

(上接 C102 版)
公司网站: www.new-rand.cn
(59) 和讯信息科技有限公司
注册地址: 北京市朝阳区大望路 22 号泛利大厦 10 层
办公地址: 上海市浦东新区东方路 18 号保利大厦 18 层
法人代表: 王莉
联系人: 于杨
客服电话: 400-920-0022
公司网站: lcaike.hexun.com
(60) 上海汇财基金管理有限公司
注册地址: 中国(上海)自由贸易试验区杨高南路 799 号 3 号楼 5 层 01、02、03
办公地址: 上海浦东陆家嘴金融世纪广场 3 号楼 5 层
法人代表: 冷飞
联系人: 李娟
客服电话: 021-50810673
公司网站: www.wacaijin.com
(61) 民商基业销售(上海)有限公司
注册地址: 上海市黄浦区北京东路 666 号 H 区(东座)6 楼 A31 室
办公地址: 上海市黄浦区北京东路 666 号 H 区(东座)6 楼 A31 室
法人代表: 贾惠琴
联系人: 杨一新
客服电话: 021-5206002
公司网站: www.msfcc.com
(62) 北京广度百盈基金销售有限公司
注册地址: 北京市海淀区上地十街 10 号 1 幢 1 层 101
办公地址: 北京市海淀区上地信息路甲 9 号科技大厦
联系人: 孙博超
客服电话: 95055-4
公司网站: www.bayingfund.com
(63) 诺亚舟(上海)基金销售有限公司
注册地址: 上海市金山区廊下镇漕廊公路 7650 号 205 室
办公地址: 上海市浦东新区银城中路 68 号时代金融中心 8 楼
法人代表: 汪静波
联系人: 张杰
客服电话: 400-821-5399
公司网站: www.noah-fund.com
(64) 深圳千橡基金销售股份有限公司
注册地址: 深圳市罗湖区深南东路 5047 号发展银行大厦 25 楼 1J 单元
办公地址: 深圳市罗湖区深南东路 5047 号发展银行大厦 25 楼 1J 单元
法人代表: 薛峰
联系人: 汤素媛
客服电话: 400-678-8887
公司网站: www.2bind.cn
(65) 上海天天基金销售有限公司
注册地址: 上海市徐汇区龙田路 190 号 2 号楼 2 层
办公地址: 上海市徐汇区宛平南路 88 号 26 楼
法人代表: 其实
联系人: 潘世友
客服电话: 95021 或 400-181-8188
公司网站: www.1234567.com.cn
(66) 上海天天基金销售有限公司
注册地址: 上海市徐汇区欧阳路 196 号 26 号楼 2 楼 41 号
办公地址: 上海市浦东南路 1118 号鄂尔多斯大厦 903~906 室
法人代表: 杨文斌
客服电话: 4007-009-665
公司网站: www.ehowbuy.com
(67) 鹦鹉(杭州)基金销售有限公司
注册地址: 杭州市余杭区仓前街文一西路 1218 号 1 栋 202 室
办公地址: 杭州市滨江区江南大道 3588 号恒生大厦 12 楼
法人代表: 陈柏青
联系人: 张裕
客服电话: 400-076-6123
公司网站: www.fund123.cn
(68) 上海海量基金销售有限公司
注册地址: 上海市浦东新区高胡路 526 号 2 楼 220 室
办公地址: 上海市浦东新区浦东大道 555 号裕景国际 B 座 16 层
法人代表: 张伟伟
联系人: 沈雯雯
客服电话: 400-820-2899
公司网站: www.erichfund.com
(69) 浙江同花顺基金销售有限公司
注册地址: 杭州市文二西路 1 号 903 室
办公地址: 浙江省杭州市西湖区翠柏路 7 号电子商务产业园 2 号楼 2 楼
法人代表: 凌波平
联系人: 吴强
客服电话: 400-877-3772
公司网站: www.5fund.com
(70) 北京展祺基金销售有限公司
注册地址: 北京市朝阳区后沙峪镇富安街 6 号
办公地址: 北京市朝阳区德胜门外华严里 2 号民建大厦 6 层
法人代表: 同振杰
联系人: 宋丽娟
客服电话: 400-818-8000
公司网站: www.myfund.com
(71) 上海利得基金管理有限公司
注册地址: 上海市宝山区蕴川路 5475 号 1033 室
办公地址: 上海市宝山区蕴川路 91 弄 61 号 10 号楼 12 楼
