

上投摩根双债增利债券型证券投资基金招募说明书(更新)摘要

核准文号:中国证监会证监许可[2013]245号文
核准日期:[2013年9月25日]
基金管理人:上投摩根基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司

重要提示:
1. 基金管理人保证本招募说明书的内容真实、准确、完整;
2. 本招募说明书经中国证监会核准,但中国证监会对本基金募集的核准,并不表明其基金的价值和收益作出实质性判断或保证,也不表明其基金没有风险;
3. 投资有风险,投资人认购(或申购)基金时应当认真阅读本招募说明书;

4. 基金的过往业绩并不预示其未来表现;
5. 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资产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益;
6. 本招募说明书所载内容截止日为2015年6月10日,基金投资组合及基金业绩的数据截止日为2015年3月31日。
二零一五年七月

一、基金管理人

(一)基金管理人概况
名称:上投摩根基金管理有限公司
注册地址:上海市浦东富城路99号震旦国际大楼20层
办公地址:上海市浦东富城路99号震旦国际大楼20层
法定代表人:陈开元
总经理:章硕麟
成立日期:2004年5月12日
实缴注册资本:贰亿伍仟万元人民币
电话:8621-38794999
股东名称、股权结构及持股比例:
上海国际信托有限公司
51%
JP Morgan Asset Management (UK) Limited
49%

上投摩根基金管理有限公司是经中国证监会证监基字[2004]56号文批准,于2004年5月12日成立的合资基金管理公司。2005年6月12日,基金管理人完成了股东之间的股权转让事项,公司注册资本保持不变。股东及出资比例分别由上海国际信托有限公司67%和摩根富林明资产管理(英国)有限公司33%变更为目前的51%和49%。
2006年6月6日,基金管理人的名称由“上投摩根富林明基金管理有限公司”变更为“上投摩根基金管理有限公司”,该更名申请于2006年4月29日获得中国证监会的批准,并于2006年6月2日在中国工商总局完成所有变更相关手续。

2009年3月31日,基金管理人的注册资本由一亿五千万元人民币增加至二亿五千万元人民币,公司股东的出资比例不变。该变更事项于2009年3月31日在国家工商总局完成所有变更相关手续。
基金管理人无任何行政处罚记录。

(二)主要人员情况
1. 董事会成员基本情况:
陈开元先生,董事长
大学本科学历。

先后任职于上海市财政三分局,共青团上海市财政委员会,英国伦敦Coopers & Lybrand审计公司等,曾任上海市财政局对外经济财务处科长,上海国际集团有限公司副总经理,现任上投摩根基金管理有限公司董事长。

董事:
董事:Paul Bateman
毕业于英国Leicester大学。
历任Chase Fleming Asset Management Limited全球总监,摩根资产管理全球投资管理业务CEO。

现任摩根资产管理全球主席,摩根资产管理委员会主席及投资委员会会员,同时也是摩根大通高管委员会资深成员。
董事:许立忠
台湾政治大学工商管理硕士学位。

曾任摩根富林明台湾业务总经理,摩根资产管理亚太区行政总裁,现任和信(中国)有限公司主席,怡和管理有限公司董事,招商局中国委员会副主席;当时台湾交易所台湾系列五十指数咨询委员会主席。

董事:Jed Laskowitz
获美国伊萨卡学院学士学位(主修政治)及布鲁克林法学院荣誉法学学士学位。

曾任资产管理J.P. Morgan集团的美国基金业务。
现任摩根资产管理亚洲基金行政总裁及亚太区投资管理业务总监;J.P. Morgan集团投资管理及环境基金营运委员会成员;美国资产管理协会(NAM)董事成员;纽约州大律师协会会员。

