

（上接B014版）

办公地址:北京市西城区闹市口大街9号院1号楼
法定代表人:张志刚
联系人:王雷
电话:010-63090905
传真:010-6309078
法定代表人:李伟
联系人:李海
电话:0531-81283938
传真:0531-81283900
客户服务电话:96538
网址:http://www.cindas.com
(8)东方证券股份有限公司
注册地址:上海市中山南路318号2号楼22层-29层
办公地址:上海市中山南路318号2号楼21层-29层
法定代表人:潘鑫军
联系人:胡月娟
电话:021-63258888
传真:021-63267279
客户服务电话:96630
网址:http://www.dfzq.com.cn
(9)方正证券股份有限公司
注册地址:湖南长沙芙蓉中路2段华侨国际大厦22-24层
办公地址:湖南长沙芙蓉中路2段华侨国际大厦22-24层
法定代表人:翟卫
联系人:郭晖曜
电话:0731-85832543
传真:0731-85832214
客户服务电话:95571
网址:http://www.foundsec.com
(8)长城证券股份有限公司
注册地址:深圳市深南大道6008号特区报业大厦14、17层
办公地址:深圳市深南大道6008号特区报业大厦14、16、17层
法定代表人:黄巍华
联系人:陈静
电话:0755-83616094
传真:0755-83615567
客户服务电话:4006666888
网址:http://www.cgws.com
(84)光大证券股份有限公司
注册地址:上海市静安区新闸路1508号
办公地址:上海市静安区新闸路1505号
法定代表人:薛峰
联系人:刘刚
电话:021-22169081
传真:021-22169134
客户服务电话:4008888788;95525
网址:http://www.ebscn.com
(89)广州证券股份有限公司
注册地址:广州市天河区珠江新城5号广州国际金融中心主楼19层、20层
办公地址:广州市天河区珠江新城5号广州国际金融中心主楼19层、20层
法定代表人:邱三发
联系人:林韵茹
电话:020-88383999
传真:020-88383654
客户服务电话:020-8913033
网址:http://www.gzsc.com.cn
(86)东北证券股份有限公司
注册地址:吉林省长春市自由大路1138号
办公地址:吉林省长春市自由大路1138号
法定代表人:邢正中
联系人:潘海
电话:4006-000-498
传真:0431-85096795
客户服务电话:0431-85096709
网址:http://www.nescn.com
(87)南京证券股份有限公司
注册地址:江苏省南京市玄武区大钟亭8号
办公地址:江苏省南京市玄武区大钟亭8号
法定代表人:步国何
联系人:潘月
电话:025-52110659
传真:025-52110686
客户服务电话:4008282888
网址:http://www.njzq.com.cn
(88)上海证券有限责任公司
注册地址:上海市四川中路336号
办公地址:上海市四川中路336号
法定代表人:龚德雄
联系人:张祺
电话:021-63519888
传真:021-63608308
客户服务电话:4008918918、021-962518
网址:http://www.shzq.com.cn
(90)大同证券有限责任公司
注册地址:大同市城区迎宾街15号桐城中央21层
办公地址:太原市长治路111号山西世贸中心A座P12、P13
法定代表人:董祥
联系人:薛巍
电话:0351-4130322
传真:0351-4192030
客户服务电话:4007122122
网址:http://www.dtsbc.com.cn
(91)国联证券股份有限公司
注册地址:无锡市县前东街168号
办公地址:江苏省无锡市太湖新城金融一街8号国联金融大厦702室
法定代表人:范亮
联系人:沈刚
电话:0510-82831662
传真:0510-82830162
客户服务电话:4008828288(全国)、0510-82828168(无锡)
网址:http://www.glsc.com.cn
(92)浙商证券股份有限公司
注册地址:杭州市杭大路1号黄龙世纪广场A座6-7楼
办公地址:杭州市杭大路1号黄龙世纪广场A座6-7楼
法定代表人:吴承根
联系人:张智
电话:021-64718888
传真:0671-87901931
客户服务电话:0671-8787777
网址:http://www.stocke.com.cn/
(93)平安证券有限责任公司
注册地址:深圳市福田区金田路4018号安联大厦30楼A01、B01(1)单元
办公地址:深圳市福田区金田路4018号安联大厦28楼A01、B01(1)单元
法定代表人:何江
联系人:陈静
电话:021-64316642
传真:021-64333051
客户服务电话:021-32110999、029-68918888
网址:http://www.cfsc.com.cn
(116)瑞银证券有限责任公司
注册地址:北京市西城区金融大街7号英蓝国际金融中心12层、15层
办公地址:北京市西城区金融大街7号英蓝国际金融中心12层、15层
法定代表人:程京彦
联系人:李冲
电话:010-5832 8112
传真:010-5832 8748
客户服务电话:4008878827
网址:http://www.ubschina.com
(117)申银万国证券股份有限公司
注册地址:上海市四川中路9号申银万国证券大厦30楼A01、B01(1)单元
办公地址:上海市四川中路9号申银万国证券大厦30楼A01、B01(1)单元
法定代表人:李伟
联系人:李冲
