（上接C57版）

（92）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 座综合楼 712 号
法定代表人：梁蓉
联系人：李慧慧
联系电话：010-66154828-8047
客户服务电话：4006-2621-818
网址：www.5irich.com
（93）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 1809
法定代表人：戎兵
联系人：张得仙
联系电话：010-52858244
客户服务电话：4006-099-200
网址：www.yixinfund.com
（94）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：北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦 18 层
法定代表人：张皓
联系人：刘宏莹
电话：13718246886
传真：0755-83217421
客户服务电话：4009-908-826
网址：www.citicsf.com
（95）华西证券股份有限公司
注册地址：四川省成都市高新区天府二街 198 号华西证券大厦
法定代表人：杨炯洋
联系人：谢国梅
电话：010-52723273
服务热线：95584
公司网址：www.hx168.com.cn
（96）东亚银行（中国）有限公司
注册地址：上海浦东新区花园石桥路 66 号东亚银行金融大厦 29 楼
办公地址：上海浦东新区花园石桥路 66 号东亚银行金融大厦 29 楼
法定代表人：李国宝
联系人：杨俊
客服电话：95382
网址：www.hkbea.com.cn
（97）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 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层
办公地址：北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层
电话：010-65051166
传真：010-65058065
联系人：任敏、陈曦
客服电话：010-65051166
网址：www.cicc.com.cn
（98）上海万得基金销售有限公司
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 11 楼
法定代表人：王廷富
联系人：徐亚丹
电话：021-51327185
传真：021-50710161
客户服务电话：400-821-0203
网址：www.520fund.com.cn
（99）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：021-35385521
传真：021-55085991
客户服务电话：4008-205-369
网址：www.jiyufund.com.cn
（100）和耕传承基金销售有限公司
注册地址：郑州市郑东新区东风南路康宁街互联网金融大厦 6 层
办公地址：郑州市郑东新区东风南路康宁街互联网金融大厦 6 层
法定代表人：李淑慧
联系人：胡静华
电话：0371-85518396
传真：0371-85518397
客户服务电话：4000-555-671
网址：www.hgcepb.com
（101）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
法定代表人：TEO WEE HOWE
电话：0755-89460500
传真：0755-21674453
联系人：叶健
客服电话：4006-840-500
网址：www.ifastps.com.cn
（102）浙江金观诚财富管理有限公司
注册地址：杭州市拱墅区登云路 45 号（锦昌大厦）1 幢 10 楼 1001 室
办公地址：杭州市拱墅区登云路 45 号锦昌大厦一楼金观诚财富
法定代表人：徐黎云
联系人：孙成岩
电话：0571-88337717
传真：0571-88337666
客户服务电话：4000-680-058
网址：www.jincheng-fund.com
（103）北京微动利基金销售有限公司
注册地址：北京市石景山区古城西路 113 号景山财富中心 341 室
办公地址：北京市石景山区古城西路 113 号景山财富中心 341 室
法定代表人：梁洪军
联系人：刘鸿
电话：010-52609656
传真：010-51957430
客户服务电话：400-819-6665
网址：http://www.buyforyou.com.cn/
（104）上海华信证券有限责任公司
注册地址：上海浦东新区世纪大道 100 号环球金融中心 9 楼
办公地址：上海市黄浦区南京西路 399 号明天广场 18-22 楼
法定代表人：郭林
联系人：陈媛
客服电话：4008-205-999
网址：www.shhxzq.com
（105）金惠家保险代理有限公司
注册地址：北京市海淀区东升园公寓 1 号楼 1 层南部
办公地址：北京西城区阜成门外大街 2 号万通新世界 A 座 2107
法定代表人：夏子柱
联系人：胡明哲
电话：010-56203275
传真：010-68091380
客户服务电话：400-106-0101
网址：www.jhjfund.com
（106）北京格上富信基金销售有限公司
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：李悦章
联系人：张林
电话：010-85594745
传真：010-65983333
客户服务电话：4000-668-586
网址：www.igesafe.com
（107）济安财富（北京）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 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：杨健
联系人：李海燕
电话：010-65309516
传真：010-65330699
客户服务电话：4006-737-010
网址：www.jianfortune.com
（108）泰诚财富基金销售（大连）有限公司
注册地址：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
法定代表人：林卓
