

**(上接 B14版)**  
**(三)投资管理程序**  
本基金采用投资决策委员会领导下的基金经理负责制,本基金的投资管理程序如下:  
1.研究员提供研究报告,以研究报告为依据;  
2.本基金严格执行支持投资决策机制,加强研究对投资决策的支持工作,防止投资决策的随意性,研究人员在严格基金的投资目标和投资策略的基础上,对投资组合进行综合研究,深度分析,广泛参考和利用外部研究成果,特别是对于企业信用债,研究员应充分了解国家宏观经济政策及行业发展状况,掌握企业真实经营状况,定期或不定期提供宏观经济分析和行业研究报告,为投资决策委员会和投资经理汇报。  
3.投资决策委员会将定期分析投资决策委员会提供的相关研究报告,在充分讨论宏观经济形势、债券和股票市场走势的基础上,根据基金合同约定的投资目标、投资范围和投资策略,确定基金的总体投资计划。

3.基金经理构建具体的投资组合  
基金经理根据投资决策委员会决议,参考研究团队的研究成果,根据基金合同,依据专业经验进行判断,在投资范围内构建具体的投资组合,进行组合的日常管理。  
4.中央交易室独立执行投资交易指令  
基金经理人设置独立的中央交易室,由基金经理根据投资方案的授权和指令以及市场的运行特点,作出投资操作的相关决定,向中央交易室发出交易委托,中央交易室接到基金经理的投资指令后,根据有关规定对投资指令的合规性、合理性和有效性进行核查,确保投资指令在合法、合规的前提下得到高效的执行,对交易情况及时反馈,对投资指令进行监督;如果市场和个股交易出现异常情况,及时报告基金经理。  
5.基金绩效评价  
基金经理对投资管理策略进行评估,出具自我评估报告,金融工程小组就投资管理进行持续评估,定期提出评估报告,如发现原有的投资分析和投资决策与市场情况有较大的偏离,立即向主理领导和投资决策委员会汇报,投资决策委员会根据基金经理和金融工程小组的评估报告,对于基金业绩进行评估,基金经理根据投资决策委员会的意见对投资组合进行调整。

6.基金风险监控  
督察稽核部对投资组合计划的执行过程进行日常监督和实时风险控制,包括投资组合集中度、投资组合比例、投资限制、投资权限等情况,风险控制委员会根据市场变化对基金投资组合进行风险评估,并提出风险防范措施。  
7.投资管理程序的调整  
基金管理人人在保证基金份额持有人利益的前提下,有权根据投资需要和环境变化,对投资管理职责分工和程序进行调整,并在招募说明书中更新并予以公告。  
**九、业绩比较基准**  
中国债券综合指数收益率  
中国债券综合指数是由中央国债登记结算有限责任公司编制的中国全市场债券指数,是目前市场上专业、权威和稳定的,且能够较好地反映债券市场整体状况的债券指数。由于本基金的投资范围与中国债券综合指数所覆盖的市场范围基本一致,因此该指数能够真实反映本基金的风险收益特征。同时也能较好地衡量本基金的投资业绩。  
在本基金的运作过程中,如果法律法规变化或者出现更有代表性、更权威、更为市场普遍接受的指数,则基金管理人将与基金托管人协商一致,并报中国证监会核准后,对此业绩比较基准进行变更。

本基金是债券型证券投资基金,通常预期风险收益水平低于股票型基金和混合型基金,高于货币市场基金,为证券投资基金中的较低风险品种。  
**十一、基金投资组合报告**  
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。  
基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定复核了本投资组合报告内容,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,也不保证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。  
本投资组合报告截至时间为2014年6月30日,本报告中所列财务数据未经审计。

