

# 信息披露disclosure

## (上接B063版)

联系人:段景涛  
客服电话:400-001-5566  
网址:www.yihaiuol.com  
(60) 北京创富自嘉基金销售有限公司  
注册地址:北京市西城区白广门东大街2号2层日报社综合楼A座712室  
法人代表:梁睿  
联系人:魏素清  
电话:010-66154928  
传真:010-63683991  
客服电话:400-6262-818  
公司网址:www.sirich.com  
(61) 中信期货有限公司  
注册地址:深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场(二期)北座13层1301-1305室、14层  
办公地址:深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场(二期)北座13层1301-1305室、14层  
法定代表人:张皓  
电话:0755-23693913  
传真:0755-83217421  
联系人:胡健  
客户服务电话:400-990-8826  
网址:www.citicfc.com  
(62) 泰信财富投资管理有限公司  
注册地址:北京市石景山区实兴大街30号院3号楼8层8095房间  
办公地址:北京市海淀区西四环北路60号一层  
法定代表人:穆安轩  
电话:88460061  
联系人:房珊珊  
客户服务电话:400-881-5666  
网址:hangshantian120@126.com  
(63) 开源证券股份有限公司  
注册地址:西安市高新区锦业路1号都市之门B座5层  
办公地址:西安市高新区锦业路1号都市之门B座5层  
法定代表人:李刚  
联系人:袁伟涛  
电话:029-88677289  
传真:029-88447611  
客服电话:400-990-8866  
公司网址:www.kysec.com  
(64) 西南证券股份有限公司  
注册地址:重庆市江北北区桥南路8号  
办公地址:重庆市江北北区桥南路8号西南证券大厦  
法人代表:吴坚  
联系人:张煜  
电话:023-63789633  
传真:023-63786212  
客服电话:95355,4008096096  
公司网址:www.swsc.com.cn  
(65) 长城证券股份有限公司  
注册地址:深圳市福田区深南大道6008号特区报业大厦16-17层  
办公地址:深圳市福田区深南大道6008号特区报业大厦14楼、16楼、17楼  
法人代表:丁益  
联系人:金夏  
电话:0755-83516289  
传真:0755-83515667  
客服电话:400-666-8888  
公司网址:www.ccsc.com.cn  
(66) 深圳新兰德证券投资咨询有限公司  
注册地址:深圳市福田区华强北路1010号1006号  
办公地址:深圳市福田区益田路3001号平安大厦16层  
法定代表人:张蕊  
联系人:张蕊  
电话:010-83363099  
传真:010-83363072  
客服电话:400-166-1188  
公司网址:https://8ljy.com.cn  
(67) 北京汇成基金销售有限公司  
注册地址:北京市朝阳区工人体育场北路甲2号裙楼2层222单元  
办公地址:北京市朝阳区工人体育馆北路甲2号盈科中心B座裙楼二层  
法定代表人:胡伟  
联系人:陈婉洲  
电话:010-56268065  
客服电话:400-618-0707  
公司网址:www.bondfund.com  
(68) 上海凯利财富基金销售有限公司  
注册地址:上海市黄浦区西藏南路765号602-115室  
办公地址:上海市黄浦区延安东路101凯石大厦4楼  
法定代表人:陈维武  
联系人:曹伟  
电话:021-63333389  
传真:021-63333390  
客服电话:4006-433-389  
公司网址:www.vstonewealth.com  
(69) 大泰金石基金销售有限公司  
注册地址:南京市建邺区江东中路222号南京奥体中心现代五项馆2105室  
办公地址:上海市浦东新区世纪大道1550号东方汇一大厦15楼  
法定代表人:袁毅明  
联系人:王馨  
电话:021-20234174  
传真:021-20324199  
客服电话:400-928-2266  
网址:www.dtfunds.com  
(70) 北京玖嘉基金销售有限公司  
注册地址:北京市海淀区丹棱街6号1幢9层1008-1012  
办公地址:北京市海淀区丹棱街6号1幢9层1008-1012  
法定代表人:赵春春  
联系人:陈静  
电话:010-51958281  
传真:010-57696871  
客服电话:400-893-6885  
公司网址:www.qiujia.com.cn  
(71) 珠海盈米财富管理有限公司  
注册地址:珠海市横琴新区宝华路6号105室-3491  
法定代表人:肖雯  
联系人:黄敏嫦  
电话:020-89620959  
传真:020-89620161  
客服电话:400-893-6885  
公司网址:www.yingmi.com.cn  
(72) 上海泰康基金销售有限公司  
注册地址:中国(上海)自由贸易试验区富特北路27号4层310室  
办公地址:上海市市长宁区福泉北路518号8层B座  
法定代表人:燕斌  
联系人:陈东  
电话:021-62022063  
传真:021-52575720  
客服电话:400-166-6788  
公司网址:http://www.tfzhan.com  
(73) 和融证券股份有限公司  
注册地址:郑州市郑东新区东风东康宁街北互联网金融大厦6号楼6楼  
办公地址:郑州市郑东新区东风东康宁街北互联网金融大厦6号楼6楼  
联系人:李海鹏  
电话:0371-66213196  
传真:0371-85618397  
客服电话:4000-556-671  
公司网址:www.hgrcp.com.cn  
(74) 中国国际金融股份有限公司  
注册地址:北京市朝阳区建国门外大街21号国贸大厦27层及28层  
办公地址:北京市朝阳区建国门外大街21号国贸大厦27层及28层  
联系人:杨颖宇  
电话:010-65051166  
客服电话:400-910-1166  
公司网址:www.cic.com.cn  
(75) 泰诚财富基金销售有限公司(大连)有限公司  
住所(办公)地址:辽宁省大连市沙河口区星海广场龙园3号  
法定代表人:林建  
联系人:李树斌  
电话:0411-88891212-119  
传真:0411-8430636  
客户服务电话:400-0411-001  
公司网址:www.haizhouyujin.com  
(76) 上海汇付基金销售有限公司  
注册地址:上海市黄浦区中山南路100号101室  
办公地址:上海市徐汇区虹口路1801号翼科国际大厦7楼  
法定代表人:金岳  
联系人:陈云卉  
电话:021-33323999  
传真:021-33323837  
客服电话:400-821-3599  
网址:http://www.chinapmt.com/  
(77) 聚丰基金销售有限公司  
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:WEO WEE HOWE  
联系人:唐广浩  
电话:0755-83405000  
传真:0755-21674643  
客户服务电话:400-684-6500、400-684-0500  
公司网址:www.lifastp.com.cn  
(78) 中国国际金融股份有限公司  
注册地址:北京市朝阳区建国门外大街21号国贸大厦27层及28层  
办公地址:北京市朝阳区建国门外大街21号国贸大厦27层及28层  
联系人:杨颖宇  
电话:010-65051166  
客服电话:400-910-1166  
网址:www.cic.com.cn  
(79) 中证金(北京)投资咨询有限公司  
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:北京市西城区宣武门大街10号新华社第三工作区5F  
法定代表人:陈爽  
联系人:陈爽  
电话:010-59336519  
传真:010-59336519  
客服电话:400-990-998  
公司网址:www.lutunds.com  
(80) 北京广信基金销售有限公司  
注册地址:上海市虹口区四川南路6075-1033室  
办公地址:上海市虹口区东大名路1086号浦江世纪广场18F  
法定代表人:李奇  
联系人:陈洁  
电话:021-60195121  
传真:021-50683603  
客服电话:400-921-7795  
公司网址:www.haizhouyujin.com  
(81) 上海鼎信基金销售有限公司  
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:上海市浦东新区浦明路1500号万得大厦1楼  
法定代表人:胡雪涛  
联系人:宁博宇  
电话:021-20695952  
传真:021-20696653  
客服电话:4008219301  
公司网址:www.lutunds.com  
(82) 北京广信基金销售有限公司  
注册地址:北京市西城区德胜门内大街2号3层A座605室  
办公地址:北京市西城区德胜门内大街2号3层A座605室  
法定代表人:李剑刚  
联系人:李剑刚  
电话:010-8265880

