

(上接B075版)

115	凤凰金信(银川)基金销售有限公司	注册地址:宁夏回族自治区银川市金凤区阅海湾中央商务区万寿路142号1402号 办公地址:北京市朝阳区望京东园四区15号10层 朝来科技园1501室18层 法定代表人:李长琴 联系人:李长琴 电话:010-56160168 传真:010-56160173 客户服务热线:400-810-6109 网址:www.fhxfund.com
116	北京微众动力基金销售有限公司	注册地址:北京市朝阳区望京东园四区13号10层 办公地址:北京市朝阳区望京亚城西路113号望京国际中心金融大厦941室 法定代表人:史广军 联系人:李长琴 电话:010-59673403 客户服务热线:400-810-6109 网址:www.wdxfund.com
117	北京上层财富基金销售有限公司	注册地址:北京市朝阳区东三环北路39号19号楼7019号09室 办公地址:北京市朝阳区东三环北路39号19号楼7019号09室 法定代表人:李刚 联系人:李刚 电话:010-65068311 传真:010-65068311 客户服务热线:400-886-6868 网址:www.usfund.com
118	北京特瑞斯利投资管理有限公司	注册地址:北京市海淀区中关村东路96号14号楼2202-05 办公地址:北京亦庄经济开发区科创科十一街10号院A座17层 法定代表人:王正 联系人:王正 电话:4008008817/4008888816 传真:010-81988820 客户服务热线:95118 网址:www.trsl.com
119	上海钢银财富基金销售有限公司	注册地址:上海市浦东新区上海路977号1幢B座12室 法定代表人:陈敏 联系人:陈敏 电话:15602138304 客户服务热线:4009607172 网址:www.gouyinfund.com
120	诺亚基金销售有限公司	注册地址:成都市高新区交子大道366号高新区中心1101室 办公地址:四川成都高新区南江路东大街90号平安金融中心1501单元 法定代表人:李伟 联系人:李伟 电话:028-84262474 客户服务热线:4008-888-688 网址:http://www.noahfund.com
121	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3幢9楼660室 办公地址:北京市西城区金融大街29号满大街北京国际金融中心C座10层 法定代表人:李一梅 联系人:李一梅 电话:010-88066232 传真:010-88066214 客户服务热线:400-818-1688 网址:www.huaxiafund.com
122	上海云湾基金销售有限公司	注册地址:中国(上海)自由贸易试验区南汇区城南路22号13号楼2层 办公地址:上海市浦东新区高东一路350号陆家嘴世纪金融广场5509号楼层 法定代表人:戴晓峰 联系人:朱平 电话:021-20638988 传真:021-20638999 客户服务热线:400-820-1515 网址:www.yunwanfund.com
123	上海财盈金融信息服务(上海)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:陈亮 联系人:陈亮 电话:021-58300279 客户服务热线:021-50810673 网址: http://www.waifu.com.cn
124	深圳原文定智基金销售有限公司	注册地址:深圳市福田区香梅路1号创世纪广场A座201室 办公地址:深圳市福田区东三环北路二一路1号 法定代表人:张秋林 联系人:张秋林 电话:010-61080786 传真:010-610410875 客户服务热线:010-610410876 网址:http://www.wendengfund.com
125	大同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110-134号富中国际广场B栋12号 办公地址:贵州省贵阳市南明区新华路110-134号富中国际广场B栋12号12层 法定代表人:王斌 联系人:王斌 电话:0851-88406566 传真:0851-88406599 客户服务热线:0851-88266778 网址:www.dtfund.com
126	天津万家财富资产管理有限公司	注册地址:天津自贸区(中心商务区)迎宾大道1688号滨海浙商大厦公寓2-2413室 办公地址:北京西城区丰盛胡同28号太平洋保险大厦 法定代表人:李慧群 联系人:王芳 电话:010-59013842 传真:021-38989635 客户服务热线:010-59013265 网址:www.wanjiawealth.com
127	北京电盈基金销售有限公司	注册地址:北京市朝阳区呼家楼(京广中心)1号楼3层303室 办公地址:北京市朝阳区朝阳门北大街1号新华国际大厦12B 法定代表人:魏超 联系人:魏超 电话:010-56717115 传真:010-56176171 客户服务热线:400-100-3391 网址:www.dingfund.com
128	通华财富(上海)基金销售有限公司	注册地址:上海虹口区吴淞路671号107号201室 办公地址:上海市浦东新区高东路790号金领之都B座3803号楼层 法定代表人:马刚 联系人:徐海峰 电话:021-60812309 客户服务热线:95156 网址:www.tonghuafund.com
129	景顺长城基金销售有限公司	注册地址:西藏拉萨市柳梧新区柳梧大厦113室 办公地址:西藏拉萨市柳梧新区柳梧大厦113室 法定代表人:曹伟 联系人:曹伟 电话:010-58540088 传真:010-58271180 客户服务热线:0891-6171483 网址:www.jingfund.com
130	济安财富(北京)基金销售有限公司	注册地址:北京市朝阳区东三环中路7号4号楼4024单元 办公地址:北京市朝阳区东三环中3号北电传媒中心A座46层 法定代表人:杨健 联系人:李晨 电话:010-65060616 传真:010-65230699 客户服务热线:400-820-7010 网址:www.jianfund.com
131	鼎泰财富(青岛)基金销售有限公司	注册地址:山东省青岛市香港东路196号9号楼701室 办公地址:北京市朝阳区霞光里1号A座301室 法定代表人:任淑娟 联系人:任淑娟 电话:0532-86728591 客户服务热线:4000700863 网址:www.dingtaifund.com
132	上海有色金属基金销售有限公司	注册地址:上海市虹口区吴淞路671号107号201室 办公地址:上海市浦东新区高东路790号金领之都B座3803号楼层 法定代表人:曹伟 联系人:徐海峰 电话:021-60812309 客户服务热线:95156 网址:www.tonghuafund.com
133	深圳盈信基金销售有限公司	注册地址:深圳市福田区香花岗社区香梅路5005号香梅大厦301室 办公地址:深圳市福田区南山南山路155号山语花园A座A3-1 法定代表人:廖宇晨 联系人:王洪臣 电话:0411-68888825 传真:0411-68888829 客户服务热线:4007-008-688 网址:www.yingfund.com
