华商稳健双利债券型证券投资基金招募说明书(更新)摘要

(2011年第1号)

基金管理人:华商基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司

【重要提示】

华商稳健双利债券型证券投资基金(以下简称"本基金")于2010年5月4日经中国证监会证监许可【2010】590号文核准募集,本基金基金合同于2010年8月9日生效。

投资有风险,投资者申购基金前应当认真阅读招募说明书。

基金的过往业绩并不预测其未来表现。

本摘要根据基金合同和招募说明书编写,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》、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。

本招募说明书所载内容截止日为2011年2月9日,有关财务数据和净值表现截止日为2010年12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

1.名称:华商基金管理有限公司
2.住所:北京市西城区平安里西大街28号中海国际中心19层
3.办公地址:北京市西城区平安里西大街28号中海国际中心19层
4.法定代表人:李晓安
5.成立时间:2005年12月20日
6.注册资本:壹亿元
7.电话:010-58573600 传真:010-58573520
8.联系人:程丹倩
9.股权结构

股东名称	出资比例
华龙证券有限责任公司	46%
中国华电集团财务有限公司	34%
济钢集团有限公司	20%

10.客户服务电话:010-58573300 400-700-8880(免长途费)

11.管理基金情况:目前管理华商领先企业混合型证券投资基金、华商盛世成长股票型证券投资基金、华商收益增强债券型证券投资基金、华商动态阿尔法灵活配置混合型证券投资基金、华商产业升级股票型证券投资基金、华商稳健双利债券型证券投资基金、华商策略精选灵活配置混合型证券投资基金、华商稳定增利债券型证券投资基金。

(二)基金管理人主要人员情况

1.董事会成员

李晓安:董事长。男,清华大学EMBA,现任华龙证券有限责任公司董事长兼党委书记,历任天水市信托投资公司副总经理、总经理、党委书记,天水市财政局副局长、局长、党组书记。

郭怀保:副董事长。男,硕士、工程师。现任中国华电集团财务有限公司总经理,曾就职于新疆奎屯河水电站、伊犁电力局、伊犁二电厂,历任中国华电集团财务有限公司副总经理、中国华电集团发电运营有限公司总经理。

王军:董事。男,高级经济师。现任济钢集团有限公司董事长、党委书记,历任济钢小型轧钢厂副厂长、济钢企业管理办公室科长、主任、济钢集团总公司总经理助理、副总经理。

韩鹏:董事。男,工商管理学硕士。现任华龙证券有限责任公司总经理,曾就职于甘肃经济管理干部学院、兰州信托上海武昌路营业部、闽发证券公司,历任华龙证券有限责任公司资产管理部总经理、总裁助理兼投资总监。

徐国兴:董事。男,工商管理学硕士。现任华龙证券有限责任公司副总经理,曾就职于招商银行兰州分行、甘肃省国税局、中国化工集团,历任华龙证券有限责任公司委托投资部总经理、投资副总监。

李文峰:董事。男,硕士研究生学历,高级经济师。现任中国华电集团资本控股有限公司副总经理,曾就职于中国人民保险公司、中国电力信托投资有限公司、中国电力财务有限公司、中国华电集团财务有限公司。

徐信忠:独立董事。男,金融学博士、教授。现任北京大学光华管理学院副院长、教授,历任WARWICK大学(英国)研究员,MANCHESTER大学(英国)会计与金融系讲师和高级讲师,BANK OF ENGLAND(英国)货币政策局金融经济家,LANCASTER大学(英国)高级讲师和讲座教授。

李业:独立董事。男,管理学博士、教授。现任华南理工大学管理学院副院长、教授,历任广州华南理工大学管理工程系助教、讲师、华南理工大学工商管理学院副教授。

方国春:独立董事。男,教育学硕士。现任英大人寿保险股份有限公司监事,人力资源部主任,历任国家教育委员会政策法规司副处长、中国光大国际信托投资公司总经理助理、国家留学基金委中澳项目办公室副主任、长城人寿保险股份有限公司项目中心经理。

2.监事会成员

吴艳坤:监事。硕士研究生学历,中级经济师。现任职于中国华电集团资本控股有限公司机构管理与发展部。曾就职于中国华电集团公司、中国华电集团财务有限公司。

郭燕春:监事。高级会计师。现任济钢集团有限公司财务处处长,自1976年起历任济钢总厂财务科会计、成本组组长、成本科副科长、科长、济钢集团总公司财务处副处长等职。

申艳丽:职工监事。经济学硕士。现任职于华商基金管理有限公司投资管理部。

3.总经理及其他高级管理人员

王锋:总经理。男,工学学士,经济学硕士。曾任博时基金管理公司研究部研究员、基金管理部基金经理助理,云南国际信托投资管理有限公司资产管理总部执行总经理;自2005年9月加入华商基金管理有限公司,历任投资管理部总经理、公司投资决策委员会委员、华商领先企业混合型证券投资基金基金经理、公司副总经理等职务。

