

(上接B004版)

(6) 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188号
法定代表人:王常青
联系人:权雄
电话:010-85130588
传真:010-65182261
客户服务电话:4008888108
网址:http://www.cs108.com/

(7) 国信证券股份有限公司
注册地址:深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦十六层至二十六层
办公地址:深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦十六层至二十六层
法定代表人:何如
联系人:齐晓燕
电话:0755-82130833
传真:0755-82133962
客户服务电话:95538
网址:http://www.guosen.com.cn/

(8) 中信证券股份有限公司
注册地址:深圳市深南路7088号招商银行大厦A层
办公地址:北京朝阳区新源南路6号京城大厦
法定代表人:王东明
联系人:陈忠
电话:010-84588888
传真:010-84965660
客户服务电话:010-84588888
网址:http://www.cs.ecitic.com/

(9) 海通证券股份有限公司
注册地址:上海市淮海中路400号
办公地址:上海市广东路689号海通证券大厦
法定代表人:王开国
联系人:金芸、李笑鸣
电话:021-23219275
传真:021-63602722
客户服务电话:95553
网址:http://www.htsec.com/

(10) 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
联系人:黄维琳、钱琛琛
电话:021-33389888
传真:021-33388224
客户服务电话:95523或400895623
网址:www.swhysc.com

(11) 长江证券股份有限公司
注册地址:湖北省武汉市新华路特8号长江证券大厦
办公地址:湖北省武汉市新华路特8号长江证券大厦
法定代表人:杨泽柱
联系人:李良
电话:027-65799999
传真:027-89481900
客户服务电话:95579;4008-888-999
网址:http://www.95579.com/

(12) 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号迪银座22层
办公地址:浙江省杭州市解放东路29号迪银座22层
法定代表人:沈强
联系人:周妍
电话:0571-86811958
传真:0571-85783771
客户服务电话:0571-95548
网址:http://www.bigsun.com.cn/

(13) 渤海证券股份有限公司
注册地址:天津市经济技术开发区第二大街42号写字楼1101室
办公地址:天津市南开区滨水西道8号
法定代表人:王春峰
联系人:王兆凯
电话:022-28451061
传真:022-29451892
客户服务电话:4006515988
网址:http://www.bhzq.com/

(14) 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,深圳市福田区深南大道4011号
港中旅大厦24楼
法定代表人:吴万善
联系人:阮晓燕
电话:025-84457777
传真:025-84579763
客户服务电话:95547
网址:http://www.htsec.com.cn/

(15) 中信证券(山东)有限责任公司
注册地址:青岛市崂山区苗岭路29号澳柯玛大厦15层
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:杨玉林
联系人:吴忠超
电话:0632-88022326
传真:0632-85022606
客户服务电话:95548
网址:http://www.zxwt.com.cn/

(16) 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2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:唐静
电话:010-63080985
传真:010-63080975
客户服务电话:4006008899
网址:http://www.cindasc.com/

(17) 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:薛峰
联系人:刘鹏
电话:021-22169081
传真:021-22169134
客户服务电话:4008888878;95525
网址:http://www.ebscn.com/

(18) 平安证券股份有限公司
注册地址:深圳市福田区金田路4188号平安国际金融中心9楼
办公地址:深圳市福田区金田路4188号平安国际金融中心9楼
法定代表人:杨宇翔
联系人:郑舒丽
电话:0755-22626172
传真:0755-82400622
客户服务电话:4008616168
网址:http://www.pingan.com/

(19) 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:山东省济南市经十路86号23层
法定代表人:李玮
联系人:吴昊
电话:0531-81283938
传真:0531-81283900
客户服务电话:95538
网址:http://www.qizq.com.cn/

(20) 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:杜航
联系人:余雅娜
电话:0791-6783763
传真:0791-6789414
客户服务电话:400-8866-567
网址:http://www.avicsec.com/

(21) 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:吕耀东
联系人:刘璇
电话:0755-82023442
传真:0755-82026539
客户服务电话:4006009008
网址:http://www.china-invs.cn/

(22) 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:傅耀辉
联系人:严金文
电话:0592-5161816
传真:0592-5161102
客户服务电话:0592-5163588
网址:http://www.xmzq.cn/

(23) 西藏同信证券有限责任公司
注册地址:拉萨市北京中路101号
法定代表人:黄伟辉
联系电话:021-36535002
传真:021-36533017
联系人:汪涵斌
客户网站:www.xzsec.com
客户咨询电话:40088-1112
网址:http://www.china-invs.cn/