联系人：徐江
电话：0411-88891212-119
传真：0411-84396536
客户服务电话：4006-411-999
公司网址：www.haojiyoujijin.com
（109）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 4 楼
法定代表人：陈继武
联系人：黄祎
电话：021-63333389
传真：021-63333390
客户服务电话：4006-433-389
公司网址：www.vstonewealth.com
（110）天津万家财富资产管理有限公司
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
法定代表人：李修辞
联系人：李明然
电话：010-59013825
传真：010-59013707
客户服务电话：010-59013825
网址：http://www.wanjiawealth.com/
（111）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：北京市东城区北三环东路 36 号环球贸易中心 A 座 27 层
法定代表人：吕春卫
联系人：丁倩云
联系方式：010-86499427
客户服务电话：400-620-6868
公司网址：www.lczq.com
（112）通华财富（上海）基金销售有限公司
注册地址：上海市虹口区同丰路 667 弄 107 号 201 室
办公地址：上海市浦东新区陆家嘴世纪金融广场杨高南路 799 号 3 号楼 9 楼
法定代表人：马刚
电话：021-60818249
传真：021-60818280
联系人：杨徐霆
客服电话：95156
网址：https://www.tonghuafund.com
（113）南京苏宁基金销售有限公司
注册地址：南京玄武区苏宁大道 1-5 号
办公地址：南京玄武区苏宁大道 1-5 号
法定代表人：刘汉青
电话：18512581255
传真：025-66996699-884131
联系人：喻明明
客服电话：95177
网址：www.snjijin.com
（114）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 2 层 222507
办公地址：北京市朝阳区阜通东大街望京 SOHO T3 A 座 19 层
法定代表人：钟斐斐
电话：010-61840688
传真：010-61840699
联系人：袁永姣
客服电话：4000-618-518
网址：www.danjuanapp.com
（115）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：程刚
联系人：张旭
电话：010-58160168
传真：010-58160173
客服电话：4008-105-919
网址：www.fengfd.com
（116）深圳前海凯恩斯基金销售有限公司
注册地址：深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）
办公地址：深圳市福田区福华路 355 号皇庭中心 8 楼 DE
法定代表人：高锋
电话：0755-82880158
传真：0755-83655518
联系人：廖嘉琦
客服电话：400-804-8688
网址：http://www.foreseakeynes.com/
（117）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：上海市浦东新区峨山路 505 号东方纯一大厦 15 楼
法定代表人：袁顾明
电话：021-20324155
传真：021-20324199
联系人：孟召社
电话：021-20324176
客服电话：4009-282-266
网址：www.dtfunds.com
（118）北京肯特瑞基金销售有限公司
注册地址：北京市海淀区中关村东路 66 号 1 号楼 22 层 2603-06
法定代表人：江卉
联系人：万容
联系电话：010-89188345
客服电话：95118
传真：010-89188000
公司网址：http://jr.jd.com
（119）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 号厦门第一广场西座 1501-1504 室
办公地址：厦门市思明区鹭江道 2 号厦门第一广场西座 1501-1504 室
法定代表人：陈洪生
联系人：陈承智
电话：0592-3122673
传真：0592-3122701
客服电话：4009-180-808
网址：www.xds.com.cn
（120）北京坤元基金销售有限公司
注册地址：北京市东城区建国门内大街 8 号 B 座 501
办公地址：北京市东城区建国门内大街 8 号 B 座 501
法定代表人：李雪松
联系人：李小鹏
联系电话：13488659469
传真：010-85264540
客服电话：4008-185-585
网址：www.kunyuanfund.com
（121）深圳市前海排排网基金销售有限责任公司
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：深圳市福田区福强路 4001 号深圳市世纪工艺品文化市场 313 栋 E-403
法定代表人：李春瑜
联系人：华荣杰
电话：13926542587
传真：0755-82912445
客服电话：4006-803-928
网址：www.simuwang.com
（122）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（811-812）
办公地址：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：王清臣
电话：0411-66889822
传真：0411-66889827
客服电话：4007-903-688
网址：www.fundying.com
（123）华瑞保险销售有限公司
注册地址：上海市嘉定区南翔镇众仁路 399 号运通星财富广场 1 号楼 B 座 13、14 层
办公地址：上海市浦东新区银城中路 501 号上海中心大厦 32 层
法定代表人：路昊
联系人：茆勇强
电话：021-61058785
传真：021-61098515
客服电话：4001-115-818
网址：www.huaruisales.com
