

61	万联证券有限责任公司	注册地址:广州市天河区珠江东路11号高德置地广场东栋18,19层 办公地址:广州市天河区珠江东路11号高德置地广场东栋18,19层 法定代表人:张建军 联系人:王鑫 联系电话:020-38296651 客服电话:400-8888-133 公司网站:www.wlzzq.com.cn
62	国金证券股份有限公司	注册地址:成都市东城根上街95号 办公地址:成都市东城根上街95号 法定代表人:冉云 联系人:刘婧娟 联系电话:028-86690057 传真:028-86690126 客服电话:4006600109 网址:www.yzqz.cn
63	财富证券有限责任公司	注册地址:长沙市芙蓉中路二段80号顺天国际财富中心26楼 办公地址:长沙市芙蓉中路二段80号顺天国际财富中心26楼 法定代表人:蔡一兵 客服电话:400-88-35316(全国) 公司网站:www.czfq.com
64	恒泰证券股份有限公司	注册地址:呼和浩特市赛罕区敕勒川大街东方丽都座14层 办公地址:呼和浩特市赛罕区敕勒川大街东方丽都座14层 法定代表人:庞大伟 联系人:魏巍 联系电话:0471-3963168 网址:www.czht.com.cn
65	华龙证券股份有限公司	注册地址:兰州市城关区东岗西路638号财富大厦4楼 办公地址:兰州市城关区东岗西路638号财富大厦4楼 法定代表人:李晓安 联系人:邓鹏怡 电话:0931-4890208 传真:0931-4890628 客服电话:4006-89-8888,0931-96668 网址:www.hlzgs.com
66	华鑫证券有限责任公司	注册地址:深圳市福田区金田路4018号安联大厦28层A01,B01(1)单元 办公地址:上海市徐汇区宛平南路8号 法定代表人:俞海 联系人:王逍 电话:021-64239000 传真:021-54967253 客服电话:021-32109999; 029-69918888,4001099811 网址:www.czsc.com.cn
67	日信证券有限责任公司	注册地址:内蒙古呼和浩特市新城区锡林南路18号 办公地址:北京市西城区闹市口大街1号长安大厦中心座11层 法定代表人:孔佑杰 联系人:陈文彬 联系电话:010-83991716 公司网站:www.rxzxq.com.cn
68	英大证券有限责任公司	注册地址:深圳市福田区深南中路华能大厦三十一、三十二层 办公地址:深圳市福田区深南中路华能大厦三十一、三十二层 法定代表人:吴骏 联系人:吴尔康 联系电话:0755-83007159 客服电话:4000-188-688 公司网站:www.ydsdc.com.cn
69	中天证券有限责任公司	注册地址:沈阳市和平区光荣街29甲 办公地址:沈阳市和平区南京南街121号万丽酒店4楼中天证券经纪事业部 法定代表人:马菊勋 联系人:王力华 联系电话:024-23290810 客服电话:4006180315 公司网站:www.stocktren.com
70	五矿证券有限公司	注册地址:深圳市福田区金田路4028号荣超经贸中心办公楼701单元 办公地址:深圳市福田区金田路4028号荣超经贸中心办公楼47层01单元 法定代表人:赵立功 联系人:马国栋 电话:0755-82526243 传真:0755-82546500 客服电话:40018-40028 网址:www.wkzq.com.cn
71	大通证券股份有限公司	注册地址:辽宁省沈阳市沙河口区会展路129号大连国际金融中心A座-大连期货大厦39层 办公地址:大连市沙河口区会展路129号大连期货大厦39层 法定代表人:李光亮 联系人:谢立盈 电话:0411-39671807 传真:0411-38673219 客服电话:4000-169-169 网址:www.daton.com.cn
72	天相投资顾问有限公司	注册地址:北京市西城区金融大街9号富凯大厦B座701 办公地址:北京市西城区新街口外大街28号C座底层 法定代表人:林义相 联系人:尹伶 客服电话:010-66046578 传真:010-66046518 公司网站:http://www.txsec.com 公司基金托管网:www.jnmq.com.cn
73	联讯证券股份有限公司	注册地址:广东省惠州市惠城区江北东江三路惠州广播电视台新闻中心三、四楼 办公地址:广东省惠州市江北三路120号1号广电综合大楼4楼 法定代表人:徐刚 联系人:郭娟 电话:0752-2119391 传真:0752-2119369 客服电话:095564 网址:www.lxzq.com.cn
74	东兴证券股份有限公司	注册地址:北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座12-15层 办公地址:北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座12-15层 法定代表人:魏庆华 联系人:汤漫川 电话:010-66555316 传真:010-66555133 客服电话:4008888993 网址:www.dzxq.net
