

上证红利交易型开放式指数证券投资基金

【 2015 】 第 四 季 度 报 告

基金管理人：华泰柏瑞基金管理有限公司
基金托管人：招商银行股份有限公司
报告送出日期：2016年1月21日

§ 1 重要提示

基金管理人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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2016年1月20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。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告自2015年10月1日起至2015年12月31日止。

§ 2 基金产品概况	
基金名称	上证红利交易型开放式指数证券投资基金
场内简称	上证红利ETF
交易代码	510800
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2006年11月17日
报告期末基金份额总额	227,175,763.00份
投资目标	紧密跟踪标的指数，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。
投资策略	本基金主要采用完全复制法，即完全复制标的指数的成份股及其权重，并根据基金管理人判断，进行申购赎回清单所提示的投资品种的适当调整优化，以达到跟踪目标指数的目的。
业绩比较基准	上证红利指数
风险收益特征	本基金属股票基金，风险收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。本基金主要投资于沪深两市股票，具有与标的指数、股票市场类似的风险收益特征。
基金管理人	华泰柏瑞基金管理有限公司
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

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2015年10月1日至2015年12月31日）
1.本期已实现收益	21,159,880.29
2.本期利润	88,248,282.00
3.加权平均基金份额本期利润	0.3763
4.期末基金资产净值	641,390,843.29
5.期末基金份额净值	2.82

注：1、上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、本基金于2007年1月10日建仓完毕并进行了基金份额折算，折算比例为0.65527799。期末还原后基金份额净值（期末基金份额净值×基金份额折算比例）×折算比例，该净值可反映投资者在认购期以份额净值1.00元购买红利ETF后的实际净值变动情况。

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	14.08%	1.56%	14.32%	1.56%	-0.24%	0.00%

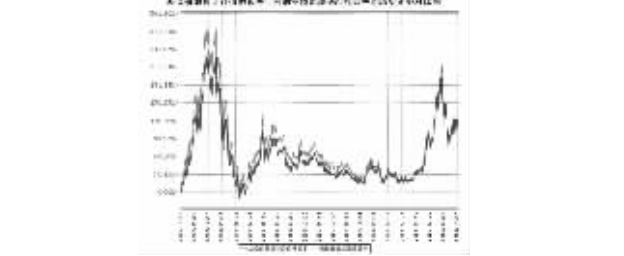
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告自2015年10月1日起至2015年12月31日止。



注：图示日期为2006年11月17日至2015年12月31日。

1. 按基金合同约定，本基金自基金合同生效日起3个月内为建仓期，截至报告日本基金的各项投资比例已符合基金合同第十六条（二）投资范围及投资比例中规定的比例，即投资于指数成份股、备选成份股的比例不低于基金资产净值的90%。

§ 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
魏 翔	本基金基金经理
陈 鹏	本基金基金经理

4.2 管理人报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期内本基金的运作符合相关法律法规、法规以及基金合同的约定，不存在损害基金持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，本基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的要求，通过科学完善的制度及流程，从事前、事中、事后等环节严格控制不同基金之间可能的利益输送。首先投资部和研究部通过规范的决策流程来确保公平对待不同投资组合。其次交易部对投资指令的合规性、有效性及合理性进行执行中审核，在交易过程中启用投资交易系统内的公平交易模块，确保公平交易的实施。同时，风险管理部对报告期内的交易进行日常监控和分析评估。

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。本报告期内无下列情况：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金额超过该证券当日成交量的5%。

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

经历巨幅震荡的A股在四季度逐步回稳，创业板首先迎来反弹。国庆假日后，在美联储推迟加息的影响下，沪深300指数大涨。四季度，沪深300指数涨幅16.48%，中证500指数涨幅24.40%，创业板指数上涨30.32%。经过1月和11月连续十三规划的预期炒作之后，市场结构性行情得到了充分的发挥，由临近年底加12月美联储加息、人民币汇率走低，市场展开了震荡休整的行情。我们严格按照原定的规定，紧密跟踪标的指数，跟踪偏离度最小化投资策略进行被动投资。本报告期内，本基金累计跟踪偏离度为-0.23%，日均跟踪偏离度的绝对值为0.004%，期间跟踪误差为0.025%，较好地实现了本基金的投资目标。

