国联安信心增益债券型证券投资基金

招募说明书（更新）摘要

基金管理人：国联安基金管理有限公司
基金托管人：中信银行股份有限公司

重要提示

本基金的募集申请经中国证监会2010年4月23日证监许可【2010】528号文核准募集。本基金的基金合同于2010年6月22日正式生效。

投资有风险，投资人认购（或申购）基金时应认真阅读招募说明书。

基金的过往业绩并不预示其未来表现。

本摘要根据基金合同和基金招募说明书编写，并经中国证监会核准。基金合同是约定基金当事人之间权利、义务的法律文件。基金投资人自依基金合同取得基金份额，即成为基金份额持有人和本基金合同的当事人，其持有基金份额的行为本身即表明其对基金合同的承认和接受，并按照《基金法》、《征作办法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务。基金投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务，应详细查阅基金合同。

本基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。

本招募说明书（更新）所载内容截止日为2010年12月22日，有关财务数据和净值表现截止日为2010年9月30日（财务数据未经审计）。

一、基金合同生效日期：2010年6月22日

二、基金管理人

（一）基金管理人概况

名称：国联安基金管理有限公司
住所：上海市浦东新区陆家嘴环路1318号星展银行大厦9楼
法定代表人：符学东
成立日期：2003年4月3日
批准设立机关：中国证券监督管理委员会
批准设立文号：证监基金字【2003】42号
组织形式：有限责任公司
注册资本：1.5亿元人民币
存续期限：五十年或股东一致同意延长的其他期限
电话：（021）38992888
联系人：黄志钢
股权结构：

股东名称	持股比例
国泰君安证券股份有限公司	51%
德国安联集团	49%

（二）证券投资基金管理情况

截止2010年12月22日，公司旗下共管理12只基金：国联安德盛稳健证券投资基金（以下简称“国联安稳健混合”）、国联安德盛小盘精选证券投资基金（以下简称“国联安小盘精选混合”）、国联安德盛安心成长混合型证券投资基金（以下简称“国联安安心成长混合”）、国联安德盛精选股票证券投资基金（以下简称“国联安精选股票”）、国联安德盛优势股票证券投资基金（以下简称“国联安优势股票”）、国联安德盛红利股票证券投资基金（以下简称“国联安红利股票”）、国联安德盛增利债券证券投资基金（以下简称“国联安增利债券”）、国联安主题驱动股票型证券投资基金（以下简称“国联安主题驱动股票”）、国联安双禧中证100指数分级证券投资基金（以下简称“国联安双禧中证100指数分级”）、国联安信心增益债券型证券投资基金（以下简称“国联安信心增益债券”）、上证大宗商品股票交易型开放式指数证券投资基金（以下简称“商品ETF”）和国联安上证大宗商品股票交易型开放式指数证券投资基金联接基金（以下简称“国联安上证商品ETF联接”）。国联安德健混合、国联安小盘精选混合和国联安安心成长混合是混合型基金。国联安精选股票、国联安优势股票、国联安红利股票和国联安主题驱动股票是股票型基金，其中国联安精选股票主要投资于资金成本低、资本回报率高的、能够为股东创造价值的公司；国联安优势股票主要投资对象为具有四类竞争优势（资源优势、管理优势、渠道优势和技术优势）的公司；国联安红利股票主要投资于具有较高预期股息收益率的公司；国联安主题驱动股票主要挖掘中国经济结构转型中涌现的投资主题，精选符合这些主题的个股进行投资。国联安增利债券和国联安信心增益债券为债券型基金。国联安双禧中证100指数分级为投资中证100指数的指数分级基金。商品ETF为交易型开放式基金，国联安上证商品ETF联接为商品ETF的联接基金。

（三）主要人员情况

1、董事会成员

①）符学东先生，董事长，经济学硕士，高级经济师，中共党员。历任国家体制改革委员会分配司副处长，国泰证券有限公司总裁助理，国泰君安证券股份有限公司副总裁。

②）Andrew Douglas Eu（欧文锟）先生，副董事长，工商管理硕士。历任怡富证券投资有限公司高级研究分析员、投资经理、董事（他区业务）、JF资产管理有限公司董事、行政总裁。现任德盛安联资产管理亚太区行政总裁、董事、德盛安联资产管理香港有限公司董事、德盛安联资产管理公司董事、德盛安联资产管理日本公司董事、德盛安联资产管理卢森堡公司董事、香港证券及期货事务监察委员会咨询委员会委员。