(24) 国都证券股份有限公司
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10层
法定代表人:常浩
联系人:wuquodui.com
客户服务电话:400-918-8118

(25) 华泰证券股份有限公司
注册地址:北京市西城区金融大街8号
办公地址:北京市西城区金融大街8号A座5、5层
法定代表人:宋德清
联系人:黄恒
联系电话:010-58568225
传真:010-58568062
公司网站:www.hssec.com.cn
客服电话:010-58568118

(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1、2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1、2单元
法定代表人:薛峰
联系人:董祥群
联系电话:0755-33227950
传真:0755-82809708
客户服务电话:4006-788-887
公司网站:www.zlfund.cn及www.jmmw.com

(27) 北京展恒基金销售有限公司
注册地址:北京市顺义区后沙峪镇安富街6号
办公地址:北京市朝阳区德胜门内大街2号民生大厦12层
法定代表人:周丛杰
联系人:宋丽霞
联系电话:010-62000888客服电话:4008-886-661
传真:62020088-8802
网址:www.myfund.com

(28) 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号楼二层
办公地址:上海市徐汇区龙田路190号30309楼
法定代表人:其实
联系人:潘世华
联系电话:021-54509888-7019
服务电话:400-1818-188
传真:021-64385308
网址:www.1234567.com

(29) 杭州数米基金销售有限公司
注册地址:杭州市余杭区仓前街道海曙路2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:周慧雯
电话:0571-28829790,021-60897869

客服电话:4000-766-123
传真:0571-26698533
网址:http://www.fund123.cn/

(30) 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9楼
法定代表人:杨文英
联系人:薛彤
联系电话:021-58870011-6705
客服电话:400-700-9665
传真:021-68596916
网址:http://www.ehowbuy.com/

(31) 诺亚正行(上海)基金销售有限公司
注册地址:上海市金山区漕泾镇漕康公路7650号205室
办公地址:上海市浦东新区银城中路68号时代金融中心8楼
法定代表人:汪静波
联系人:李琴
联系电话:021-38602070
客服电话:400-821-5399
传真:021-38509777
网址:http://www.noah-fund.com/

(32) 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:北京市朝阳区朝外大街22号泛利大厦10层
法定代表人:王莉
联系人:王莉
联系电话:010-85659357
网址:http://licaike.hexun.com/

(33) 浙江金观诚财富管理有限公司
注册地址:拱墅区霞湾巷239号8楼4楼403室
办公地址:杭州教工路18号EAC欧美中心A座D区4层
法定代表人:陆彬彬
联系人:陈薇
联系电话:0571-56029817
客服电话:400-068-0068
传真:0571-56899710
网址:www.jincheng-fund.com??

(34) 上海利得基金销售有限公司
注册地址:上海市宝山区蕰川路6475号1033室
办公地址:上海东方路989号中达大厦2楼
法定代表人:盛大
联系人:徐雪梅
联系电话:021-50683533-3011
客服电话:400-005-6355
传真:021-50635333
网址:www.lidifund.com.cn

(35) 上海长量基金销售有限公司
注册地址:上海市浦东新区高翔路526号2幢
办公地址:上海市浦东新区浦东大道555号裕景国际B座16层
法定代表人:张跃伟
联系人:唐功峰
联系电话:021-20691832
客服电话:400-808-1289
传真:021-20691861
网址:http://www.erichfund.com

(36) 深圳市新兰德证券投资咨询有限公司
注册地址:深圳市福田区华强北路赛格科技园4栋10层1006#
办公地址:北京市西城区金融大街35号国企大厦C座9层
法定代表人:马令海
联系人:邓洁
联系电话:010-58325368-1105
客服电话:4008507771
传真:010-58325282
网址:htp://www.lkj.com.cn/

(37) 一路财富(北京)基金销售有限公司
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:吴雪勇
联系人:孙英
联系电话:010-83312877-8033
客服电话:400-001-1566
网址:www.yilucaifu.com

(38) 海银基金销售有限公司
注册地址:上海市浦东新区东方路1217号16楼B单元
办公地址:上海市浦东新区东方路1217号16楼B单元
法定代表人:刘惠
联系人:冯立
联系电话:021-80133535
客服电话:400-808-1016
网址:www.fundhaiyin.com