（124）北京植信基金销售有限公司
注册地址：北京市密云县兴盛南路 8 号院 2 号楼 106 室-67
办公地址：北京市朝阳区惠河南路盛世龙源 10 号
法定代表人：于龙
联系人：吴鹏
电话：010-56075718
传真：010-67767615
客服电话：4006-802-123
网址：www.zhixin-inv.com
（125）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 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：4008-175-666
华夏财富网址：www.amcfortune.com
（126）上海联泰资产管理有限公司
注册地址：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 座 3 层
法定代表人：燕斌
联系人：陈东
电话：021-52822063
传真：021-52975270
客服电话：4001-666-788
网址：www.66zichan.com
（127）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 1 号 A 栋 201 室
办公地址：北京市朝阳区新源南路 6 号京城大厦 3906 室
法定代表人：周文
联系人：殷浩然
电话：010-84865370
客服电话：0755-23946579
网址：www.ecpefund.com
（128）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：北京市朝阳区东三环北路 38 号院 1 号泰康金融大厦 38 层
法定代表人：张冠宇
联系人：王国壮
电话：13426165936
客服电话：4008-199-868
网址：http://www.tdyhfund.com/
（129）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 53 层 5312-15 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：李雯
电话：010-60842306
客服电话：4000-218-850
网址：www.harvestwm.cn
（130）喜鹊财富基金销售有限公司
注册地址：西藏拉萨市柳梧新区柳梧大厦 1513 室
办公地址：北京市西城区西直门外大街甲 143 号中国印钞造币总公司（凯旋大厦）A 座 4016
法定代表人：陈皓
电话：010-58349088
传真：010-88371180
联系人：张萌
客服电话：4006-997-719
网址：www.xiquefund.com
（131）大连网金基金销售有限公司
注册地址：大连市沙河口区体坛路 22 号诺德大厦 2 层
办公地址：大连市沙河口区体坛路 22 号诺德大厦 2 层
法定代表人：樊怀东
联系人：辛志辉
电话：0411-39027817
传真：0411-39027835
客服电话：4000-899-100
网址：www.yibaijin.com
（132）上海挖财基金销售有限公司
注册地址：中国（上海）自由贸易试验区杨高南路 799 号 5 层 01、02、03 室
办公地址：中国（上海）自由贸易试验区杨高南路 799 号 5 层 01、02、03 室
法定代表人：冷飞
联系人：李娟
电话：021-50810687
传真：021-50810687
客服电话：021-50810673
网址：www.wacaijijin.com
（133）武汉市伯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
法定代表人：陶捷
电话：027-83863742
传真：027-87006010
联系人：陆锋
客服电话：400-027-9899
网址：www.buyfunds.cn
（134）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 B 座 19 层
法定代表人：林琼
电话：021-60907379
传真：021-60907397
联系人：徐海峥
客服电话：021-60907378
网址：www.youyufund.com
（135）上海攀赢基金销售有限公司
注册地址：上海市闸北区广中西路 1207 号 306 室
办公地址：上海市浦东新区银城中路 488 号太平金融大厦 603 室
法定代表人：田为奇
电话：15601793871
传真：021-68889283
联系人：沈茹意
客服电话：021-68889082
网址：www.pytz.cn
（136）成都华羿恒信基金销售有限公司
注册地址：中国（四川）自由贸易试验区成都高新区蜀锦路 88 号 1 号楼 32 楼 2 号
办公地址：中国（四川）自由贸易试验区成都高新区蜀锦路 88 号 1 号楼 32 楼 2 号
法定代表人：赵壁
电话：028-87326832
传真：028-87326832
联系人：刘启
客服电话：4008-010-009
网址：www.huayihengxin.com
（137）西藏东方财富证券股份有限公司
注册地址：拉萨市北京中路 101 号
办公地址：上海市徐汇区宛平南路 88 号金座东方财富大厦
法定代表人：陈宏
电话：021-23586603
传真：021-23586860
联系人：付佳
客服电话：95357
网址：http://www.18.cn
（二）基金注册登记机构
名称：中邮创业基金管理股份有限公司
住所：北京市东城区和平里中街乙 16 号
办公地址：北京市东城区和平里中街乙 16 号
法定代表人：曹均
联系人：李淼
电话：010-82295160
传真：010-82292422
（三）出具法律意见书的律师事务所
名称：北京市瑞天律师事务所
住所：北京市西城区莲花池东路甲 5 号院 1 号楼 2 单元 15 层 1507 室
负责人：李飒
联系人：李飒
电话：010-62116298
传真：010-62216298
经办律师：刘敬华 李飒
（四）审计基金财产的会计师事务所
名称：致同会计师事务所（特殊普通合伙）
住所：北京市朝阳区建国门外大街 22 号赛特广场五层
执行事务合伙人：徐华
联系人：卫俏嫔
联系电话：010-85665232
传真电话：010-85665320
经办注册会计师：卫俏嫔 李惠琦

