（上接 C49 版）

（28）深圳众禄基金销售股份有限公司
注册地址：深圳市罗湖区梨园路物资控股置地大厦 8 楼
办公地址：深圳市罗湖区梨园路 8 号 HALO 广场 4 楼
法定代表人：薛峰
客服电话：400-6788-887
联系人：童彩平
电话：0755-33092861
传真：0755-33227951
公司网站：www.zlfund.cn 及 www.jjmmw.com
（29）蚂蚁（杭州）基金销售有限公司
注册地址：杭州市余杭区仓前街道文一西路 1218 号 1 栋 202 室
办公地址：浙江省杭州市滨江区江南大道 3588 号恒生大厦 12 楼
法定代表人：陈柏青
客服电话：4000-766-123
联系人：顾祥柏
电话：021-60897840
传真：0571-26698533
公司网站：www.fund123.cn
（30）上海天天基金销售有限公司
注册地址：上海市徐汇区龙田路 190 号 2 号楼 2 层
办公地址：上海市徐汇区龙田路 195 号 3C 座 10 楼
法定代表人：其实
客服电话：400-1818-188
联系人：丁珊珊
电话：010-65980380-8010
传真：020-87597505
公司网站：www.1234567.com.cn
（31）和讯信息科技有限公司
公司地址：北京市朝阳区朝外大街 22 号泛利大厦 10 层
法定代表人：王莉
客服电话：400-920-0022
联系人：陈慧慧
电话：0755-82721106
网站：http://licaike.hexun.com
（32）兴业证券股份有限公司
注册地址：福州市湖东路 268 号
办公地址：上海市浦东新区长柳路 36 号
法定代表人：杨华辉
客户电话：95562
联系人：乔琳雪
电话：021-38565547
网址：www.xyzq.com.cn
（33）深圳腾元基金销售有限公司
公司地址：深圳市福田区金田路卓越世纪中心 1 号楼 1806-1808 单元
法定代表人：曾革
客户电话：400-6887-7899
联系人：姚庆荣
网站：www.tenyuanfund.com
（34）上海财咖啡基金销售有限公司
注册地址：上海市自由贸易试验区世纪大道 1168 号 B 座 1701A 室
办公地址：上海市自由贸易试验区花园石桥路 66 号 3301 室
法定代表人：周泉恭
客服电话：400-021-1010
联系人：杨迎雪
电话：021-61600500
传真：021-61600502
网站：www.caicoffeefund.com
（35）浙江同花顺基金销售有限公司
注册地址：浙江省杭州市文二西路 1 号元茂大厦 903
办公地址：浙江省杭州市西湖区翠柏路 7 号电子商务产业园 2 号楼 2 楼
法定代表人：凌顺平
联系人：林海明
电话：0571-88911818
传真：0571-86800423
网站：www.10jqka.com.cn
（36）北京展恒基金销售股份有限公司
注册地址：北京市顺义区后沙峪镇安富街 6 号
办公地址：北京市朝阳区华严北里 2 号民建大厦 6 层
法定代表人：闫振杰
联系人：张云
电话：010-59601366-7024
传真：010-62020355
网站：www.myfund.com/
（37）上海汇付基金销售有限公司
注册地址：上海市黄浦区中山南路 100 号 19 层
办公地址：上海 宜山路 700 号普天信息产业园 C5 栋 2 楼
法定代表人：冯修敏
联系人：臧静
电话：8621-54677888-6717
传真：021-33323830
网站：www.bundwealth.com
（38）上海陆金所基金销售有限公司
注册地址：上海市浦东新区陆家嘴环路 1333 号 14 楼 09 单元
办公地址：上海市浦东新区陆家嘴环路 1333 号
法定代表人：王之光
客服电话：4008-2190-31
联系人：宁博宇
电话：021-20665952
传真：021-22066653
网站：www.lufunds.com
（39）北京微动利基金销售有限公司
注册地址：北京市石景山区古城西路 113 号景山财富中心 341
办公地址：北京市石景山区古城西路 113 号景山财富中心 341
法定代表人：梁洪军
客服电话：400-819-6665
联系人：季长军
电话：010-68854005
传真：010-38854009
网站：www.buyforyou.com