75	开源证券股份有限公司	注册地址:西安市高新区锦业路1号都市之门B座5层 办公地址:西安市高新区锦业路1号都市之门B座5层 法定代表人:李刚 联系人:黄芳 电话:029-81887063 传真:029-88447611 客服电话:400-860-8966 网址:http://www.kyseec.com
76	中邮证券有限责任公司	注册地址:陕西省西安市唐延路5号陕西政府信息大厦9-11层 办公地址:北京市东城区珠市口东大街17号 法定代表人:丁奇文 联系人:邱丽丽 电话:010-67017788-9194 传真:010-67017788-9636 客服电话:4008888906 网址:www.cnpsec.com
77	中国民族证券有限责任公司	注册地址:北京市朝阳区北四环中路27号盈科大厦A座40F-43F 办公地址:北京市朝阳区北四环中路27号盈科大厦A座40F-43F 法定代表人:赵建 联系人:李雪 电话:010-593565941 传真:010-56437030 客服电话:4008899518 网址:www.e5618.com
78	太平洋证券股份有限公司	注册地址:云南省昆明市青年路389号志远大厦18层 办公地址:北京市西城区北展街北九号华远企业号D座三单元 法定代表人:李长伟 联系人:谢兰 电话:010-88321613 传真:010-88321763 客服电话:400-665-0999 网址:www.tpyzq.com
79	宏信证券有限责任公司	注册地址:四川省成都市锦江区人民南路二段18号川信大厦10楼 办公地址:四川省成都市锦江区人民南路二段18号川信大厦10楼 法定代表人:刘渺亚 联系人:郝俊杰 电话:028-86199278 传真:028-86199382 客服电话:4008366366 网址:www.hxzq.com
80	网信证券有限责任公司	注册地址:湖北省武汉市东湖新技术开发区东湖路2号中科大厦10楼 办公地址:武汉市洪山区珞珈山南路99号保利广场B座37楼 法定代表人:王蒙 联系人:付钢 电话:024-22956400 传真:024-22956449 客服电话:024-22956438 网址:www.czstock.com
41	天风证券股份有限公司	注册地址:湖北省武汉市东湖新技术开发区东湖路2号中科大厦10楼 办公地址:武汉市洪山区珞珈山南路99号保利广场B座37楼 法定代表人:余磊 联系人:崔成 电话:027-87610052 传真:027-87618893 客服电话:40080005000 网址:www.tfzq.com
82	诺亚正行(上海)基金销售投资顾问有限公司	注册地址:上海市虹口区广灵二路218号 办公地址:上海市杨浦区昆明路608号北美广场B座12层 法定代表人:汪静波 联系人:张裕 电话:021-38500375 传真:021-38500377 客服电话:400-821-5399 网址:www.noah-fund.com

85	杭州数米基金销售有限公司	办公地址：杭州市滨江区江南大道3588号恒生大厦7楼 法定代表人：陈晓青 联系人：韩彦彤 电话：0571-81137494 客服电话：400-766-123 网址： http://www.fund123.cn	105	上海联泰资管有限公司	注册地址：北京市朝阳区南礼士路66号建威大厦6楼 办公地址：北京市朝阳区南礼士路66号建威大厦6楼 法定代表人：燕燕 联系人：汤雷 电话：021-51507071 传真：021-62900063 客服电话：400-466-788 网址： http://www.lantech.com	可计算得出期初投资于股票资产的金额为：23.08万元（保留至小数点后2位）。因此，投资于债券资产的金额为：100-23.08=76.92万元。 a.运作一段时间后，在T1时刻，假设股票资产上涨10%，而债券资产在此期间的投资收益为1%，预期保本到期时的收益率为%。 则T1基金总资产为：23.08×(1+10%)=76.92×(1+1%)=103.08万元。 根据股票资产计算公式，可计算得出T1时刻可投资于股票资产的金额为：29.19万元。 可投资于债券资产的金额为：103.08-29.19=73.89万元。 故在T1时刻将29.19万元投资于股票，将73.89万元投资于债券，由于此时基金拥有的债券市值为77.69万元（76.92×(1+1%)=77.69），故基金管理人卖出3.80万元债券（77.69-73.89=3.80），同时买入3.80万元股票。 b.继续运作一段时间后，在T2时刻，假设股票资产下跌5%，而债券资产在此期间的投资收益为1%。预期保本到期时的收益率为%。 则此时基金总资产为：29.19×(1-5%)=73.89×(1+1%)=102.36万元。 根据股票资产计算公式，可计算得出T2时刻可投资于股票资产的金额为：25.52万元。 可投资于债券资产的金额为：102.36-25.52=76.84万元。 故在T2时刻将25.52万元投资于股票，将76.84万元投资于债券，由于此时基金拥有的股票市值为27.73万元（29.19×(1-5%)=27.73），故基金管理人卖出2.21万元股票（27.73-25.52=2.21），同时买入2.21万元债券。 