

B082 信息披露 | Disclosure

(上接B081版)

办公地址:厦门市思明区深田路46号深田国际大厦20楼
法人:王勇
联系人:布前
联系电话:010-68065771
传真:010-68065222
客服电话:4000066886
网址:www.gwgqsc.com
(69) 名称:爱建证券有限责任公司
注册地址:中国(上海)自由贸易试验区世纪大道1600号1幢32层
办公地址:中国(上海)自由贸易试验区世纪大道1600号1幢32层
法定代表人:韩卫东
联系人:韩卫东
联系电话:021-32223888
业务传真:021-68728703
客服电话:4001962502
公司网址:www.ajzq.com
(70) 名称:天风证券股份有限公司
注册地址:湖北省武汉市东湖新技术开发区关东园路2号高科大厦四楼
办公地址:湖北省武汉市江宁区百家湖路32号国瓷大厦B座
法人代表:余磊
联系人:翟强
联系电话:027-87161882
客服电话:4008005000
传真:027-87631893
公司网址:www.tfzq.com
(71) 名称:中天证券股份有限公司
注册地址:沈阳市和平区光荣街23甲
办公地址:沈阳市和平区南五马路121号 万丽城晶座4楼 中天证券 经纪事业部
法定代表人:马功勋
联系人:李福通
联系电话:024-2328 0906
客服电话:024195346
公司网址:www.ltzq.com
(72) 公司名称:开源证券股份有限公司
注册地址:陕西省西安市锦业路1号都市之门B座5层
办公地址:陕西省西安市锦业路1号都市之门B座5层
法人:李刚
联系人:张蕊
联系电话:029-88365809
传真:029-81877064
客服电话:953526
网址:www.kysec.cn
(73) 名称:方德福代理有限公司
注册地址:上海市浦东新区东陆门外大街46号12层02室
办公地址:北京市东城区东直门大街46号12层02室
法定代表人:林柏均
联系人:胡明哲
联系电话:15810201340
客服电话:010-64089107
公司网址:www.fundsun.com
(74) 公司名称:泉州银行股份有限公司
注册地址:泉州市丰泽区云麓路3号
办公地址:泉州市丰泽区云麓路3号
法人:傅子能
联系人:游晓凤
联系电话:0595-22551071
传真:0595-22551071
客服电话:400-88-96312
网址:www.qzccb.com
(75) 名称: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(含)单元
办公地址:上海市徐汇区宛平南路8号
法定代表人:俞萍
联系人:杨莉莉
联系电话:021-54967202
业务传真:021-54967293
客服热线:021-32109999;029-8918888;4001099918
(76) 公司名称:广东华兴银行股份有限公司
注册地址:广东省汕头市龙湖区黄山路28号四层
办公地址:广东省广州市天河区路633号
法人:周泽荣
联系人:许悦
联系电话:020-38173552
传真:020-38173857
客服电话:4008308001
网址:www.gdhnbank.com.cn
(77) 名称:东莞农村商业银行股份有限公司
注册地址:东莞市东城区鸿福东路2号
办公地址:东莞市东城区鸿福东路2号
法定代表人:何沛良
联系人:何晓才
电话:0769-22866255
传真:0769-22866282
客服电话:0769-961122
公司网址:www.drcbank.com
(78) 公司名称:珠海华发银行股份有限公司
注册地址:珠海市吉大九洲大道东1346号
办公地址:珠海市吉大九洲大道东1346号
法人:刘瑞勇
联系人:李阳
联系电话:06688(广东省外请加0756)
客服电话:969881(广东省外请加0756)
网址:www.zhcnbank.com
(79) 名称:广东农村农村商业银行股份有限公司
注册地址:广东省佛山市南海区桂城街道南大道北26号
办公地址:广东省佛山市南海区桂城街道南大道北26号
法定代表人:肖寒
联系人:廖雪
联系电话:0757-86265666
业务传真:0757-86250627
客服热线:96138
公司网址:www.nanhaihbank.com
(80) 公司名称:大同财富基金销售有限公司
