

B136 信息披露 Disclosure

(上接B135版)

		注册地址:上海市黄浦区中山南路100号7层06单元 办公地址:上海市浦东新区民生路1199弄证大五道口广场1号楼27层 法定代表人:尹彤彬 联系人:兰敏 电话:(021-52822903 传真:(021-52975270 客户服务电话:400-166-6788 网址:www.661land.com	
68	上海联泰基金销售有限公司	注册地址:上海市浦东新区成山路336号1807-4室 办公地址:上海市黄浦区四川南路100号外滩国际广场19层 法定代表人:吕艳 联系人:周丹 电话:(021-33322909 传真:(021-33323903 客户服务电话:400-820-2819 手机客户端:天天基金	
69	上海汇付基金销售有限公司	注册地址:上海市宝山区蕴川路5475号102室 办公地址:上海市虹口区临潼路1弄61号10号楼12楼 法定代表人:李兴春 联系人:徐颖 电话:(021-58583333 传真:(021-50568363 客户服务电话:400-921-7756 公司网址:www.leadfund.com	
70	上海利得基金销售有限公司	注册地址:北京市海淀区东北旺西路中关村软件园二期(西扩)N-1、N-2地块领信总部科研楼5层18室 办公地址:北京市海淀区西北旺东路10号院西区4号楼7层明大C座 法定代表人:赵建敏 联系人:赵建敏 电话:(010-62757682 传真:(010-62757682 客户服务电话:400-6275369 网址:www.xincai.com	
71	北京新银金石基金销售有限公司	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 法定代表人:王兰之光 联系人:李博宇 电话:(021-20665658 传真:(021-22006663 客户服务电话:4008211931 网址:www.lufund.com	
72	上海陆金所基金销售有限公司	注册(办公)地址:深圳市福田区福田街道岗厦社区金田路3088号中洲大厦3203单元A 办公地址:深圳市福田区金田路20303单元A 法定代表人:杨文奎 联系人:曹海霞 电话:(0755-83999077 传真:(0755-83999026 客服电话:(0755-83999027 公司网址:www.lufund.cn	
73	深圳众济基金销售有限公司	注册地址:深圳市福田区东三环北路17号10层1015室 办公地址:北京市朝阳区东三环北路17号10层1015室 法定代表人:王雷阳 联系人:王雷阳 电话:(010-69661887 客户服务电话:400-618-0707 网址:www.hongdajin.com	
74	北京虹点基金销售有限公司	注册地址:珠海市横琴新区宝华路6号100室-3491 办公地址:广州海珠区琶洲大道东1号保利国际广场南塔12楼B1201-1203 法定代表人:肖雯 联系人:黄敏娟 电话:(020-88620111 客户服务电话:400-8862066 网址:www.yingmi.com	
75	珠海盈米基金销售有限公司	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:北京市朝阳区望京门外大街甲1号中航财富中心A座15层 法定代表人:钱昊旻 联系人:孙美婵 电话:(010-59593619 传真:(010-59593604 客户服务电话:400-909-998 网址:www.yulic.com	
76	中汇金(北京)投资有限公司	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道航天科技广场A座17楼1704室 法定代表人:TBO WEN HOWE 联系人:叶健 电话:(0755-89465600 传真:(0755-21674453 客户服务电话:400-684-0600 网址:www.jltpat.com.com	
77	奕丰基金销售有限公司	注册地址:河南省自贸试验区郑州片区(郑东)东风南路东商务北街6号楼层8503 办公地址:河南自贸试验区郑州片区(郑东)东风南路东商务北街6号楼层8503 法定代表人:王震 联系人:王震 电话:(0371-85618396 传真:(0371-85618397 联系人:董证芳 客服热线:400-0556-671 公司网站:www.bqcsp.com	