电话:0561-65161821
传真:0561-6516172
客户服务电话:0561-960188/4008096518
网址:http://www.hqzq.com.cn
(90)国海证券股份有限公司
注册地址:广西桂林市城南路13号
办公地址:深圳市福田区竹子林四路光大银行大厦3楼
法定代表人:张雅维
联系人:武斌
电话:0755-83707413
传真:0755-83700268
客户服务电话:4008888100(全国)、96100(广西)
网址:http://www.guizq.com.cn
(96)东莞证券有限责任公司
注册地址:东莞市莞城区可园南路1号金源中心30楼
办公地址:东莞市莞城区可园南路1号金源中心30楼
法定代表人:张运涛
联系人:张乃珍
电话:0769-22116572
传真:0769-22116090
客户服务电话:0769-961130
网址:http://www.dgzq.com.cn
(97)中原证券股份有限公司
注册地址:郑州市郑东新区商务外环路10号
办公地址:郑州市郑东新区商务外环路10号
法定代表人:菅明军
联系人:程广瑞
电话:0371-6585670
传真:0371-65856650
客户服务电话:0371-967218;4008139666
网址:http://www.ccnew.com
(98)中原国际证券有限责任公司
注册地址:上海市浦东新区银城中路200号中银大厦39层
办公地址:上海市浦东新区银城中路200号中银大厦39层
法定代表人:许刚
联系人:王胜哲
电话:021-68604866
传真:021-65072474
客户服务电话:4006208888;021-66119566
网址:http://www.zycn.com.cn
(100)华泰证券股份有限公司
注册地址:江苏省南京市江东中路88号
办公地址:江苏省南京市江东中路88号
法定代表人:吴晓
联系人:周树强
电话:0751-6285337
传真:0751-6289395
客户服务电话:0751-96168
网址:http://www.htsc.com.cn
(101)华西证券股份有限公司
注册地址:四川省成都市陕西路239号
办公地址:四川省成都市陕西路239号
法定代表人:杨炯阳
联系人:张强
电话:010-68716150
传真:028-66160040
客户服务电话:4008888818
网址:http://www.hx168.com.cn
(102)华宏西部证券股份有限公司
注册地址:新疆乌鲁木齐高新区(新市区)北京南路358号大成国际大厦20楼2005室
办公地址:新疆乌鲁木齐高新区(新市区)北京南路358号大成国际大厦20楼2005室
法定代表人:许建平
联系人:李巍
电话:010-88085338

传真:010-88085240
客户服务电话:4008000562
网址:http://www.hysc.com
(103)齐鲁证券有限公司
注册地址:山东省济南市经十路20618号
办公地址:山东省济南市经十路963023层
法定代表人:李伟
联系人:李海
电话:0531-81283938
传真:0531-81283900
客户服务电话:96538
网址:http://www.qizq.com.cn
(104)世纪证券有限责任公司
注册地址:深圳市福田区金田路7088号招商银行大厦40-42楼
办公地址:深圳市深南大道7088号招商银行大厦40-42楼
法定代表人:秦琳华
联系人:袁媛
电话:0755-83199611
传真:0755-83199645
客户服务电话:0755-83199699
网址:http://www.csrr.com.cn/
(105)第一创业证券股份有限公司
注册地址:深圳市福田区福华一路115号投行大厦18楼
办公地址:深圳市福田区福华一路115号投行大厦18楼
法定代表人:刘学民
联系人:毛莉娟
电话:0755-26831754
传真:0755-26839750
客户服务电话:0755-26832852
网址:http://www.fscs.com
(106)中航证券有限公司
注册地址:南昌市抚河北路291号
办公地址:南昌市抚河北路291号
法定代表人:王立国
联系人:余海鹏
电话:0791-6768763
传真:0791-67689414
客户服务电话:400-8966-567
网址:http://www.avicsec.com
(107)华林证券有限责任公司
注册地址:深圳市福田区民田路178号华融大厦5、6楼
办公地址:深圳市福田区民田路178号华融大厦5、6楼
法定代表人:薛荣年
联系人:耿晔波
电话:0755-82707855
传真:0755-23613751
客户服务电话:4008887888 全国统一电话委托号码 400882888
网址:http://www.chinalions.com
(108)德邦证券股份有限公司
注册地址:上海市普陀区曹杨路510号南半幢6楼
办公地址:上海市浦东新区福山路50号城建国际中心26楼
法定代表人:方加春
联系人:罗芳
电话:021-68761616
传真:021-68767961
客户服务电话:4008881828
网址:http://www.tebon.com.cn
(109)西部证券股份有限公司
注册地址:陕西省西安市东大街232号陕西信托大厦16-17楼
办公地址:西安市西五路德惠大厦4层422室
法定代表人:刘建武
联系人:王博
电话:029-87406498
传真:029-87406337
客户服务电话:96582
网址:http://www.westsec.com.cn
(110)华福证券有限责任公司
注册地址:福州市五四路157号新天地大厦7、8层
