

**(上接B54版)**  
客户服务电话:021-61600500  
网址: www.rmfund.com  
(14) 上海利得基金销售有限公司  
住所:上海市黄浦区中山南路100号19层  
办公地址:上海市静安区南京路180号凯利国际大厦7层  
法定代表人:卢冰洁  
客服电话:400-820-8219  
网址: fund.bund.com  
(15) 上海联泰资产管理有限公司  
住所:中国(上海)自由贸易试验区富特北路277号3层303室  
办公地址:上海市浦东新区金环路688号3号楼瑞泰城  
法定代表人:燕斌  
客服电话:400-466-788  
网址: www.91fund.com  
(16) 深圳恒裕基金销售有限公司  
住所:北京市朝阳区后沙峪镇安富街6号  
办公地址:北京市朝阳区德胜门外华严里北里2号 民建大厦B座  
法定代表人:白振杰  
客服电话:400-888-6661  
网址: www.myfund.com  
(17) 海银基金销售有限公司  
住所:上海市浦东新区东陆路1217号1608单元  
办公地址:上海市浦东新区东陆路1217号1618单元  
法定代表人:刘惠  
客户服务电话:400-808-1016  
网址: www.fundhaiyin.com  
(18) 珠海盈米财富管理有限公司  
住所:珠海市横琴新区宝华路6号105室-3491  
办公地址:广州市海珠区琶洲大道东1号保利国际广场南塔12楼1210-1210室  
法定代表人:肖雯  
客户服务电话:020-89629066  
网址: www.yingmi.com  
(19) 诺亚正行(上海)基金销售有限公司  
住所:上海市浦东新区诺德路760号205室  
办公地址:上海市浦东新区陆家嘴银城中路68号时代金融中心8楼801  
法定代表人:汪静波  
客户服务电话:400-821-5399  
网址: www.noah-fund.com  
(20) 深圳市前海微众银行股份有限公司  
住所:深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室  
办公地址:深圳市南山区高新南七道12号惠康集团二期418室  
法定代表人:肖小军  
客户服务电话:0755-83999913  
网址: www.jinjaswo.com  
(21) 上海凯石财富基金销售有限公司  
住所:上海市黄浦区西藏南路760号602-115室  
办公地址:上海市黄浦区广东路101号凯石大厦4楼  
法定代表人:陈煜楠  
客户服务电话:4000-178-000  
网址: www.lingqianfund.com  
(22) 江苏汇金投资管理有限公司  
住所:南京市建邺区江东中路359号国睿大厦一号楼B区4层AS66号  
办公地址:南京市建邺区江东中路359号国睿大厦一号楼B区4层AS66号  
法定代表人:袁勇明  
客户服务电话:400-928-2266  
网址: www.huidajin.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本基金,并及时公告。  
4.场内认购机制:  
通过上海证券交易所开放式基金销售系统办理开放式基金的认购、申购、赎回和转托管等业务的上海证券交易会员,具有场内认购资格,可通过上海证券交易所基金业务系统办理开户。  
(二) 赎回及转托管业务  
名称:中国证券登记结算有限责任公司  
住所地址:北京市西城区东长安街17号  
法定代表人:李明  
电话:(010)59038839  
传真:(010)59038807  
联系人:宋元元  
(三) 基金销售机构和销售网点  
名称:上海海泰律师事务所  
住所:上海市静安区南京西路100号  
电话:(021)5130398  
经办律师:刘佳 孙文婷  
(四)会计师事务所及验资机构  
名称:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)  
住所:北京市东城区东长安街1号东方广场东2楼B座16层  
办公地址:上海市浦东新区世纪大道100号上海环球金融中心50楼  
法定代表人:葛明  
经办会计师:徐艳、蒋燕华  
电话:(021)22888888  
传真:(021)22880000  
联系人:蒋燕华