③）George Alan McKay先生，董事，英国牛津A类等级标准（经济学和英文）。历任英国Save & Prosper管理有限公司（富林明集团）董事，怡富资产管理公司（香港）营运董事、常务董事，摩根富林明资产管理公司（香港）常务董事，纽约银行梅隆公司（原为梅隆国际投资管理公司）执行董事。现担任德盛安联资产管理亚太区首席营运官。

④）许小松先生，董事，经济学博士。历任深圳证券交易所综合研究所副所长、南方基金管理有限公司首席经济学家、副总经理。现担任国联安基金管理有限公司总经理。

⑤）王卫杰先生，董事，经济学硕士，会计师职称。1994年起进入金融行业，历任君安证券有限责任公司财务部主管、稽核部副总经理、资金计划部副总经理、长沙营业部总经理、财务总部总经理、深圳分公司总经理助理、计划财务总部总经理。现担任国泰君安证券股份有限公司资产负债管理委员会专职主任委员、子公司管理小组主任。

⑥）赵静萍女士，独立董事，大专学历，高级经济师职称。历任上海市财政局副科长、副处长、处长、局长助理，上海市财政局、税务局副局长，上海市计划委员会、市物价局副主任兼局长，上海市发展计划委员会、发展改革委员会副主任、第十届全国人大代表、上海市决策咨询委员会专职委员。现任上海市创业投资行业协会会长、上海银行独立董事，上海市宏观经济学会专家委员会主任。

⑦）王丽女士，独立董事，法学博士。德恒律师事务所主任，首席全球合伙人，兼德恒海牙分所主任，德恒律师学院院长、教授，清华大学、北京大学研究生导师。中国国际经济贸易仲裁委员会仲裁员，中国证券监督委员会重组委员会第一届、第二届委员，劳动部企业年金、全国社会保障基金理事会专家，全国工商业联合会执委、法律委员会委员。

⑧）Thilo Ketterer先生，独立董事，经济管理博士，德国注册会计师，历任德国NEXIA国际集团审计助理，Carl Zeiss Semiconductor Manufacturing Technologies（SMT）AG会计主管，以色列Microspec Technologies Inc.董事，罗德会计师事务所（有限公司）合伙集团驻上海代表处首席代表，现任德国纽伦堡罗德会计师事务所（有限责任）合伙集团的合伙人。

2、监事会成员

①）蒋亿明先生，监事会主席，会计师，博士。历任深圳宇康太阳能有限公司财务部经理、君安证券公司经纪业务部副总经理、资金计划部副总经理、总经理、君安证券公司财务总监、国泰君安证券股份有限公司深圳分公司副总经理、国泰君安证券股份有限公司总会计师。现任国泰君安证券股份有限公司财务总监。

②）王小慧女士，监事，法律硕士。历任Bell，Temple见习律师、McGague，Peacock，Borlack，McInnis & Lloyd大律师及事务律师助理、金杜律师事务所事务律师助理、瑞士再保险公司法律顾问。现任德盛安联资产管理（亚太）有限公司法律顾问。

③）陆康芸女士，职工监事，法学硕士。历任中国工商银行上海市分行法律顾问、上海市海华永泰律师事务所律师，现任国联安基金管理有限公司监察稽核部副总监。

3、公司高级管理人员

①）许小松先生，总经理，经济学博士。历任深圳证券交易所综合研究所副所长、南方基金管理有限公司首席经济学家、副总经理。

②）赵荣兴先生，督察长，高级会计师，上海市政协委员，民主党派。历任上海万国证券公司黄埔营业部总经理、上海万国证券公司总经理助理、董事和交易总监、君安证券有限责任公司副总裁、董事、国泰君安证券股份有限公司总经济师、国泰君安投资管理股份有限公司副董事长兼总裁。

③）王峰先生，副总经理，经济学硕士。历任渤海证券研究所金融工程部研究员、天同证券研究所金融创新部主管、上海浦东发展银行股份有限公司基金托管部产品主管、上投摩根基金管理有限公司市场部总监、业务发展部总监、国联安基金管理有限公司总经理助理。

④）周泉恭先生，副总经理，金融学博士。历任中国银行深圳市分行科长、中国银行总行基金托管部主管、中融基金管理有限公司（现为国投瑞银基金管理有限公司）总经理助理、荷兰荷银梅隆环球金融服务有限公司北京代表处首席代表、国联安基金管理有限公司首席市场官。