134	民商基金销售有限公司(上海)有限公司	注册地址:上海浦东新区北京东路966号14楼(东原i608)A3室 办公地址:上海浦东新区张杨路707号生人岛A座2楼 法定代表人:黄德睿 联系人:胡悦 电话:138-2942-0174 传真:021-51026001 客户服务热线:021-52200002 网址:www.minsfund.com

基金管理人可根据《销售办法》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:景顺长城基金管理有限公司
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:上海市浦东新区中心四路1号嘉里建设广场第一座21层
法定代表人:杨韬
电话:0755-82370388-1902
传真:0755-22381325
联系人:曹霞
三、出具法律意见书的律师事务所
名称:上海市通力律师事务所
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21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、审计基金财产的会计师事务所
名称:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)
住所:北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼17层01-12室
办公地址:北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼17层01-12室
执行事务合伙人:毛宇宁
电话:(010)58153000
传真:(010)85118298
经办注册会计师:吴翠蓉、高鹤

联系人:吴翠蓉

第四部分、基金的名称	景顺长城优势企业混合型证券投资基金
第五部分、基金的类型	契约型开放式
第六部分、基金的投资目标	在中国经济转型的大背景下,深度挖掘具备竞争优势的优质企业进行投资,在有效控制风险的基础上实现基金资产的长期稳定增值。
第七部分、基金的投资方向	本基金投资范围包括国内依法上市的股票(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(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或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,本基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。
第八部分、基金的投资策略	本基金将基金资产的60%~95%投资于股票资产,其中,投资于具备竞争优势的公司股票的资产不低于非现金基金资产的80%,权证投资占基金资产净值的0-3%,将基金资产的5%-40%投资于债券等固定收益类品种,其中,每个交易日日终在扣除股指期货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%,其中现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。
第九部分、基金的投资限制	本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。
第十部分、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,结合基金合同、投资制度的要求提出资产配置建议,经投资决策委员会审核后形成资产配置方案。 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)对上市内在价值进行深入细致的分析,并进一步挖掘具有竞争优势的企业内上股票进行投资。 2.1.股票研究数据库(SRD) 首先利用景顺长城“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和估值水平进行鉴别,制定股票买入名单。其中重点考察: (1)业务价值(Franchise Value) 寻找拥有高进入壁垒的上市公司,其一般具有以下一种或多种特征:产品定价能力、创新技术、资金密集、优势品牌、健全的销售网络及售后服务、规模经济等。在经济增长长期它们能创造持续性的成长,经济衰退时亦能度过难关,享有高于市场平均水平的盈利能力,进而创造高业务价值,达成长期资本增值。 (2)估值水平(Valuation) 对成长、价值、收益三类股票设定不同的估值指标。 对成长(G):用来衡量成长性上市公司估值水平的主要指标为PEG,即市盈率除以盈利增长率。为了使投资者能够达到长期投资目标,我们在选股时将会谨慎地设定价格与其预期增长速度相匹配的股票。 价值型股票(V):分析股票内在价值的基础是将公司的净资产收益率与其资本成本进行比较。我们在挑选价值型股票时,会按照公司的净资产收益率与资本成本的相对水平判断公司的合理价值,然后选出对应的合理价值存在折价的股票。 收益型股票(I):是依靠分红取得较好收益的股票。我们挑选收益型股票,要求其保持持续派息的政策,以及较高的股息率水平。 (3)管理能力(Management) 注重公司治理、管理层的稳定性以及管理班子的构成、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量的能力以及稳定透明的分红派息政策。 2.2.企业竞争优势分析 在“景顺长城股票数据库”筛选出来的买入名单的基础上,本基金将优先投资于竞争优势较强的公司。本基金认为,所谓企业的竞争优势,主要是指在经营与管理、产品和技术与生产等公司内在增长动力上具备其中一方面或多个方面的突出优势,并为竞争对手所难以模仿、难以超越或难以超越。这些竞争优势是公司在中国经济转型、政策变化或行业不同周期中取得可持续发展的保证。基金管理人主要采用定性的方式评估公司是否具有竞争优势,并以财务指标来进行验证。优势企业的特点主要体现在以下三个方面: (1)经营与管理 管理层能力:专业、正直诚实和勤奋的管理层是公司发展的基本条件; 公司治理:公司治理结构良好和信息透明是维护股东利益的保障,并且能规避许多风险事件的发生; 公司的战略规划:理性、符合公司长远利益的战略规划才能使公司拥有可持续发展的商业模式。 组织优势:即公司整合其内部资源的能力,是公司实施商业决策,达到商业目标的关键。 流程:完善、高效的业务流程是企业经营成功的重要体现。 (2)技术与生产 技术:具备突出的技术优势、技术积累或专利权,通过不断强化技术壁垒,增强其在产业链中的盈利能力或行业中的竞争优势。 生产:先进的生产能力和高效的生产效率是公司在保证产品质量的前提下,实现控制成本、利润最大化的保障。 (3)产品/服务/渠道和品牌 主要考察公司的产品或服务是否给客户提供了附加值或较大程度的改善了用户体验。具体的产品策略及其重要性包括:差异化的产品能形成一定程度上的不可替代性,增强公司相对于买方的议价能力,并维护公司的利润空间;而产品的创新不仅可以使公司获得新的市场份额,还可以使公司避免价格战,产品多元化则可能有助于公司度过行业的下行周期,维持甚至提高销售额,有利于改变其所处的竞争格局。 与产品销售最直接相关的是渠道,与渠道的战略伙伴关系,是公司产品抢占市场,提高市场份额的有力支撑。 公司产品对于提升客户忠诚度和客户粘度具有极为重要的意义,使得公司能够在起初竞争激烈的行业环境中脱颖而出,并扩大优势,巩固行业优势地位。 