78	和耕传承基金销售有限公司	注册地址:上海市浦东新区西藏南路766号602-115室 办公地址:上海市浦东新区安东路1号凯利大厦4楼 法定代表人:陈德慧 联系人:李静明 电话:(021-63323319 传真:(021-63323223 客户服务电话:4006433389 网址:www.vestonwealth.com	
79	上海凯石财富基金销售有限公司	注册地址:深圳市南山区粤海街道科技园中区科苑路15号科兴科学园B栋3单元11层1108 办公地址:深圳市南山区粤海街道科技园中区科苑路15号科兴科学园B栋3单元11层1108 法人代表:陈伟仁 联系人:刘翔霞 电话:(0755-29306133 传真:(0755-29306030 客服电话:400-930-0060 公司网站:www.jifund.com	
80	深圳市金斧子基金销售有限公司	注册(办公)地址:武汉市江汉区17-19号环亚大厦B座601-1 办公地址:武汉市江汉区环亚大厦B座601-1 法定代表人:陈德慧 联系人:李静明 电话:(021-63323319 传真:(021-63323223 客户服务电话:4006433389 网址:www.vestonwealth.com	
81	武汉市伯嘉基金销售有限公司	注册地址:上海市浦东新区西藏南路11号长世界财富中心A座11层1108室 办公地址:上海市浦东新区西藏南路11号长世界财富中心A座11层1108室 法定代表人:王雷阳 联系人:王雷阳 电话:(010-69661887 客户服务电话:400-618-0707 网址:www.hongdajin.com	
82	北京汇成基金销售有限公司	注册地址:北京市西城区中关村大街11号长世界财富中心A座11层1108室 办公地址:北京市西城区中关村大街11号长世界财富中心A座11层1108室 法定代表人:王雷阳 联系人:王雷阳 电话:(010-69661887 客户服务电话:400-618-0707 网址:www.hongdajin.com	
83	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:钱昊旻 联系人:王雷阳 电话:(025-66969699-877226 传真:(025-66969699-877226 客户服务电话:96177 网址:www.snjifund.com	
84	上海大智慧基金销售有限公司	注册地址:中国(上海)自由贸易试验区杨高南路428号1号楼1102、1103单元 法定代表人:申健 联系人:印梦娜 电话:(021-20219888 传真:(021-20219888 客户服务电话:021-20219888 网址:https://www.wisdom.com.cn	
85	北京广源达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28号C座六层605室 办公地址:北京市朝阳区望京国际四区13号楼润兴中心B座19层 法定代表人:齐剑野 联系人:王瑞英 电话:(010-5728634 客服电话:4006236060 传真:(010-82056860 网址:www.wmuni.com.cn	
86	上海中正达仁基金销售有限公司	注册(办公)地址:上海市虹口区龙大道2815号302室 法定代表人:黄歆 联系人:戴晨煜 电话:(021-33768132 传真:(021-33768132 客户服务电话:400-6767-523 网址:www.zhongzhengfund.com	
87	海银基金销售有限公司	注册地址:中国(上海)自由贸易试验区陆家嘴环路1000号12层02、03室 办公地址:上海市浦东新区银城中路88号4楼 法定代表人:刘惠 联系人:毛林 电话:(021-90132697 传真:(021-30133413 客户服务电话:400-908-1016 网址:www.haiyinfund.com	
88	上海万得基金销售有限公司	注册地址:中国(上海)自由贸易试验区陆家嘴东路33号1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:王磊 联系人:姜吉灵 电话:(021-51327186 传真:(021-50710161 客户服务电话:400-021-0203	
89	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号金田大厦23A 法定代表人:董峰 联系人:董峰 电话:(0755-83655888 传真:(0755-83655618 客户服务电话:4008948888 网址:www.keynessasset.com	

