

# 信息披露

## A24

(上接A23版)  
如法律法规监管机构以后允许基金投资的其他品种,基金管理人将在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。

### 八、基金的投资策略

- (一) 国家有关法律、法规、规章和基金合同的有关规定。
- 宏观经济环境、市场利率、市场供求。
- 各子资产类别的收益、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做出投资决策。

(二) 投资策略及投资组合管理的方法和标准  
本基金根据宏观经济运行状况、货币政策走势及利率走势的综合判断,在控制利率风险、信用风险和流动性风险等基础上,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半年。

(2) 类属配置  
本基金根据国债、金融债、企业债、资产支持证券和可转换债券之间的相对价值,以及它们与利率关系的数量分析为依据,同时兼顾特定类属收益的基本面分析,确定整个投资组合中类属债券投资比例。

(3) 期限结构配置  
期限结构配置是债券投资中资产配置的一个重要方面。在确定组合久期后,针对收益率曲线形态特征确定合理的期限结构。与期限结构配置相关的因素主要是市场利率水平的变化方向及幅度的大小。本基金将结合收益率曲线变化的预测,适当选择使用子弹组合、阶梯组合和梯形组合,在长期、中期和短期债券间进行动态调整,从长、中、短期债券的相对性价比变化获利。

(4) 债券选择标准  
在符合基金产品资产配置策略和组合构建策略的条件下,根据已经确定的组合久期和期限结构配置目标自上而下选择债券品种,在选择具体债券品种时,考虑如下方面:  
A. 收益曲线配置形态变动  
B. 单个债券的发行利率和基准利率偏离的偏离  
C. 债券品种的收益率和二级市场市场的流动性分析  
D. 中央银行公开市场的直接操作情况  
E. 流动性分析

银行间债券市场和交易所债券市场的流动性不同,银行间债券市场的以记账债券和非记账债券的流动性不同,不同发行量及发行集中度的债券的流动性不同,不同信用等级债券的流动性也有差异,确定债券组合时根据流动性情况调整组合,保证核心债券组合的流动性。

(5) 信用评级  
信用评级是指,如果由国内评级机构进行评信后信用等级为A+或同等信用,则可作为本基金的备选品种;1年期以内债券,以国内评级机构评信后获得该评级机构的最高信用评级,则可作为本基金的备选品种。此外,如果某债券获得了国内评级机构的豁免评级,可作为本基金的备选品种。

(6) 资产支持证券的投资  
资产支持证券作为一种固定收益证券的一种,该类资产具有如下特点:能够分享资产市场中较好的信用等级,信用级别高且表现稳定;期限较短,性价比高;流动性更高;流动性好。上述特点也是本基金选择投资资产支持证券的原因,投资决策时,关键在于建立科学的定价模型,分析债券风险确定风险补偿,本基金结合以内资产支持证券的特点,在合理的发行利率和利率期限模型、提前还款和坏账损失以及内含与中标利率及信用评级期限结构等综合条件下运用蒙特卡罗模拟进行利率风险模拟,估计提前还款率,确定现金流,最后用折现定价模型进行合理定价。

(7) 新股申购  
从我国未来证券市场的发展来看,新老划断下新股发行仍然会保持一定的数量与规模,由于一、二级市场的价差的存在,参与新股申购能够取得较高的固定收益。通过对过往新股上市的数据分析,我们发现,新股上市首日卖出,可获得股票市场价格风险的确定性。本基金作为固定收益类产品,为获得非前市场存在的固定收益,参与新股申购,确保现金流,最后用折现定价模型进行合理定价。

(8) 股票投资  
(1) 新股申购  
从我国未来证券市场的发展来看,新老划断下新股发行仍然会保持一定的数量与规模,由于一、二级市场的价差的存在,参与新股申购能够取得较高的固定收益。通过对过往新股上市的数据分析,我们发现,新股上市首日卖出,可获得股票市场价格风险的确定性。本基金作为固定收益类产品,为获得非前市场存在的固定收益,参与新股申购,确保现金流,最后用折现定价模型进行合理定价。

