

信息披露 Disclosure

(上接B101版)

法定代表人:王静波
联系人:王磊
联系电话:021-80365230
客服电话:400-821-5399
网址:www.noah-fund.com
(75)北京虹点基金销售有限公司(原乐融多源)
注册地址:北京市朝阳区东大桥路2号裙房2层222单元
办公地址:北京市朝阳区工人体育场北路2号裙房2层222单元
法定代表人:郑媛栋
电话:010-65061887
传真:010-65061387
联 系 人:李亚楠
客服电话:4006187077
网址:http://www.hongdianfund.com/
(76)珠海盈米财富管理有限公司
注册地址:广州市横琴新区宝华路6号105室-3491
办公地址:广州市海珠区琶洲大道东1号保利国际广场南塔12楼B1201-1203
法定代表人:肖雯
联系人:黄婉璇
联系电话:020-88629099
客服电话:020-88629066
网址:www.yingmi.cn
(77)中国财政证券期货研究院股份有限公司
注册地址:北京市朝阳区金融大街3号
办公地址:北京市朝阳区金融大街3号
法定代表人:李国华
联系人:王硕
传真:(010)68881177
客服电话:96580
网址:www.psf.com.cn
(78)北京展恒天下投资管理有限公司
注册地址:北京市怀柔区九渡河镇黄坎村735号03室
办公地址:北京市朝阳区朝外大街甲6号万通中心D座21&28层
法定代表人:蒋轶
电话:010-58170949
传真:010-58170940
联 系 人:殷雯
电 话:400 818 8866
网址:www.gsafu.com
(79)晋商银行股份有限公司
注册地址:山西省太原市万柏林区长风西街1号丽华大厦
办公地址:山西省太原市小店区长风街59号
法定代表人:刘俊生
客服电话:9610568
网址:www.sjbbank.com
(80)上海景顺基金销售有限公司
注册地址:上海市崇明县长兴镇路潘园公路1800号2号楼6153室(上海泰和经济发展区)
办公地址:上海市杨浦区昆明路5518号A1002室
法定代表人:王翔
联系人:蓝杰
电话:021-35385612
传真:021-55085991
客户服务电话:400-820-5369
网址:www.jiuyunfund.com
(81)奕丰基金销售有限公司
注册地址:深圳市福田区香梅路1号平安大厦201室(入驻深圳市前海商务秘书有限公司)
办公地址:深圳市福田区梅莲路33号中航天科技广场A座17楼1704室
法定代表人:TBO WEE HOWE
电话:0755-84960500
传真:0755-21674453
联系人:叶健
客服电话:400-694-0500
网址:www.ifastps.com.cn
(82)浙江金观诚财富管理有限公司
注册地址:杭州市拱墅区登云路45号(锦昌大厦)1幢1002室1室
办公地址:杭州市拱墅区登云路45号锦昌大厦一楼金观诚财富
法定代表人:徐黎云
联系人:孙成贺
电话:0571-85337717
传真:0571-85337666
客户服务电话:400-008-0058
网址:www.jincheng-fund.com
(83)北京微动利基金销售有限公司
注册地址:北京市石景山区古城西路113号景山财富中心341室
办公地址:北京市石景山区古城西路113号景山财富中心341室
法定代表人:梁洪军
联系人:刘娟
电话:010-52609656
传真:010-61967430
客户服务电话:400-819-6665
网址:http://www.buytorryou.com.cn/
(84)中国工商银行股份有限公司
注册地址:北京市西城区复兴门内大街65号
办公地址:北京市西城区复兴门内大街65号
法定代表人:易会满
联系人:杨彬
客户服务电话:96588
网址:www.icbc.com.cn
(85)招商银行股份有限公司
注册地址:深圳市深南大道7088号招商银行大厦
法定代表人:李建红
联系人:邓胡翔
客服电话:96565
网址:www.cmbchina.com
(86)北京上信恒信投资管理有限公司
注册地址:北京市朝阳区东三环北路19号楼701内09室
办公地址:北京市朝阳区东三环北路19号楼701内09室
法定代表人:李悦章
联系人:张林
电话:010-85694745
传真:010-85693333
客户服务电话:400-066-9696
网址:www.igesafe.com
(87)凤凰金信(银川)基金销售有限公司
注册地址:宁夏回族自治区银川市金凤区凤凰湾中央商务区万寿路142号14层1402
办公地址:北京市朝阳区望月路18号院 朝来高科技产业园18号楼
法定代表人:程刚
联系人:张旭
电话:010-58160168
传真:010-58160173
客户服务电话:400-810-5919
网址:www.fengfcl.com
(88)上海联聚资产管理有限公司
注册地址:中国(上海)自由贸易试验区富特北路277号3层310室
办公地址:上海市杨浦区南港合作区前湾一路1号B座3层
法定代表人:蒋燕
联系人:陈东
电话:021-52822063
传真:021-52975270
客服电话:400-166-6788
网址:www.68china.com
(89)泰诚财富基金销售有限公司(大连)有限公司
注册地址:辽宁省大连市沙河口区星海中路3号
办公地址:辽宁省大连市沙河口区星海中路3号
法定代表人:林卓
联系人:徐江
电话:0411-88891212-119
传真:0411-94396353