四、基金的名称
本基金名称：中邮核心优势灵活配置混合型证券投资基金

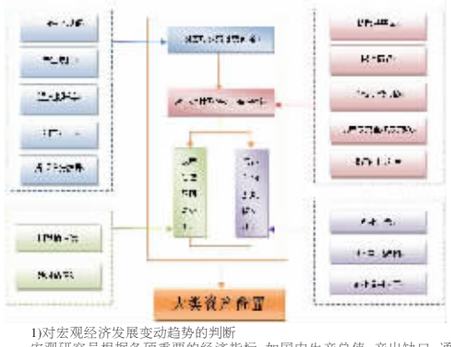
五、基金的类型
本基金类型：契约型开放式，混合型

六、投资目标
本基金通过合理的动态资产配置，在严格控制风险并保证充分流动性的前提下，充分挖掘和利用中国经济结构调整过程中的投资机会，谋求基金资产的长期稳定增值。

七、投资理念
本基金通过对宏观经济形势以及市场状况的深入分析，采用灵活的大类资产配置策略，应用系统化的风险管理工具准确跟踪和全程监控投资组合风险，力求在较低的风险水平上，为投资者提供超越业绩比较基准的收益。本基金重点投资核心优势企业，因为这类企业能够获得持续稳定的发展以及超过行业平均水平的超额利润，投资这类公司能够增强基金对证券市场系统性风险的抵御能力，充分分享中国经济结构调整过程中的投资机会，实现基金资产的长期稳定增值。

八、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、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券以及法律法规和中国证监会允许基金投资的其他金融工具。如法律法规和监管机构以后允许基金投资的其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。
本基金为混合型基金，基金的投资组合比例为：股票资产占基金资产的 30%~80%，债券资产占基金资产的 15%~65%，权证占基金资产净值的 0%~3%，并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%。
本基金投资于核心优势企业的股票比例不低于基金股票资产的 80%。

九、投资策略
1、大类资产配置策略
本基金根据各项重要的经济指标分析宏观经济发展变动趋势，判断当前所处的经济周期，进而对未来做出科学预测。在此基础上，结合对流动性及资金流向的分析，综合股市和债市估值及风险分析进行灵活的大类资产配置。此外，本基金将持续地进行定期与不定期的资产配置风险监控，适时地做出相应的调整。本基金采用全球视野，将全球经济作为一个整体进行分析，从整体上把握全球一体化形势下的中国经济走势，从而做出投资在股票、债券、现金三大类资产之间的资产配置决策，大类资产配置策略流程如图所示。



