

(上接B065版)

法定代表人:刘惠
联系人:黄娟
电话:18521506916
客服电话:021-80133597
传真:021-80133413
客服电话:400-909-1016
网址:www.mwmc.com
64.上海联泰资产管理有限公司
住所:中国(上海)自由贸易试验区富特北路277号3层310室
办公地址:上海市长宁区福泉北路618号8号楼3层
法定代表人:熊斌

联系人:陈东
联系电话:021-52822063
传真:021-52795720
客服电话:4000-466-788
网址:www.6zichan.com
65.北京汇成基业销售有限公司
住所:北京市海淀区中关村大街11号A座1108
办公地址:北京市海淀区中关村大街11号A座1108
法定代表人:王利刚
联系人:丁向坤
联系电话:010-56262140
传真:010-62630827
客服电话:400-619-9059
网址:www.fundzone.com
66.凤凰金信(银川)投资管理有限公司
住所:宁夏回族自治区银川市金凤区阅海湾中央商务区万寿路142号14层
1402办公室
办公地址:北京市朝阳区广渠路1号1号院1号 朝来高科技产业园5号楼
法定代表人:胡刚
联系人:张旭
联系电话:010-58160168
传真:010-58160181
客服:400-810-6019
网址:www.fengdfdc.com
67.乾道盈泰基金销售(北京)有限公司
住所:北京市海淀区东升村南1号楼7层117室
办公地址:北京市西城区德外大街合生财富广场1302室
法定代表人:高兴
联系人:高雪超
联系电话:010-22629890
传真:010-6057741
客服:400-088-8080
网址:www.qidianq.com
68.深圳富济资产管理有限公司
住所:深圳市南山区粤海街道科苑南路高新的南七道恒基集团二期418室
办公地址:深圳市南山区粤海街道科苑南路高新的南七道恒基集团二期418室
法定代表人:齐小贺
联系人:马力佳
电话:0755-8399907-815
传真:0755-8399926
客户服务电话:0755-83999907
网址:www.jianqianwo.cn
69.北京肯特华富投资管理有限公司
住所:北京市海淀区中关村东路66号1号楼2层2603-06
办公地址:北京市大兴区亦庄经济开发区科创一街十八号京东集团总部
法定代表人:江伟
联系人:万容
电话:18910265400
传真:010-89189289
客户服务电话:个人业务:95118、400 098 8511 企业业务:400 088 8816
网址:fund.jdc.com
70.上海基煜基金销售有限公司
住所:上海市浦东新区银城中路488号太平金融大厦1503室
办公地址:上海市浦东新区银城中路488号太平金融大厦1503室
法定代表人:王刚
联系人:李鑫
电话:021-6370077
传真:021-55688991
客户服务电话:400-820-5369
网址:www.jiyufund.com.cn
71.一路财富(北京)信息科技股份有限公司
住所:北京市朝阳区阜成门外大街1号1幢A2208室
办公地址:北京市西城区阜成门外大街2号1幢A2208室
法定代表人:吴雪
联系人:徐越
电话:010-88312377
传真:010-88312099
客户服务电话:400-001-1566
网址:www.yilucaifu.com
72.上海华夏财富投资管理有限公司
住所:上海市浦东区东大门路687号1幢2楼268室
办公地址:上海市浦东区金融大街33号通泰大厦B座8层
法定代表人:牛海平
联系人:仲秋明
电话:010-8896632
传真:010-63136184
客户服务电话:400-917-5666
网址:www.amfutone.com