客户服务电话:400-4411-999
公司网址:www.haoliyunjin.com
(90)上海凯石财富基金销售有限公司
注册地址:上海市黄浦区西藏南路765号602-115室
办公地址:上海市浦东新区安远东路11号4楼
法定代表人:陈德武
联系人:黄莉
电话:021-63333339
传真:021-63333390
客户服务电话:4006-433-389
公司网址:www.vstonewealth.com
(91)大泰金石基金销售有限公司
注册地址:南京市建邺区江山路222号南京奥体中心现代五项馆2105室
办公地址:上海市浦东新区崑山路505号东方又一城大厦15楼
法定代表人:袁勇明
电话:021-20234155
传真:021-20234199
联 系 人:赵研
客服电话:400-929-2296
网址:www.dtfunds.com
(92)北京肯特瑞基金销售有限公司
注册地址:北京市海淀区中关村东路66号1号楼2层B2603-06
办公地址:北京市
联系人:万蓉
联系电话:010-89189345
客服电话:400-089-8511
传真:010-89189000
公司网址:http://jr.licoo.com
(93)深圳前海凯恩斯基金销售有限公司
注册地址:深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室(入驻深圳市前海商务秘书有限公司)
办公地址:深圳市福田区福华路356号皇庭中心8楼DE
法定代表人:高博
电话:0755-82880158
传真:0755-83655518
联 系 人:廖嘉琳
客服电话:400-804-9688
网址:http://www.foseakeynews.com/
(94)东方证券股份有限公司
注册地址:上海市四川中路318号2号楼22层-29层
法定代表人:潘鑫军
联系人:王欣
联系电话:021-63325888
客服电话:96603
网址:http://www.dftz.com.cn/
(95)南京证券股份有限公司
注册地址:南京市江宁区东大街389号
办公地址:南京市江宁区东大街389号
法定代表人:步国钧
联系人:王万君
联系电话:025-58519623
客服电话:96396
网址:www.njzq.com.cn
(96)联储证券有限责任公司
注册地址:深圳市福田区福田街道岗厦社区深南大道南侧金地中心大厦二楼
办公地址:北京市朝阳区安立路56号院3号楼中建财建国际中心27层联储证券
法定代表人:吕春卫
联系人:丁蕾
联系电话:010-96499427
客户服务电话:400-620-6988
公司网址:www.lczq.com
(97)金惠家保险代理有限公司
注册地址:北京市海淀区农开园公寓1号楼1层南面
办公地址:北京西城区阜成门外大街2号万通新世界大厦2107
电话:010-63091380
传真:010-63091380
客户服务电话:400-106-0101
网址:www.jhifund.com
(98)北京坤泰基金销售有限公司
注册地址:北京市朝阳区阜通东大街1号院6号楼2单元2层22507
办公地址:北京市朝阳区阜通东大街望京SOHO T3 A座15层
法定代表人:钟奕斐
电话:010-61840688
传真:010-61840699
联 系 人:袁永秋
客服电话:4000-618-518
网址:www.kuntaipanjpp.com

(99)厦门市鑫鼎盛控股有限公司
注册地址:厦门市思明区鹭江道2号厦门第一广场西座1501-1504室
办公地址:厦门市思明区鹭江道2号厦门第一广场西座1501-1504室
法定代表人:陈洪生
联 系 人:陈智奇
电话:0692-3122673
传真:0692-3122701
客服电话:400-9180-898
网址:www.xds.com.cn
(100)北京坤元基金销售有限公司
注册地址:北京市东城区建国门内大街8号B座501
办公地址:北京市东城区建国门内大街8号B座501
法定代表人:李雪峰
联 系 人:李海
联系电话:0134 8865 9469
传 真:010-85264540
客服电话:400-818-5585
网址:www.kunyuanfund.com

(101)深圳市前海排网基金销售有限公司
(102)深圳盈信基金销售有限公司
注册地址:深圳市福田区莲花街道福康路8号 商务大厦8A-1(811-812)
办公地址:大连市中山区南山路155号南山1910小区A3-1
法定代表人:田宏升
联系人:王清田
电话:0411-66889822
传真:0411-66889827
客服电话:4007903688
网址:www.fundying.com
(103)华信银行股份有限公司
注册地址:上海市嘉定区南翔镇众仁路399号通星财富广场1号楼楼层13、14层
办公地址:上海市浦东新区银城中路501号上海中心大厦32层
法定代表人:卢勇
联系人:胡勇强
电话:021-61068785
传真:021-61098516
客服电话:4001115818
网址:www.huaxinsales.com

(104)北京恒信基金销售有限公司
注册地址:北京市丰台区东大街路9号院2号楼106室-67
办公地址:北京市朝阳区惠河南路盛世龙源10号
法定代表人:于长
联系人:吴鹏
电话:010-56075718
传真:010-67767615
客服电话:4006-802-123
网址:www.zhixin-fund.com
(105)上海华夏财富投资管理有限公司
注册地址:上海市虹口区东大名路687号1幢2楼268室
