（上接B125版）

(110)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
办公地址: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
电话:4008080069
网址: www.wy-fund.com
(111)深圳众禄金融控股股份有限公司
注册地址:深圳市罗湖区深南东路5047号发展银行大厦25楼I_J单元
办公地址:深圳市罗湖区梨园路物资控股置地大厦8楼
法定代表人:薛峰
电话:4006-788-887
网址: www.zlfund.cn www.jjmmw.com
(112)联讯证券股份有限公司
注册地址:广东省惠州市惠城区江北东江三路55号惠州广播电视新闻中心西面一层大堂和三、四层
办公地址:广东省惠州市惠城区江北东江三路55号惠州广播电视新闻中心西面一层大堂和三、四层
法定代表人:徐刚
电话:95564、4008888929
网址: www.lxzq.com.cn
(113)绍兴银行股份有限公司
注册地址: 浙江省绍兴市中兴南路1号
办公地址:浙江省绍兴市中兴南路1号
法定代表人:丁国兴
电话: 0575-85097113
网址: http://www.sxccb.com/
(114)深圳市新兰德证券投资咨询有限公司
注册地址: 深圳市福田区华强北路赛格科技园4栋10层1006号
办公地址:北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座9层
法定代表人: 陈操
电话: (010)58325395
网址: http://www.xinlande.com.cn/
(115)和讯信息科技有限公司
注册地址:北京市朝阳区朝外大街22号泛利大厦10层
办公地址:上海市浦东新区东方路18号保利广场E座18F
法定代表人:王莉
电话: 021-20835787
网址: 021-20835879
(116)大智慧（公司全称）上海大智慧财富管理有限公司
注册地址: 上海浦东杨高南路428号1号楼10-11层
办公地址:上海浦东杨高南路428号1号楼10-11层
法定代表人: 申健
客服电话: 021-20219931
公司网站:https://8.gw.com.cn
(117)中国国际期货有限公司
注册地址:北京市朝阳区建国门外光华路14号1幢1层、2层、9层、11层、12层
办公地址:北京市朝阳区麦子店西路3号新恒基国际大厦15层
法定代表人: 王兵
客服电话:95162
网址: http://www.cifco.net/
(118)北京增财基金销售有限公司
客户服务电话: 400-001-8811
网址: http://www.zcvc.com.cn
注册地址:北京市西城区南礼士路66号1号楼12层1208号
办公地址:北京市西城区南礼士路66号1号楼12层1208号
法定代表人:罗细安
联系电话:010-67000988
传真号码:010-67000988-6000
(119)上海汇付金融服务有限公司
注册地址:上海市黄浦区西藏中路336号1807-5室
办公地址: 上海市黄浦区中山南路100号金外滩国际广场19楼
法定代表人:张晶
联系电话: 021-33323998
传真号码: 021-33323993
客户服务电话: 400-820-2819
网址: fund.chinapnr.com
(120)太平洋证券股份有限公司
注册地址:云南省昆明市青年路389号志远大厦18层
办公地址:云南省昆明市青年路389号志远大厦18层
法定代表人:李长伟
客服电话:0871-68898130
网址:http://www.tpyzq.com
(121)泉州银行股份有限公司
注册地址:泉州市云鹿路3号
办公地址: 泉州市云鹿路3号
法定代表人:傅子能
联系电话:0595-22551071
传真号码:0595-22505215
(122)一路财富（北京）信息科技有限公司
地址: 北京市西城区阜成门外大街2号万通新世界广场A座2208
法定代表人:吴雪秀
客服电话:4000011566
网址:www.yilucaifu.com
(123)北京恒天明泽基金销售有限公司
地址: 北京市朝阳区东三环中路20号乐成中心A座23层
法定代表人:梁越
客服电话:4008980618
网址:www.chtfund.com/
(124)海银基金销售有限公司
