

(上接A4版)

(104) 海通证券股份有限公司
住所：上海浦东新区广东路55号
办公地址：上海浦东新区广东路55号
法定代表人：王浩
电话：021-23233000
传真：021-23233000
网址：http://www.htsec.com

(105) 申万宏源证券股份有限公司
住所：上海市浦东新区世纪大道1600号
办公地址：上海市浦东新区世纪大道1600号
法定代表人：李伟
电话：021-33388888
传真：021-33388888
网址：http://www.swhysc.com

(106) 安信证券股份有限公司
住所：深圳市福田区金田路4018号安联大厦30层A01单元
办公地址：深圳市福田区金田路4018号安联大厦30层A01单元
法定代表人：王连志
电话：0755-12222222
传真：0755-12222222
网址：http://www.axsec.com.cn

(107) 华泰证券股份有限公司
办公地址：江苏省南京市江东中路228号
住所：江苏省南京市江东中路228号
法定代表人：张伟
电话：025-83333333
传真：025-83333333
网址：http://www.htsec.com.cn

(108) 中信证券(山东)有限责任公司
住所：青岛市市南区东海西路222号中信证券大厦16楼1601室
办公地址：青岛市市南区东海西路222号中信证券大厦16楼1601室
法定代表人：姜晓波
电话：0532-18622222
传真：0532-18622222
网址：http://www.citicsd.com

(109) 中国中投证券有限责任公司
住所：深圳市福田区益田路与福中路交界处荣超商务中心A座第18层及第04层
办公地址：深圳市福田区益田路与福中路交界处荣超商务中心A座第18层及第04层
法定代表人：高涛
电话：0755-82022222
传真：0755-82022222
网址：http://www.cicc.com.cn

(110) 兴业证券股份有限公司
住所：福州市湖东路99号
办公地址：福建省福州市湖东路99号
法定代表人：洪榕
电话：0591-87333333
传真：0591-87333333
网址：http://www.xysec.com.cn

(111) 东方财富证券股份有限公司
办公地址：上海市浦东新区中山南路118号东方财富大厦13层、21层、25层、28层、32层、36层、39层、40层
住所：上海市浦东新区中山南路118号东方财富大厦13层、21层、25层、28层、32层、36层、39层、40层
法定代表人：陈涛
电话：021-36000000
传真：021-36000000
网址：http://www.eastmoney.com

(112) 方正证券股份有限公司
住所：湖南省长沙市芙蓉中路二段华融国际商务中心22-24层
办公地址：湖南省长沙市芙蓉中路二段华融国际商务中心22-24层
法定代表人：孙建辉
电话：0731-85333333
传真：0731-85333333
网址：http://www.fundao.com.cn

(113) 长城证券股份有限公司
住所：深圳市福田区深南大道6008号特区报业大厦14、16、17层
办公地址：深圳市福田区深南大道6008号特区报业大厦14、16、17层
法定代表人：丁磊
电话：0755-83512222
传真：0755-83512222
网址：http://www.cgsec.com

(114) 光大证券股份有限公司
住所：上海浦东新区世纪大道1500号
办公地址：上海浦东新区世纪大道1500号
法定代表人：薛峰
电话：021-12222222
传真：021-12222222
网址：http://www.ebsc.com.cn

(115) 广州证券股份有限公司
住所：广州市天河区珠江新城江西路9号广州国际金融城19-30楼
办公地址：广州市天河区珠江新城江西路9号广州国际金融城19-30楼
法定代表人：刘维
电话：020-88888888
传真：020-88888888
网址：http://www.gzscc.com.cn

(116) 东北证券股份有限公司
办公地址：吉林省长春市净月大街6666号
住所：吉林省长春市净月大街6666号
法定代表人：李福春
电话：0431-85066666
传真：0431-85066666
网址：http://www.nesc.cn

(117) 华安证券股份有限公司
办公地址：安徽省合肥市蜀山区文化新区国际金融中心100号
住所：安徽省合肥市蜀山区文化新区国际金融中心100号
法定代表人：章晓波
电话：0551-49111111
传真：0551-49111111
网址：http://www.haas.com.cn

(118) 财富证券有限责任公司
住所：湖南省长沙市芙蓉中路二段80号顺天国际财富中心28楼
办公地址：湖南省长沙市芙蓉中路二段80号顺天国际财富中心28楼
法定代表人：周海平
电话：0731-84444444
传真：0731-84444444
网址：http://www.cfzq.com.cn

