

**(上接B62版)**  
住所：北京市朝阳区朝外大街22号泛利大厦10层  
办公地址：北京市朝阳区朝外大街22号泛利大厦10层  
法定代表人：王晖  
联系人：王美英  
联系电话：021-6841922  
客服电话：400-920-0022  
网址：[www.bocim.com](http://www.bocim.com)

(12) 深圳市新兰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1006F  
办公地址：深圳市福田区华强北路赛格科技园4栋10层1006F  
法定代表人：马彦涛  
联系人：王宇  
联系电话：010-58321388-1105  
客服电话：010-58323327  
网址：[www.xinlande.com.cn](http://www.xinlande.com.cn)

(13) 宜信普华投资顾问(北京)有限公司  
住所：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9号楼15层1809  
法定代表人：唐宇  
联系人：王立明  
联系电话：010-53855650  
客服电话：400-6999-500  
网址：[www.yixinfund.com](http://www.yixinfund.com)

(14) 诺亚基金销售有限公司  
住所：四川成都成华区建设路9号高中心1101室  
办公地址：四川省成都市成华区建设路9号高中心1101室  
法定代表人：尹海峰  
联系人：陈悦  
联系电话：028-82524271  
客服电话：400-887-8876  
网址：[www.yuanda.com](http://www.yuanda.com)

(15) 财信基金销售有限公司(北京)有限公司  
住所：北京市朝阳区福寿里1号楼19层1103号  
办公地址：北京市朝阳区福寿里1号楼19层1103号  
法定代表人：尹海峰  
联系人：陈悦  
联系电话：010-59338888  
客服电话：400-8888-1160  
网址：[www.cfafund.com](http://www.cfafund.com)

(16) 万安财富(北京)基金销售有限公司  
住所：北京市朝阳区朝外大街1号1502室  
办公地址：北京市朝阳区朝外大街1号1502室  
法定代表人：李招扬  
联系人：王彦博  
联系电话：010-59093923  
客服电话：400-800-0069  
网址：[www.wafund.com](http://www.wafund.com)

(17) 深圳中小企业私募债销售平台  
住所：深圳市福田区福强三路卓越世纪中心C1号楼1806-1810  
办公地址：深圳市福田区福强三路卓越世纪中心C1号楼1806-1810  
法定代表人：卓磊  
联系人：王彦博  
联系电话：0755-33376833  
客服电话：400-977-8989  
网址：[www.dawidfund.com](http://www.dawidfund.com)

(18) 北京增财基金销售有限公司  
住所：北京市西城区南礼士路66号建大国际1208室  
办公地址：北京市西城区南礼士路66号建大国际1208室  
法定代表人：王岳林  
联系人：王彦博  
联系电话：010-67000888  
客服电话：400-001-8881  
网址：[www.zcvc.com.cn](http://www.zcvc.com.cn)

(19) 北京恒天明泽基金销售有限公司  
住所：北京市经济技术开发区宏达北路10号5层5122室  
办公地址：北京市经济技术开发区宏达北路10号5层5122室  
法定代表人：黄伟  
联系人：王彦博  
联系电话：010-57576608  
客服电话：400-786-8888  
网址：[www.htmfund.com](http://www.htmfund.com)

(20) 上海云基金销售有限公司  
注册地址：上海市中山南路100号外滩国际广场10楼  
法定代表人：钟鸣  
联系人：王彦博  
联系电话：400-8202-819  
传真：021-33282830  
网址：[www.yunfund.com](http://www.yunfund.com)

中债总指数由中央国债登记结算公司编制,并在中国债券网([www.chinabond.com.cn](http://www.chinabond.com.cn))公开发布,具有较强的权威性和市场影响力。该指数样本涵盖国债、金融债、企业债、可转债、短期融资券、中期票据、资产支持证券、地方政府债、证券公司短期融资券、公募证券投资基金、私募证券投资基金、信托计划、保险资产管理产品、银行理财产品、货币市场基金、债券型基金、股票型基金、混合型基金、商品型基金、另类投资基金、其他基金等。

本基金管理人可根据有关法律法规要求,根据实情,选择其他符合要求的机构代理销售本基金或变更上述代理机构,并及时公告。

(三) 销售渠道机构  
名称: 融通基金管理有限公司  
注册地址: 深圳市福田区福强三路168号国际商会中心43层  
办公地址: 深圳市福田区福强三路168号国际商会中心43层  
法定代表人: 何海  
联系人: 吴蔚蔚  
联系电话: 0755-83201166  
传真: 0755-83201166

