（上接B323版）

法定代表人：梁越
联系人：马鹏程
联系电话：13501068175
传真：010-56810628
客服：4008980618
网址：www.chtfund.com
51、上海陆金所基金销售有限公司
住所：上海市浦东新区陆家嘴环路1333号14楼09单元办公地址：上海市浦东新区陆家嘴环路1333号14楼
法定代表人：郭坚
联系人：宁博宇
联系电话：021-20665952
传真：021-22066653
客服：4008219031
网址：www.lufunds.com
52、北京虹点基金销售有限公司
住所：北京市朝阳区工人体育场北路甲2号裙房2层222单元
办公地址：北京市朝阳区工人体育场北路甲2号裙房2层222单元
法定代表人：胡伟
联系人：牛亚楠
联系电话：010-65951887
传真：010-65951887
客服：400-618-0707
网址：www.hongdianfund.com
53、上海汇付金融服务有限公司
住所：上海市中山南路100号金外滩国际广场19楼
办公地址：上海市中山南路100号金外滩国际广场19楼
法定代表人：冯修敏
联系人：陈云卉
联系电话：021-33323999-5611
传真：021-33323837
客服：400-820-2819
网址：www.chinapnr.com
54、诺亚正行（上海）基金销售投资顾问有限公司
住所：上海市虹口区飞虹路360弄9号3724室
办公地址：上海市杨浦区昆明路508号北美广场B座12楼
法定代表人：汪静波
联系人：李娟
联系电话：021-38509735
传真：021-38509777
客服：400-821-5399
网址：www.noah-fund.com
55、上海凯石财富基金销售有限公司
住所：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：葛佳蕊
联系电话：021-63333389
传真：021-63332523
客服：4000178000
网址：www.lingxianfund.com
56、珠海盈米财富管理有限公司
住所：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：李孟军
联系电话：020-89629012
传真：020-89629011
57、大泰金石基金销售有限公司
住所：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：上海市浦东新区峨山路505号东方纯一大厦15楼
法定代表人：袁顾明
联系人：朱海涛
联系电话：021-20324158
传真：021-20324199
客服电话：400-928-2266
网址：www.dtfunds.com
58、海银基金销售有限公司
住所：上海市浦东新区东方路1217号16楼B单元
办公地址：上海市浦东新区东方路1217号6楼
法定代表人：刘惠
联系人：毛林
联系电话：021-80133597
传真：021-80133413
客服电话：400-808-1016
网址：www.fundhaiyin.com
59、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518号8号楼3层
法定代表人：燕斌
联系人：陈东
联系电话：021-52822063
传真：021-52975270
客服电话：4000-466-788
网址：www.66zichan.com
60、北京汇成基金销售有限公司
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：王伟刚
联系人：丁向坤
联系电话：010-56282140
传真：010-62680827
客服电话：400-619-9059
网址：www.fundzone.cn
61、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办公用房
办公地址：北京市朝阳区来广营中街甲1号 朝来高科技产业园5号楼
法定代表人：程刚
联系人：张旭
联系电话：010-58160168
传真：010-58160181
客服：400-810-5919
网址：www.fengfd.com
62、乾道盈泰基金销售（北京）有限公司
住所：北京市海淀区东北旺村南1号楼7层7117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：王兴吉
联系人：高雪超
联系电话：010-62062880
传真：010-82057741
客服：400-088-8080
网址：www.qiandaojr.com
63、深圳富济基金销售有限公司
住所：深圳市福田区福田街道岗厦社区金田路3088号中洲大厦3203A单元