程丹倩:督察长。女,工商管理学硕士,会计师。曾任职于中国经济开发信托投资公司证券总部计财部和证券投资部。

4.基金经理

毛水荣先生、张永志先生

毛水荣先生,男,经济学硕士,具有基金从业资格。

2003年8月至2005年10月任职于上海博弘投资管理有限公司任债券研究员,2005年11月至2007年5月任职于平安资产管理公司任债券投资经理助理、投资经理。2007年5月加入华商基金管理有限公司,自2007年7月20日至2009年1月23日,担任华商领先企业混合型基金基金经理助理,2009年1月23日起至今担任华商收益增强债券基金基金经理,2010年8月9日起至今担任本基金基金经理,现任公司投资决策委员会成员。

张永志先生,男,经济学硕士,具有基金从业资格。

1999年9月至2003年7月就职于工商银行青岛市市北一支行,任科员、科长等职务;2006年1月至2007年5月就职于海通证券担任债券部交易员;2007年5月进入华商基金管理有限公司,2007年5月至2009年1月担任华商基金管理有限公司交易员,2009年1月23日至2010年8月9日担任华商收益增强债券型基金基金经理助理,2010年8月9日起至今担任本基金基金经理,现任公司投资决策委员会成员。

本基金自基金合同生效之日起未发生基金经理变动情形。

5.投资决策委员会成员

本基金投资采取集体决策制度,投资决策委员会成员的姓名及职务如下:

王锋:华商基金管理有限公司总经理、投资决策委员会主席;
庄涛:华商基金管理有限公司总经理助理、投资总监、华商盛世成长股票型证券投资基金基金经理;
孙建波:华商基金管理有限公司投资管理部总经理、华商盛世成长股票型证券投资基金基金经理、华商策略精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理;
田明圣:华商基金管理有限公司研究发展部总经理、华商领先企业混合型证券投资基金基金经理;
梁永强:华商基金管理有限公司投资管理部副总经理、华商盛世成长股票型证券投资基金基金经理、华商动态阿尔法灵活配置混合型证券投资基金基金经理;
王华:华商基金管理有限公司证券交易部总经理;
毛水荣:华商收益增强债券型证券投资基金基金经理、华商稳健双利债券型证券投资基金基金经理;
郭建兴:华商领先企业混合型证券投资基金基金经理;
胡宇权:华商产业升级股票型证券投资基金基金经理;
申艳丽:华商领先企业混合型证券投资基金基金经理;
张永志:华商稳健双利债券型证券投资基金基金经理、华商稳定增利债券型证券投资基金基金经理。

上述人员之间无近亲属关系。

二、基金托管人

(一)基金托管人情况

1.基本情况

名称:中国建设银行股份有限公司(简称:中国建设银行)
住所: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
法定代表人:郭树清
成立时间:2004年09月17日
组织形式:股份有限公司
注册资本:贰仟叁佰叁拾陆亿捌仟玖佰零捌万肆仟元
存续期间:持续经营
基金托管资格批文及文号:中国证监会证监基字【1998】12号
联系人:尹 东
联系电话:(010)6759 5003

中国建设银行股份有限公司拥有悠久的经营历史,其前身"中国人民建设银行"于1954年成立,1996年易名为"中国建设银行"。中国建设银行是中国四大商业银行之一。中国建设银行股份有限公司由原中国建设银行于2004年9月分立而成立,承继了原中国建设银行全部资产及相关的资产和负债。中国建设银行《股票代码:939》于2005年10月27日在香港联合交易所主板上市,是中国四大商业银行中首家在海外公开上市的银行。2006年9月11日,中国建设银行又作为第一家H股公司晋身恒生指数。2007年9月25日中国建设银行A股在上海证券交易所上市并开始交易。A股发行后中国建设银行的已发行股份总数为:233,689,084,000股(包括224,689,084,000股H股及9,000,000,000股A股)。

截至2010年9月30日,中国建设银行实现净利润1106.41亿元,较上年同期增长31.47%。手续费及佣金净收入486.81(亿元,较上年同期增长36.12%。年化平均资产回报率为1.46%,年化加权平均净资产收益率为24.87%;净利息收益率为2.45%。信贷资产质量继续稳定向好,不良贷款较上年末实现"双降",拨备覆盖率大幅提高至213.48%。