110	通华财富(上海)基金销售有限公司	注册地址:上海市虹口区东平路667弄107号201室 办公地址:上海市浦东新区金沪路56号通华科技大厦7层 法定代表人:沈丹义 联系人:杨晓霞 电话:(021-68182499 客户服务电话:400-101-9301 网址:www.tonghuafund.com	
111	普新财富基金销售有限公司	注册地址:西藏拉萨市柳梧新区柳梧大厦1513室 办公地址:西藏拉萨市柳梧新区柳梧大厦1513室 法定代表人:高磊 联系人:曹能财 电话:(010-58349088 传真:(010-88371180 客户服务电话:0891-6177483 网址:www.xiqifund.com	
112	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号北京财富中心A座40层 法定代表人:杨健 联系人:李慧慧 电话:(010-65309616 传真:(010-65306999 客户服务电话:400-673-7010 网址:www.jianfund.com	
113	洪泰财富(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:北京市朝阳区望京大街31号院九里文创园1号楼601室 法定代表人:杨海鑫 联系人:李慧慧 电话:(0532-66728691 客户服务电话:4006706863 网址:www.hongtaiwealth.com	
114	上海有鱼基金销售有限公司	注册地址:上海市浦东新区浦东南路2123号3层3-26室 办公地址:上海徐汇区汇平路391号19层1901室 法定代表人:林琳 联系人:徐海峰 电话:(021-60907379 传真:(021-60907387 客户服务电话:(021-60907378 网址:www.youyifund.com	
115	深圳盈信基金销售有限公司	注册地址:大连市中山南路158号锦华11910A区A3-1 法定代表人:王雷阳 联系人:王雷阳 电话:(0411-66888906 传真:(0411-66888927 客户服务电话:4007-930-688 注册地址:上海黄浦区北京东路668号B区(东楼)108A31室 办公地址:上海黄浦区北京东路707号生命人寿大厦32楼 法定代表人:董惠琴 联系人:叶伟 电话:(138-2942-0174 传真:(021-54000001 客户服务电话:(021-50206003 网址:http://www.stmtecc.com	
116	民商基金销售有限公司(上海)有限公司	注册地址:北京市海淀区上地十街10号1层1011 办公地址:北京市海淀区上地信息路88号中关村科技大厦15层 法定代表人:张煜 联系人:孙海鹏 电话:(010-61952703 传真:(010-61961007 客户服务电话:(010-61961007 网址:www.baiyufund.com	
117	北京百度百盈基金销售有限公司	注册(办公)地址:中国(上海)自由贸易试验区张杨路707号1105室 法定代表人:吕永清 联系人:卢彦博 电话:(13752620013 传真:(021-50701063 客户服务电话:(021-50701053 网址:http://www.xinyinsu.com:7100/kfti_xynx	
118	玄元保险代理有限公司	注册地址:郑州市郑东新区金水东路路南、农业东路1号美盛中心2405 办公地址:郑州市郑东新区金水东路路南、农业东路1号美盛中心2405 法定代表人:石磊 联系人:付晓斌 电话:(0371-61777528 传真:(0371-61777562 客户服务电话:(0371-61777562 网址:http://www.hoxxmsec.com/	
119	江苏汇保大基金销售有限公司	注册地址:南京市高淳区经济开发区古槐大道47号 办公地址:南京市鼓楼区中山北路2号绿地紫峰大厦2006室 法定代表人:吴言林 联系人:林伊伊 电话:(025-66964166 传真:(025-66967016 客户服务电话:(025-66046166 网址:http://www.huiliunli.com	
120	中国人寿保险股份有限公司	注册(办公)地址:中国北京市西城区金融大街16号 法定代表人:王磊 客户服务电话:95519 网址:www.chinalife.com	
121	鼎信汇金(北京)投资管理有限公司	注册(办公)地址:北京市海淀区太阳宫3号8层505室215室 法定代表人:李海霞 联系人:陈浩 电话:(010-62069631 传真:(010-62066110 客户服务电话:400-198-5060 网址:www.dingxinhuijin.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: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:李伟
电话:(0755-82370388-1646
传真:(0755-22381325
联系人:邹昱
(三) 出具法律意见书的律师事务所
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:(021-31358666
经办律师:黎明、孙睿
(四) 审计基金资产的会计师事务所
名称:普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)
住所:上海市浦东新区陆家嘴环路1318号展业银行大厦6楼C
办公地址:上海市静安区南京西路100号普华永道中心11楼
执行事务合伙人:李丹
联系电话:(021) 23238800
传真:(021) 23238800
经办注册会计师:单峰、陈薇璐