(2) 股票二级市场  
本基金为债券型基金,其预期风险和预期收益率低于混合型基金,高于货币市场基金。

基金管理人及基金托管人应遵守法律法规,本着诚实信用、勤勉尽责的原则,运用科学严谨的方法,按照基金合同的约定,为基金份额持有人谋求利益,基金管理人承诺将恪守诚信原则,履行 fiduciary duty,切实维护基金份额持有人的合法权益,确保基金资产的安全,实现基金资产的保值增值。

(三) 报告期末按行业分类的股票投资组合  
金额单位:人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	--	--
B	采矿业	--	--
C	制造业	8,530,000	0.00
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	--	--
E	建筑业	--	--
F	批发和零售业	6,100,000	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	--	--
H	住宿和餐饮业	--	--
I	信息技术业	5,797,256.08	0.78
J	金融业	--	--
K	房地产业	--	--
L	租赁和商务服务业	--	--
M	科学研究和技术服务业	--	--
N	水利、环境和公共设施管理业	--	--
O	居民服务、修理和其他服务业	--	--
P	教育	--	--
Q	卫生和社会工作	--	--
R	文化、体育和娱乐业	--	--
S	综合	--	--
T	合计	5,811,886.08	0.78

(四) 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  
金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	002065	东华软件	288,134	5,797,256.08	0.78
2	002726	鲁东大肉	500	8,530.00	0.00
3	002727	食安	500	6,100.00	0.00
4	--	--	--	--	--
5	--	--	--	--	--
6	--	--	--	--	--
7	--	--	--	--	--
8	--	--	--	--	--
9	--	--	--	--	--
10	--	--	--	--	--

(五) 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  
金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	122262	09宁交通	500,000	50,750,000.00	6.83
2	122710	12济基建	455,000	46,637,500.00	6.27
3	122922	10长高新	399,880	39,908,024.00	5.37
4	124137	13鲁发投	310,000	31,217,000.00	4.20
5	1480244	14鲁豫保投	300,000	30,954,000.00	4.16

(六) 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  
金额单位: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	湖南2-12	50,000	5,000,000.00	0.67
2	119031	湖南3-12	40,000	4,000,000.00	0.54
3	--	--	--	--	--
4	--	--	--	--	--
5	--	--	--	--	--
6	--	--	--	--	--
7	--	--	--	--	--
8	--	--	--	--	--
9	--	--	--	--	--
10	--	--	--	--	--

(七) 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。

(八) 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。

(九) 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明  
1. 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细  
本基金本报告期末无股指期货投资。

2. 本基金投资股指期货的投资政策  
本基金本报告期末无股指期货投资。

(十) 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明  
1. 本期国债期货持仓和损益明细  
本基金本报告期末无国债期货投资。

2. 本基金投资国债期货的投资政策  
本基金本报告期末无国债期货投资。

(十一) 投资组合报告附注  
1. 报告期内,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本期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、处罚的情况。

2. 本基金投资的前十名债券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	名称	金额	占基金资产净值比例(%)
1	存出保证金	37,393.66	0.49
2	应收证券清算款	1,759,995.05	2.33
3	应收股利	--	--
4	应收利息	14,345,371.41	19.04
5	应收申购款	533,298.73	0.71
6	其他应收款	--	--
7	待摊费用	--	--
8	其他	--	--
9	合计	16,676,058.85	22.27

4. 期末持有的处于转股期的可转换债券明细  
金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	113005	平安转债	19,538,446.20	2.63
2	113001	中行转债	16,286,400.00	2.19
3	113002	工行转债	13,325,722.00	1.79
4	113003	重工转债	10,788,200.00	1.45
5	110024	隧道转债	7,553,000.00	1.02
6	110016	江中转债	5,423,460.00	0.73
7	128802	东华转债	3,217,719.24	0.43
8	110018	国华转债	3,130,800.00	0.42
9	113006	中德转债	1,512,288.70	0.20
10	125887	深赛转债	830,748.00	0.11
11	110015	石化转债	520,415.40	0.07

5. 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明  
金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分公允价值	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	002727	食安	6,100.00	0.00	新股流通受限

6. 投资组合报告附注的其他文字描述部分  
由于四舍五入的原因,分项之和与合计项之间可能存在尾差。

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、勤勉尽责的原则,运用科学严谨的方法,按照基金合同的约定,为基金份额持有人谋求利益,基金管理人承诺将恪守诚信原则,履行 fiduciary duty,切实维护基金份额持有人的合法权益,确保基金资产的安全,实现基金资产的保值增值。