中国建设银行在中国内地设有1.3万余个分支机构,并在香港、新加坡、法兰克福、约翰内斯堡、东京、首尔、纽约及胡志明市设有分行,在悉尼设有代表处,设立了安徽繁昌建信村镇银行、浙江青田建信华侨村镇银行、浙江武义建信村镇银行、陕西安塞建信村镇银行4家村镇银行,拥有建行亚洲、建银国际、建行伦敦、建信基金、建信金融租赁、建信信托等多家子公司。全行已安装运行自动柜员机(ATM)37,487台,拥有员工约30万人,为客户提供全面的金融服务。

中国建设银行得到市场和业界的支持和广泛认可,2010年上半年共获得50多个国内外奖项。本集团在英国《银行家》杂志公布的"全球商业银行品牌十强"列第2位,为中资银行之首;在美国《福布斯》杂志公布的"2010中国品牌价值50强"列第3位;荣获英国《金融时报》颁发的"中国最佳零售银行";被《亚洲金融》杂志评为2010年度"中国最佳银行";连续三年被香港《资本》杂志评为"中国杰出零售银行";被中国红十字会总会授予"中国红十字杰出奉献奖章"。

中国建设银行总行设投资托管服务部,下设综合制度处、基金市场处、资产托管处、QFII托管处、基金核算处、基金清算处、监督稽核处和投资托管团队,涉外资产核算团队、养老金托管服务团队、养老金托管市场团队,上海备份中心等12个职能处室,现有员工130余人。2008年,中国建设银行一次性通过了根据美国注册会计师协会(AICPA)颁布的审计准则公告第70号(SAS70)进行的内部控制审计,安永会计师事务所为此提交了"当内最干净的无保留意见的报告",中国建设银行成为取得国际同业普遍认同并接受的SAS70国际专项认证的托管银行。

2.主要人员情况

杨新丰,投资托管服务部副总经理(主持工作),曾就职于中国建设银行江苏省分行、广东省分行、中国建设银行总行会计部、营运管理部,长期从事计划财务、会计结算、营运管理等工作,具有丰富的客户服务和业务管理经验。

纪伟,投资托管服务部副总经理,曾就职于中国建设银行南通分行、中国建设银行总行计划财务部、信贷经营部、公司业务部,长期从事大客户的客户管理及服务工作,具有丰富的客户服务和业务管理经验。

3.基金托管业务经营情况

作为国内首批开办证券投资基金托管业务的商业银行,中国建设银行一直秉持"以客户为中心"的经营理念,不断加强风险管理和内部控制,严格履行托管人的各项职责,切实维护资产持有人的合法权益,为资产委托人提供高质量的托管服务。经过多年稳步发展,中国建设银行托管资产规模不断扩大,托管业务品种不断增加,已形成包括证券投资基金、社保基金、保险资金、基本养老个人账户、QFII、企业年金等产品在内的托管业务体系,是目前国内托管业务品种最齐全的商业银行之一。截至2010年12月31日,中国建设银行已托管178只证券投资基金,其中封闭式基金61只,开放式基金172只。建设银行专业高效的托管服务能力和业务水平,赢得了业内的高度认同。2010年初,中国建设银行被总部设于英国伦敦的《全球托管人》杂志评为2009年度"国内最佳托管银行"(Domestic Top Rated),并连续第三年被香港《财资》杂志评为"中国最佳次托管银行"。

(二)基金托管人的内部控制制度

1.内部控制目标

作为基金托管人,中国建设银行严格遵守国家有关托管业务的法律法规、行业监管规章和本行内有关管理规定,守法经营、规范运作、严格监察,确保业务的稳健运行,保证基金财产的安全完整,确保有关信息的真实、准确、完整、及时,保护基金份额持有人的合法权益。

2)内部控制组织结构

中国建设银行设有风险与内控管理委员会,负责全行风险管理与内部控制工作,对托管业务风险控制工作进行检查指导。投资托管服务部专门设置了监督稽核处,配备了专职内控监督人员负责托管业务的内控监督工作,具有独立行使监督稽核工作职权和能力。

3.内部控制制度及措施

投资托管服务部具备系统、完善的制度控制体系,建立了管理制度、控制制度、岗位职责、业务操作流程,可以保证托管业务的规范操作和顺利进行;业务人员具备从业资格;业务管理严格实行复核、审核、检查制度,授权工作实行集中控制,业务印章按规程保管、存放、使用,账户资料严格保管,制约机制严格有效;业务操作区专门设置,封闭管理,实施音像监控;业务信息由专职信息披露人负责,防止泄密;业务实现自动化操作,防止人为事故的发生,技术系统完整、独立。