办公地址：深圳市福田区福田街道岗厦社区金田路3088号中洲大厦3203A单元
法定代表人：刘鹏宇
联系人：刘男
电话：0755-83999907-8814
传真：0755-83999926
客户服务电话：0755-83999907
网址：www.jinqianwo.cn
64、北京肯特瑞财富基金销售有限公司
住所：北京市海淀区中关村东路66号1号楼22层2603-06
办公地址：北京市大兴区亦庄经济开发区科创十一街十八号院京东集团总部
法定代表人：江卉
联系人：万容
电话：18910325400
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.jd.com
65、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：王翔
联系人：李鑫
电话：021-65370077
传真：021-55085991
客户服务电话：400-820-5369
网址：www.jiyufund.com.cn
66、一路财富（北京）基金销售股份有限公司
住所：北京市西城区阜成门外大街2号1幢A2208室
办公地址：北京市海淀区奥北科技园-国泰大厦9层
法定代表人：吴雪秀
联系人：吕晓歌
电话：010-88312877
传真：010- 88312099
客服电话：400-001-1566
网址：www.yilucaifu.com
67、上海华夏财富投资管理有限公司
住所：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B座8层
法定代表人：毛淮平
联系人：仲秋玥
电话：010-88066632
传真：010-63136184
客户服务电话：400-817-5666
网址：www.amcfortune.com
68、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：赵学军
联系人：余永键
电话：010-85097570
传真：010-85097308
客户服务电话：400-021-8850
网址：www.harvestwm.cn
69、上海中正达广基金销售有限公司
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：戴珉微
电话：021-33768132
传真：021-33768132*802
客户服务电话：400-6767-523
网址：www.zzwealth.cn
70、奕丰基金销售有限公司
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
法定代表人：TEO WEE HOWE
联系人：叶健
电话：0755-89460507
传真：0755-21674453
客户服务电话：400-684-0500
网址：www.ifastps.com.cn
71、深圳前海凯恩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号金润大厦23A
法定代表人：高锋
联系人：李勇
电话：0755-83655588
传真：0755-83655518
客户服务电话：400-804-8688
网址：www.keynesasset.com
72、武汉市伯嘉基金销售有限公司
住所：湖北省武汉市江汉区武汉中央商务区泛海国际SOHO城（一期）第7栋23层1号、4号
办公地址：湖北省武汉市江汉区武汉中央商务区泛海国际SOHO城（一期）第7栋23层1号、4号
法定代表人：陶捷
联系人：孔繁
电话：027-87006003*8020
传真：027-87006010
客户服务电话：400-027-9899
网址：www.buyfunds.cn
73、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
联系人：李海燕
电话：010-65309516
传真：010-65330699
客服电话：400-673-7010
网址：www.jianfortune.com
74、方德保险代理有限公司
住所：北京市东城区东直门南大街3号楼7层711
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：028-62825388
客服电话：010-64068617
网址：www.jhjfund.com
75、天津市润泽基金销售有限公司
住所：天津市和平区南京路181号世纪都会1606-1607
办公地址：天津市和平区南京路181号世纪都会1606-1607
联系人：孟媛媛
电话：18920017760
传真：022-23297867
客户服务电话：400-706-6880
网址：www.fhcfj.com
