融通四季添利债券型证券投资基金更新招募说明书摘要

（2012年第1号）

基金管理人：融通基金管理有限公司
基金托管人：中国工商银行股份有限公司
日　　期：二〇一二年十月

重要提示

融通四季添利债券型证券投资基金经中国证监会2011年10月21日证监许可［2011］1683号文核准募集。本基金基金合同于2012年3月1日正式生效。

投资有风险，投资人申购基金时应认真阅读招募说明书；

基金的过往业绩并不预示其未来表现；

本摘要根据基金合同和基金招募说明书编写，并经中国证监会核准。基金合同是约定基金当事人之间权利、义务的法律文件。基金投资人自依基金合同取得基金份额，即成为基金份额持有人和本基金合同的当事人，其持有基金份额的行为本身即表明其对基金合同的承认和接受，并按照《基金法》、《运作办法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务。基金投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务，应详细查阅基金合同。

除特别说明外，本招募说明书所载内容截止日为2012年9月1日，有关财务数据和净值表现截止日为2012年6月30日（财务数据未经审计）。

一、基金合同生效日期

2012年3月1日

二、基金管理人

（一）基金管理人概况

名称：融通基金管理有限公司
注册地址：深圳市南山区华侨城汉唐大厦13、14层
办公地址：深圳市南山区华侨城汉唐大厦13、14 层
设立日期：2001年5月22日
法定代表人：田德军
电话：（0755）26948070
联系人：敖敬东
注册资本：12500万元人民币。
目前的股权结构为：新时代证券有限责任公司60%、日兴资产管理有限公司（Nikko Asset Management Co.，Ltd.）40%。

（二）主要人员情况

1、现任董事情况

董事长田德军先生，经济学博士，现任新时代证券有限责任公司总经理。历任中信证券股份有限公司投资银行业务主管，上海远东证券有限公司董事长兼总经理。2010 年至今任公司董事长。

独立董事杜婕女士，中国注册会计师，现任吉林大学经济学院教授。历任电力部第一工程局一处主管会计，吉林大学讲师、副教授、教授。2011 年至今任公司独立董事。

独立董事田利辉先生，伦敦商学院金融学博士，密歇根大学经济学博士后，具有中国律师执业资格，现任南开大学教授、南开大学金融发展研究院副院长，兼职任教于北京大学光华管理学院。2011 年至今任公司独立董事。

独立董事施天涛先生，教授，现任清华大学法学院副院长、学术委员会副主任、资本金融与法律研究中心主任，曾任新加坡东亚政治经济研究所访问研究员，美国斯坦福大学法学院访问教授，北京市第十届政协常委。2012 年起任公司独立董事。

董事马金声先生，高级经济师，现任新时代证券有限责任公司董事长。历任中国人民银行办公厅副主任、主任，金银管理司司长；中国农业发展银行副行长；国泰君安证券股份有限公司党委书记兼副董事长；华林证券有限责任公司党委书记。2007 年至今任公司董事。

董事奚星华先生，经济学硕士，现任公司总经理。历任黑龙江省证券公司宏观行业研究员，北京时代博讯高科技有限公司投资业务副总经理，长财证券经纪有限责任公司总裁，恒泰长财证券有限责任公司执行董事、法定代表人。2012 年起任公司董事。

董事弗莱德（Frederick Reidenbach）先生，毕业于美国宾夕法尼亚州斯克兰顿大学并且拥有会计师执照，现任日兴资产管理有限公司首席财务官和首席营运官。历任日本富达投资首席行政官、富达投资（Fidelity Investment）旗下子公司KVH 电信的首席执行长和首席营运官，日本Aon Risk Services 的首席财务官和首席营运官。2010 年至今任公司董事。

董事裴布雷（Blair Pickerell）先生，斯坦福大学硕士及哈佛商学院MBA，现任日兴资产管理有限公司亚洲区总裁兼全球首席营销官。历任摩根士丹利投资管理部亚洲区主管、汇丰投资管理（香港）有限公司亚太区行政总裁及怡富集团董事长。2012 年起任公司董事。

董事涂卫东先生，法学硕士，现任公司督察长。历任国务院法制办公室（原国务院法制局）财金司公务员，曾在中国证监会法律部和基金监管部工作，曾是中国证监会公职律师。2010 年至今任公司董事。