(三)基金托管人对基金管理人运作基金进行监督的方法和程序

1.监督方法

依照《基金法》及其配套法规和基金合同的约定,监督所托管基金的投资运作。利用自行开发的"托管业务综合系统——基金监督子系统",严格按照托管法律法规以及基金合同规定,对基金管理人运作基金的投资比例、投资范围、投资组合等情况进行监督,并定期编写基金投资运作监督报告,报送中国证监会。在日常为基金投资运作所提供的基金清算和核算服务环节中,对基金管理人发送的投资指令、基金管理人对各基金费用的提取与开支情况进行检查监督。

2.监督流程

①每工作日按时通过基金监督子系统,对各基金投资运作比例控制指标进行例行监控,发现投资比例超标等异常情况,向基金管理人发出书面通知,与基金管理人进行情况核实,督促其纠正,并及时报告中国证监会。

②收到基金管理人的划款指令后,对涉及各基金的投资范围、投资对象及交易对手等内容进行合法合规性监督。

③根据基金投资运作监督情况,定期编写基金投资运作监督报告,对各基金投资运作的合法合规性、投资独立性和风格显著性等方面进行评价,报送中国证监会。

④通过技术或非技术手段发现基金涉嫌违规交易,电话或书面要求基金管理人进行解释或举证,并及时报告中国证监会。

三、相关服务机构

(一)基金份额发售机构

1.直销机构:
名称:华商基金管理有限公司
住所:北京市西城区平安里西大街28号中海国际中心19层
办公地址:北京市西城区平安里西大街28号中海国际中心19层
法定代表人:李晓安
直销中心:华商基金管理有限公司
电话:010-58573768
传真:010-58573737
网址:www.hsfund.com

2.代销机构:

①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
法定代表人:郭树清
客服电话:95533
网址:www.ccb.com

②中国工商银行股份有限公司
注册地址:中国北京复兴门内大街55号
办公地址:中国北京复兴门内大街55号
法定代表人:姜建清
客服电话:95588
网址:www.icbc.com.cn

③中国农业银行股份有限公司
注册地址:北京市东城区建国门内大街69号
办公地址:北京市东城区建国门内大街69号
法定代表人:项俭波
联系人:鹏涛
客服电话:95599
网址:www.abchina.com

④交通银行股份有限公司
注册地址:上海市浦东新区银城中路188号
法定代表人:胡怀邦
电话:021-58781234
传真:021-58408483
联系人:曹榕
客服电话:95559
网址:www.bankcomm.com

⑤招商银行股份有限公司
注册地点:深圳市深南大道7088号招商银行大厦
办公地址:深圳市深南大道7088号招商银行大厦
法定代表人:傅育宁
电话:0755-83198888
传真:0755-83195109
联系人:邓炯鹏
客服电话:95555
网址:www.cmbchina.com

⑥中国民生银行股份有限公司
注册地址:北京市西城区复兴门内大街2号
办公地址:北京市西城区复兴门内大街2号
法定代表人:董文标
电话:010-57092615
传真:010-57092611
联系人:董云巍
客户服务咨询电话:95568
网址:www.cmbc.com.cn

⑦中信银行股份有限公司
注册地点: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:丰靖
电话:010-65550827
传真:010-65550827
客服电话:95558
网址:bank.ecitic.com

⑧中国邮政储蓄银行有限责任公司
注册地址:北京市西城区宣武门西大街131号
办公地址:北京市西城区金融大街3号
法定代表人:刘安东
联系人:陈春林
传真:010-68858117
客服电话:95580
网址:www.psbc.com

⑨北京银行股份有限公司
注册地址:北京市西城区金融大街17号首层
办公地址:北京市西城区金融大街丙17号
法定代表人:闫冰竹
电话:010-96169
客户服务统一咨询电话:010-96169(北京)022-96269(天津)021-53599688(上海)029-85766888(西安)0755-23957088(深圳)0571-86509000(杭州)0731-88280999(长沙)
网址:www.bankofbeijing.com.cn

⑩深圳发展银行股份有限公司
注册地点:深圳市深南东路5047号深圳发展银行大厦
办公地址:深圳市深南东路5047号深圳发展银行大厦
法定代表人:肖遂宁
联系人:张青
电话:0755-82088888
传真:0755-82080714
客服电话:95501
网址:www.sdb.com.cn

