
朱雀安鑫回报债券型发起式证券投资基金

2020年第3季度报告

2020年09月30日

基金管理人:朱雀基金管理有限公司

基金托管人:兴业银行股份有限公司

报告送出日期:2020年10月28日

§ 1 重要提示

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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2020年10月22日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。

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基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2020年7月1日起至9月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	朱雀安鑫回报
基金主代码	008469
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2020年03月18日
报告期末基金份额总额	564,526,364.56份
投资目标	在严格控制风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	1、 大类资产配置策略 本基金对宏观经济政策及证券市场整体走势进行前瞻性研究，同时紧密跟踪资金流向、市场流动性、交易特征和投资者情绪等因素，兼顾宏观经济增长的长期趋势和短期经济周期的波动，在对证券市场当期的系统性风险及各类资产的预期风险收益进行充分分析的基础上，合理调整债券资产、股票资产和其他金融工具的投资权重，在保持总体风险水平相对稳定的基础上，力争实现基金资产的长期稳健增值。此外，本基金将持续地进行定期与不定期的资产配置风险控制，适时地做出相应调整。 2、 债券投资策略 (1) 买入持有策略

以简单、低交易成本为原则，挑选符合投资需求的标的债券，持有到期后再转而投资新的标的债券。

（2） 久期调整策略

根据对市场利率水平的预期，在预期利率下降时，增加组合久期，以较多地获得债券价格上升带来的收益，在预期利率上升时，减小组合久期，以规避债券价格下降的风险。

（3） 收益率曲线配置策略

在久期确定的基础上，根据对收益曲线形状变化的预测，确定采用子弹型策略、哑铃型策略和梯形策略，在长期、中期和短期债券间进行配置，以从长、中、短期债券的相对价格变化中获利。

（4） 板块轮换策略

根据国债、金融债、信用债等不同债券板块之间的相对投资价值分析，增持相对低估的板块，减持相对高估的板块，借以取得较高收益。

（5） 骑乘策略

通过分析收益率曲线各期限段的利差情况，买入收益率曲线最陡峭处所对应的期限债券，随着所持有债券的剩余期限下降，债券的到期收益率将下降，从而获得资本利得。

（6） 个券选择策略

用自下而上的方法选择价值相对低估的债券。通过考察收益率曲线的相对位置和形状，对比不同信用等级、在不同市场交易债券的到期收益率等方法，结合票息、税收、可否回购、嵌入期权等其他决定债券价值的因素，从而发现市场中个券的价值相对低估状况。

（7） 信用债投资策略

本基金通过研判宏观经济走势、债券发行主体所处行业周期及其财务状况，对其信用风险进行审慎度量 and 定价，分析其收益率相对于信用风险的投资价值，并结合流动性状况综合考虑，选择信用利差溢价较高且不失流动性的品种进行投资。在对债券发行主体行业周期的判断上，本基金将借助权益研究力量，通过公司产业链投研体系对行业周期进行判断，并重点关注产业链上相关公司债券的投资机

会。

（8） 可转换债券和可交换债券投资策略

可转换债券和可交换债券同时具有债券与权益类证券的双重特性。本基金利用宏观经济变化和上市公司的盈利变化，判断市场的变化趋势，选择不同的行业，再根据可转换债券和可交换债券的特性选择各行业不同的券种。本基金利用可转换债券及可交换债券的债券底价和到期收益率来判断其债性，增强本金投资的相对安全性；利用可转换债券及可交换债券的溢价率来判断其股性，在市场出现投资机会时，优先选择股性强的品种，获取超额收益。

（9） 证券公司短期公司债券投资策略

对于证券公司短期公司债券，本基金对可选的证券公司短期公司债券品种进行筛选，综合考虑和分析发行主体的公司背景、竞争地位、治理结构、盈利能力、偿债能力、债券收益率等要素，确定投资决策。本基金将对拟投资或已投资的证券公司短期公司债券进行流动性分析和监测，并适当控制债券投资组合整体的久期，防范流动性风险。

3、 股票投资策略

本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产的80%。在此基础上，本基金还将通过精选具有长期投资价值的股票，以获取股票市场的投资收益，通过权益投资增强本基金的投资回报。具体而言，本基金坚持自上而下与自下而上相结合的投资理念，在宏观策略研究基础上，把握结构性调整机会，将行业分析与个股精选相结合，寻找具有投资潜力的细分行业和个股。

4、 国债期货投资策略

在风险可控的前提下，本基金将本着谨慎原则适度参与国债期货投资。本基金参与国债期货交易以套期保值为主要目的，运用国债期货对冲风险。本基金将根据对债券现货市场和期货市场的分析，结合国债期货的定价模型寻求其合理的估值水平，发挥国债期货杠杆效应和流动性较好的特点，灵活运用多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。

