（上接B085版）

电话:010-59287984
传真:010-59287825
客服电话:400-111-0889
(86) 中经北证（北京）资产管理有限公司
注册地址:北京市西城区车公庄大街4号
办公地址:北京市西城区车公庄大街4号
法定代表人:徐福星
联系人:徐娜
电话:010-68292940
传真:010-68292941
客服电话:400-600-0030
网址:www.bzfunds.com
(87) 凤凰金信（银川）投资管理有限公司
注册地址:宁夏银川市金凤区阅海湾中央商务区万寿路142号1402
办公地址:北京市朝阳区紫月路18号院18号楼
法定代表人:程刚
联系人:张旭
电话:010-58160168
客服电话:400-810-5919
网址:www.fengfd.com
(88) 上海联泰资产管理有限公司
注册地址:中国（上海）自由贸易试验区富特北路277号3层310室
办公地址:上海市长宁区金钟路658弄2号楼B座6楼
法定代表人:燕斌
联系人:陈东
电话:021-52822063-8301
传真:021-62990063
客服电话:4000-466-788
网址:www.66zichan.com
(89) 泰诚财富基金销售（大连）有限公司
注册地址:辽宁省大连市沙河口区星海中龙园3号
办公地址:辽宁省大连市沙河口区星海中龙园3号
法定代表人:林卓
联系人:张晓辉
网址: www.taichengcaifu.com
客服电话:400-6411-999
(90) 上海汇付金融服务有限公司
注册地址:上海市黄浦区中山南路100号19层
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:冯修敏联系人:周丹
电话:021-33323999
传真:021-33323830
客服电话:400-820-2819
网址:www.fund.bundtrade.com
(91) 北京微动利投资管理有限公司
注册地址:北京市石景山区古城西路113号景山财富中心金融商业楼341室
办公地址:北京市石景山区古城西路113 号景山财富中心金融商业楼341室
法定代表人:梁洪军
联系人:季长军
电话:010-52609656
传真:010-51957430
网址:http://www.buyforyou.com.cn/
客服电话:400-819-6665
(92) 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6153室（上海泰和经济发展区）
办公地址: 上海市杨浦区昆明路518号A1002室
法定代表人:王翔
联系人: 蓝杰
电话: 021-65370077
传真: 021-55085991
客户服务电话: 021-65370077
网址: www.jiyufund.com.cn
(93) 深圳前海京西票号基金销售有限公司
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:深圳市罗湖区和平路鸿隆世纪广场B座211室
法定代表人:吴永宏
联系人:盖润英
电话:0755-66607751
网址:http://a24111747.atobo.com.cn
(94) 上海中正达广投资管理有限公司
注册地址:上海市徐汇区龙腾大道2815号302室
办公地址:上海市徐汇区龙腾大道2815号302室
法定代表人:黄欣
联系人:戴珉微
电话:021-33768132
客服电话:400-6767-523
网址:www.zzwealth.cn
(95) 深圳富济财富管理有限公司
注册地址:深圳市前海深港合作区前湾路1号A栋201室
办公地址:深圳市南山区高新南七道惠恒集团二期418室
法定代表人:齐小贺
联系人:刘昊
电话:0755-83999907
传真: 0755-83999926
客服电话:0755-83999907
网址:www.jinqianwo.cn
(96) 武汉市伯嘉基金销售有限公司
注册地址:湖北省武汉市江汉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
办公地址:湖北省武汉市江汉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:孔繁
电话:027-87006009
网址: http://www.buyfunds.cn
客服电话:400-027-9899
(97) 上海陆金所基金销售有限公司
注册地址:上海市浦东新区陆家嘴环路1333号14楼09单元
办公地址:上海市浦东新区陆家嘴环路1333号14楼
法定代表人:郭坚
联系人:宁博宇
电话:021-20665952
传真:021-22066653
客服电话:4008219031
网址:www.lufunds.com
(98) 大泰金石投资管理有限公司
注册地址:南京市建邺市江东中路359号
办公地址:上海市长宁区虹桥路1386号文广大厦15楼
法定代表人:袁顺明
联系人:何庭宇
电话:13917225742
传真:021-22268089
客服电话:021-22267995/400-928-2266
网址:www.dtfunds.com
(99) 珠海盈米财富管理有限公司
注册地址:珠海市横琴新区宝华路6号
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
法定代表人:肖雯
