人返售金融资 中:买断式回

电力、热力、燃气及水生产和供应

股票名称

数量 般)

言息传输、软件

300274

平低于股票型、混合型基金,高于货币市场基金。 本基金主要投资于可转换债券,在债券型基金中属于风险水平相对较高的投资产品。

本基金主要投资于可转换债券。在债券型基金中属于风险水平相对较高的投资产品。十四、基金投资组合报告
基金管理儿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、推确性和完整性承担个别及连带责任。
基金管制人中国农业银行股份有限公司根本基金合同规定,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藏至2014年12月31日,本报告中所列财务数据未经审计。
1.报告期末基金资产组合情况。
截至2014年12月31日,中海可转换债券债券型证券投资基金A类资产净值为675.613.676.90元,基金份额净值为1.201元。累计基金份额净值为1.411元。12类资产净值为54.101.052.71元,基金份额净值1.411元。累计基金份额净值为1.411元,累计基金份额净值为1.411元。12类资产净值为54.101.052.71元,基金份额净值1.411元。12类资产净值为54.101.052.71元,基金份额净值1.411元。13

104,760,292.3

318,218,804.3

1,156,682,328.2

(上接B250版)

\$\$0.620mk) 2)廠动開整,电购赎回 随时申购,赎回是开放式基金的基本特征,当净申购量较大时就必然要求基金经理被动买人;当净赎回 发大时则要求基金经理被动卖出。因此申购赎回是投资组合调整的重要组成。根据本基金对流动性与现 管理的规定,当必须进行被动调整时,将采取以下流程;

如图所示,如果净申购赎回额加原有现金储备仍在预设的现金缓冲区间内,则债券投资组合不作调整,

否则需要债券投资组合进行调整。 7.风险管理与排放评估 风险管理通过建立一系列完整的风险预警、风险识别以及风险控制体系,运用数量化和系统化的方法 事识别测度、密释和控制风险。 绩效评估通过业绩表现分析、归因分析、绩效检讨报告,对基金投资进行总结,协助基金经理提高投资

十一、基金的投资限制

十一、基金的投资限制。 本基金的投资组合将遵循以下限制: 1、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 含可分离交易可转换 债券的投资比例不低于固定收益类资产的80%,本基金所指固定收益类资产包括国债,央行票据、中期 据。金融债、公司债。企业债、政府相构债,可转成债券。信可分家公司,转收债券,之中小企业私家债、债券回 购、短期融资券、次级债、银行存款、资产支持证券等金融工具、以及法律法规或中国证监会允许基金投资的

與,說明確以所、公說同、银针序動、質广又有此亦等並配上吳、以及法律法院或中国此品云光计差並投資的 其他固定收益类金融工具。 2. 股票等非固定收益类资产的投资比例不超过基金资产的20%; 3. 本基金持有一家上市公司的股票,其市值不超过基金资产等值的10%; 4. 本基金与由本基金管理人管理的其他基金持有一家公司发行的证券,不超过该证券的10%; 5. 进入全国银行间同业市场的债券回购融入的资金余额不得超过基金资产净值的40%。债券回购最长

4.外签亚·马田华岛亚自一人设备。 5.进入全国银行间回业市场的债券回购融入的资金余额不得超过基金资产净值的40%。债券回购最长期限为1年、债券回购到期后不得展期; 6.本基金参与股票发行中购,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 不超过批发行股票公司本次发行股票的总量; 7.保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券; 8.本基金投资权证。在任何交易日灵人的总金额,不超过上一交易日基金资产净值的0.5%。基金持有的全部权证的市值不超过基金资产净值的 3%。本基金管理人管理的全部基金持有同一权证的比例不超过该权证的10%。投资于其他权证的投资比例,遇从法律法规或监管部门的相关规定; 9.本基金投资权证。每次资产支持证券的比例,不得超过支资产支持证券规模的10%;本基金投资行同一原始权益、的各类资产支持证券的比例,不得超过支资产支持证券规模的10%;本基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券的比例,不得超过本基金资产净值的10%;基金管理人管理的全部证券投资基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券的比例,不得超过本基金资产净值的10%;基金管理人管理的全部证券投资基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券的产资,不得超过本基金资产净值的20%; 10.本基金投资的资产支持证券。其中值不得超过本基金资产净值的20%; 10.本基金投资的资产支持证券自用级别评级为BBB级以上。含BBB 政相当于BBB级、在本基金持有资产支持证券自用金银产交持证券,其中值不得超过本基金资产净值的20%; 10.本基金投资的资产支持证券信用级别评级为BBB级以上。含BBB 政相当于BBB级、在本基金持有资产支持证券销间,如果其信用等级下降、不再符合投资标准,应在评级报告发布之日起3个月内入足人全的发生,

出; 11、本基金持有的全部中小企业私募债券,其市值不得超过固定收益类基金资产的20%;本基金持有单只中小企业私募债券,其市值不得超过基金资产等值的10%; 12、本基金不得违反基金合同中有关投资范围,投资策略,投资比例的规定; 13、法律法规或监管部门对上述比例限制另有规定的,从其规定。 基金管理人应当自基金合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的约定。在符合相关法律法规规定的前提下,因证券市场波动、上市公司合并,基金规模变动,最权分置改革中支付对价等非本基金管理人的因素致使基金的投资组合不符合上述各项规定的投资比例的,基金管理人应当在10个交易日内进行调整。法律法规或监管部门另有规定的,从其规定。 若法律法规或监管部门取消上述限制,履行适当程序后,本基金投资可不受上述规定限制。 十二、基金的以衡比较基准

