

**(上接 C127 版)**

(26)蚂蚁(杭州)基金销售有限公司  
住所:浙江省杭州市余杭区仓前街道文一西路 1218 号 1 幢 202 室  
法定代表人:祖国明  
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 27F  
办公电话:200135  
联系人:韩爱彬  
电话:4000-766-123  
网址:<http://www.fund123.cn/>  
(27)扬州国信嘉利基金销售有限公司  
住所:江苏省扬州市广陵新城信息产业基地 3 期 20B 栋  
法定代表人:刘晓光  
办公地址:江苏省扬州市邗江区文昌西路 56 号公元国际大厦 320 室  
邮政编码:225100  
联系人:苏曦  
电话:400-021-6088  
网址:<https://www.gxjcn.com/>  
(28)信普普泽(北京)基金销售有限公司  
住所:北京市东城区朝阳门北大街 9 号  
法定代表人:戎兵  
办公地址:北京市朝阳区建国路 88 号 SOHO 现代城 C1809  
邮政编码:100010  
联系人:魏晨  
电话:400-6099-200  
网址:<http://www.yixinfund.com/>  
(29)北京蛋卷基金销售有限公司  
住所:北京市朝阳区创远路 34 号院融新科技中心 C 座 17 层  
法定代表人:钟斐斐  
办公地址:北京市朝阳区阜通东大街 T3 A 座 19 层  
邮政编码:100102  
联系人:袁永蛟  
电话:4000-618-518  
网址:<http://www.danjuanapp.com/>  
(30)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  
法定代表人:钱昊旻  
办公地址:北京市宣武门外大街甲一号新华社第三工作区 A 座 5 层  
邮政编码:100052  
联系人:沈晨  
电话:400-8909988  
网址:<https://www.jnlc.com>  
(31)上海挖财基金销售有限公司  
住所: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:吕柳微  
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  
邮政编码:200127  
联系人:曾芸  
电话:021-50810687  
网址:<http://www.wacaijin.com>  
(32)北京肯特瑞基金销售有限公司  
住所:北京市海淀区海淀东三街 2 号 4 层 401-15  
法定代表人:王苏宁  
办公地址:北京市亦庄经济技术开发区科创十一街 18 号院京东 A 座 4 层  
邮政编码:100176  
联系人:李丹  
电话:400-098-8511  
网址:<http://kenterui.jd.com>  
(33)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  
法定代表人:毛淮平  
办公地址:北京市西城区金融大街 33 号通泰大厦 B 座 8 层  
邮政编码:100032  
联系人:仲秋玥  
电话:400-817-5666  
网址:<http://www.amcfortune.com>  
(34)珠海盈米基金销售有限公司  
住所:珠海市横琴新区宝华路 6 号 105 室 -3491  
法定代表人:肖雯  
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  
邮政编码:510308  
联系人:吴煜浩  
电话:020-89629066  
网址:<http://www.yingmi.cn>  
(35)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  
法定代表人:王之光  
办公地址:上海市浦东新区陆家嘴环路 1333 号 14 楼  
邮政编码:200120  
联系人:程晨  
电话:4008219031  
网址:<http://www.lufunds.com>  
(36)武汉市伯嘉基金销售有限公司  
住所:武汉市汉阳区泛海国际 SOHO7 栋 23 层 01\_04 号  
法定代表人:陶捷  
办公地址:武汉市汉阳区泛海国际 SOHO7 栋 23 层 01\_04 号  
邮政编码:430000  
联系人:陆锋  
电话:4000279899  
网址:<http://www.buyfunds.cn/>  
(37)北京虹点基金销售有限公司  
住所:北京市朝阳区工人体育馆北路甲 2 号裙房 2 层 222 单元  
法定代表人:何静  
办公地址:北京市朝阳区东三环北路 17 号恒安大厦 10 层  
邮政编码:100026  
联系人:陈铭洲  
电话:400-618-0707  
网址:<https://www.hongdianfund.com/>  
(38)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  
法定代表人:陈继武  
办公地址:上海市黄浦区延安东路 1 号凯石大厦 4 楼  
邮政编码:200001  
联系人:王哲宇  
电话:4006-433-389  
网址:<http://www.vstonewealth.com>  
(39)上海基煜基金销售有限公司  
住所:上海市崇明县长兴镇路潘园公路 1800 号 2 号楼 6153 室  
法定代表人:王翔  
办公地址:上海市杨浦区昆山路 518 号 A1002 室  
邮政编码:200120  
联系人:蓝杰  
电话:021-65370077  
网址:<http://www.jiyufund.com.cn>  
(40)上海联泰基金销售有限公司  
住所:中国(上海)自由贸易试验区富特北路 277 号 3 层 310 室  
法定代表人:尹彬彬  
办公地址:上海市长宁区福泉北路 518 号 8 楼 3 层  
邮政编码:200035  
联系人:兰敏  
电话:400-166-6788  
网址:<http://www.6ozichan.com>  
(41)上海万得基金销售有限公司  
住所:中国(上海)自由贸易试验区福山路 33 号 11 楼 B 座  
法定代表人:黄伟  
办公地址:上海市浦东新区浦明路 1500 号万得大厦 11 楼  
邮政编码:200120  
联系人:徐亚丹  
电话:400-821-0203  
网址:<http://www.520fund.com.cn>  
(42)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 11 层 1108 室  
法定代表人:王伟刚  
办公地址:北京市海淀区中关村大街 11 号 11 层 1108 室  
邮政编码:100190  
联系人:王骁骁  
电话:400-619-9059  
网址:<http://www.hcjin.com>  
(43)通华财富(上海)基金销售有限公司  
住所:上海市虹口区同丰路 667 弄 107 号 201 室  
法定代表人:沈丹义  
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  
邮政编码:200127  
联系人:褚志朋  
电话:95193  
网址:<http://www.tonghuafund.com>  
(44)上海利得基金销售有限公司  
住所:上海市宝山区蕴川路 5475 号 1033 室  
法定代表人:李兴春  
办公地址:上海市虹口区东大名路 1098 号浦江金融世纪广场  
邮政编码:200127  
联系人:陈洁  
电话:400-921-7755  
网址:<http://www.lidfund.com.cn>  
(45)浙江同花顺基金销售有限公司  
住所:浙江省杭州市文二西路一号元茂大厦 903 室  
法定代表人:吴强