(39) 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:李仰田
电话:0931-8890988
传真:0931-4890615
客户服务电话:0931-4890619/4890618/4890100
网址:http://www.hlzqgs.com/

(40) 天风证券股份有限公司
注册地址:湖北省武汉市东湖新技术开发区关东园路2号高科大厦4楼
办公地址:湖北省武汉市江宁区东山街道城路32号国资大厦B座4楼
法定代表人:余劲
联系电话:010-87618889
传真:(027)87618882
联系人:刘鑫
客服电话:(027)87618889
公司网站:http://www.tfzq.com

(41) 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:陈琳
电话:010-68898117
客户服务电话:95580
网址:http://www.gsbc.com

(42) 兴业银行股份有限公司
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:上海
电话:021-52629999
客服电话:95561
网址:www.cib.com.cn

(43) 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:金立群
联系人:罗春蓉 贾明明
电话:010-65051166
传真:010-65051156
客户服务电话:(010)85679238/85679169/(0755)83195000/(021)63861196/63861196
网址:http://www.cicc.com.cn/

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《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。

(一) 基金注册登记机构
名称: 中国中投证券有限责任公司
注册地址:北京市西城区太平桥大街17号
注册登记业务办公地址:北京市西城区太平桥大街17号
法定代表人:周明
电话:010-59378856
传真:010-59378907
联系人:崔敏

(二) 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
电 话: 02151150298
传 真: 02151150398
经办律师:刘佳、张兰

(三) 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2座16层
办公地址: 北京市东城区东长安街1号东方广场东2座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
五、基金的类型
六、基金的投资目标
本基金将在资产配置策略的基础上,通过积极主动的可转债、信用债投资管理,追求基金资产的长期稳定增值。

七、基金的投资方向
本基金投资于具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票(含中小板、创业板以及其他经中国证监会核准上市股票)、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券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。

本基金主要投资于固定收益类金融工具,包括具有良好流动性的企业债、公司债、短期融资券、地方政府债、金融债、次级债、可转债(含分离交易的可转换债券)、资产支持证券、债券回购、国债、中期票据、中期票据、银行存单等固定收益类资产、股票和权证等权益类资产,并可持有有可转债转股获得的股票、因所持股票派发现及因投资分离交易可转债而产生的权证。

本基金还可投资经中国证监会允许基金投资的其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将资产投入投资范围。

本基金投资组合资产配置比例: 债券等固定收益类资产占基金资产的比例不低于80%,其中,可转债(含分离交易的可转换债券)和信用债合计投资比例不低于固定收益类资产的80%,其中信用债是指公司债、企业债、短期融资券、商业银行金融债、次级债、资产支持证券、中期票据等由企业机构发行的非国家信用类资产;可转债(含分离交易的可转换债券)的投资比例不低于固定收益类资产的30%;股票、权证等权益类资产占基金资产的比例不超过20%。本基金在封闭期将转换为上市开放式基金(L-OF)后,基金持有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%。

八、基金的投资策略
(一) 投资策略
本基金将在资产配置策略的基础上,通过构建投资组合以获取相对稳定的基础收益,同时,通过重点投资可转债和信用债以及灵活把握权益类资产的投资机会来提高基金资产的收益水平。

七、基金的投资方向
本基金投资于具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市股票(含中小板、创业板以及其他经中国证监会核准上市股票)、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券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。

本基金主要投资于固定收益类金融工具,包括具有良好流动性的企业债、公司债、短期融资券、地方政府债、金融债、次级债、可转债(含分离交易的可转换债券)、资产支持证券、债券回购、国债、中期票据、中期票据、银行存单等固定收益类资产、股票和权证等权益类资产,并可持有有可转债转股获得的股票、因所持股票派发现及因投资分离交易可转债而产生的权证。

本基金还可投资经中国证监会允许基金投资的其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将资产投入投资范围。

本基金投资组合资产配置比例: 债券等固定收益类资产占基金资产的比例不低于80%,其中,可转债(含分离交易的可转换债券)和信用债合计投资比例不低于固定收益类资产的80%,其中信用债是指公司债、企业债、短期融资券、商业银行金融债、次级债、资产支持证券、中期票据等由企业机构发行的非国家信用类资产;可转债(含分离交易的可转换债券)的投资比例不低于固定收益类资产的30%;股票、权证等权益类资产占基金资产的比例不超过20%。本基金在封闭期将转换为上市开放式基金(L-OF)后,基金持有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%。