(四) 会计师事务所  
名称: 普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)  
住所: 上海市浦东新区陆家嘴环路1318号展行大厦6楼  
办公地址: 上海市静安区南京西路20号普华永道中心11楼  
执行事务合伙人: 李丹  
联系电话: (021) 23238888  
传真: (021) 23238800  
联系人: 陈燕  
经办注册会计师: 陈燕、陈燕

#### 四、基金名称

融通行业景气债券投资基金(基金简称:融通行业景气债;基金代码:000007)

#### 五、基金的操作方式与类型

契约型开放式债券型基金,基金存续期为不定期。

#### 六、基金的投资目标

在严格控制投资风险、保持资产流动性的基础上,通过对国内企业债和积极主动的投资管理,力争使基金份额持有人获得长期稳定的投资回报。

#### 七、基金的投资方向

本基金主要投资于固定收益类品种,包括国债、央行票据、金融债、企业债、可转债、短期融资券、中期票据、分离交易可转债、资产支持证券、中小企业私募债、债券回购、银行存款等;同时投资于A股股票(包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市股票),以及其它收益品种和法律法规允许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。  
如法律法规或中国证监会以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。  
基金的投资组合比例为:本基金对债券等固定收益类品种的投资比例不低于基金资产的80%,其中对国有企业的投资比例不低于固定收益类资产的90%;股票等权益类品种的投资比例不超过基金资产的20%,现金或到期日在一年以内的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的5%。

本基金所指国有企业是指国有及国有控股企业发行的债券,包括这类企业的金融债、企业债、可转债、中期票据、短期融资券、可转债、分离交易可转债等。  
如法律法规或中国证监会变更投资品种的投资比例限制,基金管理人在履行适当程序后,可以调整上述投资品种的投资比例。

#### 八、基金的投资策略

(一) 资产配置策略  
1. 资产配置策略  
本基金管理人主要关注宏观经济形势和利率变化趋势,因此,对宏观经济形势及中央银行货币政策尤其是利率政策的研究将构成投资决策的基本依据,为资产配置提供前瞻性指导。本基金管理人将在未来宏观经济形势和利率变动趋势深入研究的基础上,对固定收益类资产、权益类资产和现金资产的配置比例进行动态调整。  
2. 债券投资策略  
本基金管理人主要采取久期策略,同时辅以收益曲线策略、收益率策略、息差策略、债券选择策略等积极投资策略,在适度控制风险的基础上,通过严格的利差分析和利率曲线变化趋势的判断,提高资金流动性和收益率水平,力争取得超越基金业绩比较基准的收益。  
(二) 久期策略  
本基金管理人主要采取久期策略,通过自上而下的组合久期管理策略,以实现组合利率风险的有效控制。为控制风险,本基金采用“目标久期”与“动态久期”相结合的投资方式。目标久期的设定分为两个层次:战略性的长期资产配置策略和战术性的组合策略。战略性的长期资产配置策略,主要根据对宏观经济和资本市场的预期分析决定组合的目标久期,“目标久期”的战术性配置是基金经理根据市场短期因素的影响在战略配置范围内进行动态调整。如果预期利率下降,本基金将增加组合的久期,甚至适当延长久期上限,以较多地获得债券价格上涨带来的收益;反之,如果预期利率上升,本基金将缩短组合的久期,直至目标久期下限,以减小组合净值下降带来的风险。  
(三) 收益曲线策略  
收益曲线形状的变化是判断市场整体走向的依据之一,本基金将根据此调整组合中,中短期债券的配置。本基金将通过收益率曲线的变化,适时采用子弹式、杠铃或梯形策略构造组合,并进行动态调整。

(四) 风险控制策略  
本基金管理人采用风险中性策略,这一策略即通过对收益曲线的分析,在可选的目标久期区间内买入预期收益曲线较陡峭处有期限的债券,当收益曲线不变动的情况下,随着其剩余期限的流逝,债券收益率将随着陡峭的收益曲线向收益的下移,从而获得较高的资本收益,即使收益曲线上升或进一步变陡,这一策略也能够提供更多的安全边际。  
(五) 息差策略  
本基金管理人利用回购利率低于债券收益率的情形,通过正回购将所获得的资金投资于债券,利用杠杆放大债券投资的收益。  
(六) 债券选择策略  
根据固定收益类资产收益率相对于市场收益率曲线的偏离程度,结合信用等级、流动性、选择权条款、税收特点等因素,确定其投资价值,选择定价合理或价值被低估的债券进行投资。

