

(上接A39版)
(94) 山西证券股份有限公司
住所、办公地址 太原市西涧河6号山西国际贸易中心东塔楼
法定代表人 张晓东 联系人 郭鹏
电话 (0351)18996609 传真 (0351)18996619
网站 www.sxzq.com.cn 客服电话 400-696-1618

名称 贝华永道中大会计师事务所(特殊普通合伙)
住所 上海市浦东新区陆家嘴环路1318号国泰金融大厦6楼
办公地址 上海市浦东新区陆家嘴环路1318号国泰金融大厦11楼
法定代表人 奚丹 联系人 张伟
电话 (021)22388888 传真 (021)2238800

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。

④、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或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的股票),权证,债券(国债、金融债、企业(公司)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%;其中权证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,且是公司利润中最货真价实的部分,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。

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——包括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。

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。

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。

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	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	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	266,575,010.73	27.58
8	其他资产	3,218,953.66	0.33
合计		966,546,961.08	100.00

4、报告期末按照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	83,546,554.06	9.00
B	采掘业	14,962,942.45	1.63
C	制造业	346,669,403.39	38.60
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	70,998,306.24	7.72
F	批发和零售业	69,903,334.40	7.68
G	交通运输、仓储和邮政业	13,090,194.56	1.42
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、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	11,131,296.04	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	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	9,494,799.66	1.06
S	综合	-	-
合计		966,546,961.08	100.00

5、报告期末按照行业分类的债券投资组合

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	000906	隆平高科	4,012,032	72,752,602.00	7.72
2	600477	航新科技	9,063,722	70,963,260.34	7.72
3	000663	华东医药	990,432	69,280,718.40	7.54
4	002020	京新药业	1,364,436	37,030,566.16	4.03
5	000406	腾信股份	3,502,300	29,664,481.00	3.23
6	002930	长生生物	714,904	28,867,223.52	3.14
7	300308	雪榕环保	740,000	26,055,400.00	2.84
8	300308	全通教育	289,000	20,568,800.00	2.24
9	002424	凯撒股份	800,000	20,000,000.00	2.18
10	000968	五粮液	702,600	19,750,086.00	2.15

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股票投资明细

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债券投资明细

8、报告期末按公允价值未持有债券。

9、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

10、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货币市场基金

11、报告组合报告附注

(1) 报告期内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,在本报编制日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	434,707.97
2	应交证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	43,354.18
5	应付申购款	2,740,891.68
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
合计		3,218,953.66

(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

报告期末,本基金前十名股票中不存在流通受限情况。

十二、基金的业绩

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、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。

1.本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

(ROE),即净资产收益率。高ROE的公司具有高的内生增长的能力;

(3)业绩波动。低业绩波动的公司经营稳定,抗周期能力强,分红持续性好;

(4)负债率和流动性比率。低负债率和高流动性的公司财务健康、流动性好、经营风险小;低负债率能有效降低公司的财务杠杆,提高公司的抗风险能力;

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的成果,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。

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,合理利用权证等衍生工具,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。

5.风险管理策略

本基金将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。本基金将借鉴国外风险管理的成功经验如Barra多因子模型、风险管理模型等,并结合公司现有的风险管理流程,在各个投资环节中来识别、度量和控制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,在大类资产配置的风控控制上,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控控制上,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小盘等的偏离风险及何时预警。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,控制单一个股投资风险。

6.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%

7.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。

8.基金的投资组合报告

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。

9.基金的费用概算

H=E×1.5%+当年天数

H为每日应计提的基金管理费