十二、基金的业绩比较基准

十二、基金的业绩比较基准
本基金业绩比较基准
本基金业绩比较基准
本基金业绩比较基准
中信标普可转使情报数收益率×70%+中证综合债券指数收益率×20%+上证红利指数×10%。
中信标普可转使情报数由中信标普指数公司推出,最大限度地涵盖了在上海证券交易所和深圳证券交易
所上市的可转换债券。市场覆盖面广、代表性高。
中证综合债券指数是中证指数公司编制的综合反映银行间债券市场和沪深交易所债券市场的跨市场
债券指数。该指数是在中证全债指数样本的基础上,增加了央行票据。短期融资券及一年期以下的国债金
融债和企业债,于2008年1月1月1日正式交布以更加全面地反映中国债券市场整体格变动趋势。
上证红利指数是由上海证券交易所授权,由中证指数有限公司开发的中国退产市场辖数、该指数规选在
上证所上市的现金股息率高。分至比较稳定,具有一定规模及流动性的50只股票作为样本,能够反映上连证
券市场高红利股票的整体状况和走势。该指数于2004年12月28日正式发布。
由于本基金为债券型基金、在综合考虑了指数的权威性和代表性、指数的编制方法以及指数与本基金
投资范围、投资理金的吻合度后、本基金认为,以上业绩比较基准目前能够出实地反映本基金的风险收益特征。

如果今后市场出现更具代表性的业绩比较基准。或者指数编制单位停止编制该指数。或有更具权威、更 学的复合指数权重比例,在与基金托管人协商一致后,本基金管理人可以在报中国证监会备案后调整或 更业绩比较基准并及时公告。而元需召开基金份额持有人大会。 十三、基金的风险收益搭座 本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的中低风险、中低预期收益品种,其预期风险和预期收益水

应债券品种的信用利差收益率。因此,我们将基于信用利差曲线的变化进行相应的信

除了信用利差策略,还包括跨期套利策略,即不同期限券种的利差策略)以及相 近期限券种利差策略。其中,跨期套利策略指利用一定时期内不同期限的债券品种基 利息、违约风险、流动性、可回购条款等方面的差别造成的收益率差异,同时买人和 卖出这些券种,以获取二者之间的差价收益。另外,相近期限券种利差交易策略是指 对两个期限相近的债券的利差进行分析,从而对利差水平的未来趋势做出判断,进行

3) 騎乘交易策略

债券,以期随着持有期限的延长,债券的收益率水平会较投资期初有较大幅度的下

目前债券收益投资市场包括银行间市场和交易所市场,部分债券品种属于跨市 场品种,因此本基金将利用目前的交易所和银行间两个投资市场的利差不同,密切关 注两市场之间的利差波动情况,积极寻找跨市场中现券和回购操作的套利机会 除此以外、本基金还将密切关注同一评级、同一期限在不同交易市场的收益率

差,在考虑个券流动性的情况下,进行不同市场的套利操作。

来博取超额收益,从而获得杠杆放大收益。

6、资产支持证券投资策略 本基金将深入分析资产支持证券的市场利率、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基本面因素,估计资产违约风险和提前偿付风险,并根据资产证券化的收益结构安排,模拟资产支持证券的本金偿还和利 息收益的现金流过程,辅助采用数量化定价模型,评估资产支持证券的内在投资价值 并做出相应的投资决策。

本基金在投资过程中,将综合分析可转换公司债券的股性特征、债性特征、流动 性、摊薄率等因素的基础上,采用数量化估值工具评定其投资价值,选择其中安全边 际较高、发行条款相对优惠、流动性良好,并且其基础股票的基本面优良、具有较好盈 利能力或成长前景、股性活跃并具有较高上涨潜力的品种,以合理价格买人并持有, 根据内含收益率、折溢价比率、久期、凸性等因素构建可转换公司债券投资组合,获取

本基金业绩比较基准:中债综合指数(全价)。

融资券、中期票据、政策性银行债券、商业银行债券、证券公司短期融资券、证券公司 地方企业债、国际机构债券、非银行金融机构债、中央企业债等债券。该指数以债 券托管量市值作为样本券的权重因子,每日计算债券市场整体表现;

群的风险收益偏好。因此,本基金选取中债综合指数 (全价)作为本基金的业绩比较基

基准推出,或者是市场上出现更加适合用于本基金的业绩基准的债券指数时,经基金 管理人与基金托管人协商一致,本基金可以在报中国证监会备案后变更业绩比较基

(4)输入委托股数

②上述以案10和议案11均采取累积投票制在 委托数量"项下填积投给某候选人的选举票数。议案1亿选举董事9名股东拥有的表决票总数。股东所持有的有表决权的股份总数x9.投给9名董事候选人的票数合

