

# 兴业定期开放债券型证券投资基金招募说明书(更新) 摘要

(2015年第1号)

基金管理人:兴业基金管理有限公司  
基金托管人:交通银行股份有限公司  
重要提示

本基金经2014年1月29日中国证券监督管理委员会证监许可【2014】180号文准予募集注册。本基金基金合同于2014年3月13日正式生效。本基金类型为契约型开放式。

基金管理人保证招募说明书的内容真实、准确、完整。本招募说明书经中国证监会注册,但中国证监会对本基金募集的注册,并不表明其对本基金的价值和收益作出实质性判断或保证,也不表明投资于本基金没有风险。

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,但不保证本基金一定盈利,也不保证最低收益。

投资有风险,投资者拟申购基金时应认真阅读本招募说明书,全面认识本基金产品的风险收益特征,并承担基金投资中出现的各类风险,包括:因整体政治、经济、社会等环境因素对证券价格产生影响而形成的系统性风险,个别证券特有的非系统性风险,由于基金投资者连续大量赎回基金产生的流动性风险,基金管理人,在基金管理人实施过程中产生的基金投资风险,本基金的特有风险等等。本基金是债券型基金,属于证券投资基金中的较低风险的基金品种,其风险收益预期高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。投资者应充分考虑自身的风险承受能力,并对于申购基金的意愿、时机、数量等投资行为作出独立决策。基金管理人提醒投资者基金投资的“买者自负”原则,在投资者作出投资决策后,基金运营状况与基金净值变化引致的投资风险,由投资者自行负责。

本基金投资中小企业私募债,中小企业私募债是根据相关法律法规规定非上市中小企业采用非公开方式发行的债券。由于不能公开交易,一般情况下,交易不活跃,潜在较大流动性风险,当发生主体信用质量恶化时,受市场流动性所限,本基金可能无法卖出所持有的中小企业私募债,由此可能给基金净值带来更大的负面影响和损失。

基金的过往业绩并不预示其未来表现,基金管理人管理的其他基金的业绩并不构成对本基金业绩表现的保证。

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《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、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,应详细阅读基金合同。

本招募说明书(更新)已经基金托管人复核。本招募说明书(更新)所载内容截止日为2015年3月12日,有关财务数据和净值表现截止日为2014年12月31日。(本招募说明书中的财务资料未经审计)

一、基金管理人  
(一)基金管理人情况  
名称:兴业基金管理有限公司  
住所:福建省福州市鼓楼区五四路137号信和广场25楼  
办公地址:上海市浦东新区浦明路198号财富广场7号楼  
法定代表人:卓新章  
设立日期:2013年4月17日  
批准设立机关及批准设立文号:中国证监会证监许可[2013]288号

组织形式:有限责任公司  
注册资本:5亿元人民币  
存续期限:持续经营  
联系电话:021-22211888  
联系人:郭玲燕  
股权结构:

股东名称	出资比例
兴业银行股份有限公司	90%
中海集团投资有限公司	10%
合计	100%

(二)主要人员情况  
1、董事会成员  
卓新章先生,董事长,本科学历。曾任兴业银行宁德分行副行长、行长,兴业银行总行信贷审查部总经理,兴业银行福州分行副行长,兴业银行济南分行行长,兴业银行基金业务筹建工作小组负责人,兴业银行总行基金金融部总经理,兴业银行总行资产管理部总经理等职。现任兴业基金管理有限公司董事长,兴业财富资产管理有限公司执行董事,兴业银行金融市场总部副总裁。

杨吉贵先生,董事,硕士学位。曾任广州海运(集团)有限公司财务科副科长,深圳船务公司财务部经理,广州海运(集团)有限公司商贸事业部总会计师,中国海运(集团)总公司计财部副部长、总经理等职。现任中国海运(集团)总公司总经理助理、财务金融部总经理。