⑪平安银行股份有限公司
注册地址:深圳市深南中路1099号平安银行大厦
法定代表人:孙建一
注册资本:55.02亿
联系人:赵世永
客户服务热线:40066-99999
公司网站:www.pingan.com/bank

⑫乌鲁木齐市商业银行
注册地址:乌鲁木齐市新华北路8号
办公地址:乌鲁木齐市扬子江路339号商行科技大厦7楼
法定代表人:袁惠臣
电话:0991-8824667
联系人:何佳
客服电话:96518
网址:www.uccb.com.cn

⑬南京银行股份有限公司
注册地址:南京市淮海路50号
办公地址:南京市淮海路50号
法定代表人:林复
电话:025-84551162
传真:025-84544129
联系人:徐玲
服务热线:400-88-96400
网址:www.njcb.com.cn

⑭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:甘肃省兰州市静宁路308号
法定代表人:李晓安
电话:0931-8888088
传真:0931-4890515
联系人:李昕田
客服热线:0931)4890100、4890619、4890618
网址:www.hlzqgs.com

⑮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
电话:0755-82130833
传真:0755-82133952 联系人:齐晓燕
客服热线:95536
网址:www.guosen.com.cn

⑯浙商证券有限责任公司
注册地址:浙江省杭州市杭大路1号黄龙世纪广场
办公地址:浙江省杭州市杭大路1号黄龙世纪广场
法定代表人:吴承根
电话:0571-87901053
传真:0571-87901913联系人:谢琰辉
客服热线:0571-967777
网址:www.stocke.com

⑰光大证券股份有限公司
注册地址:上海市静安区新闸路1508号
办公地址:上海市静安区新闸路1508号
法定代表人:徐浩明
电话:021-22169999
传真:021-22169134
联系人:刘晓、李芳芳
客服电话:4008888788、10108998
网址:www.ebscn.com

⑱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
法定代表人:万建华
电话:021-38676666
传真:021-38670666
联系人:丙崚祺
客服电话:400-8888-666
网址:www.gtja.com

⑲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
传真:021-54035333
联系人:王序微
客服电话:021-962505
网址:www.sw2000.com.cn

⑳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
法定代表人:王开国
电话:021-23219000
传真:021-23219100
联系人:金芸、李笑鸣
客服电话:95553、400-8888-001
网址:www.htsec.com

㉑山西证券股份有限公司
注册地址:太原市府西街69号山西国际贸易中心东塔楼
办公地址:太原市府西街69号山西国际贸易中心东塔楼
法定代表人:侯巍
电话:0351-8686659
传真:0351-8686619
联系人:郭楷
客服电话:400-666-1618
网址:www.i618.com.cn

㉒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号国际企业大厦C座
法定代表人:顾伟国
电话:010-66568430
传真:010-66568536
联系人:田薇
客服电话:4008-888-888
网址:www.chinastock.com.cn

㉓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:北京市朝阳门内大街188号
法定代表人:张佑君
开放式基金业务传真:010)65182261
联系人:权唐
客服电话:400-8888-108
网址:www.csc108.com

㉔中信万通证券有限责任公司
注册地址:青岛市崂山区苗岭路29号澳柯玛大厦15层(0507-1510室)
办公地址:青岛市崂山区深圳路222号青岛国际金融广场1号楼第20层(266061)
法定代表人:张智河
电话:0532-85022326
传真:0532-85022605
联系人:吴忠超
客服电话:0532-96577
网址:www.axwt.com.cn

㉕中信金通证券有限责任公司
注册地址:浙江省杭州市中河南路11号万源庭院商务楼A座
办公地址:浙江省杭州市中河南路11号万源庭院商务楼A座
法定代表人:刘军
联系电话:0571-85776115
联系人:俞会亮
公司网站:www.bigsun.com.cn
客户服务中心电话:0571-96598

㉖中信证券股份有限公司
注册地址:深圳市深南大道7088号招商银行大厦A层
法定代表人:王东明
联系电话:010-84588888
传真:010-84865560
联系人:陈忠
网址:www.citics.com

㉗财通证券有限责任公司
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
法定代表人:沈继宁
联系电话:0571-87925129
传真:0571-87828042
联系人:乔毅
客服电话:0571-96336;962336(上海地区)
网址:www.ctsec.com

㉘华泰联合证券有限责任公司
注册地址:深圳市福田区中心区中心广场香港中旅大厦第五层(01A、02、03、04)、17A、18A、24A、25A、26A
办公地址:深圳市福田中心区中心广场香港中旅大厦第5层、17层、18层、24层、25层、26层
法定代表人:马晓明
电话:0755-82492000
传真:0755-82492962
联系人:盛宗凌
客服电话:95513
网址:www.lhzq.com

