fund123.cn
(34) 上海好实基金销售有限公司
住所: 上海市虹口区中法大马路685弄37号4号楼449室
办公地址: 上海市浦东新区南汇1118号鄂尔多斯国际大厦902~905室

法定代表人: 杨文斌
联系电话: 021-58870011
传真: 021-68596919
联系人: 张磊
客服电话: 400-700-9665
公司网址: http://www.ehowbuy.com
(35) 诺亚正行(上海)基金销售有限公司
住所: 上海市金山区廊下镇漕港公路7650号205室
办公地址: 上海市浦东新区陆家嘴银城中路68号时代金融中心8楼801

法定代表人: 汪静波
联系电话: 021-38602377
传真: 021-38609777
联系人: 方成
客服电话: 400-821-5399
公司网址: http://www.noah-fund.com
(36) 北京增财基金销售有限公司
住所: 北京市西城区南礼士路66号建威大厦1208室
办公地址: 北京市西城区南礼士路66号建威大厦1208-1209室

法定代表人: 罗细安
联系电话: 010-67000988
传真: 010-67000988-6000
联系人: 孙晋峰
客服电话: 400-001-8811
公司网址: http://www.zvcv.com.cn
(37) 万银财富(北京)基金销售有限公司
住所: 北京市朝阳区北四环中路27号院5号楼3201内3201单元

办公地址: 北京市朝阳区北四环中路27号院5号楼3201内3201单元
法定代表人: 李招弟
联系电话: 010-59393923
传真: 010-59393074
联系人: 高晓芳
客服电话: 400-808-0069
公司网址: http://www.wy-fund.com
(38) 北京钱景财富投资管理有限公司
住所: 北京市海淀区丹棱街6号1幢9层1008-1012
办公地址: 北京市海淀区丹棱街6号1幢9层1008-1012
法定代表人: 赵荣春
联系人: 魏争
电话: 010-57418829
传真: 010-57666671
客服电话: 400-678-5095
公司网址: http://www.niuji.net

(39) 国海证券股份有限公司
住所: 广西南宁市滨湖路46号国海大厦
办公地址: 深圳市福田区竹子林四路光大银行大厦3P
法定代表人: 张雅维
联系电话: 0755-83709350
传真: 0755-83704850
联系人: 牛亚平
客服电话: 95563
公司网址: http://www.gzhzq.com.cn
(40) 上海利得基金销售有限公司
注册地址: 上海市宝山区蕴川路5475号1033号
办公地址: 上海浦东新区峨山路91弄61号10号楼12楼
法定代表人: 沈亚伟
联系人: 叶雪飞
电话: 021-50683533
传真: 021-50683633
客服电话: 400-676-6266
网址: admin.leadfund.com.cn

(41) 深圳宜投基金销售有限公司
住所: 深圳市前海深港合作区前湾一路鲤鱼门街1号深港合作区管理区综合办公大楼201
办公地址: 深圳市福田区金田路2028号皇岗商务中心2405
法定代表人: 华建强
联系电话: 0755-23919681
传真: 0755-89603185
联系人: 马文静
客服电话: 4008-955-8117
公司网址: http://www.yitfund.com
(42) 北京乐融多源投资管理有限公司
注册地址: 北京市朝阳区西大望路1号1号楼1603
办公地址: 北京市朝阳区西大望路1号温特莱中心C座16层
法定代表人: 于姆婷
联系人: 董浩
客服电话: 400-068-1176
公司网址: www.jimfund.com

(43) 联讯证券股份有限公司
注册地址: 广东省惠州市惠城区江北东江三路惠州广播电视新闻中心二、四楼
办公地址: 广东省惠州市惠城区江北东江三路惠州广播电视新闻中心三、四楼
法定代表人: 徐刚
存续期间: 永续经营
联系电话: 075-22119700
联系人: 彭雄
客服电话: 95654
公司网址: www.lxqz.com.cn

(44) 上海陆金所资产管理有限公司
注册地址: 上海市浦东新区陆家嘴环路1333号14楼09单元
办公地址: 上海市浦东新区陆家嘴环路1333号14楼
法定代表人: 郭坚
联系人: 宁博宇
电 话: 021-20665952
客服电话: 400-821-9031
(45) 珠海盈米财富管理有限公司
注册地址: 珠海市横琴新区宝华路6号105室-3491
办公地址: 广州市海珠区琶洲大道东1号保利国际广场南塔12楼B1201-1203