办公地址:福州市五四路157号新天地大厦7至10层
法定代表人:黄金琳
联系人:张崇传
电话:0591-87383623
传真:0591-87383610
客户服务电话:96326(福建省外请加0591)
网址:http://www.hfzq.com.cn
(111)东北证券股份有限公司
注册地址:吉林省长春市自由大路1138号
办公地址:吉林省长春市自由大路1138号
法定代表人:李晓明
联系人:李冲
电话:0431-85096795
客户服务电话:0431-85096709
网址:http://www.nescn.com
(112)中国国际金融股份有限公司
注册地址:中国北京建国门外大街1号 国贸大厦2座28层
办公地址:中国北京建国门外大街1号 国贸大厦2座28层
法定代表人:李剑刚
联系人:王慧琦
电话:010-65051166
传真:010-65051156
客户服务电话:010(85679328/85679169、0755(81959000)、021(63661195、63661196)
网址:http://www.cicc.com.cn/
(113)融通证券股份有限公司
注册地址:杭州市钱江新城111号
办公地址:杭州市钱江新城111号
法定代表人:沈卫平
联系人:董耀
电话:0571-87925359
传真:0571-87925100
客户服务电话:96336(上海地区962336)
网址:http://www.rtfsc.com.cn
(114)五矿证券有限公司
注册地址:深圳市福田区金田路4028号荣超经贸中心办公大楼47层01单元
办公地址:深圳市福田区金田路4028号安联大厦A座47-49楼
法定代表人:张永海
联系人:魏伟伟
电话:0755-23930402
传真:0755-82264500
客户服务电话:4001840028
网址:http://www.wkzq.com.cn
(115)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(1)单元
办公地址:深圳市福田区金田路4018号安联大厦28层A01、B01(1)单元
法定代表人:洪荣联
联系人:陈静
电话:021-64316642
传真:021-64333051
客户服务电话:021-32110999、029-68918888
网址:http://www.cfsc.com.cn
(116)瑞银证券有限责任公司
注册地址:北京市西城区金融大街7号英蓝国际金融中心12层、15层
办公地址:北京市西城区金融大街7号英蓝国际金融中心12层、15层
法定代表人:程京彦
联系人:李冲
电话:010-5832 8112
传真:010-5832 8748
客户服务电话:4008878827
网址:http://www.ubschina.com
(117)申银万国证券股份有限公司
注册地址:上海市四川中路9号申银万国证券大厦30楼A01、B01(1)单元
办公地址:上海市四川中路9号申银万国证券大厦30楼A01、B01(1)单元
法定代表人:李伟
联系人:李冲
电话:0561-65161821
传真:0561-6516172
客户服务电话:0561-960188/4008096518
网址:http://www.hqzq.com.cn
(90)国海证券股份有限公司
注册地址:广西桂林市城南路13号
办公地址:深圳市福田区竹子林四路光大银行大厦3楼
法定代表人:张雅维
联系人:武斌
电话:0755-83707413
传真:0755-83700268
客户服务电话:4008888100(全国)、96100(广西)
网址:http://www.guizq.com.cn
(96)东莞证券有限责任公司
注册地址:东莞市莞城区可园南路1号金源中心30楼
办公地址:东莞市莞城区可园南路1号金源中心30楼
法定代表人:张运涛
联系人:张乃珍
电话:0769-22116572
传真:0769-22116090
客户服务电话:0769-961130
网址:http://www.dgzq.com.cn
(97)中原证券股份有限公司
注册地址:郑州市郑东新区商务外环路10号
办公地址:郑州市郑东新区商务外环路10号
法定代表人:菅明军
联系人:程广瑞
电话:0371-6585670
传真:0371-65856650
客户服务电话:0371-967218;4008139666
网址:http://www.ccnew.com
(98)中原国际证券有限责任公司
注册地址:上海市浦东新区银城中路200号中银大厦39层
办公地址:上海市浦东新区银城中路200号中银大厦39层
法定代表人:许刚
联系人:王胜哲
电话:021-68604866
传真:021-65072474
客户服务电话:4006208888;021-66119566
网址:http://www.zycn.com.cn
(100)华泰证券股份有限公司
注册地址:江苏省南京市江东中路88号
办公地址:江苏省南京市江东中路88号
法定代表人:吴晓
联系人:周树强
电话:0751-6285337
传真:0751-6289395
客户服务电话:0751-96168
网址:http://www.htsc.com.cn
(101)华西证券股份有限公司
注册地址:四川省成都市陕西路239号
办公地址:四川省成都市陕西路239号
法定代表人:杨炯阳
联系人:张强
电话:010-68716150
传真:028-66160040
客户服务电话:4008888818
网址:http://www.hx168.com.cn
(102)华宏西部证券股份有限公司
注册地址:新疆乌鲁木齐高新区(新市区)北京南路358号大成国际大厦20楼2005室
