(上接A34版)

办公地址:辽宁省大连市沙河口区星海中龙园3号
法定代表人:林卓
联系人:徐江
电话:0411-88891212
传真:0411-88891212-122
客服电话:4000411001
网址:http://www.taichengcaifu.com
(73)上海凯石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1号凯石大厦4楼
法定代表人:陈继武
联系人:蔡小威
电话:021-63333389
传真:021-63333390
客服电话:400-643-3389
公司网址:www.vstonewealth.com
(74) 珠海盈米基金销售有限公司
注册地址:珠海市横琴新区宝华路6号105室-3491
办公地址: 广州市海珠区琶洲大道东1号保利国际广场南塔12楼B1201-1203
法定代表人:肖雯
联系人:吴煜浩
电话:020-89629099
传真:020-89629011
客服电话:020-89629066
网址:www.yingmi.cn
(75)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宏达北路10号五层5122室
办公地址: 北京市朝阳区东三环北路甲19号SOHO嘉盛中心30层3001室
法定代表人:周斌
联系人:陈霞
电话:010-56810307
传真:010-56810630
客服电话:4008-980-618
网址:www.chtfund.com
(76) 嘉实财富管理有限公司
注册地址: 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:赵学军
联系人:于永健
电话:010-85097570
传真:010-85097308
客服电话:400-021-8850
网址:www.harvestwm.cn
(77)上海利得基金销售有限公司
办公地址:上海浦东新区峨山路91弄61号10号楼14楼
注册地址:上海市宝山区蕴川路5475号1033室
法定代表人:李兴春
联系人:陈孜明
电话:86-021-50583533
传真:86-021-50583633
客服电话:400-921-7755
网址:http://www.leadfund.com.cn/
(78) 诺亚正行基金销售有限公司
注册地址:上海市虹口区飞虹路360弄9号3724室
办公地址:上海市杨浦区秦皇岛路32号c栋
法定代表人:汪静波
联系人:邱佳捷
电话:021-80358749
传真:021-38509777
客服电话:400-821-5399
网址: www.noah-fund.com
(79)中证金牛(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外大街甲1号环球财讯中心A座5层
法定代表人:钱昊旻
联系人:沈晨
电话:010-59336544
传真:010-59336500
客服电话:4008909998
公司网址:http://www.jnlc.com/
(80) 奕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1号A栋201室(入住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
法人代表:TEO WEE HOWE
联系人:叶健
电话:0755-8946 0507
传真:0755-2167 4453
客服电话:400-684-0500
公司网址:www.ifastps.com.cn
(81)厦门市鑫鼎盛控股有限公司
注册地址:厦门市思明区鹭江道2号第一广场西座1501-1504
办公地址:厦门市思明区鹭江道2号第一广场西座1501-1504
法人代表:陈洪生
联系人:梁云波
电话:0592-3122757
客服电话:400-918-0808
公司网址:www.xds.com.cn
(82) 深圳富济基金销售有限公司
注册地址:深圳市福田区福田街道金田路中洲大厦35层01B、02、03、04单位
办公地址:深圳市福田区福田街道金田路中洲大厦35层01B、02、03、04单位
法定代表人:刘鹏宇
联系人:刘勇
电话:0755-83999907-8814
传真:0755-83999926
客服电话:0755-83999907
公司网址:www.fujifund.cn
(83) 北京创金启富基金销售有限公司
注册地址:北京市西城区民丰胡同31号5号楼215A
办公地址:北京市西城区白纸坊东街2号经济日报社A综合楼712室
法人代表:梁蓉
联系人:李慧慧
电话:010-66154828-8047
传真:010-63583991
客服电话:400-6262-818
公司网址:www.5irich.com
(84) 北京唐鼎耀华基金销售有限公司
注册地址:北京市延庆县延庆经济开发区百泉街10号2栋236室
办公地址:北京市朝阳区建国门外大街19号A座1505室
法人代表:张冠宇
联系人:王国壮
电话:400-819-9868
传真:010-85932880
客服电话:400-819-9868
公司网址:http://www.tdyhfund.com/
(85) 北京晟视天下基金销售有限公司
注册地址:北京市怀柔区九渡河镇黄坎村735号03室
办公地址:北京市朝阳区朝外大街万通中心D座28层
法定代表人:蒋煜
联系人:宋志强
电话:010-58170932
传真:010-58170840
客服电话:010-58170761
公司网址:http://www.shengshiview.com/
(86)北京新浪仓石基金销售有限公司
