

(上接B069版)

上海利得基金销售有限公司	注册地址:上海市浦东新区东方路989号中法广场2楼 法定代表人:李兴春 电话:400-821-7795 联系人:王海燕 网址:www.lidifund.com.cn
奕丰金融服务(深圳)有限公司	注册地址:深圳市福田区深南东路1号鹏兴大厦1012室 法定代表人:TAN YIK KUAN 电话:400-684-0600 联系人:魏琦 网址:www.ifastps.com.cn
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:钱燕 电话:400-999-9872 联系人:王泽 网址:http://fund.suning.com
北京尚信资金销售有限公司	注册地址:北京市朝阳区东四环南路5906号 法定代表人:张磊 电话:410-62767809 联系人:付文文 网址:http://www.shxinc.com
北京联创财富投资管理有限公司	注册地址:北京市朝阳区将台路100号10层1001室 法定代表人:赵强 电话:400-886-8865 联系人:陈海桐 网址:http://www.lianchuang.com/
注册地址:广东省广州市番禺区大石街1号路6号2楼201室(注册地址)	法定代表人:董涛 电话:400-810-0888 联系人:王慧敏 网址:www.fund123.com
北京泰信基金销售有限公司	注册地址:北京市朝阳区望京东里二号楼2016室 法定代表人:梁洪军 电话:400-011-0889 联系人:梁洪军 网址:www.guotai.com.cn
上海万得投资顾问有限公司	注册地址:中国(上海)自由贸易试验区陆家嘴312号1109室 法定代表人:王慧薇 电话:400-821-0203 联系人:徐祥宇 网址:http://www.52wonder.com/
上海华信证券有限责任公司	注册地址:上海浦东新区世纪大道100号环球金融中心9楼 法定代表人:魏林 电话:400-420-6999 联系人:徐海峰 网址:www.hxsc.com.cn
天津英大期货有限公司	注册地址:天津经济技术开发区第二大街22号-124室 法定代表人:丁军 电话:400-111-0889 联系人:郭玉华 网址:www.guotai.com.cn
北京汇成基金销售有限公司	注册地址:北京市西城区太平门大街11号11层1108号 法定代表人:王伟刚 电话:400-619-9069 联系人:丁慧明 网址:http://www.fundicn.com
南京牛牛基金销售有限公司	注册地址:南京市玄武区玄武大道999-1号 法定代表人:李永涛 电话:400-706-6999 联系人:贺杰 网址:http://www.nnjj.com
凤凰金信(银川)投资管理有限公司	注册地址:宁夏回族自治区银川市金凤区阅海中央商务区阅海一路1412号1402室 法定代表人:程刚 电话:400-810-5919 联系人:张刚 网址:www.fund123.com
上海中正达广投资管理有限公司	注册地址:上海市徐汇区龙漕路2815号302室 法定代表人:黄欣 电话:400-876-5233 联系人:董文 网址:www.zwzf.com
上海聚源基金销售有限公司	注册地址:上海市崇明县长兴镇路66号10002号2楼E1539室(上海聚源实业发展有限公司办公,不作为注册地址) 法定代表人:王珊 电话:400-820-5369 联系人:吴昊 网址:www.jiyuanfund.com
中财期货(上海)有限公司	注册地址:北京怀柔区九渡河镇黄坎村75号303室 法定代表人:李勇 电话:400-078-0716 联系人:尹丹丹 网址:www.zcmw.com
北京展恒天投资管理有限公司	注册地址:北京市朝阳区昆泰国际中心1315号A座21A 法定代表人:曹煜 电话:400-682-818 联系人:魏善桐 网址:www.zhenhantian.com
北京创金财富投资管理有限公司	注册地址:北京市朝阳区望京东二里二号楼1201号1201室 法定代表人:李自东 电话:400-626-8118 联系人:魏善桐 网址:www.creafund.com
联储证券有限责任公司	注册地址:上海浦东新区陆家嘴金融贸易区3号东方汇经中心6楼 法定代表人:李力 电话:400-626-6988 联系人:唐丽 网址:http://www.lczq.com.cn
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号一幢2楼269室 法定代表人:李一冉 电话:400-1286262 联系人:吴昊 网址:https://www.amcfortune.com/
上海财融基金销售有限公司	注册地址:中国(上海)自由贸易试验区杨高南路99号902室 法定代表人:胡洪兵 电话:401-5810687 联系人:杨晓燕 网址:www.cairongfund.com
北京特基基金销售有限公司	注册地址:北京市昌平区回龙观镇西大街12号1719室1615号 法定代表人:王苏宁 电话:0108919288 联系人:李博 网址:http://kennetfund.com/ 客服电话:06118