73.嘉实财富管理有限公司
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46层4609-10单
元
办公地址:北京市朝阳区建国路91号金地中心A座6层
法定代表人:李学军
联系人:余永健
电话:010-8509570
传真:010-85097308
客户服务电话:400-021-8860
网址:www.harvestwm.com
74.上海正弘基金销售有限公司
住所:上海市徐汇区龙腾大道2815号302室
办公地址:上海市徐汇区龙腾大道2815号302室
联系人:戴跟微
电话:021-33768132
传真:021-33768132/802
客户服务电话:400-6767-523
网址:www.zwealth.cn
75.奕丰金融服务(深圳)有限公司
住所: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号金恒大厦23A
法定代表人:高峰
联系人:李勇
电话:0755-89460507
传真:0755-62174453
客户服务电话:400-684-0500
网址:www.ifastps.com
76.深圳前海凯斯基金销售有限公司
住所: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号金恒大厦23A
法定代表人:高峰
联系人:孔凡
电话:027-87006003*8020
传真:027-87006010
客户服务电话:400-027-9899
网址:www.buyfunds.cn
78.济安财富(北京)基金销售有限公司
住所:北京市朝阳区东三环中路7号4号楼40层4601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:李海燕
电话:010-65309516
传真:010-65309369
客户服务电话:400-673-7010
网址:www.jianfortune.com
79.金惠家保险代理有限公司
住所:北京市海淀区东升公寓1号楼1层南部
办公地址:北京市朝阳门外大街18号丰联广场A座1009
联系人:胡明哲
电话:15810201340
传真:028-6225388
客户服务电话:400-3657333
网址:www.jinhj.com
80.和合期货有限公司
住所:山西省太原市迎泽区菜园东街2号
办公地址:山西省太原市迎泽区菜园东街2号
联系人:张基
电话:0351-7324798
传真:0351-7324538
客户服务电话:400-731-73248
网址:www.jinhhj.com
81.天津市凤海财富基金销售有限公司
住所:天津市和平区南京路181世纪都会1606-1607
办公地址:天津市和平区南京路181号世纪都会1606-1607
法定代表人:孟媛媛
电话:18920017760
传真:022-23297867
客户服务电话:400-706-6880
网址:www.hfclj.com
82.泰诚财富基金销售(大连)有限公司
住所:辽宁省大连市沙河口区星海中龙园3号
办公地址:辽宁省大连市沙河口区星海中龙园3号
联系人:徐江
电话:18840800358
客户服务电话:400-0411-001
网址:www.haojiyoujin.com
83.北京银基销售有限公司
住所:北京市朝阳区阜成门外大街1号院6号楼2单元21层22507
办公地址:北京市朝阳区阜成门外大街1号院6号楼2单元21层22507
法定代表人:吴碧琴
联系人:吴碧琴
电话:18576361064
客户服务电话:400-159-9288
网址:dimapp.com
84.中民财富(上海)有限公司
住所:上海市黄浦区中山南路100号7层05单元
办公地址:上海市浦东新区民生路119弄大五道口1号楼2层27层