法定代表人: 肖雯
联系电话: 020-89629099
传真: 020-89629019
联系人: 黄敏嫦
公司网址: www.yingmi.cn
(46) 联讯证券股份有限公司
注册地址: 广东省惠州市惠城区江北东江三路惠州广播电视新闻中心三、四楼
办公地址: 广东省惠州市惠城区江北东江三路惠州广播电视新闻中心三、四楼

办公地址: 广东省惠州市惠城区江北东江三路惠州广播电视新闻中心三、四楼
办公地址: 广东省惠州市惠城区江北东江三路惠州广播电视新闻中心三、四楼

新闻中心三、四楼
法定代表人: 徐刚
存续期间: 永续经营
联系电话: 075-22119700
联系人: 彭雄
客服电话: 95654
公司网址: www.lxqz.com.cn
(47) 联泰资产管理有限公
注册地址: 中国(上海)自由贸易试验区富特北路277号3层

310室
办公地址: 上海市福泉北路518弄8-3楼
法定代表人: 燕斌
联系人: 凌秋艳
客服电话: 4000-466-788
公司网址: www.91fund.com.cn
(二) 注册登记机构
名称: 浙商银行基金有限公司
住所: 杭州市下城区环城北路208号1801室
办公地址: 杭州市西湖区教工路18号世贸丽晶城欧美中心1号楼B2层606室

法定代表人: 肖凤
电话: 021-60350851
传真: 021-60350919
联系人: 卢璐
(三) 出具法律意见书的律师事务所
名称: 通力律师事务所
住所: 上海市银城中路68号时代金融中心19楼
办公地址: 上海市银城中路68号时代金融中心19楼
电话: 021-31358666
传真: 021-31358600
联系人: 安冬
经办律师: 吕白、安冬

(四) 审计基金财产的会计师事务所
机构名称: 毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)
住所: 北京市东长安街1号东方广场东二办公楼八层
办公地址: 上海市西藏中路1266号恒隆广场50楼
法定代表人: 姚建华
电话: 021-22122888
传真: 021-62881889
联系人: 王固蓓
经办注册会计师: 王固蓓、钱晓英

四、基金的名称
浙商聚潮产业成长混合型证券投资基金
五、基金的类型
契约型开放式
六、基金的投资目标
本基金通过投资于在国内、国际产业转移与升级过程中具有竞争优势的上市公司股票,在有效控制风险、确保基金资产良好流动性的前提下,追求基金资产的长期持续稳定增长。

七、基金的投资范围
本基金可投资于具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行和上市交易的股票(包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市交易的股票)、债券、货币市场工具、股指期货、资产支持证券、权证及中国证监会允许基金投资的其他金融工具,但须符合中国证监会的相关规定。

本基金的资产配置比例范围为:股票投资占基金资产的比例范围为60%-95%;债券投资占基金资产的比例范围为0%-35%;权证投资占基金资产净值比例范围为0-3%;基金保留的现金或到期日在1年以内的政府债券比例合计不低于基金资产净值的5%。

股指期货及其他金融工具的投资比例依照法律法规或监管机构的相关规定执行。此外,如法律法规或中国证监会允许基金投资其他品种的,基金管理人可在履行适当程序后,可以将其纳入本基金的投资范围。

八、基金的投资策略
本基金基于全球以及中国经济发展过程中产业演进的趋势,挖掘在国内、国际产业转移与升级过程中具有竞争优势的上市公司股票,以经过初选沪深A股股票池为基础,采用“自上而下”的分析方法,将定性分析与定量分析贯穿于大类资产配置、行业配置、股票选择、组合构建以及组合风险管理的全过程之中,依靠坚实的基本面分析和科学的金融工程模型,把握股票市场和债券市场的有利投资机会,构建最佳的投资组合。

九、基金的投资策略
宏观环境、政策环境、资金供求和估值水平、市场情绪是决定证券行业运行趋势的主要因素。本基金将深入分析各个因素的运行趋势及对证券市场的作用机制,综合分析分析证券市场中的股票、债券等各类资产风险收益特征的相对变化。在此基础上,在投资比例限制范围内,适时动态地调整股票、债券等资产的比例。