办公地址:新疆乌鲁木齐高新区(新市区)北京南路358号大成国际大厦20楼2005室
法定代表人:许建平
联系人:李巍
电话:010-88085338

法定代表人:陈林
联系人:刘闻川
电话:021-68777722
传真:021-68777822
客户服务电话:4008208988;021-38929908
网址:http://www.cnhsstock.com
(126)厦门证券有限公司
注册地址:厦门市嘉禾路二号嘉禾大厦十七楼
办公地址:厦门市嘉禾路二号嘉禾大厦十七楼
法定代表人:傅晓辉
联系人:邹燕玲
电话:0692-5161816
传真:0692-51611102
客户服务电话:0692-5163688
网址:http://www.xmzq.cn
(127)爱建证券有限责任公司
注册地址:上海市南京西路758号23楼
办公地址:上海市浦东新区世纪大道1600号32楼
法定代表人:钱华
联系人:戴莉娟
电话:021-32229888
传真:021-68728703
客户服务电话:021-63340678
网址:http://www.ajzq.com
(128)大通证券股份有限公司
注册地址:辽宁省大连市中山区人民路24号
办公地址:辽宁省大连市沙河口区会展路129号大连期货大厦39层
法定代表人:董为民
联系人:董立民
电话:0411-39673202
传真:0411-39673219
客户服务电话:4008160169
网址:http://www.daton.com.cn
(129)太平洋证券股份有限公司
注册地址:云南省昆明市长安路39号志远大厦18层
办公地址:北京市西城区北展北街九号华远企业中心D座三单元
法定代表人:李长伟
联系人:陈征
电话:0871-68885858
传真:0871-68898100
客户服务电话:400-665-0999
网址:http://www.tpy.com.cn/
(130)泉州银行股份有限公司
注册地址:泉州市丰泽区云鹿路3号
办公地址:泉州市丰泽区云鹿路3号
法定代表人:傅子能
联系人:董耀
电话:0596-22551071
传真:0596-22551072
客户服务电话:400-889-6312
网址:www.qzcbank.com
(131)深圳前海微众银行股份有限公司
注册地址:广东省深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室
办公地址:广东省深圳市南山区田厦国际中心36楼,37楼
法定代表人:顾敏
电话:0755-89462525
传真:0755-86170688
客户服务电话:400-999-8877
网址:http://www.webank.com
二、登记机构
名称:鹏华基金管理有限公司
住所:广东省深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦29层
办公地址:北京市东城区建国门内大街8号中粮广场A座5层
法定代表人:张光华
电话:(010)65171166
传真:(010)65187068
联系人:许刚
地址:上海法华路证券律师事务
名称:上海东方证券律师事务
住所:上海市浦东新区世纪大道1600号浦发银行大厦6楼
办公地址:上海市静安区南京西路1600号浦发银行大厦6楼
法定代表人:李晓明
联系人:李冲
电话:0431-85096795
客户服务电话:0431-85096709
网址:http://www.nescn.com
(112)中国国际金融股份有限公司
注册地址:中国北京建国门外大街1号 国贸大厦2座28层
办公地址:中国北京建国门外大街1号 国贸大厦2座28层
法定代表人:李剑刚
联系人:王慧琦
电话:010-65051166
传真:010-65051156
客户服务电话:010(85679328/85679169、0755(81959000)、021(63661195、63661196)
网址:http://www.cicc.com.cn/
(113)融通证券股份有限公司
注册地址:杭州市钱江新城111号
办公地址:杭州市钱江新城111号
法定代表人:沈卫平
联系人:董耀
电话:0571-87925359
传真:0571-87925100
客户服务电话:96336(上海地区962336)
网址:http://www.rtfsc.com.cn
(114)五矿证券有限公司
注册地址:深圳市福田区金田路4028号荣超经贸中心办公大楼47层01单元
办公地址:深圳市福田区金田路4028号安联大厦A座47-49楼
法定代表人:张永海
联系人:魏伟伟
电话:0755-23930402
传真:0755-82264500
客户服务电话:4001840028
网址:http://www.wkzq.com.cn
(115)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(1)单元
办公地址:深圳市福田区金田路4018号安联大厦28层A01、B01(1)单元
法定代表人:洪荣联
联系人:陈静
电话:021-64316642
传真:021-64333051
客户服务电话:021-32110999、029-68918888
网址:http://www.cfsc.com.cn
(116)瑞银证券有限责任公司
注册地址:北京市西城区金融大街7号英蓝国际金融中心12层、15层
办公地址:北京市西城区金融大街7号英蓝国际金融中心12层、15层
法定代表人:程京彦
联系人:李冲
电话:010-5832 8112
传真:010-5832 8748
客户服务电话:4008878827
网址:http://www.ubschina.com
(117)申银万国证券股份有限公司
