



**(上接B58版)**  
联系人:刘佳  
经办律师:廖海、刘佳  
四、审计基金财产的会计师事务所(盖章并加盖公章)  
住所:上海市浦东新区陆家嘴环路1318号 邮编:200120  
办公地址:上海市浦东新区202号普华永道中心11楼  
执行事务合伙人:李丹  
联系电话:(021)23288888  
传真:(021)23288800  
联系人:张洪波  
经办注册会计师:薛克、张洪波

**第四部分 基金的名称**  
博时富益纯债债券型证券投资基金

**第五部分 基金的类型**  
契约型开放式

**第六部分 基金的投资**  
本基金在控制组合净值波动率的前提下,力争实现长期稳定业绩比较基准的投资回报。

**第七部分 投资范围**  
本基金的投资范围为具有良好流动性的固定收益类品种,包括国债、金融债、企业债、公司债、地方政府债、央行票据、中期票据、短期融资券、资产支持证券、次级债、可分离交易可转债的纯债部分等,可投资于银行存款、同业存单、债券回购、银行承兑票据、中国证监允许基金投资的其他固定收益类金融工具(但须符合中国证监会相关规定)。  
本基金不投资于股票、权证等权益类资产,也不投资于可转换债券(可分离交易可转债的纯债部分除外),可投资于股指期货。  
本基金的投资组合比例为:本基金对债券的投资不低于基金资产的80%,在每个交易日终在扣除国债期货合约合约价值后,现金或到期日在一年以内的政府债券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。

**第八部分 投资策略**  
本基金通过自上而下和自下而上相结合、定性分析和定量分析相补充的方法,确定资产在信用债固定收益类资产和信用债固定收益类资产之间的配置比例,充分发挥基金管理人长期形成的研究优势,利用自上而下的宏观分析,深入挖掘价值被低估的标的的种,以获取更大的信用溢价。本基金采取的投资策略:期限结构策略、信用策略、互换策略、息差策略等。在谨慎投资的前提下,力争获取高于业绩比较基准的投资收益。  
在上列战略性资产配置的基础上,本基金通过自上而下和自下而上相结合、定性分析和定量分析相补充的方法,进行前瞻性的决策。一方面,本基金将分析宏观经济政策变化(包括GDP增长率、CPI走势、M2的绝对水平与增长趋势、利率水平与走势等),并结合国家财政、税收、货币、汇率政策及其证券市场的变化等;另一方面,本基金将结合债券市场整体收益率曲线变化进行深入研究,从而对市场未来利率变动趋势进行判断。在此基础上,确定资产在非信用债固定收益类资产(现金、国债、金融债、中央银行票据等)和信用债类固定收益证券之间的配置比例。  
本基金在严格控制风险的前提下,最大化合资收益。  
1.期限结构策略:通过预期利率曲线的形状和变化趋势,对各类债券品种进行久期配置,当收益曲线走势较为陡峭时,参考债券指数的样本久期构建组合久期,确保组合收益超过业绩比较基准。具体来看,又分为跟踪收益率曲线的骑乘策略和基于收益率曲线变化的子弹策略、杠铃策略及梯式策略。

1)骑乘策略是当收益率曲线比较陡峭时,也即相邻期限利差较大时,买入期限位于收益率曲线陡峭处的债券,通过债券的收益率的下降,进而获得资本利得收益。  
2)子弹策略是使投资组合中债券久期集中于收益率曲线的一点,适用于收益率曲线较陡峭时;杠铃策略是使投资组合中债券久期集中于收益率曲线的两端,适用于收益率曲线两头下降较明显或上升较明显的时候;梯式策略是使投资组合中的债券均匀分布于收益率曲线两端,适用于收益率曲线较平缓的时候。  
3)信用债策略:信用债收益率等于基准收益率加信用利差,信用利差是影响信用债两个方面因素的影响,一是该信用债对应信用水平的市场平均信用利差水平,二是该信用债本身信用化的影响。基于这两方面的因素,我们分别采取以下分析策略:  
1)基于信用评级和流动性,分析信用评级和流动性对市场变化对信用利差的影响;二是分析信用债市场容量、结构、流动性等变化趋势对信用利差的影响,最后综合各种因素,分析信用利差曲线整体及分行业走势,确定信用债总盘及分行业投资比例。  
2)基于信用债信用变化策略:当发行主体信用发生变化后,我们将采用变化后信用评级级别所对应的信用利差曲线对公允价值、企业债定价。影响信用债信用风险的因素分为行业风险、公司风险、现金流风险、资产质量风险和财务风险等各个方面,我们主要依靠内部评级系统分析信用债的相对信用水平,进行定价及理论信用评级。  
3.互换策略:不同品种利率债、违约风险、久期、流动性、税收和衍生的条款等方面存在差别,投资管理人可以同时买入和卖出具有不同特性的两个或两个以上品种,赚取收益级差。  
4.息差策略:通过正回购,融资买入收益率高于回购成本的债券,从而获得杠杆放大收益。  
5.个券挖掘策略:本部分策略强调公司价值挖掘的重要性,在行业周期转变、公司基本面风险特征基础上制定绝对收益目标策略,甄别具有估值优势、基本面改善的公司,采取高度分散策略,重点布局估值修复,争取获取超额收益。