2、现任监事情况

监事李华先生，经济学硕士，现任公司监察稽核部总监。曾任北京大学经济管理系讲师，1993 年起历任广东省南方金融服务总公司基金部副总经理、广东华侨信托投资公司规划发展部总经理、广州鼎源投资理财顾问有限公司总经理兼广东南方资信评估公司董事长、天一证券有限责任公司广州营业部总经理及华南业务总部总经理。2011 年至今任公司监事。

3、公司高级管理人员情况

总经理奚星华先生，经济学硕士。历任黑龙江省证券公司宏观行业研究员，北京时代博讯高科技有限公司投资业务副总经理，长财证券经纪有限责任公司总裁，恒泰长财证券有限责任公司执行董事、法定代表人。2011 年至今任公司总经理。

常务副总经理颜锡廉（Allen Yan）先生，工商管理硕士。历任美国富达投资公司财务分析员、日本富达投资公司财务经理，日兴资产管理有限公司财务金划与分析部部长。2011年至今任公司常务副总经理。

副总经理秦玮先生，工学硕士。历任中国工商银行深圳分行格兰信息咨询公司总经理助理，鹏华基金管理有限公司行政部总监，融通基金管理有限公司登记清算部总监、总经理助理等职务。2009 年至今任公司副总经理。

督察长涂卫东先生，法学硕士。历任国务院法制办公室（原国务院法制局）财金司公务员，曾在中国证监会法律部和基金监管部工作，曾是中国证监会公职律师。2011 年至今任公司督察长。

4、基金经理

（1）现任基金经理情况

蔡奕奕女士：6年证券从业经验。管理科学硕士，具有证券从业资格。2006年3月至2006年11月，就职于万家基金管理有限公司，担任交易员职务，从事股票债券交易工作；2006年12月至2008年8月，就职于银河基金管理有限公司，担任交易员职务，从事债券交易工作；2008年9月至今，就职于融通基金管理有限公司，历任交易员、行业研究员职务。现任融通易支付货币基金基金经理。

（2）历任基金经理情况

自2012年3月1日至2012年8月31日，由乔羽夫先生和蔡奕奕女士共同担任本基金基金经理。

自2012年9月1日，由蔡奕奕女士担任本基金基金经理。

5、投资决策委员会成员

公司投资决策委员会由总经理助理陈晓生先生、基金管理部总监吴巍先生、研究策划部总监邹曦先生、基金交易部总监王冰心先生、基金经理郭恒先生组成。

6、上述人员之间不存在近亲属关系。

三、基金托管人

1、基本情况

名称：中国工商银行股份有限公司
注册地址：北京市西城区复兴门内大街55 号
成立时间：1984 年1 月1 日
法定代表人：姜建清
注册资本：人民币349，018，545，827元
联系电话：（010）66105799
联系人：赵会军

2、主要人员情况

截至2012年6月末，中国工商银行资产托管部共有员工146人，平均年龄30岁，95%以上员工拥有大学本科以上学历，高管人员均拥有研究生以上学历或高级技术职称。

3、基金托管业务经营情况

作为中国大陆托管服务的先行者，中国工商银行自1998年在国内首家提供托管服务以来，秉承“诚实信用、勤勉尽责”的宗旨，依靠严密科学的风险管理和内部控制体系、规范的管理模式、先进的营运系统和专业的服务团队，严格履行资产托管人职责，为境内外广大投资者、金融资产管理机构和企业客户提供安全、高效、专业的托管服务，展现优异的市场形象和影响力。建立了国内托管银行中最丰富、最成熟的产品线。拥有包括证券投资基金、信托资产、保险资产、社会保障基金、安心账户资金、企业年金基金、QFII资产、QDII资产、股权投资基金、证券公司集合资产管理计划、证券公司定向资产管理计划、商业银行信贷资产证券化、基金公司特定客户资产管理、QDII专户资产、ESCROW等门类齐全的托管产品体系，同时在国内率先开展绩效评估、风险管理等增值服务，可以为各类客户提供个性化的托管服务。截至2012年6月，中国工商银行共托管证券投资基金252只，其中封闭式7只，开放式245只。自2003 年以来，本行连续八年获得香港《亚洲货币》、英国《全球托管人》、香港《财资》、美国《环球金融》、内地《证券时报》、《上海证券报》等境内外权威财经媒体评选的31项最佳托管银行大奖；是获得奖项最多的国内托管银行，优良的服务品质获得国内外金融领域的持续认可和广泛好评。

