

(上接A23版)
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。

八、基金的投资策略

(一) 投资依据
1. 国家有关法律、法规、规章和基金合同的有关规定。
2. 宏观经济及行业发展环境的判断。
3. 各类资产的收益、风险、流动性的配比关系。在充分权衡投资对象的收益和风险的前提下进行投资决策。

(二) 投资策略及操作组合管理的方法和标准

本基金根据宏观经济状况、货币政策走势及利率走势的综合判断，在控制利率风险、信用风险以及流动性风险基础上，采取顺势策略控制组合久期的波动范围，充分运用各种套利策略提升组合的持有期收益率，实现基金的保值增值。

1. 债券投资策略

(1) 久期管理

本基金通过宏观及利率分析，对未来的经济和利率走势进行判断。为了充分地控制利率变动风险，在组合久期管理上本基金采取顺势策略，及时对债券投资组合进行调整，组合久期调整上限不超过10%。

(2) 资产配置策略

本基金根据宏观经济、金融环境、企业债、资产支持证券和可转换债券之间的相对价值，以其市场价格为依据，同时兼顾特定类属收益的基本面分析。确定整体债券组合中类属债的投资比例。

(3) 期限结构配置

期限结构配置是债券投资中资产配置的另一个重要方面。在确定组合久期后，针对收益率曲线特征决定合理的期限结构。

期限结构配置相关的因素主要是利率水平的变动方向和幅度的大小，本基金将结合收益率曲线的定价策略和收益率曲线的定价策略，适当选择采用息差组合、杠杠组合等组合，在长期、中期和短期债券区间内进行动态调整，从而获得对价格变化中的获益。

(4) 风险控制策略

① 债券的信用风险
② 信用等级的评估

本基金将根据信用评级、信用级别、企业债、资产支持证券和可转换债券之间的相对价值，以其市场价格为依据，同时兼顾特定类属收益的基本面分析。确定整体债券组合中类属债的投资比例。

(5) 期限结构配置

期限结构配置是债券投资中资产配置的另一个重要方面。在确定组合久期后，针对收益率曲线特征决定合理的期限结构。

期限结构配置相关的因素主要是利率水平的变动方向和幅度的大小，本基金将结合收益率曲线的定价策略和收益率曲线的定价策略，适当选择采用息差组合、杠杠组合等组合，在长期、中期和短期债券区间内进行动态调整，从而获得对价格变化中的获益。

(6) 风险控制策略

① 债券的信用风险
② 信用等级的评估

本基金将根据信用评级、信用级别、企业债、资产支持证券和可转换债券之间的相对价值，以其市场价格为依据，同时兼顾特定类属收益的基本面分析。确定整体债券组合中类属债的投资比例。

(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

本基金报告期末未持有贵金属。

(8) 限制性条款

期限结构配置是债券投资中资产配置的另一个重要方面。在确定组合久期后，针对收益率曲线特征决定合理的期限结构。

期限结构配置相关的因素主要是利率水平的变动方向和幅度的大小，本基金将结合收益率曲线的定价策略和收益率曲线的定价策略，适当选择采用息差组合、杠杠组合等组合，在长期、中期和短期债券区间内进行动态调整，从而获得对价格变化中的获益。

(9) 其他资产

① 债券的信用风险
② 信用等级的评估

本基金将根据信用评级、信用级别、企业债、资产支持证券和可转换债券之间的相对价值，以其市场价格为依据，同时兼顾特定类属收益的基本面分析。确定整体债券组合中类属债的投资比例。

(10) 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

(11) 报告投资组合公告附注

① 前期报告期末，本基金投资决策程序符合相关法律法规的要求，未发现本基金投资的前十名证券的发行主体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。

② 基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

③ 期末其他各项资产构成

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	119030	澜沧江2	50,000	5,000,000.00	0.67
2	119031	澜沧江3	40,000	4,000,000.00	0.54
3	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-
6	-	-	-	-	-
7	-	-	-	-	-
8	-	-	-	-	-
9	-	-	-	-	-
10	-	-	-	-	-

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

本基金报告期末未持有贵金属。

(9) 限制性条款

期限结构配置是债券投资中资产配置的另一个重要方面。在确定组合久期后，针对收益率曲线特征决定合理的期限结构。

期限结构配置相关的因素主要是利率水平的变动方向和幅度的大小，本基金将结合收益率曲线的定价策略和收益率曲线的定价策略，适当选择采用息差组合、杠杠组合等组合，在长期、中期和短期债券区间内进行动态调整，从而获得对价格变化中的获益。

(10) 其他资产

① 债券的信用风险
② 信用等级的评估

本基金将根据信用评级、信用级别、企业债、资产支持证券和可转换债券之间的相对价值，以其市场价格为依据，同时兼顾特定类属收益的基本面分析。确定整体债券组合中类属债的投资比例。

(11) 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

(12) 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

本基金报告期末未持有股票。

(13) 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

本基金报告期末未持有债券。

(14) 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

本基金报告期末未持有贵金属。

(15) 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

本基金报告期末未持有权证。

(16) 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

本基金报告期末未持有资产支持证券。

(17) 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保险理财产品投资明细

本基金报告期末未持有保险理财产品。

(18) 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

本基金报告期末未持有股票。

(19) 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

本基金报告期末未持有债券。

(20) 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

本基金报告期末未持有贵金属。

(21) 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

本基金报告期末未持有权证。

(22) 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

本基金报告期末未持有资产支持证券。

(23) 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保险理财产品投资明细

本基金报告期末未持有保险理财产品。

(24) 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

本基金报告期末未持有股票。

(25) 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

本基金报告期末未持有债券。

(26) 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

本基金报告期末未持有贵金属。

(27) 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

本基金报告期末未持有权证。

(28) 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

本基金报告期末未持有资产支持证券。

(29) 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保险理财产品投资明细

本基金报告期末未持有保险理财产品。

(30) 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

本基金报告期末未持有股票。

(31) 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

本基金报告期末未持有债券。

(32) 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

本基金报告期末未持有贵金属。

(33) 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

本基金报告期末未持有权证。

(34) 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

本基金报告期末未持有资产支持证券。

(35) 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保险理财产品投资明细

本基金报告期末未持有保险理财产品。

(36) 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

本基金报告期末未持有股票。

(37) 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

本基金报告期末未持有债券。

(38) 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

本基金报告期末未持有贵金属。

(39) 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

本基金报告期末未持有权证。

(40) 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

本基金报告期末未持有资产支持证券。

(41) 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保险理财产品投资明细

本基金报告期末未持有保险理财产品。

(42) 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

本基金报告期末未持有股票。

(43) 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

本基金报告期末未持有债券。

(44) 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

本基金报告期末未持有贵金属。

(45) 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

本基金报告期末未持有权证。

(46) 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

本基金报告期末未持有资产支持证券。

(47) 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保险理财产品投资明细

本基金报告期末未持有保险理财产品。

(48) 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

本基金报告期末未持有股票。

(49) 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