

A56

(上接A55版)

客服电话:400-1818-188
客户网站:http://www.1234567.com.cn
(59)浙江同花顺基金销售有限公司
注册地址:浙江省杭州市文二西路一号元茂大厦903室
办公地址:浙江省杭州市翠柏路7号杭州电子商务产业园2楼
法定代表人:凌顺平
联系人:杨冀
联系电话:0571-88911818-8665
传真:0571-88911818-8662
客服电话:4008-773-7720/51-89290897
客户网站:www.5ifund.com
(60)众升财富(北京)基金销售有限公司
注册地址:北京市朝阳区东四环中路27号盘古大观3201
办公地址:北京市朝阳区望京浦项中心A座9层04-08
法定代表人:李昭弟
联系人:高懿芳
电话:010-59393923
传真:010-64788106
客服电话:400-699-0988
客户网站:www.funfund.com
(61)宜信晋泽投资管理(北京)有限公司
注册地址:北京市朝阳区建国路88号9号楼15层1809
办公地址:北京市朝阳区建国路88号SOHO现代城1809室
法定代表人:沈伟彬
联系人:王巨明
电话:010-52685713
传真:010-58842285
客户服务电话:400-699-9200
客户网站:www.yixinfund.com
(62)北京恒泰基金销售有限公司
注册地址:北京市西城区南礼士路66号建威大厦1209室
办公地址:北京市西城区南礼士路66号建威大厦1209-1209室
法定代表人:罗晓英
联系人:孙蔚峰
电话:010-67000888
传真:010-67000888-6000
客户服务电话:400-001-8811
网站:www.zhewen.com.cn
(63)厦门广融基金销售有限公司
注册地址:厦门市思明区鹭江道2号厦门第一广场15楼
法定代表人:林松
联系人:袁彬
电话:0592-3122703
传真:0592-8060771
客户服务电话:4009180808
客户网站:www.xds.com.cn
(64)北京展翼天下投资管理有限公司
注册地址:北京市怀柔区九渡河镇黄坎村735号03室
办公地址:北京市朝阳区朝外大街甲6号万通中心D座28层
联系人:李慧
联系人:徐长征、林凌
电话:010-58170943/010-58170918
传真:010-68170800
客户服务电话:400-818-8866
客户网站:www.shengshiview.com
(65)嘉实财富管理有限公司
注册地址(办公)地址:上海市浦东新区世纪大道中国金中二期1066-101单元
法定代表人:赵学军
联系人:张琪
电话:021-60203990
传真:010-56077038
客户服务电话:400-021-8850
网站:www.harvestwm.cn
(66)深圳市新兰德证券投资咨询有限公司
注册地址:深圳市福田区华强北路赛格科技园4栋10楼1006#
办公地址:北京市西城区宣武门外大街10号庄胜广场中央办公楼A座7层
法定代表人:杨晓
电话:0755-83294666
传真:0755-83294677
客户服务电话:400-1667-1188
网站:www.xinlan.com
(67)一路财富(北京)信息科技有限公司
注册地址:北京市西城区车公庄大街9号院五栋大楼C座702
办公地址:北京市西城区阜成门大街2号万通新世界广场A座2208
法定代表人:吴雪秀
联系人:张秋林
电话:010-88312877
传真:010-88312885
客户服务电话:400-001-1566
网站:www.yilucaifu.com
(68)北京汇成基金销售有限公司
注册地址:北京市经济技术开发区荣泰北里10号15层122室
办公地址:北京市朝阳区东三环中路20号乐成中心A座23层
法定代表人:殷斌
联系人:陈琳
电话:010-57766019
传真:010-57761999
客户服务电话:400-786-8868-5
网站:www.htfund.com
(69)北京钱景基金销售有限公司
注册地址(办公)地址:北京市海淀区丹棱街6号1幢9层1008-1012
联系人:吴文庆
联系人:陈冠雄
电话:010-67418113
传真:010-57696771
客户服务电话:400-875-9885
网站:www.qianjing.com
(70)深圳腾元基金销售有限公司
注册地址:深圳市福田区金田路2028号卓越世纪中心1号楼1806单元
办公地址:深圳市福田区深南中路4026号田面城市大厦18A
法定代表人:曾革
电话:010-62900865
传真:0755-33278853
客户服务电话:400-990-8600
网站:www.tenyuanfund.com
(71)北京创金启富投资管理有限公司
注册地址:北京市西城区民丰胡同31号5号楼215A
办公地址:北京市西城区民丰胡同31号5号楼215A
法定代表人:梁睿
联系人:张晶晶
电话:010-63964528
传真:010-58067526
客户服务电话:010-89067525
网站:www.5ifich.com
(72)北京唐鼎耀华投资咨询有限公司