(119) 申万宏源证券有限公司
住所：深圳市福田区金田路2028号申万宏源大厦20楼
办公地址：深圳市福田区金田路2028号申万宏源大厦20楼
法定代表人：王怀春
电话：0755-23333333
传真：0755-23333333
网址：http://www.swhysc.com

(120) 中泰证券股份有限公司
住所：山东省济南市市中区经二路100号
办公地址：山东省济南市市中区经二路100号
法定代表人：李玮
电话：021-30333333
传真：021-30333333
网址：http://www.ztsec.com.cn

(121) 世纪证券有限责任公司
住所：深圳市福田区福华一路100号世纪大厦40-41层
办公地址：深圳市福田区福华一路100号世纪大厦40-41层
法定代表人：姜晓波
电话：0755-83333333
传真：0755-83333333
网址：http://www.csc.com.cn

(122) 中航证券有限公司
住所：江西省南昌市红谷滩新区红谷中大道1618号中航大厦41层
办公地址：江西省南昌市红谷滩新区红谷中大道1618号中航大厦41层
法定代表人：王宜涛
电话：0791-18888888
传真：0791-18888888
网址：http://www.avicsec.com.cn

(124) 华福证券有限责任公司
住所：福州市台江区江滨中大道180号华福大厦A座10层
办公地址：福州市台江区江滨中大道180号华福大厦A座10层
法定代表人：张金海
电话：0591-87333333
传真：0591-87333333
网址：http://www.hfzq.com.cn

(125) 中国国际金融股份有限公司
住所：北京建国门外大街1号国贸大厦26层2及26层
办公地址：北京建国门外大街1号国贸大厦26层2及26层
法定代表人：李军
电话：010-60833333
传真：010-60833333
网址：http://www.cicc.com.cn

(126) 联讯证券股份有限公司
办公地址：广东省深圳市福田区北环大道1111号联讯大厦
住所：广东省深圳市福田区北环大道1111号联讯大厦
法定代表人：张松海
电话：0755-83333333
传真：0755-83333333
网址：http://www.lxsec.com

(127) 英大证券有限责任公司
住所：深圳市福田区益田路5033号英大证券大厦三十二、三十三层
办公地址：深圳市福田区益田路5033号英大证券大厦三十二、三十三层
法定代表人：张峰
电话：0755-83000000
传真：0755-83000000
网址：http://www.ydsec.com.cn

(128) 宏信证券有限责任公司
住所：成都市高新区天府二街1919号宏信大厦A座
办公地址：成都市高新区天府二街1919号宏信大厦A座
法定代表人：吴玉明
电话：028-86333333
传真：028-86333333
网址：http://www.hxsec.com.cn

(129) 东海期货有限责任公司
办公地址：江苏省常州市延陵西路23、25、27、29号
住所：江苏省常州市延陵西路23、25、27、29号
法定代表人：陈兆海
电话：0519-86777777
传真：0519-86777777
网址：http://www.dhfc.com.cn

(130) 长江证券股份有限公司
住所：湖北省武汉市新华路168号长江证券大厦
办公地址：湖北省武汉市新华路168号长江证券大厦
法定代表人：李进
电话：027-18888888
传真：027-18888888
网址：http://www.cjsec.com.cn

(131) 西南证券股份有限公司
住所：重庆市白象街10号西南证券大厦
办公地址：重庆市白象街10号西南证券大厦
法定代表人：余刚
电话：023-23790141
传真：023-23790141
网址：http://www.swsec.com.cn

(132) 湘财证券股份有限公司
住所：湖南省长沙市天心区湘府中路108号湘财证券大厦11楼
办公地址：湖南省长沙市天心区湘府中路108号湘财证券大厦11楼
法定代表人：林建海
电话：0731-84333333
传真：0731-84333333
网址：http://www.xbsec.com.cn

(133) 万联证券股份有限公司
住所：广州市天河区二甫路10号万联大厦37楼
办公地址：广州市天河区二甫路10号万联大厦37楼
法定代表人：张建军
电话：020-17777777
传真：020-17777777
网址：http://www.wlsec.com.cn

(134) 民生证券股份有限公司
住所：北京市东城区建国门内大街26号民生金融中心A座16-18层
办公地址：北京市东城区建国门内大街26号民生金融中心A座16-18层
法定代表人：冯鹤龙
电话：010-17777777
传真：010-17777777
网址：http://www.mszq.com.cn

