

浦银安盛基金管理有限公司浦银安盛季季添利定期开放债券型证券投资基金招募说明书摘要 (更新)

2014年第1号

基金管理人:浦银安盛基金管理有限公司
基金托管人:上海银行股份有限公司
内容截止日:2014年06月14日

重要提示

基金募集申请核准文件名称:《关于核准浦银安盛季季添利定期开放债券型证券投资基金募集的批复》(证监许可[2013]304号)

基金管理人保证本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核准,但中国证监会对本基金募集的核准,并不表明其对本基金的价值和收益做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、勤勉尽责的原则管理和运用基金财产,但不保证投资本基金一定盈利,也不保证基金份额持有人的最低收益;因基金价格可升可跌,亦不保证基金份额持有人能全数取回其原本投资。

本基金投资于证券市场,基金净值会因为证券市场波动等因素产生波动。投资者在投资本基金前,需全面认识本基金产品的风险收益特征和产品特性,充分考虑自身的风险承受能力,理性判断市场,对投资本基金的意愿、时机、数量等投资行为作出独立决策。投资者根据持有份额享有本基金的权利,同时也需承担相应的投资风险。投资本基金可能遇到的风险包括:因政治、经济、社会等因素导致证券价格波动产生影响而引发的系统性风险,个别证券特有的非系统性风险,基金管理人在基金投资管理过程中产生的基金管理人、本基金投资债券引发的信用风险,以及本基金投资债券所特有的风险等等。

本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的较低风险品种,其预期风险与预期收益高于货币市场基金,低于混合型证券投资基金。本基金为定期开放基金,开放频率为每季度,本基金封闭期内不办理申购赎回业务。本基金每个自由开放期为5至20个工作日,基金份额持有人可在自由开放期间自由申购、赎回基金份额。但本基金在每个受限开放期仅为1个工作日,且在受限开放期,本基金仅有限度地确认申购、赎回申请。因此,基金份额持有人可能面临因不能全部赎回基金份额而产生的流动性风险。

投资有风险,投资者在投资本基金前应认真阅读本基金的招募说明书和基金合同。基金的过往业绩并不代表其未来表现。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。

本次更新的招募说明书已经本基金托管人复核。本招募说明书所载内容截止日为2014年06月14日,有关财务数据和净值表现截止日自2014年3月31日(财务数据未经审计)。

一、基金管理人

(一)基金管理人概况
名称:浦银安盛基金管理有限公司
住所:上海市浦东新区浦东南路981号3幢316室
办公地址:中国上海市浦中路381号中汇广场38楼
成立时间:2007年8月6日
法定代表人:姜明生
联系人:徐莹

(二)主要人员情况

1.董事会成员
姜明生先生,董事长,本科学历。历任中国工商银行总行信托投资公司业务一部副经理;招商银行总行信托投资公司副经理;招商银行北京分行行长助理;招商银行广州分行副行长(主持工作);招商银行总行银行部总经理;招商银行上海分行党委书记、副行长(主持工作);招商银行上海分行党委书记、行长。2007年4月加入上海浦东发展银行,任总行党委委员,2007年9月起任上海浦东发展银行总行副行长,2007年10月至2013年3月兼上海浦东发展银行上海分行党委书记、行长,现兼任中国银联董事长。自2009年11月起兼任本公司董事长。
Bruno Guilloton先生,副董事长,法国国籍,毕业于法国巴黎工艺美术学院。于1999年加盟安盛投资管理(巴黎)公司,担任股票部门主管。2000年至2002年,担任安盛投资管理(东京)公司首席执行官。2002年,任安盛罗森堡公司和安盛投资管理公司的亚洲区域董事。2005年起,担任安盛投资管理公司内部审计全球主管。现任安盛投资管理公司亚洲股东代表。自2009年3月起兼任本公司副董事长。
章熹先生,董事,经济学博士,高级经济师。2009年12月起至今担任上海海康(集团)有限公司财务总监,2006年3月起至今担任上海建恒材料(集团)总公司副总裁。此前,章熹先生曾历任上海张江集成电路产业开发有限公司总经理,上海张江高科技园区开发股份有限公司审计法务室主任、董事会秘书、副总经理、财务总监。自2010年1月起兼任本公司董事。