（40）北京钱景基金销售有限公司
注册地址：北京市海淀区丹棱街 6 号丹棱 SOHO 1008-1012
办公地址：北京市海淀区丹棱街 6 号丹棱 SOHO 1008-1012
法定代表人：赵荣春
客服电话：400-893-6885
联系人：高静
电话：010-57418813
传真：010-57569671
网站：www.qianjing.com
（41）兴业银行股份有限公司
注册地址：福州市湖东路 154 号
办公地址：福州市湖东路 154 号
法定代表人：高建平
客服电话：95561
基金业务联系人：刘玲
电话：021-52629999
网址：www.cib.com.cn
（42）平安银行股份有限公司
注册地址：广东省深圳市深南东路 5047 号
办公地址：广东省深圳市深南东路 5047 号
法定代表人：谢永林
联系人：赵杨
联系电话：021-38637673
客户服务电话：95511-3
网址：www.bank.pingan.com
（43）中信建投证券股份有限公司
注册地址：北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼
办公地址：北京市东城区朝阳门内大街 188 号
法定代表人：王常青
开放式基金咨询电话：400-8888-108
联系人：魏明
电话：010-85130579
传真：010-65182261
网址：www.csc108.com
（44）国信证券股份有限公司
注册地址：深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦十六层至二十六层
办公地址：深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦十六层至二十六层
法定代表人：何如
客服电话：95536
联系人：齐晓燕
电话：0755-82130833
传真：0755-82133952
网址：www.guosen.com.cn
（45）珠海盈米财富管理有限公司
注册地址：珠海市横琴新区宝华路 6 号 105 室 -3491
办公地址：广州市海珠区琶洲大道东 1 号保利国际广场南塔 12 楼 B1201-1203
法定代表人：肖雯
客服电话：020-89629066
联系人：吴煜浩
电话：020-89629021
传真：020-89629011
网站：www.yingmi.cn
（46）北京虹点基金销售有限公司
注册地址：北京市朝阳区西大望路 1 号 1 号楼 16 层 1603 室
办公地址：北京市朝阳区工人体育馆北路甲 2 号盈科中心 B 座裙楼二层
法定代表人：郑毓栋
客服电话：400-068-1176
联系人：牛亚楠
网站：www.jimufund.com
（47）诺亚正行基金销售有限公司
注册地址：上海市虹口区飞虹路 360 弄 9 号 3724 室
办公地址：上海市杨浦区秦皇岛路 32 号 C 栋
法定代表人：汪静波
客服电话：400-821-5399
联系人：张裕
电话：021-38509735
传真：021-38509777
网站：www.noah-fund.com
（48）深圳市新兰德证券投资咨询有限公司
注册地址：深圳市福田区华强北路赛格科技园 4 栋 10 层 1006#
办公地址：北京市西城区宣武门外大街 28 号富卓大厦 16 层
法定代表人：杨懿
客服电话：400-166-1188
联系人：张燕
电话：010-83363099
传真：010-83363072
网站：http://8.jrj.com.cn
（49）北京广源达信投资管理有限公司
注册地址：北京市西城区新街口外大街 28 号 C 座六层 605 室
办公地址：北京市朝阳区望京东园四区浦项中心 B 座 19 层
法定代表人：齐剑辉
客服电话：4006236060
联系人：王永霞
电话：4006236060
传真：010-8205586061
网址：https://www.niuniufund.com/
（50）中民财富基金销售（上海）有限公司
注册地址：上海市黄浦区中山南路 100 号 7 层 05 单元
办公地址：上海市黄浦区中山南路 100 号 17 层
法定代表人：弭洪军
客服电话：400-9655-365
联系人：黄鹏
电话：021-33355392
传真：021-33355288
网址：www.cmiwm.com
（51）北京肯特瑞财富投资管理有限公司