客服电话:4006236090  
公司网址:www.zunifund.com  
(83) 深圳金斧子基金销售有限公司  
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栋单元11层  
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7层  
法定代表人:鞠建军  
联系人:刘昕薇  
电话:0755-29303513  
传真:0755-26920530  
客服电话:400-930-0660  
公司网址:www.jizunv.com  
(84) 北京汇成基金销售有限公司  
注册地址:北京市朝阳区东三环北路19号楼701内09室  
办公地址:北京市朝阳区东三环北路19号楼701内09室  
法定代表人:李悦童  
联系人:张林  
联系电话:010-6983311  
客服电话:010-82350618  
客服电话:095358  
公司网址:www.hfscapital.com.cn  
(85) 上海万隆基金销售有限公司  
注册地址:中国(上海)自由贸易试验区福山路33号11楼B座  
办公地址:上海市浦东新区浦明路1500号万得大厦1楼  
法定代表人:王廷富  
联系人:姜吉灵  
电话:021-51327185  
传真:021-50770161  
客服电话:400-921-0203  
公司网址:www.520fund.com.cn  
(86) 北京新混谷基金销售有限公司  
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地块新浪总部科技楼8层15室  
办公地址: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地块新浪总部科技楼8层15室  
法定代表人:李招琛  
联系人:李刚  
电话:010-62676405  
客服电话:010-62675369  
公司网址:http://www.xinval.com  
(87) 上海云湾基金销售有限公司  
注册地址:中国(上海)自由贸易试验区新金桥27号13号楼2层  
办公地址:中国(上海)自由贸易试验区新金桥27号13号楼2层  
法定代表人:戴晨斌  
联系人:陈泽杰  
电话:021-20530186、13917243813  
传真:021-20538999  
客服电话:400-820-1515  
公司网址:www.zhengtongfund.com  
(88) 深圳市前海财基基金销售有限公司  
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:深圳市前海深港大道1019号金润大厦23A  
法定代表人:高峰  
联系人:廖苑兰  
电话:0755-83565588  
传真:0755-83565518  
客服电话:400-894-8888  
公司网址:www.keynesasset.com  
(89) 北京恒天明泽基金销售有限公司  
注册地址:北京市经济技术开发区北京北路10号五层1222室  
办公地址:北京市朝阳区东三环北路19号SOHO现代城中心30层3001室  
法定代表人:李悦  
联系人:张静  
电话:010-56642600  
传真:010-56642623  
客服电话:4007888688公司网址:www.zhtfund.com  
(90) 武汉市信嘉基金销售有限公司  
注册地址:武汉市江汉区台北一路17-19号环亚大厦B座601室  
办公地址:武汉市江汉区台北一路17-19号环亚大厦B座601室  
法人代表:周捷  
客服电话:400-027-9899  
公司网址:www.buyfund.com  
(91) 北京汇成基金销售有限公司  
注册地址:北京市海淀区中关村大街11号1108  
办公地址:北京市海淀区中关村大街11号1108  
法定代表人:王树刚  
联系人:商卿  
电话:010-56282140  
传真:010-62680827  
客服电话:4006190959  
公司网址:www.hicjy.com  
(92) 大连网金基金销售有限公司  
办公地址:辽宁省大连市沙河口区体坛路22号诺德大厦2层202室  
联系人:李勇  
联系电话:(0411) 3302 7828  
传真:(0411) 3302 7835  
客服电话:4000-899-100  
公司网址:http://www.yibaijin.com/  
(93) 天津国美基金销售有限公司  
注册地址:天津经济技术开发区南区南工业综合服务区办公楼D座二层202-124室  
办公地址:北京市朝阳区霄云路26号鹏润大厦B座19层  
法定代表人:丁寿华  
联系人:郭宝强  
电话:010-59287061  
传真:010-59287825  
客户服务电话:400-111-0889  
公司网址:www.gonfund.com  