廖正旭先生,董事,斯坦福大学理学硕士和纽约科技大学理学硕士。现任安盛罗森堡投资管理公司亚太区高级经理。自2012年3月起兼任本公司董事。
刘长江先生,董事。1998年至2003年担任中国工商银行总行基金托管部副处长、处长,2003年至2005年担任上海浦东发展银行总行投资托管部总经理,2005年至2008年担任上海浦东发展银行总行及投资管理总部资产管理部总经理、期货结算部总经理,2008年起担任上海浦东发展银行总行公司及投资管理总部副总经理,2008年至2012年11月兼任上海浦东发展银行总行公司及投资管理总部资产管理部总经理,现任上海浦东发展银行总行金融结构部总经理。自2011年3月起兼任本公司董事。

邵郁华女士,董事,复旦大学工商管理硕士。自1994年7月起,在招商银行上海分行工作,历任银行职员、招商银行宝山支行的副行长、招商银行上海分行会计部总经理、计财部总经理,招商银行上海分行行长助理、副行长,招商银行信用卡中心副总经理。自2012年7月起担任本公司总经理。
汪素南先生,董事,浙江大学计算机专业硕士,高级工程师,国际注册内部审计师。1996年10月加盟浦发银行宁波分行,历任发展部经理、电脑部、分行首席运营助理,2003年10月调任浦发银行总行,历任总行部执行主管,首席审计助理,中小企业业务经营中心总经理。自2014年1月至今担任浦发银行总行零售业务总监。2014年3月起兼任浦发银行总行小企业金融服务中心总经理。自2014年4月起兼任本公司董事。

王家祥先生,独立董事。1980年至1985年担任上海侨办华建公司投资有限公司项目总经理,1985年至1989年担任上海外办国际交流服务有限公司综合部经理,1989年至1991年担任上海国际信托投资有限公司建设部副经理,1991年至2000年担任正信银行有限公司(原正华财务有限公司)总裁助理,2000年至2002年担任上海实业药业有限公司总经理助理,2002年至2006年担任上海实业集团有限公司顾问。自2011年3月起担任本公司独立董事。
韩启豪先生,独立董事。法国岗城大学法学博士。1996年4月加盟基德律师事务所担任律师,2001年起在基德律师事务所担任本地合伙人。2004年起担任基德律师事务所上海首席代表。2006年1月至2011年9月,担任基德律师事务所全球合伙人。2011年11月起至今,任上海启恒律师事务所合伙人。自2013年2月起兼任本公司独立董事。
董叶顺先生,独立董事,中欧国际工商学院EMBA,上海机械学院机械工程专业学士。现任IDG资本投资顾问(北京)有限公司合伙人及精通成长基金委员会成员。董叶顺先生拥有7年投资行业经历,曾任上海联创投资有限公司副总经理,上海联创创业投资有限公司、合力半导体制造有限公司、M5N(中国)有限公司、南通凯利药业有限公司等公司董事长。董叶顺先生有着汽车、电子行业20多年的管理经验,曾任上海申赛零件系统、中联汽车电子、联合汽车电子系统、延峰博世汽车内饰系统等有限公司总经理、党委书记职务。自2014年4月起兼任本公司独立董事。
霍佳麟先生,独立董事,同济大学管理学博士。1987年进入同济大学工作,历任同济大学经济与管理学院讲师、副教授、教授,同济大学研究生院培养处处长、副院长。现任同济大学经济与管理学院院长、同济大学管理学院教授。自2014年4月起兼任本公司独立董事。

2.监事会成员
魏跃民先生,监事长,华东师范大学国际关系专业硕士研究生,现任上海海康(集团)有限公司董事、党委副书记。自2007年8月起兼任本公司监事。
Simon Lopez先生,澳大利亚国籍,澳大利亚莫纳什大学法学学士、文学学士。2003年8月加盟安盛投资管理公司(英国伦敦),历任固定产品专家、固定收益管理经理、基金会计师和组合控制。2006年6月至今担任安盛投资管理公司(英国伦敦)首席运营官,自2013年2月起兼任本公司监事。

