



# 信息披露

2018年8月11日 星期六  
zqsb@stcn.com (0755)83501750

B58

## (上接B57版)

**A.利率预期策略**  
基于对宏观经济、货币政策、财政政策等利率影响因素的分析判断,合理确定投资组合的目标久期,提高投资组合的盈利能力。如果预期利率趋于上升,则适当降低投资组合的修正久期;如果预期利率趋于下降,则适当增加投资组合的修正久期。

**B.收益平衡策略**  
债券市场的收益曲线随时间变化而变化,本基金将根据收益曲线的变化和,对利率走势变化情况的判断,在长期、中期和短期债券间进行配置,并从中获得获利。适时采用骑跨型、梯型或子弹型投资策略,以最大限度地实现组合变动对投资组合的影响。

**C.优化配置策略**  
根据基金的投资目标和风险管理风格,分析符合投资标准的债券的各种量化指标,包括预期收益率、预期风险指标、流动性指标等,利用量化模型确定投资组合配置比例,实现既定条件下投资收益的优化。

**D.久期控制策略**  
久期作为衡量债券利率风险的指标,反映了债券价格对收益率变动的敏感度。本基金通过建立量化模型,把握久期与债券价格变动之间的关系,根据未来利率变化预期,以久期和收益率平衡为目标,严格控制组合的目标久期。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涨带来的收益;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。通过久期控制,合理配置债券类别和品种。

**E.风险可控策略**  
根据公司的投资管理流程和基金合同,结合对市场环境的判断,设定基金投资的各项比例控制,确保基金投资满足合规性要求;同时借助有效的数量分析工具,对基金投资进行风险预警,使基金投资更好地完成投资目标,规避潜在风险。

**F.现金流管理策略**  
统一和梳理市场交易数据和基金未实现现金流,并在投资组合配置中考虑这些因素,使投资组合具有充分的流动性,满足未来基金运作的要求。本基金的流动性管理主要体现在申购赎回资金管理、交易资金控制和维护定期赎回三个方面。

**G.对冲策略**  
利用金融市场的非有效性和趋势特征,采用息差交易、价差交易等方式,在不占用过多资金的情况下降低投资组合收益波动,改善资产资产的风险收益特征,获取更高的投资组合收益。息差交易通过对不同期限债券收益率差进行套利,捕捉利率市场整体定价水平,给予新股上市交易的合理价格,同时参考一级市场资金供求关系,从而制定相应的新股申购策略。本基金对于通过参与新股认购所获得的股票,将根据其市场价格相对于其合理内在价值的高低,确定继续持有或者卖出。

**二、基金的投资组合报告**  
基金管理人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。基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年7月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。

本投资组合报告所载数据截至2018年3月31日(摘自本基金2018年1季报),本报告中列财务数据未经审计。

(一)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	454,858,627.79	18.28
2	其中:股票	454,858,627.79	18.28
3	固定收益投资	1,897,697,165.70	76.26
4	其中:债券	1,897,697,165.70	76.26
5	货币资金	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	32,334,862.47	1.30
8	其他资产	10,514,278.44	4.16
9	合计	2,486,405,294.20	100.00

注:本基金本报告期末通过港股通交易机制投资港股。  
(二)报告期末按行业分类的股票投资组合  
1.报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农林牧渔	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	204,176,625.60	8.98
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	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	201,817,988.87	8.79
J	房地产业	26,663,362.12	1.16
K	金融业	13,850,651.20	0.60
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	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	6,348,000.00	0.28
S	综合	-	-
	合计	454,858,627.79	19.81

2.报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合  
本基金本报告期末通过港股通交易机制投资港股。  
(三)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	607986	青岛啤酒	25,514	49,497,953.20	2.16
2	002410	广联达	1,782,889	45,226,819.99	1.97
3	300253	卫宁健康	3,283,214	40,375,206.06	1.76
4	000663	中兴通讯	3,997,012.55	39,497,215.52	1.72
5	300373	扬杰科技	951,625	27,901,650.00	1.21
6	300348	长园智能	1,366,000	27,825,600.00	1.21
7	300166	东方雨润	26,114,163.48	11.14	
8	000977	蓝思信息	700,000	17,241,000.00	0.75
9	601688	华泰证券	899,362	15,515,362.00	0.67
10	002095	金龙汽车	305,700	15,422,565.00	0.68

