

(上接B022版)

办公地址：深圳市罗湖区深南东路5047号发展银行大厦25楼1,J单元  
法定代表人：薛峰  
电话：(0755)33227953  
传真：(0755)82080798  
联系人：汤素娅

客户服务电话：4006-788-887  
网址：[www.2ifundcn.com](http://www.2ifundcn.com)

(70) 上海好买基金销售有限公司  
住所：上海市浦东新区陆家嘴环路526号2幢220室  
办公地址：上海市浦东新区浦东大道555号裕景国际B座16层  
法定代表人：张伟彤  
电话：(021)58788678  
传真：(021)58787698  
联系人：殷玲

客户服务电话：400-089-1289

网址：[www.erichfund.com](http://www.erichfund.com)  
(71) 上海好买基金销售有限公司  
住所：上海市虹口区场中路685弄37号4号楼449室  
办公地址：上海市浦东新区浦东南路1118号鄂尔多斯国际大厦903-906室  
法定代表人：杨文斌  
传真：(021)16896916

联系人：薛年

客户服务电话：400-700-9665

网址：[www.ehowbuy.com](http://www.ehowbuy.com)

(72) 诺亚正行(上海)基金销售投资顾问有限公司  
住所：上海市虹口区飞虹路360弄9号3724室  
办公地址：上海杨浦区秦皇岛路32号C栋2楼  
法定代表人：王静波  
电话：(021)38600735  
传真：(021)38609777

联系人：方成

客户服务电话：400-821-5399

网址：[www.noah-fund.com](http://www.noah-fund.com)  
(73) 和讯信息科技有限公司  
住所：北京市朝阳区朝来大街22号泛利大厦10层  
办公地址：北京市朝阳区朝来大街22号泛利大厦10层  
法定代表人：王莉  
电话：(021)20836789  
传真：(021)20838879

联系人：周铁

客户服务电话：4009200022

网址：<http://licaike.hexun.com/>  
(74) 上海天天基金销售有限公司  
住所：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  
电话：(021)54099988  
传真：(021)64385308

联系人：潘世友

客户服务电话：400-1818-188

网址：[www.1234567.com.cn](http://www.1234567.com.cn)  
场内代销机构由取得由中国证监会核准的具有开放式基金代销资格，并经上海证券交易所和中国证券登记结算有限责任公司认可的上海证券交易所会员(以下简称“有资格的上证所会员”)，名单详见上海证券交易所网站。

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

(二) 登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司  
住所：北京市西城区太平桥大街17号  
办公地址：北京市西城区太平桥大街17号  
法定代表人：金颖  
电话：(010)159378839  
传真：(010)159378907

联系人：朱立元

(三) 出具法律意见书的律师事务所

名称：上海源泰律师事务所  
住所：上海浦东新区陆家嘴环路1318号星展银行大厦1405室  
办公地址：上海浦东新区陆家嘴环路256号华夏银行大厦1405室  
负责人：廖海平  
电话：(021)51150298  
传真：(021)51150398

联系人：廖海平

经办律师：梁丽金、刘佳

(四) 审计基金资产的会计师事务所  
名称：普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)  
住所：上海市浦东新区陆家嘴环路1318号星展银行大厦6楼  
办公地址：上海市陆家嘴环路202号普华永道中心11楼  
首席合伙人：杨绍信  
联系电话：(021)23236888  
传真：(021)23238800

联系人：沈兆杰

经办注册会计师：汪霖、沈兆杰

四、基金的名称

本基金名称：交银施罗德增利债券证券投资基金

五、基金的投资目标

本基金根据宏观经济运行状况和金融市场运行的趋势，自上而下进行宏观分析，自下而上精选个券，在控制信用风险、利率风险、流动性风险前提下，主要通过投资承担一定信用风险、具有较高息票率的债券，实现基金资产的长期稳定增长。

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、权证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，其中股票投资仅限于参与新认购或申购获得的权证。即本基金不能从二级市场购买股票或权证。本基金通过新认购策略或认购新发行股票，在其上市后持有时间不超过6个交易日，所得的转换债券转股后的股票持有时间不超过6个交易日。本基金的投资对象重点为国债—一定信用风险，具有较高息票率的债券，包括企业债、公司债、短期融资券、次级债、资产支持证券(含资产支持计划)、可转换债券等以企业为主体发行的债券，如法律法规或监管机构允许基金投资的其他品种，基金管理人将根据中国宏观经济情况和证券市场的阶段性变化动态调整类属资产的投资比例，以求规避或控制市场风险，提高基金收益率。

本基金的投资组合比例：固定收益类资产(包括国债、金融债、央票、企业债、公司债、短期融资券、资产支持证券、次级债、可转换债券)占基金资产的比例为80%—100%，其中次级债、资产支持证券(含资产收益计划)和可转换债券占基金资产的比例为0—40%，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不高于基金资产净值的5%，股票、权证等资产占基金资产的比例为0—20%，其中权证资产占基金资产净值的比例为0—3%。在基金实际管理过程中，本基金具体配置比例由基金经理人根据中国宏观经济情况和证券市场的阶段性变化动态调整，以求基金资产在各类资产的投资达到风险和收益的最佳平衡，但比例不超过基金合同约定的限制范围。

