（上接B068版）

81	开源证券有限责任公司	注册地址:西安市锦业路1号都市之门B座5层	
		法定代表人:李刚	联系人:王姣
		电话:029-68633210	客服电话:400-860-8866
		网址:www.kyoc.cn	
82	华安证券股份有限公司	注册地址:安徽省合肥市政务文化新区天鹅湖路198号财智中心B1座	
		法定代表人:章宏韬	联系人:范超
		电话:0551-65161821	传真:0551-65161600
		客服电话:95318	网址:www.hazq.com
83	华鑫证券有限责任公司	注册地址:深圳市福田区金田路4018号安联大厦28层A01、B01(b)单元	
		法定代表人:俞洋	联系人:王逍
		电话:021-64339000	
		客服电话:021-32109999;029-68918888;4001099918	
		网址:www.cfsc.com.cn	
84	国金证券股份有限公司	注册地址:四川省成都市东城根上街95号	
		办公地址:四川省成都市东城根上街95号	
		法定代表人:冉云	联系人:贾鹏
		电话:028-86690058	传真:028-86690126
		客户服务电话: 4006600109	网址:www.gjzq.com.cn
85	中信期货有限公司	注册地址: 广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座13层1301-1305室,14层	
		办公地址: 广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座13层1301-1305室,14层	
		法定代表人:张皓	联系人:刘宏莹
		客服电话:400-990-8826	传真:0755-83217421
		网址:www.citicsf.com	
86	申万宏源西部证券有限公司	注册地址:新疆乌鲁木齐市高新区(新市区)北京南路358号大成国际大厦20楼2005室	
		法定代表人:李琦	联系人:王怀春
		电话:0991-2307105	传真:0991-2301927
		客服电话:4008000562	网址:www.hysec.com
87	华西证券股份有限公司	注册地址:四川省成都市高新区天府二街198号华西证券大厦	
		办公地址:四川省成都市高新区天府二街198号华西证券大厦	
		法定代表人:杨炯洋	联系人:谢国梅
		联系电话:010-52723273	传真:028-86150040
		客户服务电话:95584	网址:www.hx168.com.cn
88	华泰联合证券有限责任公司	注册地址: 广东省深圳市福田区中心区中心广场香港中旅大厦第五层(01A,02-04),17A,18A,24A-26A	
		法定代表人:吴晓东	客服电话:0755-82492010
		网址:www.lhzq.com	
89	九州证券股份有限公司	注册地址:青海省西宁市南川工业园区创业路108号	
		法定代表人:魏先锋	客服电话:95305
		网址:www.jzsec.com	
90	杭州联合农村商业银行股份有限公司	注册地址:杭州市建国中路99号	
		法定代表人:张晨	联系人:仇侃宁
		电话:0571-87923225	传真:0571-87923214
		客服电话:96592	网址:www.urch.com
91	包商银行股份有限公司	注册地址:内蒙古包头市钢铁大街6号	
		法定代表:李镇西	法定代表:刘芳
		电话:0472-5189051	电话:0472-5189057
		客服电话:96016(北京、内蒙古地区)	
		网址: www.bsb.com.cn	
92	山东寿光农村商业银行股份有限公司	注册地址:山东寿光市银海路19号	
		法定代表:颜廷军	联系人:周淑贞
		电话:0536－5293756	传真:0536－5293756
		客服电话:0536－96633	
93	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一号丽华大厦A座	
		法定代表:阎俊生	
		客服电话:95105588	网址: www.jshbank.com
94	宁波银行股份有限公司	注册地址:宁波市鄞州区宁南南路700号	
		法定代表人:陆华裕	
		客服电话:95574	
		网址:www.nbcb.com.cn	
95	浙商银行股份有限公司	注册地址:浙江省杭州市庆春路288号	
		法定代表人:张达洋	
		客服电话:95527	
		网址:www.czbank.com	
96	张家港农村商业银行股份有限公司	注册地址:张家港市人民中路66号	
		法定代表:王自忠	联系人:朱芳
		电话:0512-96065	客服电话:0512-96065
		传真:051256968259	
		网址:www.zrcbank.com	
97	恒丰银行股份有限公司	地址:山东省烟台市芝罘区南大街248号	
		法定代表:蔡国华	
		客服电话:400-813-8888	
		网址:www.egbank.com	
98	昆仑银行股份有限公司	注册地址: 新疆克拉玛依市世纪大道7号	
		法定代表人:蒋尚军	联系人:张碧华、王翔宇
		客服电话:4006696569	传真:010-89025421
		网址:www.klb.cn	
99	广发银行股份有限公司	注册地址:广东省越秀区东风东路713号	
		法定代表人:杨明生	
		电话:020-38322888	传真:020-87310955
		客服电话:400-830-8003	
		网址:www.cgbchina.com.cn	
100	苏州银行股份有限公司	注册地址:江苏省苏州工业园区钟园路728号	
		法定代表人:王兰凤	
		电话:0512-69868365	传真:0512-69868370
		客服电话:0512-96067	
		网址:www.suzhoubank.com	
101	江苏江南农村商业银行股份有限公司	注册地址:常州市和平中路413号	
		法定代表:陆向阳	联系人:包静
		电话:0519-89995170	传真:0519-89995170
		客服电话:(0519)96005	
		网址:www.jnbank.com.cn.	

