

(上接A18版)

购金额。

十六、基金份额的冻结和解冻

基金份额登记机构应根据国家有关机关依法要求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冻结与解冻。基金份额被冻结的,被冻结部分产生的

权益,并冻结,被冻结部分份额仍然参与收益分配与支付。

十七、基金份额的转让

在法律法规允许且条件具备的情况下,基金管理人履行相关程序后,可受理基金份额

持有人通过本基金管理公司交易场所或者交易方式进行份额转让的申请并由登记机

构办理基金份额的过户登记,基金管理人受理基金份额转让业务的,将提前公告,基

金份额持有人应根据基金管理人公告的业务规则办理基金份额转让业务。

十八、其他业务

在法律法规允许且条件具备的情况下,基金管理人履行相关程序后,如相关法律法规

允许基金管理人办理基金份额的质押业务或其他基金业务,基金管理人可制定相应的

业务规则并开展相关业务,并依照《信息披露办法》的有关规定进行公告。

第九部分 基金的投资

一、投资目标

本基金在保持资产流动性以及严格控制风险的基础上,通过积极主动的投资管理,

力争为基金份额持有人提供超越业绩比较基准的当期收益以及长期稳定的投资回报。

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,包括国债、国债期货、中央银行票

据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、资产支持证券、证券公

司短期公司债券、同业存单、债券回购、银行存款(包括协议存款、定期存款、通知存款和

其他银行存款),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

合中国证监会的有关规定)。本基金不投资股票、权证,也不投资可转换债券和可交换债券。

三、投资策略

本基金在投资策略上兼顾投资原则以及定期开放基金的固有特点,在投资中分别设置

低基金财产的系统性风险,保持基金组合良好的流动性。本基金在投资中主要基于对

国家财政政策、货币政策的深入分析以及对宏观经济的动态跟踪,采用定期配置四配下的

主动性投资策略,主要包括:类属资产配置策略、期限构造策略、久期调整策略、个券选择策

略、分散投资策略、回购套利策略、国债期货投资策略等投资管理手段,对债券市场、债券

收益率曲线以及不同类属品种价格变化的预测变化,预测而相机而动、积极调整。

四、类属资产配置策略

本基金通过对宏观经济变量和宏观经济政策进行分析,预测未来的利率趋势,判断

证券市场对上述变量政策的反应,并根据不同类属资产的风险来源、收益率水平、利

息支付方式、利息收入支付、选择价值权、类属资产收益差异、市场偏好以及流动性等

因素,采取积极投资策略,定期对投资组合类属资产进行最优化配置和调整,确定类属资

产的最优权重。

五、期限构造策略

除部分另外约定的品种外,交易所上市的有价证券,以其估值日在证券交易所所推

出的市价(收盘价)估值;估值日无交易的,且最近交易日后经济环境未发生重大变化或

证券发行机构未发生影响证券估值的重大事件的,以最近交易日的市价(收盘价)估值;