董事:卫卫
硕士研究生,高级经济师。
曾任上海市金融服务办公室金融结构处处长(挂职),上海国际集团有限公司副总裁。

现任上海浦东发展银行股份有限公司副行长、上海国际信托有限公司党委书记、董事长。
董事:章硕麟
获台湾大学商学硕士学位。

曾任怡富证券(台湾)投资顾问股份有限公司协理,摩根大通(台湾)业务副总经理,摩根富林明(台湾)证券股份有限公司董事长。
现任上投摩根基金管理有限责任公司总经理。

董事:陈兵
博士研究生,高级经济师。
曾任上海浦东发展银行财富管理部总经理,上海国际信托有限公司副总经理兼董事兼秘书长。

现任上海国际集团有限公司党委副书记、副董事长、总经理。
董事:胡捷
硕士研究生,高级经济师。

曾任上海国际集团有限公司金融管理总部总经理助理。
现任上海国际集团有限公司资本运营部副总经理。
独立董事:俞樨
经济学博士,现任清华大学公共管理学院经济与金融学教授及公共政策研究所所长,曾经在加利伯大学经济学系,新加坡国立大学经济学系、复旦大学金融系等担任教授。

独立董事:刘弘忠
国际金融系经济学博士,现任复旦大学国际金融系教授及系主任,中国金融学会理事,中国国际金融学会理事和上海金融学会理事。
独立董事:戴立宁
获台湾大学法学硕士及美国哈佛大学法学硕士学位。

现任台湾财政部常务次长。
现任上海东吴大学法律研究所兼任副教授。
独立董事:李存修
获美国加州大学柏克利校区企管博士(主修财务),企管硕士,经济硕士等学位。

现任台湾大学财务金融学系专任特聘教授。
2. 监事会成员基本情况:
监事长:郑国威
研究生学历,高级经济师。

历任华东政法学院法律系副主任;上海市证券管理办公室稽查处、机构处处长;上海国际集团有限公司投资管理部经理;上海证券有限责任公司副董事长、总经理,党委副书记;上海国际集团金融管理总部总经理。
现任上海国际信托有限公司监事长。

监事:Simon Wells
获伦敦大学帝国理工学院的数学学士学位。
历任JP Morgan Asset Management (Japan) Ltd总裁,首席运营官;JP Morgan Trust Bank总裁,首席运营官以及基础设施总监。

现任摩根资产管理日本董事长以及投资管理亚洲首席行政官。
监事:张煜
曾任上投摩根基金管理有限责任公司交易部总监。
现任上投摩根亚太优势股票型证券投资基金和上投摩根全球天然资源股票型证券投资基金经理。

监事:万隼展
曾任上海国际集团有限公司高级法务经理。
现任上投摩根基金管理有限责任公司总经理助理、风险管理及业务协作部总监。

3. 总经理基本情况:
章硕麟先生,总经理。
获台湾大学商学硕士学位。
曾任怡富证券(台湾)投资顾问股份有限公司协理,摩根大通(台湾)业务副总经理,摩根富林明(台湾)证券股份有限公司董事长。

4. 其他高级管理人员情况:
傅健民:021-22139999
毕业于台湾中国文化大学,企业行政管理硕士,曾任职于台湾金融证券公司,摩根富林明(台湾)证券投资顾问股份有限公司,摩根富林明(台湾)证券股份有限公司,摩根富林明证券投资信托股份有限公司,主要负责证券投资研究,公司管理证券投资相关业务管理。

陈婉文女士,副总经理。
获上海财经大学工商管理硕士学位。
历任上海证券有限责任公司总经理办公室副主任(主持工作),市场营销管理部经理,经营管理总部副经理、总经理,负责证券投资经纪业务的管理与运作。

陈重德先生,副总经理。
毕业于上海交通大学,获法学博士学位。曾任任职于江苏省人大常委、中国证监会、瑞士银行环球资产管理(香港),国投瑞银基金管理有限公司,并曾担任上投摩根基金管理有限公司督察长一职。

张军先生,副总经理。
毕业于同济大学,获管理工程硕士学位。
历任中国建设银行上海市分行办公室科长、公司业务部业务科科长、徐支行副行长、个人金融部副总经理,并曾担任上投摩根基金管理有限公司总经理助理一职。