4.4.2 报告期内基金的投资表现

截至本报告期末，本基金份额净值为2.8236元，还原后基金份额累计净值为2.0657元，本报告期内基金份额净值上涨14.08%，本基金的业绩比较基准上涨14.32%。

4.5 管理人对外宏观经济、证券市场及行业走势的主要展望

从各项宏观数据看，经济继续下行，企稳迹象短期难现。展望2016-2017年，整体经济增速仍将持续下行，在政府稳增长思路下，需求端将保持平稳下行，GDP增速将进一步恶化后才会加大。

目前我国处于社会结构变化、存量资金面临再配置阶段。在钱多、经济弱、政府积极利用资本市场为转型服务的确定性前提下，行情的系统性风险不大。

基金管理人：华泰柏瑞基金管理有限公司	
基金托管人：中国银行股份有限公司	
报告送出日期：2016年1月21日	
§ 1 重要提示	
基金管理人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。	
基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2016年1月20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。	
本报告中的财务资料未经审计。	
本报告自2015年10月1日起至2015年12月31日止。	
§ 2 基金产品概况	
基金名称	华泰柏瑞稳健收益债券基金
场内简称	稳健收益
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年12月4日
报告期末基金份额总额	8,901,193,400.00份
投资目标	本基金主要投资于具有良好流动性的固定收益类资产，以中长期利率债和信用债为主，通过积极主动的投资策略，追求基金资产的长期增值。
投资策略	本基金在追求基金资产的长期增值的基础上，根据对宏观经济形势、利率走势、信用风险、流动性风险等因素的综合判断，灵活运用多种投资策略，包括：久期策略、期限策略、信用策略、杠杆策略、套利策略等。
业绩比较基准	一年期银行定期存款利率（税后）+1%
风险收益特征	本基金属固定收益类基金，其预期风险和预期收益低于股票基金和混合基金，高于货币市场基金。
基金管理人	华泰柏瑞基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	华泰柏瑞稳健收益债券A
下属分级基金的场内简称	稳健收益A
报告期末基金份额总额	8,900,000,000.00份
报告期末基金份额净值	2.391,064,961.26

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2015年10月1日至2015年12月31日）
1.本期已实现收益	19,489,453.00
2.本期利润	104,197,100.76
3.加权平均基金份额本期利润	0.0066
4.期末基金资产净值	7,134,123,239.40
5.期末基金份额净值	2.391,064,961.26

注：1、上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。

3.2.1 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	4.10%	0.14%	0.09%	0.01%	3.96%	0.13%

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

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。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告自2015年10月1日起至2015年12月31日止。



§ 3 主要财务指标和基金净值表现	
主要财务指标	报告期（2015年10月1日至2015年12月31日）
1.本期已实现收益	19,489,453.00
2.本期利润	104,197,100.76
3.加权平均基金份额本期利润	0.0066
4.期末基金资产净值	7,134,123,239.40
5.期末基金份额净值	2.391,064,961.26

注：1、上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。

3.2.1 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	4.07%	0.13%	0.01%	0.01%	3.64%	0.14%

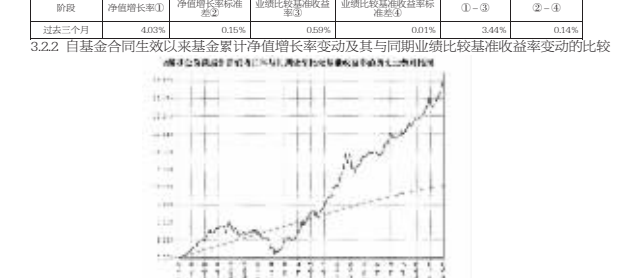
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告自2015年10月1日起至2015年12月31日止。



信息披露

Disclosure

一方面，从风险控制角度，2016配置高久、低估值品种使用。另一方面，从行业角度，基于“立身+破旧”思路，优选投资标的，耐心布局。

本基金将继续严格执行跟踪偏离度最小化的被动投资策略，从而为基金投资人谋求与标的指数基本一致的回报。

§ 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
1	权益投资
2	固定收益投资
3	资产支持证券
4	贵金属投资
5	金融衍生品投资
6	买入返售金融资产
7	其他资产
8	合计