**第九部分 业绩比较基准**  
本基金的业绩比较基准为:中债综合财富(总值)指数收益率\*90%+1年期定期存款利率(税后)\*10%  
本基金选择上述业绩比较基准的原因为本基金是通过债券等固定收益类资产获取的收益,力争获取相对稳健的回报,追求委托财产的保值增值。  
若将来法律法规发生变化,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基准的指数时,或者市场发生变化导致本业绩比较基准不再适用,本基金管理人将在充分听取基金份额持有人意见,并与托管人协商一致并报中国证监会备案后,适当调整或变更业绩比较基准并及时公告,而无需召开基金份额持有人大会。

**第十部分 风险收益特征**  
本基金为债券型基金,预期收益和预期风险高于货币市场基金,但低于混合型基金、股票型基金,属于中低风险收益的产品。  
本基金在发行前经中国证监会《证券投资基金信息披露管理办法》备案,并已在基金管理人网站和基金销售机构网站披露。  
博时基金管理有限公司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。  
基金托管人根据本基金合同规定,复核了本报告中的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2017年9月30日,本报告中所列财务数据未经审计。

**第十一部分 投资组合报告**  
1. 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  
2. 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债券投资明细  
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贵金属投资明细  
4. 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权证投资明细  
5. 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股指期货投资明细

序号	品种名称	持仓数量	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国债	2,000,000	198,000,000.00	9.69
2	16国债13	2,000,000	181,000,000.00	8.86
3	17国债01	1,700,000	165,500,000.00	8.13
4	16国债09	1,300,000	128,500,000.00	6.33
5	16国债10	1,000,000	100,000,000.00	4.93

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序的前五名贵金属投资明细  
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  
9. 报告期末股指期货投资情况

序号	品种名称	持仓数量	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	17国债09	17,000,000	165,500,000.00	1.96
2	16国债09	290,000	29,015,000.00	1.43

10. 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股指期货投资明细  
11. 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细  
12. 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  
13. 报告期末股指期货投资情况

二、股权激励协议主体的基本情况介绍  
民安保险经纪集团股份有限公司  
成立日期:1994年12月07日  
地址:深圳市福田区花岗道红荔路7002号“世界广场A座24楼J、K、L  
法定代表人:杨文明  
注册资本:10000万元人民币  
经营范围:以保险经纪业务和其他中介服务为主的投资、管理;对集团内部企业的支持性服务;国家法律法规允许的财务业务;经中国证监会批准的其他业务。  
三、交易标的的基本情况  
1.名称:前海民安保险经纪有限公司  
2.注册地:深圳前海深港合作区前湾一路1号A栋201(入驻深圳市前海商检服务有限公司),办公地址:深圳福田区红荔路7002号“世界广场A座24M  
3.注册资本:5,000万元人民币  
4.营业范围:  
在中国境内(港、澳、台除外)为投保人订立投保方案,选择保险人,办理投保手续;协助被保险人或受益人进行索赔;再保险经纪业务;为委托人提供防灾、防损或风险评估、风险管理咨询服务;中国保监会批准的其他业务。  
5.民安保险经纪股权结构情况如下:  
6.股权激励协议主体股权结构情况如下:

序号	股东名称	认缴出资额(万元)	持股比例(%)
1	民安保险经纪集团股份有限公司	4730	94.8
2	前海民安保险经纪有限公司	100	2
3	深圳民安保险经纪有限公司	100	2
4	深圳前海民安保险经纪有限公司	60	1.2
合计		5000	100

本次股权转让后,民安保险经纪股权结构情况如下:  
序号 股东名称 认缴出资额(万元) 持股比例(%)  
1 民安保险经纪集团股份有限公司 1730 34.8  
2 用友网络科技股份有限公司 3000 60  
3 孙洪波 100 2  
4 深圳民安保险经纪有限公司 100 2  
5 深圳前海民安保险经纪有限公司 60 1.2  
6 合计 4990 100

单位:元  
科目 2017年09月30日 (未经审计) 2016年12月31日 (经审计)  
资产总额 52,163,722.30 55,793,118.40  
负债总额 1,904,142.24 1,470,137.58  
所有者权益 50,259,580.06 54,322,980.82  
所有者权益 19,675,691.15 16,666,994.96  
净利润 -1,094,380.84 334,319.11

7. 本次股权转让权属清晰,不存在质押、质押及其他任何限制转让的情况,不涉及诉讼、仲裁事项或查封、冻结等司法措施,不存在妨碍权属转移的其他情况。  
四、股权转让协议主要内容  
1. 民安保险经纪集团股份有限公司将其持有的民安保险60%股权转让予贵公司,公司同意购买该等目标标的(“本次交易”)。  
2. 经各方协商一致,本次交易的购买价款为59,760,000.00元(“购买价款”);  
3. 各方同意,公司应在本协议生效后且协议第3.1条约定的先决条件全部成就之日起五(5)个工作日内支付购买价款的80%,即47,808,000.00元人民币;  
4. 公司应在本次股权转让相关的工商变更登记完成后5个工作日内向转让方支付剩余20%股权转让价款,即11,952,000.00元人民币;  
5. 转让方和受让方各自负责承担有关法律要求该方缴纳的与协议项下股权转让有关的税款和政府收

费; 6. 双方同意为了解或接触到对方的商业秘密和机密信息(以下简称“保密信息”),采取各种合理的保密措施予以保护;经另一方的事先书面同意,任何一方不得向任何第三方泄露,并不得向任何第三方或专业顾问披露,除非有必要向该等第三方提供必要的商业信息; 7. 双方同意严格履行本协议项下的义务,任何一方不履行或不完全或不适当履行其在协议项下的义务,或其在该协议下的陈述与保证被证明为不正确、不准确或不完整或违反,即构成违约; 8. 协议在双方依法订立的或其授权代表签署并加盖公章之日即生效; 9. 双方如因协议项下的任何争议,经友好协商未能解决,任何一方均有权向深圳前海合作区人民法院提起诉讼,以作为最终和排他的解决方式。 五、对外投资的目的和上市公司的影响 民安保险经纪自前次和上市公司合作区的保险经纪机构,成立以来业务快速稳步发展,目前已初步搭建覆盖全国的服务网络,民安保险经纪专业从事化保险服务,特别在城市公共安全、民生基础设施和三个专业领域的深度合作,致力于成为细分市场专家,为众多客户开展风险管理和保险服务。同时民安保险经纪的互联网自媒体平台“家365”,强化技术支撑和服务能力,专注于为客户提供保障和风险管理服务。 公司投资民安保险经纪,通过借助经纪公司的经营优势和风险管理能力,可以向客户提供高聚合度、性价比的保险保障和风险管理服务,降低客户投保成本,为公司客户提供更加专业和优质的服务和;有助于公司提升业务效率,通过高效、便捷的互联网服务网络,可以为企事业客户及业务员客户提供以设计投保方案、选择保险产品、办理投保手续到协助索赔全流程服务,精确触达客户与风险管理保障需求,全程为公司客户经营发展保驾护航;可以更加有效规避民安保险集团客户资源、产险服务品牌等方面的互补共享,为公司提升保险服务优势提供更加广阔的业务发展空间。 六、风险提示 公司投资民安保险经纪,若不能达到投资预期,不能形成产业协同,会对公司战略形成一定影响。公司将及时披露对外投资的进展或变化情况,敬请广大投资者注意风险。 特此公告。 用友网络科技股份有限公司 二零一七年十二月十九日