**四、基金概况**  
基金名称:银河领先债券型证券投资基金  
基金简称:银河领先债券  
基金类别:债券型基金  
基金运作方式:契约型开放式  
**五、基金的投资**  
(一) 投资目标  
在合理控制风险的前提下,力求为基金份额持有人创造高于业绩比较基准的投资收益。  
(二) 投资范围  
本基金的投资范围具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的国家债券、地方政府债、金融债、次级债、央行票据、企业债、公司债、短期融资券、中期票据、资产支持证券、可转换债券、可分离交易可转债、定向增发股票、国债期货、股指期货、权证及其他中国证监会允许基金投资的固定收益证券品种(但须符合中国证监会相关规定)。  
本基金不投资于权益类金融产品,本基金不直接从事二级市场上市公司股票、权证等权益类资产,也不参与一级市场的申购或增发新股,仅可通过可转债转股的方式参与二级市场股票投资,且仅限于可转债转股可分离交易可转债的转股等。因此本基金的投资范围不包括股票和权证资产,本基金也不参与二级市场股票买卖。  
如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人可在履行适当程序后将其纳入投资范围。  
基金的投资组合比例为:投资于固定收益类资产的比例不低于基金资产的80%,现金和到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。  
(三) 投资策略  
本基金自上而下的分析方法为基础,依据国内外宏观经济、物价、利率、汇率、流动性、风险偏好等变化趋势,制定投资策略配置策略。  
本基金根据各固定收益品种对收益水平、流动性、供求关系、信用风险环境和利率波动趋势、利率敏感程度、税收状况等因素进行综合分析,在严格控制风险的前提下,通过积极主动的管理构建及调整固定收益投资组合。  
(一) 债券资产配置策略  
本基金在债券配置上将采取久期偏离、收益率曲线配置和类属配置等积极投资策略。  
(1) 久期偏离策略  
本基金将根据对利率水平的预期,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,以规避债券价格下跌的风险。  
本基金通过对外影响债券投资的宏观经济状况和货币政策等因子的分析判断,形成对未来市场利率变动方向的预期,主动调整债券投资组合的久期,提高债券投资组合的收益水平。  
本基金主要考虑与宏观经济政策、货币政策、经济周期、企业盈利水平、居民收入等因素相关的经济行为对利率变动的影响,根据经济、货币政策和市场供求状况分析政策执行情况的重大指标,以及居民消费价格指数和工业品出厂价格指数等反映通货膨胀变化情况的指标等。  
(2) 类属配置策略  
本基金通过债券市场微观因素的分析判断,形成对未来各主要类属市场变化的预期,相应地选择于利率、期限、流动性、信用评级等因素相匹配的债券类属品种的投资比例,获取收益类属配置带来的投资收益。  
本基金主要考虑的债券市场微观因素包括:收益率曲线、历史期限结构、新债发行、回购及市场拆借利率等。  
(3) 类属配置调整策略  
本基金依据宏观经济层面的信用风险周期和代表性行业的信用风险结构变化,做出信用风险收缩或扩张的基本判断。  
本基金根据金融债、企业债、可转债、中期票据等债券品种与同期限国债之间收益率利差的扩大和收窄的预期,主动地增加预期利息较高的债券类属品种的投资比例,降低预期利息将扩大的债券类属品种的投资比例,获取不同债券类属之间利率变化所带来的投资收益。  
(二) 债券品种选择策略  
在债券资产久期、期限和类属配置的基础上,本基金根据债券市场收益率数据,运用利率模型对单个债券进行估值分析,并结合债券的内外部信用评级结果,流动性、信用利差水平、息票率、税收政策、提前偿还和赎回等权重,选择具有良好投资价值的债券品种进行投资。  
(1) 利率品种:本基金主要考虑收益率水平和利率变动趋势,配置目标以获取资本利得为主,在信用环境出现恶化及投资组合必须保持相当的流动性时,作为次要配置目标。  
(2) 信用债品种:在风险可控前提下,本基金将主要配置信用类债券,以获取较高的息票收益和溢价收益。  
(3) 可转债品种:本基金将依据信用评级和估值分析,为了防范可转债基金的信用风险,本基金将根据公司信用评级模型和外部评级结果进行估值定价,并基于公司对宏观和行业研究的优势,深入分析发行人所处行业发展前景、竞争优势、市场地位、财务状况、经营水平、债务水平、抵押物质量,担保情况等,增加方式等要素,评估债券发行人在预期投资期内的信用风险,进一步判断外部评级高估的信用溢价,并考虑发债前中后期低估值溢价,做出可否投资、以何种方式进行投资、何时卖出等决策。本基金亦会考虑信用债(二级市场)的利率变动水平,对投资组合内的可转债适时获利了结和继续持有持有决策。  
如债券提供的主管机构拒绝提供评级,本基金将根据债券发行人的信用风险分析,决定是否将该债券纳入本基金的投资范围。  
(三) 流动性管理策略  
在以上债券投资策略的基础上,本基金还将根据债券市场的动态变化,采取多种灵活策略,获取超额收益,主要包括:  
(1) 期限策略  
本基金将根据收益率曲线相对陡峭时,买入期限位于收益率曲线陡峭区的债券,也即收益率水平高于相近期限的债券,随着收益率曲线相对平坦时,债券的期限位于收益率曲线较陡峭区而有所下降,通过券息的下降,获得资本利得收益。  
(2) 息差策略  
本基金将根据收益率曲线相对平坦时,买入期限位于收益率曲线陡峭区的债券,也即收益率水平高于相近期限的债券,随着收益率曲线相对平坦时,债券的期限位于收益率曲线较陡峭区而有所下降,通过券息的下降,获得资本利得收益。  
(3) 套利策略  
本基金将根据收益率曲线相对平坦时,买入期限位于收益率曲线陡峭区的债券,也即收益率水平高于相近期限的债券,随着收益率曲线相对平坦时,债券的期限位于收益率曲线较陡峭区而有所下降,通过券息的下降,获得资本利得收益。  
(四) 附息债投资策略  
附息债券指对债券发行人授予某种期权,或者赋予债券投资者某种权利,从而使债券发行人或投资者有了某种灵活的选择余地,从而增强该种金融工具对不同发行主体融资的灵活性,也增强了对各类投资者的吸引力。当前附息债券的主要品种有可转换公司债券、分离交易可转债公司债券以及含赎回或回售选择权的债券等。  
(五) 可转债公司债券投资策略  
(1) 可转换公司债券投资策略  
可转换公司债券一般指企业(公司)债券,其投资人可以在一定条件下转股和回售的权利,因此其理论价值应当高于作为普通债券的基础价值加上可转换公司债券内含期权价值,是一种既具有债权,又具有股性的混合债券品种,具有到期前向下行风险,分享股票价格上涨收益的特点。  
可转换公司债券属于可转债,其转换为上市公司股票,因此在其发行过程中可能会出现可转换公司债券价格与转股价格的套利机会。本基金将密切跟踪可转债的转股条件,适时进行转股或赎回。  
可转换债券是本基金组合的可配置品种,本基金在投资可转债债券时,将主要基于其债性和附期权性进行选择,只投资于转股收益率和回赎收益率大于零、流动性较好的可转换品种。  
(2) 含赎回或回售债券投资策略  
本基金将根据收益率曲线数据,运用利率模型,计算含赎回或回售选择权的债券的期权调整利差(OAS)作为此类债券估值的主要依据。  
分离交易可转债公司债券,是认股权证和公司债券的组合产品,该种产品中的公司债券和认股权证可在上市前后交易,即先行将公司债券与认股权证分离,而上市后期则自动成为公司债券和认股权证。本基金买入认购分离交易可转债公司债券,将视同公司债券进行投资管理,在转股期内全部转股,分离交易可转债公司债券上市后的分离交易可转债的投资按照普通债券投资策略进行管理。  
(五) 资产支持证券投资策略  
本基金通过对资产支持证券的资产的特征进行分析,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进行资产支持证券的投资。本基金还将充分关注该资产支持证券的流动性风险和市场价格波动风险。本基金投资资产支持证券时,还将充分考虑该投资品种的流动性风险和市场价格波动风险,控制资产支持证券的投资风险,获取较高的投资收益。  
(六) 衍生品投资策略  
(1) 股指期货投资策略  
本基金在股指期货交易中中央国债登记结算有限责任公司编制并发布的中国综合价格指数。该指数的样本包括了商业银行债券、央行票据、证券公司债、证券公司短期融资券、政策性银行债券、地方企业债、中期票据、记账式国债、国际机构债、非银行金融机构债、短期融资券、中央企业债等,综合反映了债券市场整体价格水平和风险状况。该指数以债券托管量市值为样本市场的权重因子,每日计算债券市场整体体现,是目标市场、较为权威的反映债券市场整体走势的基准指数之一。  
该指数公开透明、公允,具有较好的市场接受度,具有较好的投资价值特征与目标客户群体的风险收益特征。方法:本基金选取中国综合价格指数作为本基金的市场比较基准。  
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,或者是市场上出现更加适合用于本基金业绩比较的指数时,经基金管理人和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准并及时公告。  
(2) 国债期货投资策略  
本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的较低风险品种,其预期风险与预期收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。  
(六) 投资及关联交易控制  
1. 投资决策依据  
(1) 国家有关法律、法规和基金合同的有关规定;  
(2) 国内外宏观经济状况,宏观经济政策导向,宏观经济运行环境和证券市场发展趋势;  
(3) 投资资产的预期收益率及风险水平等。  
2. 投资决策程序  
(1) 研究分析与内投研究,通过对宏观经济状况、货币政策和证券市场情况的分析,制定投资策略和投资建议。  
本基金管理人内部提供及风险评估小组,运用风险模型及监测指标对市场风险实施监控,市场部根据每日市场数据提供市场数据,提供分析支持,供基金经理参考。  
(2) 投资决策委员会在基金合同规定的投资框架下,决定基金资产配置方案,并审批重大单项投资决定。基金经理在投资决策委员会的授权下,参考研究部对债类及风险评估小组的研究分析,确定基金的债券策略,在其授权范围内进行基金日常投资管理操作。  
本基金投资决策委员会的授权计划并通过交易系统或书面指令形式向中央交易室发出交易指令。中央交易室依据投资指令具体执行买卖操作,并将指令的执行情况反馈给基金经理。  
(4) 合规监控与稽核  
基金运营部负责合规稽核委员会汇报基金投资执行情况,监察稽核部对基金投资进行日常监督,稽核与风险控制小组负责基金投资运作稽核和风险评估,并通过对投资组合持仓与持仓资产的风险控制委员会及督察长办公室、投资管理部、基金运营部及相关部门,在监察稽核与风险控制小组提供的相关报告和投资风险分析报告的基础上,基金运营部对证券市场变化和基金投资阶段成果和投资过程进行反思,对投资组合不断进行调整优化。  
3. 交易机制  
基金经理在权限范围内,通过交易系统或书面指令形式向中央交易室发出交易指令。中央交易室负责执行并一线控制,通过严格的交易控制和实时的一线监控功能,保证基金投资的合规性。  
提供担保的公告(公告编号:2016-003)《吉林紫鑫药业股份有限公司独立董事关于公司第五届董事会第三十八次会议相关事项的独立意见》  
特此公告。  
吉林紫鑫药业股份有限公司  
董事会  
2016年1月12日  
证券代码:002118 证券简称:紫鑫药业 公告编号:2016-002  
吉林紫鑫药业股份有限公司  
关于全资子公司开展售后回租融资租赁业务的公告  
特此公告。  
吉林紫鑫药业股份有限公司  
董事会  
2016年1月12日  
证券代码:002118 证券简称:紫鑫药业 公告编号:2016-003  
吉林紫鑫药业股份有限公司  
关于全资子公司开展售后回租融资租赁业务的公告  
特此公告。  
吉林紫鑫药业股份有限公司  
董事会  
2016年1月12日

