

(上接A39版)

(94) 山西证券股份有限公司	
住所、办公地址	太原市晋源区晋源9号山西国际金融中心东塔楼
法定代表人	侯凯
电话	(0351) 4988969
网址	www.sjzsec.com.cn

(95) 东吴证券股份有限公司	
住所、办公地址	苏州工业园区翠园路181号
法定代表人	吴永敏
电话	(0512) 65588136
网址	www.dwzq.com.cn

(96) 信达证券股份有限公司	
住所、办公地址	北京市西城区闹市口大街9号院1号楼
法定代表人	高冠江
电话	(010) 63204100
网址	www.cindasc.com

(97) 南京证券股份有限公司	
住所、办公地址	江苏南京市江东中路68号
法定代表人	步国钧
电话	(025) 83367888
网址	www.njzq.com.cn

(98) 上海证券有限责任公司	
住所、办公地址	上海市四川中路213号久事商务大厦7楼
法定代表人	龚德雄
电话	(021) 35368888
网址	www.shzq.com.cn

(99) 新时代证券股份有限公司	
住所、办公地址	北京市朝阳区北三环中路99号院1号楼15层1501
法定代表人	张敬军
电话	(010) 83561149
网址	www.xsdzq.cn

(100) 大同证券有限责任公司	
住所、办公地址	大同市城区迎宾街15号桐城中央21层
法定代表人	董祥
电话	(0351) 4130322
网址	www.dttz.com.cn

(101) 中原证券股份有限公司	
住所、办公地址	郑州市郑东新区商务外环10号
法定代表人	吕强
电话	(0371) 49008882
网址	www.ccnew.com

(102) 国都证券股份有限公司	
住所、办公地址	北京市东城区东直门内大街62号国都投资大厦3层1010
法定代表人	常松
电话	(010) 84183389
网址	www.guodu.com

(103) 东海证券股份有限公司	
住所、办公地址	江苏省常州市延陵西路29号东海广场8层
法定代表人	刘军
电话	(0512) 32033910
网址	www.donghai.com.cn

(104) 中银国际证券股份有限公司	
住所、办公地址	上海市浦东新区银城中路200号中银大厦30层
法定代表人	许国
电话	(021) 35327474
网址	www.bocichina.com.cn

(105) 恒泰证券股份有限公司	
住所、办公地址	深圳市福田区福强路105号恒泰大厦111号
法定代表人	崔伟
电话	(010) 146227386
网址	www.hhtsec.com.cn

(106) 国盛证券有限责任公司	
住所、办公地址	江西省南昌市北京西路88号江信国际金融大厦
法定代表人	曾小君
电话	(0791) 86285337
网址	www.gsstock.com

(107) 第一创业证券股份有限公司	
住所、办公地址	广东省深圳市福田区福源路12号中国时代广场38楼2-3层
法定代表人	刘学民
电话	(0755) 25832882
网址	www.fysec.com

(108) 德邦证券股份有限公司	
住所、办公地址	上海市普陀区曹杨路510号南华新4楼
法定代表人	魏文斌
电话	(021) 38794818
网址	www.tebon.com.cn

(109) 西部证券股份有限公司	
住所、办公地址	陕西省西安市东大街220号信达大厦16-17楼
法定代表人	刘国忠
电话	(029) 187416787
网址	www.westsec.com.cn

(110) 上海华信证券有限责任公司	
注册地地址	上海市浦东新区世纪大道100号环球金融中心40层
法定代表人	罗涛
电话	021-38794818
网址	www.ahhczq.com

(111) 华鑫证券有限责任公司	
住所、办公地址	深圳市福田区金田路4010号安联大厦20A、20I、20J、1单元
法定代表人	俞宏杰
电话	(0755) 182632789
网址	www.cfsc.com.cn

(112) 瑞银证券有限责任公司	
住所、办公地址	北京市西城区金融大街7号美国国际金融中心12层、15层
法定代表人	王炳
电话	(010) 15822112
网址	www.rbschina.com.cn

(113) 中信证券股份有限公司	
住所、办公地址	深圳市福田区益田路6009号新世界中心20层
法定代表人	王东
电话	(0755) 182670586
网址	www.citics.com

