

广发鑫裕靈活配置混合型证券投资基金更新的招募说明书摘要

基金管理人：广发基金管理有限公司
基金托管人：招商银行股份有限公司
时间：二〇一八年十月

设立日期：1987年4月8日
注册地址：深圳市深南大道7088号招商银行大厦
办公地址：深圳市深南大道7088号招商银行大厦
注册资本：252,202万元
法定代表人：李理虹
行长：廖正志
资产管理业务批准文号：证监基金字[2002]183号
电话：0755-83190084
传真：0755-83195201

资产管理部信息披露负责人：张燕
2、发展历程
招商银行成立于1987年4月8日，是我国第一家完全由企业法人持股的股份制商业银行，总行设在深圳。自成立以来，招商银行先后进行了三次增资扩股，并于2002年3月成功地发行了15亿A股，4月9日在上交所挂牌（股票代码：600036），是国内第一家采用国际会计标准上市的公司。2006年9月又成功发行了22亿H股，9月22日在香港联交所挂牌交易（股票代码：3968），10月5日行使H股超额配售，共发行了24.2亿股。截至2018年3月31日，本集团总资产62,522.38亿元人民币，高级法下资本充足率15.61%，权重法下资本充足率12.79%。

2002年8月，招商银行成立基金托管部；2005年8月，经报中国证监会同意，更名为资产托管部，下设业务管理室、产品管理室、业务运营室、稽核监察室、基金外包业务室5个职能处室，现有员工81人。2002年11月，经中国人民银行和中国证监会批准获得证券投资基金托管业务资格，成为国内第一家获得该项业务资格上市银行；2003年4月，正式办理基金托管业务，合格境外机构投资者托管（OFII）、合格境内机构投资者托管（ODII）、全国社保基金托管、保险资金托管、企业年金基金托管等业务资格。

招商银行确立“因势而变、先声夺人”的托管理念和“财富所托、信守承诺”的托管核心价值观，独创“6S托管银行”品牌体系，以“保护您的业务、保护您的财富”为历史使命，不断创新托管系统、服务和产品：在业内率先推出“网上托管银行系统”、“托管业务综合系统和“6+1”托管服务标准，首次发布私募基金绩效评价分析报告，开办国内首个托管银行网站，成功托管国内首家货币市场基金创新奖T+1赎回、第一只FOF、第一只信托投资计划、第一只股权私募基金，第一家托管货币市场基金创新奖T+1赎回、第一只境外银行ODII基金、第一只红利ETF基金、第一只“1+N”基金专户理财、第一家大小非解禁基金、第一单TOT保管，实现从单一托管服务向全方位服务业务机构的转变，得到了同业认可。

招商银行资产托管业务持续稳健发展，社会影响力不断提升，四度蝉联《财资》“中国最佳托管银行奖”。2016年6月招商银行荣获《财资》“中国最佳托管银行奖”，成为中国唯一获奖国际托管银行；“托管通”获得国际《贝壳奖》2016年中国金融创新“十佳金融创新奖”；7月荣获2016年中国资产管理《金贝奖》“最佳托管银行奖”；2017年6月再度荣获《财资》“中国最佳托管银行奖”，“全能国际托管银行2.0”荣获《银行家》2017中国金融创新“十佳金融创新奖”；8月荣膺国际财经权威媒体《亚洲银行家》“中国年度托管银行奖”，2018年1月获得中国联合登记结算有限责任公司“2017年度优秀资产托管机构”奖项，同时招商银行“托管大数据平台风险管理系统”荣获2016-2017年度银监会系统“金点子”方案一等奖，以及中央金融团企互金、全国金融共青团第二届“双提升”金点子方案二等奖；3月招商银行荣获公募基金2016“最佳基金托管银行奖”。

二、主要人员情况
李健任先生，本行董事长，非执行董事，2014年7月起担任本行董事、董事长。英国东伦敦大学工商管理硕士、吉林大学经济管理专业硕士，高级经济师，招商局集团有限公司董事长，兼任招商局国际有限公司董事长兼主席、招商局能源运输股份有限公司董事长、中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司董事长、招商局华建公路投资有限公司董事长和招商局资本投资有限责任公司董事长。曾任中国远洋运输（集团）总公司总裁助理、总经济师、副总裁，招商局集团有限公司董事、总裁。

田惠宇先生，本行行长，执行董事，2013年5月起担任本行行长、本行执行董事。美国哥伦比亚大学公共管理硕士学位，高级经济师。曾于2007年4月至2013年5月历任上海银行副行长、中国建设银行上海市分行高级副行长、深圳分行行长、中国建设银行零售业务总监兼北京市分行行长。