1)对宏观经济发展变动趋势的判断
宏观研究员根据各项重要的经济指标，如国内生产总值、产出缺口、通货膨胀率、利率水平、货币信贷数据等因素判断当前宏观经济所处的周期，并根据具体情况推荐适合投资的资产类别。一般来说，在经济复苏阶段，投资股票类资产可以获得较高的收益；在经济过热阶段，适当降低股票投资比例可以降低系统性风险，同时投资资源类股票可以分享大宗商品牛市收益；在滞涨阶段，最佳的资产配置策略应当是降低股票仓位持有现金；在经济萧条阶段，债券类资产是优先选择的投资品种。但是，由于经济预测的复杂性和不确定性，完全依靠历史经验来预测未来是不可取的，必须具体问题具体分析。本基金凭借实力雄厚的宏观经济研究团队，对宏观经济发展变动趋势做出判断，从而指导基金的大类资产配置策略。
2)对流动性和资金流向的分析
资产价格的长期变化是由社会发展和经济变动的内在规律决定的，但是资产价格的短期变化受流动性和资金流向的影响。这一点在股票市场上体现得尤其明显。此外，通过对宏观经济运行规律的深入研究以及对估值的客观分析能判断大的资产价格变动趋势，却无法得知资产价格变动的节奏，资金流向分析可以弥补这一缺点。基于以上判断，本基金将对流动性和资金的流向进行监控，充分利用目前可得的信息，着重从货币供应量、银行信贷、储蓄存款余额、股市成交量和成交额、银行回购利率走势等方面进行判断。
3)对股市及债市估值及风险分析
本基金在决定股票和债券两类资产的配置比例之前，将全面衡量股市和债市的估值水平及风险。具体分析方法如下：
本基金采用相对估值法和绝对估值法相结合的方法衡量股市的估值水平及风险。其中，相对估值法主要是通过将 A 股估值水平和历史估值水平、同一时期 H 股和国际股市的估值水平进行比较，再结合对 A 股合理溢价波动区间的分析，判断当前 A 股市场估值水平是否合理；绝对估值法则主要采用 FED 模型、DCF 模型和 DDM 模型计算市场合理估值水平，和当前市场估值进行比较，判断市场的估值风险。
本基金从以下几方面分析债券市场估值和风险：通过对利率走势、利率期限结构等因素的分析，预测债券的投资收益和风险；对宏观经济、行业前景以及公司财务进行严谨的分析，考察其对企业信用利差的影响，从而进行信用类债券的估值和风险分析。
2、股票投资策略
1)行业配置策略
在确定大类资产配置比例后，本基金将从如下三个方面进行行业分析，筛选优势行业进行重点配置，确定基金的行业配置比例。
符合产业结构演变趋势
在经济发展过程中，产业结构的演变有社会和技术两个基本的动因：一是随着科技进步和社会发展所体现出的社会需求结构的变化和人的需要层次的变化所导致的产业结构变化，即社会动因；二是通过技术创新、技术变革等技术进步而直接实现的对原有的产业部门的改造和新兴产业部门的建立所导致的产业结构的变化，即技术动因。本质上讲，社会动因主要作用于社会需求，而技术动因则主要影响社会供给，同时国家产业政策起到协调这两方面关系的作用。本基金从上述规律出发把握产业结构演变和行业发展变化规律，再结合本基金对宏观经济趋势的判断以及国家产业政策走向，寻找相关受益行业。
具备竞争优势
根据迈克尔.伯特的竞争理论，行业竞争结构是由五种竞争作用力（进入威胁、替代威胁、与客户议价能力、与供应商议价能力和现有竞争对手之间的竞争）共同决定的。本基金根据对这五种竞争作用力的分析考察行业间的竞争结构，重点投资具有较高进入壁垒、具有不可替代的资源或技术、在产业链中拥有较强定价能力的行业。
市场估值合理
行业研究员根据各行业的特点，确定适合该行业的估值方法，结合对行业成长性的判断，参考历史估值水平以及可比国家和地区行业估值水平，确定该行业合理的估值。
2)股票选择策略
本基金通过定量和定性相结合的方法构建股票备选库和精选库，重点投资核心优势企业。核心优势企业是指发展战略明晰、具备比较优势、治理结构良好的上市公司。本基金认为，具有核心优势的公司能够在激烈的市场竞争中通过成为成本领导者或提供差异化服务等手段取得竞争优势，而这种竞争优势能够为公司带来超越竞争对手的市场份额或者高于行业平均水平的回报率，同时有助于企业在未来确立行业龙头的地位。因而，在市场表现中，能够为投资者带来较高的回报，这类企业是本基金重点投资对象。
备选库的构建
本基金重点选择市场估值合理、盈利能力出色且主营收入和利润稳定增长的股票进入备选库。行业研究员对各行业的上市公司的财务报表和经营数据进行分析预测，分别计算估值类、盈利类及成长类指标得分，然后将它们按 4:3:3 的比例加权平均，得出企业综合得分并排名，选择在该行业上市公司中排名前 50% 的公司进入股票备选库。其中估值类、盈利类及成长类指标得分计算方法如下：
估值类指标得分：首先对经风险性调整后的市盈率、市净率、PEG、市销率分别进行排序；然后运用数理统计方法对各项数据进行标准化打分；最后，将它们按 3:3:2:2 的比例进行加权平均，得出企业的估值类指标得分。