4、基金经理

冯俊先生，经济学博士，曾任上海证券有限责任公司债券研究主管、债券交易主管，光大保德信基金管理有限公司资产配置助理、宏观和债券研究员，长盛基金管理有限公司基金经理助理，泰信基金管理有限公司固定收益研究员、基金经理助理及基金经理。自2008年10月起加入国联安基金管理有限公司，自2009年3月起任国联安德盛增利债券证券投资基金基金经理，自2010年6月起兼任本基金基金经理，同时兼任债券组合管理部总监。

5、投资决策委员会成员

投资决策委员会是公司基金投资的最高投资决策机构。投资决策委员会由公司总经理、主管投资的副总经理、投资组合管理部负责人、固定收益业务负责人、研究部负责人及高级基金经理1-2人（根据需要）组成。

6、上述人员之间不存在近亲属关系。

三、基金托管人

（一）基金托管人概况

名称：中信银行股份有限公司
注册地址：北京东城区朝阳门北大街8号富华大厦C座
办公地址：北京东城区朝阳门北大街8号富华大厦C座
法定代表人：孔丹
成立日期：1987年4月
批准设立文号：国办函【1987】14号
注册资本：390.333亿元人民币
存续期间：持续经营
基金托管业务批准文号：中国证监会证监基字【2004】125号
联系电话：（010）65556888，65556812
联系人：雷云、万鞭

（二）主要人员情况

陈小宪博士，中信银行行长，经济学博士，高级经济师。1982年至1990年，在中国人民银行北京市分行计划处，历任副处长、处长；1991年，任中国人民银行北京市分行行长助理；1992年，任中国人民银行北京市分行副行长兼国家外汇管理局北京市分局副局长；1994年，任招商银行北京分行行长，2000年，任招商银行副行长，2001年，任常务副行长、招商银行董事；2004年以后，任中国中信集团公司常务董事、副总经理，中信控股有限责任公司执行董事，中信银行行长，中信国际金融控股有限公司董事，中信嘉华银行有限公司董事。陈小宪先生同时还兼任中国人民大学财政金融学教授、中国国际经济贸易仲裁委员会金融专业委员会副主席等职。

苏国新先生，中信银行副行长，分管托管业务。曾担任中信集团办公厅副主任、同时兼任中信集团董事长及中信银行董事长秘书。1997年6月开始担任中信集团董事长秘书。1991年8月至1993年10月，在中国外交部工作。1993年10至1997年5月在中信集团负责外事工作。1996年1月至1997年1月，在瑞士银行SBC和瑞士联合银行UBS等金融机构工作。

张向东先生，中信银行托管部总经理。1967年生，中共党员，工商管理硕士。曾任职于中信银行总行资金部、汇兑部、会计部和清算中心，全面负责全行本、外币的清算工作。曾任中信银行总行清算中心总经理。

（三）基金托管业务经营情况

2004年8月18日，中信银行经中国证券监督管理委员会和中国银行业监督管理委员会批准，取得基金托管人资格。中信银行本着“诚实信用、勤勉尽责”的原则，切实履行托管人职责。截止到2009年12月31日，中信银行已托管招商优质成长、建信恒久价值和银河银信添利3只公募证券投资基金及其他托管资产。

四、相关服务机构

（一）基金份额销售机构

本基金封闭期内不办理申购、赎回业务，详情参见本基金招募说明书（更新）全文的有关规定。

1、直销机构

名称：国联安基金管理有限公司
住所：上海市陆家嘴环路1318号星展银行大厦9楼
办公地址：上海市陆家嘴环路1318号星展银行大厦9楼
法定代表人：符学东
电话：（021）38992888
联系人：茅斐
客户服务电话：400 700 0365，（021）38784766
网址：www.vip-funds.com，www.GTJA-Allianz.com

2、代销机构

①）中信银行股份有限公司
注册地址：北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦C座
办公地址：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：孔丹
联系人：郭伟
客服电话：95558
网址：bank.ecitic.com

②）信达证券股份有限公司
注册地址：北京市西城区三里河东路5号中商大厦10层
办公地址：北京市西城区闹市口大街9号院1号楼（信达金融中心）
法定代表人：张志刚
联系人：唐静
客服电话：400 8008 899
网址：www.cindasc.com

③）中国工商银行股份有限公司
注册地址：中国北京市西城区复兴门内大街55号
办公地址：中国北京市西城区复兴门内大街55号
法定代表人：姜建清
电话：010）66108608
联系人：何鹏
客户服务电话：95588
网址：www.icbc.com.cn

④）华夏银行股份有限公司
注册地址：北京市东城区建国门内大街22号华夏银行大厦
办公地址：北京市东城区建国门内大街22号华夏银行大厦
法定代表人：吴建
电话：010）85238570，（010）85239938
联系人：刘军祥
客户服务电话：95577
网址：www.hxb.com.cn