注册地址:贵州省贵阳市观山湖(高新区)湖流路109号翰赛进高新财富中心25层1号
办公地址:贵州省贵阳市观山湖(高新区)湖流路109号翰赛进高新财富中心25层1号
法人:胡晓
联系人:胡晓
联系电话:0851-88235678
传真:0851-88405699
客服电话:0851-88235678
网址:www.uitain.com
(81) 公司名称:长城证券股份有限公司
注册地址:深圳市福田区深南大道6008号特区报业大厦16、17层
办公地址:深圳市福田区深南大道6008号特区报业大厦16、17层
法人:曹宏
联系人:王涛
联系电话:0755-83461832
传真:0755-82515457
客服电话:95514(400-6666-888)
网址:www.cgws.com
(82) 公司名称:新时达证券股份有限公司
注册地址:北京市海淀区北三环西路99号院1号楼15层1501
办公地址:北京市海淀区北三环西路99号院1号楼15层1501
法人:叶顺德
联系人:田芳芳
联系电话:010-83561000
传真:010-83561001
客服电话:95389
网址:www.xsdzq.cn
(83) 公司名称:大同证券有限责任公司
注册地址:山西省大同市城区迎宾路15号梧桐中心中央12层
办公地址:山西省太原市小店区长治路世贸中心12层
法人:董洋
联系人:薛洋
联系电话:03514130322
传真:0351-72719891
网址:0351-72712212
客服电话:4007121212
网址:www.dtsbc.com.cn
(84) 公司名称:东莞冠信体育股份有限公司
注册地址:东莞市莞城区体育路21号
办公地址:东莞市莞城区体育路21号
法人:卢国辉
联系人:朱杰
联系电话:0769-22865177
传真:0769-2315460
客服电话:40011-96228
网址:www.dongguanbank.cn
(85) 名称:富滇银行股份有限公司
注册地址:云南省昆明市拓东路41号
办公地址:云南省昆明市拓东路41号
法定代表人:夏
联系人:戴秋娟
联系电话:0871-63140324
业务传真:0871-63194471
客服电话:4008894833
公司网址:www.fudian-bank.com
(86) 名称:广州证券股份有限公司
注册地址:广州市天河区珠江新城珠江江西路5号广州国际金融中心19、20楼
办公地址:广州市天河区珠江新城珠江江西路5号广州国际金融中心19、20楼
法定代表人:胡伏云
联系人:林洁
电话:020-88530909
传真:020-88536654
客服电话:95396
公司网址:www.gzs.com.cn
(87) 名称:上海证券有限责任公司
注册地址:上海市黄浦区四川中路213号7楼
办公地址:上海市黄浦区四川中路213号7楼
法定代表人:李俊杰
联系人:邵珍珍
联系电话:021-53682652
业务传真:021-53682777
客服电话:4008918918
公司网址:www.962518.com
(88) 公司名称:浙江绍兴瑞丰农村商业银行股份有限公司
注册地址:浙江省绍兴市柯桥区笛扬路1363号
办公地址:浙江省绍兴市柯桥区笛扬路1363号
法人:章伟东
联系人:朱江民
联系电话:0575-81103096
传真:0575-81168801
客服电话:40088-98596
公司网址:www.borfin.com
(89) 公司名称:大通证券股份有限公司
注册地址:辽宁省大连市沙河口区会展路129号大连国际金融中心A座-大连期货大厦38、39层
办公地址:辽宁省大连市沙河口区会展路129号大连国际金融中心A座-大连期货大厦38、39层
法人:赵强
联系人:谢立军
联系电话:0411-39991807
传真:0411-38673214
客服电话:4008199169
公司网址:www.daton.com.cn
(90) 名称:德邦证券股份有限公司
注册地址:上海市普陀区曹杨路510号南半幢9楼
办公地址:上海市福山路500号城建大厦20楼
法定代表人:姚文平
联系人:罗芳
电话:021-68761616
传真:021-68767891
客服电话:400-8888-128
公司网址:www.tebon.com.cn
(91) 名称:嘉兴银行股份有限公司
注册地址:浙江省嘉兴市昌盛南路1001号
办公地址:浙江省嘉兴市昌盛南路1001号
法定代表人:夏林生

