(上接B031版)

客户服务电话:0471－4961259
网址:http://www.cnht.com.cn/
(111)国盛证券有限责任公司
注册地址:江西省南昌市永叔路15号
办公地址:江西省南昌市北京西路88 号江信国际金融大厦
法定代表人:裘强
联系人:周欣玲
电话:0791－6285337
传真:0791－6289395
客户服务电话:0791－96168
网址:http://www.gsstock.com/
(112)华西证券股份有限公司
注册地址:四川省成都市陕西街239号
办公地址:四川省成都市陕西街239号
法定代表人:杨炯阳
联系人:张曼
电话:010－68776150
传真:028－86150040
客户服务电话:4008888818
网址:http://www.hx168.com.cn
(113)宏源证券股份有限公司
注册地址:新疆乌鲁木齐文艺路233号
办公地址:北京市西城区太平桥大街19号
法定代表人:汤世生
联系人:李巍
电话:010－88085338
传真:010－88085240
客户服务电话:4008000562
网址:http://www.hysec.com
(114)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23层
法定代表人:李玮
联系人:吴阳
电话:0531－81283938
传真:0531－81283900
客户服务电话:95538
网址:http://www.qlzq.com.cn/
(115)世纪证券有限责任公司
注册地址:深圳市深南大道7088号招商银行大厦40－42楼
办公地址:深圳市深南大道7088号招商银行大厦40－42楼
法定代表人:姜昧军
联系人:袁媛
电话:0755－83199511
传真:0755－83199545
客户服务电话:0755-83199599
网址:http://www.csco.com.cn/
(116)第一创业证券股份有限公司
注册地址:深圳市福田区福华一路115号投行大厦18楼
办公地址:深圳市福田区福华一路115号投行大厦18楼
法定代表人:刘学民
联系人:毛诗莉
电话:0755-25831754
传真:0755－23838750
客户服务电话:0755-25832852
网址:www.fcsc.com
(117)中航证券有限公司
注册地址:南昌市抚河北路291号
办公地址:南昌市抚河北路291号
法定代表人:王宜四
联系人:余雅娜
电话:0791-6768763
传真:0791-6789414
客户服务电话:400-8866-567
网址:http://www.avicsec.com/
(118)华林证券有限责任公司
注册地址:深圳市福田区民田路178号华融大厦5、6楼
办公地址:深圳市福田区民田路178号华融大厦5、6楼
法定代表人:薛荣年
联系人:杨玲
电话:0755－82707855
传真:0755－23613751
客户服务电话:全国统一客服热线4001883888 全国统一电话委托号码 4008802888
网址:http://www.chinalions.com/
(119)德邦证券有限责任公司
注册地址:上海市普陀区曹杨路510号南半幢9楼
办公地址:上海市浦东新区福山路500号城建国际中心26楼
法定代表人:方加春
联系人:罗芳
电话:021-68761616
传真:021-68767981
客户服务电话:4008888128
网址:http://www.tebon.com.cn
(120)华福证券有限责任公司
注册地址:福州市五四路157号新天地大厦7、8层
办公地址: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:张腾
电话:0591－87383623
传真:0591－87383610
客户服务电话:96326(福建省外请加拨0591)
网址:http://www.hfzq.com.cn
(121)华龙证券有限责任公司
注册地址:甘肃省兰州市静宁路308号
办公地址:甘肃省兰州市城关区东岗西路638号财富大厦
法定代表人:李晓安
联系人:李昕田
电话:0931－8888088
传真:0931－4890615
客户服务电话:0931－4890619 4890618 4890100
网址:http://www.hlzqgs.com/
(122)中国国际金融有限公司
注册地址:中国北京建国门外大街1号 国贸大厦2座28层
办公地址:中国北京建国门外大街1号 国贸大厦2座28层
法定代表人:李剑阁
联系人:王雪筠
电话:010－65051166
传真:010－65051156
客户服务电话:(010)85679238/85679169;(0755)83195000;(021)63861195;63861196
网址:http://www.cicc.com.cn/
(123)财通证券股份有限公司
注册地址:杭州市解放路111号
办公地址:杭州市杭大路15号嘉华国际商务中心1602室
法定代表人:沈继宁
联系人:董卿
电话:0571－87822359
传真:0571－87925100
客户服务电话:96336(上海地区962336)
网址:http://www.ctsec.com
(124)五矿证券有限公司
注册地址:深圳市福田区金田路4028号荣超经贸中心办公楼47层01单元
办公地址:深圳市福田区金田路4028号荣超经贸中心47－49楼
法定代表人:张永衡
联系人:赖君伟
电话:0755－23902400
传真:0755－82545500
客户服务电话:4001840028
网址:http://www.wkzq.com.cn
(125)华鑫证券有限责任公司
注册地址:深圳市福田区金田路4018号安联大厦28层A01、B01(b)单元
办公地址:深圳市福田区金田路4018号安联大厦28层A01、B01(b)单元
法定代表人:洪家新
联系人:陈敏
电话:021－64316642
传真:021－64333051
客户服务电话:021－32109999,029－68918888
网址:http://www.cfsc.com.cn
(126)瑞银证券有限责任公司
注册地址:北京市西城区金融大街7号英蓝国际金融中心12层、15层
办公地址:北京市西城区金融大街7号英蓝国际金融中心12层、15层
法定代表人:程宜荪
联系人:牟冲
电话:010－5832 8112
传真:010－5832 8748
客户服务电话:4008878827
网址:http://www.ubssecurities.com