盈利类指标得分：首先对经风险性调整后的股票净资产收益率、总资产净利率、销售毛利率、净利润/营业总收入分别进行排序；然后运用数理统计方法对各项数据进行标准化打分；最后，将它们按 3:3:2:2 的比例进行加权平均，得出企业的盈利类指标得分。
成长类指标得分：首先对经风险性调整后的净利润同比增长率、营业利润同比增长率、营业收入同比增长率、每股收益同比增长率分别进行排序；然后运用数理统计方法对各项数据进行标准化打分；最后，将它们按 3:3:2:2 的比例进行加权平均，得出企业的成长类指标得分。
由于公司经营状况和市场环境在不断发生变化，基金将实时跟踪上市公司风险因素和成长性因素的变动，对上述几类指标及其权重设置进行动态调整。
精选库的构建
本基金管理人将对备选库中的股票进行核心优势评估，把具有核心优势的股票甄选出来构建精选库。核心优势评估重点考察上市公司是否具有明晰的公司发展战略、在生产/技术/市场等一个或多个方面是否具备比较优势、公司治理结构是否良好三个方面，所选企业将至少满足其中两项：
发展战略明晰
发展战略是企业中长期发展计划的灵魂与纲领，包括竞争战略、营销战略、技术开发战略等。本基金通过分析上市公司所占市场份额、产品和服务特点、客户群体等信息，结合研究员实地调研以及与上市公司管理层沟通情况，判断发展战略是否明晰。再结合对行业竞争结构的分析，判断上市公司采用的发展战略是否能够在激烈的市场竞争中取得优势。举例来说，具备竞争优势的公司发展战略包括但是不限于如下三类：“总成本领先战略”注重降低企业运营成本，占有较高的市场份额。“差异化战略”注重提供差异化的产品或服务，保持在品牌、技术、产品、服务、商业网络等方面的独特性。“专一化战略”主攻某个特殊的顾客群、某产品线的一个细分区段或某一地区市场，公司或者通过满足特殊对象的需要而实现了差异化，或者在为这一对象服务时实现了低成本，或者二者兼得。
具备比较优势
本基金通过分析企业的创新能力、研发能力、垄断壁垒、盈利模式、成本优势、规模优势、销售网络优势、市场知名度和品牌优势等判断公司是否具备比较优势。具备比较优势的企业在生产、技术、市场等一个或多个方面处于行业内领先地位，并在短时间内难以被行业内的其他竞争对手超越。
治理结构良好
企业的核心优势还表现在它的治理结构。在市场经济的时代，一个有充分竞争力的企业应该已经建立起市场化的经营机制、高效的决策机制、对市场变化反应灵敏、在企业内部有着很强的控制能力。本基金精选主要股东资信良好、持股结构相对稳定、注重中小股东利益、无非经营性占款、信息披露透明、具有合理的管理层激励与约束机制，已建立科学的管理与组织架构的公司进行投资。
行业研究员从以上三个方面对企业进行核心优势评估，根据评估结果选择具备核心优势的企业构建精选股票库。
股票库调整
为了更好地服务于投资，股票库内股票的估值状况和投资建议必须及时反映行业及公司基本面的变化和市场变化，因此，研究人员对库内股票进行动态跟踪，并及时提出调整建议，经公司股票库管理小组讨论后决定是否进行股票库调整，讨论结果通知投资总监和基金经理。
3、债券投资策略
1)平均久期配置
本基金通过对宏观经济形势和宏观经济政策进行分析，预测未来的利率趋势，并据此积极调整债券组合的平均久期，在控制债券组合风险的基础上提高组合收益。当预期市场利率上升时，本基金将缩短债券投资组合久期，以规避债券价格下跌的风险。当预期市场利率下降时，本基金将拉长债券投资组合久期，以更大程度的获取债券价格上涨带来的价差收益。
2)期限结构配置
结合对宏观经济形势和政策的判断，运用统计和数量分析技术，本基金对债券市场收益率曲线的期限结构进行分析，预测收益率曲线的变化趋势，制定组合的期限结构配置策略。在预期收益率曲线趋向平坦化时，本基金将采取哑铃型策略，重点配置收益率曲线的两端。当预期收益率曲线趋向陡峭化时，采取子弹型策略，重点配置收益率曲线的中部。当预期收益率曲线不变或平行移动时，则采取梯形策略，债券投资资产在各期限间平均配置。
3)类属配置
本基金对不同类型债券的信用风险、流动性、税赋水平等因素进行分析，研究同期限的国债、金融债、央票、企业债、公司债、短期融资券之间的利差和变化趋势，制定债券类属配置策略，确定组合在不同类型债券品种上的配置比例。根据中国债券市场存在市场分割的特点，本基金将考察相同债券在交易所市场和银行间市场的利差情况，结合流动性等因素的分析，选择具有更高投资价值的市场进行配置。
4)回购套利
本基金将在相关法律法规以及基金合同限定的比例内，适时适度运用回购交易套利策略以增强组合的收益率，比如运用回购与现券之间的套利、不同回购期限之间的套利进行低风险的套利操作。
4、权证投资策略
本基金将按照相关法律法规通过利用权证及其他金融工具进行套利、避险交易，控制基金组合风险，获取超额收益。本基金进行权证投资时，将在对权证标的证券进行基本面研究及估值的基础上，结合股价波动率等参数，运用数量化期权定价模型，确定其合理内在价值，从而构建套利交易或避险交易组合。未来，随着证券市场的发展、金融工具的丰富和交易方式的创新等，基金还将积极寻求其他投资机会，履行适当程序后更新和丰富组合投资策略。