注册地址:北京市延庆县延庆经济开发区百泉街10号2楼236室
办公地址:北京市朝阳区亮马桥路40号二十一世纪大厦A303
法定代表人:王岩
联系人:海明会
电话:010-56900856
传真:010-62900865
客户服务电话:400-819-9989
网站:www.tdyhw.com
(73)上海海基资产管理有限公司
注册地址:上海市自贸试验区富特二路277号3层31室
办公地址:上海市长宁区金钟路68号2号楼B座6楼法定代表人:燕斌
联系人:凌秋彬
电话:13636316960
传真:021-62990063
客户服务电话:400-046-6788
网站:www.86zich.com
(74)上海前海凯恩斯基金销售有限公司
注册地址:上海市黄浦区西藏中路336号1907-5室
办公地址:上海市黄浦区中山南路100号金外滩国际广场19楼
法定代表人:张磊
联系人:周丹
电话:021-33323999
传真:021-33323993
客户服务电话:400-820-2819
手机客户端:天天基金网
(75)上海利得基金销售有限公司
注册地址:上海市虹口区四川北路476号1033室
办公地址:上海市浦东新区峨山路91弄61号10号楼12楼
法定代表人:李兴春
联系人:徐蕾
电话:021-50683633
传真:021-50683633
客户服务电话:400-921-7765
公司网站:www.laodfund.com.cn
(76)天津浦银国际基金销售有限公司
注册地址:天津市滨海新区天津大道191号泰达金融商务区办公楼D座二层202-124室
办公地址:北京市朝阳区霄云路26号鹏润大厦B座19层
联系人:李强
联系人:郭宝亮
电话:010-59297984
传真:010-59287625
客户服务电话:4001110889
网站:www.gomefund.com
(77)北京恒信基金销售有限公司
注册地址:北京市朝阳区东三环北路1号院6号楼2单元21层2225/07
办公地址:北京市朝阳区阜通东大街1号院6号楼2单元21层2225/07
法定代表人:胡坚斌
联系人:邵彤
电话:010-61840688
传真:010-61840689
客户服务电话:4000618518
网站:http://danjiaanapp.com/
(101)上海基煜基金销售有限公司
注册地址:上海市崇明县长兴镇路潘园公路1800号2号楼16153室(上海泰和经

济发展区)
办公地址:广州市海珠区琶洲大道东1号保利国际广场南塔12楼B1201-1203
法定代表人:肖雯
联系人:黄薇敏
电话:020-89626099
传真:020-89626011
客户服务电话:020-89626066
网站:www.yinqim.com
(82)大泰金石基金销售有限公司
注册地址:南京市建邺区江东中路369号国睿大厦一号楼B区4楼A606室
办公地址:南京市建邺区江浦桥北路138号元文大厦15楼
法定代表人:王洪明
联系人:卞丽宇
电话:13917225742
传真:021-22268809
客户服务电话:400-928-2266/021-22267995
网站:www.dtfund.com
(83)中证金牛(北京)投资咨询有限公司
注册地址:北京市丰台区东管头1号2号楼2-4层
办公地址:北京市西城区宣武门外大街甲1号环球金融中心A座5层
法定代表人:彭学军
电话:010-59395619
传真:010-59395600
客户服务电话:4008-909-998
网站:www.jinrui.com
办公地址:深圳市南山区海德三道航天科技广场A座17楼1704室
法定代表人:TAN YIK KUAN
联系人:李雄
电话:0755-89469600
传真:0755-21674453
客户服务电话:400-684-0500
网站:www.ifastps.com.cn
(85)和耕传承基金销售有限公司
注册地址(办公)地址:河南省郑州市郑东新区心怡路西广南路南飞龙广场2号楼701
法定代表人:李淑慧
联系人:袁小龙
电话:0371-85213196
传真:0371-85618377
客户服务电话:400-8265-671
网站:www.hggcsp.com
(86)上海凯石财富基金销售有限公司
注册地址:上海市黄浦区西藏南路765号602-115室
办公地址:上海市黄浦区延安东路1号凯石大厦4楼
法定代表人:陈德武
联系人:李晓明
电话:021-63333199
传真:021-63332523
客户服务电话:4000 178 000
网站:www.ksfunds.com
(87)深圳市金斧子基金销售有限公司
注册地址:深圳市南山区粤海街道科技园16号东方科技大厦18楼
办公地址:深圳市南山区粤海街道科技园3兴科园B3单元7楼
法定代表人:赖建
联系人:陈磊、张峰
电话:0755-66892301
传真:0755-66892399
客户服务电话:400-9600-888
网站:http://www.jlznw.com
(88)武汉市伯嘉基金销售有限公司
注册地址(办公)地址:湖北省武汉市汉阳区武汉中央商务区泛海国际SOHO城
(一期)第7栋23层1号、4号
法定代表人:陶捷
联系人:吴繁
电话:18672739925