计不能超过拥有的表决票总数:议案11选举监事3名.股东拥有的表决票总数=股东所持有的有表决权的股份

2、计票规则:在计票时,同一表决只能选择现场和网络投票中的任意一种表决方式,如果重复投票,以第

(1)股东获取身份认证的具体流程:按照《探圳证券交易所投资者网络服务身份认证业务实施细则》的规

(2) 股 东 可 根 据 获 取 的 服 务 密 码 或 数 字 证 书 登 录 网 址 http://wltp.eninfo.com.en

①登录 http://wltp.eninfo.com.en,在 "上市公司股东大会列表"选择 铁岭新城投资控股股份有限公司

②进入后点击 投票登录",选择 用户名密码登陆",输入您的 证券帐户号"和 服务密码";已申请数字证

(3) 投资者通过深圳证券交易所互联网投票系统进行网络投票的起止时间为 2015年5月27日15:00至

①上述议案1-议案7,在 买人股数"项下,表决意见对应的申报股数如下

总数×3,投给3名监事候选人的票数合计不能超过拥有的表决票总数。具体情况如下:

关于推荐王洪海先生为公司第九届董事会董事候选人的议案》

注, 木基全木报告期末未持有贵全屋。 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

身份证号码:

委托人股票账户

受委托人(签名):

身份证号码: 委托权限:

委托日期:

持股数

13,696,800.0 ·期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

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

本基金本报告期末未持有权证。 8、报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 (1)本期国债期货投资政策

艮据基金合同规定,本基金不参与国债期货交易。

2 服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合约。 3)本期国债期货投资评价

根据基金合同规定,本基金不参与国债期货交易。

① 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本报告编制目前一年

2)报告期内本基金投资的前十名股票中没有在基金合同规定备选股票库之外的股票。 8)截至2014年12月31日,本基金的其他资产项目构成如下

1	存出保证金	41,823.92
2	应收证券清算款	303,607,222.14
3	应收股利	=
4	应收利息	455,220.04
5	应收申购款	14,114,538.24
6	其他应收款	=
7	待摊费用	=
8	其他	=
9	合计	318,218,804.34
4)报告期	末持有的处于转股期的可转换债券明细	

债券代码 债券名利 113002 110012 4,756,598.70 128006

6)报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

6)投资组合报告附注的其他文字描述部 于四舍五人的原因,分项之和与合计项之间可能存在尾差。

十五、基金的业绩 上 1. 《金达山》 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, 也不保证最假收益。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

基金份额争值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较 截止日期2014年12月31日):

中海可转换债券A类:							
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	
2013.4.1-2013.6.30	-4.60%	0.66%	-3.66%	0.69%	-0.94%	-0.03%	
2013.7.1- 2013.12.31	-2.10%	0.68%	-2.17%	0.47%	0.07%	0.21%	
2014.1.1- 2014.12.31	56.55%	1.17%	46.71%	0.92%	9.84%	0.25%	
自基金合同生效起 至今	41.21%	0.97%	37.68%	0.73%	3.53%	0.24%	
中海可转换债券C类:							

注:本基金本报告期末未持有权证。

注:本基金本报告期未投资国债期货。

基金合同规定的备选股票库之外的情形。

在报告编制目前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

10.投资组合报告附注

10.3其他资产构成

2 应收证券清算款

9. 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

由于四舍五人的原因,比例的分项之和与合计可能有尾差。

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。

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

-2.54%

0.10%

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

10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

10.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期不存在被监管部门立案调查,或

10.2 本基金本报告期末未持有股票,因此本基金不存在投资的前十名股票超出

阶段 2013.7.1-0.68% -2.17% 0.47% -0.24% 0.21% -2.41% 2014.1.1-2014.12.31 57.07% 1.17% 10.36% 0.25% 46.71% 41.21% 0.97% 37.68% 0.73% 3.53%

十六、基金的费用与税收

3、基金销售服务费:本基金从C类基金份额的基金资产中计提的销售服务费;

3.基金銷售服务费:本基金及C类基金份额的基金资产中计提的销售服务费;
4.基金合同生效后的信息披露费用;
5.基金份额持有人大会费用;
6.基金合同生效后与基金有关的会计师费和律师费;
7.基金的证券交易费用;
8.基金财产拨划支付的银行费用;
9.证券账户开户费用和银行账户维护费;
10.按照国家有关规定可以在基金财产中列支的其他费用。
(二)上述基金费用由基金管理人在法律法规规定的范围内按照公允的市场价格确定,法律法规和基金

○ 比还塞亚双内四绝亚目录 () 合同另有规定时从其规定。 ○ 基金费用计提方法、计提标准和支付方式

仁. 座並設州印境方法、订強标准和又行方式 1. 基金管理人的管理费 基金管理教按前一日基金资产净值的年费率计提。计算方法如下: H=Ex年管理费率;当年天数,本基金年管理费率为0.75%

H为每日应计提的基金管理费

17.94年12.57 (1975年) 尼方前一日基金资产值 基金管理费每日计提,按月支付。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 复核后于次月首日起3个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人,若遇法定节假日,休息日,支付

H为每日应计提的基金托管费 E为前一日基金资产净值 基金托管费每日计提、按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令、经基金托管负 尼司子次月首日起3个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人,若遇法定节假日、休息日、支付

及版出了00万亩口20万上下17万次金金60万 下 00年20万元金金60万元 17 00年20万元 17 00年20 17 0

C 央基金公广申值即0.4%+ 每天学 时提示 1 异方法如下: H=180/4%+ 当年天教 H 为C 类基金份额每日应计提的销售服务费 E 为C 类基金份额每日应计提的销售服务费 E 为C 类基金份额前一日基金资产净值 基金销售服务费每日计提,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销售服务费划付指令,基金托管人发送销售服务 产工作日内从基金财产中一次性划付基金管理人,由基金管理人支付给销售机构。若遇法定节假日、公休假等,支付日期顺延。 4.上述 仁 户4到10项费用由基金托管人根据其他有关法律法规及相应协议的规定,按费用支出金额 5 社 列人或堆址 4. 助据本金费用.

