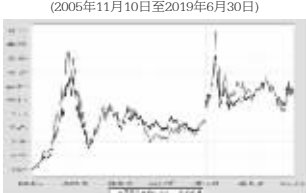


申万菱信新动力混合型证券投资基金

2019年第二季度报告

申万菱信新动力混合型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2006年11月10日至2019年6月30日)



§ 4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期间	证券从业年限	说明
李彬	本基金基金经理	2017-10-30	-	10年
林博程	本基金基金经理	2018-03-14	2019-04-02	6年

注:1.任职日期和离任日期:一般情况下指公司作出决定之日;若该基金经理自基金合同生效日起即任职,则任职日期为基金合同生效日。

2.证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

3.本报告期内,林博程先生不再担任本基金基金经理,具体见本基金管理人的相关公告。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期内,本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》及其配套法规的规定,严格遵守基金合同约定,本着诚实信用、勤勉尽责等原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上为持有人谋求最大利益。

本基金投资运作符合法律法规和基金合同的规定,信息披露及时、准确、完整;本基金资产与本基金管理人及公司资产之间严格分开;没有发生内幕交易、操纵市场和不正当关联交易及其他违规行为。在基金资产的管理运作中,无任何损害基金持有人利益的行为,并通过稳健经营、规范运作、规避风险,保护了基金持有人的合法权益。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,本公司制定了《公平交易办法》,通过组织架构的设置、工作制度、流程和技术手段全面落实公平交易原则在具体业务(包括研究分析、投资决策、交易执行等环节)中的实现,在保证投资组合投资决策相对独立性的同时,确保投资组合在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会;同时,通过对投资交易行为的日常监控和事后分析评估来加强对公平交易过程结果的监督。

在投资和研究方面,本公司投资和研究人员不断完善研究方法和投资决策流程,提高投资决策的科学性和客观性,确保各投资组合享有公平的投资决策机会,建立公平交易制度的环境。

在交易执行方面,本公司的投资管理职能和交易执行职能相隔离,通过实行集中交易制度和公平的交易分配制度,确保各投资组合享有公平的交易执行机会。

在日常监控和事后分析评估方面,本公司风险管理部开展日内和定期的工作对公平交易执行情况进行整体监控和效果评估,风险管理部通过对不同组合之间同向交易的价差率的假设检验、价格占优的次数百分比统计、价差交易模拟贡献与组合收益率差异的比较等方法对本报告期以及连续四个季度期间内、不同时间窗口下公司管理的不同投资组合同向交易的价格差异进行了分析;对于场外交易,还特别对组合之间发生的同时同向交易的市场公允价格和交易对手,判断交易是否公平且是否涉及利益输送。

本公司通过事前的制度规范、事中的监控和事后的分析评估,严格执行了公平交易制度,公平对待了旗下各投资组合。本报告期内,未出现违反公平交易制度的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本公司制定了《异常交易监控与报告办法》,明确定义了在投资交易过程中出现的各种可能导致不公平交易和利益输送的异常交易类型,并规定且落实了异常交易的日常监控、识别以及事后分析流程。

本报告期,未发生我司旗下投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量5%的情况以及其他可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内本基金投资策略和运作分析

2019年第二季度,受中美贸易摩擦加剧的冲击,市场整体下行;上证综指深证成指分别下跌3.62%和7.36%,但市场风格有所分化;直接受制于贸易摩擦的科创板股票跌幅较大,其中中创小板下跌10.99%,创业板指下跌10.75%。而上证50为代表的大盘蓝筹股逆势上行,涨幅3.24%。行业方面,食品饮料(+12.14%)、家用电器(+2.54%)、银行(+1.26%)、非银金融(+0.82%)和休闲服务(+0.60%)表现最佳。

操作上,基金运作主要着眼于控制每日跟踪误差,净值表现和业绩基准的偏差幅度。从实际操作结果效果,基金跟踪误差的主要来源是长期停牌股票估值调整与指数跟踪误差的最小化。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2019年第二季度中创小板成份指数期间表现为-10.99%,基金业绩基准表现为-10.42%,申万菱信中小板指数分级基金净值期间表现为-9.43%,领先业绩基准0.59%。