客户服务电话:027-87006003
网站:www.buyfundsonline.com
(89)浙江金观诚财富管理有限公司
注册地址:杭州市拱墅区登云路46号(锦昌大厦)1幢10楼1001室
法定代表人:徐永军
联系人:孙岩
电话:0571-88373717
传真:0571-88373766
客户服务电话:400-068-0068
网站:www.jincheng-fund.com
(90)北京成基基金管理有限公司
注册地址:北京市海淀区中关村大街11号11层1108
法定代表人:王伟刚
联系人:丁向坤
电话:010-56262140
传真:010-62680523
客户服务电话:4006190069
网站:www.fundzoo.com.cn
(91)南京苏宁基金销售有限公司
注册地址:南京市玄武区苏宁大道1-5号
法定代表人:钱燕飞
联系人:王峰
电话:025-66969699-887226
客户服务电话:025-66969699
客户服务电话:95177
网站:www.snjfund.com
(92)上海大智慧财富管理有限公司
注册地址:中国(上海)自由贸易试验区杨高南路429号1号楼1102、1103单元
法定代表人:申健
联系人:印瑞明
电话:021-20219988
传真:021-20219988
客户服务电话:021-20219931
网站:https://8.rgw.com.cn/
(93)北京广源信基金销售有限公司
注册地址:北京市西城区新街口外大街20号C座六层606室
办公地址:北京市朝阳区望京东四区13号楼浦项中心B座19层
法定代表人:齐剑野
联系人:王英俊
电话:010-57160366
传真:010-57160366
客户服务电话:010-57298634
客服电话:4006236066
传真:010-82055860
网站:www.niuniunfund.com
(94)上海中正达广投资管理有限公司
注册(办公)地址:上海市徐汇区龙漕路2815号302室
法定代表人:洪欣
联系人:陈颖
电话:021-33768132
传真:021-33768132-802
客户服务电话:400-6767-523
网站:www.zwzwealth.cn
(95)海银基金销售有限公司
注册(办公)地址:上海市浦东新区东方路1217号16楼B单元
法定代表人:刘惠
联系人:毛林
电话:021-80133567
传真:021-80133414
客户服务电话:400-808-1016
网站:www.fundhaij.com
(96)上海得得投资管理有限公司
注册地址:上海市自贸试验区福山路33号11号楼座
办公地址:上海市浦东新区福山路33号8楼
法定代表人:王廷富
联系人:姜吉灵
电话:021-5132 7185
传真:021-5071 0161
客户服务电话:400-921-0203
(97)深圳前海凯恩斯基金销售有限公司
注册地址:深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室(入驻深圳市前海商
务秘书有限公司)
办公地址:深圳市福田区深南大道6019号金润大厦23A
法定代表人:高峰
联系人:廖奕兰
电话:0755-83655688
传真:0755-83655618
客户服务电话:4008489688
网站:www.kaifund.com
(98)天津浦银国际基金销售有限公司
注册地址:天津经济技术开发区南开区工业综合区办公楼D座二层202-124室
办公地址:北京市朝阳区霄云路26号鹏润大厦B座19层
联系人:李强
联系人:郭宝亮
电话:010-59297984
传真:010-59287625
客户服务电话:4001110889
网站:www.gomefund.com
(100)北京恒信基金销售有限公司
注册地址:北京市朝阳区东三环北路1号院6号楼2单元21层2225/07
办公地址:北京市朝阳区阜通东大街1号院6号楼2单元21层2225/07
法定代表人:胡坚斌
联系人:邵彤
电话:010-61840688
传真:010-61840689
客户服务电话:4000919999
客服热线:4007-999-999
网站:http://www.jinrui.com
(103)凤凰金信(银川)投资管理有限公司
注册地址:宁夏回族自治区银川市金凤区阅海中央商务区万寿路142号14层

电话:010-58160168
基金管理人密切跟踪最新发布的宏观经济数据和金融运行数据,分析宏观经济运
行中的积极因素,预测财政政策、货币政策等政府宏观经济政策取向,分析金融
市场资金供求状况变化趋势,在此基础上预测市场利率水平变动趋势,以及收益金
融资产变化趋势。在预期市场利率水平上升时,降低组合的久期;预期市场利率将
下降时,提高组合的久期。并根据收益率曲线变化情况进行相应的债券组合期限结
构策略如子弹型组合、哑铃型组合或者阶梯型组合等。
(2)信用策略
基金管理人密切跟踪国债、金融债、企业(公)债等不同债券品种的利率差水
平,结合各类券种所处状况、流动性状况以及发行人信用质量状况的分析,评定不
同债券品种的相对投资价值,确定重点投资方向在不同债券类之间的配置比例。
