

(上接B017版)

5) 利差策略  
本基金通过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并进行债券投资。当预期利差水平缩小,买入收益率高的债券时卖出收益率低的债券,通过两债券利差的缩小获得投资收益;当预期利差水平扩大时,则进行相反的操作。

(3) 股票投资策略  
本基金将从行业和个股两方面进行分析研究,精选具有清晰、可持续的业绩增长且已被市场相对低估的股票,在研究分析中重点关注技术进步、产业发展、政策扶持、行业地位、公司治理、盈利能力、成长性、估值水平等多种因素,精选优质股票,成长性高、估值水平低的股票进行投资。

为评估股票的投资价值,本基金将借助于定性分析和定量分析相结合的方式,对个股进行分析。  
财务分析:通过对资产负债率、流动比率、速动比率等偿债能力指标、应收账款周转率、存货周转率等营运能力指标、资本利润率(营业收入/利润总额)、成本费用利润率等盈利能力指标的分析,比较其与行业内其他企业的相对地位,鉴别企业的投资价值。

2) 行业配置  
本基金将结合宏观经济研究行业特征分析,动态调整行业配置,在研究分析中重点关注技术进步、产业发展、政策扶持、行业地位、公司治理、盈利能力、成长性、估值水平等多种因素,精选优质股票,成长性高、估值水平低的股票进行投资。

3) 个股的筛选  
对于评价个股的投资价值,本基金将借助于定性分析和定量分析相结合的方式,对行业内的股票进行研究和分类。

财务分析:通过对资产负债率、流动比率、速动比率等偿债能力指标、应收账款周转率、存货周转率等营运能力指标、资本利润率(营业收入/利润总额)、成本费用利润率等盈利能力指标的分析,有助于对行业前景的预测。企划化是现代企业经营的经济规律,并使得传统的经济学原理在某些方面失效,本基金将充分重视包括全球化因素在内的新兴因素对行业产生的影响,适当调整行业分析研究方法,从而呈现出更贴近实际的判断。

4) 定价分析  
基金经理将选择运用相对估价法和绝对估值方法,挖掘出价值低估和价值创造潜力的个股。

5) 风险控制  
本基金将根据股票所处的不同的风险情况,对不同类型的股票进行不同的风险控制,以保证本基金的长期稳定增值。

三、短期期权投资策略  
短期期权投资是指以人民币计价的货币利率期权,反映了居民闲置资金在银行存入一年后所获得的年收益率,扣除利率税后即为实际可得收益。该策略主要针对客户群体风险偏好较低且期限与基金保本期限一致,可能成为本基金的业绩比较基准。

如果有更好的,更能为市场普遍接受的业绩比较基准推出,本基金管理人可以根据投资者合法权益的原则,履行适当程序后,调整业绩比较基准并及时公告。

6. 风险收益特征  
本基金属于保本混合型基金,属于证券投资基金中的低风险品种。

7. 投资组合依据  
(1) 国家有关法律、法规和基金合同的有关规定;

(2) 经济运行趋势及证券市场的走势;

8. 基金的申购和赎回  
(1) 基金申购和赎回的基本原则,依据量化方法,计算大类资产配比及各项参数,提交投资决策委员会审议;

(2) 投资决策委员会审议并确定大类资产配比及整体投资策略,投资决策委员会定期召开会议,由公司总经理或指定人员召集,如需做及时重大决策或基金经理小组会议,即时召开;

(3) 基金经理,在严格遵守大类资产配置比例及其他相关要求的前提下,确定配比比例,如期、限期限内挑选合适的股票、债券品种;

(4) 监察稽核部门:进行定期风险评估,监测和分析。

本基金管理人在确认持有人的前提下对相关账户进行冻结,并根据市场环境变化和实际需要增加或减少持有的股票、债券和货币市场基金以及其他金融工具。

本基金的资产组合比例:股票、权证等权益类资产占基金总资产的30%~80%,其中权重不超过基金总资产的不超过3%;债券、货币市场工具以及证监会允许基金投资的其他金融工具占基金总资产的20%~70%,其中货币市场基金以及现金类理财产品的投资比例不超过基金总资产净值的5%。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人可以将其纳入投资范围。

3. 投资策略  
宏观经济发展周期对证券市场的走势影响深远,对证券市场的投资收益有重要影响。

4. 投资策略  
本基金采用积极主动管理的投资方法,遵循宏观经济周期的规律,自上而下地进行大类资产配置,把握投资机会,在严格控制风险的前提下,力争基金资产的长期稳定增值。

