

# 华安稳固收益债券型证券投资基金 更新的招募说明书摘要

(2012 年第 1 号)

基金管理人：华安基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

二〇一二年二月

## 重要提示

华安稳固收益债券型证券投资基金（以下简称“本基金”）由华安基金管理有限公司（以下简称“基金管理人”）依照有关法律法规及约定发起，并经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）2010年10月8日《关于核准华安稳固收益债券型证券投资基金募集的批复》（证监许可[2010]1362号）核准。本基金基金合同自2010年12月21日正式生效。

本基金管理人保证招募说明书的内容真实、准确、完整。本招募说明书经中国证监会核准，但中国证监会对本基金募集的核准，并不表明其对本基金的价值和收益作出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险。

投资有风险，投资人认购（或申购）基金时应认真阅读《基金合同》、《招募说明书》等基金法律文件，了解基金的风险收益特征，并根据自身的投资目的、投资期限、投资经验、资产状况等判断基金是否和投资人的风险承受能力相适应。

基金的过往业绩并不预示其未来表现。

本摘要根据基金合同和基金招募说明书编写，并经中国证监会核准。基金合同是约定基金当事人之间权利、义务的法律文件。基金投资人自依基金合同取得基金份额，即成为基金份额持有人和本基金合同的当事人，其持有基金份额的行为本身即表明其对基金合同的承认和接受，并按照《基金法》、《运作办法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务。基金投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务，应详细查阅基金合同。

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资产，但不保证本基金一定盈利，也不保证最低收益。本基金的过往业绩及其净值高低并不预示其未来业绩表现。基金管理人提醒投资人基金投资的“买者自负”原则，在做出投资决策后，基金运营状况与基金净值变化引致的投资风险，由投资人自行承担。基金管理人及销售机构均不对本基金的收益和本金作出保证。

本招募说明书中涉及与基金托管人相关的基金信息已经与基金托管人复核。除特别说明外，本招募说明书所载内容截止日为2011年12月21日，有关财务数据截止日为2011年9月30日，净值表现截止日为2011年6月30日。

## 目录

|                        |    |
|------------------------|----|
| 一、基金管理人 .....          | 3  |
| 二、基金托管人 .....          | 7  |
| 三、相关服务机构 .....         | 9  |
| 四、基金的名称 .....          | 33 |
| 五、基金的类型 .....          | 33 |
| 六、基金的投资目标 .....        | 33 |
| 七、基金的投资方向 .....        | 33 |
| 八、基金的投资策略 .....        | 34 |
| 九、基金的业绩比较基准 .....      | 40 |
| 十、基金的风险收益特征 .....      | 40 |
| 十一、基金投资组合报告 .....      | 40 |
| 十二、基金的业绩 .....         | 45 |
| 十三、费用概览 .....          | 46 |
| 十四、对招募说明书更新部分的说明 ..... | 50 |

## 一、基金管理人

### （一）基金管理人概况

- 1、名称：华安基金管理有限公司
- 2、住所：上海浦东新区浦东南路 360 号，新上海国际大厦 38 楼
- 3、法定代表人：李勃
- 4、设立日期：1998 年 6 月 4 日
- 5、批准设立机关及批准设立文号：中国证监会证监基字【1998】20 号
- 6、联系电话：（021）38969999
- 7、联系人：冯颖
- 8、客户服务中心电话：40088-50099
- 9、网址：www.huaan.com.cn

### （二）注册资本和股权结构

- 1、注册资本：1.5 亿元人民币
- 2、股权结构

| 持股单位           | 持股占总股本比例 |
|----------------|----------|
| 上海国际信托有限公司     | 20%      |
| 上海电气（集团）总公司    | 20%      |
| 上海锦江国际投资管理有限公司 | 20%      |
| 上海工业投资（集团）有限公司 | 20%      |
| 国泰君安投资管理股份有限公司 | 20%      |