㉙广发证券股份有限公司
注册地址:广东广州天河北路大都会广场43楼
办公地址:广东广州天河北路大都会广场18、19、36、38、41和42楼
法定代表人:王志伟
传真:020 87555305
客服电话:95575或致电各营业网点
网址:www.gf.com.cn

㉚平安证券有限责任公司
注册地址:深圳市福田区金田路大中华国际交易广场8楼
办公地址:深圳市福田区金田路大中华国际交易广场8楼
法定代表人:杨宇翔
电话:0755-22626391
传真:0755-82400862
联系人:郑舒丽
客服电话:4008886338
网址:www.pingan.com

㉛安信证券股份有限公司
注册地址:深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02单元
办公地址:深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02单元
深圳市福田区深南大道2008号中国凤凰大厦1栋9层
法定代表人:牛冠兴
开放式基金咨询电话:4008001001
开放式基金业务传真:0755-82558355
联系人:陈剑虹
联系电话:0755-82558305
网址:www.essence.com.cn

㉜国元证券股份有限公司
注册地址:合肥市寿春路179号
办公地址:合肥市寿春路179号
法定代表人:凤良志
客服电话:全国:400-8888-777 安徽地区:96888
网址:www.gyzq.com.cn

㉝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:0755-82943666
传真:0755-82943636
联系人:林生坦
客服电话:955565^4008888111
网址:www.newone.com.cn

㉞东方证券股份有限公司
注册地址:上海市中山南路318号2号楼22层-29层
办公地址:上海市中山南路318号2号楼21层-29层
法定代表人:潘鑫军
电话:021-63325888
传真:021-63326173
联系人:吴宇
客服电话:95503
网址:www.dfzq.com.cn

㉟宏源证券股份有限公司
办公地址:北京市西城区太平桥大街19号宏源证券
法定代表人:冯戎
电话:010-88085858
联系人:李巍
客服电话:4008-000-562
网址:www.hysec.com

㊱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1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:张志刚
联系人:唐静
联系电话:010-63081000
传真:010-63080978
客服电话:400-800-8899
公司网址:www.cindasc.com

㊲东海证券有限责任公司
注册地址:江苏省常州市延陵西路23号投资广场18、19楼
办公地址:江苏省常州市延陵西路23号投资广场18、19楼
法定代表人:朱科敏
电话:0519-88157761
传真:0519-88157761
联系人:李涛
客服电话:400-888-8588
网址:www.longone.com.cn

㊳广发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
联系电话:0591-87383623
业务传真:0591-87383610
联系人:张腾
客服电话:96326(福建省外请加拨0591)
网址:www.gfhfzq.com.cn

㊴国都证券有限责任公司
注册地址:北京市东城区东直门南大街3号国华投资大厦9层10层
办公地址:北京市东城区东直门南大街3号国华投资大厦9层10层
法定代表人:常喆
电话:010-84183333
传真:010-84183311-3389
联系人:黄静
客户服务电话:400-818-8118
网址:www.guodu.com

㊵国联证券股份有限公司
注册地址:无锡市县前东街168号国联大厦
办公地址:无锡市县前东街168号国联大厦6层
法定代表人:雷建辉
电话:0510-82588168
联系人:徐欣
客服电话:4008885288
网址:www.glsc.com.cn

㊶华宝证券有限责任公司
办公地址:上海市陆家嘴环路166号未来资产大厦27层
法定代表人:陈林
联系人:陈康菲
电话:021)50122222
传真:021)50122200
服务热线:4008209898
网址:www.cnhbstock.com

㊷华泰证券股份有限公司
注册地址:南京市中山东路90号
办公地址:南京市中山东路90号
法定代表人:吴万善
电话:025-83290834
传真:025-84579763
联系人:程高峰
服务热线:95597
网址:www.htsc.com.cn

㊸东莞证券有限责任公司
注册地址:东莞市莞城区可园南路1号金源中心30楼
办公地址:东莞市莞城区可园南路1号金源中心30楼
法定代表人:张运勇
电话:0769-22116557
传真:0769-22119423
联系人:张巧玲
服务热线:961130
网址:www.dgzq.com.cn

㊹世纪证券有限责任公司
注册地址:深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦41/42层
办公地址:深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦41/42层
法定代表人:卢长才
电话:0755-83199599
传真:0755-83199545
联系人:张婷
客服电话:0755-83199509
网址:www.csco.com.cn