(135) 国元证券股份有限公司
住所：安徽省合肥市寿春路179号
办公地址：安徽省合肥市寿春路179号
法定代表人：蔡咏
电话：0551-82666666
传真：0551-82666666
网址：http://www.gyzq.com.cn

(136) 渤海证券股份有限公司
住所：天津经济技术开发区第二大街26号写字楼101室
办公地址：天津经济技术开发区第二大街26号写字楼101室
法定代表人：王春峰
电话：022-18622222
传真：022-18622222
网址：http://www.bhsec.com.cn

(137) 山西证券股份有限公司
住所：太原市府西街69号山西国贸中心东塔楼
办公地址：太原市府西街69号山西国贸中心东塔楼
法定代表人：侯巍
电话：0351-18888888
传真：0351-18888888
网址：http://www.sxsec.com.cn

(138) 东吴证券股份有限公司
住所：北京市西城区金融大街95号新国都大厦12-15层
办公地址：北京市西城区金融大街95号新国都大厦12-15层
法定代表人：吴永光
电话：010-18888888
传真：010-18888888
网址：http://www.dwsec.com.cn

(140) 信达证券股份有限公司
住所：北京市西城区闹市口大街9号院1号楼
办公地址：北京市西城区闹市口大街9号院1号楼
法定代表人：高涛
电话：010-18888888
传真：010-18888888
网址：http://www.cindasc.com

(141) 南京证券股份有限公司
住所：南京市江东中路389号
办公地址：南京市江东中路389号
法定代表人：李永梅
电话：025-83333333
传真：025-83333333
网址：http://www.njzq.com.cn

(142) 上海证券有限责任公司
住所：上海市四川中路100号上海证券大厦
办公地址：上海市四川中路100号上海证券大厦
法定代表人：李俊杰
电话：021-12222222
传真：021-12222222
网址：http://www.shsec.com.cn

(143) 新时代证券股份有限公司
住所：北京市海淀区北三环西路99号院1号楼15层1501
办公地址：北京市海淀区北三环西路99号院1号楼15层1501
法定代表人：李斌
电话：010-18888888
传真：010-18888888
网址：http://www.xdsz.com.cn

(144) 大同证券有限责任公司
住所：大同市平城区迎宾街16号大同证券大厦21层
办公地址：大同市平城区迎宾街16号大同证券大厦21层
法定代表人：李志强
电话：0352-83333333
传真：0352-83333333
网址：http://www.dtsz.com.cn

(145) 国联证券股份有限公司
办公地址：无锡市太湖新城一街1号
住所：无锡市太湖新城一街1号
法定代表人：姚志鹏
电话：0510-82000000
传真：0510-82000000
网址：http://www.glsc.com.cn

(146) 浙商证券股份有限公司
住所：浙江省杭州市杭大路15号嘉里国际大厦10楼
办公地址：浙江省杭州市杭大路15号嘉里国际大厦10楼
法定代表人：陈立平
电话：0571-86666666
传真：0571-86666666
网址：http://www.zhzq.com.cn

(147) 平安证券股份有限公司
住所：深圳市福田区中心区金田路4036号平安大厦20-21层
办公地址：深圳市福田区中心区金田路4036号平安大厦20-21层
法定代表人：李兆宏
电话：0755-82000000
传真：0755-82000000
网址：http://www.pingan.com.cn

(148) 国海证券股份有限公司
住所：广西桂林市临桂区南环路100号国海大厦
办公地址：广西桂林市临桂区南环路100号国海大厦
法定代表人：何伟
电话：0771-67777777
传真：0771-67777777
网址：http://www.guohai.com.cn

(149) 东莞证券股份有限公司
住所：广东省东莞市莞城区运河东一路111号金源中心3楼
办公地址：广东省东莞市莞城区运河东一路111号金源中心3楼
法定代表人：李松
电话：0769-22222222
传真：0769-22222222
网址：http://www.dgs.com.cn

(150) 中原证券股份有限公司
住所：郑州市郑东新区商务外环路10号
办公地址：郑州市郑东新区商务外环路10号
法定代表人：菅明军
电话：0371-60000000
传真：0371-60000000
网址：http://www.ccsc.com.cn

(151) 国都证券股份有限公司
住所：北京市东城区东直门内大街19号国都证券大厦10层
办公地址：北京市东城区东直门内大街19号国都证券大厦10层
法定代表人：李斌
电话：010-18888888
传真：010-18888888
网址：http://www.guodu.com.cn

