

(上接B390版)

通过量化方法进行积极的投资组合管理与风险控制,力争在控制本基金净值增长率与业绩比较基准之间的年跟踪误差不过7.75%的基础上,追求获得超越标的指数的回报。

七、基金的投资方向
本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票、债券(含中小企业私募债券)、货币市场工具、权证、股指期货、国债期货以及法律法规和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相关规定)。

法律法规或监管机构允许基金投资其他基金的,本基金将按照届时的相关规定设置投资比例限制并制定相应投资策略,在不改变基金投资目标、不改变基金风险收益特征的前提下,适度参与其他基金的投资,不需召开持有人大会。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人可在履行适当程序后,将其纳入投资范围。

基金的投资组合比例为:本基金投资于股票资产的比例不低于基金资产的90%,其中投资于相关标的指数成份股及备选成份股的比例不低于非现金资产的80%。

八、基金的投资策略
(一)股票投资策略
本基金为指数增强型基金,以沪深300指数为标的指数,基金股票投资方面将主要采用指数增强量化投资策略,在严格控制跟踪误差的基础上,力求获得超越标的指数的超额收益。

指数增强量化投资策略主要借鉴国内外成熟的组合投资策略,在对标的指数成份股及其他股票基金的深入分析的基础上,运用多因子分模型构建投资组合,同时优化组合交易并严格控制组合风险,实现超额收益。

1.多因子模型
多因子模型为多因子模型,为股票市场的宏观环境、行业及个股特性为分析框架,综合测试各类因子在股票长期表现上所产生的超额收益,包括估值因子、财务质量因子、成长因子、市场因子、分析师预期因子等几类因子,每类因子分别由多个指标构建而成。各类因子根据其类型和效果赋予不同的权重,对股票组合进行综合评价后,构建出投资组合。公司量化团队将根据市场环境宏观环境、政策、预期等信息的变化,对模型组合进行动态调整,以保证量化模型能够紧跟市场环境,最大程度发挥效果。

2.风险控制与调整
本基金为指数增强型基金。在追求超额收益的同时,需要控制跟踪偏离度大的风险。基金将根据投资组合相对标的指数的跟踪误差等因素的分析,对组合跟踪效果进行预估,及时调整投资组合,力求将跟踪误差控制在目标范围内。

本基金的风险控制目标是追求日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.5%,年跟踪误差不超过7.75%。

(二)债券投资策略
本基金为股票型基金,预期运用久期调整策略,收益率由曲线配置策略、债券类属配置策略、利率轮动策略等多种积极管理策略,通过深入的研究发现价值被低估的债券和市场投资机会,构建收益稳定、流动性良好的债券组合。

(三)股指期货投资策略
本基金股指期货投资将根据风险管理的原则,主要选择流动性好、交易活跃的股票期货合约,以降低股票仓位调整的交易成本,提高投资效率,从而更好地实现投资目标。

(四)国债期货投资策略
本基金国债期货投资,将根据风险管理的原则,充分考虑国债期货的流动性和风险收益特征,在风险可控的前提下,本着谨慎原则,适度参与国债期货投资。

此外,本基金还将通过投资于其他基金以及其他与标的指数或成份股相关的金融产品设计,将基金资产替代跟踪标的指数的成份股及被选成份股,使基金投资组合更加紧密地跟踪标的指数。

未来,随着证券市场和基金产品的发展,本基金可相应调整和更新相关投资策略,并在招募说明书更新中公告。

九、基金业绩比较基准
本基金业绩比较基准=95%×沪深300指数收益率+1.5% (指年收益率,评价时按时间折算)。

未来,如法律法规发生变化,或者有更权威、更能被市场普遍接受的业绩比较基准推出,或者是市场上出现更加适合用于本基金的业绩基准时,本基金可以变更业绩比较基准,但应召开托管人协商一致,报中国证监会备案并公告。

十、基金的风险收益特征
本基金为股票指数增强型基金,属于较高预期风险、较高预期收益的证券投资基金品种,其预期风险与收益高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。

十一、基金的投资组合报告
以下内容摘自本基金2015年第4季度报告:

5.1 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	占基金总资产比例 (%)	
1	权益投资	222,279,537.03	93.94	
	其中:股票	222,279,537.03	93.94	
2	固定收益投资	81,799.20	0.03	
	其中:债券	81,799.20	0.03	
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:买入返售的货币资金	—	—	
6	银行存款和结算备付金合计	27,491,263.19	11.43	
7	其他资产	5,261,059.13	2.19	
8	合计	265,114,200.35	100.00	

