

信息披露 Disclosure

上投D165版

债券和可转换债券的比例合计不低于债券资产的90%。基金持有的现金以及到期日在1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)债券资产配置策略
本基金的前端投资策略主要采用信用债、可转债及其他资产间进行配置。根据对不同债券板块之间的相对投资价值分析,确定债券类属资产配置策略,并根据市场变化及时进行调整,从而选择最能匹配目标久期,同时又能获得较高持有期收益的债券类属资产配置比例。

(二)信用债投资策略
本基金将主要通过对久期与信用评级风险可承担、期限与收益率相对合理的信用债券资产,获取票息收益。此外,本基金还将通过对内外评级、利差曲线研究和经济周期的判断,主动采用信用利差投资策略,获取利差收益。

(三)可转债投资策略
本基金将重点对可转债对应的基础股票进行分析与研究,对那些有着较好盈利能力或成长前景的上市公司的转债进行重点选择,并在对可转债估值合理的前提下集中投资,以分享正股上涨带来的收益。同时,本基金还将密切跟踪上市公司经营情况,从财务压力、融资安排、未来的投资计划等方面推测,并通过实地调研等方式密切关注上市公司可转债投资价值。

(四)中小企业私募债券投资策略
由于中小企业私募债券采取非公开方式发行和交易,并限制投资者数量上限,整体流动性相对较差。同时,定价和转让条件相对宽松,经营变动较大,信用基本面稳定性较差的影响,整体的信用风险相对较高。中小企业私募债券的这两个特点要求具体的投资过程中,应采取更为谨慎的投资策略。本基金将分析和跟踪该债券类属发行主体的信用基本面,并综合考虑信用基本面、债券收益率和流动性等因素,确定具体的投资决策。作为开放式基金,本基金将严格控制该类债券资产占基金总资产的比例,对于有一定信用风险的债券资产,基于流动性风险的管理,本基金将及时减仓。

此外,在严格控制市场风险的前提下,本基金将适度参与新股申购、增发、可转债贷交易、回购交易等投资,以增加收益。
未来,随着证券市场的发展,本基金可相应调整和更新相关投资策略,并在招募说明书更新中予以公告。
法律合规风控管理部门(取)上述限制,如适用于本基金,则本基金投资不再受相关限制。

九、基金的业绩比较基准

中债综合指数
中债综合指数由中央国债登记结算有限公司编制,该指数旨在综合反映债券市场整体价格和投资回报情况。指数涵盖了银行间市场和交易所市场,具有广泛的债券市场代表性,适合作为本基金业绩比较基准。
如果指数编制方法变更或停止中债综合指数的编制及发布,或者中债综合指数被其他指数替代,或者由于指数编制方法变更等原因导致中债综合指数不能继续作为本基金绩效比较基准,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,或者市场上出现更加适合用于本基金的业绩比较基准时,经与基金托管人协商一致,本基金可变更业绩比较基准并及时公告。

十、基金的风险控制特征

本基金为债券型基金,其长期平均风险和预期收益水平低于股票基金、混合基金,高于货币市场基金。以下内容摘自本基金2015年第三季度报告:

1.1 投资组合情况

基金单位:人民币元				
序号	项目	金额	占基金总资产比例 (%)	
1	股权投资	21,184,000.89	7.81	
	其中:股票	21,184,000.89	7.81	
2	固定收益投资	230,363,900.80	84.93	
	其中:债券	216,363,900.80	79.77	
	资产支持证券	14,000,000.00	5.16	
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:应收款项融资的买入返售金融资产	-	-	
6	银行存款和结算备付金合计	13,532,414.01	4.99	
7	其他金融资产	6,170,719.99	2.27	
8	合计	271,251,026.69	100.00	

基金单位:人民币元				
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	4,891,098.79	1.86	
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-	
E	建筑业	-	-	
F	交通运输、仓储和邮政业	-	-	
G	信息传输、软件和信息技术服务业	7,546,919.74	2.90	
H	住宿和餐饮业	-	-	
I	批发和零售业	3,199,586.96	1.23	
J	金融业	5,546,404.40	2.13	
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	21,184,000.89	8.13	