(1) 宏观经济分析,主要考察:国内生产总值(GDP)、工业增加值、消费者价格指数(CPI)、生产者价格指数(PPI)、消费品零售增长率和贸易盈余等指标等。
(2) 政策环境的分析,主要考察:财政、货币政策和资本市场政策。财政、货币政策主要有国债发行、税制变化、货币供应量(M0、M1、M2)的增长率以及信贷规模,资本市场政策主要有股权制度、发行制度、交易制度等。

(3) 资金供求和估值水平的分析,主要考察包括国际、国内的资金供求变化及以下估值水平指标:①股票市值估值参考指标:市场平均P/E、P/B等指标相对于长期均值水平的偏离度、股息率、PBG;②债券市值估值参考指标:债券收益率曲线、银行存款利率率;③资产配置估值参考指标:长期国债收益率与E/P的比较、企业盈利成长性、股票市场波动率等。

(4) 市场情绪、基金主要从以下三个方面判断短期市场波动,辅助市场估值参考指标实施。①投资者交易行为指标:基金申购/赎回、机构/个人投资者结构变化、基金持股比例、投资者新开户数;②企业盈利预期变化指标:投资评级调整、业绩预期调整;③市场交易特征:阶段成交额规模和涨跌幅、不同板块涨跌幅变化、股票市场资金供需分析。

二、股票投资策略
把握产业转移和产业升级的驱动力是本基金的投资逻辑,而那些能够体现这些特征的具体行业及其企业是本基金的投资对象。本基金首先从经济学理论出发,从生命周期、结构升级、产业集群与梯度转移四个角度考察产业;然后在此理论基础上,进行行业配置,主要定性定量与定量两个角度分析并得出符合产业发展特征的行业;最后通过股票选择策略与估值判断进一步筛选出基本面优秀的企业。

(1) 产业的经济学分析
①产业生命周期分析
一般的,产业生命周期都经历幼稚、成长、成熟、衰退四个阶段。本基金将建立生命周期短阵,其中横坐标按产业类别,纵坐标按国际国内几大综合经济区。从市场增长率、产业发展潜力、竞争者多少、市场份额和用户购买行为等方面考虑各区域产业所处的发展阶段。

②产业结构升级分析
本基金将从产业结构、产业素质与效率等方面来考察,具体表现为产业集中度是否得到改善、生产要素的组合是否得到优化、技术水平、管理水平及产品质量是否具有突破性的提升。
③产业集群分析
产业集群是由许多地理位置上靠近,产品相关联的众多企业组成的组织。本基金将考察集群是否提高了生产率和创新绩效,是否发挥正的专业化效应,是否推动正的外部性和知识溢出,是否增强企业间协同作用,以及全球市场占有率等因素。

④产业梯度转移分析
产业的发展往往是一个在空间上和时向上往复性的、螺旋式发展的过程。随着产业的发展,产业中往往会出现巨额金融资产、有形与无形资产,以及一大批高素质的人才资源,但随着产业的逐步衰落,产业资源会开始转移,资产与并购进入,资源开始寻求在全球范围内重新配置。同时,随着原有区域的产业向高附加值的的高端发展,寻求新的突破点。

(2) 行业分析与配置
在产业分析的框架之内,我们进一步分析具体行业的投资机会。根据国内外及区域的经济发展与产业增长的关联度、产业整体的增长速度、发展空间以及可持续的时间、出现重大技术突破的可能性等多个因素,本基金首先对具体区域的具体行业于何种发展阶段做出合理判断。然后,由于国家和地方出台的一些倾斜政策将会明显改变某个区域甚至全国相应产业的发展轨迹,本基金还将考察政策对细分行业的支持或限制态度,哪些行业可以在政策实施过程中形成优势互补的产业群。最后,本基金重点考察行业进入壁垒情况,现有竞争对手之间的竞争状况、产业集群集中度、替代产品压力、产品议价能力、成本控制能力,对具体细分行业的结构和演变趋势等进行判断。

由于产业成长表现为时间上产业升级、空间上产业转移的特性,本基金将按时间和空间两个维度进行考量。依照时间维度,对细分行业的投资回报等成长性营业指标进行筛选,指标超越市场平均水平的行业,将进入重点研究的范围。再依据空间维度,对全国进行主要经济区域的划分,重点关注具有区域优势、投资回报能力较强的行业。

