

(上接A26版)

十六、转托管
基金份额持有人可办理已持有基金份额在不同销售机构之间的转托管,基金销售机构可以按照规定的定额收取转托管费。

(十七)定期定额投资计划

基金管理人可以为投资人办理定期定额投资计划,具体规则由基金管理人另行规定。投资人办理定期定额投资计划的具体方式由基金管理人确定。

定期定额投资计划的具体方式由基金管理人确定,每期扣款金额必须不低于基金管理人在相关公告或更新的说明书中的规定。

十八、基金的冻结与解冻与质押

基金管理人可以办理基金的冻结与解冻,以及登记机构认可、符合法律法规的其他情况的冻结与质押。

基金管理人可以办理基金的质押业务或与其他基金业务,基金管理人将制定和实施相应的业务规则。

第九部分 基金的投资

一、投资目标

本基金将在严格控制风险和保持资产流动性的基础上,通过对不同资产类别的优化配置,充分挖掘

市场潜在的投资机会,力求实现基金资产的长期稳健增值。

二、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股票(包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、权证、股指期货、债券类金融工具、债券等固定收益类金融工具(包括国债依法发行上市的国债、中央票据、地方政府债、金融债、企业债、公司债、次级债,可转换债券、分离交易可转债、可分离债券、中小企业私募债、中期票据、短期融资券、超短期融资券、资产支持证券、债券回购、银行存款、现金等)、国债期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会相关规定)。

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

本基金的投资范围。

本基金为混合型基金,基金的投资组合比例为:股票等权益类资产占基金资产的比例为0%~95%,每个交易日在扣除国债期货合约价值后的现金类资产占基金资产净值的比例为30%。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人可以对本基金投资的品种或对投资比例要求进行变更,基金管理人将根据法律法规或监管机构的有关规定进行调整,不需召开基金

份额持有人大会审议。

三、投资策略

(一)大类资产配置

本基金将在研究宏观经济基本面、政策面和资金面等多种因素的基础上,判断宏观经济运行所处的经济周期和趋势,分析不同策略对各类资产的市场影响,评估股票、债券及货币工具等大类资产的估值水平和投资价值,根据大类资产的风险特征进行灵活配置,确定合适的资产配置比例,并适时进行调整。

(二)债券投资策略

本基金通过对GDP、CPI、国际收支等国民经济运行指标进行深入的研究,分析宏观经济运行的可

能性,并在此基础上判断包括财政政策、货币政策在内的宏观经济政策取向,对市场利率水平和收益率曲线未来的变化做出预测和判断,结合债券市场资金供求结构及变化趋势,确定固定收益类资

产的久期策略。

(三)股票投资策略

本基金将股票投资的关键是对未来利率走向的预测。通过对利率的科学预测和对债券投资组合久

期的正确把握,可以提高收益。

本基金将根据未来市场利率走向的预测,动态调整组合的目标久期。在预期利率上升时上调组合久期,适当降低组合久期,以规避债券市场价格的风险;在预期利率下降时,适当提高组合久期,以分享债券市场价格的收益。

(四)收益曲线配置策略

收益曲线配置策略是根据对收益率曲线变动的预期,建立或改变组合期限结构。要运用收益

曲线配置策略,必须先预测收益率曲线变动的方向,然后在确定本基金组合目标久期的基础上

结合对收益率曲线变动的情况进行选择,选择合适的策略构建组合的期限结构,并动态调整。

(五)骑乘策略

骑乘策略是一种基于收益率曲线分析对债券组合进行适时调整的债券投资管理策略。该策略是指

当收益率曲线比较陡峭时,即相邻期限基础差较大时,可以买入期限位于收益率曲线陡峭处的债券,也即

收益率水平相对较高的债券,随着持有期限的延长,债券的剩余期限会缩短,此时债券的收益率水平将

将较初期有所下降,通过债券收益率的下降来获得投资收益。

(六)类属配置策略

类属配置主要指资产类别选择,各类资产的适当组合以及对资产组合的管理。本基金管理通过定期

分析和风险控制相结合的方法,自上而下在债券一级市场和二级市场、银行间市场和交易所市场、

银行存款、信用债券及货币类资产之间进行类属配置,进而确定具有风险收益特征的资产组合。

(七)久期配置策略

本基金将根据对利率走势的判断,通过对利率的科学预测和对债券投资组合久期的正确把握,可以提高收益。

本基金将根据未来市场利率走向的预测,动态调整组合的目标久期。在预期利率上升时上调组合久期,适当降低组合久期,以规避债券市场价格的风险;在预期利率下降时,适当提高组合久期,以分享债券市场价格的收益。