注册地址:上海市四川中路9号申银万国证券大厦30楼A01、B01(1)单元
办公地址:上海市四川中路9号申银万国证券大厦30楼A01、B01(1)单元
法定代表人:李伟
联系人:李冲
电话:0561-65161821
传真:0561-6516172
客户服务电话:0561-960188/4008096518
网址:http://www.hqzq.com.cn
(90)国海证券股份有限公司
注册地址:广西桂林市城南路13号
办公地址:深圳市福田区竹子林四路光大银行大厦3楼
法定代表人:张雅维
联系人:武斌
电话:0755-83707413
传真:0755-83700268
客户服务电话:4008888100(全国)、96100(广西)
网址:http://www.guizq.com.cn
(96)东莞证券有限责任公司
注册地址:东莞市莞城区可园南路1号金源中心30楼
办公地址:东莞市莞城区可园南路1号金源中心30楼
法定代表人:张运涛
联系人:张乃珍
电话:0769-22116572
传真:0769-22116090
客户服务电话:0769-961130
网址:http://www.dgzq.com.cn
(97)中原证券股份有限公司
注册地址:郑州市郑东新区商务外环路10号
办公地址:郑州市郑东新区商务外环路10号
法定代表人:菅明军
联系人:程广瑞
电话:0371-6585670
传真:0371-65856650
客户服务电话:0371-967218;4008139666
网址:http://www.ccnew.com
(98)中原国际证券有限责任公司
注册地址:上海市浦东新区银城中路200号中银大厦39层
办公地址:上海市浦东新区银城中路200号中银大厦39层
法定代表人:许刚
联系人:王胜哲
电话:021-68604866
传真:021-65072474
客户服务电话:4006208888;021-66119566
网址:http://www.zycn.com.cn
(100)华泰证券股份有限公司
注册地址:江苏省南京市江东中路88号
办公地址:江苏省南京市江东中路88号
法定代表人:吴晓
联系人:周树强
电话:0751-6285337
传真:0751-6289395
客户服务电话:0751-96168
网址:http://www.htsc.com.cn
(101)华西证券股份有限公司
注册地址:四川省成都市陕西路239号
办公地址:四川省成都市陕西路239号
法定代表人:杨炯阳
联系人:张强
电话:010-68716150
传真:028-66160040
客户服务电话:4008888818
网址:http://www.hx168.com.cn
(102)华宏西部证券股份有限公司
注册地址:新疆乌鲁木齐高新区(新市区)北京南路358号大成国际大厦20楼2005室
办公地址:新疆乌鲁木齐高新区(新市区)北京南路358号大成国际大厦20楼2005室
法定代表人:许建平
联系人:李巍
电话:010-88085338

主要考虑EPS 增长的质量和可持续性,同时判断增长的原因与公司战略的吻合度。
③成长性、估值与市场预期分析
本基金使用逆向思考方式来考察如果市场价格是合理的,那么该价格反映了企业多成长性,然后通过基本面来判断这种成长性是否合理。估值通过长期历史与当前PB、P/E、以及发行估值与市场估值的比较来发现定价缺陷与机会。同时,关注宏观经济、证券市场和信用评级变动。
④财务健康度分析
通过研究财务数据,判断企业风险。重点关注的指标包括收益、市场比率、成本、效率和风险的五大类指标。
5)公司治理健康度分析
公司治理也是影响到股价和公司长期发展的重要因素。
公司治理主要考察以下四个因素:
①关联交易
公司是否属于原母公司剥离上市;品牌、客户与资产等是否分开;公司与母公司是否存在业务上的关联交易,交易是否公正;公司是否给母公司或者关联公司提供贷款或担保。
②信息披露
公司财务报告的详细程度与及时性以及审计机构的可信度。
③股利与独立董事
公司股权结构是否保持稳定,监事会是否正常发挥作用,是否存在一股独大的现象。
④管理层
管理层的薪酬与激励机制与企业的目标是否匹配,管理层是否有政府背景等。
(4)股票组合的构建与调整
本基金将根据对医疗保健行业各细分行业综合分析,确定各细分行业具有的投资价值。在各细分行业中,本基金将选择具有较强竞争优势且估值具有吸引力的个股进行投资。当各细分市场与上市公司的基本面、股票的估值水平出现较大变化时,本基金将对股票组合进行调整。
3.债券投资策略
本基金采用的债券投资策略包括:期限结构策略、信用策略、互换策略、息差策略、期权策略等。
(1)期限结构策略
通过预期收益率曲线的形状和变化趋势,对各类债券进行久期配置。具体来说,又分为:子弹策略、梯式策略、杠铃策略和波段策略;二是该信用债本身的使用化。
(2)信用策略
信用债收益率等于基准利率加上信用利差,信用利差收益主要受两个方面影响,一是该信用债对信用水平的平均市场平均溢价曲线走势;二是该信用债本身的使用化。
(3)互换策略
不同种类信用债,违约风险、久期、流动性、税收和衍生条款等方面存在差别,投资管理人可以适时买入和卖出具有相近特性的两个或两个以上债券,赚取收益级差。
(4)息差策略
通过正回购,融资买入收益率高于回购成本的债券,从而获得杠杆放大收益。
(5)期权策略
本基金投资的某些含权债可作为转换债券,因此该策略主要适用于可转换债券。可转换债券是介于股票和债券之间的投资品种,兼具股票性和债券性的双重特征。本基金利用宏观经济和上市公司的发展变化,判断市场变化趋势,选择不同行业,再根据可转换债券的特性选择各行业的可转换债券。本基金利用可转换债券的票面价值和到期收益率来判断债券的债性,增强本金投资的安全性;利用可转换债券的溢价率来判断转债的股性,在出现投资机会时,优先选择股性强的品种,获取超额收益。