办公地址:浙江省杭州市翠柏路 7 号杭州电子商务产业园 2 号楼 2 楼  
邮政编码:310012  
联系人:董一锋  
电话:4008-773-772  
网址:<http://www.sifund.com>  
(46)上海长量基金销售有限公司  
住所:上海市浦东新区高翔路 526 号 2 幢 220 室  
法定代表人:张跃伟  
办公地址:上海市浦东新区东方路 1267 号 11 层  
邮政编码:200120  
联系人:张佳佳  
电话:400-820-2899  
网址:<http://www.erichfund.com>  
(47)上海好买基金销售有限公司  
住所:上海市虹口区欧阳路 196 号 26 号楼 2 楼 41 号  
法定代表人:杨文斌  
办公地址:上海市浦东新区南陆 1118 号鄂尔多斯国际大厦 903-906 室  
邮政编码:200120  
联系人:张茹  
电话:400-700-9665  
网址:<http://www.ehowbuy.com>  
(48)上海天天基金销售有限公司  
住所:上海市徐汇区龙田路 190 号 2 号楼 2 层  
法定代表人:其实  
办公地址:上海市徐汇区宛平南路 88 号 26 层  
邮政编码:200235  
联系人:王超  
电话:4001818188  
网址:<http://www.1234567.com.cn>  
(49)深圳众禄基金销售股份有限公司  
住所:深圳市罗湖区梨园路物资控股置地大厦 8 楼  
法定代表人:薛峰  
办公地址:深圳市罗湖区梨园路 8 号 HALO 广场 4 楼  
邮政编码:518028  
联系人:童彩平  
电话:4006-788-887  
网址:<http://www.zlfund.cn>  
(50)诺亚正行基金销售有限公司  
住所:上海市虹口区飞虹路 360 弄 9 号 3724 室  
法定代表人:汪静波  
办公地址:上海市杨浦区昆明路 508 号北美广场 B 座 12 楼  
邮政编码:200082  
联系人:李娟  
电话:400-821-5399  
网址:<http://www.noah-fund.com>  
(51)深圳市新华德证券投资咨询有限公司  
住所:深圳市福田区华强北路赛格科技园 4 栋 10 层 1006 室  
法定代表人:洪弘  
办公地址:北京市西城区宣武门外大街 28 号富卓大厦 7 层  
邮政编码:100032  
联系人:文雯  
电话:400-166-1188  
网址:<http://www.njz.com.cn>  
基金管理人可根据情况变更或增减销售机构,并予以公告。  
二、登记机构  
名称:兴业基金管理有限公司  
住所:福建省福州市鼓楼区五四路 137 号信和广场 25 楼  
办公地址:上海市浦东新区银城路 167 号 13、14 层  
法定代表人:官恒秋  
设立日期:2013 年 4 月 17 日  
联系电话:021- 22211899  
联系人:金晨  
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  
住所:上海市银城中路 68 号时代金融中心 19 楼  
办公场所:上海市银城中路 68 号时代金融中心 19 楼  
负责人:俞卫锋  
电话:021-31358666  
传真:021-31358600  
联系人:陈丽华  
经办律师:黎明、陈丽华  
四、审计基金财产的会计师事务所  
名称:德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)  
主要经营场所:上海市延安路 222 号外滩中心 30 楼  
执行事务合伙人:付建超  
电话:021-6141 8888  
传真:021-6335 0003  
联系人:汪芳  
经办注册会计师:汪芳、侯雯

