

(上接A22版)

定期定额投资计划即可自行约定每期扣款金额，每期扣款金额必须不低于基金管理人在相关公告或更新的招募说明书中所规定的定期定额投资计划最低申购金额。

十八、基金的冻结和解冻

基金管理人对所管理的基金份额的冻结与解冻，以及登记机构认可、符合法律法规的其他情况下，基金的冻结、解冻手续，冻结方式按照登记机构的相关规定办理。基金份额冻结后，被冻结部分产生的权益按照我国法律法规、监管规定及国家有关部门的要求以及登记机构业务规则办理。

十九、其他业务

在相关法律法规允许的条件下，基金管理机构可依据其业务规则，受理基金份额质押等业务，并收取一定的手续费。

第九部分 基金的投资

一、投资目标

力争每年获得较高的绝对回报。

二、投资范围

本基金的投资范围为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（包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、债券（包括国内依法发行和上市交易的国债、金融债、央行票据、企业债、公司债、次级债，可转换债券、中期票据、短期融资券）、股指期货、货币市场支持证券、债券回购、银行存款、货币市场工具，以及法律法规或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。

本基金的投资组合比例为：股票投资占基金资产的比例为0%-95%，投资于债券、银行存款、货币市场工具、现金、权证、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的比例为0%—5%，其中权证投资比例不得超过基金资产净值的3%，现金或者到期日在一年以内（含一年）的政府债券投资比例合计不得超过基金资产净值的5%。

如因法律法规或监管部门今后允许基金投资其他品种或对投资比例要求有变更的，基金管理人在履行适当程序后，可做出相应调整。

三、投资策略

本基金的投资策略分为三个层面：首先，根据宏观经济的大类资产配置策略动态调整基金资产在各大类资产上的配置比例；而后，选择大类资产的个股精选，具体由大类资产配置策略、股票投资策略、固收类资产投资策略、股指期货投资策略和权证投资策略四部分组成。

（一）大类资产配置策略

本基金将在基金合同约定的投资范围内，结合对宏观经济形势与资本市场环境的深入剖析，自上而下地实施积极的大类资产配置策略，主要考虑的因素包括：

1、宏观经济指标：年度GDP增速、固定资产投资总量、消费价格指数、采购经理人指数、进出口数据、工业增加值、客运量及货运量等。

2、政策因素：财政政策、货币政策、产业政策、市场价格、货币净投放等货币政策；

3、市场价格：市场价格的高低以及市场的参与度等因素。

结合对全球经济运行的判断，本基金将在严格控制投资组合风险的前提下，动态调整基金资产在各大类资产上的配置比例，力图根据市场风格调整投资策略。

（二）股票投资策略

本基金将结合定量与定性分析，充分发掘基金管理人研究团队的投资团队“自下而上”的主动选股能力，选择具有长期持续增长能力的公司。

具体从基本面状况和估值两个方面进行筛选：

（1）基本面状况分析

本基金将通过分析上市公司的经营模式、产品盈利能力、公司治理等多方面的运营管理水平，判断公司的价值与成长能力，选择具有良好经营状况的上市公司。

（2）估值分析

在进行综合的估值分析时，本基金将考量盈利预测策略、信用债券投资策略、套利交易策略，可转债投资策略和资产支持证券投资策略，选择合适时机投资于低估的债券品种，通过积极主动管理，获得超越收益。

4、利率预期策略

通过全面研究Yield/DP，物价、就业以及国际收支等主要经济变量，分析宏观经济运行的可能情景，并预测财政政策、货币政策及宏观政策取向，分析金融市场供求状况变化趋势及趋势，在此基础上，预期金融市场利率水平变化的趋势，以及金融市场收益率曲线斜率变化趋势。

5、信用债券投资策略

根据国民经济运行周期阶段，分析企业债券、公司债券等发行人所处行业发展前景、业务发展状况、市场份额、财务状况、资产负债水平等因素，评价债券发行人的信用情况，并根据特定债券的发行条款和信用级别，确定企业债券、公司债券的信用评级。

6、股票型基金投资策略

在进行综合的估值分析时，本基金将考量盈利预测策略、信用债券投资策略、套利交易策略，可转债投资策略和资产支持证券投资策略，选择合适时机投资于低估的债券品种，通过积极主动管理，获得超越收益。

7、利率预期策略

通过全面研究Yield/DP，物价、就业以及国际收支等主要经济变量，分析宏观经济运行的可能情景，并预测财政政策、货币政策及宏观政策取向，分析金融市场供求状况变化趋势及趋势，在此基础上，预期金融市场利率水平变化的趋势，以及金融市场收益率曲线斜率变化趋势。

8、信用债券投资策略

根据国民经济运行周期阶段，分析企业债券、公司债券等发行人所处行业发展前景、业务发展状况、市场份额、财务状况、资产负债水平等因素，评价债券发行人的信用情况，并根据特定债券的发行条款和信用级别，确定企业债券、公司债券的信用评级。