注册地址：北京市海淀区海淀东三街 2 号 4 层 401-15
法定代表人：陈超
客服电话：95118，400 098 8511
联系人：江卉
电话：010-89189297
传真：010-89188000
网址：http://fund.jd.com
（52）深圳市金斧子基金销售有限公司
注册地址：深圳市南山区粤海街道科技园中区科苑路 15 号科兴科学园 B 栋 3 单元 11 层 1108
办公地址：深圳市南山区粤海街道科技园中区科苑路 15 号科兴科学园 B 栋 3 单元 11 层 1108
法定代表人：赖任军
客服电话：4009-500-888
联系人：刘昕霞
电话：0755-29330513
传真：0755-26920530
网址：www.jfz.com
（53）奕丰基金销售有限公司
注册地址：深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室
办公地址：深圳市南山区海德三路海岸大厦东座 1307 室
法定代表人：TEO WEE HOWE
客服电话：400-684-0500
联系人：叶健
电话：0755-89460500
传真：0755-21674453
网址：www.ifastps.com.cn
（54）上海基煜基金销售有限公司
注册地址：上海市崇明县长兴镇路潘园公路 1800 号 2 号楼 6153 室（上海泰和经济发展区）
办公地址：上海市杨浦区昆明路 518 号 A1002 室
法定代表人：王翔
客服电话：400-820-5369
联系人：吴鸿飞
电话：021-65370077
传真：021-55085991
网址：www.jiyufund.com.cn
（55）北京汇成基金销售有限公司
注册地址：北京市海淀区中关村大街 11 号 11 层 1108
办公地址：北京市海淀区中关村大街 11 号 11 层 1108
法定代表人：王伟刚
客服电话：400-619-9059
联系人：丁向坤
电话：010-56282140
传真：010-62680827
网址：http://www.fundzone.cn
（56）北京晟视天下投资管理有限公司
注册地址：北京市怀柔区九渡河镇黄坎村 735 号 03 室
办公地址：北京市朝阳区万通中心 D 座 21 层
法定代表人：蒋煜
客服电话：400-818-8866
联系人：宋志强
电话：010-58170932
传真：010-58170840
网址：www.gscaifu.com
（57）北京植信基金销售有限公司
注册地址：北京市密云县兴盛南路 8 号院 2 号楼 106 室 -67
办公地址：北京市朝阳区惠河南路盛世龙源 10 号
法定代表人：杨纪峰
客服电话：4006-802-123
联系人：吴鹏
电话：010-56075718
传真：010-67767615
网址：www.zhixin-inv.com
（58）上海华夏财富投资管理有限公司
注册地址：上海市虹口区东大名路 687 号 1 幢 2 楼 268 室
办公地址：北京市西城区金融大街 33 号通泰大厦 B 座 8 层
法定代表人：李一梅
客服电话：400-817-5666
联系人：仲秋玥
电话：010-88066632
传真：010-88066552
网址：www.amcfortune.com
（59）北京蛋卷基金销售有限公司
注册地址：北京市朝阳区阜通东大街 1 号院 6 号楼 2 单元 21 层 222507
办公地址：北京市朝阳区阜通东大街 1 号院 6 号楼 2 单元 21 层 222507
法定代表人：钟斐斐
客服电话：400-0618-518
联系人：秦艳琴
电话：18600764131
传真：010-61840699
网址：https://danjuanapp.com
（60）上海万得基金销售有限公司
注册地址：中国（上海）自由贸易试验区福山路 33 号 11 楼 B 座
办公地址：上海市浦东新区浦明路 1500 号万得大厦 11 楼
法定代表人：王廷富
客服电话：400-821-0203
联系人：徐亚丹
电话：021-51327185
传真：021-50710161
网址：www.520fund.com.cn
（61）南京苏宁基金销售有限公司
注册地址：南京市玄武区苏宁大道 1-5 号
办公地址：南京市玄武区苏宁大道 1-5 号
法定代表人：刘汉青
客服电话：95177
联系人：赵郎
电话：18551602256
传真：025-66996699-884131
