## 

(上接B65版)

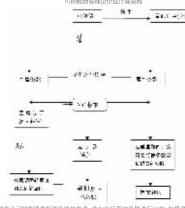
债务,以达劳在严格控制风险的基础上,实现基金资产稳健增值的目的。
(1) 行业配置策略
可转换债券有别于一般债券,其自身含有的期权价值与公司股票价格走势,波动率水平等密切相关。本基金将采用"自上而下"的分析方法,综合考虑各种宏观过蒸,以实现操住的行业配置。
本基金将根据宏观经济定势,经济周期,以及阶段性市场投资上额的变化,综合考虑宏观调控目标,产业结构调整等因素,基金技术销销明确设定选项技持特的行业从公司发行的可转换债券进行投资市局,另外,由于宏观经济开发的时期和市场发展的阶段不同,不同行业的可转换债券,也不要现金济产投资市份、资格、由于宏观经济开发的时期和市场发展的阶段不同,不同行业的可转换债券,也不经济衰退时期,持有防御实非周期行业的可转换债券,将获得更加稳定的收益。
(2) 个参选样策略
本基金格定用企业基本面分析范围论价值分析策略,在严格控制风险的前根上,转选个券,力争实则按查给时务收益。

(2)个参选接笔路。 本基金将亚用企业基本面分析和理论价值分析策略。在严格控制风险的前提上、精选个券、力争实现较高的投资收益。 企业基本面分析策略是指本基金将采取定性分析(经济周期,行业地位、竞争优势、治理结构等)与定量分析(P/B,P/E, P/B,P/E),相结合的方式、对可转换债券资应的标的股票,达到 分享正设上海收益的目的。

从于北京上面85年的时间的。 理论价值分析策略是指本基金将结合可转换债券的条款。根据其标的股票股价的被动率水平、分红率、市场的基准利率。 可转换债券的剩余期限。当前股价水平等因素,运用BS模型以及蒙特卡洛模型等,计算期权价值,从而确定可转换债券的理论 价值。

价值。 可转换债券的理论价值分为纯债价值和期权价值。其中纯债价值由当期贴现利率水平、债券的信用评级、剩余期限等因 素決定,其中关键因素是当期贴现利率水平。当期贴现利率水平与宏观经济走势、债券市场供求关系。市场诉资金面情况、物价 水平例期紧密相定,期权价值主要与发信主体的行业发声简单。公司基本面。公司股价历史效力率,分红率,市场金值情况、物价 水平例期紧密相定,期权价值主要与发信,经价效力率越高。分红率越高,剩余期限越长。可转%债券的期权位款越高。 此外,可转换债券—般设置推销赎回,同下能工转级价、指制回售等条法,因此还内含了其他期权。包括转移权、赎回权、 回售权以及转税价值下修正权。其中转税仅和回售权属于投资者的多头期权,而转股价向下修正权和赎回权则属于发债主体 的条头期权,因此。可转给储券部价值可差达为

回售权以及转股价向下修正权。其中转股权和回售权属于投资者的多失别权。IIIP700011971 88-84-5-10000000 69 头别权。因此,可转换债券的价值可表达为:
可转换债券理论价值—纳取价值—纳取价值—频回权价值—相当价值—转股价向下修正权 在实际操作中,本基金管理、将运用BS模型以及逐转上各模型等方法,计算可转换债券短担论价值。本基金将首先利用 无风险利率和违约网险滥酬规则的方法计算定价计点的连锁价值,再结合可转换债券设置的提前赎回。向下修正转股价,提前回售等条款,用BS公式计算出其综合的期权价值,两者相加即得到可转换债券的理论价值。本基金将针对标的股票从定价时点至可转换债券到期日的不同价格路径,重复上达步骤。取功值后得到最终的理论价值。本基金将针对标的股票从定价时点至可转换债券到期日的不同价格路径,重复上达步骤。取功值后得到最终的理论价值。



本基金将理论价值作为可转换债券投资价值的参考,并与市场真实价格进行比较。如果理论价值是著离于当前价格,说明该可转换债券可能被抵估。如果理论价值是看底于当前价格。是示该可转换债券可能被离估。本基金将持续跟踪可转换债券市场的决定化。流动地以及估值溢价水平,则断待较遗价率和映成借险率,从而继选出具有投资价值的可转换债券。 (3)转股策略 在转股明以,当本基金将持有可转换债券市场交易价格显著低于转股平价时,即转股遗价率明显为均时,本基金将通过转股来保障基金财产的流动性。当正股价格上涨且黑温能频如即处选。当可转换债券流动性不能满足组合需求时,本基金将通过转股来保障基金财产的流动性。当正继续持有正股政立则实出的决定。 (4) 各城市室路