通华财富上海基金销售有限公司	注册地址:上海市浦东新区陆家嘴金融贸易区银城中路969号3号楼 法定代表人:洪钧 电话:400-1616868 联系人:陈海桐 网址:www.tonghuafund.com
注册地址:深圳市福田区香梅路1001号1012室	法定代表人:李宇飞 电话:400-930-8028 联系人:李华杰 网址:www.sinafund.com
深圳前海排排网基金销售有限公司	注册地址:深圳市福田区香梅路1001号1012室 法定代表人:李宇飞 电话:400-930-8028 联系人:李华杰 网址:www.sinafund.com
天津东丽富源资产管理有限公司	注册地址:天津自贸区(中心商务区)迎宾大道1988号滨海浙商大厦公寓2-2413室 法定代表人:李海鹏 电话:410-59013802 联系人:王海燕 网址:http://www.tianjinfund.com
上海有鱼基金销售有限公司	注册地址:中国(上海)自由贸易试验区浦东大道122号2层2202室 法定代表人:林森 客服电话:4007670288 联系人:徐海峰 公司网址:www.youyifund.com
北京恒信基金销售有限公司	注册地址:北京市朝阳区四惠世纪光里10号院10号楼 法定代表人:于龙之 客服电话:4006-802-123 邮箱:invest@zhixinfund-invc.com 公司网址:https://www.zhixinfund.com
费安基金(深圳)有限公司	注册地址:深圳市福田区福安社区福安路111号 法定代表人:刘树群 客服电话:95017 转 1 或 6 或 0755-89013388 公司网址:https://www.fenganzfund.com
北京天泽财富基金销售有限公司	注册地址:北京市北京经济技术开发区宏达北路10号15层15022室 法定代表人:周斌 电话:400-876-7808 客服电话:400-770-8888 公司网址:https://www.tianzefund.com
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北路19号10层1001室 法定代表人:杨毅 电话:400-168-8888 客服电话:400-673-7010 公司网址:https://www.jianfund.com
民商基金销售有限公司	注册地址:上海市黄浦区北京东路966号10楼1003室 法定代表人:董涛 电话:400-876-8888 客服电话:021-50290003 公司网址:www.minsfund.com
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1001单元 法定代表人:申捷 电话:400-820-2828 客服电话:400-779-7010 公司网址:https://www.wisdomfund.com
北京百度基金销售有限公司	注册地址:北京市海淀区上地十街10号1层1001 法定代表人:张颖 电话:13810798862 客服电话:4006-6-9 公司网址:https://www.baidufund.com
阳光人寿保险股份有限公司	注册地址:海南省三亚市迎宾路360-1号三亚阳光金融广场16楼 法定代表人:李科 电话:400-101-50003600 客服电话:95010 公司网址:shundajin.com
江苏林德基金销售有限公司	注册地址:南京市浦口区星甸街道泰和广场A座409室 法定代表人:沈理斌 电话:025-66664166(分机号转810) 客服电话:025-66664166 公司网址:www.linfund.com
华瑞保险销售有限公司	注册地址:上海市虹口区吴淞路201号8楼 法定代表人:杨煜 电话:400-88626576 客服电话:4001119818 公司网址:www.huaruifund.com
玄元理财管理有限公司	注册地址:中国(上海)自由贸易试验区杨高南路707号1109室 法定代表人:马建超 电话:400-1860-6866 客服电话:021-20292031 客服电话:1775-2620113 公司网址:https://www.xuanyuan.com
北京中汇基金销售有限公司	注册地址:北京市丰台区东管头14号2号楼2-40室 法定代表人:钱昊旻 电话:400-101-50363544 客服电话:4008-300-998 公司网址:www.zhonghuifund.com
上海展翼基金销售有限公司	注册地址:上海市浦东新区银城中路488号太平金融大厦903室 法定代表人:沈琦 电话:400-18888062 客服电话:021-68888822 公司网址:https://www.zyfund.com
中国人寿保险股份有限公司	注册地址:中国(上海)自由贸易试验区陆家嘴161号 法定代表人:王滨 电话:400-160-93159 客服电话:95519 公司网址:www.chinalife.com

