华安大国新经济股票型证券投资基金

【2015】第四季度报告

基金管理人:华安基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一六年一月二十一日

§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2016年1月18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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华安大国新经济股票
基金主代码	000549
交易代码	000549
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年4月14日
报告期末基金份额总额	246,124,044份
投资目标	本基金重点投资于与大国新经济相关的子行业或企业,在严格控制风险的前提下,力争把握标的行业投资机会实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金采取相对稳定的资产配置策略,一般情况下将保持股票配置比例的相对稳定,避免因过于主动的仓位调整带来额外的风险。股票投资中,通过对大国新经济相关子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。
业绩比较基准	90%×中证800指数收益率+10%×中国债券总指数收益率
风险收益特征	本基金为股票型基金,基金的风险与预期收益都要高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金,属于证券投资基金中的中高风险投资品种。
基金管理人	华安基金管理有限公司
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10月1日-2015年12月31日)
1.本期已实现收益	2,959,805.13
2.本期利润	165,757,267.70
3.加权平均基金份额本期利润	0.6320
4.期末基金资产净值	499,145,336.87
5.期末基金份额净值	2.028

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(例如:封闭式基金交易佣金,开放式基金的申购赎回费,红利再投资费,基金转换费等),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。

3.2 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	43.83%	2.35%	17.12%	1.55%	26.71%	0.80%

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

华安大国新经济股票型证券投资基金

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2014年4月14日至2015年12月31日)

注:根据《华安大国新经济股票型证券投资基金基金合同》的规定,基金管理人自基金合同生效之日起6 个月内已使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。

§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		
翁启森	本基金的基金经理,基金投资部兼全球投资部高级总监,总经理助理	2014-4-15	-	19年	工业工程学硕士,19年证券、基金行业从业经历,具有中国大陆基金从业资格。曾在台湾上证券任金融产业分析师及投资经理,台湾摩根富林明投信投资管理部任基金经理,台湾中信证券投资总监助理,台湾保德信投信任基金经理。2008年4月加入华安基金管理有限公司,任全球投资部总监。2010年9月起担任华安香港精选股票型证券投资基金的基金经理。2011年5月起同时担任华安大中华升级股票型证券投资基金的基金经理。2013年6月起担任基金投资部兼全球投资部总监。2014年3月起同时担任华安宏利混合型证券投资基金的基金经理。2014年4月起同时担任本基金的基金经理。2014年6月起担任基金投资部兼全球投资部高级总监。2015年2月起同时担任华安安顺灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2015年3月起担任公司总经理助理。2015年3月起同时担任华安物联网主题股票型证券投资基金的基金经理。2015年6月起同时担任华安宝利配置证券投资基金、华安生态优先混合型证券投资基金的基金经理。

注:此处的任职日期和离任日期均指公司作出决定之日,即以公告日为准。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

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同,招募说明书等有关基金法律文件的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在控制风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大利益,不存在违法违规或未履行基金合同承诺的情形。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,公司制定了《华安基金管理有限公司公平交易管理制度》,将封闭式基金、开放式基金、特定客户资产管理组合及其他投资组合资产在研究分析、投资决策、交易执行等方面全部纳入公平交易管理中,控制措施包括:在研究环节,研究员在为公司管理的各类投资组合提供研究信息、投资建议过程中,使用晨会发言、发送邮件、登录在研究报告管理系统中等方式来确保各类投资组合经理可以公平享有信息获取机会。在投资环节,公司各投资组合经理根据投资组合的风格和投资策略,制定并严格执行交易决策规则,以保证各投资组合交易决策的客观性和独立性。同时严格执行投资决策委员会、投资总监、投资组合经理等各投资决策主体授权机制,投资组合经理在授权范围内自主决策,超过授权限的操作需要经过严格的审批程序。在交易环节,公司实行强制公平交易机制,确保各投资组合享有公平的交易执行机会。(1) 交易所二级市场业务,遵循价格优先、时间优先、比例分配,综合平衡的控制原则,实现同一时间下达指令的投资组合在交易时机上的公平性。(2) 交易所一级市场业务,投资组合经理按意愿独立进行业务申报,集中交易部门投资组合名义对外进行申报。若该业务以公司名义进行申报与中签,则按实际中签情况以价格优先、比例分配原则进行分配。若中签量过小无法合理进行比例分配,且以公司名义获得,则投资部门在合规监察员监督参与下,进行公平协商分配。(3) 银行间市场业务遵循指令时间优先原则,先到先询价的控制原则。通过内部共同的的wind群,发布询价需求和结果,做到信息公开。若是多个投资组合进行一级市场投标,则各投资组合经理须以各投资组合名义向集中交易部下达投资意向,交易员以此进行投标,以确保中签结果与投资组合投标意向一一对应。若中签量过小无法合理进行比例分配,且以公司名义获得,则投资部门在风控部门的监督参与下,进行公平协商分配。交易监控、分析与评估环节,公司风险管理部对公司旗下的各投资组合投资境内证券市场上市交易的投资品种、进行场外的非公开发行股票申购,以公司名义进行的债券一级市场申购、不同投资组合同日和临近交易日的反向交易以及可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为进行监控;风险管理部根据市场公认的第三方信息(如:中债登的债券估值),定期对各投资组合与交易对手之间议价交易的交易价格公允性进行审查,对不同投资组合临近交易日的同向交易的交易时机和交易价差进行分析。 本报告期内,公司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

