

信诚添金分级债券型证券投资基金招募说明书摘要

(2015年第二次更新)

基金管理人:信诚基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司

重要提示
本基金于2012年12月12日基金合同正式生效。投资有风险,投资者申购本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。基金投资者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。基金投资者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。

本更新招募说明书所载内容截止日若无特别说明为2015年6月12日,有关财务数据和净值表现截止日为2015年3月31日(未经审计)。

一、基金管理人

(一)基金管理人概况
基金管理人:信诚基金管理有限公司

住所:上海市浦东新区世纪大道8号上海国金中心汇丰银行大楼9层

法定代表人:张翔燕
设立日期:2005年9月30日

批准设立机关及批准设立文号:中国证券监督管理委员会证监基金字【2005】142号

注册资本:2亿元人民币
电话:(021)6864 9788

联系人:唐世春
股权结构:

股东	出资额 (万元人民币)	出资比例 (%)
中信信托有限责任公司	9800	49
美国诺华集团控股有限公司	9800	49
中国苏州工业园区创业投资有限公司	400	2
合计	20000	100

(二)主要人员情况

张翔燕女士,董事长,硕士学位。历任中信银行总行营业部副经理,综合计划部总经理,中信银行北京分行副行长,中信银行总行营业部副经理,中信证券股份有限公司副总经理,中信控股有限责任公司风险管理部总经理,中信控股有限责任公司副经理。现任中国中信集团有限公司业务协同部主任,中信信托有限责任公司董事,中信信诚资产管理(中国)信诚基金管理有限公司之子公司监事。

陈一松先生,董事,金融学硕士。历任中信实业银行资金部科长,中信证券股份有限公司总裁办主任,长城科技股份有限公司董事会秘书,中国建设银行股份有限公司行长秘书兼行长办公室副主任,中国信托有限责任公司总经理。现任中信信托有限责任公司董事。

包蜀勋先生,董事,研究生。历任招商银行证券业务部出市代表,南方证券有限公司投资银行部总经理助理,国信证券有限公司投资银行部二部总经理,中信证券股份有限公司深圳证券投资部总经理,中信信托有限责任公司投资银行二部总经理。现任中信信托有限责任公司副总经理。

Guy Robert STRAPP先生,董事,商科硕士。历任瀚亚投资(香港)有限公司首席执行官,英国保诚集团亚洲区资产管理业务投资总监,瀚亚投资(新加坡)有限公司首席执行官。现任瀚亚投资集团首席执行官兼瀚亚投资(香港)有限公司首席执行官。

黄晓斌女士,董事,新加坡籍,经济学学士。历任花旗银行消费金融事业部业务副经理,新加坡大华银行有限公司副经理,大华资产管理公司营销企划经理,瀚亚投资(新加坡)有限公司营销部主管,瀚亚投资(台湾)有限公司市场总监。现任瀚亚投资(台湾)有限公司总经理。

魏秀彬女士,董事,新加坡籍,工商管理硕士。历任施罗德国际银行东亚南亚区域合规经理,施罗德投资管理(新加坡)有限公司亚太地区风险及合规总监。现任瀚亚投资首席风险官。

何旭超先生,独立董事,经济学博士。历任中国社会科学院财经经济研究所副所长、研究员,中国社会科学院数量经济与技术经济研究所副所长、金融研究中心副主任等职。现任中国社会科学院金融研究所副所长、研究员、博士生导师。

曹卫东先生,独立董事,经济学硕士。历任财政部财政科学研究所副主任,中国建设银行总行国际部处长,永安华明会计师事务所副总经理,北京中华会计师事务所首席合伙人。现任致同会计师事务所管委会副主席。

杨思群先生,独立董事,会计学博士。历任中国社会科学院财经经济研究所副研究员,现任清华大学经济管理学院经济学院副教授。

注:原“英国保诚集团亚洲区总部基金管理业务”自2012年12月14日起正式更名为瀚亚投资,其旗下各公司名称自该日起进行相应变更。瀚亚投资为英国保诚集团成员。

2.监事
乐女士,监事,经济学学士。历任日本兴业银行上海分行营业管理部主管、通用电气金融财务(中国)有限公司人力资源助理。现任信诚基金管理有限公司首席人力资源官。