八、基金的投资策略
(一) 投资策略
本基金将在资产配置策略的基础上,通过构建投资组合以获取相对稳定的基础收益,同时,通过重点投资可转债和信用债以及灵活把握权益类资产的投资机会来提高基金资产的收益水平。

与可转债的一级市场中,待可转债上市后,根据具体品种做出继续持有或卖出的决策;在二级市场上,本基金将充分挖掘可转换的投资价值,灵活运用各种可转债投资策略进行投资操作,为基金资产增加收益。

① 可转债选择策略
本基金将对可转债相应的基础股票进行深入研究,采用市盈率、市净率、市现率、市销率等相对估值指标,结合公司治理结构、竞争优势、行业地位和财务状况等基本因素进行综合评价,同时考虑当时证券市场情况,选择估值合理的相应可转债进行投资。

② 可转债条款投资策略
可转债通常具有提前回售条款、提前赎回条款、修正转股条款等。提前回售条款是指投资者可以在可转债未到期前将可转债回售给发行人,回售价格则成为可转债的底价;提前赎回条款是指发行人可以在可转债未到期前将可转债从投资者手中提前赎回,如果发行人放弃提前赎回,则相当于可转债的转股期限延长,从而提升可转债的期权价值;修正转股条款是指在基础股票的价格持续低于转股价达到一定水平时,发行人可以发起向下修正转股价格,也就是降低了可转债的期权执行价格,从而提升可转债的期权价值。本基金将根据具体品种的不同条款,分析不同条款的可能变化,把握相应的投资机会。

③ 可转债转股投资策略
可转债在转股期内,可以按约定条款转换为相应基础股票。本基金将以基金份额持有人利益为前提,以是否增加基金资产的收益来决定是否进行转股,重点考虑以下转股情况:a.当可转债转为基础股票并卖出后所获收益大于转股变出可转债时,我们将按照拟转股变出的超额收益机会,并根据该可转债的价值评估,重新决定是否买入该可转债;b.当可转债交易不够活跃,流动性无法满足本基金投资操作,则本基金将通过部分转股来保持基金资产的流动性;c.通过转股能够增加基金资产收益的其他情况;

④ 分离交易的可转换债券投资策略
分离交易的可转换债券是一种附认股权证的公司债券,可分离为认股权和纯债两部分,并分开上市交易,构成了上市公司一次发行两种证券的行为。分离交易的可转换债券是债券和股票的混合金融品种,它与普通可转债的本质区别在于债券与期权可分离交易。

分离交易的可转债同样可以运用上述可转债类似的投资策略。另外,通过调整纯债和认股权证或期权的股票之间的比例可以组合构造不同风险收益特征的类似可转债产品,满足不同市场环境下的投资需求。本基金运用量化模型分析纯债和认股权证或期权的股票之间的比例,并不断进行动态优化。

⑤ 企业(公司)债投资策略
本基金将通过研究市场整体信用风险趋势,结合企业机构类债券的供需情况以及替代资产相对吸引力,研判信用利差趋势,并结合利率风险,以确定组合的企业机构类债券的投资比例。

① 企业(公司)债投资策略
在企业机构类债券投资比例确定之后进行个券选择,信用风险和流动性风险是影响个券投资价值的主要因素。根据国民经济运行周期阶段,分析企业(公司)债券等发行人所处行业发展前景、发展状况、市场地位、财务状况、管理水平和债务水平等因素,评价债券发行人的信用风险,并根据特定债券的发行契约,评价债券的信用级别。根据单个债券到期收益率相对于市场收益率曲线的偏离程度,结合其信用等级、期限、流动性、票息率、选择条款、税赋特点等因素,确定其相对投资价值,选择具有相对价值且信用风险较低的企业(公司)债券进行投资。

② 资产支持证券投资策略
资产支持证券是指中国证监会批准的资产支持证券品种。本基金将重点对市场利率、发行条款、支持资产的构成及质量、提前偿还率、风险补偿收益和市场流动性等影响资产支持证券的因素进行分析,并辅助采用蒙特卡洛方法等数量化定价模型,评估资产支持证券的相对投资价值并做出相应的投资决策。