股票简称:用友网络 股票代码:600588 编号:临2017-090  
**用友网络科技股份有限公司关于会计估计变更的公告**

本公司董事会及全体董事保证本公告不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,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。  
重要内容提示:  
1. 本次会计估计变更自2017年1月1日起执行。  
2. 公司对本次会计估计变更采用未来适用法处理,无需进行追溯调整,对以往各年度财务状况和经营成果不产生影响。  
一、概述  
用友网络科技股份有限公司(以下简称“公司”)召开第七届董事会2017年第十五次会议,会议审议通过了《关于会计估计变更的议案》,将无形资产后续计量更加合理和规范,根据《企业会计准则》等相关规定,公司决定无形资产中软件使用权摊销年限由10年调整为10年或按合同规定的年限,其他情况均不发生变化。  
二、会计估计变更具体情况对公司的影响  
(一)会计估计变更的原因及概述  
目前公司的无形资产摊销政策将无形资产按经济性质分类为土地使用权、软件著作权、软件使用权、云应用系统开发权四类,摊销年限分别为50%、5-10%、10%、5年,软件使用权大类中未做细分,随着目前公司业务快速发展,公司大量采购的软件使用权增多,部分采购合同中明确规定了使用期限,按照《企业会计准则》规定,无形资产使用寿命不应超过源自合同性权利或其他法定权利的权利期限。因此该部分有明确使用期限的外购软件使用权摊销年限适用于10年摊销,应当进行调整。为完善公司无形资产摊销年限的估计,公司拟自2017年1月1日起,将无形资产中软件使用权摊销年限由10年调整为10年或按合同规定年限,其他情况均不发生变化。  
(二)会计估计变更的内容  
1. 公司无形资产摊销年限调整后比较表

类别	调整前摊销年限	调整后摊销年限
土地使用权	50%	50%
软件著作权	5-10%	5-10%
软件使用权	10%	10年/按合同规定年限
云应用系统开发	5%	5%

2. 本次无形资产摊销年限变更自2017年1月1日开始执行。  
三、本次会计估计变更对公司的影响  
(一)变更影响:本次会计估计变更自2017年1月1日起执行。  
(二)根据《企业会计准则第28号:会计政策、会计估计变更和差错更正》有关规定,公司对上述会计估计变更采用未来适用法处理,无需进行追溯调整,对以往各年度财务状况和经营成果不产生影响。  
四、独立董事关于相关事项的独立意见  
独立董事发表独立意见认为:公司本次会计估计变更,符合国家相关法律法规和《企业会计准则》的有关规定,符合国际相关会计准则及《公司章程》的规定。变更后的会计估计更加合理和规范,有利于促进公司长期可持续发展,独立董事一致同意本次会计估计变更。  
五、公司董事会关于相关事项的意见  
监事会认为:本次会计估计变更事项,符合国家相关法律法规和《企业会计准则》的有关规定,审议程序符合国际相关会计准则及《公司章程》的规定。变更后的会计估计更加合理和规范,有利于促进公司长期可持续发展,监事会一致同意实施上述会计估计变更。  
特此公告。  
用友网络科技股份有限公司 二零一七年十二月十九日