解晓然女士,监事,双学位,历任上海市共青团闸北区委委员会宣传部副部长,天治基金管理有限公司监察稽核部总监助理。现任信诚基金管理有限公司监察稽核总监。

3.经营管理层人员情况
吕涛先生,总经理,工商管理硕士。历任中信证券股份有限公司资产管理部总经理,中信基金管理有限公司(中信证券股份有限公司的全资子公司,2009年2月已与华夏基金管理有限公司合并)总经理,中信证券股份有限公司董事总经理,中信资产管理(中国)有限公司副总经理。现任信诚基金管理有限公司总经理,首席执行官。

程思毅先生,副总经理,工商管理硕士。历任安达信咨询管理有限公司高级审计员,上海齐威沃迪广告(中国)财务管理,德国德累斯登银行(中国)分行财务经理,信诚基金管理有限公司风险管理总监、财务总监、首席财务官、首席运营官。现任信诚基金管理有限公司副总经理,首席财务官。

唐世春先生,副总经理,法学硕士。历任北京天平律师事务所律师,国泰基金管理有限公司监察稽核部法务主管,友邦华泰基金管理有限公司法律稽核部总监、总经理助理兼董事会秘书,信诚基金管理有限公司督察长兼董事会秘书,中信信诚基金管理有限公司董事。现任信诚基金管理有限公司副总经理,首席市场官,代履行督察长职务。

隋晓伟先生,副总经理,经济学硕士,注册会计师。历任中信证券股份有限公司高级经理,中信控股有限责任公司高级经理,信诚基金管理有限公司市场总监、首席市场官、首席运营官。现任信诚基金管理有限公司副总经理,兼任中信信诚资产管理(中国)有限公司董事、总经理。

唐世春先生,副总经理,首席市场官,代履行督察长职务。

5.基金经理
王国强先生,管理学硕士。曾任职于浙江国际信托投资公司投行业务部,健桥证券股份有限公司债券业务部,银河基金管理有限公司机构理财部,长期从事固定收益证券分析和研究,专注于固定收益证券及其衍生品定价、信用产品的风险分析等。2006年8月加盟信诚基金管理有限公司,担任固定收益分析师,现任信诚理财7日盈债券型证券投资基金、信诚年有余定期开放债券型证券投资基金、信诚添金分级债券型证券投资基金及信诚优质纯债债券型证券投资基金的基金经理。

王旭巍先生,经济学硕士,21年金融、证券、基金行业从业经验。曾先后任职于中国(深圳)物资工贸集团有限公司大连期贷部,宏达期货经纪有限公司,中信证券资产管理部和华宝兴业基金管理有限公司。2010年加盟信诚基金管理有限公司,现任信诚基金副首席投资官、信诚增强收益债券型证券投资基金、信诚添金分级债券型证券投资基金、信诚新双盈分级债券型证券投资基金、信诚新锐回报灵活配置混合型证券投资基金、信诚新鑫回报灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。

6.投资决策委员会成员
胡喆女士,副首席投资官,特定资产投资管理总监;
王旭巍先生,副首席投资官;
秦霖先生,交易总监;
张光成先生,股票投资副总监;
王睿先生,研究副总监,基金经理。

上述人员之间不存在近亲属关系。

二、基金托管人
(一)基本情况
名称:中国银行股份有限公司(简称“中国银行”)住所及办公地址:北京市西城区复兴门内大街1号
首次注册登记日期:1983年10月31日
注册资本:人民币贰仟柒佰玖拾玖亿肆仟柒佰贰拾贰万叁仟壹佰玖拾伍元整
法定代表人:田国立
基金托管业务批准文号:中国证监会证监基金字【1998】24号

托管部门信息披露联系人:王永民
客服电话:95566
传真:(010)66594942

(二)基金托管部门及主要人员情况
中国银行托管业务部设立于1998年,现有员工110余人,大部分员工具有丰富的银行、证券、基金、信托从业经验,且具备海外工作、学习或培训经历,60%以上的员工具有硕士以上学位或高级职称。为给客户提供专业化的托管服务,中国银行已在境内、外分行开展托管业务。