1.报告期末基金资产配置情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	245,979,165.48	13.91
2	固定收益	245,979,165.48	13.91
3	货币资金	1,458,404,052.00	82.49
4	其中:存单	1,458,404,052.00	82.49
5	资产支持证券	-	-
6	基金投资	-	-
7	衍生品投资	-	-
8	买入返售金融资产	-	-
9	其中:买入返售金融资产	-	-
10	其中:买入返售金融资产	-	-
11	其中:买入返售金融资产	-	-
12	其中:买入返售金融资产	-	-
13	其中:买入返售金融资产	-	-
14	其中:买入返售金融资产	-	-
15	其中:买入返售金融资产	-	-
16	其中:买入返售金融资产	-	-
17	其中:买入返售金融资产	-	-
18	其中:买入返售金融资产	-	-
19	其中:买入返售金融资产	-	-
20	其中:买入返售金融资产	-	-
21	其中:买入返售金融资产	-	-
22	其中:买入返售金融资产	-	-
23	其中:买入返售金融资产	-	-
24	其中:买入返售金融资产	-	-
25	其中:买入返售金融资产	-	-
26	其中:买入返售金融资产	-	-
27	其中:买入返售金融资产	-	-
28	其中:买入返售金融资产	-	-
29	其中:买入返售金融资产	-	-
30	其中:买入返售金融资产	-	-
31	其中:买入返售金融资产	-	-
32	其中:买入返售金融资产	-	-
33	其中:买入返售金融资产	-	-
34	其中:买入返售金融资产	-	-
35	其中:买入返售金融资产	-	-
36	其中:买入返售金融资产	-	-
37	其中:买入返售金融资产	-	-
38	其中:买入返售金融资产	-	-
39	其中:买入返售金融资产	-	-
40	其中:买入返售金融资产	-	-
41	其中:买入返售金融资产	-	-
42	其中:买入返售金融资产	-	-
43	其中:买入返售金融资产	-	-
44	其中:买入返售金融资产	-	-
45	其中:买入返售金融资产	-	-
46	其中:买入返售金融资产	-	-
47	其中:买入返售金融资产	-	-
48	其中:买入返售金融资产	-	-
49	其中:买入返售金融资产	-	-
50	其中:买入返售金融资产	-	-
51	其中:买入返售金融资产	-	-
52	其中:买入返售金融资产	-	-
53	其中:买入返售金融资产	-	-
54	其中:买入返售金融资产	-	-
55	其中:买入返售金融资产	-	-
56	其中:买入返售金融资产	-	-
57	其中:买入返售金融资产	-	-
58	其中:买入返售金融资产	-	-
59	其中:买入返售金融资产	-	-
60	其中:买入返售金融资产	-	-
61	其中:买入返售金融资产	-	-
62	其中:买入返售金融资产	-	-
63	其中:买入返售金融资产	-	-
64	其中:买入返售金融资产	-	-
65	其中:买入返售金融资产	-	-
66	其中:买入返售金融资产	-	-
67	其中:买入返售金融资产	-	-
68	其中:买入返售金融资产	-	-
69	其中:买入返售金融资产	-	-
70	其中:买入返售金融资产	-	-
71	其中:买入返售金融资产	-	-
72	其中:买入返售金融资产	-	-
73	其中:买入返售金融资产	-	-
74	其中:买入返售金融资产	-	-
75	其中:买入返售金融资产	-	-
76	其中:买入返售金融资产	-	-
77	其中:买入返售金融资产	-	-
78	其中:买入返售金融资产	-	-
79	其中:买入返售金融资产	-	-
80	其中:买入返售金融资产	-	-
81	其中:买入返售金融资产	-	-
82	其中:买入返售金融资产	-	-
83	其中:买入返售金融资产	-	-
84	其中:买入返售金融资产	-	-
85	其中:买入返售金融资产	-	-
86	其中:买入返售金融资产	-	-
87	其中:买入返售金融资产	-	-
88	其中:买入返售金融资产	-	-
89	其中:买入返售金融资产	-	-
90	其中:买入返售金融资产	-	-
91	其中:买入返售金融资产	-	-
92	其中:买入返售金融资产	-	-
93	其中:买入返售金融资产	-	-
94	其中:买入返售金融资产	-	-
95	其中:买入返售金融资产	-	-
96	其中:买入返售金融资产	-	-
97	其中:买入返售金融资产	-	-
98	其中:买入返售金融资产	-	-
99	其中:买入返售金融资产	-	-
100	其中:买入返售金融资产	-	-

2.报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农林牧渔	-	-
B	医药	-	-
C	制造业	9,629,723.44	0.75
D	建筑业	151,262,763.04	11.80
E	交通运输	-	-
F	信息技术	-	-
G	公用事业	-	-
H	金融业	40,494,467.56	3.17
I	房地产业	-	-
J	其他	-	-
K	合计	39,599,711.44	3.09
L	金融	-	-
M	非金融	-	-
N	其他	-	-
O	其他	-	-
P	其他	-	-
Q	其他	-	-
R	其他	-	-
S	其他	-	-
T	其他	-	-
U	其他	-	-
V	其他	-	-
W	其他	-	-
X	其他	-	-
Y	其他	-	-
Z	其他	-	-
合计	合计	245,979,165.48	19.18

