

(上接B51版)

(三)出具法律意见书的律师事务所名称:通力律师事务所
住所:上海市银城中路68号19楼
负责人:韩炯
联系电话:021-31358600
传 真:021-31358600
联系人:李明
经办律师:吕红、李明

(四)会计师事务所的名称:普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)
名称:普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)
住所:中国上海市浦东新区陆家嘴环路1318号展银银行大厦楼
办公地址:上海市湖南路202号普华永道中心11楼
法定代表人:杨劲松
电话:(021)22323888
传真:(021)22323880
联系人:魏佳亮
经办注册会计师:汪隼、魏佳亮

四、基金名称
国泰君安中证500分级债券型证券投资基金
基金投资目标
1.基金类型:债券型
2.基金运作方式:契约开放式
3.基金的存续期限:不定期
六、投资范围
本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的债券、股票(包含创业板、创业板其他和中国证监会核准上市的其他)、货币市场工具、权证、资产支持证券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的相关规定。
如法律法规或监管机构以后允许基金投资的其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。

本基金不买入二级市场买入股票、权证等权益类金融工具,但可以参与一级市场股票首次公开发行增发,还可持有时因标的公司债券转股形成的股票,因持有股票被派发的股息,因投资可分离交易可转债而产生的权证。因上述原因持有的股票和权证等资产,本基金应在其可交易之日起的6个月内卖出。

本基金的投资组合比例为:本基金投资于债券等固定收益类资产的比例不低于基金资产的80%,其中,投资于信用评级不低于国内信用评级机构的AA+的AA+级企业债、短期融资券等固定收益类资产的比例不低于基金资产的20%。同时本基金还应保留不低于基金资产净值的5%的现金或到期日在一年以内的政府债券。

本基金投资的信用债资产金融债、政策性金融债、国债、企业债、短期融资券、地方政府债、可转换公司债券(含分离交易的可转换债券)、资产支持证券除国债和央行票据外的非国债信用债券资产。

八、投资策略
本基金资产将根据对宏观经济运行周期和国内外经济形势的分析和判断,结合国家财政货币政策、证券市场走势、资金状况、各类资产流动性等其他方面因素,自上而下确定本基金的大类资产配置策略,并通过广泛的调研,在充分分析市场环境和其他因素的基础上,对投资组合进行动态优化调整,力求保持基金总体风险水平相对恒定。

2. 债券投资策略
本基金债券投资将根据经济周期和市场环境的把握,对于财政政策、货币政策的深入分析以及对宏观经济走势的准确预期,灵活运用久期策略、收益曲线策略、信用策略、可转换策略、回购交易策略等多种投资策略,构建债券资产组合,并根据债券收益率曲线形态的变化,动态调整组合的债券投资组合进行风险管理。

(1)久期策略
本基金将基于对宏观经济政策与通货膨胀预期的分析,预期未来的利率变化趋势,并确定相应的久期目标,合理控制利率风险,在预期利率整体上升时,降低组合的平均久期;在预期利率整体下降时,提高组合的平均久期。在预期利率较为强烈的时期,提高短久期、高收益债券的配置比例,以有效应对息票期限,降低组合风险。

(2)收益曲线策略
在组合的久期策略确定后,本基金将通过对收益率曲线的研究,分析和预测收益率曲线可能发生的变化,采用子弹策略、蝶形策略或梯形策略,在长期、中期和短期债券间进行配置,以从长、中、短期债券的价格变化中获利。

(3)信用债策略
信用债策略是本基金债券投资的核心策略。本基金将通过分析宏观经济周期、市场资金结构和流向、信用利差的供求水平等因素,判断中短期信用债市场价格的合理区间,相对价格优势和风险以及信用利差的供求状况,确定信用债投资策略,具体投资策略如下:
(1)自上而下与自下而上相结合的策略:自上而下即宏观层面的经济、债券市场、机构行为等角度分析,制定久期、类别配置策略,选择投资时点;自下而上即对具有优势和性价比资产进行重点配置,制定个券选择策略,并根据两种分析方式相结合来确定信用债的行业配置、经济上周期选择周期性行业。

(上接B49版)

2. 债券投资策略
本基金债券投资将根据经济周期和市场环境的把握,对于财政政策、货币政策的深入分析以及对宏观经济走势的准确预期,灵活运用久期策略、收益曲线策略、信用策略、可转换策略、回购交易策略等多种投资策略,构建债券资产组合,并根据债券收益率曲线形态的变化,动态调整组合的债券投资组合进行风险管理。