《当外列人基金资用的项目 基金管理人和基金柱管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金财产的损失,以及处理与 基金运作无关的事项发生的费用等不列人基金费用。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、信息披露费等费用不列人基金费用。基金处取认规劳的,可以认认购费中列支。 伍)基金管理人和基金经营一个现金化管、可用根基金发展情况顺格基金管理费率、基金任管费率和销售服务费 率。降低基金管理费率、基金托管资率和销售服务费率,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日前在指定媒体上刊登公告。

(六)基金税收 基金和基金份额持有人根据国家法律法规的规定,履行纳税义务。

基金利基金份额符有人根据国家还律医规的规定,履行羽税义务。 十七、对招募说明书更新部分的说明 (一)在 基金管理人"部分,对 主要人员情况"进行了更新。 (二)对 基金托管人"部分进行了更新。 (四)对 基金托管人"部分进行了更新。 (四)在 基金份额的申购和赎回"部分,对 申购与赎回的数额限制"进行了更新。 (四)在 基金份投资"部分,对 基金投资组合报告"按最新资料进行了更新。

H为每日应计提的基金管理费

E为前一日的基金资产净值

2、基金托管人的托管费

H=E×0.20%÷当年天数

H为每日应计提的基金托管费

中一次性支取。若遇法定节假日、公休日等,支付日期顺延。

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中支付。

E为前一日的基金资产净值

(三)不列入基金费用的项目

3、健金合同》生效前的相关费用;

下列费用不列入基金费用:

四)费用调整

基金托管费率等相关费率。

无须召开基金份额持有人大会

伍 基金税收

2.14% 0.05%

(六)对 集全的业绩"按最新资料进行了更新 七)在其他应披露的事项"部分,披露了本期间本基金的公告信息。

H=E×0.36%÷当年天数

中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休假等,支付日期顺延。

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

本基金的托管费按前一日基金资产净值的0.20%的年费率计提。托管费的计算方

基金托管费每日计算,逐日累计至每月月末,按月支付,由基金管理人向基金托

上述"←)基金费用的种类中第3-9项费用",根据有关法规及相应协议规定,按

1、基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金

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入基金费用的项目。

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

调点其全管理费率或其全托管费率等费率 雲刀开其全份额持有人大全审议 但

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。

银华银华信用季季红债券型证券投资基金招募说明书依据 《中华人民共和国证

券投资基金法》、《正券投资基金运作管理办法》、《正券投资基金销售管理办法》、《正

券投资基金信息披露管理办法》及其它有关法律法规的要求,对本基金原更新招募说

1、在 重要提示"部分,更新了招募说明书内容的截止日期及相关财务数据的截

法律法规要求提高该等报酬标准的除外;调低基金管理费率或基金托管费率等费率,

基金管理人必须按照《信息披露办法》的有关规定在指定媒体上公告。

2、基金管理人和基金托管人处理与基金运作无关的事项发生的费用;

管人发送基金托管费划款指令,基金托管人复核后于次月前2个工作日内从基金财产

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2个工作日内从基金财产

中海基金管理有限公司

如法律法规或中国证监会以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当 程序后,可以将其纳入投资范围。 本基金通过 自上而下"的战略性资产配置和 自下而上"的个券精选策略相结合

的固定收益类资产投资策略。自上而下"的策略主要确定组合久期并进行资产配置, 自下而上"的策略重点对信用债品种的利率风险和信用风险进行度量和定价,同时 结合市场的流动性状况,利用市场对信用利差定价的相对失衡,对溢价率较高的品种 此外,基金管理人在严格遵守公司的信用债券库制度的前提下,利用内部信用评

级分析系统进行独立的信用债发行主体和信用债项目的信用分析和评估,并根据不 同的信用风险等级,采取分散化投资策略,按照相应的投资管理规定进行投资。同时 对人库债券进行定期的跟踪分析,严格控制组合整体的信用风险。 1、久期调整策略

本基金将通过对宏观经济走势、经济周期波动以及国家财政货币政策等因素的 深人研究分析,判断未来市场利率变化的方向和时间,确定债券组合的目标久期,并 进行动态调整。主要研究范围包括国内外宏观经济形势、国家政策、通货膨胀趋势、市 场利率走势等,重点宏观指标包括GDP、工业增加值、投资、进出口、消费、CPI、国际收 支等国民经济运行指标,同时结合国家采取的财政货币政策的政策取向进行深入研

