

(上接B21版)  
联系人:严俊  
客户咨询电话:400-820-9898  
公司网址:www.ehlistock.com  
38号)发华福证券有限公司  
注册地址:福州市五一新天地大厦7.8层  
法定代表人:黄维琳  
电话:0591-87383623  
传真:0591-87383610  
联系人:张鹏  
客户服务电话:96326(福建省外加拨0591)  
公司网址:www.gflbsq.com.cn  
C.注册资本机构  
国海富兰克林基金管理有限公司  
注册地址:广西南宁市东盟滨湖路46号  
法定代表人:张泽峰  
电话:021-3885 5601  
传真:021-38800981  
联系人:陈海  
(下转B22版)

更长期投资价值的判断。因此,对上市公司进行深度的基本面研究,挖掘内在投资价值是本基金获得超额收益的主要来源之一。本基金对获配新股适时选择获利新变现时刻,以获取较好的股票变现收益。

(四)转债投资策略  
可转换债券(含可分离可转换债券)兼具收益类证券与固定收益类证券的特征,具有抵御下行风险,分享股票价格上涨的特点。可转债的选择结合其债性和股性特征,在对公司基本面和偿债条款深入研究的基础上进行价值判断,投资具有较低的安全性和良好流动性的可转换债券,获取稳健的投资回报。

(五)权证投资策略  
本基金不直接买入一级市场买入权证,可对股票派发或可分离交易可转换债券所分离的权证。

**九、基金的表决权决策机制**

严格按照投资决策流程是本基金进行投资组合和制定投资风险的制度保障。本基金通过不同层次的决策主体明确授权范围,建立完善的投资决策运作体系。投资决策委员会是本基金管理人最高的投资决策机构。

债券投资决策主要根据对宏观经济趋势的研究结论,指导对利率趋势和债券市场的判断,并据此形成投资决策。

1. 宏观经济、利率期限结构和债券市场分析  
宏观经济研究对国内、国际经济趋势进行分析,债券研究员在此基础上对利率期限结构变化趋势和债券市场收益率关系进行分析和预测,并将分析和预测结果提交每月债券资产配置会议及其他会议讨论。

2. 债券投资策略和期限配置建议  
债券基金经理、宏观研究员和债券研究员通过每月债券资产配置会议对宏观经济、债券市场和利率期限结构的分析讨论,债券基金经理根据分析的结果对下阶段债券投资策略和期限配置提出建议和制定实施计划,向债券投资决策委员会提交《债券资产配置报告》。

3. 债券投资策略和期限配置决策  
投资决策委员会在听取宏观经济研究员、债券研究员的分析和预测结果后,对债券基金经理经提出的债券资产配置报告进行审议,审议结果作为投资组合的债券投资策略和期限配置范围决策。

4. 债券选择和债券组合构建  
债券基金经理按照投资决策委员会审议通过的债券投资策略,债券组合久期和期限配置决策构建债券投资组合。

5. 债券投资组合构建和操作实施  
基金管理人必须严格执行遵守基金的限制和操作限制及其他要求。

6. 投资指令的下达与执行及反馈  
集中交易室依据具体执行债券品种的买卖操作,并将指令的执行情况反馈给基金经理并提供建议,以便基金经理及时调整交易策略。

7. 监督核验和债券投资运作进行监督和检查,就发现的问题及时提醒债券基金经理和有关人员。

8. 投资管理经验和业绩评估会议  
由公司总经理、投资总监、研究主管和风险管理经理组成投资风险管理与业绩评估小组,基金经理对业绩评估小组的定期评估报告,确保所有的风险控制指标和绩效均有效执行,并就新的风险因素进行分析和评价,对基金经理的业绩评估小组定期评估报告,将投资风险和业绩评估报告,以及投资风险管理与业绩评估会定期评估报告,将投资风险管理与业绩评估报告,以及投资风险管理与业绩评估小组的建议,结合最新信息和研究结果对投资组合的适当调整。

**十、基金的投资范围**

本基金的投资对象是具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的债券、股票、权证及法律法规中国证监会允许基金投资的其他金融工具。

