华安策略优选混合型证券投资基金

2015 年度报告摘要

基金管理人:华安基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一六年三月二十八日

§1 重要提示

1.1 重要提示
基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。
基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年3月22日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。
本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。
本报告期自2015年1月1日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	华安策略优选混合	
基金主代码	040008	
交易代码	040008(前端)	041008(后端)
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2007年8月2日	
基金管理人	华安基金管理有限公司	
基金托管人	交通银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	3,319,707,597.69份	
基金合同存续期	不定期	

2.2 基金产品说明

投资目标	以优选股票为主,配合多种投资策略,在充分控制风险的前提下分享中国经济成长带来的收益,实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	① 资产配置策略 本基金将通过对宏观经济、国家政策等可能影响证券市场的重要因素的研究和预测,并利用公司研究开发的数量模型工具,分析和比较不同证券子市场和不同金融工具的收益及风险特征,确定合适的资产配置比例。 ② 股票投资策略 本基金的股票投资策略将采用“自下而上”和“自上而下”相结合的方法,通过综合运用多种投资策略优选出投资价值较高的公司股票。在构建投资组合时主要以“自下而上”的优选成长策略为主,辅以“自上而下”的主题优选策略、逆势操作策略,优选具有良好投资潜力的个股,力求基金资产的中长期稳定增值。 ③ 债券投资策略 本基金可投资于国债、金融债、企业债和可转换债券等债券品种,基金管理人通过对收益率、流动性、信用风险和风险溢价等因素的综合评估,合理分配国定收益类证券组合中投资于国债、金融债、企业债、短期金融工具等产品的比例,构造债券组合。 ④ 权证、资产支持证券和其他衍生工具投资策略。
业绩比较基准	80%×沪深300指数收益率+20%×中债国债总财富指数收益率
风险收益特征	本基金为混合型基金,基金的风险与预期收益高于债券型基金和货币市场基金、低于股票型基金,属于证券投资基金中的中高风险投资品种。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		华安基金管理有限公司	交通银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	钱腥	汤嵩彦
	联系电话	021-38969999	95559
	电子邮箱	qiankun@huaan.com.cn	tangsy@bankcomm.com
客户服务电话		4008850099	95559
传真		021-68863414	021-62701216

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告摘要的管理人互联网网址	www.huaan.com.cn
基金年度报告备置地点	上海市世纪大道8号上海国金中心二期31、32层

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

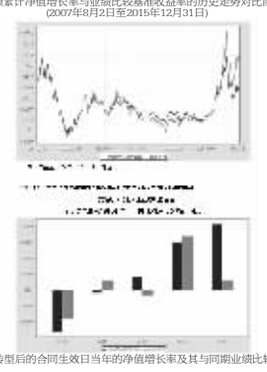
3.1.1 期间数据和指标	2015年	2014年	2013年
本期已实现收益	4,067,542,002.01	1,032,670,419.51	-269,140,760.04
本期利润	2,948,109,380.96	1,992,271,464.87	643,964,485.62
加权平均基金份额本期利润	0.5331	0.1683	0.0491
本期基金份额净值增长率	41.29%	29.56%	8.58%
3.1.2 期末数据和指标	2015年末	2014年末	2013年末
期末可供分配基金份额利润	0.5272	-0.1807	-0.2770
期末基金资产净值	3,874,785,749.95	8,354,282,686.84	8,240,338,172.58
期末基金份额净值	1.1672	0.8261	0.6376

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、期末可供分配利润采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数(为期末余额,不是当期发生数)
3.2 基金净值表现
3.2.1 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	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	22.86%	1.75%	12.43%	1.34%	10.43%	0.41%
过去六个月	1.85%	2.81%	-12.50%	2.10%	14.35%	0.71%
过去一年	41.29%	2.52%	6.36%	1.96%	34.93%	0.56%
过去三年	98.77%	1.77%	42.72%	1.40%	56.05%	0.37%
过去五年	44.83%	1.56%	20.12%	1.27%	24.71%	0.29%
自基金合同生效起至今	31.06%	1.62%	0.51%	1.51%	30.55%	0.11%