在分析了以上因素后, 若预期收益率曲线将下移时, 本基金将适当延长所持有债券组合的久期, 以在市场利率实际下降时获得债券价格上涨的收益; 若预期收益率曲 线将上移时,则适当降低组合久期,以规避债券价格下跌的风险所带来的资本损失, 并获得较高的再投资收益。在通胀预期较为强烈的时期,提高短久期、高收益债券的 配置比例,以有效应对加息预期,降低投资组合风险。

由于本基金不进行股票、权证(但持有因可转换债券转股所形成的股票及其派发 的权证以及因投资可分离债券而产生的权证除外)等资产的投资,因此本基金将进行 债券类属资产配置策略选择。具体而言,本基金将主要通过利差分析、相对价值分析 等方法,在国债、金融债、央行票据、公司债、企业债、短期融资券、中期票据、可转债等 资产类别之间进行类属配置,同时辅以定性和定量结合的方法,在充分考虑债券市场 流动性、利息处理方式等因素的基础上,选择风险收益特征最优的资产类别。

3、收益率曲线配置策略 在根据宏观环境确定了组合久期和类属资产配置之后,本基金还将根据具体收 益率曲线特征确定合理的期限结构特征,分析和预测收益率曲线可能发生的形状变 化,具体包括子弹型、哑铃型和梯型策略,在长期、中期、短期债券间进行动态调整,从 曲线的形变中获利;其次,本基金还通过不同期限间债券当前利差与历史利差的比

较,进行增陡、减斜和凸度变化的交易,从而进一步优化债券组合的期限结构。 4、信用债券投资策略 信用债策略是本基金债券投资的核心策略。本基金将通过分析宏观经济、信用利 差的历史水平和市场资金结构及流向等因素,评估当前信用债市场信用利差是否存 虑到信用债在存续期间内,可能会受到企业盈利水平、产业政策等多种因素或事件的 影响,导致其信用状况发生变化,本基金将定期跟踪债券发行人的信用状况,并及时

对信用债等进行重新定价,尽可能挖掘和把握投资机会和规避信用风险。

本基金将利用公司内部信用评级分析系统,针对发债主体和具体债券项目的信 用情况进行深人研究并及时跟踪。主要内容包括:公司管理水平和公司财务状况、债 券发行人所处行业市场地位及竞争情况、财务状况、管理水平及其负债率水平,并结 合债券担保条款、抵押品估值、选择权条款及债券其他要素,对债券发行人信用风险 和债券的信用级别进行细致调研,并做出综合评价,着重挑选信用评级相对较低、信 用利差收益相对较大以及公司未来发展良好,信用评级有可能被上调的券种。 2)利差策略

一种相对价值投资策略,信用利差曲线的走势能够直接影响相

利差策略实质是	
上接B249版)	
8、审议《关于201	
o chr) v &4 T mb;	

14年度利润分配预案》

9、审议 长于鸭请会计师事务所的议案》 10、审议 长于董事会换届改选的提案》 (1) 长于推荐韩广林先生为公司第九届董事会董事候选人的议案》 (2) 关于推荐隋景宝先生为公司第九届董事会董事候选人的议案》

(2) 关于推荐工法海先生为公司第九届董事会董事候选人的议案》 (3) 关于推荐工法海先生为公司第九届董事会董事候选人的议案》 (5) 关于推荐蔡宏明先生为公司第九届董事会董事候选人的议案》

(6) 关于推荐李海旭先生为公司第九届董事会董事候选人的议案》 (7) 关于推荐季丰先生为公司第九届董事会独立董事候选人的议案》 (8) 关于推荐石英女士为公司第九届董事会独立董事候选人的议案》 (9) 关于推荐王萍女士为公司第九届董事会独立董事候选人的议案》 11、审议《关于监事会换届改选的提案》

(1) 关于推荐李世范先生为公司第九届监事会监事侯选人的议案》 (2) 关于推荐李虹至先生为公司第九届监事会监事侯选人的议案》 (3) 关于推荐刘昊先生为公司第九届监事会监事侯选人的议案》 三,现场股东大会会议登记方法 1、登记方式:股东可以现场、信函、传真方式登记:信函、传真以2015年5月28日前(包括5月28日)公司收到

活人股股东代表持股票账户卡、法人代表授权委托书和出席人身份证办理登记手续。流通股股东持股票账户卡、持股先证和个人身份证办理登记手续。委托代理人持身份证,授权委托书、委托人股东账户卡及委托人持股凭证办理登记手续。外地股东可通过信函、传真办理登记手续。

2、登记时间:2015年5月28日(9:00-11:30)。 3、登记地点:铁岭市新城区金沙江路11号金鹰大厦8楼。 4、受托行使表决权人需登记和表决时提交文件的要求: 有权出席会议的股东可以以书面授权的形式委托代理人出席会议和参加表决,该股东代理人不必是公

四、参与网络投票的股东的身份认证与投票程序 1、采用交易系统投票的程序 (1)本次股东大会通过交易系统进行网络投票的时间为2015年5月28日9:30-11:30、13:00-15:00,投票程 家比照深圳证券交易所新股申购业务操作 (2)投票期间,交易系统将持牌一只股票证券(如本公司股票:铁岭投票),股东以申报买人委托方式对表决