联系人:吴煜浩
电话:020-89629021
传真:020-89629011
客服电话:020-89629066
网址:www.yingmi.cn
(100) 和耕传承基金销售有限公司
注册地址:郑州市郑东新区东风南路康宁街互联网金融大厦6层
办公地址:郑州市郑东新区东风南路康宁街互联网金融大厦6层
法定代表人:李淑慧
联系人:方良治
电话:0371-55213196
客服电话:400-055-5671
网址:http://www.hgccpb.com
(101) 奕丰金融服务（深圳）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:深圳市南山区海德三路海岸城大厦1115、1116及1307室
法定代表人:TAN YIK KUAN
联系人:项晶晶
电话:0755-8946 0500
传真:0755-2167 4453
客服电话:400-684-0500
网址:www.ifastps.com.cn
(102) 京东金融-北京肯特瑞财富投资管理有限公司
注册地址:北京市海淀区海淀东三街2号4层401-15
办公地址:北京市海淀区海淀东三街2号4层401-15
法定代表人:陈超
联系人:赵德赛
电话:4000888816
客服电话:95118
网址:http://fund.jd.com
(103) 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:中国（上海）自由贸易试验区新金桥路27号13号楼2层
法定代表人:戴新装
联系人:江辉
电话:021-20530224
传真:021-20538999
客服电话:400-820-1515
网址:www.zhengtongfunds.com
(104) 深圳市金斧子投资咨询有限公司
注册地址:深圳市南山区智慧广场第A栋11层1101-02
办公地址:深圳市南山区科苑路18号东方科技大厦18楼
法定代表人:陈姚坚
联系人:陈姿儒
网址:www.jfzinv.com
电话:4009500888
(105) 深圳市华融金融服务有限公司
注册地址:深圳市福田区福田街道滨河路5022号联合广场A座裙楼A302
办公地址:深圳福田区联合广场A座裙楼A302
法定代表人:喻天柱
联系人:万力
电话:0755-83190388
传真:0755-82945664
网址:www.hrjijin.com
客服电话:400-600-0583
(106) 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
办公地址:深圳市福田区深南大道6019号金润大厦23A
法人代表:高锋
联系人:廖苑兰
联系电话:0755-83655588
网址:www.keynesasset.com
客服电话:400-804-8688
(107) 北京懒猫金融信息服务有限公司
注册地址:北京市石景山区石景山路31号院盛景国际广场3号楼1119
办公地址:北京市朝阳区四惠东通惠河畔产业园区1111号
法定代表人:许现良
联系人:朱翔宇
联系电话:15921710500
网址:www.lanmao.com
客服电话:400-500-882
(108) 扬州国信嘉利投资理财有限公司
注册地址:广陵产业园创业路7号
办公地址:江苏省扬州市文昌西路56号公元国际320
法定代表人:王浩
网址:www.gxjlcn.com
客服电话:400-021-6088
(109) 深圳深圳盈信基金销售有限公司
注册地址:深圳市福田区莲花街道商报东路英龙商务大厦8楼A-1
办公地址: 辽宁省大连市中山区南山路155号南山1910小区A3-1
法定代表人: 苗宏升
网站: www.fundying.com
客服电话:4007-903-688
(110) 上海华夏财富投资管理有限公司
注册地址:北京市西城区金融街33号通泰大厦B座8层
办公地址: 北京市西城区金融街33号通泰大厦B座8层
法定代表人: 李一梅
网址: www.amcfortune.com
客服电话: 400-817-5666
(111) 中信期货有限公司
注册地址:深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座13层1301-1305室、14层
办公地址:深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座13层1301-1305室、14层
法定代表人:张皓
联系人:韩钰
电话:010-6083 3754
传真:010-5776 2999
客服电话:400-990-8826
网址:www.citicsf.com
（112）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层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层01、02、03室
法定代表人:胡燕亮
客服电话:021-50810687
公司官网:www.wacaijijin.com
(113) 上海万得基金销售有限公司
注册地址:中国（上海）自由贸易试验区福山路33号11楼B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
网址:www.520fund.com.cn
客服电话:400-821-0203