等线持有正股或 公即或出的决定。
(4)条款 库车路路
国内可转换债券一般设置提前赎回,向下修正转股价,提前回售等条款,其中赎回条款赋予发行人提前赎回可转换债券的权力,修正条款赋予发行人间下修正转股价格的投入,回售条款赋予投资者有可转换债券回售给发行人的权利,这鱼条将对可转换债务的目的信一生影响,例如,当正股价格存货低于转股价公到一定程度,如发行人间下修正转股价,则可转换债券的转股价值得到大幅提高,同时停低了未来由于正股价格下降带来的可能很失。
本基本保久人所以与武本面,但经经营状况和财务状况,预测其未来发展规略和融资需求,结合流动性、到期收益率、基本保权人所以可以表本面,包括经营状况和财务状况,预测其未来发展规略和融资需求,结合流动性、到期收益率、本基本保收人所以可以发现。
本基本保证。对策略
本生企业企业计划、正则表现债券的转股期内。当转换进价率为因,可以买人可转换债券并及时转、本生企业企业行业。

(5) 荃钊懷略 本基金將您归美注以下两种萑利机会:1)在可转换债券的转股期内,当转换溢价率为危时,可以买人可转换债券并及时转 然后在二级市场卖出股票,以获取签字帐益:3)在可转换债券发行期内,当可转换债券的优先配售条款具有吸引力时,可以 基票并配售可转换债券,待其上市后再卖出,以获取处策 本基金将在一格控制风险的基础上,争取获得更大的套利收益。

(1)對股甲腭 在旧內股票市场上、股票供求关系不平衡经常使得新股上市后的二级市场价格高于其发行价,从而使得新股(1PO和增 发等 申陶成为一种风险较低的投资方式。本基金将研究首次发行股票及增发新股的上市公司基本面因素,根据股票市场整 体定价水平,估计新股上市交易的全理价格。同时参考一级市场资金供求关系,最终构定相应的新股中购策路。本基金通过参 与新股认购市获得的股票,将根据其上市后的二级市场价格相对于其合理内在价值的高低,确定继续持有或者卖出。 (2)个股精选

与物性以明明探快得处深,特性很美工用/由归。如此或用格和识 ] 美元字题外红归国归南原。则此是多公子耳或名 失山。
(2)个数件。采用"自下而正"的策略,精选出具有特效竞争化势且估值有吸引力的股票,精心科学构建较界投资组合,并能以了特别投资组合风险部。以基础等当期的较高投资收益。
未基金精造组合成的设约过程具体分为一个是效性方第一点次,企业参价作为评估。通过深入的第条分特在实地调研,发展金融合成的设约过程具体分为一个是处于13第一点次,企业参价作为评估。通过深入的第条分传,技术优势。政策性优势等,各理性优势。一个优势,市场优势,技术优势。政策性优势等,各理性优级的发现。对于成功的特别,采用为优势,有一个成功。这些都还有特别自己的原则,采用为优势,并是由于1897年的发生,在一个成功,在1897年的发生,在1997年的发生,1997年的发

7. 权证投资策略 在严格控制风险的前据下,本基金可适度进行权证投资。投资权证的目的为控制下跌风险和实现基金资产增值。 未来、随都证券市场的发展。金施工具的丰富和交易方定的创新等,基金还特积极寻求补偿投资机会,履行适当程序后更

8、共10日年上共投資率路 本基金将80股陽国内各時行生产品的动向,一旦有新的产品推出市场。将在届时相应法律法规的框架内,制订符合本 投资目标的投资策略,同时结合对付生工具的研究。在充分或指订生产品规模和运动转距的前据下,旗键直行设备。本基 按照相关法律定规通过利用性的任金施工具建行查利,源检查员,控制基金超合规度,并通过无运用趋势投资策略

(一)及及区外的ABHELL 人投资床来说。 (1)国家有法法律、法规和基金合同的有关规定; (2)国内外定理经济形势及对中国债券市场的影响; (3)国家货币或集及债券市场政策; (4)商业银行的信贷扩张。 (5)可将股份券市场的基本指估。 2.投资决策创制。

金金实行投资决策团队制,强调团队合作。充分发挥集体智慧。本基金管理人将投资和研究职能整合,设立了投资研究 分析师、固定收益分析师、金融工程小组和基金经理,充分发挥主观能动性,渗透到投资研究的关键环节,群策群力,

(上接B66版) 答照电话: 4006-788-887 传真: 0755-82080798 联系人: 董杉平 明治: www.jimmw.com 例: www.jimmw.com 90) 上海下兵基金销售有限公司 上海市徐江区市路190号-3号楼2层 力公地址:上海市徐江区市路195号-3C胜10楼 郷電路部2-02023-67 \*\*\*