汤夕生先生,董事,硕士学历。曾任建设银行浦东分行办公室负责人,兴业银行上海分行南市支行行长,兴业银行上海分行副行长等职。现任兴业基金管理有限公司总经理。

朱利民先生,独立董事,硕士学历。曾任国家体改委试点点科主任科员、副处长、处长,民政部福民房地产公司副总经理,国家体改委下属中股份制咨询咨询公司副总经理,中国证监会稽查局协调部副主任、主任,中信建投证券股份有限公司合规总监、监事会主席等职。

蔡敏勇先生,独立董事,硕士学历。曾任上海市医药工业公司机关党总支副书记、干部科科长,上海市医药管理局组织人事处主任科员、党支部书记,上海五洲药业有限公司董事长、总经理,中共上海市组织部企业干部管理办公室副主任,上海市高新技术成果转化服务中心主任,上海技术产权交易所总裁等职。现任上海联合产权交易所总裁,兼任上海仲裁委员会委员、中国国际经济贸易仲裁委员会仲裁员等职。

曹和平先生,独立董事,博士学历。曾任中共中央书记处农研室国务院农村发展研究中心农业部研究室副主任,北京大学经济学院副院长、广州市金融决策咨询委员会专家委员、青岛市国际投资促进咨询顾问、云南省经济顾问等职。

2、监事会成员  
郑新林先生,监事,硕士学历。曾任兴业银行上海分行计划财务部副总经理、总经理,兴业银行上海分行行长助理、副行长,兴业银行总行营运中心副总经理,兴业银行总行同业业务部总经理等职。

刘冲先生,监事,本科学历。曾任中海集团物流有限公司副总经理,中海(海南)海盛船务股份有限公司总会计师、中海集团资金管理部主任、中海集装箱运输股份有限公司总会计师等职。现任中海集团投资有限公司总经理、中海集团租赁有限公司总经理。

李骏先生,职工监事,硕士学历。曾任渣打银行全球金融市场部主任,海富通基金管理有限公司机构业务部副总经理。现任兴业基金管理有限公司渠道与销售总部副总经理兼综合管理部副总经理。

赵正义女士,职工监事,硕士学历。曾任上海上会会计师事务所审计员,生命人寿保险股份有限公司稽核审计部助理经理,海富通基金管理有限公司监察稽核部稽核经理、财务部高级财务经理。现任兴业基金管理有限公司监察稽核部总经理助理。

3、公司高级管理人员  
卓新章先生,董事长,简历同上。  
汤夕生先生,总经理,简历同上。

张银女士,督察长,本科学历。历任中信银行杭州天水支行行长,中信银行杭州分行信用审查部、风险管理部总经理,兴业银行杭州分行副行长。现任兴业基金管理有限公司党委委员、督察长。

黄文锋先生,副总经理,硕士学位。历任兴业银行厦门分行鹭江支行行长、集美支行行长,兴业银行厦门分行公司业务部兼同业部、国际业务部总经理,兴业银行厦门分行党委委员、行长助理,兴业银行总行投资银行部副总经理,兴业银行沈阳分行党委委员、副行长。现任兴业基金管理有限公司党委委员、副总经理。

庄孝强先生,总经理助理,本科学历。历任兴业银行宁德分行计划财会部副总经理,兴业银行总行审计部福州分部业务二处副处长,上海分部业务二处副处长,兴业银行总行资产管理部总经理助理。现任兴业基金管理有限公司党委委员、总经理助理,兼任兴业财富资产管理有限公司总经理、上海兴晟股权投资管理有限公司执行董事。  
4、本基金基金经理  
周鸣女士,硕士学历。近十四年证券行业从业经验,先后任