(152) 东海证券股份有限公司
住所：江苏省常州市延陵西路23号东海证券大厦
办公地址：江苏省常州市延陵西路23号东海证券大厦
法定代表人：李一
电话：0519-86777777
传真：0519-86777777
网址：http://www.dhsec.com.cn

(153) 中银国际证券股份有限公司
住所：上海市浦东新区银城中路200号中银大厦大厦
办公地址：上海市浦东新区银城中路200号中银大厦大厦
法定代表人：高涛
电话：021-18888888
传真：021-18888888
网址：http://www.bocic.com.cn

(154) 恒泰证券股份有限公司
住所：内蒙古呼和浩特市新城区新华大街111号
办公地址：内蒙古呼和浩特市新城区新华大街111号
法定代表人：李刚
电话：0471-67777777
传真：0471-67777777
网址：http://www.hthsec.com.cn

(155) 德邦证券股份有限公司
住所：上海市静安区西藏北路100号德邦大厦
办公地址：上海市静安区西藏北路100号德邦大厦
法定代表人：沈卫
电话：021-18888888
传真：021-18888888
网址：http://www.tebon.com.cn

(156) 西部证券股份有限公司
住所：陕西省西安市东大街100号西部证券大厦17层
办公地址：陕西省西安市东大街100号西部证券大厦17层
法定代表人：刘建武
电话：029-87222222
传真：029-87222222
网址：http://www.westsec.com.cn

(159) 华龙证券股份有限公司
住所：甘肃省兰州市城关区东岗西路638号华龙证券大厦
办公地址：甘肃省兰州市城关区东岗西路638号华龙证券大厦
法定代表人：李安
电话：0931-4888888
传真：0931-4888888
网址：http://www.hlzq.com.cn

(160) 财通证券股份有限公司
住所：杭州市西湖区转塘街道转塘街道1号财通证券大厦
办公地址：杭州市西湖区转塘街道转塘街道1号财通证券大厦
法定代表人：李安
电话：0571-87777777
传真：0571-87777777
网址：http://www.ctsec.com.cn

(161) 上海华信证券有限责任公司
住所：中国（上海）自由贸易试验区世纪大道100号环球金融中心20层
办公地址：中国（上海）自由贸易试验区世纪大道100号环球金融中心20层
法定代表人：李安
电话：021-38888888
传真：021-38888888
网址：http://www.shhsec.com.cn

(162) 华鑫证券有限责任公司
住所：深圳市福田区金田路4018号安联大厦29层A01、B01A单元
办公地址：深圳市福田区金田路4018号安联大厦29层A01、B01A单元
法定代表人：李安
电话：0755-83333333
传真：0755-83333333
网址：http://www.huaxin.com.cn

(163) 瑞银证券有限责任公司
住所：北京市西城区金融大街7号瑞银国际金融中心12、15层
办公地址：北京市西城区金融大街7号瑞银国际金融中心12、15层
法定代表人：李安
电话：010-18888888
传真：010-18888888
网址：http://www.rbs.com.cn

(164) 中山证券有限责任公司
办公地址：广东省深圳市福田区深南大道1001号
住所：广东省深圳市福田区深南大道1001号
法定代表人：李安
电话：0755-83333333
传真：0755-83333333
网址：http://www.zszq.com.cn

(165) 国融证券股份有限公司
住所：呼和浩特市新城区新华大街100号
办公地址：呼和浩特市新城区新华大街100号
法定代表人：李安
电话：0471-67777777
传真：0471-67777777
网址：http://www.guor.com.cn

(166) 江海证券有限公司
办公地址：哈尔滨市香坊区赣水路55号
住所：哈尔滨市香坊区赣水路55号
法定代表人：李安
电话：0451-83333333
传真：0451-83333333
网址：http://www.jhsec.com.cn

(167) 国金证券股份有限公司
办公地址：四川省成都市青羊区东城根上街95号
住所：四川省成都市青羊区东城根上街95号
法定代表人：李安
电话：028-86666666
传真：028-86666666
网址：http://www.gjzq.com.cn

(168) 华宝证券有限责任公司
住所：上海市浦东新区世纪大道100号环球金融中心2409室
办公地址：上海市浦东新区世纪大道100号环球金融中心2409室
法定代表人：李安
电话：021-18888888
传真：021-18888888
网址：http://www.hbsec.com.cn

(169) 上海证券有限责任公司
住所：上海市四川中路100号上海证券大厦
办公地址：上海市四川中路100号上海证券大厦
法定代表人：李安
电话：021-12222222
传真：021-12222222
网址：http://www.shsec.com.cn