办公地址:北京市西城区金融大街33号通泰大厦B座8层
法定代表人:毛淮平
联系人:仲秋伊
电话:010-89066332
传真:010-63136184
客户服务电话:400-817-5666
华夏财富网址:www.amcfortune.com
(106)通华财富(上海)基金销售有限公司
注册地址:上海市虹口区同丰路667弄107号201室
办公地址:上海市浦东新区陆家嘴世纪金融广场杨高南路799号3号楼9楼
法定代表人:王刚
电话:021-60818249
传真:021-60818280
联 系 人:杨桂霞
客服电话:0516
https://www.tonghuafund.com
(107)南京玄乎基金销售有限公司
注册地址:南京玄武区苏宁大道1-5号
办公地址:南京玄武区苏宁大道1-5号
法定代表人:刘汉平
电话:18512581255
传真:025-66969699-894131
联 系 人:喻明辉
客服电话:05177
网址:www.sxjin.com

(108)麒麟(杭州)基金销售有限公司(原杭州数米)
注册地址:杭州市余杭区仓前街道海曙路东2号
办公地址:浙江省杭州市滨江区江南大道3588号恒生大厦12楼
法定代表人:陈柏青
客服电话:4000-766-123
网址:www.fund123.cn
(109)北京唐鼎耀华基金销售有限公司
注册地址:北京市延庆县延庆经济开发区百泉街10号2栋236室
办公地址:北京市朝阳区东三环北路38号院1号楼泰康金融大厦38层
法定代表人:张冠宇
联 系 人:张冠宇
电 话:010-85820837-2837
客服电话:400-819-9808
网址:http://www.tdyhfund.com/
(110)嘉实财富管理有限公司
注册地址:上海市浦东新区世纪大道8号上海国金中心办公楼二期3层S312-15单元
办公地址:北京市朝阳区建国路91号金地中心A座6层
法定代表人:赵学军
联 系 人:李曼
电 话:010-60842306
客服电话:400-021-8850
网址:www.harvestwm.cn

(111)深圳信诚基金销售有限公司
注册地址:深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室
办公地址:北京市朝阳区新源南路6号院京城大厦3006室
法定代表人:周文
联 系 人:殷浩强
电 话:010-84865370
客服电话:0755-22946579
网址:www.xcceptfund.com
(112)大晟基金销售有限公司
注册地址:大连市沙河口区体坛路22号诺德大厦2层
办公地址:大连市沙河口区体坛路22号诺德大厦2层
法定代表人:姜洪林
联 系 人:辛志辉
电话:0411-39027817
传真:0411-39027835
客服电话:4008090100
网址:www.yibaijin.com
(113)上海乾济基金销售有限公司
注册地址:中国(上海)自由贸易试验区杨高南路799号5层01_02_03室
办公地址:中国(上海)自由贸易试验区杨高南路799号5层01_02_03室
法定代表人:冷飞
联 系 人:李莉
电话:021-50610687
传真:021-50610687
客服电话:021-50810763
网址: www.wacaijin.com
(114)嘉财财富基金销售有限公司
注册地址:深圳市福田区香梅路1号侨香中心B座1513室
办公地址:北京市西城区西直门外大街甲143号中国印钞造币总公司(凯旋大厦)A座4016
法定代表人:陈皓
电话:010-58349088
传真:010-88371180
联 系 人:张静
客服电话:400-699-7719
网址:www.xiqefund.com

(115)武汉市伯嘉基金销售有限公司
注册地址:武汉市汉阳区台北一路17-19号环亚大厦B座601室
办公地址:武汉市汉阳区台北一路17-19号环亚大厦B座601室
法定代表人:陶捷
电话:027-83693742
传真:027-87006010
联 系 人:陆彬
客服电话:400-027-9899
网址:www.baijiafund.com
(116)上海有鱼基金销售有限公司
注册地址:中国(四川)自由贸易试验区成都高新区蜀锦路88号1号楼32楼2号
办公地址:中国(四川)自由贸易试验区成都高新区蜀锦路88号1号楼32楼2号
法定代表人:林强
电话:021-69007379
传真:021-69007397
联 系 人:徐冲卿
客服电话:021-69007378
网址: www.youyufund.com
(117)上海攀泰基金销售有限公司
注册地址:上海市浦东新区四平路1207号306室
办公地址:上海市浦东新区银城中路488号太平金融大厦603室
法定代表人:田为奇
电话:15601793871
传真:021-68889283
联 系 人:沈亚娟
客服电话:021-68890862
网址:www.pytz.cn
(118)成都华羿恒信基金销售有限公司
注册地址:中国(四川)自由贸易试验区成都高新区蜀锦路88号1号楼32楼2号
办公地址:中国(四川)自由贸易试验区成都高新区蜀锦路88号1号楼32楼2号
法定代表人:李强
电话:028-67226832
传真:028-67226832
联 系 人:刘阳
客服电话:400-8010-009
基金管理人可根据有关法律法规的要求,选择符合要求的机构销售本基金,并及时公告。

(二)注册服务机构
住所:北京市朝阳区和平里中街16号
办公地址:北京市东城区和平里中街16号