五、基金的投资
基金的投资范围
景顺长城景盛双息收益债券型证券投资基金
六、基金的投资目标
本基金主要通过投资于固定收益类资产获得稳健收益,同时适当投资于具有良好增值潜力的上市公司股票,在严格控制投资风险的前提下力争获取高于业绩比较基准的投资收益,为投资者提供长期稳定的回报。

七、基金的投资方向
本基金的投资范围主要为依法发行的固定收益类品种,包括国内依法发行上市的国家债券、金融债、次级债、央行票据、企业债、中小企业资产支持证券、公司债、中期票据、短期融资券、资产及资产支持证券、协议存款、通知存款、定期存款、资产支持证券、可转换债券(含分离型可转换债券)、银行存款等。本基金同时投资于股票(包含中小创、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、权证等权益类品种以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具,但需符合中国证监会的相关规定。

基金的投资组合比例
本基金对债券资产的投资比例不低于基金资产的80%;股票、权证等权益类资产的投资比例不超过基金资产净值的20%;其中,本基金持有的全部权证市值不得超过基金资产净值的3%;现金或到期日在一年以内的政府债券的投资比例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有基金投资品种,基金管理人可在履行适当程序后,将其纳入投资范围。

八、基金的投资策略
本基金运用自上而下的宏观分析和自下而上的市场分析相结合的方法,通过宏观经济分析、相对不同的经济周期阶段的宏观经济政策取向,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调整期限相应的债券组合期限结构策略如子弹型组合、哑铃型组合等。
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利率水平,结合各类券种税收状况、流动性状况以及发行人信用状况等因素,在组合配置上,基金管理人自建债券研究资料库,并对所有投资的信用品种进行详细的财务分析和非财务分析,进行各种选择。财务分析方面,以企业财务报表为依据,对企业资产、负债结构、偿债能力和盈利能力四方面进行分析;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等形式实现。

③ 利率策略
当收益率曲线比较陡峭时,即相邻期限利差较大时,可以采用久期限制于收益率曲线陡峭处的债券,或即收益率水平处于相对高位债券,随着持有期限的延长,债券的剩余期限将会缩短,从而使得投资的收益率水平将较投资期初有所下降,通过债券的收益率水平下降,进而获得资本利得。
④ 债券投资策略
利率预期策略
基金管理人根据对利率的预期,采用回购和利率预期策略,通过正回购将所获得资金投资于债券以获取超额收益。

⑤ 套利策略
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利率水平,结合各类券种税收状况、流动性状况以及发行人信用状况等因素,在组合配置上,基金管理人自建债券研究资料库,并对所有投资的信用品种进行详细的财务分析和非财务分析,进行各种选择。财务分析方面,以企业财务报表为依据,对企业资产、负债结构、偿债能力和盈利能力四方面进行分析;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等形式实现。

⑥ 套利策略
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利率水平,结合各类券种税收状况、流动性状况以及发行人信用状况等因素,在组合配置上,基金管理人自建债券研究资料库,并对所有投资的信用品种进行详细的财务分析和非财务分析,进行各种选择。财务分析方面,以企业财务报表为依据,对企业资产、负债结构、偿债能力和盈利能力四方面进行分析;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等形式实现。

