

# 信息披露 Disclosure

## 浙商聚潮策略配置混合型证券投资基金

### 2016 第四季度报告

基金管理人：浙商基金管理有限公司  
基金托管人：交通银行股份有限公司  
报告送出日期：2017年1月20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。  
基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2017年1月18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，基金的投资业绩并不表示其未来表现。投资风险，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10月1日起至12月31日止。

#### §2 基金产品概况

基金简称	浙商聚潮策略配置混合
交易代码	088001
基金运作方式	契约开放式
基金合同生效日	2015年5月4日
报告期末基金份额总额	767,560,086.58份
投资目标	本基金通过准确把握中国经济周期波动特征，挖掘不同经济周期阶段下行业资产及行业投资机会，在严格控制风险的前提下，追求基金资产的长期、稳定增值。
投资策略	本基金采用定量分析和定性分析相结合的方法，深入研究我国经济增长周期所处阶段（复苏、扩张、滞胀和衰退）及未来发展方向，确定不同经济周期阶段下的资产配置和行业配置策略，在有效控制风险的前提下，精选优质上市公司股票构建投资组合，力求获取超额的投资收益。此外，本基金还将根据与固定收益资产的相关性，适度配置债券资产，以期实现收益。未来，随着证券市场的发展、金融工具的丰富和交易方式的创新等，基金还将根据法律法规的授权，履行适当的风险管理和非主要投资品种的资产配置。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×60%+中国债综合收益率×40%
风险收益特征	本基金为主动投资的混合型基金，其预期风险和收益高于债券型基金、货币型基金，但低于股票型基金，属于证券投资基金中的中高风险、中收益品种。
基金管理人	浙商基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

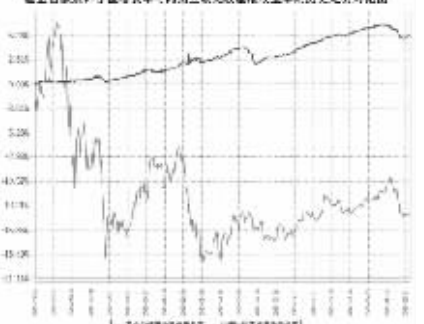
#### §3 主要财务指标和基金净值表现

主要财务指标		单位：人民币元
1.本期已实现收益	6,922,443.00	
2.本期利润	-1,069,264.00	
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0026	
4.期末基金资产净值	868,571,311.76	
5.期末基金份额净值	1.053	

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	-0.28%	0.06%	-0.27%	0.39%	-0.01%	-0.31%

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

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



注：1、本基金基金合同生效日为2015年5月4日，基金合同生效日至报告期末，本基金运作时间已满一年。  
2、本基金建仓期为6个月，从2015年5月4日至2015年11月3日，建仓期结束时各项资产配置比例均符合基金合同约定。

#### §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
傅权生	本基金的基金经理、公司 股票投资部总经理	2016年7月22日	2016年12月27日	6		傅权生先生，上海交通大学金融学博士，历任招商基金管理有限公司研究部研究员、高级研究员、资产管理部基金经理、资产管理部总经理。
吕文卿	本基金的基金经理	2016年3月17日	-	5		吕文卿先生，西南财经大学过程工程学和项目管理硕士，曾任平安资产管理有限责任公司交易部债券交易员。
查晓娟	本基金的基金经理、公司 固定收益部总经理	2016年3月17日	-	6		查晓娟女士，香港中文大学金融学硕士，历任招商基金管理有限公司投资管理部及大资管部分析研究员。