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地块新浪总部科研楼5层518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地块新浪总部科研楼5层518室
法定代表人:李昭琛
联系人:李唯
电话:010-62675657
传真:010- 62676582
客服电话:010-62675369
公司网址:www.xincai.com
(87)武汉市伯嘉基金销售有限公司
注册地址:武汉市江汉区中央商务区泛海国际SOHO城(一期)七栋23层1号4号
办公地址:武汉市江汉区中央商务区泛海国际SOHO城(一期)七栋23层1号4号
法定代表人:陶捷
联系人:陆锋
电话:027-83863742
传真:027-83862682
客服电话:400-027-9899
公司网址:www.buyfunds.cn
(88) 宜信普泽(北京)基金销售有限公司
注册地址:北京市朝阳区建国路88号9号楼15层1809
办公地址:北京市朝阳区建国路88号SOHO现代城C座18层1809
法人代表:戎兵
联系人:魏晨
电话:010-52858244
传真:010-85800047
客服电话:400-6099200
公司网址:www.yixinfund.com
(89)杭州科地瑞富基金销售有限公司
注册地址:杭州市下城区武林时代商务中心1604室
办公地址:杭州市下城区上塘路15号武林时代20F
法人代表:陈刚
联系人:张丽琼
电话:0571-85262700
传真:0571-85269200
客服电话:0571-86915761
公司网址:www.cd121.com
(90)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: 上海市杨浦区昆明路518号A1002室
法定代表人:王翔
联系人:蓝杰
电话: 021-65370077
传真: 021-55085991
客服电话:4008-205-369
公司网址: www.jiyufund.com.cn
(91)北京蛋卷基金销售有限公司
注册地址:北京市朝阳区阜通东大街1号院6号楼2单元21层222507
办公地址:北京市朝阳区望京SOHO T3A座19层
法定代表人:钟斐斐
联系人:衡欢
电话:010-61840688
传真:010-61840699
客服电话:4000-618-518
公司网址:danjuanapp.com
(92) 乾道盈泰基金销售(北京)有限公司
注册地址:北京市西城区德外大街合生财富广场1302室
办公地址:北京市西城区德外大街合生财富广场1302室
法人代表:王兴吉
联系人:宋子琪
电话:010-62062880
传真:010-82057741
客服电话:4000-888-080
公司网址:www.qiandaojr.com
(93) 北京肯特瑞基金销售有限公司
注册地址:北京市海淀区海淀东三街2号4层401-15
办公地址:北京是海淀区中关村东路66号1号楼22层2603-06
法定代表人:江卉
联系人:韩锦星
电 话:4000988511/ 4000888816
传真:010-89188000
客服电话:400 098 8511
公司官网:http://fund.jd.com/
(94)深圳前海微众银行股份有限公司
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:广东省深圳市南山区深圳湾科技生态园7栋A座
法定代表人:顾敏
联系人:罗曦传真:0755-86700688
客服电话:400-999-8877
公司网址:www.webank.com
(95) 交通银行股份有限公司
注册地址:上海市浦东新区银城中路188号
办公地址:上海市浦东新区银城中路188号
法定代表人: 彭纯
联系人:曹榕
电话:021-58781234
传真:021-58408842
客服电话:95559
公司网址:www.bankcomm.com
(96) 凤凰金信(银川)基金销售有限公司
注册地址: 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
办公地址:北京市朝阳区紫月路18号院 朝来高科技产业园18号楼
法定代表人:张旭
联系人:汪莹
电话:010-58160168
传真:010-58160173
客服电话:400-810-5919
公司网址:www.fengfd.com
(97)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A座1108室
办公地址:北京市海淀区中关村大街11号A座1108室
法人代表:王伟刚
联系人:王骁骁
电话:010-56251471
传真:010-62680827
客服电话:400-619-9059
公司网址:www.hcjijin.com
(98)上海浦东发展银行股份有限公司
注册地址:上海市黄浦区中山东一路12号
办公地址:上海市黄浦区中山东一路12号
法定代表人:高国富
联系人:刘信义
电话:86-21-63611226/86-21-61618888
传真:86-21-63230807
客服电话:95528
公司网址:www.spdb.com.cn
(99)东莞银行股份有限公司
注册地址:广东省东莞市莞城区体育路21号东莞银行大厦
办公地址:广东省东莞市莞城区体育路21号东莞银行大厦
法定代表人:卢国锋
联系人:邵长永
电话:0769-22117110
传真:0769-22117730
客服电话:400-119-6228
公司网址:www.dongguanbank.cn
(100)西藏东方财富证券股份有限公司
注册地址:西藏自治区拉萨市柳梧新区国际总部城10栋楼