对于挑选出来的被认为具备较强竞争优势的公司,本基金将通过财务分析中的成长性指标,验证基金管理人对该核心竞争力分析,同时结合估值和流动性分析,在股价低于内在价值时买入。 主要分析指标: 1) 自上而下确定组合久期及类属资产配置 通过宏观经济、货币和财政政策、市场结构变化、资金流动性的研究,结合宏观经济模型(MEM)判断收益率曲线变动的趋势及幅度,确定组合久期。进而根据各类资产的预期收益率,结合类属配置模型确定类属资产配置。 2) 自下而上选择券种 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、在不同市场交易频率的到期收益率,综合考虑流动性、票息、税收、可否回购等其它决定债券价值的因素,发现市场中个券的相对失衡状况。 重点选择的债券品种包括: a、在类似信用质量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、存在信用溢价的债券;d、较高债性或期权价值的可转换债券;e、收益率水平合理的新券或者市场尚未正确定价的创新品种。 (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,分析宏观经济运行的可能情景,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,以及收益率曲线变化趋势。在预期市场利率水平将上升时,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(公司)债等不同债券种类的价格水平,结合各类券种税收状况、流动性状况以及发行人信用质量状况的分析,评定不同债券类属的相对投资价值,确定组合资产在不同债券类属之间的配置比例。 (3)个券选择策略 个券选择层面,基金管理人对于所有投资的信用品种进行详细的财务分析和财务分析。财务分析方面,以企业财务报表为依据,对企业规模、资产负债结构、偿债能力和盈利能力四方面进行评价,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)则主要采取实地调研和电话会议的形式实施。通过打分来评价该企业是否低风险,高风险则是绝对的风险企业,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,不投资于绝对风险的企业债券。 (3)时机策略 1)骑乘策略。当收益率曲线比较陡峭时,也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,随着持有期限的延长,债券的剩余期限将会缩短,从而此时债券的收益率水平将会较投资初期有所上升,通过债券的收益率的下滑,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,从而对利差水平的未来走势做出判断,从而进行相应的投资组合替换。当预期利差水平缩小时,可以买入收益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;当预期利差水平扩大时,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 本基金将对宏观经济、提前偿还率、资产池结构以及资产池资产所在行业景气变化等因素的研究,预测资产池未来现金流量变化,并通过对研究标的证券发行条款、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,基金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)可转换债券投资策略 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,分析可转换债券股性和债性的相对价值。通过对可转换债券转股溢价率和Delta系数的度量,筛选出股性或债性较强的品种作为下一阶段的投资重点。 ②基本面研究 基金管理人依据内、外部研究成果,运用景顺长城股票研究数据库(SRD)对可转换债券标的公司进行多方位、多维度的分析,重点选择行业景气度较高、公司基本面素质优良标的公司。 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DCF、DDM等绝对估值方法对标的公司的股票价值进行评估。并根据标的股票的当前价格和目标价格,运用期权定价模型分别计算可转换债券当前的理论价格和未来目标价格,进行投资决策。 (6)中小企业私募债券投资策略 对单个券种的风险分析与其他信用类固定收益品种的方法类似。在信用研究方面,本基金加强自下而上的分析,将机构评级与内部评级相结合,着重通过发行方的财务状况、信用背景、经营能力、行业前景、个体竞争力等方面判断其在期限内的偿付能力,尽可能对发行人进行充分详尽地调研和分析。 4.股指期货投资策略 本基金参与股指期货交易,以套期保值为目的,制定相应的投资策略。 4.1. 时点选择:基金管理人将在交易股指期货时,重点关注当前经济状况、政策倾向、资金流向、和技术指标等因素。 4.2. 套保比例:基金管理人根据对指数点位区间判断,在符合法律法规的前提下,决定套保比例。再根据基金股票投资组合的贝塔值,具体得出参与股指期货交易的买卖张数。 4.3. 合约选择:基金管理人根据股指期货当时的成交金额、持仓量和基差等数据,选择和基金组合相关性高的股指期货合约作为交易标的。																																																																																				
第十部分、基金的业绩比较基准 本基金业绩比较基准: 沪深300指数×80%+中证全债指数×20%。 沪深300指数是中证指数公司编制的包含上海、深圳两个证券交易所流动性好、规模最大的300只A股为样本的成分股指数,是目前中国证券市场市值覆盖率最大、代表性最强、流动性好、同时公信力较好的股票指数,适合作为本基金股票投资的比较基准。 本基金是混合型基金,基金在运作过程中将维持60%-95%的股票资产,其余资产投资于债券及其他具有流动性的短期金融工具,本基金将业绩比较基准中股票指数与债券指数的权重确定为80%和20%,并用中证全债指数代表债券资产收益率。因此,“沪深300指数×80%+中证全债指数×20%”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比较基准的股票指数时,本基金管理人可以与基金托管人协商一致并报中国证监会备案后变更业绩比较基准并及时公告,但不需要召开基金份额持有人大会。 第十部分、基金的风险收益特征 本基金为混合型基金,属于证券投资基金中风险程度较高的投资品种,其预期风险和预期收益水平高于货币型基金和债券型基金,低于股票型基金。 第十一部分、基金投资组合报告(未经审计) 景顺长城基金管理有限公司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。 基金托管人中国银行股份有限公司根据基金合同规定,已经复核了本投资组合报告,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。财务数据截至2018年6月30日,本报告中列列财务数据未经审计。 1. 报告期末基金资产组合情况																																																																																				