注:本基金的业绩比较基准为80%×沪深300指数收益率+20%×中债国债总财富指数收益率
根据本基金合同的有关规定,本基金的投资范围为国内依法公开发行、上市的股票、债券及中国证监会批准的允许基金投资的其他金融工具或金融衍生工具。其中,股票投资比例为基金资产的60-95%;债券及中国证监会批准的允许基金投资的其他金融工具或金融衍生工具投资比例合计为0-40%;现金以及到期日在一年以内的政府债券投资比例合计不低于基金资产净值的5%。
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

华安策略优选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的历史走势对比图
(2007年8月2日至2015年12月31日)



注:本基金于2007年8月2日转型,转型后的合同生效日当年的净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率按实际存续期计算,不按整个自然年度进行折算。
3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位:人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2015年	-	-	-	-	-
2014年	-	-	-	-	-
2013年	-	-	-	-	-
合计	-	-	-	-	-

注:本基金过去三年未进行利润分配。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况
4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验
华安基金管理有限公司经中国证监会证监基金字[1998]20号文批准于1998年6月设立,是国内首批基金管理公司之一,注册资本1.5亿元人民币,公司总部设在上海陆家嘴金融贸易区,目前的股东为上海电气(集团)总公司、上海国际信托有限公司、上海工业投资(集团)有限公司、上海锦江国际投资管理有限公司和国泰君安投资管理股份有限公司。
截至2015年12月31日,公司旗下共管理华安创新混合、华安中国A股增强指数、华安现金富利货币、华安宝利配置混合、华安宏利混合、华安宏利灵活配置混合、华安策略优选混合、华安稳健优选混合、华安稳定收益债券、华安动态灵活混合、华安强化收益债券、华安行业轮动混合、华安上证180ETF、华安上证180ETF联接、华安上证龙头企业ETF、华安上证龙头企业ETF联接、华安升级主题混合、华安稳固收益债券、华安可转债、华安深证300指数(LOF)、华安科技动力混合、华安四季红债券、华安香港精选股票、华安大中华升级股票、华安标普石油指数基金(ODII-LOF)、华安月月鑫短期理财债券、华安季季鑫短期理财债券、华安月安鑫短期理财债券、华安沪深300指数分级、华安瑞闻策略、华安日日鑫货币、华安安心收益债券、华安信用增强债券、华安纯债、华安保本混合、华安双债添利债券、华安安信消费混合、华安纯斯达克100指数、华安黄金易风险、通过供给侧改革逐步消除过高的级差地租是供给侧改革的重要方向。华安中证细分医药ETF、华安中证细分医药ETF联接、华安新活力混合、华安安顺灵活配置混合、华安财汇通货币、华安国际龙头(DAX)ETF、华安国际龙头(DAX)ETF联接、华安高分红指数增强、华安中证细分医药ETF联接、华安安享灵活配置混合、华安年年盈定期开放债券、华安物联网主题股票、华安新经路主题股票、华安新动力灵活配置混合、华安智能装备主题股票、华安媒体互联网混合、华安新机遇保本混合、华安新优选灵活配置混合、华安新回报灵活配置混合、华安中证全指证券指数分级、华安中证银行指数分级、华安国企改革主题混合、华安添颐养老混合发起式、华安创业板50指数分级、华安新乐享保本混合、华安安益保本混合、华安乐惠保本混合等71只开放式基金、管理资产规模达到1558.45亿元人民币。
4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
杨明	本基金的基金经理、投资研究部高级总监	2013-06-05	-	15年	中央财经大学硕士研究生,15年银行、基金从业经历。曾在上海银行从事信贷员、交易员及风险管理,2004年10月加入华安基金管理有限公司,任研究发展部研究员,现任投资研究部总监,2013年6月起担任本基金的基金经理。2014年6月起担任投资研究部高级总监。2015年6月起同时担任华安国企改革主题灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。