四、基金的名称  
五、基金的类型  
债券型证券投资基金  
六、基金的投资目标  
在严格控制投资组合风险的前提下,通过积极主动的资产配置,力争获得超越业绩比较基准的收益。  
七、基金的投资范围  
本基金投资于具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行和上市交易的国债、金融债、企业债、公司债、地方政府债、次级债、分离交易可转债等分离出的纯债部分、中小企业私募债、证券公司短期公司债券、央行票据、中期票据、同业存单、短期融资券、资产支持证券、债券回购、协议存款、通知存款、银行存款等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(但须符合中国证监会相关规定)。  
本基金不投资股票或权证。本基金不投资可转换债券和可交换债券,但可以投资分离交易可转债上市分离出来的债券。  
如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人可在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围,并可依据届时有效的法律法规适时合理地调整投资范围。  
基金的投资组合比例为:本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产的 80%,现金或到期日在一年以内的政府债券占基金资产净值的比例不低于 5%,其中现金不包括结算备付金、存出保证金及应收申购款等。  
八、基金的投资策略  
(一)投资策略  
本基金通过对宏观经济、利率走势、资金供求、信用风险状况、证券市场走势等方面的分析和预测,综合运用类属资产配置策略、久期策略、收益率曲线策略、信用债投资策略等,力求规避风险并实现基金资产的保值增值。  
1.类属资产配置策略  
本基金将根据收益率、市场流动性、信用风险差异等因素,在国债、金融债、信用债等债券类间进行债券类属资产配置。具体来说,本基金将基于对未来宏观经济和利率环境的研究和预测,根据国债、金融债、信用债等不同品种的信用利差变动情况,以及各品种的市场容量和流动性情况,通过情景分析的方法,判断各个债券资产类别的预期回报,在不同债券品种之间进行配置。  
2.久期策略  
本基金根据中长期的宏观经济走势和经济周期波动趋势,判断债券市场的未来走势,并形成对未来市场利率变动方向的预期,动态调整组合的久期。当预期收益率曲线下移时,适当提高组合久期,以分享市场上涨的收益;当预期收益率曲线上移时,适当降低组合久期,以规避债券市场下跌的风险。  
3.收益率曲线策略  
债券收益率曲线形状的变化反映了长短期利率差异的变化,这种结构性的变化会导致相同久期债券组合在收益率曲线发生变化时会产生较大的收益差异。本基金通过对同一类属下的收益率曲线形态进行分析,根据未来宏观经济和利率环境对收益率曲线形的影响,采取子弹型策略、哑铃型策略或梯形策略适时调整基金的债券投资组合,以适应未来收益率曲线的变化。  
4.信用债投资策略  
信用债市场整体的信用利差水平和信用债发行主体自身信用状况的变化都会对信用债个券的利差水平产生重要影响,因此,一方面,本基金将从经济周期、国家政策、行业景气度和债券市场的供求状况等多个方面考量信用债的整体变化趋势;另一方面,本基金还将以内部信用评级为主、外部信用评级为辅,即采用内外结合的信用研究和评级制度,研究债券发行主体企业的基本面,以确定企业主体债的实际信用状况。具体而言,本基金的信用债投资策略主要包括信用利差曲线策略和信用债券精选策略两个方面。  
(1)信用利差曲线策略  
经济周期的变化对信用利差曲线的变化影响很大,在经济上行阶段,企业盈利状况持续向好,经营现金流改善,则信用利差可能收窄;而当经济步入下行阶段时,企业的盈利状况减弱,信用利差可能会随之扩大。国家政策也会对信用利差造成很大的影响,例如政策放宽企业发行信用债的审核条件,则将扩大发行主体的规模,进而扩大市场的供给,信用利差有可能扩大。行业景气度的好转往往会推动行业内发债企业的经营状况改善,盈利能力增强,从而可能使得信用利差相应收窄;而行业景气度的下行可能会使得信用利差相应扩大。债券市场供求、信用债券市场结构和信用债券品种的流动性等因素的变化趋势也会在较大程度上影响信用利差曲线的走势。比如,信用债发行利率提高,相对于贷款的成本优势减弱,则信用债券的发行可能会减少,这会影响到信用债市场的供求关系,进而对信用利差曲线的变化趋势产生影响。  
信用利差曲线的走势能够直接影响相应债券品种的信用利差。因此,我们将基于信用利差曲线的变化进行相应的信用债配置操作。首先,本基金管理人内部的信用债研究员将研究和分析经济周期、国家政策、行业景气度、信用债券市场供求、信用债券市场结构、信用债券品种的流动性以及相关市场等因素变化对信用利差曲线的影响;然后,本基金将综合参考外部权威、专业信用评级机构的研究成果,预判信用利差曲线整体及分行业走势;最后,在此基础上,本基金确定信用债券的资产配置比例及其分行业投资比例。  
(2)信用债券精选策略  
本基金将借助本基金管理人内部的行业及公司研究员的专业研究能力,并综合参考外部权威、专业研究机构的研究成果,对发债主体企业进行深入的基本面分析,并结合债券的发行条款,以确定信用债券的实际信用风险及其信用利差水平,挖掘并投资于信用风险相对较低、信用利差相对较大的优质品种。