4.金融衍生品投资策略
(1)权证投资策略
本基金将基于权证定价模型,对权证投资价值进行判断,控制下跌风险,实现保值和锁定收益。本基金将主要投资满足成长和价值优选条件的公司发行的权证。
(2)股指期货投资策略
股指期货管理遵循的原则,以套期保值为目的,在风险可控的前提下,本着谨慎原则,参与股指期货的投资,以管理投资组合的系统性风险,改善组合的风险收益特征。
(3)投资决策程序
1.资产配置流程
基金经理向投资决策委员会提交《资产配置建议书》;投资决策委员会审议《资产配置建议书》,向基金投资提供资产配置指导性意见;基金经理按照指导性意见,确定基金资产的资产配置比例。
2.子行业配置策略
基于对经济周期和行业投资价值分析,基金经理给出的子行业配置建议,设定各子行业权重。
3.个股和固定收益类资产配置策略
基金经理在确定的资产配置和行业配置比例范围内,根据前述各类资产的投资策略,分别进行股票、债券等投资标的的投资决策。
(1)股票投资策略
1)基金经理使用历史与预测的数据,从公司的备选库股票中选择成长与价值特性突出的股票;
2)基金经理对个股进行估值,对个股投资价值进行评价,结合自身分析判断,精选投资价值较高的成长与价值股票作为本基金的备选投资对象。
(2)固定收益类资产配置策略
基金经理根据宏观研究员及债券研究员提供的研究报告,结合自身分析判断,选择具体的债券(含可转债)和货币市场工具品种构造投资组合。
4.投资决策流程
投资决策委员会是本基金的最高决策机构,定期或遇重大事件时就投资管理业务和事项进行审议,并对本基金的资产配置提供指导。基金经理、研究员、交易员等各司其责,相互制衡。具体的投资决策流程:
(1)投资决策委员会定期召开会议,确定本基金的总体投资思路和投资建议;
(2)研究部宏观研究员为研究部自上而下的研究为本基金提供总的资产配置建议;研究部行业研究员为行业研究与分析提供指导;固定收益部提供固定收益分析员为固定收益类投资决策提供依据;
(3)基金经理根据投资决策委员会确定的资产配置比例,根据投资决策委员会的决定,结合市场、个股和个券的变化,制定具体的投资策略;
(4)基金经理根据投资决策委员会的决定,参与研究员的投资建议,结合风险控制和业绩评估的要求,根据市场情况,制定并实施具体的投资组合;
(5)基金经理向交易员下达指令,交易员执行后向基金经理反馈;
(6)监察法律部对投资的全过程进行合规风险监控;
(7)风险管理部通过行使风险管理职能,测算、分析和监控投资风险,根据风险限额进行超限预警;
(8)风险管理部对基金投资组合进行风险调整业绩评估,定期与基金经理讨论收益和风险管理。
第九部分 基金的业绩比较基准
本基金的业绩比较基准为中证医药生物指数×80%+中债综合×20%
本基金为混合型基金。在综合考虑了股票型组合的构建、投资标的以及市场上可得的投资品种的配置方法后,本基金选择市场回报较高、行业分类标准和指数编制方法较科学的中证医药生物指数作为本基金股票部分的业绩比较基准。中证医药生物指数由中证医药生物指数编制,成份股包括中证800指数中权重较大(含沪深300指数和中证500指数的成份股)中属于医药卫生行业的上市公司,可以较好地反映沪深两市医药保健领域上市公司股票的整体表现,适合作为本基金股票部分的业绩比较基准。现金管理部分采用中债综合指数收益率作为业绩比较基准。
如今后市场出现更具代表性的业绩比较基准,或者指数编制单位停止编制该指数,或该指数变更,经科学的复合指数权重调整后,本基金管理人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。
第十部分 基金的风险收益特征
本基金为混合型基金,预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金,低于股票型基金,属于证券投资基金中的中高风险收益品种。
第十一部分 基金的投资组合报告
一、报告期内基金投资组合情况
1. 报告期末基金投资组合情况
2. 报告期末按行业分类的股票投资组合
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
4. 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
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贵金属投资明细
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
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权证投资明细
8. 报告期末本基金投资组合投资于境外市场的情况
9. 投资组合报告附注
二、报告期内基金投资组合情况
1. 报告期末基金投资组合情况
2. 报告期末按行业分类的股票投资组合
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
4. 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
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贵金属投资明细
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
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权证投资明细
8. 报告期末本基金投资组合投资于境外市场的情况