**五、基金的投资**  
(一) 投资目标  
在合理控制风险的前提下,力求为基金份额持有人创造高于业绩比较基准的投资收益。  
(二) 投资范围  
本基金的投资范围具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的国家债券、地方政府债、金融债、次级债、央行票据、企业债、公司债、短期融资券、中期票据、资产支持证券、可转换债券、可分离交易可转债、定向增发股票、国债期货、股指期货、权证及其他中国证监会允许基金投资的固定收益证券品种(但须符合中国证监会相关规定)。  
本基金不投资于权益类金融产品,本基金不直接从事二级市场上市公司股票、权证等权益类资产,也不参与一级市场的申购或增发新股,仅可通过可转债转股的方式参与二级市场股票投资,且仅限于可转债转股可分离交易可转债的转股等。因此本基金的投资范围不包括股票和权证资产,本基金也不参与二级市场股票买卖。  
如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人可在履行适当程序后将其纳入投资范围。  
基金的投资组合比例为:投资于固定收益类资产的比例不低于基金资产的80%,现金和到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。  
(三) 投资策略  
本基金自上而下的分析方法为基础,依据国内外宏观经济、物价、利率、汇率、流动性、风险偏好等变化趋势,制定投资策略配置策略。  
本基金根据各固定收益品种对收益水平、流动性、供求关系、信用风险环境和利率波动趋势、利率敏感程度、税收状况等因素进行综合分析,在严格控制风险的前提下,通过积极主动的管理构建及调整固定收益投资组合。  
(一) 债券资产配置策略  
本基金在债券配置上将采取久期偏离、收益率曲线配置和类属配置等积极投资策略。  
(1) 久期偏离策略  
本基金将根据对利率水平的预期,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,以规避债券价格下跌的风险。  
本基金通过对外影响债券投资的宏观经济状况和货币政策等因子的分析判断,形成对未来市场利率变动方向的预期,主动调整债券投资组合的久期,提高债券投资组合的收益水平。  
本基金主要考虑与宏观经济政策、货币政策、经济周期、企业盈利水平、居民收入等因素相关的经济行为对利率变动的影响,根据经济、货币政策和市场供求状况分析政策执行情况的重大指标,以及居民消费价格指数和工业品出厂价格指数等反映通货膨胀变化情况的指标等。  
(2) 类属配置策略  
本基金通过债券市场微观因素的分析判断,形成对未来各主要类属市场变化的预期,相应地选择于利率、期限、流动性、信用评级等因素相匹配的债券类属品种的投资比例,获取收益类属配置带来的投资收益。  
本基金主要考虑的债券市场微观因素包括:收益率曲线、历史期限结构、新债发行、回购及市场拆借利率等。  
(3) 类属配置调整策略  
本基金依据宏观经济层面的信用风险周期和代表性行业的信用风险结构变化,做出信用风险收缩或扩张的基本判断。  
本基金根据金融债、企业债、可转债、中期票据等债券品种与同期限国债之间收益率利差的扩大和收窄的预期,主动地增加预期利息较高的债券类属品种的投资比例,降低预期利息将扩大的债券类属品种的投资比例,获取不同债券类属之间利率变化所带来的投资收益。  
(二) 债券品种选择策略  
在债券资产久期、期限和类属配置的基础上,本基金根据债券市场收益率数据,运用利率模型对单个债券进行估值分析,并结合债券的内外部信用评级结果,流动性、信用利差水平、息票率、税收政策、提前偿还和赎回等权重,选择具有良好投资价值的债券品种进行投资。  
(1) 利率品种:本基金主要考虑收益率水平和利率变动趋势,配置目标以获取资本利得为主,在信用环境出现恶化及投资组合必须保持相当的流动性时,作为次要配置目标。  
(2) 信用债品种:在风险可控前提下,本基金将主要配置信用类债券,以获取较高的息票收益和溢价收益。  
(3) 可转债品种:本基金将依据信用评级和估值分析,为了防范可转债基金的信用风险,本基金将根据公司信用评级模型和外部评级结果进行估值定价,并基于公司对宏观和行业研究的优势,深入分析发行人所处行业发展前景、竞争优势、市场地位、财务状况、经营水平、债务水平、抵押物质量,担保情况等,增加方式等要素,评估债券发行人在预期投资期内的信用风险,进一步判断外部评级高估的信用溢价,并考虑发债前中后期低估值溢价,做出可否投资、以何种方式进行投资、何时卖出等决策。本基金亦会考虑信用债(二级市场)的利率变动水平,对投资组合内的可转债适时获利了结和继续持有持有决策。  
如债券提供的主管机构拒绝提供评级,本基金将根据债券发行人的信用风险分析,决定是否将该债券纳入本基金的投资范围。  
(三) 流动性管理策略  
在以上债券投资策略的基础上,本基金还将根据债券市场的动态变化,采取多种灵活策略,获取超额收益,主要包括:  
(1) 期限策略  
本基金将根据收益率曲线相对陡峭时,买入期限位于收益率曲线陡峭区的债券,也即收益率水平高于相近期限的债券,随着收益率曲线相对平坦时,债券的期限位于收益率曲线较陡峭区而有所下降,通过券息的下降,获得资本利得收益。  
(2) 息差策略  
本基金将根据收益率曲线相对平坦时,买入期限位于收益率曲线陡峭区的债券,也即收益率水平高于相近期限的债券,随着收益率曲线相对平坦时,债券的期限位于收益率曲线较陡峭区而有所下降,通过券息的下降,获得资本利得收益。  
(3) 套利策略  
本基金将根据收益率曲线相对平坦时,买入期限位于收益率曲线陡峭区的债券,也即收益率水平高于相近期限的债券,随着收益率曲线相对平坦时,债券的期限位于收益率曲线较陡峭区而有所下降,通过券息的下降,获得资本利得收益。  
(四) 附息债投资策略  
附息债券指对债券发行人授予某种期权,或者赋予债券投资者某种权利,从而使债券发行人或投资者有了某种灵活的选择余地,从而增强该种金融工具对不同发行主体融资的灵活性,也增强了对各类投资者的吸引力。当前附息债券的主要品种有可转换公司债券、分离交易可转债公司债券以及含赎回或回售选择权的债券等。  
(五) 可转债公司债券投资策略  
(1) 可转换公司债券投资策略  
可转换公司债券一般指企业(公司)债券,其投资人可以在一定条件下转股和回售的权利,因此其理论价值应当高于作为普通债券的基础价值加上可转换公司债券内含期权价值,是一种既具有债权,又具有股性的混合债券品种,具有到期前向下行风险,分享股票价格上涨收益的特点。  
可转换公司债券属于可转债,其转换为上市公司股票,因此在其发行过程中可能会出现可转换公司债券价格与转股价格的套利机会。本基金将密切跟踪可转债的转股条件,适时进行转股或赎回。  
可转换债券是本基金组合的可配置品种,本基金在投资可转债债券时,将主要基于其债性和附期权性进行选择,只投资于转股收益率和回赎收益率大于零、流动性较好的可转换品种。  
(2) 含赎回或回售债券投资策略  
本基金将根据收益率曲线数据,运用利率模型,计算含赎回或回售选择权的债券的期权调整利差(OAS)作为此类债券估值的主要依据。  
分离交易可转债公司债券,是认股权证和公司债券的组合产品,该种产品中的公司债券和认股权证可在上市前后交易,即先行将公司债券与认股权证分离,而上市后期则自动成为公司债券和认股权证。本基金买入认购分离交易可转债公司债券,将视同公司债券进行投资管理,在转股期内全部转股,分离交易可转债公司债券上市后的分离交易可转债的投资按照普通债券投资策略进行管理。  
(五) 资产支持证券投资策略  
本基金通过对资产支持证券的资产的特征进行分析,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进行资产支持证券的投资。本基金还将充分关注该资产支持证券的流动性风险和市场价格波动风险。本基金投资资产支持证券时,还将充分考虑该投资品种的流动性风险和市场价格波动风险,控制资产支持证券的投资风险,获取较高的投资收益。  
(六) 衍生品投资策略  
(1) 股指期货投资策略  
本基金在股指期货交易中中央国债登记结算有限责任公司编制并发布的中国综合价格指数。该指数的样本包括了商业银行债券、央行票据、证券公司债、证券公司短期融资券、政策性银行债券、地方企业债、中期票据、记账式国债、国际机构债、非银行金融机构债、短期融资券、中央企业债等,综合反映了债券市场整体价格水平和风险状况。该指数以债券托管量市值为样本市场的权重因子,每日计算债券市场整体体现,是目标市场、较为权威的反映债券市场整体走势的基准指数之一。  
该指数公开透明、公允,具有较好的市场接受度,具有较好的投资价值特征与目标客户群体的风险收益特征。方法:本基金选取中国综合价格指数作为本基金的市场比较基准。  
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,或者是市场上出现更加适合用于本基金业绩比较的指数时,经基金管理人和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准并及时公告。  
(2) 国债期货投资策略  
本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的较低风险品种,其预期风险与预期收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。  
(六) 投资及关联交易控制  
1. 投资决策依据  
(1) 国家有关法律、法规和基金合同的有关规定;  
(2) 国内外宏观经济状况,宏观经济政策导向,宏观经济运行环境和证券市场发展趋势;  
(3) 投资资产的预期收益率及风险水平等。  
2. 投资决策程序  
(1) 研究分析与内投研究,通过对宏观经济状况、货币政策和证券市场情况的分析,制定投资策略和投资建议。  
本基金管理人内部提供及风险评估小组,运用风险模型及监测指标对市场风险实施监控,市场部根据每日市场数据提供市场数据,提供分析支持,供基金经理参考。  
(2) 投资决策委员会在基金合同规定的投资框架下,决定基金资产配置方案,并审批重大单项投资决定。基金经理在投资决策委员会的授权下,参考研究部对债类及风险评估小组的研究分析,确定基金的债券策略,在其授权范围内进行基金日常投资管理操作。  
本基金投资决策委员会的授权计划并通过交易系统或书面指令形式向中央交易室发出交易指令。中央交易室依据投资指令具体执行买卖操作,并将指令的执行情况反馈给基金经理。  
(4) 合规监控与稽核  
基金运营部负责合规稽核委员会汇报基金投资执行情况,监察稽核部对基金投资进行日常监督,稽核与风险控制小组负责基金投资运作稽核和风险评估,并通过对投资组合持仓与持仓资产的风险控制委员会及督察长办公室、投资管理部、基金运营部及相关部门,在监察稽核与风险控制小组提供的相关报告和投资风险分析报告的基础上,基金运营部对证券市场变化和基金投资阶段成果和投资过程进行反思,对投资组合不断进行调整优化。  
3. 交易机制  
基金经理在权限范围内,通过交易系统或书面指令形式向中央交易室发出交易指令。中央交易室负责执行并一线控制,通过严格的交易控制和实时的一线监控功能,保证基金投资的合规性。  
提供担保的公告(公告编号:2016-003)《吉林紫鑫药业股份有限公司独立董事关于公司第五届董事会第三十八次会议相关事项的独立意见》  
特此公告。  
吉林紫鑫药业股份有限公司  
董事会  
2016年1月12日  
证券代码:002118 证券简称:紫鑫药业 公告编号:2016-002  
吉林紫鑫药业股份有限公司  
关于全资子公司开展售后回租融资租赁业务的公告  
特此公告。  
吉林紫鑫药业股份有限公司  
董事会  
2016年1月12日  
证券代码:002118 证券简称:紫鑫药业 公告编号:2016-003  
吉林紫鑫药业股份有限公司  
关于全资子公司开展售后回租融资租赁业务的公告  
特此公告。  
吉林紫鑫药业股份有限公司  
董事会  
2016年1月12日

