

(上接B43版)

4.息差策略

通过正回购，融资买入收益率高回购成本的债券，从而获得杠杆放大收益。

5.可转债投资策略

本基金利用宏观经济变化和上市公司的盈利变化，判断市场的变化趋势，选择不同的行业，再根据可转换债券的特性选择各行业不同的转债券种。本基金利用可转换债券的息票和到期收益来判断转换的债性，增强基金投资的安全性；利用可转换债券溢价率来判断转换的股性，在市场出现投资机会时，优先选择弹性强的品种，获取超额收益。

6.中小企业私募债券投资策略

针对中小型企业私募债券，本基金以持有到期，获得本息和票息收入为主要投资策略，同时密切关注债券的信用风险变化，力争在控制风险的前提下，获得较高收益。

(三)股票投资策略

本基金股票投资以定性和定量分析为基础，从基本面分析入手，主要遵循以下三个步骤：

(1)本基金将对股票的风格特征进行评估，从股票池中选择成长与价值特性突出的股票。

根据一系列指标对市场上所有股票的风格特征进行评估。成长股的重要评估指标是考察公司的成长性，价值股的核心思想是寻找市场上被低估的股票，通过以上评估，初步筛选出成长与价值股票池。

(2)对股票的基本面素质进行筛选，应用基本面分析法，确定优质成长股与优质价值股的评价标准，在第一步筛选出的具有鲜明风格的股票名单中，进一步分析，选出基本面较好的股票。

(3)进行成长与价值的风格配置。本基金将根据对市场的判断，动态地调整成长股与价值股的配置比例，追求在可控风险前提下的稳健回报。

在以上风格的价值观上，成长股股票集中，本基金根据市场趋势的判断，宏观经济环境等因素，对成长与价值的投资比例进行配置。总体而言，成长股与价值股在股票资产中进行相对均衡的配置，适度调整，以控制因风格带来的投资风险，降低组合投资的风险，提高整体收益。

(四)金融衍生产品投资策略

1.权证投资策略

本基金在权证投资方面将以价值分析为基础，在采用数量化模型分析其合理定价的基础上，立足于风险控制，力求稳健的投资收益。

2.股指期货投资策略

本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，在风险可控的前提下，本着谨慎原则，参与股指期货的投资，以管理投资组合的系统性风险，改善组合的风险收益特性。

(五)资产支持证券投资策略

本基金将通过对资产支持证券基础资产及结构设计的研究，结合多种定价模型，根据基金资产组合情况动态进行资产支持证券的投资。

未来随着证券市场投资工具的发展和丰富，在符合有关法律法规的前提下，本基金可相应调整和更新相关投资策略。

基金及货币市场基金，属于中高收益/风险特征的基金。

第十一部分 基金投资组合报告

基金管理人的董事会及其高级管理人员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。

基金经理根据报告期内的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9月30日。本报告财务数据未经审计师审

计。

1 报告期末基金资产组合情况

序号 项目 金额(元) 占基金资产的比例(%)

1 权益类资产 227,408,382.67 40.27

2 固定收益类资产 227,408,382.67 40.27

3 其他资产 288,503,994.63 51.00

4 货币市场基金 288,503,994.63 51.00

5 资产支持证券 - -

6 贷款和应收款项 - -

7 其他资产 20,000,000.00 3.54

8 其他应收款 - -

9 其他 - -

10 合计 564,277,900.83 100.00

2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码 行业类别 公允价值(元) 占基金资产净值比例(%)

A 农、林、牧、渔业 - -

B 建筑业 712,000,000.00 1.30

C 制造业 34,234,836.12 0.62

D 电力、热力、燃气及水生

产和建筑业 20,535,606.00 3.75

E 钢铁业 - -

F 批发和零售业 - -

G 交通运输、仓储和邮政业 18,863,829.88 3.45

H 餐饮和住宿业 - -

I 信息传输、软件和信息

技术服务业 5,625,000.00 1.03

J 金融业 141,029,110.67 25.78

K 房地产业 - -

L 租赁、住宿和餐饮业 - -

M 科学研究、技术服务及

N 水利、环境和公共设施

O 交通运输、仓储和其他

P 教育 - -

Q 卫生、社会保障和社会

R 文化、体育和娱乐业 - -

S 综合 - -

合计 227,408,382.67 41.57

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 票据代码 债券名称 数量(张) 公允价值(元) 占基金资产净值比例(%)

1 中国银行 53,820,106.85 9.84

2 上海银行 830,120 2,726,303.60 5.05

3 中行银行 4,000,000 22,720,000.00 4.09

4 中国电力 20,535,606.00 3.75

5 申银万国 25,000,000 17,130,500.00 3.17

6 中国平安 60,796,232.96 1.97

7 中国银行 299,389 107,755,604.88 1.97

8 中国银行 2,700,000 10,044,000.00 1.84

9 中国石化 1,000,000 71,200,000.00 1.30

10 新华保险 130,000 6,562,400.00 1.20

4 报告期末按债券种类的债券投资组合

本基金为混合型基金，其预期收益及预期风险水平低于股票型基金，高于债券型

基金及货币市场基金，属于中高收益/风险特征的基金。

第五部分 基金投资组合报告

基金管理人的董事会及其高级管理人员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。

基金经理根据报告期内的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9月30日。本报告财务数据未经审计师审

计。

1 报告期末基金资产组合情况

序号 项目 金额(元) 占基金资产的比例(%)

1 权益类资产 227,408,382.67 40.27

2 固定收益类资产 227,408,382.67 40.27

3 其他资产 288,503,994.63 51.00

4 货币市场基金 288,503,994.63 51.00

5 资产支持证券 - -

6 贷款和应收款项 - -

7 其他资产 20,000,000.00 3.54

8 其他 - -

9 其他应收款 - -

10 合计 564,277,900.83 100.00

2.报告期末按行业分类的股票投资组合

序号 代码 债券名称 数量(张) 公允价值(元) 占基金资产净值比例(%)

1 170210 17国债10 1,300,000 172,962,000.00 32.33

2 170215 17国开15 900,000 89,217,000.00 16.31

3 180210 18国开10 400,000 39,492,000.00 7.22

4 019885 18国开03 300,000 30,105,000.00 5.50

5 128024 宁行转债 12,000 1,362,840.00 0.25

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 债券代码 债券名称 数量(张) 公允价值(元) 占基金资产净值比例(%)

1 170210 17国债10 1,300,000 172,962,000.00 32.33

2 170215 17国开15 900,000 89,217,000.00 16.31

3 180210 18国开10 400,000 39,492,000.00 7.22

4 019885 18国开03 300,000 30,105,000.00 5.50

5 128024 宁行转债 12,000 1,362,840.00 0.25

6.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。

7.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。

8.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投资。

9.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

本基金本报告期末未持有股票投资。

10.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金融衍生品投资明

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

11.本报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

12.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

本基金本报告期末未持有股票投资。

13.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

本基金本报告期末未持有股票投资。

14.报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

15.报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

16.报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

17.报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

18.报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

19.报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

20.报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

21.报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

22.报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

23.报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

24.报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

25.报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

26.报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

27.报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

28.报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。