陈士俊先生,清华大学管理学博士。2001年7月至2003年6月,任国泰君安证券有限公司研究所金融工程研究员。2003年7月至2004年9月,任国泰君安证券有限公司金融工程研究员,研究部主管。2007年10月至今,任浦银安盛基金管理有限公司金融工程总监,2010年12月10日起兼任浦银安盛沪深300增强型指数基金基金经理,2012年5月14日起兼任浦银安盛中证银联基金400指数基金基金经理。自2012年3月起兼任本公司职工监事。
朱敏女士,本科学历。2000年至2007年就职于上海东联投资管理有限公司资产管理部客户经理主管。2007年4月加盟浦银安盛基金管理有限公司担任市场策划经理。现任本公司市场策划部经理。自2013年3月起,兼任本公司职工监事。
3.公司总经理及其他高级管理人员
邵郁华女士,复旦大学工商管理硕士。自1994年7月起,在招商银行上海分行工作,历任银行职员、招商银行宝山支行副行长、招商银行上海分行会计部总经理、计财部总经理,招商银行上海分行行长助理、副行长,招商银行信用卡中心副总经理。自2012年7月23日起担任本公司总经理。自2013年3月起,兼任本公司董事。
喻庆先生,中国政法大学经济法专业硕士和法学专业硕士研究生学历,中国人民大学应用金融硕士研究生学历。历任申万国证券有限公司国际业务总部高级经理,光大证券有限公司(上海)投资有限公司副总经理,光大保德信基金管理有限公司督察长、董事会秘书和监察稽核总监。2007年8月起,担任本公司督察长。

李宏宇先生,西南财经大学经济学博士。1997年起曾先后就职于中国银行、道勤集团和上海东新国际投资管理有限公司,分别从事银行结算、产品开发以及基金研究和投资工作。2007年3月加盟本公司,历任公司产品开发总监、市场营销部总监、首席市场营销官。自2012年5月2日起,担任本公司副总经理兼首席市场营销官。

4.本基金基金经理
薛静女士,上海财经大学数量经济学硕士。2006年3月至2008年5月,在红顶金融研究中心担任固定收益研究员。2008年6月至2009年6月,在上海证券有限公司固定收益部担任投资经理助理之职。2009年7月进入浦银安盛基金管理有限公司,任浦银安盛优化收益债券型证券投资基金基金经理助理兼固定收益研究员。2011年6月起,担任浦银安盛优化收益

债券型证券投资基金基金经理。2011年12月起,兼任浦银安盛增利分级债券基金基金经理。2012年2月起,兼任浦银安盛货币市场证券投资基金基金经理。2012年9月起,兼任浦银安盛幸福定期开放债券型证券投资基金基金经理。2012年11月起,担任公司固定收益投资部总监。2013年5月起,兼任浦银安盛6个月定期开放债券型证券投资基金基金经理。2013年8月起,兼任本公司基金经理。薛静先生拥有8年证券从业经验,薛静先生从未被监管机构予以行政处罚或采取行政监管措施。

5.投资决策委员会成员
傅郁华女士,本公司总经理,董事,并任投资决策委员会主任。
李宏宇先生,本公司副总经理兼首席市场营销官。
黄列先生,本公司研究部总监。
陈士俊先生,本公司金融工程部总监,公司旗下浦银安盛沪深300指数增强型证券投资基金基金经理、浦银安盛中证银联基金400指数证券投资基金基金经理并兼任本公司职工监事。

吴勇先生,本公司权益投资部总监,公司旗下浦银安盛红利精选股票型证券投资基金、浦银安盛精选成长生活资产配置混合型证券投资基金、浦银安盛战略新兴产业混合型证券投资基金及浦银安盛消费升级灵活资产配置混合型证券投资基金基金经理。
薛静先生,本公司固定收益投资部总监,公司旗下浦银安盛增利分级债券型证券投资基金、浦银安盛幸福定期开放债券型证券投资基金、浦银安盛6个月定期开放债券型证券投资基金以及本基金基金经理。
蒋建伟先生,公司旗下浦银安盛价值成长股票型证券投资基金以及浦银安盛新经济结构灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

顾佳女士,本公司合规风控部副经理,浦银安盛投资决策委员会会议、督察长,其他基金经理及基金运营助理列席投资决策委员会会议。

6.上述人员之间均不存在近亲属关系。

二、基金托管人

(一)基本情况
名称:上海银行股份有限公司(以下简称“上海银行”)
住所:上海市浦东新区银城中路168号
办公地址:上海市浦东新区银城中路168号
法定代表人:陈柏青