邮政编码:200235 生册资本:人民币伍千万元 法定代表人:其实

98) 杭州徽米基金館籍有限公司 注册地址。杭州奈和区全前海渝鄉縣东空号 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 建筑人、张裕 电话。U21—2669857840 传真。0571—26698533 深地上语。100—766—123。 网址上加p;//www.fmd123.m/ 99) 浙江同七河塘基金销售有限公司 地址、浙江省杭州市梁杭路7号杭州电子商务产业园2楼 邮 编330022

──爱基金网 www.5ifund.con

传 真,010-62020088-8002 101) 中期时代基金销售(北京)有限公司 注册地址:北京市朝阳区建国门外光华路16号1幢11层 技定代表):路瑙 申读: 010-625992-

客版电点: 95102 400888160 例比: www.cfcotfund.com 102) 上海利得基金销售有限公司 注册地址:上海市市东新区东方路989号中达大厦2楼 建定代表人。建位: 2015-0858333 - 3006 传真: 021-5088333 - 3006 传真: 021-5088333 - 3006 修真: 021-5088333 - 3006 修算: 021-5088333 - 3006 修算: 021-5088333 - 3006

传典: 021-3/03-00-05 宏脚电话: 400-005-6355 関抗: www.leadfund.com.cn 13) 芝を審整基金領售有限公司 注册推址:成都市成华区建设路9号高地中心1101室 注電化表人: 干海路

客題电话:4008~588~588 例比: http://www.pyfund.cn/ 104) 宜信普泽投资師同(北京:) 有限公司 办公地址:北京市朝阳区建国路88号楼oho现代城区座18层1809 公司网站: http://www.yixinfund.com 服务務裁:400~609~500 客顺箱: service@yixinfund.com 105) 万银财富(北京) 基金销售有限公司 注册地址:北京市朝阳区北四环中路27号院5号楼3201内3201单元 法定代表人,李招弟 由述:010~5939323

联系人:孙晋峰 阿灿:www.zcv.com.cn客户服务电话:400-001-8811 107) 深圳縣元基金销售有限公司 办公地址:深圳市福田区金田路2028号 皇岗商务中心406-407

客服邮箱:service@tenyuanfund.com 基金管理人可根据有关法律法规的要求,选择其他符合要求的机构代理销售基金,并及时公告。 (二)注册鉴记机构

本基金名称:汇添富信用债债券型证券投资基金。

本基金为契约型开放式债券型基金

下365.86.775.93至月34.01则开至施证 六、基金的投资目标 本基金主要投资于信用债券类固定收益品种,在严格管理投资风险,保持资产流动性的基础上,为基金份额持有人追求资产的长期稳定增值。

为基金份额持有人谋取中长期稳定的较高投资回报

18. 2017日7日八縣和平长期稳定的较高投资回报。
3. 投资块策程序
本基金具体的投资决策机则与流程为,
(1) 宏观分析师根据宏观经济形势、物价形势、货币政策等判断市场利率的走向,接交策略报告。
(2) 信靠策略分析明提交关于债券市场基本面。债券市场供来、收益率曲线预测的分析报告。
(3) 信用分析师信责任目风险的评估。信用可能的分析及信用评级的调整。
(4) 数量分析附近常产品中的调整品进行分析(5) 在分析研究附后的基础上、基金经理部出月度投资计划。
(5) 在分析研究附后的基础上、基金经理部出,度对资计划。
(6) 投资决策等总章的发表完全地发达的发生对力。
(7) 如审议通过、基金经理在分级资产配置的情况下、挑选合适的债券品种、灵活采取各种策略,构建投资组合。
(8) 集中交易或材行交易指令。

(三)投资限制 、禁止行为 为维护基金份额持有人的合法权益,本基金禁止从事下列行为:

(3)以事來担尤限實性的預役計 (4)又素其他基金份額。但法律法規或中国证監会另有规定的除外; (5)间基金管理人、基金托管人出资或者考查某基金管理人、基金托管人发行的股票或债券; (6)买卖与基金管理人、基金托管人有起联关系的股东或者与基金管理人、基金托管人有其他重大利害关系的公司发行 券或者等编制内承销的证券; (7)从事内海至易,搜狱证券价格及其他不正当的证券交易活动; (8)当时有效的法律法规。中国证监会及《基金合同》规定禁止从事的其他行为。 加法律法规定经管部门"取消上述禁止性规定"。本基金管理人在履行适当程序后可不受上述规定的限制。 2.投资组合限制

2.投資社合限制 本基金的投资组合将遵循以下限制: (1)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%,其中可转换债券(含分离交易可转债)的比例不低于 收益资产的80%;非固定收益类资产的比例合计不超过基金资产的20%。现金或到期日在1年以内的政府债券不低于基金