办公地址:上海市徐汇区东湖路7号一幢二层(上海分公司)
法定代表人:陈宏
联系人:周艳琼
联系方式:021-36537945
客服电话:95357
公司网址:http://www.xzsec.com/
(101) 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:北京市朝阳区望京东园四区13号楼浦项中心B座19层
法人代表:齐剑辉
联系人:姜英华
电话:010-57298634
传真:010-82055860
客服电话:4006236060
公司网址:www.niuiniufund.com
(102)海银基金销售有限公司
注册地址:中国(上海)自由贸易试验区银城中路8号402室
办公地址:上海市浦东新区银城中路8号4楼
法人代表:刘惠
联系人:毛林
电话:021-80133597
传真:021-80133413
客服电话:400-808-1016
公司网址:www.fundhaiyin.com
(103) 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路27号13号楼2层,200127
办公地址:中国上海浦东新区新金桥路27号1号楼
法人代表:桂水发
联系人:范泽杰
电话:021-20530186
传真:021-20539999
客服电话:400-820-1515
网址:http://www.zhengtongfunds.com/
(104)北京电盈基金销售有限公司
注册地址:北京市朝阳区呼家楼(京广中心)1号楼36层3603室
办公地址:北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦F座12B
法人代表人:曲馨月
联系人:周静华
传真:010-56176117
客服电话:400-100-3391
公司网址:www.bjdyfund.com
(105) 万家财富基金销售(天津)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
办公地址:北京市西城区丰盛胡同28号太平洋保险大厦5层
法人代表人:李修辞
联系人: 王芳芳
电话:010-59013842
清算传真:010-59013828
客服电话:010-59013842
公司网址:http://www.wanjiawealth.com/
(106) 上海有鱼基金销售有限公司
注册地址:上海自由贸易试验区浦东大道2123号3层3E-2655室
办公地址:上海市徐汇区桂平路391号A座五层
法人代表:林琼
联系人:徐海峥
电话:021-64389188
传真:021-64389188-102
客服电话:021-61923815
公司网址:www.youyufund.com
(107)联储证券有限责任公司
注册地址:深圳市福田区福田街道岗厦社区深南大道南侧金地中心大厦9楼
办公地址:深圳市福田区福田街道岗厦社区深南大道南侧金地中心大厦9楼
法人代表:吕春卫
联系人:丁倩云
电话:01086499427
客服电话:4006206868
公司网址:www.lczq.com
(108)深圳盈信基金销售有限公司
注册地址:深圳市福田区莲花街道商报东路英龙商务大厦8楼A-1
办公地址:辽宁省大连市中山区南山路155号南山1910小区A3-1
法定代表人:苗宏升
联系人:葛俏俏
座机:0411-66889809
传真:0411-66889827
客服电话:4007-903-688
公司网址:www.fundying.com
(109)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:曹欣
联系电话:029-63387256
客服电话:95325
公司网址:http://www.kysec.cn/
(110)沈阳麟龙投资顾问有限公司
注册地址:辽宁省沈阳市浑南区白塔二南街18-2号B座601
办公地址:上海市青云路158号城建大厦5楼
法定代表人:朱荣晖
联系人:钱金菊
电话:021-5109-1679
传真:021-51091674
客服电话:024-62836088
公司网址:www.linlongtougu.com
(111)济安财富(北京)基金销售有限公司
注册地址:北京市朝阳区太阳宫中路16号院1号楼3层307
办公地址:北京市朝阳区太阳宫中路16号院1号楼3层307
法定代表人:杨健
联系人:李海燕
电话:010-65309516
传真:010-65330699
客服电话:400-673-7010
公司网站:www.jianfortune.com
(112)弘业期货股份有限公司
注册地址:南京市中华路50号
办公地址:南京市中华路50号弘业大厦
法定代表人:周剑秋
联系人:张苏怡
电话:025-52278981
传真:025-52278733
客服电话:400-8281288
公司网址:www.ftol.com.cn
(113)民商基金销售(上海)有限公司
注册地址:上海黄浦区北京东路666号H区(东座)6楼A31室
办公地址:上海市浦东新区张杨路707号生命人寿大厦32楼
法定代表人:贲惠琴
联系人:杨一新
电话:021-50206002
传真:021-50206001
客服电话:021-50206003
网址:msftec.com
(114)长江期货股份有限公司
注册地址:武汉市武昌区中北路9号长城汇T2号写字楼第27、28层
办公地址:武汉市武昌区中北路9号长城汇T2号写字楼第27层
法定代表人:谭显荣
联系人:梅晨
传真:86-27-85860102
客服电话:027-85861133
公司网址:http://www.cjfco.com.cn/main/index.html