注册地址:上海市浦东新区东方路1217号16楼B单元
办公地址:上海市浦东新区东方路1217号16楼B单元
法定代表人:刘惠
联系电话: 021-80133888
传真号码:021-80133413
客户服务电话: 400-808-1016
网址: http://www.fundhaiyin.com
(125)上海陆金所资产管理有限公司
注册地址:上海市浦东新区陆家嘴环路1333号14楼09单元
办公地址:上海市浦东新区陆家嘴环路1333号14楼
法定代表人:郭坚
联系人:宁博宇
联系电话:021-20665952
传真号码:021-22066653
(126)上海联泰资产管理有限公司
注册地址:中国（上海）自由贸易试验区富特北路277号3层310室
办公地址:上海市长宁区福泉北路518号8号楼3层
法定代表人:燕斌
客户服务电话: 400-046-6788
网址: www.66zichan.com
(127)深圳富济财富管理有限公司
注册地址:深圳市前海深港合作区前湾路1号A栋201室
办公地址:深圳市南山区高新南七道惠恒集团二期418室
法定代表人:齐小贺
客户服务电话:0755-83999913
网址: www.jinqianwo.cn
(128)北京乐融多源投资咨询有限公司
地址:北京市朝阳区西大望路1号1号楼16层1603
法定代表人:董浩
客户服务电话: 400-068-1176
网址: www.jimufund.com
(129)大泰金石投资管理有限公司
注册地址:南京市建邺区江东中路359号国睿大厦一号楼B区4楼A506室
办公地址: 上海市长宁区虹桥路1386号文广大厦15楼
法定代表人:袁顾明
联系电话:021-22267987
传真号码:021-22268089
网址: www.dtfunds.com/
(130)珠海盈米财富管理有限公司
注册地址: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1号宝利国际广场南塔12楼
法定代表人:肖雯
联系电话:020-89629021
传真号码:020-89629011
(131)宏信证券有限责任公司
注册地址: 四川省成都市人民南路二段十八号川信大厦10楼
办公地址: 四川省成都市人民南路二段十八号川信大厦10楼
法定代表人: 吴玉明
客服电话: 4008-366-366
网址: http://www.hxzq.cn
(132)上海利得基金销售有限公司
注册地址:上海市宝山区蕴川路5475号1033室
办公地址:上海浦东新区峨山路91弄61号10号楼12楼
法定代表人: 沈继伟
联系电话: 86-021-50583533
传真号码: 86-021-50583633
客户服务电话: 4000676266
网址: www.leadbank.com.cn
(133)北京君德汇富投资咨询有限公司
注册地址:北京市东城区建国门内大街18号15层办公楼一座1502室
办公地址:北京市东城区建国门内大街18号恒基中心办公楼一座22层
法定代表人:李振
客户服务电话: 400-066-9355
网站:www.kstreasure.com
以上代销机构均代销本基金A级份额;以上代销机构中,除（7）中信银行股份有限公司外,均代销本基金B级份额。
（二）基金注册与过户登记人
名称:华安基金管理有限公司
注册地址:中国（上海）自由贸易试验区世纪大道8号上海国金中心二期31－32层
法定代表人:朱学华
电话:（021）38969999
传真:（021）33627962
联系人:赵良
客户服务中心电话:40088-50099
（三）律师事务所和经办律师
名称: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
负责人:韩炯
电话:（021）31358666
传真:（021）31358600
经办律师:韩炯、秦悦民
（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(特殊普通合伙)
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:上海市浦东新区陆家嘴环路 1318 号星展银行大厦6 楼
首席合伙人:杨绍信
联系电话:（021）23238888
传真:（021）23238800
联系人:周祎
经办会计师:汪棣、周祎