（114）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
办公地址:南京市玄武区苏宁大道1-5号
法定代表人:钱燕飞
联系人:赵邯
客服电话:95177
网址:www.snjijin.com
（115）北京蛋卷基金销售有限公司
注册地址:北京市朝阳区阜通东大街1号院6号楼2单元21层222507
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222507
法定代表人:钟斐斐
客服电话:400-061-8518
网址:https://danjuanapp.com
(116) 南京证券股份有限公司
注册地址:南京市玄武区大钟亭8号
办公地址:南京市江东中路389号
法定代表人:步国旬
联系人:王万君
电话:025-58519523
客服电话:95386
网址:www.njzq.cn
(117) 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（b）单元
法定代表人:俞洋
办公地址:上海市徐汇区宛平南路8号
联系人:杨莉娟
业务联系电话:021-54967552
传真电话:021-54967293
网站:www.cfsc.com.cn
客服电话:021-32109999;029-68918888;4001099918
(118) 华瑞保险销售有限公司
注册地址:上海市嘉定区南翔镇众仁路399号运通星财富广场1号楼B座13、14层
办公地址:上海市嘉定区南翔镇众仁路399号运通星财富广场1号楼B座13、14层
法定代表人:路昊
联系人:茆勇强
电话:021-61058785
(119) 中民财富基金销售（上海）有限公司
注册地址:上海市黄浦区中山南路100号19层
办公地址:上海市黄浦区中山南路100号17层05单元
法定代表人:弭洪军
联系人:黄鹏
电话:021-33355333
传真:021-63353736
客服电话:400-876-5716
网址:www.cmiwm.com
(120) 万和证券股份有限公司
注册地址:海口市南沙路49号通信广场2楼
办公地址:深圳市深南大道7028号时代科技大厦20层西
法定代表人:朱治理
联系人:郭东彤
电话:0755-82830333-115
网址:www.wanhesec.com
（121）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2-45室
办公地址:北京市宣武门外大街甲1号新华社三工作区5F
法定代表人:钱昊旻
联系人:徐英
电话:010-59336539
传真:010-59336500
客服电话:4008909998
网址:www.jnlc.com
(122) 世纪证券有限责任公司
注册地址:深圳市福田区深南大道招商银行大厦40/42层
办公地址:深圳市福田区深南大道招商银行大厦40/42层
邮政编码:518000
法定代表人:姜昧军
联系人:王斐
客服电话:4008-323-000
网址:www.csco.com.cn
(123) 华安证券股份有限公司
注册地址:安徽省合肥市政务文化新区天鹅湖路198号
办公地址:安徽省合肥市政务文化新区天鹅湖路198号
邮政编码:230081
法定代表人:李工
联系人:范超
客服电话:95318
网址:www.hazq.com
(124) 海银基金销售有限公司
注册地址:中国（上海）自由贸易试验区银城中路8号402室
办公地址:中国（上海）自由贸易试验区银城中路8号402室
法定代表人:刘惠
联系人:毛林
客服电话:400-808-1016
网址:www.fundhaiyin.com
(125) 民商基金销售(上海)有限公司
注册地址:上海黄浦区北京东路666号H区（东座）6楼A31室
办公地址:上海市浦东新区张杨路707号生命人寿大厦32楼
联系人:杨一新
电话:021-50206003
传真:021-50206001
客服电话:021-50206003
公司网站 http://www.msftec.com
（二）基金注册登记机构
名称:平安大华基金管理有限公司
注册地址:深圳市福田区福田街道益田路5033号平安金融中心34层
办公地址:深圳市福田区福田街道益田路5033号平安金融中心34层
法定代表人:罗春风
电话:0755-22624581
传真:0755-23990088
联系人:张平
（三）律师事务所和经办律师
律师事务所:北京市京伦律师事务所
地址:北京市海淀区中关村南大街17号韦伯时代中心C座1910
负责人:曹斌（执业证号:11101200110651368）
电话:010-68938188
传真:010-88578761
经办律师:杨晓勇（执业证号:11101200210185600）
王月贤（执业证号:11101201011310452）
联系人: 杨晓勇（执业证号:11101200210185600）
（四）会计师事务所和经办注册会计师
会计师事务所:普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
住所:上海市黄浦区湖滨路202号领展企业广场2座普华永道中心11楼
办公地址:上海市黄浦区湖滨路202号领展企业广场2座普华永道中心11楼
法定代表人:李丹
联系电话:（021）2323 8888
传真电话:（021）2323 8800
经办注册会计师:曹翠丽、陈怡
联系人:陈怡

