（上接 D61 版）

（65）奕丰金融服务（深圳）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：深圳市南山区海德三路海岸大厦东座 1115、1116 及 1307 室
法定代表人：TAN YIK KUAN
联系电话：021-20567288
传真：0755-21674453
公司网址：www.ifastps.com.cn
客服电话：400-684-0500
（66）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
法定代表人：齐剑辉
传真：010-82055860
官网网址：www.niuniufund.com
客服电话：400-6236-060
（67）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：上海市浦东新区福山路 33 号 8 楼
法定代表人：王延富
电话：021-51327185
传真：021-50710161
客服电话：400-821-0203
（68）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
法人代表：李昭琛
联系电话：010-82628888
传真：010-62676582
官网网址：www.xincai.com
客服电话：010-62675369
（69）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：王伟刚
联系电话：010-56282140
公司传真：010-62680827
官网网址：www.fundzone.cn
客服电话：400-068-1176
（70）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
联系电话：0571-88337717
公司传真：0571-88337666
官网网址：www.jincheng-fund.com
客服电话：400-068-0058
（71）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
法定代表人：陈刚
联系电话：0571-85267500
公司传真：0571-85269200
官网网址：www.cd121.com
客服电话：0571-86655920
（72）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
法人代表：钱燕飞
联系人：王锋
联系电话：025-66996699-887226
传真：025-66008800-887226
官网网址：www.snjijin.com
客服电话：95177
（73）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 22 楼
法定代表人：郭林
联系人：陈媛
客服电话：4008205999
传真：021-68774818
公司电话：021-63898952
公司网址：www.shhxzq.com
（74）红塔证券证券有限责任公司
注册地址：云南省昆明市北京路 155 号附 1 号红塔大厦 9 楼
法定代表人：况雨林
传　　真：0871-3578827
客服电话：4008718880
网址：www.hongtastock.com
（75）一路财富信息科技有限公司
住所：北京市西城区阜成门大街 2 号万通新世界广场 A 座 2208
办公地址：北京市西城区阜成门大街 2 号万通新世界广场 A 座 2208
法定代表人：吴雪秀
客服电话：400 001 1566
网址：www.yilucaifu.com
（76）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：深圳市福田区深南大道 6019 号金润大厦 23A
法人代表：高锋
联系电话：0755-83655588
传真号码：0755-83655518
客服电话：400-804-8688
官网网址：www.keynesasset.com
（77）深圳市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赛格科技园 4 栋 10 层 1006#
办公地址：北京市西城区宣武门外大街 28 号富卓大厦 A 座 7 层
法人代表：张彦
联系电话：010-83363101
公司传真：010-83363072
客服电话：400-166-1188
官网网址：http://8.jrj.com.cn/
（78）北京肯特瑞财富投资管理有限公司
注册地址：北京市海淀区中关村东路 66 号 1 号楼 22 层 2603-06
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
法人代表：陈超
联系电话：010-89189285
公司传真：010-89189566
客服电话：个人业务：95118
企业业务：400 088 8816
官网网址：http://jr.jd.com
（79）上海中正达广基金销售有限公司
注册地址：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
法人代表：黄欣
联系电话：021-33768132
公司传真：021-33768132-802
客服电话：400-6767-523
官网网址：http://www.zzwealth.cn
（80）上海朝阳永续基金销售有限公司
注册地址：上海浦东新区上丰路 977 号 1 幢 B 座 812 室
办公地址：上海市浦东新区碧波路 690 号 4 号楼 2 楼
法人代表：廖冰
联系电话：021-80234888
官网网址：www.998fund.com
客服电话：4009987172
（81）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）第七幢 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）第七幢 23 层 1 号、4 号
法人代表：陶捷
公司传真：027-87006010
客服电话：400-027-9899
官网网址：www.buyfunds.cn
（82）贵州华阳众惠基金销售有限公司
注册地址：贵州省黔东南苗族侗族自治州丹寨县金钟经济开发区 C 栋标准厂房
办公地址：贵州省贵阳市云岩区北京路 9 号君派大厦 16 楼
法人代表：李陆军
公司传真：0851-86909950
客服电话：400-839-1818
官网网址：www.hyzhfund.com
基金管理人可根据有关法律法规的要求选择其他机构代理销售基金，并及时公告。
（83）上海大智慧财富管理有限公司
注册地址：中国（上海）自由贸易试验区杨高南路 428 号 1 号楼 1102、1103 单元
办公地址：中国（上海）自由贸易试验区杨高南路 428 号 1 号楼 1102、1103 单元
法人代表：申健
联系电话：021-20219988
公司传真：021-20219988
客服电话：021-20292031
官网网址：https://8.gw.com.cn
（84）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
联系电话：021-60818588
设立时间：2013/2/8
公司法人代表：兰奇
客服电话：400-66-95156
公司网址：www.tonghuafund.com
（85）中期资产管理有限公司