(94) 北京新嘉信基金销售有限公司  
注册地址:北京市石景山区石景山路31号院盛景国际广场3号楼1119  
办公地址:北京市朝阳区四惠东通惠河畔产业园1111号  
联系人:李翔宇  
电话:16921710500  
传真:010-67772230  
客服电话:4001-6300-882  
公司网址:www.lanaco.com  
(95) 上海基煜基金销售有限公司  
注册地址:上海市崇明县长兴镇路潘园公路1800号2号楼6153室(上海泰和经济发展区)  
办公地址:上海市虹口区临平路518号北美广场A1002-A1003室  
法定代表人:王翔  
联系人:唐杰  
电话:021-35385621  
传真:021-50085091  
客服电话:400-820-5369  
公司网址:www.jiyufund.com.cn  
(96) 和讯信息科技有限公司  
注册地址:北京市朝阳区朝外大街22号泛利大厦10层  
办公地址:北京市朝阳区朝外大街22号泛利大厦10层  
法定代表人:王莉  
联系人:刘洋  
电话:010-85650628  
传真:010-65884788  
客服电话:400-920-0022  
公司网址:www.hexun.com  
(97) 济安财富基金销售有限公司  
注册地址:北京市朝阳区东三环中路7号4号楼404室  
办公地址:北京市朝阳区东三环中路7号北京财富中心A座46层  
法定代表人:杨健  
联系人:李海鹏  
电话:010-65309516-814  
传真:010-65330699  
客服电话:400-678-7010  
公司网址:www.jianfortune.com  
(98) 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1幢2楼268室  
办公地址:北京市西城区金融大街33号通泰大厦8层  
法定代表人:李一梅  
联系人:仲秋明  
电话:010-89069632  
传真:010-89069622  
客户服务电话:400-817-5666  
网址:www.huaxiafortune.com  
(99) 上海利得基金销售有限公司  
注册地址:上海市浦东新区川沙新镇21世纪花园11号楼602单元2122207  
办公地址:北京市朝阳区阜通东大街1号楼602单元2122207  
法定代表人:卢雯雯  
联系人:吴昊林  
电话:010-61840688  
传真:400-061-8518  
(100) 北京肯特瑞基金销售有限公司  
注册地址:北京市海淀区东经路66号1号楼2202-06  
办公地址:北京市大兴区亦庄经济开发区科创二街118号院京东总部  
法定代表人:王凡  
联系人:王凡  
电话:13141313910  
传真:010-89185666  
客户服务电话:95118  
网址:http://fund.jd.com/  
(101) 上海招财基金销售有限公司  
注册地址:上海市浦东新区川沙新镇21世纪花园11号楼602单元2122207  
办公地址:上海市浦东新区川沙新镇21世纪花园11号楼602单元2122207  
法定代表人:卢雯雯  
联系人:吴昊林  
电话:010-61840688  
传真:400-061-8518  
(102) 北京肯特瑞基金销售有限公司  
注册地址:北京市海淀区东经路66号1号楼2202-06  
办公地址:北京市大兴区亦庄经济开发区科创二街118号院京东总部  
法定代表人:王凡  
联系人:王凡  
电话:13141313910  
传真:010-89185666  
客户服务电话:95118  
网址:http://fund.jd.com/  
(103) 上海利得基金销售有限公司  
注册地址:上海市浦东新区川沙新镇21世纪花园11号楼602单元2122207  
办公地址:北京市朝阳区阜通东大街1号楼602单元2122207  
法定代表人:卢雯雯  
联系人:吴昊林  
电话:010-61840688  
传真:400-061-8518  
(104) 北京电盈基金销售有限公司  
住所:北京市朝阳区呼家楼(广)中心J1号楼3层3603室  
办公地址:北京市朝阳区呼家楼(广)中心J1号楼3层3603室  
法定代表人:程刚  
联系人:张旭  
客服电话:400-100-3391  
公司网址:www.yidun.com  
(105) 聚源财富管理有限公司  
住所:上海市浦东新区世纪大道8号上海国金中心办公楼二期53层3312-15层  
法定代表人:赵平  
客服电话:400-021-8860  
网址:www.juanyuan.com  
(106) 非银理财(香港)基金销售有限公司  
客服电话:00852-31088888  
公司网址:www.hongtuitwealth.com  
(107) 深圳信诚基金销售有限公司  
注册地址:深圳市前海深港合作区前湾一路A栋201室  
办公地址:深圳市福田区世纪大厦49A单元  
法定代表人:周文