职于天相投资顾问有限公司、太平人寿保险公司、太平养老保险基金公司从事基金投资、企业年金投资等;2009年加入申万菱信基金公司,担任固定收益部总经理,2009年6月至2013年7月担任申万菱信收益宝货币市场基金基金经理,2009年6月至2013年7月任申万菱信添益宝债券型证券投资基金基金经理,2011年12月至2013年7月任申万菱信可转债债券型证券投资基金基金经理。2013年8月加入兴业基金管理有限公司,担任固定收益投资总监。2014年3月起任本基金基金经理。现任兴业定期开放债券型证券投资基金基金经理、兴业年年利定期开放债券型证券投资基金基金经理。

徐莹女士,硕士学历,CFA。六年证券投资经历,2008年至2012年在兴业银行总行资金营运中心从事债券投资,2012年至2013年在兴业银行总行资产管理部负责组合投资管理。2013年7月加入兴业基金管理有限公司,2014年3月起任本基金基金经理。现任兴业定期开放债券型证券投资基金基金经理、兴业年年利定期开放债券型证券投资基金基金经理。

5、投资决策委员会成员  
汤夕生先生,总经理  
黄文锋先生,副总经理  
周鸣女士,固定收益投资部投资总监  
牟其峥女士,研究部研究总监。  
6、上述人员之间均不存在近亲属关系。  
二、基金托管人  
(一)基金托管人概况  
公司法定中文名称:交通银行股份有限公司(简称:交通银行)

公司法定英文名称:BANK OF COMMUNICATIONS CO.,LTD  
住所:上海市浦东新区银城中路188号  
办公地址:上海市浦东新区银城中路188号  
邮政编码:200120  
注册时间:1987年3月30日  
注册资本:742.62亿元  
基金托管资格批文及文号:中国证监会证监基字[1998]25号

联系人:汤嵩彦  
电话:021-95559  
交通银行始建于1908年,是中国历史最悠久的银行之一,也是近代中国发钞行之一。交通银行先后于2005年6月和2007年6月在香港联交所、上交所挂牌上市,是中国2010年上海世博会唯一一商业银行全球合作伙伴。交通银行连续五年跻身《财富》(FORTUNE)世界500强,营业收入排名第243位,较上年提升83位;列《银行家》杂志全球1,000家最大银行一级资本排名第23位,较上年提升7位。2014年荣获《首席财务官》杂志评选的“最佳资产托管奖”。截至2014年9月30日,交通银行资产总额达到人民币6.21万亿元,实现净利润人民币515.22亿元。

交通银行总行设资产托管部。现有员工具有多年基金、证券和银行的从业经验,具备基金从业资格,以及经济师、会计师、工程师和律师等中高级专业技术职称,员工的学历层次较高,专业分布合理,职业操守优良,职业道德素质过硬,是一支诚实勤勉、积极进取、开拓创新、奋发向上的资产托管从业人员队伍。

(二)主要人员情况  
牛锡明先生,董事长、执行董事。  
牛先生2013年10月至今任本行董事长、执行董事,2013年5月至2013年10月任本行董事长、执行董事、行长,2009年12月至2013年5月任本行副董事长、执行董事、行长。牛先生1983年毕业于中央财经大学金融系,获学士学位,1997年毕业于哈尔滨工业大学管理学院技术经济专业,获硕士学位,1999年享受国务院颁发的政府特殊津贴。

彭纯先生,副董事长、执行董事、行长。  
彭先生2013年11月起任本行副董事长、执行董事,2013年10月起任本行行长;2010年4月至2013年9月任中国投资有限公司副总经理兼中央汇金投资有限责任公司执行董事、总经理;2005年8月至2010年4月任本行执行董事、副行长;2004年9月至2005年8月任本行副行长;2004年6月至2004年9月任本行董事、行长助理;2001年9月至2004年6月任本行行长助理;1994年至2001年历任本行乌鲁木齐分行副行长、行长,南宁分行行长,广州分行行长。彭先生1986年于中国人民银行研究生部获经济学硕士学位。

钱文辉先生,执行董事、副行长。  
钱先生2007年8月起任本行执行董事、副行长,2004年10月至2007年8月任本行副行长(其中:2005年7月至2006年11月兼任本行上海分行行长)。钱先生1998年于上海财经大学工商管理硕士学位。