4.2 管理人对于报告期内本基金运作遵规守信情况的说明  
本基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律法规、证监会规定和本基金合同的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，无损害基金份额持有人利益的行为。本基金无重大违法违规行为，本基金投资组合符合有关法律法规及基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明  
4.3.1 公平交易制度的执行情况  
为了规范公平交易行为，保护投资者合法权益，根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司管理办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规规定，本公司制定了相应的公平交易制度。在投资决策层面，本公司实行投资决策委员会领导下的投资组合经理负责制，对不同类别的投资组合分别管理、独立决策；在交易层面，实行集中交易制度，建立了公平的交易分配机制，确保各投资组合享有公平的交易执行机会，严禁在不同投资组合之间进行利益输送；在监控评估层面，本公司金融工程小组根据日常的投资交易，对不同投资组合之间进行利益输送、在监控评估层面，本公司金融工程小组根据日常的投资交易，对不同投资组合之间进行利益输送；在监控评估层面，本公司金融工程小组根据日常的投资交易，对不同投资组合之间进行利益输送。  
本报告期，本基金未发生违反公平交易制度的行为。  
4.3.2 异常交易行为的专项说明  
本报告期内未发现异常交易行为。  
公司旗下管理的投资组合在交易所公开竞价同日反向交易的控制方面，未出现成交较少的单边交易超过该证券当日成交量5%的情况，亦未受到监管机构的相关调查。  
4.4 报告期内本基金投资策略和运作分析  
本基金主要投资策略为配置债券同时积极参与新股网下申购，另外控制股票仓位保持较低的波动率水平，本报告期组合配置了可转债和高收益短债。组合在报告期内继续积极参与了IPO申购，获取较为稳定的收益。  
4.5 报告期内基金的投资表现  
截至2016年12月31日止，报告期内本基金净值增长率为-0.28%，业绩比较基准收益率为-0.27%。基金净值增长率低于业绩比较基准0.01%。  
4.6 报告期内基金持有人人数或基金资产净值预警说明  
本基金本报告期内存在连续二十个工作日基金份额持有人人数不满两百人的情形。

4. 报告期内主要投资策略和运作分析：

截至2016年12月31日止，报告期内本基金净值增长率为-0.28%，业绩比较基准收益率为-0.36%，基金净值增长率低于业绩比较基准0.01%。

4.6 报告期内本基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期末存在连续二十个工作日基金持有人数量不满两百人的情形。

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	60,299,653.79	7.28
2	其中：股票	60,299,653.79	7.28
3	固定收益投资	667,902,861.93	79.30
4	其中：债券	667,902,861.93	79.30
5	资产支持证券	-	-
6	贵金属投资	-	-
7	金融衍生品投资	-	-
8	买入返售金融资产	68,900,303.25	8.30
9	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
10	银行存款和结算备付金合计	25,146,688.98	3.03
11	其他资产	17,439,541.16	2.10
12	合计	829,647,472.07	100.00

基金管理人: 浙商基金资产管理有限公司  
基金托管人: 交通银行股份有限公司  
报告送出日期: 2017年1月20日

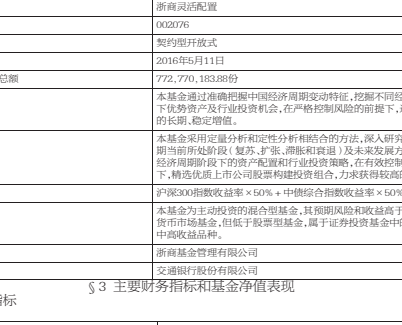
§ 1 重要提示

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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定, 于2017年1月18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招募说明书。

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



注：1、本基金基金合同生效日为2016年5月11日，基金合同生效日至报告期末，本基金运作时间未满一年。  
2、本基金建仓期为9个月，从2016年5月11日至2016年11月10日，建仓期结束时各项资产配置比例均符合基金合同约定。

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
吕文卿	本基金的基金经理	2016年5月11日	-	5		吕文卿先生，西南财经大学过程工程学和项目管理硕士，曾任平安资产管理有限责任公司交易部债券交易员。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合			
5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合			
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	-	-
B	采矿业	2,916,376.20	0.36
C	制造业	39,706,406.36	4.91
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,826,300.00	0.36
E	建筑业	1,098,894.43	0.14
F	批发和零售业	619,566.00	0.10
G	交通运输、仓储和邮政业	710,261.20	0.09
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,143,232.00	0.27
J	金融业	8,970,367.60	1.11
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	565,812.00	0.07
M	科学研究和技术服务业	511,066.00	0.06
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	60,259,653.79	7.46