5. 大类资产配置策略  
本基金将充分考虑资产的流动性、波动性及风险性特征,通过资产配置、品种选择和投资比例,规避风险和提高收益,实现资产的保值增值。

6. 收益率曲线策略  
本基金采用期限策略组合的择时策略。这一策略是通过对收益率曲线的分析,在目标区间内买入期限低于收益率曲线右侧的债券,在收益率曲线不变的情况下,随着剩余期限的缩短,债券收益率将沿着曲线的一般走势下降,从而获得较高的收益率;即使收益率曲线上升或进一步变动,这一策略也能够提供更多的安全边际。

7. 短期利率策略  
本基金将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的资金投资于债券,利用杠杆放大债券投资的收益。

8. 利差策略  
通过对不同期限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,进而选择到期收益率相对较高的债券,从而获得较高的收益率;同时选择收益率相对较低的债券,买入收益率高的债券时卖出收益率低的债券,通过两债券利差的缩小获得投资收益;当预期利差水平扩大时,则进行相反的操作。

(5) 监察稽核部门:进行定期风险评估,监测和分析。

本基金管理人在确认持有人的前提下对相关账户进行冻结,并根据市场环境变化和实际需要增加或减少持有的股票、债券和货币市场基金以及其他金融工具。

本基金的资产组合比例:股票、权证等权益类资产占基金总资产的30%~80%,其中权重不超过基金总资产的不超过3%;债券、货币市场工具以及证监会允许基金投资的其他金融工具占基金总资产的20%~70%,其中货币市场基金以及现金类理财产品的投资比例不超过基金总资产净值的5%。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人可以将其纳入投资范围。

3. 投资策略  
宏观经济发展周期对证券市场的走势影响深远,对证券市场的投资收益有重要影响。

4. 投资策略  
本基金采用积极主动管理的投资方法,遵循宏观经济周期的规律,自上而下地进行大类资产配置,把握投资机会,在严格控制风险的前提下,力争基金资产的长期稳定增值。

5. 大类资产配置策略  
本基金将充分考虑资产的流动性、波动性及风险性特征,通过资产配置、品种选择和投资比例,规避风险和提高收益,实现资产的保值增值。

6. 收益率曲线策略  
本基金采用期限策略组合的择时策略。这一策略是通过对收益率曲线的分析,在目标区间内买入期限低于收益率曲线右侧的债券,在收益率曲线不变的情况下,随着剩余期限的缩短,债券收益率将沿着曲线的一般走势下降,从而获得较高的收益率;即使收益率曲线上升或进一步变动,这一策略也能够提供更多的安全边际。

7. 短期利率策略  
本基金将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的资金投资于债券,利用杠杆放大债券投资的收益。

8. 利差策略  
通过对不同期限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,进而选择到期收益率相对较高的债券,从而获得较高的收益率;同时选择收益率相对较低的债券,买入收益率高的债券时卖出收益率低的债券,通过两债券利差的缩小获得投资收益;当预期利差水平扩大时,则进行相反的操作。

(5) 监察稽核部门:进行定期风险评估,监测和分析。

本基金管理人在确认持有人的前提下对相关账户进行冻结,并根据市场环境变化和实际需要增加或减少持有的股票、债券和货币市场基金以及其他金融工具。

本基金的资产组合比例:股票、权证等权益类资产占基金总资产的30%~80%,其中权重不超过基金总资产的不超过3%;债券、货币市场工具以及证监会允许基金投资的其他金融工具占基金总资产的20%~70%,其中货币市场基金以及现金类理财产品的投资比例不超过基金总资产净值的5%。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人可以将其纳入投资范围。

3. 投资策略  
宏观经济发展周期对证券市场的走势影响深远,对证券市场的投资收益有重要影响。

4. 投资策略  
本基金采用积极主动管理的投资方法,遵循宏观经济周期的规律,自上而下地进行大类资产配置,把握投资机会,在严格控制风险的前提下,力争基金资产的长期稳定增值。

5. 大类资产配置策略  
本基金将充分考虑资产的流动性、波动性及风险性特征,通过资产配置、品种选择和投资比例,规避风险和提高收益,实现资产的保值增值。

6. 收益率曲线策略  
本基金采用期限策略组合的择时策略。这一策略是通过对收益率曲线的分析,在目标区间内买入期限低于收益率曲线右侧的债券,在收益率曲线不变的情况下,随着剩余期限的缩短,债券收益率将沿着曲线的一般走势下降,从而获得较高的收益率;即使收益率曲线上升或进一步变动,这一策略也能够提供更多的安全边际。

7. 短期利率策略  
本基金将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的资金投资于债券,利用杠杆放大债券投资的收益。