(3) 股票选择
基金管理人将发挥其在股票研究方面的专业优势,综合利用卖方研究报告、实地调研和财务分析等多种手段,运用SWMOT模型(企业的优势(Strength)、劣势(Weakness)、机会(Opportunity)和威胁(Threats))分析对个股的基本面做定性的分析,判断企业是否具备以下特征:
①分析公司外部的环境能否持续优化、公司内部核心能力的提高和竞争优势的维持在短期内不会发生重大改变。

②考察企业的商业模式是否可以维持企业销售规模和净利润的持续增长。包括:生产的产品市场容量是否足够大;商业模式是否独特,不容易被模仿;利润率能否随着销售规模的扩大而逐渐提高;公司通过内生性增长和外生性增长实现规模扩张的可能性。

③分析技术开发能力与创新能力。在生产经营中的关键环节,拥有自主技术开发能力、掌握专利或有保密技术,技术水平是否位居行业前列,且这种优势不容易被复制;是否能不断向市场提供新型的产品与服务,进行营销模式的创新、管理的创新等,增加核心竞争力。随着规模的扩大和技术实力的提升,是否可以提高行业的进入壁垒,增强企业的持续竞争优势。

④分析企业所处产业中是否具有垄断优势,包括:在规模

效应较明显的产业中,企业是否已形成较高的市场占有率和先发优势;在在地域分布的产业,企业在所在地区是否已形成垄断地位;在资源性产业中,企业是否已拥有较为丰富的稀缺矿产或自然资源经营权;在高度管制的产业中,企业是否已优先取得经营牌照等。

⑤考察企业营销是否灵活,面对广阔的发展空间具有较强的市场开拓能力,国内市场份额是否逐渐提高,是否可以同时使业务打入国际市场,增加销售。
⑥企业是否存在潜在并购重组机会,并购重组后可以提升盈利能力,扩大市场占有率,并且能够有效释放合并后的协同效应。

⑦分析公司治理结构,是否注重股东回报,是否已建立起市场化经营管理机制,决策效率高,对市场变化反应灵敏并内控有力,是否有针对性管理层和核心技术人员,核心销售人员设计有效的激励机制。公司高管的诚信记录是否良好,公司的关联交易是否合理、透明,是否存在侵占上市公司资源的行为。
⑧分析管理层素质,是否具有有良好的专业背景,是否具备前瞻性战略眼光,对全球化的经济趋势与对本产业的影响的洞察能力,发现潜在机遇能力,资本观念与运作能力以及外来资本保持开放合作的态度,熟悉资本运作规律,并以此改造和发展企业的行为。

⑨公司财务状况良好、稳健,资产负债率健康,营运能力和经营效率指标优良。
本基金将符合以上条件的股票优先纳入备选池,作为重点投资对象,80%以上在的股票资产将投资于拥有相关优势的上市公司。

(4) 估值水平判断
公司股价持续强于市场的基本前提是有合理的估值水平,本基金通过选择适合的估值方法,对股票进行估值水平判断,优先选择股价相对被低估的股票。
在估值方法的选择上,本基金根据公司所处产业及公司自身的特点选择相应的估值方法,综合运用相对估值法、绝对估值法及资产价值法。在运用相对估值法中的市盈率(P/E)、市净率(P/B)、市盈率/盈利增长率比率(PEG)等指标估值时,不仅要求与公司可比公司进行比较,而且要求与国外可比公司进行比较,充分体现与国际市场接轨的投资理念。同时结合伴生因素,如分析师评级的变动、股票价格走势与成交量、投资者关注等等对目标企业做出合理的价值判断。绝对估值法主要运用现金流贴现(DCF)或股利贴现(DDM)。资产价值法的指标主要有企业价值/息税折旧摊销前利润(EV/EBITDA)。在综合各种估值方法的前提下,本基金注意不同方法结果之间的相互印证,以检验结果的可靠性。

三、股票库管理
(1) 公司股票库(一级库)构建
本基金首先以国内A股市场进行初选剔除。剔除的股票包括法律法规和基金管理人制度明确禁止投资的股票、明显受操纵的股票、涉及重大案件和诉讼的股票等。
(2) 基金备选库(二级库)构建
根据上述股票投资库一节的(2)行业配置所述的定性和定量方法,本基金筛选出具备相对竞争力区域和行业,由此产生相应的股票形成基金备选库。