<table border="1"> <thead> <tr> <th>序号</th> <th>项目</th> <th>金额(元)</th> <th>占基金总资产的比例(%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1</td> <td>权益投资</td> <td>279,078,527.68</td> <td>91.59</td> </tr> <tr> <td>2</td> <td>其中:股票</td> <td>279,078,527.68</td> <td>91.59</td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>固定收益投资</td> <td>20,000,000.00</td> <td>6.66</td> </tr> <tr> <td>4</td> <td>其中:债券</td> <td>20,000,000.00</td> <td>6.66</td> </tr> <tr> <td>5</td> <td>资产支持证券</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>6</td> <td>贵金属投资</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>7</td> <td>买入返售金融资产</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>8</td> <td>其中:买断式回购的买入返售金融资产</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>9</td> <td>银行存款和结算备付金合计</td> <td>4,315,207.75</td> <td>1.38</td> </tr> <tr> <td>8</td> <td>其他资产</td> <td>1,518,400.00</td> <td>0.49</td> </tr> <tr> <td>9</td> <td>合计</td> <td>306,627,135.43</td> <td>100.00</td> </tr> </tbody> </table>	序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)	1	权益投资	279,078,527.68	91.59	2	其中:股票	279,078,527.68	91.59	3	固定收益投资	20,000,000.00	6.66	4	其中:债券	20,000,000.00	6.66	5	资产支持证券	-	-	6	贵金属投资	-	-	7	买入返售金融资产	-	-	8	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-	9	银行存款和结算备付金合计	4,315,207.75	1.38	8	其他资产	1,518,400.00	0.49	9	合计	306,627,135.43	100.00																																				
序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)																																																																																	
1	权益投资	279,078,527.68	91.59																																																																																	
2	其中:股票	279,078,527.68	91.59																																																																																	
3	固定收益投资	20,000,000.00	6.66																																																																																	
4	其中:债券	20,000,000.00	6.66																																																																																	
5	资产支持证券	-	-																																																																																	
6	贵金属投资	-	-																																																																																	
7	买入返售金融资产	-	-																																																																																	
8	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-																																																																																	
9	银行存款和结算备付金合计	4,315,207.75	1.38																																																																																	
8	其他资产	1,518,400.00	0.49																																																																																	
9	合计	306,627,135.43	100.00																																																																																	
2. 报告期末按行业分类的股票投资组合																																																																																				
2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合																																																																																				