(七) 中小企业私募债券  
中小企业私募债券是在中国境内以非公开方式发行和转让,约定在一定期限还本付息的公司债券,由于其非公开性及条款特殊性,通常具有较高风险。本基金管理人深入研究发行人资信及企业运营情况,与中小企业私募债券承销商紧密合作,合理评估合格发行中小企业私募债券的投资价值。本基金在投资过程中通过跟踪信用评级等方式降低发行人信用资质变化风险,力求确保所持有的债券违约,并获取超额收益。  
本基金投资于中小企业私募债券,将根据审慎原则,制定严格的投资决策流程、风险控制制度和信用风险、流动性风险处置预案,并控制整体持仓,以防范信用风险、流动性风险等各种风险。

(八) 其他投资策略  
本基金管理人将根据法律法规及基金合同的相关规定:  
(1) 国家有关法律、法规和基金合同的相关规定;  
(2) 国家宏观经济政策、国家货币政策、利率走势及通货膨胀预期、国家产业政策;  
(3) 固定收益市场发展及各类金融理财产品情况;  
(4) 各行业及区域经济发展、市场利率变动情况等;  
(5) 上市公司研究,包括上市公司业绩的研究和市场走势;  
(6) 证券市场走势。

2. 投资决策程序  
(1) 投资决策委员会:确定本基金总体资产配置策略。投资决策委员会定期召开会议,如做出及时重大决策或调整资产配置,可授权投资研究部执行。  
(2) 基金经理(或管理小组):设计并调整投资组合。设计和调整投资组合需要综合考虑本基金因素包括:每日基金申购和赎回(或现金)流、基金合同的投资限制(即限制)、研究员的投资建议;基金经理的独立判断;绩效与风险评估小组的建议等。  
(3) 集中交易交易:基金经理根据集中交易下达投资指令,集中交易室接收并执行投资指令并分派于交易员,交易员收到基金经理指令后严格执行。  
(4) 风控与风险评估小组:对基金经理投资进行盯盘,向基金经理(或管理小组)提出调整建议。  
(5) 监督稽核:对投资决策等进行合法合规审核、监督和稽核。

#### 九、基金业绩比较基准

中债总指数由中央国债登记结算公司编制,并在中国债券网([www.chinabond.com.cn](http://www.chinabond.com.cn))公开发布,具有较强的权威性和市场影响力。该指数样本涵盖国债、金融债、企业债、可转债、短期融资券、中期票据、资产支持证券、地方政府债、证券公司短期融资券、公募证券投资基金、私募证券投资基金、信托计划、保险资产管理产品、银行理财产品、货币市场基金、债券型基金、股票型基金、混合型基金、商品型基金、另类投资基金、其他基金等。

本基金管理人可根据有关法律法规要求,根据实情,选择其他符合要求的机构代理销售本基金或变更上述代理机构,并及时公告。

(三) 销售渠道机构  
名称: 融通基金管理有限公司  
注册地址: 深圳市福田区福强三路168号国际商会中心43层  
办公地址: 深圳市福田区福强三路168号国际商会中心43层  
法定代表人: 何海  
联系人: 吴蔚蔚  
联系电话: 0755-83201166  
传真: 0755-83201166

(四) 会计师事务所  
名称: 普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)  
住所: 上海市浦东新区陆家嘴环路1318号展行大厦6楼  
办公地址: 上海市静安区南京西路20号普华永道中心11楼  
执行事务合伙人: 李丹  
联系电话: (021) 23238888  
传真: (021) 23238800  
联系人: 陈燕  
经办注册会计师: 陈燕、陈燕

#### 四、基金名称

融通行业景气债券投资基金(基金简称:融通行业景气债;基金代码:000007)

#### 五、基金的操作方式与类型

契约型开放式债券型基金,基金存续期为不定期。

#### 六、基金的投资目标

在严格控制投资风险、保持资产流动性的基础上,通过对国内企业债和积极主动的投资管理,力争使基金份额持有人获得长期稳定的投资回报。

#### 七、基金的投资方向

本基金主要投资于固定收益类品种,包括国债、央行票据、金融债、企业债、可转债、短期融资券、中期票据、分离交易可转债、资产支持证券、中小企业私募债、债券回购、银行存款等;同时投资于A股股票(包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市股票),以及其它收益品种和法律法规允许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。  
如法律法规或中国证监会以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。  
基金的投资组合比例为:本基金对债券等固定收益类品种的投资比例不低于基金资产的80%,其中对国有企业的投资比例不低于固定收益类资产的90%;股票等权益类品种的投资比例不超过基金资产的20%,现金或到期日在一年以内的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的5%。