76、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
客服电话：400-0411-001
网址：www.haojiyoujijin.com
77、北京蛋卷基金销售有限公司
住所：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：北京市朝阳区阜通东大街1号院6号楼2单元21层222507
法定代表人：钟斐斐
联系人：侯芳芳
电话：010-61840688
客服电话：400-159-9288
网址：danjuanapp.com
78、中民财富基金销售（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1199弄证大五道口广场1号楼27层
法定代表人：弭洪军
联系人：黄鹏
电话：18521506916
客服电话：400-876-5716
网址：www.cmiwm.com
79、南京苏宁基金销售有限公司
住所：南京市玄武区苏宁大道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：王锋
联系人：张云飞
电话：13016933367
客服电话：025-66996699
网站：www.snjijin.com
80、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：付佳
电话：17717379005
客服电话：95357
网站：www.18.cn
81、江苏汇林保大基金销售有限公司
住所：南京市高淳区经济开发区古檀大道47号
办公地址：南京市鼓楼区中山北路105号中环国际1413室
法定代表人：吴言林
联系人：孙平
电话：13564999938
客服电话：025-66046166
网站：www.huilinbd.com
82、深圳前海财厚基金销售有限公司
住所：深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室
办公地址：广东省深圳市南山区高新南十道 深圳湾科技生态园三区11栋A座3608室
法定代表人：杨艳平
联系人：莫婉
电话：13923830997
客服电话：400-1286-800
网站：www.caiho.cn
83、喜鹊财富基金销售有限公司
住所：西藏拉萨市柳梧新区柳梧大厦1513室
办公地址：西藏拉萨市柳梧新区柳梧大厦1513室
法定代表人：陈皓
联系人：张萌
电话：18600730680
客服电话：400-6997-719
网站：www.xiquefund.com
84、中证金牛（北京）投资咨询有限公司
住所：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
客服电话：4008-909-998
网站：www.jnlc.com
（三）份额登记机构
名称：东方基金管理有限责任公司
住所：北京市西城区锦什坊街28号1-4层
办公地址：北京市西城区锦什坊街28号1-4层
法定代表人：崔伟
联系人：肖向辉
电话：010－66295871
传真：010－66578680
网址：www.orient-fund.com或www.df5888.com
（四）律师事务所和经办律师
名称：上海市通力律师事务所
住所：上海市银城中路68号时代金融中心19楼
办公地址：上海市银城中路68号时代金融中心19楼
负责人：俞卫锋
联系人：陆奇
电话：021-31358666
传真：021-31358600
经办律师：黎明、陆奇
（五）会计师事务所和经办注册会计师
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61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：朱建弟
联系人：朱锦梅
电话：010-68286868
传真：010-88210608
经办注册会计师：朱锦梅、高慧丽
五、基金名称和基金类型
（一）本基金名称：东方民丰回报赢安混合型证券投资基金
（二）本基金类型：混合型基金
（三）基金运作方式：契约型、开放式
六、基金的投资目标和投资方向
（一）投资目标
在严格控制投资风险的前提下，通过动态调整股票与债券等资产的组合，力求实现基金资产的长期稳定增值。
（二）投资范围