基金管理人可根据有关法律法规的要求,选择其它符合要求的机构代理销售本基金,并及时公告。

(二)注册登记机构

名称:中国证券登记结算有限责任公司
住所:北京市西城区太平桥大街17号
法定代表人:周明
电话:021-5887 2935
联系人:郑奕莉

(三)出具法律意见书的律师事务所

名称:上海源泰律师事务所
住所:上海市浦东新区浦东南路256号华夏银行大厦14楼
负责人:廖海
电话:021-5115 0298
传真:021-5115 0398
联系人:刘佳
经办律师:刘佳、范佳斐

(四)审计基金财产的会计师事务所

名称:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)
执行事务合伙人:毛鞍宁
住所: 北京市东城区东长安街1 号东方广场东方经贸城安永大楼(东三
办公楼)16 层
办公地址:上海市世纪大道100 号环球金融中心50 楼
邮政编码:200120
公司电话:(021)22288888
公司传真:(021)22280000
签章会计师:蒋燕华、骆文慧
业务联系人:蒋燕华

四、基金名称

财通福盛定增定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金

五、基金的类型

混合型发起式证券投资基金

六、基金的投资目标

本基金将灵活运用多种投资策略,充分挖掘和利用市场中潜在的投资机会,力争为基金份额持有人创造超越业绩比较基准的投资回报。

七、投资范围

本基金的投资范围为国内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)、权证、债券、中期票据、短期融资券、资产支持证券、债券回购、银行存款、货币市场工具、股指期货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,可以将其纳入投资范围。

基金的投资组合比例为:封闭期内,本基金投资于股票资产的比例为0~100%;开放期内,投资于股票资产的比例则为0~95%;非公开发行股票资产占非现金资产的比例不低于80%。开放期内,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,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%。其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。在封闭期内,本基金不受上述5%的限制,但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,应当保持不低于交易保证金一倍的现金。如法律法规或中国证监会变更上述投资品种的比例限制,以变更后的比例为准,本基金的投资比例会做相应调整。

如因法律法规、市场环境变化或其他因素导致本基金无法参与上市公司定向增发项目的,本基金将履行相应程序,并更名为“财通福盛定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金”, 基金的投资组合比例将不受上述“非公开发行股票资产占非现金资产的比例不低于80%”的限制,基金的投资目标、投资范围、运作方式等均保持不变。

八、投资策略

1、资产配置策略

本基金综合分析国内外政治经济环境、经济基本面状况、宏观政策变化、金融市场形势等多方面因素,通过对货币市场、债券市场和股票市场的整体估值状况比较分析,对各主要投资品种市场的未来发展趋势进行研判,根据判断结果进行资产配置及组合的构建,确定基金在股票、债券、货币市场工具等资产类别上的投资比例,并随着各类资产风险收益特征的相对变化,适时动态调整各资产类别的投资比例,在控制投资组合整体风险基础上力争提高收益。

本基金进行综合分析的各项指标和因素主要包括:基本面分析方面主要包括国民生产总值、居民消费价格指数、工业增加值、失业率水平、固定资产投资总量、发电量等宏观经济统计数据;政策面分析方面主要包括存款准备金率、存贷款利率、再贴现率、公开市场操作等各项货币政策,财政支出总量、转移支付水平以及税收政策等财政政策;金融市场分析方面主要包括市场投资者参与度、市场资金供求变化、市场估值水平等。