四、基金的名称

平安大华行业先锋混合型证券投资基金

五、基金的类型

混合型

六、基金的运作方式

契约型开放式

七、基金的投资

一、投资目标

深入研究中国宏观经济、证券市场发展过程中的结构性和趋势性规律，把握不同行业在此变化趋势中可行的投资机会，以超越业绩比较基准表现为首要投资目标，并以追求基金资产的长期稳健回报为最终投资目标。

二、投资范围

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（包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、债券、中期票据、货币市场工具、权证、资产支持证券、股指期货以及法律法规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。

基金的投资组合比例为:股票资产占基金资产的比例范围为60%-95%，除股票外的其他资产占基金资产的比例范围为5%-40%，其中权证投资比例不高于基金资产净值的3%，在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，基金保留的现金以及到期日在一年以内的政府债券的比例合计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。

三、投资理念

宏观经济周期和经济发展阶段中不同的驱动因素，为不同行业及其上市公司提供了阶段性的可测投资机会。本基金在构建行业轮动内在逻辑关系的基础上，有效结合宏观研究、行业研究、量化研究和个股研究成果，并转化为基金资产中长期的资本增值成果。同时，采用有效的风险控制措施增加投资组合收益的确定性。

四、投资策略

本基金通过深入研究中国宏观经济、证券市场发展过程中的结构性和趋势性规律，全面准确地判断大类资产风险程度和收益前景，把握不同行业在此变化趋势中可行的投资机会。同时，重点围绕有效结合宏观研究、行业研究、量化研究和个股研究成果，转化为基金资产中长期的资本增值成果，并采用有效的风险控制措施增加投资组合收益的确定性。

1、资产配置策略

在大类资产配置中，从全球、区域的宏观层面（经济增长、通货膨胀和利息的预期）出发，依据工业增加值与CPI的变动划分经济周期的不同阶段（复苏、扩张、滞涨、萧条）。同时，将行业非系统风险均值与其分布的GINI系数结合运用，全面准确地判断大类资产风险程度和收益前景，统筹考量短、中、长期资产配置比例。

资产配置决策机制如下图所示:

具体包括:宏观因素分析和量化模型分析。

1）宏观因素分析

宏观因素分析主要是基于对宏观经济周期判定、经济发展阶段驱动因素分析、通货膨胀及利率走势分析、证券市场盈利及估值因素分析和政府政策导向分析。采用定量和定性相结合的方法，对特征指标进行时间序列分析和横向比较分析，界定宏观经济所处经济周期和证券市场变动趋势，从而制定中、长期资产配置策略。

2）量化模型分析

行业轮动与宏观经济运行规律密不可分，将行业非系统风险均值与其分布的GINI系数结合运用，可以有效判断证券市场拐点出现的可能性，从而制定短期资产配置调整策略。

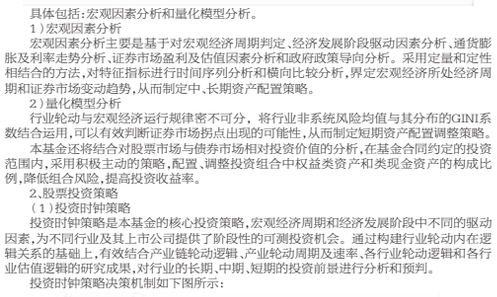
本基金还将结合对股票市场与债券市场相对投资价值的分析，在基金合同约定的投资范围内，采用积极主动的策略，配置、调整投资组合中权益类资产和类现金资产的构成比例，降低组合风险，提高投资收益率。

2、股票投资策略

（1）投资时钟策略

投资时钟策略是本基金的核心投资策略，宏观经济周期和经济发展阶段中不同的驱动因素，为不同行业及其上市公司提供了阶段性的可测投资机会。通过构建行业轮动内在逻辑关系的基础上，有效结合产业链轮动逻辑、产业轮动周期及速率、各行业轮动逻辑和各行业估值逻辑的研究成果，对行业的长期、中期、短期的投资前景进行分析和预判。

投资时钟策略决策机制如下图所示:



投资时钟策略在具体决策中通过策略分析组、行业研究组、金融工程组采用“时针、分针、秒针”方法对行业的长期、中期、短期的投资前景进行分析和预判，基金经理综合“时针、分针”结果决定行业配置格局和比例，并按照“秒针”提示进行主动调整。