联系人:余丹
联系电话:0573-82080201
业务传真:0573-82080262
客服电话:96528
公司网址:www.jxch.com
(92) 公司名称:云南红塔银行股份有限公司
注册地址:云南省昆明市盘龙区北京路2号
办公地址:云南省昆明市盘龙区世博路低碳中心A座
法人:李光林
联系人:马杰
联系电话:0871-65236624
传真:0871-65236614
客服电话:0871-96522
网址:www.ynhb.com.cn
(93) 名称:华林证券股份有限公司
注册地址:西藏自治区拉萨市柳梧新区察古大道1-1君泰国际D栋一层3号
办公地址:深圳市福田区民田路178号华融大厦6楼
法定代表人:林立
联系人:胡梅
联系电话:0755-83256199
客服电话:400-188-3888
公司网址:www.chinalin.com
(94) 名称:万家财富基金销售有限公司(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号太平洋保险大厦5层
法定代表人:李修祥
联系人:褚琦
联系电话:010-590137828
业务传真:010-59013707
客服电话:010-59013896
公司网址:www.wanjiawealth.com
(95) 公司名称:金元证券股份有限公司
注册地址:海南省海口市南宝路36号证券大厦4楼
办公地址:深圳市福田区深南大道4001号时代金融中心17楼
法人:王作义
联系人:刘群
联系电话:13510750295
传真:0755-83025625
客服电话:95372
网址:http://www.jyq.cn
(96) 名称: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:李文春
联系人:陈真真
联系电话:18616109631
传真:021-61101630
客服电话:95733
公司网址:www.leadfund.com.cn
(97) 名称:中信建投证券股份有限公司
注册地址:北京市朝阳区安立路66号9号楼
办公地址:北京东城区朝内大街2号凯恒中心C座16层
法定代表人:王常青
联系人:刘芸
电话:010-85156310
传真:010-85182281
客服电话:95587/4008-888-108
公司网址:www.csc108.com (98) 公司名称:北京钱景基金销售有限公司
注册地址:北京市海淀区中关村东路18号1号楼B-1108
办公地址:北京市海淀区中关村东路18号1号楼B-1108
法人:王利刚
联系人:姚付景
联系电话:010-59422766
传真:010-62566181
客服电话:4008368885
网址:www.qianjing.com
(99) 公司名称: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
办公地址:安徽省合肥市政务文化新区天鹅湖路198号
法人:章宏圣
联系人:范超
联系电话:0651-65161821
传真:0651-65161825
客服电话:95318
网址:www.hazq.com
(100) 公司名称:安信普泽(北京)基金销售有限公司
注册地址:北京市朝阳区建国路88号楼soho现代城15层1809
办公地址:北京市朝阳区建国路88号楼soho现代城15层1809
法人:戎兵
联系人:魏晨
联系电话:01052413385
传真:0105644496
客服电话:4006099200
网址:www.yixinfund.com
(101) 公司名称:中原证券股份有限公司
注册地址:郑州市郑东新区商务外环路10号
办公地址:郑州市郑东新区商务外环路10号
法人:郭振军
联系人:程月艳
联系电话:0371-69098881
传真:0371-65585899
客服电话:95377
网址:www.ccnew.com
(102) 公司名称:中信期货有限公司
注册地址:深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场二期北楼13层1301-1305、14层
办公地址:深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场二期北楼13层1301-1305、14层
法人:张皓
联系人:刘宏安
联系电话:010-60633754
传真:021-60819989
客服电话:4009098266
网址:www.citics.com
(103) 名称:中信证券(山东)有限责任公司
注册地址:山东省青岛市市南区深圳路222号1号楼2001
办公地址:青岛市市南区深圳路222号青岛国际金融中心20层(266061)
法定代表人:吴圣超
电话:0632-85022326
传真:0632-85022605
客服电话:95548
公司网站:http://sd.citics.com/
(104) 公司名称:江苏银行股份有限公司
注册地址:江苏省南京市中环路26号
办公地址:江苏省南京市中环路26号
法人:夏平
联系人:张洪伟
联系电话:025-58887036
客服电话:96319
网址:www.jsbchina.cn
(105) 名称:佳泓(北京)基金销售有限公司
注册地址:北京市怀柔区怀北镇怀北路308号
办公地址:北京市朝阳区光华路7号汉威大厦15B5(西15层)
法定代表人:谢亚凡
联系人:陈冲
联系电话:010-89500321
业务传真:010-89580366
客服电话:010-89580321
公司网址:www.jiahongfunds.com
(106) 名称:上海农村商业银行股份有限公司
注册地址:上海市浦东新区银城中路815-20楼、22-27楼
办公地址:上海市浦东新区银城中路815-20楼、22-27楼
法定代表人:董国刚
联系人:唐伟强
联系电话:021-38576666
业务传真:021-50105154
客服电话:962999
公司网址:www.scb.com.cn
(107) 公司名称:广东顺德农村商业银行股份有限公司
注册地址:佛山市顺德区大良德和居委恒翠路2号
办公地址:佛山市顺德区大良德和居委恒翠路2号
法人:姚真真
联系人:杨素苗
联系电话:0757-22382524
传真:0757-22382626
客服电话:0757-22223388
网址:www.sdbank.com
(108) 名称:中国银行股份有限公司
注册地址:北京市西城区复兴门内大街1号
办公地址:北京市西城区复兴门内大街1号
法定代表人:刘金
客服电话:95566
传真:010-66594946
公司网址:www.boc.cn
(109) 公司名称:厦门银行股份有限公司
注册地址:福建省厦门市思明区湖北路101号
办公地址:福建省厦门市思明区湖北路101号
法人:吴世群
联系人:孙瀚
联系电话:0592-5310251
客服电话:400-858-8888
网址:www.xmbankonline.com
(110) 公司名称:晋中银行股份有限公司
注册地址:山西省晋中市榆次区迎宾西街65号
办公地址:山西省晋中市榆次区迎宾西街65号
法定代表人:刘瑞娟
联系人:赵文文
电话:0354-3366398 18635431255
业务传真:0354-3366033
客服热线:9510678
公司网址:www.jzbank.com
(111) 名称:江苏苏州农村商业银行股份有限公司
注册地址:苏州市吴江区中山南路1777号
办公地址:苏州市吴江区中山南路1777号
法人代表:陆玉根
联系人:王慧
联系电话:0512-63969841
客服电话:400896068、0512-96068
传真:0512-63969662
网址:www.wjrcb.com
(112) 公司名称:恒泰证券股份有限公司
注册地址:内蒙古自治区呼和浩特市新城区海拉尔东街满世尚都办公商务综合楼
办公地址:内蒙古自治区呼和浩特市新城区海拉尔东街满世尚都办公商务综合楼
法人:庞介民
联系人:熊丽
联系电话:0471-4972675
客服电话:956088、4001966188
网址:www.cnht.com.cn
(113) 名称: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
电话:010-52732773
传真:028-85150940
客服电话:95584
公司网址:www.hx168.com.cn
(114) 名称:太平洋证券股份有限公司
注册地址:云南省昆明市青年路389号志远大厦18层
办公地址:北京市西城区北展北街九号华远企业中心D座三单元
法定代表人:李长伟
联系人:陈征
联系电话:010-88321882
业务传真:010-88321763
客服电话:95397
公司网址:www.tpyz.com
(115) 名称: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
法定代表人:钱燕飞
联系人:王峰