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合  
本基金本报告期末未有沪港通股票投资。

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	601398	工商银行	1,170,000	5,159,700.00	0.64
2	600016	民生银行	212,500	1,929,500.00	0.24
3	600096	文光电力	113,500	1,517,496.00	0.19
4	600481	双良节能	200,211	1,506,586.72	0.19
5	600308	华泰股份	244,000	1,327,360.00	0.16
6	600062	中信特钢	58,000	1,309,347.00	0.16
7	600579	中航光电	91,100	1,300,000.00	0.16
8	600167	中国船舶	156,600	1,244,970.00	0.15
9	300146	中国绿电	47,600	1,242,300.00	0.15
10	300223	北京君正	26,000	1,239,040.00	0.15

5.4 报告期末按债券品种和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	99,976,000.00	12.36
	其中：政策性金融债	99,976,000.00	12.36
4	企业债券	228,589,861.80	25.69
5	企业短期融资券	110,028,000.00	13.61
6	中期票据	80,691,000.00	9.98
7	可转换债（可交换债）	-	-
8	同业存单	78,588,000.00	9.72
9	其他	-	-
10	合计	667,902,861.80	81.37

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（元）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	140201	14国开01	800,000	80,088,000.00	9.90
2	150806	15国开06	200,000	73,787,000.00	9.13
3	01160827	16中债02 SICHUAN	700,000	70,154,000.00	8.68
4	136249	13国债01	700,000	69,491,000.00	8.61
5	112119	11国债01	399,000	39,720,000.00	4.91

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					
本基金报告期末未有资产支持证券投资。					

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					
---------------------------------------	--	--	--	--	--

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  
本基金本报告期末未投资股指期货。  
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明  
本基金本报告期末未投资国债期货。  
5.11 投资组合报告附注

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有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、处罚的情况。

5.11.2 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成		
序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	73,264.97
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	17,365,262.19
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	17,438,527.16

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

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分	
因四舍五入原因，投资组合报告中市值占资产或净值比例的分项之和与合计可能存在尾差。	

5.7 备查文件目录	
1.中国证监会批准浙商聚潮策略配置混合型证券投资基金设立的相关文件；	
2.《浙商聚潮策略配置混合型证券投资基金招募说明书》；	
3.《浙商聚潮策略配置混合型证券投资基金基金合同》；	
4.《浙商聚潮策略配置混合型证券投资基金托管协议》；	
5.基金管理人业务资格批件和营业执照；	
6.报告期内基金管理人指定报刊上披露的各项公告；	
7.中国证监会要求的其他文件。	
7.2 存放地点	杭州市西湖区教工路18号世贸丽晶城欧美中心B座507室
7.3 查阅方式	投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅，或登录基金管理人网站www.zsfund.com查询，还可拨打基金管理人客户服务中心电话：400-067-9908/021-60359000查询相关信息。

2017年1月20日

# 浙商聚潮灵活配置

## 2016 第

姓名	职务	任本基金基金经理期间		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
吕文祥	本基金的基金经理	2016年05月11日	-	6	上海交通大学、美国哈佛大学工程和商业管理硕士，曾任平安资产管理有限责任公司交易部副交易员。

### 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律法规和约定、基金合同的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，无损害基金持有人利益的行为。本基金无重大违法、违规行为，本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