2、股票投资策略

本基金在价值投资理念的基础上,建立成长策略、主题策略、定向增发策略以及动量策略等多策略体系,并根据市场环境的变化进行针对性运用。具体投资过程中,本基金通过自下而上的成长股策略,对上市公司进行基本面研究,精选股票;通过自上而下的主题策略,研究行业轮动与市场热点,精选行业;通过动量策略进行股票操作层面的动态调整,捕捉市场动量效应驱动的投资机会;通过定向增发策略把握上市公司定向增发事件关联的投资机会, 选择基本面和安全边际双优的定增企业。通过以上多种策略的综合应用,本基金建立基金投资组合,并根据宏观经济状况、公司基本面变化等因素进行动态调整。

(1)成长策略

本基金对成长型公司的投资以新兴产业、处于周期性景气上升阶段的拐点行业以及持续增长的传统产业为重点, 并精选其中行业代表性高、潜在成长性好、估值具有吸引力的个股进行投资。对于新兴产业,在对产业结构演变趋势进行深入研究和分析的基础上,准确把握新兴产业的发展方向,重点投资体现行业发展方向、拥有核心技术、创新意识领先并已经形成明确盈利模式的公司;对于拐点产业,依据对行业景气变化趋势的研究,结合投资增长率等辅助判断指标,提前发现景气度进入上升周期的行业,重点投资拐点行业中景气敏感度高的公司;对于传统产业,主要关注产业增长的持续性、企业的竞争优势、发展战略以及潜在发展空间,重点投资具有清晰商业模式、增长具有可持续性和不可复制性的公司。

(2)主题策略

本基金通过对经济发展过程中的制度性、结构性或周期性趋势的研究和分析,深入挖掘潜在的投资主题,并选择那些受惠于投资主题的公司进行投资。首先,从经济体制变革、产业结构调整、技术发展创新等多个角度出发,分析经济结构、产业结构或企业商业运作模式变化的根本性趋势以及导致上述根本性变化的关键性驱动因素,从而前瞻性地发掘经济发展过程中的投资主题;其次,通过对投资主题的全面分析和评估,明确投资主题所对应的主题行业或主题板块,从而确定受惠于相关主题的公司,依据企业对投资主题的敏感程度、反应速度以及获益水平等指标,精选个股;再次,通过紧密跟踪经济发展趋势及其内在驱动因素的变化,不断地挖掘和研究新的投资主题,并对主题投资方向做出适时调整,从而准确把握新旧投资主题的转换时机,充分分享不同投资主题兴起所带来的投资机遇。

(3)定向增发策略

定向增发是指上市公司向特定投资者(包括大股东、机构投资者、自然人等)非公开发行股票的融资方式。本基金将对进行非公开发行的上市公司进行基本面分析,结合市场未来走势进行判断,从战略角度评估参与定向增发的预期中签情况、预期损益和风险水平,积极参与风险较低的定向增发项目。在定向增发股票锁定期结束后, 本基金将根据对股票内在投资价值和成长性的判断,结合股票市场环境的分析,选择适当的时机卖出。

(4)动量策略

动量策略是指市场在一定时期内可呈现“强者恒强”的特征,通过买入过去一段时期的强势股可以获得超越市场平均水平的收益。本基金将综合分析各股票的市场价格动量特征, 分析指标包括各股票的阶段累计收益率、换手率、市场交易活跃度、波动率,选择动量特征明显和价格趋势强劲的个股纳入投资组合,作为本基金的辅助投资策略。

3、固定收益类资产投资策略

固定收益投资在保证资产流动性的基础上,采取利率预期策略、信用风险管理和时机策略相结合的积极性投资方法, 力求在控制各类风险的基础上获取稳定的收益。

(1)利率预期与久期控制策略

本基金密切跟踪最新发布的宏观经济数据和金融运行数据, 分析宏观经济运行的可能情景,预测财政政策、货币政策等政府宏观经济政策取向,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情况制定相应的债券组合期限结构策略,如子弹型组合、哑铃型组合或者阶梯型组合等。

(2)个券选择策略

个券选择层面,对各信用品种进行详细的财务分析和非财务分析后,进行个券选择。财务分析方面,以企业财务报表为依据,对企业规模、资产负债结构、偿债能力和盈利能力四方面进行评分;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)则主要采取实地调研和电话会议等形式实施。