刘树军先生,资产托管部总经理。  
刘先生2012年5月起任本行资产托管部总经理,2011年10月起任本行资产托管部副总经理,2011年10月历任中国农业银行春分办公室主任、农行总行办公室正处级秘书,农行总行信贷部工业信贷处处长,农行总行托管部及养老金中心副总经理,本行内蒙古分行副行长。刘先生管理学硕士,高级经济师。

(三)基金托管业务经营情况  
截止2014年四季度末,交通银行共托管证券投资基金116只。此外,还托管了全国社会保障基金、保险资产、企业年金、QDII、ODII、信托计划、证券公司集合资产管理计划、ABS、产业基金、专户理财等12类产品。

三、相关服务机构  
(一)基金管理人  
名称:兴业基金管理有限公司  
住所:福建省福州市鼓楼区五四路137号信和广场25楼  
办公地址:上海市浦东新区浦明路198号财富广场7号楼  
法定代表人:卓新章  
设立日期:2013年4月17日  
批准设立机关及批准设立文号:中国证监会证监许可[2013]288号

组织形式:有限责任公司  
注册资本:5亿元人民币  
存续期限:持续经营  
联系电话:021-22211888  
联系人:郭玲燕

经营范围:基金募集、基金销售、特定客户资产管理、资产管理和中国证监会许可的其他业务  
(二)基金托管人  
名称:交通银行股份有限公司(简称:交通银行)

住所:上海市浦东新区银城中路188号(邮政编码:200120)  
办公地址:上海市浦东新区银城中路188号(邮政编码:200120)  
法定代表人:牛锡明  
电话:021-95559  
联系人:汤嵩彦  
成立时间:1987年3月30日组织形式:股份有限公司  
注册资本:742.62亿元人民币  
批准设立机关及批准设立文号:国务院国发(1986)字第81号文和中国人民银行银发[1987]40号文  
存续期间:持续经营  
(三)代销机构  
名称:交通银行股份有限公司  
住所:上海市银城中路188号  
办公地址:上海市银城中路188号  
法定代表人:牛锡明  
联系电话:021-58781234  
传真:021-58408483  
联系人:曹榕  
客服电话:95559  
公司网址:http://www.bankcomm.com

名称:兴业银行股份有限公司  
住所:福州市湖东路154号  
办公地址:高建平  
办公地址:上海市静安区江宁路168号  
邮政编码:200041  
联系人:柳刚  
电话:021-95561  
网址:www.cib.com.cn  
名称:中国民生银行股份有限公司  
住所:北京市西城区复兴门内大街2号  
法定代表人:洪崎  
办公地址:北京市西城区复兴门内大街2号  
邮政编码:100031

联系人:高望  
电话:96668  
网址:www.cmbc.com.cn  
名称:中信建投证券股份有限公司  
住所:北京市朝阳区安立路66号4号楼  
法定代表人:王常青  
办公地址:北京市朝内大街188号  
邮政编码:100010  
联系人:张颖  
电话:010-95587  
网址:www.csc108.com

名称:浙江同花顺金融销售有限公司  
住所:浙江省杭州市文二西路一号元茂大厦903室  
法定代表人:凌顺平  
办公地址:浙江省杭州市翠柏路7号杭州电子商务产业园2号楼2楼  
邮政编码:310012  
联系人:吴杰  
电话:4008-773-772  
网址:http://www.5ifund.com  
名称:杭州数米基金销售有限公司  
住所:杭州市余杭区仓前街文一西路1218号1栋202室  
法定代表人:陈柏青  
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  
邮政编码:310053

联系人:余琛非  
电话:4000-766-123  
网址:http://www.fund123.cn  
名称: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  
法定代表人:其实  
办公地址:上海市徐汇区龙田路196号3C座9层  
邮政编码:200235  
联系人:朱玉  
电话:400-1818-188  
网站:www.1234567.com.cn