本基金所指国有企业是指国有及国有控股企业发行的债券,包括这类企业的金融债、企业债、可转债、中期票据、短期融资券、可转债、分离交易可转债等。  
如法律法规或中国证监会变更投资品种的投资比例限制,基金管理人在履行适当程序后,可以调整上述投资品种的投资比例。

#### 八、基金的投资策略

(一) 资产配置策略  
1. 资产配置策略  
本基金管理人主要关注宏观经济形势和利率变化趋势,因此,对宏观经济形势及中央银行货币政策尤其是利率政策的研究将构成投资决策的基本依据,为资产配置提供前瞻性指导。本基金管理人将在未来宏观经济形势和利率变动趋势深入研究的基础上,对固定收益类资产、权益类资产和现金资产的配置比例进行动态调整。  
2. 债券投资策略  
本基金管理人主要采取久期策略,同时辅以收益曲线策略、收益率策略、息差策略、债券选择策略等积极投资策略,在适度控制风险的基础上,通过严格的利差分析和利率曲线变化趋势的判断,提高资金流动性和收益率水平,力争取得超越基金业绩比较基准的收益。  
(二) 久期策略  
本基金管理人主要采取久期策略,通过自上而下的组合久期管理策略,以实现组合利率风险的有效控制。为控制风险,本基金采用“目标久期”与“动态久期”相结合的投资方式。目标久期的设定分为两个层次:战略性的长期资产配置策略和战术性的组合策略。战略性的长期资产配置策略,主要根据对宏观经济和资本市场的预期分析决定组合的目标久期,“目标久期”的战术性配置是基金经理根据市场短期因素的影响在战略配置范围内进行动态调整。如果预期利率下降,本基金将增加组合的久期,甚至适当延长久期上限,以较多地获得债券价格上涨带来的收益;反之,如果预期利率上升,本基金将缩短组合的久期,直至目标久期下限,以减小组合净值下降带来的风险。  
(三) 收益曲线策略  
收益曲线形状的变化是判断市场整体走向的依据之一,本基金将根据此调整组合中,中短期债券的配置。本基金将通过收益率曲线的变化,适时采用子弹式、杠铃或梯形策略构造组合,并进行动态调整。

(四) 风险控制策略  
本基金管理人采用风险中性策略,这一策略即通过对收益曲线的分析,在可选的目标久期区间内买入预期收益曲线较陡峭处有期限的债券,当收益曲线不变动的情况下,随着其剩余期限的流逝,债券收益率将随着陡峭的收益曲线向收益的下移,从而获得较高的资本收益,即使收益曲线上升或进一步变陡,这一策略也能够提供更多的安全边际。  
(五) 息差策略  
本基金管理人利用回购利率低于债券收益率的情形,通过正回购将所获得的资金投资于债券,利用杠杆放大债券投资的收益。  
(六) 债券选择策略  
根据固定收益类资产收益率相对于市场收益率曲线的偏离程度,结合信用等级、流动性、选择权条款、税收特点等因素,确定其投资价值,选择定价合理或价值被低估的债券进行投资。

(七) 中小企业私募债券  
中小企业私募债券是在中国境内以非公开方式发行和转让,约定在一定期限还本付息的公司债券,由于其非公开性及条款特殊性,通常具有较高风险。本基金管理人深入研究发行人资信及企业运营情况,与中小企业私募债券承销商紧密合作,合理评估合格发行中小企业私募债券的投资价值。本基金在投资过程中通过跟踪信用评级等方式降低发行人信用资质变化风险,力求确保所持有的债券违约,并获取超额收益。  
本基金投资于中小企业私募债券,将根据审慎原则,制定严格的投资决策流程、风险控制制度和信用风险、流动性风险处置预案,并控制整体持仓,以防范信用风险、流动性风险等各种风险。

(八) 其他投资策略  
本基金管理人将根据法律法规及基金合同的相关规定:  
(1) 国家有关法律、法规和基金合同的相关规定;  
(2) 国家宏观经济政策、国家货币政策、利率走势及通货膨胀预期、国家产业政策;  
(3) 固定收益市场发展及各类金融理财产品情况;  
(4) 各行业及区域经济发展、市场利率变动情况等;  
(5) 上市公司研究,包括上市公司业绩的研究和市场走势;  
(6) 证券市场走势。