(3)时机策略

i.价值分析策略。根据当日收益率曲线和债券特性,建立债券的估值模型, 对当日无交易的债券计算理论价值,买进价格低于价值的债券;相反,卖出价格高于价值的债券。

ⅱ.骑乘策略。当收益率曲线比较陡峭时,也即相邻期限利差较大时,可以买入期限位于收益率曲线陡峭处的债券, 也即收益率水平处于相对高位的债券,随着持有期限的延长,债券的剩余期限将会缩短,从而此时债券的收益率水平将会较投资期初有所下降,通过债券的收益率的下滑,进而获得资本利得收益。

ⅲ.息差策略。利用回购利率低于债券收益率的情形,通过正回购将所获得资金投资于债券以获取超额收益。

iv.利差策略。对两个期限相近的债券的利差进行分析,对利差水平的未来走势做出判断, 从而进行相应的债券置换。当预期利差水平缩小时,买入收益率高的债券同时卖出收益率低的债券,通过两债券利差的缩小获得投资收益;当预期利差水平扩大时,买入收益率低的债券同时卖出收益率高的债券,通过两债券利差的扩大获得投资收益。

4、权证投资策略

本基金将在严格控制风险的前提下进行权证投资。权证投资将以价值分析为基础,在采用数量化模型分析其合理定价的基础上,结合权证的溢价率、隐含波动率、到期日等指标,选择权证的买入和卖出时机,追求在风险可控的前提下实现稳健的超额收益。

5、股指期货的投资策略

本基金将根据风险管理的原则,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性。套期保值将主要采用流动性好、交易活跃的期货合约。本基金在进行股指期货投资时, 将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究,并结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平。

6、资产支持证券投资策略

资产支持证券的定价受市场利率、发行条款、标的资产的构成及质量、提前偿还率等多种因素影响。本基金将在基本面分析和债券市场宏观分析的基础上,对资产支持证券的交易结构风险、信用风险、提前偿还风险和利率风险等进行分析,采取包括收益率曲线策略、信用利差曲线策略、预期利率波动率策略等积极主动的投资策略,投资于资产支持证券。

九、业绩比较基准

本基金业绩比较基准:沪深300指数收益率×55%+上证国债指数收益率 ×45%

本基金选择该业绩基准,是基于以下因素:

(1)沪深300指数和上证国债指数编制方法合理、透明;

(2)沪深300指数和上证国债指数编制和发布有一定的历史,有较高的知名度和市场影响力;

(3)具有市场覆盖率,不易被操纵;

(4)本基金的股票、债券和现金比例,选用该业绩比较基准能够真实反映本基金的风险收益特征。

沪深300指数由中证指数有限公司编制和计算。中证指数有限公司将采取一切必要措施以确保指数的精确性。关于指数值和成分股名单的所有知识产权归属中证指数有限公司。

上证国债指数由上海证券交易所委托中证指数有限公司管理。上证指数的所有权归属上海证券交易所。

如果今后法律法规发生变化, 或者指数编制机构调整或停止上述指数的发布,或者有更权威的、更能为市场普遍接受的业绩比较基准推出,或者是市场上出现更加适合用于本基金的业绩基准的股票指数时,本基金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,而无需召开基金份额持有人大会。

十、风险收益特征

本基金是混合型证券投资基金, 其预期收益和风险水平高于债券型基金产品和货币市场基金、低于股票型基金产品,属于中高风险、中高收益的基金产品。

十一、基金投资组合报告

基金管理人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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年7月17日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

本报告中财务资料未经审计,本投资组合报告所载数据截至2019年6月30日。

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	48,177,130.53	23.66
	其中:股票	48,177,130.53	23.66
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	141,058,000.00	69.28
	其中:债券	141,058,000.00	69.28
	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:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	11,141,923.96	5.47
8	其他资产	3,239,552.64	1.59
9	合计	203,616,607.13	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、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	26,166,531.44	12.87
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	5,476,423.14	2.69
F	批发和零售业	-	-
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	10,684,027.95	5.26
J	金融业	-	-
K	房地产业	4,309,854.00	2.12
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	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	1,540,294.00	0.76
S	综合	-	-
	合计	48,177,130.53	23.70

