

(上接A11版)

64)西藏同信证券股份有限公司
注册地址:拉萨市北京中路101号
联系人:汪尚斌
网址:www.xzsec.com
客户服务电话:400-881-1177
65)西南证券股份有限公司
注册地址:重庆市江北区桥北苑8号
办公地址:重庆市江北区桥北苑8号西南证券大厦
法定代表人:余维佳
客户服务电话:4008-096-096
网址:www.wswc.com.cn
66)厦门证券有限公司
地址:厦门市莲前西路2号
客户服务电话:0592-5163858
公司网址:www.xmzq.cn
67)湘财证券有限责任公司
注册地址:湖南省长沙市天心区湘府中路198号标志商务中心A栋
办公地址:湖南省长沙市天心区湘府中路198号标志商务中心A栋
11层
法定代表人:林俊波
电话:021-68634518
传真:021-68965680
联系人:赵小明021-68634510-8620
客服电话:400-888-1561
公司网址:www.xscs.com
68)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
法定代表人:刘敬军
开放式基金咨询电话:400-698-9898
开放式基金业务传真:010-83561094
联系人:孙恺
联系电话:010-83561149
网址:www.xsdqz.cn
69)信达证券股份有限公司
注册地址: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
联系人:唐静
联系电话:010-63081000
传真:010-63080978
客服电话:400-800-8899
公司网址:www.cindasc.com
70)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:浦东新区民生路1199弄证大五道口广场1号楼20层
法定代表人:兰荣
客户服务电话:95562
业务联系人:061-38162212
公司网址:http://www.xyqz.com.cn/xyqz/index.html
71)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
办公地址: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:陈有安
开放式基金咨询电话:4008-888-888
开放式基金业务传真:010-66668990
联系人:田薇
联系电话:010-66568430
网址:www.chinastock.com.cn
72)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
办公地址: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
电话:0755-82943666
传真:0755-82943636
联系人:林生迎
客户服务电话:95565-400888111
公司网址:www.newone.com.cn
73)中航证券有限公司
注册地址:南昌市红谷滩新区红谷中大道1619号国际金融大厦A座
41层
办公地址:南昌市红谷滩新区红谷中大道1619号国际金融大厦A座
41层
法定代表人:王宜四
电话:0791-86768681
联系人:戴薇
客户服务电话:400-886-567
网址:www.wavcsec.com
74)中国金融租赁有限公司
注册地址:北京市建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层
办公地址:北京市建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层
法定代表人:金立群
电话:010-65051166
传真:010-85679535
公司网址:http://www.cicc.com.cn
75)中天证券有限责任公司
注册地址:沈阳市和平区光荣街23甲
办公地址:沈阳市和平区南五马路121号万丽城晶座4楼中天证券经
纪事业部
法定代表人:马功勋
联系人:袁劲松
联系电话:024-22390842
客服电话:4006180315
公司网址:www.stockren.com
联系人:袁劲松
76)中国中投证券有限责任公司
注册地址:深圳市福田区益田路与福中路交界处荣超商务中心A栋
第18层-21层及第40层01,02,03,05,11,12,13,15,16,18,19,20,21,
22,23层
办公地址:深圳市福田区益田路6003号荣超商务中心A栋第04,18,
层至21层
法定代表人:龙增来
联系人:刘毅
电话:0755-82023442
传真:0755-82026539
网址:www.china-invs.cn
客服电话:400-600-8008,96532
77)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:北京市朝阳门内大街188号