网址：www.snjijin.com
（62）泰诚财富基金销售有限公司
注册地址：辽宁省大连市沙河口区星海中龙园 3 号
办公地址：辽宁省大连市沙河口区星海中龙园 3 号
上海市徐汇区中山南二路 107 号美奂大厦裙楼
法定代表人：林卓
客服电话：400-0411-001
联系人：徐江
电话：18840800358
网址：www.haojiyoujijin.com
（63）上海联泰基金销售有限公司
注册地址：中国（上海）自由贸易试验区富特北路 277 号 3 层 310 室
办公地址：上海市长宁区福泉北路 518 号 8 座 3 层
法定代表人：燕斌
联系人：陈东
联系电话：021-52822063
客服电话：400-166-6788
传真：021-52975270
网址：www.66zichan.com
（64）北京恒天明泽基金销售有限公司
注册地址：北京市经济技术开发区宏达北路 10 号五层 5122 室
办公地址：北京市朝阳区东三环北路甲 19 号 SOHO 嘉盛中心 30 层 3001 室
法定代表人：周斌
联系人：张鼎
电话：18641514414
客服电话：400-898-0618
传真：010-53509643
网址：www.chtwm.com
（65）喜鹊财富基金销售有限公司
注册地址：西藏拉萨市柳梧新区柳梧大厦 1513 室
办公地址：西藏拉萨市柳梧新区柳梧大厦 1513 室
法定代表人：陈皓
联系人：曹砚财
电话：010-58349088
客服电话：400-699-7719
传真：010-88371180
网址：www.xiquefund.com
（66）华泰证券股份有限公司
注册地址：江苏省南京市江东中路 228 号
办公地址：江苏省南京市建邺区江东中路 228 号华泰证券广场
法定代表人：周易
客户服务电话：95597
联系人：庞晓芸
电话：0755-82492193
传真：0755-82492962
网址：www.htsc.com.cn
（67）东海证券股份有限公司
注册地址：江苏省常州延陵西路 23 号投资广场 18 层
办公地址：上海市浦东新区东方路 1928 号东海证券大厦
法定代表人：赵俊
客服电话：400-888-8588；95531
联系人：王一彦
电话：021-20333333
传真：021-50498825
网址：www.longone.com.cn
（68）天津国美基金销售有限公司
注册地址：天津经济技术开发区第一大街 79 号 MSDC1-28 层 2801
办公地址：天津经济技术开发区第一大街 79 号 MSDC1-28 层 2801
法定代表人：丁东华
联系人：许艳
电话：010-59287105
客服热线：400-111-0889
传真：010-59287825
公司网址：www.gomefund.com
（69）深圳信诚基金销售有限公司
注册地址：深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室
办公地址：深圳市福田区中心区东南部时代财富大厦 49A
法定代表人：周文
联系人：殷浩然
联系电话：010-84865370
客服电话：0755-23946579
传真：010-84865051
网址：http://www.ecpefund.com
（70）腾安基金销售（深圳）有限公司
注册地址：深圳市南山区海天二路 33 号腾讯滨海大厦 15 楼
办公地址：深圳市南山区海天二路 33 号腾讯滨海大厦 15 楼
法定代表人：刘明军
客服电话：95017 转 1 转 8
联系人：黄河
网站：http://www.tenganxinxi.com
（71）深圳前海微众银行股份有限公司
注册地址：深圳市前海深港合作区前湾一路 A 栋 201
办公地址：深圳市南山区田厦国际中心 36 楼、37 楼
法定代表人：顾敏
客服电话：400-999-8800
传真：0755-86700688
网站：www.webank.com
（72）嘉实财富管理有限公司
注册地址：上海市浦东新区世纪大道 8 号上海国金中心办公楼二期 53 层 5312-15 单元
办公地址：北京市朝阳区建国路 91 号金地中心 A 座 6 层
法定代表人：赵学军
客服电话：400-021-8850
联系人：贾一夫
电话：010-85097648
传真：010-65215433
网站：https://www.harvestwm.cn