因此如果股票上涨，则投资组合净值上涨，防守端略增，更多的资金从债券转到股票；如果股票下跌，则投资组合净值下跌，防守端缩小，更多的资金从股票转到债券；但投资组合净值最多下降至底线，即防守端最小为零，这时投资组合全部转换为债券，投资组合沿着底线增值，到期增至本金100万元，从而实现保本的目的。	1. 资产配置策略 本基金资产配置策略分为两个层次：一层是对风险资产和安全资产的配置，该层次以恒定比例组合保险策略为依据，即风险资产部分所能承受的损失最大不能超过安全资产部分所承受的损失；另一层为对风险资产部分的配置策略，即稳健投资、风险管理的第一原则，即低风险性，在保本期内具备中长期上涨潜力为最佳标准，构建风险资产组合。基金管理人将根据情况对这两个层次的策略进行调整。 2. 债券投资策略 本基金将密切关注经济运行的质量与效率，把握领先指标，预测未来走势，深入分析国家推行的财政与货币政策对宏观经济运行以及投资环境的影响。本基金对宏观经济运行中的价格指数和中央银行的货币供给与利率政策研究将成为投资决策的基本依据，并作为债券组合的长期配置的依据。在宏观分析及其决定的久期配置范围内，本基金将进行不同类属配置以贯彻久期策略。对不同类属债券，本基金将对其收息和风险情况进行评估，评估其为组合提供持有期收益和价差收益的能力，同时关注其利率风险、信用风险和流动性风险。本基金的债券投资策略还包括以下几方面： (1) 持有相当数量剩余期限但离本期相近的国债、金融债，其中一部分严格遵循持有到期原则，首先考虑收益性，另一方面兼顾收益性和流动性，这部分投资可以保证债券组合收益的稳定性，尽可能地控制利率、收益率曲线等各类风险。 (2) 综合考虑收益性、流动性和风险性，进行积极投资。这部分投资包括中长期的国债、金融债、企业债，以及中长期逆回购等。积极型策略主要包括根据利率预测调整组合久期，选择低估值债券进行投资，把握市场上的无风险利率机会，利用杠杆原理以及各种衍生工具，增加盈利性、控制风险等等，以争取获得适当的超额收益，提高整体组合收益率。 (3) 利用银行间市场和交易所市场现券存续进行国债回购所得的资金积极参与新股申购、新债申购和配售，以获得股票一二级市场的可能投资回报。 (4) 利用未来可能推出的利率远期、利率期货、利率期权等金融衍生工具，有效地规避利率风险。 3. 股票投资策略 本基金注重对股市趋势的研究，在股票投资限额之下，发挥时机选择能力，控制股票市场下跌风险，分享股票市场成长收益。 本基金依据稳健投资、风险第一的原则，在保本期内具备中长期上涨潜力为主标准，构建股票组合，同时兼顾股票的流动性。 根据宏观经济运行，上下游行业运行态势与利益分配的观察来确定优势或景气行业，以最低的组合风险精选并确定最优质股票的组合。在行业选择中，本基金注重宏观经济景气状况及所处阶段，主要分析目前经济增长的构成、来源、景气状况，寻找在当前增长模式下增长空间和弹性最大的行业，寻找经济转型中受益程度最高的行业，结合动态分析行业发展周期、与上下游行业关系与谈判地位，寻找产业链中由弱转强或优势扩大的行业。 在个股的选择上，首先按照风险性由低至高，中期上涨潜力由高至低和流动性由高到低对股票池内的股票进行排名，累加三项排名得到综合排名靠前的股票构建股票组合，进行组合投资。 本基金通过选择风险低的股票，保证组合的稳定性；通过选择具中期上涨潜力的股票，保证组合的收益性；通过分散投资、组合投资和流动性管理，降低个股集中性风险和流动性风险。	1. 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 122923 国家开发银行 10亿元人民币短期融资券 410,160 42,040,375.00 6.92 2 12382116 北控水务集团有限公司 13亿中期票据 MTN1 400,000 41,256,000.00 6.79 3 122008 海航租赁有限公司 11海航租01 400,000 40,596,000.00 6.68 4 15022012 15国投债 400,000 40,152,000.00 6.61 5 4 企业债券 322,946,174.10 53.13 6 中期票据 50,200,000.00 8.27 7 6 中期票据 143,058,000.00 23.54 8 7 可转债 - - - 9 同业存单 - - - 10 其他 - - - 10. 合计 656,406,174.10 91.64
86	上海长量基金销售投资顾问有限公司	注册地址：上海市浦东新区高科路626号2幢220室 办公地址：上海市浦东新区浦东南路555号景园国际16层 法定代表人：张伟伟 联系人：单丙烽 电话：021-20691832 传真：021-20691861 客服电话：400-820-2999 网址： www.enrichfund.com	106	北京增财基金销售有限公司	注册地址：北京市西城区南礼士路66号建威大厦12层 办公地址：北京市西城区南礼士路66号建威大厦12层 法定代表人：罗丽丽 联系人：			