成立时间:1995年11月29日
组织形式:股份有限公司
注册资本:人民币47.04亿元

存续期间:持续经营
基金托管业务批准文号:中国证监会证监许可[2009]814号
托管部联系人:夏红

电话:021-68475682
传真:021-68475623

(二)主要人员情况

上海银行股份有限公司总行下设资产托管部,是从事资产托管业务的专职部门,内设托管运作团队、稽核监督团队、运行保障团队和市场拓展团队,平均年龄30岁左右,100%员工拥有大学本科以上学历,绝大多数人员均具有基金从业资格。

(三)基金托管业务经营情况
自2009年8月21日获得中国证监会、银监会核准开办证券投资基金托管业务,批准文号:中国证监会证监许可[2009]814号

截至2014年6月30日,上海银行已托管只证证券投资基金,分别为天治增长选股策略证券投资基金、浦银安盛增利分级债券型证券投资基金、鹏华双债债券型证券投资基金、鹏华安盛季季添利定期开放债券型证券投资基金、鹏华双债债券型证券投资基金、鹏华丰信分级债券型证券投资基金、前海开源事件驱动灵活配置混合型发起式证券投资基金,托管基金的资产净值合计43.09亿元。

三、相关服务机构

(一)直销机构
1.直销机构
(1)浦银安盛基金管理有限公司上海直销中心
住所:上海市浦东新区浦东南路981号3幢316室
办公地址:中国上海市淮海中路381号中汇广场38楼
电话:(021)23212899
传真:(021)23212890
联系人:徐莹

(2)电子直销
浦银安盛基金管理有限公司电子直销(目前支持上海浦东发展银行信用卡卡、中国建设银行借记卡、中国农业银行借记卡、兴业银行借记卡、中国银行借记卡、广发银行借记卡、上海农商银行借记卡)

交易网站:www.py-axa.com
客服电话:400-8828-999; (021)33079999

2.场外代销机构
(1)上海银行股份有限公司
住所:上海市浦东新区银城中路168号
办公地址:上海市浦东新区银城中路168号
法定代表人:王健
客户服务热线:95594
网址:www.bankofshanghai.com

(2)上海浦东发展银行股份有限公司
住所: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
客户服务热线:95528
公司网址:www.spdb.com.cn

(3)交通银行股份有限公司
住所:上海市银城中路188号
法定代表人:牛锡明
客户服务热线:95559
网址:www.bankcomm.com

(4)招商银行股份有限公司
住所:深圳市福田区深南大道7088号
办公地址:深圳市福田区深南大道7088号
法定代表人:傅育宁
客户服务热线:95555
网址:www.cmbchina.com

(5)中信银行股份有限公司
住所: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
客户服务热线:95558
网址:bankofcitic.com

(6)宁波银行股份有限公司
注册地址:宁波市鄞州区宁南路700号
法定代表人:陆华裕
客服电话:96528或962528
公司网址:www.nbcb.com.cn

(7)申银万国证券股份有限公司
住所:上海市常熟路171号
法定代表人:储晓明
客服电话:95523
网址:www.swyw.com

(8)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
客户服务热线:4008888666
公司网址:www.gtja.com

(9)中国银河证券股份有限公司
住所: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:陈共炎
客服电话:4008-888-888
公司网站:www.chinastock.com.cn

(10)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:北京市朝阳区门内大街168号
法定代表人:王常青
咨询电话:400-888-1010
公司网站:www.csc108.com

(11)上海证券有限责任公司
住所:上海市浦西路336号
法定代表人:郁忠林
客户服务热线:4009-918-918,021-962518
网址:www.962518.com

(12)中信证券股份有限公司
注册地址:深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦
办公地址:深圳市福田区益田路4048号中信证券大厦
法定代表人:王明涛
客服电话:95588
公司网站:www.citics.com

(13)光大证券股份有限公司
住所:上海市静安区新闻路1508号
法定代表人:薛峰
客服电话:400-889-8788
网址:www.ebscn.com

(14)信达证券股份有限公司
住所: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
客户服务热线:400-800-8899
网址:www.cindasc.com

(15)华福证券有限责任公司
住所:福州市五四路157号新天地大厦7、8层
法定代表人:黄金豪
客户服务热线:0591-96326
网址:www.hfzq.com.cn

(16)中航证券有限责任公司
住所:南昌市红谷滩新区红谷中大道1619号国际金融中心A座41楼
法定代表人:王宜四
客户服务热线:400-886-887
网址:www.avicsec.com

(17)齐鲁证券有限公司
注册地址:山东省济南市经七路86号
法定代表人:李玮
联系电话:0531-68889155
客户服务热线:95538
网址:www.qlzq.com.cn