即成以上级别。即30%,中国企业运失员,即让约日1个20位涨级别。20%,是数别对任于中次自30%的以外外级。 (2)特有一家上市公司的股票,其市值不得超过基金资产净值的10%。 (3)本基金由本基金管理人管理的其他基金共同特有一家公司发行的证券,不得超过该证券的10%。 (4)本基金进入全国银行间间重加场进行债券回购的资金余额不得超过基金资产净值的40%。在全国银行间同业市场中的债券回购基长期限分1年,他专回购到期后不规划上一个交易日基金资产净值的55%。基金持有的全部权证的市值不超过基金资产净值的55%。基金持有的全部权证的市值不超过基金资产净值的56%。 (6)现金或到用日不超过1年的政府债券不低于基金资产净值的55%。 (7)本基金持有的全部资产支持证券,其市值不得超过基金资产净值的50%。 (7)本基金持有的全部资产支持证券,其市值不得超过基金资产净值的50%。 (6)现金的资产支持证券。基金持有资产支持证券期间,如果其信用等级下降、不再符合投资标准,成在评级报告发布之日起3个月内予记全部卖出。

(9)本基金管理人管理的全部基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券机模的10%; (9)本基金管理人管理的全部基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券,不得超过其各类资产支持证券合计规 10%; (10)本基金财产参与股票发行申购,所申报的金额不得超过本基金的总资产,所申报的股票数量不得超过拟发行股票

表现诗年中的。 主要情绪种是, 产深00指数是由上海证券交易所和深圳证券交易所授权,由中证指数有限公司开发的中国A股市场指数,它的样本选自 产深两个证券市场,覆盖了大部分流通市值,其成份股票为中国A股市场中代表性强、流动性高的股票,能够反映A股市场总

十一、基金的投资组合报告 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 记完整性承担个别及准带责任。 性和完整性承担分别及连带责任。 基金托普人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年10月22日复核了本报告中的财务指标、净值表现 和投资组合报告寄内客,保证复核内容不存在虚假记载,误导性陈述或者重大遗漏。本报告中财务资料未经审计。 本报告期自2013年7月1日起至9月30日止。 40%组合据生

投资组合报告 1.1 报告期末基金资产组合情况 14,131,453.0 14.131.453.0 328,792,288,5 91.84 『人返售金融》 中:买断式回则 3,934,736.3 行业类别 公允价值(元) 占基金资产净值比例(%) 8,329,853.0 交通运输、仓储和邮政业 I 信息传输、软件和信息技术服务业 5,801,600.0

文化、体育和娱乐』 14,131,453.00 核准上市的股票)、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券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(但须符合中国证监会的相关规定)。

居民服务、修理和其他服务业

(一)投資策略
1、资产配置策略
1、资产配置策略
本基金980/1上的基金资产投资干固定收益类金融工具,并在严格控制风险的基础上,通过对全球经济形势,中国经济发包括宏观经济运行周期,财政及货币政策、资金供需情况)、证券市场估值水平等的研判,动态调整基金大类资产的投资例,力争为基金资产状取稳键回报。
2.信用策略

等宏观经济政策以间形则升,从而现则由至應印物付半小工文4/82分。11846的则上,19日7/978136。 体的利率策略。 具体而言,本基金将首先采用"自上而下"的研究方法,综合研究主要经济变量指标,分析宏观经济情况,建立经济前景的场景模拟,进而预测财政政策、货币政策等宏观经济政策取向。同时,本基金还将分析金融市场资金供求状况变化趋势与结