法定代表人:姓名:王常青
基金企业对外联系人:权唐
联系电话:400-8888-108
联系传真:010-65182261
公司网址:www.cscc.com.cn
客服电话:400-8888-108
78)中信证券(浙江)有限责任公司
注册地址:浙江省杭州市滨江区江南大道588号恒鑫大厦19,20
层
办公地址:浙江省杭州市滨江区江南大道588号恒鑫大厦19,20
层
法定代表人:沈强
联系人:王需雷
联系电话:95548
公司网址:www.bigsun.com.cn
79)中信证券(山东)有限责任公司
注册地址:山东省青岛市崂山区深圳路222号青岛金融广场1号楼20
层(266061)
办公地址:山东省青岛市崂山区深圳路222号青岛金融广场1号楼20
层(266061)
法定代表人:杨宝林
基金企业对外联系人:吴忠超
电话:0532-85022326
传真:0532-85022605
客户服务电话:95548
公司网址:www.citicsd.com
80)中信证券股份有限公司
注册地址:广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场(二期)
办公地址:北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦
传真:010-60833739
联系人:顾凌
公司网址:www.cs.ecitic.com
81)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邮编:100032
办公地址:北京市西城区新街口外大街28号C座506邮编:100088
法定代表人:林义相
联系电话:010-66045152
客服电话:010-66045678
传真:010-66045618
天相投资网址:http://www.txsec.com
天相基金网址:www.jmfund.com.cn
82)深圳市新兰德证券投资有限公司
注册地址:深圳市福田区华强北路赛格科技园4栋10层1006
公司地址:深圳市福田区华强北路赛格科技园4栋10层1006
法定代表人:马令海
订购热线:4009-945-899
客服中心:0755-88394677
传真号码:0755-88394677
新兰德网址:http://www.new-fand.cn/
83)和讯信息科技有限公司
注册地址:北京市朝外大街22号泛利大厦10层
办公地址:北京市朝外大街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:周铁
电话:021-20837589
传真:021-20836885
网址:www.lcikexun.com
84)厦门市鑫鼎证券投资咨询服务有限公司
注册地址:厦门市思明区鹭江道2号第一广场15楼
办公地址:厦门市思明区鹭江道2号第一广场15楼
法定代表人:林松
联系人:高雪
电话:0592-3122719
传真:0592-8060731
客户服务电话:400-6980-777
网址:www.rkdh.com
85)深圳众禄基金销售有限公司
注册地址:深圳市罗湖区深南东路6047号发展银行大厦25楼I,J单
办公地址:深圳市罗湖区深南东路6047号发展银行大厦25楼I,J单
法定代表人:薛峰
联系电话:0755-32227950
客服电话:4006-788-887
传真:0755-82080798
联系人:童彩平
网址:www.zlfund.com及www.jmmcw.com
86)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
注册资本:人民币伍千万元
法定代表人:其实
电话:021-54509998
传真:021-64385308
87)上海好买基金销售有限公司
注册地址:上海市虹口区场中路685弄37号4号楼449室
办公地址:上海市浦东南路1118号鄂尔多斯国际大厦903~906室
法定代表人:杨文斌
电话:021-58870011
传真:021-68596919
公司网址:http://www.howbuy.com/
88)杭州数米基金销售有限公司
注册地址:杭州市余杭区仓前街道海曙路东2号
办公地址:浙江省杭州市滨江区江南大道3688号恒生大厦12楼
法定代表人:陈柏青
联系人:张裕
电话:021-60897840
传真:0571-26695633
客服电话:4000-766-123
网址:http://www.fund123.com/
89)上海长量基金销售有限公司
注册地址:上海市浦东新区高翔路626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:张伟洪
联系人:单炳烽
电话:021-20691832
传真:021-20691861
客服电话:400-089-1289
公司网址:www.erichfund.com