(127)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04层01、02、03、05、11、12、13、15、16、18、19、20、21、22、23单元
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
客户服务电话:4006008008
网址:http://www.cjis.cn/
(128)中山证券有限责任公司
注册地址:深圳市南山区科技中一路西华强高新发展大楼7层、8层
办公地址:深圳市南山区科技中一路西华强高新发展大楼7层、8层
法定代表人:吴泳良
联系人:罗艺琳
电话:0755－82570586
客户服务电话:4001022011
网址:http://www.zszq.com.cn
(129)日信证券有限责任公司
注册地址:呼和浩特市新城区锡林南路18号
办公地址:北京市西城区闹市口大街1号长安兴融中心西楼11层
法定代表人:孔佑杰
联系人:陈丰杉
电话:010－83086830
传真:010－66412537
客户服务电话:010－66413306
网址:http://www.rxzq.com.cn
(130)联讯证券股份有限公司
注册地址:广东省惠州市惠城区江北东江三路惠州广播电视新闻中心三、四楼
办公地址:广东省惠州市惠城区江北东江三路惠州广播电视新闻中心三、四楼
法定代表人:徐刚
联系人:陈思
电话:021－33606736
传真:021－33606760
客户服务电话:95564
网址:http://www.lxzq.com.cn
(131)正海证券有限公司
注册地址:黑龙江省哈尔滨市香坊区赣水路56号
办公地址:黑龙江省哈尔滨市香坊区赣水路56号
法定代表人:孙名扬
联系人:张背北
电话:0451－85863696
传真:0451－82287211
客户服务电话:4006662288
网址:http://www.jhzq.com.cn
(132)天源证券有限公司
注册地址:青海省西宁市长江路53号汇通大厦六楼
办公地址:深圳市民田路新华保险大厦18楼
法定代表人:裴东平
联系人:关键
电话:0755－33331188
传真:0755－33329815
客户服务电话:4006543218
网址:http://www.tyzq.com.cn
(133)国金证券股份有限公司
注册地址:四川省成都市东城根上街95号
办公地址:四川省成都市东城根上街95号
法定代表人:冉云
联系人:刘一宏
电话:028－86690070
传真:028－86690126
客户服务电话:4006－600109
网址:http://www.gjzq.com.cn
(134)中国民族证券有限责任公司
注册地址:北京西城区金融大街5号新盛大厦A座
办公地址:北京西城区金融大街5号新盛大厦A座613
法定代表人:赵大建
联系人:李微
电话:010－59355941
传真:010－66553791
客户服务电话:400－889－5618
网址:http://www.e5618.com
(135)华宝证券有限责任公司
注册地址:上海市浦东新区世纪大道100号上海环球金融中心57楼
办公地址:上海市浦东新区世纪大道100号上海环球金融中心57楼
法定代表人:陈林
联系人:汪明丽
电话:021－68777222
传真:021－68777822
客户服务电话:4008209898;021－38929908
网址:http://www.cnhbstock.com
(136)厦门证券有限公司
注册地址:厦门市莲前西路二号莲富大厦十七楼
办公地址:厦门市莲前西路二号莲富大厦十七楼
法定代表人:傅毅辉
联系人:卢金文
电话:0592－5161816
传真:0592－5161102
客户服务电话:0592-5163588
网址:http://www.xmzq.cn
(137)爱建证券有限责任公司
注册地址:上海市南京西路758号23楼
办公地址:上海市浦东新区世纪大道1600号32楼
法定代表人:宫龙云
联系人:戴莉丽
电话:021－32229888
传真:021－ 68728703
客户服务电话:021－63340678
网址:http://www.ajzq.com
(138)英大证券有限责任公司
注册地址:深圳市福田区深南中路华能大厦三十、三十一层
办公地址:深圳市福田区深南中路华能大厦三十、三十一层
法定代表人:吴骏
联系人:吴尔晖
电话:0755－83007159
传真:0755－83007034
客户服务电话:4000－188－688
网址:http://www.ydsc.com.cn
(139)财达证券有限责任公司
注册地址:河北省石家庄市桥西区自强路35号庄家金融大厦23至26层
办公地址:河北省石家庄市桥西区自强路35号庄家金融大厦23至26层
法定代表人:翟建强
联系人:刘亚静
电话:0311－66006393
传真:0311－66006249
客户服务电话:4006128888
网址:http://www.S10000.com
(140)大通证券股份有限公司
注册地址:辽宁省大连市中山区人民路24号
办公地址:辽宁省大连市沙河口区会展路129号大连期货大厦39层
法定代表人:于宏民
联系人:谢立军
电话:0411－39673202
传真:0411－39673219
客户服务电话:4008169169
网址:http://www.daton.com.cn
(141)太平洋证券股份有限公司
注册地址:云南省昆明市青年路389号志远大厦18层
办公地址:北京市西城区北展北街九号华远企业号D座三单元
法定代表人:李长伟
联系人:陈征
电话:0871－68885858
传真:0871－68898100
客户服务电话:400－665－0999
网址:http://www.tpyzq.com/
二、登记机构
博时基金管理有限公司(内容同基金管理人)
三、律师事务所
机构名称:国浩律师集团(北京)事务所
注册地址:北京市朝阳区东三环北路38号泰康金融大厦9层
办公地址:北京市朝阳区东三环北路38号泰康金融大厦9层
电话:010－65171188
传真:010－65176800
联系人:黄伟民
经办律师:黄伟民、陈周
四、会计师事务所
机构名称:普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)
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:上海市黄浦区湖滨路202号普华永道中心11楼
法人代表:杨绍信
联系电话:(021)23238888
传真电话:(021)23238800
经办注册会计师:薛竞、沈兆杰
联系人:沈兆杰