注:此处所任职日期和离任日期均指公司作出决定之日,国以公告日为准。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 管理人对投资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有关法律法规及《华安策略优选混合型证券投资基金基金合同》、《华安策略优选混合型证券投资基金招募说明书》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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明
4.3.1 公平交易制度和控制方法
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、交易执行等方面全面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、邮件发送、登录在研究投资管理系统中等方式来确保各类投资组合获得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,超过投资权限的操作需要经严格的审批程序。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)交易所一级市场业务,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,投资组合经理按最慢独立进行业务申报,集中交易部以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。通过内部共享的Iwind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,则投资部门在风险管理部投资监督参与下,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,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进行机构交易价差进行分析。
4.3.2 公平交易制度的执行情况
本报告期内,公司公平交易制度总体执行情况良好。
本基金管理人通过统计检验的方法对管理的不同投资组合,在不同时间窗下(日内、3日内、5日内)的本年度同向交易价差进行了专项分析,未发现违反公平交易原则的异常情况。
4.3.3 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,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。原因是各投资组合分别按照其交易策略交易时,虽相关投资组合买卖数量较少,但由于个股流动性较差,交易量略少,致使成交较少的单边交易量仍然超过该证券当日成交量的5%。从同向交易统计检验和实际检查的结果来看,未发现有异常。
4.4 管理人对报告期内本基金的投资策略和业绩表现的说明
4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析
2015年中国经济继续小幅下行,但整体仍呈现弱势。其原因在于中国仍处于“三期叠加”的状态,即增长速度换挡期、结构调整阵痛期和前期刺激政策消化期的重叠阶段。在这个阶段,旧经济结构的产能过剩、负债高企,导致投资动能不断减弱;新经济力量还比较弱小,无力拉动整体经济回升。与此同时,外需疲弱和整顿表外及平台融资,也影响了短期的投资和消费信心。
A股在2015年大幅波动,一方面,虽然经济增速较低,但新兴产业发展迅速、社会预期高涨,传统产业也在积极谋求转型,国家也在积极推动国企改革,这构成了股价上涨的基础;另一方面,利润增速整体相对疲弱、市场上涨过度依赖估值提升、过度依赖杠杆融资,市场对于转型的预期过于乐观,这形成了泡沫并发生了市场的剧烈波动和崩溃。
本基金在报告期内根据市场变化积极调整仓位,坚持了基本面为主、价值成长平衡的配置思路,在上涨阶段涨幅相对落后,但在股市大幅回落阶段表现出较好的抗跌性,全年取得了约40%的涨幅位列同类基金中游,但考虑波动率较低,风险收益比相对较好。
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1.1672元,本报告期份额净值增长率为41.29%,同期业绩比较基准增长率为6.36%。
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
中国经济仍处于消化产能过剩的周期阶段,但已经跨过峰值处于不断降低过剩的趋势之中。这决定了:一方面,基本的经济动能——投资仍将处于比较弱的状态,从而决定了整体经济将处于动能不足的弱势状态;另一方面,产能过剩程度边际上相对改善,使企业整体盈利从下滑转为趋稳,收入初次分配变化以及产业链上的价值再分配,开始代替总量萎缩成为利润变化主要内容。供给面的总量调整还在继续,但结构优化逐渐成为主导性内容。预计未来两年过剩产能收缩速度会加快,并在2016-2017年初步实现对过剩产能的消化。
主导中国经济、股市的核心还是改革。改革已经经过了反腐、顶层设计两大阶段,逐步进入以落地实施为主的阶段,而且在行政管理、项目审批、公务员制度改革、事业单位改革、军队改革等重大方面都实现了有效推进。我们认为改革的主要目标已经基本实现了阶段性的成果,既要看到成效显著、充满希望,也要看到困难和风险。因此,当市场对此过于乐观的时候要谨慎,当市场对此过于悲观的时候要积极。
利率、汇率市场化是中国经济改革、转型中的必有之义,对于中国未来经济的稳定、高效、均衡发展至关重要。2015年在利率市场化和汇率市场化方面都进行了重要的“降息”式改革,虽然也带来也一些市场波动,但总的来说实现了重大推进,短期波动正在逐步消退,其中长期利好将逐步凸显。特别是汇率市场化对于中国确立独立的货币政策、对于人民币真正实现国际化都至关重要,而且我们也不认为人民币存在大幅贬值压力,一旦汇率预期恢复理性、客观,中期看可能还存在升值趋势。
房地产泡沫风险是我们重点关注的问题。核心问题是城市化进程中,公共服务供给的巨大不平衡,以及土地供给制度的刚性约束,导致级差地租高企,这会损害中国经济竞争力,并带来金融风险。通过供给侧改革逐步消除过高的级差地租是供给侧改革的重要方向。
总的来说,短期的困难越会得中长期的改善。我们认为中国经济将继续在增速略有回落、产能逐渐出清、结构不断升级、制度稳步变革的大框架下运行。相应地,我们认为市场将继续成呈现结构性行情:传统产业中的优势企业在产能收缩、价格见底的作用下,盈利可能不再恶化,甚至出现改善;新兴行业将继续保持高增长,其优势公司的盈利将继续保持较高增长,并在估值得到有效消化的基础上推动股价上扬,与经济转型和新兴行业整合相关的并购仍然会非常活跃,并成为企业价值提升的重要途径。与此同时,没有核心竞争力、不适应转型的传统行业公司,以及新兴行业中前期讲故事为主、竞争力和执行力不足的泡沫化公司,将随着时间的流逝而被证伪,股价震荡下行。
本基金将继续按照价值投资、长线持有的思路,寻找传统和新兴行业中,具有鲜明核心竞争力、业绩表现优秀而稳定、行业发展势头良好、企业家能够长期专注于业务发展,且股价合理或明显低于内在价值的企业进行投资。
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明