六、基金份额的分级

本基金根据投资者持有本基金的份额等级,对基金份额按照不同的费率计提销售服务费用。本基金设为A级基金份额和B级基金份额。

A级基金份额首次申购的最低金额为0.01元人民币,追加申购的最低金额为0.01元人民币,本基金管理人按照0.25%年费率计提销售服务费;B级基金份额首次申购的最低金额为500万元人民币,追加申购的最低金额为500万元人民币,本基金管理人按照0.01%年费率计提销售服务费。

两级基金份额适用相同的管理费率和托管费率,两级基金份额单独公布每万份基金净收益和七日年化收益率。有关分级业务的具体规则详见2009年12月16日发布的《关于华安现金富利投资基金实施基金份额分级的公告》。

基金管理人可以在法律法规和《基金合同》规定的范围内调整本基金的基金份额等级数量、各级基金份额计提的销售服务费年费率,基金管理人必须按照《信息披露办法》至少在一种中国证监会指定的媒体上刊登公告。

七、基金的名称

本基金名称:华安现金富利投资基金。

八、基金的类型

本基金类型:契约型开放式。

九、基金的投资目标

本基金的投资目标是在资本保全的情况下,确保基金资产的高流动性,追求稳健的当期收益,并为投资人提供暂时的流动性储备。

十、基金的投资方向

本基金为契约型开放式投资基金,提供投资人于短期资金市场获取投资报酬的机会。

本基金主要投资于价格波动幅度和信用风险低并具有高度流动性的短期金融工具,如银行定期存款、协议存款或大额存单、剩余期限不超过397天的短期债券、中央银行票据、期限在一年以内的债券回购、银行承兑汇票、经银行背书的商业承兑汇票或中国证监会认可的其他具有良好流动性的金融工具。

本基金目前投资工具主要包括银行存款、短期债券（含央行票据）、回购协议等。待获得有关监管部门的同意或许可后,本基金也将投资于大额转让存单、银行承兑汇票、经银行背书的商业承兑汇票或其它金融工具。

十一、基金的投资策略

（一）投资策略

基金管理人将充分发挥自身的研究力量,利用公司研究开发的各种数量模型工具,采用自上而下和自下而上相结合的投资策略,发现和捕捉短期资金市场的机会,实现基金的投资 目标。

1、资产配置策略:

本基金在实际操作中将主要依据各短期金融工具细分市场的规模、流动性和当时的利率环境,建立动态规划模型,通过求解确定不同资产配置比例和同类资产的基于不同利率期限结构的配置比例。

2、其它操作策略:

套利操作:根据各细分短期金融工具的流动性和收益特征,动态调整基金资产在各个细分市场之间的配置比例。比如,当交易所市场回购利率高于银行间市场回购利率时,可通过增加交易所市场回购的配置比例,或在银行间市场融资、交易所市场融券间实现跨市场套利。

期差操作:根据各细分市场中不同品种的风险收益特征,动态调整不同利率期限结构品种的配置比例。比如,短期回购利率低于长期回购利率时,在既定的变现率水平下,可通过增长长期回购的配置比例,或短期融资、长期融券而实现跨品种套利。

滚动配置:根据具体投资品种的市场特性,采用持续投资的方法,以提高基金资产的整体变现能力。例如,对N天期回购协议可每天进行等量配置,而提高配置在回购协议上的基金资产的流动性。

利率预期:在深入分析财政、货币政策以及短期资金市场、资本市场资金面的情况和流动性的基础上,对利率走势形成合理预期,并据此调整基金资产配置策略。

（二）投资管理的基本程序

1、投资决策

投资决策委员会定期召开会议,对阶段性的投资组合整体风险水平和资产配置比例做出决议。

2、研究支持

研究发展部对债券或票据的信用进行评级和差别定价、对宏观经济主要是利率走势等进行分析,主要提出个券选择方面的建议;金融工程小组利用动态规划模型的风险控制模型投资组合的收益、风险等进行分析,提出组合配置、调整和风险控制等方面的建议;基金注册部门提供申购、赎回的动态情况,供基金经理参考。

3、构建组合

基金经理根据投资决策委员会决议、研究发展部及金融工程小组的研究成果,以及申购、赎回的动态情况,在综合判断的基础上,在授权范围内设计和调整投资组合。

4、交易执行

基金经理利用华安投资交易管理系统和华安固定收益管理系统向集中交易部下达交易指令。

5、归因分析

金融工程小组利用公司开发的归因分析系统对投资组合中类属配置、期限配置、品种选择、买卖成本等因素对整体业绩的贡献进行归因分析。该归因分析系统将为基金经理进行积极投资风险的控制和调整提供依据。