基金管理人可根据《基金法》、《运作办法》、《销售办法》和基金合同等的规定，选择其他符合要求的机构销售本基金，并及时履行公告义务。

（二）注册登记机构

名称：民生加银基金管理有限公司
注册地址：深圳市福田区莲花街道福中三路 2005 号民生金融大厦 13 楼 13A
办公地址：深圳市福田区莲花街道福中三路 2005 号民生金融大厦 13 楼 13A
法定代表人：张焕南
电话：0755-23999888
传真：0755-23999833
联系人：蔡海峰

（三）出具法律意见书的律师事务所和经办律师

名称：上海市通力律师事务所
注册地址：上海市浦东新区银城中路 68 号时代金融中心 19 楼
办公地址：上海市浦东新区银城中路 68 号时代金融中心 19 楼
负责人：韩炯
经办律师：吕红、安冬
电话：021-31358666
传真：021-31358600
联系人：安冬
名称：安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
住所：北京市东城区东长安街 1 号东方广场安永大楼 17 层 01-12 室
办公地址：北京市东城区东长安街 1 号东方广场安永大楼 17 层 01-12 室
执行事务合伙人：TonyMao 毛鞍宁
经办注册会计师：昌华、乌爱莉
电话：010-58153000 0755-25028288
传真：010-85188298 0755-25026188
联系人：昌华
名称：安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
住所：北京市东城区东长安街 1 号东方广场安永大楼 17 层 01-12 室
办公地址：北京市东城区东长安街 1 号东方广场安永大楼 17 层 01-12 室
执行事务合伙人：TonyMao 毛鞍宁
经办注册会计师：昌华、乌爱莉
电话：010-58153000 0755-25028288
传真：010-85188298 0755-25026188
联系人：昌华

四、基金的名称

民生加银信用双利债券型证券投资基金

五、基金的类型

债券型证券投资基金

六、基金的投资目标

本基金作为债券型基金，将在综合考虑基金资产收益性、安全性和流动性的基础上，通过积极主动的投资管理，追求基金资产的长期稳定增值。

七、基金的投资方向

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债券、股票（包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、货币市场工具、权证、资产支持证券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的相关规定）。

基金的投资组合比例为：本基金是债券型基金，投资于国债、中央银行票据、金融债券、企业债券、公司债券、可转换公司债券（含分离交易的可转换公司债券）、短期融资券、中期票据、资产支持证券、回购等固定收益类金融工具资产占基金资产比例不低于 80%；其中，投资于信用债券的资产占所有固定收益类金融工具资产比例不低于 80%。基金保持不低于基金资产净值 5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券，前述现金资产不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

信用债券指金融债券（不含政策性金融债）、企业债券、公司债券、可转换公司债券（含分离交易的可转换公司债券）、短期融资券、中期票据、资产支持证券等除国债和中央银行票据之外的、非国家信用的固定收益类债券。

本基金还可投资于一级市场首次公开发行或增发新股、持有可转债转股所得股票、持有分离交易的可转换公司债券所得权证，也可以投资于二级市场股票和权证，但权益类金融工具的投资比例合计不超过基金资产的 20%，其中，基金持有全部权证的市值不超过基金资产净值的 3%。

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，可以将其纳入投资范围。

八、基金的投资策略

1、大类资产配置策略

本基金作为债券型基金，在进行大类资产配置时，将首先满足基金合同规定的投资范围和投资比例的要求，主要投资于固定收益类资产中信用债券；同时，本基金将根据新股资质、股票一级市场资金供求关系、二级市场交易状况、基金资产的流动性等情况，积极参与新股首次公开发行或增发等权益类投资；此外，本基金还将在分析宏观经济形势、股票市场风险收益对比的基础上，适当参与股票二级市场投资，以增强基金资产的获利能力。

2、固定收益类资产投资策略

本基金的固定收益类资产投资策略包括类属配置策略、信用债券投资策略、国家发行债券投资策略、回购策略等。

（1）债券类属配置策略

本基金在进行债券类属配置时，将首先按照基金合同规定的投资范围和投资比例，主要投资于信用债券，并根据对宏观经济形势、货币政策、基准利率变化趋势、信用利差变化趋势等因素的分析，对比信用债券和国家发行债券的投资价值，确定信用债券和国家发行债券之间的配置比例。

本基金在不同品种的信用债券之间，将根据对收益率水平、赋税水平、基准利率风险、信用风险、流动性等因素的分析，研究不同品种之间的利差情况及其变化趋势，主动地增加预期利差将缩小窄的信用债券品种的投资比例，降低预期利差将扩大的信用债券品种的投资比例，实现基金资产在各信用债券品种之间的优化配置。

（2）信用债券投资策略

信用债券由于债券发行人不具备国家等级的高度信用地位，存在发生违约，即债券利息或本金无法按时偿付的信用风险，为此，信用债券在定价时，需要在市场基准利率的基础上，对投资者承担的信用风险给予补偿，也就是说，基准利率水平和信用利差水平是信用债券价格确定中最主要的两方面因素。因此，本基金将以自上而下的在基准利率曲线分析和信用利差分析基础上相应实施的投资策略，以及自下而上的个券精选策略，作为本基金的信用债券投资策略。