1、估值政策及重大变化
无。
2、估值政策重大对基金资产净值及当期损益的影响
无。
3、有关参与估值流程各方及人员的职责分工、专业胜任能力和相关工作经历的描述
(1)公司方面
公司建立基金估值委员会,组成人员包括:总经理助理(分管投资研究)、基金投资部总监、研究发展部总监、固定收益部总监、指数投资部总监、基金运营部总经理及相关负责人员。
主要职责包括:证券发行机构发生了严重影响证券价格的重大事件时,负责评估重大事件对投资品种价值的影响程度、评估对基金估值的影响程度、确定采用的估值方法、确定该证券的公允价值;同时将采用确定的方法以及采用该方法对相关证券估值后与基金的托管银行进行沟通。
相关人员专业胜任能力及工作经历:
翁启森,基金投资部兼全球投资部总监,工业工程学硕士。曾在台湾JP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,现华安香港精选、华安大中华升级基金、华安宏利股票型基金、华安大国新经济股票型基金的基金经理,华安基金管理有限公司总经理助理、基金投资部兼全球投资部总监。
赵 敏,研究生学历。曾在上海社会科学院人口与发展研究所工作,历任华安基金管理有限公司综合管理部总经理、电子商务部总经理、上海营销总部总经理,现任华安基金管理有限公司总经理助理。
杨 明,投资研究部总监,研究生学历,12年金融、证券、基金从业经验,曾在上海银行工作。2004年10月进入华安基金管理有限公司,担任研究发展部宏观研究员,现任华安优选的基金经理,投资研究部总监。
贺 涛,金融学硕士,固定收益部副总监。曾任长城证券有限责任公司债券研究员,华安基金管理有限公司债券研究员、债券投资风险管理员、固定收益投资经理。现任华安稳定收益债券基金、华安可转债基金、华安信用增强债券基金、华安双债添利债券基金、华安月月鑫短期理财、华安季季鑫短期理财、华安月安鑫短期理财、华安汇财通货币、华安年年红的基金经理,固定收益部副总监。
许之彦,指数投资部总监,理学博士,CQF(国际数量金融工程师),曾在广发证券和中山大学经济管理学院博士后流动站从事金融工程工作,2006年加入华安基金管理有限公司,曾任研究发展部数量策略分析师,现任华安上证180ETF及华安上证180ETF联接、华安深证300指数证券投资基金(LOF)、华安标普黄金ETF及联接基金的基金经理,指数投资部总监。
陈 林,基金运营部总经理,工商管理硕士,高级会计师,CPA中国注册会计师协会非执业会员。曾在安永大华会计师事务所工作,2004年11月加入华安基金管理有限公司,曾任财务核算部副总监、公司财务部总经理,现任基金运营部总经理。
(2)托管银行
托管银行根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任,并且认真核查公司采用的估值政策和程序。
(3)会计师事务所
对相关估值模型、假设及参数的适当性出具审核意见和报告。
4、基金经理参与或决定估值的程度
本基金的基金经理杨明作为估值委员会成员参与了基金的估值方法的讨论与确认。
5、参与估值流程各方之间存在的任何重大利益冲突
参与估值流程各方之间无任何重大利益冲突。
6、已签约的任何定价服务的性质与程度等信息
无。
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明
本报告期不进行收益分配。
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明
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6000万元的情形。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明
2015年度,基金托管人在华安策略优选混合型证券投资基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议,尽职尽责地履行了托管人应尽的义务,不存在任何损害基金持有人利益的行为。
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明
2015年度,华安基金管理有限公司在华安策略优选混合型证券投资基金投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上,托管人未发现损害基金持有人利益的行为。
本报告期内本基金未进行收益分配。
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见
2. 本基金用于证券交易结算的资金通过“交通银行基金托管结算资金专用存款账户”转存于中国证券登记结算有限责任公司,按银行同业利率计息。于2015年12月31日的相关余额在资产负债表中的“结算备付金”科目中单独列示(2014年12月31日:同)。
7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况
无。
7.4.8.7 其他关联交易事项的说明
无。
7.4.9 期末(2015年12月31日)本基金持有的流通受限证券
7.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券
无。
7.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位:人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(单位:股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
600153	建发股份	2015-06-29	重大资产重组	14.69	-	-	3,607,200.00	81,291,225.96	52,989,768.00	-
600584	长电科技	2015-11-30	重大资产重组	22.02	-	-	500.00	4,393.91	11,010.00	-
002049	同方国芯	2015-12-11	重大资产重组	60.15	2016-03-11	54.14	100.00	6,152.75	6,015.00	-
600420	现代制药	2015-10-21	重大资产重组	37.15	-	-	100.00	2,811.55	3,715.00	-
600654	中安消	2015-12-14	重要事项未公告	28.84	-	-	100.00	2,466.49	2,884.00	-
002696	百洋股份	2015-12-02	重大资产重组	24.97	-	-	100.00	2,803.13	2,497.00	-
000002	万 科A	2015-12-18	重大资产重组	24.43	-	-	100.00	1,298.47	2,443.00	-
002371	七星电子	2015-10-08	重大事项	19.28	2016-01-11	21.21	100.00	4,714.10	1,928.00	-
600873	梅花生物	2015-12-17	重要事项未公告	9.14	-	-	100.00	776.25	914.00	-
600219	南山铝业	2015-09-29	重要事项未公告	6.58	2016-01-25	7.00	97.00	645.66	638.26	-