联系人:张敏  
联系电话:0755-23946579  
传真:0755-82788683  
客服电话:0755-23946579  
公司网址:www.xcfund.com  
(108) 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  
办公地址:南京市玄武区苏宁大道1-5号  
法定代表人:陈飞  
联系人:王峰  
电话:025-66966699-887226  
传真:025-66966699  
客服电话:06177  
网址:www.snjfund.com  
(109) 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20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:毛诗莉  
电话:0755-23837570  
客服电话:095358  
公司网址:www.firstcapital.com.cn  
(110) 华融证券股份有限公司  
注册地址:北京市西城区德胜门大街18号中国人寿大厦12-15层  
办公地址:北京市西城区德胜门大街18号中国人寿大厦12-15层  
法定代表人:祁斌  
联系人:孙燕妮  
电话:010-58566049  
传真:010-58566008  
客服电话:05300  
公司网址:www.hrsc.com.cn  
(111) 徽商期货有限责任公司  
注册地址:安徽省合肥市芜湖路258号  
办公地址:安徽省合肥市芜湖路258号  
法定代表人:吴国辉  
联系人:申树刚  
电话:0651-62985215  
传真:0651-62985899  
客服电话:4008-578-707  
公司网址:www.hsqh.net  
(112) 联储证券有限责任公司  
注册地址:深圳市福田区深南大道南侧金地中心大厦9楼  
办公地址:上海市浦东新区陆家嘴环路333号金地大厦2楼  
法定代表人:吕志卫  
联系人:丁倩云  
电话:010-86494927  
传真:010-86494901  
客服电话:400-620-6888  
公司网址:www.lcfz.com  
(113) 万联证券股份有限公司  
注册地址:广东省广州市天河区珠江东路11号高德置地广场F座18、19层  
办公地址:广东省广州市天河区珠江东路13号高德置地广场F座12层  
法定代表人:罗钦城  
联系人:甘蕾  
客服电话:06322  
公司网址:www.wljz.com  
(114) 北京微众基金销售有限公司  
注册地址:北京市密云区兴盛南路8号院2号楼106-67  
办公地址:北京市朝阳区盛业路龙源里10号楼  
法定代表人:于戈  
联系人:吴鹏  
电话:010-56075718  
传真:010-67767615  
客服电话:4006-902-123  
公司网址:www.wzhon-invc.com  
(二) 登记机构  
名称:华商基金管理有限公司  
注册地址:北京市西城区平安里西大街28号中海国际中心19层  
法定代表人:李晓安  
电话:010-58873871  
010-58873860  
联系人:董士博  
网址:www.hsfund.com  
(三) 律师事务所和会计师事务所  
名称:上海源泰律师事务所  
注册地址:上海市浦东新区浦东南路256号华夏银行大厦1405室  
办公地址:上海市浦东新区浦东南路256号华夏银行大厦1405室  
负责人:廖海  
电话:021-51150298  
传真:021-51150398  
经办律师:廖海、刘佳  
(四) 会计师事务所和经注册会计师  
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111号5楼  
办公地址:上海市浦东新区陆家嘴环路111号5楼  
首席合伙人:李丹  
电话:(021) 23238888  
传真:(021) 23238800  
经办注册会计师:陈燕、周晔  
联系人:周晔