6、监察稽核

监察稽核部对投资程序的合规性和合理性及执行情况进行稽查并将稽查报告提交给相关负责人。

（三）投资操作程序

1、决策流程

投资决策委员会将最终决策下达至基金经理,由基金经理落实投资决策委员会的决定。根据投资决策委员会的决定,基金经理必须组织研究发展部和金融工程小组开展进一步策划,对单个投资品种及权重、期限构成和数量等进行进一步的细化,提出完整的操作规划。

2、交易过程

基金经理将投资指令下达给集中交易部,由交易员组织实施具体操作,操作过程中交易员须提出完成组合投资的时间安排和价格控制目标,并开展交易。

3、评估过程

基金运作进行评估,主要包括两方面的内容,一是对投资组合构建执行情况的评估,主要是评估交易完成进度、交易价格目标的实现情况、构建过程中市场波动性等变化对基金建仓成本的影响等;二是组合投资构建后对整个组合风险、收益等的综合评估。

4、归因分析与调整

基金经理在归因分析报告的基础上,根据宏观经济、市场走势和品种收益率等变化对投资组合进行调整,并根据调整要求对集中交易部下达投资指令,集中交易部完成投资指令、实现投资组合的调整。

（四）基金的融资

本基金可以根据有关法律法规和政策的规定进行融资。

十二、基金的业绩比较基准

以当期银行个人活期储蓄利率（税前）作为衡量本基金操作水平的比较基准。

十三、基金的风险收益特征

本基金面临与其他开放式基金相同的风险(例如市场风险、流动性风险、管理风险、技术风险等),但由于本基金是以短期金融工具投资为主的低风险开放式基金,上述风险在本基金中存在一定的特殊性。本基金主要面临的风险为:政策风险,经济周期风险,利率风险,信用风险,再投资风险,新产品创新带来的风险,流动性风险,现金管理风险,技术风险,管理风险,巨额赎回风险等。

十四、基金的投资组合报告

（十一）基金投资组合报告

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根据本基金合同规定、于2016年1月18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2015年12月31日。

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	固定收益投资	9,729,378,219.29	24.47
	其中:债券	9,729,378,219.29	24.47
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	15,631,331,046.97	39.32
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	13,837,598,862.09	34.81
4	其他资产	556,132,915.68	1.40
5	合计	39,754,441,044.03	100.00

2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值比例（%）
1	报告期内债券回购融资余额	2.12
	其中:买断式回购融资	-

序号	项目	金额（元）	占基金资产净值的比例（%）
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	其中:买断式回购融资	-	-

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

在本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

3 基金投资组合平均剩余期限

3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	63
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	78
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	39

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

在本报告期内本货币市场基金投资组合平均剩余期限未超过180天。

3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例（%）	各期限负债占基金资产净值的比例（%）
1	30天以内	44.08	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	4.13	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	32.09	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.03	-
4	90天(含)—180天	15.80	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天（含）	2.70	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	98.80	-

4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本（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	1,827,021,893.21	4.61
	其中:政策性金融债	1,827,021,893.21	4.61
4	企业债券	10,107,661.00	0.03
5	企业短期融资券	3,599,625,722.06	9.07
6	中期票据	-	-
7	同业存单	4,292,622,943.02	10.82
8	其他	-	-
9	合计	9,729,378,219.29	24.53
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	10,107,661.00	0.03

5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本（元）	占基金资产净值比例（%）
1	150311	15进出11	6,000,000	599,918,958.74	1.51
2	111507145	15招行CD145	6,000,000	595,680,332.52	1.50
2	111518071	15华夏CD071	6,000,000	595,680,332.52	1.50
2	111511321	15平安CD321	6,000,000	595,680,332.52	1.50
5	150211	15国开11	5,000,000	500,834,051.53	1.26
6	111507142	15招行CD142	4,000,000	397,328,044.79	1.00
7	150411	15农发11	3,000,000	300,684,309.76	0.76
8	111507135	15招行CD135	3,000,000	298,099,561.10	0.75
9	111519107	15恒丰银行CD107	3,000,000	297,960,258.31	0.75
10	111593345	15盛京银行CD103	3,000,000	297,772,155.84	0.75