1)骑乘策略是当收益率曲线比较陡峭时,也即相邻期限利差较大时,买入期限位于收益率曲线陡峭处的债券,通过债券的收益率的下降,进而获得资本利得收益。  
2)子弹策略是使投资组合中债券久期集中于收益率曲线的一点,适用于收益率曲线较陡峭时;杠铃策略是使投资组合中债券久期集中于收益率曲线的两端,适用于收益率曲线两头下降较明显或上升较明显的时候;梯式策略是使投资组合中的债券均匀分布于收益率曲线两端,适用于收益率曲线较平缓的时候。  
3)信用债策略:信用债收益率等于基准收益率加信用利差,信用利差是影响信用债两个方面因素的影响,一是该信用债对应信用水平的市场平均信用利差水平,二是该信用债本身信用化的影响。基于这两方面的因素,我们分别采取以下分析策略:  
1)基于信用评级和流动性,分析信用评级和流动性对市场变化对信用利差的影响;二是分析信用债市场容量、结构、流动性等变化趋势对信用利差的影响,最后综合各种因素,分析信用利差曲线整体及分行业走势,确定信用债总盘及分行业投资比例。  
2)基于信用债信用变化策略:当发行主体信用发生变化后,我们将采用变化后信用评级级别所对应的信用利差曲线对公允价值、企业债定价。影响信用债信用风险的因素分为行业风险、公司风险、现金流风险、资产质量风险和财务风险等各个方面,我们主要依靠内部评级系统分析信用债的相对信用水平,进行定价及理论信用评级。  
3.互换策略:不同品种利率债、违约风险、久期、流动性、税收和衍生的条款等方面存在差别,投资管理人可以同时买入和卖出具有不同特性的两个或两个以上品种,赚取收益级差。  
4.息差策略:通过正回购,融资买入收益率高于回购成本的债券,从而获得杠杆放大收益。  
5.个券挖掘策略:本部分策略强调公司价值挖掘的重要性,在行业周期转变、公司基本面风险特征基础上制定绝对收益目标策略,甄别具有估值优势、基本面改善的公司,采取高度分散策略,重点布局估值修复,争取获取超额收益。

**第九部分 业绩比较基准**  
本基金的业绩比较基准为:中债综合财富(总值)指数收益率\*90%+1年期定期存款利率(税后)\*10%  
本基金选择上述业绩比较基准的原因为本基金是通过债券等固定收益类资产获取的收益,力争获取相对稳健的回报,追求委托财产的保值增值。  
若将来法律法规发生变化,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基准的指数时,或者市场发生变化导致本业绩比较基准不再适用,本基金管理人将在充分听取基金份额持有人意见,并与托管人协商一致并报中国证监会备案后,适当调整或变更业绩比较基准并及时公告,而无需召开基金份额持有人大会。

**第十部分 风险收益特征**  
本基金为债券型基金,预期收益和预期风险高于货币市场基金,但低于混合型基金、股票型基金,属于中低风险收益的产品。  
本基金在发行前经中国证监会《证券投资基金信息披露管理办法》备案,并已在基金管理人网站和基金销售机构网站披露。  
博时基金管理有限公司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。  
基金托管人根据本基金合同规定,复核了本报告中的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2017年9月30日,本报告中所列财务数据未经审计。

**第十一部分 投资组合报告**  
1. 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  
2. 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债券投资明细  
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贵金属投资明细  
4. 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权证投资明细  
5. 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股指期货投资明细

序号	品种名称	持仓数量	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国债	2,000,000	198,000,000.00	9.69
2	16国债13	2,000,000	181,000,000.00	8.86
3	17国债01	1,700,000	165,500,000.00	8.13
4	16国债09	1,300,000	128,500,000.00	6.33
5	16国债10	1,000,000	100,000,000.00	4.93

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序的前五名贵金属投资明细  
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  
9. 报告期末股指期货投资情况

序号	品种名称	持仓数量	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	17国债09	17,000,000	165,500,000.00	1.96
2	16国债09	290,000	29,015,000.00	1.43

10. 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股指期货投资明细  
11. 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细  
12. 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  
13. 报告期末股指期货投资情况

二、股权激励协议主体的基本情况介绍  
民安保险经纪集团股份有限公司  
成立日期:1994年12月07日  
地址:深圳市福田区花岗道红荔路7002号“世界广场A座24楼J、K、L  
法定代表人:杨文明  
注册资本:10000万元人民币  
经营范围:以保险经纪业务和其他中介服务为主的投资、管理;对集团内部企业的支持性服务;国家法律法规允许的财务业务;经中国证监会批准的其他业务。  
三、交易标的的基本情况  
1.名称:前海民安保险经纪有限公司  
2.注册地:深圳前海深港合作区前湾一路1号A栋201(入驻深圳市前海商检服务有限公司),办公地址:深圳福田区红荔路7002号“世界广场A座24M  
3.注册资本:5,000万元人民币  
4.营业范围:  
在中国境内(港、澳、台除外)为投保人订立投保方案,选择保险人,办理投保手续;协助被保险人或受益人进行索赔;再保险经纪业务;为委托人提供防灾、防损或风险评估、风险管理咨询服务;中国保监会批准的其他业务。  
5.民安保险经纪股权结构情况如下:  
6.股权激励协议主体股权结构情况如下:

序号	股东名称	认缴出资额(万元)	持股比例(%)
1	民安保险经纪集团股份有限公司	4730	94.8
2	前海民安保险经纪有限公司	100	2
3	深圳民安保险经纪有限公司	100	2
4	深圳前海民安保险经纪有限公司	60	1.2
合计		5000	100

本次股权转让后,民安保险经纪股权结构情况如下:  
序号 股东名称 认缴出资额(万元) 持股比例(%)  
1 民安保险经纪集团股份有限公司 1730 34.8  
2 用友网络科技股份有限公司 3000 60  
3 孙洪波 100 2  
4 深圳民安保险经纪有限公司 100 2  
5 深圳前海民安保险经纪有限公司 60 1.2  
6 合计 4990 100

单位:元  
科目 2017年09月30日 (未经审计) 2016年12月31日 (经审计)  
资产总额 52,163,722.30 55,793,118.40  
负债总额 1,904,142.24 1,470,137.58  
所有者权益 50,259,580.06 54,322,980.82  
所有者权益 19,675,691.15 16,666,994.96  
净利润 -1,094,380.84 334,319.11

7. 本次股权转让权属清晰,不存在质押、质押及其他任何限制转让的情况,不涉及诉讼、仲裁事项或查封、冻结等司法措施,不存在妨碍权属转移的其他情况。  
四、股权转让协议主要内容  
1. 民安保险经纪集团股份有限公司将其持有的民安保险60%股权转让予贵公司,公司同意购买该等目标标的(“本次交易”)。  
2. 经各方协商一致,本次交易的购买价款为59,760,000.00元(“购买价款”);  
3. 各方同意,公司应在本协议生效后且协议第3.1条约定的先决条件全部成就之日起五(5)个工作日内支付购买价款的80%,即47,808,000.00元人民币;  
4. 公司应在本次股权转让相关的工商变更登记完成后5个工作日内向转让方支付剩余20%股权转让价款,即11,952,000.00元人民币;  
5. 转让方和受让方各自负责承担有关法律要求该方缴纳的与协议项下股权转让有关的税款和政府收

费; 6. 双方同意为了解或接触到对方的商业秘密和机密信息(以下简称“保密信息”),采取各种合理的保密措施予以保护;经另一方的事先书面同意,任何一方不得向任何第三方泄露,并不得向任何第三方或专业顾问披露,除非有必要向该等第三方提供必要的商业信息; 7. 双方同意严格履行本协议项下的义务,任何一方不履行或不完全或不适当履行其在协议项下的义务,或其在该协议下的陈述与保证被证明为不正确、不准确或不完整或违反,即构成违约; 8. 协议在双方依法订立的或其授权代表签署并加盖公章之日即生效; 9. 双方如因协议项下的任何争议,经友好协商未能解决,任何一方均有权向深圳前海合作区人民法院提起诉讼,以作为最终和排他的解决方式。 五、对外投资的目的和上市公司的影响 民安保险经纪自前次和上市公司合作区的保险经纪机构,成立以来业务快速稳步发展,目前已初步搭建覆盖全国的服务网络,民安保险经纪专业从事化保险服务,特别在城市公共安全、民生基础设施和三个专业领域的深度合作,致力于成为细分市场专家,为众多客户开展风险管理和保险服务。同时民安保险经纪的互联网自媒体平台“家365”,强化技术支撑和服务能力,专注于为客户提供保障和风险管理服务。 公司投资民安保险经纪,通过借助经纪公司的经营优势和风险管理能力,可以向客户提供高聚合度、性价比的保险保障和风险管理服务,降低客户投保成本,为公司客户提供更加专业和优质的服务和;有助于公司提升业务效率,通过高效、便捷的互联网服务网络,可以为企事业客户及业务员客户提供以设计投保方案、选择保险产品、办理投保手续到协助索赔全流程服务,精确触达客户与风险管理保障需求,全程为公司客户经营发展保驾护航;可以更加有效规避民安保险集团客户资源、产险服务品牌等方面的互补共享,为公司提升保险服务优势提供更加广阔的业务发展空间。 六、风险提示 公司投资民安保险经纪,若不能达到投资预期,不能形成产业协同,会对公司战略形成一定影响。公司将及时披露对外投资的进展或变化情况,敬请广大投资者注意风险。 特此公告。 用友网络科技股份有限公司 二零一七年十二月十九日