**证券代码:002118 证券简称:紫鑫药业 公告编号:2016-001**  
**吉林紫鑫药业股份有限公司**  
**第五届董事会第三十八次会议(临时)决议公告**  
本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。  
吉林紫鑫药业股份有限公司(以下简称“公司”)第五届董事会第三十八次会议(临时)于2016年1月11日上午以现场表决方式召开,会议通知于2016年1月6日以电话、电子邮件等方式发出,符合《公司法》及《公司章程》的规定。会议应出席董事7名,实际出席董事7名。本次会议的召开符合《公司法》及《公司章程》的有关规定。本次会议的召开程序、表决结果均符合有关法律。  
会议在本公司会议室召开,由董事长郭春林先生主持,经与会董事认真审议,通过了如下议案:  
一、审议通过了《关于全资子公司开展售后回租融资租赁业务的议案》  
审议结果:7票同意,0票反对,0票弃权。  
同意公司全资子公司吉林草还丹药业有限公司(以下简称“草还丹药业”)与无锡金融融资租赁有限公司开展售后回租融资租赁业务。草还丹药业与无锡金融融资租赁有限公司签订了《融资租赁租赁合同》,草还丹药业将其部分生产设备及设施以“售后回租”方式与无锡金融融资租赁有限公司开展融资租赁交易,融资金额为5,000.00万元,融资租赁期限为1年。  
独立董事发表了独立意见。  
上述事项不构成关联交易,也不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组,该事项在董事会审批权限范围内,无需提交股东大会审议。  
二、审议通过了《关于公司为全资子公司开展售后回租融资租赁业务提供担保的议案》  
审议结果:7票同意,0票反对,0票弃权。  
同意公司为草还丹药业与无锡金融融资租赁有限公司开展的售后回租融资租赁交易项下草还丹药业所负的全部债务提供连带责任保证担保。  
公司董事会认为:草还丹药业与无锡金融融资租赁有限公司开展售后回租融资租赁业务主要是为满足其生产经营的资金需求,公司为其提供担保,符合公司战略发展的要求。草还丹药业财务状况稳定,经营前景良好,公司持有草还丹药业100%的股权,对其日常经营有绝对控制权,公司为其提供担保的财务风险处于公司可控的范围之内,对其提供担保是合理的,不会影响公司持续经营能力,不会损害公司及股东的利益。  
本项担保不构成关联交易,并且无需提交公司股东大会审议。  
三、审议通过了《关于向吉林银行股份有限公司长春瑞祥支行申请流动资金贷款的议案》  
审议结果:7票同意,0票反对,0票弃权。  
1、向吉林银行股份有限公司长春瑞祥支行申请办理不超过27,000万元流动资金贷款,用于补充流动资金,贷款期限一年。  
2、上述贷款的担保方式为质押担保,质押物为公司控股股东敦化市康平投资有限责任公司持有的本公司无限售流通股股票。  
上述事项内容详见公司于指定媒体(中国证券报)、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》及巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)披露的《关于全资子公司开展售后回租融资租赁业务的公告》(公告编号:2016-002)、《关于全资子公司开展售后回租融资租赁业务