具集而言。本基金科音先光州"目上加"、"的研究方法、综合研究工要坚济变量指称,分析宏观空所语化、建工经济则特的场景模型。适而频衡制度或模、货币度使需要处路充度课间。同时、本基金科奇分价金值的东金代,建工经济则结构,对影响资金值的发展。 "在北基超上、本基金特各历史与经验数据。区分当前申请他收益率由线约期限利差,曲率与旁间利差所面临的历史分位、判断改善曲线参数变动的程度与概率,即对收益率曲线中移的东向,是邮化的程度与凸度变动的结身进行被感性分析,以此必依规态证则整投资组合。如照则收益率曲线共归,可以有一种,即市场利率书上,本基金种结组合人则以规能提供,如出现负向平移的原本转大时,则提高组合人则,如收益率曲线过于陡峭时,则采用频率策略获取超额收益。本基金石等石块设益率由线型野的法量。 从用接形等邮货或超额收益于基础计划,则采用频率策略获取超额收益。本基金石等方收益率由线处理处率,提供更新的基础。 从用接形等邮货或超额收益,但转债投资策略,对于本基金中可转值的投资。本基金主要采用可转值相对价值分析策略。由于可转值是预防投资,本基金主要采用可转值相对价值分析策略。由于可转值来的投资,本基金主要采用可转值相对价值分析策略。由于可转值来的投资,本基金主要采用可转值自身的基本面要,从而该收查就是效时运输和发展的发生,其处不进程的转动值,从基金区可转值自身的基本面要未进行综合分析,这些基本面要素是是使物色发生,其次不进生可转值的影响,本基金区可转值自身的基本面要素进行综合分析,这些基本面要素是是使物色发生。其实,在进步的影响发生,是整个新电影的影响发生,是影响发生的影响发生,是影响发生,是影响发生,是影响发生,是影响发生,是影响发生,是影响发生,是影响影响发彩,并是一种发生,是影响影响发彩,并是一种发生,是多少的企业,并是一种发生,是多少的企业,是多少的企业,并是一种发生,是多少的企业,并是一种发生,是多少的企业,是一种发生,是一种发生,是一种发生,是一种发生,是一种发生,但是一种发生,但是一种发生,是一种发生,但是一种发生,但是一种发生,但是一种发生,但是一种发生,但是一种发生,但是一种发生,但是一种发生,但是一种发生,但是一种发生,但是一种发生,但是一种发生,但是一种发生,但是一种发生,但是一种发生,但是一种发生,但是一种发生,但是一种发生,是一种发生,但是一种发生,但是一种发生,是一种发生,但是否是一种发生,但是一种发生,但是一种发生,是一种发生,但是一种发生,但是一种发生,我就是一种发生,但是一种发生,但是一种发生,但是一种发生,但是一种发生,但是一种发生,但是一种发生,我们就是一种发生,我们就是一种发生,我们就会一种发生,我们就是一种发生,我们就会一种发生,我们就是一种发生,我们就会一种发生,我们就会一种发生,我们就会一种发生,我们就会一种发生,我们就会一种发生,我们就会一种发生,我们就会一种发生,我们就会一种发生,我们就会一种发生,我们就会一种发生,我们就会一种发生,我们就是一种发生,我们就是一种发生,我们就是一种发生,我们就是一种发生,我们就是一种发生,我们就是一种发生,我们就是一种发生,我们就是一种发生,我们就是一种发生,我们就是一种发生,我们就是一种发生,我们就是一种发生,我们就是一种发生,我们就是一种发生,我们就是一种发生,我们就是一种发生,我们就是一种发生,我们就是一种发生,我们就是一种发生,我们是一种发生,我们就是一种发生,我们就是一种发生,我们就是一种发生,我们就是一种发生,我们就是一种发生,我们就是一种发生,我们就是一种发生,我们就是一种发生,我们就是一种发生,我们就是一种发生,我们就是一种发生,我们就是一种发生,我们就是一种发生,我们就是一种,我们就是一种发生,我们就是一种发生,我们就是一种发生,我们就是一种,我们是一种,我们是一种,我们是一种,我们就是一种,我们就是一种,我们就是一种,我们就是一种,我们就是一种,我们就是一种,我们

40人证,反对部的 本基金在严格控制风险的前提下,不主动进行权证投资,只在进行可分离债券投资时,被动参与权证投资。 未来,随着证券市场的发展、金融工具的丰富和交易方式的创新等,基金还将积极寻求其他投资机会,履行适当程序后更

(5.)信用偿券市场的基本情况。 2.投资效策和定 之投资效策和定 1.以宠观分析师根据宏观经济形势、物价形势、货币政策等判断市场利率的走向, 提交策略报告。 (2.创资等路分析师提交关于债券市场基本面, 债券市场供求, 收益率曲线预测的分析报告。 (3.信周分析师负责信用风险的呼信。信用利金的分析发信用甲级的调整。 (4.数量分析师对行生产品和创新产品是行分析。 (3.全分析研究报告的基础上、基金经理提出月度投资计划并提交投资决策委员会审议。 (6.)投资决策委员会审以基金经理提交的投资计划。 (7.)如审议通过, 基金经理是分的投资计划。

(6)投资决策委员会审议基金经理提交的投资计划。 (7)如审议通过、基金经理在考虑资产配置的情况下,挑选合适的债券品种,灵活采取各种策略,构建投资组合。 (8)集中交易室执行交易指令。

能护基金份额持有人的合法权益,本基金禁止从事下列行为;

(10月%)一层或目145、(46)201日(17日) 東京武青海朝的大海镇的证券; (77)从事内幕交易,推纵证券交易价格及其他不正当的证券交易活动; (8)依照法律注照有关规定,由中国证监会规定整正的其他活动。 若法律注规或监管部门取消上述禁止性规定,履行适当程序后,本基金投资可不受上述规定限制。

若法律法规或监查部门取消上述禁止性规定,履行适当程序后,本基金投资可不受上述规定限制。
2.投资组合限制
本基金的投资组合将增加了限制。
(1)本基金的投资组合将增加了限制。
(1)本基金的投资组合将增加了限制。
(2)本基金的设计面层设置表金融工具的比例不低于基金资产的80%。其中投资于信用债券的资产不低于基金固定收益类产的90%。股票等权益资产的投资比例合计不超过基金资产的20%。
(2)本基金持有一家上市公司的规则、其市值本超过基金资产的自00%。
(3)本基金与本本金管理人管理的其他基金持有一家公司发行的证券。其市值不超过该证券的10%。
(4)进入全国银行间间业市场的债券回购融入的资金余额不超过基金资产净值的40%。债券回购最长期限为1年,债券回购期低不得限期。
(5)本基金参与规则投行申购。本基金所申报的金额不超过本基金的总资产。本基金所申报的股票数量不超过和发行股票公量。
(6)本基金分银物则及在任何公县日至人的总金额不混过十一一公县日基金资产的信的 5%、基金结查的全额分配的

