

(上接B054版)
联系人:张背北 客服电话:400-666-2288 公司网站: www.jzbc.com.cn
(56)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57层 办公地址:上海市浦东新区世纪大道100号环球金融中心57层
法定代表人:陈林 电话:021-68777222 传真:021-68777222 联系人:刘闻川 客服电话:400-820-9898 公司网站: www.cnhbstock.com
(57)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26层 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26层
法定代表人:孙智勇 电话:0731-84403319 传真:0731-84403439 联系人:郭磊 客服电话:0731-84403350 公司网站: www.cfzq.com
(58)方正证券股份有限公司 住所:湖南省长沙芙蓉中路二段华侨国际大厦22-24层 办公地址:湖南省长沙芙蓉中路二段华侨国际大厦22-24层
法定代表人:雷杰 电话:0731-85832503 传真:0731-85832214 联系人:郭军瑞 客服电话:95671 公司网站: www.foundersc.com
(59)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:张志刚 电话:010-63081000 传真:010-63080978 联系人:唐静 客服电话:400-800-8899 公司网站: www.cindasc.com
(60)宏源证券股份有限公司 住所:新疆乌鲁木齐市文艺路233号 办公地址:北京市西城区太平桥大街19号 法人:冯戎 电话:010-88085858 传真:010-88085195 联系人:李巍 客服电话:4008-000-562 公司网站: www.hysc.com
(61)国联证券股份有限公司 住所:江苏省无锡市崇安区东街168号国联大厦6层 办公地址:江苏省无锡市太湖新城金融一街8号国联金融大厦702 法定代表人:姚志勇 电话:0510-82831662 传真:0510-82830162 联系人:沈刚 客服电话:95670 公司网站: www.gleic.com.cn
(62)中国国际金融有限公司 住所:北京建国门大街1号国贸大厦2座27层及28层 办公地址:北京建国门大街1号国贸大厦2座28层
法定代表人:金立群 电话:010-65051166 传真:010-65050865 联系人:罗春蓉,肖娟 公司网站: www.cicc.com.cn
(63)华福证券有限责任公司 住所:福州市五四路157号新天地大厦7、8层 办公地址:福州市五四路157号新天地大厦7、8层
法定代表人:黄金琳 电话:0591-87383600 传真:0591-87383610 联系人:张宗锐 客服电话:96326(福建省外拨0591) 公司网站: www.hfzq.com.cn
(64)中航证券有限公司 住所:南昌市红谷滩中心区红谷中大道1619号国际金融大厦41层 办公地址:南昌市红谷滩中心区红谷中大道1619号国际金融大厦41层 法定代表人:杜航 电话:0791-86768681 传真:0791-86770178 联系人:戴蕾 客服电话:400-8866-567 公司网站: www.avicsc.com
(65)华龙证券有限责任公司 住所:甘肃省兰州市城关区东岗西路638号 办公地址:甘肃省兰州市城关区东岗西路638号 法定代表人:李晓安 电话:0931-4890208 传真:0931-48901628 联系人:李新田 客服电话:400-689-8888,0931-96668 公司网站: www.hlzqgs.com
(66)中信证券股份有限公司 住所:广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场(二期)北座 办公地址:北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦 法定代表人:王东明 电话:010-84588888 传真:010-84655660 联系人:陈忠 客服电话:95548 公司网站: www.cs.ecitic.com
(67)华融证券股份有限公司 住所:北京市西城区金融大街8号 办公地址:北京市西城区金融大街8号A座3层、5层 法定代表人:宋德清 电话:010-58562335 传真:010-58562824 联系人:黄桓 客服电话:010-58568118 公司网站: www.hzsec.com.cn
(68)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:0371-65656670 传真:0371-65656665 联系人:程月艳 客服电话:967218,400-813-9666 公司网站: www.ccnew.cn
(69)厦门证券有限公司 住所:厦门市莲前西路2号莲富大厦十七楼 办公地址:厦门市莲前西路2号莲富大厦十七楼 法定代表人:傅毅辉 电话:0592-5161642 传真:0592-5161140 联系人:赵欣 客服电话:0592-5163588 公司网站: www.xmzq.cn
(70)爱建证券有限责任公司 住所:上海市浦东世纪大道1600号陆家嘴商务广场32楼 办公地址:上海市浦东世纪大道1600号陆家嘴商务广场32楼 法定代表人:瞿建强 电话:021-32229888 传真:021-62878783 联系人:戴丽丽 客服电话:021-63340678 公司网站: www.ajzq.com