法定代表人:弭洪军
联系人:黄娟
电话:18521506916
客服电话:400-876-5716
网址:www.mwmc.com
85.南京苏金基金销售有限公司
住所:南京市玄武区苏大大道1-5号
办公地址:南京市玄武区徐庄软件园苏宁大道1号
法定代表人:王峰
联系人:吴庆
电话:17620038752
客户服务电话:025-66996699
网址:www.snjin.com
86.西藏东方财富证券股份有限公司
住所:西藏自治区拉萨市柳梧新区国际总部城10栋楼
办公地址:西藏自治区拉萨市柳梧新区国际总部城10栋楼
法定代表人:陈宏
联系人:盛俊
电话:021-23698576
客户服务电话:021-56357
网址:www.18.cn
(三)登记机构
名称:东方基金管理有限责任公司
住所:北京市西城区阜成街28号1-4层
办公地址:北京市西城区阜成街28号1-4层
法定代表人:崔伟
联系人:李进
电话:010-66296784
传真:010-66756868
网址:www.orient-fund.com或www.dff888.com
(四)出具法律意见书的律师事务所
名称:上海正通律师事务所
住所:上海市银城中路68号时代金融中心19楼
负责人:胡钢
联系人:黎明
电话:021-31356666
传真:021-31356900
经办律师:黎明、孙睿
(五)审计基金资产的会计师事务所
名称:立信会计师事务所(特殊普通合伙)
住所:上海市南京东路6号4楼
办公地址:北京市海淀区西四环中路16号院7号楼10层
法定代表人:朱建
联系人:朱鹤
电话:010-63286368
传真:010-68210606
经办会计师:朱鹤、高慧丽
五、基金的基金类型
(一)本基金的基金类型
(二)本基金类型:混合型
(三)基金运作方式:契约型、开放式
(四)基金投资目标和投资方向
(一)投资目标
本基金通过固定收益类资产与风险资产的动态配置和有效的组合管理,控制本基金管理的风险,并在基金安全的基础上实现基金资产的稳定增值。
(二)投资策略
本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,主要投资于固定收益类金融工具,包括国债、中央银行票据、地方政府债、金融债(含政策性金融债)、企业债、公司债、中期票据、短期融资券、可转换债券(含可分离交易可转债)、次级债券、资产支持证券、银行存款类金融工具以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他货币市场工具。本基金也可以投资于依法发行上市的股票(包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)以及权证。本基金将根据法律法规或中国证监会允许基金投资的其他权益类金融工具,但须符合中国证监会的相关规定。如法律法规或中国证监会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,可以将其纳入投资范围。
本基金将主要结合以下CPIPI固定比例投资组合保险策略,将投资对象主要为固定收益类资产和风险资产两类,并动态调整两类资产的配置比例,从而达到抵御下跌、实现增值的目的,其中,固定收益类资产包括国债、中央银行票据、地方政府债、金融债(含政策性金融债)、企业债、公司债、中期票据、短期融资券、可转换债券(含可分离交易可转债)、次级债券、资产支持证券、银行存款类金融工具以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他货币市场工具。本基金也可以投资于依法发行上市的股票(包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)以及权证。本基金将根据法律法规或中国证监会允许基金投资的其他权益类金融工具,但须符合中国证监会的相关规定。如法律法规或中国证监会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,可以将其纳入投资范围。
本基金将主要结合以下CPIPI固定比例投资组合保险策略,将投资对象主要为固定收益类资产和风险资产两类,并动态调整两类资产的配置比例,从而达到抵御下跌、实现增值的目的,其中,固定收益类资产包括国债、中央银行票据、地方政府债、金融债(含政策性金融债)、企业债、公司债、中期票据、短期融资券、可转换债券(含可分离交易可转债)、次级债券、资产支持证券、银行存款类金融工具以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他货币市场工具。本基金也可以投资于依法发行上市的股票(包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)以及权证。本基金将根据法律法规或中国证监会允许基金投资的其他权益类金融工具,但须符合中国证监会的相关规定。如法律法规或中国证监会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,可以将其纳入投资范围。
七、基金的投资策略
本基金将综合运用固定比例投资组合保险策略(Constant Proportion Portfolio Insurance,以下简称CPIPI策略)与基于期权的投资组合保险策略(Option-Based Portfolio Insurance,以下简称OBPI策略)在保本周期内实现保值增值的投向。
在大类资产配置方面,本基金将根据对宏观经济形势的分析判断,动态调整风险敞口M的大小。
在固定收益类资产投资方面,以追求本金安全为目的,即通过持有相当数量的剩余期限或等于或略高于本周期的债券等低风险固定收益类证券,并规避利率、再投资风险,以确定固定收益类资产的收益。
在风险资产投资方面,以追求收益为目的,即采用积极投资方式,把握市场时机、把握市场热点,精选个股,获取稳定的资本增值。
1.CPIPI组合保险策略
CPIPI策略最早由Black and Jones 在1987年提出,并于上世纪90年代以后成为保本基金重要的交易策略之一。其核心思想是将基金资产投入到固定收益类资产和风险资产中,以实现基金资产的保值增值,如图所示。
其中,固定收益类资产主要投资于到期日与保本期到期日相当的国债、企业债与金融债等低风险资产,确保基金在保本期到期时,基金资产实现本金的安全目标;而风险资产主要投资于股票、权证等较高风险资产以博取更高的收益。
图1 CPIPI策略下的本金保障