6 “影子定价”与“摊余成本法”确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25%(含)-0.5%间的次数	0次
报告期内偏离度的最高值	0.11%
报告期内偏离度的最低值	0.03%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.13%

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十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

8 投资组合报告附注

8.1 基金计价方法说明

本基金计价采用摊余成本法,即计价对象以买入成本列示,按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余期限内按照实际利率法每日计提收益。

本基金通过每日分红使基金份额资产净值维持在1.00元。

8.2 本报告期内本基金不存在剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的摊余成本超过当日基金资产净值20%的情况。

8.3 本基金本报告期内不存在投资的前十名证券的发行主体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、处罚的情形。

8.4 其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	99,137,654.83
4	应收申购款	456,995,260.85
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	556,132,915.68

十五、基金业绩

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、勤勉尽责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,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

（一）基金净值表现

历史各时间段基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较（截止时间2015年12月31日）:

1. 华安现金富利货币A

阶段	基金净值收益率①	基金净值收益率标准差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
自基金成立起至今	42.9753%	0.0058%	6.2709%	0.0005%	36.7044%	0.0053%
2015/1/1－2015/12/31	3.3830%	0.0049%	0.3295%	0.0049%	3.0535%	0.0000%
2014/1/1－2014/12/31	4.4721%	0.0045%	0.3500%	0.0000%	4.1221%	0.0045%
2013/1/1－2013/12/31	3.8845%	0.0029%	0.3500%	0.0000%	3.5345%	0.0029%
2012/1/1－2012/12/31	4.0124%	0.0029%	0.4201%	0.0002%	3.5923%	0.0027%
2011/1/1－2011/12/31	3.5206%	0.0028%	0.4697%	0.0001%	3.0509%	0.0027%
2010/1/1－2010/12/31	1.8614%	0.0022%	0.3600%	0.0000%	1.5014%	0.0022%
2009/1/1－2009/12/31	1.4998%	0.0033%	0.3600%	0.0000%	1.1398%	0.0033%
2008/1/1－2008/12/31	3.3029%	0.0064%	0.6875%	0.0003%	2.6154%	0.0061%
2007/1/1－2007/12/31	3.4896%	0.0014%	0.7577%	0.0000%	2.7319%	0.0014%
2006/1/1－2006/12/31	1.9042%	0.0019%	0.7200%	0.0000%	1.1842%	0.0019%
2005/1/1－2005/12/31	2.4646%	0.0021%	0.7200%	0.0000%	1.7446%	0.0021%
2004/1/1－2004/12/31	2.5125%	0.0014%	0.7220%	0.0000%	1.7905%	0.0014%
2003/12/30(基金合同生效日)－2003/12/31	0.0164%	0.0099%	0.0039%	0.0000%	0.0125%	0.0099%

2. 华安现金富利货币B

阶段	基金净值收益率①	基金净值收益率标准差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
自基金成立起至今	24.9124%	0.0046%	2.3087%	0.0002%	22.6037%	0.0044%
2015/1/1－2015/12/31	3.6287%	0.0042%	0.3404%	0.0042%	3.2883%	0.0000%
2014/1/1－2014/12/31	4.7218%	0.0045%	0.3500%	0.0000%	4.3718%	0.0045%
2013/1/1－2013/12/31	4.1339%	0.0029%	0.3500%	0.0000%	3.7839%	0.0029%
2012/1/1－2012/12/31	4.2617%	0.0029%	0.4201%	0.0002%	3.8415%	0.0027%
2011/1/1－2011/12/31	3.7680%	0.0028%	0.4697%	0.0001%	3.2983%	0.0027%
2010/1/1－2010/12/31	2.1059%	0.0022%	0.3600%	0.0000%	1.7459%	0.0022%
2009/12/23(基金分级生效日)－2009/12/31	0.0465%	0.0027%	0.0089%	0.0000%	0.0376%	0.0027%

*注:

自2009年12月23日起,本基金实行销售服务费分级收费方式,分设两级基金份额:A级基金份额和B级基金份额。本基金收益分配按月结转份额。

重要说明:本基金收益“每日分配、按月支付”。本基金收益根据每日基金收益公告,以每万份基金单位收益为基准,为投资者每日计算当日收益并全额分配,每月集中支付并结转为基金份额至持有人帐户。

十六、费用概览

（一）与基金运作有关的费用

1. 基金费用的种类

（1）基金管理人的管理费

本基金管理费按前一日基金资产净值的0.33%年费率计提,计算方法如下:

H ＝ E ×0.33% ÷ 当年天数

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日基金资产净值

基金管理费每日计提,逐日累计至每个月月末,按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令,基金托管人复核后于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人,若遇法定节假日、休息日等,支付日期顺延。

（2）基金托管人的托管费

基金托管费按前一日基金资产净值的0.10%年费率计提。

H ＝ E ×0.10% ÷ 当年天数

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,逐日累计至每个月月末,按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令,基金托管人复核后于次月前两个工作日内从基金资产中一次性支付给基金托管人,若遇法定节假日、休息日等,支付日期顺延。

（3）销售服务费

在通常情况下,本基金A级基金份额的销售服务费年费率为0.25%,B级基金份额的销售服务费年费率为0.01%。各级基金份额的销售服务费计提的计算方法如下:

H=E×R 当年天数

H为每日应计提的某级基金份额的销售服务费

E为前一日该级基金份额所代表的基金资产净值

R为该级基金份额所适用的销售服务费率

基金管理人可以调整对各级基金份额计提的销售服务费率,但各级基金份额对应的销售服务费年费率最高不超过0.25%。基金管理人必须在开始调整之日前按照《信息披露办法》至少在一种中国证监会指定的媒体上刊登公告。

各级基金份额销售服务费每日计提,按月支付。由基金管理人向基金托管人发送持续销售费划付指令,基金托管人复核后于次月首日起2个工作日内从基金资产中划出,经注册登记机构代付给各个基金销售机构。若遇法定节假日、公休假等,支付日期顺延。

（4）证券交易费用

（5）基金信息披露费用

（6）基金份额持有人大会费用

（7）与基金相关的会计师费和律师费

（8）按照国家有关规定可以列入的其他费用

上述基金费用中第（4）至（8）项费用由基金托管人根据有关法律法规及相应协议的规定,按费用实际支出金额支付,列入当期基金费用。

2. 不列入基金费用的项目

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资产的损失,以及处理与基金运作无关的事项发生的费用等不列入基金费用。

3. 费用调整

基金管理人和基金托管人可磋商酌情调低基金管理费和基金托管费,此项调整不需要基金份额持有人大会决议通过。

（二）与基金销售有关的费用

1. 本基金的申购费率统一为0。

2. 本基金的赎回费率统一为0。

3. 转换费

基金转换的总费用包括转出基金的赎回费和申购补差费。

转出基金赎回费 ＝ 转出份额×转出基金当日基金份额净值×转出基金赎回费率

转出金额 ＝ 转出份额×转出基金当日基金份额净值－转出基金赎回费

基金转换申购补差费按转入与转出基金之间申购费的差额计算收取,具体计算公式如下:

基金转换申购补差费＝ max[（转入基金的申购费－转出基金的申购费）,0],即转入基金申购费减去转出基金申购费,如为负数则取0

转入金额 ＝ 转出金额－基金转换申购补差费

转入份额 ＝ 转入金额－转入基金当日基金份额净值

转入份额的计算结果四舍五入保留到小数点后两位。

其中:

转入基金的申购费＝[转出金额－转出金额/（1＋转入基金的申购费率）]或转入基金固定收费金额

转出基金的申购费＝[转出金额－转出金额/（1＋转出基金的申购费率）]或转出基金固定收费金额

关于转换费用的其他相关条款请详见公司网站的有关临时公告。

（三）其他费用

（1）证券交易费用

（2）基金信息披露费用

（3）基金份额持有人大会费用

（4）与基金相关的会计师费和律师费

（5）按照国家有关规定可以列入的其他费用

上述基金费用由基金托管人根据其他有关法规及相应协议的规定,按费用实际支出金额支付,列入当期基金费用。

（四）不列入基金费用的项目

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资产的损失,以及处理与基金运作无关的事项发生的费用等不列入基金费用。

