国投瑞银货币市场基金

【2016】第一季度报告

基金管理人:国投瑞银基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一六年四月二十二日

§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4月21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2016年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国投瑞银货币	
基金主代码	121011	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2009年1月19日	
报告期末基金份额总额	22,685,962,850.08份	
投资目标	在力求基金资产安全性和较高流动性的基础上,追求超越业绩比较基准的收益率。	
投资策略	本基金在追求流动性、低风险和稳定收益的前提下,依据宏观经济、货币政策、财政政策和短期利率变动预期,综合考虑各投资品种的流动性、收益性以及信用风险状况,进行积极的投资组合管理。	
业绩比较基准	七天通知存款的税后利率:(1-利息税率)×七天通知存款利率	
风险收益特征	本基金属于证券投资基金中高流动性、低风险的品种,其预期风险和预期收益率都低于股票基金、债券基金和混合基金。	
基金管理人	国投瑞银基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	国投瑞银货币A	国投瑞银货币B
下属分级基金的交易代码	121011	128011
报告期末下属分级基金的份额总额	181,628,423.71份	22,504,354,426.37份

§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(2016年1月1日-2016年3月31日)	
	国投瑞银货币A	国投瑞银货币B
1.本期已实现收益	1,422,505.12	150,323,864.12
2.本期利润	1,422,505.12	150,323,864.12
3.期末基金资产净值	181,628,423.71	22,504,354,426.37

注:1、上述基金业绩指标不包括持有人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,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。
3、本基金根据每日基金收益情况以每万份基金收益为基准,为投资者每日计算当日收益并分配,每月集中支付。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

1.国投瑞银货币A:

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.6297%	0.0019%	0.3418%	0.0000%	0.2879%	0.0019%

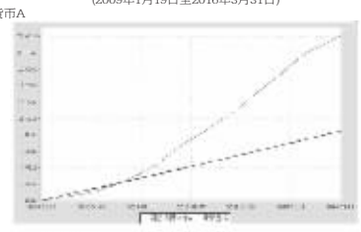
2.国投瑞银货币B:

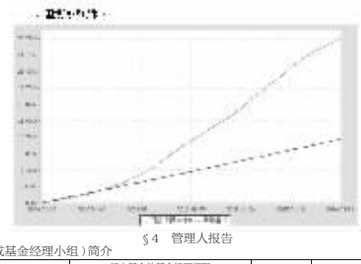
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.6907%	0.0019%	0.3418%	0.0000%	0.3489%	0.0019%

注:1、本基金的业绩比较基准中,通知存款是一种不约定存期,支取时需提前通知银行,约定支取日期和金额方能支取的存款,具有存期灵活、存取方便的特征,同时可获得高于活期存款利息的收益。本基金为货币市场基金,具有低风险、高流动性的特征。根据基金的投资标的、投资目标及流动性特征,本基金选取同期7天通知存款利率(税后)作为本基金的业绩比较基准。根据财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知(财税[2008]132号)文件规定,自2008年10月9日起,对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税。故本基金本报告期以税前七天通知存款利率为业绩比较基准。
2、本基金对业绩比较基准采用每日再平衡的计算方法。
3.2.2自基金合同生效以来基金累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

国投瑞银货币市场基金
累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2009年1月19日至2016年3月31日)

1、 国投瑞银货币A





§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		
徐栋	本基金基金经理	2013-12-26	-	7	中国籍,硕士,具有基金从业资格。2009年7月加入国投瑞银,从事固定收益研究工作。现任国投瑞银货币市场基金、国投瑞银钱多宝货币市场基金、国投瑞银增利宝货币市场基金和国投瑞银双债增利债券型基金基金经理。