根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,公司合规监察稽核部会同基金投资、交易部门讨论制定了公募基金、专户针对股票、债券、回购等投资品种在交易所及银行间的同日反向交易控制规则,并在投资系统中进行了设置,实现了完全的系统控制。同时加强了对基金、专户间的同日反向交易的监控与隔日反向交易的检查;风险管理部开发了同向交易分析系统,对相关同向交易指标进行持续监控,并定期对组合间的同向交易行为进行了重点分析。本报告期内,除指数基金以外的所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中,出现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%的次数为1次,未出现异常交易。

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4季度,整体市场有所反弹,结构性行情特征较为明显。新兴消费和前沿科技相关标的表现较为抢眼,围绕政策方向的一些主题性板块也不乏亮点。4季度本基金重点配置了新兴消费和前沿科技相关领域板块和标的,减持了部分和宏观经济关联较大的周期性标的。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2015年12月31日,本基金份额净值为2.028元,本报告期份额净值增长率为43.83%,同期业绩比较基准增长率为17.12%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

未来国内宏观经济下行压力仍然较大,在经历2015年大幅、快节奏降息降息后,2016年货币市场宽松空间缩小,考虑到居民降低储蓄率带来的资产缓慢转移,以及海外及保险新增资本入市的因素,2016年预计市场仍然有望呈现结构性行情。在经历了2015年年中股指大幅杀跌之后,场外的大部分杠杆资金逐步被清理,不少成长性板块估值相对合理。放眼全球,新兴产业仍然是资本市场追逐的热点,以互联网、基因、先进制造为主的板块,仍然在全球享受着高估值和超额收益。我国目前处于鼓励创新、创业的起步阶段,在未来资本市场的结构性行情中,新兴成长、先进制造、消费升级等领域仍将有望延续较好的发展态势,并成为国外投资者的主要方向。因此,从组合配置上来看,未来仍将维持新兴成长、先进制造、消费升级等新兴板块作为配置重点题,个股选择上偏重估值安全边际和成长空间较为平衡的标的,规避前期涨幅过大、逻辑分歧较大的高估值标的。

4.6报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	469,364,744.40	93.34
	其中:股票	469,364,744.40	93.34
2	固定收益投资	207,052.78	0.04
	其中:债券	207,052.78	0.04
	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	-	-
	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	28,942,619.31	5.76
7	其他资产	4,365,343.38	0.87
8	合计	502,879,759.87	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	279,337,624.04	55.96
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,418,651.00	0.48
E	建筑业	1,752,342.92	0.35
F	批发和零售业	8,748,343.89	1.75
G	交通运输、仓储和邮政业	11,622,941.07	2.33
H	住宿和餐饮业	3,106,535.66	0.62
I	信息传输、软件和信息技术服务业	74,311,837.00	14.89
J	金融业	9,234,426.13	1.85
K	房地产业	577,818.00	0.12
L	租赁和商务服务业	15,782,533.46	3.16
M	科学研究和技术服务业	4,248,482.20	0.85
N	水利、环境和公共设施管理业	15,536,480.53	3.11
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	2,411,934.84	0.48
R	文化、体育和娱乐业	39,025,151.42	7.82
S	综合	1,249,642.24	0.25
	合计	469,364,744.40	94.03

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	002329	皇氏集团	1,077,420	30,060,018.00	6.02
2	002343	禾欣股份	349,032	21,186,242.40	4.24
3	600556	慧球科技	747,000	20,221,290.00	4.05
4	002612	朗姿股份	195,200	14,729,792.00	2.95
5	000018	神州长城	267,808	13,176,153.60	2.64
6	300302	同有科技	125,519	9,093,851.55	1.82
7	300292	吴通控股	206,870	8,750,601.00	1.75
8	002502	骅威股份	271,600	8,688,484.00	1.74
9	002450	康得新	202,511	7,715,669.10	1.55
10	002196	方正电机	248,519	7,624,562.92	1.53