(3) 封闭期固定收益类资产投资策略
本基金自基金合同生效之日起至一年内(含三年)为本基金的封闭期,本基金在封闭期的不同阶段采取不同的固定收益投资策略:1)在封闭期前期,本基金将适当提高组合资产的平均久期,重点配置流动性较好收益水平较高的可转换债券和信用类债券,并运用多种积极的投资策略以扩大收益;2)在封闭期后期,本基金将逐步减少较长久期的资产,增配与剩余期限相匹配且流动性更强的短期债券和货币市场工具等金融资产;3)在封闭期届满时,本基金将持有到期或变现为货币市场工具等高流动性的资产,从而降低本基金转型为上市开放式基金(L-OF)后的流动性风险。

3、权益类资产投资策略
(1) 股票投资策略
在资产配置策略的基础上,本基金可直接进行二级市场股票投资。对于二级市场股票投资将采取资产配置与个股精选相结合的投资策略。

① 行业配置
本基金将密切关注国内外经济运行情况、国内财政政策和产业政策等政策取向,深入分析国民经济各行业的发展现状及长期配置影响,并结合行业景气分析,对具有良好发展前景特别是国家重点扶持的行业进行重点配置。

② 个股精选策略
上市公司持续稳定的现金收益和盈利的稳定增长前景是股价上涨的长期内在推动力。本基金在个股选择中将重点考虑:1)公司基本面,包括公司财务状况、经营业绩、行业地位、公司成长性、公司盈利、采用长期投资策略,结合金融工程,发掘出价值被市场低估的、具有长期增长能力的公司的股票,买入并长期持有,将中国经济长期增长的能力最大程度地转化为投资者的长期稳定收益。

(2) 权证投资策略
为实现基金投资目标,在有效控制风险的前提下,本基金还将在法规和基金合同允许的范围内进行权证投资,以提高基金资产的投资效率。本基金进行权证投资时,将在对拟标的证券进行基本面研究及估值的基础上,结合股价波动率等参数,运用数量化期权定价模型,确定其合理内在价值,从而构建套利交易或避险交易组合。

(二) 投资管理流程
本基金管理人实行“投资决策委员会领导下的团队制”管理模式,建立了严谨、科学的投资管理流程,具体包括研究报告、投资决策、组合构建、交易执行和风险管理及绩效评估等全过程,如图1所示。

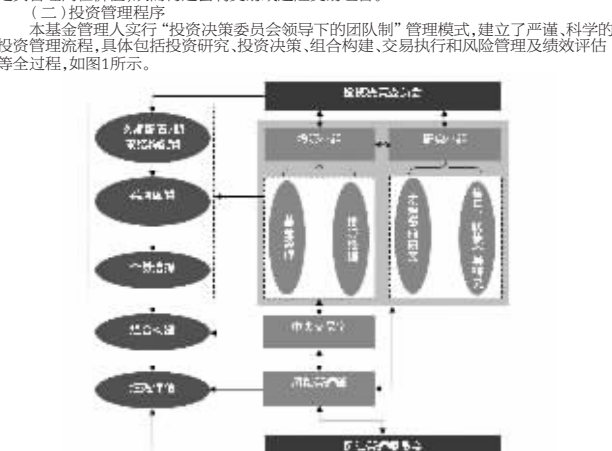


图1 固定收益证券投资管理程序

1. 投资研究和投资决策制定
本基金管理人在固定收益证券投资与研究方面,实行投资策略研究专业化分工制度,由基金经理与研究员组成专业小组,进行宏观经济及政策、产业结构、金融市场、单个证券等领域的深入分析,分别从事利率、债券信用风险、相对价值等角度,提出独立的投资策略建议,经固定收益投资决策团队讨论,并经投资决策委员会批准后形成固定收益证券指导性投资策略。该投资策略是公司未来一段时期内对该领域的风险和收益的判断,对公司旗下管理的各个基金组合的固定收益类资产投资具有指导作用。

2. 投资决策
本基金将在公司固定收益证券总体投资策略的指导下,根据基金合同关于投资目标、投资范围及资产配置比例,制定相应的投资策略,报投资决策委员会审批。

3. 投资组合构建
投资决策委员会是基金投资决策的最高决策机构,决定基金总体投资策略及资产配置方案,审核基金经理提交的投资计划,提供指导性意见,并审核其他涉及基金投资管理的重大事项。

4. 交易执行
交易员负责在合法合规的前提下,执行基金经理的投资指令。

5. 风险管理及绩效评估
风险管理部对投资组合的风险水平及基金的投资绩效进行评估,报风险管理委员会,抄送投资决策委员会、投资决策及基金运营,并基金的资产配置提出风险管理建议。