本基金的投资范围为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（包括创业板股票、中小板股票以及其他经中国证监会核准上市的股票）、债券(国债、中央银行票据、地方政府债、金融债、政策性金融债、企业债、公司债、中期票据、短期融资券、证券公司短期公司债券、超短期融资券、可交换债券、可转换债券、可分离交易可转债)、债券回购、资产支持证券、货币市场工具、银行存款（包括协议存款、定期存款及其他银行存款）、同业存单、股指期货、国债期货、权证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：股票资产占基金资产的比例不高于40%，投资于权证的比例不超过基金资产净值的3%；本基金每个交易日日终在扣除股指期货合约、国债期货合约需缴纳的交易保证金后，持有现金或投资于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、应收申购款等。
若法律法规的相关规定发生变更或监管机构允许，基金管理人在履行适当程序后，可对上述资产配置比例进行调整。
七、基金的投资策略
本基金运用CPPI固定比例投资组合保险机制，在严格控制基金净值波动的前提下，动态分配基金资产在权益类资产和固定收益类资产上的投资比例。
（一）大类资产配置策略
本基金在大类资产配置方面引入CPPI固定比例投资组合保险机制，将投资对象主要分为稳健类资产和风险类资产两类，并动态调整两类资产的投资比例，从而达到防御下跌、实现增值的目的。
CPPI策略的核心思想是充分利用安全垫来进行操作，以前期基金收益作为后期风险投资的损失上限，乘以风险乘数后，作为风险类资产投资的上限。随着安全垫的增厚，增加对风险类资产的投资，适当减少对稳健类资产的投资；随着安全垫的变薄，减少对风险类资产的投资，同时增加对稳健类资产的投资。
CPPI策略的基本公式可表达为：E=M×(A-F)
其中：
E＝风险类资产可投资额度
A＝基金资产总值
F＝基金价值底线
M为风险乘数，M≥1
A-F被称为缓冲额度或安全垫
基于此，以CPPI策略进行大类资产配置时，需要计算F和M的值。
1、基金价值底线F的确定
F主要根据投资组合期末最低目标价值和合理的折现率来确定。
2、风险乘数M的确定
本基金基金管理人将基于运作周期内中国经济运行周期的变动和证券市场的风险特征，确定风险乘数M，并经投资决策委员会审核，通过控制风险乘数M的大小，动态调整本基金在权益类资产和固定收益类资产之间的配置比例。
（二）债券投资策略
在实际的投资运作中，本基金将运用久期调整策略、收益率曲线策略、类属券种配置策略、期限结构策略等多种策略，获取债券市场的长期稳定收益。
1、久期调整策略
本基金将根据对影响债券投资的宏观经济状况和货币政策等因素的分析判断，形成对未来市场利率变动方向的预期，进而主动调整所持有的债券资产组合的久期值，达到增加收益或减少损失的目的。当预期市场总体利率水平降低时，本基金将延长所持有的债券组合的久期值，从而可以在市场利率实际下降时获得债券价格上升所产生的资本利得；反之，当预期市场总体利率水平上升时，则缩短组合久期，以避免债券价格下降的风险带来的资本损失，获得较高的再投资收益。
2、期限结构策略
在目标久期确定的基础上，本基金将通过对债券市场收益率曲线形状变化的合理预期，调整组合的期限结构策略，适当的采取子弹策略、哑铃策略、梯式策略等，在短期、中期、长期债券间进行配置，以从短、中、长期债券的相对价格变化中获取收益。当预期收益率曲线变陡时，采取子弹策略；当预期收益率曲线变平时，采取哑铃策略；当预期收益率曲线不变或平行移动时，采取梯形策略。
3、类属资产配置策略
根据资产的发行主体、风险来源、收益率水平、市场流动性等因素，本基金将市场主要细分为一般债券（含国债、央行票据、政策性金融债等）、信用债券（含公司债券、企业债券、非政策性金融债券、短期融资券、证券公司短期公司债券、超短期融资券、地方政府债券、资产支持证券等）、附权债券（含可转换公司债券、可分离交易公司债券、含回售及赎回选择权的债券等）三个子市场。在大类资产配置的基础上，本基金将通过对国内外宏观经济状况、市场利率走势、市场资金供求状况、信用风险状况等因素进行综合分析，在目标久期控制及期限结构配置基础上，采取积极投资策略，确定类属资产的最优配置比例。
4、证券公司短期公司债券投资策略
本基金将通过对证券行业分析、证券公司资产负债分析、公司现金流分析等调查研究，分析证券公司短期公司债券的违约风险及合理的利差水平，对证券公司短期公司债券进行独立、客观的价值评估。
（三）股票投资策略
本基金通过定量分析和定性分析相结合的方式选择具有较高投资价值的股票。定量分析主要依据上市公布的相关数据等，通过对主营业务收入增长率、净利润等相关指标的分析对公司的成长能力、盈利能力、未来发展潜力、股票估值水平等形成判断。
1、成长能力分析
本基金认为，企业以往的成长性能够在一定程度上反映企业未来的增长潜力，因此，本基金利用主营业务收入增长率、净利润增长率、经营性现金流量增长率指标来考量公司的历史成长性，作为判断公司未来成长性的依据。
主营业务收入增长率是考察公司成长性最重要的指标，主营业务收入的增长所隐含的往往是企业市场份额的扩大，体现公司未来盈利潜力的提高，盈利稳定性的加大，公司未来持续成长能力的提升。本基金主要考察上市公司最新报告期的主营业务收入与上年同期的比较，并与同行业相比较。