⑤）中国建设银行股份有限公司
注册地址：北京市西城区金融大街25号
办公地址：北京市西城区闹市口大街1号院1号楼（长安兴融中心）
法定代表人：郭树清
电话：010）66215533
联系人：何奕
客户服务电话：95533
网址：www.ccb.com

⑥）上海浦东发展银行股份有限公司
注册地址：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
电话：021）63611226
联系人：虞谷云
客户服务电话：95528
网址：www.spdb.com.cn

⑦）宁波银行股份有限公司
注册地址：浙江省宁波市中山东路294号
办公地址：浙江省宁波市中山东路294号
法定代表人：陆华裕
电话：0574）87050028
联系人：胡技勋
客户服务电话：962528
网址：www.nbcb.com.cn

⑧）平安银行股份有限公司
注册地址：中国广东省深圳市福田中心区福华三路星河发展中心办公15、16、17、18层
办公地址：中国广东省深圳市福田中心区福华三路星河发展中心办公15、16、17、18层
法定代表人：马明哲
电话：400 8866 338
联系人：蔡宇洲
客户服务电话：400 6699 999
网址：bank.pingan.com

⑨）招商银行股份有限公司
注册地址：中国广东省深圳市福田区深南大道7088号
办公地址：中国广东省深圳市福田区深南大道7088号
法定代表人：傅育宁
电话：0755）83198888
联系人：邓炯鹏
客户服务电话：95555
网址：www.cmbchina.com

⑩）中国银行股份有限公司
注册地址：北京市复兴门内大街1号
办公地址：北京市复兴门内大街1号
法定代表人：肖钢
电话：010）66596688
联系人：李晓梅
客户服务电话：95566
网址：www.boc.cn

⑪）东莞银行股份有限公司
注册地址：广东省东莞市运区运河东一路193号
办公地址：广东省东莞市城区运河东一路193号
法定代表人：廖玉林
电话：0769）22118118
联系人：巫渝峰
客户服务电话：96228
网址：www.dongguanbank.cn

⑫）渤海银行股份有限公司
注册地址：中国天津市河西区马场道201-205号
办公地址：中国天津市河西区马场道201-205号
法定代表人：刘宝凤
电话：022）58316666
联系人：孙利国
客户服务电话：400 8888 811
网址：www.cbhb.com.cn/bhbank/5104/index.htm

⑬）广发华福证券有限责任公司
注册地址：福州市鼓楼区温泉街道五四路157号7-8层
办公地址：福州市鼓楼区温泉街道五四路157号7-8层
法定代表人：黄金琳
电话：0591）87383623
联系人：张腾
客户服务电话：0591）96326
网址：www.gdhfzq.com.cn

⑭）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：上海市南京西路758号博爱大厦20-25层
法定代表人：郭林
电话：021）32229888
联系人：陈梅
客户服务电话：021）63340678
网址：www.ajzq.com

⑮）东方证券股份有限公司
注册地址：上海市黄浦区中山南路318号东方国际金融广场21-29层
办公地址：上海市黄浦区中山南路318号东方国际金融广场21-29层
法定代表人：潘鑫军
电话：021）63325888
联系人：吴宇
客户服务电话：95503
网址：www.dfzq.com.cn

⑯）广发证券股份有限公司
注册地址：广东省广州市天河北路183号大都会广场43楼
办公地址：广东省广州市天河北路183号大都会广场36、38、41、42楼
法定代表人：王志伟
电话：020）87555888，95575
联系人：黄岚
客户服务电话：020）961133
网址：www.gf.com.cn

⑰）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：祝幼一
电话：400 8888 666
联系人：丙敏琪
客户服务电话：95521
网址：www.gtja.com

⑱）国信证券股份有限公司
注册地址：深圳市红岭中路1012号国信证券大厦
办公地址：深圳市红岭中路1012号国信证券大厦
法定代表人：何如
电话：0755）82130833
联系人：齐晓燕
客户服务电话：95536
网址：www.guosen.com.cn

⑲）海通证券股份有限公司
注册地址：上海市淮海中路98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
电话：400 8888 001
联系人：李笑鸣
客户服务电话：95553
网址：www.htsec.com

⑳）宏源证券股份有限公司
注册地址：新疆乌鲁木齐市文艺路233号宏源大厦
办公地址：北京市西城区太平桥大街19号
法定代表人：冯戎
电话：010）88085338
联系人：李巍
客户服务电话：400 8000 562
网址：www.hysec.com