本基金主要投资于信用债券类固定收益品种,在严格管理投资风险、保持资产流动性的基础上,为基金份额持有人追求 产的长期稳定增值。

七.基金的投资方向

本基金将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(包括中小板、创业板及其他经中国证监会的,基金管理人应当在10个交易日内进行调整。
的、基金管理人应当在10个交易日内进行调整。

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元	Ė)	占基金资产净值比例(%)		
1	600352	浙江龙盛	679,988	8,329	,853.00	3.87		
2	601888	中国国旅	140,000	5,801,600.00		2.6		
1.4 扌	设告期末按债券品种	分类的债券投资组合	7?					
序号	债券	品种	公允价值(元	5)	占基金资产净值比例(%)			
1	国家债券			-				
2	央行票据			-				
3	金融债券		19	,972,000.00	9			
	其中:政策性金融债		19,972,000.00			9.2		
4	企业债券		3	3,208,708.10				
5	企业短期融资券			-	-			
6	中期票据			-	-			
7	可转债		305	,611,580.41	1 141			
8	其他			-		_		
9	合计		328.792.288.51			152.59		

110018 113003 588,39 64,052,135.4 205,460 26,015,345.20

注: 本基金本报告期末未持有权证。 注: 本基金本报告期末未持有权证。

债券名称

1.8 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

1.8.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细 本基金本报告期内未投资国债期货。 1.8.3 本期国债期货投资评价

1.9 投资组合报告附注

债券代码

报告期内本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

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	201,060.06
2	应收证券清算款	2,209,396.96
3	应收股利	_
4	应收利息	1,366,361.51
5	应收申购款	157,917.81
6	其他应收款	-
7	待摊费用	_
8	其他	_
9	合计	3,934,736.34

债券名称 110023 67,434,829. 64,052,135.4 113003 重工转债 36,130,645. 18,656,325.7 110015 12,227,439.9 海直转债 110022 110020 4,036,000.0 泰尔转债 恒丰转债

1,480,326.40

注:本基金本报告期末前十名股票中未存在流通受限

110019

十二、基金的业绩 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。基金的过往业绩并不代表其未来表现,投资有风险,投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募设用书。 (一)本基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表:

汇添畐미特换债券A						
阶段	净值增长 率(1)	净值增长 率标准差 (2)	业绩比较 基准收益 率(3)	业绩比较 基准收益 率标准差 (4)	(1)-(3)	(2)-(4)
2011年6月17日(基金合同生效日)至2011年12月31日	-1.60%	0.38%	-9.00%	0.60%	7.40%	-0.22%
2012年1月1日至2012年12月31日	0.91%	0.41%	3.13%	0.35%	-2.22%	0.06%
2013年1月1日至2013年9月30日	4.73%	1.10%	1.88%	0.61%	2.85%	0.49%
2011年6月17日(基金合同生效日)至2013年9月30日	4.00%	0.70%	-4.55%	0.51%	8.55%	0.19%
汇添富可转换债券C						

阶段	净值增长 率(1)	净值增长 率标准差 (2)	业绩比较 基准收益 率(3)	基准收益 率标准差 (4)	(1)-(3)	(2)-(4)		
2011年6月17日(基金合同生效日)至2011年12月31日	-1.80%	0.39%	-9.00%	0.60%	7.20%	-0.21%		
2012年1月1日至2012年12月31日	0.51%	0.40%	3.13%	0.35%	-2.62%	0.05%		
2013年1月1日至2013年9月30日	4.36%	1.09%	1.88%	0.61%	2.48%	0.48%		
2011年6月17日(基金合同生效日)至2013年9月30日	3.00%	0.70%	-4.55%	0.51%	7.55%	0.19%		
(二)自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较图								

基金管理人应当自基金合同生效之日起6个月內使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。法律法规或监管部门 另有规定的,从其规定。 上述投资组合限制系数中,尝属法律法规的强制性规定,则当法律法规或监管部门政消上述限制,在履行适当程序后,本基金投资可不受上述规定限制。 九、基金的业绩比较基准

70.最近的业绩比较基准为:中债综合指数。中债综合指数。中债综合指数是中国全市场债券指数、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,其样本范围涵盖银行间市场和交易所市场,成分债券包括国债、企业债券等所有主要债券