(八)收益曲线配置策略

收益曲线配置策略是根据对收益率曲线变动的预期,建立或改变组合期限结构。要运用收益

曲线配置策略,必须先预测收益率曲线变动的方向,然后在确定本基金组合目标久期的基础上

结合对收益率曲线变动的情况进行选择,选择合适的策略构建组合的期限结构,并动态调整。

(九)期限配置策略

本基金将根据对利率走势的判断,通过对利率的科学预测和对债券投资组合久期的正确把握,可以提高收益。

本基金将根据未来市场利率走向的预测,动态调整组合的目标久期。在预期利率上升时上调组合久期,适当降低组合久期,以规避债券市场价格的风险;在预期利率下降时,适当提高组合久期,以分享债券市场价格的收益。

(十)资产配置策略

类属配置主要指资产类别选择,各类资产的适当组合以及对资产组合的管理。本基金管理通过定期

分析和风险控制相结合的方法,自上而下在债券一级市场和二级市场、银行间市场和交易所市场、

银行存款、信用债券及货币类资产之间进行类属配置,进而确定具有风险收益特征的资产组合。

(十一)信用配置策略

本基金将根据对利率走势的判断,通过对利率的科学预测和对债券投资组合久期的正确把握,可以提高收益。

本基金将根据未来市场利率走向的预测,动态调整组合的目标久期。在预期利率上升时上调组合久期,适当降低组合久期,以规避债券市场价格的风险;在预期利率下降时,适当提高组合久期,以分享债券市场价格的收益。

(十二)骑乘策略

骑乘策略是一种基于收益率曲线分析对债券组合进行适时调整的债券投资管理策略。该策略是指

当收益率曲线比较陡峭时,即相邻期限基础差较大时,可以买入期限位于收益率曲线陡峭处的债券,也即

收益率水平相对较高的债券,随着持有期限的延长,债券的剩余期限会缩短,此时债券的收益率水平将

将较初期有所下降,通过债券收益率的下降来获得投资收益。

(十三)类属配置策略

类属配置主要指资产类别选择,各类资产的适当组合以及对资产组合的管理。本基金管理通过定期

分析和风险控制相结合的方法,自上而下在债券一级市场和二级市场、银行间市场和交易所市场、

银行存款、信用债券及货币类资产之间进行类属配置,进而确定具有风险收益特征的资产组合。

(十四)期限配置策略

本基金将根据对利率走势的判断,通过对利率的科学预测和对债券投资组合久期的正确把握,可以提高收益。

本基金将根据未来市场利率走向的预测,动态调整组合的目标久期。在预期利率上升时上调组合久期,适当降低组合久期,以规避债券市场价格的风险;在预期利率下降时,适当提高组合久期,以分享债券市场价格的收益。

(十五)骑乘策略

骑乘策略是一种基于收益率曲线分析对债券组合进行适时调整的债券投资管理策略。该策略是指

当收益率曲线比较陡峭时,即相邻期限基础差较大时,可以买入期限位于收益率曲线陡峭处的债券,也即

收益率水平相对较高的债券,随着持有期限的延长,债券的剩余期限会缩短,此时债券的收益率水平将

将较初期有所下降,通过债券收益率的下降来获得投资收益。

(十六)类属配置策略

类属配置主要指资产类别选择,各类资产的适当组合以及对资产组合的管理。本基金管理通过定期

分析和风险控制相结合的方法,自上而下在债券一级市场和二级市场、银行间市场和交易所市场、

银行存款、信用债券及货币类资产之间进行类属配置,进而确定具有风险收益特征的资产组合。

(十七)期限配置策略

本基金将根据对利率走势的判断,通过对利率的科学预测和对债券投资组合久期的正确把握,可以提高收益。

本基金将根据未来市场利率走向的预测,动态调整组合的目标久期。在预期利率上升时上调组合久期,适当降低组合久期,以规避债券市场价格的风险;在预期利率下降时,适当提高组合久期,以分享债券市场价格的收益。

(十八)骑乘策略

骑乘策略是一种基于收益率曲线分析对债券组合进行适时调整的债券投资管理策略。该策略是指

当收益率曲线比较陡峭时,即相邻期限基础差较大时,可以买入期限位于收益率曲线陡峭处的债券,也即

收益率水平相对较高的债券,随着持有期限的延长,债券的剩余期限会缩短,此时债券的收益率水平将

将较初期有所下降,通过债券收益率的下降来获得投资收益。

(十九)类属配置策略

类属配置主要指资产类别选择,各类资产的适当组合以及对资产组合的管理。本基金管理通过定期

分析和风险控制相结合的方法,自上而下在债券一级市场和二级市场、银行间市场和交易所市场、

银行存款、信用债券及货币类资产之间进行类属配置,进而确定具有风险收益特征的资产组合。

(二十)期限配置策略

本基金将根据对利率走势的判断,通过对利率的科学预测和对债券投资组合久期的正确把握,可以提高收益。

本基金将根据未来市场利率走向的预测,动态调整组合的目标久期。在预期利率上升时上调组合久期,适当降低组合久期,以规避债券市场价格的风险;在预期利率下降时,适当提高组合久期,以分享债券市场价格的收益。