**证券代码:002118 证券简称:紫鑫药业 公告编号:2016-001**  
**吉林紫鑫药业股份有限公司**  
**第五届董事会第三十八次会议(临时)决议公告**  
本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。  
吉林紫鑫药业股份有限公司(以下简称“公司”)第五届董事会第三十八次会议(临时)于2016年1月11日上午以现场表决方式召开,会议通知于2016年1月6日以电话、电子邮件等方式发出,符合《公司法》及《公司章程》的规定。会议应出席董事7名,实际出席董事7名。本次会议的召开符合《公司法》及《公司章程》的有关规定。本次会议的召开程序、表决结果均符合有关法律。  
会议在本公司会议室召开,由董事长郭春林先生主持,经与会董事认真审议,通过了如下议案:  
一、审议通过了《关于全资子公司开展售后回租融资租赁业务的议案》  
审议结果:7票同意,0票反对,0票弃权。  
同意公司全资子公司吉林草还丹药业有限公司(以下简称“草还丹药业”)与无锡金融融资租赁有限公司开展售后回租融资租赁业务。草还丹药业与无锡金融融资租赁有限公司签订了《融资租赁租赁合同》,草还丹药业将其部分生产设备及设施以“售后回租”方式与无锡金融融资租赁有限公司开展融资租赁交易,融资金额为5,000.00万元,融资租赁期限为1年。  
独立董事发表了独立意见。  
上述事项不构成关联交易,也不构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组,该事项在董事会审批权限范围内,无需提交股东大会审议。  
二、审议通过了《关于公司为全资子公司开展售后回租融资租赁业务提供担保的议案》  
审议结果:7票同意,0票反对,0票弃权。  
同意公司为草还丹药业与无锡金融融资租赁有限公司开展的售后回租融资租赁交易项下草还丹药业所负的全部债务提供连带责任保证担保。  
公司董事会认为:草还丹药业与无锡金融融资租赁有限公司开展售后回租融资租赁业务主要是为满足其生产经营的资金需求,公司为其提供担保,符合公司战略发展的要求。草还丹药业财务状况稳定,经营前景良好,公司持有草还丹药业100%的股权,对其日常经营有绝对控制权,公司为其提供担保的财务风险处于公司可控的范围之内,对其提供担保是合理的,不会影响公司持续经营能力,不会损害公司及股东的利益。  
本项担保不构成关联交易,并且无需提交公司股东大会审议。  
三、审议通过了《关于向吉林银行股份有限公司长春瑞祥支行申请流动资金贷款的议案》  
审议结果:7票同意,0票反对,0票弃权。  
1、向吉林银行股份有限公司长春瑞祥支行申请办理不超过27,000万元流动资金贷款,用于补充流动资金,贷款期限一年。  
2、上述贷款的担保方式为质押担保,质押物为公司控股股东敦化市康平投资有限责任公司持有的本公司无限售流通股股票。  
上述事项内容详见公司于指定媒体(中国证券报)、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》及巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)披露的《关于全资子公司开展售后回租融资租赁业务的公告》(公告编号:2016-002)、《关于全资子公司开展售后回租融资租赁业务