十、业绩比较基准
本基金整体业绩比较基准构成为：沪深 300 指数×60%+上证国债指数×40%

十一、风险收益特征
本基金为混合型证券投资基金，其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。

十二、基金的投资组合报告
本投资组合报告期为 2018 年 7 月 1 日起至 2018 年 9 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	245,978,409.05	53.79
	其中：股票	245,978,409.05	53.79
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	105,101,246.61	22.98
	其中：债券	105,101,246.61	22.98
	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	16,000,000.00	3.50
	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	30,573,933.28	6.69
8	其他资产	59,677,337.44	13.05
9	合计	457,330,926.38	100.00

注：由于四舍五入的原因报告期末基金资产组合各项目公允价值占基金总资产的比例分项之和与合计可能有尾差。
2、报告期末按行业分类的股票投资组合

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	161.28	0.00
B	采矿业	-	-
C	制造业	102,110,473.02	22.95
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	3,373.00	0.00
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	1,960,710.00	0.44
J	金融业	105,153,446.30	23.64
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	22,133,146.55	4.98
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	1,723.00	0.00
R	文化、体育和娱乐业	14,615,375.90	3.29
S	综合	-	-
	合计	245,978,409.05	55.29

注：由于四舍五入的原因公允价值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。
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	601318	中国平安	329,906	22,598,561.00	5.08
2	601888	中国国旅	325,040	22,109,220.80	4.97
3	603868	飞科电器	382,179	19,166,276.85	4.31
4	603658	安图生物	267,000	16,732,890.00	3.76
5	002841	视源股份	254,456	15,318,251.20	3.44
6	603096	新经典	217,522	14,345,575.90	3.22
7	002042	华孚时尚	1,640,890	11,190,869.80	2.52
8	600036	招商银行	360,000	11,048,400.00	2.48
9	601009	南京银行	1,219,920	9,332,388.00	2.10
10	601998	中信银行	1,500,000	9,090,000.00	2.04

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	20,918,000.00	4.70
	其中：政策性金融债	20,918,000.00	4.70
4	企业债券	9,949,500.00	2.24
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	31,482,400.00	7.08
7	可转债（可交换债）	42,751,346.61	9.61
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	105,101,246.61	23.63

5、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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	180205	18 国开 05	200,000	20,918,000.00	4.70
2	123006	东财转债	156,968	18,096,840.72	4.07
3	128028	赣锋转债	81,043	7,912,228.09	1.78
4	128035	大族转债	70,724	7,383,585.60	1.66
5	101556019	15 渝富 MTN001	60,000	6,092,400.00	1.37

6、投资组合报告附注
（1）本报告期内基金投资的前十名证券的发行主体无被监管部门立案调查，无在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。
（2）基金投资的前十名股票，均为基金合同规定备选股票库之内股票。

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	407,770.43
2	应收证券清算款	58,059,715.19
3	应收股利	-
4	应收利息	1,155,298.30
5	应收申购款	54,553.52
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	59,677,337.44

（3）基金的其他资产构成；
（4）报告期末持有的处于转股期的可转换债券；

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	123006	东财转债	18,096,840.72	4.07
2	128028	赣锋转债	7,912,228.09	1.78
3	128035	大族转债	7,383,585.60	1.66
4	123009	星源转债	4,442,800.00	1.00
5	128015	久其转债	3,667,200.00	0.82
6	128024	宁行转债	11,357.00	0.00
7	113018	常熟转债	11,292.00	0.00
8	110042	航电转债	11,120.00	0.00
9	128029	太阳转债	11,034.00	0.00
10	113011	光大转债	10,836.00	0.00
11	110040