（2）第三方销售机构

序号	机构名称	机构信息	
1	诺亚正行基金销售有限公司	注册地址:上海市虹口区飞虹路360弄9号3724室	
		办公地址:上海市杨浦区秦皇岛路32号c栋	
		法定代表人:汪静波	联系人:李娟
		电话:021-38602377	传真:021-38509777
		客服电话:400-821-5399	网址:www.noah-fund.com
2	上海好买基金销售有限公司	注册地址:上海市虹口区欧阳路196号26号楼2楼41号	
		办公地址:上海市浦东新区浦东南路1118号鄂尔多斯国际大厦903～906室	
		法定代表人:杨文斌	联系人:薛年
		电话:021-20613999	传真:021-68596916
		客服电话:400-700-9665	网址:www.ehowbuy.com
3	蚂蚁(杭州)基金销售有限公司	注册地址:浙江省杭州市余杭区五常街道文一西路969号3幢5层599室	
		办公地址:浙江省杭州市西湖区万塘路18号黄龙时代广场B座6F	
		法定代表人:祖国明	联系人:韩爱彬
		客服电话:4000-766-123	网址:www.fund123.cn
4	深圳众禄基金销售股份有限公司	注册地址:深圳市罗湖区梨园路物资控股置地大厦8楼801	
		办公地址:深圳市罗湖区梨园路物资控股置地大厦8楼801	
		法定代表人:薛峰	联系人:童彩平
		电话:0755-33227950	传真:0755-82080798
		客服电话:4006-788-887	
		网址:www.zlfund.cn及www.jjmmw.com	
5	上海长量基金销售有限公司	注册地址:上海市浦东新区高翔路526号2幢220室	
		办公地址:上海市浦东新区东方路1267号11层	
		法定代表人:张跃伟	联系人:邱燕芳
		电话:021-20691935	传真:021-20691861
		客服电话:400-820-2899	网址:www.erichfund.com
6	北京展恒基金销售有限公司	注册地址:北京市顺义区后沙峪镇安富街6号	
		法定代表人:闫振杰	联系人:李晓芳
		电话:010-59601366	传真:010-62020355
		客服电话:4008188000	
		网址:www.myfund.com	
7	浙江同花顺基金销售有限公司	注册地址:杭州市文二西路1号903室	
		办公地址:杭州市余杭区五常街道同顺街18号同花顺大楼	
		法定代表人:凌顺平	联系人:董一锋
		电话:0571-88911818	传真:0571-86800423
		客服电话:4008-773-772	网址:www.5ifund.com
8	江苏金百临投资咨询有限公司	注册地址:无锡市滨湖区锦溪路99号	
		办公地址:无锡市滨湖区锦溪路楝泽路科教软件园三期9号楼	
		法定代表:费晓燕	联系人:卢娜
		电话:0510-82758877	传真:0510-88555858
		客服电话:0510-9688988	网址: www.jrjbl.com
9	上海天天基金销售有限公司	注册地址:上海市徐汇区龙田路190号2号楼二层	
		办公地址:上海市徐汇区宛平南路88号东方财富大厦	
		法定代表:其实	联系人:朱钰
		电话:021-54509977	传真:021-64383798
		客服电话:4001818188	网址:www.1234567.com.cn
10	众升财富(北京)基金销售有限公司	注册地址:北京市朝阳区望京东园四区13号楼A座9层908室	
		办公地址:北京市朝阳区望京浦项中心A座9层04-08	
		法定代表人:聂婉君	联系人:李艳
		电话:010-59497361	传真:010-64788016
		客服电话:400-876-9988	网址:www.zscffund.com
11	上海利得基金销售有限公司	注册地址:上海市宝山区蕴川路5475号1033室	
		办公地址:上海市虹口区东大名路1098号浦江国际金融广场18层	
		法定代表人:李兴春	联系人:郭井妮
		电话:021-50583533	传真:021-50583633
		客服电话:95733	
		网址:www.leadfund.com.cn	
12	鼎信汇金(北京)投资管理有限公司	注册地址:北京市海淀区太月园3号楼5层521室	
		办公地址:北京市海淀区太月园3号楼5层521室	