**证券代码:002118 证券简称:紫鑫药业 公告编号:2016-003**  
**吉林紫鑫药业股份有限公司**  
**关于全资子公司开展售后回租融资租赁业务的公告**  
特此公告。  
吉林紫鑫药业股份有限公司  
董事会  
2016年1月12日  
证券代码:002118 证券简称:紫鑫药业 公告编号:2016-002  
吉林紫鑫药业股份有限公司  
关于全资子公司开展售后回租融资租赁业务的公告  
特此公告。  
吉林紫鑫药业股份有限公司  
董事会  
2016年1月12日  
证券代码:002118 证券简称:紫鑫药业 公告编号:2016-003  
吉林紫鑫药业股份有限公司  
关于全资子公司开展售后回租融资租赁业务的公告  
特此公告。  
吉林紫鑫药业股份有限公司  
董事会  
2016年1月12日

**证券代码:002118 证券简称:紫鑫药业 公告编号:2016-002**  
**吉林紫鑫药业股份有限公司**  
**关于全资子公司开展售后回租融资租赁业务的公告**  
特此公告。  
吉林紫鑫药业股份有限公司  
董事会  
2016年1月12日  
证券代码:002118 证券简称:紫鑫药业 公告编号:2016-003  
吉林紫鑫药业股份有限公司  
关于全资子公司开展售后回租融资租赁业务的公告  
特此公告。  
吉林紫鑫药业股份有限公司  
董事会  
2016年1月12日

**证券代码:002118 证券简称:紫鑫药业 公告编号:2016-003**  
**吉林紫鑫药业股份有限公司**  
**关于全资子公司开展售后回租融资租赁业务的公告**  
特此公告。  
吉林紫鑫药业股份有限公司  
董事会  
2016年1月12日  
证券代码:002118 证券简称:紫鑫药业 公告编号:2016-002  
吉林紫鑫药业股份有限公司  
关于全资子公司开展售后回租融资租赁业务的公告  
特此公告。  
吉林紫鑫药业股份有限公司  
董事会  
2016年1月12日  
证券代码:002118 证券简称:紫鑫药业 公告编号:2016-003  
吉林紫鑫药业股份有限公司  
关于全资子公司开展售后回租融资租赁业务的公告  
特此公告。  
吉林紫鑫药业股份有限公司  
董事会  
2016年1月12日