基金单位:人民币元				
序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值
1	600016	民生银行	527,280	5,340,364.40
2	600789	宁波海运	400,466	4,162,919.74
3	600089	首创集团	300,000	3,384,000.00
4	601029	吉视传媒	269,488	3,176,296.48
5	600086	同力水泥	75,276	2,703,126.26
6	600219	南山铝业	22,008	2,046,303.54
7	601211	国泰君安	266,000	2,040,000.00
8	300424	华鲁恒升	500	29,520.00
9	300472	维科股份	600	22,160.00
10	600669	江苏华信	1,000	27,280.00

基金单位:人民币元				
序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例 (%)	
1	国债投资	12,007,801.20	4.61	
2	央行票据	-	-	
3	金融债券	10,838,000.00	4.16	
	其中:政策性金融债	10,838,000.00	4.16	
4	企业债券	93,764,564.70	36.00	
5	企业中期票据	90,674,000.00	34.81	
6	中期票据	-	-	
7	短期融资券	9,079,542.90	3.40	
8	其他	-	-	
9	合计	216,363,900.80	82.07	

基金单位:人民币元				
序号	证券代码	证券名称	数量(张)	公允价值
1	120818	08国债(18)	150,040	14,759,434.80
2	122865	11上国债(1)	135,000	13,700,580.00
3	112138	12国债(18)	124,060	12,708,452.00
4	122214	12国债(18)	120,000	12,096,000.00
5	091414	14国债(18)	120,030	12,007,801.20

基金单位:人民币元				
序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值
1	119001	国证沪深300	140,000	14,000,000.00
2	-	-	-	-
3	-	-	-	-
4	-	-	-	-
5	-	-	-	-
6	-	-	-	-
7	-	-	-	-
8	-	-	-	-
9	-	-	-	-
10	-	-	-	-

基金单位:人民币元				
序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	112001	南钢转债	6,129,762.40	2.26
2	110000	格力转债	1,777,282.50	0.68

基金单位:人民币元				
序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	112001	南钢转债	6,129,762.40	2.26
2	110000	格力转债	1,777,282.50	0.68

基金单位:人民币元				
序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	112001	南钢转债	6,129,762.40	2.26
2	110000	格力转债	1,777,282.50	0.68

基金单位:人民币元				
序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	112001	南钢转债	6,129,762.40	2.26
2	110000	格力转债	1,777,282.50	0.68

基金单位:人民币元				
序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	112001	南钢转债	6,129,762.40	2.26
2	110000	格力转债	1,777,282.50	0.68

基金单位:人民币元				
序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	112001	南钢转债	6,129,762.40	2.26
2	110000	格力转债	1,777,282.50	0.68

基金单位:人民币元				
序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	112001	南钢转债	6,129,762.40	2.26
2	110000	格力转债	1,777,282.50	0.68

H=R×0.20%-当年天数
H为每日应计提的基金托管费

E为前一日基金资产净值
基金托管人于每月月末、逐月月末、按月支付,由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划款指令,基金托管人复核后于次月前5个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休日等,支付日期顺延。

(3)销售服务费
销售服务费适用于本基金市场推广、销售以及基金份额持有人服务等各项费用。本基金份额分为不同的类别,适用不同的销售服务费率。其中,A类不收取销售服务费,C类销售服务费年费率为0.30%。
各类别基金的销售服务费计算方法如下:
H=E×R÷365
H为各类别基金份额每日应计提的销售服务费
E为各类别基金份额前一日基金资产净值
R为各类别基金销售服务费年费率
销售服务费按日计提,按月支付。经基金管理人向基金托管人核对一致后,由基金托管人于次月首日起5个工作日内从基金财产中划出,经登记机构分别支付给各个基金销售机构。
上述“1.基金费用的种类”中第(4)一(8)项费用,根据有关法规及相关协议约定,按费用实际支出金额列入当期费用,由基金托管人支付。

(1)对于A类基金份额,投资者在申购时需纳前端申购费。本基金通过对基金管理人的直销中心申购A类份额的养老金客户与此之外的其他投资者实施差别化的申购费率。
(2)通过基金管理人直销中心申购A类份额的养老金客户申购费率如下:

申购金额(含申购费)	前端申购费率
50万元以下	0.15%
50万元以上(含50万元)-200万元以下	0.10%
200万元以上(含200万元)-500万元以下	0.08%
500万元以上(含500万元)	每笔1000元

②其他投资者申购A类基金份额的申购费率如下:

申购金额(含申购费)	前端申购费率
50万元以下	0.8%
50万元以上(含50万元)-200万元以下	0.6%
200万元以上(含200万元)-500万元以下	0.4%
500万元以上(含500万元)	每笔1000元

申购费由申购人承担,用于市场推广、销售、登记等各项费用。
(2)本基金C类基金份额不收取申购费。
(3)本基金A类、C类基金份额均收取赎回费,赎回费由赎回人承担,在投资者赎回基金份额时收取。赎回时份额持有满30天(含)以上(含30天)的,赎回费为0,用于抵减申购费;赎回时份额持有满30天(含)以上(含30天)的,赎回费为0,用于抵减申购费。
(4)基金管理人可以根据有关规定收取短期赎回费,具体费率在招募说明书更新或其中公告中列明。短期赎回费全额计入基金财产。
(5)基金管理人可以在不违反法律法规规定及基金合同约定的范围内调整费率或收费方式,并最迟应于新的费率或收费方式实施日前依照《信息披露办法》的有关规定在指定媒体上公告。
(6)基金管理人可以在不违反法律法规规定及基金合同约定的情形下根据市场情况制定基金促销计划,针对特定交易方式进行(如网上交易、移动客户端交易)等实行基金交易的投资者定期或不定期地开展基金促销活动。在基金促销活动期间,按相关监管部门要求履行必要手续后,基金管理人可以适度调低基金申购费率、赎回费率。

2.申购份额与赎回金额的计算方式
(1)申购份额的计算
①当投资者选择申购A类基金份额时,申购份额的计算方法如下:
(i)申购费用适用比例费率时,申购份额的计算方法如下:
净申购金额=申购金额/(1+前端申购费率)
前端申购费用=申购金额-净申购金额
申购份额=净申购金额/日A类基金份额净值
(ii)申购费用为固定金额时,申购份额的计算方法如下:
前端申购费用=固定金额
净申购金额=申购金额-前端申购费用
申购份额=净申购金额/日A类基金份额净值
②当投资者选择申购C类基金份额时,申购份额的计算方法如下:
申购份额=申购金额/日C类基金份额净值
③上述计算结果按照四舍五入方法,保留小数点后两位,由此误差产生的损失由基金财产承担,产生的收益归基金财产所有。
(2)赎回金额的计算
①当投资者赎回基金份额时,赎回金额的计算方法如下:
赎回金额=赎回份额×日A类基金份额净值
②当投资者赎回基金份额时,赎回金额的计算方法如下:
赎回金额=赎回份额×日C类基金份额净值
③上述计算结果按照四舍五入方法,保留小数点后两位,由此误差产生的损失由基金财产承担,产生的收益归基金财产所有。
④赎回金额的计算公式:
赎回金额=赎回份额×日A类基金份额净值
赎回金额=赎回份额×日C类基金份额净值
⑤上述计算结果按照四舍五入方法,保留小数点后两位,由此误差产生的损失由基金财产承担,产生的收益归基金财产所有。