法定代表人:曹灼
联系人:李毅
电话:010-82236180
传真:010-82202422
(三)出具法律意见书的律师事务所
名称:山东泉鲁律师事务所
住所:济南市文化东路16号“建文化”广场A座12层
负责人:姜文凯
电话:0631-56698979
传真:0631-56698969
经办律师:董晓美、张双丽
(四)审计会计师事务所
名称:致同会计师事务所(特殊普通合伙)
住所:北京市朝阳区建国门外大街22号赛特广场五层
执行事务合伙人:徐华
联系人:卫海婧
联系电话:010-86665222
传真电话:010-86665220
经办注册会计师:卫海婧、李惠琦
四、基金名称
本基金名称:中邮军民融合灵活配置混合型证券投资基金
基金类型:混合型
本基金运作方式:契约开放式、混合型
本基金基金合同生效后,本基金投资于军民融合主题的上市公司,在严格控制风险并保证充分流动性的前提下,谋求基金资产的长期稳定增值。

(一) 基金的投资范围
本基金将投资于具有良好流动性的金融工具,包括但不限于依法发行上市的股票(含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的新股)、债券、货币市场工具、权证、股指期货、资产支持证券以及法律法规和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)。
如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人将在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。
基金的投资组合比例为:
本基金股票资产占基金资产的比例为 0% - 95%,权证资产占基金资产净值的比例 0% - 3%,扣除股指期货合约和国债期货合约的交易保证金后,持有现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%,其中现金资产不包括国债期货合约,存出保证金及应收申购款等。本基金投资于军民融合主题证券资产不低于非现金基金资产的30%。
本基金参与股指期货交易,应符合法律法规规定和基金合同约定的投资限制并遵守相关交易所的业务规则。
八、投资策略
本基金采用“自上而下”的大类资产配置策略和“自下而上”的股票投资策略相结合的方法进行投资。
(一) 大类资产配置策略
本基金将根据对宏观经济、政策、市场和行业发展阶段判定当前所处的经济周期,进而科学地指导大类资产配置。通过对各类资产的 market 趋势和预期收益特征的判定,来确定组合中股票、债券、货币市场工具及其他金融工具的比例,构建系统性风险。
(二) 股票投资策略
本基金股票资产的投资策略主要基于对宏观经济指标、政策层面因素、市场层面因素及行业层面因素等多种指标的综合分析,从宏观、中观、微观等多个角度,综合考虑资产组合的风险、收益、流动性及各类资产相关性等因素,对大类资产配置比例进行灵活优化,精选具有内在价值和成长潜力的股票资产进行投资,以期收益与信用质量相对较高的债券等资产构建投资组合。
此外,本基金将根据市场进行定期与不定期的资产配置风险监控,适时做出相应的调整。

(二) 股票投资策略
本基金采用主题投资策略围绕军民融合这一主题进行投资,选择具有长期持续增长能力的、具有核心竞争力与行业壁垒的上市公司股票进行投资。
(三) 军民融合主题的定义
本基金所指的军民融合主题是由国防安全技术研发、国防生产建设以及由军工技术衍生的民用应用领域所涉及的相关行业组成,主要包括航空、航天、兵器、船舶、通信、电子、信息安全等行业,具体来讲,军民融合主题的涵盖范围包括:
1) 航空:包括从事民用和军用航空器整机及配件生产、销售、维修或其他相关业务的公司;
2) 航天:包括从事航天器研制和发射、民用及军事卫星制造、生产、销售、维修或其他相关业务的公司;
3) 兵器:包括从事水面舰艇、海、空、天以及各军兵种研发生产武器装备、技术服务或其他相关业务的公司;
4) 船舶:包括从事民用和军用船舶、海上平台及配套设施等领域的设备制造、技术服务、维修或其他相关业务的公司;
5) 通信:包括从事通信设备及配套设施制造、技术服务、增值服务或其他相关业务的公司;
6) 电子:包括从事电子元器件、电子消费品、军工电子产品等领域的设计、开发、制造等相关业务的公司。
(四) 信息分析,包括从事城市安全、网络安全、信息安全、基础电子产业安全等领域的设备制造、技术服务或其他相关业务的公司。
本基金将对影响军民融合行业涵盖范围的因素进行持续跟踪研究,并对对军民融合主题行业的涵盖范围进行动态调整,并在更新的招募说明书中公告。
若未来由于技术进步或政策变化导致本基金军民融合主题相关行业和公司相关业务的覆盖范围发生变化,基金管理人有权视情况进行调整,并上述定义进行补充和修订。
2. 军民融合主题的投资逻辑
在确定了军民融合主题的范围之后,本基金将进行主题挖掘和主题配置,通过深入分析宏观经济指标和不同行业自身的周期变化特征以及在国民经济中所处的位置,确定在当前宏观背景下适宜投资的重点行业。在投资组合管理过程中,基金管理人也将根据宏观经济形势以及各个行业的基本面特征对行业配置进行持续动态调整。
军民融合主题行业将根据产品或服务类别的不同,可划分为不同的细分子行业。本基金将综合考虑以下因素,对股票资产在各细分子行业之间进行配置:
(1) 军费及相关重大专项主题挖掘