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	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	207,052.78	0.04
8	其他	-	-
9	合计	207,052.78	0.04

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	128009	歌尔转债	1,474	207,052.78	0.04

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

本基金本报告期没有投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,有选择地投资于流动性好、交易活跃的股指期货合约。

本基金在进行股指期货投资时,首先将基于对证券市场总体行情的判断和组合风险收益的分析确定投资时机以及套期保值的类型(多头套期保值或空头套期保值),并根据风险资产投资(或拟投资)的总体规模和风险系数决定股指期货的投资比例;其次,本基金将在综合考虑证券市场和期货市场运行趋势以及股指期货流动性、收益性、风险特征和估值水平的基础上进行投资品种选择,以对冲风险资产组合的系统性风险和流动性风险。

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 本基金投资国债期货的投资政策

无。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期没有投资国债期货。

5.10.3 本基金投资国债期货的投资评价

无。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本报告期内,本基金投资的前十名证券的发行主体不存在被监管部门立案调查的,在本报告编制日前一年内也不存在受到公开谴责、处罚的情况。

5.11.2 本基金投资前十名股票中,不存在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	238,864.54
2	应收证券清算款	4,005,238.22
3	应收股利	-
4	应收利息	6,369.24
5	应收申购款	114,871.38
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,365,343.38

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	128009	歌尔转债	207,052.78	0.04

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	002502	骅威股份	8,688,484.00	1.74	筹划重大资产重组
2	002612	朗姿股份	14,729,792.00	2.95	筹划重大收购事项

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	273,613,131.94
报告期期间基金总申购份额	58,447,601.46
减:报告期期间基金总赎回份额	85,936,689.40
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	246,124,044

§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	41509646.08
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	41509646.08
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	16.87%

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期本公司没有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

1、《华安大国新经济股票型证券投资基金基金合同》

2、《华安大国新经济股票型证券投资基金招募说明书》

3、《华安大国新经济股票型证券投资基金托管协议》

8.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的办公场所,并登载于基金管理人互联网站http://www.huaan.com.cn。

8.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人互联网站查阅,或在营业时间内至基金管理人或基金托管人的办公场所免费查阅。

华安基金管理有限公司
二〇一六年一月二十一日

华安动态灵活配置混合型证券投资基金

【2015】第四季度报告

基金管理人:华安基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一六年一月二十一日

§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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年1月14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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华安动态灵活配置混合
基金主代码	040015
交易代码	040015
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年12月22日
报告期末基金份额总额	150,662,827.78份
投资目标	通过对股票、债券等金融资产的动态灵活配置,在合理控制投资风险和保障基金资产流动性的基础上,追求基金资产的长期稳定增值,力求为投资者获取超额回报。
投资策略	本基金将主要运用战略资产配置的方法来确定投资组合中的资产类别和权重,辅以战术资产配置来动态优化投资组合中各类资产的配置比例。在具体投资品种选择方面,本基金将综合运用定量分析和定性分析手段,精选出具有内在价值和成长潜力的股票来构建股票投资组合。在研究分析宏观经济和利率趋势等因素的基础上,选择那些流动性较好、风险水平合理、到期收益率与信用质量相对较高的债券品种。
业绩比较基准	60%×沪深300指数收益率+40%×中国债券总指数收益率
风险收益特征	本基金是一只混合型基金,基金的风险与预期收益都要低于股票型基金,高于债券型基金和货币市场基金,属于证券投资基金中的中等风险和中等收益品种。
基金管理人	华安基金管理有限公司
基金托管人	中国工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10月1日-2015年12月31日)
1.本期已实现收益	41,107,994.54
2.本期利润	90,450,696.42
3.加权平均基金份额本期利润	0.5352
4.期末基金资产净值	294,552,599.89
5.期末基金份额净值	1.955

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(例如:封闭式基金交易佣金,开放式基金的申购赎回费、红利再投资费、基金转换费等),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。

3.2 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

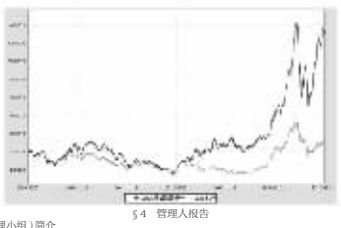
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去3个月	37.39%	1.86%	10.84%	1.00%	26.55%	0.86%