(71)财达证券有限责任公司 住所:河北省石家庄市桥西区自强路35号庄家金融大厦23至26层 法定代表人:翟建强 电话:0311-66066403 传真:0311-6606201 联系人:胡士光 客服电话:4006128888 公司网站: www.S10000.com
(72)民生证券有限责任公司 住所:北京市东城区建国门内大街28号民生金融中心A座 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 法定代表人:余政 电话:010-85127999
传真:010-85127917 联系人:赵明 客户服务电话:400-619-8888 网址: www.mzzq.com
(73)东吴证券股份有限公司 住所:苏州工业园区兴阳街5号 法定代表人:范力 电话:0512-65581136 传真:0512-65588021 联系人:万晓丹 客户服务电话:4008-601-555 网址: www.dwgq.com.cn
(74)国海证券股份有限公司 注册地址:广西桂林市辅星路13号 办公地址:深圳市福田区竹子林四路光大银行大厦11楼 法定代表人:张雁峰 电话:0755-82047857 传真:0755-82835785 联系人:陈炽华 客户服务电话:95563 网址: www.qhzq.com.cn
(75)联讯证券有限责任公司 住所:广东省惠州市惠城区江北东江三路惠州广播电视台新闻中心三、四楼 办公地址:广东省惠州市惠城区江北东江三路惠州广播电视台新闻中心三、四楼 法定代表人:徐刚 电话:0752-2119391 传真:0752-2119396 联系人:郭靖 客户服务电话:400-8888-929 (76)华鑫证券有限责任公司 住所:深圳市福田区竹子林四路光大银行大厦11楼 办公地址:深圳市福田区竹子林四路光大银行大厦11楼 法定代表人:廖海 电话:021-51150298 传真:021-51150398 经办律师:梁丽金,刘佳 联系人:梁丽金 (四)会计师事务所和经办注册会计师 名称:普华永道中天会计师事务所有限公司 住所:上海市浦东新区陆家嘴环路1318号星展银行大厦6层 办公地址:上海市浦东星河路202号普华永道中天中心11楼 法定代表人:杨绍信 联系人:郭靖 客户服务电话:400-8888-929 经办注册会计师:薛竟,叶尔甸 联系人:刘莉 四、基金的名称 本基金名称:国投瑞银增强债券型证券投资基金。 五、基金的类型 本基金类型:债券型。基金运作方式:契约型、开放式。 六、基金的投资目标 在追求基金资产稳定增值、有效控制风险和保持资金流动性的基础上,通过积极主动的投资管理,力求获得高于业绩比较基准的投资收益。
七、基金的投资方向 本基金的投资对象是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、权证及法律、法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。 本基金主要投资于国债、金融债、央行票据、企业债、公司债、次级债、可转换债券(含分离交易可转债)、短期融资券、资产支持证券、债券回购、银行存款等固定收益证券品种。本基金既可以参与一级市场新股申购或增发新股,也可以在二级市场买入股票、权证等权益类资产。本基金对债券类资产的投资比例不低于基金资产的90%;股票、权证等权益类资产的比例不超过基金资产的20%,其中权证投资的比例不超过基金资产净值的3%,持有现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。 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。投资比例将遵从法律法规或监管机构的规定。
八、基金的投资策略 1.资产配置 本基金采取稳健灵活的投资策略,通过固定收益类金融工具的主动管理,力求降低基金净值波动风险,并根据对股票市场的趋势研判及新股申购收益率预测,适度参与一级市场新股和增发新股的申购以及二级市场的股票投资,力求提高基金总体收益率。 2.债券类资产的投资管理 本基金借鉴UBS Global AM固定收益组合的管理方法,采取“自上而下”的债券分析方法,确定债券模拟组合,并管理组合风险。(1)评估债券价值 债券基本价值评估的主要依据是均衡收益率曲线(Equilibrium Yield Curves)。均衡收益率曲线是所有相关的风险都得到补偿时,收益率曲线的合理位置。风险补偿包括四个方面:资金的时间价值(补偿),通货膨胀补偿、期限补偿、流动性及信用风险补偿。 本基金基于均衡收益率曲线,计算不同资产类别、不同剩余期限债券品种的预期超额回报,并对预期超额回报进行排序,得到投资评级。(2)选择投资策略 债券投资策略主要包括:久期策略、收益率曲线策略、类别选择策略和个券选择策略。在不同时期,以上策略对组合收益和风险的贡献不尽相同,具体采用何种策略,取决于债券组合允许的风险程度。(3)可转换债券的投资管理 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。本基金将选择公司基本面优良的可转换债券进行投资,并采用期权定价模型等量化估值工具进行定价。本基金持有的可转换债券可以转换为股票。(4)资产支持证券等的投资管理 资产支持证券的定价受市场利率、发行条款、标的资产的构成及质量、提前偿还率等多种因素影响。本基金将在基本面分析和债券市场宏观分析的基础上,辅以数量化模型确定其内在价值。(5)组合构建及调整 由公司投资主管和债券组负责人组成债券策略组。该小组将借鉴UBS Global AM债券研究方法,结合各成员债券投资管理经验,评估债券价格与内在价值偏离幅度是否可靠,据此构建债券模拟组合。 