法人代表: 沈继伟
联系人: 刘怡晨
客服电话: 400-067-6266
公司网站: www.leadfund.com.cn
(72) 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 B 座 46 楼 06-10 单元
办公地址: 上海市浦东新区世纪大道 8 号 B 座 46 楼 06-10 单元
法人代表: 赵学军
联系人: 张倩
客服电话: 400-021-8850
公司网站: www.harvestwm.cn
(73) 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: 北京市西城区民丰胡同 31 号 5 号楼 215A
法人代表: 梁容
联系人: 张旭
客服电话: 400-626-2818
公司网站: www.5rich.com
(74) 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
法人代表: 沈伟伟
联系人: 程刚
客服电话: 400-609-9200
公司网站: www.yixinfund.com
(75) 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: 王峰
客服电话: 95177
公司网站: www.sujin.com
(76) 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
法人代表: 李锐章
联系人: 张林
客服电话: 400-080-5828
公司网站: bj.fund.com
(77) 北京明天泽明基金销售有限公司
注册地址: 北京市北京经济技术开发区宏达北路 10 号 5 层 5122 室
办公地址: 北京市朝阳区东三环中路 20 号乐成中心 A 座 23 层
法人代表: 周斌
联系人: 马鹏
客服电话: 400-898-0618
公司网站: www.chtwm.com
(78) 北京中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 11 层 1108 号
办公地址: 北京市海淀区中关村大街 11 号 11 层 1108 号
法人代表: 王伟刚
联系人: 丁向坤
客服电话: 400-619-9050
公司网站: www.hcjj.com
(79) 深圳信基基金销售有限公司
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: 辽宁省大连市中山区海军广场街道人民东路 52 号民生金融中心
法人代表: 苗宏升
联系人: 葛俏俏
客服电话: 400-790-3688
公司网站: www.funding.com
(80) 上海中智慧财管理有限公司
注册地址: 上海自由贸易试验区杨高南路 428 号 1 号楼
办公地址: 上海自由贸易试验区杨高南路 428 号 1 号楼 1102、1108 室
法人代表: 申健
联系人: 印晓明
客服电话: 021-20219997(PC), 021-20219990(手机)
公司网站: www.gw.com.cn
(81) 北京京东财富基金销售有限公司
注册地址: 北京市海淀区北四环西路 58 号理想国际大厦 906 室
办公地址: 北京市海淀区北四环西路 58 号理想国际大厦 906 室、海淀北二街 10 号泰康大厦 12 层
法人代表: 张琪
联系人: 付文红
客服电话: 010-62675369
公司网站: www.xincap.com
(82) 北京释融汇基金销售有限公司
注册地址: 北京市东城区建国门内大街 18 号 15 层办公楼 1 座 1502 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 12 层 B 室
法人代表: 李娟
联系人: 魏亮
客服电话: 400-829-1218
公司网站: www.ltfund.com
(83) 济安财富(北京)资本管理有限公司
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
法人代表: 杨健
联系人: 李海燕
客服电话: 400-673-7010