四、基金名称

博时精选股票证券投资基金。

五、基金类型

契约型、开放式。

六、基金的投资目标

本基金将继续坚持并不断深化价值投资的基本理念,充分发挥专业研究与管理能力,自下而上精选个股,适度主动配置资产,系统有效控制风险,与产业资本共成长,分享中国经济与资本市场的高速成长,谋求实现基金资产的长期稳定增长。

七、基金的投资方向

本基金主要投资于经过严格品质过滤和价值精选的上市公司股票,这些公司具有产业前景良好、经营管理优秀、财务基础稳固的特征。

八、基金的投资策略

本基金在投资策略上将第一层次的资产配置的战略问题分解成战术问题,即通过对个别证券的精选和适度分散策略确定大类资产的配置。在投资决策中,本基金将通过对所精选的各类证券的风险收益特征的比较确定基金资产在各类别资产间的分配比例,并随着各类证券风险收益特征的相对变化及时调整股票资产与债权资产的比例。

1、股票组合的构建

1)选股标准

本基金致力于以产业资本经营企业的标准精选上市公司的权益类证券,上市公司中品质和成长性合适,同时这种品质和成长性所决定的价值低于市场价格的股票,是本基金的买入目标。

2)精选股票池成份股的确定

分以下二个层次进行:

第一层次,品质过滤:从质地和价格上追求基本的安全性。

品质评估是建立在投资资金(IC)、息税后经营性利润(NOPAT)、投资资金回报率(ROIC)即投入单位资金所能获得的收益、每股息税后经营性利润(OEPS)等表征主营业务健康状况的系列财务指标基础上的财务评估体系。其目的是筛选出在财务及管理品质上符合基本品质要求的上市公司。在品质指标的基础上,运用安全边际指标(以市场指数的基本面指标来确定组合价值的安全边际方法),来筛选出在价格上相对安全的公司。

运用品质评估模型(品质指标和安全边际),对所有上市公司进行品质过滤,初步筛选出具有基本财务及管理品质和价值相对被低估的公司,构成本基金初选股票池。

第二层次,价值精选:在明确的价值评估基础上选择最被低估的投资标的。

a)在第一层次品质过滤的基础上,综合考虑竞争能力、相对价值和市场趋势等因素,进一步建立基于上市公司整体素质基础上的价值评估体系,作为第二层次的“价值精选”方法,来确定本基金精选股票池成份股。

b)具体方法是,先依据公开信息评估初选股票池成份股票会计信息质量和财务基础稳固程度;再通过行业研究和公司调研等进行定性评估,确定公司是否具有明确的成长驱动力和竞争力;最后运用价值评估模型对公司价值进行精确定价。通过与实际交易价格的比较,确定真正低于公司真实价值的股票。经过两个层次的精选,建立本基金精选股票池。

c)行业评价与行业配置调整

d)本基金采用品质过滤和价值评估精选出来的股票组合,完全是以自下而上方式构建而成的。这样的组合可能在单一行业集中度较高,造成组合的非系统风险较高。因此,本基金将运用博时行业投资价值评估系统对主要宏观经济数据、产业环境、产业政策和竞争格局加以分析和预测,确定主要宏观及行业经济变量的变动对不同行业的潜在影响,得出各行业的相对投资价值并据此对组合成份股的行业分布加以适当调整。

e)在限定行业权重偏离度的情况下,本基金使用Markowitz均值——方差模型,利用基金管理人自主开发的模型对股票组合中的行业权重进行优化。基本原则是,通过对行业历史收益率和预期收益的分析,在行业间进行配置,使投资组合在控制风险的情况下,达到收益的最大化。

2、债券组合的构建

在债券投资方面,本基金可投资的债券品种包括国债、金融债和企业债(包括可转换债)等。

本基金在债券投资中将采取增强被动型投资策略,在研判利率期限结构变化的基础上做出最佳的资产配置及风险控制。在选择国债品种中,本产品将重点分析国债品种所蕴含的利率风险、流动性风险并关注投资者结构,根据利率预测模型构造最佳期限结构的国债组合;在选择金融债、企业债品种时,本基金将重点分析债券的市场风险以及发行人的资信品质。资信品质主要考察发行机构及担保机构的财务结构安全性、历史走约/担保纪录等。可转债的投资则结合债券和股票内在价值的判断,捕捉其套利机会。

本基金债券投资政策奉行增强型被动式的方法,本组合的极大部分资产在一段时间内将避免频繁操作,主要采用持有的策略;鉴于固定收益市场品种选择较少,因此投资策略的主动性主要来源于根据利率期限结构的变化所进行的品种选择,以及依据对个别债券资产价格的定价分析,积极选择被低估的债券品种。

具体增强方法包括:战术资产配置和债券选择。

1)战术性资产配置

战术性资产配置主要解决在同一个资产类型中采取的主动式操作方法的问题。由于国债投资理论上占到债券资产的大部分,该资产类型的战术性资产配置主要采用久期取动的配置方法,也就是根据利率期限结构变动的预期,设计久期配置策略。

具体的方法包括:利率变动趋势的预测;投资券种类型的综合定性分析;理论定价与市场价格变动关系的分析等。

2)债券选择

债券选择是债券投资策略实施的最具体的环节,经过以上投资政策的分析,可投资对象的特征更加具体,拟投资对象的类型、规模、时机等相关问题基本得到解决。因此,债券选择的主要任务有两个,一是防范个别券种的风险,尤其是在债券发行人存在巨大的信用风险时;二是捕捉显著的市场错误定价机会,有效获得超额收益。