债券策略组每周会对债券投资策略组合,买入低值债券,卖出高估债券。同时从风险管理的角度,评估组合调整对组合久期、类别权重等的影响。 随着债券市场的发展与金融创新的深入,以及相关法律法规允许本基金可投资的金融工具出现时,本基金将基于审慎的原则,在满足本基金投资目标的前提下适时调整基金投资范围和投资比例。(6)风险管理与归因分析 国投瑞银借鉴UBS Global AM全球风险管理系统(GRS)方法管理债券组合风险。GRS方法关注组合风险来源,包括久期、剩余期限、汇率和信用特征。把组合总体风险分解为市场风险、发行人特定风险和汇率风险等。 3.股票投资策略 (1)一级市场新股申购策略 本基金将在评估新股申购收益与风险状况的基础上参与新股申购。在进行新股申购时,基金管理人将结合金融工程数量化模型,使用GEVRS模型等方法评估股票的内在价值,充分借鉴合作券商等外部资源的研究成果,对于拟发行上市的新股(或增发新股)等权益类资产价值进行深入发掘,评估申购收益率,并通过对申购资金的积极管理,制定相应的申购和择时卖出策略以获取较好投资收益。 本基金结合发行市场资金状况和近期新股上市首日表现,预测股票上市后的市场价格、分析和比较申购收益率和中签率,从而决定是否参与新股申购和参与金额。 一般情况下,本基金对获配新股将在可流通之日起即择机卖出,以控制基金净值的波动。若可流通初期价格低于合理估值,则会等待至价格上升至合理价位时卖出。(2)二级市场股票投资策略 基金管理人将把握股票市场出现的趋势性或结构性投资机会,在本基金合同约定范围内直接投资二级股票市场,努力获取超额收益。在股票投资方面,基金管理人将遵循稳健和灵活兼顾的投资思路。 基金经理人在剔除了流动性差或公司经营存在重大问题且近期无解决方案的上市公司股票后,形成股票初选库。在稳健投资方面,基金管理人以现金流充沛、行业竞争优势明显、具有良好现金流记录或分红能力的优质公司作为主要投资目标。在灵活投资方面,则以主题投资为主线,着重投资在中国经济增长进程和股票市场发展中具有代表性的投资主题所覆盖的优质上市公司股票。 在形成可行执行组合之前,组合需经风险考量和风险调整。基金管理人拟将组合分为三个部分,即股票投资组合(事前)和实际投资组合(事后)进行风险评估,绩效与归因分析,从而确定可执行组合以及组合调整策略。
九、基金的业绩比较基准 中债总指数收益率×90%+沪深300指数组收益率×10% 中债总指数是由中央国债登记结算有限责任公司编制的中国债券指数。该指数同时覆盖了上海证券交易所、银行间以及银行柜台债券市场上的主要固定收益类证券,具有广泛的市场代表性,能够反映债券市场总体走势,适合作为本基金的债券投资业绩比较基准。 沪深300指数是由中证指数公司开发的中国A股市场统一指数,它的样本选自沪深两个证券市场,覆盖了大部分流通市值,其成份股为中国A股市场中代表性强、流动性高的主流投资股票,能够反映A股市场总体发展趋势,具有权威性,适合作为本基金股票投资业绩比较基准。 本基金业绩比较基准符合本基金的投资风格,并反映本基金的风险收益特征。 如果今后法律法规发生变化,或者有更权威的、更能为市场普遍接受的业绩比较基准推出,或者是市场上出现更加适合用于本基金的业绩基准的指数时,基金管理人可以在与基金托管人协商一致、报中国证监会备案后变更业绩比较基准并及时公告。
十、基金的组合投资报告 十一、基金的投资组合报告

本报组合报告所载数据截至2014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	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	19,482,353.09	3.26
其中:股票	19,482,353.09	3.26	
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	519,255,935.63	86.87
其中:债券	519,255,935.63	86.87	
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	企业资产支持证券	20,500,000.00	3.43
其中:次级类固定收益证券	-	-	
7	银行存款和结算备付金合计	29,422,483.95	4.92
8	其他各类资产	9,102,031.96	1.52
9	合计	597,762,804.63	100.00

2、报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	5,622,644.58	1.33
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	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	13,859,688.51	3.28
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		19,482,353.09	4.61

3、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	占基金资产净值比例(%)
1	601318	中国平安	249,235	9,804,904.90	2.32
2	000625	长安汽车	4,074	4,466,077.13	1.10
3	601336	新华保险	191,897	4,054,783.61	0.96
4	000651	格力电器	32,641	961,277.45	0.23
5	603328	通光线缆	1,000	15,310.00	0.00

注:截止报告期末本基金仅持有以上股票。

4、报告期末按债券品种