注:任职日期和离任日期均指公司作出决定后正式对外公告之日。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
在报告期内,本基金管理人遵守《证券投资基金法》及其系列法规和《国投瑞银货币市场基金基金合同》等有关规定,本着恪守诚信、审慎勤勉,忠实尽职的原则,为基金份额持有人的利益管理和运用基金资产。在报告期内,基金的投资决策规范,基金运作合法合规,没有损害基金份额持有人利益的行为。
4.3 公平交易专项说明
4.3.1 公平交易制度的执行情况
本报告期内,管理人通过制度、流程和技术手段保证了公平交易原则的实现,确保本基金管理人旗下各投资组合在研究、决策、交易执行等各方面均得到公平对待,通过对投资交易行为的监控、分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督,形成了有效的公平交易体系。本报告期,本基金管理人各项公平交易制度流程均得到良好地贯彻执行,未发现存在违反公平交易原则的现象。
4.3.2 异常交易行为的专项说明
本基金于本报告期内不存在异常交易行为。
基金管理人管理的所有投资组合在本报告期内未出现参与交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日总成交量5%的情况。
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
2016年一季度,随着人民币汇率逐渐走稳,央行货币政策的灵活性有所增强,通过增加公开市场操作频率以及调降存款准备金率,市场对短端价格稳中有降形成较强预期,推动短端资产价格明显下行。同时以“山水水泥”为代表的信用事件爆发,使市场对中低评级的信用债需求进一步降低。一季度,货币基金保持相对长久期、高信用评级,在保持组合流动性充裕的同时,获得较好的资本利得。
4.4.2报告期内基金的业绩表现
本报告期内,本基金A级份额净值增长率为0.6297%,B级份额净值增长率为0.6907%,同期业绩比较基准收益率为0.3418%。本期内基金份额净值增长率高于业绩基准,主要由于我们较好地把握了市场机会,在收益率下行过程中保持相对较高的债券配置比例。
4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
展望二季度,预计在央行的调控下,货币市场资金价格还是有望保持平稳,但受制于通胀预期回升,资金价格进一步下行的空间亦非常有限。同时未来信用事件发生概率逐步增大,信用债的流动性下降亦会推升期限利差。鉴于此,货币基金将继续保持较高的资产信用等级、保持适度的组合久期,更加关注市场的流动性风险和信用风险。

§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	固定收益投资	8,651,907,824.38	36.40
	其中:债券	8,651,907,824.38	36.40
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	15,013,756,002.59	63.16
4	其他资产	104,783,645.00	0.44
5	合计	23,770,447,471.97	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	2.96	
	其中:买断式回购融资	-	
序号	项目	金额	占基金资产净值比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	1,072,198,383.90	4.73
	其中:买断式回购融资	-	-

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每日融资余额占基金资产净值比例的简单平均值。
债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明
本报告期内债券正回购的资金余额未超过基金资产净值的20%。
5.3 基金投资组合平均剩余期限
5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	83
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	95
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	53

注:本基金基金合同约定,本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日均不得超过120天。
5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	32.15	4.73
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	14.81	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	29.12	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—180天	14.49	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天(含)	13.75	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		104.32	4.73

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	摊余成本(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	1,151,046,185.62	5.07
	其中:政策性金融债	1,151,046,185.62	5.07
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	5,913,145,600.98	26.07
6	中期票据	-	-
7	同业存单	1,587,716,037.78	7.00
8	其他	-	-
9	合计	8,651,907,824.38	38.14
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	150419	15农发19	7,000,000.00	700,837,806.28	3.09
2	111612035	16北京银行CD035	5,000,000.00	493,963,744.68	2.18
3	011699366	16陕煤化SCP002	4,800,000.00	479,737,634.63	2.11
4	011699315	16陕煤化SCP001	4,000,000.00	399,785,664.59	1.76
5	011699356	16五矿集SCP002	3,000,000.00	299,836,013.17	1.32
6	041663003	16晋钢SCP001	3,000,000.00	299,771,836.12	1.32
7	111607039	16招行CD039	3,000,000.00	298,884,585.33	1.32
8	041562044	15武钢SCP003	2,700,000.00	271,067,457.62	1.19
9	041664013	16陕煤化CP001	2,600,000.00	259,801,849.11	1.15
10	011537010	15中建材SCP010	2,500,000.00	250,681,491.57	1.11

5.6“影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	0次
报告期内偏离度的最高值	0.0834%
报告期内偏离度的最低值	-0.0045%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0468%

5.7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。
5.8 投资组合报告附注
5.8.1基金计价方法说明
本基金通过每日计算基金收益并分配的方式,使基金份额净值保持在人民币1.00 元。
本基金估值采用摊余成本法,即估值对象以买入成本列示,按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余期限内按照实际利率法每日计提收益。
5.8.2本基金本报告期内无剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值的20%的情况。
5.8.3本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现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、处罚的情形。
5.8.4其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	104,450,531.89
4	应收申购款	333,113.11
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	104,783,645.00

5.8.5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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	国投瑞银货币A	国投瑞银货币B
本报告期期初基金份额总额	600,598,002.54	25,514,379,570.82
报告期基金总申购份额	146,677,432.05	40,152,725,640.23
报告期基金总赎回份额	565,647,010.88	43,162,750,784.68
报告期基金拆分变动份额	-	-
报告期期末基金份额总额	181,628,423.71	22,504,354,426.37