刘万方先生,督察长。
获经济学博士学位。
曾任职于中国普天信息产业集团公司,美国MBP咨询公司,中国证监会。

5. 本基金基金经理
基金经理马毅先生,2008年7月至2011年3月在华泰资产管理有限责任公司任投资经理;2011年4月至2012年6月在富国基金管理有限公司任年金投资经理兼研究;2012年5月起加入上投摩根基金管理有限公司,担任投资经理一职,主要负责专户产品投资的工作。自2014年3月起担任上投摩根轮动转债利率型证券投资基金和上投摩根增利债券型证券投资基金基金经理,自2015年4月起担任上投摩根量化回报债券型证券投资基金基金经理,自2015年5月起同时担任上投摩根增利债券利率型证券投资基金基金经理。
基金经理尹俊先生,复旦大学硕士研究生,自2007年5月至2010年6月在海通证券担任分析师,自2010年6月至2011年6月在中国国际银基金任投资经理。自2011年8月起加入上投摩根基金管理有限公司,自2014年11月起担任上投摩根增利债券型证券投资基金基金经理,自2014年12月起担任上投摩根增信30股票型证券投资基金基金经理,自2015年1月起同时担任上投摩根民生需求股票型证券投资基金基金经理。

6. 基金管理人投资决策委员会的成员姓名和职务
傅明甫先生,副总经理;杜廷先生,投资一部投资总监;孙芳女士,投资二部投资总监;王接先生,研究总监;孟磊波女士,货币市场投资部总监;赵峰先生,债券投资部总监;张军先生,基金经理;黄栋先生,量化投资部总监。

上述人员之间不存在近亲属关系。
二、基金托管人
(一)基金托管人概况

1. 基本情况
名称:中国农业银行股份有限公司(简称中国农业银行)
住所:北京市东城区建国门内大街69号
办公地址:北京市西城区复兴门内大街28号凯晨世贸中心东座
法定代表人:蒋超良
成立日期:2009年1月15日
批准设立机关和批准设立文号:中国银监会银监复[2009]113号
基金托管业务批准文号:中国证监会证监基字[1998]23号
注册资本:32,479,411.7万元人民币
存续期间:持续经营
联系电话:010-68121510
传真:010-68121816
联系人:李芳菲

中国农业银行股份有限公司是中国金融体系的重要组成部分,总行设在北京。经国务院批准,中国农业银行整体改制为中国农业银行股份有限公司并于2009年1月15日依法成立。中国农业银行股份有限公司承继原中国农业银行全部资产、负债、业务、机构网点和员工。中国农业银行网点遍布中国城乡,成为国内网点最多、业务辐射范围最广、服务领域最广、服务对象最多、业务功能齐全的大型国有商业银行之一。在海外,中国农业银行同样通过自己的努力赢得了良好的信誉,每年位居《财富》世界500强企业之列。作为一家城乡并举、联通国际、功能齐备的大型国有银行,中国农业银行一贯秉承以客户为中心的经营理念,坚持稳健审慎经营,可持续发展,立足县域和城市两大市场,实施差异化竞争策略,着力打造“伴您成长”服务品牌,依托覆盖全国的分支机构、庞大的电子化网络和多元化的金融产品,致力为广大客户提供优质的金融

服务,与广大客户共创价值,共同成长。
中国农业银行是中国第一批开展托管业务的国内商业银行,经验丰富,服务优质,业绩突出,2004年被英国《全球托管人》评为中国“最佳托管银行”。2007年中国农业银行通过了美国SAS70内部控制审计,并获独立无保留意见的SAS70审计报告,表明了独立公正第三方对中国农业银行托管服务运作流程的风险管理、内部控制的健全有效性的全面认可。中国农业银行着力加强能力建设,品牌声誉进一步提升,在2010年首届“金理财”TOP100颁奖典礼“中成绩突出,获“最佳托管银行”奖。2010年再次荣获《首席财务官》杂志颁发的“最佳资产托管奖”。