注:本基金截至2015年12月31日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票,该类股票将在所公布事项的重大影响消除后,经交易所批准复牌。7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券
7.4.9.3.1 银行间市场债券正回购
截至报告期末2015年12月31日止,本基金无银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。
7.4.9.3.2 交易所市场债券正回购
截至报告期末2015年12月31日止,本基金无交易所市场债券正回购交易中作为抵押的债券。
7.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项
(1) 公允价值
(a) 金融工具公允价值计量的方法
公允价值计量结果所属的层次,由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定:
第一层次:相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。
第二层次:除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。
第三层次:相关资产或负债的不可观察输入值。
(b) 持续的以公允价值计量的金融工具
(i) 各层次金融工具公允价值
于2015年12月31日,本基金持有的以公允价值计量的金融工具中属于第一层次的余额为3,207,205,366.31元,属于第二层次的余额为223,472,812.26元,无属于第三层次的余额(2014年12月31日:第一层次7,671,050,125.73元,第二层次374,024,163.05元,无属于第三层次的余额)。
(ii) 公允价值所属层次间的重大变动
对于证券交易所上市的股票和债券,若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃),或属于非公开发行等情况,本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次;并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度,确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。
(iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额
无。
(c) 非持续的以公允价值计量的金融工具
于2015年12月31日,本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2014年12月31日:同)。
(d) 不以公允价值计量的金融工具
不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债,其账面价值与公允价值相差很小。
(2) 除公允价值外,截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	3,260,227,178.57	83.66
	其中:股票	3,260,227,178.57	83.66
2	固定收益投资	170,451,000.00	4.37
	其中:债券	170,451,000.00	4.37
	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	361,541,018.38	9.28
7	其他各项资产	104,698,646.91	2.69
8	合计	3,896,917,843.86	100.00