4.5 报告期内基金持有人人数或基金资产净值预警说明

无。

§ 5 投资组合报告

5.1 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	795,347,690.03	90.63
2	固定收益投资	795,347,690.03	90.63
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
5	其他资产	-	-
6	其他资产	-	-
7	其他资产	-	-
8	合计	795,347,690.03	100.00

注:1.任职日期和离任日期:一般情况下指公司作出决定之日;若该基金经理自基金合同生效日起即任职,则任职日期为基金合同生效日。

2.管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期内,本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》及其配套法规的规定,严格遵守基金合同约定,本着诚实信用、勤勉尽责等原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上为持有人谋求最大利益。

本基金投资运作符合法律法规和基金合同的规定,信息披露及时、准确、完整;本基金资产与本基金管理人及公司资产之间严格分开;没有发生内幕交易、操纵市场和不正当关联交易及其他违规行为。在基金资产的管理运作中,无任何损害基金持有人利益的行为,并通过稳健经营、规范运作、规避风险,保护了基金持有人的合法权益。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,本公司制定了《公平交易办法》,通过组织架构的设置、工作制度、流程和技术手段全面落实公平交易原则在具体业务(包括研究分析、投资决策、交易执行等环节)中的实现,在保证投资组合投资决策相对独立性的同时,确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会;同时,通过对投资交易行为的日常监控和事后分析评估来加强对公平交易过程结果的监督。

在投资和研究方面,本公司投资和研究人员不断完善研究方法和投资决策流程,提高投资决策的科学性和客观性,确保各投资组合享有公平的投资决策机会,建立公平交易制度的环境。

在交易执行方面,本公司的投资管理职能和交易执行职能相隔离,通过实行集中交易制度和公平的交易分配制度,确保各投资组合享有公平的交易执行机会。

在日常监控和事后分析评估方面,本公司风险管理部开展日内和定期的工作对公平交易执行情况进行整体监控和效果评估,风险管理部通过对不同组合之间同向交易的价差率的假设检验、价格占优的次数百分比统计、价差交易模拟贡献与组合收益率差异的比较等方法对本报告期以及连续四个季度期间内、不同时间窗口下公司管理的不同投资组合同向交易的价格差异进行了分析;对于场外交易,还特别对组合之间发生的同时同向交易的市场公允价格和交易对手,判断交易是否公平且是否涉及利益输送。

本公司通过事前的制度规范、事中的监控和事后的分析评估,严格执行了公平交易制度,公平对待了旗下各投资组合。本报告期内,未出现违反公平交易制度的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本公司制定了《异常交易监控与报告办法》,明确定义了在投资交易过程中出现的各种可能导致不公平交易和利益输送的异常交易类型,并规定且落实了异常交易的日常监控、识别以及事后分析流程。

本报告期,未发生我司旗下投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量5%的情况以及其他可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内本基金投资策略和运作分析

2019年第二季度,上海与深圳A股整体下行,上证综指下跌3.62%,深证成份指数下跌7.36%,沪深300指数下跌1.21%,中创小板下跌10.76%;中创小板下跌10.99%,创业板指下跌10.75%。行业方面,食品饮料(+12.14%)、家用电器(+2.54%)、银行(+1.26%)、非银金融(+0.82%)和休闲服务(+0.60%)表现最佳。

操作上,基金运作主要着眼于控制每日跟踪误差,净值表现和业绩基准的偏差幅度。从实际操作结果效果,基金跟踪误差的主要来源是长期停牌股票估值调整与指数跟踪误差的最小化。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2019年第二季度中创小板成份指数期间表现为-10.99%,基金业绩基准表现为-10.42%,申万菱信中小板指数分级基金净值期间表现为-9.43%,领先业绩基准0.59%。

4.5 报告期内基金持有人人数或基金资产净值预警说明

无。

§ 5 投资组合报告

5.1 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	413,085,447.69	92.63
2	固定收益投资	413,085,447.69	92.63
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
5	其他资产	-	-
6	其他资产	-	-
7	其他资产	-	-
8	合计	446,168,297.39	100.00

注:1.任职日期和离任日期:一般情况下指公司作出决定之日;若该基金经理自基金合同生效日起即任职,则任职日期为基金合同生效日。

2.管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期内,本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》及其配套法规的规定,严格遵守基金合同约定,本着诚实信用、勤勉尽责等原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上为持有人谋求最大利益。