## 四、基金名称

本基金名称:华商双翼平衡混合型证券投资基金

## 五、基金的投资

本基金主要投资于固定收益类资产,在力争本金稳妥的基础上,适当参与股票投资,积极追求资产的长期稳定增值。

## 六、基金的投资目标

本基金投资于依法发行或上市股票、债券等金融工具及法律法规或中国证监会允许基金投资的其它金融工具。具体包括:股票(含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市)的,股指期货、权证、国债、金融债、企业(公司)债、次级债、可转换债券(含分离交易可转债)、央行票据、短期融资券、超短期融资券、中期票据、中小企业私募债、可交换公司债券等)、资产支持证券、债券回购、银行存款等固定收益类资产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其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可将其纳入基金投资范围。

基金的投资组合比例为:股票资产占基金资产的比例为0%-40%,债券资产占基金资产的比例不低于60%;其中每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后,保持现金或者到期日在一年以内的政府债券的比例合计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、其他基金投资及其他金融工具投资比例依照法律法规及监管机构的规定执行。

## 八、基金的投资策略

1. 大类资产配置策略  
本基金的大类资产配置主要通过对宏观经济状况、国家财政和货币政策、国家产业政策以及资本市场市场资金环境、证券市场走势的分析,预测宏观经济的发展趋势,并据此择机择时进行股票、债券市场的相对配置,主动调整债券、股票类资产在给定区间内的动态配置,以便基金在保持总体风险水平相对稳定的基础上,优化投资组合。

2. 债券投资策略  
在宏观经济持续国际化的背景下,通过研判债券市场风险收益特征的国际化趋势和国内宏观经济景气周期引发的债券收益率的变动趋势,采取自上而下的策略构造组合。债券类品种的投资,追求在严格控制风险的前提下,获取超额回报的原则。