(170) 长城国瑞证券有限公司
办公地址：厦门市思明区厦港街道第十一路
住所：厦门市思明区厦港街道第十一路
法定代表人：李安
电话：0592-83333333
传真：0592-83333333
网址：http://www.cgr.com.cn

(171) 爱建证券有限责任公司
住所：上海市浦东新区世纪大道100号32楼
办公地址：上海市浦东新区世纪大道100号32楼
法定代表人：李安
电话：021-12222222
传真：021-12222222
网址：http://www.ajzq.com.cn

(172) 华融证券股份有限公司
办公地址：北京市西城区金融大街10号
住所：北京市西城区金融大街10号
法定代表人：李安
电话：010-88666666
传真：010-88666666
网址：http://www.hrsec.com.cn

(173) 天风证券股份有限公司
办公地址：湖北省武汉市武昌区中南路99号保利广场A座30楼
住所：湖北省武汉市武昌区中南路99号保利广场A座30楼
法定代表人：李安
电话：027-87777777
传真：027-87777777
网址：http://www.tfzq.com.cn

(174) 深圳市新兰德证券投资咨询有限公司
办公地址：深圳市福田区华强北路1010号10000
住所：深圳市福田区华强北路1010号10000
法定代表人：李安
电话：010-83333333
传真：010-83333333
网址：http://www.xinland.com.cn

(175) 蚂蚁(杭州)基金销售有限公司
办公地址：杭州市余杭区仓前街道文一西路1212号1幢202室
住所：杭州市余杭区仓前街道文一西路1212号1幢202室
法定代表人：李安
电话：0571-88888888
传真：0571-88888888
网址：http://www.fund123.com

(176) 北京汇成基金销售有限公司
办公地址：北京市西城区中关村大街119号1111号1000
住所：北京市西城区中关村大街119号1111号1000
法定代表人：李安
电话：010-62777777
传真：010-62777777
网址：http://www.hcsc.com.cn

(177) 北京新浪乐信基金销售有限公司
办公地址：北京市海淀区中关村大街119号1111号1000
住所：北京市海淀区中关村大街119号1111号1000
法定代表人：李安
电话：010-62777777
传真：010-62777777
网址：http://www.xinlei.com.cn

(178) 上海万得基金销售有限公司
办公地址：中国（上海）自由贸易试验区世纪大道100号11楼1101室
住所：中国（上海）自由贸易试验区世纪大道100号11楼1101室
法定代表人：李安
电话：021-68888888
传真：021-68888888
网址：http://www.wend.com.cn

(179) 凤凰金信(上海)基金销售有限公司
办公地址：中国（上海）自由贸易试验区世纪大道100号11楼1101室
住所：中国（上海）自由贸易试验区世纪大道100号11楼1101室
法定代表人：李安
电话：021-68888888
传真：021-68888888
网址：http://www.fenghuang.com.cn

(180) 北京肯特财富投资管理有限公司
办公地址：北京市海淀区中关村大街119号1111号1000
住所：北京市海淀区中关村大街119号1111号1000
法定代表人：李安
电话：010-62777777
传真：010-62777777
网址：http://www.kent.com.cn

(181) 北京蛋卷基金销售有限公司
办公地址：北京市西城区阜成门内大街100号10000
住所：北京市西城区阜成门内大街100号10000
法定代表人：李安
电话：010-62777777
传真：010-62777777
网址：http://www.danjuan.com.cn

(182) 深圳前海微众银行股份有限公司
办公地址：广东省深圳市南山区沙河西路1819号微众银行大厦A座
住所：广东省深圳市南山区沙河西路1819号微众银行大厦A座
法定代表人：李安
电话：0755-83333333
传真：0755-83333333
网址：http://www.welink.com.cn

(183) 北京蛋卷基金销售有限公司
办公地址：北京市西城区阜成门内大街100号10000
住所：北京市西城区阜成门内大街100号10000
法定代表人：李安
电话：010-62777777
传真：010-62777777
网址：http://www.danjuan.com.cn

金不包括结算准备金、存出保证金、应收申购款等。
如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人可在履行适当程序后，将其纳入投资范围。

八、基金的投资策略
本基金将优先考虑股票类资产的配置，通过精选策略构造投资组合，剩余资产配置于固定收益类和现金类大类资产上。

1. 股票投资策略
股票组合的构建完全采用“自下而上”的精选策略，基金管理人依托本公司研究平台，组建由基金经理组成的基金管理团队，基于对企业基本面的研究建立决策、长期投资。