本基金主要投资于国债、金融债、央行票据、信用等级为投资级以上的企业债、公司债和短期融资券、可转换债券(含分离交易可转换债券)、资产支持证券、债券回购、货币市场基金等固定收益类证券,其占基金资产的比例不超过基金资产的30%,其中现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产的5%。

本基金主要投资于一级市场新股申购,可以直接受益于二级市场的股票、债券、权证等金融产品,从而获得较高的收益。

本基金主要投资于国债、金融债、央行票据、信用等级为投资级以上的企业债、公司债和短期融资券、可转换债券(含分离交易可转换债券)、资产支持证券、债券回购、货币市场基金等固定收益类证券,其占基金资产的比例不超过基金资产的20%。

根据未来法律法规或监管机构对投资政策的变动,本基金管理人在履行适当程序后,可以相应调整上述投资比例及投资于法律法规或监管机构允许投资的其他金融产品。

**八、基金的投资品种**

(一)固定收益类品种及投资策略  
债券投资组合的主要目的是组合的久期管理,识别收益曲线中价值低估的部分以及各类债券中价值低估的品种,本基金将积极主动的投资策略,以中长期利率趋势分析为主,结合经济周期、宏观经济形势和债券品种的收益率差等进行分析,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。

本基金组合报告所载数据截至 2009 年 9 月 30 日,本报告财务资料未经审计。

3. 报告期末基金资产构成情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	15,216,401.30	7.51
2	固定收益投资	160,061,599.90	78.98
3	货币衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	24,217,853.69	11.95
6	其他资产	3,167,138.65	1.56
7	合计	202,662,953.54	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	-	-
B	采矿业	185,808.30	0.09
C	制造业	13,556,695.00	6.72
D	批发、零售业	9,900.00	-
E	纺织、服装、皮毛	1,872,200.00	0.93
F	石油、化学、塑胶、塑料	3,957,350.00	1.96
G	信息技术业	693,000.00	0.34
H	机械、设备、仪表	3,678,645.00	1.82
I	医药、生物制品	3,345,600.00	1.66
J	其他制造业	-	-
K	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
L	交通运输、仓储业	-	-
M	综合类	-	-
合计		15,216,401.30	7.54

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

本基金的业绩比较基准为恒生综合指数(权重股)。  
本基金主要投资于国债、金融债、央行票据、信用等级为投资级以上的企业债、公司债和短期融资券、可转换债券(含分离交易可转换债券)、资产支持证券、债券回购、货币市场基金等固定收益类证券,其占基金资产的比例不超过基金资产的30%,其中现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产的5%。

本基金主要投资于一级市场新股申购,可以直接受益于二级市场的股票、债券、权证等金融产品,从而获得较高的收益。

本基金主要投资于国债、金融债、央行票据、信用等级为投资级以上的企业债、公司债和短期融资券、可转换债券(含分离交易可转换债券)、资产支持证券、债券回购、货币市场基金等固定收益类证券,其占基金资产的比例不超过基金资产的20%。

根据未来法律法规或监管机构对投资政策的变动,本基金管理人在履行适当程序后,可以相应调整上述投资比例及投资于法律法规或监管机构允许投资的其他金融产品。

**八、基金的投资品种**

(一)固定收益类品种及投资策略  
债券投资组合的主要目的是组合的久期管理,识别收益曲线中价值低估的部分以及各类债券中价值低估的品种,本基金将积极主动的投资策略,以中长期利率趋势分析为主,结合经济周期、宏观经济形势和债券品种的收益率差等进行分析,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。

本基金组合报告所载数据截至 2009 年 9 月 30 日,本报告财务资料未经审计。

3. 报告期末基金资产构成情况

1) 报告期内基金的前十名股票

2) 报告期内按券种分类的债券投资组合

1) 债券品种

3) 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

1) 债券品种

4) 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债权投资明细

1) 债券品种

5) 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

1) 权证品种

6) 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名贵金属投资明细

1) 贵金属

7) 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

1) 权证品种

8) 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名股票投资明细

1) 股票品种

9) 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名股票投资明细

1) 股票品种