投票	代码 担	票简称	买卖方向	买人价格
360	1809 鉄	铁岭投票 买人		对应申报价格
①输入买 ②输入证	票的具体程序 卖指令:买人; 券代码:360809; 应申报价格:在	委托价格"项门	·输入对应申报价格,具体如了	÷:
议案序号			表决事项	对应申报价格
议案1	供于签订重力	(合同的议案)		1.00
议案2	似非公开发行	f公司债券的议案》		2.00
议案3	2014年度董事	会工作报告》		3.00
议案4	2014年度监事	会工作报告》		4.00
议案5	公司2014年年	《公司2014年年度报告及摘要》		
议案6	公司2014年度	财务报告》		6.00
议案7	独立董事2014	4年度述职报告》		7.00
议案8	侠于2014年度	佚于2014年度利润分配预案》		
议案9	供于聘请会计	长于 聘请会计师事务所的议案》		
议案10	关于董事会的	佚于董事会换届改选的提案》		
议案10.1	关于推荐韩广	关于推荐韩广林先生为公司第九届董事会董事候选人的议案》		
议案10.2	关于推荐隋景	关于推荐隋景宝先生为公司第九届董事会董事候选人的议案》		
议案10.3	(关于推荐王洪	は海先生为公司第 力	届董事会董事候选人的议案》	10.03
议案10.4	关于推荐迟崎	発生为公司第九届	「董事会董事候选人的议案》	10.04
议案10.5	供于推荐蔡宏	明先生为公司第九	届董事会董事候选人的议案》	10.05
议案10.6	供于推荐李尚	加先生为公司第九	届董事会董事候选人的议案》	10.06
议案10.7	关于推荐季丰	- 先生为公司第九届	董事会独立董事候选人的议案》	10.07
议案10.8	供于推荐石英	至女士为公司第九届	董事会独立董事候选人的议案》	10.08
议案10.9	伏于推荐王 喜	b 女士为公司第九届	董事会独立董事候选人的议案》	10.09

用债配置操作,综合分析市场利差水平和历史水平的差异,同时研究和分析信用债市 场供求、信用债市场结构、信用债品种的流动性以及相关市场等因素变化对信用利差 曲线的影响,并在此基础上确定信用债个券的配置比例。

债券置换,套利获取利润。

当债券收益率曲线比较陡峭时,本基金可以买人期限位于收益率曲线陡峭处的 降,并因此获得相应投资收益。

5、杠杆操作策略 在综合考虑债券品种的票息收入和融资成本后,在控制组合整体风险的基础上, 当回购利率低于债券收益率时,买人收益率高于回购成本的债券,通过回购融资操作

7、可转换债券投资策略

九、业绩比较基准

本基金选择该指数作为业绩比较基准的原因如下:

2、样本覆盖广泛,编制方法合理。该指数样本券包括记账式国债、央行票据、短期

3、指数公布透明、公开,具有较好的市场接受度。 综上所述,中债综合指数 全价 河以较好地体现本基金的投资特征与目标客户

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

一次投票结果为有效表决票进行统计。 3、采用互联网投票的身份认证与投票程序

①申请服务密码的流程:

2014年年度股东大会投票":

书的投资者可选择 CA 证书登录;

④确认并发送投票结果。

2015年 5月28日15:00的任意时间。

五、其它事项

定,股东可以采用服务密码或数字证书的方式进行身份认证。

③进入后点击 投票表决",根据网页提示进行相应操作;

准并及时公告,而无需召开基金份额持有人大会。 十、风险收益特征

0.29 0.15

本基金属于证券市场中的较低风险品种, 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。

十一、投资组合报告

公允价值 (元)

484,800.00

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、准确性和完整性承担个别及连带责任。 基金托管人中国工商银行股份有限公司对本招募说明书中的基金投资组合报告 和基金业绩中的数据进行了复核。

本投资组合报告所载数据截至2015年3月31日(财务数据未经审计)。 1. 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金額 (元)	占基金总资产的比例 %)
1	权益投资	-	=
	其中:股票	-	=
2	固定收益投资	18,481,102,525.10	94.64
	其中:债券	18,481,102,525.10	94.64
	资产支持证券	=	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	=	-
5	买人返售金融资产	=	-
	其中:买断式回购的买人返售金融 资产	=	=
6	银行存款和结算备付金合计	612,825,884.88	3.14
7	其他资产	433,302,541.17	2.22
8	合计	19,527,230,951.15	100.00

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。

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持有股票。

4. 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

-	2011年16			-	-		
3	金融债券		e债券 10.090.000.0			0.07	
	其中:政策性金融债			10,090,000.00		0.07	
4	企业债券		12,318,441,365.10		90.60		
5	企业短期融资券	融资券 635,107,000.00			4.67		
6	中期票据		4	803,534,000.00		35.33	
7	可转债			13,727,000.00		0.10	
8	其他			=			
9	合计		18	18,481,102,525.10			
5.	报告期末按公	允价值占	基金资产净值比	例大小排序的	的前五.	名债券投资明细	
- 111	Alle Ma (In vit)	Admin Andre	ALC NV	0.0000		占据金资产净值比	

12鄂交拉 MTN1 246,744,00 122786 2,100,000 210,000,000.0

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 注: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

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 净值增长率 业绩比较基准 业绩比较基准 收益率标准差 ①-③ ②-④ 自基金合同生效日 013.9.18 起至2013.12.31 -0.40% 0.15%