		法定代表人:齐凌峰	联系人:阮志凌
		电话:010-82050520	传真:010-82086110
		客服电话:400-158-5050	网址:www.9ifund.com
13	浙江金观诚基金销售有限公司	注册地址:杭州市拱墅区登云路45号(锦昌大厦)1幢10楼1001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:孙成岩
		电话:0571-88337888	传真:0571-56899710
		客服电话:400-068-0058	
		网址:www.jincheng-fund.com	
14	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53层5312-15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(100022)	
		法定代表人:赵学军	联系人:李雯
		电话:010-60842306	客服电话:400-021-8850
		传真:021-20280110,010-85712195	
		网址:www.harvestwm.cn	
15	宜信普泽(北京)基金销售有限公司	注册地址:北京市朝阳区建国路88号9号楼15层1809	
		办公地址:北京市朝阳区建国路88号SOHO现代城C1809	
		法定代表人:戎兵	联系人:魏晨
		电话:010-52858244	传真:010-5964 4496
		客服电话:400-6099-200	网址:www.yixinfund.com
16	一路财富(北京)基金销售股份有限公司	注册地址:北京西城区阜成门大街2号万通新世界广场A座22层2208	
		办公地址:北京市海淀区奥北科技园-国泰大厦9层	
		法定代表人:吴雪秀	联系人:董宣
		客服电话:400-001-1566	联系电话:010-88312877
		网址:www.yilucaifu.com	
17	北京增财基金销售有限公司	办公地址:北京市西城区南礼士路66号1号楼12层1208号	
		客户服务热线:400-001-8811	
		公司网站:www.zcvc.com.cn	
18	上海联泰基金销售有限公司	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:上海市长宁区福泉北路518号8座3层	
		法定代表人:尹彬彬	联系人:兰敏
		电话:021-52822063	传真:021-52975270
		客服电话:400-166-6788	网址:www.66liantai.com
19	汇付基金销售有限公司	注册地址:上海市黄浦区黄河路333号201室A区056单元	
		办公地址:上海市徐汇区宜山路700号普天软件园C5幢	
		法定代表人:金佶	联系人:甄宝林
		客服电话:021-34013999	
		手机客户端:天天盈基金	
20	上海陆金所基金销售有限公司	注册地址:上海市浦东新区陆家嘴环路1333号14楼09单元	
		办公地址:上海市浦东新区陆家嘴环路1333号	
		法定代表人:王之光	
		联系人:宁博宇	电话:021-20665952
		传真:021-22066653	
		客服电话:4008219031	
		网址:www.lufunds.com	
21	泰诚财富基金销售(大连)有限公司	注册地址:辽宁省大连市沙河口区星海中龙园3号	
		办公地址:辽宁省大连市沙河口区星海中龙园3号	
		法定代表人:李春光	
		电话:0411-88891212	传真:0411-84396536
		客服电话:4000411001	
		网址:www.taichengcaifu.com	
22	北京钱景基金销售有限公司	注册地址:北京市海淀区丹棱街6号1幢9层1008-1012	
		法定代表人:赵荣春	
		电话:010-57418829	传真:010-57569671
		客服电话:400-893-6885	
		网址: www.qianjing.com	
23	北京虹点基金销售有限公司	注册地址:北京市朝阳区工人体育场北路甲2号裙楼2层222单元	
		办公地址:北京市朝阳区工人体育馆北路甲2号盈科中心B座裙楼二层	
		法定代表人:郑毓栋	
		客户服务电话:400-618-0707	