6. 基金投资组合的监控
基金投资组合的监控,以确定基金投资组合中存在的风险隐患向基金经理、投资决策委员会及风险管理委员会进行风险提示。

九、业绩比较基准
本基金的业绩比较基准为: 天相可转债指数收益率×40%+中债企业债总全价指数收益率×60%。

十、风险收益特征
本基金为债券基金,预期收益和风险水平低于混合型基金、股票型基金,高于货币市场基金。另外,由于本基金可转债(含分离交易的可转换债券)和信用债合计投资比例不低于固定收益类资产的80%,可转债(含分离交易的可转换债券)的投资比例不低于固定收益类资产的30%,而可转债和信用债的收益和风险水平通常高于普通债券,所以本基金的预期收益和风险水平高于普通债券型基金。

十一、基金的投资组合报告
本报告期为2014年10月1日起至12月31日止。
1. 报告期末基金投资组合情况

序号	项目	金额(元)	金额(元)	占基金总资产的比例(%)	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	23,161,736.00	-	-	3.02
	其中:股票	23,161,736.00	-	-	3.02
2	固定收益投资	696,958,088.21	-	-	90.97
	其中:可转债	696,958,088.21	-	-	90.97
3	货币市场工具	-	-	-	-
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	6,272,206.74	-	-	0.82
7	其他资产	39,739,307.48	-	-	5.19
8	合计	766,131,337.99	-	-	100.00

注:由于四舍五入的原因金额占基金总资产的比例分之和与合计可能有尾差。
2. 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	14,239,796.00	2.93
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	1,306,500.00	0.27
G	交通运输、仓储和邮政业	2,536,000.00	0.52
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	3,054,000.00	0.63
K	房地产业	2,025,000.00	0.42
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	卫生和社公事业	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	23,161,736.00	4.77

注:由于四舍五入的原因公允价值占基金资产净值的比例分之和与合计可能有尾差。
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	601318	中国平安	40,000	2,988,400.00	0.62
2	600561	江西长运	200,000	2,536,000.00	0.52
3	000789	新华锦	400,000	2,472,000.00	0.51
4	002088	新海宜	179,550	2,375,340.00	0.49
5	600485	信发集团	50,000	2,167,500.00	0.45
6	600067	中国嘉陵	250,000	2,025,000.00	0.42
7	002037	久联发展	119,960	1,931,356.00	0.40
8	600498	烽火通信	120,000	1,850,400.00	0.38
9	600309	万华化学	80,000	1,742,400.00	0.36
10	002521	华鲁恒兴	160,000	1,700,800.00	0.35

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	31,020,000.00	6.39
	其中:政策性金融债	31,020,000.00	6.39
4	企业债券	471,690,668.00	97.16
5	企业短期融资券	620,000,000.00	12.41
6	中期票据	40,873,000.00	8.42
7	可转债	93,124,420.11	19.18
8	其他	-	-
9	合计	696,958,088.21	143.56

注:由于四舍五入的原因公允价值占基金资产净值的比例分之和与合计可能有尾差。

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	债券品种	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	126019	09长债	835,520	81,744,616.80	16.84
2	126018	08长债	682,130	64,311,216.40	13.25
3	140201	14国债01	300,000	31,020,000.00	6.39
4	113501	国开债	232,000	29,440,800.00	6.06
5	110023	央行票据	140,000	19,387,800.00	3.99

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投资。

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国债期货交易情况说明
9.1 本期国债期货投资策略
本报告期末,本基金未运用国债期货进行投资。

9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细
本基金本报告期末未持有国债期货投资,也无期间损益。

9.3 本期国债期货投资评价
本报告期末,本基金未运用国债期货进行投资。

10. 投资情况报告附注
10.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现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、处罚的情形。
10.2 本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。
10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)	
1	存出保证金	51,403.85	
2	应收证券清算款	27,902,427.06	
3	应收股利	—	
4	应收利息	11,785,475.91	
5	应收申购款	—	
6	其他应收款	—	
7	待摊费用	—	
8	其他	—	
9	合计	39,739,307.74	

10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110025	民生转债	19,357,800.00	3.09
2	125809	深机转债	10,129,666.47	2.39
3	110020	南山转债	9,772,700.00	2.01
4	128006	长青转债	3,926,910.00	0.81