①个券选择层面,基金管理人对所有投资的信用品种进行详细的财务分析和信
誉分析。财务分析方面,以企业财务报表为依据,对企业规模、资产负债情况、借
债能力和盈利能力四方进行评分,非财务分析方面(包括管理能力、市场地位和发
展前景等指标)则主要通过实地调研和电话会议的形式实施。通过打分来评判该
企业是低风险、高风险还是相对中风险,重点投资于低风险的企业债券;对于
高风险企业,有相应的投资限制,不投资于绝对高风险的债券。
(3)时机策略
①骑乘策略。当收益率曲线比较陡峭时,即相邻期限利差较大时,可以买入
期限位于收益率曲线陡峭处的债券,也即收益率水平处于相对高位的债券,随着
期限的延长,债券的剩余期限将会缩短,从而使得债券的收益率水平高于当前收
购期初的收益率,通过债券收益率的下降,进而获得资本利得收益。
②息差策略。利用回购利率低于债券收益率的情形,通过正回购将所获得资金
投资于债券以获取超额收益。
③利差策略。对两个期限相近的债券的利差进行分析,从而对利率水平的未来
走势做出判断,从而进行相应的债券置换。当预期利率水平上升时,可以买入收
率高的债券同时卖出收益率低的债券,通过两债券利差的缩小获得投资收益;当
预期利率水平扩大时,可以买入收益率低的债券同时卖出收益率高的债券,通过两
债券利差的扩大获得投资收益。
(4)资产支持证券投资策略
基金管理人通过对宏观经济、微观经济、资产池结构以及资产池资产所在行业
景气度变化等指标进行分析,预测资产池未来现金流变化,并通过研究标的证券发
条款,预测提前偿还率变化对标的证券久期与收益率的影响。同时,管理人将密切
关注流动性对标的证券收益率的影响,综合运用久期管理、收益率曲线、个券选
择以及把握市场交易机会等积极策略,在严格控制风险的情况下,结合信用研究和
流动性管理,选择风险调整后收益高的品种进行投资,以期获得长期稳定收益。
(5)可转债投资策略
①相对价值分析 基金管理人根据定期公布的宏观和金融数据以及对宏观经
济、股市政策、市场趋势的综合分析,判断下一阶段的市场走势,分析可转债股性
和债性的相对价值。通过对可转债溢价率(Delta系数)的度量,筛选出债性较强
或股性较强的品种作为下一阶段的投资重点。
② 基本面分析 基金管理人根据宏观经济、外部政策、运用长期成长度研究数
据库(SRD)对可转债标的公司进行全方位、多角度的分析,重点选择行业景气度
较高、公司基本面素质优良的标的公司。
③ 估值分析 在基本面分析的基础上,运用PE、PB、PCF、EV/EBITDA、PEG
等相对估值指标以及DCP、DDM等绝对估值方法对标的公司的股价进行评价。
(10) 上海华夏财富投资管理有限公司
注册地址:上海市虹口区东大名路687号1幢2楼268室
办公地址:北京市西城区金融大街33号通泰大厦B座8层
法定代表人:李一梅
联系人:邓洁
电话:010-89066622
传真:010-89066214
客户服务电话:400-817-5666
网站:www.amcfund.com
(11)上海云湾投资管理有限公司
注册地址:中国(上海)自由贸易试验区新金桥路27号13号楼2层
办公地址:上海市浦东新区银康路308号陆家嘴世纪金融广场6楼602室
法定代表人:戴新晓
联系人:李秀芳
电话:021-68308888
传真:021-60638999
客户服务电话:400-820-1515
网站:www.zhengtuofund.com
(111)上海挖财金融信息服务有限公司
注册地址:中国(上海)自由贸易试验区杨高南路799号5楼01_02_03室
办公地址:中国(上海)自由贸易试验区杨高南路799号5楼01_02_03室
法定代表人:胡燕飞
联系人:文雪峰
电话:021-50810087
传真:021-58309278
客户服务电话:021-50810673
网站:http://www.wacaijin.com/
(112)深圳宋安惠财投资管理(香港)有限公司
注册地址:深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室
办公地址:北京市朝阳区东三环北路2号南银大厦2309
法定代表人:张秋林
联系人:张秋林
电话:010-64108876
传真:010-64108875
客户服务电话:
网站:http://www.shanhuifund.com.cn
(113)大沱河财富基金销售有限公司
注册地址:贵州省贵阳市南明区新华路114-113号富中国际广场1楼20层12号
办公地址:贵州省贵阳市南明区新华路114-113号富中国际广场1楼20层12号
法定代表人:王爽
联系人:方凯鑫
电话:0851-88405669
传真:0851-88405699
客户服务电话:0851-88225678
网站:www.atmfund.com
基金管理人根据《信托法》和基金合同等的规定,选择其他符合要求的机
构代理销售本基金,并及时履行公告义务。
(二) 登记机构
名 称:鹏顺长城基金管理有限公
住 所:深圳市福田区中心四路1号嘉里建设广场第一座21层
办公地址:深圳市福田区中心四路1号嘉里建设广场第一座21层
法定代表人:杨光裕
电 话:0755-82370388-1902
传 真:0755-22313125