㊺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
办公地址:北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座4层
法定代表人:林义相
电话:010)66045446
传真:010)66045500
联系人:潘鸿
客服电话:010)66045678
网址:www.txsec.com、www.txjijin.com

(二)注册登记机构

名称:华商基金管理有限公司
注册地址:北京市西城区平安里西大街28号中海国际中心19层
法定代表人:李晓安
电话:010-58573572
传真:010-58573580
联系人:马砚峰
网址:www.hsfund.com

(三)律师事务所和经办律师

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

(四)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6楼
办公地址:上海市卢湾区湖滨路202号普华永道中心11楼
法人代表:杨绍信
电话:021)23238888
传真:021)23238800
经办注册会计师:许康玮、吴海霞
联系人:吴海霞

四、基金的名称

本基金名称:华商稳健双利债券型证券投资基金

五、基金的类型

基金类型:契约型开放式

六、基金的投资目标

本产品试图通过主要投资于债券品种,适当投资二级市场股票和新股申购,力争较平稳的为基金持有人创造持续收益,最终实现基金资产的长期稳健增值。

七、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,包括债券回购、央行票据、国债、金融债、企业债、公司债、可转换债券(含分离型可转换债券)、资产支持证券,本基金还可投资于一级市场新股申购、持有可转债转股所得的股票、投资二级市场股票、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。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资的其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。

本基金的投资组合比例为:债券等固定收益类资产的投资比例不低于基金资产的80%,其中可转换债券比例不高于基金资产净值的30%;股票等权益类品种投资比例不高于基金资产的20%;权证投资比例不高于基金资产净值的3%;并保持不低于基金资产净值5%的现金或到期日在一年以内的政府债券。

八、基金的投资策略

本基金首先通过自上而下的策略分析,确定基金资产在非信用类固定收益品种(国债、央行票据等)、信用类固定收益品种(含可转换债券)、新股(含增发)申购、二级市场股票投资之间的大类配置;然后通过自下而上的研究发掘市场失衡中的个券、个股机会,经过风险收益配比分析,加入投资组合,在控制风险的前提下争取获得超越业绩比较基准的超额收益。

1.资产配置策略

本基金资产配置分两个层次:大类资产配置策略和投资组合的构建及动态管理策略。

本基金在资产配置过程中严格遵循自上而下的配置原则,强调投资纪律,避免因随意性投资带来的风险或损失。在大类资产配置方面,通过对宏观经济运行周期、财政及货币政策、资金供需及其体行业发展情况、证券市场估值水平等方面问题的深入研究,分析债券市场、货币市场和股票市场三大类资产的预期风险和收益,确定资产配置比例并动态地优化管理。在投资组合构建管理方面,通过有效结合资产配置结果和自下而上的标的资产研究结果,确定资产的配置比例、构建投资组合,并通过跟踪研究对整个组合进行动态地优化管理。

2.债券投资策略

本基金在债券组合构建过程中,又可以分为两个层次,第一个层次是期限的配置,第二个层次是品种的选择,在期限配置方面,主要采取债券组合久期调整、收益率曲线配置等策略,而在品种选择方面,主要考虑信用债券、可转债投资、资产支持证券等投资策略等。这些都是主动投资策略,本基金试图通过发现、确认并利用市场失衡实现组合增值。这些主动投资策略是在遵守投资纪律并有效管理风险的基础上作出的:

①久期策略

从期限配置的角度,主要是考虑国民经济运行状况,分析宏观经济运行的可能情景,预测财政政策、货币政策取向,分析金融市场资金供求状况变化趋势及结构,在此基础上,根据具体的操作策略,确定组合的期限结构,具体来说,又包括:久期偏离策略,本基金通过对宏观经济变量(包括国内生产总值、工业增长、货币信贷、固定资产投资、消费、外贸差额、财政收支、价格指数、汇率等)和政策经济政策(包括货币政策、财政政策、产业政策、外贸和汇率政策等)进行分析,预测未来的利率趋势,判断债券市场对上述变量和政策的反应,在预期利率下降时,增加组合久期,以较多地获得债券价格上升带来的收益,在预期利率上升时,减小组合久期,以规避债券价格下降的风险;收益率曲线配置策略,是在确定组合或类属久期后,对债券市场收益率期限结构进行分析,以确定不同期限品种的收益率、预测收益率期限结构的变化方式,确定采用集中策略、两端策略或梯形策略等,在长期、中期和短期债券间进行配置,以从长、中、短期债券的相对价格变化中获利,以达到预期投资收益最大化的目的。