基金管理人可根据有关法律法规规定,选择其他符合要求的机构代理销售本基金。

3.2 注册登记机构
名称:招商基金管理有限公司
注册地址:深圳市福田区深南大道7088号
法定代表人:刘辉
成立日期:2002年12月27日
电话:(0755)83196445
传真:(0755)83196436
联系人:宋宇彬
3.3 律师事务所和经办律师
名称:上海源泰律师事务所
注册地址:北京市西城区丰盛胡同26号华夏银行大厦14楼
负责人:廖海
电话:(021)51150298
传真:(021)51150398
经办律师:刘佳、张雯倩
联系人:刘佳
3.4 会计师事务所和经办注册会计师
名称:德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)
注册地址:上海市延安东路222号外滩中心30楼
执行事务合伙人:任建超
电话:(021)6141 8888
传真:(021)6339 0003
经办注册会计师:汪芳、侯雯
联系人:汪芳

5 基金名称
招商人盘蓝筹混合型证券投资基金
5.1 基金类型
混合型证券投资基金
5.2 投资目标
发掘价值被低估的投资品种进行积极投资,在控制风险的前提下为投资者谋求资本的长期增值。
5.3 投资范围
本基金投资于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、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券及法律法规中国证监会允许基金投资的其他金融工具。其中,股票的主要投资对象是基金管理人认为盈利持续稳定增长,同时价值被市场低估的大型上市公司股票。投资于上述上市公司的比例不低于本基金股票资产的80%。债券的主要投资对象是基金管理人认为具有相对投资价值的固定收益品种,包括国债、金融债、企业(公司)债与可转换债券等。法律法规或监管机构以后允许基金投资的其它品种,本基金管理人可在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。
5.4 投资策略
本基金采取主动投资管理方式。在投资策略上,本基金从两个层次进行,首先是进行大资产配置,尽可能地规避证券市场的系统性风险,把握市场波动中产生的投资机会;其次是采取自下而上的分析方法,从定量和定性两个方面,通过深入的基本面分析,精选价值被低估的个股和个股组合,构建股票组合和债券组合。

5.5 资产配置
本基金在股票投资比例为60%~95%,债券及现金投资比例为5%~40%(其中,现金或到期日在一年以内的政府债券不低于5%)。
本基金的资产配置比例如表(%)所示。

资产类别	资产配置比例	资产配置上限
股票	60%	95%
债券及现金等固定收益类资产	5%	40%

其中,权益投资比例不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不低于基金资产净值的5%。
2. 股票投资策略
本基金在股票投资策略上,强调在经济增长的大背景之下,选择行业地位突出、经营业绩良好并起步增长,市值较大的上市公司,即在蓝筹公司中,注该公司业绩稳定增长以及对股东价值的创造。
本基金投资的蓝筹公司具有如下特点:
1. 主营业务鲜明,成长性较好,市场竞争能力在行业中具有明显优势;具有较好的盈利水平,投资回报相对稳定;
2. 能够定期分红派息,股息回报率高;
3. 股本较大,市值以及权重较大,市场地位突出,有良好的品牌效应;
4. 公司发展前景好,在管理制度、组织架构、产品研发、市场营销等方面已建立并形成较好的发展基础;
5. 本基金采取自下而上的方法,以深入的基本面研究为基础,精选价值被低估、具备长期稳定增长能力的大盘蓝筹企业,构建投资组合,以寻求超越业绩基准的超额收益。