注:总申购份额含红利再投、转换入份额和因份额升降级导致的强制调增份额,总赎回份额含转换出份额和因份额升降级导致的强制调减份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	申购	2016-01-05	6,000,000.00	6,000,000.00	0.00%
2	申购	2016-01-07	10,000,000.00	10,000,000.00	0.00%
3	赎回	2016-01-14	30,000,000.00	30,000,000.00	0.00%
4	赎回	2016-01-21	10,000,000.00	10,000,000.00	0.00%
5	申购	2016-02-02	19,081,000.00	19,081,000.00	0.00%
6	申购	2016-02-03	35,000,000.00	35,000,000.00	0.00%
7	申购	2016-02-04	8,000,000.00	8,000,000.00	0.00%
8	赎回	2016-02-18	8,000,000.00	8,000,000.00	0.00%
9	赎回	2016-02-23	5,000,000.00	5,000,000.00	0.00%
10	赎回	2016-02-29	3,000,000.00	3,000,000.00	0.00%
11	申购	2016-03-04	20,000,000.00	20,000,000.00	0.00%
12	赎回	2016-03-14	10,000,000.00	10,000,000.00	0.00%
13	赎回	2016-03-16	25,000,000.00	25,000,000.00	0.00%
14	赎回	2016-03-22	8,000,000.00	8,000,000.00	0.00%
15	赎回	2016-03-28	5,000,000.00	5,000,000.00	0.00%
16	红利再投资	2016-03-31	1,258,935.79	1,258,935.79	0.00%
合计			203,339,935.79	203,339,935.79	

注:1、本报告期内本基金管理人交易份额均为国投瑞银货币B类份额。
2、上述管理人红利再投资交易数据为本报告期内每个工作日红利再投资份额及金额的合计数。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

1、报告期内基金管理人对国投瑞银网上直销转账汇款实基金认、申购费率优惠进行公告,指定媒体公告时间为2016年1月28日。
2、报告期内基金管理人对本基金暂停及恢复申购(转换转入、大额定期定额投资)进行公告,指定媒体公告时间为2016年2月1日。
3、报告期内基金管理人对提醒投资者防止金融诈骗进行公告,指定媒体公告时间为2016年3月5日、3月9日。
4、报告期内基金管理人对调整本基金单笔申购最低金额限制进行公告,指定媒体公告时间为2016年3月16日。
5、报告期内基金管理人对董事、监事、高级管理人员以及其他从业人员在子公司兼职情况进行公告,指定媒体公告时间为2016年3月23日。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录
《关于核准国投瑞银货币市场基金募集的批复》(证监许可[2008]1423号)
《关于国投瑞银货币市场基金备案的确认函》(基金部函[2009]27 号)
《国投瑞银货币市场基金合同》
《国投瑞银货币市场基金托管协议》
国投瑞银基金管理有限公司营业执照、公司章程及基金管理人业务资格批件
本报告期内在中国证监会指定信息披露报刊上披露的信息公告原文
国投瑞银货币市场基金2016年第1季度报告原文
9.2 存放地点
中国广东省深圳市福田区金田路4028 号荣超经贸中心46 层
存放网址:http://www.ubssdic.com
9.3 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
咨询电话:国投瑞银基金管理有限公司客户服务热线 400-880-6868

国投瑞银基金管理有限公司
二〇一六年四月二十二日

国投瑞银精选收益灵活配置混合型证券投资基金

【2016】第一季度报告

基金管理人:国投瑞银基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一六年四月二十二日

§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。
基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年4月21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2016年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	国投瑞银精选收益混合
基金主代码	001218
交易代码	001218
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年5月19日
报告期末基金份额总额	1,985,212,941.64份
投资目标	在严格控制风险的基础上,通过对不同资产类别的优化配置及组合精选,力求实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金的投资策略包括类别资产配置策略、股票投资管理策略、债券投资管理策略、衍生品投资策略等。 (一)类别资产配置 本基金根据各类资产的市场趋势和预期收益风险的比较判别,对股票、债券及货币市场工具等类别资产的配置比例进行动态调整,以期在投资中达到风险和收益的优化平衡。 (二)股票投资管理 本基金管理人将采用自上而下与自下而上相结合的方式确定行业权重,进行行业配置。也将根据宏观经济形势以及各个行业的基本面特征对行业配置进行持续动态地调整。 本基金根据定量与定性分析确定股票初选库;基于公司基本面全面考量、筛选优势企业,运用现金流贴现模型等估值方法,分析股票内在价值;结合风险管理,构建股票组合并对其进行动态调整。 (三)债券投资管理 本基金采取“自上而下”的债券分析方法,确定债券投资组合,并管理组合风险。 (四)衍生品投资管理 本基金在注重风险管理的前提下,以套期保值为目的,适度运用股指期货、国债期货等金融衍生品。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×60%+中债综合指数收益率×40%。
风险收益特征	本基金为混合型基金,属于中高风险、中高收益的基金品种,其预期风险和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。
基金管理人	国投瑞银基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