王良先生，本行副行长，货币银行学硕士，高级经济师。1991年至1995年，在中国科技国际信托投资公司工作；1995年6月至2001年10月，历任招商银行北京分行行长助理、支行主任、支行行长助理、副行长、行长、北京分行风险控制部总经理，2001年10月至2006年3月，历任北京分行行长助理、副行长；2006年3月至2008年6月，任北京分行党委书记、副行长（主持工作）；2008年6月至2012年6月，任北京分行行长、党委书记；2012年6月至2013年11月，任招商银行总行行长助理兼北京分行行长、党委书记；2013年11月至2014年12月，任招商银行总行行长助理；2015年1月起担任本行副行长；2016年11月起兼任本行董事会秘书。

姜然女士，招商银行资产托管部总经理，大学本科毕业，具有基金托管人高级管理人员任职资格。先后任职于中国农业银行黑龙江分行，华商银行，中国农业银行深圳市分行，从事信贷管理、总行管理等工作。2002年9月加盟招商银行至今，历任招商银行总行资产托管部助理、高级经理、助理经理等职，是国内首家推出的网上托管银行的主要设计、开发者之一，具有20余年银行信贷及托管专业从业经验。在托管产品创新、服务流程优化、市场营销及客户关系管理等领域具有深入的研究和丰富的业务经验。

三、基金托管业务经营情况
截至2018年3月31日，招商银行股份有限公司累计托管364只开放式基金。

第三部分 相关服务机构

一、基金销售服务机构

1、直销机构
本公司通过广州、北京、上海设立的分公司及本公司网上交易系统为投资者办理本基金的开户、认购等业务：

(1) 广州分公司
地址：广州市海珠区琶洲大道东1号保利国际广场南塔10楼
直销电话：020-89890073
传真：020-89890069/020-89899070

(2) 北京分公司
地址：北京市西城区金融大街9号11层1101单元
（电梯楼层12层1201室）
电话：010-68081313

(3) 上海分公司
地址：上海市自由贸易试验区陆家嘴东路166号906-10室
电话：021-68885310
传真：021-68885200

投资者可通过本公司网上交易系统办理本基金的开户、认购等业务，具体交易细则请参阅本公司网站公告。

本公司网上交易系统网址：www.gtfunds.com.cn
客服电话：95105828（免长话费）或020-83968999
客服热线：020-34281106

(5) 投资者也可通过本公司客户服务电话进行本基金业务相关信息的查询和投诉等。

2、其他销售机构
本基金发售期间，所有新增销售机构或销售机构新增基金销售网点，则另行公告。基金管理人可根据有关法律、法规的要求，选择符合要求的机构代理销售本基金，并及时公告。

二、注册登记人
名称：广发基金管理有限公司

住所：广东省珠海市横琴新区宝华路6号105室-49848（集中办公区）

法定代表人：孙树明
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31-33楼
电话：020-89188970
联系人：李尔华

三、出具法律意见书的律师事务所
名称：广东广信君达律师事务所
住所：广州市天河区珠江新城珠江东路6号广州周大福金融中心29层、10层
负责人：王晓华
电话：020-37131333
传真：020-37181388
经办律师：王晔华

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：北京东城区东长安街1号东方广场安永毕马威17层01-12室
法人代表：葛兆齐
联系人：赵巍
电话：020-28812888
传真：020-28812618
经办注册会计师：赵巍、李明明

第四部分 基金名称

广发鑫裕灵活配置混合型证券投资基金

第五部分 基金类型

混合型证券投资基金

第六部分 基金的投资目标

本基金在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，通过对不同资产类别的优化配置，充分挖掘市场潜在的投资机会，力求实现基金资产的长期稳健增值。

第七部分 基金的投资方向

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票（包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市股票）、权证、股指期货等权益类金融工具，债券等固定收益类金融工具（包括国内依法发行上市的公司债、央行票据、地方政府债、金融债、企业债、公司债、可转债、可转换债券、分离交易可转债、可交换债券、中小企业私募债、中期票据、短期融资券、超短期融资券、资产支持证券、债券回购、银行存款、现金等）、国债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相关规定）。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人可在履行适当程序后，将其纳入投资范围。

本基金为混合型基金，基金的投资组合比例为：股票等权益类资产占基金资产的比例为0-95%，每个交易日日终在扣除国债期货和股指期货合约需缴纳的保证金后，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%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种或对投资比例要求有变更的，基金管理人可在履行适当程序后，做出相应调整。