本基金投资运作符合法律法规和基金合同的规定,信息披露及时、准确、完整;本基金资产与本基金管理人及公司资产之间严格分开;没有发生内幕交易、操纵市场和不正当关联交易及其他违规行为。在基金资产的管理运作中,无任何损害基金持有人利益的行为,并通过稳健经营、规范运作、规避风险,保护了基金持有人的合法权益。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,本公司制定了《公平交易办法》,通过组织架构的设置、工作制度、流程和技术手段全面落实公平交易原则在具体业务(包括研究分析、投资决策、交易执行等环节)中的实现,在保证投资组合投资决策相对独立性的同时,确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会;同时,通过对投资交易行为的日常监控和事后分析评估来加强对公平交易过程结果的监督。

在投资和研究方面,本公司投资和研究人员不断完善研究方法和投资决策流程,提高投资决策的科学性和客观性,确保各投资组合享有公平的投资决策机会,建立公平交易制度的环境。

在交易执行方面,本公司的投资管理职能和交易执行职能相隔离,通过实行集中交易制度和公平的交易分配制度,确保各投资组合享有公平的交易执行机会。

在日常监控和事后分析评估方面,本公司风险管理部开展日内和定期的工作对公平交易执行情况进行整体监控和效果评估,风险管理部通过对不同组合之间同向交易的价差率的假设检验、价格占优的次数百分比统计、价差交易模拟贡献与组合收益率差异的比较等方法对本报告期以及连续四个季度期间内、不同时间窗口下公司管理的不同投资组合同向交易的价格差异进行了分析;对于场外交易,还特别对组合之间发生的同时同向交易的市场公允价格和交易对手,判断交易是否公平且是否涉及利益输送。

本公司通过事前的制度规范、事中的监控和事后的分析评估,严格执行了公平交易制度,公平对待了旗下各投资组合。本报告期内,未出现违反公平交易制度的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本公司制定了《异常交易监控与报告办法》,明确定义了在投资交易过程中出现的各种可能导致不公平交易和利益输送的异常交易类型,并规定且落实了异常交易的日常监控、识别以及事后分析流程。

本报告期,未发生我司旗下投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量5%的情况以及其他可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内本基金投资策略和运作分析

2019年第二季度,受中美贸易摩擦加剧的冲击,市场整体下行;上证综指深证成指分别下跌3.62%和7.36%,但市场风格有所分化;直接受制于贸易摩擦的科创板股票跌幅较大,其中中创小板下跌10.99%,创业板指下跌10.75%。而上证50为代表的大盘蓝筹股逆势上行,涨幅3.24%。行业方面,食品饮料(+12.14%)、家用电器(+2.54%)、银行(+1.26%)、非银金融(+0.82%)和休闲服务(+0.60%)表现最佳。

操作上,基金运作主要着眼于控制每日跟踪误差,净值表现和业绩基准的偏差幅度。从实际操作结果效果,基金跟踪误差的主要来源是长期停牌股票估值调整与指数跟踪误差的最小化。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2019年第二季度中创小板成份指数期间表现为-10.99%,基金业绩基准表现为-10.42%,申万菱信中小板指数分级基金净值期间表现为-9.43%,领先业绩基准0.59%。

4.5 报告期内基金持有人人数或基金资产净值预警说明

无。

§ 5 投资组合报告

5.1 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	413,085,447.69	92.63
2	固定收益投资	413,085,447.69	92.63
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
5	其他资产	-	-
6	其他资产	-	-
7	其他资产	-	-
8	合计	446,168,297.39	100.00

注:1.任职日期和离任日期:一般情况下指公司作出决定之日;若该基金经理自基金合同生效日起即任职,则任职日期为基金合同生效日。

2.管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期内,本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》及其配套法规的规定,严格遵守基金合同约定,本着诚实信用、勤勉尽责等原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上为持有人谋求最大利益。