中国农业银行证券投资基金托管部于1998年5月经中国证监会和中国人民银行批准成立,2004年9月更名为托管业务部,内设养老金管理中心、技术保障处、营运中心、委托资产托管处、保险资产托管处、证券投资基金托管处、境外资产托管处、综合管理处、风险管理处,拥有先进的安全防范设施和基金托管业务系统。

2. 主要人员情况
中国农业银行托管业务部现有员工140余名,其中高级会计师、高级经济师、高级工程师、律师等专家10余名,业务团队从业人员专业水平高、业务素养好,服务能力强,高级管理层均有20年以上金融从业经验和高级投资管理能力,精通国内外证券市场的运作。

3. 相关服务机构
(一)基金销售机构:
1.直销机构:上投摩根基金管理有限公司
名称:上投摩根基金管理有限公司
注册地址:上海市浦东富城路99号震旦国际大楼20层
办公地址:上海市浦东富城路99号震旦国际大楼20层
法定代表人:陈开元
电话:8621-38794988

2.代销机构:
(1)中国建设银行股份有限公司
住所: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
法定代表人:王洪章
客户服务电话:95533
传真:010-66275654

(2)中国农业银行股份有限公司
住所:上海市东城区建国门内大街69号
办公地址:上海市东城区建国门内大街69号
法定代表人:蒋超良
客户服务电话:95599
网址:www.abchina.com

(3)中国银行股份有限公司
地址:北京市西城区复兴门内大街1号
办公地址:北京市西城区复兴门内大街1号客户服务电话:95566
法定代表人:田国立
网址:www.boc.cn

(4)招商银行股份有限公司
注册地址:广东省深圳市福田区深南大道7088号
办公地址:广东省深圳市福田区深南大道7088号
法定代表人:李建强
客户服务电话:95555
网址:www.cmbchina.com

(5)交通银行股份有限公司
注册地址: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
客户服务电话:95559
网址:www.bankcomm.com

(6)上海浦东发展银行股份有限公司
注册地址:上海市浦东新区浦东南路500号
办公地址:上海市中山东一路12号
法定代表人:吉晓辉
联系人:卢谷云
联系电话:021-61618888
客户服务电话:95528
网址:www.spdb.com.cn

(7)申万宏源证券有限公司
注册地址:上海市徐汇区长乐路989号45层
办公地址:上海市徐汇区长乐路989号45层(邮编:200031)
法定代表人:李梅
电话:021-33388888
传真:021-33388224
客服电话:95523或4008955523
统一服务热线:021-962505

国际互联网网址: www.swfhsc.com
联系人:黄莹
(8)申万宏源证券有限公司
注册地址:新疆乌鲁木齐高新区(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:010-88085888
传真:010-88085195客户服务电话:400-800-0562
网址:www.hysec.com
联系人:李晔

(9)上海证券有限责任公司
注册地址:上海市西藏中路336号
法定代表人:龚德柏
电话:(021)53519888
客户服务电话:4008918918(全国)、021-962518
网址:www.962518.com

(10)国泰君安证券股份有限公司
注册地址:上海市浦东新区商城路618号
办公地址:上海市银城中路168号上海银行大厦29层
法定代表人:万建华
联系人:芮敬祺
电话:(021)38676664/6161
传真:(021)38671011
客户服务咨询电话:400-8888-666
网址:www.gtja.com

(11)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38-45层
法定代表人:宫少林
联系人:林思迎
客户服务电话:95565
网址:www.newone.com.cn

(12)光大证券股份有限公司
注册地址:上海市静安区新闻路1508号
办公地址:上海市静安区新闻路1508号
法定代表人:袁长清(代行)
电话:021-22139999
传真:021-22169134
联系人:刘晨
网址:www.ebscn.com

(13)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号国际业大厦C座
法定代表人:陈有安
联系人:田薇
电话:010-66568430
传真:010-66568536
客服电话:4008888888
网址:www.chinastock.com.cn