8. 利差策略  
通过对不同期限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,进而选择到期收益率相对较高的债券,从而获得较高的收益率;同时选择收益率相对较低的债券,买入收益率高的债券时卖出收益率低的债券,通过两债券利差的缩小获得投资收益;当预期利差水平扩大时,则进行相反的操作。

(5) 监察稽核部门:进行定期风险评估,监测和分析。

本基金管理人在确认持有人的前提下对相关账户进行冻结,并根据市场环境变化和实际需要增加或减少持有的股票、债券和货币市场基金以及其他金融工具。

本基金的资产组合比例:股票、权证等权益类资产占基金总资产的30%~80%,其中权重不超过基金总资产的不超过3%;债券、货币市场工具以及证监会允许基金投资的其他金融工具占基金总资产的20%~70%,其中货币市场基金以及现金类理财产品的投资比例不超过基金总资产净值的5%。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人可以将其纳入投资范围。

3. 投资策略  
宏观经济发展周期对证券市场的走势影响深远,对证券市场的投资收益有重要影响。

4. 投资策略  
本基金采用积极主动管理的投资方法,遵循宏观经济周期的规律,自上而下地进行大类资产配置,把握投资机会,在严格控制风险的前提下,力争基金资产的长期稳定增值。

5. 大类资产配置策略  
本基金将充分考虑资产的流动性、波动性及风险性特征,通过资产配置、品种选择和投资比例,规避风险和提高收益,实现资产的保值增值。

6. 收益率曲线策略  
本基金采用期限策略组合的择时策略。这一策略是通过对收益率曲线的分析,在目标区间内买入期限低于收益率曲线右侧的债券,在收益率曲线不变的情况下,随着剩余期限的缩短,债券收益率将沿着曲线的一般走势下降,从而获得较高的收益率;即使收益率曲线上升或进一步变动,这一策略也能够提供更多的安全边际。

7. 短期利率策略  
本基金将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的资金投资于债券,利用杠杆放大债券投资的收益。

8. 利差策略  
通过对不同期限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,进而选择到期收益率相对较高的债券,从而获得较高的收益率;同时选择收益率相对较低的债券,买入收益率高的债券时卖出收益率低的债券,通过两债券利差的缩小获得投资收益;当预期利差水平扩大时,则进行相反的操作。

(5) 监察稽核部门:进行定期风险评估,监测和分析。

本基金管理人在确认持有人的前提下对相关账户进行冻结,并根据市场环境变化和实际需要增加或减少持有的股票、债券和货币市场基金以及其他金融工具。

本基金的资产组合比例:股票、权证等权益类资产占基金总资产的30%~80%,其中权重不超过基金总资产的不超过3%;债券、货币市场工具以及证监会允许基金投资的其他金融工具占基金总资产的20%~70%,其中货币市场基金以及现金类理财产品的投资比例不超过基金总资产净值的5%。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人可以将其纳入投资范围。

3. 投资策略  
宏观经济发展周期对证券市场的走势影响深远,对证券市场的投资收益有重要影响。

4. 投资策略  
本基金采用积极主动管理的投资方法,遵循宏观经济周期的规律,自上而下地进行大类资产配置,把握投资机会,在严格控制风险的前提下,力争基金资产的长期稳定增值。

5. 大类资产配置策略  
本基金将充分考虑资产的流动性、波动性及风险性特征,通过资产配置、品种选择和投资比例,规避风险和提高收益,实现资产的保值增值。

6. 收益率曲线策略  
本基金采用期限策略组合的择时策略。这一策略是通过对收益率曲线的分析,在目标区间内买入期限低于收益率曲线右侧的债券,在收益率曲线不变的情况下,随着剩余期限的缩短,债券收益率将沿着曲线的一般走势下降,从而获得较高的收益率;即使收益率曲线上升或进一步变动,这一策略也能够提供更多的安全边际。

7. 短期利率策略  
本基金将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的资金投资于债券,利用杠杆放大债券投资的收益。

8. 利差策略  
通过对不同期限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,进而选择到期收益率相对较高的债券,从而获得较高的收益率;同时选择收益率相对较低的债券,买入收益率高的债券时卖出收益率低的债券,通过两债券利差的缩小获得投资收益;当预期利差水平扩大时,则进行相反的操作。

(5) 监察稽核部门:进行定期风险评估,监测和分析。

本基金管理人在确认持有人的前提下对相关账户进行冻结,并根据市场环境变化和实际需要增加或减少持有的股票、债券和货币市场基金以及其他金融工具。

本基金的资产组合比例:股票、权证等权益类资产占基金总资产的30%~80%,其中权重不超过基金总资产的不超过3%;债券、货币市场工具以及证监会允许基金投资的其他金融工具占基金总资产的20%~70%,其中货币市场基金以及现金类理财产品的投资比例不超过基金总资产净值的5%。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人可以将其纳入投资范围。