净利润是一个企业经营的最终成果，是衡量企业经营效益的主要指标，净利润的增长反映的是公司的盈利能力和盈利增长情况。本基金主要考察上市公司最新报告期的净利润与上年同期的比较，并与同行业相比较。
经营性现金流量反映的是公司的营运能力，体现了公司的偿债能力和抗风险能力。本基金主要考察上市公司最新报告期的经营性现金流量与上年同期的比较，并与同行业相比较。
2、盈利能力分析
本基金利用总资产报酬率、净资产收益率、盈利现金比率(经营现金净流量/净利润)指标来考量公司的盈利能力和质量。
总资产报酬率是反映企业资产综合利用效果的核心指标，也是衡量企业总资产盈利能力的重要指标；净资产收益率反映企业利用股东资本盈利的效率，净资产收益率较高且保持增长的公司，能为股东带来较高回报。本基金考察上市公司过去两年的总资产报酬率和净资产收益率，并与同行业平均水平进行比较。
盈利现金比率，即经营现金净流量与净利润的比值，反映公司本期经营活动产生的现金净流量与净利润之间的比率关系。该比率越大，一般说明公司盈利质量就越高。本基金考察上市公司过去两年的盈利现金比率，并与同行业平均水平进行比较。
此外，本基金还将关注上市公司盈利的构成、盈利的主要来源等，全面分析其盈利能力和质量。
3、未来增长潜力分析
公司未来盈利增长的预期决定股票价格的变化。因此，在关注上市公司历史成长性的同时，本基金尤其关注其未来盈利的增长潜力。本基金将对上市公司未来一至三年的主营业务收入增长率、净利润增长率进行预测，并对其可能性进行判断。
4、估值水平分析
本基金将根据上市公司所处的行业，采用市盈率、市净率等估值指标，对上市公司股票价值进行动态评估，分析该公司的股价是否处于合理的估值区间，以规避股票价值被过分高估所隐含的投资风险。
定性分析主要考察公司的资源配置、技术创新力、品牌竞争力、受国家政策影响程度等。
本基金综合上述条件筛选具有投资价值的个股，构建股票组合。
（四）权证投资策略
本基金在进行权证投资时，将通过对权证标的证券基本面的研究，并结合权证定价模型，深入分析标的资产价格及其市场隐含波动率的变化，寻求其合理定价水平。全面考虑权证资产的收益性、流动性及风险性特征，谨慎投资，追求较稳定的当期收益。
（五）资产支持证券投资策略
本基金投资资产支持证券将综合运用久期管理、收益率曲线、个券选择和把握市场交易机会等积极策略，在严格遵守法律法规和基金合同基础上，通过信用研究和流动性管理，选择经风险调整后相对价值较高的品种进行投资，以期获得长期稳定收益。
（六）股指期货投资策略
本基金在进行股指期货投资时，将根据风险管理原则，以套期保值为主要目的，采用流动性好、交易活跃的期货合约，通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究，结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平，与现货资产进行匹配，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。
（七）国债期货的投资策略
本基金对国债期货的投资以套期保值、回避市场风险为目的。结合国债市场交易情况和期货市场的收益性、流动性等情况，通过多头或空头套期保值操作，获取超额收益。
（八）其他金融工具的投资策略
如法律法规或监管机构以后允许基金投资于其他衍生金融工具，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。本基金对衍生金融工具的投资主要以对冲投资风险或无风险套利为主要目的。本基金将在有效风险管理的前提下，通过对标的品种的基本面研究，结合衍生工具定价模型预估衍生工具价值或风险对冲比例，谨慎投资。
四、投资管理流程
研究、决策、组合构建、交易、风险监控、评估和组合调整的有机配合共同构成了本基金的投资管理流程。严格的投资管理流程可以保证投资理念的正确执行，避免重大风险的发生。
（一）研究
本基金的投资研究主要依托于公司整体的研究平台，由研究员负责，采用自上而下和自下而上相结合的方式。通过对全球宏观经济形势、中国经济发展趋势、货币政策和财政政策执行情况进行分析，深入研究行业景气状况、市场合理估值水平，预测利率变化趋势；深入研究其合理的投资价值；据此提出大类资产配置、行业配置、个股配置的投资建议。
（二）资产配置决策
投资决策委员会依据上述研究报告，对基金的投资方向、资产配置比例等提出指导性意见。
基金经理基于研究员的投资建议，根据自己对未来一段时期内证券市场走势的基本判断，对基金资产的投资，制定月度资产配置和行业配置计划，并报投资决策委员会审批，审批通过，方可按计划执行。
（三）组合构建