㉑）华宝证券有限责任公司
注册地址：上海市浦东新区陆家嘴环路166号未来资产大厦27层
办公地址：上海市浦东新区陆家嘴环路166号未来资产大厦27层
法定代表人：陈林
电话：021）50122222
联系人：孙赉
客户服务电话：400 8209 898
网址：www.cnhbstock.com

㉒）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
法定代表人：吴万善
电话：400 8895 597
联系人：万鸣
客户服务电话：95597
网址：www.htsc.com.cn

㉓）华泰联合证券有限责任公司
注册地址：深圳市罗湖区深南东路 5047号深圳发展银行大厦10、24、25层
办公地址：深圳市罗湖区深南东路 5047号深圳发展银行大厦10、24、25层
法定代表人：马昭明
电话：0755）82493561
联系人：庞晓芸
开放式基金咨询电话：400 8888 555，（0755）25125666
开放式基金业务传真：（0755）82492962
客户服务电话：95513
网址：www.lhzq.com

㉔）齐鲁证券有限公司
注册地址：山东省济南市经七路20518号
办公地址：山东省济南市经七路86号
法定代表人：李玮
电话：0531）81283906
联系人：王霖
客户服务电话：95538
网址：www.qlzq.com.cn

㉕）山西证券股份有限公司
注册地址：太原市府西街69号山西国贸中心东塔楼
办公地址：太原市府西街69号山西国贸中心东塔楼
法定代表人：侯巍
电话：0351）8686708
联系人：孟婉娉
客户服务电话：400 666 1618
网址：www.i618.com.cn

㉖）申银万国证券股份有限公司
注册地址：上海市常熟路171号
办公地址：上海市常熟路171号
法定代表人：丁国荣
电话：021）54033888
联系人：邓寒冰
客户服务电话：95523
网址：www.sywg.com

㉗）西南证券股份有限公司
注册地址：重庆市渝中区临江支路2号合景国际大厦A座22-25层
办公地址：重庆市渝中区临江支路2号合景国际大厦A座22-25层
法定代表人：王珠林
电话：023）968689
联系人：陈城
客户服务电话：400 8096 096
网址：www.swsc.com.cn

㉘）新时代证券有限责任公司
注册地址：北京市西城区金融大街1号A座8层
办公地址：北京市西城区金融大街1号A座8层
法定代表人：马金声
电话：010）83561000
联系人：孙恺
客户服务电话：400 6989 898
网址：www.xsdzq.cn

㉙）兴业证券股份有限公司
注册地址：福建省福州市湖东路99号
办公地址：福建省福州市湖东路99号
法定代表人：兰荣
电话：0591）87580107
联系人：谢高得
客户服务电话：400 8888 123
网址：www.xyzq.com.cn

㉚）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35号国际企业大厦C座
办公地址：北京市西城区金融大街35号2-6层
法定代表人：胡长金
电话：010）66568047
联系人：田薇
客户服务电话：400 8888 888
网址：www.chinastock.com.cn

㉛）银泰证券有限责任公司
注册地址：深圳市福田区竹子林四路紫竹七道18号光大银行大厦18楼
办公地址：深圳市福田区竹子林四路紫竹七道18号光大银行大厦18楼
法定代表人：高颂
电话：0755）83710885
联系人：曾敏宁
客户服务电话：0755）83710885
网址：www.ytzq.net

㉜）招商证券股份有限公司
注册地址：深圳市福田区益田路江苏大厦A座38-45层
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
电话：0755）82940764
联系人：吴少彬
客户服务电话：95565，400 8888 111
网址：www.newone.com.cn

㉝）中信建投证券有限责任公司
注册地址：北京市朝阳区安立路66号4号楼
办公地址：北京市东城区朝阳门内大街188号
法定代表人：张佑君
电话：010）85130577
联系人：权唐
客户服务电话：400 8888 108
网址：www.csc108.com

㉞）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A层
办公地址：深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦A层，北京市朝阳区新源南路6号京城大厦3层
法定代表人：王东明
电话：0755）83076918，（010）84588581
联系人：陈忠
网址：www.cs.ecitic.com

㉟）中国建银投资证券有限责任公司
注册地址：深圳福田区益田路6003号荣超商务中心A座18-21层
办公地址：深圳福田区益田路6003号荣超商务中心A座18-21层
法定代表人：杨明辉
联系人：杨瑞芳
客户服务电话：400 6008 008
网址：www.cjis.cn