5.2 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	占基金总资产比例 (%)	
A	农、林、牧、渔业	619,280.00	0.24	
B	医药生物	6,302,397.00	2.40	
C	制造业	77,274,250.00	29.49	
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	6,438,306.00	2.43	
E	建筑业	9,046,048.78	3.44	
F	批发和零售业	4,207,116.39	1.60	
G	交通运输、仓储和邮政业	9,110,023.02	3.47	
H	信息技术业	—	—	
I	房地产业	13,260,065.89	5.08	
J	金融业	78,206,375.36	29.78	
K	房地产业	10,349,067.43	3.94	
L	租赁和商务服务业	—	—	
M	科学研究和技术服务业	—	—	
N	水利、环境和公共设施管理业	1,798,720.00	0.68	
O	综合类	—	—	
P	金融业	—	—	
Q	卫生和社会工作	—	—	
R	文化、体育和娱乐业	2,498,416.00	1.31	
S	综合	—	—	
合计		222,279,537.03	93.94	

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

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
1	000007	德盛证券	531,184	8,403,330.88
2	601318	中国平安	251,560	7,074,000.00
3	000016	民生银行	814,268	7,049,447.12
4	000008	中兴通讯	306,113	7,366,072.87
5	601228	交通银行	907,000	5,361,050.00
6	000076	中信证券	320,580	4,903,300.00
7	000001	平安银行	345,290	4,130,140.00
8	000026	招商局医药	82,300	4,042,576.00
9	001818	光大银行	873,000	3,701,330.00
10	000027	华力药业	40,540	3,496,311.00

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位:人民币元				
序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例 (%)	
1	国债投资	—	—	
2	央行票据	—	—	
3	金融债券	—	—	
4	资产支持证券	—	—	
5	企业债券	—	—	
6	企业短期融资券	—	—	
7	中期票据	—	—	
8	可转债(可交换债)	81,799.20	0.03	
9	同业存单	—	—	
10	合计	81,799.20	0.03	

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

金额单位:人民币元				
序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值
1	110013	鹏华转债	630	81,799.20
2	—	—	—	—
3	—	—	—	—
4	—	—	—	—
5	—	—	—	—

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

金额单位:人民币元

代码	合约	持仓数量(元)	公允价值	公允价值变动(元)	风险说明
IF1601	沪深300股指期货	22	24,340,480.00	200,200.00	买入股指期货多头合约,对股指期货持仓进行套期保值,波动性投资。
公允价值变动总额合计					200,200.00
股指期货投资本期收益					5,762,540.01
股指期货投资公允价值变动					-474,700.00

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金为指数增强型基金,主要投资标的为指数成份股和备选成份股。基金留存现金头寸根据基金合同约定,投资于标的指数的为基础资产,以更好地跟踪标的指数,实现投资目标。

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

本基金本报告期末未国债期货投资。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未国债期货投资。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未国债期货投资。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 2015年9月10日南通证券收到了中国证券监督管理委员会下发的《行政处罚事先告知书》。2015年11月26日南通证券受到中国证券监督管理委员会立案调查。本基金为指数增强型基金,南通证券系标的指数的成份股,该股票的投资决策程序符合相关法律法规的要求。

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 期末本基金各项资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存在保证金	5,018,088.88
2	应收证券清算款	—
3	应收股利	—
4	应收利息	11,016.51
5	应收申购款	221,498.79
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	5,261,059.13

5.11.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位:人民币元				
序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	110013	鹏华转债	81,799.20	0.03

5.11.5 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。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因,分项之和与合计项之间可能存在尾差。

十二、基金业绩

基金管理人依照恪尽职守、诚信信用、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。

下述基金业绩指标不包括持有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下列数据。

(一)华夏沪深300指数增强C

阶段	净值增长率	净值增长率标准差	业绩比较基准增长率	业绩比较基准增长率标准差	①-③	②-④
2015年6月20日至2015年12月31日	21.20%	2.46%	12.27%	2.38%	8.93%	0.08%

(二)华夏沪深300指数增强C

阶段	净值增长率	净值增长率标准差	业绩比较基准增长率	业绩比较基准增长率标准差	①-③	②-④
2015年6月20日至2015年12月31日	20.70%	2.47%	12.27%	2.38%	8.43%	0.09%

十三、费用概览

(一)基金运作费用

- 1.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)基金的销售服务费。
- (4)标的指数许可使用费。
- (5)基金上市费及年费(如有)。
- (6)《基金合同》生效后与基金相关的信息披露费用。
- (7)《基金合同》生效后与基金相关的会计师费、律师费和诉讼费。
- (8)基金份额持有人大会费用。
- (9)基金的投资交易费用(包括但不限于经手费、印花税、证管费、过户费、手续费、券商佣金、权证交易的结算费、融资融券费、证券账户相关费用及其他类似性质的费用)。
- (10)基金的银行汇划费用。

按照国家有关规定和《基金合同》约定,可以在基金财产中列支的其他费用。

2.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

本基金的管理费按前一日基金资产净值的1.0%年费率计提。管理费

的计算方法如下:

H=E×1.0%÷当年天数

H为每日应计提的基金管理费

E为前一日基金资产净值

基金管理费每日计算,逐日累计至每月月末,按月支付,由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划款指令,基金托管人复核于次月前5个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休日等,支付日期顺延。

- (2)基金托管人的托管费

本基金托管费按前一日基金资产净值的0.2%的年费率计提。托管费

的计算方法如下:

H=E×0.2%÷当年天数

H为每日应计提的基金托管费

E为前一日基金资产净值

基金托管费每日计算,逐日累计至每月月末,按月支付,由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划款指令,基金托管人复核于次月前5个工作日内从基金财产中一次性支付。若遇法定节假日、公休日等,支付日期顺延。

- (3)销售服务费

销售服务费可用于本基金市场推广、销售以及基金份额持有人服务等各项费用。本基金份额分为不同的类别,适用不同的销售服务费率。其中,A类不收取销售服务费,C类销售服务费年费率为0.5%。

各类别基金的销售服务费率计算方法如下:

H=E×R×当年天数

H为各类别基金销售每日应计提的销售服务费

E为各类别基金前一日基金资产净值

R为各类别基金销售适用销售服务费率

销售服务费每日计提,按月支付。经基金管理人及基金托管人核对一致后,由基金托管人于次月前第5个工作日内从基金财产中划出,经登记机构分别支付给各个基金销售机构。若遇法定节假日、公休日等,支付日期顺延。

- (4)标的指数许可使用费

基金合同生效后标的指数许可使用费按照基金管理人向标的指

数许可方所签订的指数使用许可协议约定在基金财产中支付。

指数许可使用费按前一日基金资产净值的0.016%的年费率计提。计算方法如下:

H=E×0.016%÷当年天数

H为每日应计提的指数许可使用费

E为前一日基金资产净值

标的指数许可使用费每日计算,按季支付。标的指数许可使用费的收取上限为每季度人民币5万元,支付期间不超过一季度的,根据实际天数按日比例计算,如果指数使用许可协议约定的指数许可使用费的方法、费率

和支付方式等发生调整,本基金将采用调整后的方法或费率计算指数许可使用费。基金管理人将在招募说明书更新或其他公告中披露基金最新适用的方法。

上述“一、基金费用的种类”中第5-10项费用,根据有关法规及相应协议规定,按费用实际支出金额列入当期费用,由基金托管人从基金财产中支付。

3、不列入基金费用的项目

下列费用不列入基金费用:

- (1)基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金财产的损失。
- (2)基金管理人及基金托管人处理与基金运作无关的事项发生的费用。

- (3)《基金合同》生效前的相关费用。

- (4)其他根据相关法律法规及中国证监会的有关规定不得列入基金费用的项目。

(二)基金销售费用

1.申购费与赎回费

(1)对于A类基金份额,投资者在申购时需交纳前端申购费。本基金对通过基金管理人的直销中心申购A类份额的养老金客户与除此之外的其他投资者实施差别的申购费率。

①通过基金管理人的直销中心申购A类份额的养老金客户申购费率如下:

申购金额(含申购费)	申购费率
1000元以下	1.2%
1000元以上(含1000元)~2000元以下	0.25%
2000元以上(含2000元)~5000元以下	0.16%
5000元以上(含5000元)~10000元以下	0.08%
10000元以上(含10000元)	0.04%
每笔10000元以上	每笔10000元

②其他投资者申购A类基金份额的申购费率如下:

申购金额(含申购费)	申购费率
1000元以下	1.2%
1000元以上(含1000元)~2000元以下	0.6%
2000元以上(含2000元)~5000元以下	0.4%
5000元以上(含5000元)~10000元以下	0.2%
10000元以上(含10000元)	每笔10000元

申购费由申购人承担,用于市场推广、销售、登记结算等各项费用。

- (2)本基金C类基金份额不收取申购费。

(3)A类、C类基金份额均收取赎回费,赎回费由赎回人承担,在投资者赎回基金份额时收取。赎回费率如下:

持有时间	赎回费率
7天以内	1.5%
7天以上(含7天)~30天以内	0.75%
30天以上(含30天)~180天以内	0.5%
180天以上(含180天)	0

对于赎回时份额持有不满30天的,收取的赎回费全额计入基金财产;对于赎回时份额持有满30天不满3个月收取的赎回费,将不低于赎回费总额的75%计入基金财产;对于赎回时份额持有满3个月不满6个月收取的赎回费,将不低于赎回费总额的50%计入基金财产;对赎回时份额持有期长于6个月(含6个月)收取的赎回费,将不低于赎回费总额的25%计入基金财产。

- (4)基金管理人可以在不违反基金合同约定的范围内调整费率或收费方式,并最迟应于新的费率或收费方式实施日前依照《信息披露办法》的有关规定在指定媒介上公告。

- (5)基金管理人可以在不违反法律法规规定及基金合同约定的情形下根据市场情况调整基金申购计划,针对以特定交易方式(如网上交易、移动客户端交易)等进行基金交易的投资者定期或不定期地开展基金促销活动。在基金促销活动期间,按相关监管部门要求履行必要手续后,基金管理人可以适当调低基金申购费率、赎回费率。

2.申购份额的计算方式

- (1)当投资者选择申购A类基金份额时,申购份额的计算方法如下:

①申购费用适用比例费率时,申购份额的计算