大类资产配置比例范围确定后，基金经理参考研究员的个股投资建议，结合自身的研究判断，决定具体的投资品种并决定买卖时机，其中重大单项投资决定需经投资总监或投资决策委员会审批。
（四）交易执行
中央交易室负责具体的交易执行，依据基金经理的指令，制定交易策略，统一执行证券投资组合计划，进行具体品种的交易。
（五）风险监控
本基金管理人各相关业务部门对投资组合计划的执行过程进行监控，定期向风险控制委员会汇报。风险控制委员会根据风险监控情况，责令投资不规范的基金经理进行检讨，并及时调整。
（六）风险绩效评估
风险管理部定期对基金的投资进行风险绩效评估，并提供相关报告，使投资决策委员会和基金经理能够更加清楚组合承担的风险水平以及是否符合既定的投资策略，并了解组合是否实现了投资预期、组合收益的来源及投资策略成功与否。基金经理可以据以检讨投资策略，进而调整投资组合。
（七）组合调整
基金经理将依据宏观经济状况、证券市场和上市公司的发展变化，以及组合风险与绩效的评估结果，对投资组合进行动态调整，使之不断得到优化。
基金管理人在确保基金份额持有人利益的前提下，有权根据环境变化和实际需要对上述投资管理流程进行调整。
八、基金的业绩比较基准
本基金的业绩比较基准为：沪深300指数收益率×15%＋中债总全价指数收益率×85%
本基金选择沪深300指数收益率作为股票投资部分的业绩比较基准。沪深300指数样本覆盖了沪深市场60%左右的市值，具有良好的市场代表性和可投资性。
本基金选择中债总全价指数收益率作为债券投资部分的业绩比较基准。中债总全价指数样本具有广泛的市场代表性，涵盖主要交易市场（银行间市场、交易所市场等）、不同发行主体（政府、企业等）和期限（长期、中期、短期等），是中国目前最权威，应用也最广的指数。中债总全价指数的构成品种基本覆盖了本基金的债券投资标的，反映债券全市场的整体价格和投资回报情况。
若未来市场发生变化导致此业绩比较基准不再适用或有更加适合的业绩比较基准，基金管理人有权根据市场发展状况及本基金的投资范围和投资策略，在不损害基金份额持有人利益的情况下，调整本基金的业绩比较基准。业绩比较基准的变更须经基金管理人和基金托管人协商一致，并按照监管部门要求履行适当程序后，由基金管理人报中国证监会备案并及时公告，无需召开基金份额持有人大会。
九、基金的风险收益特征
本基金为混合型基金，其预期收益及预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金，属于中等风险水平的投资品种。
十、基金的投资组合报告
本基金管理人的董事会及董事保证本投资组合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。
基金托管人根据本基金合同规定，已复核了本投资组合报告中的财务指标、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。
本投资组合报告所载数据截至2019年12月31日（财务数据未经审计）。
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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	3,362,534.80	60.48
	其中：债券	3,362,534.80	60.48
	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	2,087,867.51	37.55
8	其他资产	109,457.75	1.97
9	合计	5,559,860.06	100.00

2、报告期末按行业分类的股票投资组合
本基金本报告期末未持有股票。
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
本基金本报告期末未持有股票。
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	2,001,200.00	36.36
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	1,353,313.50	24.59
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	8,021.30	0.15
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	3,362,534.80	61.10

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	019611	19国债01	20,000	2,001,200.00	36.36
2	112298	15新证债	3,000	299,370.00	5.44