益。
(3) 资产支持证券投资
本基金将通过对宏观经济、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,并通过研究标的证券发行条款,预测提前偿还率变化对标的证券的久期与收益率等指标的影响。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较高的品种进行投资,以期获得长期稳定收益。
(4) 中小企业私募债券投资策略
在对中小企业私募债券进行信用评估时,基金管理人将结合内外部评级相结合,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债能力,尽可能对发行人进行充分详尽地调研和分析。
(5) 杠杆策略
杠杆放大操作即以组合现有债券为基础,利用回购等方式融入低成本资金,并购买具有较高收益的债券,以期获取超额收益的操作方式。本基金将对回购利率与债券收益率、存款利率等进行比较,判断是否存在利差套利空间,从而确定是否进行杠杆操作。进行杠杆放大策略时,基金管理人将严格控制信用风险及流动性风险。

(6) 可转换债券投资策略
① 相对价值投资策略
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,筛选出股性或者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
在基本分析的基础上,运用PB、PB/PCF、RV/EBITDA、PEG等相对估值指标,及DDCF、DDM等绝对估值方法对标的公司的股票价值进行评估,并根据标的股票的前述价格和目标价格,运用期权定价模型相对计算可转换债券当前理论价格和未来目标价格,进行投资决策。
3、权益资产投资策略
(1) 股票投资策略
① 资产配置策略
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,筛选出股性或者债性较强的品种作为下一阶段的投资重点。

② 个股选择
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,筛选出股性或者债性较强的品种作为下一阶段的投资重点。

③ 估值分析
在基本分析的基础上,运用PB、PB/PCF、RV/EBITDA、PEG等相对估值指标,及DDCF、DDM等绝对估值方法对标的公司的股票价值进行评估,并根据标的股票的前述价格和目标价格,运用期权定价模型相对计算可转换债券当前理论价格和未来目标价格,进行投资决策。

④ 个股选择
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,筛选出股性或者债性较强的品种作为下一阶段的投资重点。

⑤ 估值分析
在基本分析的基础上,运用PB、PB/PCF、RV/EBITDA、PEG等相对估值指标,及DDCF、DDM等绝对估值方法对标的公司的股票价值进行评估,并根据标的股票的前述价格和目标价格,运用期权定价模型相对计算可转换债券当前理论价格和未来目标价格,进行投资决策。

⑥ 个股选择
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,筛选出股性或者债性较强的品种作为下一阶段的投资重点。

⑦ 估值分析
在基本分析的基础上,运用PB、PB/PCF、RV/EBITDA、PEG等相对估值指标,及DDCF、DDM等绝对估值方法对标的公司的股票价值进行评估,并根据标的股票的前述价格和目标价格,运用期权定价模型相对计算可转换债券当前理论价格和未来目标价格,进行投资决策。

⑧ 个股选择
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,筛选出股性或者债性较强的品种作为下一阶段的投资重点。

⑨ 估值分析
在基本分析的基础上,运用PB、PB/PCF、RV/EBITDA、PEG等相对估值指标,及DDCF、DDM等绝对估值方法对标的公司的股票价值进行评估,并根据标的股票的前述价格和目标价格,运用期权定价模型相对计算可转换债券当前理论价格和未来目标价格,进行投资决策。

⑩ 个股选择
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,筛选出股性或者债性较强的品种作为下一阶段的投资重点。

⑪ 估值分析
在基本分析的基础上,运用PB、PB/PCF、RV/EBITDA、PEG等相对估值指标,及DDCF、DDM等绝对估值方法对标的公司的股票价值进行评估,并根据标的股票的前述价格和目标价格,运用期权定价模型相对计算可转换债券当前理论价格和未来目标价格,进行投资决策。

⑫ 个股选择
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,筛选出股性或者债性较强的品种作为下一阶段的投资重点。

⑬ 估值分析
在基本分析的基础上,运用PB、PB/PCF、RV/EBITDA、PEG等相对估值指标,及DDCF、DDM等绝对估值方法对标的公司的股票价值进行评估,并根据标的股票的前述价格和目标价格,运用期权定价模型相对计算可转换债券当前理论价格和未来目标价格,进行投资决策。