(四)直销机构  
名称:兴业基金管理有限公司直销中心  
住所:福建省福州市鼓楼区五四路137号信和广场25楼  
法定代表人:卓新章  
地址:上海市浦东新区浦明路198号财富广场7号楼  
联系人:赵玉娇  
咨询电话:021-22211885  
传真:021-22211997  
网址:www.cib-fund.com.cn

(五)注册登记机构  
名称:兴业基金管理有限公司  
住所:福建省福州市鼓楼区五四路137号信和广场25楼  
办公地址:上海市浦东新区浦明路198号财富广场7号楼  
法定代表人:卓新章  
设立日期:2013年4月17日  
联系电话:021-22211888  
联系人:曹国军

(六)出具法律意见书的律师事务所  
名称:通力律师事务所  
住所:上海市银城中路68号时代金融中心19楼  
办公场所:上海市银城中路68号时代金融中心19楼  
负责人:韩炯  
电话:021-31358666  
传真:021-31358600  
联系人:孙睿  
经办律师:黎明、孙睿

(七)审计基金财产的会计师事务所  
名称:德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)  
主要经营场所:上海市延安东路222号外滩中心30楼  
执行事务合伙人:陶骏  
电话:021-61418888  
传真:021-63350177/0377  
联系人:梁美锋  
经办注册会计师:陶骏、梁美锋

四、基金的名称  
兴业定期开放债券型证券投资基金  
五、基金的类型  
债券型基金  
六、基金的运作方式  
契约型开放式。  
七、基金份额的封闭期和开放期  
(一)基金的封闭期  
本基金的第一个封闭期的起始之日为基金合同生效日,结束之日为基金合同生效日所对应的下一年度对日前的倒数第二日。第二个封闭期的起始之日为第一个开放期结束之日次日,结束之日为第一个开放期结束之日次日所对应的下一年度对日前的倒数第二日,依此类推。本基金在封闭期内不办理申购与赎回业务,也不上市交易。

(二)基金的开放期  
本基金自封闭期结束之日的下一个工作日起(即每个封闭期起始之日的下一年度对日前的倒数第二日的下一个工作日,包括该日)进入开放期,期间可以办理申购与赎回业务。本基金每个开放期原则上不少于5个工作日且最长不超过20个工作日,开放期的具体时间以基金管理人届时公告为准,且基金管理人最近应在开放期开始的前2日进行公告。如封闭期结束后或在开放期内发生不可抗力或其他情形致使基金无法按时开放申购与赎回业务的,开放期时间中止计算,在不可抗力或其他情形影响因素消除之日次一工作日起,继续计算该开放期时间,直至满足开放期的时间要求。

比如,本基金的《基金合同》于2014年3月1日生效,则本基金的第一个封闭期的起始之日为基金合同生效日,结束之日为基金合同生效日所对应的下一年度对日前的倒数第二日,即2014年3月1日至2015年2月27日,首个封闭期结束之后的第一个工作日为2015年3月2日,假设首个开放期间为10个工作日,由于2015年3月7、2015年3月8日均为非工作日,则首个开放期为自2015年3月2日至2015年3月13日;第二个封闭期为首个开放期结束之日次日,结束之日为第一个开放期结束之日次日所对应的下一年度对日前的倒数第二日,即2015年3月14日至2016年3月12日,以此类推。

八、基金的投资目标  
本基金在有效控制风险的前提下,通过对影响市场各类要素的分析以及投资组合的积极主动管理,力争获得超过业绩比较基准的长期稳定收益。

九、基金的投资范围  
本基金的投资范围为具有良好流动性的固定收益类金融工具,包括国债、央行票据、金融债、地方政府债、企业债、可转债(含可分离交易可转换债券)、短期融资券、中期票据、资产支持证券、次级债券、集合债券、中小企业私募债、债券回购、银行存款(包括协议存款、定期存款及其他银行存款)、货币市场工具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相关规定。