长率等,并强调绝对估值(DCF, DDM, NAV 等)与相对估值(P/B, P/E, P/CF, PEG, EV/EBITDA 等)的结合;

①重视股票的量化筛选,选取 P/B, P/E 较低的上市公司股票;

②成长股票的量化筛选,选取动态市盈率(PEG)较低、主营业务收入增长率、净利润增长率靠前的上市公司的股票。

本基金将根据对这些股票在价值水平、成长能力上的考核,选择具有可持续的成长性,估值水平较为合理的上市公司。

定性的方法主要是结合本基金研究团队的案头研究和实地调研,通过深入分析该类上市公司的基本面和长期发展前景,重点选择在以下方面具有优势的医疗保健行业上市公司:

①技术优势

公司掌握相关专业核心技术或拥有核心专利,具有较高的技术壁垒,且该种技术或专利的成熟度较高,适宜于大规模生产;

②医疗保健行业政策扶持力度

本基金将关注上市公司所属细分行业受到国家产业政策扶持力度,是否能够获得人才、技术、资金、财税等方面的支持和帮助;

③产品的市场需求

产品是否符合市场需求,切合市场趋势变化,将成为决定企业盈利能力的关键因素之一;

④竞争环境

本基金将关注上市公司所处的竞争环境,包括供应商的议价能力、购买者的议价能力,潜在竞争对手进入的能力、替代品的替代能力,当前行业内竞争对手的竞争能力等。

除了以上四个要点之外,本基金也会考察上市公司是否是细分行业中的龙头企业,或即将成为细分行业龙头企业;公司经营团队能力、治理结构完善程度等因素。

3、债券投资策略

本基金将采用久期控制下的主动性投资策略,主要包括:久期控制、期限结构配置、市场转换、相对价值判断和信用风险评估等手段。在有效控制整体资产风险的基础上,根据对宏观经济发展趋势、金融市场运行特点等因素的分析确定组合整体仓位,对债券市场、收益率曲线以及各种债券品种价格的变化进行预测,相机而动,积极调整。

(1)久期控制是根据对宏观经济发展趋势、金融市场运行特点等因素的分析确定组合的整体仓位,有效的控制整体资产风险;

(2)期限结构配置是在确定组合久期后,针对收益率曲线形态特征确定合理的组合期限结构,包括采用期限策略、期限策略和梯形策略等,在长期、中期和短期债券之间进行动态调整,从长、中、短债券的相对价格变化获利;

(3)品种转换是指管理人将针对债券市场不同运行规律和风险-收益特性进行调整和组合,提高投资收益;

(4)相性价判断是在现金流量特征相近的债券品种之间选取价值相对低估的债券品种,选择适合的交易时机,增持相对低价、价格将上升的类型,减持相对高价,价格将下降的类型;

(5)信用风险评估是指基金管理人将充分利用现有行业与公司研究力量,根据发债主体的经营状况和现金流等情况对其信用风险进行评估,以此作为品种选择的基本依据。

对于可转债的投资,本基金将在评估其偿债能力的同时兼顾公司的成长性,以期通过转换条款分享公司上升带来的高收益;本基金将重点关注可转债的转换价值、市场价格与其转换价值的比较、转换期限、公司经营业绩、公司当前股票价格、相关的赎回条款、回售条款等。

资产证券化产品的定价受市场利率、发行条款、标的资产的构成及质量、提前偿还率等多重因素影响。本基金将在基本面分析和债券市场价格分析的基础上,根据发债主体的经营状况和现金流等情况对资产证券化产品的定价进行分析,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策策略。

4、金融衍生工具投资

本基金可能运用组合财产进行权证投资。在权证投资过程中,基金管理人主要通过采取有效的组合策略,将权证作为风险管理及降低投资组合风险的工具;

(1)运用权证与标的资产可能形成的风险对冲功能,构建权证与标的股票的组合,主要通过波幅套利及风险对冲策略实现相对收益;

(2)构建权证与债券的组合,利用债券的固定收益特性和权证的高杠杆特性,形成保本投资组合;

(3)针对不同的市场环境,构建骑墙组合、抵制组合、蝶式组合等权证投资组合,形成多元化的盈利模式;

(4)在严格风险监控的前提下,通过对标的股票、波动率等影响权证价值的因素的深入研究,谨慎参与以杠杆放大为权利的权证投资。

本基金将根据投资目标根据风险管理的原则,主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金力争利用股指期货的杠杆作用,降低股票仓位频繁调整的交易成本。

第九部分 基金业绩比较基准

中证医药卫生指数收益率 × 80% + 中债综合指数收益率 × 20%

中证医药卫生指数是中指数据有限公司编制的中证行业系列指数中的一只,该系列指数旨在反映沪深 A 股中不同行业公司股票的整体表现,将中证 800 指数 800 只样本股按行业分类标准分为 10 个行业,再对各行业全部股票作为样本编制指数,形成 10 项中证行业指数。

本基金基金经理认为,该业绩比较基准目前能够真实地反映本基金的风险收益特征。如果今后法律法规发生变化,或者有更权威的、更能为市场普遍接受的业绩基准推导出,或者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,本基金将根据实际情况对业绩基准进行调整。

第十部分 基金的风险揭示

本基金属于混合型基金,其预期收益及预期风险水平高于债券型基金与货币市场基金,低于股票型基金,属于中高预期收益及预期风险水平的投资品种。

第十一部分 投资组合报告

一、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	1,208,360,163.84	80.27
	其中:股票	1,208,360,163.84	80.27
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5			