### 4.3 公平交易专项说明

#### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

为了规范公平交易行为，保护投资者合法权益，根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司管理办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规规定，本公司制定了相应的公平交易制度。在投资决策层面，本公司实行投资决策委员会领导下的投资组合经理负责制，对不同类别的投资组合分别管理、独立决策；在交易层面，实行集中交易制度，建立了公平的交易制度，确保各投资组合享有公平的交易执行机会，严格在不同投资组合之间进行利益输送；在后台评估层面，本公司采用统一估值程序对日常投资交易，对不同投资组合在交易所公开竞价交易、同日不同时间的投资组合和交易价差进行监控，同时对不同投资组合临近交易日的同向交易和反向交易的交易时间和交易价差进行监控。

本报告期内，本基金未发生违反公平交易制度的行为。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现异常交易行为。  
 公司旗下管理的各投资组合在交易所公开竞价方式下的同向交易的控制方面，未出现成交较少的单一证券同日同价或当日成交价不同的情况，亦未受到监管机构的相关调查。

本基金主要投资策略为配置债券同时积极参与新股网下申购，同时控制股票仓位保持较好的流动性水平。报告期内投资组合整体增加公司债和短融的配置，整体长期依然控制在较低的水平。股票仓位随着网下申购中签市值要的提升而逐步增加。报告期内继续积极参与了新股IPO和可转换的债，获取相对稳定的收益。

#### 4.5 报告期内基金的投资业绩说明

截至2016年12月31日为止，报告期内本基金净值增长率为0.09%，业绩比较基准收益率为-0.27%。本基金净值增长率高于业绩比较基准率。

#### 4.6 报告期内基金持有人人数或基金资产净值预警说明

报告期内不存在对本基金持有人人数或基金资产净值预警的情形。

### § 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	62,717,310.03	6.33
1.1	其中：股票	62,717,310.03	6.33
2	固定收益投资	684,191,378.00	69.21
2.1	其中：债券	684,191,378.00	69.21
3	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	79,100,316.60	9.60
7	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
8	银行存款和结算备付金合计	2,360,680.40	0.27
9	其他资产	13,946,108.57	1.40
10	合计	832,216,014.60	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合  
5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

## 浙商聚潮产业成长混合型证券投资基金

### 2016 第四季度报告

基金管理人：浙商基金管理有限公司  
基金托管人：中国农业银行股份有限公司  
报告送出日期：2017年1月20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。  
基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2017年1月18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，基金的投资业绩并不表示其未来表现。投资风险，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10月1日起至12月31日止。

#### §2 基金产品概况

基金简称	浙商聚潮产业成长混合
交易代码	688688
基金运作方式	契约开放式
基金合同生效日	2011年5月17日
报告期末基金份额总额	377,790,563.71份
投资目标	本基金立足于国内经济结构调整过程中产业演进的趋势，挖掘被低估的优质成长型上市公司，在有效控制风险、确保基金资产良好流动性的前提下，追求基金资产的长期持续稳定增值。
投资策略	本基金基于全球及国内经济周期理论和产业演进的逻辑，挖掘被低估的优质成长型上市公司，在有效控制风险、确保基金资产良好流动性的前提下，追求基金资产的长期持续稳定增值。
风险收益特征	本基金为主动投资的混合型基金，其预期的风险和收益高于货币市场基金、债券型基金，低于股票型基金。
基金管理人	浙商基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

#### §3 主要财务指标和基金净值表现

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2016年10月1日 - 2016年12月31日)
1.本期已实现收益	19,759,526.40
2.本期利润	-3,203,370.36
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0074
4.期末基金资产净值	600,609,085.72
5.期末基金份额净值	1.589

**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	-0.69%	0.78%	1.34%	0.54%	-2.03%	0.24%

注：1、本基金的业绩比较基准：沪深300指数收益率×75%+上证国债指数收益率×25%。  
2、本基金报告期末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  
本基金本报告期末未投资股指期货。  
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明  
本基金本报告期末未投资国债期货。  
5.11 投资组合报告附注

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有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、处罚的情况。

5.11.2 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成		
序号	资产名称	金额（元）
1	存出保证金	283,343.70
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	12,526.47
4	应收股利	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	356,820.66