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通过港股通机制投资的港股。

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	000060	中金岭南	2,047,697	9,542,268.02	4.70
2	002276	万马股份	1,376,652	7,420,154.28	3.65
3	300075	数字政通	539,665	5,817,588.70	2.86
4	002431	棕榈股份	1,334,254	5,216,933.14	2.57
5	300310	宜通世纪	671,233	4,866,439.25	2.39
6	603889	新澳股份	534,589	3,581,746.30	1.76
7	000980	众泰汽车	794,392	3,193,455.84	1.57
8	600887	伊利股份	72,700	2,428,907.00	1.20
9	600340	华夏幸福	72,300	2,354,811.00	1.16
10	000002	万 科A	70,300	1,955,043.00	0.96

4 报告期末按债券品种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	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	141,058,000.00	69.41
	其中:政策性金融债	141,058,000.00	69.41
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	141,058,000.00	69.41

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	040225	04国开25	500,000	50,735,000.00	24.96
2	140227	14国开27	500,000	50,295,000.00	24.75
3	180410	18农发10	400,000	40,028,000.00	19.70

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

本基金本报告期末未持有股指期货合约。

9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金将根据风险管理的原则,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性。套期保值将主要采用流动性好、交易活跃的期货合约。本基金在进行股指期货投资时, 将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究,并结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平。

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

本基金暂不投资国债期货。

10.2 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合约。

10.3 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合约。

11 投资组合报告附注

11.1 报告期内,宜通世纪(证券代码:300310)于2018年7月12日收到广州市公安局天河区分局出具的《立案告知书》,案件情况存在不确定性,于2018年9月20日收到广东证监局下发的《关于对方炎林采取责令改正措施的决定》([2018]66号)。除上述情况外,本基金投资的其他前九名证券的发行主体没有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。

本基金投资宜通世纪(证券代码:300310)的投资决策程序为:

1、投资决策委员会根据有关法律规定并结合各基金合同的规定和风险控制对流通受限证券的各项投资比例限制,对各基金给予一定的授权;

2、本基金经理在拟定投资计划时,必须充分认识该项投资的流动性风险,并考虑所管理投资组合的投资风格和流动性特点,严格遵守基金合同以及风险控制制度对流通受限证券的各项投资比例限制;

3、研究部要对拟投资的流通受限证券提供详尽内部研究报告,必须有明确的投资建议;

4、金融工程小组须对拟投资的流通受限证券提供风险评估报告并报风险管理部备案;

5、基金经理根据基金合同、投资决策委员会对各基金经理的授权、投资组合的规模变化以及当时市场状况等对流通受限证券拟定投资计划;

6、公司旗下产品在投资流通受限证券过程中的风险比例必须严格按照风险控制的相关规定执行;

7、投资决策委员会对投资计划的批准:公司旗下产品参与公开发行股票网下配售部分的投资按照董事会批准的相关制度,由投资决策委员会负责相关投资决策;

8、基金经理根据授权下达指令;

9、监察稽核部和风险管理部按照职责要求,各自履行对投资于流通受限股票的事前、事中、事后的风险控制职能。

11.2 报告期内,本基金投资的前十名股票中,没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	11,788.89
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,227,763.75
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	3,239,552.64

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000060	中金岭南	9,542,268.02	4.70	非公开发行解禁后受限
2	002276	万马股份	7,420,154.28	3.65	非公开发行解禁后受限
3	300075	数字政通	5,817,588.70	2.86	非公开发行解禁后受限
4	002431	棕榈股份	5,216,933.14	2.57	非公开发行解禁后受限
5	300310	宜通世纪	4,866,439.25	2.39	非公开发行解禁后受限
6	603889	新澳股份	3,581,746.30	1.76	非公开发行解禁后受限
7	000980	众泰汽车	3,193,455.84	1.57	非公开发行解禁后受限

注:根据《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》要求(下称《规定》),持有上市公司非公开发行股份的股东,采取集中竞价交易方式的,在任意连续90日内,减持股份的总数不得超过公司股份总数的1%,且自股份解除限售之日起12个月内,减持数量不得超过其持有该次非公开发行股份数量的50%;采取大宗交易方式的,在任意连续90日内,减持股份的总数不得超过公司股份总数的2%。上述通过非公开发行方式获得的股份已过限售期的,但根据《规定》要求需于一定时间内继续处于限售状态。

11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因, 本报告中涉及比例计算的分项之和与合计项之间可能存在尾差。

十二、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,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。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。

(一)基金净值表现

本基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表

| 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 |