(四)报告期末按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	10,000,000.00	0.44
2	央行票据	-	-
3	金融债券	581,080,700.00	25.30
4	企业债,政策性金融债	581,080,700.00	25.30
5	企业债券	819,016,912.00	35.66
6	企业短期融资券	-	-
7	可转换债券(可交换债)	487,597,553.60	21.23
8	中期票据	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,897,697,165.70	82.61

(五)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	170410	17国债10	2,000,000	200,000,000.00	8.71
2	131011	光大转债	1,663,100	166,044,728.00	7.86
3	111013	招商银行	1,341,520	145,152,464.00	6.32
4	135009	17广信转债	1,261,670	126,956,996.00	5.53
5	170006	17国债06	1,200,000	120,072,000.00	5.23

(六)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  
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序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序的前五名权证投资明细  
本基金本报告期末未持有权证。  
(九)报告期末衍生品投资公允价值情况说明

1.本期国债逆回购投资策略  
本基金本报告期末未投资国债逆回购。  
2.报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细  
本基金本报告期末未投资国债期货。  
(十)股指期货投资策略  
(十一)投资衍生品报告  
1.报告期末本基金投资的前十名证券的发行主体未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。  
2.本基金投资的前十名股票中,不存在超出基金合同约定的备选股票库的情形。  
3.其他衍生品投资

序号	品种	名称	金额(元)
1	货币资金	-	1,407,558.30
2	固定收益类资产	-	59,951,050.39
3	权益类资产	-	42,139,288.66
4	应收款项	-	16,841.00
5	其他应收款	-	-
6	预付款项	-	-
7	待摊费用	-	-
8	其他流动资产	-	103,514,788.44
9	合计	-	109,464,687.79

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。  
6.由于四舍五入的原因,分项之和与合计项可能存在尾差。  
7.由于四舍五入的原因,分项之和与合计项可能存在尾差。

**十二、基金的业绩部分**  
基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现,投资有风险,投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。  
(一)基金各时间阶段净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较:

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
2008年12月29日至2009年12月31日	3.74%	0.30%	6.46%	0.24%	-2.72%	0.06%
2010年1月1日至2010年12月31日	10.81%	0.33%	2.29%	0.18%	8.52%	0.15%
2011年1月1日至2011年12月31日	-6.92%	0.35%	2.17%	0.18%	-9.09%	0.17%
2012年1月1日至2012年12月31日	12.77%	0.34%	3.95%	0.14%	8.82%	0.20%
2013年1月1日至2013年12月31日	5.71%	0.49%	-0.98%	0.17%	6.69%	0.32%
2014年1月1日至2014年12月31日	33.30%	0.54%	14.26%	0.14%	19.04%	0.40%
2015年1月1日至2015年12月31日	27.54%	0.54%	4.34%	0.18%	23.20%	0.36%
2016年1月1日至2016年12月31日	-4.68%	0.49%	0.62%	0.18%	-5.30%	0.25%
2017年1月1日至2017年12月31日	1.08%	0.34%	1.16%	0.10%	-0.08%	0.25%
2018年1月1日至2018年3月31日	2.84%	0.51%	1.66%	0.12%	1.18%	0.39%

注:本基金自2018年5月19日起对长信利丰债券型证券投资基金进行份额分类,原有基金份额C类显示日期为2008年12月29日至2018年3月31日,长信利丰债券E类显示日期为2017年5月19日(份额划分)至2018年3月31日。  
3.按基金合同规定,本基金自基金合同生效之日起6个月内为建仓期。建仓期间结束时,本基金的各项投资比例应符合基金合同的约定。

(二)基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现,投资有风险,投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。  
(一)基金各时间阶段净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较:

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
2008年12月29日至2009年12月31日	3.74%	0.30%	6.46%	0.24%	-2.72%	0.06%
2010年1月1日至2010年12月31日	10.81%	0.33%	2.29%	0.18%	8.52%	0.15%
2011年1月1日至2011年12月31日	-6.92%	0.35%	2.17%	0.18%	-9.09%	0.17%
2012年1月1日至2012年12月31日	12.77%	0.34%	3.95%	0.14%	8.82%	0.20%
2013年1月1日至2013年12月31日	5.71%	0.49%	-0.98%	0.17%	6.69%	0.32%
2014年1月1日至2014年12月31日	33.30%	0.54%	14.26%	0.14%	19.04%	0.40%
2015年1月1日至2015年12月31日	27.54%	0.54%	4.34%	0.18%	23.20%	0.36%
2016年1月1日至2016年12月31日	-4.68%	0.49%	0.62%	0.18%	-5.30%	0.25%
2017年1月1日至2017年12月31日	1.08%	0.34%	1.16%	0.10%	-0.08%	0.25%
2018年1月1日至2018年3月31日	2.84%	0.51%	1.66%	0.12%	1.18%	0.39%

注:本基金自2018年5月19日起对长信利丰债券型证券投资基金进行份额分类,原有基金份额C类显示日期为2008年12月29日至2018年3月31日,长信利丰债券E类显示日期为2017年5月19日(份额划分)至2018年3月31日。  
3.按基金合同规定,本基金自基金合同生效之日起6个月内为建仓期。建仓期间结束时,本基金的各项投资比例应符合基金合同的约定。

(二)基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现,投资有风险,投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。  
(一)基金各时间阶段净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较:

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
2008年12月29日至2009年12月31日	3.74%	0.30%	6.46%	0.24%	-2.72%	0.06%
2010年1月1日至2010年12月31日	10.81%	0.33%	2.29%	0.18%	8.52%	0.15%
2011年1月1日至2011年12月31日	-6.92%	0.35%	2.17%	0.18%	-9.09%	0.17%
2012年1月1日至2012年12月31日	12.77%	0.34%	3.95%	0.14%	8.82%	0.20%
2013年1月1日至2013年12月31日	5.71%	0.49%	-0.98%	0.17%	6.69%	0.32%
2014年1月1日至2014年12月31日	33.30%	0.54%	14.26%	0.14%	19.04%	0.40%
2015年1月1日至2015年12月31日	27.54%	0.54%	4.34%	0.18%	23.20%	0.36%
2016年1月1日至2016年12月31日	-4.68%	0.49%	0.62%	0.18%	-5.30%	0.25%
2017年1月1日至2017年12月31日	1.08%	0.34%	1.16%	0.10%	-0.08%	0.25%
2018年1月1日至2018年3月31日	2.84%	0.51%	1.66%	0.12%	1.18%	0.39%

注:本基金自2018年5月19日起对长信利丰债券型证券投资基金进行份额分类,原有基金份额C类显示日期为2008年12月29日至2018年3月31日,长信利丰债券E类显示日期为2017年5月19日(份额划分)至2018年3月31日。  
3.按基金合同规定,本基金自基金合同生效之日起6个月内为建仓期。建仓期间结束时,本基金的各项投资比例应符合基金合同的约定。

(二)基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现,投资有风险,投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。  
(一)基金各时间阶段净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较:

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
2008年12月29日至2009年12月31日	3.74%	0.30%	6.46%	0.24%	-2.72%	0.06%
2010年1月1日至2010年12月31日	10.81%	0.33%	2.29%	0.18%	8.52%	0.15%
2011年1月1日至2011年12月31日	-6.92%	0.35%	2.17%	0.18%	-9.09%	0.17%
2012年1月1日至2012年12月31日	12.77%	0.34%	3.95%	0.14%	8.82%	0.20%
2013年1月1日至2013年12月31日	5.71%	0.49%	-0.98%	0.17%	6.69%	0.32%
2014年1月1日至2014年12月31日	33.30%	0.54%	14.26%	0.14%	19.04%	0.40%
2015年1月1日至2015年12月31日	27.54%	0.54%	4.34%	0.18%	23.20%	0.36%
2016年1月1日至2016年12月31日	-4.68%	0.49%	0.62%	0.18%	-5.30%	0.25%
2017年1月1日至2017年12月31日	1.08%	0.34%	1.16%	0.10%	-0.08%	0.25%
2018年1月1日至2018年3月31日	2.84%	0.51%	1.66%	0.12%	1.18%	0.39%