（五）费用调整

基金管理人和基金托管人可磋商酌情调低基金管理费和基金托管费,此项调整不需要基金份额持有人大会决议通过。

（六）税收

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。

十七、对招募说明书更新部分的说明

本基金管理人依据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其他有关法律法规的要求,结合本基金管理人对本基金实施的投资管理活动,对本基金的原招募说明书进行了更新,主要更新的内容如下:

章节	主要更新内容
重要提示	更新了重要提示的相关内容。
三、基金管理人	更新了基金管理人的相关信息。
四、基金托管人	更新了基金托管人的相关信息。
五、相关服务机构	更新了部分直销机构以及代销机构的信息;
七、基金日常申购、赎回及基金转换	更新了广州分公司、西安分公司、成都分公司的联系方式;
十、基金的投资	更新了基金投资组合报告至2015年12月31日,详见招募说明书。
十一、基金的业绩	披露了基金合同生效以来至2015年12月31日的基金业绩,详见招募说明书。
二十二、对基金投资人的服务	电子直销交易服务平台交易功能更新,详见招募说明书。
二十四、其他应披露事项	披露了自2015年6月30日至2015年12月30日期间本基金的公告信息,详见招募说明书。

华安基金管理有限公司
二〇一六年二月五日

（上接B126版）

本基金为债券型基金,重点投资于固定收益类证券,包括国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、短期融资券、可转债（含分离交易可转债）、资产支持证券、次级债、债券回购、期限在一年期以内的定期存款等。本基金可参与一级市场新股申购或增发新股,也可在二级市场上投资股票、权证等权益类证券。

本基金的投资组合比例为:固定收益类资产的投资比例不低于基金资产的80%,其中对可转债（含分离交易可转债）的投资比例不低于固定收益类资产的80%;股票、权证等非固定收益类资产的投资比例不高于基金资产的20%;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%。

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。

八、基金的投资策略

（一）投资策略

本基金主要投资于可转债品种,一方面通过利用可转债的债券特性,强调收益的安全性与稳定性,另一方面利用可转债的股票特性(内含股票期权)，分享股市上涨所产生的较高收益。

1、资产配置策略

本基金将以大类资产配置策略为基础,通过研究宏观经济环境、货币政策取向、资本市场和债券市场状况等相关影响因素,对股票、债券和货币市场工具的风险收益特征进行深入分析。本基金参考投资时钟方法,将经济周期划分为四个阶段(衰退、复苏、繁荣、滞涨);通常在经济从复苏到繁荣时,股票市场进入牛市,权益资产的收益率超过固定收益类资产。当经济从滞涨到衰退时,权益类资产价格下跌风险加大,债券市场体现较强防御性且逐渐进入牛市。通过对权益类资产和固定收益类资产投资比例的积极调整可以提高产品的收益水平。

可转债兼有股性和债性两方面的属性。对可转债、普通债券和分离交易可转债纯债部分的灵活配置的策略是大类资产配置策略的有效补充和辅助。在经济处于复苏和繁荣的阶段,可转债的股性表现突出,通过超配可转债可以增强组合收益;在经济处于衰退的阶段,普通债券收益表现相对较好,通过超配普通债和分离交易可转债纯债部分能够获得较好收益。

2、债券投资策略

（1）可转债投资策略

本基金将积极参与公司基本面良好、申购收益高、发行条款好的可转债的一级市场申购,待其上市后依据对其正股的判断以及可转债合理定价水平决定继续持有或卖出;同时本基金将综合运用多种投资策略在可转债二级市场上进行投资操作,力争在风险可控的前提下获取较高的投资收益。