（二）基金注册登记机构

名称：国联安基金管理有限公司
注册地址：上海市陆家嘴环路1318号星展银行大厦9楼
办公地址：上海市陆家嘴环路1318号星展银行大厦9楼
法定代表人：符学东
电话：（021）38992888
联系人：茅斐

（三）出具法律意见书的律师事务所

名称：上海市通力律师事务所
注册地址：上海市银城中路68号时代金融中心19楼
办公地址：上海市银城中路68号时代金融中心19楼
负责人：韩炯
经办律师：吕红、黎明
电话：（021）31358666
传真：（021）31358600
联系人：安冬

（四）审计基金财产的会计师事务所

名称：毕马威华振会计师事务所
注册地址：上海市静安区南京西路1266号恒隆广场50楼
办公地址：上海市静安区南京西路1266号恒隆广场50楼
负责人：蔡廷基
联系电话：（021）53594666
传真：（021）62881889
联系人：黎俊文
经办注册会计师：王国蓓、陈彦君

五、基金的名称

本基金名称：国联安信心增益债券型证券投资基金

六、基金的类型

本基金类型：债券型

七、基金份额的申购与赎回

本基金封闭期为自基金合同生效之日起1年。自封闭期届满的下一个工作日起，本基金即可办理日常申购和赎回。基金管理人应在申购、赎回开放日前依照《信息披露办法》的有关规定在指定媒体上公告申购与赎回的开始时间。

（一）申购费用和赎回费用

1、申购费

投资者可以多次申购本基金，本基金份额的申购费率按每笔申购申请单独计算。本基金的申购费率如下表所示：

申购金额（M）	费率
M<100万	0.80%
100万≤M<300万	0.50%
300万≤M<500万	0.30%
500万≤M	每笔交易1000元

基金份额的申购费用由投资者承担，不列入基金财产，主要用于本基金的市场推广、销售、注册登记等各项费用。

2、赎回费

本基金赎回费率随投资人申请份额持有时间的增加而递减，具体赎回费率如下表所示：

申请份额持有时间（N）	赎回费率
N<30天	0.90%
30天≤N<1年	0.10%
1年≤N<2年	0.05%
N≥2年	0.00%

注：1年指365天。

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。如果申请份额持有时间小于30天，赎回费应全额计入基金财产；如果申请份额持有时间大于或等于30天，则不低于赎回费总额的25%应归基金财产，其余用于市场推广、支付登记结算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申购费率、赎回费率或变更收费方式，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，针对特定地域范围、特定行业、特定职业的投资者以及以特定交易方式（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，基金管理人可以适当调低基金申购费率、赎回费率。

（二）申购份额与赎回金额的计算

1、本基金基金申购份额的计算

本基金基金申购份数的计算方法如下：

净申购金额=申购金额/（1+申购费率）

申购费用=申购金额-净申购金额

申购份额=净申购金额/申购当日基金份额净值

各计算结果均按照四舍五入方法，保留小数点后2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：某投资者投资5万元申购本基金份额，假设申购当日本基金份额净值为1.05元，则可得到的申购份额为：

净申购金额=50,000/（1+0.8%）=49,603.17元

申购费用=50,000-49,603.17=396.83元

申购份额=49,603.17/1.05=47,241.11份

即：投资者投资5万元申购本基金份额，假设申购当日本基金份额净值为1.05元，则其可得到47241.11份基金份额。

2、赎回金额的计算

本基金的净赎回金额为赎回金额扣减赎回费用。其中，

赎回金额=赎回份数×赎回当日基金份额净值

赎回费用=赎回金额×赎回费率????

净赎回金额=赎回金额-赎回费用

赎回费用以人民币元为单位，计算结果按照四舍五入方法，保留小数点后2位；赎回金额结果按照四舍五入方法，保留小数点后2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：某投资者赎回本基金1万份基金份额，持有时间为45天，假设赎回当日基金份额净值是1.12?元，则其可得到的赎回金额为：

赎回金额=10,000×1.12=11,200?元

赎回费用=11,200×0.1%=11.20元

净赎回金额=11,200-11.20=11,188.80?元

即：投资者赎回本基金1?万份基金份额，持有期限为45天，假设赎回当日基金份额净值是1.12元，则其可得到的赎回金额为11,188.80元。

3、本基金基金份额净值的计算

T日的基金份额净值在当天收市后计算，并在次日内公告。计算公式为计算日基金资产净值除以计算日基金份额余额。遇特殊情况，经中国证监会同意，可以适当延迟计算或公告。本基金基金份额净值的计算，保留到小数点后3位，小数点后第4位四舍五入，由此产生的误差计入基金财产。