1)骑乘策略是当收益率曲线比较陡峭时,也即相邻期限利差较大时,买入期限位于收益率曲线陡峭处的债券,通过债券的收益率的下降,进而获得资本利得收益。  
2)子弹策略是使投资组合中债券久期集中于收益率曲线的一点,适用于收益率曲线较陡峭时;杠铃策略是使投资组合中债券久期集中于收益率曲线的两端,适用于收益率曲线两头下降较明显或上升较明显的时候;梯式策略是使投资组合中的债券均匀分布于收益率曲线两端,适用于收益率曲线较平缓的时候。  
3)信用债策略:信用债收益率等于基准收益率加信用利差,信用利差是影响信用债两个方面因素的影响,一是该信用债对应信用水平的市场平均信用利差水平,二是该信用债本身信用化的影响。基于这两方面的因素,我们分别采取以下分析策略:  
1)基于信用评级和流动性,分析信用评级和流动性对市场变化对信用利差的影响;二是分析信用债市场容量、结构、流动性等变化趋势对信用利差的影响,最后综合各种因素,分析信用利差曲线整体及分行业走势,确定信用债总盘及分行业投资比例。  
2)基于信用债信用变化策略:当发行主体信用发生变化后,我们将采用变化后信用评级级别所对应的信用利差曲线对公允价值、企业债定价。影响信用债信用风险的因素分为行业风险、公司风险、现金流风险、资产质量风险和财务风险等各个方面,我们主要依靠内部评级系统分析信用债的相对信用水平,进行定价及理论信用评级。  
3.互换策略:不同品种利率债、违约风险、久期、流动性、税收和衍生的条款等方面存在差别,投资管理人可以同时买入和卖出具有不同特性的两个或两个以上品种,赚取收益级差。  
4.息差策略:通过正回购,融资买入收益率高于回购成本的债券,从而获得杠杆放大收益。  
5.个券挖掘策略:本部分策略强调公司价值挖掘的重要性,在行业周期转变、公司基本面风险特征基础上制定绝对收益目标策略,甄别具有估值优势、基本面改善的公司,采取高度分散策略,重点布局估值修复,争取获取超额收益。

**第九部分 业绩比较基准**  
本基金的业绩比较基准为:中债综合财富(总值)指数收益率\*90%+1年期定期存款利率(税后)\*10%  
本基金选择上述业绩比较基准的原因为本基金是通过债券等固定收益类资产获取的收益,力争获取相对稳健的回报,追求委托财产的保值增值。  
若将来法律法规发生变化,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基准的指数时,或者市场发生变化导致本业绩比较基准不再适用,本基金管理人将在充分听取基金份额持有人意见,并与托管人协商一致并报中国证监会备案后,适当调整或变更业绩比较基准并及时公告,而无需召开基金份额持有人大会。

**第十部分 风险收益特征**  
本基金为债券型基金,预期收益和预期风险高于货币市场基金,但低于混合型基金、股票型基金,属于中低风险收益的产品。  
本基金在发行前经中国证监会《证券投资基金信息披露管理办法》备案,并已在基金管理人网站和基金销售机构网站披露。  
博时基金管理有限公司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。  
基金托管人根据本基金合同规定,复核了本报告中的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2017年9月30日,本报告中所列财务数据未经审计。

**第十一部分 投资组合报告**  
1. 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  
2. 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债券投资明细  
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贵金属投资明细  
4. 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权证投资明细  
5. 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股指期货投资明细

序号	品种名称	持仓数量	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国债	2,000,000	198,000,000.00	9.69
2	16国债13	2,000,000	181,000,000.00	8.86
3	17国债01	1,700,000	165,500,000.00	8.13
4	16国债09	1,300,000	128,500,000.00	6.33
5	16国债10	1,000,000	100,000,000.00	4.93

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序的前五名贵金属投资明细  
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  
9. 报告期末股指期货投资情况

序号	品种名称	持仓数量	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	17国债09	17,000,000	165,500,000.00	1.96