1）基于基准利率曲线分析的投资策略

基准利率是整个利率体系中起主导作用的利率，是决定包括信用债券收益率在内的其他利率的参照体，基准利率的高低将决定其他利率水平的高低，其变化也将导致其他利率的变化。基准利率曲线，就是将不同期限下的基准利率与其对应期限进行一一对应所形成的曲线，是分析利率走势、进行债券投资的重要依据。积极的债券投资策略需要对基准利率曲线的变化做出判断：基准利率曲线在未来一段时间不发生明显变化、基准利率曲线在未来一段时间发生平行移动、基准利率曲线在未来一段时间发生非平行移动。本基金将针对以上三种情况，分别采取骑乘策略、久期控制策略和期限结构配置策略，争取规避风险、获取收益。

① 骑乘策略

当基准利率曲线向上倾斜且较为陡峭时，意味着市场认为未来短期利率将发生较大变化，如果此时本基金预计基准利率曲线在未来一段时间不发生明显变化，即未来短期利率的变化幅度会小于市场预期时，可以采取收益率曲线骑乘策略，即对收益率曲线较陡峭部位的券种进行配置，随着债券剩余期限缩短、到期日临近，其到期收益率将有所下降，从而产生较好的价差回报。

② 久期控制策略

当基准利率曲线发生平行移动时，组合久期是决定债券组合价格变化程度的决定性因素，久期控制策略，就是在预期利率将要上升的时候适当缩短组合的久期，在预期利率将要下降的时候适当拉长组合的久期，从而控制基准利率曲线平行上移时的风险，提升基准利率曲线平行下移时获取的收益。因此，本基金将通过对宏观经济运行趋势、货币政策、市场资金供求等因素的分析，判断基准利率变化的时间、方向和幅度，并通过实施久期控制策略，提高债券组合投资收益。

③ 期限结构配置策略

由于宏观经济形势、货币政策、市场预期以及供求关系等因素的变化，基准利率曲线可能发生非平行移动，包括正向蝶形形变、反向蝶形形变以及扭曲形变等。因此，本基金将通过研究基准利率曲线现有形状以及各项影响因素，分析其未来变动的趋势和可能性，在预计基准利率曲线发生非平行移动时，适时采取相应的期限结构配置，包括子弹型、哑铃型或者阶梯型等配制策略，从而增强本基金的获利能力。

2）基于信用利差分析的投资策略

信用利差是债券发行人对投资者所承担的信用风险的补偿。从宏观经济角度分析，当经济情况良好时，企业财务状况普遍较佳，此时信用风险会较小、反之，当宏观经济运行出现困难时，企业财务状况普遍恶化，此时信用风险会较大；从债券发行主体分析，如果债券发行主体收益情况良好、债务保障能力强、资产流动性良好，则信用风险将会较小，反之，如果债券发行主体收益情况较差、债务保障能力弱、资产流动性较差，则信用风险将会较大；从债券自身分析，如果债券存在担保且剩余期限较短，面临的不确定性较小，则信用风险较小，反之，如果债券没有担保，或者剩余期限较长，面临的不确定性较大，则信用风险较大。

因此，本基金将综合分析经济发展形势、债券发行主体与债券的信用状况及其变动趋势，在有效控制债券组合信用风险的基础上，积极把握信用利差缩小时带来的投资机会，提高本基金固定收益资产的回报水平。

3）个券精选策略

相对于国债和中央银行票据等政府发行债券而言，在同类型信用债券的不同个券之间，将会由于信用状况的不同而体现出更大的区别，因此本基金对于各类型信用债券，将针对个券进行价值分析，并重点投资于价值被市场低估或预期信用评级将会上升的个券品种。此外，对于可转换债券、可分离交易债券以及资产支持证券等信用债券品种，本基金将采取以下投资策略：

① 可转换债券

可转换债券是公司发行的含有转换特征的债券，发行人承诺投资人在一定时间内可将该债券按照转换价格转换为公司普通股，同时，可转换债券发行人也享有在一定条件下赎回债券、下调转股价的权利。因此，可转换债券同时具备债性和股性的特征，当股票价格远低于转股价格，可转换债券的价格主要受利率变化的影响，从而表现出较强的债性；而当股票价格高于转股价格，且可转换债券的价格与转股平价相差不大时，可转换债券的价格主要受股票价格变化的影响，从而表现出较强的股性。