基金托管人发现基金管理人有重大违规行为，应立即报告中国证监会，同时通知基金管理人限期纠正。

四、相关服务机构

（一）基金份额发售机构

1、场外发售机构

（1）直销机构

基金管理人通过在深圳设立的理财中心、在北京和上海设立的分公司以及网上直销为投资者办理开放式基金开户、认购、申购、赎回、基金转换等业务：

1）融通基金管理有限公司机构理财部机构销售及服务深圳小组
地址：深圳市南山区华侨城汉唐大厦13、14层
邮政编码：518053
联系人：徐诗
联系电话：（0755）26947583
传真：（0755）26935139
客户服务中心电话：400-883-8088（免长途通话费用）、（0755）26948088

2）融通基金管理有限公司机构理财部机构销售及服务北京小组
地址：北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座1241-1243单元
邮编：100140
联系人：宋雅萍
联系电话：（010）66190975
传真：（010）88091635？
3）融通基金管理有限公司机构理财部机构销售及服务上海小组
地址：上海市世纪大道8号国金中心汇丰银行大楼6楼601-602
邮编：200120
联系人：刘佳佳
联系电话：（021）38424889
传真：（021）38424884
4）融通基金管理有限公司网上直销
地址：深圳市南山区华侨城汉唐大厦13、14层
邮政编码：518053
联系人：曾刚
联系电话：（0755）26948077
传真：（0755）26948079

（2）代销机构

本基金代销机构：中国工商银行、中国建设银行、中国银行、交通银行、民生银行、招商银行、上海银行、平安银行、北京银行、中信建投证券、信达证券、华龙证券、天相投资、新时代证券、东北证券、民生证券、西部证券、银河证券、国泰君安证券、申银万国证券、国盛证券、华安证券、华泰证券、长江证券、国元证券、海通证券、光大证券、东吴证券、第一创业证券、世纪证券、平安证券、万联证券、渤海证券、国海证券、华福证券、广发证券、中信证券、中信万通证券、招商证券、中信证券（浙江）、恒泰长财证券。

1）中国工商银行股份有限公司
住所：北京市西城区复兴门内大街55 号
办公地址：北京市西城区复兴门内大街55 号
法定代表人：姜建清
电话：（010）66107900
传真：（010）66107914
联系人：陶仲伟
客户服务电话：95588
网址：www.icbc.com.cn

2）中国建设银行股份有限公司
注册地址：北京市西城区金融大街25号
法定代表人：王洪章
客服电话：95533
联系人：王琳
电话：（010）66275654
网址：www.ccb.com

3）中国银行股份有限公司
注册地址：北京市西城区复兴门内大街1号
法定代表人：肖钢
客户服务电话：95566
网址：www.boc.cn

4）交通银行股份有限公司
办公地址：上海市浦东新区银城中路188号
法定代表人：胡怀邦
客服电话：95559
联系人：陈铭铭
电话：（021）58781234
传真：（021）58408483
网址：www.95559.com.cn

5）民生银行股份有限公司
注册地址：北京市西城区复兴门内大街2 号
办公地址：北京市西城区复兴门内大街2 号
法定代表人：董文标
客服电话：95568
联系人：董云巍
传真：（010）-83914283
网址：www.cmbc.com.cn

6）招商银行股份有限公司
办公地址：深圳市深南大道7088号招商银行大厦
法定代表人：傅育宁
联系人：邓炯鹏
电话：（0755）83198888
传真：（0755）83195109
客服电话：95555
网址：www.cmbchina.com

7）上海银行股份有限公司
注册地址：上海市浦东新区银城中路168号
办公地址：上海市浦东新区银城中路168号
法定代表人：范一飞
开放式基金咨询电话：（021）962888
开放式基金业务传真：（021）68476111
联系人：张萍
联系电话：（021）68475888
网址：www.bankofshanghai.com

8）北京银行股份有限公司
注册地址：北京市西城区金融大街甲17号首层
办公地址：北京市西城区金融大街甲17号
法定代表人：闫冰竹
联系人：王曦
电话：（010）66223584
传真：（010）66226045
客户服务电话：95526
网址：www.bankofbeijing.com.cn

9）平安银行股份有限公司
注册地址：深圳市深南东路5047号深发展大厦
办公地址：深圳市深南东路5047号深发展大厦
法定代表人：肖遂宁
联系人：芮蕊
电话：（0755）25879756
客户服务电话：95511-3
网址：www.bank.pingan.com