例1:假定投资者在T日赎回10,000份A类基金份额,持有期限25天,该日A类基金份额净值为1.250元,则其赎回金额的计算如下:
赎回金额=10,000×1.250=12,500.00元
赎回费用=12,500.00×0.10%=12.50元
赎回金额=12,500.00-12.50=12,487.50元
例2:假定投资者在T日赎回10,000份C类基金份额,持有60天,该日C类基金份额净值为1.225元,则其赎回金额的计算如下:
赎回金额=10,000×1.225=12,250.00元
赎回费用=12,250.00×0.10%=12.25元
赎回金额=12,250.00-12.25=12,237.75元
例3:假定投资者在T日赎回10,000份A类基金份额,持有期限25天,该日A类基金份额净值为1.250元,则其赎回金额的计算如下:
赎回金额=10,000×1.250=12,500.00元
赎回费用=12,500.00×0.10%=12.50元
赎回金额=12,500.00-12.50=12,487.50元
例4:假定投资者在T日赎回10,000份C类基金份额,持有60天,该日C类基金份额净值为1.225元,则其赎回金额的计算如下:
赎回金额=10,000×1.225=12,250.00元
赎回费用=12,250.00×0.10%=12.25元
赎回金额=12,250.00-12.25=12,237.75元
例5:假定投资者在T日赎回10,000份A类基金份额,持有期限25天,该日A类基金份额净值为1.250元,则其赎回金额的计算如下:
赎回金额=10,000×1.250=12,500.00元
赎回费用=12,500.00×0.10%=12.50元
赎回金额=12,500.00-12.50=12,487.50元
例6:假定投资者在T日赎回10,000份C类基金份额,持有60天,该日C类基金份额净值为1.225元,则其赎回金额的计算如下:
赎回金额=10,000×1.225=12,250.00元
赎回费用=12,250.00×0.10%=12.25元
赎回金额=12,250.00-12.25=12,237.75元
例7:假定投资者在T日赎回10,000份A类基金份额,持有期限25天,该日A类基金份额净值为1.250元,则其赎回金额的计算如下:
赎回金额=10,000×1.250=12,500.00元
赎回费用=12,500.00×0.10%=12.50元
赎回金额=12,500.00-12.50=12,487.50元
例8:假定投资者在T日赎回10,000份C类基金份额,持有60天,该日C类基金份额净值为1.225元,则其赎回金额的计算如下:
赎回金额=10,000×1.225=12,250.00元
赎回费用=12,250.00×0.10%=12.25元
赎回金额=12,250.00-12.25=12,237.75元
例9:假定投资者在T日赎回10,000份A类基金份额,持有期限25天,该日A类基金份额净值为1.250元,则其赎回金额的计算如下:
赎回金额=10,000×1.250=12,500.00元
赎回费用=12,500.00×0.10%=12.50元
赎回金额=12,500.00-12.50=12,487.50元
例10:假定投资者在T日赎回10,000份C类基金份额,持有60天,该日C类基金份额净值为1.225元,则其赎回金额的计算如下:
赎回金额=10,000×1.225=12,250.00元
赎回费用=12,250.00×0.10%=12.25元
赎回金额=12,250.00-12.25=12,237.75元
例11:假定投资者在T日赎回10,000份A类基金份额,持有期限25天,该日A类基金份额净值为1.250元,则其赎回金额的计算如下:
赎回金额=10,000×1.250=12,500.00元
赎回费用=12,500.00×0.10%=12.50元
赎回金额=12,500.00-12.50=12,487.50元
例12:假定投资者在T日赎回10,000份C类基金份额,持有60天,该日C类基金份额净值为1.225元,则其赎回金额的计算如下:
赎回金额=10,000×1.225=12,250.00元
赎回费用=12,250.00×0.10%=12.25元
赎回金额=12,250.00-12.25=12,237.75元
例13:假定投资者在T日赎回10,000份A类基金份额,持有期限25天,该日A类基金份额净值为1.250元,则其赎回金额的计算如下:
赎回金额=10,000×1.250=12,500.00元
赎回费用=12,500.00×0.10%=12.50元
赎回金额=12,500.00-12.50=12,487.50元
例14:假定投资者在T日赎回10,000份C类基金份额,持有60天,该日C类基金份额净值为1.225元,则其赎回金额的计算如下:
赎回金额=10,000×1.225=12,250.00元
赎回费用=12,250.00×0.10%=12.25元
赎回金额=12,250.00-12.25=12,237.75元
例15:假定投资者在T日赎回10,000份A类基金份额,持有期限25天,该日A类基金份额净值为1.250元,则其赎回金额的计算如下:
赎回金额=10,000×1.250=12,500.00元
赎回费用=12,500.00×0.10%=12.50元