(14)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:北京市东城区朝内大街188号
法定代表人:王常青
电话:(010)65186758
传真:(010)65182261
联系人:魏明
客户服务咨询电话:400-8888-108;
网址:www.csc108.com

(15)海通证券股份有限公司
注册地址:上海市淮海中路98号
法定代表人:王开国
电话:021-23219000
联系人:李昊鸣
客服电话:95553
公司网址:www.htsec.com

(16)国信证券股份有限公司
注册地址:深圳市红岭中路1012号国信证券大厦16-26层
办公地址:深圳市福田区东门内大街188号
法定代表人:李常平
电话:(0755-82130833
传真:0755-82133952
联系人:周杨
客户服务电话:95536
公司网址:www.guosen.com

(17)国都证券有限责任公司
注册地址:北京市东城区东直门内大街3号国华投资大厦9层10层
办公地址:北京市东城区东直门内大街3号国华投资大厦9层10层
法定代表人:李树刚
联系人:黄静
客户服务电话:4008189118
网址:www.guodu.com

(18)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)北座
办公地址:深圳市福田区亮马路44号中信证券大厦
法定代表人:王东明
电话:010-60838888
传真:010-60833739
客户服务热线:010-95558
(19)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号恒鑫大厦主楼19、20层
办公地址:浙江省杭州市滨江区江南大道588号恒鑫大厦主楼19、20层
法人代表:沈强
联系电话:0571-95548
公司网站:www.bigsun.com.cn
客户服务电话:0571-95548
(20)中信证券(山东)有限责任公司
注册和办公地址:山东省青岛市崂山区深圳路222号1号楼2001
法定代表人:杨宝林
联系人:吴忠超
电话:0532-85022326
传真:0532-85022605
客户服务电话:95548
公司网站:www.citicsd.com
(21)安信证券股份有限公司
注册地址:深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02单元
办公地址:深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02单元
法定代表人:牛冠兴
客服电话:4008001001
公司网站:www.essence.com.cn
(22)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
客户服务电话:95579或4008-888-999
联系人:李良
电话:027-65799999
传真:027-85481900
长江证券客户服务热线:www.95579.com
(23)上海爱建基金销售有限公司
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:上海市虹口区场中路685弄37号4号楼309-306室
法定代表人:杨文斌
客服电话:400-700-9665
公司网站:www.ehowbuy.com
(24)杭州数米基金销售有限公司
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
客服电话:400-0766-123
公司网站:www.fund123.cn
(25)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9楼
法定代表人:其实
客服电话:400-1818-188
网站:www.1234567.com.cn
(26)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、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、J单元
法定代表人:薛峰
客服电话:4006-788-887
公司网站:www.zlfund.cn www.jmmw.com
(27)一路财富(北京)信息科技有限公司
注册地址:北京市西城区车公庄大街9号五栋大楼C座702
办公地址:北京市西城区阜成门大街2号万通新世界广场A座2208
法定代表人:吴雪涛
客服电话:400-001-1566
网站:www.yilucaifu.com
(28)北京展恒基金销售有限公司
注册地址:北京市朝阳区太阳宫乡花庄15号院2号楼民建大厦6层
办公地址:北京市朝阳区花庄15号院2号楼606
法定代表人:王明海
联系电话:010-62020088
传真:010-62020035
客服电话:4008888661
公司网站:www.myfund.com
(29)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5475号1033室
办公地址:上海市浦东新区峨山路91弄61号10号楼12楼
法定代表人:沈继伟
客服电话:4000672626
网站:www.leadbank.com.cn
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。

(三)登记机构
名称:上投摩根基金管理有限公司
注册地址:上海市浦东富城路99号震旦国际大楼20层
办公地址:上海市浦东富城路99号震旦国际大楼20层
法定代表人:陈开元
电话:8621-38794888
(三)律师事务所
名称:上海源泰律师事务所
注册地址:上海市浦东新区浦东南路256号华夏银行大厦14楼
负责人:廖海
联系电话:021-5115 0298
传真:021-5115 0398
经办律师:刘佳、张兰