本基金将通过研究可转换债券当前表现出的主要特性，确定可转换债券的投资策略，同时本基金还将积极跟踪可转换债券基本面的变化情况，如对应公司的业绩情况以及可能出现的下调转股价机会，寻找最佳的投资时机。

此外，对于在一级市场上发行的可转换债券，本基金将通过分析其发行条款、票息、内嵌期权价值以及公司基本面，寻找在一、二级市场上可能存在的价差所带来的投资机会，在严格控制风险的前提下，参与可转债的一级市场申购，获得稳定收益。

② 可分离交易债券

可分离交易债券是一类将纯债券和认股权证进行分离的债券类型。本基金对于可分离交易债券的投资主要采取以下两种策略：一是一级市场申购策略，本基金将对一级市场上发行的可分离交易债券的发行条款、票息、期权价值以及公司基本面进行深入研究，寻找上市后纯债券加对应期权的价格高于一级市场申购价的品种，积极参与申购，在严格控制风险的基础上获得稳定收益；二是关注可分离交易债券上市后纯债券的内在价值，寻找内在价值被低估的品种，进行二级市场投资。

③ 资产支持证券

资产支持证券是一类由银行业金融机构作为发起机构，将信贷资产信托给受托机构，由受托机构发行的，以信贷资产所产生的现金流支付其收益的证券类型，其风险主要包括提前偿付风险和资产违约风险。本基金将深入分析资产池的结构及质量、资产提前偿还率等因素，并根据资产证券化的收益结构安排，预测分析资产支持证券的未来现金流，通过研究标的证券发行条款，预测提前偿还率变化对标的证券的久期与收益率曲线的影响，密切关注流动性变化，在严格控制风险的前提下，筛选出具有较高投资价值的资产支持证券，以获取较高的投资收益。

（3）国家发行债券投资策略国家发行债券，主要指国债和中央银行票据等国家信用的债券品种，本基金将在分析宏观经济形势、货币政策等因素的基础上，确定国家发行债券的组合久期和期限结构，并通过比较各类国债和中央银行票据的存续期、收益率、是否附息以及市场供求因素，判断不同品种的风险收益情况，寻找价值被低估的品种进行投资，以获取超额收益。

（4）回购策略

本基金将在遵守银行间市场和交易所市场关于债券回购交易的有关规定的基础上，适时通过债券回购融入资金，用于新股申购等投资，同时，密切关注和积极寻求由于短期资金需求激增产生的逆回购等投资策略机会，增加本基金固定收益资产的收益能力。

3、权益类资产投资策略

（1）股票一级市场投资策略

本基金在控制基金资产风险、保持资产流动性的基础上，积极参与新股首次公开发行或增发等权益类投资，把握股票一级市场和二级市场定价差异所产生的溢价机会，增强基金资产的获益能力。

本基金将借助公司行业研究员的力量，对新股的内在价值进行评估；同时，综合考虑新股发行价格、一级市场资金供求关系、二级市场交易状况和风险收益状况等因素，预测拟认购新股的中签率、收益率，从而确定合理规模的资金精选个股认购，实现新股申购收益率的最大化。

本基金根据基金整体资产的流动性需要、股票是否符合二级市场的投资策略以及市场价格与其内在价值的偏离程度等因素决定继续持有或者卖出申购所获得的新股。

（2）股票二级市场投资策略

本基金采取自上而下和自下而上相结合的策略，适当参与二级市场股票投资。

本基金将通过分析宏观经济在经济周期中所处阶段及其发展趋势、通货膨胀率及其变化方向，以及行业特性、行业竞争状况等因素，判断不同行业的景气度变化趋势，并结合行业估值水平，自上而下地确定本基金二级市场股票的行业配置比例，避免行业集中度过高的风险。

在个股选择上，本基金将采取自下而上的精选策略，从经营状况、发展前景、公司治理等方面进行深入研究，并结合估值水平分析和流动性分析，发掘出具备良好内在价值、具有估值吸引力且流动性良好的股票进行投资，增强基金资产的获利能力。

（3）权证投资策略

本基金可被动持有股票以及可分离交易债券派发的权证，同时也可以直接从二级市场买入权证。

本基金将运用市场上通行的权证定价模型，如 BS 模型、二叉树模型、蒙特卡洛模拟等方法对权证进行定价，同时参考市场的走势，对权证进行投资；本基金可能采取的投资策略包括但不限于杠杆交易策略、看跌保护组合策略、保护组合成本策略、获利保护策略、买入跨式投资策略等。