<table border="1"> <thead> <tr> <th>代码</th> <th>行业类别</th> <th>公允价值(元)</th> <th>占基金资产净值比例(%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>A</td> <td>农、林、牧、渔业</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>B</td> <td>采矿业</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>C</td> <td>制造业</td> <td>260,065,713.06</td> <td>85.41</td> </tr> <tr> <td>D</td> <td>电力、热力、燃气及水生产和供应业</td> <td>71,593.65</td> <td>0.02</td> </tr> <tr> <td>E</td> <td>建筑业</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>F</td> <td>批发和零售业</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>G</td> <td>交通运输、仓储和邮政业</td> <td>10,065,300.00</td> <td>3.30</td> </tr> <tr> <td>H</td> <td>住宿和餐饮业</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>I</td> <td>信息传输、软件和信息技术服务业</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>J</td> <td>金融业</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>K</td> <td>房地产业</td> <td>410,110.00</td> <td>0.13</td> </tr> <tr> <td>L</td> <td>租赁和商务服务业</td> <td>22,968.00</td> <td>0.01</td> </tr> <tr> <td>M</td> <td>科学研究和技术服务业</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>N</td> <td>水利、环境和公共设施管理业</td> <td>81,234.14</td> <td>0.03</td> </tr> <tr> <td>O</td> <td>居民服务、修理和其他服务业</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>P</td> <td>教育</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>Q</td> <td>卫生和社会工作</td> <td>9,271,653.73</td> <td>3.05</td> </tr> <tr> <td>R</td> <td>文化、体育和娱乐业</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>S</td> <td>综合</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>合计</td> <td></td> <td>279,078,527.68</td> <td>91.56</td> </tr> </tbody> </table>	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	-	-	C	制造业	260,065,713.06	85.41	D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	71,593.65	0.02	E	建筑业	-	-	F	批发和零售业	-	-	G	交通运输、仓储和邮政业	10,065,300.00	3.30	H	住宿和餐饮业	-	-	I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-	J	金融业	-	-	K	房地产业	410,110.00	0.13	L	租赁和商务服务业	22,968.00	0.01	M	科学研究和技术服务业	-	-	N	水利、环境和公共设施管理业	81,234.14	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	9,271,653.73	3.05	R	文化、体育和娱乐业	-	-	S	综合	-	-	合计		279,078,527.68	91.56
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	-	-																																																																																	
C	制造业	260,065,713.06	85.41																																																																																	
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	71,593.65	0.02																																																																																	
E	建筑业	-	-																																																																																	
F	批发和零售业	-	-																																																																																	
G	交通运输、仓储和邮政业	10,065,300.00	3.30																																																																																	
H	住宿和餐饮业	-	-																																																																																	
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-																																																																																	
J	金融业	-	-																																																																																	
K	房地产业	410,110.00	0.13																																																																																	
L	租赁和商务服务业	22,968.00	0.01																																																																																	