5、 资产支持证券投资策略

	对于资产支持证券，本基金将综合考虑市场利率、发行条款、支持资产的构成和质量等因素，研究资产支持证券的收益和风险匹配情况，采用基本面分析和数量化模型相结合的方法对个券进行风险分析和价值评估后进行投资。本基金将在严格控制投资风险的基础上选择合适的投资对象以获得稳定收益。	
业绩比较基准	中债新综合财富（总值）指数收益率*85%+沪深300指数收益率*5%+恒生指数收益率*5%+金融机构人民币活期存款利率（税后）*5%	
风险收益特征	本基金为债券型基金，一般而言，其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场型基金。本基金将投资港股通标的股票，需承担港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。本基金可投资于科创板上市的股票，除了需要承担与证券投资基金类似的市场波动风险等一般投资风险之外，本基金还面临投资科创板股票的特殊风险，本基金投资科创板的风险详见招募说明书。	
基金管理人	朱雀基金管理有限公司	
基金托管人	兴业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	朱雀安鑫回报A	朱雀安鑫回报C
下属分级基金的交易代码	008469	008470
报告期末下属分级基金的份额总额	470,516,331.16份	94,010,033.40份

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期(2020年07月01日 - 2020年09月30日)	
	朱雀安鑫回报A	朱雀安鑫回报C
1. 本期已实现收益	16,984,876.37	4,317,154.06
2. 本期利润	17,686,887.66	5,042,970.75
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0367	0.0439
4. 期末基金资产净值	495,319,829.23	98,892,021.25
5. 期末基金份额净值	1.0527	1.0519

注：1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2、所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。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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

朱雀安鑫回报A净值表现

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
过去三个月	3.69%	0.22%	-0.19%	0.11%	3.88%	0.11%
过去六个月	5.07%	0.19%	0.45%	0.13%	4.62%	0.06%
自基金合同生效起至今	5.27%	0.19%	0.93%	0.14%	4.34%	0.05%

朱雀安鑫回报C净值表现

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
过去三个月	3.62%	0.22%	-0.19%	0.11%	3.81%	0.11%
过去六个月	4.99%	0.19%	0.45%	0.13%	4.54%	0.06%
自基金合同生效起至今	5.19%	0.19%	0.93%	0.14%	4.26%	0.05%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

朱雀安鑫回报A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2020年03月18日-2020年09月30日)



朱雀安鑫回报C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2020年03月18日-2020年09月30日)



注：

- 1、本基金建仓期为本基金合同生效之日（2020年3月18日）起6个月。
- 2、本基金的业绩比较基准：中债新综合财富（总值）指数收益率*85% + 沪深300指数收益率*5% + 恒生指数收益率*5% + 金融机构人民币活期存款利率（税后）*5%。

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

第 7 页，共 17 页

姓名	职务	任本基金的基金 经理期限		证 券 从 业 年 限	说明
		任职 日期	离任 日期		
柳雯青	固定收益部总经理/基金经理	2020-03-18	-	14	柳雯青，金融学硕士。先后任职于兴业银行股份有限公司，富国基金管理有限公司。现任公司固定收益部总经理，以及朱雀安鑫回报债券型发起式证券投资基金的基金经理。

注：

- 1、“任职日期”和“离职日期”指公司公告聘任或解聘日期，首任基金经理的“任职日期”为基金合同生效日。
- 2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

在本报告期内，本基金管理人严格遵循《证券投资基金法》、基金合同和其他相关法律法规的规定，依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在防范投资风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，无损害基金持有人利益的行为，本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内公司严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司内部公平交易制度，在研究分析、投资决策、交易执行等各个环节，公平对待旗下所有投资组合。

统计相同投资策略的组合过去连续4个季度内在不同时间窗口（T=1、T=3和T=5）存在同向交易价差的样本，并对溢价率均值、溢价率标准差、交易占优比、t值等指标进行分析，未发现不同投资组合间通过价差交易进行利益输送的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在可能导致不公平交易、利益输送的异常交易行为。报告期内，所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量未超过该证券当日成交量的5%。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

三季度债券市场仍然呈现震荡上行状态，回升的幅度和时间都超预期，主要原因在于压降结构性存款的情况下，银行超储率持续维持低位，银行缺乏长期稳定的负债来源，主要依赖同业存单对冲存款压力，推升1年期存单发行利率突破3%，最高达到3.05%，而经济的快速复苏和强劲的金融数据，债券市场与股票形成了明显的翘翘板效应，同时国债和地方债又密集发行，大量的供给压力使得长端利率呈现大幅震荡，10年期国债收益率较二季度上行了26BP，10年国开上行幅度则更为明显，上行幅度达到60bp，也反映出交易盘成为主导市场定价的力量。9月随着央行MLF的超量续作，也充分反映了央行对市场利率围绕政策利率波动的政策意图，有效缓解了市场的悲观预期，但从曲线平坦化的状态来看，市场对负债端的担忧比较明显。