注:本基金自2018年5月19日起对长信利丰债券型证券投资基金进行份额分类,原有基金份额C类显示日期为2008年12月29日至2018年3月31日,长信利丰债券E类显示日期为2017年5月19日(份额划分)至2018年3月31日。  
3.按基金合同规定,本基金自基金合同生效之日起6个月内为建仓期。建仓期间结束时,本基金的各项投资比例应符合基金合同的约定。

(二)基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现,投资有风险,投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。  
(一)基金各时间阶段净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较:

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
2008年12月29日至2009年12月31日	3.74%	0.30%	6.46%	0.24%	-2.72%	0.06%
2010年1月1日至2010年12月31日	10.81%	0.33%	2.29%	0.18%	8.52%	0.15%
2011年1月1日至2011年12月31日	-6.92%	0.35%	2.17%	0.18%	-9.09%	0.17%
2012年1月1日至2012年12月31日	12.77%	0.34%	3.95%	0.14%	8.82%	0.20%
2013年1月1日至2013年12月31日	5.71%	0.49%	-0.98%	0.17%	6.69%	0.32%
2014年1月1日至2014年12月31日	33.30%	0.54%	14.26%	0.14%	19.04%	0.40%
2015年1月1日至2015年12月31日	27.54%	0.54%	4.34%	0.18%	23.20%	0.36%
2016年1月1日至2016年12月31日	-4.68%	0.49%	0.62%	0.18%	-5.30%	0.25%
2017年1月1日至2017年12月31日	1.08%	0.34%	1.16%	0.10%	-0.08%	0.25%
2018年1月1日至2018年3月31日	2.84%	0.51%	1.66%	0.12%	1.18%	0.39%

注:本基金自2018年5月19日起对长信利丰债券型证券投资基金进行份额分类,原有基金份额C类显示日期为2008年12月29日至2018年3月31日,长信利丰债券E类显示日期为2017年5月19日(份额划分)至2018年3月31日。  
3.按基金合同规定,本基金自基金合同生效之日起6个月内为建仓期。建仓期间结束时,本基金的各项投资比例应符合基金合同的约定。

(二)基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现,投资有风险,投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。  
(一)基金各时间阶段净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较:

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
2008年12月29日至2009年12月31日	3.74%	0.30%	6.46%	0.24%	-2.72%	0.06%
2010年1月1日至2010年12月31日	10.81%	0.33%	2.29%	0.18%	8.52%	0.15%
2011年1月1日至2011年12月31日	-6.92%	0.35%	2.17%	0.18%	-9.09%	0.17%
2012年1月1日至2012年12月31日	12.77%	0.34%	3.95%	0.14%	8.82%	0.20%
2013年1月1日至2013年12月31日	5.71%	0.49%	-0.98%	0.17%	6.69%	0.32%
2014年1月1日至2014年12月31日	33.30%	0.54%	14.26%	0.14%	19.04%	0.40%
2015年1月1日至2015年12月31日	27.54%	0.54%	4.34%	0.18%	23.20%	0.36%
2016年1月1日至2016年12月31日	-4.68%	0.49%	0.62%	0.18%	-5.30%	0.25%
2017年1月1日至2017年12月31日	1.08%	0.34%	1.16%	0.10%	-0.08%	0.25%
2018年1月1日至2018年3月31日	2.84%	0.51%	1.66%	0.12%	1.18%	0.39%

注:本基金自2018年5月19日起对长信利丰债券型证券投资基金进行份额分类,原有基金份额C类显示日期为2008年12月29日至2018年3月31日,长信利丰债券E类显示日期为2017年5月19日(份额划分)至2018年3月31日。  
3.按基金合同规定,本基金自基金合同生效之日起6个月内为建仓期。建仓期间结束时,本基金的各项投资比例应符合基金合同的约定。

(二)基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现,投资有风险,投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。  
(一)基金各时间阶段净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较:

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
----	--------	-----------	------------