图1展示了CPIPI策略下的本金保障。图中展示了资产配置比例M的变化情况。在保本周期内,资产配置比例M在0.25和0.75之间波动,在保本周期末,资产配置比例M稳定在0.25,即固定收益类资产占比为75%。图中还显示了资产配置比例M与CPIPI策略下的资产配置比例CPIPI的对比,两者在保本周期内保持一致,在保本周期末,CPIPI策略下的资产配置比例CPIPI也稳定在0.25。

图2 乘数作用下风险资产的风险收益情况
图2展示了乘数作用下风险资产的风险收益情况。图中展示了资产配置比例M的变化情况。在保本周期内,资产配置比例M在0.25和0.75之间波动,在保本周期末,资产配置比例M稳定在0.25,即固定收益类资产占比为75%。图中还显示了资产配置比例M与CPIPI策略下的资产配置比例CPIPI的对比,两者在保本周期内保持一致,在保本周期末,CPIPI策略下的资产配置比例CPIPI也稳定在0.25。

图3 乘数作用下风险资产的风险收益情况
图3展示了乘数作用下风险资产的风险收益情况。图中展示了资产配置比例M的变化情况。在保本周期内,资产配置比例M在0.25和0.75之间波动,在保本周期末,资产配置比例M稳定在0.25,即固定收益类资产占比为75%。图中还显示了资产配置比例M与CPIPI策略下的资产配置比例CPIPI的对比,两者在保本周期内保持一致,在保本周期末,CPIPI策略下的资产配置比例CPIPI也稳定在0.25。

图4 CPIPI策略下的本金保障
图4展示了CPIPI策略下的本金保障。图中展示了资产配置比例M的变化情况。在保本周期内,资产配置比例M在0.25和0.75之间波动,在保本周期末,资产配置比例M稳定在0.25,即固定收益类资产占比为75%。图中还显示了资产配置比例M与CPIPI策略下的资产配置比例CPIPI的对比,两者在保本周期内保持一致,在保本周期末,CPIPI策略下的资产配置比例CPIPI也稳定在0.25。

图5 乘数作用下风险资产的风险收益情况
图5展示了乘数作用下风险资产的风险收益情况。图中展示了资产配置比例M的变化情况。在保本周期内,资产配置比例M在0.25和0.75之间波动,在保本周期末,资产配置比例M稳定在0.25,即固定收益类资产占比为75%。图中还显示了资产配置比例M与CPIPI策略下的资产配置比例CPIPI的对比,两者在保本周期内保持一致,在保本周期末,CPIPI策略下的资产配置比例CPIPI也稳定在0.25。

图6 乘数作用下风险资产的风险收益情况
图6展示了乘数作用下风险资产的风险收益情况。图中展示了资产配置比例M的变化情况。在保本周期内,资产配置比例M在0.25和0.75之间波动,在保本周期末,资产配置比例M稳定在0.25,即固定收益类资产占比为75%。图中还显示了资产配置比例M与CPIPI策略下的资产配置比例CPIPI的对比,两者在保本周期内保持一致,在保本周期末,CPIPI策略下的资产配置比例CPIPI也稳定在0.25。

图7 乘数作用下风险资产的风险收益情况
图7展示了乘数作用下风险资产的风险收益情况。图中展示了资产配置比例M的变化情况。在保本周期内,资产配置比例M在0.25和0.75之间波动,在保本周期末,资产配置比例M稳定在0.25,即固定收益类资产占比为75%。图中还显示了资产配置比例M与CPIPI策略下的资产配置比例CPIPI的对比,两者在保本周期内保持一致,在保本周期末,CPIPI策略下的资产配置比例CPIPI也稳定在0.25。

图8 乘数作用下风险资产的风险收益情况
图8展示了乘数作用下风险资产的风险收益情况。图中展示了资产配置比例M的变化情况。在保本周期内,资产配置比例M在0.25和0.75之间波动,在保本周期末,资产配置比例M稳定在0.25,即固定收益类资产占比为75%。图中还显示了资产配置比例M与CPIPI策略下的资产配置比例CPIPI的对比,两者在保本周期内保持一致,在保本周期末,CPIPI策略下的资产配置比例CPIPI也稳定在0.25。

图9 乘数作用下风险资产的风险收益情况
图9展示了乘数作用下风险资产的风险收益情况。图中展示了资产配置比例M的变化情况。在保本周期内,资产配置比例M在0.25和0.75之间波动,在保本周期末,资产配置比例M稳定在0.25,即固定收益类资产占比为75%。图中还显示了资产配置比例M与CPIPI策略下的资产配置比例CPIPI的对比,两者在保本周期内保持一致,在保本周期末,CPIPI策略下的资产配置比例CPIPI也稳定在0.25。

图10 乘数作用下风险资产的风险收益情况
图10展示了乘数作用下风险资产的风险收益情况。图中展示了资产配置比例M的变化情况。在保本周期内,资产配置比例M在0.25和0.75之间波动,在保本周期末,资产配置比例M稳定在0.25,即固定收益类资产占比为75%。图中还显示了资产配置比例M与CPIPI策略下的资产配置比例CPIPI的对比,两者在保本周期内保持一致,在保本周期末,CPIPI策略下的资产配置比例CPIPI也稳定在0.25。

图11 乘数作用下风险资产的风险收益情况
图11展示了乘数作用下风险资产的风险收益情况。图中展示了资产配置比例M的变化情况。在保本周期内,资产配置比例M在0.25和0.75之间波动,在保本周期末,资产配置比例M稳定在0.25,即固定收益类资产占比为75%。图中还显示了资产配置比例M与CPIPI策略下的资产配置比例CPIPI的对比,两者在保本周期内保持一致,在保本周期末,CPIPI策略下的资产配置比例CPIPI也稳定在0.25。