三季度我们压降了信用债的持有仓位，并在利率债在市场调整的过程中，适当参与了一些交易机会，另外增加了可转债的配置。股票在7月份高点降低了仓位，后续由于都处于震荡格局，因此股票仓位维持在10%以内。

整体来看，在短期内，基本面修复的态势仍然相对较为确定；房地产投资仍然能够保持一定的韧性，制造业投资伴随着企业经营景气度的回暖，也将处于增速上行的趋势中，短期内基本面对债券是不利的。但从偏中长期的角度来看，房地产开发企业融资政策的收紧、就业压力的存在，以及全球经济周期的影响，可能对后续的经济需求的大幅反弹形成一定的制约。

CPI的主要影响因素猪肉供给将在四季度企稳，虽然后续粮食供给存在一定压力，但预计对于CPI的影响相对有限。PPI方面投资需求虽然随着经济复苏逐步恢复，但在政策适度和跨周期调节下，以及高企的库存环境下，后续出现一轮强劲上行的可能性不大。由于我国货币政策较为克制，随着地产融资的限制，M2增速大概率放缓，因此全面通胀的可能性较小。

从近期收益率曲线平坦的情况来看的话，目前债市的核心困扰因素就是流动性问题。虽然9月央行对于MLF的净投放规模相对较大，但并没有缓解银行的负债压力，银行并未找到稳定的负债端来源来对冲结构性存款，同时大量的国债和地方债发行，也锁定了部分银行间流动性，使得银行的超储率一直处于较低水平，从而也加大了资金面的波动。在结构性流动性短缺”框架，负债端紧平衡将会是种常态，从而抑制了利率的下行空间，但央行同时强调政策利率对于市场利率的引导作用，也意味着政策利率也抑制了资金利率和债券利率大幅上行。另外四季度社融增速逐步见顶以及财政支出加速，将有助于缓解流动性压力，只要长期负债压力不再进一步上行，债券上行的压力也会得到缓解。

回到债市本身，目前收益率已全面高于年初，10年国债收益率已经接近19年波动中枢附近，甚至接近去年通胀预期大幅抬升时债券收益率水平。11月份MLF降息的目的就是为了引导利率重新回落，因为去年10月份利率已经高于年初，虽然近期还看不到降息的必要，但在降低实体经济融资成本的基调下，央行也有必要控制利率的上行趋势。而从银行配置角度来看，在25%的税率假设下，考虑到风险资本占用，国债的性价比已明

显优于贷款。在收益率曲线平坦的情况下，中短端的收益风险比明显提升。所以四季度主要以票息策略为主，票息是债券跟其他资产最大的区别。票息价值可以在债券市场处于调整阶段的情况下较大程度上抵御市场波动。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末朱雀安鑫回报A基金份额净值为1.0527元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为3.69%，同期业绩比较基准收益率为-0.19%；截至报告期末朱雀安鑫回报C基金份额净值为1.0519元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为3.62%，同期业绩比较基准收益率为-0.19%。

§ 5 投资组合报告

5.1 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	51,641,174.93	8.67
	其中：股票	51,641,174.93	8.67
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	536,372,284.58	90.05
	其中：债券	536,372,284.58	90.05
	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	1,574,173.74	0.26
8	其他资产	6,049,581.25	1.02
9	合计	595,637,214.50	100.00

注：权益投资中港股通股票公允价值19,854,627.43元，占基金总资产比例3.33%。

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 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	1,115,079.00	0.19

B	采矿业	1,151,947.00	0.19
C	制造业	21,153,200.50	3.56
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	—	—
G	交通运输、仓储和邮政业	5,236,915.20	0.88
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息传输、软件和信息技术服务业	948,435.80	0.16
J	金融业	1,040,400.00	0.18
K	房地产业	—	—
L	租赁和商务服务业	—	—
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	1,140,570.00	0.19
R	文化、体育和娱乐业	—	—
S	综合	—	—
	合计	31,786,547.50	5.35

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值(人民币)	占基金资产净值比例(%)
基础材料	1,207,449.15	0.20
非日常生活消费品	3,669,798.33	0.62
日常消费品	833,026.56	0.14
金融	3,795,711.88	0.64
医疗保健	5,543,703.89	0.93
信息技术	1,523,841.08	0.26
电信服务	3,281,096.54	0.55