(3) 基金核心库(三级库)构建
本基金管理人将通过扎实的案头研究和详尽紧密的实地调研,结合卖方研究的信息,根据上述股票投资策略一节的(3)股票选择标准来进行判断。在此基础上,发掘出优质公司股票,构建基金核心库。
(4) 债券投资策略
为降低基金投资的系统性风险,本基金将以优化流动性管理、分散投资组合为主要目标,同时根据需要适度积极操作,进行债券投资,以提高基金收益。具体主要采取以下积极管理策略:

(1) 久期调整策略
根据对市场利率水平的预期,在预期利率下降时,增加组合久期,以较多地获得债券价格上升带来的收益;在预期利率上升时,减小组合久期,以规避债券价格下降的风险。
(2) 收益率曲线策略
债券市场的收益率曲线随时间而变化,本基金通过预测收益率曲线未来可能的变化方向和方式,合理配置和调整投资组合的资产结构。具体包括子弹策略、哑铃策略、梯形策略以及骑乘策略等,从长、中、短期债券的相对价格变化中获利。如预期收益率曲线平行移动或变平时,将采取哑铃型策略;预测收益率曲线陡变时,将采取子弹型策略。

(3) 确定类属配置
类属配置主要体现在对于不同类型债券的选择,实现债券组合收益的优化。根据国债、金融债、企业债、可转债、资产支持证券等不同债券类别之间的相对投资价值分析,增持价格相对低估的债券品种,减持价格被相对高估的债券品种,借以取得较高收益。其中,随着债券市场的发展,基金将加强对企业债、可转债、资产支持证券等新品种的研究和投资。

(4) 个债选择
本基金在综合考虑上述配置原则基础上,通过对个别选择的价值分析,重点考察各种的收益率、流动性、信用等级,选择相应的最优投资对象。本基金还将采取积极主动的策略,针对市场定价错误和回购套利机会等,在确定存在超额收益的情况下,积极把握市场机会。

五、权证投资策略
本基金将在严格控制风险的前提下依法进行权证投资。基金权证投资将在采用数量化模型分析其合理价值的基础上,追求在风险可控的前提下实现超额收益。
六、股指期货投资策略
本基金将根据有关法律法规和政策的规定,在严格控制风险的前提下,以套期保值为主要目的,依据股指期货定价模型,采用流动性较好、交易较活跃的期货合约,通过多头或空头套期保值策略的综合运用进行操作,实现对冲系统性风险及规避市场情况下流动性风险的目的。为此,基金管理人制定了股指期货投资管理制度并经过董事会审议通过,该制度对股指期货投资决策程序、风险控制等做了详细的规定。此外,建立了股指期货交易决策小组,授权相关管理人员负责股指期货的投资审批事项。本基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征,通过资产配置、品种选择,谨慎进行投资,以降低投资组合的整体风险。如未来法律法规对于基金股指期货期货的投资策略另有规定的,本基金将按法律法规的规定执行。

此外,本基金还将积极参与风险低且可控的新股申购、债券回购等投资,以增加收益。未来,随着证券市场的发展、金融工具的丰富和交易方式的创新等,基金还将积极寻求其他投资机会,履行适当程序后更新和丰富组合投资策略。

九、基金的业绩比较基准
沪深300指数收益率×75%+上证国债指数收益率×25%
十、基金的风险收益特征
本基金属于主动投资的股票型基金,其预期的风险和收益高于货币市场基金、债券基金、混合型基金,为证券投资基金中的较高风险、较高收益品种。

基金的投资组合
基金管理人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。
基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

本报告中财务资料未经审计。
本报告期自2015年7月1日起至9月30日止。
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	权益投资	126,315,397.02	66.18
2	债券投资	126,315,397.02	66.18
3	固定收益投资	-	-
4	其中:债券	-	-
5	资产支持证券	-	-
6	金融衍生品投资	-	-
7	买入返售金融资产	40,000,260.00	21.13
8	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
9	银行存款和结算备付金合计	20,876,527.92	11.07
10	其他各项资产	3,153,170.11	1.63
11	合计	189,346,033.06	100.00