注册地址：北京市朝阳区建国门外光华路 14 号 1 幢 11 层 1103 号
办公地址：北京市朝阳区光华路 16 号 A 座 4 层
法人代表：姜新
联系人：李昊恒
联系电话：13520314419
客服电话：010-65807865
公司官网：www.cifcofund.com
（86）上海挖财金融信息服务有限公司
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
法人代表：胡燕亮
联系人：樊晴晴
联系电话：021-50810673
客服电话：021-50810687
公司官网：www.wacaijijin.com
（87）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 15 楼
办公地址：厦门市思明区鹭江道 2 号第一广场 15 楼
法人代表：陈洪生
联系人：陈承智
联系电话：0592-3122673
客服电话：400-918-0808
公司官网：www.xds.com.cn
（88）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
http://www.wanjiawealth.com
（89）济安财富（北京）资本管理有限公司
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 4 号楼 40 层 4601 室
法定代表人：杨健
联系人：李海燕
（90）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 5 层 5122 室
办公地址：北京市朝阳区亮马桥路 39 号第一上海中心 C 座 6 层
法定代表人：李悦
联系人：张晔
电话：010-56642602
http://htmz.lhygcn.com/（91）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
法人代表：于龙
联系电话：010-56075718
公司传真：010-67767615
客服电话：400-6802-123
官网网址：www.zhixin-inv.com
（92）深圳前海汇联基金销售有限公司
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：深圳市南山区高新南路六道 6 号迈科龙大厦 1901 室
法人代表：薛峰
联系人：周强
联系电话：0755-26900826-8125
客服电话：400-9928-211
公司网址：www.xiniujjjin.com
（93）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：程刚
客服电话：400-100-3391
公司官网：www.bjdyfund.com
（94）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
电　　话：010-85594745
传　　真：010-85932427
客服电话：400-066-8586
官网网址：www.igesafe.com
（95）中民财富基金销售（上海）有限公司
注册地址：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
法人代表：弭洪军
联系电话：021-33355392
公司传真：021-63353736
客服电话：400-876-5716
官网网址：www.cmiwm.com
（96）民商基金销售（上海）有限公司
住所：上海市黄浦区北京东路 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
联系电话：021-50206003
网站：www.msftec.com
（97）北京蛋卷基金销售有限公司
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
法定代表人：钟斐斐
电话：010-61840688
网址：https://danjuanapp.com
（98）第一创业证券股份有限公司
办公地址：广东省深圳福田区福华一路 115 号投行大厦 20 楼
电话：0755-23838888
网址：https://www.firstcapital.com.cn/
客户服务电话：95358
（99）万联证券股份有限公司
办公地址：广东省广州市天河区珠江东路 11 号高德置地广场 F 座 18 层
法定代表人：张建军
客服电话：4008888133
网址：http://www.wlzq.cn
（100）大连网金基金销售有限公司
注册地址：辽宁省大连市沙河口区体坛路 22 号诺德大厦 202 室
办公地址：辽宁省大连市沙河口区体坛路 22 号诺德大厦 202 室
客服电话：400899100
网址：http://www.yibaijin.com/
（101）中山证券有限责任公司
注册地址：深圳市南山区科技中一路西华强高新发展大楼 7 层、8 层
办公地址：深圳市南山区科技中一路西华强高新发展大楼 7 层、8 层
法人代表：黄扬录
客服电话：95329
网址：http://www.zszq.com
（102）广州证券股份有限责任公司
办公地址：广州市珠江新城珠江西路 5 号广州国际金融中心 19-20 楼
客服电话：95396
网址：http://www.gzs.com.cn
邮编：510623
（103）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
电话：021-65370077-220
传真：021-55085991
网址：www.jiyufund.com.cn
客户服务电话：400-820-5639
（104）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
法人代表：赵学军
联系人：李雯
公司电话：010-60842306
客服电话：400-021-8850
官网网址：www.harvestwm.cn
基金管理人可根据有关法律、法规的要求，增加其他符合要求的机构代理销售本基金，并及时公告。
（二）登记机构
名称：中信保诚基金管理有限公司
注册地址：中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 8 号上海国金中心汇丰银行大楼 9 层
办公地址：中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 8 号上海国金中心汇丰银行大楼 9 层
法定代表人：张翔燕
客服电话：400-6660066
联系人：金芬泉
电话：021-68649788
网址：http://www.citicprufunds.com/
（三）出具法律意见书的律师事务所
名称：上海市通力律师事务所
注册地址：上海市浦东新区银城中路 68 号时代金融中心 19 楼
办公地址：上海市浦东新区银城中路 68 号时代金融中心 19 楼
负责人：俞卫锋
联系电话：021-31358666
传真：021-31358600
联系人：孙睿
经办律师：安冬、孙睿
（四）审计基金财产的会计师事务所
名称：毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）
住所：北京市东长安街 1 号东方广场东二办公楼八层
法定代表人：姚建华
电话：8621-2212 2888
传真：8621-6288 1889
联系人：王国蓓
经办注册会计师：王国蓓、黄小熠