90)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一号元茂大厦903室
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楼
邮编:310012
联系人:胡璇
联系电话:0571-88911818
传真:0571-86800423
客服电话:4008-773-772
公司网址:www.5ifund.com
91)北京恒天基金销售有限公司
注册地址:北京市顺义区后沙峪富海街6号
办公地址:北京市顺义区后沙峪富海街6号
法定代表人:同振华
电话:010-62020088
传真:010-62020088-8002
92)上海利得基金销售有限公司
注册地址:上海市宝山区蕴川路6475号1033室
办公地址:上海市浦东新区东方路989号中达大厦2楼
法定代表人:盛大
电话:021-50583533~3006
传真:021-50583633
客服电话:400-005-6356
网址:www.leadfund.com.cn
93)中期时代基金销售(北京)有限公司
注册地址:北京市朝阳区建国门外光华路16号1幢11层
办公地址:北京市朝阳区建国门外光华路16号1幢11层
法定代表人:路晓
电话:010-65807865
传真:010-65807868
客服电话:95162400888160
网址:www.citicfund.com
94)浙江金观诚财富管理有限公司
注册地址:西湖区世贸丽晶城美食中心1号(D区)801室
办公地址:浙江杭州西湖区教工路18号世贸丽晶城美食中心D区
801室
法定代表人:陆彬彬
联系人:邓秀勇
电话:0571-66029620
传真:0571-56899710
客户服务电话:400-068-0058
公司网址:http://www.jincheng-fund.com/
95)宜信普泽投资顾问(北京)有限公司
注册地址:北京市朝阳区建国路98号15层1500
办公地址:北京市朝阳区建国路98号SOHO现代城C座18层1809
法定代表人:仇伟
公司网址:www.yixinfund.com
服务热线:400-600-200-200
客服邮箱:service@yixinfund.com
96)万银财富(北京)基金销售有限公司
注册地址:北京市朝阳区北四环中路27号院5号楼3201内3201单元
办公地址:北京市朝阳区北四环中路27号院5号楼3201内3201单元
法定代表人:王斐
电话:010-59393923
传真:010-59393074
客服电话:400-808-0069
网址:www.wy-fund.com
97)北京增财基金销售有限公司
住所:北京市西城区南礼士路66号建威大厦1208室
办公地址:北京市西城区南礼士路66号建威大厦1208~1209室
法定代表人:罗碧
电话:010-67000988
传真:010-67000988-6000
客户服务电话:400-001-8811
98)深圳腾元基金销售有限公司
注册地址:深圳市福田区金田路2028号皇岗商务中心406~407
办公地址:深圳市福田区金田路2028号皇岗商务中心406~407
服务热线:400-677-7899
客服邮箱:service@tengyuanfund.com
99)深圳腾元基金销售有限公司
住所:深圳市福田区金田路2028号皇岗商务中心406~407
办公地址:深圳市福田区金田路2028号皇岗商务中心406~407
法定代表人:孙曾峰
客户服务电话:400-001-8811
99)深圳腾元基金销售有限公司
住所:深圳市福田区金田路2028号皇岗商务中心406~407
办公地址:深圳市福田区金田路2028号皇岗商务中心406~407
法定代表人:王莉
电话:(010)85153000
公司传真:(010)85188298
联系人:李文
电话:(021)28932988
传真:(021)28932998
联系人:王小东
(三)律师事务所和经办律师
名称:上海市通力律师事务所
住所:上海市银城中路68号时代金融中心19楼
负责人:韩炯
电话:(021)31356666
传真:(021)31356600
经办律师:吕黎,黎明
联系人:吕红
(四)会计师事务所和经办注册会计师
名称:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)
首席合伙人:吴湛平
住所:北京市东城区东长安街1号东方广场东方经贸城安永大楼16层
办公地址:北京市东城区东长安街1号东方广场东方经贸城安永大楼16层
邮政编码:100738
公司电话:(010)85153000
公司传真:(010)85188298
签章会计师:蒋海、汤骏
业务联系人:蒋海
四、基金的名称
本基金名称:汇添富实业债券型证券投资基金。
五、基金的类型
本基金为债券型证券投资基金。
六、基金的投资目标
在严格管理风险和保持资产流动性的基础上,努力实现资产的长期