### （三）主要人员情况

1、基金管理人董事、监事、经理及其他高级管理人员的姓名、从业简历、学历及兼职情况等。

#### （1）董事会

朱仲群先生，研究生学历。历任中国人民银行人事司、办公厅副处长、处长，国家开发银行办公厅处长，中国光大银行大连分行行长助理、监察室副主任，中

国平安人寿保险股份有限公司北京分公司党委副书记兼副总经理、党委书记兼总经理，长城人寿保险股份有限公司总经理、副董事长、董事，现任上海国际集团有限公司总经理助理，华安基金管理有限公司董事长。

李勍先生，大学学历，高级管理人员工商管理硕士(EMBA)。历任中国兴南(集团)公司证券投资部副总经理，北京汇正财经顾问有限公司董事总经理，上海证券交易所深圳办事处主任，中国投资信息有限公司董事总经理，现任华安基金管理有限公司董事、总裁。

冯祖新先生，研究生学历。历任上海市经济委员会办公室副主任科员、主任科员，上海市经济委员会信息中心副主任、主任，上海市工业投资公司副总经理、总经理，上海工业投资(集团)有限公司副总裁，现任上海工业投资(集团)有限公司总裁、法定代表人、党委副书记。

马名驹先生，大学学历，高级会计师。历任上海凤凰自行车股份有限公司副董事长兼总经理，上海东方上市企业博览中心副总经理，上海锦江国际投资管理有限公司董事兼总经理，锦江国际(集团)有限公司副总裁及计划财务部经理、金融事业部总经理、上海锦沧文华大酒店董事长、锦江麦德龙现购自运有限公司副董事长、北京昆仑饭店董事、上海锦江国际旅馆投资有限公司董事、锦江之星旅馆有限公司董事、锦江国际集团财务有限责任公司董事兼财务总监。

董鑑华先生，大学学历，高级经济师。历任上海市审计局固定资产投资科员、副处长、处长，上海市审计局财政审计处处长，现任上海电气(集团)总公司财务总监。

王松先生，研究生学历，高级经济师。历任建设银行总行投资部职员，国泰证券有限公司北京办事处副主任、发行二部副总经理、债券部总经理，国泰君安证券股份有限公司债券业务一部总经理、固定收益证券总部总经理、固定收益证券总部总监、总裁助理，现任国泰君安证券股份有限公司副总裁。

**独立董事：**

萧灼基先生，研究生学历，教授。历任全国政协委员，政协经济委员会委员，北京大学经济学院教授，博士生导师，北京市、云南省、吉林省、成都市，武汉市等省市专家顾问，北京市场经济研究所所长，《经济界》杂志社社长、主编。

吴伯庆先生，大学学历，一级律师，曾被评为上海市优秀律师与上海市十佳

法律顾问。历任上海市城市建设局秘书科长、上海市第一律师事务所副主任、上海市金茂律师事务所主任、上海市律师协会副会长。现任上海市金茂律师事务所高级合伙人、上海仲裁委员会仲裁员、上海市律师协会顾问。

夏大慰先生，研究生学历，教授。历任上海财经大学科研处处长，上海财经大学南德管理学院院长，上海财经大学常务副校长，现任上海国家会计学院院长、党委书记，APEC 金融与发展项目执行秘书处秘书长，兼任香港中文大学荣誉教授、中国工业经济研究与开发促进会副会长、中国会计学会副会长、财政部会计准则委员会咨询专家、上海证交所上市公司专家委员会委员、上海工业经济专业研究会主任委员等职务。

## （2）监事会

谢伟民先生，研究生学历，副教授。历任上海市城建沪南工务所干部，空军政治学院训练部中共党史研究室正营级教员、讲师，上海市计委直属机关党委干事，中共上海市综合经济工作委员会组织处干部、宣传员（副处级）、副处长，中共上海市金融工作党委组织处（宣传处）副处长兼机关党委副书记、机关纪委书记（正处级），现任华安基金管理有限公司监事会主席。