四、基金的名称

信诚四季红混合型证券投资基金

五、基金的类型

契约型开放式

六、基金的投资目标

本基金的投资目标为：在有效配置资产的基础上，精选投资标的，追求在稳定分红的基础上，实现基金资产的长期稳定增长。

七、基金的投资范围

国内依法公开发行上市的股票、债券，及其他中国证监会批准的投资工具。其中股票部分重点投资治理结构完善、基本面和成长性好的公司股票，并优先选择持续分红、股息收益率较高的公司股票。债券部分包括国债、金融债、央行票据以及高信用等级的企业债和可转债等债券。

资产配置比例为：

现金或者到期日在一年内的政府债券：不低于 5%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等；

债券：0%—65%（不包括到期日在一年以内的政府债券）；

股票：30%—95%。当法律法规的相关规定变更时，基金管理人在履行相关程序后可对上述资产配置比例进行适当调整。

八、基金的投资策略

（1）资产配置

本基金在充分借鉴英国保诚集团的资产配置理念和方法的基础上，建立了适合国内市场的资产配置体系。本基金的资产配置主要分为战略性资产配置（SAA）和战术性资产配置（TAA）。

战略性资产配置（SAA）

即决定投资组合中股票、债券和现金各自的长期均衡比重，按照本基金的风险偏好以及对资本市场各大类资产在长期均衡状态下的期望回报率假定而作出。而其中主要的决定因素是本公司客户市场调查所反映的客户风险偏好及潜在需求和本公司对产品和产品线的安排，结果已经体现在本产品的设计上，即资产配置基准比例（资产配置范围中线）的选取。本基金因此在战略性资产配置上（SAA）是一个偏股混合型基金。本基金的战略性资产配置因此被基金的市场定位和风险特征所决定，并不因市场的中短期变化而改变，战略性资产配置（SAA）因此也不反映在本基金的投资过程中。本基金同时允许较灵活的战术性资产配置（TAA），以应对我国资本市场，特别是股票市场较强波动性的现状，充分发挥本公司投资管理中的资产配置能力，以降低基金的投资风险，提高基金投资回报率。