2. 投资决策程序  
(1) 投资决策委员会:确定本基金总体资产配置策略。投资决策委员会定期召开会议,如做出及时重大决策或调整资产配置,可授权投资研究部执行。  
(2) 基金经理(或管理小组):设计并调整投资组合。设计和调整投资组合需要综合考虑本基金因素包括:每日基金申购和赎回(或现金)流、基金合同的投资限制(即限制)、研究员的投资建议;基金经理的独立判断;绩效与风险评估小组的建议等。  
(3) 集中交易交易:基金经理根据集中交易下达投资指令,集中交易室接收并执行投资指令并分派于交易员,交易员收到基金经理指令后严格执行。  
(4) 风控与风险评估小组:对基金经理投资进行盯盘,向基金经理(或管理小组)提出调整建议。  
(5) 监督稽核:对投资决策等进行合法合规审核、监督和稽核。

#### 九、基金业绩比较基准

中债总指数由中央国债登记结算公司编制,并在中国债券网([www.chinabond.com.cn](http://www.chinabond.com.cn))公开发布,具有较强的权威性和市场影响力。该指数样本涵盖国债、金融债、企业债、可转债、短期融资券、中期票据、资产支持证券、地方政府债、证券公司短期融资券、公募证券投资基金、私募证券投资基金、信托计划、保险资产管理产品、银行理财产品、货币市场基金、债券型基金、股票型基金、混合型基金、商品型基金、另类投资基金、其他基金等。

本基金管理人可根据有关法律法规要求,根据实情,选择其他符合要求的机构代理销售本基金或变更上述代理机构,并及时公告。

(三) 销售渠道机构  
名称: 融通基金管理有限公司  
注册地址: 深圳市福田区福强三路168号国际商会中心43层  
办公地址: 深圳市福田区福强三路168号国际商会中心43层  
法定代表人: 何海  
联系人: 吴蔚蔚  
联系电话: 0755-83201166  
传真: 0755-83201166

(四) 会计师事务所  
名称: 普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)  
住所: 上海市浦东新区陆家嘴环路1318号展行大厦6楼  
办公地址: 上海市静安区南京西路20号普华永道中心11楼  
执行事务合伙人: 李丹  
联系电话: (021) 23238888  
传真: (021) 23238800  
联系人: 陈燕  
经办注册会计师: 陈燕、陈燕

#### 四、基金名称

融通行业景气债券投资基金(基金简称:融通行业景气债;基金代码:000007)

#### 五、基金的操作方式与类型

契约型开放式债券型基金,基金存续期为不定期。

#### 六、基金的投资目标

在严格控制投资风险、保持资产流动性的基础上,通过对国内企业债和积极主动的投资管理,力争使基金份额持有人获得长期稳定的投资回报。

#### 七、基金的投资方向

本基金主要投资于固定收益类品种,包括国债、央行票据、金融债、企业债、可转债、短期融资券、中期票据、分离交易可转债、资产支持证券、中小企业私募债、债券回购、银行存款等;同时投资于A股股票(包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市股票),以及其它收益品种和法律法规允许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。  
如法律法规或中国证监会以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。  
基金的投资组合比例为:本基金对债券等固定收益类品种的投资比例不低于基金资产的80%,其中对国有企业的投资比例不低于固定收益类资产的90%;股票等权益类品种的投资比例不超过基金资产的20%,现金或到期日在一年以内的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的5%。

本基金所指国有企业是指国有及国有控股企业发行的债券,包括这类企业的金融债、企业债、可转债、中期票据、短期融资券、可转债、分离交易可转债等。  
如法律法规或中国证监会变更投资品种的投资比例限制,基金管理人在履行适当程序后,可以调整上述投资品种的投资比例。