§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(2016年1月1日-2016年3月31日)
1.本期已实现收益	-151,584,534.65
2.本期利润	-233,372,591.86
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1150
4.期末基金资产净值	1,420,128,145.52
5.期末基金份额净值	0.715

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、以上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(例如基金申购赎回费、基金转换费等),计入费用后实际利润水平要低于所列数字。
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	-13.54%	2.11%	-6.57%	1.22%	-6.97%	0.89%

注:1、本基金属于灵活配置混合型基金。在实际投资运作中,本基金的股票投资在基金资产中的占比将以基金股票配置比例范围0-95%的中间值,即约60%为基准,根据股市、债市等类别资产的预期风险与预期收益的综合比较与判断进行调整。为此,综合基金资产配置与市场指数代表性等因素,本基金选用沪深300指数指数和中债综合指数加权作为本基金的业绩评价基准,具体为沪深300指数收益率×60% +中国债券综合指数收益率×40%。
2、本基金对业绩比较基准采用每日再平衡的计算方法。
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

国投瑞银精选收益灵活配置混合型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2015年5月19日至2016年3月31日)

注:1、本基金建仓期为自基金合同生效日起的6个月。截至建仓期结束,本基金各项资产配置比例符合基金合同及招募说明书有关投资比例的约定。
2、本基金基金合同生效日为2015年5月19日,截至本报告期期末,本基金运作时间未满一年。

§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		
桑俊	本基金基金经理	2015-05-15	-	8	中国籍,博士,具有基金从业资格。曾任职国海证券研究所。2012年5月加入国投瑞银。现任国投瑞银新机遇灵活配置混合基金、国投瑞银新动力灵活配置混合基金、国投瑞银瑞利灵活配置混合基金、国投瑞银新回报灵活配置混合基金和国投瑞银精选收益灵活配置混合型基金基金经理。

注:任职日期和离任日期均指公司作出决定后正式对外公告之日。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
在报告期内,本基金管理人遵守《证券法》、《证券投资基金法》及其系列法规和《国投瑞银精选收益灵活配置混合型证券投资基金基金合同》等有关规定,本着恪守诚信、审慎勤勉,忠实原则的原则,为基金份额持有人的利益管理和运用基金资产。在报告期内,基金的投资决策规范,基金运作合法合规,没有损害基金份额持有人利益的行为。
4.3 公平交易专项说明
4.3.1 公平交易制度的执行情况
本报告期内,本基金管理人严格执行了公平交易相关的系列制度,通过工作制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现,以确保本基金管理人旗下各投资组合在研究、决策、交易执行等各方面均得到公平对待,通过对投资交易行为的监控、分析评估和信息披露来加强对公平交易过程和结果的监督,形成了有效的公平交易体系。本报告期,本基金管理人各项公平交易制度流程均得到良好地贯彻执行,未发现存在违反公平交易原则的现象。
4.3.2 异常交易行为的专项说明
本基金于本报告期内不存在异常交易行为。
基金管理人管理的所有投资组合在本报告期内未出现参与交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日总成交量5%的情况。
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
宏观经济企稳离不开内外流动性格局的平稳。美联储3月份暂不加息而且不断释放出鸽派倾向,美元指数走弱大幅降低了人民币的贬值预期,短期缓解了国内资本的外流压力。在此政策友好的时间窗口,国内货币政策延续宽松格局,央行一季度再度下调了存款准备金率,加大利率水平指引,维持市场宽松预期。
受年初人民币贬值预期增强和证券市场熔断政策的影响,一季度市场整体呈现出下跌的趋势,但是二月份之后随着经济企稳和市场情绪修复出现反弹。总体来看,以金融为代表的蓝筹跌幅相对较小,以中小板和创业板为代表的中小市值成长股跌幅居前。
在证券市场显著调整的背景下,本基金采取了相对灵活的应对策略,降低基金仓位,同时提升蓝筹股的比重,降低了市场调整对于基金净值的影响。
4.4.2报告期内基金的业绩表现
截至报告期末,本基金份额净值为0.715元,本报告期份额净值增长率-13.54%,同期业绩比较基准收益率为-6.57%。基金净值增长低于业绩比较基准,主要原因在于年初市场快速下跌给基金净值带来较大负面影响。
4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望
去年底我们对宏观经济的研判在逐步兑现,包括房地产回暖所带来的经济短期回暖,以及美联储加息所带来的外部流动性冲击。经济企稳和通缩预期的缓解有助于库存回补,这将对应CPI和PPI的逐步回升,行业景气的提升意味着国内企业盈利的阶段性改善可能会出现。同时,外部风险对市场风险偏好的影响又不容忽视,必须重点关注美国经济数据的走势以及美联储对加息预期的引导。
本基金在二季度会延续此前的策略,在流动性冲击的间歇期积极把握景气改善的行业积极配置。同时关注外部流动性冲击的风险,有效控制仓位,为持有人获取收益。在行业配置上,继续积极关注景气改善下的养殖、食品、基本金属、能源等相关行业的投资机会,同时间歇地关注市场风险偏好提升下的成长股补涨。