第八部分 基金的投资策略

（一）大类资产配置
本基金在研究宏观经济基本面、政策面和资金面等多种因素的基础上，判断宏观经济运行所处的经济周期及趋势，分析不同政策对各类资产的市场影响，评估股票、债券及货币市场工具等大类资产的估值水平和投资价值，根据大类资产的风险收益特征进行灵活配置，确定各资产的资产配置比例，并适时进行调整。

（二）债券投资策略
1、利率预测及久期配置策略
本基金通过对GDP、CPI、国际收支等国民经济运行指标进行深入的研究，分析宏观经济运行所处的可能情景，并在此基础上判断包括财政政策、货币政策在内的宏观经济政策取向，对市场利率水平和通胀走势未来的变化趋势做出预期和判断，确定在利率、通胀预期、流动性、中期票据、短期融资券、超短期融资券、资产支持证券、债券回购、银行存款、现金等）。

（1）久期配置策略
债券类资产配置的关键是对未来利率水平的预期。通过对利率的科学预测和对债券投资组合久期的正确匹配，可以提高投资收益。

本基金将根据对未来市场利率走向的预测，动态调整组合的久期。在预期利率处于上升通道时，适当降低组合久期，以规避债券市场利率下跌的风险；在预期利率处于下降通道时，适当提高组合久期，以分享债券市场上部的收益。

（2）收益率曲线配置策略
收益率曲线配置策略是根据对收益率曲线形状变动的预期，建立或改变组合期限结构，灵活运用收益率曲线配置策略，必须先预期收益率曲线变动的方向，然后在确定本基金投资组合目标久期的基础上，结合对收益率曲线变动的预期，根据收益率曲线形状变动的情景分析，选择合理的策略构建合理的期限结构，并动态调整。

（三）股票投资策略
股票策略是一种基于基本面分析对债券组合进行适时调整的股票投资管理策略。该策略是指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，也即收益率水平相对较高的债券，随着持有期限的延长，债券的剩余期限将会缩短，此时债券的收益率水平将会较投资期初有所下降，通过债券收益率的下降来

获得资本利得收益。

2、资产配置策略

类属配置主要包括资产类别选择、各类资产的适当组合以及对资产组合的管理。本基金通过情景分析和历史预测相结合的方法，“自下而上”在债券一级市场和二级市场、银行间市场和交易所市场，银行存款、信用债、政府债券等资产类别之间进行类属配置，进而确定具有最优风险收益特征的资产组合。

本基金存在信用水平较高时较多的配置信用债券，在信用利差水平较低时较多的配置国债、央行票据等利率债品种。

3、信用债投资策略

信用债市场整体的信用利差水平和信用债发行主体自身信用状况的变化都会对信用债个券的利率水平产生重要影响，因此，一方面，本基金将从经济周期、国家政策、行业景气度和债券市场的供求状况等多个方面考量信用债的整体变化趋势；另一方面，本基金还将以内外部信用评级为、外部信用评级为基准，结合内外部结合的信用研究和评级制度，研究债券发行主体企业的基本面，以确定发债主体的信用状况。本基金的信用债投资策略主要包括信用利差曲线配置和信用债精选两个方面。

（1）信用利差曲线配置
经济周期的变化对信用利差曲线的变化影响很大。在经济上行阶段，企业盈利状况持续向好，经营现金流改善，则信用利差可能收窄；而当经济步入下行阶段时，企业的盈利状况减弱，信用利差可能会随之扩大。国家政策也会对信用利差造成很大的影响，例如政策放宽企业发行信用债的审核条件，则将扩大发行主体的规模，进而扩大市场的供给，信用利差有可能扩大。行业景气度的好转往往会推动行业内发债企业的经营状况改善，盈利能力增强，从而可能使得信用利差相应收窄，而行业景气度下行则可能会使信用利差相应扩大。债券市场供求、信用评级市场和信用债品种的流动性等因素的变化也会在较大程度上影响信用利差曲线的走势，比如，信用债发行的整体提高，相对于资金成本的优势减弱，则信用利差上行可能会减少，这会影响信用债市场的供求关系，进而对信用利差曲线的变化趋势产生影响。

信用利差曲线的走势能够直接影响相应债券品种的信用风险。因此，我们将基于信用利差曲线的变化对信用债进行相应的信用券配置策略。首先，本基金管理人内部的信用评级研究团队将对宏观经济周期、国家政策、行业景气度、信用评级市场供求、信用债市场结构、信用评级市场信用债发行主体及信用评级机构变化对信用利差曲线的影响；然后，本基金将参考外部信用评级、专业信用评级机构的研究成果，预判信用利差曲线走势及分行业走势；最后，在此基础上，本基金确定信用债总体的配置比例及其分行业投资比例。