#### 八、基金的投资策略

(一) 资产配置策略  
1. 资产配置策略  
本基金管理人主要关注宏观经济形势和利率变化趋势,因此,对宏观经济形势及中央银行货币政策尤其是利率政策的研究将构成投资决策的基本依据,为资产配置提供前瞻性指导。本基金管理人将在未来宏观经济形势和利率变动趋势深入研究的基础上,对固定收益类资产、权益类资产和现金资产的配置比例进行动态调整。  
2. 债券投资策略  
本基金管理人主要采取久期策略,同时辅以收益曲线策略、收益率策略、息差策略、债券选择策略等积极投资策略,在适度控制风险的基础上,通过严格的利差分析和利率曲线变化趋势的判断,提高资金流动性和收益率水平,力争取得超越基金业绩比较基准的收益。  
(二) 久期策略  
本基金管理人主要采取久期策略,通过自上而下的组合久期管理策略,以实现组合利率风险的有效控制。为控制风险,本基金采用“目标久期”与“动态久期”相结合的投资方式。目标久期的设定分为两个层次:战略性的长期资产配置策略和战术性的组合策略。战略性的长期资产配置策略,主要根据对宏观经济和资本市场的预期分析决定组合的目标久期,“目标久期”的战术性配置是基金经理根据市场短期因素的影响在战略配置范围内进行动态调整。如果预期利率下降,本基金将增加组合的久期,甚至适当延长久期上限,以较多地获得债券价格上涨带来的收益;反之,如果预期利率上升,本基金将缩短组合的久期,直至目标久期下限,以减小组合净值下降带来的风险。  
(三) 收益曲线策略  
收益曲线形状的变化是判断市场整体走向的依据之一,本基金将根据此调整组合中,中短期债券的配置。本基金将通过收益率曲线的变化,适时采用子弹式、杠铃或梯形策略构造组合,并进行动态调整。

(四) 风险控制策略  
本基金管理人采用风险中性策略,这一策略即通过对收益曲线的分析,在可选的目标久期区间内买入预期收益曲线较陡峭处有期限的债券,当收益曲线不变动的情况下,随着其剩余期限的流逝,债券收益率将随着陡峭的收益曲线向收益的下移,从而获得较高的资本收益,即使收益曲线上升或进一步变陡,这一策略也能够提供更多的安全边际。  
(五) 息差策略  
本基金管理人利用回购利率低于债券收益率的情形,通过正回购将所获得的资金投资于债券,利用杠杆放大债券投资的收益。  
(六) 债券选择策略  
根据固定收益类资产收益率相对于市场收益率曲线的偏离程度,结合信用等级、流动性、选择权条款、税收特点等因素,确定其投资价值,选择定价合理或价值被低估的债券进行投资。

(七) 中小企业私募债券  
中小企业私募债券是在中国境内以非公开方式发行和转让,约定在一定期限还本付息的公司债券,由于其非公开性及条款特殊性,通常具有较高风险。本基金管理人深入研究发行人资信及企业运营情况,与中小企业私募债券承销商紧密合作,合理评估合格发行中小企业私募债券的投资价值。本基金在投资过程中通过跟踪信用评级等方式降低发行人信用资质变化风险,力求确保所持有的债券违约,并获取超额收益。  
本基金投资于中小企业私募债券,将根据审慎原则,制定严格的投资决策流程、风险控制制度和信用风险、流动性风险处置预案,并控制整体持仓,以防范信用风险、流动性风险等各种风险。

(八) 其他投资策略  
本基金管理人将根据法律法规及基金合同的相关规定:  
(1) 国家有关法律、法规和基金合同的相关规定;  
(2) 国家宏观经济政策、国家货币政策、利率走势及通货膨胀预期、国家产业政策;  
(3) 固定收益市场发展及各类金融理财产品情况;  
(4) 各行业及区域经济发展、市场利率变动情况等;  
(5) 上市公司研究,包括上市公司业绩的研究和市场走势;  
(6) 证券市场走势。

2. 投资决策程序  
(1) 投资决策委员会:确定本基金总体资产配置策略。投资决策委员会定期召开会议,如做出及时重大决策或调整资产配置,可授权投资研究部执行。  
(2) 基金经理(或管理小组):设计并调整投资组合。设计和调整投资组合需要综合考虑本基金因素包括:每日基金申购和赎回(或现金)流、基金合同的投资限制(即限制)、研究员的投资建议;基金经理的独立判断;绩效与风险评估小组的建议等。  
(3) 集中交易交易:基金经理根据集中交易下达投资指令,集中交易室接收并执行投资指令并分派于交易员,交易员收到基金经理指令后严格执行。  
(4) 风控与风险评估小组:对基金经理投资进行盯盘,向基金经理(或管理小组)提出调整建议。  
(5) 监督稽核:对投资决策等进行合法合规审核、监督和稽核。

#### 九、基金业绩比较基准

中债总指数由中央国债登记结算公司编制,并在中国债券网([www.chinabond.com.cn](http://www.chinabond.com.cn))公开发布,具有较强的权威性和市场影响力。该指数样本涵盖国债、金融债、企业债、可转债、短期融资券、中期票据、资产支持证券、地方政府债、证券公司短期融资券、公募证券投资基金、私募证券投资基金、信托计划、保险资产管理产品、银行理财产品、货币市场基金、债券型基金、股票型基金、混合型基金、商品型基金、另类投资基金、其他基金等。