(1) 本基金采用自上而下策略作为本基金债券类资产投资的核心策略,通过宏观经济分析平台把握市场利率水平变化趋势,作为组合久期选择的主要依据。

(2) 结合收益曲线变化的预测,采取期限结构配置策略,通过分析和情景测试,确定长、中、短期债券的投资比例。

(3) 研究债券基金的投资策略,在宏观面的主要预期下,本基金在充分虑不同类债券品种的流动性、税收以及信用风险等因素基础上,进行类属配置,优化组合收益。

(4) 在运用上述策略方法基础上,通过分析个券的剩余期限与收益率比状况、信用等级状况、流动性指标等因素,选择风险收益比最优的个券作为投资对象,并形成组合。本基金还将采取积极主动的策略,针对市场定价失衡和回购套利机会等,在确定存在超额收益的情况下,积极把握市场机会。

(5) 根据基金申购、赎回等情况,对投资组合进行流动性管理,确保基金资产的变现能力。

## 九、股票投资策略

本基金的股票投资以自下而上的精选个股为主,采用定量和定性相结合的方法,投资以成长性股票为主。

(1) 定量策略:定量的方法主要是通过对公司财务状况、盈利能力、成长性、估值水平等方面的综合评价,选择财务稳健、成长性好公司。

(2) 财务支持:评估公司在应对不同宏观经济周期和产业周期阶段的财务的能力,主要评价指标为资产负债率、资产周转率、流动比率等。

(3) 盈利质量:评估公司持续盈利能力,主要考察近两年平均净资产收益率(ROE)、主要财务指标回报率(ROIC)等。

(4) 成长性:评估公司未来发展趋势与发展速度,成长性则是随着市场环境的变化、企业资产规模、盈利能力、市场占有率持续增强的能力,反映了企业未来的发展前景。主要评价指标为净利润增长率、主营业务收入增长率、主营业务收入增长率、每股收益增长率等。

(5) 估值分析:评估公司在行业中的相对估值水平,选择价格低于价值的上市公司,或比较企业当前估值与市场估值,选择目前估值水平明显低于市场估值的上市公司,或比较企业当前估值与市场估值,选择目前估值水平明显低于市场估值的上市公司,主要考察指标为市盈率(P/E)、市净率(P/B)、PEG、EV/EBITDA等。

(6) 定性策略:作为定量策略的补充,本基金还将通过基金经理和研究员定性研究分析,选择具备投资价值个股,进一步补充和完善选股逻辑。

(7) 行业地位突出,具有市场地位。属于行业龙头,具有较高的市场占有率,对产品价格具有较强的影响力。

(8) 具有核心竞争力。在管理、品牌、资源、技术、创新能力中的某一方面或多个方面具有竞争对手在短期内难以模仿的显著优势,从而能够获得超越行业的盈利水平和增长速度。

(9) 主营业务突出,具有良好的发展前景。主营业务收入占比高,盈利能力高于行业平均水平,未来盈利具有可持续性。

(10) 公司治理结构规范,管理能力强。已建立合理的公司治理结构和市场经营机制,管理层和企业文化未来发展前景看好,对行业方向有清晰的认识。

本基金在股指期货投资中以控制风险为原则,以套期保值为目的,本着谨慎原则,参与股指期货的投资,并按照中国证监会交易所套期保值管理的有关规定执行。

在判断市场系统性风险发生时,应用股指期货对冲策略,即在保有股票头寸不变的情况下或者逐步降低股票仓位后,在面临市场下跌时择机卖出股指期货合约进行套期保值,当股市好转之后再再将期货合约平仓平仓。

6.其他投资品种投资策略  
本基金将严格按照中国证监会关于上市公司增发、配股以及投资分离交易可转债公司债券等因相关法规限制,或者在进行套利交易、套利交易及关联交易等情形下将投资权。本基金在行使投资权时,将对相关权益的证券进行基本面研究和估值的基础上,结合股价波动率等参数,运用数量化期权定价模型,确定其在价值、从而构成套利交易、避免交易成本以及合同可投资比例范围内的价值显著低估的权证品种。

资产支持证券投资策略:在控制风险的前提下,本基金对资产支持证券从五个方面综合评估:资产质量、资产结构、资产流动性、资产信用、资产流动性、利率因素、税收因素和提前还款等。

