

（上接 B73 版）

第四部分 投资范围
本基金的投资范围具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票（含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的公司股票）、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券及法律法规中国证监会允许基金投资的其它金融工具（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其他品种，基金管理人可在履行适当程序后，增加本基金的投资品种。

本基金主要投资于国债、金融债、央行票据、企业债、公司债、中期票据、地方政府债、次级债、可转换债券（含分离交易可转债）、短期融资券、资产支持证券、债券回购等固定收益品种。本基金可参与一级市场申购新股，以及在一级市场上投资股票、权证等权益类证券。

基金的投资组合比例：
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，投资于信用债资产的比例不低于固定收益类资产的80%；投资于股票等权益类资产的比例不超过基金资产的20%，其中权证的投资比例不超过基金资产净值的3%。同时本基金还应保持不低于基金资产净值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（不含政策性金融债）、公司债、企业债、短期融资券、中期票据、地方政府债、次级债、可转换公司债券（含分离交易的可转换债券）、资产支持证券等除国债和央行票据外的非国家信用的债券资产。

第三部分 投资策略
1. 大类资产配置策略
本基金根据对宏观经济运行周期和国内外宏观经济形势的分析和判断，综合考虑货币政策、证券市场走势、资金面状况、全球资产配置等等方面因素，自上而下确定本基金的大类资产配置比例。

2. 债券投资策略
本基金在债券投资中将根据对经济周期和市场环境的把握，基于对财政政策、货币政策等的深入分析以及对宏观经济持续预期，灵活运用久期策略、收益曲线策略、信用债策略、可转债策略、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、息差变化的预测，动态的对债券投资组合进行调整。

（1）久期策略
本基金将基于对宏观经济政策的分析，积极的预测未来利率变化趋势，并据此预测确定相应的久期目标，调整债券组合的久期。当预期市场利率水平将上升时，本基金将适当降低组合久期；当预期市场利率水平将下降时，本基金将适当提高组合久期。

（2）收益曲线策略
在组合久期策略确定以后，本基金将通过对比收益率曲线的研究、分析和预测收益率曲线可能发生的变化，及时调整组合久期，选择具有相对优势的品种，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。

（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、市场资金供求流向、信用利差的水平等因素，判断当前信用债市场信用周期的合理性，相对估值价值和风险以及利用利率曲线的未来走势，确定信用债的配置。具体的策略包括：
（1）自上而下与自下而上的分析相结合策略。自上而下即从宏观经济、债券市场、机构行为等角度分析，制定久期、类属配置策略，选择投资时机；自下而上即寻找相对有优势并向上突破率较大的公司，制定“券选债”策略。

（2）相对价值分析策略：根据对同类债券的相对价值判断，选择性价比的交易时点，进行波段、波段交易策略，赚取价差收益。行业龙头、行业黑马、行业蓝筹等多个不同层面，挖掘具备成长性的标的，进行波段、波段交易策略，赚取价差收益。行业龙头、行业蓝筹等多个不同层面，挖掘具备成长性的标的，进行波段、波段交易策略，赚取价差收益。

（4）可转换债券策略
可转换公司债券兼具股票与债券的特性。本基金也将充分利用可转债具有安全

边际和进攻性的双重特征，在对可转换公司债券条款和发行债券公司基本面进行深入分析研究的基础上，配置溢价率低、具有一定安全边际的可转债进行投资。

（5）回购套利策略
回购套利策略也是本基金重要的投资策略之一，把信用债投资和回购交易结合起来，在信用风险和流动性风险可控的前提下，或者通过回购融资来博取超额收益，或者通过回购的不断滚动来收取信用债收益率和资金成本的利息。

3. 股票投资策略
本基金的投资策略包括新股申购、增发等一级市场投资以及二级市场的股票投资。
（1）一级市场申购策略
在参与股票一级市场投资的过程中，本基金管理人将全面深入地把握上市公司基本面，运用基金管理人的研究平台和股票估值体系，深入发掘新股内在价值，结合市场估值水平合理定价进行投资，充分考虑中签率、锁定期等因素，有效识别并防范风险，以获取超额收益。

（2）二级市场股票投资策略
本基金适当投资于股票二级市场，以强化组合获利能力，提高预期收益水平。本基金股票投资以价值选股、组合投资为原则，通过选择高流动性股票，保证组合的高流动性；通过选择具有高安全边际的股票，保证组合的收益性；通过分散投资、组合投资，降低个股风险和集中度风险。