10）国盛证券有限责任公司
注册地址：江西省南昌市永叔路15号
办公地址：江西省南昌市北京西路88号江信国际金融大厦4楼
法定代表人：曾小普
联系人：徐美云
联系电话：（0791）6289771
联系传真：（0791）6288690
网址：www.gsstock.com

11）海通证券股份有限公司
注册地址：上海市淮海中路98号
办公地址：上海市广东路689号
法定代表人：王开国
电话：（021）23219000
传真：（021）23219100
联系人：李笑鸣
客服电话：95553或拨打各城市营业网点咨询电话
网址：www.htsec.com

12）光大证券股份有限公司
注册地址：上海市静安区新闸路1508号
办公地址：上海市静安区新闸路1508号
法定代表人：徐浩明
联系人：刘晨、李芳芳
电话：（021）22169999
传真：（021）22169134
客户服务电话：4008888788、10108998
网址：www.ebscn.com

13）长江证券股份有限公司
注册地址：武汉市新华路特8号长江证券大厦
办公地址：武汉市新华路特8号长江证券大厦
法定代表人：胡运钊
客户服务热线：95579或4008-888-999
联系人：李良
电话：（027）65799999
传真：（027）85481900
网址：www.95579.com

14）中信建投证券有限责任公司
注册地址：北京市朝阳区安立路66 号4 号楼
办公地址：北京市朝阳门内大街188 号
法定代表人：王常青
联系人：权唐
开放式基金咨询电话：400-8888-108
开放式基金业务传真：（010）65182261
网址：www.csc108.com

15）民生证券有限责任公司
注册地址：北京市朝阳区朝阳门外大街16号1901室
办公地址：北京市东城区建国门内大街28号民生金融中心A座16-18层
法定代表人：余政
电话：（010）85127622
传真：（010）85127917

联系人：赵明
客户服务电话：4006198888
网址：www.mszq.com

16）中信万通证券有限责任公司
注册地址：青岛市崂山区苗岭路29号澳柯玛大厦15层（507-1510室）
办公地址：青岛市崂山区深圳路222号青岛国际金融广场1号楼第20层
法定代表人：杨宝林
客服电话：0532）96577
联系人：吴忠超
电话：0532）85022326
传真：0532）85022605
网址：www.zxwt.com.cn

17）华安证券有限责任公司
注册地址：安徽省合肥市长江中路357号
法定代表人：李工
客服电话：0551）96518、400-80-96518
联系人：甘霖
电话：0551）5161821
传真：0551）5161672
网址：www.hazq.com

18）新时代证券有限责任公司
注册地址：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
法人代表：刘汝军
客服电话：400-698-9898
传真：010）83561094
网址：www.xsdzq.cn

19）中国银河证券股份有限公司
注册地址：北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座
法定代表人：顾伟国
客服电话：4008-888-8888
传真：010）66568536
网址：www.chinastock.com.cn

20）国元证券股份有限公司
注册地址：安徽省合肥市寿春路179号
办公地址：合肥市花园街花园宾馆14楼
法定代表人：蔡咏
联系电话：0551）2634400
客服电话：全国统一热线95578，4008888777，安徽省内热线96888
网址：www.gyzq.com.cn

21）国泰君安证券股份有限公司
注册地址：上海市浦东新区商城路618 号
办公地址：上海浦东新区银城中路168 号上海银行大厦29 层
法定代表人：万建华
传真：（021）38670161
客户服务热线：4008888666
网址：www.gtja.com

22）申银万国证券股份有限公司
通讯地址：上海市常熟路171号
法定代表人：丁国荣
客服电话：95523或4008895523
联系人：曹晔
电话：（021）54033888
传真：（021）54038844
网址：www.sywg.com

23）东吴证券股份有限公司
注册地址：苏州工业园区翠园路181号商旅大厦17-21层
法定代表人：吴永敏
联系人：方晓丹
联系电话：（0512）65581136
客服电话：（0512）33396288
网址：www.dwzq.com.cn

24）招商证券股份有限公司
注册地址：深圳市福田区益田路江苏大厦A座38-45层
法定代表人：宫少林
客服电话：4008888111、95565
联系人：林生迎
电话：（0755）82960223
传真：（0755）83734343
网址：www.newone.com.cn

25）平安证券有限责任公司
办公地址：深圳市福田区金田路大中华国际交易广场8楼
法定代表人：杨宇翔
客服电话：95511-8
联系人：郑舒丽
电话：（0755）22627761
传真：（0755）82400862
网址：www.pingan.com