作为国内首批开展证券投资基金托管业务的商业银行,中国银行拥有证券投资基金、基金(一对多、一对一)、社保基金、保险资金、QFII、RQFII、ODII、境外三类机构、券商资产管理计划、信托计划、企业年金、银行理财产品、股权基金、私募基金、资金托管等门类齐全、产品丰富的托管业务体系。在国内,中国银行首家开展绩效评估、风险分析等增值服务,为各类客户提供个性化的托管增值服务,是国内领先的大型中资托管银行。

(三)证券投资基金托管情况
截至2015年3月31日,中国银行已托管328只证券投资基金,其中境内基金303只,QDII基金25只,覆盖了股票型、债券型、混合型、货币型、指数型等多种类型的基金,满足了不同客户多元化的投资理财需求,基金托管规模位居同业前列。

三、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
名称:信诚基金管理有限公司及本公司的网上交易平台
住所:上海市浦东新区世纪大道8号上海国金中心汇丰银行大楼9层

办公地址:上海市浦东新区世纪大道8号上海国金中心汇丰银行大楼9层
法定代表人:张翔燕
电话:(021)6864 9788
联系人:钱慧
投资者可以通过本公司网上交易系统办理本基金的开户、认购、申购及赎回等业务,具体交易细则请参阅本公司网站公告,网上交易网址:www.citicprufunds.com.cn或www.xcfunds.com

(2)销售机构
1)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
办公地址:北京西城区复兴门内大街1号
法定代表人:田国立
电话:010-66596688
网址:www.boc.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
办公地址:北京市西城区闹市口大街1号院1号楼长安兴融中心
法定代表人:王洪章
电话:010-66276654
传真:010-66276654
联系人:张静
客服电话:95533
网址:www.ccb.com

3)招商银行股份有限公司
注册地址:深圳市深南大道7088号招商银行大厦
法定代表人:李建强
电话:0755-83198888
传真:0755-83190549
联系人:邓炯鹏
客服电话:95555
网址:www.cmbchina.com

4)交通银行股份有限公司
住所:上海市浦东新区银城中路188号
法定代表人:牛建涛
电话:(021)58781234
传真:(021)58408483
联系人:曹榕
客户服务电话:95559
网址:www.bankcomm.com

5)宁波银行股份有限公司
注册地址:宁波市鄞州区中南路700号
办公地址:宁波市鄞州区中南路700号
法定代表人:陆华裕
客户服务统一咨询电话:96528,上海地区:962528
网址:www.nbcb.com.cn
联系人:胡捷勤
联系电话:021-63586210
电话:0574-89068340
传真:0574-87050024
网址: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(邮编:518048)

法定代表人:王东明
联系人:顾凌
电话:0755-23835888,010-60838888
传真:0755-23835861,010-60836029
7)中信证券(山东)有限责任公司
法定代表人:杨宝林
注册地址:青岛市崂山区深圳路222号青岛国际金融中心2060611
办公地址:青岛市市南区深圳路222号青岛国际金融中心2060611
基金业务联系人:吴志超
电话:0532-85022305
传真:0532-85022626
客户服务电话:95548
网址:www.zxwt.com.cn

8)中信证券(浙江)有限责任公司
注册地址:浙江省杭州市解放东路29号迪凯银座22层
办公地址:浙江省杭州市解放东路29号迪凯银座22层
法定代表人:沈强
开放式基金咨询电话:0571-95548
开放式基金业务传真:0571-85106383
联系人:周旻
网址:www.bigsun.com

9)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
联系人:宋萌
联系电话:010-66568450
客户服务电话:4008-888-888
网址:www.chinastock.com.cn

10)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层及第21层
11.02.03.05.11.12.13.15.16.18.19.20.21.22.23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4、18层及21层
法定代表人:龙榕涛
统一客户服务热线:400-600-8008,95532
网址:www.swfsc.com

13)国泰君安证券股份有限公司
注册地址:上海市浦东新区银城中路618号
办公地址:上海市浦东新区银城中路168号上海银行大厦29楼
法定代表人:万建华
联系人:芮茜
电话:021-38676666
客户服务热线:4008889666
14)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
联系人:林生迎
电话:(0755)82943666
传真:(0755)82943636
网址:www.newone.com.cn
客服电话:95565,4008888111