九、基金的业绩比较基准

本基金的业绩评价基准为:75%×富时中国A600指数 + 20%×富时中国国债指数 + 5%×现金收益率。

十、基金的风险收益特征

本基金是一只主动型的股票基金,本基金的风险与预期收益都要高于平衡型基金,属于证券投资基金中的中高风险品种。本基金力争在严格控制风险的前提下谋求实现基金资产长期稳定增长。

十一、基金投资组合报告

博时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。

基金托管人根据本基金合同规定,复核了本报告中的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9月30日,本报告中所列财务数据未经审计。

1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	5,509,065,453.29	85.65
	其中:股票	5,509,065,453.29	85.65
2	固定收益投资	302,720,000.00	4.71
	其中:债券	302,720,000.00	4.71
	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	－	－
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	－	－
6	银行存款和结算备付金合计	589,630,777.09	9.17
7	其他资产	30,970,710.88	0.48
8	合计	6,432,386,941.26	100.00

2报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	157,897,667.13	2.47
B	采矿业	－	－
C	制造业	3,435,647,400.25	53.78
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	231,129,006.72	3.62
E	建筑业	31,020,238.34	0.49
F	批发和零售业	334,550,428.18	5.24
G	交通运输、仓储和邮政业	67,528,129.50	1.06
H	住宿和餐饮业	－	－
I	信息传输、软件和信息技术服务业	312,181,121.50	4.89
J	金融业	539,122,665.45	8.44
K	房地产业	－	－
L	租赁和商务服务业	296,095,196.46	4.64
M	科学研究和技术服务业	－	－
N	水利、环境和公共设施管理业	103,893,599.76	1.63
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	5,509,065,453.29	86.24

3报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600085	同仁堂	16,008,033	303,192,145.02	4.75
2	000999	华润三九	11,999,224	263,862,935.76	4.13
3	000063	中兴通讯	14,999,656	227,394,784.96	3.56
4	600276	恒瑞医药	5,599,489	207,573,057.23	3.25
5	000895	双汇发展	5,999,214	201,333,621.84	3.15
6	600138	中青旅	11,999,043	197,264,266.92	3.09
7	000876	新希望	11,008,427	157,420,506.10	2.46
8	601601	中国太保	7,999,820	155,276,506.20	2.43
9	000625	长安汽车	9,999,658	136,995,314.60	2.14
10	600887	伊利股份	4,999,049	129,475,369.10	2.03

4报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	－	－
2	央行票据	－	－
3	金融债券	302,720,000.00	4.74
	其中:政策性金融债	302,720,000.00	4.74
4	企业债券	－	－
5	企业短期融资券	－	－
6	中期票据	－	－
7	可转债	－	－
8	其他	－	－
9	合计	302,720,000.00	4.74

5报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	130243	13国开43	2,000,000	200,100,000.00	3.13
2	140201	14国开01	1,000,000	102,620,000.00	1.61

6报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细
本基金本报告期末未持有资产支持证券。
7报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细
本基金本报告期末未持有贵金属。
8报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细
本基金本报告期末未持有权证。
9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明
本基金本报告期末未持有股指期货。
10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
本基金本报告期末未持有国债期货。
11投资组合报告附注
11.1报告期内基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。
11.2基金投资的前十名股票中,没有投资超出基金合同规定备选股票库之外的股票。
11.3其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,478,093.02
2	应收证券清算款	16,010,162.96
3	应收股利	－
4	应收利息	12,686,114.97
5	应收申购款	796,339.93
6	其他应收款	－
7	待摊费用	－
8	其他	－
9	合计	30,970,710.88

11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细
本基金报告期末未持有处于转股期的可转换债券。
11.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。
11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分
由于四舍五入的原因,分项之和与合计项之间可能存在尾差。

十二、基金的业绩

基金管理人承诺以恪尽职守、诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金财产,但不保证基金一定盈利,也不向投资者保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

1,本基金合同生效日为2013年6月24日,基金合同生效以来(截至2014年9月30日)的投资业绩及同期基准的比较如下表所示:

工银信用纯债两年定开债券A

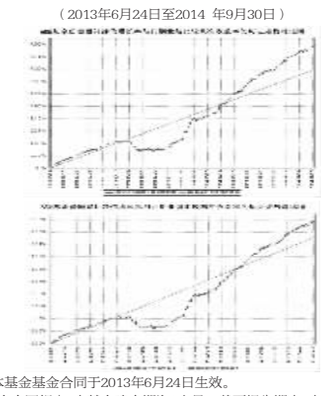
阶段	净值增长率	净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	①-③	②-④
2013.6.24-2013.12.31	1.30%	0.05%	2.59%	0.01%	-1.29%	0.04%
2014.1.1-2014.9.30	6.52%	0.06%	3.7%	0.01%	2.82%	0.05%
自基金合同生效日起至今	7.9%	0.06%	6.29%	0.01%	1.61%	0.05%

工银信用纯债两年定开债券C

阶段	净值增长率	净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	①-③	②-④
2013.6.24-2013.12.31	1.10%	0.05%	2.59%	0.01%	-1.49%	0.04%
2014.1.1-2014.9.30	6.13%	0.06%	3.7%	0.01%	2.43%	0.05%
自基金合同生效日起至今	7.30%	0.06%	6.29%	0.01%	1.01%	0.05%

2,本基金合同生效以来基金累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率变动的比较:

(2013年6月24日至2014 年9月30日)



注:1、本基金基金合同于2013年6月24日生效。

2、按基金合同规定,本基金建仓期为6个月。截至报告期末,本基金的各项投资比例符合基金合同关于投资范围及投资限制的规定:债券等固定收益类资产占基金资产净值的比例不低于80%,其中信用债券的投资比例不低于本基金固定收益类资产投资的80%,但在每个受限开放期的前10个工作日、受限开放期期间及受限开放期的后10个工作日、自由开放期前三个月、自由开放期期间及自由开放期结束后三个月的期间内,基金投资不受前述投资组合比例限制;本基金在封闭期内持有现金或者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,但在开放期内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%。

十三、基金的费用与税收

一、与基金运作有关的费用

(一)基金费用的种类

1、基金管理人的管理费;
2、基金托管人的托管费;
3、基金的销售服务费;
4、《基金合同》生效后与基金相关的信息披露费用;
5、《基金合同》生效后与基金相关的会计师费、律师费和诉讼费;
6、基金份额持有人大会费用;
7、基金的证券交易费用;
8、基金的银行汇划费用;
9、按照国家有关规定和《基金合同》约定,可以在基金财产中列支的其他费用。

(二)基金费用计提方法、计提标准和支付方式

1、基金管理人的管理费

本基金的管理费按前一日基金资产净值的0.70%年费率计提。管理费的计算方法如下:

H＝E×0.70%÷当年天数
H为每日应计提的基金管理费
E为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算,逐日累计至每月月末,按月支付,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、公休假等,支付日期顺延。

2、基金托管人的托管费

本基金的托管费按前一日基金资产净值的0.20%的年费率计提。托管费的计算方法如下:

H＝E×0.20%÷当年天数
H为每日应计提的基金托管费
E为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算,逐日累计至每月月末,按月支付,于次月前5个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休日等,支付日期顺延。

3、销售服务费

本基金A 类基金份额不收取销售服务费,C类基金份额的销售服务费年费率为0.40%。本基金销售服务费将专门用于本基金的销售与基金份额持有人服务。

销售服务费按前一日C类基金资产净值的0.40%年费率计提。计算方法如下:

H＝E×0.40%÷当年天数
H为C类基金份额每日应计提的销售服务费
E为C类基金份额前一日基金资产净值

销售服务费每日计提,按月支付。由基金管理人向基金托管人发送销售服务费划付指令,基金托管人复核后于次月首日起5 个工作日内从基金资产中划出,由注册登记机构代收,注册登记机构收到后按相关合同规定支付给基金销售机构等。若遇法定节假日、公休日等,支付日期顺延。

上述“(一)基金费用的种类”中第4－9项费用,根据有关法规及相应协议规定,按费用实际支出金额列入当期费用,由基金托管人从基金财产中支付。

(三)不列入基金费用的项目

下列费用不列入基金费用:

1、基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金财产的损失;
2、基金管理人和基金托管人处理与基金运作无关的事项发生的费用;
3、《基金合同》生效前的相关费用;
4、其他根据相关法律法规及中国证监会的有关规定不得列入基金费用的项目。

(四)基金管理费和基金托管费的调整

由于本基金为开放式基金,规模随时可变,当本基金达到一定规模或市场发生变化时,在遵守相关的法律法规并履行了必要的程序的前提下,经基金管理人与基金托管人协商一致,基金管理人可酌情调低基金管理费率,或基金托管人可酌情调低基金托管费率。此项调整不需要基金份额持有人大会决议通过。基金管理人必须最迟于新的费率实施日前三个工作日在至少一种中国证监会指定媒体上刊登公告。

(五)基金税收

本基金运作过程中涉及的各纳税主体,其纳税义务按国家税收法律、法规执行。

二、与基金销售有关的费用

1、A类基金份额申购费用由投资人承担, 不列入基金财产;C类基金份额不收取申购费用。

2、赎回费用由赎回基金份额的基金份额持有人承担,在基金份额持有人赎回基金份额时收取。不低于赎回费总额的25%应归基金财产,其余用于支付登记费和其他必要的手续费。

3、基金管理人可以在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。

4、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,针对以特定交易方式(如网上交易、电话交易等)等进行基金交易的投资人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,基金管理人可以适当调低申购费率。

本基金费率如下表所示:

费用种类		A类基金份额		C类基金份额
申购费率		M<100万	0.60%	0%
		100万≤M<500万	0.40%	
		500万≤M<1000万	0.20%	
		M≥1000万	按笔收取,1,000元/笔	
赎回费率	情形	费率		
(自由开放期)	在同一个自由开放期内申购后又赎回的份额	1.00%		
	认购或在某一自由开放期申购并在下一个及之后的自由开放期赎回的份额	0		
赎回费率(受限开放期)	在任何一个受限开放期赎回的份额	1.00%		
销售服务费		0%		0.40%

M为申购金额

十四、对招募说明书更新部分的说明

本基金管理人依据《基金法》、《运作办法》、《销售管理办法》、《信息披露管理办法》及其它有关法律法规的要求,对本基金招募说明书进行了更新,主要更新内容如下:

1、在“三、基金管理人”部分,更新了基金管理人主要人员情况等相关信息。
2、在“四、基金托管人”部分,对基金托管人的相关信息进行了更新。
3、在“五、相关服务机构”部分,更新了基金份额代销机构的有关信息。
4、在“九、基金的投资”部分,更新了最近一期的基金投资组合报告的内容。
5、在“十、基金的业绩”部分,更新了基金截止2014年9月30日的业绩表现情况。
6、在“二十一、对基金份额持有人的服务”部分,更新了关于手机交易等相关内容。
7、在“二十二、其他应披露事项”部分,更新了本次更新期间公司披露的相关公告事项。

上述内容仅为本更新招募说明书的摘要,投资人欲查询本更新招募说明书正文,可登陆工银瑞信基金管理有限公司网站www.icbccs.com.cn。

工银瑞信基金管理有限公司
二〇一五年二月五日

(上接B029版)

注册地址:福州市湖东路154号
办公地址:上海市江宁路168号
法定代表人:高建平
联系人:刘玲
电话:021－52629999
客服电话:95561
网址:www.cib.com.cn
(49)中国邮政储蓄银行股份有限公司
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
联系人:陈春林
传真:010－68858117
客户服务电话:95580
网址:http://www.psbc.com
基金管理人可根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》和本基金基金合同等的规定,选择其他符合要求的机构代理销售本基金,并及时履行公告义务。

(二)基金注册登记机构

名 称:工银瑞信基金管理有限公司
注册地址:北京市西城区金融大街丙17号北京银行大厦
注册登记业务办公地址:北京市西城区金融大街丙17号北京银行大厦7层
法定代表人:郭特华
全国统一客户服务电话:400－811－9999
传 真:010－66583100
联系人:朱辉毅