		网址:www.hongdianfund.com	
24	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3层342室	
		办公地址:北京市石景山区古城西路113号景山财富中心342室和341室	
		法定代表人:季长军	
		客户服务电话:400-188-5687	
		网址:www.buyforyou.com.cn	
25	深圳市新兰德证券投资咨询有限公司	注册地址:深圳市福田区福田街道民田路178号华融大厦27层2704	
		公司地址:北京市西城区宣武门外大街28号富卓大厦A座7层	
		客户服务电话:400-166-1188	
		法定代表人:洪弘	联系人:文雯
		电话:010-83363101	
		网址:8.jrj.com.cn	
26	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	
		法定代表:陈继武	联系人:李晓明
		电话:021-63333319	传真:021-63333390
		客服电话:4006-433-389	
		网址:www.lingxianfund.com	
27	深圳富济基金销售有限公司	注册地址:深圳市福田区福田街道岗厦社区金田路3088号中洲大厦3203A单元	
		办公地址:深圳市福田区福田街道岗厦社区金田路3088号中洲大厦3203A单元	
		法定代表:刘鹏宇	联系人:刘勇
		电话:0755-83999907-8814	传真:0755-83999926
		客服电话:0755-83999907	
		网址:www.fujifund.cn	
28	珠海盈米基金销售有限公司	注册地址:珠海市横琴新区宝华路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1201-1203单元	
		法定代表:肖雯	联系人:邱湘湘
		电话:020-89629099	传真:020-89629011
		客服电话:020-89629066	
		网址:www.yingmi.cn	
29	北京新浪仓石基金销售有限公司	注册地址:北京市海淀区东北旺西路中关村软件园二期(西扩)N-1、N-2地块新浪总部科研楼5层518室	
		办公地址:北京市海淀区东北旺西路中关村软件园二期(西扩)N-1、N-2地块新浪总部科研楼5层518室	
		法定代表:李昭琛	联系人:付文红
		电话:010-62676405	传真:010-82607151
		客服电话:010-62675369	
		网址:www.xincai.com	
30	上海万得基金销售有限公司	注册地址:中国(上海)自由贸易试验区福山路33号11楼B座	
		法定代表:黄祎	联系人:徐亚丹
		电话:021-50717782	传真:021-50710161
		客服电话:400-799-1888	
		网址:www.520fund.com.cn	
31	南京苏宁基金销售有限公司	注册地址:南京市玄武区苏宁大道1-5号	
		办公地址:南京市玄武区苏宁大道1-5号(苏宁总部)	
		法定代表:王锋	联系人:张慧
		电话:025-66996699-882796	传真:025-66008800-882796
		客服电话:95177	
		网址:www.snjijin.com	
32	北京汇成基金销售有限公司	注册地址:北京市海淀区中关村大街11号11层1108	
		办公地址:北京市海淀区中关村大街11号11层	
		法定代表:王伟刚	联系人:王骑骁
		电话:010-56251471	传真:010-62680827
		客服电话:400-619-9059	
		网址:www.hcjijin.com	
33	万家财富基金销售(天津)有限公司	注册地址: 天津自贸区（中心商务区）迎宾大道1988号滨海浙商大厦公寓2-2413室	
		办公地址:北京市西城区丰盛胡同28号太平洋大厦A座5层	
		法定代表:李修辞	联系人:王芳芳
		电话:010-59013842	
		网址:www.wanjiawealth.com	
34	北京创金启富基金销售有限公司	注册地址:北京市西城区白纸坊东街2号院6号楼712室	
		办公地址:北京市西城区白纸坊东街2号院6号楼712室	
		法定代表:梁睿	联系人:李慧慧
		电话:010-66154828	传真:010-63583991