客服电话:95177
公司网址:www.snjin.com
(116) 名称:蚂蚁(杭州)基金销售有限公司
注册地址:杭州市余杭区仓前街道海曙路2号
办公地址:浙江省杭州市滨江区江南大道388号恒生大厦12楼
法定代表人:陈柏青
联系人:张倩
联系电话:021-60897840
业务传真:0671-26687013
客服热线:4000-766-123
公司网址:www.fund123.cn
(117) 名称:中国邮政储蓄银行股份有限公司
注册地址:北京市西城区宣武门西大街131号
办公地址:北京市西城区金融大街3号
法定代表人:李国华
联系人:栗先生
电话:010-68857763
传真:010-68858859
客服电话:95580
公司网址:www.psbc.com
(118) 公司名称:华融湘江银行股份有限公司
注册地址:湖南省长沙市天心区芙蓉南路一段828号鑫远杰座大厦
办公地址:湖南省长沙市雨花区湘府东路二段208号万瑞财富中心南栋
法定代表人:张永宏
联系人:曾文
联系电话:0731-88828582
客服热线:0731-96569
公司网址:www.hrxjbank.com.cn
(119) 名称:上海银行股份有限公司
注册地址:上海市银城中路168号
法定代表人:宁黎明
联系人:张莉
电话:021-68475888;
传真:021-68476111
客服电话:96594
公司网址:www.boschn.com
(120) 名称:日照银行股份有限公司
注册地址:山东省日照市烟台路197号
办公地址:山东省日照市烟台路197号
法定代表人:王森
联系人:刘霞霞
联系电话:0633-8081290
业务传真:0633-8081276
客服热线:0633-96588400-68-96588
公司网址:www.bankofrizhao.com.cn
(121) 公司名称:北京创信嘉泰基金销售有限公司
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
法人:梁静
联系人:马洁
联系电话:01066154828
传真:01066154828
客服电话:4006262818
网址:www.bicich.com
基金管理人可根据有关法律、法规的要求,选择其他符合条件的机构代理销售本基金,并及时公告。