(三)律师事务所及经办律师

名 称:上海源泰律师事务所
住 所:上海市浦东新区浦东南路256号华夏银行大厦14楼
办公地址: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
电 话:(021)51150298
传 真:(021)51150398
经办律师:刘佳、张兰

(四)会计师事务所及经办注册会计师

名 称:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)
住 所:北京市东城区东长安街1号东方广场东方经贸城,东三办公楼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,东三办公楼16层
执行事务人:吴港平
经办注册会计师:李慧民,王珊珊
联系电话:(010)58152145
传真:(010)58114645
联系人:王珊珊

四、基金的名称

本基金名称:工银瑞信信用纯债两年定期开放债券型证券投资基金

五、基金的类型

本基金类型:债券型。

六、基金的投资目标

在严格控制风险,保持较高流动性的前提下,追求基金资产的长期稳健增值,力争为基金持有人获取超越业绩比较基准的投资收益。

七、基金的投资方向

本基金的投资范围包括国债、央行票据、政策性金融债、地方政府债、非政策性金融债、企业债、公司债、短期融资券、中期票据、次级债、可分离交易可转债的纯债部分、资产支持证券、银行存款、债券回购等固定收益类金融工具,以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。

本基金不直接在二级市场买入股票、权证等权益类资产,也不参与一级市场新股申购和新股增发,可转债仅投资二级市场可分离交易可转债的纯债部分。

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。

基金的投资组合比例为:债券等固定收益类资产占基金资产净值的比例不低于80%,其中信用债券的投资比例不低于本基金固定收益类资产投资的80%,但在每个受限开放期的前10个工作日、受限开放期期间及受限开放期的后10个工作日、自由开放期前三个月、自由开放期期间及自由开放期结束后三个月的期间内,基金投资不受前述投资组合比例限制;本基金在封闭期内持有现金或者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,但在开放期内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%。

信用债券指地方政府债、非政策性金融债、企业债、公司债、短期融资券、中期票据、次级债、可分离交易可转债的纯债部分、资产支持证券等除国债、央行票据和政策性金融债外的非国家信用的债券资产。

八、基金的投资策略

(一)投资策略

本基金的主要投资策略包括:期限配置策略、期限结构策略、信用债券投资策略、证券选择策略、短期和中长期的市场环境中的投资策略及资产支持证券等品种投资策略,在严格控制风险的前提下,发掘和利用市场失衡提供的投资机会,实现组合资产的增值。

1、期限配置策略

为合理控制本基金开放期的流动性风险,并满足受限开放期和自由开放期不同的流动性需求,本基金在每个封闭期将适当的采取期限配置策略,即在保证每个受限开放期有不低于约定的特定比例的流动资产的基础上,将基金资产所投资标的的平均剩余存续期限与基金剩余封闭期限进行适当的匹配。

2、期限结构策略

收益率曲线形状变化的主要影响因素是宏观经济基本面以及货币政策,而投资者的期限偏好以及各期限的债券供给分布对收益率形状有一定影响。对收益率曲线的分析采取定性和定量相结合的方法。定性方法为:在对经济周期和货币政策分析下,对收益率曲线形状可能变化给予一个方向判断;定量方法为:参考收益率曲线的历史趋势,同时结合未来的各期限的供给分布以及投资者的期限偏好,对未来收益率曲线形状做出判断。

在对于收益率曲线形状变化和变动幅度做出判断的基础上,结合情景分析结果,提出可能的期限结构配置策略,包括:子弹型策略、哑铃型策略、梯形策略等。

3、信用债券投资策略

信用债市场整体的信用利差水平和信用债发行主体自身信用状况的变化都会对信用债个券的利差水平产生重要影响,因此,一方面,本基金将从经济周期、国家政策、行业景气度和债券市场的供求状况等多个方面考量信用利差的整体变化趋势;另一方面,本基金还将以内部信用评级为主、外部信用评级为辅,即采用内外结合的信用研究和评级制度,研究债券发行主体企业的基本面,以确定企业主体债的实际信用状况。具体而言,本基金的信用策略主要包括信用利差曲线配置、信用债券供求分析策略、信用债券精选和信用债券调整四个方面。

(1)信用利差曲线配置

信用利差曲线的走势能够直接影响相应债券品