本基金管理人可根据有关法律法规要求,根据实情,选择其他符合要求的机构代理销售本基金或变更上述代理机构,并及时公告。

(三) 销售渠道机构  
名称: 融通基金管理有限公司  
注册地址: 深圳市福田区福强三路168号国际商会中心43层  
办公地址: 深圳市福田区福强三路168号国际商会中心43层  
法定代表人: 何海  
联系人: 吴蔚蔚  
联系电话: 0755-83201166  
传真: 0755-83201166

(四) 会计师事务所  
名称: 普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)  
住所: 上海市浦东新区陆家嘴环路1318号展行大厦6楼  
办公地址: 上海市静安区南京西路20号普华永道中心11楼  
执行事务合伙人: 李丹  
联系电话: (021) 23238888  
传真: (021) 23238800  
联系人: 陈燕  
经办注册会计师: 陈燕、陈燕

#### 四、基金名称

融通行业景气债券投资基金(基金简称:融通行业景气债;基金代码:000007)

#### 五、基金的操作方式与类型

契约型开放式债券型基金,基金存续期为不定期。

#### 六、基金的投资目标

在严格控制投资风险、保持资产流动性的基础上,通过对国内企业债和积极主动的投资管理,力争使基金份额持有人获得长期稳定的投资回报。

#### 七、基金的投资方向

本基金主要投资于固定收益类品种,包括国债、央行票据、金融债、企业债、可转债、短期融资券、中期票据、分离交易可转债、资产支持证券、中小企业私募债、债券回购、银行存款等;同时投资于A股股票(包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市股票),以及其它收益品种和法律法规允许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。  
如法律法规或中国证监会以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。  
基金的投资组合比例为:本基金对债券等固定收益类品种的投资比例不低于基金资产的80%,其中对国有企业的投资比例不低于固定收益类资产的90%;股票等权益类品种的投资比例不超过基金资产的20%,现金或到期日在一年以内的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的5%。

本基金所指国有企业是指国有及国有控股企业发行的债券,包括这类企业的金融债、企业债、可转债、中期票据、短期融资券、可转债、分离交易可转债等。  
如法律法规或中国证监会变更投资品种的投资比例限制,基金管理人在履行适当程序后,可以调整上述投资品种的投资比例。

#### 八、基金的投资策略

(一) 资产配置策略  
1. 资产配置策略  
本基金管理人主要关注宏观经济形势和利率变化趋势,因此,对宏观经济形势及中央银行货币政策尤其是利率政策的研究将构成投资决策的基本依据,为资产配置提供前瞻性指导。本基金管理人将在未来宏观经济形势和利率变动趋势深入研究的基础上,对固定收益类资产、权益类资产和现金资产的配置比例进行动态调整。  
2. 债券投资策略  
本基金管理人主要采取久期策略,同时辅以收益曲线策略、收益率策略、息差策略、债券选择策略等积极投资策略,在适度控制风险的基础上,通过严格的利差分析和利率曲线变化趋势的判断,提高资金流动性和收益率水平,力争取得超越基金业绩比较基准的收益。  
(二) 久期策略  
本基金管理人主要采取久期策略,通过自上而下的组合久期管理策略,以实现组合利率风险的有效控制。为控制风险,本基金采用“目标久期”与“动态久期”相结合的投资方式。目标久期的设定分为两个层次:战略性的长期资产配置策略和战术性的组合策略。战略性的长期资产配置策略,主要根据对宏观经济和资本市场的预期分析决定组合的目标久期,“目标久期”的战术性配置是基金经理根据市场短期因素的影响在战略配置范围内进行动态调整。如果预期利率下降,本基金将增加组合的久期,甚至适当延长久期上限,以较多地获得债券价格上涨带来的收益;反之,如果预期利率上升,本基金将缩短组合的久期,直至目标久期下限,以减小组合净值下降带来的风险。  
(三) 收益曲线策略  
收益曲线形状的变化是判断市场整体走向的依据之一,本基金将根据此调整组合中,中短期债券的配置。本基金将通过收益率曲线的变化,适时采用子弹式、杠铃或梯形策略构造组合,并进行动态调整。