M	科学研究和技术服务业	-	-																																																																																	
N	水利、环境和公共设施管理业	81,234.14	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	9,271,653.73	3.05																																																																																	
R	文化、体育和娱乐业	-	-																																																																																	
S	综合	-	-																																																																																	
合计		279,078,527.68	91.56																																																																																	
2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合	-																																																																																			
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																																																																																				
<table border="1"> <thead> <tr> <th>序号</th> <th>股票代码</th> <th>股票名称</th> <th>数量(股)</th> <th>公允价值(元)</th> <th>占基金资产净值比例(%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1</td> <td>600519</td> <td>贵州茅台</td> <td>39,247</td> <td>29,401,172.82</td> <td>9.26</td> </tr> <tr> <td>2</td> <td>000668</td> <td>泸州老窖</td> <td>32,677</td> <td>19,342,422.22</td> <td>6.03</td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>000063</td> <td>长春高新</td> <td>76,297</td> <td>17,142,884.00</td> <td>5.43</td> </tr> <tr> <td>4</td> <td>000858</td> <td>五粮液</td> <td>204,564</td> <td>15,546,990.00</td> <td>5.11</td> </tr> <tr> <td>5</td> <td>603288</td> <td>海天味业</td> <td>193,816</td> <td>14,272,410.24</td> <td>4.69</td> </tr> <tr> <td>6</td> <td>002032</td> <td>苏泊尔</td> <td>228,362</td> <td>11,760,643.00</td> <td>3.68</td> </tr> <tr> <td>7</td> <td>000418</td> <td>小天鹅A</td> <td>156,600</td> <td>10,790,980.00</td> <td>3.44</td> </tr> <tr> <td>8</td> <td>600276</td> <td>恒顺醋业</td> <td>141,601</td> <td>10,727,691.76</td> <td>3.32</td> </tr> <tr> <td>9</td> <td>300063</td> <td>三联药业</td> <td>431,100</td> <td>10,130,860.00</td> <td>3.15</td> </tr> <tr> <td>10</td> <td>000943</td> <td>华鲁恒升</td> <td>209,400</td> <td>10,089,390.00</td> <td>3.10</td> </tr> </tbody> </table>	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	600519	贵州茅台	39,247	29,401,172.82	9.26	2	000668	泸州老窖	32,677	19,342,422.22	6.03	3	000063	长春高新	76,297	17,142,884.00	5.43	4	000858	五粮液	204,564	15,546,990.00	5.11	5	603288	海天味业	193,816	14,272,410.24	4.69	6	002032	苏泊尔	228,362	11,760,643.00	3.68	7	000418	小天鹅A	156,600	10,790,980.00	3.44	8	600276	恒顺醋业	141,601	10,727,691.76	3.32	9	300063	三联药业	431,100	10,130,860.00	3.15	10	000943	华鲁恒升	209,400	10,089,390.00	3.10																		
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	600519	贵州茅台	39,247	29,401,172.82	9.26																																																																															
2	000668	泸州老窖	32,677	19,342,422.22	6.03																																																																															
3	000063	长春高新	76,297	17,142,884.00	5.43																																																																															
4	000858	五粮液	204,564	15,546,990.00	5.11																																																																															