②信用债品种选择

在债券组合平均久期、期限结构和类属配置的基础上,本基金对影响个别债券定价的主要因素,包括流动性、市场供求、信用风险、票息及付息频率、税赋、含权等因素进行分析,选择具有良好投资价值的信用债券品种进行投资。通过对发债人或担保人在行业内的竞争实力、业务运营状况、企业市场地位,财务状况,管理水平、债务水平,股东支持等综合反映企业本身和环境所构成的复杂系统的不同属性的指标,按隶属关系、层次结构有序组成集合,对影响企业信用等级的因素加以系统分析与合理综合,建立多层次综合评价指标体系,对企业信用等级状况进行定量分析,同时根据国民经济运行周期阶段,对发债人或担保人所处行业现状、发展环境、竞争格局等因素对企业信用状况进行定性分析,最终通过定量与定性相结合的方法,综合评价债券发行人的信用风险,并根据特定债券的发行契约,评价具体债券的信用级别。另外积极与发债人及外部信用评级机构沟通,跟踪和更新债券信用评级,确定企业债券的信用风险利差。发现其中的投资机会,在企业债信用利差高于合理水平的情况下积极买入,再信用利差低于合理水平的情况下适当卖出,通过积极管理为投资组合创造绝对收益。

③可转换债券的投资策略

可转换债券的价值主要取决于其股权价值、债券价值和转换期权价值,本基金将对可转换债券的价值进行评估,选择具有较高投资价值的可转换债券。

本管理人将对发行公司的基本面进行分析,包括所处行业的景气度、公司成长性、市场竞争力等,并参考同类公司的估值水平,判断可转换债券的股权投资价值;基于对利率水平、票息率、派息频率及信用风险等因素的分析,判断其债券投资价值;采用期权定价模型,估算可转换债券的转换期权价值。综合以上因素,对可转换债券进行定价分析,制定可转换债券的投资策略。

④资产支持证券的投资策略

本基金对资产支持证券的投资主要是结合国内资产支持证券的特点,在合理的货币利率随机模型、提前还款和环帐预估水平以及现有中标利差及即期利率期限结构等综合条件下运用蒙特卡罗模拟进行利率路径模拟,估计提前清偿率,确定现金流量,最后用期权定价模型进行合理定价,评估其内在价值。同时因为资产支持类证券的定价受市场利率、流动性、发行条款、标的资产的构成及质量、提前偿还率及其它附加条款等多种因素的影响。本基金将结合利率基本面分析、市场流动性分析和信用评级支持等定性分析,与固债、企业债等债券品种的进行相对价值比较,审慎投资资产支持证券类资产。

3.新股申购策略

本基金通过对新股发行公司的公司核心竞争力、不同成长性等因素的分析,参考同类公司的估值水平,进行股票的价值评估,从而判断一、二级市场价差的大小,并根据资金成本、新股的中签率及上市后股价涨幅的统计、股票锁定期间投资风险的判断,制定新股申购策略。

本基金对于通过参与新股认购所获得的股票,将根据其市场价格相对于其合理内在价值的高低,确定上市后继续持有或者卖出。

4.股票二级市场投资策略

本基金股票投资策略分为两个部分:自下而上的筛选与研究员挖掘相结合的股票投资备选库构建;自上而下的资产配置策略指导下投资组合构建管理。然后确定行业配置比例、具体股票组合的构建以及组合的动态优化管理。

行业配置比例确定是指基金经理在综合投研部门及外部研究力量的基础上,形成自己未来一段时期内具体的股票投资策略,基于宏观研究结果及不同行业的预期风险和收益,确定股票资产在不同行业的配置比例。在此基础上,基金经理根据行业研究员的研究结论和股票推荐建议,确定具体行业配置的标的公司,形成具体的组合构建方案。组合构建完成之后,基金经理会进一步根据组合内资产价格波动、风险收益变化情况,以及行业研究员跟踪研究对所标的资产未来预期的调整情况,定期或不定期优化组合,以确保整个股票组合的获得更好的收益。

九、基金的业绩比较基准

本基金业绩评价基准设定为:中信标普全债指数。

中信标普全债指数涵盖了在上海证券交易所、深圳证券交易所和银行间市场上市的债券,具有一定的投资代表性。基于本基金的债券投资比例和债券投资市场,选用该业绩比较基准能够真实、客观地反映本基金的风险收益特征。@ 如果上述基准指数停止计算编制或更改名称,或者今后法律法规发生变化、又或者市场推出更具权威、且更能够表征本基金风险收益特征