本基金投资运作符合法律法规和基金合同的规定,信息披露及时、准确、完整;本基金资产与本基金管理人及公司资产之间严格分开;没有发生内幕交易、操纵市场和不正当关联交易及其他违规行为。在基金资产的管理运作中,无任何损害基金持有人利益的行为,并通过稳健经营、规范运作、规避风险,保护了基金持有人的合法权益。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,本公司制定了《公平交易办法》,通过组织架构的设置、工作制度、流程和技术手段全面落实公平交易原则在具体业务(包括研究分析、投资决策、交易执行等环节)中的实现,在保证投资组合投资决策相对独立性的同时,确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会;同时,通过对投资交易行为的日常监控和事后分析评估来加强对公平交易过程结果的监督。

在投资和研究方面,本公司投资和研究人员不断完善研究方法和投资决策流程,提高投资决策的科学性和客观性,确保各投资组合享有公平的投资决策机会,建立公平交易制度的环境。

在交易执行方面,本公司的投资管理职能和交易执行职能相隔离,通过实行集中交易制度和公平的交易分配制度,确保各投资组合享有公平的交易执行机会。

在日常监控和事后分析评估方面,本公司风险管理部开展日内和定期的工作对公平交易执行情况进行整体监控和效果评估,风险管理部通过对不同组合之间同向交易的价差率的假设检验、价格占优的次数百分比统计、价差交易模拟贡献与组合收益率差异的比较等方法对本报告期以及连续四个季度期间内、不同时间窗口下公司管理的不同投资组合同向交易的价格差异进行了分析;对于场外交易,还特别对组合之间发生的同时同向交易的市场公允价格和交易对手,判断交易是否公平且是否涉及利益输送。

本公司通过事前的制度规范、事中的监控和事后的分析评估,严格执行了公平交易制度,公平对待了旗下各投资组合。本报告期内,未出现违反公平交易制度的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本公司制定了《异常交易监控与报告办法》,明确定义了在投资交易过程中出现的各种可能导致不公平交易和利益输送的异常交易类型,并规定且落实了异常交易的日常监控、识别以及事后分析流程。

本报告期,未发生我司旗下投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量5%的情况以及其他可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内本基金投资策略和运作分析

2019年第二季度,上海与深圳A股整体下行,上证综指下跌3.62%,深证成份指数下跌7.36%,沪深300指数下跌1.21%,中创小板下跌10.76%;中创小板下跌10.99%,创业板指下跌10.75%。行业方面,食品饮料(+12.14%)、家用电器(+2.54%)、银行(+1.26%)、非银金融(+0.82%)和休闲服务(+0.60%)表现最佳。

操作上,基金运作主要着眼于控制每日跟踪误差,净值表现和业绩基准的偏差幅度。从实际操作结果效果,基金跟踪误差的主要来源是长期停牌股票估值调整与指数跟踪误差的最小化。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2019年第二季度中创小板成份指数期间表现为-10.99%,基金业绩基准表现为-10.42%,申万菱信中小板指数分级基金净值期间表现为-9.43%,领先业绩基准0.59%。

4.5 报告期内基金持有人人数或基金资产净值预警说明

无。

§ 5 投资组合报告

5.1 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	413,085,447.69	92.63
2	固定收益投资	413,085,447.69	92.63
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
5	其他资产	-	-
6	其他资产	-	-
7	其他资产	-	-
8	合计	446,168,297.39	100.00

注:1.任职日期和离任日期:一般情况下指公司作出决定之日;若该基金经理自基金合同生效日起即任职,则任职日期为基金合同生效日。

2.管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期内,本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》及其配套法规的规定,严格遵守基金合同约定,本着诚实信用、勤勉尽责等原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上为持有人谋求最大利益。

本基金投资运作符合法律法规和基金合同的规定,信息披露及时、准确、完整;本基金资产与本基金管理人及公司资产之间严格分开;没有发生内幕交易、操纵市场和不正当关联交易及其他违规行为。在基金资产的管理运作中,无任何损害基金持有人利益的行为,并通过稳健经营、规范运作、规避风险,保护了基金持有人的合法权益。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,本公司制定了《公平交易办法》,通过组织架构的设置、工作制度、流程和技术手段全面落实公平交易原则在具体业务(包括研究分析、投资决策、交易执行等环节)中的实现,在保证投资组合投资决策相对独立性的同时,确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会;同时,通过对投资交易行为的日常监控和事后分析评估来加强对公平交易过程结果的监督。

