

## (2015年第2号)

2、债券投资组合策略  
在债券组合的具体构造和调整上,本基金综合运用久期调整、收益率曲线配置、个券选择等策略。  
(1)久期管理策略是根据对宏观经济环境、利率水平预期等因素,利率上升时,适当缩短投资组合的目标久期,预测利率水平降低时,适当延长目标久期。  
(2)收益率曲线策略是指在确定组合久期以后,根据收益率曲线的分布方式,合理配置不同期限品种的资产配置比例。通过合理配置不同期限品种的资产,以期获得较高的组合收益率。

---