		客服电话:400-6262-818	
		网址:www.5irich.com	
35	北京格上富信基金销售有限公司	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:叶精一	联系人:张林
		电话:010-68983311	传真:010-65983333
		客服电话:400-066-8586	
		网址:www.igesafe.com	
36	北京肯特瑞基金销售有限公司	注册地址:北京市海淀区显龙山路19号1幢4层1座401	
		办公地址:北京市亦庄经济开发区科创十一街18号院	
		法定代表:江卉	联系人:韩锦星
		电话:010-89188343	客服电话:95118
		网址:fund.jd.com	
37	北京蛋卷基金销售有限公司	注册地址:北京市朝阳区阜通东大街1号院6号楼2单元21层222507	
		办公地址:北京市朝阳区创远路 34 号院融新科技中心 C 座 17 层	
		法定代表:钟斐斐	
		联系人:侯芳芳	电话:010-61840688
		客服电话:4001599288	
		APP下载网址:danjuanapp.com	
38	北京恒天明泽基金销售有限公司	注册地址:北京市经济技术开发区宏达北路10号五层5122室	
		办公地址:北京市朝阳区东三环北路甲19号SOHO嘉盛中心30层3001室	
		法定代表:周斌	联系人:陈微
		电话:010-59313555	传真:010-59313586
		客服电话:4008980618	
		网址:www.chtwm.com	
39	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:毛准平	联系人:张静怡
		电话:010-88066632	传真:010-63136184
		客服电话:400-817-5666	
		网址:www.amcfortune.com	
40	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:上海市浦东新区金沪路55号通华科技大厦7层	
		法定代表:沈丹义	联系人:庄洁茹
		电话:021-60818056	客服电话:4001019301
		网址:www.tonghuafund.com	
41	北京植信基金销售有限公司	注册地址:北京市密云县兴盛南路8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:于龙	联系人:吴鹏
		电话:010-56075718	传真:010-67767615
		客服电话:4006-802-123	
		网址:www.zhixin-inv.com	
42	和耕传承基金销售有限公司	注册地址:河南自贸试验区郑州片区(郑东)东风南路东康宁街北6号楼5楼503	
		办公地址:河南自贸试验区郑州片区(郑东)东风南路东康宁街北6号楼5楼503	
		法定代表:王旋	联系人:胡静华
		电话:0371-85518395	传真:0371-85518397
		客服电话:4000-555-671	
		网址:www.hgcrpb.com	
43	腾安基金销售(深圳)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:深圳市南山区科技中一路腾讯大厦	
		法定代表人:刘明军	
		联系人:白冰	电话:15112686889
		客服电话:95017	网址:tenganxinxi.com
44	中证金牛(北京)投资咨询有限公司	注册地址:北京市丰台区东管头1号2号楼2-45室	
		办公地址:北京市西城区宣武门外大街甲1号环球财讯中心A座5层	
		法定代表人:钱昊旻	传真:010-59336586
		联系人:沈晨	电话:010-59336544
		客服电话:4008909998	网址:www.jrlc.com
45	北京百度百盈基金销售有限公司	注册地址:北京市海淀区上地十街10号1幢1层101	
		办公地址:北京市海淀区上地信息路甲9号奎科大厦	
		法定代表人:张旭阳	传真:010-61951007
		联系人:孙博超	电话:010-61952703
		客服电话:010-59922163	网址:www.baiyingfund.com