在投资和研究方面,本公司投资和研究人员不断完善研究方法和投资决策流程,提高投资决策的科学性和客观性,确保各投资组合享有公平的投资决策机会,建立公平交易制度的环境。

在交易执行方面,本公司的投资管理职能和交易执行职能相隔离,通过实行集中交易制度和公平的交易分配制度,确保各投资组合享有公平的交易执行机会。

在日常监控和事后分析评估方面,本公司风险管理部开展日内和定期的工作对公平交易执行情况进行整体监控和效果评估,风险管理部通过对不同组合之间同向交易的价差率的假设检验、价格占优的次数百分比统计、价差交易模拟贡献与组合收益率差异的比较等方法对本报告期以及连续四个季度期间内、不同时间窗口下公司管理的不同投资组合同向交易的价格差异进行了分析;对于场外交易,还特别对组合之间发生的同时同向交易的市场公允价格和交易对手,判断交易是否公平且是否涉及利益输送。

本公司通过事前的制度规范、事中的监控和事后的分析评估,严格执行了公平交易制度,公平对待了旗下各投资组合。本报告期内,未出现违反公平交易制度的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本公司制定了《异常交易监控与报告办法》,明确定义了在投资交易过程中出现的各种可能导致不公平交易和利益输送的异常交易类型,并规定且落实了异常交易的日常监控、识别以及事后分析流程。

本报告期,未发生我司旗下投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量5%的情况以及其他可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内本基金投资策略和运作分析

2019年第二季度,上海与深圳A股整体下行,上证综指下跌3.62%,深证成份指数下跌7.36%,沪深300指数下跌1.21%,中创小板下跌10.76%;中创小板下跌10.99%,创业板指下跌10.75%。行业方面,食品饮料(+12.14%)、家用电器(+2.54%)、银行(+1.26%)、非银金融(+0.82%)和休闲服务(+0.60%)表现最佳。

操作上,基金运作主要着眼于控制每日跟踪误差,净值表现和业绩基准的偏差幅度。从实际操作结果效果,基金跟踪误差的主要来源是长期停牌股票估值调整与指数跟踪误差的最小化。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

2019年第二季度中创小板成份指数期间表现为-10.99%,基金业绩基准表现为-10.42%,申万菱信中小板指数分级基金净值期间表现为-9.43%,领先业绩基准0.59%。

4.5 报告期内基金持有人人数或基金资产净值预警说明

无。

§ 5 投资组合报告

5.1 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	413,085,447.69	92.63
2	固定收益投资	413,085,447.69	92.63
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
5	其他资产	-	-
6	其他资产	-	-
7	其他资产	-	-
8	合计	446,168,297.39	100.00

注:1.任职日期和离任日期:一般情况下指公司作出决定之日;若该基金经理自基金合同生效日起即任职,则任职日期为基金合同生效日。

2.管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期内,本基金管理人严格遵守《证券法》、《证券投资基金法》及其配套法规的规定,严格遵守基金合同约定,本着诚实信用、勤勉尽责等原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上为持有人谋求最大利益。

本基金投资运作符合法律法规和基金合同的规定,信息披露及时、准确、完整;本基金资产与本基金管理人及公司资产之间严格分开;没有发生内幕交易、操纵市场和不正当关联交易及其他违规行为。在基金资产的管理运作中,无任何损害基金持有人利益的行为,并通过稳健经营、规范运作、规避风险,保护了基金持有人的合法权益。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,本公司制定了《公平交易办法》,通过组织架构的设置、工作制度、流程和技术手段全面落实公平交易原则在具体业务(包括研究分析、投资决策、交易执行等环节)中的实现,在保证投资组合投资决策相对独立性的同时,确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会;同时,通过对投资交易行为的日常监控和事后分析评估来加强对公平交易过程结果的监督。

在投资和研究方面,本公司投资和研究人员不断完善研究方法和投资决策流程,提高投资决策的科学性和客观性,确保各投资组合享有公平的投资决策机会,建立公平交易制度的环境。

在交易执行方面,本公司的投资管理职能和交易执行职能相隔离,通过实行集中交易制度和公平的交易分配制度,确保各投资组合享有公平的交易执行机会。