中小企业私募债券投资策略:中小企业私募债属于固定收益类品种之一,其特点是信用风险、收益高、债券流动性较低。目前我国中小企业私募债仍处于起步阶段,仅有小部分中小企业私募债有信用评级机构,与高信用风险相对应的是中小企业私募债较高的票面利率和到期收益率,对于中小企业私募债在我国目前市场风险较大,市场参与者较少,单只债券的规模较小,且持有者人数上有限制,因此债券的流动性较差,随着我国信用体系的发展,中小企业私募债的流动性将有所改善,中小企业私募债将得到发展,但从长期来看中小企业私募债的流动性仍将低于信用评级在投资级以上的品种,这是其本身具有的固有特点之一。

本基金在投资中小企业私募债时,将严格把控信用风险,在充分评估中小企业私募债信用风险的基础上,配备专业的研究力量,并执行相应的内部控制制度,更加审慎地分析中小企业私募债的信用风险和流动性风险,进行中小企业私募债的投资。在中小企业私募债的投资过程中,将使用更为严格的风控标准,严格控制中小企业私募债持有比例的上限,采用更为分散化的投资策略,更及时地跟踪期限限制对信用风险和流动性风险。

## 九、基金业绩比较基准

本基金的业绩比较基准为:中债综合(总值)指数收益率90%+沪深300指数收益率40%

本基金为混合型证券投资基金,但主要是以投资债券为主,通过新股申购和股票二级市场市场等方式增加收益的绝对收益产品,因此采用上述指数收益率作为比较基准。

采用沪深300指数作为股票资产基准,考虑:

1. 沪深300指数(总值)指数由中证指数有限公司编制,指数涵盖了沪深市场和沪深次级市场,具有广泛的代表性,适合作为本基金的业绩比较基准。

2. 沪深300指数编制方法科学、透明、运行,具有较好的代表性和权威性。

3. 作为风险收益型基金,选择该业绩比较基准能够真实反映本基金长期动态的资产配置和风险控制特征。

如果今后上述基准指数停止计算编制或更改名称,或法律法规发生变化,或者有更

权威的、更能作为市场普遍接受的业绩比较基准推出,或市场中出现更适用于本基金的比较基准指数,本基金可以在征得基金托管人同意后报中国证监会备案后变更业绩比较基准,并及时公告。

## 十、基金的风险收益特征

本基金是混合型证券投资基金,预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金,但低于股票型基金,属于证券投资基金中的中等风险和中等预期收益产品。

## 十一、基金投资组合

本基金按照《基金法》、《信息披露办法》及中国证监会的其他规定中关于投资组合报告的要求披露基金的投资组合。

1. 报告期末基金资产组合情况  
截至2019年3月31日,华商双翼平衡混合型证券投资基金资产净值为133,062,484.86元,份额净值为1.120元,累计份额净值为1.120元。其投资组合情况如下:

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	30,624,194.42	19.91
其中:股票	30,624,194.42	19.91	
2	固定收益投资	115,962,022.97	76.40
其中:债券	115,962,022.97	76.40	
资产支持证券	-	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
其中:买入返售金融资产	-	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	4,912,777.57	3.19
8	其他资产	2,299,288.93	1.60
9	合计	153,798,284.79	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	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A 农、林、牧、渔	-	-	-
B 采矿业	2,963,690.00	2.23	
C 制造业	9,653,688.08	7.26	
D 电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-	-
E 建筑业	3,947,200.00	2.29	
F 批发和零售业	370,000.00	0.28	
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	32,902.04	0.02	
J 金融业	12,627,960.94	10.24	
K 房地产业	9,620,336.38	0.69	
L 租赁和商务服务业	-	-	-
M 科学研究和技术服务业	-	-	-
N 水利、环境和公共设施管理业	-	-	-
P 教育	-	-	-
Q 卫生和社会工作	-	-	-
R 文化、体育和娱乐业	-	-	-
S 综合	30,624,194.42	23.01	

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

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

合计			30,654,194.42	23.01
----	--	--	---------------	-------

22. 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	000001	平安银行	374,022	4,794,962.04	3.66
2	002142	宁波银行	222,900	4,734,306.00	3.56
3	000088	顺络电子	420,000	3,049,200.00	2.29
4	001938	中信银行	400,000	2,516,000.00	1.89
5	001699	金域环保	243,000	1,902,690.00	1.43
6	000697	大为股份	113,435	1,633,949.15	1.23
7	001090	南京银行	200,000	1,582,000.00	1.19
8	002434	广生股份	200,000	1,540,000.00	1.14
9	000630	青岛啤酒	35,000	1,510,950.00	1.16
10	000002	万科A	100,000	1,450,000.00	1.09