4、申购份额、余额的处理方式：

申购的有效份额以当日基金份额净值为基准计算，计算结果保留到小数点后2位，小数点后2位以后的部分四舍五入，由此产生的误差计入基金财产。

5、赎回金额的处理方式：

赎回金额以当日基金份额净值为基准计算，计算结果保留到小数点后2位，小数点后2位以后的部分四舍五入，由此产生的误差计入基金财产。

八、基金的投资目标

在控制风险和保持资产流动性的前提下，力争获取高于业绩比较基准的投资收益。

九、基金的投资方向

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的债券、股票、权证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。可投资的固定收益类资产包括公司债券、企业债券、可转换债券、短期融资券、金融债、资产支持证券、国债、央行票据等。

基金投资比例为：本基金投资于固定收益类资产的比例不低于基金资产的80%，投资于公司债、企业债、金融债、短期融资券、资产支持证券等除国债、央行票据以外的固定收益类资产的投资比例不低于基金资产的50%。本基金投资于股票、权证等权益类证券的比例不超过基金资产的20%。在本基金的开放期间，现金或到期日在一年以内的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的5%。

本基金可以参与一级市场股票首次发行或增发新股，并可持有因可转债转股所形成的股票、因所持股票派发以及因投资可分离债券而产生的权证等，但不直接从二级市场购入股票或权证。因上述原因持有的股票或权证等资产，本基金应在其流通受限解禁之日起的90个交易日内卖出。

如果法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，本基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入本基金的投资范围。

十、基金的投资策略及投资程序

（一）投资策略

本基金在综合考虑基金组合的流动性需求、本金安全和投资风险控制的基础上，根据对宏观经济、货币政策、财政政策以及债券市场和股票市场相对投资价值和风险的分析，在法规及基金合同规定的比例限制内，动态调整现金类资产、债券类资产和权益类资产的比例，追求较低风险下的较高组合收益。

本基金主要采取利率策略、信用策略、息差策略等积极投资策略，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，实现组合增值。

1、利率策略

通过对经济增长、通货膨胀、财政政策和货币政策等宏观经济变量进行深入分析，结合金融市场资金供求状况变化趋势及结构，最终形成对金融市场利率水平变化的时间、方向和幅度的判断。利率策略可以细分为：

①）目标久期策略

本基金将根据对市场利率水平变化的判断，在控制资产组合风险的前提下，通过调整组合的目标久期，即在预期利率将要上升的时候适当缩短组合的久期，在预期利率将要下降的时候适当拉长组合的久期，以提高债券投资收益。

②）收益率曲线策略

本基金通过对对收益率曲线的研究，在所确定的目标久期配置策略下，通过分析预测收益率曲线可能发生的形状变化，在期限结构配置上适时采取子弹型、哑铃型或者阶梯型等策略，进一步优化组合的期限结构，使本基金获得较好的收益。

2、信用策略

信用债收益率等于基准收益率加信用利差。影响信用利差的因素包括信用债市场整体的信用利差水平和信用债本身的信用变化，由此信用策略可以细分为：

①）基于信用利差曲线策略

通过分析宏观经济周期、市场资金结构和流向、信用利差的历史统计区间等因素判断当前信用债市场信用利差的合理性、相对投资价值和风险以及信用利差曲线的未来走势，从而确定信用债总体的投资比例。

②）基于信用债信用分析策略

本基金管理人将建立内部信用评级制度。通过综合分析公司债券、企业债等信用债券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，结合债券担保条款、抵押品估值及债券其他要素，最后综合评价出债券发行人信用风险、评价债券的信用级别。通过动态跟踪信用债券的信用风险，确定信用债的合理信用利差，挖掘价值被低估的品种，以获取超额收益。

3、息差策略

本基金可以通过债券回购融入和滚动短期资金作为杠杆，投资于收益率高于融资成本的其它获利机会，从而获得杠杆放大收益。本基金进入银行间同业市场进行债券回购的资金余额不超过基金资产净值的40%。

4、可转换债券投资策略

可转换债券兼具权益类证券与固定收益类证券的特性，，具有抵御下行风险，分享股票价格上涨收益的特征。本基金首先将根据对债券市场、股票市场的比较分析，选择股性强、债性弱或特征相反的可转债列入当期转债核心库，然后对具体个券的股性、债性做进一步分析比较，优选最合适的券种进入组合，以获取超额收益。