国防军费及相关专项投入将直接影响军民融合各细分子行业的景气度,长期看也将影响各子行业的成长性。本基金将对国防军费及相关专项的投入情况进行持续跟踪研究,适时对军民融合主题行业各细分子行业的景气度变化情况进行研判,超越国防军费及相关专项投入对细分子行业。
2) 价格与主题挖掘
军民融合行业各细分子行业的行业格局不同,导致各细分子行业的竞争结构和盈利能力存在较大差异。本基金将根据行业竞争格局、行业格局变化、行业景气度变化等因素,构建股票资产组合。
3) 政府政策主题挖掘
军民融合行业受政府政策影响较大,本基金将通过政府对政府政策的分析研究,把握政府政策趋势,重点投资受政府政策影响的细分子行业;不仅投资于优质的国有背景军工企业,也投资于优质的民参军企业。
3. 个股选择
第一步,通过主题挖掘和筛选,构建军民融合主题股票库。
在确定了军民融合主题和主题投资主题之后,基金管理人每半年末根据股票“主题相关性”指标打分情况,确定军民融合主题的股票库。在此期间对于未被纳入最近一次筛选范围股票(如新股上市等),如果其“主题相关性”可满足标准,也称为军民融合主题相关股票。
本基金主要根据个股战略地位、公司营业收入和利润能够受益于主题投资的程度来确定“主题相关性”。具体来说,就是从研究个股量度主要因素对企业的主营业务收入、主营业务利润等财务指标的影响程度并打分,作为企业和投资主题的相关度标准。
本基金将围绕军民融合主题相关度进行股票库构建。
第二步,将符合企业战略地位、价值投资逻辑、行业景气度变化、行业景气度变化等因素,构建股票资产组合。
本基金重点选择市场估值合理、盈利能力出色且营业收入和利润稳定增长的股票进入备选库。研究员对上市公司财务报表和经营数据进行分析预测,分别评估企业成长性、价值及盈利特性,通过对各项指标设定一定的权重进行加权打分排序,选择排名在前50%的个股进入股票备选库。
建立股票备选库参考指标包括:
(1) 成长性指标:包括营业收入同比增长率、经营性现金流同比增长率、净利润同比增长率、营业收入同比增长率等;
(2) 盈利特性指标:包括市盈率、市净率、PEG、市销率等;
(3) 盈利特性指标:包括净资产收益率、总资产净利润率、投入资本回报率、销售净利润率等。
由于公司营收状况和市场环境在不断发生变化,基金将实时监控上市公司风险因素和成长性因素的变动,对分析指标及其权重设置进行动态调整。
第三步,个股定性分析,构建股票备选库
在股票备选库的基础上,本基金从公司治理结构、公司经营运行等方面对个股进行定性分析,构建股票备选库。
精选股票在公司治理结构方面需满足以下标准:
(1) 主要股东资信良好,持股比例相对稳定,注重中小股东利益,无非经营性占款;
(2) 公司主营业务突出,发展战略清晰,具有良好的创新能力和优良的核心竞争力,信息披露透明;
(3) 管理规范,企业文化素质良好,具有合理的激励机制与约束机制,建立科学的治理与组织架构。
精选股票在公司经营运行方面需满足以下标准:
(1) 具有持续经营能力和盈利能力,资产负债率合理,具有持续的成长能力,通过对公司商业模式的全方位分析判断公司成长动力来源和持续性;
(2) 主营业务稳定运行,收入及利润保持合理增长,资产盈利能力较强;
(3) 净资产收益率处在领先水平;
(4) 财务管理能力较强,现金支出安排有序;
(5) 公司拥有创新能力、专有技术、特许权、品牌、渠道优势、重要客户等;
(二) 债券投资策略
在债券投资管理上,本基金在债券组合平均久期、期限结构和类属配置的基础上,对影响个别债券定价的主要因素,包括流动性、市场供求、信用风险、票息及付息频率、赋税、合约等因素进行分析,选择具有良好投资价值的债券品种进行投资,确定债券的投资组合。
1. 久期策略
根据国内外的宏观经济形势、经济周期、国家的货币政策、汇率政策等经济因素,对未来利率走势做出判断,并确定本基金投资组合久期的长短,考虑宏观经济变动对久期的影响,若预期利率将持续上行,则增加信用债配置比例,降低利率债配置比例;若预期利率将下行,则减少信用债配置比例,增加利率债配置比例;若预期利率将保持平稳,则保持信用债配置比例与利率债配置比例相当。
2. 期限策略
根据国内外的宏观经济形势、经济周期、国家的货币政策、汇率政策等经济因素,对未来利率走势做出判断,并确定本基金投资组合久期的长短,考虑宏观经济变动对久期的影响,若预期利率将持续上行,则增加信用债配置比例,降低利率债配置比例;若预期利率将下行,则减少信用债配置比例,增加利率债配置比例;若预期利率将保持平稳,则保持信用债配置比例与利率债配置比例相当。
3. 品种策略
根据国内外的宏观经济形势、经济周期、国家的货币政策、汇率政策等经济因素,对未来利率走势做出判断,并确定本基金投资组合久期的长短,考虑宏观经济变动对久期的影响,若预期利率将持续上行,则增加信用债配置比例,降低利率债配置比例;若预期利率将下行,则减少信用债配置比例,增加利率债配置比例;若预期利率将保持平稳,则保持信用债配置比例与利率债配置比例相当。
4. 信用策略
根据国内外的宏观经济形势、经济周期、国家的货币政策、汇率政策等经济因素,对未来利率走势做出判断,并确定本基金投资组合久期的长短,考虑宏观经济变动对久期的影响,若预期利率将持续上行,则增加信用债配置比例,降低利率债配置比例;若预期利率将下行,则减少信用债配置比例,增加利率债配置比例;若预期利率将保持平稳,则保持信用债配置比例与利率债配置比例相当。

(三) 基金资产估值
本基金股票资产的业绩比较基准为:中证军工指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%
十、风险收益特征
本基金属于股票基金,其预期风险与预期收益高于债券型基金和货币市场基金,低于股票型基金,属于证券投资基金中的中等风险品种。