26）第一创业证券股份有限公司
地址：深圳市罗湖区笋岗路12号中民时代广场B座25F
法人代表：刘学民
电话：4008881888
网址：www.firstcapital.com.cn

27）华龙证券有限责任公司
注册地址：甘肃省兰州市静宁路308号
法定代表人：李晓安
联系人：李昕田
联系电话：（0931）8490208
甘肃省客服电话：96668
网址：www.hlzqgs.com

28）天相投资顾问有限公司
注册地址：北京市西城区金融街19号富凯大厦B座701
办公地址：北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座4层
法定代表人：林义相
联系人：林爽
联系电话：（010）66045608
客服电话：（010）66045678
传真：（010）66045500
天相投顾网-网址：www.txsec.com
天相基金网-网址：www.txjijin.com

29）信达证券股份有限公司
地址：北京市西城区闹市口大街9号院1号楼
法定代表人：高冠江
客户服务电话：4008008899
联系人：唐静
联系电话：（010）63081000
传真：（010）63080978
网址：www.cindasc.com

30）华福证券有限责任公司
注册地址：福州市五四路157号新天地大厦7、8层
法定代表人：黄金琳
客服电话：（0591）96326
联系人：张腾
电话：（0591）87383623
传真：（0591）87383610
网址：www.hfzq.com.cn

31）万联证券有限责任公司
注册地址：广州市天河区珠江东路11号高德置地广场F栋18、19层
办公地址：广州市天河区珠江东路11号高德置地广场F栋18、19层
法定代表人：李舫金
联系人：罗创斌
联系电话：（020）37865070
客服电话：400-8888-133
网址：www.wlzq.com.cn

32）中信证券股份有限公司
注册地址：深圳市深南大道7088号招商银行大厦A层
法定代表人：王东明
电话：（010）60838888
网址：www.cs.ecitic.com

33）渤海证券股份有限公司
注册地址：天津市经济技术开发区第二大街42号写字楼101室
办公地址：天津市南开区宾水西道8号
法定代表人：杜庆平
联系人：王兆权
电话：022-28451861
传真：022-28451892
客户服务电话：4006515988
网址：www.bhzq.com

34）世纪证券有限责任公司
注册地址：深圳市深南大道7088号招商银行大厦40-42楼
办公地址：深圳市深南大道7088号招商银行大厦40-42楼
法定代表人：卢长才
客户服务电话：0755）83199599
网址：www.csco.com.cn

35）华泰证券股份有限公司
地址：江苏省南京市中山东路90号华泰证券大厦
法定代表人：吴万善
客户服务电话：95597
网址：www.htsc.com.cn

36）西部证券股份有限公司
注册地址：西安市东新街232号陕西信托大厦16-17层
地址：西安市东新街232号陕西信托大厦16-17层
法定代表人：刘建武
客服热线：029）87419999
网址：www.westsecu.com.cn

37）国海证券股份有限公司
注册地址：广西壮族自治区桂林市辅星路13号
法定代表人：张雅锋
客服热线：95563
网址：www.ghzq.com.cn

38）东北证券股份有限公司
注册地址：长春市自由大路1138号
办公地址：长春市自由大路1138号
法定代表人：矫正中
开放式基金咨询电话：（0431）96688-0；（0431）5096733
网址：www.nesc.cn

39）广发证券股份有限公司
注册地址：广州天河区天河北路183-187号大都会广场43楼（4301-4316房）
办公地址：广东省广州天河北路大都会广场5、18、19、36、38、39、41、42、43、44楼
法定代表人：孙树明
联系人：黄岚
客户服务热线：95575
网址：www.gf.com.cn

40）中信证券（浙江）有限责任公司
注册地址：杭州市中河南路11号万凯庭院商务楼A座
法定代表人：刘军
电话：0571）85783750
联系人：龚晓军

41）恒泰长财证券有限责任公司
办公地址：吉林省长春市珠江路439号
法定代表人：赵培武
电话：0431）82951765
联系人：吴德森

（3）基金管理人可根据有关法律法规的要求，选择其他符合要求的机构代理销售本基金，并及时公告。

2、场内发售机构

（1）具有基金代销业务资格的深圳证券交易所会员单位（具体名单可在深交所网站查询）。

（2）本基金募集期结束前获得基金代销资格同时具备深交所会员单位资格的证券公司也可代理场内的基金份额发售。具体名单可在深交所网站查询。

（3）尚未取得基金代销资格、但属于深交所会员的其他机构，可在本基金上市交易后，代理投资者通过深交所交易系统参与本基金的上市交易。

（二）注册登记机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司
住所：北京西城区金融大街27号投资广场23层
法定代表人：金颖
办公地址：北京西城区金融大街27号投资广场23层
联系电话：010）58598839
传真：010）58598907
联系人：朱立元