在选择可转换债券品种时，本基金将与本公司的股票投研团队积极合作，深入研究，力求选择被市场低估的品种，来构建本基金可转换债券的投资组合。

基金管理人可以根据正股股价的变动情况适时将可转债转为股票，并在合同规定的时间内卖出，以保留参与股票升值的收益潜力，提高组合的收益率水平。

5、资产支持证券等品种投资策略

资产支持证券包括资产抵押贷款支持证券（ABS）、住房抵押贷款支持证券（MBS）等，其定价受多种因素影响，包括市场利率、发行条款、支持资产的构成及质量、提前偿还率等。

本基金将在基本面分析和债券市场宏观分析的基础上，结合蒙特卡洛模拟等数量化方法，对资产支持证券进行定价，评估其内在价值进行投资。

6、权证投资策略

本基金不直接从二级市场买入权证，可持有因持股票派发或因参与可分离债券一级市场申购而产生的权证。本基金管理人将以价值分析为基础，在采用权证定价模型分析其合理定价的基础上，结合权证的溢价率、隐含波动率等指标选择权证的卖出时机。

7、新股申购投资策略

在股票发行市场上，股票供求关系不平衡经常导致股票发行价格与二级市场价格之间存在一定价差，从而使新股申购成为一种风险较低的投资方式。

本基金根据新股发行人的基本情况，以及对认购中签率和新股上市后表现的预期，并结合金融工程数量化模型，对于拟发行上市的新股等权益类资产进行合理估值，制定相应的申购策略，并于锁定期后在控制组合波动性风险的前提下择时出售，以增强基金资产的收益率水平。

（二）投资决策程序

1、投资决策依据

国家有关法律、法规、规章和基金合同的有关规定。

宏观经济发展环境、证券市场走势。

2、投资决策机制

本基金的投资决策机制为投资决策委员会领导下的基金经理负责制。

投资决策委员会-负责制定基金投资方面的整体战略和原则；审定基金资产配置和调整计划；决定基金禁止的投资事项等。

基金经理-负责资产配置、行业配置和个债个股配置、投资组合的构建和日常管理。

3、投资决策程序

①）由基金经理对宏观经济和市场状况进行考察，进行经济与政策研究；

②）数量策略部运用风险监测模型以及各种风险监控指标，对市场预期风险和投资组合风险进行风险测算；研究部行业研究员对信用债的信用评级提供研究支持；市场部每日提供基金申购赎回的数据分析报告，供基金经理决策参考；

③）投资决策委员会进行资产配置策略的制定、投资决策委员会定期召开会议，依据上述报告对资产配置提出指导性意见；如遇重大事项，投资决策委员会及时召开临时会议做出决策；

④）结合投资委员会和风险管理部的建议，基金经理根据市场状况进行投资组合方案设计；基金经理根据投资决策委员会的决议，参考上述报告，制定资产配置、类属配置和个债配置和调整计划，进行投资组合的构建和日常管理；

⑤）基金经理进行投资组合的敏感性分析；

⑥）对投资方案进行合规性检查，重点检查是否满足基金合同规定和各项法律法规的规定；

⑦）基金经理进行投资组合的实施，设定或者调整资产配置比例、单个券种投资比例、交易指令传达到交易部；交易部依据基金经理的指令，制定交易策略，通过交易系统执行投资组合的买卖，交易情况及时反馈到基金经理；

⑧）投资组合评价：风险管理部根据市场变化对投资组合的资产配置和调整提出风险防范建议；对投资组合进行评估，并对风险隐患提出预警；对投资组合的执行过程进行实时风险监控等。基金经理依据基金申购和赎回的情况控制投资组合的流动性风险。

十一、基金的业绩比较标准

本基金业绩比较基准：中债综合指数。

中债综合指数是由中央国债登记结算有限责任公司编制，是以2001年12月31日为基期，基点为100点，并于2002年12月31日起发布。中债综合指数的样本具有广泛的市场代表性，涵盖主要交易市场（银行间市场、交易所市场等）、不同发行主体（政府、企业等）和期限（长期、中期、短期等），能够很好地反映中国债券市场总体价格水平和变动趋势，适合作为本基金的业绩比较基准。

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时，在与基金托管人协商一致并报中国证监会备案后，适当调整业绩比较基准并及时公告。

十二、风险收益特征

本基金属于债券型基金，属于证券市场中低风险品种，预期收益和预期风险高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。

十三、基金投资组合报告

本基金管理人的董事会及董事保证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——中信银行根据本基金合同规定，于2010年10月21日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2010年9月30日，本报告财务资料未经审计师审计。

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	56,937,512.50	2.27
	其中：股票	56,937,512.50	2.27
2	固定收益投资	2,233,838,571.03	88.93
	其中：债券	2,233,838,571.03	88.93
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5