⑭ 个股选择
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,筛选出股性或者债性较强的品种作为下一阶段的投资重点。

⑮ 估值分析
在基本分析的基础上,运用PB、PB/PCF、RV/EBITDA、PEG等相对估值指标,及DDCF、DDM等绝对估值方法对标的公司的股票价值进行评估,并根据标的股票的前述价格和目标价格,运用期权定价模型相对计算可转换债券当前理论价格和未来目标价格,进行投资决策。

⑯ 个股选择
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,筛选出股性或者债性较强的品种作为下一阶段的投资重点。

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国债期货交易情况说明
9.1 本期国债期货投资政策
根据本基金合同约定,本基金不投资国债期货。
9.2 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。
9.3 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。
10 投资组合报告附注
10.1 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否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
本报告期内未出现基金投资的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。
10.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库
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。
10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存保证金	1,711.06
2	应收证券清算款	99,544.43
3	应收股利	—
4	应收利息	288,502.26
5	应收申购款	1,466.74
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	391,224.48

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	132015	18中油01B	1,983,200.00	9.36
2	132007	16凤凰01	1,911,400.00	9.03
3	132004	15国盛01	1,789,380.00	8.45
4	132006	16皖新01	534,500.00	2.52
5	110033	国债转债	229,550.00	1.08
6	110054	通商转债	188,256.00	0.89
7	128069	顺源转债	66,138.70	0.31
8	113008	电力转债	57,706.00	0.27
9	132008	17川高01	20,380.00	0.10

10.5 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中不存在流通受限的情况。
10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分
无。

一、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先仔细阅读本基金的招募说明书。基金业绩数据截至2019年12月31日。
1、本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
2016年1月26日至2016年12月31日	1.90%	0.15%	1.78%	0.08%	0.12%	0.07%
2017年	4.91%	0.15%	0.28%	0.05%	4.63%	0.10%
2018年	1.78%	0.17%	8.12%	0.06%	-6.34%	0.11%
2019年	4.60%	0.06%	4.67%	0.05%	-0.07%	0.03%
2016年1月26日至2019年12月31日	13.80%	0.14%	15.50%	0.06%	-1.70%	0.08%

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
2016年1月26日至2016年12月31日	1.50%	0.15%	1.78%	0.08%	-0.28%	0.07%
2017年	4.53%	0.15%	0.28%	0.05%	4.25%	0.10%
2018年	1.32%	0.17%	8.12%	0.06%	-6.80%	0.11%
2019年	4.09%	0.09%	4.67%	0.05%	-0.58%	0.04%
2016年1月26日至2019年12月31日	11.90%	0.14%	15.50%	0.06%	-3.60%	0.08%

注:本基金业绩比较基准为:中证全指证券公司指数收益率×40%+沪深300指数收益率×60%。



注:本基金的投资组合比例为:本基金对债券资产的投资比例不低于基金资产的80%;股票、权证等权益类资产的投资比例不超过基金资产的20%,其中,本基金持有的全部权证市值不得超过基金资产净值的3%;现金或到期日在一年以内的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的5%。本基金的投资组合比例为:自2016年1月26日基金合同生效日起6个月,建仓期结束时,本基金投资组合达到上述投资组合比例的要求。

二、基金费用与税收
(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. 本基金C类基金份额计提的销售服务费;
4. (基金合同)生效日后本基金应支付的各项信息披露费;
5. (基金合同)生效日后与基金相关的会计师事务所、律师事务所、基金估值机构、基金注册登记机构、基金销售机构等机构的费用;
(二) 基金费用的计提方法、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0.7%年费率计提。管理费的计算方法如下:
H=E×0.7%÷当年天数
H为每日应计提的管理费
E为前一日的基金资产净值
基金管理费每日计算,逐日累计至每月月末,按月支付,基金管理人于基金托管人