注:以上销售机构除特殊说明外同时销售本基金A、C类份额,其中,平安银行股份有限公司、昆仑银行股份有限公司、浙江绍兴瑞丰农村商业银行股份有限公司仅销售本基金A类份额。

（二）注册登记机构

名称:国泰基金管理有限公司

住所:中国(上海)自由贸易试验区浦东大道1200号2层225室

办公地址:上海市虹口区公平路18号8号楼嘉昱大厦16层-19层

法定代表人:陈勇胜

联系人:辛怡

传真:021-31081800

客户服务专线:400-888-8688,021-31089000

（三）出具法律意见书的律师事务所

名称:上海市通力律师事务所

住所:上海市浦东新区银城中路68号时代金融中心19楼

办公地址:上海市浦东新区银城中路68号时代金融中心19楼

负责人:俞卫锋

联系电话:021-31358666

传真:021-31358600

经办律师:黎明、丁媛

联系人:丁媛

（四）审计基金财产的会计师事务所

名称:普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)

住所:中国(上海)自由贸易试验区陆家嘴环路1318号星展银行大厦507单元

办公地址:上海市湖滨路202号普华永道中心11楼

执行事务合伙人:李丹

联系电话:021-23238888

传真:021-23238800

联系人:魏佳亮

经办注册会计师:许康玮、魏佳亮

四、基金的名称

国泰双利债券证券投资基金

五、基金类型和存续期限

1、基金的类别:债券基金。

2、基金的运作方式:契约型开放式。

3、基金存续期限:不定期。

六、投资目标

通过主要投资于债券等固定收益类品种,在严格控制风险和保持基金资产流动性的前提下,力争为基金份额持有人谋求较高的当期收入和投资总回报。

七、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、上市的国债、金融债、公司债、企业债、可转换公司债券(含可分离交易的可转换公司债券)、资产支持证券、短期融资券、债券回购、央行票据等固定收益类品种,还可投资于一级市场新股申购、持有可转债转股所得的股票、投资二级市场股票、权证等以及中国证监会允许基金投资的其它金融工具。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资的其他品种，基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。

基金的投资组合比例为:本基金投资于债券等固定收益类品种的比例不低于基金资产的80%,投资于股票、权证等权益类品种的比例不超过基金资产的20%,基金保留的现金或者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，现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。

本基金对固定收益类品种的投资,将重点关注流动性较好、风险水平合理、到期收益率与信用质量相对较高的债券品种。本基金对股票等权益类品种的投资,将重点关注兼具稳定的高分红能力、良好盈利增长能力的上市公司股票,以增强本基金的股息收益和资本增值能力。

八、投资策略

1、大类资产配置策略

本基金的大类资产配置主要通过对宏观经济运行状况、国家财政和货币政策、国家产业政策以及资本市场资金环境、证券市场走势的分析,预测宏观经济的发展趋势,并据此评价未来一段时间股票、债券市场相对收益率,主动调整股票、债券类资产在给定区间内的动态配置,以使基金在保持总体风险水平相对稳定的基础上,优化投资组合。

2、固定收益类资产投资策略

（1）久期调整策略

利率变化是影响债券价格的重要因素,本基金通过对宏观经济变量(包括国内生产总值、工业增长、货币信贷、固定资产投资、消费、外贸差额、财政收支、价格指数和汇率等)和宏观经济政策(包括货币政策、财政政策、产业政策、外贸和汇率政策等)进行分析,预测未来的利率变化趋势。在利率变化方向判断的基础上,确定恰当的久期目标,合理控制利率风险。在预期利率整体上升时,降低组合的平均久期;在预期利率整体下降时,提高组合的平均久期。