本基金投资于国债期货,本基金管理人承诺,本基金管理人将按照基金合同的约定,为基金份额持有人谋求利益,基金管理人承诺将恪守诚信原则,履行 fiduciary duty,切实维护基金份额持有人的合法权益,确保基金资产的安全,实现基金资产的保值增值。

本基金投资于股指期货,本基金管理人承诺,本基金管理人将按照基金合同的约定,为基金份额持有人谋求利益,基金管理人承诺将恪守诚信原则,履行 fiduciary duty,切实维护基金份额持有人的合法权益,确保基金资产的安全,实现基金资产的保值增值。

(六) 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  
金额单位: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	湖南2-12	50,000	5,000,000.00	0.67
2	119031	湖南3-12	40,000	4,000,000.00	0.54
3	--	--	--	--	--
4	--	--	--	--	--
5	--	--	--	--	--
6	--	--	--	--	--
7	--	--	--	--	--
8	--	--	--	--	--
9	--	--	--	--	--
10	--	--	--	--	--

(七) 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。

(八) 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。

(九) 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明  
1. 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细  
本基金本报告期末无股指期货投资。

2. 本基金投资股指期货的投资政策  
本基金本报告期末无股指期货投资。

(十) 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明  
1. 本期国债期货持仓和损益明细  
本基金本报告期末无国债期货投资。

2. 本基金投资国债期货的投资政策  
本基金本报告期末无国债期货投资。

(十一) 投资组合报告附注  
1. 报告期内,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本期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、处罚的情况。

2. 本基金投资的前十名债券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	名称	金额	占基金资产净值比例(%)
1	存出保证金	37,393.66	0.49
2	应收证券清算款	1,759,995.05	2.33
3	应收股利	--	--
4	应收利息	14,345,371.41	19.04
5	应收申购款	533,298.73	0.71
6	其他应收款	--	--
7	待摊费用	--	--
8	其他	--	--
9	合计	16,676,058.85	22.27

4. 期末持有的处于转股期的可转换债券明细  
金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	113005	平安转债	19,538,446.20	2.63
2	113001	中行转债	16,286,400.00	2.19
3	113002	工行转债	13,325,722.00	1.79
4	113003	重工转债	10,788,200.00	1.45
5	110024	隧道转债	7,553,000.00	1.02
6	110016	江中转债	5,423,460.00	0.73
7	128802	东华转债	3,217,719.24	0.43
8	110018	国华转债	3,130,800.00	0.42
9	113006	中德转债	1,512,288.70	0.20
10	125887	深赛转债	830,748.00	0.11
11	110015	石化转债	520,415.40	0.07

5. 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明  
金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分公允价值	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	002727	食安	6,100.00	0.00	新股流通受限

6. 投资组合报告附注的其他文字描述部分  
由于四舍五入的原因,分项之和与合计项之间可能存在尾差。

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、勤勉尽责的原则,运用科学严谨的方法,按照基金合同的约定,为基金份额持有人谋求利益,基金管理人承诺将恪守诚信原则,履行 fiduciary duty,切实维护基金份额持有人的合法权益,确保基金资产的安全,实现基金资产的保值增值。

本基金投资于国债期货,本基金管理人承诺,本基金管理人将按照基金合同的约定,为基金份额持有人谋求利益,基金管理人承诺将恪守诚信原则,履行 fiduciary duty,切实维护基金份额持有人的合法权益,确保基金资产的安全,实现基金资产的保值增值。

本基金投资于股指期货,本基金管理人承诺,本基金管理人将按照基金合同的约定,为基金份额持有人谋求利益,基金管理人承诺将恪守诚信原则,履行 fiduciary duty,切实维护基金份额持有人的合法权益,确保基金资产的安全,实现基金资产的保值增值。

本基金投资于股指期货,本基金管理人承诺,本基金管理人将按照基金合同的约定,为基金份额持有人谋求利益,基金管理人承诺将恪守诚信原则,履行 fiduciary duty,切实维护基金份额持有人的合法权益,确保基金资产的安全,实现基金资产的保值增值。