9. 投资组合报告附注
三、报告期内基金投资组合情况
1. 报告期末基金投资组合情况
2. 报告期末按行业分类的股票投资组合
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
4. 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
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贵金属投资明细
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
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权证投资明细
8. 报告期末本基金投资组合投资于境外市场的情况
9. 投资组合报告附注
四、报告期内基金投资组合情况
1. 报告期末基金投资组合情况
2. 报告期末按行业分类的股票投资组合
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
4. 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
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贵金属投资明细
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
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权证投资明细
8. 报告期末本基金投资组合投资于境外市场的情况
9. 投资组合报告附注
五、报告期内基金投资组合情况
1. 报告期末基金投资组合情况
2. 报告期末按行业分类的股票投资组合
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
4. 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
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贵金属投资明细
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
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权证投资明细
8. 报告期末本基金投资组合投资于境外市场的情况
9. 投资组合报告附注
六、报告期内基金投资组合情况
1. 报告期末基金投资组合情况
2. 报告期末按行业分类的股票投资组合
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
4. 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
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贵金属投资明细
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
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权证投资明细
8. 报告期末本基金投资组合投资于境外市场的情况
9. 投资组合报告附注
七、报告期内基金投资组合情况
1. 报告期末基金投资组合情况
2. 报告期末按行业分类的股票投资组合
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
4. 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
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贵金属投资明细
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
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权证投资明细
8. 报告期末本基金投资组合投资于境外市场的情况
9. 投资组合报告附注
八、报告期内基金投资组合情况
1. 报告期末基金投资组合情况
2. 报告期末按行业分类的股票投资组合
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
4. 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
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贵金属投资明细
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
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权证投资明细
8. 报告期末本基金投资组合投资于境外市场的情况
9. 投资组合报告附注
九、报告期内基金投资组合情况
1. 报告期末基金投资组合情况
2. 报告期末按行业分类的股票投资组合
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
4. 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