(1) 量化筛选
首先,每季度根据股票的流通市值及基本面指标进行量化筛选,筛选出股票池。
其次,该股票池由如下层次构成:
①剔除A股市场中ST、受交易所调查或处罚(公开谴责、公开处罚)未满半年,或其他研究员有确凿理由认为不宜投资的股票,形成基础库;
②对基础库中的股票按市值大小到小排序,将市值不低于大盘蓝筹股(目前为沪深300指数)成份股的低市值规模的股票定义为大盘股,对大盘股的投资将占基金股票资产的90%以上。
③按市盈率(P/E)、净资产收益率(ROE)、股息率、PEG等指标对大盘股进行综合排序、筛选,形成备选库。

(2) 公司基本面分析
对上述筛选出来的公司自下而上进行进一步分析。此时,基金经理会更多地依赖行业研究员和股票投资团队的意见,对公司未来发展状况进行分析和预测。
首先,本基金利用本基金管理人的股票定性分析平台SRS股票评级系统对备选股票进行基本面的定性分析。SRS股票评级系统通过对公司的长期增长和长期增长、经营环境、管理能力、资本结构等方面的因素对上市公司进行全年系统的定性分析。SRS建立了一套有纪律的公司分析讨论步骤,对不同行业、不同公司的研究采用统一的评价标准,使得股票评级具有可比较性和一致性。
在对公司进行深入的定性分析中,本基金主要关注以下内容:
①公司在行业中的地位;如公司是否属于行业龙头;是否具有较高的市场占有率;
②公司的盈利能力;如公司未来盈利的可持续性;公司可预测性如何;公司的盈利模式和扩张方式等;
③公司的财务状况;财务状况是否运行良好;公司财务上是否具有良好的历史记录;公司成本控制是否良好等;
④公司的经营管理能力;管理层对企业未来发展是否有着明确的方向和清晰的思路;是否建立了制度化的管理机制;管理层对公司的控制力如何;管理层与投资者之间是否建立了畅通的信息沟通渠道。
基金经理将与行业研究员一起讨论各项重要指标,主要包括:
①市盈率(P/E)。本基金将重点分析市盈率高低背后的原因,是来自公司拥有较高的盈利,还是因为股价被低估。如果一个公司拥有大量的盈利,它可能会把其中的一部分回报给投资者。而如果股票的价格受到挤压,市盈率也会降低,这种情形一般需要特别分析为什么股票价格受到挤压。
②净资产收益率(ROE)。市盈率长期很大程度上取决于该公司的预期收益。所以,本基金研究判断未来几年内的预期收益增长情况并重点讨论该公司的长期增长潜力。蓝筹公司在盈利持续性的能力、优秀自身拥有的资本实力、先进的研发实力、稳定的市场占有率,能够在较快的时间里保持利润的稳定性和持续性。本基金借助净资产收益率来估测企业的盈利能力。
③股息率。蓝筹公司往往表现出持续的分红能力,因此本基金关注公司的股息率、股息支付数额、预期的股息增长率和公司的股息原则等等,这些都是全面衡量公司未来盈利潜力的重要因素。由于股息收益率是公司未来发展的重要方向,本基金也会紧密跟踪公司的股息策略。股息的增长显示了公司未来乐观的现金流和盈利能力,而股息突然下降也是公司面临现金流问题的信号。
④PE(市盈率)和盈利增长比率。PEG指标是用公司的市盈率除以公司的盈利增长速度。PEG等于股票的价格,而PEG在考虑低市盈率的同时,又考虑了未来成长性因素,因此这个指标比PE更能更全面地对新兴市场的股票进行估值。
⑤流动性。在数量分析筛选过程中,本基金通过市值来衡量该公司的流动性。在这一阶段,本基金更关注股票流动性。股票流动性必须足以支持4个交易日的买卖而不至于影响股价。所以,自由流通股和平均日交易量也是衡量流动性的指标。