5	603288	海天味业	193,816	14,272,410.24	4.69																																																																															
6	002032	苏泊尔	228,362	11,760,643.00	3.68																																																																															
7	000418	小天鹅A	156,600	10,790,980.00	3.44																																																																															
8	600276	恒顺醋业	141,601	10,727,691.76	3.32																																																																															
9	300063	三联药业	431,100	10,130,860.00	3.15																																																																															
10	000943	华鲁恒升	209,400	10,089,390.00	3.10																																																																															
4. 报告期末按债券品种和分类的债券投资组合																																																																																				
<table border="1"> <thead> <tr> <th>序号</th> <th>债券品种</th> <th>公允价值(元)</th> <th>占基金资产净值比例(%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1</td> <td>国债</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>2</td> <td>央行票据</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>3</td> <td>金融债</td> <td>20,000,000.00</td> <td>6.69</td> </tr> <tr> <td>其中:政策性金融债</td> <td>-</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>4</td> <td>企业债</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>5</td> <td>企业短期融资券</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>6</td> <td>中期票据</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>7</td> <td>可转债(可交换债)</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>8</td> <td>赎回券</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>9</td> <td>其他</td> <td>-</td> <td>-</td> </tr> <tr> <td>10</td> <td>合计</td> <td>20,000,000.00</td> <td>6.69</td> </tr> </tbody> </table>	序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	1	国债	-	-	2	央行票据	-	-	3	金融债	20,000,000.00	6.69	其中:政策性金融债	-	-	-	4	企业债	-	-	5	企业短期融资券	-	-	6	中期票据	-	-	7	可转债(可交换债)	-	-	8	赎回券	-	-	9	其他	-	-	10	合计	20,000,000.00	6.69																																				
序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)																																																																																	
1	国债	-	-																																																																																	
2	央行票据	-	-																																																																																	
3	金融债	20,000,000.00	6.69																																																																																	
其中:政策性金融债	-	-	-																																																																																	
4	企业债	-	-																																																																																	
5	企业短期融资券	-	-																																																																																	
6	中期票据	-	-																																																																																	
7	可转债(可交换债)	-	-																																																																																	
8	赎回券	-	-																																																																																	
9	其他	-	-																																																																																	
10	合计	20,000,000.00	6.69																																																																																	