九、基金的业绩比较基准

本基金业绩比较基准：中债企业债总全价指数收益率 × 60%+ 中债国债总全价指数收益率 × 40%。

中债企业债总指数、中债国债总指数是由中央国债登记结算有限责任公司（简称“中债公司”）编制的，分别反映我国企业债市场和国债市场整体价格和投资回报情况的指数。其中，中债企业债总指数样本券包括在银行间债券市场、柜台以及上海证券交易所流通交易的所有中央企业债和地方企业债；中债国债总指数样本券包括在银行间债券市场、柜台以及上海证券交易所流通交易的所有记账式国债。该两个指数具有广泛的市场代表性，能够分别反映我国企业债、国债市场的总体走势。

在本基金的运作过程中，如果法律法规变化或者出现更有代表性、更权威、更为市场普遍接受的指数，则基金管理人与基金托管人协商一致，并报中国证监会核准公告后，无需召开基金份额持有人大会，可以对业绩比较基准进行变更。

十、基金的风险收益特征

本基金是债券型证券投资基金，通常预期风险收益水平低于股票型基金和混合型基金，高于货币市场基金，为证券投资基金中的较低风险品种。

十一、基金的投资组合报告

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定复核了本投资组合报告内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本投资组合报告截至时间为 2018 年 09 月 30 日，本报告中所列财务数据未经审计。

1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	137,611,783.60	8.45
	其中：股票	137,611,783.60	8.45
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,453,576,739.04	89.24
	其中：债券	1,443,848,739.04	88.64
	资产支持证券	9,728,000.00	0.60
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	15,170,649.28	0.93
8	其他资产	22,481,930.62	1.38
9	合计	1,628,841,102.54	100.00

2 报告期末按行业分类的股票投资组合

3 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	77,037,170.44	5.69
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	17,206,900.00	1.27
G	交通运输、仓储和邮政业	6,576,363.00	0.49
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,557,442.00	0.12
J	金融业	35,233,908.16	2.60
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	-	-
	合计	137,611,783.60	10.17

4 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

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	601233	桐昆股份	1,848,000	30,381,120.00	2.25
2	601318	中国平安	267,400	18,316,900.00	1.35
3	601336	新华保险	308,392	15,567,628.16	1.15
4	601607	上海医药	706,600	14,485,300.00	1.07
5	600660	福耀玻璃	524,850	13,357,432.50	0.99
6	002382	蓝帆医疗	535,000	10,619,750.00	0.78
7	603589	口子窖	167,060	8,603,590.00	0.64
8	002468	申通快递	335,700	6,576,363.00	0.49
9	300470	日机密封	236,182	5,944,700.94	0.44
10	600426	华鲁恒升	200,300	3,447,163.00	0.25

5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	80,267,888.50	5.93
	其中：政策性金融债	80,267,888.50	5.93
4	企业债券	714,654,658.30	52.81
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	25,690,000.00	1.90
7	可转债（可交换债）	623,236,192.24	46.06
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,443,848,739.04	106.70

6 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

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	136643	16 华宇 02	1,345,000	133,276,050.00	9.85
2	132008	17 山高 EB	1,250,000	120,375,000.00	8.90
3	113008	电气转债	1,067,650	108,003,474.00	7.98
4	139147	16 北固债	1,000,000	95,270,000.00	7.04
5	110032	三一转债	694,650	88,171,924.50	6.52

7 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

序号	证券代码	证券名称	数量（份）	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	1589230	15 建元 1A3	100,000	9,728,000.00	0.72

8 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

本基金本报告期未未持有贵金属。

9 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。

10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

10.1 本期国债期货投资政策

本基金尚未在基金合同中明确国债期货的投资策略、比例限制、信息披露等，本基金暂不参与国债期货交易。

10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期未未持有国债期货。

11 投资组合报告附注

11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有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、处罚的情形。

11.2 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	255,361.91
2	应收证券清算款	2,668,495.55
3	应收股利	-
4	应收利息	19,557,095.24
5	应收申购款	977.92
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	22,481,930.62

11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 公允价值(