发债主体的信用基本面分析是信用债投资的基础性工作。具体的分析内容

及指标包括但不限于国民经济运行的周期阶段、债券发行人所处行业发展前景、发行人业务发展状况、企业市场地位、财务状况、管理水平及其债务水平等。

在内部信用评级结果的基础上,综合分析个券的到期收益率、交易量、票息率、信用等级、信用评级水平、税赋特点等因素,对个券进行内在价值的评估,精选估值合理或者相对估值较低、到期收益率较高、票息率较高的债券。

5.中小企业私募债投资策略  
与传统的信用债相比,中小企业私募债由于以非公开方式发行和转让,普遍具有高风险和高收益的显著特点。本基金对中小企业私募债的投资将着力分析个券的实际信用风险,并寻求足够的收益补偿,增加基金收益。本基金管理人将对个券信用资质进行详尽的分析,从动态的角度分析发行人的企业性质、所处行业、资产负债状况、盈利能力、现金流、经营稳定性等关键因素,进而预测信用水平的变化趋势,决定投资策略。

6.资产支持证券投资策略  
资产支持证券主要包括资产抵押贷款支持证券(ABS)、住房抵押贷款支持证券(MBS)等证券品种。本基金将重点对市场利率、发行条款、支持资产的构成及质量、提前偿还率、风险补偿收益和市场流动性等影响资产支持证券价值的因素进行分析,并辅助采用蒙特卡洛方法等数量化定价模型,评估资产支持证券的相对投资价值并做出相应的投资决策。

7.证券公司短期公司债券投资策略  
本基金将通过对证券公司分析、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。

基金投资证券公司短期公司债券,基金管理人将根据审慎原则,制定严格的投资决策流程、风险控制制度,并经董事会批准,以防范信用风险、流动性风险等各种风险。

8.杠杆策略  
杠杆放大操作即以组合现有债券为基础,利用回购等方式融入低成本资金,并购买具有较高收益的债券,以期获取超额收益的操作方式。本基金将对回购利率与债券收益率、存款利率等进行比较,判断是否存在利差套利空间,从而确定是否进行杠杆操作。进行杠杆放大策略时,基金管理人将严格控制信用风险及流动性风险。

(二)基金的投资管理流程  
1.决策依据  
(1)国家有关法律、法规和《基金合同》的规定;  
(2)以维护基金份额持有人利益为基金投资决策的准则;  
(3)国内宏观经济形势、微观经济运行环境、证券市场走势、政策指向及全球经济因素分析。

2.投资管理程序  
(1)备选库的形成与维护  
对于债券投资,分析师通过宏观经济、货币政策和债券市场的分析判断,采用利率模型、信用风险模型及期权调整利差(OAS)对普通债券和含权债券进行分析,在此基础上形成基金债券投资的信用债备选库。