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																																																																																				
<table border="1"> <thead> <tr> <th>序号</th> <th>债券代码</th> <th>债券名称</th> <th>数量(张)</th> <th>公允价值(元)</th> <th>占基金资产净值比例(%)</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>1</td> <td>180201</td> <td>18国债01</td> <td>200,000</td> <td>20,000,000.00</td> <td>6.69</td> </tr> </tbody> </table>	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	180201	18国债01	200,000	20,000,000.00	6.69																																																																								
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	180201	18国债01	200,000	20,000,000.00	6.69																																																																															
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	-																																																																																			

证券投资

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
9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细
本基金本报告期末未持有股指期货。
9.2 本基金投资股指期货的投资政策
本基金参与股指期货交易,以套期保值为目的,制定相应的投资策略。
时点选择:基金管理人将在交易股指期货时,重点关注当前经济状况、政策倾向、资金流向、和技术指标等因素。
套保比例:基金管理人根据对指数点位区间判断,在符合法律法规的前提下,决定套保比例。再根据基金股票投资组合的贝塔值,具体得出参与股指期货交易的买卖张数。
合约选择:基金管理人根据股指期货当时的成交金额、持仓量和基差等数据,选择和基金组合相关性高的股指期货合约作为交易标的。
10. 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
10.1 本期国债期货投资政策
根据本基金基金合同约定,本基金投资范围不包括国债期货。
10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细
本基金本报告期末未持有国债期货。
10.3 本期国债期货投资评价
本基金本报告期末未持有国债期货。
11. 投资组合报告附注
11.1 报告期内未出现基金投资组合前十名证券的发行主体被监管部门立案调查或者在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。
11.2 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。
11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	19,995.03
2	应收利息	-
3	应收股利	-
4	应收申购款	348,208.36
5	预收账款	1,150,104.67
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,518,400.06

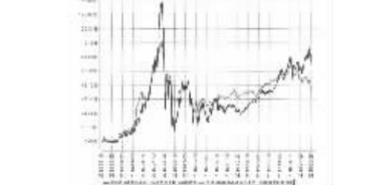
11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细
本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。
11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
本基金本报告期末前十名股票不存在流通受限的情况。
11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

第十二部分、基金业绩

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,投资者在作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月30日。

阶段	业绩比较基准增长率	业绩比较基准增长率	业绩比较基准增长率	业绩比较基准增长率	①-②	③-④
2014年12月31日至2015年12月31日	28.20%	0.88%	62.12%	0.97%	-23.92%	0.01%
2015年	25.99%	2.97%	75.2%	1.99%	10.07%	0.08%
2016年	-16.40%	2.04%	-8.42%	1.12%	-7.98%	0.02%
2017年	34.70%	0.70%	17.90%	0.51%	17.62%	0.19%
2018年1月1日至2018年6月30日	6.18%	1.40%	-0.57%	0.92%	15.76%	0.14%
2018年1月1日至2018年6月30日	62.50%	3.88%	58.61%	1.24%	33.89%	0.64%

2. 自基金合同生效以来基金业绩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:本基金的投资组合比例为:本基金将基金资产的60%-95%投资于股票资产,其中,投资于具备竞争优势的公司股票的资产不低于非现金基金资产的80%,权证投资比例不超过基金资产净值的3%,将基金资产的5%-40%投资于债券等固定收益类品种,其中,每个交易日日终在扣除股指期货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3月19日基金合同生效日起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。

第十三部分、基金费用概览

一、与基金运作有关的费用
(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、基金合同生效与基金相关的信息披露费用;
4、基金合同生效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、基金的证券、期货交易费用;
7、基金的银行汇划费用;
8、证券、期货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