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	证券代码	证券名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	002711	航宇微	1,058,649	40,694,467.56	3.17
2	300298	三钢闽光	4,041,143.50	3,146,210.50	0.25
3	600587	新华医疗	389,882	29,905,703.10	2.37
4	300168	万达信息	1,279,962	23,487,302.70	1.83
5	300207	联益达	450,000	13,140,000.00	1.02
6	002349	恒华能源	686,695	12,676,305.70	0.99
7	600028	中国石化	1,827,273	9,459,723.44	0.75
8	600422	昆明制药	493,981	9,434,103.81	0.74
9	002415	高盟新材	540,000	9,147,600.00	0.71
10	002022	科华数据	300,000	6,915,000.00	0.54

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	120,908,000.00	9.43
2	地方政府债	-	-
3	金融债券	248,563,000.00	19.39
4	其中:政策性金融债	248,563,000.00	19.39
5	企业债券	748,077,823.90	58.34
6	企业短期融资券	-	-
7	中期票据	-	-
8	其他	341,095,228.10	26.60
9	其他	-	-
10	其他	-	-
11	其他	-	-
12	其他	-	-
13	其他	-	-
14	其他	-	-
15	其他	-	-
16	其他	-	-
17	其他	-	-
18	其他	-	-
19	其他	-	-
20	其他	-	-
21	其他	-	-
22	其他	-	-
23	其他	-	-
24	其他	-	-
25	其他	-	-
26	其他	-	-
27	其他	-	-
28	其他	-	-
29	其他	-	-
30	其他	-	-
31	其他	-	-
32	其他	-	-
33	其他	-	-
34	其他	-	-
35	其他	-	-
36	其他	-	-
37	其他	-	-
38	其他	-	-
39	其他	-	-
40	其他	-	-
41	其他	-	-
42	其他	-	-
43	其他	-	-
44	其他	-	-
45	其他	-	-
46	其他	-	-
47	其他	-	-
48	其他	-	-
49	其他	-	-
50	其他	-	-
51	其他	-	-
52	其他	-	-
53	其他	-	-
54	其他	-	-
55	其他	-	-
56	其他	-	-
57	其他	-	-
58	其他	-	-
59	其他	-	-
60	其他	-	-
61	其他	-	-
62	其他	-	-
63	其他	-	-
64	其他	-	-
65	其他	-	-
66	其他	-	-
67	其他	-	-
68	其他	-	-
69	其他	-	-
70	其他	-	-
71	其他	-	-
72	其他	-	-
73	其他	-	-
74	其他	-	-
75	其他	-	-
76	其他	-	-
77	其他	-	-
78	其他	-	-
79	其他	-	-
80	其他	-	-
81	其他	-	-
82	其他	-	-
83	其他	-	-
84	其他	-	-
85	其他	-	-
86	其他	-	-
87	其他	-	-
88	其他	-	-
89	其他	-	-
90	其他	-	-
91	其他	-	-
92	其他	-	-
93	其他	-	-
94	其他	-	-
95	其他	-	-
96	其他	-	-
97	其他	-	-
98	其他	-	-
99	其他	-	-
100	其他	-	-

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	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	120,908,000.00	9.43
2	地方政府债	-	-
3	金融债券	248,563,000.00	19.39
4	其中:政策性金融债	248,563,000.00	19.39
5	企业债券	748,077,823.90	58.34
6	企业短期融资券	-	-
7	中期票据	-	-
8	其他	341,095,228.10	26.60
9	其他	-	-
10	其他	-	-
11	其他	-	-
12	其他	-	-
13	其他	-	-
14	其他	-	-
15	其他	-	-
16	其他	-	-
17	其他	-	-
18	其他	-	-
19	其他	-	-
20	其他	-	-
21	其他	-	-
22	其他	-	-
23	其他	-	-
24	其他	-	-
25	其他	-	-
26	其他	-	-
27	其他	-	-
28	其他	-	-
29	其他	-	-
30	其他	-	-
31	其他	-	-
32	其他	-	-
33	其他	-	-
34	其他	-	-
35	其他	-	-
36	其他	-	-
37	其他	-	-
38	其他	-	-
39	其他	-	-
40	其他	-	-
41	其他	-	