如最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生影响证券估值的重大事

件的,以最近交易日的市价(收盘价)估值;如最近交易日的市价(收盘价)不能准确反

映证券价值,则采用估值技术确定公允价值。

六、久期调整策略

本基金将根据中长期期内的宏观经济波动趋势,形成对未来市场利率变动方向的预

期,在一定范围内适当对资产组合进行动态调整。当预期收益率曲线移位时,适当调

整组合久期,以增强投资组合收益;当预期收益率曲线上移时,适当降低组合久期,以规

避债券市场下跌带来的风险。

七、久期调整策略

本基金将利用公司内部信用评级体系,对债券发行主体所在行业发展以及公司治

理、财务状况等信息进行深入研究并及时跟踪。在此基础上,结合债券发行具体条款,对

债券的收益性、安全性、流动性等因素进行分析。同时参考债券外部评级,对债券发行人

和债券的信用风险细致甄别,做出综合评价,并着重挑选资质良好及信用评级被低估的

债券进行投资。

八、分散投资策略

本基金将适当分散行业选择和个券配置的集中度,以降低个券及行业信用事件给投

资组合带来的冲击。

九、回购套利策略

回购套利策略是本基金重要的操作策略之一,把信用产品投资和回购交易结合起来

,管理人根据产品的特征,在信用风险和流动性风险可控的前提下,或者通过回购债

券来博取超额收益,或者通过回购的不断滚动来套取信用债收益率和资金成本的利

差。

十、中小企业私募债券投资策略

本基金将通过以下中小企业私募债券进行信用评级控制,通过对投资单只中小企业私

募债券的比例限制,严格控制风险,对投资单只中小企业私募债券而组合整体的利

率风险敞口和信用风险敞口变化进行风险评估,并充分考虑单只中小企业私募债券对基

金资产净值的影响,基金管理人将根据审慎原则,制定严格的投资决策流程,风险控制制

度和风险控制制度以及信用风险处置预案,防范信用风险、流动性风险等各

类风险。

十一、资产支持证券的投资策略

本基金将根据资产支持证券的信用评级,包括市场利率、发行条款、支持资产的构成及

质量、提前偿还条款、剩余期限等分析上述基本面因素,并辅助采用蒙特卡洛方法等数

量化定价模型,评估其内在价值。

十二、国债期货投资策略

本基金的国债期货投资将以内盘保值为目的。本基金管理人将根据国家政策和相关法

规,按照相关法律法规的规定,结合国债期货和现货市场的波动性、流动性等情况,通过

多头或空头套期保值策略进行操作,获取超额收益。

十三、开放期投资策略

本基金在定期开放期运作,即采取在封闭期内封闭运作,封闭期与封闭期间之间定

期开放的运作方式。开放期内,本基金将随着投资人对本基金份额的申购赎回而回

不断变化。因此本基金在开放期将保持资产适当的流动性,以应付当时市场条件下的赎回

要求,并降低资产的流动性风险,做好流动性管理。

十四、业绩比较基准

本基金的业绩比较基准为中债综合(全价)指数收益率。

中债综合(全价)指数由中央国债登记结算有限责任公司编制的反映中国债券市场

总体走势的代表指数,该指数的样本覆盖了我国银行间市场和交易所市场,成份债券

包括国债、央行票据、金融债、企业债、短期融资券等,几乎所有债券种类,具有广泛的市

场代表性。全价指数反映了债券的市价,债券付息后利息不计入指数中。

本基金的业绩比较基准根据基金合同约定的其他方式由基金管理人确定。

十五、风险收益特征

本基金为债券型基金,其预期风险收益低于股票型基金、混合型基金,高于货币市

场基金,属于货币基金中的中低风险收益/风险品种。

十六、基金管理人运用基金资产的表决权政策和投资决策依据与投资程序

(一) 投资决策依据

1. 国家有关法律法规、基金合同和基金管理人相关制度的有关规定;

2. 宏观经济、利率走势、产业状况、债券发行人的信用状况及相关政策等可能的影

响因素;