图12 乘数作用下风险资产的风险收益情况
图12展示了乘数作用下风险资产的风险收益情况。图中展示了资产配置比例M的变化情况。在保本周期内,资产配置比例M在0.25和0.75之间波动,在保本周期末,资产配置比例M稳定在0.25,即固定收益类资产占比为75%。图中还显示了资产配置比例M与CPIPI策略下的资产配置比例CPIPI的对比,两者在保本周期内保持一致,在保本周期末,CPIPI策略下的资产配置比例CPIPI也稳定在0.25。

图13 乘数作用下风险资产的风险收益情况
图13展示了乘数作用下风险资产的风险收益情况。图中展示了资产配置比例M的变化情况。在保本周期内,资产配置比例M在0.25和0.75之间波动,在保本周期末,资产配置比例M稳定在0.25,即固定收益类资产占比为75%。图中还显示了资产配置比例M与CPIPI策略下的资产配置比例CPIPI的对比,两者在保本周期内保持一致,在保本周期末,CPIPI策略下的资产配置比例CPIPI也稳定在0.25。

图14 乘数作用下风险资产的风险收益情况
图14展示了乘数作用下风险资产的风险收益情况。图中展示了资产配置比例M的变化情况。在保本周期内,资产配置比例M在0.25和0.75之间波动,在保本周期末,资产配置比例M稳定在0.25,即固定收益类资产占比为75%。图中还显示了资产配置比例M与CPIPI策略下的资产配置比例CPIPI的对比,两者在保本周期内保持一致,在保本周期末,CPIPI策略下的资产配置比例CPIPI也稳定在0.25。

图15 乘数作用下风险资产的风险收益情况
图15展示了乘数作用下风险资产的风险收益情况。图中展示了资产配置比例M的变化情况。在保本周期内,资产配置比例M在0.25和0.75之间波动,在保本周期末,资产配置比例M稳定在0.25,即固定收益类资产占比为75%。图中还显示了资产配置比例M与CPIPI策略下的资产配置比例CPIPI的对比,两者在保本周期内保持一致,在保本周期末,CPIPI策略下的资产配置比例CPIPI也稳定在0.25。

图16 乘数作用下风险资产的风险收益情况
图16展示了乘数作用下风险资产的风险收益情况。图中展示了资产配置比例M的变化情况。在保本周期内,资产配置比例M在0.25和0.75之间波动,在保本周期末,资产配置比例M稳定在0.25,即固定收益类资产占比为75%。图中还显示了资产配置比例M与CPIPI策略下的资产配置比例CPIPI的对比,两者在保本周期内保持一致,在保本周期末,CPIPI策略下的资产配置比例CPIPI也稳定在0.25。

图17 乘数作用下风险资产的风险收益情况
图17展示了乘数作用下风险资产的风险收益情况。图中展示了资产配置比例M的变化情况。在保本周期内,资产配置比例M在0.25和0.75之间波动,在保本周期末,资产配置比例M稳定在0.25,即固定收益类资产占比为75%。图中还显示了资产配置比例M与CPIPI策略下的资产配置比例CPIPI的对比,两者在保本周期内保持一致,在保本周期末,CPIPI策略下的资产配置比例CPIPI也稳定在0.25。

图18 乘数作用下风险资产的风险收益情况
图18展示了乘数作用下风险资产的风险收益情况。图中展示了资产配置比例M的变化情况。在保本周期内,资产配置比例M在0.25和0.75之间波动,在保本周期末,资产配置比例M稳定在0.25,即固定收益类资产占比为75%。图中还显示了资产配置比例M与CPIPI策略下的资产配置比例CPIPI的对比,两者在保本周期内保持一致,在保本周期末,CPIPI策略下的资产配置比例CPIPI也稳定在0.25。

图19 乘数作用下风险资产的风险收益情况
图19展示了乘数作用下风险资产的风险收益情况。图中展示了资产配置比例M的变化情况。在保本周期内,资产配置比例M在0.25和0.75之间波动,在保本周期末,资产配置比例M稳定在0.25,即固定收益类资产占比为75%。图中还显示了资产配置比例M与CPIPI策略下的资产配置比例CPIPI的对比,两者在保本周期内保持一致,在保本周期末,CPIPI策略下的资产配置比例CPIPI