八、基金的投资策略

本基金充分发挥基金管理人的研究优势，将严谨、规范化的基本面研究分析与积极主动的投资风格相结合，在分析和判断宏观经济运行状况和金融市场运行趋势的基础上，动态调整大类金融资产比例，自上而下决定债券组合久期、期限结构配置及债券类别配置，同时对企业债券进行信用评级的基础上，综合考量企业债券(含公司债、企业短期融资券)的信用评级以及包括其它券种在内的债券流动性、供求关系、收益率水平等因素，自下而上地配置债券类属和精选券种。通过综合运用骑乘操作、套利操作、新认购策略等策略，提高投资组合收益。

1. 资产配置策略

本基金采用“自上而下”的多因素分析法设计支持系统，结合定性分析和定量分析，形成对不同类资产的预测和判断，确定债权类证券、股权类证券和货币市场工具的配置比例，并随着各类证券及收益特征的相对变化，动态调整类属资产的投资比例，以规避或控制市场风险，提高基金收益率。

2. 久期管理策略

久期管理策略是债券型基金最基本的投资策略。久期管理策略在本质上是一种自上而下的策略，其目的在于通过合理的久期控制实现对利率风险的有效管理。

在全球经济的框架下，本基金管理人对宏观经济运行趋势及其引致的货币政策变化做出判断，密切关注CPI、PPI、汇率、M2等利率敏感指标，运用数量化工具，对未来市场利率趋势进行分析与预测，并据此确定合理的债券组合久期。

具体而言，基金管理人通过以下几方面的分析来确定债券组合的久期：

(1) 宏观经济环境分析：通过对宏观经济数据如月度、季度进出口增长率、消费增长速率、投资增长速率等的跟踪与分析，预测宏观经济运行趋势，合理预期当前经济运行在经济周期中所处的阶段，针对当前的经济形势，合理预期中央政府的财政与货币政策以及当前利率在时间上对利率走势的影响。

(2) 市场利率变动趋势分析：基于利率周期运行阶段的预期，密切关注月度CPI、PPI等物价指数、准备金率、货币供应量、汇率等金融运行数据，投资、贸易、工业增加值等实体经济运行数据以及就业数据等央行货币政策所监控的参数的数据的变化，预测法定利率在时间与空间上的变动趋势，根据法定利率的变化，分析资金利率与市场利率、供求关系以及流动性等的变化，合理预期市场利率，债券收益率在时间与空间上的可能变动。

(3) 项目久期分析：根据法定利率与市场利率的变动趋势，所处利率周期的阶段，结合当期的债券收益率水平，综合组合目标久期。原则上，在利率上升通道中，通过缩短目标久期规避利率风险；在利率下行通道中，通过延长目标久期分享债券价格上涨的收益。

3. 企业债券投资策略

企业债券投资策略是一自上而下的利率风险管理与自下而上的信用风险管理相结合作的策略，是本基金最主要的投资策略。本基金所指企业债券，包括公司债和企业短期融资券。

本基金通过宏观经济运行、企业发展前景、企业偿债能力，建设项目建设等多重因素综合考虑对企业债券进行信用评级，并在信用评级的框架内，建立企业债券池；然后基于既定的目标久期、信用利差精选债券进行投资。

具体而言，主要通过以下几个步骤对企业债券进行投资管理：

(1) 评估评级：本基金首先将企业债划分为短期企业债券(含短期定期理财产品)和中期企业债券(含中长期理财产品)，然后分别建立短期企业债券和中期企业债券的信用评级体系，从而分别建立信用评级指标体系给发行主体和标的债券打分，给出企业债基于其综合得分的信用评级等级。

(2) 筛选企业债券：本基金将企业债的信用评级分成五级(见下表)，而仅将信用评级在3级以上的企业债纳入备选债券池，即AAA级或同等同于AAA级的债券，信用评级在3级以下的债券纳入备选债券池。本基金通过宏观经济运行、企业发展前景、企业偿债能力，建设项目建设等多重因素综合考虑对企业债券进行信用评级，并在信用评级的框架内，建立企业债券池；然后基于既定的目标久期、信用利差精选债券进行投资。

(3) 具体而言，主要通过以下几个步骤对企业债券进行投资管理：

(1) 评估评级：本基金首先将企业债划分为短期企业债券(含短期定期理财产品)和中期企业债券(含中长期理财产品)，然后分别建立短期企业债券和中期企业债券的信用评级体系，从而分别建立信用评级指标体系给发行主体和标的债券打分，给出企业债基于其综合得分的信用评级等级。

(2) 评估评级：本基金将企业债的信用评级分成五级(见下表)，而仅将信用评级在3级以上的企业债纳入备选债券池，即AAA级或同等同于AAA级的债券，信用评级在3级以下的债券纳入备选债券池。本基金通过宏观经济运行、企业发展前景、企业偿债能力，建设项目建设等多重因素综合考虑对企业债券进行信用评级，并在信用评级的框架内，建立企业债券池；然后基于既定的目标久期、信用利差精选债券进行投资。

(3) 具体而言，主要通过以下几个步骤对企业债券进行投资管理：

(1) 评估评级：本基金首先将企业债划分为短期企业债券(含短期定期理财产品)和中期企业债券(含中长期理财产品)，然后分别建立短期企业债券和中期企业债券的信用评级体系，从而分别建立信用评级指标体系给发行