(1)久期策略
本基金将基于对宏观经济政策与通货膨胀预期的分析,预期未来的利率变化趋势,并确定相应的久期目标,合理控制利率风险,在预期利率整体上升时,降低组合的平均久期;在预期利率整体下降时,提高组合的平均久期。在预期利率较为强烈的时期,提高短久期、高收益债券的配置比例,以有效应对息票期限,降低组合风险。

(2)收益曲线策略
在组合的久期策略确定后,本基金将通过对收益率曲线的研究,分析和预测收益率曲线可能发生的变化,采用子弹策略、蝶形策略或梯形策略,在长期、中期和短期债券间进行配置,以从长、中、短期债券的价格变化中获利。

(3)信用债策略
信用债策略是本基金债券投资的核心策略。本基金将通过分析宏观经济周期、市场资金结构和流向、信用利差的供求水平等因素,判断中短期信用债市场价格的合理区间,相对价格优势和风险以及信用利差的供求状况,确定信用债投资策略,具体投资策略如下:
(1)自上而下与自下而上相结合的策略:自上而下即宏观层面的经济、债券市场、机构行为等角度分析,制定久期、类别配置策略,选择投资时点;自下而上即对具有优势和性价比资产进行重点配置,制定个券选择策略,并根据两种分析方式相结合来确定信用债的行业配置、经济上周期选择周期性行业。

3. 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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)	占基金总资产比例(%)
1	600660	中国铝业	568,800	5,983,776.00	4.15
2	300263	华昌节能	350,000	5,497,500.00	3.92
3	000924	江通光电	115,600	5,044,700.00	3.59
4	600742	一汽富维	186,730	5,164,050.00	3.58
5	002063	远光软件	214,800	4,491,468.00	3.12
6	002539	新郁科技	156,000	4,472,000.00	3.19
7	300084	鹏都科技	260,000	4,306,799.00	2.99
8	002255	亚细亚股份	208,400	4,040,311.58	2.80
9	002559	顺荣无纺	86,000	3,999,000.00	2.77
10	600510	黑猫炭黑	490,000	3,577,000.00	2.48

4. 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金总资产比例(%)
1	国债逆回购	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	10,235,000.00	7.10
4	企业债	10,235,000.00	7.10
5	企业短期融资券	9,282,000.00	6.44
6	中期票据	-	-
7	可转换债券	205,059.80	0.14
8	其他	-	-
9	合计	19,722,059.80	13.68

5. 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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)	占基金总资产比例(%)
1	018001	国开1301	100,000	10,235,000.00	7.10
2	126018	国开18债	100,000	9,282,000.00	6.44
3	110025	国开转债	1,660	205,059.80	0.14
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-

6. 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

7. 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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名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
本基金本报告期末未持有股指期货。

10. 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
本基金本报告期末未持有国债期货。

11. 投资组合报告附注
报告期内本基金投资的前十名证券中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外股票。

12. 其他资产
本基金本报告期末未持有其他资产。

13. 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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)	占基金总资产比例(%)
1	010207	国泰多债	170,000	3,782,500.00	2.12
2	300245	艾迪药业	148,000	3,691,000.00	2.07
3	300406	艾罗药业	109,670	3,277,622.10	1.83
4	603000	人民网	60,000	2,841,200.00	1.64
5	000848	承德露露	120,029	2,628,237.42	1.47
6	600596	华鲁恒升	30,800	2,324,516.00	1.30
7	002108	哈药集团	120,000	2,097,600.00	1.17
8	604010	华阳新材	100,000	1,647,000.00	0.92
9	600633	新亚制程	80,000	1,600,000.00	0.90
10	002081	金耀	81,844	1,583,318.28	0.89

(二) 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业名称	公允价值(元)	占基金总资产比例(%)
A	农林牧渔	634,200.00	0.44
B	采矿业	4,306,799.00	2.99
C	制造业	78,240,632.77	54.28
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	交通运输业	2,610,000.00	1.81
F	建筑业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息技术、软件和信息技术服务业	9,840,907.55	6.83
J	金融业	-	-
K	房地产业	3,577,000.00	2.48
L	租赁和商务服务业	1,935,157.00	1.34
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	医药制造业、医药和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	2,978,700.00	2.07
S	综合	-	-
	合计	104,123,396.32	72.24