战术性资产配置（TAA）

资产价格可能会因为各种原因偏离长期均衡价值，战术性资产配置（TAA）是依据特定市场情况，对在一定时段持有某类资产的预期回报作出预测，并围绕基金资产的战略性资产配置基准，进行相应的短中期资产配置的过程。战术性资产配置是本基金资产配置的核心。

本基金采用保诚集团在全球投资所采用的战术性资产配置体系（TAA Pack），结合国内资本市场的特点，建立了适应国内市场的战术性资产配置的 TAA 体系。该体系根据各大类资产相对无风险资产的风险溢价水平以及该溢价水平对均衡或长期水平的偏离程度配置大类资产，简要说明如下图。

图：战术性资产配置过程

（2）股票投资策略

本基金的股票配置采用自上而下与自下而上相结合，并落实到自下而上的个股研究为主的投资策略。一方面通过宏观经济分析和行业分析，确定股票研究的行业重点和方向；另一方面通过深入研究个股的基本面和估值水平，最终确定投资标的，决定个股仓位，控制行业权重风险，完成股票组合配置。

行业分析方法

首先进行自上而下的宏观经济分析。主要是从经济发展的不同阶段出发，研究不同的经济周期发展阶段对不同行业和个股的影响，从而选取能够从特定经济周期中受益的行业和个股进行重点研究。在经济周期的上升、平稳、下降等各个周期中，各个行业和企业表现出来的盈利能力、生产规模甚至定价能力有很大差别，特别是周期性相对较强的行业和企业所受影响更大。

中信保诚基金建立了由宏观经济影响、政策影响、行业基本面因素或行业成长性分析、市场竞争状况分析、市场估值分析等构成的行业研究分析体系。

由于行业的差异性，在针对不同行业进行考察分析时，上述五个方面所涉及的具体内容和指标可能存在较大的差异。因此，行业研究员需在该统一的分析框架下，根据各行业的特点进行分行业考察要点和评价指标的细化，以此作为行业分析的依据。

研究员持续跟踪行业中的相关数据，并定期提交行业报告，当行业基本面发生重大变化时，研究员需要提交行业动态跟踪报告，指出行业的投资机会和风险。投资部门定期召开会议，回顾各个行业的基本面变化，总结行业研究成果，行业研究员也会对上下游以及相关行业进行了解，从而进一步加深对自己所负责行业的认识，总结行业投资机会。

个股研究

个股研究分为个股基本面研究和个股评级。

（1）个股基本面研究

本基金坚持通过深入的基本面研究挖掘股票的投资价值以及回避个股投资风险，所以基本面研究是投资研究的基础。

本基金个股基本面研究的过程是在充分把握行业状况的基础上，深入分析公司的生产、经营、财务、管理等各方面，充分把握公司的投资价值和主要风险，从而做出投资判断和决定。

首先，研究员根据法律法规、基金合同规定的投资禁止行为以及股票是否存在明显的投资风险剔除问题股票后，根据行业分析、上市公司公开披露信息、数量模型以及外部研究报告，确定股票研究初选库。

随后，研究员根据自主的研究、投资或宏观策略人员建议、各种会议讨论的信息、券商研究、数量模型筛选的结果确定重点研究范围，进行进一步研究，并将研究成果提交投资研究联席会议，讨论决定是否进入股票投资备选库。本基金通过投资研究联席会议和股票投资备选库把握公司的基本面，基金所投资的股票都必须在股票投资备选库中。

（2）个股评级

个股评级的基础是股票的估值水平。研究员根据估值情况，定期或不定期对股票投资备选库中的股票进行买入、持有或者卖出的评级。

中信保诚基金根据外方股东的国际投资经验并结合国内市场地情况，针对制造业的个股和金融业的个股分别建立了统一的财务模型，并结合到天相研究系统中。研究部定期调整统一的估值参数（无风险利率、终极成长率、股权风险溢价、GDP 增长率、CPI）。研究员根据估值和风险分析结果作出投资评级。在估值过程中，本基金强调 PE、PB 等相对估值方法与 DCF 等绝对估值方法的结合运用，以期给出合理的投资评级。