(114) 国融证券股份有限公司	
住所、办公地址	呼和浩特市新城南路南林街18号
法定代表人	孔佑东
电话	(010) 63901743
网址	www.guozq.com.cn

(115) 江海证券股份有限公司	
住所、办公地址	黑龙江省哈尔滨市香坊区通顺街66号
法定代表人	王洪
电话	(0451) 85893719
网址	www.jhzq.com.cn

(116) 国金证券股份有限公司	
住所、办公地址	重庆市江津区双福街道双福大道100号中国华融大厦3层、5层
法定代表人	冉云
电话	(023) 189690126
网址	www.gjzq.com.cn

(117) 华宝证券有限责任公司	
住所、办公地址	上海市浦东新区世纪大道100号环球金融中心47层
法定代表人	陈林
电话	(021) 16877722
网址	www.czbstock.com

(118) 长城国瑞证券有限公司	
住所、办公地址	厦门思明区前埔路17号厦大十七楼
法定代表人	王勇
电话	(0592) 15161542
网址	www.xwzq.cn

(119) 爱建证券有限责任公司	
住所、办公地址	上海市浦东新区世纪大道1600号32楼
法定代表人	陈云
电话	(021) 13222889
网址	www.ajzq.com

(120) 华融证券股份有限公司	
住所、办公地址	北京市西城区金融大街9号
法定代表人	宋新明
电话	010-58589235
网址	www.huarong.com.cn

(121) 天风证券股份有限公司	
办公地址	湖北省武汉市武昌区中南路99号保利广场A座37楼
注册地地址	湖北省武汉市东湖新技术开发区关东园路2号海虹大厦4层
法定代表人	余英
电话	027-87610652
网址	www.tfzq.com

(二) 基金注册登记机构	
嘉实基金管理有限公司(同上)	
(三) 律师事务所和经办律师	
名称	上海市通力律师事务所
住所、办公地址	上海市浦东新区银城中路68号时代金融中心19楼
负责人	韩炯
电话	(021) 31258666
经办律师	吕红、李明

(四) 会计师事务所和经办注册会计师	
名称	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)
住所、办公地址	上海市浦东新区陆家嘴环路1318号星展银行大厦9楼
法定代表人	李丹
电话	(021) 22323888
经办注册会计师	许康玮、张明

名称	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)
住所、办公地址	上海市浦东新区陆家嘴环路1318号星展银行大厦9楼
法定代表人	李丹
电话	(021) 22323888
经办注册会计师	许康玮、张明