(四)审计会计师事务所
名称:普华永道中天会计师事务所有限公司
注册地址: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:上海市浦东新区陆家嘴环路1318号星展银行大厦6楼
法定代表人:吴港平
联系电话:8621-61233277
联系人:江稼
经办注册会计师:江稼、王灵

四、基金概况
基金名称:上投摩根双债增利债券型证券投资基金
基金类型:契约型开放式
五、基金的投资
(一)投资目标
本基金以持有债和可转债为主要投资对象,在有效控制风险的基础上,力争获取超越业绩比较基准的投资收益。

(二)投资范围
本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国债、金融债、央行票据、企业债、公司债、中期票据、地方政府债、次级债、中小企业私募债、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(含固定收益品种)、股票(含中小板、创业板及其他经中国证监会批准上市的公司股票)、权证等权益类资产以及法律法规和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。

本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产的80%。投资于信用债和可转债(含分离交易可转债)的比例合计不低于非现金基金资产的80%。股票资产占基金资产的比例不高于基金资产的20%。现金及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%。
本基金所指信用债,是指金融债(不含政策性金融债)、公司债、企业债、短期融资券、中期票据、地方政府债、中小企业私募债、资产支持证券等除国债、中央银行票据和政策性金融债之外的、非国家信用的固定收益类金融工具。

本基金可参与一级市场新股申购或增发,也可以直接在二级市场上买入股票、权证等权益类证券,并可通过有可转债转股获得的股票,因所持股票派发以及因投资可分离债券而产生的权证。
如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人可在履行适当程序后,将其纳入投资范围。

(三)投资策略
(1)大类资产配置策略
大类资产配置是投资管理的重要环节,大类资产配置策略通过基于对宏观经济形势、政策取向、市场利率变化、资产估值、流动性等因素的综合分析,判断未来一段时间内股票、债券、货币、商品、大宗商品等资产类别的相对投资价值,并据此制定和调整投资组合的权重,制定本基金在股票、债券、现金等大类资产之间的配置比例、调整原则。

2. 债券投资策略
(1)债券类属配置策略
本基金将对不同类属固定收益品种的信用风险、税赋水平、市场流动性、市场风险等因素进行分析,研究期限结构、国债、金融债、企业债、交易所和银行间市场投资品种的利率变化趋势,评估不同债券类别之间的相对投资价值,确定债券类属配置策略,并根据市场变化及时进行调整。

(2)久期管理策略
本基金将基于对市场利率的变化趋势的预判,相应的调整债券组合的久期。本基金通过对影响债券投资的宏观经济预期和宏观经济政策等因素的综合分析,预测未来一段时间内市场利率的变动趋势,对债券市场对上述因素及其变化的反应,并据此积极调整债券组合的久期。在预期利率下降时,增加组合久期,以较多地获得债券价格上升带来的收益,在预期利率上升时,减小组合久期,以规避债券价格下降的风险。

(3)收益曲线策略
本基金资产组合中的长、中、短期债券主要根据收益率曲线形状的变化进行合理配置。本基金在确定固定收益资产组合平均久期的基础上,将结合收益曲线变化的预测,适时采用跟踪收益率曲线的骑乘策略或者基于收益率曲线变化的子弹、杠铃及梯形策略构造组合,并进行动态调整。

(4)信用策略
本基金将基于对市场利率的变化的预判,在承担适度风险的前提下追求较高收益。本基金将利用内部信用评级体系对债券发行人及其发行的债券进行信用评估,并结合外部评级机构的信用评级,分析违约风险以及合理信用差水平,判断债券的投资价值,谨慎选择债券发行人基本素质良好、债券条款优惠的信用债进行投资。