研究员需要动态跟踪个股基本面变化，及时调整股票估值和投资评级。

公司治理风险评估

上市公司治理风险是基本面研究的一部分，但是本基金特别强调公司的治理结构、内部管理激励机制，以及与流通股股东的关系。治理水平不同的公司得益于宏观经济和产业增长的能力和程度差异极大，维持核心竞争力和盈利能力的可能和期限也不相同；对股东权益重视程度不同的公司使股东分享公司成长的差异也极大。为此本基金在借鉴外方股东英国保诚集团投资经验的基础上，结合国内市场情况自主研究建立了上市公司治理评估模型。该模型对即将进入股票库的股票进行公司治理评估，淘汰有严重治理问题的公司或限制有局部治理问题公司的持股仓位。

中信保诚基金开发的公司治理评价模型采用对一系列问题作肯定或否定回答的 0-1 法则，每个问题的选择遵循信息可得、易判断、不模糊的原则，重点考察指标包括公司治理的自律性、信息透明度、董事会决策的独立性、董事会股东会按程序规范运作的情况、董事会、管理层的勤勉尽责情况、所有股东被公平对待的情况，等等。

估值判断

根据基本面研究和估值水平进行投资是本基金投资理念的重要组成部分。在基本面研究的基础上，只有正确分析和把握研究对象的估值水平，才能做出正确的投资决定，真正实现锁定投资收益的产品设计理念和投资目标。因此，本基金结合外方股东丰富的海外投资经验和国内市场的实际情况，针对不同行业建立了完整的公司预测和估值模型，并将模型集成到系统中，形成了公司的预测和估值平台。个股的估值水平是本基金投资决策的重要依据。

个股配置

本基金根据前述的基本面分析和估值判断，按照投资标的的预期风险回报水平，来确定个股持仓权重的配置。其大体原则是：

6-12 个月可能预期正回报较大，风险较小，可占基金股票投资组合较重仓位；

6-12 个月可能预期正回报明显，风险较小者，可占基金股票投资组合次重仓位；

6-12 个月可能预期正回报中等，有一定风险者，可占基金股票投资组合较轻仓位；

6-12 个月可能预期正回报小于可能风险，或风险发生概率明显高于正回报概率时，基金不得持有；

在股票价格发生变化使个股风险回报配比发生变化时，基金个股仓位的调整按上述原则动态进行。

行业配置

一般而言，本基金股票投资组合的行业分布特征，是行业分析及自下而上的个股选择的自然结果。本基金的个股甄选过程，包含行业投资价值的研究评估和选择过程。因此，本基金不在个股选择及仓位控制过程之外，设独立的行业仓位决定机制。

但是，本基金行业仓位与本基金业绩基准行业权重的偏差，是基金股票投资组合总风险的重要部分。为了防止过高的行业集中度和行业配置总风险，本基金以指数为基准，设定了投资组合行业权重与基准指数行业权重的最大离差限制。

（3）债券投资策略

本产品债券组合投资于国内依法公开发行的各类债券，包括在银行间债券市场和交易所债券市场上市交易的各种国债、金融债、企业债和可转债。

本产品采用自上而下的投资方法，通过整体债券配置、类属配置和个券选择三个层次进行积极投资、控制风险、增加投资收益，提高整体组合的收益率水平，追求债券资产的长期稳定增值。

在宏观层面上，本产品将考察影响债券市场的各种经济金融指标，评价宏观经济金融环境的变化、预测利率变化的大趋势和短期变动，以久期管理控制好债券组合的利率风险。在中观层面上，通过分析债券市场中各个细分市场的风险收益状况，进行相应的类属配置。微观方面，在确定了债券类属配置对象后，通过对个券收益率水平、流动性和信用风险的深入分析，决定投资组合中的具体投资对象及投资金额。

目前市场上的企业债发债主体均是信用等级较高的企业，且企业债的发债安排均有银行担保，企业债在此基础上提供比国债高的收益率。基于此，本产品会在可能的条件下积极进行企业债的投资。