二、注册登记机构
名称:广发基金管理有限公司
住所:广东省珠海市横琴新区宝华路6105室(集中办公区)
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31-33楼
法定代表人:孙树明
联系人:李尔华
电话:020-89899170
传真:020-89899175
法律事务部和合规法律部
名称:广东广信律师事务所
住所:广东省广州市天河区珠江新城珠江东路6号广州周大福金融中心(广州东塔)29层、30层
负责人:王敬华
电话:020-37181333
经办律师:刘智、杨琳
联系人:刘智
四、会计师事务所和经办注册会计师
名称:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)
办公地址:北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼17层01-12室
法人代表:毛鞍宁
联系人:李俊宁
电话:020-28812888
传真:020-28812618
经办注册会计师:赵娜、马娟

四、基金的名称
广发理财年年红债券型证券投资基金
五、基金的类型
债券型证券投资基金

本基金主要投资于剩余期限(或回售期限)不超过基金剩余封闭期的固定收益类工具,力求为投资者获取稳健的收益。

七、基金的投资方向
本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行的债券、货币市场工具、资产支持证券及法律法规或中国证监会允许基金投资的金融工具,但需符合中国证监会的相关规定。

本基金主要投资于固定收益类金融工具,具体包括企业债、公司债、国债、央行票据、金融债、地方政府债、次级债、短期融资券、中期票据、资产支持证券、债券回购、同业存单及银行存单等。

本基金除投资于二级市场买入股票,也不参与一级市场新股申购或股票增发。本基金不投资于可转换债券,但可投资于分离交易可转债上市分离出出的债券。

本基金将采用买入并持有策略,主要投资于剩余期限(或回售期限)不超过基金剩余封闭期的固定收益类工具。

本基金对债券资产的投资比例不低于基金资产的90%,但应开放期流动性需要,为保护基金份额持有人利益,在每次开放前3个月、开放日及开放期结束后3个月的期间内,基金投资不受上述比例限制,开放期内每个交易日日终应持有现金或者到期日在一年以内的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的5%,在封闭期内,本基金不受上述5%的限制,其中,现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人可在履行适当程序后,可将其纳入投资范围,其投资比例遵循届时有效的法律法规和相关规定。

八、基金的投资策略
在封闭期内,本基金采用买入并持有策略,对所投资固定收益品种的剩余期限与基金的剩余封闭期进行期限匹配,主要投资于剩余期限(或回售期限)不超过基金剩余封闭期的固定收益类工具。

基金管理人可以基于持有人利益优先原则,在不违反《企业会计准则》的前提下,对尚未到期的固定收益类品种进行持有。

1. 类属资产配置策略
本基金将根据利率、市场流动性、信用风险利差等因素,在国债、金融债、信用债等债券类别间进行债券类属资产配置。

具体说来,本基金将基于对未来1年的宏观经济和利率环境的研究和预测,根据国债、金融债、信用债等不同品种的信用利差变动情况,以及各品种的市场容量和流动性情况,通过情景分析的方法,判断各个品种资产类别的预期回报,在不同品种品种之间进行配置。