3. 投资策略  
宏观经济发展周期对证券市场的走势影响深远,对证券市场的投资收益有重要影响。

4. 投资策略  
本基金采用积极主动管理的投资方法,遵循宏观经济周期的规律,自上而下地进行大类资产配置,把握投资机会,在严格控制风险的前提下,力争基金资产的长期稳定增值。

5. 大类资产配置策略  
本基金将充分考虑资产的流动性、波动性及风险性特征,通过资产配置、品种选择和投资比例,规避风险和提高收益,实现资产的保值增值。

6. 收益率曲线策略  
本基金采用期限策略组合的择时策略。这一策略是通过对收益率曲线的分析,在目标区间内买入期限低于收益率曲线右侧的债券,在收益率曲线不变的情况下,随着剩余期限的缩短,债券收益率将沿着曲线的一般走势下降,从而获得较高的收益率;即使收益率曲线上升或进一步变动,这一策略也能够提供更多的安全边际。

7. 短期利率策略  
本基金将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的资金投资于债券,利用杠杆放大债券投资的收益。

8. 利差策略  
通过对不同期限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,进而选择到期收益率相对较高的债券,从而获得较高的收益率;同时选择收益率相对较低的债券,买入收益率高的债券时卖出收益率低的债券,通过两债券利差的缩小获得投资收益;当预期利差水平扩大时,则进行相反的操作。

(5) 监察稽核部门:进行定期风险评估,监测和分析。

本基金管理人在确认持有人的前提下对相关账户进行冻结,并根据市场环境变化和实际需要增加或减少持有的股票、债券和货币市场基金以及其他金融工具。

本基金的资产组合比例:股票、权证等权益类资产占基金总资产的30%~80%,其中权重不超过基金总资产的不超过3%;债券、货币市场工具以及证监会允许基金投资的其他金融工具占基金总资产的20%~70%,其中货币市场基金以及现金类理财产品的投资比例不超过基金总资产净值的5%。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人可以将其纳入投资范围。

3. 投资策略  
宏观经济发展周期对证券市场的走势影响深远,对证券市场的投资收益有重要影响。

4. 投资策略  
本基金采用积极主动管理的投资方法,遵循宏观经济周期的规律,自上而下地进行大类资产配置,把握投资机会,在严格控制风险的前提下,力争基金资产的长期稳定增值。

5. 大类资产配置策略  
本基金将充分考虑资产的流动性、波动性及风险性特征,通过资产配置、品种选择和投资比例,规避风险和提高收益,实现资产的保值增值。

6. 收益率曲线策略  
本基金采用期限策略组合的择时策略。这一策略是通过对收益率曲线的分析,在目标区间内买入期限低于收益率曲线右侧的债券,在收益率曲线不变的情况下,随着剩余期限的缩短,债券收益率将沿着曲线的一般走势下降,从而获得较高的收益率;即使收益率曲线上升或进一步变动,这一策略也能够提供更多的安全边际。

7. 短期利率策略  
本基金将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的资金投资于债券,利用杠杆放大债券投资的收益。

8. 利差策略  
通过对不同期限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,进而选择到期收益率相对较高的债券,从而获得较高的收益率;同时选择收益率相对较低的债券,买入收益率高的债券时卖出收益率低的债券,通过两债券利差的缩小获得投资收益;当预期利差水平扩大时,则进行相反的操作。

(5) 监察稽核部门:进行定期风险评估,监测和分析。

本基金管理人在确认持有人的前提下对相关账户进行冻结,并根据市场环境变化和实际需要增加或减少持有的股票、债券和货币市场基金以及其他金融工具。

本基金的资产组合比例:股票、权证等权益类资产占基金总资产的30%~80%,其中权重不超过基金总资产的不超过3%;债券、货币市场工具以及证监会允许基金投资的其他金融工具占基金总资产的20%~70%,其中货币市场基金以及现金类理财产品的投资比例不超过基金总资产净值的5%。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人可以将其纳入投资范围。

3. 投资策略  
宏观经济发展周期对证券市场的走势影响深远,对证券市场的投资收益有重要影响。

4. 投资策略  
本基金采用积极主动管理的投资方法,遵循宏观经济周期的规律,自上而下地进行大类资产配置,把握投资机会,在严格控制风险的前提下,力争基金资产的长期稳定增值。

5. 大类资产配置策略  
本基金将充分考虑资产的流动性、波动性及风险性特征,通过资产配置、品种选择和投资比例,规避风险和提高收益,实现资产的保值增值。

6. 收益率曲线策略  
本基金采用期限策略组合的择时策略。这一策略是通过对收益率曲线的分析