陈涵女士，研究生学历，经济师。历任上海国际信托投资公司金融一部项目经理、资产信托总部实业投资部副经理、资产管理总部投资业务部副科长，现任上海国际信托投资有限公司资产管理总部投资业务部科长。

柳振铎先生，研究生学历，高级经济师。历任上海良工阀门厂团委书记、车间主任、副厂长，上海机电工业管理局办公室副主任、规划处处长，上海电气（集团）总公司副总裁兼上海机电股份公司党委书记、总经理。

章卫进先生，大专学历，会计师。历任上海市有色金属总公司财务处科员、外经处会计主管，英国 SONOFEC 公司（长驻伦敦）业务经理，上海有色金属总公司房产公司财务部经理、办公室主任，上海工业投资（集团）有限公司财务部业务主管、副经理，现任上海工业投资（集团）有限公司财务部经理。

李梅清女士，大专学历，会计师。历任上海新亚（集团）股份有限公司财务部副经理、上海新亚（集团）有限公司财务部副经理，锦江国际（集团）有限公司计划财务部副经理及上市公司部副经理，上海锦江国际投资管理有限公司财务总监、金融事业部财务总监。

汪宝山先生，大学学历，经济师。历任建行上海市分行团委书记、直属党委书记，建行宝山宝钢支行副行长，建行上海市分行办公室副主任，国泰证券公司综合管理部总经理，公司专职党委副书记兼行政管理部总经理，公司专职党委副书记兼上海营业总部总经理，国泰君安证券专职董事、党委办公室主任、机关党委书记，公司党委委员、工会主席，国泰君安投资管理股份有限公司董事长、党委书记、国泰君安证券股份有限公司党委委员。

赵敏先生，研究生学历，助理研究员。曾在上海社会科学院人口与发展研究所工作，历任华安基金管理有限公司综合管理部总经理、电子商务部总经理、上海营销总部总经理，现任华安基金管理有限公司总裁助理，兼任信息技术部总监。

诸慧女士，研究生学历，经济师。历任华安基金管理有限公司监察稽核部高级监察员，集中交易部总监助理，现任华安基金管理有限公司集中交易部总经理。

### （3）高级管理人员

朱仲群先生，研究生学历。历任中国人民银行人事司、办公厅副处长、处长，国家开发银行办公厅处长，中国光大银行大连分行行长助理、监察室副主任，中国平安人寿保险股份有限公司北京分公司党委副书记兼副总经理、党委书记兼总经理，长城人寿保险股份有限公司总经理、副董事长、董事，现任上海国际集团有限公司总经理助理，华安基金管理有限公司董事长。

李勃先生，大学学历，高级管理人员工商管理硕士(EMBA)。历任中国兴南(集团)公司证券投资部副总经理，北京汇正财经顾问有限公司董事总经理，上海证券交易所深圳办事处主任，中国投资信息有限公司董事总经理，现任华安基金管理有限公司董事、总裁。

尚志民先生，工商管理硕士，14 年证券、基金从业经验，曾在上海证券报研究所、上海证大投资管理有限公司工作，进入华安基金管理有限公司后曾先后担任公司研究发展部高级研究员，1999 年 6 月至 2001 年 9 月担任安顺证券投资基金的基金经理，2000 年 7 月至 2001 年 9 月同时担任安瑞证券投资基金的基金经理，2001 年 9 月至 2003 年 9 月担任华安创新证券投资基金的基金经理，2003 年 9 月至今担任安顺证券投资基金的基金经理，2006 年 9 月起同时担任华安宏利股票型证券投资基金的基金经理。现任华安基金管理有限公司副总裁、首席投资官。

章国富先生，研究生学历，22 年经济、金融从业经验。曾任上海财经大学副教授、硕士生导师，上海大华会计师事务所会计师、中国诚信证券评估有限公司上海分公司副总经理、上海华虹（集团）有限公司财务部副部长（主持工作）、上海信虹投资管理有限公司副总经理兼上海新鑫投资有限公司财务总监，现任华安基金管理有限公司督察长。