2. 信用评级策略
本基金由于采用买入并持有策略,在债券投资上主要持有剩余期限(或回售期限)不超过基金剩余封闭期的债券品种。同时,由于本基金将在建仓期内完成组合构建,并在封闭期内保持组合的稳定,因此,不券精选是本基金投资策略的重要组成部分。

信用债市场整体的信用利差水平和信用债发行主体自身经营情况的变化都会对信用债品种的供求状况产生影响,因此,一方面,本基金将从经济周期、国家财政、行业景气度和债券市场的供求状况等多个方面考量信用利差的变化趋势;另一方面,本基金还将以内部信用评级评级为外,外部信用评级为辅助,即采用内外结合的信用研究和评级制度,研究债券发行主体企业的基本面,以确定企业债体的实际信用情况。具体而言,本基金的信用债投资策略主要包括信用评级和信用债配置及信用债筛选两个方面。

封闭期内,如本基金持仓债券出现违约、评级下降等信用风险显著增加的情形时,为减少信用损失,本基金可以对相应的固定收益品种进行处置。

(1) 信用利差曲线策略
经济周期的变化对信用利差曲线的变化影响很大,在经济上行阶段,企业盈利状况持续向好,经营现金流改善,则信用利差可能收窄,而当经济步入下行阶段时,企业的盈利状况减弱,信用利差可能随之扩大。国家政策也会对信用利差造成很大的影响,例如政策放宽企业发行信用债的审批条件,则有利于发行主体发债规模,进而扩大市场的供给,信用利差将有所扩大,行业景气度的好转往往会导致行业整体信用资质的改善,盈利能力增强,从而可能使得信用利差相应收窄,而行业景气度的下行可能会导致信用利差相应扩大。债券市场供求、信用债券市场结构和信用债券品种的流动性等因素的变化趋势也会在较大程度上影响信用利差曲线的走势,比如,信用债发行利率提高,相对于债券成本优势减弱,则信用债券的发行可能会减少,这会影响到期债券市场的供求关系,进而对信用利差曲线的变化趋势产生影响。

信用利差曲线的变化将直接影响相应信用品种的信用利差。因此,我们将基于信用利差曲线的变化进行相应的信用资产配置操作。首先,本基金管理人内部的信用评级研究员将研究和分析经济周期、国家财政、行业景气度、信用债券市场供求、信用债券市场结构、信用债券品种的流动性以及相关市场因素对信用利差曲线的影响;然后,本基金将综合参考外部权威、专业信用评级机构的研究成果,预判信用利差曲线整体及分行业走势;最后,在此基础上,本基金确定信用债券配置比例及其分行业投资比例。

(2) 信用债信用风险评估
本基金将借助本基金管理人内部的行业及公司研究员的专业研究能力,并结合参考外部权威、专业研究机构的研究成果,对发债主体企业进行深入的基本面分析,并综合债券的发行条款,以确定信用债券的实际信用风险状况及其信用利差水平,挖掘并投资于信用风险相对较低、信用利差相对较高的优质品种。

发债主体的信用基本面分析是信用债投资的基础性工作。具体的分析内容及指标包括但不限于国家经济环境、宏观经济政策、债券发行人所处行业发展前景、发行人业务发展状况、企业市场地位、财务状况、管理水平和财务水平等。

在内部信用评级结果的基础上,综合分析个券的期限结构、交易商、票息率、信用等级、信用利差水平、税赋特点等因素,对个券进行内在价值的评估,精选估值合理或者相对估值较低、到期收益率较高、票息利率较高的债券。

3. 持有到期策略
本基金在成立后,每一封闭期的建仓期将根据基金合同的规定,买入剩余期限(或回售期限)不超过基金剩余封闭期的固定收益类工具。一般情况下,本基金将在封闭期内持有这些品种到期,持有的固定收益品种的结构在封闭期内不会发生变化。极端情况下,如遇到债券违约、信用评级下降等信用事件,本基金可以提前卖出相应的固定收益品种。

4. 杠杆投资策略
本基金可在封闭期内进行杠杆投资,所获得资金仍主要投资于剩余期限(或回售期限)不超过基金剩余封闭期的固定收益品种,并采取买入并持有到期的策略。本基金采用滚动回购的方式进行维持杠杆,因此负值的资金成本存在一定的波动性。