(三) 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业名称	公允价值(元)	占基金总资产比例(%)
A	农林牧渔	540,500.00	0.30
B	采矿业	169,243.52	0.12
C	制造业	2,237,318.28	1.57
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	交通运输业	847,500.00	0.67
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息技术、软件和信息技术服务业	9,137,552.64	5.11
J	金融业	-	-
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	医药制造业、医药和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	2,260,400.00	1.56
S	综合	-	-
	合计	31,953,314.44	17.87

(四) 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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)	占基金总资产比例(%)
1	010207	国泰多债	170,000	3,782,500.00	2.12
2	300245	艾迪药业	148,000	3,691,000.00	2.07
3	300406	艾罗药业	109,670	3,277,622.10	1.83
4	603000	人民网	60,000	2,841,200.00	1.64
5	000848	承德露露	120,029	2,628,237.42	1.47
6	600596	华鲁恒升	30,800	2,324,516.00	1.30
7	002108	哈药集团	120,000	2,097,600.00	1.17
8	604010	华阳新材	100,000	1,647,000.00	0.92
9	600633	新亚制程	80,000	1,600,000.00	0.90
10	002081	金耀	81,844	1,583,318.28	0.89

(五) 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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)	占基金总资产比例(%)
1	010207	国泰多债	170,000	3,782,500.00	2.12
2	300245	艾迪药业	148,000	3,691,000.00	2.07
3	300406	艾罗药业	109,670	3,277,622.10	1.83
4	603000	人民网	60,000	2,841,200.00	1.64
5	000848	承德露露	120,029	2,628,237.42	1.47

(六) 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

(七) 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

(八) 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细
本基金本报告期末未持有权证。

(九) 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明
本基金本报告期末未持有股指期货。

(十) 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
本基金本报告期末未持有国债期货。

11. 投资组合报告附注
报告期内本基金投资的前十名证券中,未有投资于超出基金合同规定备选股票库之外股票。

12. 其他资产
本基金本报告期末未持有其他资产。

13. 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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)	占基金总资产比例(%)
1	010207	国泰多债	170,000	3,782,500.00	2.12
2	300245	艾迪药业	148,000	3,691,000.00	2.07
3	300406	艾罗药业	109,670	3,277,622.10	1.83
4	603000	人民网	60,000	2,841,200.00	1.64
5	000848	承德露露	120,029	2,628,237.42	1.47
6	600596	华鲁恒升	30,800	2,324,516.00	1.30
7	002108	哈药集团	120,000	2,097,600.00	1.17
8	604010	华阳新材	100,000	1,647,000.00	0.92
9	600633	新亚制程	80,000	1,600,000.00	0.90
10	002081	金耀	81,844	1,583,318.28	0.89

(二) 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业名称	公允价值(元)	占基金总资产比例(%)
A	农林牧渔	540,500.00	0.30
B	采矿业	169,243.52	0.12
C	制造业	2,237,318.28	1.57
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	交通运输业	847,500.00	0.67
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息技术、软件和信息技术服务业	9,137,552.64	5.11
J	金融业	-	-
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	医药制造业、医药和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	2,260,400.00	1.56
S	综合	-	-
	合计	31,953,314.44	17.87

(三) 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业名称	公允价值(元)	占基金总资产比例(%)
A	农林牧渔	540,500.00	0.30
B	采矿业	169,243.52	0.12
C	制造业	2,237,318.28	1.57
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	交通运输业	847,500.00	0.67
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息技术、软件和信息技术服务业	9,137,552.64	5.11
J	金融业	-	-
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	医药制造业、医药和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	2,260,400.00	1.56
S	综合	-	-
	合计	31,953,314.44	17.87

(四) 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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)	占基金总资产比例(%)
1	010207	国泰多债	170,000	3,782,500.00	2.12
2	300245	艾迪药业	148,000	3,691,000.00	2.07
3	300406	艾罗药业	109,670	3,277,622.10	1.83
4	603000	人民网	60,000	2,841,200.00	1.64
5	000848	承德露露	120,029	2,628,237.42	1.47
6	600596	华鲁恒升	30,800	2,324,516.00	1.30
7	002108	哈药集团	120,000	2,097,60	