注：1、本基金基金合同生效日为2011年5月17日，基金合同生效日至本报告期末，本基金生效时间已满一年。  
2、本基金建仓期为6个月，从2011年5月17日至2011年11月16日，建仓期结束时各项资产配置比例均符合基金合同约定。

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
傅权生	本基金的基金经理、公司 股票投资部总经理	2015年7月22日	-	11		傅权生先生，上海交通大学国际金融学硕士，曾任招商基金管理有限公司基金经理。
傅权生	本基金的基金经理、公司 股票投资部总经理	2015年6月11日	-	6		傅权生先生，上海交通大学国际金融学硕士，历任招商基金管理有限公司研究部研究员、高级研究员。

4.2 管理人对于报告期内本基金运作遵规守信情况的说明  
本基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他相关法律法规、证监会规定和本基金合同的约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，无损害基金份额持有人利益的行为。本基金无重大违法违规、违规行为，本基金投资组合符合有关法律法规及基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明  
4.3.1 公平交易制度的执行情况  
为了规范公平交易行为，保护投资者合法权益，根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司管理办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规规定，本公司制定了相应的公平交易制度。在投资决策层面，本公司实行投资决策委员会领导下的投资组合经理负责制，对不同类别的投资组合分别管理、独立决策；在交易层面，实行集中交易制度，建立了公平的交易分配机制，确保各投资组合享有公平的交易执行机会，严禁在不同投资组合之间进行利益输送；在监控评估层面，本公司金融工程小组根据日常的投资交易，对不同投资组合之间进行利益输送；在监控评估层面，本公司金融工程小组根据日常的投资交易，对不同投资组合之间进行利益输送。  
本报告期，本基金未发生违反公平交易制度的行为。  
4.3.2 异常交易行为的专项说明  
本报告期内未发现异常交易行为。  
公司旗下管理的各投资组合在交易所公开竞价同日反向交易的控制方面，未出现成交较少的单边交易超过该证券当日成交量5%的情况，亦未受到监管机构的相关调查。  
4.4 报告期内本基金投资策略和运作分析  
尽管一季度没有多少行业数据表明经济已经触底回升，直到第四季度连续公布的宏观经济数据才让市场看到一些积极信号，在投资决策层面，本基金实行投资决策委员会领导下的投资组合经理负责制，对不同类别的投资组合分别管理、独立决策；在交易层面，实行集中交易制度，建立了公平的交易分配机制，确保各投资组合享有公平的交易执行机会，严禁在不同投资组合之间进行利益输送；在监控评估层面，本公司金融工程小组根据日常的投资交易，对不同投资组合之间进行利益输送；在监控评估层面，本公司金融工程小组根据日常的投资交易，对不同投资组合之间进行利益输送。  
本报告期，本基金未发生违反公平交易制度的行为。  
4.3.2 异常交易行为的专项说明  
本报告期内未发现异常交易行为。  
公司旗下管理的各投资组合在交易所公开竞价同日反向交易的控制方面，未出现成交较少的单边交易超过该证券当日成交量5%的情况，亦未受到监管机构的相关调查。  
4.4 报告期内本基金投资策略和运作分析  
尽管一季度没有多少行业数据表明经济已经触底回升，直到第四季度连续公布的宏观经济数据才让市场看到一些积极信号，在投资决策层面，本基金实行投资决策委员会领导下的投资组合经理负责制，对不同类别的投资组合分别管理、独立决策；在交易层面，实行集中交易制度，建立了公平的交易分配机制，确保各投资组合享有公平的交易执行机会，严禁在不同投资组合之间进行利益输送；在监控评估层面，本公司金融工程小组根据日常的投资交易，对不同投资组合之间进行利益输送；在监控评估层面，本公司金融工程小组根据日常的投资交易，对不同投资组合之间进行利益输送。  
本报告期，本基金未发生违反公平交易制度的行为。  
4.3