5. 再投资策略
封闭期内,本基金持有的债券将获得一些利息收入,对于这些利息收入,本基金将再投资于剩余期限(或回售期限)不超过基金剩余封闭期的债券,并持有到期。如果付息日距离封闭期未较近,本基金将及时将利息收入进行再投资。

另外,由于本基金买入的债券的期限(或回售期限)不超过基金剩余封闭期,因此,在封闭期结束后,本基金持有的部分债券到期后将变为现金资产。对于该部分现金资产,本基金将根据对各类短期金融工具的市场规模、交易情况、流动性、相对收益、信用风险等因素,再投资于剩余期限(或回售期限)不超过基金剩余封闭期的短期融资券、债券回购和银行存款等货币市场工具,并持有到期,获取稳定的收益。

6. 开放期投资策略
开放期内,本基金规模随着投资人对本基金份额的申购与赎回而不断变化。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。

今后,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,如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,本基金将在履行适当程序后,将其纳入投资范围以丰富组合投资策略。

九、业绩比较基准
在每个封闭期,本基金的业绩比较基准为该封闭期起始日的银行一年期定期存款利率(税后)。

如果今后法律法规发生变化,或者有更权威的、更能为市场普遍接受的业绩比较基准推出时,本基金可以在报中国证监会备案后变更业绩比较基准并及时公告。

本基金为债券型基金,风险与预期收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。

十一、基金投资组合报告
基金管理人的董事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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年12月5日复核了本报告中财务数据、净值表现和投资组合报告相关内容,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至2019年9月30日,本报告中所列财务数据未经审计。

11.1 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	权益类投资	-	-
其中:股票	-	-	-
2	固定收益投资	6,258,462,100.20	99.06
其中:债券	6,258,462,100.20	99.06	
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	4,938,417.99	0.08
7	其他资产	54,891,722.93	0.97
8	合计	6,318,292,231.19	100.00

11.2 报告期末按行业分类的股票投资组合
11.2.1 报告期末未按行业分类的境内股票投资组合
本基金本报告期末未持有境内股票。
11.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合
本基金本报告期末未持有通过港股通投资股票的股票。
11.3 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
本基金本报告期末未持有股票。
11.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
其中:政策性金融债	-	-	-
4	企业债券	890,838,138.32	19.10
5	企业短期融资券	3,145,407,251.05	69.80
6	中期票据	1,067,416,523.69	23.69
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	1,184,000,156.64	26.20
9	其他	-	-
10	合计	6,258,462,100.20	139.89

11.5 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组合明细

序号	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	101752001 17国债附息	2,000,000	202,708,512.50	4.50
2	142105 17国债附息	2,000,000	201,985,670.25	4.48
3	011902230 19中债附息	2,000,000	200,004,118.47	4.44
4	111914101 19江苏银行	2,000,000	196,372,474.57	4.36
5	111910256 19兴业银行	2,000,000	195,587,155.08	4.34

11.6 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资产支持证券投资明细
本基金本报告期末未持有资产支持证券。

11.7 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
本基金本报告期末未持有贵金属。

11.8 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权证投资明细
本基金本报告期末未持有权证。

11.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明
(1) 本基金本报告期末未持有股指期货。
(2) 本基金本报告期末未进行股指期货交易。

11.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
(1) 本基金本报告期末未持有国债期货。
(2) 本基金本报告期末未进行国债期货交易。

11.11 投资组合报告附注
11.11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体中,宁波银行股份有限公司和江苏银行股份有限公司在报告编制日前一年内受到中国银行保险监督管理委员会(含中国银行业监督管理委员会、中国保险监督管理委员会)或其派出机构处罚。
本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。除上述主体外,本基金投资的其他前十名证券的发行主体均未出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

11.11.2 本报告期内,基金投资的前十名股票未出现超出基金合同规定的备选股票库的情形。

11.11.3 其他资产构成

报告编制日以前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

11.11.1.2 本报告期末，基金投资的前十名股票未出现超出基金合同规定的备选股票库的情况。

11.11.1.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	38,897.76
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	54,891,116.23
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-