(二十一)骑乘策略

骑乘策略是一种基于收益率曲线分析对债券组合进行适时调整的债券投资管理策略。该策略是指

当收益率曲线比较陡峭时,即相邻期限基础差较大时,可以买入期限位于收益率曲线陡峭处的债券,也即

收益率水平相对较高的债券,随着持有期限的延长,债券的剩余期限会缩短,此时债券的收益率水平将

将较初期有所下降,通过债券收益率的下降来获得投资收益。

(二十二)类属配置策略

类属配置主要指资产类别选择,各类资产的适当组合以及对资产组合的管理。本基金管理通过定期

分析和风险控制相结合的方法,自上而下在债券一级市场和二级市场、银行间市场和交易所市场、

银行存款、信用债券及货币类资产之间进行类属配置,进而确定具有风险收益特征的资产组合。

(二十三)期限配置策略

本基金将根据对利率走势的判断,通过对利率的科学预测和对债券投资组合久期的正确把握,可以提高收益。

本基金将根据未来市场利率走向的预测,动态调整组合的目标久期。在预期利率上升时上调组合久期,适当降低组合久期,以规避债券市场价格的风险;在预期利率下降时,适当提高组合久期,以分享债券市场价格的收益。

(二十四)骑乘策略

骑乘策略是一种基于收益率曲线分析对债券组合进行适时调整的债券投资管理策略。该策略是指

当收益率曲线比较陡峭时,即相邻期限基础差较大时,可以买入期限位于收益率曲线陡峭处的债券,也即

收益率水平相对较高的债券,随着持有期限的延长,债券的剩余期限会缩短,此时债券的收益率水平将

将较初期有所下降,通过债券收益率的下降来获得投资收益。

(二十五)类属配置策略

类属配置主要指资产类别选择,各类资产的适当组合以及对资产组合的管理。本基金管理通过定期

分析和风险控制相结合的方法,自上而下在债券一级市场和二级市场、银行间市场和交易所市场、

银行存款、信用债券及货币类资产之间进行类属配置,进而确定具有风险收益特征的资产组合。

(二十六)期限配置策略

本基金将根据对利率走势的判断,通过对利率的科学预测和对债券投资组合久期的正确把握,可以提高收益。

本基金将根据未来市场利率走向的预测,动态调整组合的目标久期。在预期利率上升时上调组合久期,适当降低组合久期,以规避债券市场价格的风险;在预期利率下降时,适当提高组合久期,以分享债券市场价格的收益。

(二十七)骑乘策略

骑乘策略是一种基于收益率曲线分析对债券组合进行适时调整的债券投资管理策略。该策略是指

当收益率曲线比较陡峭时,即相邻期限基础差较大时,可以买入期限位于收益率曲线陡峭处的债券,也即

收益率水平相对较高的债券,随着持有期限的延长,债券的剩余期限会缩短,此时债券的收益率水平将

将较初期有所下降,通过债券收益率的下降来获得投资收益。

(二十八)类属配置策略

类属配置主要指资产类别选择,各类资产的适当组合以及对资产组合的管理。本基金管理通过定期

分析和风险控制相结合的方法,自上而下在债券一级市场和二级市场、银行间市场和交易所市场、

银行存款、信用债券及货币类资产之间进行类属配置,进而确定具有风险收益特征的资产组合。

(二十九)期限配置策略

本基金将根据对利率走势的判断,通过对利率的科学预测和对债券投资组合久期的正确把握,可以提高收益。

本基金将根据未来市场利率走向的预测,动态调整组合的目标久期。在预期利率上升时上调组合久期,适当降低组合久期,以规避债券市场价格的风险;在预期利率下降时,适当提高组合久期,以分享债券市场价格的收益。

(三十)骑乘策略

骑乘策略是一种基于收益率曲线分析对债券组合进行适时调整的债券投资管理策略。该策略是指

当收益率曲线比较陡峭时,即相邻期限基础差较大时,可以买入期限位于收益率曲线陡峭处的债券,也即

收益率水平相对较高的债券,随着持有期限的延长,债券的剩余期限会缩短,此时债券的收益率水平将

将较初期有所下降,通过债券收益率的下降来获得投资收益。