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

华安动态灵活配置混合型证券投资基金

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2009年12月22日至2015年12月31日)



§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		
谢振东	本基金的基金经理	2015-3-2	-	5年	硕士研究生,5年证券、基金行业从业经验。具有基金从业资格证书。曾任华泰联合证券行业研究员。2011年9月加入华安基金,曾任投资研究部高级研究员、基金投资部基金经理助理。2015年3月起同时担任本基金、华安安顺灵活配置混合型证券投资基金、华安科技动力混合型证券投资基金的基金经理。
蒋璆	本基金的基金经理	2015-6-16	-	8年	硕士,8年从业经历。曾任国泰君安证券有限公司研究员,华宝兴业基金管理有限公司研究员。2011年6月加入华安基金管理有限公司,担任投资研究部行业分析师、基金经理助理。2015年6月起担任本基金、华安安信消费服务混合型证券投资基金、华安升级主题混合型证券投资基金的基金经理;2015年11月起,同时担任华安新乐享保本混合型证券投资基金的基金经理。

注:此处的任职日期和离任日期均指公司作出决定之日,即以公告日为准。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

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、招募说明书等有关基金法律文件的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在控制风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大利益,不存在违法违规或未履行基金合同承诺的情形。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,公司制定了《华安基金管理有限公司公平交易管理制度》,将封闭式基金、开放式基金、特定客户资产管理组合及其他投资组合资产在研究分析、投资决策、交易执行等方面全部纳入公平交易管理中。控制措施包括:在研究环节,研究员在为公司管理的各类投资组合提供研究信息、投资建议过程中,使用晨会发言、发送邮件、登录在研究报告管理系统中等方式来确保各类投资组合经理可以公平享有信息获取机会。在投资环节,公司各投资组合经理根据投资组合的风格和投资策略,制定并严格执行交易决策规则,以保证各投资组合交易决策的客观性和独立性。同时严格执行投资决策委员会、投资总监、投资组合经理等各投资决策主体授权机制,投资组合经理在授权范围内自主决策,超过授权限的操作需要经过严格的审批程序。在交易环节,公司实行强制公平交易机制,确保各投资组合享有公平的交易执行机会。(1) 交易所二级市场业务,遵循价格优先、时间优先、比例分配,综合平衡的控制原则,实现同一时间下达指令的投资组合在交易时机上的公平性。(2) 交易所一级市场业务,投资组合经理按意愿独立进行业务申报,集中交易部门投资组合名义对外进行申报。若该业务以公司名义进行申报与中签,则按实际中签情况以价格优先、比例分配原则进行分配。若中签量过小无法合理进行比例分配,且以公司名义获得,则投资部门在合规监察员监督参与下,进行公平协商分配。(3) 银行间市场业务遵循指令时间优先原则,先到先询价的控制原则。通过内部共同的的wind群,发布询价需求和结果,做到信息公开。若是多个投资组合进行一级市场投标,则各投资组合经理须以各投资组合名义向集中交易部下达投资意向,交易员以此进行投标,以确保中签结果与投资组合投标意向一一对应。若中签量过小无法合理进行比例分配,且以公司名义获得,则投资部门在风控部门的监督参与下,进行公平协商分配。交易监控、分析与评估环节,公司风险管理部对公司旗下的各投资组合投资境内证券市场上市交易的投资品种、进行场外的非公开发行股票申购、以公司名义进行的债券一级市场申购、不同投资组合同日和临近交易日的反向交易以及可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为进行监控;风险管理部根据市场公认的第三方信息(如:中债登的债券估值),定期对各投资组合与交易对手之间议价交易的交易价格公允性进行审查,对不同投资组合临近交易日的同向交易的交易时机和交易价差进行分析。 本报告期内,公司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

根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,公司合规监察稽核部会同基金投资、交易部门讨论制定了公募基金、专户针对股票、债券、回购等投资品种在交易所及银行间的同日反向交易控制规则,并在投资系统中进行了设置,实现了完全的系统控制。同时加强了对基金、专户间的同日反向交易的监控与隔日反向交易的检查;风险管理部开发了同向交易分析系统,对相关同向交易指标进行持续监控,并定期对组合间的同向交易行为进行了重点分析。本报告期内,除指数基金以外的所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中,出现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%的次数为1次,未出现异常交易。

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

报告期内,随着市场信心的逐步恢复和风险偏好的逐渐提升,4季度股市整体呈现震荡上行格局;与主板蓝筹的平缓上涨相比,作为新经济代表的创业板更是自10月份以来走出了波动上行的行情,市场在经历股灾后的强势复苏超出了大部分市场参与者的预期。本基金在4季度整体维持高仓位运行,通过自上而下,在资产配置方面取得较好效果;同时,本基金在4季度对于主题热点的节奏把握以及精选个股策略方让较成功,最终使得4季度的基金单位净值表现显著好于同期业绩比较基准。