3. 投资品种的预期风险、收益、风险状况等。

本基金将综合考虑研究、分析、评估、决策等环节,结合投资品种的预期风险、收益、

风险状况,制定投资决策依据与投资程序。

十七、基金管理人运用基金资产的表决权政策和投资决策依据与投资程序

本基金将综合考虑研究、分析、评估、决策等环节,结合投资品种的预期风险、收益、

风险状况,制定投资决策依据与投资程序。

十八、基金管理人运用基金资产的表决权政策和投资决策依据与投资程序

本基金将综合考虑研究、分析、评估、决策等环节,结合投资品种的预期风险、收益、

风险状况,制定投资决策依据与投资程序。

十九、基金管理人运用基金资产的表决权政策和投资决策依据与投资程序

本基金将综合考虑研究、分析、评估、决策等环节,结合投资品种的预期风险、收益、

风险状况,制定投资决策依据与投资程序。

二十、基金管理人运用基金资产的表决权政策和投资决策依据与投资程序

本基金将综合考虑研究、分析、评估、决策等环节,结合投资品种的预期风险、收益、

风险状况,制定投资决策依据与投资程序。

二十一、基金管理人运用基金资产的表决权政策和投资决策依据与投资程序

本基金将综合考虑研究、分析、评估、决策等环节,结合投资品种的预期风险、收益、

风险状况,制定投资决策依据与投资程序。

二十二、基金管理人运用基金资产的表决权政策和投资决策依据与投资程序

本基金将综合考虑研究、分析、评估、决策等环节,结合投资品种的预期风险、收益、

风险状况,制定投资决策依据与投资程序。

二十三、基金管理人运用基金资产的表决权政策和投资决策依据与投资程序

本基金将综合考虑研究、分析、评估、决策等环节,结合投资品种的预期风险、收益、

风险状况,制定投资决策依据与投资程序。

二十四、基金管理人运用基金资产的表决权政策和投资决策依据与投资程序

本基金将综合考虑研究、分析、评估、决策等环节,结合投资品种的预期风险、收益、

风险状况,制定投资决策依据与投资程序。

二十五、基金管理人运用基金资产的表决权政策和投资决策依据与投资程序

本基金将综合考虑研究、分析、评估、决策等环节,结合投资品种的预期风险、收益、

风险状况,制定投资决策依据与投资程序。

二十六、基金管理人运用基金资产的表决权政策和投资决策依据与投资程序

本基金将综合考虑研究、分析、评估、决策等环节,结合投资品种的预期风险、收益、

风险状况,制定投资决策依据与投资程序。

二十七、基金管理人运用基金资产的表决权政策和投资决策依据与投资程序

本基金将综合考虑研究、分析、评估、决策等环节,结合投资品种的预期风险、收益、

风险状况,制定投资决策依据与投资程序。

二十八、基金管理人运用基金资产的表决权政策和投资决策依据与投资程序

本基金将综合考虑研究、分析、评估、决策等环节,结合投资品种的预期风险、收益、

风险状况,制定投资决策依据与投资程序。

二十九、基金管理人运用基金资产的表决权政策和投资决策依据与投资程序

本基金将综合考虑研究、分析、评估、决策等环节,结合投资品种的预期风险、收益、

风险状况,制定投资决策依据与投资程序。

三十、基金管理人运用基金资产的表决权政策和投资决策依据与投资程序

本基金将综合考虑研究、分析、评估、决策等环节,结合投资品种的预期风险、收益、

风险状况,制定投资决策依据与投资程序。

三十一、基金管理人运用基金资产的表决权政策和投资决策依据与投资程序

本基金将综合考虑研究、分析、评估、决策等环节,结合投资品种的预期风险、收益、

风险状况,制定投资决策依据与投资程序。

三十二、基金管理人运用基金资产的表决权政策和投资决策依据与投资程序

本基金将综合考虑研究、分析、评估、决策等环节,结合投资品种的预期风险、收益、

风险状况,制定投资决策依据与投资程序。

三十三、基金管理人运用基金资产的表决权政策和投资决策依据与投资程序

本基金将综合考虑研究、分析、评估、决策等环节,结合投资品种的预期风险、收益、

风险状况,制定投资决策依据与投资程序。

三十四、基金管理人运用基金资产的表决权政策和投资决策依据与投资程序

本基金将综合考虑研究、分析、评估、决策等环节,结合投资品种的预期风险、收益、

风险状况,制定投资决策依据与投资程序。

三十五、基金管理人运用基金资产的表决权政策和投资决策依据与投资程序

本基金将综合考虑研究、分析、评估、决策等环节,结合投资品种的预期风险、收益、

风险状况,制定投资决策依据与投资程序。

三十六、基金管理人运用基金资产的表决权政策和投资决策依据与投资程序

本基金将综合考虑研究、分析、评估、决策等环节,结合投资品种的预期风险、收益、

风险状况,制定投资决策依据与投资程序。

三十七、基金管理人运用基金资产的表决权政策和投资决策依据与投资程序

本基金将综合考虑研究、分析、评估、决策等环节,结合投资品种的预期风险、收益、

风险状况,制定投资决策依据与投资程序。

三十八、基金管理人运用基金资产的表决权政策和投资决策依据与投资程序

本基金将综合考虑研究、分析、评估、决策等环节,结合投资品种的预期风险、收益、

风险状况,制定投资决策依据与投资程序。

三十九、基金管理人运用基金资产的表决权政策和投资决策依据与投资程序

本基金将综合考虑研究、分析、评估、决策等环节,结合投资品种的预期风险、收益、

风险状况,制定投资决策依据与投资程序。

四十、基金管理人运用基金资产的表决权政策和投资决策依据与投资程序

本基金将综合考虑研究、分析、评估、决策等环节,结合投资品种的预期风险、收益、</div