此外,本基金也会分析和讨论其他一些关于股票和行业的因素,如行业发展趋势等,这不但有利于行业资产配置,而且对行业预期状况有较大把握。在行业趋势分析后,再深入研究目标公司。
(3) 模型组合构建
A. 依行业资产配置策略报告对组合进行行业资产配置。
应用上述方法及模型选择出来的股票,完全是通过自下而上的方法得到,因此,可能导致拟组合在单个行业的股票集中度偏高,行业配置不够分散。因此,本基金需要根据经济周期、市场形势的变化以及本基金管理人对未来行业发展的判断,对组合的行业配置进行适当的调整。
B. 运用跟踪误差指标进行风险评估和控制。
本基金主要运用跟踪误差指标进行风险评估和控制。
(4) 投资组合的构建
3. 投资组合的构建
根据国内外宏观经济形势、财政、货币政策、市场资金与债券供求状况、央行公开市场操作等方面情况,采用定性与定量相结合的方式,确定债券投资组合方向,并根据通胀预期确定浮息债与固定收益债比例;在满足组合久期预期的基础上,投资组合分散于债券收益率曲线变动,各期限品种收益率及收益率差变动等因素分析,预测收益率曲线的变动趋势,并结合流动性偏好、信用评分等多种市场因素进行分析,综合评判各个券种的投资价值。在个券选择的基础上,投资组合构建模型组合,并比较不同模型组合之间的收益和风险匹配情况,确定投资、收益最佳匹配的组合。
4. 权益投资策略
本基金对权益资产的投资主要是通过分析影响权证内在价值最重要的两种因素——标的资产价格以及市场隐含波动率的变化,灵活运用避险策略,波动率策略以及套利策略。
本基金对权证的投资将严格遵守监管部门关于权证投资的相关规定。

9 投资程序
1. 投资决策依据
根据本基金有关法律法规,严格遵守基金合同及公司章程;
2. 维护基金份额持有人利益作为基金投资的最高准则。
2. 投资程序
(1) 投资决策委员会审议投资策略、资产配置和其它重大事项;
(2) 基金管理部门通过投资决策委员会和债券投资委员会,确定拟投资的个股和券种;
(3) 基金经理根据所管基金的特点,确定基金投资组合;

(4) 基金经理发送投资指令;
(5) 交易部审核与执行投资指令;
(6) 数量分析人员对投资组合的分析与评估;
(7) 基金经理对组合的检讨与调整。
在投资决策过程中,风险管理部负责对各决策环节的合规性、事前及事后风险、操作风险等投资风险进行监控,并在整个投资流程完成后,对投资绩效及绩效做出评估,提供给投资决策委员会、投资总监、基金经理等相关人员,以供决策参考。

5.10 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*75%+中债固定利率国债全价(总值)指数收益率*25%。
本基金为混合型基金,目标资产配置为股票资产75%、债券及现金资产25%。因此,本基金的基本资产配置按照目标配置采用了复合指数,即75%的沪深300指数加25%的中债固定利率国债全价(总值)指数。
1、本基金股票资产采用沪深300指数作为比较基准主要是基于如下几方面原因:
(1) 指数的市场代表性较强,成分股大多为大盘蓝筹股
沪深300指数的样本选自沪深两个证券市场,大约覆盖了市场65%的流通市值,成份股为市场中市场代表性较强,流动性高、交易活跃的主流投资股票,大多为业绩优良的大蓝筹股。这与本基金备选标的构成有相似之处。指数运行结果显示,沪深300指数走强于上证综合指数和深证成指,并且沪深300指数与上证180指数及深证100指数的相关性高,日相关系数均超过99%,表明沪深300指数能够充分代表沪深市场股价变动情况。
(2) 沪深300指数的样本选取客观,剔除了ST股票、股价波动异常或者有大违规行为的公司股票,集中了一批质地较好的公司,这些公司的平均市盈率和市净率水平低于市场整体水平,是市场中主流投资的目标。因此,沪深300指数的市场代表性较强。