1）投资时针

由投资研究部的策略分析组预判宏观经济周期阶段、演变趋势及其驱动因素;预判产业链投资前景及持续期间;给出产业链的“高配、平配、低配”的投资建议。

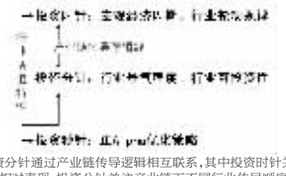
2）投资分针

由投资研究部的行业研究组基于行业基本面分析和数量化模型应用，预判各行业景气程度和可投资性，给出行业的“高配、平配、低配”的投资建议。

3）投资秒针

参考投资研究部的金融工程组所做出的行业短期动量（Momentum）分析，基金经理对行业配置比例进行微调。

投资时针、投资分针和投资秒针是构成投资时钟策略的组成部分，在研究分析和结果运用中三者是有机结合的整体。其内在逻辑关系如下图所示:



投资时针、投资分针通过产业链传导逻辑相互联系，其中投资时针关注大类产业链在不同经济周期下的相对表现，投资分针关注产业链下不同行业传导顺序;投资秒针与投资时针、投资分针通过行业估值特性相互联系，其中投资秒针关注短期市场对行业估值偏好，投资时针、投资分针关注行业中、长期的估值水平。

（2）个股精选策略

本基金的个股选择是对投资时钟策略所确定的行业配置决策的具体落实和优化。在具体个股选择中将秉持自下而上选股理念，精选有成长潜力的优质股票构建投资组合，在获取行业配置收益的同时，最大化行业内个股投资收益。

在个股选择过程中，本基金将通过QV选股标准（品质-价值选股模型）精选个股。同时，注重选择成长性指标较高的个股，并分析其在各个子行业中所处的地位及成长潜力，构建本基金的股票精选库。

1）QV选股标准（品质-价值选股模型）

在股票备选库的基础上，通过QV选股标准（品质-价值选股模型）对入选股票进行基本面的分析，以从中挑选出质地优良、具有投资价值的股票。

QV选股标准（品质-价值选股模型）筛选主要包括以下几个方面:

■品质评估（Quality）

□商业模式（Business Model）:商业模式清晰，有前途。

□公司治理（Management）:公司有良好治理结构，包括管理层水平、战略眼光、执行能力和公司运作架构等方面。

□财务状况（Financial）:财务状况健康。包括较高的ROE，低负债水平，高毛利或低成本，资本开支政策严格。

■估值评级（Valuation）

□未来盈利:对公司未来的盈利进行预测，并评估内在价值。

□合理价格:投资股票的策略持续有效的基础是，可以用合理价格买到有吸引力的股票。如果买入一家优秀企业的股票而支付了过高价格，这将抵消这一优秀企业未来几年所创造的价值。

2）成长特性分析

采用GARP选股策略精选股票进行投资。GARP(Growth at a Reasonable Price)是指在合理价格投资成长性股票，追求成长与价值的平衡。即将不同成长类型的股票进行成长性分析，提早发掘其成长潜力或者看到其被低估的价值。

本基金将重点关注以下几类成长性股票:

□传统成长（Classic growth）:优先挑选具有持续、稳定的业绩增长历史，且预期盈利能力将保持增长的公司;

□新兴成长（Rising growth）:对于部分处于成长阶段没有盈利的行业，优先考虑营业收入能够保持增长、且成本控制基本合理的公司;

□周期成长（Cyclical growth）:对于周期类公司，优先考虑市场份额能够保持增长的公司。

□并购成长（Merging growth）:适当考虑并购和重组类机会。

在运用GARP选股策略时，重点关注①成长速度:重点选择营业收入和营业利润在行业中未来将保持相对领先增长速度的公司。②成长空间:通过分析公司所处的行业前景，行业集中度和在行业中的地位，选择服务和产品未来具备广阔成长空间的公司。③成长模式:通过对公司的竞争壁垒、内部管理能力、行业属性等进行定性分析，选择业绩增长具有合理基础，在未来能够持续的公司。④成长估值:重点关注PEG（1或低于行业平均水平的公司。