（2）信用债精选策略
本基金将借助本基金管理人内部的研究人员及研究团队的专业研究能力，并综合参考外部权威、专业研究机构的研究成果，对发债主体企业进行深入的基本面分析，并结合债券的发行条款，确定信用债品种的实际情况与信用风险状况及其信用利差水平，挖掘并投资于信用风险相对较低、信用利差相对较大的优质品种。

发债主体的信用基本面分析是信用债投资的基础性工作。具体的分析内容和指标包括但不限于国民经济运行的周期阶段、行业发展主体企业进行深入的基本面分析，并结合债券的发行条款、企业市场地位、财务状况、管理水平及其业务水平等。

在内部信用评级结果的基础上，综合分析个券的到期收益率、交易量、票息率、信用等级、信用利差水平、税赋特点等因素，对个券进行内在价值的评估，精选估值合理或者相对估值较低、到期收益率较高、票息率较高的债券。

4、可转债投资策略

可转债兼具权益类证券与固定收益类证券的特性，本基金一方面将对发债主体的信用基本面进行深入挖掘以明确可转债的债底保护，防范信用风险，另一方面，还会进一步分析公司的盈利和成长能力以确定可转债中长期的上涨空间。本基金将借鉴信用债的基本面研究方法，精选基本面稳健、信用违约风险小、可转债投资价值高、发行行业发展状况良好、行业景气度高、公司市值偏低、竞争优势明显、财务稳健性、盈利能力、治理结构等方面进行考察，选择具有优势的品种进行投资。

5、中小企业私募债券投资策略
中小企业私募债券的投资综合考虑安全性、收益性和流动性等方面特征进行全方位的研究和评估，对个券发行主体的性质、行业、经营情况、以及债券的增信措施等进行全面分析，选择具有优势的品种进行投资，并通过久期管理和调整，适度分散投资来管理组合的风险。

6、资产支持证券投资策略
资产支持证券主要包括资产抵押贷款支持证券（ABS）、住房抵押贷款支持证券（MBS）等证券品种。本基金重点对市场利率、利率预期、支持资产的结构及质量、提前还款率、风险补偿机制和市场流动性等因素影响资产支持证券价值的因素进行分析，并借助蒙特卡洛方法等数量化定价模型，评估资产支持证券的相对投资价值并做出相应的投资决策。

（三）股票投资策略
在严格控制风险、保持资产流动性的前提下，本基金将适度参与股票、权证等权益类资产的投资，以增加组合收益。

本基金采用“自下而上”的分析框架，采用定性分析和定量分析相结合的方法精选具有持续竞争优势和增长潜力、估值合理的上市公司股票进行投资，以此构建股票组合。

（1）定性分析
从持续成长性、市场前景以及公司治理结构等方面对上市公司进行进一步的精选。

①具有持续成长能力的上市公司。
②在市场前景方面，需要考量的因素包括市场的广度、深度、政策支持的程度以及上市公司利用科技和创新力取得竞争优势、开拓市场、进而创造利润增长的能力。

③公司治理结构优秀对包括公司治理战略、创新能力、盈利能力乃至估值水平都有至关重要的影响。本基金将从事对公司管理层评价、战略定位和管理制度体系等方面对公司治理结构进行评价。

（2）定量分析
在定性分析的基础上，本基金将主要通过财务比率分析与估值分析方法进行个股的定量分析。财务分析方面，本基金采用主营业务收入增长率、主营业务利润率、净资产回报率（ROE）以及经营现金流净额、资产负债率等上市公司投资价值的关键财务指标。估值分析方面，本基金将采用（P/E）、P/B、P/C等估值分析的主要指标来考察上市公司投资价值。一般而言，（P/E）、P/B、P/C值越低，股价投资价值的可能性越大。

（四）金融衍生品投资策略
1、股指期货投资策略
本基金股指期货投资将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，选择流动性好、交易活跃的合同合约，并根据对证券市场和期货市场运行趋势的判断，以及对股指期货合约的估值定价，与股票现货资产进行匹配，实现多头或空头的套期保值操作，由此获得股票组合产生的超额收益。本基金在运用股指期货时，将充分考虑股指期货的流动性及风险收益特征，对冲系统性风险以及特殊情况下的流动性风险，以改善投资组合的风险收益特征。

2、权证投资策略
权证为一种基金辅助性投资工具，投资原则为有利于加强基金风险控制，有利于基金资产增值。在进行权证投资时，基金管理人将通过对其标的证券基本面的研究，并结合权证定价模型寻求其合理估值水平，根据权证的高杠杆性、有限损失性、灵活性等特性，通过限量投资、趋势投资、优化组合、获利等投资策略进行权证投资。基金管理人将充分考虑权证资产的流动性、流动性及风险性特征，通过资产配置、品种与类属选择，谨慎进行投资，追求较稳定的当期收益。