本基金采用定量分析与定性分析相结合的方法，选取业绩稳健、具有持续的核心竞争力、管理透明度高、流动性好且估值具有安全边际的个股构建股票组合。

4. 权证投资策略
权证作为本基金辅助性投资工具，其投资原则为有利于基金资产增值。本基金在权证投资方面将以价值分析为基础，在采用定量模型分析其合理定价的基础上，立足于权证的投资价值，在充分考虑流动性波动率、利率波动率等因素，有效识别并防范风险，以获取超额收益。

第五部分 业绩比较基准
中证企业债指数收益率×60%+中证国债指数收益率×30%+沪深300指数收益率×10%
中证企业债指数是中证指数公司编制的，反映我国企业债市场整体价格和投资人回报情况的指数，样本券包括在银行间债券市场、上海证券交易所和深圳证券交易所流通的剩余期限在一年以上的企业债。

中证国债指数是由中证指数有限公司编制的反映A股市场整体走势的指数。其样本覆盖了沪深两市60%左右的市值。
上述指数具有良好的市场代表性，能够分别反映我国国债、企业债以及沪深股票市场的整体走势，适合作为业绩比较基准。如果今后法律法规发生变化，或者指数编制单位停止计算该指数或更改指数名称，或者有更权威、更能为市场普遍接受的业绩比较基准推出，或者是市场上出现更加适合用于本基金业绩比较的指数时，基金管理人经与基金托管人协商一致，在履行适当程序后将变更本基金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。

第十部分 风险收益特征
从基金资产整体运作来看，本基金为债券型基金，属于证券投资基金中的中低风险品种，其预期风险和预期收益低于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。

第十一部分 基金投资组合比例
本基金管理人承诺本基金投资组合资产配置符合法律法规及中国证监会的有关规定，且投资组合符合基金合同约定的资产配置比例，且投资组合符合基金合同约定的资产配置比例。

（一）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组合

序号	债券代码	债券名称	数量(元)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000072	国债07	2,187	70,356.00	0.71
2	000277	国债02	10,000	77,900.00	0.71
3	000337	美国国债	13,700	64,375.00	0.69
4	002293	罗华转债	4,100	60,080.00	0.56
5	300274	阳光电源	1,000	56,130.00	0.52
6	603008	锦港	2,600	49,074.00	0.44
7	000076	国债07	1,000	47,201.00	0.43
8	603933	欧亚集团	400	47,230.00	0.43
9	002008	光大转债	900	44,600.00	0.41
10	000335	华电债	1,400	42,196.00	0.39

（二）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组合

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	136448	美的集团	11,000	1,070,740.00	9.82
2	122669	招商银行	10,000	1,011,600.00	9.28
3	00179009	1790转债	10,000	1,005,400.00	9.22
4	00175009	1750转债	10,000	1,005,400.00	9.22
5	00175009	1750转债	10,000	1,005,400.00	9.22
6	00176008	17-宏创转债	10,000	1,002,200.00	9.19

（三）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

序号	债券代码	债券名称	数量(元)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	136448	美的集团	11,000	1,070,740.00	9.82
2	122669	招商银行	10,000	1,011,600.00	9.28
3	00179009	1790转债	10,000	1,005,400.00	9.22
4	00175009	1750转债	10,000	1,005,400.00	9.22
5	00175009	1750转债	10,000	1,005,400.00	9.22
6	00176008	17-宏创转债	10,000	1,002,200.00	9.19

（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五名权证投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(元)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	136448	美的集团	11,000	1,070,740.00	9.82
2	122669	招商银行	10,000	1,011,600.00	9.28
3	00179009	1790转债	10,000	1,005,400.00	9.22
4	00175009	1750转债	10,000	1,005,400.00	9.22
5	00175009	1750转债	10,000	1,005,400.00	9.22
6	00176008	17-宏创转债	10,000	1,002,200.00	9.19

（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权证投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(元)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	136448	美的集团	11,000	1,070,740.00	9.82
2	122669	招商银行	10,000	1,011,600.00	9.28
3	00179009	1790转债	10,000	1,005,400.00	9.22
4	00175009	1750转债	10,000	1,005,400.00	9.22
5	00175009	1750转债	10,000	1,005,400.00	9.22
6	00176008	17-宏创转债	10,000	1,002,200.00	9.19