十二、基金的业绩

注:本基金本报告期末未持有股票。

十三、基金的费用与税收 1、基金管理人的管理费;

3、《基金合同》生效后与基金相关的信息披露费用; 4、《基金合同》生效后与基金相关的会计师费、审计费、律师费和诉讼费、仲裁费 等法律费用: 5、基金份额持有人大会费用;

6、基金的证券交易费用; 7、基金的银行汇划费用; 8、证券账户开户费用、银行账户维护费;

9、按照国家有关规定和《基金合同》约定,可以在基金财产中列支的其他费用。 仁)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0.36%年费率计提。管理费的计算方法

2、在"三、基金管理人"部分,对基金管理人的主要人员情况进行了更新。 3、在 四、基金托管人"部分,对基金托管人的基本情况进行了更新 4、在 "五、相关服务机构"部分,增加太平洋证券股份有限公司、海银基金销售有 限公司为代销机构,并更新了部分代销机构的信息。 5、在"十二、基金的投资"部分,更新了最近一期投资组合报告的内容。

明书进行了更新,主要更新内容如下:

十四、对招募说明书更新部分的说明

6、在"十三、基金的业绩"部分,更新了基金合同生效至2015年3月31日的基金投 资业绩。 7、在"二十二、其他应披露事项"部分,更新了自上次招募说明书公告日以来涉及 本基金的重要公告:

8、对部分表述进行了更新。

银华基金管理有限公司 2015年4月30日

铁岭新城投资控股股份有限公司董事会 铁岭新城投资控股股份有限公司 第八届监事会第十次会议决议

2015年4月16日,铁岭新城投资控股股份有限公司监事会以电话形式发出关于召开公司第八届监事会第十次会议的通知。本次会议于2015年4月28日在公司办公大楼八楼会议室召开。应到监事5人,实到监事4 人,监事会主席叶选基先生因事未能参加本次监事会议,会议的召开符合《公司法》和《公司章程》的有关规

此议案尚需提交股东大会审议。 表决结果:同意4票,反对0票,弃权0票

、审议通过《公司2014年度财务报告》 此议案尚需提交股东大会审议。 表决结果:同意4票,反对0票,弃权0票

四、审议通过《公司2015年第一季度报告全文及正文》 五、审议通过《关于2014年度利润分配预案》 登陆网址.http://wltp.chinfo.com.en 的 密码服务专区".填写 姓名"、证券帐户号"、身份证号"等资料,设置 6-8 位的服务密码,如申请成功,系统会返回一个4位数字的激活校验码。 ②激活服务密码,股东通过深交所交易系统比照买人股票的方式,凭借 激活校验码"激活服务密码。

顾投资者合理回报及公司可持续发展公司2014年度利润分配预案拟向全体股东每10股送5股派1元(含税)。 此议案尚需提交股东大会审议。 表决结果·同意4票.反对0票.奔权0票。 六、审议通过 **2014**年度内部控制自我评价报告》 公司监事会对公司内部控制自我评价发表意见如下:

3、2014年、公司未有违反深圳证券交易所(上市公司内部控制指引)及公司内部控制制度的情形发生、综上所述,监事会认为、公司内部控制自我评价全面、真实、准确、反映了公司内部控制的实际情况。 表决结果:同意4票,反对0票,弃权0票。 在公式市运动,从下行动之外,不行动之外, 公司第八届监事会监事叶选基先生,杨红军先生,刘昊先生任期届满。根据《中华人民共和国公司法》和

职工代表大会民主选举产生。

李世范,男,汉族,1964年2月出生,会计师,本科学历。历任独岭市财政局外经科副科长、铁岭市财政局债务金融科副科长、铁岭市财政局债务金融科副科长(共特工作)、铁岭市财政局债务金融科科长、铁岭财政资产经营有限公司总经理,2014年9月至今任本公司董事。

表决结果:同意4票,反对0票,弃权0票。

限公司监事职务、北京优管科技有限公司总经理职务,2008年至今,任北京三助嘉禾投资顾问有限公司董事 长职务。2011年12月至今任本公司监事。 杨红军先生未在控股股东单位和关联企业担任行政职务;未受到中国证监会行政处罚、通报批评、证券 交易所公开谴责:未持有本公司股份

科员:2008年10月至2010年8月任铁岭财京投资有限公司财务部副经理:2010年9月起任铁岭财政资产经营有 河南市场开发科科员、资产经营科制部长公司4万万亩。 河南市场开发科科员、资产经营科制部长公司4万亩。 刘昊先生在控股股东铁岭财政资产经营有限公司任资产经营科制科长职务;未受到中国证监会行政处 罚、通报批评、证券交易所公开谴责;未持有本公司股份。

表决结果:同意4票,反对0票,弃权0票。 八、审议通过《关于会计政策变更的议案》

八、审议通过 关于会计政策变更的议案》
根据财政部2014年分别发布的财会[2014]6号、7号、8号、10号、11号、14号及16号文件 企业会计准则第
39号——公允价值计量》、企业会计准则第30号——财务报表列报 (2014年修订)》、企业会计准则第
9号——职工薪酬(2014年修订)》、企业会计准则第33号——合并财务报表(2014年修订)》、企业会计准则第40号——合置安排》、企业会计准则第5号——长期股权投资(2014年修订)》及企业会计准则第41号——在
其他主体中权益的披露》、要求自2014年7月1日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行上述规则。同 技展财政部发布的财会[2014[23号文件 企业会计准则第37号——金融工具列报(2014年修订)》、以下简称
金融工具列报准则"),要求在2014年年度及以后期间的财务报告中按照该准则的要求对金融工具进行列