稳健增值。

七、基金的投资方向

本基金的投资范围为固定收益类金融工具,包括国债、金融债、央行票据、公司债、企业债、地方政府债、可分离债券、短期融资券、中期票据、中小企业私募债、资产支持券(含定期券及协议存款),以及法律法规或中国证监会允许投资的其他固定收益品种。本基金不直接从二级市场上买入股票和权证,也不参与一级市场的新股申购,有可转换债券转股所得的股票,因所持股票派发的现金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。

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。

本基金的投资组合比例为:本基金投资于固定收益类资产的比例不低于基金资产的90%;其中对国债的投资比例不低于债券类资产的80%,实业债指以企业制造和基础设施为主的企业所发行的债券,包括公司债、企业债(含城投债)、可转换债券、可分离债券、短期融资券(不含金融企业短期融资券),中期票据和中小企业私募债券;基金持有的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%。

八、基金的投资策略

(一)投资策略
本基金将密切关注债券市场的运行状况与风险收益特征,分析宏观经济运行状况及金融市场运行趋势,自上而下地决定类资产配置及组合久期,并依据内部信用评级系统,重点自下而上的深入挖掘价值被低估的实业债券的品种。本基金采取的投资策略主要包括类属资产配置策略,普通债券投资策略,可转换债券投资策略、中小企业私募债券投资策略等。

1、类属资产配置策略
不同类属的品种,由于受到不同的因素影响,在收益率变化及利差变化上表现出截然不同的差异。本基金将根据各券种的利差变化趋势,综合分析收益率水平、利息支付方式、市场偏好及流动性等因素,合理配置并动态调整不同类属债券的投资比例。

2、普通债券投资策略
(1)利率策略
本基金将通过全面研究和分析宏观经济运行情况和金融市场资金供求状况变化趋势,结合对财政政策、货币政策等宏观经济政策取向的研判,从而预测出金融市场利率水平变动趋势。在此基础上,结合期限利差与信用利差综合分析,制定出具体的利率策略。

具体而言,本基金将首先采用“自上而下”的研究方法,综合研究主要经济变量,分析宏观经济情况,建立经济前景的场景模拟,进而预测财政政策、货币政策等宏观经济政策取向。同时,本基金还将分析金融市场资金供求状况变化趋势与结构,对影响资金面的因素进行详细分析与预判,建立资金面的场景模拟。

在此基础上,本基金将结合历史与经验数据,区分当前利率债收益曲线的期限利差、曲线与券利差所面临的历史分位,判断收益曲线参数变动的期限与概率,即对收益曲线平移的方向、陡峭化的程度与凸度变动的趋势进行敏感性分析,以此为依据动态调整投资组合。

如预期收益曲线呈现正向平移的概率较大时,即市场利率将上升,本基金将降低组合久期以规避损失;如出现负向平移的概率较大时,则提高组合久期;如收益率曲线出现陡峭化时,则采用骑乘策略获取超额收益。本基金将通过对收益率曲线凸度判断的基础上,利用蝶形策略获取超额收益。

(2)实业债投资策略
实业债券信用收益率是与其实具相同期限的无风险收益率加上反映信用风险收益的信用利差之和。基准收益率主要受宏观经济环境的影响,信用利差收益率主要对应信用的利差曲线以及该信用债券本身的信用变化的策略,因此本基金分别采用基于信用利差曲线变化策略和基于本身信用变化的策略。

1)基于实业债信用利差曲线变化的策略
本基金将以下两方面分析信用利差的变化情况,并采取相应的投资策略:

宏观经济环境对信用利差的影响:当宏观经济向好时,信用利差可能由于实业债发行人盈利能力改善而收窄;反之,信用利差可能扩大。本基金将根据宏观经济的情况,加大对信用利差收窄的债券的投资比例。

2)基于本身信用变化的策略
本基金依靠内部信用评级系统持续跟踪研究实业债发行主体的经营状况、财务指标等,对信用风险进行评估并作出及时反应。

为了准确评估发行主体的信用风险,本基金设计了“定性和定量相结合的内部信用评级体系,内部信用评级体系遵循“行业风险”-“公司风险”(包括公司背景、公司行业地位、企业盈利模式、公司治理结构和信息披露状况、及企业财务状况)-“外部支持”(外部流动性支持能力,及债券担保增信)-“得到评级”的评级过程。其中,定量分析主要是指对企业财务状况的定量分析,主要包括四个方面:盈利能力分析、偿债能力分析、现金流获取能力分析、营运能力分析。定性分析包括所有非定量信息的分析和研究,它是对定量分析的重要补充,能够有效提高定量分析的准确性。