9、股票型基金投资策略

在进行综合的估值分析时，本基金将考量盈利预测策略、信用债券投资策略、套利交易策略，可转债投资策略和资产支持证券投资策略，选择合适时机投资于低估的债券品种，通过积极主动管理，获得超越收益。

10、可转换债券投资策略

着重对可转换债券对基础股票的分析与研究，同时兼顾其债券价值和转换期权价值，对那些有较强的盈利能力或成长潜力的上市公司的可转债进行重点投资。

本基金管理人将对可转换债券对基础股票的正面进行分析，包括所处行业的景气度、成长性、核心竞争力等，并参考同类公司的估值水平，研判发行公司的投资价值，对于利差水平、票息率、派息频率、信用评级等参数，分析判断其投资价值，对评级较低的可转债进行重点关注。

11、股票型基金投资策略

在进行综合的估值分析时，本基金将考量盈利预测策略、信用债券投资策略、套利交易策略，可转债投资策略和资产支持证券投资策略，选择合适时机投资于低估的债券品种，通过积极主动管理，获得超越收益。

12、利率预期策略

通过全面研究Yield/DP，物价、就业以及国际收支等主要经济变量，分析宏观经济运行的可能情景，并预测财政政策、货币政策及宏观政策取向，分析金融市场供求状况变化趋势及趋势，在此基础上，预期金融市场利率水平变化的趋势，以及金融市场收益率曲线斜率变化趋势。

13、信用债券投资策略

根据国民经济运行周期阶段，分析企业债券、公司债券等发行人所处行业发展前景、业务发展状况、市场份额、财务状况、资产负债水平等因素，评价债券发行人的信用情况，并根据特定债券的发行条款和信用级别，确定企业债券、公司债券的信用评级。

14、股票型基金投资策略

在进行综合的估值分析时，本基金将考量盈利预测策略、信用债券投资策略、套利交易策略，可转债投资策略和资产支持证券投资策略，选择合适时机投资于低估的债券品种，通过积极主动管理，获得超越收益。

15、可转债投资策略

着重对可转债对基础股票的分析与研究，同时兼顾其债券价值和转换期权价值，对那些有较强的盈利能力或成长潜力的上市公司的可转债进行重点投资。

本基金管理人将对可转债对基础股票的正面进行分析，包括所处行业的景气度、成长性、核心竞争力等，并参考同类公司的估值水平，研判发行公司的投资价值，对于利差水平、票息率、派息频率、信用评级等参数，分析判断其投资价值，对评级较低的可转债进行重点关注。

16、股票型基金投资策略

在进行综合的估值分析时，本基金将考量盈利预测策略、信用债券投资策略、套利交易策略，可转债投资策略和资产支持证券投资策略，选择合适时机投资于低估的债券品种，通过积极主动管理，获得超越收益。

17、利率预期策略

通过全面研究Yield/DP，物价、就业以及国际收支等主要经济变量，分析宏观经济运行的可能情景，并预测财政政策、货币政策及宏观政策取向，分析金融市场供求状况变化趋势及趋势，在此基础上，预期金融市场利率水平变化的趋势，以及金融市场收益率曲线斜率变化趋势。

18、信用债券投资策略

根据国民经济运行周期阶段，分析企业债券、公司债券等发行人所处行业发展前景、业务发展状况、市场份额、财务状况、资产负债水平等因素，评价债券发行人的信用情况，并根据特定债券的发行条款和信用级别，确定企业债券、公司债券的信用评级。

19、股票型基金投资策略

在进行综合的估值分析时，本基金将考量盈利预测策略、信用债券投资策略、套利交易策略，可转债投资策略和资产支持证券投资策略，选择合适时机投资于低估的债券品种，通过积极主动管理，获得超越收益。

二十、基金的财产

本基金为契约型开放式基金，基金合同是基金投资者与基金管理人之间关于基金的法律协议。

二十一、基金的财产

本基金的财产包括基金资产、基金负债。

基金资产是指基金的财产，即所有基金拥有的资金、有价证券、实物资产、债权、其他财产权利等。

基金负债是指基金的债务，即承担的债务、义务、责任等。

基金的净资产是指基金的总资产减去总负债后的余额。

基金的总资产是指基金拥有的全部资产，即基金的财产。

基金的总负债是指基金的全部负债，即基金的债务。

基金的净资产是指基金的总资产减去总负债后的余额。

基金的财产净值是指基金的净资产除以基金的总份额。

基金的份额是指基金的份额，即基金的单位。

基金的资产净值是指基金的净资产除以基金的总份额。

基金的资产总额是指基金的总资产。

基金的负债总额是指基金的全部负债。

基金的净资产总额是指基金的总资产减去总负债后的余额。

基金的资产净值总额是指基金的净资产除以基金的总份额。

基金的资产总额是指基金的总资产。

基金的负债总额是指基金的全部负债。