为避免可能的信用风险或因信用程度的变化而引致的企业债价格风险，在本产品的企业债投资中，不会因为有银行担保而忽略对企业经营财务状况差别的独立分析。本产品将采用类似精选个股时使用的公司分析方法，对公司的治理结构、发展前景、经营管理、财务状况及偿债能力等作出综合评价，从而判断企业债的信用风险，特别注重评价在不同宏观经济和信用环境下企业债与国债间信用风险溢价的水平和变化，主动而策略性管理企业债的风险与收益。

本产品还将特别关注发展中的可转换债市场，主动进行可转债的投资。转债投资同样采用公司分析法和价值分析。

本产品在风险管理上会将企业可转债视为等同于股票，特别注意因投资企业可转债而可能引起的投资组合风险配比的变化，管理好投资组合的资产配置和总风险。

九、基金的业绩比较基准

62.5%×股票指数收益率 +32.5%×债券指数收益率 +5%×金融同业存款利率

十、基金的风险收益特征

作为一只混合型基金，本基金的资产配置中线（股票 62.5%，债券 32.5%）确立了本基金在平衡型基金中的中等风险定位，因此本基金在证券投资基金中属于中等风险。同时，通过严谨的研究和稳健的操作，本基金力争在严格控制风险的前提下谋求基金资产的中长期稳定增值。

十一、基金投资组合报告（未经审计）

本基金管理人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，并对本报告内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据基金合同的约定，于 2018 年 10 月 23 日复核了本招募说明书中的投资组合报告，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

本投资组合报告的财务数据截止至 2018 年 9 月 30 日。

1.1 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	830,043,802.53	86.03
	其中：股票	830,043,802.53	86.03
	基金投资	-	-
2	固定收益投资	6,411,037.11	0.66
	其中：债券	6,411,037.11	0.66
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	127,920,163.18	13.26
7	其他资产	433,401.62	0.04
8	合计	964,808,404.44	100.00

1.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

1.2.1 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	79,653,875.65	8.40
B	采矿业	80,373,900.00	8.48
C	制造业	551,768,728.35	58.20
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业		
E	建筑业	6,780.00	0.00
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	-	-
J	金融业	46,700.00	0.00
K	房地产业	61,879,880.85	6.53
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	56,313,937.68	5.94
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	830,043,802.53	87.55

1.2.2 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投资的股票。

1.3 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	300284	苏交科	5,625,768	56,313,937.68	5.94
2	600196	复星医药	1,659,982	52,372,432.10	5.52
3	000651	格力电器	1,260,000	50,652,000.00	5.34
4	600703	三安光电	3,035,000	49,652,600.00	5.24
5	002236	大华股份	3,160,000	46,673,200.00	4.92
6	601666	平煤股份	10,000,000	40,600,000.00	4.28
7	600188	兖州煤业	3,400,000	39,168,000.00	4.13
8	601155	新城控股	1,383,647	36,237,714.93	3.82
9	603986	兆易创新	392,000	34,782,160.00	3.67
10	002234	民和股份	2,549,905	31,338,332.45	3.31

1.4 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	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
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)	6,411,037.11	0.68
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	6,411,037.11	0.68

1.5 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	债券数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	128019	久立转 2	67,283	6,403,323.11	0.68
2	128012	辉丰转债	100	7,714.00	0.00

1.6 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投资。

1.7 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

本基金本报告期内未进行贵金属投资。

1.8 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

本基金本报告期内未进行权证投资。

1.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

1.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期内未进行股指期货投资。

1.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资范围不包括股指期货投资。

1.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

1.10.1 本期国债期货投资政策

本基金投资范围不包括国债期货投资。

1.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期内未进行国债期货投资。

1.10.3 本期国债期货投资评价

本基金投资范围不包括国债期货投资。

1.11 投资组合报告附注

1.11.1 本基金本期投资的前十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。

1.11.2 本基金投资的前十名股票中，没有超出基金合同规定备选库之外的股票。

1.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	328,988.40
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	36,712.59
5	应收申购款	67,700.63
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	433,401.62

1.11.4 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(元)	占基金资产净值比例(%)
1	128019	久立转 2	6,403,323.11	0.68
2	128012	辉丰转债	7,714.00	0.00