**证券代码:002118 证券简称:紫鑫药业 公告编号:2016-003**  
**吉林紫鑫药业股份有限公司**  
**关于全资子公司开展售后回租融资租赁业务的公告**  
特此公告。  
吉林紫鑫药业股份有限公司  
董事会  
2016年1月12日  
证券代码:002118 证券简称:紫鑫药业 公告编号:2016-002  
吉林紫鑫药业股份有限公司  
关于全资子公司开展售后回租融资租赁业务的公告  
特此公告。  
吉林紫鑫药业股份有限公司  
董事会  
2016年1月12日  
证券代码:002118 证券简称:紫鑫药业 公告编号:2016-003  
吉林紫鑫药业股份有限公司  
关于全资子公司开展售后回租融资租赁业务的公告  
特此公告。  
吉林紫鑫药业股份有限公司  
董事会  
2016年1月12日

**证券代码:002118 证券简称:紫鑫药业 公告编号:2016-002**  
**吉林紫鑫药业股份有限公司**  
**关于全资子公司开展售后回租融资租赁业务的公告**  
特此公告。  
吉林紫鑫药业股份有限公司  
董事会  
2016年1月12日  
证券代码:002118 证券简称:紫鑫药业 公告编号:2016-003  
吉林紫鑫药业股份有限公司  
关于全资子公司开展售后回租融资租赁业务的公告  
特此公告。  
吉林紫鑫药业股份有限公司  
董事会  
2016年1月12日

**证券代码:002118 证券简称:紫鑫药业 公告编号:2016-003**  
**吉林紫鑫药业股份有限公司**  
**关于全资子公司开展售后回租融资租赁业务的公告**  
特此公告。  
吉林紫鑫药业股份有限公司  
董事会  
2016年1月12日  
证券代码:002118 证券简称:紫鑫药业 公告编号:2016-002  
吉林紫鑫药业股份有限公司  
关于全资子公司开展售后回租融资租赁业务的公告  
特此公告。  
吉林紫鑫药业股份有限公司  
董事会  
2016年1月12日  
证券代码:002118 证券简称:紫鑫药业 公告编号:2016-003  
吉林紫鑫药业股份有限公司  
关于全资子公司开展售后回租融资租赁业务的公告  
特此公告。  
吉林紫鑫药业股份有限公司  
董事会  
2016年1月12日

**证券代码:002118 证券简称:紫鑫药业 公告编号:2016-002**  
**吉林紫鑫药业股份有限公司**  
**关于全资子公司开展售后回租融资租赁业务的公告**  
特此公告。  
吉林紫鑫药业股份有限公司  
董事会  
2016年1月12日  
证券代码:002118 证券简称:紫鑫药业 公告编号:2016-003  
吉林紫鑫药业股份有限公司  
关于全资子公司开展售后回租融资租赁业务的公告  
特此公告。  
吉林紫鑫药业股份有限公司  
董事会  
2016年1月12日

**证券代码:002118 证券简称:紫鑫药业 公告编号:2016-003**  
**吉林紫鑫药业股份有限公司**  
**关于全资子公司开展售后回租融资租赁业务的公告**  
特此公告。  
吉林紫鑫药业股份有限公司  
董事会  
2016年1月12日  
证券代码:002118 证券简称:紫鑫药业 公告编号:2016-002  
吉林紫鑫药业股份有限公司  
关于全资子公司开展售后回租融资租赁业务的公告  
特此公告。  
吉林紫鑫药业股份有限公司  
董事会  
2016年1月12日  
证券代码:002118 证券简称:紫鑫药业 公告编号:2016-003  
吉林紫鑫药业股份有限公司  
关于全资子公司开展售后回租融资租赁业务的公告  
特此公告。  
吉林紫鑫药业股份有限公司  
董事会  
2016年1月12日

**证券代码:002118 证券简称:紫鑫药业 公告编号:2016-002**  
**吉林紫鑫药业股份有限公司**  
**关于全资子公司开展售后回租融资租赁业务的公告**  
特此公告。  
吉林紫鑫药业股份有限公司  
董事会  
2016年1月12日  
证券代码:002118 证券简称:紫鑫药业 公告编号:2016-003  
吉林紫鑫药业股份有限公司  
关于全资子公司开展售后回租融资租赁业务的公告  
特此公告。  
吉林紫鑫药业股份有限公司  
董事会  
2016年1月12日

**证券代码:002118 证券简称:紫鑫药业 公告编号:2016-003**  
**吉林紫鑫药业股份有限公司**  
**关于全资子公司开展售后回租融资租赁业务的公告**  
特此公告。  
吉林紫鑫药业股份有限公司  
董事会  
2016年1月12日  
证券代码:002118 证券简称:紫鑫药业 公告编号:2016-002  
吉林紫鑫药业股份有限公司  
关于全资子公司开展售后回租融资租赁业务的公告  
特此公告。  
吉林紫鑫药业股份有限公司  
董事会  
2016年1月12日  
证券代码:002118 证券简称:紫鑫药业 公告编号:2016-003  
吉林紫鑫药业股份有限公司  
关于全资子公司开展售后回租融资租赁业务的公告  
特此公告。  
吉林紫鑫药业股份有限公司  
董事会  
2016年1月12日

**证券代码:002118 证券简称:紫鑫药业 公告编号:2016-002**  
**吉林紫鑫药业股份有限公司**  
**关于全资子公司开展售后回租融资租赁业务的公告**  
特此公告。  
吉林紫鑫药业股份有限公司  
董事会  
2016年1月12日  
证券代码:002118 证券简称:紫鑫药业 公告编号:2016-003  
吉林紫鑫药业股份有限公司  
关于全资子公司开展售后回租融资租赁业务的公告  
特此公告。  
吉林紫鑫药业股份有限公司  
董事会  
2016年1月12日