15)海通证券股份有限公司
注册地址:上海市广东路689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:李美鸣
客服电话:95553或拨打各城市营业网点咨询电话
公司网址:www.htsec.com

16)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
办公地址:上海市永和路118弄24号
法定代表人:贾绍君
统一客户服务热线:4008811177
17)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:高冠江
联系人:唐蓉芳
联系电话:010-63080978
客服电话:400-800-8899
公司网址:www.cindasc.com

18)长城证券有限责任公司
注册地址:深圳市福田区深南大道6008号特区报业大厦14、16、17层
办公地址:深圳市福田区深南大道6008号特区报业大厦14、16、17层
法定代表人:黄巍华
客服电话:400-6666-888
公司网址:www.cgws.com

19)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190号2号楼10楼
法定代表人:其实
电 话:021-54509988
传 真:021-64385308
20)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
电话:021-58870011
传 真:021-68596916

21)杭州数米基金销售有限公司
注册地址:浙江省杭州市余杭区仓前街道海曙路92号
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
法定代表人:陈柏青
联系人:周瑾雯
电 话:0571-28829790
传 真:0571-28829790

22)诺亚正行(上海)基金销售投资顾问有限公司
注册地址:上海市金山区廊下镇漕康公路7650号205室
办公地址:上海市浦东新区陆家嘴银城中路68号时代金融中心8楼801
法定代表人:汪静波
电 话:021-38602377
传 真:021-38509777

23)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5047号发展银行大厦25楼J单元
办公地址:深圳市罗湖区深南东路5047号发展银行大厦25楼J单元
法定代表人:薛峰
电 话:0755-33227950
传 真:0755-82080798
客服热线:4006-788-887
网址:www.zlfund.cn及www.jmmw.com

24)天相投资顾问有限公司(简称“天相投资”)
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:北京市西城区新街口外大街28号C座5层
邮编:100088
法定代表人:林义相
联系人:尹玲
联系电话:010-66045608
客服电话:010-66045678
传真:010-66045521
天相投资网址: http://www.txsec.com
目标基金网站:www.jim.com.cn

25)平安证券有限责任公司
注册地址:深圳市福田区金田路大中华国际交易广场8楼
办公地址:深圳市福田区金田路大中华国际交易广场8楼(518048)
法定代表人:杨宇翔
全国免费业务咨询电话:95511-8
开放式基金业务传真:0755-82400862
全国统一总机:95511-8
网址:www.pingan.com

26)中信银行股份有限公司
注册地址:北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦C座
法定代表人:常振明
客服电话:95558
网址:http://bank.ecitic.com
27)国信证券股份有限公司
地址:深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦16层至26层
法人代表:何如
联系电话:0755-82130833
基金业务联系人:齐晓燕
联系电话:0755-82130833
传真:0755-82130852
全国统一客户服务热线:95536
网址:www.guosen.com.cn

28)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:薛峰
客服电话:400888788,10108998
联系人:刘晨
联系电话:021-22169999
网址:www.ebscn.com

29)齐鲁证券有限公司
注册地址:山东省济南市经十路20518号
办公地址:山东省济南市经七路86号
法定代表人:李玮
联系人:吴阳
电话:0531-81283938
传真:0531-81283900
客服电话:95538
网址:www.qizq.com.cn

30)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
法定代表人:胡润涛
客户服务热线:95579或4008-888-999
电话:027-65799999
传真:027-85481900
长江证券客户服务热线:www.95579.com

31)华泰证券股份有限公司
注册地址:江苏省南京市中山东路90号华泰证券大厦
办公地址: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
客服电话:95597
32)华福证券有限责任公司
注册地址:福建省福州市五四路157号新天地大厦7、8层
办公地址:福建省福州市五四路157号新天地大厦7至10层
法定代表人:黄金琳
联系人:张静
联系电话:0591-87383623
业务传真:0591-87383610
统一客户服务热线:96326(福建省外请先拨0591)
公司网址:www.hfzq.com.cn

33)世纪证券有限责任公司
注册地址:深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦40/42层
法定代表人:卢长才
电话:0755-83199549
传真:0755-83199545
网址:www.csco.com.cn