联系人:曹冀
(三)出具法律意见书的律师事务所
名 称:上海源利律师事务所
住 所:上海市银城中路68号时代金融中心19楼
办公地址:上海市银城中路68号时代金融中心19楼
负 责 人:俞卫锋
电 话:021-31358666
传 真:021-31358600
经办律师:黎明、孙睿
联系人:孙睿
(四)审计基金资产的会计师事务所
名 称:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)
办公地址:北京朝阳区东三环北路38号安永华明1号东方广场永安大厦17层01-12室
执行事务合伙人:毛贻圣
电 话:010-58153000
传 真:010-85188298
经办注册会计师:王华、周洁君
联系人:昌华
四、基金的名称
鹏顺长城优质成长股票型证券投资基金
五、基金的类型
股票型开放式
六、基金的投资目标
本基金基于企业内在价值进行投资,通过对企业的基本面、经营状况和行业发展
趋势进行深入研究,选择质地优良、未来预期成长性良好的公司进行投资,在
有效控制风险的基础上实现基金资产的长期稳定增值。
七、基金的投资方向
本基金投资范围包括国内依法发行上市的股票(包含中小板、创业板及其他经
中国证监会核准上市的新股),债券(包括中小企业私募债券)、货币市场工具、权
证、资产支持证券、股指期货及法律法规和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。如法律法规或监管机构以后允许基金投资的
其它品种,本基金管理人将在履行适当程序后,可以将该纳入投资范围。
本基金投资于股票资产占基金资产净值的90%-95%投资于股票资产,其中投资于
质地优秀、未来预期成长性良好的上市公司股票不低于基金资产净值的30%。权益投资资产净值不
超过基金资产净值的2%,每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保
证金后,本基金净值的现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净
值的5%。
八、基金参与股指期货交易,应符合法律法规规定和基金合同约定的投资限制
并遵守相关期货交易所的业务规则。
九、基金的投资策略
1、资产配置
本基金依据定期公布的宏观和金融数据以及投资部门对于宏观经济、股市政
策、市场趋势的综合分析,运用宏观经济模型(MEM)做出对于宏观经济的评价,
经济周期、投资情绪、投资标的资产配置建议,做出投资决策,并定期或不定期形
成资产配置方案。
2、股票投资策略
本基金股票投资主要遵循“自下而上”的个股投资策略,利用基金管理人股票
研究数据库(SRD)对企业内在价值进行深入细致的分析,并进一步挖掘出质地优
秀、未来预期成长性良好的上市公司股票进行投资。
2.1、优质成长分析
本基金认为“优质成长”的企业,是具备内生性增长,并可持续发展的企业,
其具有良好的治理结构以及核心竞争力,能真正创造价值。伴随中国经济的增
长,该类企业具有持续增长潜力。
2.2、行业配置策略
本基金在行业配置的基础上,通过对上市公司基本面的深入研究,重点
分析拟投资企业的成长性。通过对企业成长性指标、成长质量和相对估值进行评
估,以构建投资组合并对其进行动态调整。不同的成长型企业受不同的因素驱动,
因此我们采用不同的成长性指标体系,来判断和筛选不同成长类型的企业。
2.2.1.股票研究数据库(SRD)
首先利用鹏顺长城“股票研究数据库(SRD)”中的标准分析模板对上市公司
的基本面状况水平进行跟踪,制定投资策略买入名单。其中重点考察:
(1)业务价值(Franchise Value)
寻找拥有高人一等的上市公司,其一般具有以下一种或多种特征:产品定价
能力、创新能力、资金需求、品牌品牌、健全的销售网络及售后服务、规模经济等,
在经济周期中,能保持持续性的成长,经济增速时能领先,慢速时,高于市场平
均水平的盈利能力,进而创造高价值。达成长期资本增值。
(2)估值水平(Valuation)
重点考察拟投资上市公司的成长性,用衡量其成长型上市公司估值水平的主
要指标为PEG,即市盈率乘以盈利增长率。为了使投资者能够达到长期获利目标,
我们在选股时将谨慎地买入定价与其预期增长速度相匹配的股票。
(3)管理能力(Management)
① 注重公司治理、管理层的稳定性以及管理团队子的构成、学历、经验等,了解其
管理能力以及是否诚信。
(4)自由现金流量与分红政策(Cash Generation Capability)
注重企业创造现金流的能力以及稳定透明的分红派息政策。
2.3、行业配置策略
本基金在考察个股的基础上,对投资组合进行适度均衡的行业配置。本基金
将针对宏观经济发展状况及趋势、行业周期性及景气度、行业相对估值水平等方
面进行研究,判断各个行业的相对投资价值。在此基础上,参考整体市场的行业分
布比例,确定动态调整各个行业的配置比例。
3、债券投资策略
债券投资在保证资产流动性的基础上,采取利率预期策略,信用策略和时机策
略相结合的策略进行投资,力求在控制各类风险的基础上获取超额收益。
3.1 自上而下资产配置