(2)资产配置会议  
本基金管理人定期召开资产配置会议,讨论基金的资产组合以及个股配置,形成资产配置建议。  
(3)构建投资组合  
投资决策委员会在基金合同规定的投资框架下,审议并确定基金资产配置方案,并审批重大单项投资决定。

基金经理在投资决策委员会的授权下,根据本基金的资产配置要求,参考资产配置会议、投研会议讨论结果,制定基金的投资策略,在其权限范围进行基金的日常投资组合管理工作。

(4)交易执行  
基金经理制定具体的操作计划并通过交易系统或书面指令形式向交易部发出交易指令。交易部依据投资指令具体执行买卖操作,并将指令的执行情况反馈给基金经理。

(5)投资组合监控与调整  
基金经理负责向投资决策委员会汇报基金投资执行情况,风险管理总部对基金投资进行日常监督,风险管理部负责完成内部的基金业绩和风险评估。基金经理定期对证券市场变化和基金投资阶段成果和经验进行总结评估,对基金投资组合不断进行调整和优化。

九、基金的业绩比较基准

本基金的业绩比较基准为:中国债券综合(全价)指数收益率  
中债综合(全价)指数收益率是由中央国债登记结算有限责任公司编制,样本债券涵盖的范围更加全面,具有广泛的市值覆盖,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),能够很好地反映中国债券市场总体价格水平和变动趋势。(中债综合(全价)指数收益率各项指标值的时间序列更加完整,有利于更加深入地研究和市场分析。在综合考虑了指标的权威性和代表性、指数的编制方法和本基金的投资范围和投资理念,本基金选择市场同度较高的中债综合(全价)指数收益率作为业绩比较基准。

如果今后法律法规发生变化,或者有其他代表性更强、更科学客观的业绩比较基准适用于本基金时,经基金管理人和基金托管人协商一致后,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、基金的风险收益特征  
本基金为债券型基金,属于证券投资基金中较低风险的基金品种,其预期风险和预期收益水平高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。

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。基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定,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。

本投资组合报告所载数据取自本基金 2019 年第 4 季度报告,所载数据截至 2019 年 12 月 31 日,本报告中所列财务数据未经审计。  
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	687,994,350.00	97.17
	其中:债券	654,194,350.00	92.40
	资产支持证券	33,800,000.00	4.77
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	4,072,503.46	0.58
8	其他资产	15,973,256.30	2.26
9	合计	708,040,109.76	100.00

2 报告期末按行业分类的股票投资组合  
3 报告期末未持有股票。  
4 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	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	101554052	15 大雁开发 MTN001	40,640,000.00	6.84
2	101800525	18 福清国资 MTN002	31,068,000.00	5.23
3	101800279	18 川水 MTN001	31,026,000.00	5.22
	其中:政策性金融债	45,605,650.00	7.67	
4	企业债	281,005,700.00	47.27	
5	企业短期融资券	40,225,000.00	6.77	
6	中期票据	277,335,000.00	46.65	
7	可转换债(可交换债)	-	-	
8	同业存单	10,023,000.00	1.69	
9	其他	-	-	
10	合计	654,194,350.00	110.04	

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	101554052	15 大雁开发 MTN001	400,000	40,640,000.00	6.84
2	101800525	18 福清国资 MTN002	300,000	31,068,000.00	5.23
3	101800279	18 川水 MTN001	300,000	31,026,000.00	5.22
4	011901118	19 惠兴债投 SCP001	300,000	30,174,000.00	5.08
5	1480034	14 嘉市债债	600,000	24,870,000.00	4.18

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

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	138122	南银 2 优 2	200,000	20,000,000.00	3.36
2	156419	中原建优	100,000	10,000,000.00	1.68
3	139932	海融汇 1A	38,000	3,800,000.00	0.64

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

11 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

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含股指期货。

10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

10.1 本期国债期货投资政策

本基金投资范围不包含国债期货。

10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金投资范围不包含国债期货。

10.3 本期国债期货投资评价

本基金投资范围不包含国债期货。

11 投资组合报告附注

11.1 报告期内,本基金投资决策程序符合相关法律法规的要求,未发现本基金投资的前十名证券的发行主体本期出现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

11.2 本基金为债券型基金,未涉及股票相关投资。

11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	7,378.52
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	15,955,186.33
5	应收申购款	10,091.45
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	15,973,256.30