（三）律师事务所

名称：广东嘉得信律师事务所
注册地址：深圳市红岭中路国信证券大厦12楼
办公地址：深圳市红岭中路国信证券大厦12楼
法定代表人：闵齐双
联系人：尹小胜
经办律师：闵齐双、刘少华、尹小胜、崔卫群
电话：（0755）33382888（总机）0755）33033020（直线）15302728596
传真：（0755）33033086

（四）会计师事务所

名称：普华永道中天会计师事务所有限公司
注册地址：上海市浦东新区陆家嘴环路1233 号汇亚大厦1604-1608 室
办公地址：上海市湖滨路202 号普华永道中心11 楼（邮编：200021）
法人代表：杨绍信
电话：（021）23238888
传真：（021）23238800
联系人：薛竞、刘莉
经办注册会计师：薛竞、王灵

五、基金的名称

融通四季添利债券型证券投资基金

六、基金的类型

契约型。本基金合同生效后两年内封闭运作，在深圳证券交易所上市交易，基金合同生效满两年后，转为上市开放式基金（LOF），名称为融通四季添利债券型证券投资基金（LOF）。

七、基金的投资目标

在严格控制投资风险的基础上，追求基金资产的长期稳定增值。

八、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）、债券、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）。

本基金主要投资于固定收益类金融工具，包括国内依法发行、上市的国债、央行票据、金融债、企业债、短期融资券、公司债、可转换债券（含分离型可转换债券）、资产支持证券、债券回购、银行存款等固定收益类金融工具。

本基金不直接从二级市场买入股票、权证等权益类资产，但可以参与一级市场新股申购或增发新股，并可持有因可转债转股所形成的股票、因所持股票所派发的权证以及因投资可分离债券而产生的权证等。

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

本基金投资于固定收益类金融工具的资产占基金资产的比例不低于80%，其中投资于信用债券的资产占基金固定收益类资产的比例合计不低于80%；投资于权益类金融工具的资产占基金资产的比例不超过20%；在封闭期结束后，本基金保留的现金以及投资于到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%。

本基金所指信用债券是指企业债券、公司债券、短期融资券、地方政府债券、商业银行金融债券、商业银行次级债、可转换债券（含分离型可转换债券）、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金融工具。

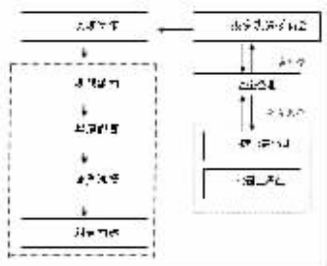
九、基金的投资策略

1、大类资产配置策略

本基金将在基金合同约定的投资范围内，采取稳健的一级资产配置。通过对宏观经济运行状况的研究，积极的调整和优化可转债、信用债等固定收益类金融工具的资产比例配置。在有效控制风险的基础上，获得基金资产的稳定增值；并根据对股票市场的趋势研判及新股申购收益率预测，适度参与一级市场首发新股和增发新股的申购，提高基金总体收益率。

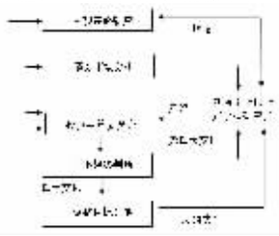
2、固定收益类资产组合投资策略

本基金在债券组合构建过程中，具体的投资策略主要包括：利率策略、信用策略、可转债投资策略、资产支持证券等投资策略。决策体系如下图所示：



（1）利率策略

利率策略指考察市场利率的动态变化及预期变化，对引起利率变化的相关因素进行跟踪和分析。通过对宏观经济运行情况和对财政政策、货币政策的深入研究，形成对利率变化方向的预期，主动调整债券投资组合的久期。预期市场利率水平将上升时，降低组合的久期；预期市场利率将下降时，提高组合的久期。以达到利用市场利率的波动和债券组合久期的调整提高债券组合收益率目的。基金目标久期决策流程如下图：