§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	1,032,813,030.66	70.68
	其中:股票	1,032,813,030.66	70.68
2	固定收益投资	101,270,000.00	6.93
	其中:债券	101,270,000.00	6.93
	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	94,080,287.04	6.44
	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	213,982,719.45	14.64
7	其他各项资产	19,071,297.03	1.31
8	合计	1,461,217,334.18	100.00

注:本基金本报告期末未持有通过沪港通交易机制投资的港股。
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	115,069,374.42	8.10
B	采矿业	55,689,899.00	3.92
C	制造业	506,773,372.75	35.69
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	36,234.48	0.00
F	批发和零售业	133,705,501.16	9.42
G	交通运输、仓储和邮政业	51,993,354.28	3.66
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	140,354,807.65	9.88
K	房地产业	29,190,486.92	2.06
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	-	-
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	1,032,813,030.66	72.73

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	300161	华中数控	3,890,910.00	87,420,930.00	6.16
2	600485	信威集团	2,221,983.00	47,505,996.54	3.35
3	002299	圣农发展	1,715,223.00	46,122,346.47	3.25
4	002234	民和股份	1,375,127.00	39,878,683.00	2.81
5	000513	丽珠集团	859,205.00	38,621,264.75	2.72
6	000028	国药一致	579,378.00	36,952,728.84	2.60
7	600497	驰宏锌锗	3,218,800.00	35,953,996.00	2.53
8	002123	荣信股份	2,027,850.00	35,061,526.50	2.47
9	000060	中金岭南	3,070,727.00	34,300,020.59	2.42
10	600332	白云山	1,369,800.00	31,313,628.00	2.20

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	101,270,000.00	7.13
	其中:政策性金融债	101,270,000.00	7.13
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	101,270,000.00	7.13

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	140201	14国开01	500,000.00	51,255,000.00	3.61
2	150222	15国开22	500,000.00	50,015,000.00	3.52

注:本基金本报告期末仅持有以上债券。
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
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投资。
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

代码	名称	持仓量	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险说明
IC1605	中证500股指期货1605合约	40	46,884,800.00	452,560.00	-
IF1605	沪深300股指期货1604合约	40	37,708,800.00	-149,880.00	-
公允价值变动总额合计(元)					302,680.00
股指期货投资本期收益(元)					1,621,300.00
股指期货投资本期公允价值变动(元)					302,680.00

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策
为更好地实现投资目标,本基金在注重风险管理的前提下,以套期保值为目的,适度运用股指期货。本基金利用股指期货流动性好、交易成本低和杠杆操作等特点,通过股指期货就本基金投资组合进行及时、有效地调整,并提高投资组合的运作效率。
5.10报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
根据本基金合同规定,本基金不参与国债期货交易。
5.11 投资组合报告附注
5.11.1本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有被监管部门立案调查的,在报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。
5.11.2基金投资的前十名股票均属于基金合同规定备选股票库之内的股票。
5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	17,869,726.53
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,198,100.24
5	应收申购款	3,470.26
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	19,071,297.03

5.11.4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。
5.11.5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	600485	信威集团	47,505,996.54	3.35	重大事项停牌

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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	2,076,013,857.18
报告期基金总申购份额	8,865,479.60
减:报告期基金总赎回份额	99,666,395.14
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,985,212,941.64

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况
本报告期内本基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

1、报告期内基金管理人对上海证券交易所、深圳证券交易所及中国金融期货交易所指数发生不可恢复熔断的相关业务进行公告,指定媒体公告时间为2