本基金通过上述分析方法在股票备选库中精选出成长能力突出、估值相对合理的股票，以此为基础构建本基金的股票投资组合。

3、债券投资策略

本基金投资债券等固定收益类资产的主要目的是为了有效控制股票等权益类资产的投资风险，优化组合流动性管理，并显著提高债券投资组合债息收益。当股票市场风险显著增大时，本基金将降低股票等权益类资产投资的仓位，增加对债券等固定收益类资产的投资。

因此，在债券投资方面，通过深入分析宏观经济数据、货币政策和利率变化趋势以及不同类属固定收益类投资品种的收益率水平、流动性和信用风险等因素，以目标久期管理和品种选择策略为主，以收益率利差策略、债券置换策略为辅，构造能获取稳定收益的固定收益类投资品种组合。

4、权证投资策略

本基金将权证的投资作为提高基金投资组合收益的辅助手段。根据权证对应公司基本面研究成果确定权证的合理估值，发现市场对股票权证的非理性定价;利用权证衍生工具的特性，通过权证与证券的组合投资，来达到改善组合风险收益特征的目的。

5、资产支持证券投资策略

本基金将在严格遵守相关法律法规和基金合同的前提下，秉持稳健投资原则，综合运用久期管理、收益率曲线变动分析、收益率利差分析和公司基本面分析等多积极策略，在严格控制风险的情况下，通过信用研究和流动性管理，选择风险调整后收益较高的品种进行投资，以期获得基金资产的长期稳健回报。

6、股指期货投资策略

本基金以套期保值为目的，参与股指期货交易。

本基金参与股指期货投资时机和数量的决策建立在对证券市场总体行情的判断和组合风险收益分析的基础上。基金管理人将根据宏观经济因素、政策及法规因素和资本市场因素，结合定性和定量方法，确定投资时机。基金管理人将结合股票投资的总体规模，以及中国证监会的相关限定和要求，确定参与股指期货交易的投资比例。

基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险性特征，运用股指期货对冲系统性风险、对冲特殊情况下的流动性风险，如大额申购赎回等;利用金融衍生品的杠杆作用，以达到降低投资组合的整体风险的目的。

基金管理人在进行股指期货投资前将建立股指期货投资决策部门或小组，负责股指期货的投资管理的相关事项，同时针对股指期货投资管理制定投资决策流程和风险控制等制度，并经基金管理人董事会批准后执行。

若相关法律法规发生变化时，基金管理人期货投资管理从其最新规定，以符合上述法律法规和监管要求的变化。

五、投资限制

1、禁止用本基金财产从事以下行为

（1）承销证券;

（2）向他人贷款或者提供担保;

（3）从事承担无限责任的投资;

（4）买卖其他基金份额，但是国务院另有规定的除外;

（5）向基金管理人、基金托管人出资或者买卖基金管理人、基金托管人发行的股票或者债券;

（6）买卖与基金管理人、基金托管人有控股关系的股东或者与基金管理人、基金托管人有其他重大利害关系的公司发行的证券或者承销期内承销的证券;

（7）从事内幕交易、操纵证券交易价格及其他不正当的证券交易活动;

（8）依照法律、行政法规有关法律法规规定，由国务院证券监督管理机构规定禁止的其他活动。

2、基金投资组合比例限制

（1）持有一家上市公司的股票，其市值不超过基金资产净值的10%;

（2）本基金与基金管理人管理的其他基金持有一家公司发行的证券总和，不超过该证券的10%;

（3）基金管理人管理的全部开放式基金(包括开放式基金以及处于开放期的定期开放基金)持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的15%;本基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的30%;

（4）本基金的投资组合比例为:股票资产占基金资产的比例范围为60%-95%，除股票外的其他资产占基金资产的比例范围为5%-40%;

（5）本基金进入全国银行间同业市场进行债券回购的资金余额不得超过基金资产净值的40%;

（6）本基金在任何交易日买入权证的总金额，不超过上一交易日基金资产净值的0.5%，基金持有的全部权证的市值不超过基金资产净值的3%，基金管理人管理的全部基金持有同一权证的比例不超过该权证的10%;

（7）本基金持有的全部资产支持证券，其市值不得超过基金资产净值的20%;

（8）本基金持有的同一（指同一信用级别）资产支持证券的比例，不得超过该资产支持证券规模的10%;

（9）本基金管理人管理的全部基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券，不得超过其各类资产支持证券合计规模的10%;