（2）信用策略

根据不同信用等级债券与同期限国债之间收益率利差的历史数据比较，并结合不同信用等级间债券在不同市场时期利差变化及收益率曲线变化，调整债券类属品种的投资比例，获取不同债券类属之间利差变化所带来的投资收益。

本基金还将积极、有效的利用本基金管理公司比较完善的行业研究平台和信用债券评级体系，研究和跟踪发行主体所属行业发展周期、业务状况、公司治理结构、财务状况等因素，综合评估发行主体信用风险，确定信用产品的信用风险利差，有效管理组合的整体信用风险。

（3）可转换债券的投资策略

可转换债券兼具权益类证券与固定收益类证券的特性，具有抵御下行风险、分享股票价格上涨收益的特点。本基金在对可转换公司债券条款和发行债券公司基本面进行深入分析研究的基础上，利用可转换公司债券定价模型进行估值分析。本基金还会充分借鉴基金管理人股票分析团队及外部研究机构的研究成果，对可转债的基础股票的基本面进行分析，形成对基础股票的价值评估，最终选择合适的投资品种。

（4）资产支持证券等的投资策略

资产支持类证券的定价受市场利率、流动性、发行条款、标的资产的构成及质量、提前偿还率及其它附加条款等多种因素的影响。本基金将在利率基本面分析、市场流动性分析和信用评级支持的基础上，辅以与国债、企业债等债券品种的相对价值比较，审慎投资资产支持证券类资产。

3、新股申购策略

本基金将积极参与新股申购。本基金将积极利用本基金管理公司比较完善的行业研究平台和股票估值体系，分析首次发行股票及增发新股的上市公司基本面因素，再结合股票市场整体定价水平以及新股申签率等因素，判断新股上市交易的合理价格。充分发挥作为机构投资者在新股询价发行过程中的对新股定价所起的积极作用，积极参与新股询价及路演活动，有效识别并防范风险。同时参考一级市场资金利率成本，制定灵活的新股申购策略。

本基金对于通过参与新股认购所获得的股票，将根据其市场价格相对于其合理内在价值的高低，确定上市后继续持有或者卖出。

十、基金的业绩比较基准

本基金业绩比较基准为中债综合指数。

如果今后证券市场中有其他代表性更强或者更科学客观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基金份额持有人合法权益的原则，根据实际情况对业绩比较基准进行相应调整。调整业绩比较基准应经基金托管人同意，并报中国证监会备案。基金管理人应在调整前2个工作日在至少一种指定媒体上予以公告。

十一、风险收益特征

本基金属于债券基金，其预期风险和预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金、股票型基金。

十二、基金投资组合报告

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2012年9月28日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

本投资组合报告所载数据截至2012年6月30日，报告期为2012年4月1日至2012年6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	-	-
	其中：股票	-	-
2	固定收益投资	1,491,899,528.00	97.55
	其中：债券	1,491,899,528.00	97.55
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	8,628,198.93	0.56
6	其他资产	28,829,608.86	1.89
7	合计	1,529,357,335.79	100.00

2、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	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	1,445,737,000.00	108.84
5	企业短期融资券	40,408,000.00	3.04
6	中期票据	-	-
7	可转债	5,754,528.00	0.43
8	其他	-	-
9	合计	1,491,899,528.00	112.32

3、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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	088064	08蒙路债	1,000,000	103,400,000.00	7.78
2	122103	11航机01	700,000	71,960,000.00	5.42
3	1082131	10TCLMTN2	700,000	69,972,000.00	5.27
4	122135	12宝泰隆	600,000	63,300,000.00	4.77
5	1282069	12中科集MTN1	600,000	61,866,000.00	4.66

4、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

6、投资组合报告附注

6.1本基金投资的前十名证券的发行主体报告期内没有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。

6.2其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	416,666.65
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	28,380,849.29
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	32,092.92
8	其他	-
9	合计	28,829,608.86

6.3报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

十三、基金的业绩

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本基金合同生效日2012年3月1日，基金业绩截止日为2012年6月30日。

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
2012年3月1日（基金合同生效日）至2012年6月30日	4.61%	0.08%	1.42%	0.07%	3.19%	0.01%

十四、基金费用概览

（一）基金费用的种类

1、基金管理人的管理费；
2、基金托管人的托管费；
3、基金的上市费用；
4、《基金合同》生效后与基金相关的信息披露费用；
5、《基金合同》生效后与基金相关的会计师费、律师费和诉讼费；
6、基金份额持有人大会费用；
7、基金的证券交易费用；
8、基金的银行汇划费用；
9、证券账户开户费用和银行账户维护费；
10、按照国家有关规定和《基金合同》约定，可以在基金财产中列支的其他费用。