① 传统可转债投资策略

传统可转债指可转换公司债券,投资者可在事先约定的期限内按照事先确定的价格将持有的债券转换为公司普通股,可转换债券同时具有债券、股票和期权的相关特性,结合了股票的长期增长潜力和债券的相对安全、收益固定的优势。当对应正股股价下跌时,可转换公司债券的价格可以受到债券价值的支撑;当对应正股股价上涨时,可转换公司债券内含的期权使其可以分享股价上涨带来的收益。可转换公司债券的理论价值应该等于作为普通公司债券的基础价值加上内含的转股期权价值。

?仓位选择策略

当市场出现超卖或超买时,仓位选择有利于充分把握市场机会、规避系统风险。参考FED（美联储）模型、宏观经济模型等数量工具,本基金将可转债市场对应正股的整体估值水平与公司债市场到期收益率的倒数进行比较,并参考可转债市场整体到期收益率水平,来进行可转债的仓位配置。当正股整体估值水平较低,投资价值显著高于公司债、且可转债市场整体到期收益率水平接近或大于零时,参考可转债指数的构成,进行买入操作并逐步提高可转债仓位。反之,卖出并快速降低可转债仓位。

?行业选择和类型选择策略

通过深入分析宏观经济指标和不同行业自身的周期变化以及在国民经济中所处的地位,对行业发展进行预测,结合估值水平与资本市场环境,确定本基金重点投资行业所对应的可转债。

结合可转债的绝对价格、到期收益率以及转股溢价水平,本基金将可转债分为偏债型、平衡型和偏股型可转债,结合市场状况,确定重点投资的可转债类型。

●精选个券策略

本基金将对所有可转债对应的正股进行深入研究,采用定性分析与定量分析相结合的方法,精选成长性好且估值合理的正股所对应的可转债,并在可转债估值合理的前提下集中投资,以分享正股上涨带来的收益。

正股定性分析包括行业集中度及行业地位,具备独特的核心竞争优势和定价能力;具备中长期持续增长能力或阶段性高速增长的能力;规模效应明显;产业链分工中占据高端环节或具有产业升级潜力;从落后技术向高新技术转化,从低附加值向高附加值转化,从制造型向创造型转化;良好的公司治理结构,优秀、诚信的公司管理层等。定量分析包括盈利能力、成长能力、运营能力、负债水平、资产重置价格、市盈率、市净率、企业价值倍数、现金流贴现值等。

可转债估值指标包括转股溢价率、到期收益率、理论价值、隐含波动率、Delta值等。

●条款博弈策略

国内可转债通常具有赎回条款、修正条款、回售条款,这些条款在特定情况下对可转债的投资价值有较大影响。赎回条款,赋予发行人提前赎回可转债的权利,如发行人行使赎回权将抑制可转债的上涨空间,而放弃赎回权则会提高可转债的期权价值;修正条款,赋予发行人向下修正转股价的权利,如发行人行使修正权将有利于提升可转债的期权价值,间接推动可转债价格的上涨;回售条款,赋予投资者将可转债回售给发行人的权利,是对投资者的保护。此外因增发或分红等也将引起转股价格的变动,对转债价格产生不同影响,本基金将充分挖掘各条款对可转债带来的投资机会。

●分阶段投资策略

由于各项条款的设置，在可转债存续的各个阶段，可转债的走势随市场变化会呈现出与股票市场同向或相对独立的规律。在转股期前,本基金将更关注可转债的期权性质,通过比较隐含波动率与历史波动率分析可转债估值的合理性,进而做出相应的投资决策.转股期内,本基金将更关注正股基本面变化、可转债的转股溢价率以及其提前赎回条款触发进程,投资于正股基本面良好、转股溢价率相对较低的可转债;当可转债触发提前赎回条款后,本基金将视情况决定卖出债券或转换为股票。

●低风险套利策略

在转股期内,可转债可以按照约定的价格转换为普通股,因此在交易过程中将出现可转债与正股之间的套利机会。当转股溢价率明显为负时,买入可转债的同时卖出相应数量正股可以获得价差收入;当转股溢价率明显为正时,买入正股的同时卖出可转债也可以获得套利价差。因此,在日常交易中,本基金将密切关注可转债与正股之间的对比关系,适时进行套利交易,增