3	127627	17安丘债	2,300	233,933.00	4.25
4	127111	PR黔南投	3,950	219,580.50	3.99
5	143458	18成大01	2,000	210,960.00	3.83

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
本基金报告期末未持有股指期货。
10、报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
本基金本报告期末未持有国债期货。
11、投资组合报告附注
（1）本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明
本基金所持有15新证债（112298.SZ）于2019年6月12日对外公告了被行政处罚的事宜。中国证监会于2019年6月12日发布公告，公告称，在新时代证券股份有限公（以下简称“公司”）担任美丽生态收购江苏八达园林有限公司100%股权的独立财务顾问以及美丽生态发行股份购买资产并募集被套资金之非公开发行的主承销商期间，在提供财务顾问服务中勤勉尽责，出具的财务顾问文件存在对工程项目的进展情况存在误导性陈述，对工程项目的收入预测存在误导性陈述等问题。违反了《中华人民共和国证券法》第二十条第二款、第一百七三条以及《上市公司并购重组财务顾问业务管理办法》第三条、第十九条第一项、第四项、第二十一条第一款的规定、《上市公司重大资产重组管理办法》第五十八条第二款、《财务顾问办法》第四十二条。公司被证监会责令改正，给予警告，没收业务收入800万元，并处以2400万元罚款，没收承销股票违法所得1220.1万元，并处以50万元罚款。对严琦、董晓瑜给予警告，并分别处以8万元罚款。
本基金决策依据及投资程序：
①研究：本基金的投资研究主要依托于公司整体的研究平台，由研究部负责，采用自上而下和自下而上相结合的方式。通过对全球宏观经济形势、中国经济发展趋势进行分析，深入研究国家宏观经济走势、政策走向和利率变化趋势；通过对信用利差的分析判断，可转债的投资价值分析等，深入研究各类债券合理的投资价值。在全面深入研究的基础上，提出大类资产配置建议、目标久期建议、类属资产配置建议等。
②资产配置决策：投资决策委员会依据上述研究报告，对基金的资产配置比例、目标久期设定等提出指导性意见。基金经理基于投研部门的投资建议，根据自己对未来一段时期内宏观经济走势的基本判断，对基金资产的投资，制定月度资产配置和久期设置计划，并报投资决策委员会审批，审批通过，方可按计划执行。
③组合构建：大类资产配置比例范围及目标久期设定范围确定后，基金经理参考研究员的投资建议，结合自身的研究判断，决定具体的投资品种并决定买卖时机，其中重大单项投资决定需经投资总监或投资决策委员会审批。
④交易执行：交易管理部负责具体的交易执行，依据基金经理的指令，制定交易策略，统一执行证券投资组合计划，进行具体品种的交易。
⑤风险监控：本基金管理人各相关业务部门对投资组合计划的执行过程进行监控，定期向风险控制委员会汇报。风险控制委员会根据风险监控情况，责令投资不规范的基金经理进行检讨，并及时调整。
⑥风险绩效评估：风险管理部定期和不定期对基金的投资进行风险绩效评估，并提供相关报告，使投资决策委员会和基金经理能够更加清楚组合承担的风险水平以及是否符合既定的投资策略，并了解组合是否实现了投资预期、组合收益的来源及投资策略成功与否。基金经理可以据此检讨投资策略，进而调整和优化投资组合。
⑦组合调整：基金经理将依据宏观经济状况、证券市场和上市公司的发展变化，以及组合风险与绩效的评估结果，结合基金申购和赎回的现金流量情况，对投资组合进行动态调整，使之不断得到优化。
本基金投资15新证债主要基于以下原因：
15新证债的债项评级为AA，主体评级为AA，表明发行人偿还债务的能力较强，受不利经济环境的影响不大，违约风险较低。
新时代证券有限责任公司是一家专业化、全国性的综合类证券公司。公司由资产质量优良、资金实力雄厚的股东出资而成。注册地为北市。公司下属39家证券营业部，分布在全国25个城市，遍及北京、上海、天津、重庆、内蒙古、南、河北、山东、江苏、浙江、湖南、湖北、福建、四川、广东等全国15个省、自治区和直辖市，形成辐射全国、布局合理的客户服务和营网络。主营业务范围为：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营等。16年，公司期权业务快速增长，信用业务也得到大力推动，截止16年末，公司融资融券余额36.58亿元，公司主要业务得到均衡发展，整体收入结构得以优化。经过多年运作，公司秉承稳健与创新相结合、个人绩效与团队精神相统一的宗旨，以先进的组织结构、完备的治理模式、一流的人伍、丰富的业务经验，构建了崭新的组织体系、业务运行模式和内控机制，促使各项业务不断取得经营佳绩。