(一) 投资限制
1. 组合限制
基金的投资组合应遵循以下限制:
(1) 本基金股票资产占基金资产的比例为 0% - 95%;本基金投资于军民融合主题证券资产不低于非现金基金资产的30%;
(2) 本基金每个交易日日终在股指期货合约保证金之外,应当保持不低于基金资产净值5%的现金或到期日在一年以内的政府债券,其中现金资产不包括国债期货合约,存出保证金及应收申购款等;
(3) 本基金持有每一家公司的证券,其市值不超过基金资产净值的10%;
(4) 本基金管理人管理的全部基金持有一家上市公司发行的证券,不超过该证券的10%;
(5) 本基金管理人管理的全部基金持有一家上市公司发行的可流通股票,不得超过该上市公司可流通股票的15%;
(6) 本基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票,不得超过该上市公司可流通股票的30%;
(7) 本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过该基金资产净值的15%;因证券市场波动、上市公司股票停牌、基金规模变动等基金管理人以外的因素致使基金不符合前款所规定的流动性受限资产比例限制的,基金管理人不得主动新增流动性受限资产的投资;
(8) 本基金持有的全部权证,其市值不得超过基金资产净值的3%;
(9) 本基金管理人管理的全部基金持有的同一权证,不得超过该权证的 10%;
(10) 本基金在任何交易日买入权证的总额,不得超过上一交易日基金资产净值的0.5%;
(11) 本基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券的比例,不得超过基金资产净值的10%;
(12) 本基金持有的全部资产支持证券,其市值不得超过基金资产净值的20%;
(13) 本基金持有的同一(指同一信用级别)资产支持证券的比例,不得超过该资产支持证券规模的10%;
(14) 本基金管理人管理的全部基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券,不得超过其各类资产支持证券合计规模的10%;
(15) 本基金应投资于信用级别评级为BBB以上(含BBB)的资产支持证券。基金持有资产支持证券期间,如果其信用等级下降、不再符合投资标准,应在评级报告发布之日起3个月内予以全部卖出;
(16) 基金财产参与股票发行申购,本基金所申报的金额不超过本基金的总资产,本基金所申报的股票数量不超过拟发行股票公司本次发行股票的总量;
(17) 进入全国银行间同业市场的债券回购融入的资金余额不超过基金资产净值的40%,债券回购最长期限为1年,债券到期前不得展期,本基金总资产不得超过基金资产净值的140%;
(18) 本基金参与股指期货交易应遵循以下标准构建组合:
(18.1) 本基金在任何交易日日终,持有的买入股指期货合约价值,不得超过基金资产净值的10%;
(18.2) 本基金在任何交易日日终,持有的卖出期货合约价值不得超过基金资产净值的10%;
(18.3) 本基金在任何交易日日终,持有的买入期货合约价值不得超过基金持有的股票总市值的20%;
(18.4) 本基金在任何交易日日终,持有的买入期货合约价值与有价证券市值之和不得超过基金资产净值的10%;
(18.5) 本基金在任何交易日日终,持有的卖出期货合约价值不得超过基金持有的股票总市值的20%;
(18.6) 本基金管理人管理的基金持有一家上市公司发行的可流通股票,不得超过该上市公司可流通股票的30%;
(18.7) 本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过该基金资产净值的15%;因证券市场波动、上市公司股票停牌、基金规模变动等基金管理人以外的因素致使基金不符合前款所规定的流动性受限资产比例限制的,基金管理人不得主动新增流动性受限资产的投资;
(18.8) 本基金持有的全部权证,其市值不得超过基金资产净值的3%;
(18.9) 本基金管理人管理的全部基金持有的同一权证,不得超过该权证的 10%;
(18.10) 本基金在任何交易日买入权证的总额,不得超过上一交易日基金资产净值的0.5%;
(18.11) 本基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券的比例,不得超过基金资产净值的10%;
(18.12) 本基金持有的全部资产支持证券,其市值不得超过基金资产净值的20%;
(18.13) 本基金持有的同一(指同一信用级别)资产支持证券的比例,不得超过该资产支持证券规模的10%;
(18.14) 本基金管理人管理的全部基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券,不得超过其各类资产支持证券合计规模的10%;
(18.15) 本基金应投资于信用级别评级为BBB以上(含BBB)的资产支持证券。基金持有资产支持证券期间,如果其信用等级下降、不再符合投资标准,应在评级报告发布之日起3个月内予以全部卖出;
(18.16) 基金财产参与股票发行申购,本基金所申报的金额不超过本基金的总资产,本基金所申报的股票数量不超过拟发行股票公司本次发行股票的总量;
(18.17) 进入全国银行间同业市场的债券回购融入的资金余额不超过基金资产净值的40%,债券回购最长期限为1年,债券到期前不得展期,本基金总资产不得超过基金资产净值的140%;
(18.18) 本基金参与股指期货交易应遵循以下标准构建组合:
(18.18.1) 本基金在任何交易日日终,持有的买入股指期货合约价值,不得超过基金资产净值的10%;
(18.18.2) 本基金在任何交易日日终,持有的卖出期货合约价值不得超过基金资产净值的10%;
(18.18.3) 本基金在任何交易日日终,持有的买入期货合约价值不得超过基金持有的股票总市值的20%;
(18.18.4) 本基金在任何交易日日终,持有的买入期货合约价值与有价证券市值之和不得超过基金资产净值的10%;
(18.18.5) 本基金在任何交易日日终,持有的卖出期货合约价值不得超过基金持有的股票总市值的20%;
(18.18.6) 本基金管理人管理的基金持有一家上市公司发行的可流通股票,不得超过该上市公司可流通股票的30%;
(18.18.7) 本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过该基金资产净值的15%;因证券市场波动、上市公司股票停牌、基金规模变动等基金管理人以外的因素致使基金不符合前款所规定的流动性受限资产比例限制的,基金管理人不得主动新增流动性受限资产的投资;
(18.18.8) 本基金持有的全部权证,其市值不得超过基金资产净值的3%;
(18.18.9) 本基金管理人管理的全部基金持有的同一权证,不得超过该权证的 10%;
(18.18.10) 本基金在任何交易日买入权证的总额,不得超过上一交易日基金资产净值的0.5%;
(18.18.11) 本基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券的比例,不得超过基金资产净值的10%;
(18.18.12) 本基金持有的全部资产支持证券,其市值不得超过基金资产净值的20%;
(18.18.13) 本基金持有的同一(指同一信用级别)资产支持证券的比例,不得超过该资产支持证券规模的10%;
(18.18.14) 本基金管理人管理的全部基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券,不得超过其各类资产支持证券合计规模的10%;
(18.18.15) 本基金应投资于信用级别评级为BBB以上(含BBB)的资产支持证券。基金持有资产支持证券期间,如果其信用等级下降、不再符合投资标准,应在评级报告发布之日起3个月内予以全部卖出;
(18.18.16) 基金财产参与股票发行申购,本基金所申报的金额不超过本基金的总资产,本基金所申报的股票数量不超过拟发行股票公司本次发行股票的总量;
(18.18.17) 进入全国银行间同业市场的债券回购融入的资金余额不超过基金资产净值的40%,债券回购最长期限为1年,债券到期前不得展期,本基金总资产不得超过基金资产净值的140%;
(18.18.18) 本基金参与股指期货交易应遵循以下标准构建组合:
(18.18.18.1) 本基金在任何交易日日终,持有的买入股指期货合约价值,不得超过基金资产净值的10%;
(18.18.18.2) 本基金在任何交易日日终,持有的卖出期货合约价值不得超过基金资产净值的10%;
(18.18.18.3) 本基金在任何交易日日终,持有的买入期货合约价值不得超过基金持有的股票总市值的20%;
(18.18.18.4) 本基金在任何交易日日终,持有的买入期货合约价值与有价证券市值之和不得超过基金资产净值的10%;
(18.18.18.5) 本基金在任何交易日日终,持有的卖出期货合约价值不得超过基金持有的股票总市值的20%;
(18.18.18.6) 本基金管理人管理的基金持有一家上市公司发行的可流通股票,不得超过该上市公司可流通股票的30%;
(18.18.18.7) 本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过该基金资产净值的15%;因证券市场波动、上市公司股票停牌、基金规模变动等基金管理人以外的因素致使基金不符合前款所规定的流动性受限资产比例限制的,基金管理人不得主动新增流动性受限资产的投资;
(18.18.18.8) 本基金持有的全部权证,其市值不得超过基金资产净值的3%;
(18.18.18.9) 本基金管理人管理的全部基金持有的同一权证,不得超过该权证的 10%;
(18.18.18.10) 本基金在任何交易日买入权证的总额,不得超过上一交易日基金资产净值的0.5%;
(18.18.18.11) 本基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券的比例,不得超过基金资产净值的10%;
(18.18.18.12) 本基金持有的全部资产支持证券,其市值不得超过基金资产净值的20%;
(18.18.18.13) 本基金持有的同一(指同一信用级别)资产支持证券的比例,不得超过该资产支持证券规模的10%;
(18.18.18.14) 本基金管理人管理的全部基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券,不得超过其各类资产支持证券合计规模的10%;
(18.18.18.15) 本基金应投资于信用级别评级为BBB以上(含BBB)的资产支持证券。基金持有资产支持证券期间,如果其信用等级下降、不再符合投资标准,应在评级报告发布之日起3个月内予以全部卖出;
(18.18.18.16) 基金财产参与股票发行申购,本基金所申报的金额不超过本基金的总资产,本基金所申报的股票数量不超过拟发行股票公司本次发行股票的总量;