(34)中国邮政储蓄银行股份有限公司(仅代销季季添金)
注册地址:北京市西城区金融大街3号
办公地址:北京市西城区金融大街3号
法定代表人:李国华
客户服务电话:95580
传真:(010)68858117
网址:www.psbc.com

35)和讯信息科技有限公司
注册地址:北京市朝阳区朝外大街22号泛利大厦10层
办公地址:上海市浦东新区东方路18号保利广场18楼18F
法定代表人:王莉
联系人:吴玉洁
电话:021-20835787
传真:021-20835799
36)申万宏源西部证券有限公司
注册地址:新疆乌鲁木齐市高新区(新市区)北京南路358号大成国际大厦20楼2005室
办公地址:新疆乌鲁木齐市高新区(新市区)北京南路358号大成国际大厦20楼2005室(邮编:830002)

法定代表人:许建平
电话:010-88085858
传真:010-88085195
客户服务电话:400-800-0562
网址:www.hysec.com
联系人:李巍
基金管理人可根据有关法律、法规要求,选择其他符合要求的机构代理销售本基金或变更上述代销机构,并及时公告。

(二)注册登记机构
信诚基金管理有限公司
注册地址:上海市浦东新区世纪大道8号上海国金中心汇丰银行大楼9层
办公地址:上海市浦东新区世纪大道8号上海国金中心汇丰银行大楼9层
法定代表人:张翔燕
客服电话:400-6660066
联系人:金芬芳
电话:021-68649788
网址:www.xcfunds.com

(三)出具法律意见书的律师事务所
名称:上海市通力律师事务所
住所:上海市银城中路66号时代金融中心19楼
办公地址:上海市银城中路66号时代金融中心19楼
负责人:韩炯
联系电话:(021)31358666
传真:(021)31358600
联系人:安冬
经办律师:吕红、安冬
(四)审计基金财产的会计师事务所
名称:毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)
注册地址:北京市东长安街1号东方广场东二办公楼八层
办公地址:北京市东长安街1号东方广场东二办公楼八层

法定代表人:姚建华
经办注册会计师:王瑞春、黄小碧
电话:8621 2212 2888
传真:8621 6228 1889
联系人:王国雷

四、基金名称
信诚添金分级债券型证券投资基金

五、基金的类型

契约型开放式

在严格控制风险的基础上,通过主动管理,力争追求超越业绩比较基准的投资收益。

六、基金的投资目标
本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,主要投资于固定收益类品种,包括国债、央行票据、金融债、地方政府债、企业债、公司债、短期融资券、资产支持证券、可转换债券(含分离交易可转债)、回购、银行定期存款、中期票据等固定收益类金融工具以及法律法规和中国证监会允许基金投资的其他固定收益类金融工具。本基金也可投资于股票、权证以及法律法规或监管机构以后允许基金投资的其他品种,基金管理人将在履行适当程序后,将其纳入本基金投资范围。

本基金投资于固定收益类资产的比例不低于基金资产的80%;权益类资产的比例不高于基金资产的20%,其中持有的全部权益市值不超过基金资产净值的3%;现金或者到期日在一年以内的政府债券的比例不低于基金资产净值的5%。
当法律法规的相关规定变更时,基金管理人将在履行适当程序后可对上述资产配置比例进行适当调整。

七、基金的投资策略
本基金资产配置中债券、现金各自的长期均衡比重,依照本基金的特征和风险偏好而确定。本基金定位为债券型主题基金,其资产配置以债券为主,并不因市场的中短期变化而改变。在不同的市场条件下,本基金将综合考虑宏观环境、市场估值水平、风险水平以及市场情绪,在一定的范围内对资产配置调整,以降低系统性风险对基金收益的影响。

(1)资产配置策略
在整体资产配置的基础上,本基金将通过考量不同类型固定收益品种的信用风险、市场风险、流动性风险、税收等因素,研究各投资品种的利差及其变化趋势,制定债券类属资产配置策略,以获取债券类属之间利差变化所带来的潜在收益。

(2)普通债券投资策略
对于普通债券,本基金将在严格控制目标久期及保证基金资产流动性的前提下,采用目标久期控制、期限结构配置、信用利差策略、流动性管理、相对价值配置等策略进行主动投资。

