

(上接B267版)
行上市的债券、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相关规定)。

本基金主要投资于国债、央行票据、金融债、次级债、地方政府债、企业债和公司债(不含中小企业私募债券)、中期票据、短期融资券、资产支持证券、可转换债券(含分离交易可转债)、可交换债券、债券回购、银行存款以及法律法规或监管部门允许基金投资的其他固定收益类金融工具。基金不直接投资二级市场买入股票、权证等权益类资产,但可参与一级市场新股申购或增发,持有因买卖转换债券或可交换债券所形成的股票以及对股票或权证等资产,基金将在其可交易日起的6个月内卖出。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种(如国债期货),基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。

本基金的投资组合比例为:本基金投资于固定收益类资产的比例不低于基金资产的80%。其中,投资于信用债券和可转换债券的比例合计不低于债券资产的80%。基金持有的现金以及到期日在1年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。

八、基金的投资策略

(一) 债券类资产配置策略

本基金的固定收益类资产将主要在信用债、可转债及其他资产间进行配置,根据不同国债券券之间的相对投资价值分析,确定债券类属配置策略,并根据市场变化进行调整,从而选择既可匹配目标久期、同时又能获得较为持久收益的类属债券配置比例。

(二) 信用债券投资策略

本基金将主要通过对买入并持有信用风险可承担、期限与收益率相对合理的信用债券品种,获取稳定收益。此外,本基金还将通过对外部评级、差价曲线研究和经济周期的判断,主动采用信用利差投资策略,获取差价收益。

(三) 可转债投资策略

本基金将通过对可转债对应的基础股票进行分析与研究,对那些有较好收益能力成长前景的上市公司的经营状况,从财务压力、融资安排、未来的投资计划等方面推测,并通过实地调研等方式确认上市公司对转股价的修正和转股意愿。

(四) 中小企业私募债券投资策略

由于中小企业私募债券采取非公开方式发行和交易,并限制投资者数量上限,整体流动性相对较差。同时,受到债主体资产规模较小、经营波动性较高、信用基本面稳定性的影响,整体的信用风险相对较高。中小企业私募债券的这两个特点要求在具体的投资过程中,应采取更为谨慎的投资策略。

本基金将分别和跟踪该类债券投资的基本面,并综合考虑信用基本面、债券收益率和流动性等因素,确定最终的投资决策。作为开放式基金,本基金将严格控制该类债券占基金净资产的比例,对于有一定信用风险的债券,基于流动性风险的考虑,本基金将适时地减仓。

此外,在严格控制风险的前提下,本基金将适度参与新股申购、增发、证券借贷交易,回购交易投资,以增厚收益。

未来,随着证券市场投资工具的发展和丰富,本基金可相应调整和更新相关投资策略,并在招募说明书更新中公告。

法律法规或监管部门取消上述限制,如适用于本基金,则本基金投资不再受相关限制。

九、基金的业绩比较基准

中债综合指数由中央国债登记结算有限公司编制,该指数旨在综合反映债券市场全部债券价格和投资回报情况。指数涵盖了银行间市场和交易所市场,具有广泛的市场代表性,适合作为本基金的业绩比较基准。

如果指数组合机构变更或停止中债综合指数的编制及发布,或者中债综合指数由其指数编制单位继续作为基准指数,或者有更权威的、更能为市场普遍接受的指数比较基准推出,或者市场上出现更适合用于本基金的业绩基准时,经与基金托管人协商一致,本基金可变更业绩比较基准并及时公告。

十、基金的风险收益特征

本基金为债券型基金,其长期平均风险和预期收益率低于股票基金、混合基金,高于货币市场基金。

十一、基金的投资组合报告

基金管理人的董事会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责任,但对本基金的投资组合报告不承担法律责任。

基金托管人中国银行根据本基金合同规定,于2015年1月20日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。

本基金报告所载数据截至2014年12月31日,本报告中所列财务数据未经审计。

(一) 报告期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金资产的比例(%)
1	权证投资	29,642,449.79	1.12
2	银行存款	26,024,449.79	0.92
3	定期存款	223,177,401.86	82.81
4	其中:银行存款	207,137,401.86	77.69
5	其他存款	14,000,000.00	5.20
6	贵金属投资	—	—
7	基金投资	—	—
8	其他各项资产	5,692,014.17	2.13
9	合计	266,614,233.57	100.00

(二) 报告期末未按行业分类的股票投资组合

金额单位:人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产的比例(%)
A	农、林、牧、渔业	—	—
B	制造业	—	—
C	批发、零售业	137,997,876.62	6.12
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	10,460,426.30	4.66
E	交通运输、仓储和邮政业	—	—
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	—	—
J	金融、房地产	5,472,133.07	2.45
K	地产业	—	—
L	租赁和商务服务业	—	—
M	科学研究、技术服务和地质勘查业	—	—
N	水利、环境和公共设施管理业	—	—
O	居民服务、修理和其他服务业	—	—
P	教育	—	—
Q	卫生、社会保障和社会福利和社会组织服务	—	—
R	文化、体育和娱乐业	—	—
S	综合	—	—
合计		29,642,449.79	13.26

(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

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	000074	万科A	450,000	9,361,793.86	4.19
2	000909	中航国际	1,000,272	9,253,517.25	4.00
3	000919	锦龙股份	273,173	5,406,053.67	2.42
4	002193	华光科技	261,093	3,841,651.87	1.72
5	000908	中航资本	140,021	1,984,700.80	0.87
6	000705	中航动力	240,520	1,113,644.64	0.50
7	002736	国民健康	6,500	66,040.00	0.03
8	—	—	—	—	—
9	—	—	—	—	—
10	—	—	—	—	—
合计			2,071,375,416.96	92.64	

(四) 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

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	120610	08国开债	130,040	14,145,771.20	6.33
2	100914	14国开14	120,000	12,073,817.70	5.40
3	140201	14国开10	100,000	10,000,000.00	4.48
4	122920	12国开8	105,000	10,065,000.00	4.74
5	04160002	14国开CP001	100,000	10,112,000.00	4.52
6	—	—	—	—	—
7	—	—	—	—	—
8	—	—	—	—	—
9	—	—	—	—	—
10	—	—	—	—	—
合计			500,000	102,137,416.96	46.94

(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股票投资明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	119001	深证成指	140,000	14,000,000.00	6.26
2	—	—	—	—	—
3	—	—	—	—	—
4	—	—	—	—	—
5	—	—	—	—	—
6	—	—	—	—	—
7	—	—	—	—	—
8	—	—	—	—	—
9	—	—	—	—	—
10	—	—	—	—	—
合计			140,000	14,000,000.00	6.26

(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五名资产支持证券投资明细

金额单位:人民币元

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	119001	深证成指	140,000	14,000,000.00	6.26
2	—	—	—	—	—
3	—	—	—	—	—
4	—	—	—	—	—
5	—	—	—	—	—
6	—	—	—	—	—
7	—	—	—	—	—
8	—	—	—	—	—
9	—	—	—	—	—
10	—	—	—	—	—
合计			140,000	14,000,000.00	6.26

(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

<p