首先对宏观经济、货币政策、流动性状况以及发行人信用质量状况的研究,结合
宏观经济状况、预期利率变化趋势、市场预期变化、资金流动情况的研究,结合
宏观经济状况、预期利率变化趋势、市场预期变化、确定组合久期,进而根据
各类属资产的预期收益率,结合类属配置模型确定类别资产配置。
3.2 自下而上券选择
通过预测收益率曲线变动的幅度和形状,对比不同信用等级,在不同市场交易
债券的到期收益率,综合考虑流动性、票息、税收、可否回购等其它定价价值的
因素,发现市场中个券的相对失衡状况。
a、在类似信用评级和期限的债券中到期收益率较高的债券;b、有较好流动
性的债券;c、存在信用溢价优势的债券;d、较高债性或期权价值的可转债债券;e、收
益率水平合理的新券或者市场尚未充分定价的创新品种。

(1)利率预期策略
基金管理人密切跟踪最新发布的宏观经济数据和金融运行数据,分析宏观经济
运行中的积极因素,预测财政政策、货币政策等政府宏观经济政策取向,分析金
融市场资金供求状况变化趋势,在此基础上预测市场利率水平变动趋势,以及收
益金融资产变化趋势。在预期市场利率水平上升时,降低组合的久期;预期市场利
率将下降时,提高组合的久期。并根据收益率曲线变化情况进行相应的债券组合
策略如子弹型组合、哑铃型组合或者阶梯型组合等。
(2)信用策略
基金管理人密切跟踪国债、金融债、企业(公)债等不同债券品种的利率差水
平,结合各类券种所处状况、流动性状况以及发行人信用质量状况的分析,评定
不同债券品种的相对投资价值,确定重点投资方向在不同债券类之间的配置比例。
①个券选择层面,基金管理人对所有投资的信用品种进行详细的财务分析和信
誉分析。财务分析方面,以企业财务报表为依据,对企业规模、资产负债情况、借
债能力和盈利能力四方进行评分,非财务分析方面(包括管理能力、市场地位和发
展前景等指标)则主要通过实地调研和电话会议的形式实施。通过打分来评判该
企业是低风险、高风险还是相对中风险,重点投资于低风险的企业债券;对于
高风险企业,有相应的投资限制,不投资于绝对高风险的债券。
(3)时机策略
①骑乘策略。当收益率曲线比较陡峭时,即相邻期限利差较大时,可以买入
期限位于收益率曲线陡峭处的债券,也即收益率水平处于相对高位的债券,随着
期限的延长,债券的剩余期限将会缩短,从而使得债券的收益率水平高于当前收
购期初的收益率,通过债券收益率的下降,进而获得资本利得收益。
②息差策略。利用回购利率低于债券收益率的情形,通过正回购将所获得资金
投资于债券以获取超额收益。
③利差策略。对两个期限相近的债券的利差进行分析,从而对利率水平的未来
走势做出判断,从而进行相应的债券置换。当预期利率水平上升时,可以买入收
率高的债券同时卖出收益率低的债券,通过两债券利差的缩小获得投资收益;当
预期利率水平扩大时,可以买入收益率低的债券同时卖出收益率高的债券,通过两
债券利差的扩大获得投资收益。
(4)资产支持证券投资策略
基金管理人通过对宏观经济、微观经济、资产池结构以及资产池资产所在行业
景气度变化等指标进行分析,预测资产池未来现金流变化,并通过研究标的证券发
条款,预测提前偿还率变化对标的证券的久期与收益率的影响。同时,管理人将
密切关注流动性对标的证券收益率的影响,综合运用久期管理、收益率曲线、个
券选择以及把握市场交易机会等积极策略,在严格控制风险的情况下,结合信用
研究和流动性管理,选择风险调整后收益高的品种进行投资,以期获得长期稳定
收益。
(5)可转债投资策略
①相对价值分析 基金管理人根据定期公布的宏观和金融数据以及对宏观经
济、股市政策、市场趋势的综合分析,判断下一阶段的市场走势,分析可转债股
性和债性的相对价值。通过对可转债溢价率(Delta系数)的度量,筛选出债性较
强或股性较强的品种作为下一阶段的投资重点。
② 基本面分析 基金管理人根据宏观经济、外部政策、运用长期成长度研究数
据库(SRD)对可转债标的公司进行全方位、多角度的分析,重点选择行业景气
度较高、公司基本面素质优良的标的公司。
③ 估值分析 在基本面分析的基础上,运用PE、PB、PCF、EV/EBITDA、PEG
等相对估值指标以及DCP、DDM等绝对估值方法对标的公司的股价进行评价。
(10) 上海华夏财富投资管理有限公司
注册地址:上海市虹口区东大名路687号1幢2楼268室
办公地址:北京市西城区金融大街33号通泰大厦B座8层
法定代表人:李一梅
联系人:邓洁
电话:010-89066622
传真:010-89066214
客户服务电话:400-817-5666
网站:www.amcfund.com
(11)上海云湾投资管理有限公司
注册地址:中国(上海)自由贸易试验区新金桥路27号13号楼2层
办公地址:上海市浦东新区银康路308号陆家嘴世纪金融广场6楼602室
法定代表人:戴新晓
联系人:李秀芳
电话:021-68308888
传真:021-60638999
客户服务电话:400-820-1515
网站:www.zhengtuofund.com
(111)上海挖财金融信息服务有限公司
注册地址:中国(上海)自由贸易试验区杨高南路799号5楼01_02_03室
办公地址:中国(上海)自由贸易试验区杨高南路799号5楼01_02_03室
法定代表人:胡燕飞