本基金在债券配置上将采取久期偏离、收益率曲线配置和类属配置等积极投资策略。  
(1) 久期偏离策略  
本基金将根据对利率水平的预期,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,以规避债券价格下跌的风险。  
本基金通过对外影响债券投资的宏观经济状况和货币政策等因子的分析判断,形成对未来市场利率变动方向的预期,主动调整债券投资组合的久期,提高债券投资组合的收益水平。  
本基金主要考虑与宏观经济政策、货币政策、经济周期、企业盈利水平、居民收入等因素相关的经济行为对利率变动的影响,根据经济、货币政策和市场供求状况分析政策执行情况的重大指标,以及居民消费价格指数和工业品出厂价格指数等反映通货膨胀变化情况的指标等。  
(2) 类属配置策略  
本基金通过债券市场微观因素的分析判断,形成对未来各主要类属市场变化的预期,相应地选择于利率、期限、流动性、信用评级等因素相匹配的债券类属品种的投资比例,获取收益类属配置带来的投资收益。  
本基金主要考虑的债券市场微观因素包括:收益率曲线、历史期限结构、新债发行、回购及市场拆借利率等。  
(3) 类属配置调整策略  
本基金依据宏观经济层面的信用风险周期和代表性行业的信用风险结构变化,做出信用风险收缩或扩张的基本判断。  
本基金根据金融债、企业债、可转债、中期票据等债券品种与同期限国债之间收益率利差的扩大和收窄的预期,主动地增加预期利息较高的债券类属品种的投资比例,降低预期利息将扩大的债券类属品种的投资比例,获取不同债券类属之间利率变化所带来的投资收益。  
(二) 债券品种选择策略  
在债券资产久期、期限和类属配置的基础上,本基金根据债券市场收益率数据,运用利率模型对单个债券进行估值分析,并结合债券的内外部信用评级结果,流动性、信用利差水平、息票率、税收政策、提前偿还和赎回等权重,选择具有良好投资价值的债券品种进行投资。  
(1) 利率品种:本基金主要考虑收益率水平和利率变动趋势,配置目标以获取资本利得为主,在信用环境出现恶化及投资组合必须保持相当的流动性时,作为次要配置目标。  
(2) 信用债品种:在风险可控前提下,本基金将主要配置信用类债券,以获取较高的息票收益和溢价收益。  
(3) 可转债品种:本基金将依据信用评级和估值分析,为了防范可转债基金的信用风险,本基金将根据公司信用评级模型和外部评级结果进行估值定价,并基于公司对宏观和行业研究的优势,深入分析发行人所处行业发展前景、竞争优势、市场地位、财务状况、经营水平、债务水平、抵押物质量,担保情况等,增加方式等要素,评估债券发行人在预期投资期内的信用风险,进一步判断外部评级高估的信用溢价,并考虑发债前中后期低估值溢价,做出可否投资、以何种方式进行投资、何时卖出等决策。本基金亦会考虑信用债(二级市场)的利率变动水平,对投资组合内的可转债适时获利了结和继续持有持有决策。  
如债券提供的主管机构拒绝提供评级,本基金将根据债券发行人的信用风险分析,决定是否将该债券纳入本基金的投资范围。  
(三) 流动性管理策略  
在以上债券投资策略的基础上,本基金还将根据债券市场的动态变化,采取多种灵活策略,获取超额收益,主要包括:  
(1) 期限策略  
本基金将根据收益率曲线相对陡峭时,买入期限位于收益率曲线陡峭区的债券,也即收益率水平高于相近期限的债券,随着收益率曲线相对平坦时,债券的期限位于收益率曲线较陡峭区而有所下降,通过券息的下降,获得资本利得收益。  
(2) 息差策略  
本基金将根据收益率曲线相对平坦时,买入期限位于收益率曲线陡峭区的债券,也即收益率水平高于相近期限的债券,随着收益率曲线相对平坦时,债券的期限位于收益率曲线较陡峭区而有所下降,通过券息的下降,获得资本利得收益。  
(3) 套利策略  
本基金将根据收益率曲线相对平坦时,买入期限位于收益率曲线陡峭区的债券,也即收益率水平高于相近期限的债券,随着收益率曲线相对平坦时,债券的期限位于收益率曲线较陡峭区而有所下降,通过券息的下降,获得资本利得收益。  
(四) 附息债投资策略  
附息债券指对债券发行人授予某种期权,或者赋予债券投资者某种权利,从而使债券发行人或投资者有了某种灵活的选择余地,从而增强该种金融工具对不同发行主体融资的灵活性,也增强了对各类投资者的吸引力。当前附息债券的主要品种有可转换公司债券、分离交易可转债公司债券以及含赎回或回售选择权的债券等。  
(五) 可转债公司债券投资策略  
(1) 可转换公司债券投资策略  
可转换公司债券一般指企业(公司)债券,其投资人可以在一定条件下转股和回售的权利,因此其理论价值应当高于作为普通债券的基础价值加上可转换公司债券内含期权价值,是一种既具有债权,又具有股性的混合债券品种,具有到期前向下行风险,分享股票价格上涨收益的特点。  
可转换公司债券属于可转债,其转换为上市公司股票,因此在其发行过程中可能会出现可转换公司债券价格与转股价格的套利机会。本基金将密切跟踪可转债的转股条件,适时进行转股或赎回。  
可转换债券是本基金组合的可配置品种,本基金在投资可转债债券时,将主要基于其债性和附期权性进行选择,只投资于转股收益率和回赎收益率大于零、流动性较好的可转换品种。  
(2) 含赎回或回售债券投资策略  
本基金将根据收益率曲线数据,运用利率模型,计算含赎回或回售选择权的债券的期权调整利差(OAS)作为此类债券估值的主要依据。  
分离交易可转债公司债券,是认股权证和公司债券的组合产品,该种产品中的公司债券和认股权证可在上市前后交易,即先行将公司债券与认股权证分离,而上市后期则自动成为公司债券和认股权证。本基金买入认购分离交易可转债公司债券,将视同公司债券进行投资管理,在