本基金投资于股指期货,本基金管理人承诺,本基金管理人将按照基金合同的约定,为基金份额持有人谋求利益,基金管理人承诺将恪守诚信原则,履行 fiduciary duty,切实维护基金份额持有人的合法权益,确保基金资产的安全,实现基金资产的保值增值。

本基金投资于股指期货,本基金管理人承诺,本基金管理人将按照基金合同的约定,为基金份额持有人谋求利益,基金管理人承诺将恪守诚信原则,履行 fiduciary duty,切实维护基金份额持有人的合法权益,确保基金资产的安全,实现基金资产的保值增值。

本基金投资于股指期货,本基金管理人承诺,本基金管理人将按照基金合同的约定,为基金份额持有人谋求利益,基金管理人承诺将恪守诚信原则,履行 fiduciary duty,切实维护基金份额持有人的合法权益,确保基金资产的安全,实现基金资产的保值增值。

本基金投资于股指期货,本基金管理人承诺,本基金管理人将按照基金合同的约定,为基金份额持有人谋求利益,基金管理人承诺将恪守诚信原则,履行 fiduciary duty,切实维护基金份额持有人的合法权益,确保基金资产的安全,实现基金资产的保值增值。

本基金投资于股指期货,本基金管理人承诺,本基金管理人将按照基金合同的约定,为基金份额持有人谋求利益,基金管理人承诺将恪守诚信原则,履行 fiduciary duty,切实维护基金份额持有人的合法权益,确保基金资产的安全,实现基金资产的保值增值。

本基金投资于股指期货,本基金管理人承诺,本基金管理人将按照基金合同的约定,为基金份额持有人谋求利益,基金管理人承诺将恪守诚信原则,履行 fiduciary duty,切实维护基金份额持有人的合法权益,确保基金资产的安全,实现基金资产的保值增值。

本基金投资于股指期货,本基金管理人承诺,本基金管理人将按照基金合同的约定,为基金份额持有人谋求利益,基金管理人承诺将恪守诚信原则,履行 fiduciary duty,切实维护基金份额持有人的合法权益,确保基金资产的安全,实现基金资产的保值增值。

本基金投资于股指期货,本基金管理人承诺,本基金管理人将按照基金合同的约定,为基金份额持有人谋求利益,基金管理人承诺将恪守诚信原则,履行 fiduciary duty,切实维护基金份额持有人的合法权益,确保基金资产的安全,实现基金资产的保值增值。

本基金投资于股指期货,本基金管理人承诺,本基金管理人将按照基金合同的约定,为基金份额持有人谋求利益,基金管理人承诺将恪守诚信原则,履行 fiduciary duty,切实维护基金份额持有人的合法权益,确保基金资产的安全,实现基金资产的保值增值。

本基金投资于股指期货,本基金管理人承诺,本基金管理人将按照基金合同的约定,为基金份额持有人谋求利益,基金管理人承诺将恪守诚信原则,履行 fiduciary duty,切实维护基金份额持有人的合法权益,确保基金资产的安全,实现基金资产的保值增值。

本基金投资于股指期货,本基金管理人承诺,本基金管理人将按照基金合同的约定,为基金份额持有人谋求利益,基金管理人承诺将恪守诚信原则,履行 fiduciary duty,切实维护基金份额持有人的合法权益,确保基金资产的安全,实现基金资产的保值增值。

本基金投资于股指期货,本基金管理人承诺,本基金管理人将按照基金合同的约定,为基金份额持有人谋求利益,基金管理人承诺将恪守诚信原则,履行 fiduciary duty,切实维护基金份额持有人的合法权益,确保基金资产的安全,实现基金资产的保值增值。

本基金投资于股指期货,本基金管理人承诺,本基金管理人将按照基金合同的约定,为基金份额持有人谋求利益,基金管理人承诺将恪守诚信原则,履行 fiduciary duty,切实维护基金份额持有人的合法权益,确保基金资产的安全,实现基金资产的保值增值。

本基金投资于股指期货,本基金管理人承诺,本基金管理人将按照基金合同的约定,为基金份额持有人谋求利益,基金管理人承诺将恪守诚信原则,履行 fiduciary duty,切实维护基金份额持有人的合法权益,确保基金资产的安全,实现基金资产的保值增值。