赎回金额=12,500.00-12.50=12,487.50元
例16:假定投资者在T日赎回10,000份C类基金份额,持有60天,该日C类基金份额净值为1.225元,则其赎回金额的计算如下:
赎回金额=10,000×1.225=12,250.00元
赎回费用=12,250.00×0.10%=12.25元
赎回金额=12,250.00-12.25=12,237.75元
例17:假定投资者在T日赎回10,000份A类基金份额,持有期限25天,该日A类基金份额净值为1.250元,则其赎回金额的计算如下:
赎回金额=10,000×1.250=12,500.00元
赎回费用=12,500.00×0.10%=12.50元
赎回金额=12,500.00-12.50=12,487.50元
例18:假定投资者在T日赎回10,000份C类基金份额,持有60天,该日C类基金份额净值为1.225元,则其赎回金额的计算如下:
赎回金额=10,000×1.225=12,250.00元
赎回费用=12,250.00×0.10%=12.25元
赎回金额=12,250.00-12.25=12,237.75元
例19:假定投资者在T日赎回10,000份A类基金份额,持有期限25天,该日A类基金份额净值为1.250元,则其赎回金额的计算如下:
赎回金额=10,000×1.250=12,500.00元
赎回费用=12,500.00×0.10%=12.50元
赎回金额=12,500.00-12.50=12,487.50元
例20:假定投资者在T日赎回10,000份C类基金份额,持有60天,该日C类基金份额净值为1.225元,则其赎回金额的计算如下:
赎回金额=10,000×1.225=12,250.00元
赎回费用=12,250.00×0.10%=12.25元
赎回金额=12,250.00-12.25=12,237.75元
例21:假定投资者在T日赎回10,000份A类基金份额,持有期限25天,该日A类基金份额净值为1.250元,则其赎回金额的计算如下:
赎回金额=10,000×1.250=12,500.00元
赎回费用=12,500.00×0.10%=12.50元
赎回金额=12,500.00-12.50=12,487.50元
例22:假定投资者在T日赎回10,000份C类基金份额,持有60天,该日C类基金份额净值为1.225元,则其赎回金额的计算如下:
赎回金额=10,000×1.225=12,250.00元
赎回费用=12,250.00×0.10%=12.25元
赎回金额=12,250.00-12.25=12,237.75元
例23:假定投资者在T日赎回10,000份A类基金份额,持有期限25天,该日A类基金份额净值为1.250元,则其赎回金额的计算如下:
赎回金额=10,000×1.250=12,500.00元
赎回费用=12,500.00×0.10%=12.50元
赎回金额=12,500.00-12.50=12,487.50元
例24:假定投资者在T日赎回10,000份C类基金份额,持有60天,该日C类基金份额净值为1.225元,则其赎回金额的计算如下:
赎回金额=10,000×1.225=12,250.00元
赎回费用=12,250.00×0.10%=12.25元
赎回金额=12,250.00-12.25=12,237.75元
例25:假定投资者在T日赎回10,000份A类基金份额,持有期限25天,该日A类基金份额净值为1.250元,则其赎回金额的计算如下:
赎回金额=10,000×1.250=12,500.00元
赎回费用=12,500.00×0.10%=12.50元
赎回金额=12,500.00-12.50=12,487.50元
例26:假定投资者在T日赎回10,000份C类基金份额,持有60天,该日C类基金份额净值为1.225元,则其赎回金额的计算如下:
赎回金额=10,000×1.225=12,250.00元
赎回费用=12,250.00×0.10%=12.25元
赎回金额=12,250.00-12.25=12,237.75元
例27:假定投资者在T日赎回10,000份A类基金份额,持有期限25天,该日A类基金份额净值为1.250元,则其赎回金额的计算如下:
赎回金额=10,000×1.250=12,500.00元
赎回费用=12,500.00×0.10%=12.50元
赎回金额=12,500.00-12.50=12,487.50元
例28:假定投资者在T日赎回10,000份C类基金份额,持有60天,该日C类基金份额净值为1.225元,则其赎回金额的计算如下:
赎回金额=10,000×1.225=12,250.00元
赎回费用=12,250.00×0.10%=12.25元
赎回金额=12,250.00-12.25=12,237.75元
例29:假定投资者在T日赎回10,000份A类基金份额,持有期限25天,该日A类基金份额净值为1.250元,则其赎回金额的计算如下:
赎回金额=10,000×1.250=12,500.00元
赎回费用=12,500.00×0.10%=12.50元
赎回金额=12,500.00-12.50=12,487.50元
例30:假定投资者在T日赎回10,000份C类基金份额,持有60天,该日C类基金份额净值为1.225元,则其赎回金额的计算如下:
赎回金额=10,0