本基金终止清算时所发生费用，按实际支出额从基金财产总值中扣除。

（二）基金费用计提方法、计提标准和支付方式

1、基金管理人的管理费

本基金的管理费按前一日基金资产净值的0.60%年费率计提。管理费的计算方法如下：

H=E×0.60%÷当年天数
H为每日应计提的基金管理费
E为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划款指令，基金托管人复核后于当天开始的2个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休假等，支付日期顺延。

2、基金托管人的托管费

本基金的托管费按前一日基金资产净值的0.20%的年费率计提。托管费的计算方法如下：

H=E×0.20%÷当年天数
H为每日应计提的基金托管费
E为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划款指令，基金托管人复核后于次月前2个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

上述（一）基金费用的种类中第3-10项费用，根据有关法规及相应协议规定，按费用实际支出金额列入当期费用，由基金托管人从基金财产中支付。

（三）不列入基金费用的项目

下列费用不列入基金费用：

1、基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金财产的损失；
2、基金管理人和基金托管人处理与基金运作无关的事项发生的费用；
3、《基金合同》生效前的相关费用，包括但不限于验资费、会计师和律师费、信息披露费用等费用；
4、其他根据相关法律法规及中国证监会的有关规定不得列入基金费用的项目。

（四）费用调整

基金管理人和基金托管人协商一致后，可根据基金发展情况调整基金管理费率、基金托管费率、基金销售费率等相关费率。

调高基金管理费率、基金托管费率或基金销售费率等费率，须召开基金份额持有人大会审议；调低基金管理费率、基金托管费率等费率，无须召开基金份额持有人大会。

基金管理人必须最迟于新的费率实施日前2日在至少一种指定媒体和基金管理人网站上公告。

（五）与基金销售有关的费用

1、申购费

本基金转为上市开放式基金（LOF）后，投资者通过场内或场外申购本基金份额时需交纳申购费。具体费率如下：

场内/场外申购费	申购金额（M）	申购费率
	M<100万	0.80%
	100万≤M<500万	0.50%
	M≥500万	单笔1000元

2、赎回费

本基金转为上市开放式基金（LOF）后，投资者在场内或场外赎回本基金份额时需交纳赎回费。具体费率如下：

场外赎回费	持有时间（T）	赎回费率
	T<1年	0.50%
	1年≤T<2年	0.25%
	T≥2年	0
场内赎回费	固定值0.50%	

注：上表中，1年以365天计算。

本基金的赎回费用由赎回基金份额的基金份额持有人承担，赎回费总金额的25%归基金财产所有，其余部分用于支付注册登记费和其他必要的手续费。

基金管理人可以在法律法规和基金合同规定范围内调整申购费率和赎回费率。费率如发生变更，基金管理人应在调整实施日前2个工作日在至少一家指定媒体及基金管理人网站上刊登公告。

基金管理人可以在不违背法律法规规定及《基金合同》约定的情形下根据市场情况制定基金促销计划，针对特定地域范围、特定行业、特定职业的投资者以及以特定交易方式（如网上交易、电话交易等）等进行基金交易的投资者定期或不定期地开展基金促销活动。在基金促销活动期间，基金管理人可以适当调低基金申购费率和基金赎回费率。

十五、对招募说明书更新部分的说明

本招募说明书依据《基金法》、《运作管理办法》、《销售管理办法》、《信息披露管理办法》及其他有关法律法规的要求，对本基金管理人于2012年1月11日刊登的本基金招募说明书进行了更新，主要更新的内容如下：

一、在“一、绪言”部分，更新了《基金法》、《销售办法》、《运作办法》和《信息披露办法》的含义；

二、在“三、基金管理人”部分，“（二）主要人员情况”部分：

1、更新了董事信息，强力先生、颜锡廉（Allen Yan）先生、刘汝军先生不再担任公司董事，新聘奚星华先生、施天涛先生、裴布雷（Blair Pickerell）先生为公司董事。

2、更新了基金经理信息，乔羽夫先生不再担任基金经理。

3、更新了投资决策委员会成员信息。

三、在“四、基金托管人”中，更新了“（一）基金托管人情况”和“（二）基金托管人的内部控制制度”的相关信息；

四、在“五、相关服务机构”中，“（一）基金份额发售机构”部分更新了部分直销