因持有可转换债券转股所得的股票、因所持股票派发的权证以及因投资可分离债券而产生的权证,应当在其可上市交易后的10个交易日内卖出。  
本基金不直接从事二级市场买入或股票权证等权益类资产,也不参与一级市场新股的申购或增发。

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,并依据届时有效的法律法规适时合理地调整投资范围。  
基金的投资组合比例为:本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产的80%;但应开放期流动性需要,为保护基金份额持有人利益,每个开放期开始前三个月至开放期结束后三个月内不受前述比例限制。开放期内,本基金持有现金或到期日在一年以内的政府债券占基金资产净值的比例不低于5%,在封闭期内,本基金不受上述5%的限制。

十、基金的投资策略  
本基金通过对宏观经济、利率走势、资金供求、信用风险状况、证券市场走势等方面的分析和预测,综合运用类属资产配置策略、收益率曲线策略、久期策略、套利策略、个券选择策略等,力求规避风险并实现基金资产的保值增值。  
(1)久期选择  
本基金根据中长期的宏观经济走势和经济周期波动趋势,判断债券市场的未来走势,并形成对未来市场利率变动方向的预期,动态调整组合的久期,当预期收益率曲线线下移时,适当提高组合久期,以分享债券市场上涨的收益;当预期收益率曲线

上移时,适当降低组合久期,以规避债券市场下跌的风险。

(2)收益率曲线选择  
本基金除考虑系统性的利率风险对收益率曲线形状的影响之外,还将考虑债券市场微观因素对收益率曲线的影响,如历史期限结构、新债发行、回购及市场拆借利率等,形成一定阶段内的收益率曲线变动趋势的预期,并适时调整基金的债券投资组合。

(3)债券类别选择  
本基金根据对金融债、企业债(公司债)、可转换债券等债券品种与同期限国债之间利差(可转换债券为期权调整利差(OAS))变化分析与预测,确定不同类属债券的投资比例及其调整策略。

(4)个债选择  
本基金根据债券市场收益率数据,运用利率模型对单个债券进行估值分析,并结合债券的信用评级、流动性、息票率、赋税等因素,选择具有良好投资价值的债券品种进行投资。对于含权类债券品种,如可转换债券等,本基金还将结合公司基本面分析,综合运用衍生工具定价模型分析债券的内在价值。

(5)信用风险分析  
本基金通过对信用债券发行人基本面的深入调研分析,结合流动性、信用利差、信用评级、违约风险等的综合评估结果,选取具有价格优势和套利机会的优质信用债券产品进行投资。

(6)中小企业私募债投资策略  
与传统的信用债券相比,中小企业私募债由于以非公开方式发行和转让,普遍具有高风险收益的显著特点。本基金对中小企业私募债的投资将着力分析个券的实际信用风险,并寻求足够的收益补偿,增加基金收益。本基金管理人将对个券信用资质进行详尽的分析,从动态的角度分析发行人的企业性质、所处行业、资产负债状况、盈利能力、现金流、经营稳定性等关键因素,进而预测信用水平的变化趋势,决定投资策略。

(7)资产支持证券投资策略  
对于资产支持证券,本基金将综合考虑市场利率、发行条款、支持资产的构成和质量等因素,研究资产支持证券的收益和风险匹配情况,在严格控制风险的基础上选择投资对象,追求稳定收益。

(8)杠杆策略  
杠杆放大操作即以组合现有债券为基础,利用回购等方式融入低成本资金,并购买具有较高收益的债券,以期获取超额收益的操作方式。本基金将对回购利率与债券收益率、存款利率等进行比较,判断是否存在利差套利空间,从而确定是否进行杠杆操作。进行杠杆放大策略时,基金管理人将严格控制信用风险及流动性风险。