(2) 行业覆盖较全面
同样,由于沪深300指数的样本来自沪深两个交易所,相对于传统的上证180及深证100等指数,沪深300指数具有更好的行业覆盖度,各类行业在指数中的权重更为均衡,利于基金管理人根据指数权重构建投资组合。
(3) 指数权威性与公正性较强
沪深300指数中的成分股发布和调整均由市场权威性及公正性较高的沪、深交易所完成,由于其数据计算与发布难以盈利为目的,与其他券商或中介机构发布的指数相比,其公正性、可信度及权威性更高。而且,与其他指数发布机构相比,沪、深交易所具有更强的持续性,可以保证指数的长期稳定,有利于投资组合管理和风险管理。
(4) 指数获得渠道通畅
沪深300指数通过沪深两个证券交易所的卫星行情系统进行实时发布,本公司已经获得沪深交易所的授权许可,因此可以方便地获得沪深300指数,并在指数构成变化时迅速、准确地予以更新。

(5) 指数计算方法科学
由于指数构成和计算方法科学,在出现数据不畅通或者无法接受卫星行情的极端情况下,本公司可自行计算该指数,保证基金资产的持续性,为本基金的投资管理创造有利条件。
2、本基金股票资产采用中债固定利率国债全价(总值)指数作为比较基准主要是基于如下几方面原因:
(1) 中债固定利率国债全价(总值)指数由中央国债登记结算有限责任公司发布,指数几乎涵盖了银行间、上海证券交易所流通的固定利率国债,具有较高的跟踪期间,具有一定的权威性,市场认同度较高。
(2) 指数获取渠道通畅
中债固定利率国债全价(总值)指数在彭博数据库中有实时更新,用户可以方便地获得该指数相关数据,并在指数构成变化时迅速、准确地予以更新。
若未来市场发生变化导致业绩基准不再适用本基金,本基金管理人可根据市场发展状况及本基金的业绩目标和投资策略,调整本基金的业绩比较基准。业绩基准的变更须经基金管理人和基金托管人协商一致,并报中国证监会备案,基金管理人应在调整前2个工作日在指定媒介上公告,并在更新的招募说明书中列示。

5.11 风险控制特征
本基金是一只主动进行股票投资的混合型基金,其风险和预期收益均低于股票基金,高于债券型基金和货币市场基金。在证券投资基金中属于高风险、预期收益较高的基金品种。
5.12 投资组合报告
招商人盘蓝筹混合型证券投资基金管理人招商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。
本基金投资组合报告所载数据截至2020年3月31日,来源于《招商人盘蓝筹混合型证券投资基金2020年第一季度报告》。

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	389,596,730.62	89.60
2	其中:股票	389,596,730.62	89.60
3	固定收益投资	24,424,128.01	5.56
4	其中:债券	24,424,128.01	5.56
5	基金投资	-	-
6	买入返售金融资产	22,000,000.00	5.00
7	银行存款和结算备付金合计	11,211,742.19	2.56
8	其他资产	1,331,729.06	0.30
9	合计	439,934,322.27	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

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	39,144,770.89	7.23
B	矿业	32,144,770.89	6.28
C	制造业	246,368,028.01	53.36
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	10,225,777.31	2.33
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	27,439,888.32	6.28
J	金融业	37,506,010.00	8.68
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	149,713.78	0.03
N	水利、环境和公共设施管理业	11,100,678.00	2.53
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	16,979,047.50	3.87
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
合计		389,596,730.62	89.61

2.2 报告期末按行业分类的港股投资股票投资组合
本基金本报告期末未持有港股投资股票。
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