2. 报告期末按行业分类的股票投资组合
金额单位:人民币元

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	9,303,797.20	4.96
B	采矿业	-	-
C	制造业	93,572,436.33	49.74
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	18,779,023.49	9.72
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	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施服务业	4,161,755.00	2.21
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		126,315,397.02	66.61

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
金额单位:人民币元

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	600976	健民集团	412,167	11,126,462.29	5.91
2	000839	Western Food	773,637	10,792,238.16	5.74
3	002026	华顺股份	885,000	10,637,700.00	5.65
4	002663	森马服饰	975,400	9,822,270.00	5.22
5	300006	美尚服饰	738,348	9,689,428.08	5.15
6	300227	中顺纸业	476,734	8,206,413.50	4.36
7	300211	德本化学	671,180	7,088,343.00	3.77
8	600276	恒顺醋业	140,900	6,546,171.00	3.46
9	600686	金龙机电	244,240	6,383,300.00	3.40
10	002224	贝因美	169,700	5,318,842.00	2.82

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. 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细
本基金本报告期末未持有债券。
6. 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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
本基金本报告期末未持有贵金属。
8. 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细
本基金本报告期末未持有权证。
9. 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明
本基金本报告期末未投资股指期货。
10. 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
本基金本报告期末未投资国债期货。
11. 投资组合报告附注
(1) 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有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、处罚的情况。
(2) 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。
(3) 其他资产构成
单位:人民币元

序号	项目	金额
1	应收利息	101,611.83
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	30,443.01
5	应收申购款	3,021,116.27
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,153,170.11

(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) 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
金额单位:人民币元

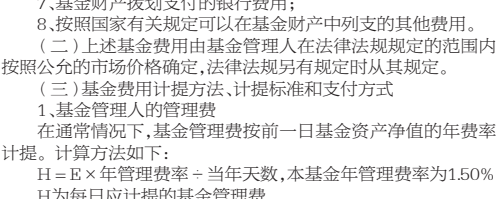
序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	300261	德本化学	7,088,343.00	3.77	停牌

十二、基金的业绩
基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。
(1) 本报告期基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较
单位:人民币元

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
自15171-20111231	-16.20%	0.02%	-16.10%	0.03%	1.06%	-0.07%
201211-20131231	17.06%	1.12%	16.89%	0.96%	0.89%	0.16%
201311-20141231	-1.77%	1.27%	-1.47%	1.04%	2.96%	0.23%
201411-20151231	19.28%	1.11%	19.62%	0.91%	-19.34%	0.20%
201511-20160330	30.61%	1.92%	20.83%	1.70%	16.68%	0.22%
2015171-20151030	-7.11%	3.08%	-21.36%	2.51%	14.24%	0.57%

注:本基金的业绩比较基准:沪深300指数收益率×75%+上证国债指数收益率×25%。
由于基金资产配置比例处于动态变化的过程中,需要通过再平衡来使资产的配置更符合基金合同要求,基准指数每日按照75%、25%的比例采取再平衡,再用每日连乘的计算方式得到基准指数的时间序列。

(2) 自基金合同生效以来基金份额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
单位:人民币元



注:1. 本基金基金合同生效日为2011年5月17日,基金合同生效日至本基金建仓期,本基金生效时间已满一年。
2. 本基金建仓期自2011年6月1日起,至2011年11月16日,建仓期结束时各项资产配置比例均符合基金合同约定。图示日期为2011年5月17日至2015年9月30日。
十三、费用概览
(一) 基金费用的种类
1. 基金管理人的管理费;
2. 基金托管人的托管费;
3. 基金合同生效后的信息披露费用;
4. 基金份额持有人大会费用;
5. 基金合同生效后与基金有关的会计师事务所和律师费;
6. 基金的证券交易费用;
7. 基金财产划拨支付的银行费用;
8. 按照国家有关规定可以在基金财产中列支的其他费用。

(二) 上述基金费用由基金管理人按法律法规规定的范围内按照公的市场价格确定,法律法规另有规定时从其规定。
(三) 基金费用计提方法、计提标准和支付方式
1. 基金管理人的管理费
在通常情况下,基金管理费按前一日基金资产净值的年费率计提。计算方法如下:
H=E×年管理费率÷当年天数,本基金年管理费率为1.50%
H为每日应计提的基金管理费
E为前一日基金资产净值
基金管理费每日计提,按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令,经基金托管人