十一、基金的业绩比较基准  
本基金的业绩比较基准为:中国债券综合全价指数。

中国债券综合全价指数是由中央国债登记结算有限责任公司编制,样本债券涵盖的范围更加全面,具有广泛的市场代表性,涵盖主要交易市场(银行间市场、交易所市场等)、不同发行主体(政府、企业等)和期限(长期、中期、短期等),能够很好地反映中国债券市场总体价格水平和变动趋势。中债综合指数各项指标值的时间序列更加完整,有利于更加深入地研究和市场分析。在综合考虑了指数的权威性和代表性、指数的编制方法和本基金的投资范围和投资理念,本基金选择市场认同度较高的中国债券综合全价指数作为业绩比较基准。

如果今后法律法规发生变化,或者有其他代表性更强、更科学客观的业绩比较基准适用于本基金时,经基金管理人和基金托管人协商一致后,本基金可以在报中国证监会备案后变更业绩比较基准并及时公告,而无需召开基金份额持有人大会。

十二、基金的风险收益特征  
本基金为债券型基金,属于证券投资基金中较低风险的基金品种,其风险收益预期高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。

十三、基金投资组合报告  
基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年4月1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2014年12月31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	4,340,618,979.93	72.29	
	其中:债券	4,161,918,902.12	69.31	
	资产支持证券	178,700,077.81	2.98	
3	贵金属投资	-	-	
4	金融衍生品投资	-	-	
5	买入返售金融资产	-	-	
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-	
6	银行存款和结算备付金合计	1,436,249,225.24	23.92	
7	其他资产	227,939,933.48	3.80	
8	合计	6,004,808,138.65	100.00	

2.报告期末按行业分类的股票投资组合  
注:本基金本报告期末未持有股票。

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  
注:本基金本报告期末未持有股票。

4.报告期末按债券品种和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	80,027,000.00	2.24	
	其中:政策性金融债	80,027,000.00	2.24	
4	企业债券	2,625,363,425.00	73.59	
5	企业短期融资券	1,173,885,000.00	32.91	
6	中期票据	210,215,000.00	5.89	
7	可转债	72,428,477.12	2.03	
8	其他	-	-	
9	合计	4,161,918,902.12	116.67	

5.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	04146001	14渝江1 北碚CP001	2,000,000	202,640,000.00	5.68
2	041454002	14川交1 叙永CP001	2,000,000	202,620,000.00	5.68
3	041460015	14华泰 能源CP001	1,800,000	181,980,000.00	5.10
4	122778	11建发 11建发债	1,600,000	174,336,000.00	4.89
5	041464005	14广厦 CP001	1,500,000	151,680,000.00	4.25

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贵金属投资明细

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	119031	澜沧江3	590,000	58,058,844.93	1.63
2	123510	14吉城04	500,000	50,000,000.00	1.40
3	123507	14吉城01	400,000	40,000,000.00	1.12
4	119103	14水寿01	110,000	11,000,000.00	0.31
5	119025	侨城03	100,000	9,641,232.88	0.27
6	119110	徐新债02	40,000	4,000,000.00	0.11
6	119109	徐新债01	40,000	4,000,000.00	0.11
7	119111	徐新债03	20,000	2,000,000.00	0.06

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五名贵金属投资明细

注:本基金本报告期末未持有贵金属。  
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权证投资明细  
注:本基金本报告期末未持有权证。

9.报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明  
9.1本期国债期货投资策略  
根据本基金合同,本基金不参与国债期货交易。

9.2报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细  
注:根据本基金合同,本基金不参与国债期货交易。

9.3本期国债期货投资评价  
根据本基金合同,本基金不参与国债期货交易。

10.投资组合报告附注  
10.1

报告期内,本基金投资决策程序符合相关法律法规的要求,未发现本基金投资的前十名证券的发行主体本期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。

10.2  
基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	5,910.00
2	应收证券清算款	8,517,036.17
3	应收股利	-
4	应收利息	219,416,987.31
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	227,939,933.48

12.报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细