投资模式的特点总结为：
1）研究驱动，通过系统、细致、前瞻性的上市公司基本面研究，发掘具备成长性、能够创造价值的上市公司。
2）长期持有，在上述研究基础上，主要采取买入并长期持有的策略，降低换手率，以提高长期回报。

3）多组合管理模式，本基金由多个基金经理共同管理，各基金经理独立决策，对各自管理的资产部分负责，通过这一模式以保持基金业绩的稳定性与长期一致性。

基于企业内在价值进行长期投资，是国际资产管理领域内较为成熟的做法，过去几年中，证券市场逐渐成熟，公司基本面对股价的关系得到加强，实践验证通过基本面研究，不仅能发现一批高质量的上市公司，而且能坚定持有信心，获取长期投资所带来的超额收益。

随着中国经济进一步发展，公司治理结构的不断完善，中国经济还将涌现一大批可投资的优质上市公司，基于企业内在价值的长期投资策略成为可能。

在上述目标下，我们将坚持“自下而上”的精选策略，采用定量分析与定性分析相结合的方法，精选个股，构建投资组合。

1) 定性分析
● 准确、清晰的公司战略，并在此基础上形成了一套持续发展的、良好的商业模式；
● 独特、可鉴别的企业核心竞争力，体现在管理、技术、品牌、营销、资源、渠道网络等多个或多个方面；
● 良好的公司治理结构，重点从公司股权结构、激励机制、组织架构、董事会与管理层的独立性、信息透明度等方面定性分析；

2) 定量分析
● 财务分析：从EPS、EVA等指标未来的增长情况分析企业未来的成长性，并配合盈利能力、运营效率、偿债能力等方面的系统分析，比较企业在行业中的相对地位，甄别其真实、选择盈利能力强、主营业务成熟、财务结构稳健的上市公司。

● 选择具备成长性、能够创造价值的上市公司。通过计算与比较包括ROIC、企业加权平均资本成本（WACC）、企业成长(G)等核心指标，选择具备成长性、能够创造价值的上市公司；
● 估值水平合理。选择价格低于价值的上市公司，或者比较企业动态市盈率、PEG等指标，选择目前估值水平明显较低、或相对合理的上市公司进行重点投资。

2. 债券投资策略
本基金可投资的债券品种包括国债、央行票据、金融债和企业（公司）债（包括可转换债）、资产支持证券及有政府担保的准发行其他债券。

本基金的债券组合主要作为基金流动性管理的工具。
债券投资策略采取“自上而下”的策略，深入分析宏观经济、货币政策和利率变化趋势及不同债券品种的收益率水平、流动性和信用风险等因素，以价值发现为基础，以长期管理策略为主，辅以收益率曲线策略等，确定和动态调整能够提供稳定收益、较高流动性的债券和货币市场工具组合。

(1) 久期策略
在分析宏观经济趋势（主要包括：市场资金供求、利率水平和市场预期、通货膨胀率、GDP增长率、货币供应量、就业水平、国际利率水平、汇率）和财政政策等的基础上，对未来较长的一段时间内的市场利率变化趋势进行预测，决定组合的久期，并通过不同债券剩余期限的合理分布，有效控制利率波动对基金净值波动的影响，并尽可能提高基金收益。

(2) 收益曲线策略
收益曲线策略是基于对收益率曲线变化特征的分析，预测收益率曲线的变化趋势，并据此进行投资组合的构建。收益曲线策略有两种方面的内容，一是收益曲线本身的变化，根据收益曲线可能向上移动或向下移动，降低或延长整个投资组合的平均久期。二是根据收益曲线上不同年限收益率的凸性特征，通过骑乘策略，投资于最有投资价值债券。

3. 权证投资策略
本基金在权证投资中将权证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、价值投资策略、获利保护策略、价差策略、双向权证策略、空仓保护的认购权证策略、买入保护的认沽权证策略等。

九、基金的风险控制策略
本基金的风险控制策略是基于对收益率曲线变化特征的分析，预测收益率曲线的变化趋势，并据此进行投资组合的构建。收益曲线策略有两种方面的内容，一是收益曲线本身的变化，根据收益曲线可能向上移动或向下移动，降低或延长整个投资组合的平均久期。二是根据收益曲线上不同年限收益率的凸性特征，通过骑乘策略，投资于最有投资价值债券。

十、基金投资组合报告
本基金管理人根据中国证监会发布的《证券投资基金