(18)中信证券(山东)有限责任公司
办公地址:青岛市崂山区深圳路222号青岛国际金融广场20层

法定代表人:杨宝林
客服电话:95548
公司网址:www.citicsd.com

(19)中信证券(浙江)有限责任公司
办公地址:浙江省杭州市滨江区江南大道568号恒鑫大厦主楼19、20层

法定代表人:沈强
客服电话:0571-969298
公司网址:www.bqisun.com

(20)国海证券股份有限公司
注册地址:广西桂林市辅政路13号
办公地址:广东省深圳市福田区竹子林四路光大银行大厦3F
法定代表人:张磊
客户服务热线:95563
公司网址:www.guohai.com.cn

(21)上海长基金销售有限公司
注册地址:上海市浦东新区高翔路526号2202室
办公地址:上海市浦东新区浦东南路555号裕国际B座16层
法定代表人:张跃伟
客户服务热线:4000-891-289
网址:www.lichfund.com

(22)上海好买基金销售有限公司
注册地址:上海市虹口区中环路685弄37号4号楼404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
客户服务热线:400-700-9656
网址:www.ehowbuy.com

(23)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
客户服务热线:400-766-123
网址:www.fund123.cn

(24)北京展恒基金销售有限公司
办公地址:北京市朝阳区望京东里2号院民建大厦6层
法定代表人:闫振杰
客服电话:400-888-6661
网址:www.myfp.com

(25)上海天天基金销售有限公司
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
服务热线:400-1818-188
网址:www.1234567.com

(26)招商证券股份有限公司
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
客户服务热线:95565,4008888111
网址:www.newone.com

(27)兴业证券股份有限公司
地址:福州市湖东路99号标际大厦
法定代表人:兰荣
客服电话:400-8888-123
公司网站:www.xyq.com.cn

(28)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
法定代表人:林义相
客户服务热线:010-66045678
天相投顾网站:www.txsec.com
天相基金网网址:www.txjijin.com

(29)华泰证券股份有限公司
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
客户服务热线:95597
网址:www.htsc.com.cn

(30)万银财富(北京)基金销售有限公司
办公地址:北京市朝阳区北四环中路27号盘古大观3201
法定代表人:李招弟
服务热线:400-808-0069
网址:www.wyfund.com

(31)北京增财基金销售有限公司
办公地址:北京市西城区南礼士路66号建泰大厦1208室
法定代表人:罗敏
服务热线:400-001-8811
网址:www.zvc.com.cn

(32)浙江同花顺基金销售有限公司
办公地址:杭州市西湖区翠柏路7号电子商务产业园2号楼2楼
法定代表人:凌顺平
服务热线:4008-773-772
网址:www.5ifund.com

(33)和讯信息科技有限公司
办公地址:上海市浦东新区东方路1818号汇银大厦18楼
法定代表人:王莉
服务热线:400-920-0022
网址:it.litake.hexun.com

(34)东兴证券股份有限公司
地址:长春市自由大路1138号
法定代表人:杨树财
服务热线:400-600-0686
网址:www.nescn.com

(35)北京恒天明泽基金销售有限公司
注册地址:北京市经济技术开发区宏达北路10号3层1522室
办公地址:北京市朝阳区三环中路20号乐成中心A座23层
法定代表人:梁越
服务热线:400-786-8868
网址:www.chtfund.com

3.场内代销机构
投资者可通过“上证基金通”办理本基金A类份额(基金代码:519123)和C类份额(基金代码:519124)的上海证券交易所场内申购与赎回,可办理“上证基金通”业务的证券公司具体名单可在上海证券交易所网站查询。如果上海证券交易所增加或具有“上证基金通”业务资格的证券公司,请以上海证券交易所网站公布的具体名单为准。

(二)注册登记机构
名称:中国证券登记结算有限责任公司
住所:北京市西城区太平桥大街7号
办公地址:北京市西城区太平桥大街17号
法定代表人:金樱
联系人:宋元立
电话:(010)59378839
传真:(010)59378907

(三)出具法律意见书的律师事务所和经办律师
名称:国浩律师(上海)事务所
办公地址:上海市静安区南京西路580号南证大厦46-46层
负责人:倪俊波
电话:021-52341668
传真:021-62676990
联系人:高令磊
经办律师:宣伟华、高令磊