(5)可转债投资策略
可转债是由公司发行的,投资者在一定时期内可选择一定条件转换成公司股票的公司债券。可转债同时具备了普通股票所不具备的债券特性和普通债券所不具备的股票特性。本基金在进行可转债投资时将根据不同的市场环境选择可转债自身的股票特性、债券特性、流动性等基本要素,判断股票价值和转债的相对价值,把握其价值走向,精选个股,从而获取超额收益。
本基金还将积极跟踪拟转换债券基本面的变化情况,如对应公司的业绩情况以及可能出现的下调转股价格、寻找最佳的转股时机。此外,对于发行条款、票息、内嵌期权价值较高且公司基本面优良的,可转换债券,因其内在价值较高,反映到二级市场上,会产生溢价,二级市场价格。因此,本基金还将积极关注可转换债券发行、二级市场上可能存在的价格所带来的投资机会,在严格控制风险的前提下,参与可转换债券的一级市场申购,获得稳定收益。

(6)回购策略

法定代表人:王东明
电话:010-60838888
传真:010-60833739
客户服务热线:010-95558
(19)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号恒鑫大厦主楼19、20层
办公地址:浙江省杭州市滨江区江南大道588号恒鑫大厦主楼19、20层
法人代表:沈强
联系电话:0571-95548
公司网站:www.bigsun.com.cn
客户服务电话:0571-95548
(20)中信证券(山东)有限责任公司
注册和办公地址:山东省青岛市崂山区深圳路222号1号楼2001
法定代表人:杨宝林
联系人:吴忠超
电话:0532-85022326
传真:0532-85022605
客户服务电话:95548
公司网站:www.citicsd.com
(21)安信证券股份有限公司
注册地址:深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02单元
办公地址:深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02单元
法定代表人:牛冠兴
客服电话:4008001001
公司网站:www.essence.com.cn
(22)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
客户服务电话:95579或4008-888-999
联系人:李良
电话:027-65799999
传真:027-85481900
长江证券客户服务热线:www.95579.com
(23)上海爱建基金销售有限公司
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:上海市虹口区场中路685弄37号4号楼309-306室
法定代表人:杨文斌
客服电话:400-700-9665
公司网站:www.ehowbuy.com
(24)杭州数米基金销售有限公司
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
客服电话:400-0766-123
公司网站:www.fund123.cn
(25)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9楼
法定代表人:其实
客服电话:400-1818-188
网站:www.1234567.com.cn
(26)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、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、J单元
法定代表人:薛峰
客服电话:4006-788-887
公司网站:www.zlfund.cn www.jmmw.com
(27)一路财富(北京)信息科技有限公司
注册地址:北京市西城区车公庄大街9号五栋大楼C座702
办公地址:北京市西城区阜成门大街2号万通新世界广场A座2208
法定代表人:吴雪涛
客服电话:400-001-1566
网站:www.yilucaifu.com
(28)北京展恒基金销售有限公司
注册地址:北京市朝阳区太阳宫乡花庄15号院2号楼民建大厦6层
办公地址:北京市朝阳区花庄15号院2号楼606
法定代表人:王明海
联系电话:010-62020088
传真:010-62020035
客服电话:4008888661
公司网站:www.myfund.com
(29)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5475号1033室
办公地址:上海市浦东新区峨山路91弄61号10号楼12楼
法定代表人:沈继伟
客服电话:4000672626
网站:www.leadbank.com.cn
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。

(三)登记机构
名称:上投摩根基金管理有限公司
注册地址:上海市浦东富城路99号震旦国际大楼20层
办公地址:上海市浦东富城路99号震旦国际大楼20层
法定代表人:陈开元
电话:8621-38794888
(三)律师事务所
名称:上海源泰律师事务所
注册地址:上海市浦东新区浦东南路256号华夏银行大厦14楼
负责人:廖海
联系电话:021-5115 0298
传真:021-5115 0398
经办律师:刘佳、张兰

(四)审计会计师事务所
名称:普华永道中天会计师事务所有限公司
注册地址: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:上海市浦东新区陆家嘴环路1318号星展银行大厦6楼
法定代表人:吴港平
联系电话:8621-61233277
联系人:江稼
经办注册会计师:江稼、王灵