(18.18.18.17) 进入全国银行间同业市场的债券回购融入的资金余额不超过基金资产净值的40%,债券回购最长期限为1年,债券到期前不得展期,本基金总资产不得超过基金资产净值的140%;
(18.18.18.18) 本基金参与股指期货交易应遵循以下标准构建组合:
(18.18.18.18.1) 本基金在任何交易日日终,持有的买入股指期货合约价值,不得超过基金资产净值的10%;
(18.18.18.18.2) 本基金在任何交易日日终,持有的卖出期货合约价值不得超过基金资产净值的10%;
(18.18.18.18.3) 本基金在任何交易日日终,持有的买入期货合约价值不得超过基金持有的股票总市值的20%;
(18.18.18.18.4) 本基金在任何交易日日终,持有的买入期货合约价值与有价证券市值之和不得超过基金资产净值的10%;
(18.18.18.18.5) 本基金在任何交易日日终,持有的卖出期货合约价值不得超过基金持有的股票总市值的20%;
(18.18.18.18.6) 本基金管理人管理的基金持有一家上市公司发行的可流通股票,不得超过该上市公司可流通股票的30%;
(18.18.18.18.7) 本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过该基金资产净值的15%;因证券市场波动、上市公司股票停牌、基金规模变动等基金管理人以外的因素致使基金不符合前款所规定的流动性受限资产比例限制的,基金管理人不得主动新增流动性受限资产的投资;
(18.18.18.18.8) 本基金持有的全部权证,其市值不得超过基金资产净值的3%;
(18.18.18.18.9) 本基金管理人管理的全部基金持有的同一权证,不得超过该权证的 10%;
(18.18.18.18.10) 本基金在任何交易日买入权证的总额,不得超过上一交易日基金资产净值的0.5%;
(18.18.18.18.11) 本基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券的比例,不得超过基金资产净值的10%;
(18.18.18.18.12) 本基金持有的全部资产支持证券,其市值不得超过基金资产净值的20%;
(18.18.18.18.13) 本基金持有的同一(指同一信用级别)资产支持证券的比例,不得超过该资产支持证券规模的10%;
(18.18.18.18.14) 本基金管理人管理的全部基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券,不得超过其各类资产支持证券合计规模的10%;
(18.18.18.18.15) 本基金应投资于信用级别评级为BBB以上(含BBB)的资产支持证券。基金持有资产支持证券期间,如果其信用等级下降、不再符合投资标准,应在评级报告发布之日起3个月内予以全部卖出;
(18.18.18.18.16) 基金财产参与股票发行申购,本基金所申报的金额不超过本基金的总资产,本基金所申报的股票数量不超过拟发行股票公司本次发行股票的总量;
(18.18.18.18.17) 进入全国银行间同业市场的债券回购融入的资金余额不超过基金资产净值的40%,债券回购最长期限为1年,债券到期前不得展期,本基金总资产不得超过基金资产净值的140%;
(18.18.18.18.18) 本基金参与股指期货交易应遵循以下标准构建组合:
(18.18.18.18.18.1) 本基金在任何交易日日终,持有的买入股指期货合约价值,不得超过基金资产净值的10%;
(18.18.18.18.18.2) 本基金在任何交易日日终,持有的卖出期货合约价值不得超过基金资产净值的10%;
(18.18.18.18.18.3) 本基金在任何交易日日终,持有的买入期货合约价值不得超过基金持有的股票总市值的20%;
(18.18.18.18.18.4) 本基金在任何交易日日终,持有的买入期货合约价值与有价证券市值之和不得超过基金资产净值的10%;
(18.18.18.18.18.5) 本基金在任何交易日日终,持有的卖出期货合约价值不得超过基金持有的股票总市值的20%;
(18.18.18.18.18.6) 本基金管理人管理的基金持有一家上市公司发行的可流通股票,不得超过该上市公司可流通股票的30%;
(18.18.18.18.18.7) 本基金主动投资于流动性受限资产的市值合计不得超过该基金资产净值的15%;因证券市场波动、上市公司股票停牌、基金规模变动等基金管理人以外的因素致使基金不符合前款所规定的流动性受限资产比例限制的,基金管理人不得主动新增流动性受限资产的投资;
(18.18.18.18.18.8) 本基金持有的全部权证,其市值不得超过基金资产净值的3%;
(18.18.18.18.18.9) 本基金管理人管理的全部基金持有的同一权证,不得超过该权证的 10%;
(18.18.18.18.18.10) 本基金在任何交易日买入权证的总额,不得超过上一交易日基金资产净值的0.5%;
(18.18.18.18.18.11) 本基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券的比例,不得超过基金资产净值的10%;
(18.18.18.18.18.12) 本基金持有的全部资产支持证券,其市值不得超过基金资产净值的20%;
(18.18.18.18.18.13) 本基金持有的同一(指同一信用级别)资产支持证券的比例,不得超过该资产支持证券规模的10%;
(18.18.18.18.18.14) 本基金管理人管理的全部基金投资于同一原始权益人的各类