3、国债期货投资策略
国债期货作为利率衍生品的一种，有助于管理债券组合的久期、流动性和风险水平。管理人将按照相关法律法规的规定，结合对宏观经济形势和政策趋势的判断，对债券市场进行定性和定量分析。构建量化分析体系，对国债期货和现货债券、国债期货的流动性、波动水平、套期保值的有效性等特征进行跟踪监控，在最大限度保证基金资产安全的基础上，力求实现基金资产的长期稳定增值。国债期货相关投资遵循法律法规及中国证监会的规定。

第九部分 基金业绩比较基准

本基金业绩比较基准：30%×沪深300指数收益率+70%×中证全债指数收益率。

采用该比较基准主要基于如下考虑：

1、作为资产配置数据提供商提供的指数，中证指数公司提供的中证系列指数体系具有一定的优势和影响力；

2、在中证全债指数中，沪深300指数的市场代表性比较强，适合作为本基金股票投资的比较基准；而中证全债指数能够较好的反映债券市场的整体状况，适合作为本基金债券投资的比较基准。

如果今后法律法规发生变化，或者有更权威、更能为市场普遍接受的业绩比较基准推出，或者是市场上出现更加适合用于本基金业绩比较基准的指数时，本基金可以在与基金托管人协商一致后，经中国证监会备案后变更业绩比较基准并及时公告。

第十部分 基金的风险收益特征

本基金属混合型基金，其预期收益及风险水平高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金，属于中高风险收益风险特征的基金。

第十一部分 基金的投资组合报告

广发基金管理有限公司董事会及董事、监事、高级管理人员不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对本报告内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2018年10月12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2018年6月30日，有关财务数据未经审计。

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	59,256,983.12	11.74
1.1	其中：股票	59,256,983.12	11.74
2	固定收益投资	384,442,504.80	76.16
2.1	其中：债券	384,442,504.80	76.16
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	61,000,491.50	12.07
6	其他资产	283,000.00	0.06
7	其中：应收国债和回购待支付合计	23,206,124.41	4.60
7.1	其中：应收国债	7,241,983.67	1.43
8	合计	506,187,099.40	100.00

2、报告期末按行业分类的股票投资组合

(1) 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	43,112,166.28	8.70
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,438,000.00	0.48
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	9,166,796.70	1.86
G	交通运输、仓储和邮政业	3,000,400.00	0.60
H	住宿和餐饮业	-	-
I	金融业	4,274,370.00	0.86
J	房地产业	-	-
K	租赁和商务服务业	-	-
L	科学研究和技术服务业	-	-
M	软件和信息技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	81,226.14	0.02
O	国防军工、体育和娱乐业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生健康业	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
合计		59,256,983.12	11.74

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	30,006,000.00	5.95
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
3.1	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	25,640,000.00	5.08
5	企业短期融资券	100,756,000.00	19.97
6	中期票据	79,756,000.00	15.81
7	可转债	16,440,000.00	3.26
8	资产支持证券	97,126,000.00	19.39
9	其他	-	-
10	合计	384,442,504.80	76.26

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(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	111817005	洪先大银行CD096	500,000	48,500,000.00	9.70
2	111811070	洪先大银行CD070	500,000	48,500,000.00	9.69
3	041710717	17国债逆回购001	400,000	40,326,000.00	7.99
4	041800002	18国债逆回购001	300,000	30,180,000.00	6.04
5	01971	17国债17	300,000	30,006,000.00	5.95

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
本基金本报告期末未持有贵金属。

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
(1) 本基金本报告期末未持有股指期货。
(2) 本基金本报告期末未进行股指期货交易。

10、报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
(1) 本基金本报告期末未持有国债期货。
(2) 本基金本报告期末未进行国债期货交易。

11、投资组合报告附注
(1) 本基金投资的前十名证券的发行主体在本报告期内没有出现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、处罚的情形。
(2) 报告期内本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。
(3) 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	29,743.61
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	-
4	应收股利	-
5	其他应收款	7,212,238.06
6	其他流动资产	-
7	预付款项	-
8	存货	-
9	合计	7,241,983.67

(4) 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	128227	崇达转债	1,148,000.00	0.23
2	120001	16国债16	139,468.80	0.03

(5) 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	期末受限公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	002660	康新赛	7,101,800.00	1.41	重大资产重组

第十二部分 基金的业绩

本基金管理人依照恪尽职守、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，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，投资人在做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2018年6