(四)审计基金资产的会计师事务所和经办注册会计师
名称:普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)
住所:上海市浦东新区陆家嘴环路1318号星展银行大厦6楼6
办公地址:上海市湖滨路202号普华永道中心1楼
法定代表人:杨劲松
电话:(021)23238888
联系人:魏佳秀
经办注册会计师:汪峰、屈舒洁

(五)其他服务机构及委托办理业务的相关机构
信息技术系统由信息技术系统基础设施系统以及有关业务应用系统构成。信息技术基础设施系统包括机房工程系统、网络集成系统,这些系统在公司筹建之初由专业的系统集成公司负责建设,之后日常的维护管理由公司负责。但与第三方服务公司签订有技术服务合同,由其提供定期的巡检及特殊情况下的技术支持。公司业务系统、投资交易系统、估值核算系统、网上交易系统、呼叫中心系统、外服系统、营销数据中心系统等。这些系统主要是由公司筹建之初采购专业系统提供商的产品建设而成,建成之后在业务运作过程中根据公司业务的需要进行了相关的系统功能升级,升级由系统提供商负责完成,升级后的系统也都是系统提供商对外提供的通用系统。业务应用系统日常的维护管理由公司负责,但与系统提供商有技术业务合作,由其提供定期的巡检及特殊情况下的技术支持。除上述情况外,公司未委托服务机构代为办理重要的、特定的信息技术系统开发、维护事项。

另外,本公司可以根据自身发展战略的需要,委托资质良好的基金服务机构代为办理基金份额登记、估值核算等业务。

浦银安盛各个月定期开放债券型证券投资基金
契约型开放式

六、基金的投资目标
在严格控制投资风险的前提下,追求超越业绩比较基准的收益水平。

七、基金的投资范围
本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行的国债、金融债、可转债、央行票据、中期票据、企业债、中小企业私募债、公司债券、中期票据、短期融资券、可转换债券(含分离交易可转债)、质押及资产式回购、协议存款、通知存款、定期存款、资产支持证券等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品种(但须符合中国证监会的相关规定)。

本基金不从二级市场买入股票或权证,也不参与一级市场新股申购或股票增发。

基金的投资组合比例:投资于债券类资产的比例不低于基金资产的80%,在每个受限开放期的前10个工作日和后10个工作日,自由开放期的前3个月和后3个月以及开放期间不受前述投资组合比例的限制。本基金在封闭期内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受限制,但在开放期本基金持有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%。

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,其投资比例遵循有效的法律法规和相关规定。

八、基金的投资策略

本基金一方面按照自上而下的方法对基金的资产配置、久期管理、类别配置进行动态管理,寻找各类资产的潜在良好投资机会,一方面在个券选择上采用自下而上的方法,通过流动性考察和信用分析策略进行筛选。整体投资通过风险的严格控制,运用多种积极的资产管理增值策略,实现投资目标。

(一)资产配置

本基金自上而下地实施整体资产配置策略,通过对宏观经济运行状况、货币政策变化、市场利率走势、市场资金供求情况、经济周期等因素的定性定量分析,预测各大类资产未来收益变化趋势,在不同的市场条件下进行动态调整和优化,以规避市场风险,提高基金收益。

(二)固定收益类证券投资策略
1.久期与期限结构管理策略
利率风险是债券投资最主要的风险来源和收益来源之一,衡量债券利率风险的核心指标久期。本基金通过对宏观经济状况和货币政策的分析,对债券市场走势作出判断,并形成对未来市场利率变动方向的预期,动态调整投资组合的久期。在久期确定的基础上,根据对收益率曲线形状变化趋势的分析,分别采用子弹型策略、哑铃型策略或梯型策略,在长期、中期和短期债券间进行合理配置,以从长、中、短期债券的相对价格变化中获利。

2.类属配置策略

在保持流动性的基础上,本基金将通过国债、央行票据、金融债、企业债、可转债、中期票据、短期融资券、可分离债、资产支持证券、回购和银行存款等资产的合理组合实现稳定的投资收益。
类属配置主要策略包括研究国债与金融债之间的利差、交易所与银行间的市场利率、企业债与国债的信用利差等,寻找价值相对低估的投资品种。

3.个券选择策略

(1)流动性策略
流动性管理策略,主要是基于各类债券品种的行情指标跟踪,如价格、交易量、买卖价差、市场情绪、历史交易情况等要素综合分析考虑,并根据基金过往头寸追购,对未来头寸进行精细化的管理和预测。在受限开放日,自由开放日,结合市场情况,提前作好现金、流动性较高的券品储备,应对流动性需求。