注：上述股票投资包括可退替代款估值增值。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合	
代码	行业类别
A	农林、牧、渔
B	采矿业
C	制造业
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
H	信息传输、软件和信息技术服务业
I	金融业
J	房地产业
K	租赁和商务服务业
L	科学研究和技术服务业
M	水利、环境和公共设施管理业
N	教育
O	卫生和社会工作
P	文化、体育和娱乐业
S	综合
合计	

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	股票名称
1	万科A
2	中国平安
3	招商银行
4	中信银行
5	建设银行
6	工商银行
7	农业银行
8	交通银行
9	浦发银行
10	民生银行

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

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

注：本基金本报告期末未持有股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注：本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

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。

5.11.2 其他资产构成

序号	名称
1	存出保证金
2	应收证券清算款
3	应收股利
4	应收利息
5	其他应收款
6	待摊费用
7	其他
8	合计

5.11.3 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：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的情况

注：截至本报告期末，本基金前十名股票中不存在流通受限的情况。

§ 6 开放式基金资产变动	
项目	金额（元）
1.期初基金资产	101,879,796.00
2.本期基金资产变动	1,007,011.00
3.期末基金资产	1,018,890.00
4.本期基金资产变动	1,018,890.00
5.期末基金资产	1,018,890.00
6.本期基金资产变动	1,018,890.00
7.期末基金资产	1,018,890.00
8.其他	102,868.00
9.合计	102,868.00

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：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的情况

注：截至本报告期末，本基金前十名股票中不存在流通受限的情况。

§ 6 开放式基金资产变动

单位：份

项目	金额（元）
1.期初基金资产	282,678,703.00
2.本期基金资产变动	6,400,000.00
3.期末基金资产	289,078,703.00
4.本期基金资产变动	289,078,703.00
5.期末基金资产	289,078,703.00
6.本期基金资产变动	289,078,703.00
7.期末基金资产	289,078,703.00
8.其他	102,868.00
9.合计	102,868.00

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：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的情况

注：截至本报告期末，本基金前十名股票中不存在流通受限的情况。

§ 6 开放式基金资产变动

单位：份

项目	金额（元）
1.期初基金资产	282,678,703.00
2.本期基金资产变动	6,400,000.00
3.期末基金资产	289,078,703.00
4.本期基金资产变动	289,078,703.00
5.期末基金资产	289,078,703.00
6.本期基金资产变动	289,078,703.00
7.期末基金资产	289,078,703.00
8.其他	102,868.00
9.合计	102,868.00

§ 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

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：无。

§ 8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准上证红利交易型开放式指数证券投资基金募集的文件

2、《上证红利交易型开放式指数证券投资基金基金合同》

3、《上证红利交易型开放式指数证券投资基金招募说明书》

4、《上证红利交易型开放式指数证券投资基金托管协议》

5、基金管理人业务资格批件、营业执照

6、上证红利交易型开放式指数证券投资基金的公告

8.2 存放地点

上海市浦东新区民生路1199弄证大五道口广场1号楼17层

8.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

投资者对本报告如有疑问，可咨询基金管理人华泰柏瑞基金管理有限公司。

客户服务热线：400-888-0001（免长途费）021-3878 4638

公司网址：www.huatai-ph.com

华泰柏瑞基金管理有限公司

2016年1月21日

基金管理人：华泰柏瑞基金管理有限公司	
基金托管人：中国银行股份有限公司	
报告送出日期：2016年1月21日	
§ 1 重要提示	
基金管理人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。	
基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2016年1月20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。	
本报告中的财务资料未经审计。	
本报告自2015年10月1日起至2015年12月31日止。	
§ 2 基金产品概况	
基金名称	华泰柏瑞稳健收益债券基金
场内简称	稳健收益
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年12月4日
报告期末基金份额总额	8,901,193,400.00份
投资目标	本基金主要投资于具有良好流动性的固定收益类资产，以中长期利率债和信用债为主，通过积极主动的投资策略，追求基金资产的长期增值。
投资策略	本基金在追求基金资产的长期增值的基础上，根据对宏观经济形势、利率走势、信用风险、流动性风险等因素的综合判断，灵活运用多种投资策略，包括：久期策略、期限策略、信用策略、杠杆策略、套利策略等。
业绩比较基准	一年期银行定期存款利率（税后）+1%
风险收益特征	本基金属固定收益类基金，其预期风险和预期收益低于股票基金和混合基金，高于货币市场基金。
基金管理人	华泰柏瑞基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	华泰柏瑞稳健收益债券A
下属分级基金的场内简称	稳健收益A
报告期末基金份额总额	8,900,000,000.00份
报告期末基金份额净值	2.391,064,961.26