四、基金的名称	
本基金名称: 嘉实优化红利混合型证券投资基金	
五、基金的类型	
本基金类型: 契约型开放式	
六、基金的投资目标	
本基金主要投资于盈利增长稳定的红利股票,在严格控制风险的前提下,追求超越业绩比较基准的投资回报。	
七、基金的投资范围	
本基金投资于依法发行或上市的股票、债券等金融工具及法律法规中国证监会允许基金投资的其他金融工具,具体包括:股票(包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市股票)、权证、债券(国债、金融债、企业(公)债、次级债、可转换债券(含分离交易可转债)、央行票据、短期融资券、中期票据等)、资产支持证券、债券回购、货币市场工具等固定收益类资产,以及法律法规或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的相关规定)。	
本基金资产配置范围:股票资产占基金资产的比例为60%-95%;债券等固定收益类资产以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具占基金资产的比例为5%-40%,其中现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%;权证市值占基金资产净值的比例不超过3%。本基金将80%以上的股票资产投资于过去两年连续现金分红的红利股票。	
如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。	
八、基金的投资策略	
红利是投资者进行股票投资并获得投资收益的重要组成部分,且是公司利润中最真实价值的部分,因而也是投资者衡量上市公司投资价值的重要指标。本基金主要投资于盈利增长稳定的红利股票,通过严格执行投资风险管理固化和明晰基金的风格特征,追求稳定的股息收入和长期的资本增值。	
本基金主要投资于盈利增长稳定的红利股票,股票的收益由两部分构成,当期红利和未来的资本利得。本基金在高现金红利的股票中精选具备成长潜力的公司股票进行投资,追求稳定的股息收入和长期的资本增值;同时以债券和短期金融工具作为降低组合风险的策略性投资工具,通过适当的资产配置来降低组合的系统性风险;并且严格执行投资风险管理,主要通过分散股票资产相对于业绩基准的跟踪误差及行业分布的偏离进行严格控制来固化和明晰基金的风格特征。	
1. 大类资产配置策略	
在大类资产配置上,本基金首先参考公司投资决策委员会所形成的	
大类资产配置范围,投资决策委员会将重点评估以下几个因素:宏观因素——包含重要经济数据以及货币和财政政策的变化;市场因素——包含货币供给指标以及流动性的变化对资本市场的影响;估值因素——包含不同市场之间的相对估值变化;同时,本基金作为主动管理的股票基金,也将参考宏观策略部门提供的研究分析建议,并结合投资组合的长期收益获取能力综合考虑作出大类资产配置决策。	
在控制风险的前提下,本基金将优先配置股票资产,同时以债券和短期金融工具作为降低组合风险的策略性投资工具,通过适当的资产配置来降低组合的系统性风险。本基金股票资产占基金资产的比例为60%-95%。本基金将80%以上的股票资产投资于过去两年连续现金分红的股票。	
2. 红利股票投资策略	
本基金主要投资于盈利稳定增长的红利股票。在高现金红利的股票中精选具备成长潜力的公司股票进行投资,追求稳定的股息收入和长期的资本增值。	
股票的收益由两部分构成,当期红利和未来的资本利得。本基金主要投资于盈利稳定增长的红利股票,稳定的股息收入是当期收益的重要组成部分,且是公司利润中最真实价值的部分,因而也是投资者衡量上市公司投资价值的重要指标。市场的波动也为投资者进行红利再投资以获得高额复利回报提供了机会。红利策略在牛市中是锦上添花,在熊市中提供复利回报,这是红利策略能够穿越牛熊市场,实现长期投资回报的基本逻辑。监管层提出的要求上市公司树立牢固的分红意识,上市公司采取措施完善分红政策及其决策机制,进一步加强对上市公司利润分配决策过程和执行情况的监督,以及要求在公司招股说明书中细化回报规划、分红政策和分红计划是对分红理念的肯定。	
本基金在股票池的选取上突出对红利股票的侧重,本基金的股票池由市场上高股息率的股票组成,不分红或历史分红被自动排除在股票池外。本基金根据上市公司的分红历史,选取在过去两年连续分红、过去两年累积净利润大于0的公司组成备选股票池,本基金按照股息率对备选股票池的股票进行排序,选取排名前50%的股票构成最终的红利股票池。	
高红利的股票提供了高的当期回报,而红利的稳定增长决定了未来的资本利得。在一个偏重价值属性的股票库中挑选具有成长性股票是本基金投资策略的核心。本基金通过运用嘉实优化红利股票模型,通过选股能够体现公司的竞争优势、盈利能力、内生增长能力的因子和能够体现公司财务状况、抗周期波动能力、和分红持续性的因子,寻找基本面健康、具有技术优势、品牌优势和市场优势、内生增长能力好、财务健康、经营风险小、抗周期能力强、且能够实现稳定增长的高红利股票进行投资。	
具体的,本基金主要运用下列量化指标分析上市公司的基本面对特征,包括:	
(1) 毛利率。高毛利率的公司具有一定的技术优势、品牌优势和市场优势,主要集中在壁垒较高的行业或掌握核心技术、具有技术优势、品牌优势和市场优势的细分行业龙头;	
(2) ROE、即净资产收益率。高ROE公司具有较高的资本的利用效率,在没有外来融资的情况下,高ROE的公司具有高的内生增长的潜力;	
(3) 业绩波动。业绩波动低的公司经营稳定,抗周期能力强,分红的持续性好;	
(4) 负债率和流通比率。低负债率和高流通比率的公司财务健康、流通性好、经营风险小。	
本基金将充分利用基金管理人强大的研究平台及有关团队成果,对高红利的公司股票进行深入分析,尽力降低陷入价值陷阱的概率,从而降低投资的非系统性风险,力争提高长期的投资回报。本基金在充分考虑交易成本后,对股票组合进行优化分析,以实现风险收益的最佳匹配。	
3. 债券投资策略	
本基金在债券投资方面,通过深入分析宏观经济数据、货币政策和利率变化趋势以及不同类属的收益率水平、流动性和信用风险等因素,以久期控制和结构分布策略为主,以收益率曲线策略、利差策略等为辅助,构造能够提供稳定收益的债券和货币市场工具组合。	
4. 衍生品投资策略	
本基金的衍生品投资将严格遵守证监会及相关法律法规的约束,合理运用权证等衍生工具,利用数量方法发掘可能的套利机会。投资原则为有利于基金资产增值、控制下跌风险,实现保值和锁定收益。	
基金风险管理策略	
本基金严格执行投资风险管理,主要通过对股票资产相对于业绩基准的跟踪误差及行业分布的偏离进行严格控制来固化和明晰基金的风格特征。本基金将借鉴国内外风险管理成功经验如Barra多因子模型、风险预算模型等,并结合公司现有的风险管理流程,在各个投资环节中求识别、度量和控制投资风险,并通过调整投资组合的风险结构,来优化基金的风险收益匹配。	
具体而言,在大类资产配置策略的风险控制上,由投资决策委员会及宏观策略研究小组进行监控;在行业配置策略的风险控制上,风险管理部除了监控本基金的行业偏离风险外,也会根据不同市场情况监控本基金的投资风格如大中小盘等的偏离风险并及时预警。在个股投资的风险控制上,本基金将严格遵守公司的内部规章制度,控制单个股权投资比例、数量和控制投资风险,并通过调整投资组合的风险结构,来优化基金的风险收益匹配。	
九、基金的业绩比较基准	
中证红利指数收益率×95%+上证国债指数收益率×5%	
十、基金的风险收益特征	
本基金为混合型证券投资基金,风险与收益高于债券型基金与货币市场基金,低于股票型基金,属较高风险、较高收益的品种。	
十一、基金投资报告	
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。	