除上述情况外，本报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未发现存在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、处罚的情况。。
（2）本基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。
（3）其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	386.04
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	79,250.63
5	应收申购款	29,821.08
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	109,457.75

（4）报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	127012	招路转债	8,021.30	0.15

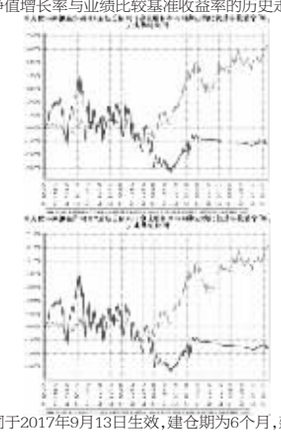
（5）报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
本基金本报告期末未持有股票。
十一、基金的业绩
基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。
(一)基金净值表现
历史各时间段基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较
东方民丰回报赢安混合A

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
2017.09.13-2017.12.31	1.23%	0.37%	-0.35%	0.12%	1.58%	0.25%
2018.01.01-2018.12.31	-4.14%	0.42%	1.02%	0.20%	-5.16%	0.22%
2019.01.01-2019.06.30	2.11%	0.15%	3.53%	0.21%	-1.42%	-0.06%
2019.07.01-2019.09.30	-0.22%	0.02%	0.52%	0.15%	-0.74%	-0.13%
2019.10.01-2019.12.31	-0.10%	0.05%	1.83%	0.13%	-1.93%	-0.08%

东方民丰回报赢安混合C

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
2017.09.13-2017.12.31	1.14%	0.37%	-0.35%	0.12%	1.49%	0.25%
2018.01.01-2018.12.31	-4.24%	0.42%	1.02%	0.20%	-5.26%	0.22%
2019.01.01-2019.06.30	1.97%	0.15%	3.53%	0.21%	-1.56%	-0.06%
2019.07.01-2019.09.30	-0.30%	0.02%	0.52%	0.15%	-0.82%	-0.13%
2019.10.01-2019.12.31	-0.17%	0.05%	1.83%	0.13%	-2.00%	-0.08%

（二）本基金累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：本基金基金合同于2017年9月13日生效，建仓期为6个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合合同规定。
十二、费用概览
（一）管理费率：
本基金的管理费每日按前一日基金资产净值的0.80%年费率计提。
（二）托管费率：
本基金的托管费每日按前一日基金资产净值的0.15%的年费率计提。
（三）C类基金份额销售服务费
本基金仅对C类基金份额收取销售服务费，C类基金份额的销售服务费每日按前一日C类基金资产净值的0.30%年费率计提。
十三、对招募说明书更新部分的说明
本招募说明书依据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金销售管理办法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》及其他有关规定以及《东方民丰回报赢安混合型证券投资基金基金合同》及其他有关法律法规的要求，结合本基金管理人对本基金实施的投资管理活动进行了更新，主要内容如下：
（一）在“重要提示”部分，更新了“招募说明书有关