联系人:文雪峰
电话:021-50810087
传真:021-58309278
客户服务电话:021-50810673
网站:http://www.wacaijin.com/
(112)深圳宋安惠财投资管理(香港)有限公司
注册地址:深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室
办公地址:北京市朝阳区东三环北路2号南银大厦2309
法定代表人:张秋林
联系人:张秋林
电话:010-64108876
传真:010-64108875
客户服务电话:
网站:http://www.shanhuifund.com.cn
(113)大沱河财富基金销售有限公司
注册地址:贵州省贵阳市南明区新华路114-113号富中国际广场1楼20层12号
办公地址:贵州省贵阳市南明区新华路114-113号富中国际广场1楼20层12号
法定代表人:王爽
联系人:方凯鑫
电话:0851-88405669
传真:0851-88405699
客户服务电话:0851-88225678
网站:www.atmfund.com
基金管理人根据《信托法》和基金合同等的规定,选择其他符合要求的机
构代理销售本基金,并及时履行公告义务。
(二) 登记机构
名 称:鹏顺长城基金管理有限公
住 所:深圳市福田区中心四路1号嘉里建设广场第一座21层
办公地址:深圳市福田区中心四路1号嘉里建设广场第一座21层
法定代表人:杨光裕
电 话:0755-82370388-1902
传 真:0755-22313125
联系人:曹冀
(三)出具法律意见书的律师事务所
名 称:上海源利律师事务所
住 所:上海市银城中路68号时代金融中心19楼
办公地址:上海市银城中路68号时代金融中心19楼
负 责 人:俞卫锋
电 话:021-31358666
传 真:021-31358600
经办律师:黎明、孙睿
联系人:孙睿
(四)审计基金资产的会计师事务所
名 称:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)
办公地址:北京朝阳区东三环北路38号安永华明1号东方广场永安大厦17层01-12室
执行事务合伙人:毛贻圣
电 话:010-58153000
传 真:010-85188298
经办注册会计师:王华、周洁君
联系人:昌华
四、基金的名称
鹏顺长城优质成长股票型证券投资基金
五、基金的类型
股票型开放式
六、基金的投资目标
本基金基于企业内在价值进行投资,通过对企业的基本面、经营状况和行业发展
趋势进行深入研究,选择质地优良、未来预期成长性良好的公司进行投资,在
有效控制风险的基础上实现基金资产的长期稳定增值。
七、基金的投资方向
本基金投资范围包括国内依法发行上市的股票(包含中小板、创业板及其他经
中国证监会核准上市的新股),债券(包括中小企业私募债券)、货币市场工具、权
证、资产支持证券、股指期货及法律法规和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。如法律法规或监管机构以后允许基金投资的
其它品种,本基金管理人将在履行适当程序后,可以将该纳入投资范围。
本基金投资于股票资产占基金资产净值的90%-95%投资于股票资产,其中投资
于质地优秀、未来预期成长性良好的上市公司股票不低于基金资产净值的30%。权益投资资产净值不
超过基金资产净值的2%,每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保
证金后,本基金净值的现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净
值的5%。
八、基金参与股指期货交易,应符合法律法规规定和基金合同约定的投资限制
并遵守相关期货交易所的业务规则。
九、基金的投资策略
1、资产配置
本基金依据定期公布的宏观和金融数据以及投资部门对于宏观经济、股市政
策、市场趋势的综合分析,运用宏观经济模型(MEM)做出对于宏观经济的评价,
经济周期、投资情绪、投资标的资产配置建议,做出投资决策,并定期或不定期形
成资产配置方案。
2、股票投资策略
本基金股票投资主要遵循“自下而上”的个股投资策略,利用基金管理人股票
研究数据库(SRD)对企业内在价值进行深入细致的分析,并进一步挖掘出质地优
秀、未来预期成长性良好的上市公司股票进行投资。
2.1、优质成长分析
本基金认为“优质成长”的企业,是具备内生性增长,并可持续发展的企业,
其具有良好的治理结构以及核心竞争力,能真正创造价值。伴随中国经济的增
长,该类企业具有持续增长潜力。
2.2、行业配置策略
本基金在行业配置的基础上,通过对上市公司基本面的深入研究,重点
分析拟投资企业的成长性。通过对企业成长性指标、成长质量和相对估值进行评
估,以构建投资组合并对其进行动态调整。不同的成长型企业受不同的因素驱动,
因此我们采用不同的成长性指标体系,来判断和筛选不同成长类型的企业。
2.2.1.股票研究数据库(SRD)
首先利用鹏顺长城“股票研究数据库(SRD)”中的标准分析模板对上市公司
的基本面状况水平进行跟踪,制定投资策略买入名单。其中重点考察:
(1)业务价值(Franchise Value)
寻找拥有高人一等的上市公司,其一般具有以下一种或多种特征:产品定价
能力、创新能力、资金需求、品牌品牌、健全的销售网络及售后服务、规模经济等,
在经济周期中,能保持持续性的成长,经济增速时能领先,慢速时,高于市场平
均水平的盈利能力,进而创造高价值。达成长期资本增值。
(2)估值水平(Valuation)
重点考察拟投资上市公司的成长性,用衡量其成长型上市公司估值水平的主
要指标为PEG,即市盈率乘以盈利增长率。为了使投资者能够达到长期获利目标,
我们在选股时将谨慎地买入定价与其预期增长速度相匹配的股票。
(3)管理能力(Management)
① 注重公司治理、管理层的稳定性以及管理团队子的构成、学历、经验等,了解其
管理能力以及是否诚信。
(4)自由现金流量与分红政策(Cash Generation Capability)
注重企业创造现金流的能力以及稳定透明的分红派息政策。
2.3、行业配置策略
本基金在考察个股的基础上,对投资组合进行适度均衡的行业配置。本基金
将针对宏观经济发展状况及趋势、行业周期性及景气度、行业相对估值水平等方
面进行研究,判断各个行业的相对投资价值。在此基础上,参考整体市场的行业分
布比例,确定动态调整各个行业的配置比例。
3、债券投资策略
债券投资在保证资产流动性的基础上,采取利率预期策略,信用策略和时机策
略相结合的策略进行投资,力求在控制各类风险的基础上获取超额收益。
3.1 自上而下资产配置
首先对宏观经济、货币政策、流动性状况以及发行人信用质量状况的研究,结合
宏观经济状况、预期利率变化趋势、市场预期变化、资金流动情况的研究,结合
宏观经济状况、预期利率变化趋势、市场预期变化、确定组合久期,进而根据
各类属资产的预期收益率,结合类属配置模型确定类别资产配置。
3.2 自下而上券选择
通过预测收益率曲线变动的幅度和形状,对比不同信用等级,在不同市场交易
债券的到期收益率,综合考虑流动性、票息、税收、可否回购等其它定价价值的
因素,发现市场中个券的相对失衡状况。
a、在类似信用评级和期限的债券中到期收益率较高的债券;b、有较好流动
性的债券;c、存在信用溢价优势的债券;d、较高债性或期权价值的可转债债券;e、收
益率水平合理的新券或者市场尚未充分定价的创新品种。

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处于转股期的可转换债券。
11.5 报告期末前十名股票中存在受流通情况影响的明
本基金本报告期末前十名股票中不存在受流通情况影响的。
11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分无。
十二、基金的投资业绩
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,投资者在出
投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。基金业绩数据截至2017年6月30日。
1. 净值增长率与同期业绩比较基准收益比较表

阶段	净值增长 率①	净值增长 率标准差 ②	业绩比较 基准③	业绩比较基 准标准差 ④	①-③	②-④
2014年1月20日 至2014年12月31日	7.80%	1.22%	47.21%	1.00%	-39.41%	0.13%
2015年	16.61%	3.00%	6.63%	2.25%	48.38%	0.83%
2016年	-22.48%	1.09%	-0.94%	1.26%	-12.64%	0.73%
2017年1月1日- 2017年06月30日	3.25%	0.93%	9.60%	0.51%	-6.32%	0.42%
2017年1月1日- 2017年06月30日	33.03%	2.00%	16.10%	1.50%	-17.16%	0.88%

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
收益收益率变动的比较

注:本基金的投资组合比例为:本基金将基金资产的90%-95%投资于股票资
产,其中投资于国内股票、未到期固定收益类及可转债的上市公司股票不高于非现金基金
资产的20%。权证投资比例不超过基金资产净值的3%。每个交易日日终在扣除股
期债券合约需缴纳的保证金后,本基金保留的现金或到期日在一年以内的政府
债券不低于基金资产净值的5%。本基金的建仓期为自2014年1月20日至基金合同
生效日6个月。建仓期结束时,本基金投资组合均达到上述投资组合比例的要求。
十三、基金费用概览
(一)基金费用的种类
1.基金管理人的管理费;
2.基金托管人的托管费;
3.基金合同生效后与基金相关的信息披露费用;
4.基金合同生效后与基金相关的会计师费、律师费和诉讼费;
5.基金份额持有人大会费用;
6.基金的交易、期货交易费用;
7.基金的银行汇划费用;
8.证券账户开户费用和银行账户维护费;
9.按照国家有关规定和基金合同约定,可以在基金财产中列支的其他费用。
(二)基金费用计提方法、计提标准和支付方式
1.基金管理人的管理费
本基金的管理费按前一日基金资产净值的