(2)信用分析策略
为了确保证本金安全的基础上获得稳定的收益,本基金对企业债、可转债、金融债、短期融资券等信用债进行信用评级。此分析主要通过三个角度完成:①独立第三方的外部评级结果;②第三方担保情况;③基于基金管理人自有的量化企业财务研究模型的内评评价。该模型在信用评级评价方面的主要作用在于通过对部分关键财务指标分析判断,该模型的信用等级与利率水平。主要关键的指标包括:NET DECT/ECITDA、ECIT/I、资产负债率、流动资产/流动负债、经营活动现金流/总负债,其中资产负债率、流动资产/流动负债主要分析企业债务水平与结构,其他的指标主要分析企业经营效益对未来偿债能力的支持能力。

4.回购策略

该策略在本基金封闭期内是风险较低的投资策略,即在基础组合的基础上,使用基础组合持有的债券进行回购融入短期资金滚动操作,同时选择适当期限的交易所和银行间债券品种进行投资以获取溢价及短期债券与货币市场利率的利差。

5.可转债投资策略
可转换公司债券是一种介于股票和债券之间的固定收益类投资品种,其理论价值等于作为普通债券的债券价值加上可转换内含选择权的价值。

(1)积极管理策略
可转债内含选择权定价是决定可转债投资价值的关键因素。本基金在对可转换公司债券条款和发行公司基本面进行深入分析研究的基础上,利用可转债的纯债价值和到期收益率来判断可转债的债性,以增强本基金投资的安全性;利用可转债价格相对于纯债价格的溢价率来判断可转债的股性,在市场出现投资机会时,优先选择股性好的品种,获取超额收益。

(2)二级市场申购策略
目前,可转债均采用定向发行,对于那些发行条款优惠、期权价值较高、公司基本面优良的转债,因供求不平衡,会产生较大的一、二级市场价差。因此,为增加组合收益,本基金将在充分研究的基础上,参与可转换债券的一级市场申购,在严格控制风险的前提下获得稳定收益。

6.资产支持证券投资策略
本基金通过分析资产支持证券对应资产池的资产特征,来估计资产违约风险和提前偿付风险,根据资产证券化的收益结构安排,模拟资产支持证券的本金偿还和利息收益的现金流支付,并利用合理的收益率曲线对资产支持证券进行估值。同时还充分考虑该投资品种的利率补偿收益和市场流动性,控制资产支持证券投资的风险,以获取较高的投资收益。

7.受限开放日,自由开放期投资策略
基金投资兼顾流动性,结合市场情况,提前应7开放日和自由开放期的流动性需求。

8.中小企业私募债投资策略
中小企业私募债信用利率较高,信用风险较大,二级市场流动性较差。中小企业私募债不强制定于三评级。基金管理人通过内部信用评级系统,分析发债主体的信用水平及偿债保障措施,量化比较判断估值,精选个债,谋求超额收益。信用评级系统分为行业、企业盈利水平、负债水平,担保增信四大子模块,对中小企业私募债的发行人所处行业,所在行业地位,持续盈利能力,未来偿债保障能力,债券增信措施进行量化评价,同时结合企业实地调研,上下游尽取调查等基本而考察,对债券风险收益进行综合评价。

九、业绩比较基准
本基金的业绩比较基准为同期中国人民银行公布的三个月定期存款基准利率(税后)*1.1。

三个月定期存款基准利率(税后)采用每个封闭期起始日中国人民银行公布的金融机构人民币三个月定期存款基准利率。

本基金自基金合同生效后每隔三个月有一次受限开放期,对于基金管理人来讲,在受限开放期前进行充分的流动性准备是必要的,因此本基金的业绩比较基准设定为与三个月定期存款基准利率相符合乎本基金的运作特征的。

如果今后法律法规发生变化,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,或者是市场上出现更加适合用于本基金的业绩基准的指数时,本基金可以在与基金托管人同意后报中国证监会备案后变更业绩比较基准并及时公告,而无需基金份额持有人大会审议。

十、风险收益特征

本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的较低风险品种,其预期风险与预期收益高于货币市场基金,低于混合型证券投资基金。

十一、基金的投资组合报告
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。

本基金的托管人——招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,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3月31日。
(一)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	--	--
2	固定收益投资		