（2）收益率曲线策略

在久期确定的基础上,根据对收益率曲线形状变化的预测,采用子弹型策略、哑铃型策略或梯形策略,在长期、中期和短期债券间进行配置,以从长、中、短期债券的相对价格变化中获利。

（3）债券类属配置策略

本基金对不同类型固定收益品种的信用风险、税赋水平、市场流动性、市场风险等因素进行分析,研究不同类型的债券品种、不同市场上债券品种的利差和变化趋势,制定债券类属配置策略,以获取不同债券类属之间利差变化所带来的投资收益。

（4）骑乘策略

债券投资收益的来源主要由两大部分组成,第一部分是票息收入,第二部分是资本利得收入。在票息收入固定的情况下,通过主动式债券投资的管理,尽可能多的获取资本利得收入是提高本基金收益的重要手段。而资本利得收入主要是通过债券收益率下降取得的,因此本基金可以通过骑乘策略在个券收益率下降时获得资本利得。

（5）息差策略

息差策略是指利用回购利率低于债券收益率的情形,通过正回购将所获得资金投资于债券的策略。息差策略实际上也就是国债回购放大套利策略,进行放大策略时,必须考虑回购资金成本与债券收益率之间的关系,只有当债券收益率高于回购资金成本(即回购利率)时,息差策略才能取得正的收益。

（6）利差策略

利差策略是指对两个期限相近的债券的利差进行分析,从而对利差水平的未来走势作出判断,进而相应的进行债券置换。

（7）信用策略

本基金管理人将建立内部信用评级制度,包括发行人主体评级和债券评级。内部评级系统分为企业基本素质、财务结构、偿债能力、经营能力、经营效益以及发展前景等六方面构成。研究员将根据国民经济运行的周期阶段,分析企业的市场地位、管理水平、发展趋势、财务状况和长期、短期流动性指标等情况,结合债券担保条款、抵押品估值及债券其他要素,最后综合评价出债券发行人信用风险、评价债券的信用级别。同时结合收益率曲线形变判断,不同信用等级产品利差变动判断以及单个券种信用等级变动的判断等来挖掘特定类别资产或特定券种的投资价值。

（8）可转换公司债券投资策略

可转换公司债券(含可分离交易的可转换公司债券)兼具权益类证券与固定收益类证券的特性,具有抵御下行风险、分享股票价格上涨收益的特点。本基金在对可转换公司债券条款和发行债券公司基本面进行深入分析研究的基础上,利用可转换公司债券定价模型进行估值分析,投资具有较高安全边际和良好流动性的可转换公司债券,获取稳健的投资回报。

（9）资产支持证券投资策略

本基金将分析资产支持证券的资产特征,估计违约率和提前偿付比率,并利用收益率曲线和期权定价模型,对资产支持证券进行估值。本基金将严格控制资产支持证券的总体投资规模并进行分散投资,以降低流动性风险。

3、股票投资策略

（1）新股申购策略

在股票发行市场上,股票供求关系不平衡经常导致股票发行价格与二级市场价格之间存在一定的价差,从而使得新股申购成为一种风险较低的投资方式。本基金将研究首次发行(IPO)股票及增发新股的上市公司基本面,根据股票市场整体定价水平,估计新股上市交易的合理价格,同时参考一级市场资金供求关系,制定相应的新股申购策略。本基金对于通过参与新股申购所获得的股票,将根据其市场价格相对于其合理内在价值的高低,确定继续持有或者卖出。

（2）股票二级市场投资策略

本基金股票二级市场的投资策略,采用定量和定性分析相结合的方法,自下而上精选出兼具稳定的高分红能力、良好盈利增长能力的上市公司股票,以增强本基金的股息收益和资本增值能力。

1）红利上市公司筛选

本基金综合考察上市公司分红记录和分红预期等指标来筛选红利股。具体选股标准包括满足以下一项或多项特征的股票:

① 在过去3年中至少有2年实施分红;

② 过去2年平均股息率高于市场平均水平;

③ 预期股息率高于市场平均水平的上市公司。

符合上述特征之一的上市公司,构成本基金的红利股股票池。

2）盈利能力分析

本基金管理人认为,企业在行业中的相对竞争优势是企业保持持续优于行业平均盈利水平的坚实基础,而企业的盈利增长能力必将在其股票价格上得到反映。因而,本基金将通过企业竞争优势分析和财务指标分析,在红利股股票池内,筛选出兼具良好盈利增长能力的上市公司,并且在它们的股票价格没有反映出它们的价值时作投资布局,以增强本基金的股息收益和资本增值能力。

本基金将从企业的公司治理、管理层、发展战略、市场份额、成本控制、技术水平及创新能力、政策因素等多方面,考察企业在行业中的竞争优势。在上述分析的基础上,本基金还将考察企业的现金流、主营业务利润率、资产负债结构、净资产收益率等财务指标,从中挑选出指标值优于同行业平均水平的上市公司,构建本基金的备选股票池。

3)相对价值评估

在本基金备选股票池范围内,本基金利用相对价值评估,形成可投资的股票组合。相对价值评估主要从市场整体估值比较、国际估值比较两个角度进行。市场整体估值比较着重考察公司估值相比较市场整体估值水平的折溢价幅度;国际估值比较则将国内公司的有关估值与国际公司相应指标进行比较。通过上述两个角度的估值比较,重点选择估值水平相对较低的个股进行投资。具体采用的方法包括股息贴现模型、自由现金流贴现模型、市盈率法、市净率法、PEG、EV/EBITDA等方法。

4、权证投资策略

本基金的权证投资将以权证的市场价值分析为基础,配以权证定价模型寻求其合理估值水平,充分考虑权证资产的收益性、流动性及风险收益特征,通过资产配置、品种与类属选择,追求在风险可控的前提下实现稳健的超额收益。

未来,随着证券市场的发展、金融工具的丰富和交易方式的创新等,基金还将积极寻求其他投资机会,履行适当程序后更新和丰富组合投资策略。

九、业绩比较基准

本基金业绩比较基准:

中证全债指数收益率×90% +上证红利指数收益率×10%

本基金为债券基金,债券组合的业绩基准采用了中证全债指数。中证全债指数作为中证指数有限公司提供的中证系列指数之一,具有一定的优势和市场影响力。中证全债指数从上海证券交易所、深圳证券交易所和银行间市场选择国债、金融债及企业债组成样本券,能够较好的反映债券市场变动的全貌,市场代表性较强,比较适合作为本基金债券组合的业绩比较基准。股票组合的业绩基准采用了上证红利指数。上证红利指数挑选在上海证券交易所上市的现金股息率高、分红比较稳定、具有一定规模及流动性的50只股票作为样本,以反映上海证券市场高红利股票的整体状况和走势,因此该指数与本基金重点投资于“红利股”的理念是相符的,比较适合作为本基金股票组合的业绩比较基准。

将来如有更合适的指数推出，基金管理人可以根据本基金的投资范围和投资策略,确定变更基金的业绩比较基准。业绩比较基准的变更需经基金管理人与基金托管人协商一致。基金管理人最迟应于新的业绩比较基准实施前2日在至少一种指定媒介上进行公告并报中国证监会备案。

十、风险收益特征

本基金为债券基金,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、基金投资组合报告

本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个别及连带责任。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年1月16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。

本投资组合报告所载数据截止2018年12月31日。

1、报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	302,872.38	0.46
	其中:股票	302,872.38	0.46
2	固定收益投资	57,245,060.60	87.82
	其中:债券	57,245,060.60	87.82
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	1,003,405.39	1.54
7	其他各项资产	6,636,120.26	10.18
8	合计	65,187,458.63	100.00

2、报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	302,872.38	0.51
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E