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15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。

本投资组合报告所载数据截至2016年3月31日(“报告期末”),本报告所列财务数据未经审计。

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	696,762,997.69	72.09
其中:股票	696,762,997.69	72.09	
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
其中:债券	-	-	-
4	资产支持证券	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
其中:买入返售金融资产	-	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	266,576,010.73	27.58
8	其他资产	3,219,363.06	0.33
合计	966,548,371.48	100.00	

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	83,546,554.06	9.09
B	采矿业	14,962,942.45	1.63
C	制造业	354,689,493.29	38.60
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	70,968,366.24	7.72
F	批发和零售业	88,903,334.40	9.68
G	交通运输、仓储和邮政业	13,090,194.55	1.42
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息技术、软件和信息技术服务业	41,350,017.00	4.50
J	金融业	-	-
K	房地产业	11,131,265.04	1.21
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	8,436,000.00	0.92
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	国防军工、医药和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	9,694,799.06	1.06
S	综合	-	-
合计	696,762,997.69	75.94	

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

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	000068	南方高科	4,012,833	72,752,062.29	7.92
2	002477	恒康医疗	5,953,722	70,988,366.24	7.72
3	00592	东岳集团	990,432	69,280,718.49	7.54
4	002020	京新药业	1,356,438	37,030,566.16	4.03
5	000488	峨边铝业	3,502,300	29,694,481.00	3.22
6	000969	长生生物	28,387,823.52	31,514,314.40	3.41
7	300385	荣联环境	740,000	26,055,400.00	2.84
8	300359	全通教育	280,000	20,568,800.00	2.24
9	002425	豫能控股	800,000	20,000,000.00	2.18
10	000568	五粮液	702,694	19,750,088.00	2.15

4报告期末按债券品种分类的债券投资组合报告期末,本基金未持有债券。

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

报告期末,本基金未持有债券。

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

报告期末,本基金未持有资产支持证券。

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

报告期末,本基金未持有贵金属投资。

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

报告期末,本基金未持有权证。

9报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

报告期内,本基金未参与股指期货交易。

10报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

报告期内,本基金未参与国债期货交易。

11投资组合报告附注

(1) 报告期末本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查,在本报告编制日以前一年内本基金投资的前十名证券的发行主体未受到公开谴责、处罚。

(2) 本基金投资的前十名股票中,没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

(3) 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	434,707.70
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	-
4	应收股利	43,364.18
5	应收申购款	2,740,891.68
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
合计		3,219,963.56

(4) 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

报告期末,本基金未持有处于转股期的可转换债券。

(5) 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明