四、基金概况
基金名称:上投摩根双债增利债券型证券投资基金
基金类型:契约型开放式
五、基金的投资
(一)投资目标
本基金以持有债和可转债为主要投资对象,在有效控制风险的基础上,力争获取超越业绩比较基准的投资收益。

(二)投资范围
本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国债、金融债、央行票据、企业债、公司债、中期票据、地方政府债、次级债、中小企业私募债、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(含固定收益品种)、股票(含中小板、创业板及其他经中国证监会批准上市的公司股票)、权证等权益类资产以及法律法规和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。

本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产的80%。投资于信用债和可转债(含分离交易可转债)的比例合计不低于非现金基金资产的80%。股票资产占基金资产的比例不高于基金资产的20%。现金及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%。
本基金所指信用债,是指金融债(不含政策性金融债)、公司债、企业债、短期融资券、中期票据、地方政府债、中小企业私募债、资产支持证券等除国债、中央银行票据和政策性金融债之外的、非国家信用的固定收益类金融工具。

本基金可参与一级市场新股申购或增发,也可以直接在二级市场上买入股票、权证等权益类证券,并可通过有可转债转股获得的股票,因所持股票派发以及因投资可分离债券而产生的权证。
如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人可在履行适当程序后,将其纳入投资范围。

(三)投资策略
(1)大类资产配置策略
大类资产配置是投资管理的重要环节,大类资产配置策略通过基于对宏观经济形势、政策取向、市场利率变化、资产估值、流动性等因素的综合分析,判断未来一段时间内股票、债券、货币、商品、大宗商品等资产类别的相对投资价值,并据此制定和调整投资组合的权重,制定本基金在股票、债券、现金等大类资产之间的配置比例、调整原则。

2. 债券投资策略
(1)债券类属配置策略
本基金将对不同类属固定收益品种的信用风险、税赋水平、市场流动性、市场风险等因素进行分析,研究期限结构、国债、金融债、企业债、交易所和银行间市场投资品种的利率变化趋势,评估不同债券类别之间的相对投资价值,确定债券类属配置策略,并根据市场变化及时进行调整。

(2)久期管理策略
本基金将基于对市场利率的变化的预判,在承担适度风险的前提下追求较高收益。本基金将利用内部信用评级体系对债券发行人及其发行的债券进行信用评估,并结合外部评级机构的信用评级,分析违约风险以及合理信用差水平,判断债券的投资价值,谨慎选择债券发行人基本素质良好、债券条款优惠的信用债进行投资。

(5)可转债投资策略
可转债是由公司发行的,投资者在一定时期内可选择一定条件转换成公司股票的公司债券。可转债同时具备了普通股票所不具备的债券特性和普通债券所不具备的股票特性。本基金在进行可转债投资时将根据不同的市场环境选择可转债自身的股票特性、债券特性、流动性等基本要素,判断股票价值和转债的相对价值,把握其价值走向,精选个股,从而获取超额收益。
本基金还将积极跟踪拟转换债券基本面的变化情况,如对应公司的业绩情况以及可能出现的下调转股价格、寻找最佳的转股时机。此外,对于发行条款、票息、内嵌期权价值较高且公司基本面优良的,可转换债券,因其内在价值较高,反映到二级市场上,会产生溢价,二级市场价格。因此,本基金还将积极关注可转换债券发行、二级市场上可能存在的价格所带来的投资机会,在严格控制风险的前提下,参与可转换债券的一级市场申购,获得稳定收益。

(6)回购策略

本基金将通过对回购利率和现券收益率以及其他投资品种收益率的比较,通过回购融入短期资金滚动操作,投资于收益率高于回购成本的债券以及其他获利机会,从而获得杠杆放大收益,并根据市场利率水平以及对利率期限结构的预期等,对回购放大的杠杆比例适时进行调整。

(7)中小企业私募债券投资策略
基金投资中小企业私募债券,基金管理人将根据审慎原则,制定严格的投资决策流程,风险控制制度和信用风险、流动性风险处置预案,其中,投资决策流程和风险控制制度