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贵金属投资明细
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
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权证投资明细
8. 报告期末本基金投资组合投资于境外市场的情况
9. 投资组合报告附注
十、报告期内基金投资组合情况
1. 报告期末基金投资组合情况
2. 报告期末按行业分类的股票投资组合
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
4. 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
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贵金属投资明细
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
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权证投资明细
8. 报告期末本基金投资组合投资于境外市场的情况
9. 投资组合报告附注
十一、报告期内基金投资组合情况
1. 报告期末基金投资组合情况
2. 报告期末按行业分类的股票投资组合
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
4. 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
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贵金属投资明细
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
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权证投资明细
8. 报告期末本基金投资组合投资于境外市场的情况
9. 投资组合报告附注
十二、报告期内基金投资组合情况
1. 报告期末基金投资组合情况
2. 报告期末按行业分类的股票投资组合
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
4. 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
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贵金属投资明细
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
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权证投资明细
8. 报告期末本基金投资组合投资于境外市场的情况
9. 投资组合报告附注
十三、报告期内基金投资组合情况
1. 报告期末基金投资组合情况
2. 报告期末按行业分类的股票投资组合
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
4. 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
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贵金属投资明细
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
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权证投资明细
8. 报告期末本基金投资组合投资于境外市场的情况
9. 投资组合报告附注
十四、报告期内基金投资组合情况
1. 报告期末基金投资组合情况
2. 报告期末按行业分类的股票投资组合
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
4. 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
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贵金属投资明细
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
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权证投资明细
8. 报告期末本基金投资组合投资于境外市场的情况
9. 投资组合报告附注
十五、报告期内基金投资组合情况
1. 报告期末基金投资组合情况
2. 报告期末按行业分类的股票投资组合
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
4. 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
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贵金属投资明细
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
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权证投资明细
8. 报告期末本基金投资组合投资于境外市场的情况
9. 投资组合报告附注