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2015年10月1日至2015年12月31日）
1.本期已实现收益	19,489,453.00
2.本期利润	104,197,100.76
3.加权平均基金份额本期利润	0.0066
4.期末基金资产净值	7,134,123,239.40
5.期末基金份额净值	2.391,064,961.26

注：1、上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。

3.2.1 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	4.10%	0.14%	0.09%	0.01%	3.96%	0.13%

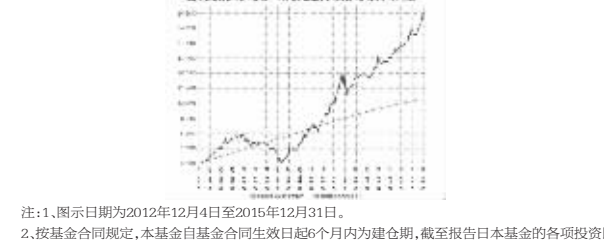
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告自2015年10月1日起至2015年12月31日止。



§ 3 主要财务指标和基金净值表现	
主要财务指标	报告期（2015年10月1日至2015年12月31日）
1.本期已实现收益	19,489,453.00
2.本期利润	104,197,100.76
3.加权平均基金份额本期利润	0.0066
4.期末基金资产净值	7,134,123,239.40
5.期末基金份额净值	2.391,064,961.26

注：1、上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。

3.2.1 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	4.07%	0.13%	0.01%	0.01%	3.64%	0.14%

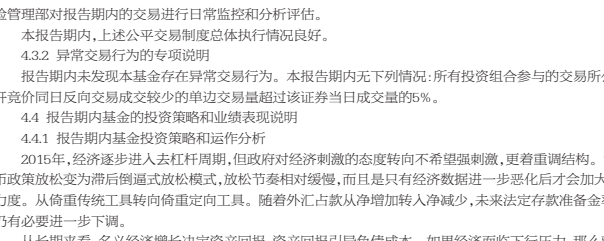
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告自2015年10月1日起至2015年12月31日止。



§ 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	任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
魏 翔	本基金基金经理	2013年10月1日	-	9年	本科毕业于复旦大学经济学院，硕士毕业于复旦大学经济学院。曾任华泰柏瑞基金管理有限公司研究员、基金经理助理、基金经理。2013年10月加入华泰柏瑞基金管理有限公司，现任华泰柏瑞稳健收益债券基金基金经理。2015年12月加入华泰柏瑞基金管理有限公司，现任华泰柏瑞稳健收益债券基金基金经理。

4.2 管理人报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期内本基金的运作符合相关法律法规、法规以及基金合同的约定，不存在损害基金持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，本基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的要求，通过科学完善的制度及流程，从事前、事中、事后等环节严格控制不同基金之间可能的利益输送。首先投资部和研究部通过规范的决策流程来确保公平对待不同投资组合。其次交易部对投资指令的合规性、有效性及合理性进行独立审核，在交易过程中启用投资交易系统内的公平交易模块，确保公平交易的实施。同时，风险管理部对报告期内的交易进行日常监控和分析评估。

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。本报告期内无下列情况：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金额超过该证券当日成交量的5%。

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，经济逐步进入去杠杆周期，但政府对经济刺激的态度转向不希望强刺激，更着重调整结构。货币政策保持宽松，宽松节奏相对缓慢，而且只是只有经济数据进一步恶化后才会加大。从债市来看，利率债与信用债的利差有所扩大，随着利率债与信用债利差的扩大，未来定价存款准备金率仍有必要进一步下调。

从长期来看，名义经济增长决定资产回报，资产回报与负债成本。如果经济面临下行压力，那么整体利率水平也会面临下行压力。最近几年随着经济增速逐步走低，企业回报和社会利率水平也在走低。债券收益率方面，受宽松的宽松预期和配置需求提振，2015年整体呈下行走势。

策略上，基金保持较强的久期与杠杆水平，获取了良好的资本利得收益。

4.4.2 报告期内基金的投资表现

截至本报告期末，本基金份额净值为2.8236元，还原后基金份额累计净值为2.0657元，本报告期内基金份额净值上涨14.08%，本基金的业绩比较基准上涨14.32%。