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

本基金本报告期末未持有股票。

十二、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。

下述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。  
基金业绩截止日为 2019 年 12 月 31 日,下述数据未经审计。  
历史各时间段基金业绩净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较。

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
自基金合同生效日起至 2016 年 12 月 31 日	0.30%	0.01%	-0.57%	0.23%	0.87%	-0.22%
2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日	3.49%	0.04%	-3.38%	0.06%	6.87%	-0.02%
2018 年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日	6.81%	0.05%	4.79%	0.07%	2.02%	-0.02%
2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日	4.11%	0.02%	1.31%	0.05%	2.80%	-0.03%
自合同生效日至 2019 年 12 月 31 日	15.43%	0.04%	1.99%	0.07%	13.44%	-0.03%

基金的过往业绩并不预示其未来表现。

十三、基金的费用与税收

一、基金费用的种类  
1.基金管理人的管理费;  
2.基金托管人的托管费;  
3.《基金合同》生效后与基金相关的信息披露费用;  
4.《基金合同》生效后与基金相关的会计师事务所、律师费、仲裁费和诉讼费;  
5.基金份额持有人大会费用;  
6.基金的证券交易费用;  
7.基金的银行汇划费用;  
8.证券账户开户费用、账户维护费用;  
9.按照国家有关规定和《基金合同》约定,可以在基金财产中列支的其他费用。  
二、基金费用计提方法、计提标准和支付方式  
1.基金管理人的管理费  
本基金的管理费按前一日基金资产净值的 0.3%年费率计提。管理费的计算方法如下:  
H=E×0.3%÷当年天数  
H 为每日应计提的基金管理费  
E 为前一日的基金资产净值  
基金管理费每日计算,逐日累计至每月月末,按月支付,经基金管理人与基金托管人双方核对无误后,基金托管人按照与基金管理人协商一致的方式于次月前 2 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的,顺延至法定节假日、休息日结束之日起 2 个工作日内或不可抗力消除之日 2 个工作日内支付。

2.基金托管人的托管费  
本基金的托管费按前一日基金资产净值的 0.1%的年费率计提。托管费的计算方法如下:  
H=E×0.1%÷当年天数  
H 为每日应计提的基金托管费  
E 为前一日的基金资产净值  
基金托管费每日计算,逐日累计至每月月末,按月支付,经基金管理人与基金托管人双方核对无误后,基金托管人按照与基金管理人协商一致的方式于次月前 5 个工作日内从基金财产中一次性支付。若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的,顺延至法定节假日、休息日结束之日起 2 个工作日内或不可抗力消除之日 2 个工作日内支付。

上述“一、基金费用的种类”中第 3—9 项费用,根据有关法规及相应协议规定,按费用实际支出金额列入当期费用,由基金托管人从基金财产中支付。  
三、证券账户开户费用:证券账户开户费经基金管理人和基金托管人核对无误后,自本基金成立一个月内由基金托管人从基金财产中划付,如基金财产余额不足支付该开户费用,由基金管理人于本基金成立一个月后的 5 个工作日内进行垫付,基金托管人不承担垫付开户费用义务。

三、不列入基金费用的项目  
1、基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金财产的损失;  
2、基金管理人和基金托管人处理与基金运作无关的事项发生的费用;  
3.《基金合同》生效前的相关费用;  
4、其他根据相关法律法规及中国证监会的有关规定不得列入基金费用的项目。

四、基金税收  
本基金运作过程中涉及的各项纳税主体,其纳税义务按国家税收法律、法规执行。

基金财产投资的相关税收,由基金份额持有人承担,基金管理人或者其他扣缴义务人按照国家有关税收征收的规定代扣代缴。

五、费用调整  
基金管理人和基金托管人协商一致后,可根据基金发展情况调整基金管理费率率和基金托管费率等费率,须召开基金份额持有人大会审议。

基金管理人必须于新的费率实施日前依照有关法律法规的规定在指定媒介上公告。  
十四、对招募说明书更新部分的说明  
本招募说明书(更新)依据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》、《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》及其它有关法律法规的要求,对本基金原招募说明书或招募说明书(更新)进行了更新,本次重大更新事项为基金经理以及审计会计师事务所信息变更。主要更新内容为:

(一)更新“三、基金管理人”中基金经理信息。  
(二)更新“五、相关服务机构”中审计会计师事务所相关信息。