本基金内部的信用评级体系定位为定期评级,侧重于评级的准确性和稳定性,从而为信用产品的定价提供参考。本基金将根据宏观经济环境的变化趋势进行跟踪,发掘相对价值被低估的债券,以便及时有效地抓住信用债券本身信用变化带来的市场交易机会。

3)个券选择策略
本基金将根据信用债券市场的收益率水平,在综合考虑信用等级、期限、流动性、息票率、税率特点、提前偿还和赎回等因素的基础上,建立收益曲线预测模型和信用利差曲线预测模型,并通过这些模型进行估值,重点选择具备以下特征的信用债券:较高到期收益率、较高长期收入、预期信用质量将改善,以及价值尚未被市场充分发现的个券。

3.可转换债券投资策略
基于行业分析、企业基本面分析和可转换债券估值模型分析,并结合市场环境变化等,本基金在一、二级市场投资可转换债券,以达到在严格控制风险的基础上,实现基金资产稳健增值的目的。

1)行业配置策略
本基金依靠内部信用评级系统持续跟踪研究发债主体的经营状况、财务指标等,对信用风险进行评估并作出及时反应。内部信用评级以深入的企业基本面分析为基础,结合定性和定量方法,注重对企业未来偿债能力的综合评估,对中小企业私募债券进行分类,以便准确地评估中小企业私募债券的信用风险程度,并及时跟踪其信用风险的变化。

本基金将对宏观经济走势、经济周期,以及阶段性市场投资主题的变化,综合考虑宏观调控目标、产业结构调整等因素,精选成长前景明确或受益政策扶持的行业内公司可转换债券进行投资布局。另外,由于宏观经济所处的时期和市场发展的阶段不同,不同的行业可转换债券也将表现出不同的风险收益特征。在经济复苏的初期,持有资源类行业的可转换债券将获得良好的投资收益;而在经济衰退时期,持有防御类非周期行业的可转换债券,将获得更加稳定的收益。

2)个券选择策略
本基金将利用信用评级系统对信用债券进行评级并作出及时反应。内部信用评级以深入的企业基本面分析为基础,结合定性和定量方法,注重对企业未来偿债能力的综合评估,对中小企业私募债券进行分类,以便准确地评估中小企业私募债券的信用风险程度,并及时跟踪其信用风险的变化。

3)条款博弈策略
本基金将深入分析公司基本面,包括经营状况和财务状况,预测其未来发展战略和融资需求,结合流动性、到期收益率、纯债溢价率等因素,充分挖掘这些条款对可转换债券带来的投资机会。

4、中小企业私募债券投资策略
本基金将在严格控制信用风险的基础上,通过严密的投资决策流程,投资授权审批机制,集中交易制度等保障审慎投资于中小企业私募债券,并通过组合管理、分散化投资、合理谨慎地评估、预测和控制相关风险,实现投资收益的最大化。

本基金将依靠内部信用评级系统持续跟踪研究发债主体的经营状况、财务指标等,对信用风险进行评估并作出及时反应。内部信用评级以深入的企业基本面分析为基础,结合定性和定量方法,注重对企业未来偿债能力的综合评估,对中小企业私募债券进行分类,以便准确地评估中小企业私募债券的信用风险程度,并及时跟踪其信用风险的变化。

本基金将对宏观经济走势、经济周期,以及阶段性市场投资主题的变化,综合考虑宏观调控目标、产业结构调整等因素,精选成长前景明确或受益政策扶持的行业内公司可转换债券进行投资布局。另外,由于宏观经济所处的时期和市场发展的阶段不同,不同的行业可转换债券也将表现出不同的风险收益特征。在经济复苏的初期,持有资源类行业的可转换债券将获得良好的投资收益;而在经济衰退时期,持有防御类非周期行业的可转换债券,将获得更加稳定的收益。

1)投资决策依据和投资程序
(1)国家有关法律、