公司会计政策自2014年7月1日起按上述前7项新颁布或修订的企业会计准则执行,同时在编制2014年年 度及以后期间的财务报告时执行金融工具列报准则,上述会计政策变更未影响公司报表期初数。

表决结果、同意4票、反对0票,弃权0票。 九、监事会对公司2014年年度报告及2015年第一季度报告发表的书面审核意见:

公司监事会根据《证券法》第68条规定和中国证监会《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第2号<年度报告的内容与格式》(2007年修订)的有关要求对公司2014年年度报告及2015年第一季度报告进 行了认真严格的审核.并提出如下书面审核意见.与会全体监事一致认为:@??1、公司2014年年度报告及2015 年第一季度报告的编制和审议程序符合法律、法规、公司章程、胂公司内部管理制度的各项规定。1920年 司2014年年度报告及2015年第一季度报告的内容和格式符合中国证监会和深圳证券交易所的有关规定,所 包含信息能够真实准确地反映公司2014年度及2015年第一季度的经营业绩和财务状况:@??3、在公司监事 会提出本意见前,未发现参与2014年年度报告及2015年第一季度报告编制和审议的人员有违反保密规定的

表决结果:同意4票,反对0票,弃权0票。 十、监事会对下列事项发表独立意见:

2014年,公司监事会认真履行《公司章程》所赋予的职责,充分发挥监督职能,依据有关法律法规,通过对 司内部控制制度、生产经营及财务状况的监督和检查,认为公司董事会决策程序合法,未发现董事、高级管 理人员执行职务时有违反法律、法规、公司章程》或损害公司利益的行为。 2、检查公司财务的情况 监事会对公司的财务状况进行了监督和检查,认为2014年度财务报告真实地反映了公司的经营情况。中

产会计师事务所(特殊普通合伙)为公司2014年度出具的审计报告客观公正。 3、公司最近一次募集资金实际投入项目情况

2014年3月10日,公司成功发行公司债券募集资金10亿元。报告期内公司严格按照募集资金用途使用,未

公开、公平、公正的原则。关联交易已履行必要的决策程序,保证关联交易公允合理,符合公司业务发展的需 要、确保公司及全体股东的利益不受损害 6、中兴华会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司2014年度出具了标准无保留意见的审计报告。

铁岭新城投资控股股份有限公司

联系人:迟峰 联系电话:024-74997822 真:024-74997822 邮 编:112000 2、会议费用:会议半天,出席会议股东交通、食宿等费用自理. 六、授权委托书 兹全权委托 先生(女士)代表本人出席铁岭新城投资控股股份有限公司2014年年度股东大会 并代为行使表决权。 委托人(签名):

 买入价格
 买入股数

 1.00 元
 4 位数字的 撒活校验码

该服务密码需要通过交易系统激活半日后方可使用。 申请数字证书的,可向深圳证券信息公司或其他委托的代理发证机构申请。

注:授权委托书剪报、复印或以上格式自制均有效:法人股东请加盖公章

定。会议审议通过了以下决议:

一、审议通过《公司2014年年度报告及摘要》

、审议通过 2014年度监事会工作报告》 此议案尚需提交股东大会审议。 表决结果:同意4票,反对0票,弃权0票。

根据中兴华会计师事务所待殊普通合伙)出具的中兴华审字(2015)第BJ06-039号审计报告,公司2014年度净利润28,771,794.99元,未分配利润2,699,996,031.91元。根据公司发展战略需要及《公司章程》规定,同时兼

1、公司根据中国证监会、深圳证券交易所的有关规定,结合公司的实际情况,建立健全和完善了公司的 内部控制制度、保证了公司业务活动的正常进行、公司资产安全、完整。 2、公司内部控制组织机构完整、保证了公司内部控制重点活动的执行、监督充分有效

《公司章程》的有关规定提名李世范先生、杨红军先生、刘昊先生为公司第九届监事会监事候选人。此议案 尚需提交股东大会审议,提请股东大会采用累积投票的方式进行逐项表决。职工代表担任的监事将由公司 一)(长于推荐李世范先生为公司第九届监事会监事候选人的议案》 经公司第八届监事会推荐,李世范先生为公司第九届监事会监事候选人

李世苑先生在控股股东铁岭财政资产经营有限公司任息经理职务;未受到中国证监会行政处罚、通报批评、证券交易所公开谴责;未持有本公司股份。

杨红军、男、1960年4月出生。历任北京京润兴业投资顾问有限公司副总经理职务、北京京润蓝筹投资有

改变募集资金使用用途。

4、公司收购、出售资产情况 报告期内,公司无收购、出售资产情况。 5、关联交易情况 报告期内,公司发生的关联交易,严格按照深圳证券交易所《股票上市规则》和《公司章程》的规定,遵守了

表决结果:同意4票,反对0票,弃权0票。 出席会议的监事签字:

二〇一五年四月二十八日