合计	19,854,627.43	3.34
----	---------------	------

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

5.3 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	601012	隆基股份	74,100	5,558,241.00	0.94
2	002352	顺丰控股	50,471	4,098,245.20	0.69
3	H01177	中国生物制药	541,500	4,015,978.77	0.68
4	H06886	HTSC	341,200	3,795,711.88	0.64
5	H00700	腾讯控股	7,300	3,281,096.54	0.55
6	600893	航发动力	51,400	2,120,250.00	0.36
7	H00175	吉利汽车	149,000	2,016,310.91	0.34
8	002311	海大集团	32,200	1,974,826.00	0.33
9	300433	蓝思科技	53,700	1,724,844.00	0.29
10	H01211	比亚迪股份	15,500	1,653,487.42	0.28

5.4 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	176,925,000.00	29.77
	其中：政策性金融债	176,925,000.00	29.77
4	企业债券	211,251,800.00	35.55

5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	114,141,500.00	19.21
7	可转债（可交换债）	34,053,984.58	5.73
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	536,372,284.58	90.27

5.5 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	200212	20国开12	300,000	29,802,000.00	5.02
2	190210	19国开10	300,000	29,718,000.00	5.00
3	190205	19国开05	300,000	29,346,000.00	4.94
4	190215	19国开15	300,000	29,238,000.00	4.92
5	102001216	20通威MTN001	250,000	25,107,500.00	4.23

5.6 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

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 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

注：本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 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

注：本基金本报告期末未持有权证投资。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本报告期内，本基金未运用国债期货进行投资。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本报告期内，本基金未运用国债期货进行投资。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本报告期内，本基金未运用国债期货进行投资。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有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。

5.11.2 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	9,648.99
4	应收利息	5,974,360.98
5	应收申购款	65,571.28
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	6,049,581.25

5.11.4 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	128102	海大转债	15,264,514.98	2.57

5.11.5 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中不存在流通受限情况。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

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。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

	朱雀安鑫回报A	朱雀安鑫回报C
报告期期初基金份额总额	444,312,491.40	157,187,596.71
报告期期间基金总申购份额	101,875,752.00	20,099,766.48
减：报告期期间基金总赎回份额	75,671,912.24	83,277,329.79
报告期期间基金拆分变动份额 (份额减少以“-”填列)	-	-
报告期期末基金份额总额	470,516,331.16	94,010,033.40

注：总申购份额含转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

注：本基金本报告期内基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况。

§ 8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	9,000,000.00	1.59%	9,000,000.00	1.59%	3年
基金管理人高级管理人员	4,970.18	0.00%	0.00	0.00%	-
基金经理等人员	1,000,000.00	0.18%	1,000,000.00	0.18%	3年
基金管理人股东	9,819,741.66	1.74%	0.00	0.00%	-
其他	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
合计	19,824,711.84	3.51%	10,000,000.00	1.77%	-

§ 9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投	报告期内持有基金份额变化情况	报告期末持有基金情况
---	----------------	------------

资 者 类 别	序 号	持有基金份额比 例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机 构	1	20200708-20200 930	29,999,000.00	96,795,082.76	0.00	126,794,082.76	22.46%
产品特有风险							
本基金报告期内存在单一机构投资者持有的基金份额比例达到或超过基金总份额20%的情形，如遇巨额赎回的情形可能会产生因基金仓位调整困难无法及时变现导致的流动性风险。 当基金出现巨额赎回时，本着保护广大投资者的原则，基金管理人有权依照本基金招募说明书的约定，根据当时的资产组合状况决定选择全部赎回、部分延期赎回、延期办理赎回申请或暂停赎回。							

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

本基金本报告期内未发生影响投资者决策的其他重要信息。

§ 10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予朱雀安鑫回报债券型发起式证券投资基金募集注册的文件
- 2、《朱雀安鑫回报债券型发起式证券投资基金基金合同》
- 3、《朱雀安鑫回报债券型发起式证券投资基金托管协议》
- 4、《朱雀安鑫回报债券型发起式证券投资基金招募说明书》
- 5、基金管理人业务获批、营业执照
- 6、基金托管人业务获批、营业执照
- 7、关于申请募集注册朱雀安鑫回报债券型发起式证券投资基金的法律意见书
- 8、报告期内获批的各项公告

10.2 存放地点

备查文件存放在基金管理人的办公场所

10.3 查阅方式

投资者可在办公时间内至基金管理人的办公场所免费查阅备查文件，或者登录基金管理人的网站（www.rosefinch.com）查阅。支付工本费后，投资者可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。

投资者对本报告如有疑问，可咨询本基金管理人朱雀基金管理有限公司。本公司客户服务电话：400-921-7211（全国免长途费）。

朱雀基金管理有限公司

2020年10月28日