（10）本基金财产参与股票发行申购，所申报的金额不得超过本基金的总资产，所申报的股票数量不得超过拟发行股票公司本次发行股票的总量;

（11）本基金在任何交易日日终，持有的买入股指期货合约价值，不得超过基金资产净值的10%;

（12）本基金在任何交易日日终，持有的买入期货合约价值与有价证券市值之和，不得超过基金资产净值的95%;其中，有价证券指股票、债券（不含到期日在一年以内的政府债券）、权证、资产支持证券、买入返售金融资产（不含质押式回购）等;

（13）本基金在任何交易日日终，持有的卖出期货合约价值不得超过基金持有的股票总市值的20%;

本基金管理人应当按照中国金融期货交易所要求的内容、格式与时限向交易所报告所交易和持有的卖出期货合约情况、交易目的及对应的证券资产情况等;

（14）本基金在任何交易日内交易（不包括平仓）的股指期货合约的成交金额不得超过上一交易日基金资产净值的20%;

（15）本基金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，应当保持不低于基金资产净值5%的现金以及到期日在一年以内的政府债券，其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等;

（16）本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过该基金资产净值的15%。因证券市场波动、上市公司股票停牌、基金规模变动等基金管理人之外的因素致使基金不符合前述所规定比例限制的，基金管理人不得主动新增流动性受限资产的投资;

（17）本基金与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易的，可接受质押品的资质要求应当与基金合同约定的投资范围保持一致;

（18）相关法律法规以及监管部门规定的其它投资限制。

本基金在开始进行股指期货投资之前，应与基金托管人就股指期货交易账户开立、清算、估值、交割等事宜另行具体协商。

3、若将来法律法规或中国证监会的相关规定发生修改或变更，致使本款前述约定的投资禁止行为和投资组合比例限制被修改或取消，基金管理人在依法履行相应程序后，本基金可相应调整禁止行为和投资限制规定。

基金管理人应当自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的约定。除上述第（15）、（16）、（17）项外，因证券市场波动、上市公司合并、基金规模变动等基金管理人之外的因素致使基金投资不符合基金合同约定的投资比例规定的，基金管理人应当在十个交易日内进行调整。法律法规或监管机构另有规定时，从其规定。

六、投资决策依据和决策程序

1、决策依据

以《基金法》、基金合同、公司章程等有关法律法规为决策依据，并以维护基金份额持有人利益作为最高准则。

2、决策程序

（1）投资决策委员会制定整体投资战略。

（2）投资研究部根据自身以及其他研究机构的研究成果，构建股票备选库、精选库，对拟投资对象进行持续跟踪调研，并提供个股、债券决策支持。

（3）基金经理根据投资决策委员会的投资战略，结合投资研究部对证券市场、上市公司、投资时机的分析，拟订所辖基金的具体投资计划，包括:资产配置、行业配置、重仓个股投资方案。

（4）投资决策委员会对基金经理提交的方案进行论证分析，并形成决策纪要。

（5）根据决策纪要，基金经理小组构造具体的投资组合及操作方案，交由集中交易室执行。

（6）集中交易室按有关交易规则执行，并将有关信息反馈基金经理。

（7）基金绩效评估岗及风险管理岗定期进行基金绩效评估，并向投资决策委员会提交综合评估意见和改进方案。

（8）风险管理委员会对识别、防范、控制基金运作各个环节的风险全面负责，尤其重点关注基金投资组合的风险状况;基金绩效评估岗及风险管理岗重点控制基金投资组合的市场风险和流动性风险。

七、业绩比较基准

本基金的业绩比较基准为沪深300指数收益率×85% + 中证全债指数收益率×15%。

本基金采用沪深300指数和中证全债指数作为业绩比较基准主要基于以下原因:

1）沪深300指数是沪深证券交易所于2005年4月8日联合发布，现由中证指数有限公司负责日常维护和运营。沪深300指数编制目标是反映中国证券市场股票价格变动的概貌和运行状况，并能够作为投资业绩的评价标准。该指数的成分股样本选自沪、深两个证券市场，覆盖了沪深市场60%左右的市值，是中国A股市场中代表性强、流动性高、可投资性大的股票组合，能够反映A股市场总体发展趋势。