1.1 报告期末基金资产组合情况 529,571,752.4 91.0

35,774,731 16,328,454.82

1.2 报告期末按行业分类的股票投资组合? 注:本基金本报告期末未持有股票。 1.3 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

注:本	基金本报告期末未		?	28418619415	ш		
序号	债类	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		19,9	72,000.00		5.97	
	其中:政策性金融份	ħ	19,9	72,000.00		5.97	
4	企业债券		499,6	52,752.40		149.25	
5	企业短期融资券		9,9	47,000.00		2.97	
6	中期票据			-		-	
7	可转债			-			
8	其他			-			
9	合计		529,5	71,752.40	1		
1.5 扌	设告期末按公允价值	[占基金资产净值比例	大小排名的前五名债	券投资明约	H		
序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允	论价值(元)	占基金资产净值比例 (%)	
1	122021	09广汇债	410,000	41,639,600.00		12.44	
2	122237	12西资源	399,990		39,327,016.80	11.75	
		Total value	1				

4 112117 12福发债 23,458,122.00 6. 核告例未按公公的加占益率並好一种阻止的人小球石的削工名好一又行证券 注。基金本标管则未未持有资产支持证券。 7. 报告期未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 15. 本基金水程序期未未持有股份。 8. 报告期末本基金投资的监侦期货交易情况说明。 15. 七期下本基金投资的监侦期货交易情况说明。

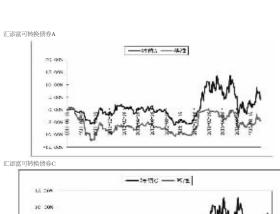
... 设告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚

1.9.2 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。 170,241.59 778,766.89 15,369,883,7 9,562.59 16,328,454.82

注:本基金本报告期末未持有股票。

在:本基金館平板告期本木对有股票。 十二、基金的业绩 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 售金的过往业绩并不代表其未来表现,投资有风险,投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。 (一)本基金份额净值增长举与同期业绩比较基准收益率比较表 汇添富信用债债券A

阶段	净值增 长率(1)	净值增 长率标 准差(2)	业绩比较 基准收益 率(3)	业锁比较 基准收益 率标准差 (4)	(1)-(3)	(2)-(4
2011年12月20日(基金合同生效日)至2011年12月31日	0.00%	0.05%	0.16%	0.02%	-0.16%	0.03%
2012年1月1日至2012年12月31日	5.80%	0.11%	0.37%	0.06%	5.43%	0.05%
2013年1月1日至2013年9月30日	1.98%	0.14%	-1.11%	0.08%	3.09%	0.06%
2011年12月20(基金合同生效日)至2013年9月30日	7.90%	0.12%	-0.59%	0.07%	8.49%	0.05%



十三、基金的费用与税收 (一)与基金运作有关的费用

(8)益验的银行几切贸用: (9)划废阻原存关键定和(基金合同)约定,可以在基金财产中列支的其他费用。 本基金杂占清源时所发生费用,被实际支出额从基金财产总值中机除。 2.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0.75%年费率计提。管理费的计算方法如下: H=E×0.75%÷当年天数 H为每日应计提的基金管理费

1.5%—13% (1.5%)是一位, 上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,由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划款指令,基金托管 人复核后于次月前个工作中内以基金财产中一次性支付给基金管理人。若週法定节假日、公休假等,支付日期顺延。 (2)基金托管人的托管费 本基金的托管教命前一日基金资产净值的0.2%的年费率计提。托管费的计算方法如下: 日里K20%—当年天教 日为每日应计提的基金并存置

日为時中起川龍的遊遊於市區敦 尼为前一日的基金资产時,逐日東計至每月月末,按月支付,由基金管理人向基金托管人发送基金托管費划款指令,基金托管 基金托管费每日计算,逐日東計至每月月末,按月支付,由基金管理人向基金托管人发送基金托管費划款指令,基金托管 人复核后于水月前个工作日内从基金财产中一效性支取。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—8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 托管人从基金财产年支付。 (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%

本基金計画服务費按前一日C类基金资产净值的0.40%年費率计提 计算方法如下: H=E×0.40% - 当年天数

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。

15分、失益率以所被专业配计被约时自商旅分别 E为文学基金份额前一旦基金资产净值 销售服务费每日计据,按月支付,终基金管理人与基金托管人核对一数后,由基金管理人向基金托管人发送基金销售服 务费划款指令、基金托管人及报后下次月前小个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。 销售服务费主要用于本基金持续销售以及基金份额持有人服务等各项费用。

5.4.79/A.基金被用的项目 下列费用不列人基金使用。 1.基金管理人和基金柱管人因未履行或未完全履行义多导致的费用支出或基金财产的损失; 2.基金管理人和基金柱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,包括但不限于验资费,会计师和律师费,信息披露费用等费用; 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人基金费用的项目。 基金管理人和基金托管人协商一致后,可根据基金发展情况调整基金管理费率、基金托管费率、基金销售费率等相关费