8.2 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	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	2,497.00	0.00
B	采矿业	150,883.50	0.00
C	制造业	1,511,325,347.08	39.00
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	116,894,399.00	3.02
E	建筑业	19.02	0.00
F	批发和零售业	52,997,964.00	1.37
G	交通运输、仓储和邮政业	307,382,693.05	7.93
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	283,139,432.73	7.31
J	金融业	199,806,280.74	5.16
K	房地产业	442,172,585.96	11.41
L	租赁和商务服务业	80,757,480.55	2.08
M	科学研究和技术服务业	22,146.77	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	232,879,400.17	6.01
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	9,306.00	0.00
R	文化、体育和娱乐业	32,686,743.00	0.84
S	综合	-	-
	合计	3,260,227,178.57	84.14

8.3 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

代码	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	600340	华夏幸福	7,728,418	237,417,000.96	6.13
2	300070	碧水源	4,498,337	232,878,906.49	6.01
3	300017	网宿科技	3,751,841	225,072,941.59	5.81
4	002475	立讯精密	6,843,445	218,648,067.75	5.64
5	601318	中国平安	5,549,986	199,799,496.00	5.16
6	002450	康得新	5,112,358	194,780,839.80	5.03
7	002415	海康威视	5,514,076	189,629,073.64	4.89
8	000625	长安汽车	9,621,021	163,268,726.37	4.21
9	600048	保利地产	11,302,400	120,257,536.00	3.10
10	002152	广电运通	3,880,073	120,243,462.27	3.10

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动
8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	601318	中国平安	478,256,500.28	5.72
2	002152	广电运通	457,894,113.27	5.48
3	600048	保利地产	436,365,740.00	5.22
4	002466	天齐锂业	377,293,865.05	4.52
5	000002	万 科A	371,959,803.32	4.45
6	002400	省广股份	355,683,019.43	4.26
7	601628	中国人寿	345,401,275.77	4.13
8	000651	格力电器	343,115,399.73	4.11
9	000039	中集集团	338,209,274.09	4.05
10	600837	海通证券	323,719,354.29	3.87
11	601021	春秋航空	307,275,171.56	3.68
12	601398	工商银行	298,605,470.18	3.57
13	002475	立讯精密	290,599,128.57	3.48
14	600029	南方航空	275,889,864.30	3.30
15	002008	大族激光	270,728,989.92	3.24
16	000828	东莞控股	254,266,696.09	3.04
17	601222	林洋能源	240,430,752.45	2.88
18	600036	招商银行	240,161,451.59	2.87
19	601166	兴业银行	237,254,457.24	2.84
20	002202	金风科技	231,105,511.32	2.77
21	300207	欣旺达	227,735,586.93	2.73
22	000625	长安汽车	214,574,962.43	2.57
23	600115	东方航空	207,061,336.93	2.48
24	300118	东方日升	204,629,425.77	2.45
25	600873	梅花生物	200,657,515.37	2.40
26	600409	三友化工	195,798,208.96	2.34
27	300284	苏交科	193,029,003.50	2.31
28	002085	万丰奥威	189,240,033.10	2.27
29	600483	福能股份	181,385,573.59	2.17
30	300156	神雾环保	181,086,317.70	2.17
31	600315	上海家化	179,241,549.09	2.15
32	002630	华西能源	176,479,542.05	2.11
33	002405	四维图新	173,227,661.34	2.07
34	000858	五 粮 液	168,440,078.08	2.02
35	002531	天顺风能	167,197,394.03	2.00

注:本项的“买入金额”(或“买入股票成本”)、“卖出金额”(或“卖出股票收入”)均按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。
8.4.2 累计卖出股票的收入(成交)总额与买入股票的成本(成交)总额相等,均为16,382,943,819.37元。
8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位:人民币元

买入股票的成本(成交)总额	16,382,943,819.37
卖出股票的收入(成交)总额	24,084,799,142.99

注:本项的“买入金额”(或“买入股票成本”)、“卖出金额”(或“卖出股票收入”)均按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。
8.5 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	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	170,451,000.00	4.40
	其中:政策性金融债	170,451,000.00	4.40
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	170,451,000.00	4.40

8.6 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	占基金资产净值比例(%)
1	150215	15国开15