本基金投资于股指期货,本基金管理人承诺,本基金管理人将按照基金合同的约定,为基金份额持有人谋求利益,基金管理人承诺将恪守诚信原则,履行 fiduciary duty,切实维护基金份额持有人的合法权益,确保基金资产的安全,实现基金资产的保值增值。

情形描述:投资者将其持有的某一前端收费基金的基金份额转换为本公司管理的其他前端收费基金基金份额,且转出基金申购费率高于转入基金申购费率,费用收取方式:如果转入基金的前端申购费率高于转出基金,转入基金申购费率适用固定费用。  
费用收取方式:如果转入基金的前端申购费率高于转出基金,转入基金申购费率适用固定费用,且转出基金申购费率适用固定费用;反之,收取的申购费用为0。

业务举例:详见《(5) 业务举例》中例二。  
③ 从前端(比例费率)收费基金转出,转入其他后端收费基金  
情形描述:投资者将其持有的某一前端收费基金的基金份额转换为本公司管理的其他后端收费基金基金份额,且转出基金申购费率适用比例费率。  
费用收取方式:前端收费基金转入其他后端收费基金时,转入的基金份额的持有期将自转入的基金份额被确认之日起重新开始计算。  
业务举例:详见《(5) 业务举例》中例三。  
④ 从前端(比例费率)收费基金转出,转入其他不收取申购费用的基金  
情形描述:投资者将其持有的某一前端收费基金的基金份额转换为本公司管理的其他不收取申购费用的基金基金份额,且转出基金申购费率适用比例费率。  
费用收取方式:不收取申购费用。  
业务举例:详见《(5) 业务举例》中例四。

⑤ 从前端(固定费用)收费基金转出,转入其他前端(比例费率)收费基金  
情形描述:投资者将其持有的某一前端收费基金的基金份额转换为本公司管理的其他前端收费基金基金份额,且转出基金申购费率适用固定费用,转入基金申购费率适用比例费率。  
费用收取方式:收取的申购费用=转入基金的前端申购费率最高档一转出基金的前端申购费率最高档,最低为0。  
业务举例:详见《(5) 业务举例》中例五。  
⑥ 从前端(固定费用)收费基金转出,转入其他前端(固定费用)收费基金  
情形描述:投资者将其持有的某一前端收费基金的基金份额转换为本公司管理的其他前端收费基金基金份额,且转出基金申购费率适用固定费用。  
费用收取方式:不收取申购费用。  
业务举例:详见《(5) 业务举例》中例六。

⑦ 从后端收费基金转出,转入其他后端收费基金  
情形描述:投资者将其持有的某一后端收费基金的基金份额转换为本公司管理的其他后端收费基金基金份额,且转入基金申购费率适用固定费用。  
费用收取方式:收取的申购费用=转入基金的前端申购费率最高档一转出基金的前端申购费率最高档,最低为0。  
业务举例:详见《(5) 业务举例》中例七。  
⑧ 从后端收费基金转出,转入其他不收取申购费用的基金  
情形描述:投资者将其持有的某一后端收费基金的基金份额转换为本公司管理的其他不收取申购费用的基金基金份额,且转入基金申购费率适用固定费用。  
费用收取方式:不收取申购费用。  
业务举例:详见《(5) 业务举例》中例八。

⑨ 从后端收费基金转出,转入其他后端收费基金  
情形描述:投资者将其持有的某一后端收费基金的基金份额转换为本公司管理的其他后端收费基金基金份额,且转入基金申购费率适用固定费用。  
费用收取方式:不收取申购费用。  
业务举例:详见《(5) 业务举例》中例九。  
⑩ 从后端收费基金转出,转入其他后端收费基金  
情形描述:投资者将其持有的某一后端收费基金的基金份额转换为本公司管理的其他后端收费基金基金份额,且转入基金申购费率适用固定费用。  
费用收取方式:不收取申购费用。  
业务举例:详见《(5) 业务举例》中例十。

⑪ 从后端收费基金转出,转入其他后端收费基金  
情形描述:投资者将其持有的某一后端收费基金的基金份额转换为本公司管理的其他后端收费基金基金份额,且转入基金申购费率适用固定费用。  
费用收取方式:不收取申购费用。  
业务举例:详见《(5) 业务举例》中例十一。  
⑫ 从后端收费基金转出,转入其他后端收费