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	300629	赣锋锂业	469,500	44,106,763.00	10.06
2	002271	东方雨润	1,122,698	38,202,390.24	8.72
3	000647	山东黄金	475,270	23,189,771.80	5.29
4	300047	泰格医药	264,950	16,970,047.50	3.87
5	300077	雅迪电气	635,568	16,891,327.04	3.86
6	601468	华鲁恒盛	94,160	16,429,143.00	3.75
7	600030	中信证券	640,400	14,412,864.00	3.29
8	600960	顺鑫农业	227,491	13,965,672.49	3.19
9	002624	完美世界	276,620	13,152,320.00	3.00
10	300015	禾米田	97,400	11,100,678.00	2.53

4 报告期末按债券种类分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	23,989,432.60	5.47
4	企业债券	23,989,432.60	5.47
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	464,697.01	0.10
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	24,424,128.01	5.57

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(元)	占基金资产净值比例(%)
1	019807	国开101	237,910	23,989,432.60	5.47
2	128809	永林转债	4,547	464,697.01	0.10

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
9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细
根据本基金合同规定,本基金不参与股指期货交易。
9.2 本基金投资股指期货的投资政策
根据本基金合同规定,本基金不参与股指期货交易。
10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
10.1 本期国债期货投资政策
根据本基金合同规定,本基金不参与国债期货交易。
10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细
根据本基金合同规定,本基金不参与国债期货交易。
10.3 本期国债期货投资政策
根据本基金合同规定,本基金不参与国债期货交易。
11 投资组合报告附注
9.1 报告期内本基金投资的前十名证券除国开1801(证券代码019807)、华泰证券(证券代码601688)、健盛生物(证券代码300629)、泰格医药(证券代码300347)、中信证券(证券代码600030)外其他证券的发行主体未有被监管部门立案调查,不存在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

1.国开1801(证券代码019807)
根据发布的相关公告,该证券发行人在报告期内因违规经营、未依法履行职务,多次受到监管机构处罚。
2.华泰证券(证券代码601688)
根据2019年8月21日发布的相关公告,该证券发行人因内部控制不完善被江苏证监局责令改正。
根据2020年2月14日发布的相关公告,该证券发行人因违反证券投资基金法,未依法履行职务被处以罚款。
根据2020年3月17日发布的相关公告,该证券发行人因未依法履行职务被深圳证监局给予警示。
3.健盛生物(证券代码300629)
根据2019年9月4日发布的相关公告,该证券发行人因未依法履行职务被珠海市市场监管总局责令改正。
4.泰格医药(证券代码300347)
根据2019年11月15日发布的相关公告,该证券发行人因未依法履行职务被杭州市税务局处以罚款。
5.中信证券(证券代码600030)
根据2019年4月21日发布的相关公告,该证券发行人因未依法履行职务被上海证监局给予警示。
根据2019年7月16日发布的相关公告,该证券发行人因内部控制不完善被中国证监会责令改正。
根据2019年11月14日发布的相关公告,该证券发行人因内部控制不完善被广东证监局责令改正。
对上述证券的投资决策程序的说明:本基金投资上述证券的投资决策程序符合相关法律法规和公司制度的要求。

11.2 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。本基金管理人从制度和流程上要求股票必须事先买入再买。
11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	156,527.81
2	应收证券清算款	2,103.64
3	应收股利	-
4	应收利息	568,399.69
5	应收申购款	615,729.06
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,331,729.06

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
本基金本报告期末投资前十名股票中不存在流通受限情况。
5.13 基金的业绩
本基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产,但投资者购买本基金并不等于将资金作为存款存放在银行或存款类金融机构,本基金管理人不能保证基金一定盈利,也不能保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本基金合同生效以来的投资业绩及与同期基准的比较如下表所示:

阶段	净值增长率	净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	①-③	②-④
2008.06.19-2008.12.31	-3.60%	0.00%	-29.50%	2.2		