调点基金管理费率、基金杆管费率或基金销售费率等费率、须召开基金份额持有人大会审议;调低基金管理费率、基金托 管费率或基金销售费率等费率,无须召开基金份额持有人大会。 基金管理人必须最迟于新的费率实施日前2日在至少一种指定媒体上公告。

(1)申购费用 基金申购费的费率水平、计算公式、收取方式和使用方式参见本招募说明书正文第八章"基金的申购与赎回"相应内容。

基金赎回费的费率水平、计算公式、收取方式和使用方式参见本招募说明书正文第八章"基金的申购与赎回"相应内容。 (3)转换费用 基金转换费的费率水平、计算公式、收取方式和使用方式参见本招赛说明书正文第八章 "基金的申购与赎回"相应内容。 十四、对招募说明书更新部分的说明

十四、对招募说明书更新部分的说明 一、"重要揭示"部分, 更新了招募说明书所载内容截止日及有关财务数据和净值表现的截止日。 二、"二、基金管理人"部分, 更新了主要人员情况。 三、"四、基金托管人"部分:

更新了2013年6月18日至2013年12月17日期间涉及本基金的相关公告。

汇添富基金管理股份有限公司

(1)-(3) (2)-(4) 
 0.00%
 0.05%
 0.16%
 0.02%
 -0.16%
 0.03%

 5.40%
 0.11%
 0.37%
 0.06%
 5.03%
 0.05%
 11年12月20日(基金合同生效日)至2011年12月31日 13年1月1日至2013年9月30日 1.71% 0.14% -1.11% 0.08% 2.82% 0.06%

一位用664 一本在

3.00% -5,000 2 00% 10. Jane 汇添富信用债债券C ――信用徳・――李治 | 13.00% 6.0% 8.00% -₩.00%

SC2 12 19 十三、基金的费用与税收 (4)(基金合同)生死后与基金相关的良计师费、律师费和诉讼费;
(6)基金份副)生农后与基金相关的良计师费、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)基金份下按划支付的银行费用;
(8)基金财产投现可以在基金财产中列支的其他费用。
2.基金费用计据方法,计据标准和支付方式
(1)基金管理息的管理费
在通常情况下,基金管理费率当每年天数。本基金年管理费率为0.70%
日为每日设计提的基金管理费率
50%—144。由基金管理费率为0.70%
日为每日设计提的基金管理费率为60%—145。由基金管理费率为60%—146。
基金管理费率当时上提。据支付。由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令、经基金托管人复核后于次月首起3个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。不测法定节假日、休息日、支付日期顺延。
(2)基金作管费率,当年天数、本基金年管费率为60%。
日本等任度费率,当年天数、本基金年任管费率为60%。
日本等任度费率与14年天数、本基金年任管费率为60%。
日本等任度费率与14年天数、本基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令、经基金托管人复核后于次月首起3个工作日内从基金财产净值

(3) 中国原历为政本基金合物。 本基金各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

H79L%基金份額與日瓜計提的銷售服务费 E为公果基金份額前-日基金资产净值 销售服务费库日日基。使了4.多基金管理人与基金托管人核对一致后,由基金管理人向基金托管人发送基金销售服 转度服务费金。基金托管人是核三宁次月首日起外工作日均从基金资产中一次性支付给基金管理人。 销售服务费主要用于本基金特卖销售以及基金份额持有人服务等各项费用。 3.不列人基金费用的项目 

4、费用的调整 基金管理人的基金杆管人可根据基金发展情况调整基金管理费率、基金杆管费率和基金销售服务费率、降低基金管理费率、基金杆管费率和基金销售服务费率、无须召开基金份额持有人大会。基金管理人必须依照有关规定最迟于新的费率实施 1.5 基金税收 本基金运行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

2) 赎回费用 基金赎回费的费率水平、计算公式、收取方式和使用方式参见本招募说明书正文第八章 "基金的申购与赎回"相应内容。

(3) 控映贸用 基金转换费的费率水平、计算公式、收取方式和使用方式参见本招赛递明书正文第八章"基金的申购与赎回"相应内容。 十四、对招募说明书更新部分的说明 一、"重要提示"部分: 更新了招募说明书所载内容截止日及有关财务数据和净值表现的截止日。

更斯了《基金法》的释义。

工、"三、基金管理人"部分;
更新了主要人员情况。
四、"四、基金任管人"部分;
更新了基金任管人基金任管业务经营情况。
五、"五、相关服务机构"部分;
更新了基金任务经营组合报告。
大、"九、基金的投资"部分;
更新了基金投资组合报告。
上、"土、基金的业格"邓环公

八、"二十二、其他应披露事项"部分: 增加了2013年6月21日至2013年12月20日期间涉及本基金的相关公告。