4.4.2报告期内基金业绩表现

截至2015年12月31日,本基金份额净值为1.955元,本报告期份额净值增长率为37.39%,同期业绩比较基准增长率为10.84%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

宏观判断:我国经济正处于增长速度换档期、结构调整阵痛期和前期刺激政策消化期,“三期”叠加是当前中国经济的阶段性特征。12月举行的中央经济工作会议已经明确了2016年中央经济工作的四大政策支柱:宏观政策要稳、产业政策要准、微观政策要活、改革政策要实;着重抓好五大任务:去产能、去库存、去杠杆、降成本、补短板;改革要解决两个问题:一个是解决过剩问题,为经济转型减负,二是优化资源配置,有效配置方向为适应新经济转型。总体而言,宏观层面的分化在近期表现得特别突出:外需分化持续,不仅是美欧之间经济增速的分化,还有发达国家与新兴市场两个阵营的分化;内需投资在基建和地产两个层面也出现显著分化;工业内部各产业亦出现分化,上游回落、下游走稳、中游制造业景气度略有回升。汇率层面,在美联储加息落地之后,人民币兑美元仍旧存在较强的贬值压力,但央行对汇率又存在稳定的诉求,预计货币政策外紧内松的格局不变。后续重点观察三个指标:一是国内经济增速在2016年1季度的下滑程度;二是市场对股债供应的预期;三是新一轮美联储加息的一致预期何时形成。

股市展望:我们对2016年股市不悲观。从大类资产配置角度,货币宽松环境延续,实业经营举步维艰,虚拟金融的泡沫化不可避免,这意味着股市估值中枢可能会长时间维持在合理水平上方,结构性行情将长期存在。股票市场的三个主要影响因素是分子端的企业盈利、分母端的无风险利率和风险溢价,展望2016年,企业盈利暂时难有显著改善,无风险利率进一步下行的空间也已很小,预计风险偏好将是决定股市涨跌的最关键因素。重点关注两类投资机会:一是优质资产将迎来“通胀”时代(真成长股的估值提升行情),二是特定政策或事件驱动的主题轮动行情。

操作思路:基于上述对于市场的预判,我们计划在2016年1季度将本基金仓位总体控制在中性水平,积极寻求结构性投资机会。组合配置上优先选择具备估值提升空间的行业和主题,主要遵循两条线索:主线是“十三五”规划重点发展的战略新兴产业,副线是供给侧改革带来的投资机会。

4.6报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金报告期内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	232,320,875.04	75.19
	其中:股票	232,320,875.04	75.19
2	固定收益投资	38,453,909.40	12.45
	其中:债券	38,453,909.40	12.45
	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	35,943,150.79	11.63
7	其他资产	2,243,879.92	0.73
8	合计	308,961,815.15	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	192,550,589.04	65.37
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,497,330.00	0.51
E	建筑业	2,734,000.00	0.93
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	4,864,848.00	1.65
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	6,841,920.00	2.32
J	金融业	-	-
K	房地产业	16,894,108.00	5.74
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	6,938,080.00	2.36
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	232,320,875.04	78.87

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	002196	方正电机	900,000	27,612,000.00	9.37
2	000967	上风高科	848,900	22,809,943.00	7.74
3	600083	博信股份	654,500	14,817,880.00	5.03
4	300274	阳光电源	515,600	14,137,752.00	4.80
5	000567	海德股份	485,000	14,065,000.00	4.78
6	300100	双林股份	384,600	12,045,672.00	4.09
7	002655	共达电声	484,200	11,940,372.00	4.05
8	300147	香雪制药	409,900	10,251,599.00	3.48
9	002152	广电运通	300,000	9,297,000.00	3.16
10	002534	杭锅股份	477,342	9,222,247.44	3.13

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	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	25,299,819.00	8.59
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	13,154,090.40	4.47
8	其他	-	-
9	合计	38,453,909.40	13.06

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	132004	15国盛EB	134,630	14,984,319.00	5.09
2	110031	航信转债	101,310	13,154,090.40	4.47
3	132002	15天集EB	89,700	10,315,500.00	3.50

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

本基金本报告期末未持有投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

无。

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 本基金投资国债期货的投资政策

无。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期没有投资国债期货。

5.10.3 本基金投资国债期货的投资评价

无。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本报告期内,本基金