（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

序号	债券代码	债券名称	数量(元)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	136448	美的集团	11,000	1,070,740.00	9.82
2	122669	招商银行	10,000	1,011,600.00	9.28
3	00179009	1790转债	10,000	1,005,400.00	9.22
4	00175009	1750转债	10,000	1,005,400.00	9.22
5	00175009	1750转债	10,000	1,005,400.00	9.22
6	00176008	17-宏创转债	10,000	1,002,200.00	9.19

（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

序号	债券代码	债券名称	数量(元)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	136448	美的集团	11,000	1,070,740.00	9.82
2	122669	招商银行	10,000	1,011,600.00	9.28
3	00179009	1790转债	10,000	1,005,400.00	9.22
4	00175009	1750转债	10,000	1,005,400.00	9.22
5	00175009	1750转债	10,000	1,005,400.00	9.22
6	00176008	17-宏创转债	10,000	1,002,200.00	9.19

（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

序号	债券代码	债券名称	数量(元)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	136448	美的集团	11,000	1,070,740.00	9.82
2	122669	招商银行	10,000	1,011,600.00	9.28
3	00179009	1790转债	10,000	1,005,400.00	9.22
4	00175009	1750转债	10,000	1,005,400.00	9.22
5	00175009	1750转债	10,000	1,005,400.00	9.22
6	00176008	17-宏创转债	10,000	1,002,200.00	9.19

（九）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

序号	债券代码	债券名称	数量(元)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	136448	美的集团	11,000	1,070,740.00	9.82
2	122669	招商银行	10,000	1,011,600.00	9.28
3	00179009	1790转债	10,000	1,005,400.00	9.22
4	00175009	1750转债	10,000	1,005,400.00	9.22
5	00175009	1750转债	10,000	1,005,400.00	9.22
6	00176008	17-宏创转债	10,000	1,002,200.00	9.19

（十）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

序号	债券代码	债券名称	数量(元)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	136448	美的集团	11,000	1,070,740.00	9.82
2	122669	招商银行	10,000	1,011,600.00	9.28
3	00179009	1790转债	10,000	1,005,400.00	9.22
4	00175009	1750转债	10,000	1,005,400.00	9.22
5	00175009	1750转债	10,000	1,005,400.00	9.22
6	00176008	17-宏创转债	10,000	1,002,200.00	9.19

（十一）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

序号	债券代码	债券名称	数量(元)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	136448	美的集团	11,000	1,070,740.00	9.82
2	122669	招商银行	10,000	1,011,600.00	9.28
3	00179009	1790转债	10,000	1,005,400.00	9.22
4	00175009	1750转债	10,000	1,005,400.00	9.22
5	00175009	1750转债	10,000	1,005,400.00	9.22
6	00176008	17-宏创转债	10,000	1,002,200.00	9.19

（十二）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

序号	债券代码	债券名称	数量(元)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	136448	美的集团	11,000	1,070,740.00	9.82
2	122669	招商银行	10,000	1,011,600.00	9.28
3	00179009	1790转债	10,000	1,005,400.00	9.22
4	00175009	1750转债	10,000	1,005,400.00	9.22
5	00175009	1750转债	10,000	1,005,400.00	9.22
6	00176008	17-宏创转债	10,000	1,002,200.00	9.19

（十三）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

序号	债券代码	债券名称	数量(元)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	136448	美的集团	11,000	1,070,740.00	9.82
2	122669	招商银行	10,000	1,011,600.00	9.28
3	00179009	1790转债	10,000	1,005,400.00	9.22
4	00175009	1750转债	10,000	1,005,400.00	9.22
5	00175009	1750转债	10,000	1,005,400.00	9.22
6	00176008	17-宏创转债	10,000	1,002,200.00	9.19

（十四）报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(元)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	136448	美的集团	11,000	1,070,740.00	9.82
2	122669	招商银行	10,000	1,011,600.00	9.28
3	00179009	1790转债	10,000	1,005,400.00	9.22
4	00175009	1750转债	10,000	1,005,400.00	9.22
5	00175009	1750转债	10,000	1,005,400.00	9.22
6	00176008	17-宏创转债	10,000	1,002,200.00	9.19

（十五）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权证投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(元)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	136448	美的集团	11,000	1,070,740.00	9.82
2	122669	招商银行	10,000	1,011,600.00	9.28
3	00179009	1790转债	10,000	1,005,400.00	9.22
4	00175009	1750转债	10,000	1,005,400.00	9.22
5	00175009	1750转债	10,000	1,005,400.00	9.22
6	00176008	17-宏创转债	10,000	1,002,200.00	9.19

（十六）报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细