2）中证全债指数是中证指数有限公司为综合反映沪深证券交易所和银行间债券市场价格变动趋势，为债券投资者提供投资分析工具和业绩评价基准，于2007年12月17日正式发布中证全债指数（简称“中证全债”）。该指数从沪深交易所和银行间市场挑选国债、金融债及企业债组成样本券，最大限度地涵盖了中国固定收益市场可供投资的产品，已成为广受投资者认可的投资中国固定收益市场的基准指标。

3）本基金为混合型基金，通常状况下基金在运作过程中将维持较高的股票等权益类资产比例，中长期可能的股票仓位平均在80%-90%之间。权益类资产和固定收益类资产对应的业绩比较基准的权重分别是85%和15%。

因此，沪深300指数和中证全债指数是衡量本基金投资业绩的理想基准。

如果上述基准指数停止计算编制或更改名称，或者今后法律法规发生变化，或者有更权威的、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的业绩基准的股票指数时，本基金可以在报中国证监会备案后变更业绩比较基准并及时公告。

八、风险收益特征

本基金为混合型基金，预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金。

九、基金管理人代表基金行使股东权利的处理原则及方法

1、不谋求对上市公司的控股，不参与所投资上市公司的经营管理;

2、有利于基金资产的安全与增值;

3、基金管理人按照国家有关规定代表基金独立行使股东权利，保护基金份额持有人的利益;

4、基金管理人按照国家有关规定代表基金独立行使债权人权利，保护基金份额持有人的利益。

十、其他说明

1、基金的融资、融券

本基金可以根据有关法律法规和政策的规定进行融资、融券。

十一、基金投资组合报告

本投资组合报告所载数据截至2018年6月30日。

1.1 期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	193,838,380.08	78.31
	其中:股票	193,838,380.08	78.31
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	12,234,049.90	4.94
	其中:债券	12,234,049.90	4.94
	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	-	-
	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	36,137,763.67	14.60
8	其他各项资产	5,325,611.45	2.15
9	合计	247,535,805.10	100.00

1.2 期末按行业分类的股票投资组合

1.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位:人民币元

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	7,771,608.00	3.18
C	制造业	116,248,632.18	47.55
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	71,559.85	0.03
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	19,844,278.45	8.12
G	交通运输、仓储和邮政业	9,937,967.86	4.06
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	9,427,776.00	3.86
J	金融业	-	-
K	房地产业	52,041.00	0.02
L	租赁和商务服务业	16,288,653.30	6.66
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	81,226.14	0.03
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	5,047,973.30	2.06
R	文化、体育和娱乐业	9,066,664.00	3.71
S	综合	-	-
	合计	193,838,380.08	79.29

1.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通股票。

1.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	002027	分众传媒	1,225,440	11,727,460.80	4.80
2	600547	山东黄金	324,900	7,771,608.00	3.18
3	002032	苏泊尔	122,761	6,322,191.50	2.59
4	600271	航天信息	242,200	6,120,394.00	2.50
5	000429	粤高速A	832,669	6,011,870.18	2.46
6	603156	养元饮品	96,360	5,980,101.60	2.45
7	603708	家家悦	267,880	5,890,681.20	2.41
8	603515	欧普照明	124,500	5,819,130.00	2.38
9	300661	圣邦股份	47,200	5,812,680.00	2.38
10	002677	浙江美大	332,310	5,782,194.00	2.37
11	300559	佳发安泰	173,200	5,149,236.00	2.11
12	002419	天虹股份	347,125	5,068,025.00	2.07
13	300347	泰格医药	81,590	5,047,973.30	2.06
14	002508	老板电器	159,600	4,886,952.00	2.00
15	000963	华东医药	99,705	4,810,766.25	1.97
16	603899	晨光文具	151,000	4,785,190.00	1.96
17	002841	视源股份	88,737	4,739,443.17	1.94
18	603096	新经典	56,300	4,716,814.00	1.93
19	603517	绝味食品	111,000	4,711,950.00	1.93
20	300296	利亚德	362,666	4,671,138.08	1.91
21	002563	森马服饰	325,000	4,647,500.00	1.90
22	002127	南极电商	485,750	4,561,192.50	1.87
23	300144	宋城演艺	185,100	4,349,850.00	1.78
24	002294	信立泰	116,000	4,311,720.00	1.76
25	300188	美亚柏科	233,800	4,278,540.00	1.75
26