1.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票不存在流通受限情况。

1.11.6 因四舍五入原因，投资组合报告中市值占净值比例的分项之和与合计可能存在尾差。

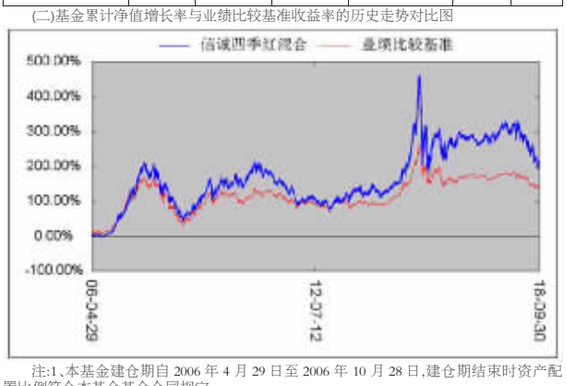
十二、基金的业绩

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本招募说明书。基金业绩数据截至 2018 年 9 月 30 日。

（一）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
2006 年 4 月 29 日至 2006 年 12 月 31 日	34.31%	1.07%	40.16%	0.98%	-5.85%	0.09%
2007 年 1 月 1 日至 2007 年 12 月 31 日	116.65%	1.72%	84.87%	1.44%	31.78%	0.28%
2008 年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日	-44.41%	1.95%	-44.60%	1.89%	0.19%	0.06%
2009 年 1 月 1 日至 2009 年 12 月 31 日	61.03%	1.66%	57.48%	1.28%	3.55%	0.38%
2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日	14.45%	1.43%	-1.47%	0.98%	15.92%	0.45%
2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日	-33.16%	1.06%	-17.35%	0.84%	-15.81%	0.22%
2012 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日	-2.13%	1.11%	4.56%	0.84%	-6.69%	0.27%
2013 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日	16.51%	1.32%	1.33%	0.84%	15.18%	0.48%
2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日	26.46%	1.14%	27.17%	0.70%	-0.71%	0.44%
2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日	39.73%	2.83%	18.16%	1.58%	21.57%	1.25%
2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日	-6.60%	1.56%	-8.33%	1.01%	1.73%	0.55%
2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日	8.66%	0.81%	2.69%	0.43%	5.97%	0.38%
2018 年 1 月 1 日至 2018 年 9 月 30 日	-23.05%	1.45%	-11.58%	0.75%	-11.47%	0.70%
2006 年 4 月 29 日至 2018 年 9 月 30 日	213.53%	1.57%	143.95%	1.13%	69.58%	0.44%

（二）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：1、本基金建仓期自 2006 年 4 月 29 日至 2006 年 10 月 28 日，建仓期结束时资产配置比例符合本基金基金合同规定。

2、自 2015 年 10 月 1 日起，本基金的业绩比较基准由“富时中国全 A 指数收益率 *62.5%+中信国债指数收益率 *32.5%+金融同业存款利率 *5%”变更为“富时中国全 A 指数收益率 *62.5%+中证国债指数收益率 *32.5%+金融同业存款利率 *5%”。

十三、费用概览

（一）与基金运作有关的费用

1、费用种类

（1）基金管理人的管理费；

（2）基金托管人的托管费；

（3）基金的销售服务费（依据基金合同及中国证监会届时有效的相关规定收取）；

（4）基金的证券交易费用；

（5）基金合同生效以后的信息披露费用；

（6）基金份额持有人大会费用；

（7）基金合同生效以后与基金相关的会计师费和律师费；

（8）按照国家有关规定可以列入的其他费用。

上述基金费用由基金管理人在法律规定的范围内按照公允的市场价格确定，法律法规另有规定时从其规定。

2、费率水平、计提标准和支付方式

（1）基金管理人的基金管理费

在通常情况下，基金管理费按前一日基金资产净值的 1.5%年费率计提。计算方法如下：

H＝E×1.5%÷当年天数

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日基金资产净值

基金管理费每日计提，按月支付。由基金管理人向