1)目标久期控制
本基金将根据分级基金的剩余运作期限以及宏观经济因素(包含消费物价指数、固定资产投资、工业增加值指数、货币供应量等)与不同种类债券收益率之间的数量关系,确定债券组合的久期。

2)期限结构配置
在确定债券组合的目标久期之后,本基金将通过对央行政策、经济增长率、通货膨胀率等众多因素的分析来预测收益率曲线形状的可能变化,在上述基础上,本基金将运用子弹型、哑铃型或梯形等配置方法,从而确定短、中、长期债券的配置比例。

3)信用利差策略
信用债券的收益主要来源于信用利差及反应信用债券信用水平的信用利差形成。

基准收益率由宏观经济因素及市场资金状况等决定。本基金将从宏观经济环境与市场供需两个方面对市场整体信用利差进行分析。首先,对于宏观经济环境,当宏观经济向好时,企业盈利能力好,企业盈利,市场整体信用利差将可能收窄;当宏观经济恶化时,企业盈利,市场整体信用利差将可能扩大,应对大量赎回产生的流动性需求。本基金将通过发行量、前一个月日均成交量、前一个月的交易频率、买卖价差、剩余到期期限等指标甄别个券的流动性。

而信用利差受市场整体信用水平、个券信用影响。本基金通过公司内部债券信用评级体系,对债券发行人的公司治理结构、偿债能力、抗风险能力、经营状况等进行综合评价,确定发行人的信用风险及债券的信用级别。

4)流动性管理策略
本基金对流动性进行主动管理以应对:a、季季添金每3个月开放时可能的净赎回;b、岁添金每年开放时可能的净赎回。在预期份额持有人净赎回比例较高时,本基金将采用持续滚动投资方法,将赎回或债券的到期日进行均衡配置,以应对大量赎回产生的流动性需求。本基金将通过发行量、前一个月日均成交量、前一个月的交易频率、买卖价差、剩余到期期限等指标甄别个券的流动性。

5)相对价值配置
本基金将对市场上同类债券的收益率、久期、信用度、流动性等指标进行比较,寻找其他指标相同而某一指标相对更具有投资价值的债券,并进行投资。

(3)资产支持证券的投资策略
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,采用数量化的定价模型跟踪债券的价格走势,在严格控制投资风险的基础上选择适合的投资对象以获得稳定收益。

3.其他金融工具的投资策略
如法律法规或监管机构以后允许基金投资于其他衍生金融工具,基金管理人将在履行适当程序后,将其纳入投资范围。本基金对衍生金融工具的投资主要用于对冲投资风险或无风险套利为主要目的。基金将在有效进行风险管理的前提下,通过对标的品种的基本面研究,结合衍生工具定价模型预估衍生工具价值或风险中比例,谨慎投资。

在符合法律、法规及相关限制的前提下,基金管理人按谨慎原则确定本基金衍生工具的总体风险暴露。

十、基金的业绩比较基准
本基金的业绩比较基准:中信标普综合指数收益率
本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的低风险品种,其预期风险与预期收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。

其中,基于本基金的分级机制和收益规则,季季添金为低风险、收益相对稳定的基金份额,岁岁添金为高风险、中高收益的基金份额。

十一、基金投资组合报告(未经审计)
本基金管理人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,并对本报告内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国银行股份有限公司根据基金合同的约定,于2015年4月21日复核了本招募说明书中的投资组合报告,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

本投资组合报告的财务数据截止至2015年3月31日。
1.报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	权益投资	12,091,561.11	1.54
其中:股票	12,091,561.11	1.55	
2	固定收益投资	734,260,940.12	93.10
其中:债券	734,260,940.12	95.10	
资产支持证券	-	-	
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
6	应收利息	7,485,994.38	0.97
7	其他资产	18,346,032.24	2.36
8	合计	774,190,548.85	100.00

序号	行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农林、牧、渔业	-	-
B	制造业	-	-
C	建筑业	12,091,561.11	2.16
D	电力、热力、燃气及生产和服务业	-	-
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	-	-
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	国防装备、体育和娱乐业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社公工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	12,091,561.11	2.16

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)
----	------	------	-------	---------