(四) 风险控制策略  
本基金管理人采用风险中性策略,这一策略即通过对收益曲线的分析,在可选的目标久期区间内买入预期收益曲线较陡峭处有期限的债券,当收益曲线不变动的情况下,随着其剩余期限的流逝,债券收益率将随着陡峭的收益曲线向收益的下移,从而获得较高的资本收益,即使收益曲线上升或进一步变陡,这一策略也能够提供更多的安全边际。  
(五) 息差策略  
本基金管理人利用回购利率低于债券收益率的情形,通过正回购将所获得的资金投资于债券,利用杠杆放大债券投资的收益。  
(六) 债券选择策略  
根据固定收益类资产收益率相对于市场收益率曲线的偏离程度,结合信用等级、流动性、选择权条款、税收特点等因素,确定其投资价值,选择定价合理或价值被低估的债券进行投资。

(七) 中小企业私募债券  
中小企业私募债券是在中国境内以非公开方式发行和转让,约定在一定期限还本付息的公司债券,由于其非公开性及条款特殊性,通常具有较高风险。本基金管理人深入研究发行人资信及企业运营情况,与中小企业私募债券承销商紧密合作,合理评估合格发行中小企业私募债券的投资价值。本基金在投资过程中通过跟踪信用评级等方式降低发行人信用资质变化风险,力求确保所持有的债券违约,并获取超额收益。  
本基金投资于中小企业私募债券,将根据审慎原则,制定严格的投资决策流程、风险控制制度和信用风险、流动性风险处置预案,并控制整体持仓,以防范信用风险、流动性风险等各种风险。

(八) 其他投资策略  
本基金管理人将根据法律法规及基金合同的相关规定:  
(1) 国家有关法律、法规和基金合同的相关规定;  
(2) 国家宏观经济政策、国家货币政策、利率走势及通货膨胀预期、国家产业政策;  
(3) 固定收益市场发展及各类金融理财产品情况;  
(4) 各行业及区域经济发展、市场利率变动情况等;  
(5) 上市公司研究,包括上市公司业绩的研究和市场走势;  
(6) 证券市场走势。

2. 投资决策程序  
(1) 投资决策委员会:确定本基金总体资产配置策略。投资决策委员会定期召开会议,如做出及时重大决策或调整资产配置,可授权投资研究部执行。  
(2) 基金经理(或管理小组):设计并调整投资组合。设计和调整投资组合需要综合考虑本基金因素包括:每日基金申购和赎回(或现金)流、基金合同的投资限制(即限制)、研究员的投资建议;基金经理的独立判断;绩效与风险评估小组的建议等。  
(3) 集中交易交易:基金经理根据集中交易下达投资指令,集中交易室接收并执行投资指令并分派于交易员,交易员收到基金经理指令后严格执行。  
(4) 风控与风险评估小组:对基金经理投资进行盯盘,向基金经理(或管理小组)提出调整建议。  
(5) 监督稽核:对投资决策等进行合法合规审核、监督和稽核。

#### 九、基金业绩比较基准

中债总指数由中央国债登记结算公司编制,并在中国债券网([www.chinabond.com.cn](http://www.chinabond.com.cn))公开发布,具有较强的权威性和市场影响力。该指数样本涵盖国债、金融债、企业债、可转债、短期融资券、中期票据、资产支持证券、地方政府债、证券公司短期融资券、公募证券投资基金、私募证券投资基金、信托计划、保险资产管理产品、银行理财产品、货币市场基金、债券型基金、股票型基金、混合型基金、商品型基金、另类投资基金、其他基金等。

本基金管理人可根据有关法律法规要求,根据实情,选择其他符合要求的机构代理销售本基金或变更上述代理机构,并及时公告。

(三) 销售渠道机构  
名称: 融通基金管理有限公司  
注册地址: 深圳市福田区福强三路168号国际商会中心43层  
办公地址: 深圳市福田区福强三路168号国际商会中心43层  
法定代表人: 何海  
联系人: 吴蔚蔚  
联系电话: 0755-83201166  
传真: 0755-83201166

(四) 会计师事务所  
名称: 普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)  
住所: 上海市浦东新区陆家嘴环路1318号展行大厦6楼  
办公地址: 上海市静安区南京西路20号普华永道中心11楼  
执行事务合伙人: 李丹  
联系电话: (021) 23238888  
传真: (021) 23238800  
联系人: 陈燕  
经办注册会计师: 陈燕、陈燕

#### 四、基金名称

融通行业景气债券投资基金(基金简称:融通行业景气债;基金代码:000007)

#### 五、基金的操作方式与类型

契约型开放式债券