

A30

信息披露 Disclosure

(上接A29版)

本基金看好消费品的发展前景，长期持有消费品组合，并注重资产在其各相关行业的配置，适当进行时机选择。在正常的市场条件下，本基金的股票投资比例范围为基金资产净值的60%~75%，债券为20%~45%，现金比例在5%以上，在极端情况下，比如市场投机气氛浓烈、系统性风险急剧增加时，投资比例可作一定调整，但比例不得超过正常水平。

本基金将投资国债凭证的条件。

本公司对权证投资中将对目标标的证券的基本面进行研究，结合期权定价模型和我国证券市场的交易制度估计权证价值，主要考虑运用的策略包括：杠杆策略、价值挖掘策略、获利保护策略、价差策略、双向权证策略、卖空有保护性的认沽权证策略、买入有保护性的认沽权证策略等。

(1)股票投资策略：注重资产在消费品各相关行业的配置，以长期持有为主，适当进行时机选择，优化组合。

注重资产在消费品各相关行业的配置。

消费类具有良好的增长预期，对于寻找合适的个股，我们将坚持长期持有的策略。

精选类主要是采用股票筛选程序以及自下而上的方法：根据消费品股票的综合评级系统对备选股票进

行评级排序，研究员研究公开的信息，从寻找行业中业绩较好的有发展前景、价格被低估的公司，投

资管理人根据国际市场表现提出建议，在此基础上，研究员对其中最有价值的一些公司进行实地调

研，了解其治理机制、管理层和产品等方面的情况，对于这些精选出的个股，我们将结合市场情况，采

用长期持有的策略。

同时，我国股市具有新兴加转轨的特点，大幅波动的可能性依然存在，所以我们依据市场判断

和政策分析，适时选择投资策略，以优化组合。

(2)债券投资策略：主要采用积极防御策略和积极主动投资策略相结合的投资策略。

部分债券则采用信用风险防御策略；部分债券投资采取积极主动的策略，通过预测利率变动和行业利差变化并调整组合来获取较高的高收益。

本基金采用的方法为历史数据分位法和情景分析法，研究和调研的重点放在宏观经济形势和财

政、货币政策、预测利率变动趋势及发行债券的信用等级等方面。

在不同的市场环境下，不同的投资策略在不同的时间段内选择恰当的投資管理程序，包括三个层次：对

市场利率、预期收益率、资产配置及相对投资手段；一个支撑。

5.企业债投资策略

沪深300指数收益率×50%+中证综合债券指数收益率×20%。

沪深300指数是由上海证券交易所和深圳证券交易所权重，由中证指数有限公司开发的中国A股

市场指数，其成份股主要为中国A股市场上代表性的流动最高、流通市值大的主流股票，能反映A股市

场总体价格走势，中证综合债券指数由中证指数公司编制，样本由银行间市场和沪深交易所上市的国债、金

融债、企业债、票据及短期融资券组成，是综合反映银行间债券市场和沪深交易所债券市场的跨市场债券指数。

如果上述基准指数停止计算或更换名称，或者今后法律法规发生变化，或者证监会市场中有其

他代表性更强或者更客观的企业的业绩比较基准适用于本基金时，本基金管理人可以依据维护投资者合法

权益的原则，与基金托管人协商一致后变更业绩比较基准，报中国证监会备案并及时公告，而无需召开基

金份额持有人大会。

6.货币市场基金

1.投资目标

在保持货币组合低风险和充分流动性的前提下，确保基金财产安全及追求资产长期稳定增值。

2.投资理念

以价值分析为基础，以系统化的定量分析技术和严格的投资管理为手段，从市场低效和市场转型过

程中发现投资机会，实现投资组合增效。

3.投资范围

本基金主要投资于货币市场工具，主要包括国内依法发行、上市的股票、债券以及经中国证监会批准允许

基金投资的其它金融工具。

债券投资方面，主要投资对象为上证180指数、深圳100指数的成分股。

3.投资品种

具有良好流动性的金融工具，主要包括国债、金融债、企业债、可转债

等固定收益类证券，但不包括信用级别较低的债券、

股票、可转换股票型基金、股票型基金、分级基金、

权证、资产支持证券、货币市场基金、短期融资券、

回购协议、央行票据、短期国债、短期金融债券、

次级债、资产支持票据、资产支持证券、短期国债、

短期金融债券、短期融资券、短期国债、短期金融

债券、短期融资券、短期国债、短期金融债券、

短期国债、短期融资券、短期国债、短期金融

债券、短期融资券、短期国债、短期金融债券、

短期国债、短期融资券、短期国债、短期金融