## 2、本基金基金经理

郑可成先生，硕士研究生，10 年证券、基金从业经验。2001 年 7 月至 2004 年 12 月在闽发证券有限责任公司担任研究员，从事债券研究及投资，2005 年 1 月至 2005 年 9 月在福建儒林投资顾问有限公司任研究员，2005 年 10 月至 2009 年 7 月在益民基金管理有限公司任基金经理，2009 年 8 月至今任职于华安基金管理有限公司固定收益部。2010 年 12 月起担任本基金的基金经理。

3、本公司采取集体投资决策制度，固定收益投资决策委员会成员的姓名和职务如下：

尚志民先生，首席投资官

黄 勤先生，固定收益部总经理

杨 明先生，首席宏观策略师

贺 涛先生，基金经理

上述人员之间不存在亲属关系。

## 4、业务人员的准备情况：

截至 2011 年 12 月 31 日，公司目前共有员工 292 人，主要来自国内外证券公司等金融机构，其中 80.5%以上具有三年证券业或五年金融业从业经历，具有丰富的实际操作经验。所有上述人员在最近三年内均未受到所在单位及有关管理部门的处罚。公司业务由投资与研究、营销、后台支持等三个业务板块组成。

## 二、基金托管人

### （一）基金托管人基本情况

名称：中国工商银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区复兴门内大街 55 号

成立时间：1984 年 1 月 1 日

法定代表人：姜建清

注册资本：人民币 349,018,545,827 元

联系电话：010-66105799

联系人：赵会军

## （二）主要人员情况

截至 2011 年 12 月末，中国工商银行资产托管部共有员工 145 人，平均年龄 30 岁，95%以上员工拥有大学本科以上学历，高管人员均拥有研究生以上学历或高级技术职称。

## （三）基金托管业务经营情况

作为中国大陆托管服务的先行者，中国工商银行自 1998 年在国内首家提供托管服务以来，秉承“诚实信用、勤勉尽责”的宗旨，依靠严密科学的风险管理和内部控制体系、规范的管理模式、先进的营运系统和专业的服务团队，严格履行资产托管人职责，为境内外广大投资者、金融资产管理机构和企业客户提供安全、高效、专业的托管服务，展现优异的市场形象和影响力。建立了国内托管银行中最丰富、最成熟的产品线。拥有包括证券投资基金、信托资产、保险资产、社会保障基金、安心账户资金、企业年金基金、QFII 资产、QDII 资产、股权投资基金、证券公司集合资产管理计划、证券公司定向资产管理计划、商业银行信贷资产证券化、基金公司特定客户资产管理、QDII 专户资产、ESCROW 等门类齐全的托管产品体系，同时在国内率先开展绩效评估、风险管理等增值服务，可以为各类客户提供个性化的托管服务。截至 2011 年 12 月，中国工商银行共托管证券投资基金 231 只，其中封闭式 7 只，开放式 224 只。自 2003 年以来，本行连续八年获得香港《亚洲货币》、英国《全球托管人》、香港《财资》、美国《环球金融》、内地《证券时报》、《上海证券报》等境内外权威财经媒体评选的 28 项最佳托管银行大奖；是获得奖项最多的国内托管银行，优良的服务品质获得国内外金融领域的持续认可和广泛好评。

### 三、相关服务机构

#### （一）基金份额发售机构及其联系人

##### 1、直销机构

##### 1、直销机构

##### （1）华安基金管理有限公司上海业务总部

地址：上海市浦东新区浦东南路 360 号新上海国际大厦 37 楼

电话：（021）38969960

传真：（021）58406138

联系人：张剑云

##### （2）华安基金管理有限公司北京分公司

地址：北京市西城区金融街 7 号英蓝国际金融中心 522 室

电话：（010）57635999

传真：（010）66214061

联系人：满黎

##### （3）华安基金管理有限公司广州分公司

地址：广州市天河区华夏路 10 号富力中心 1203 室

电话：（020）38199200

传真：（020）38927962

联系人：田峰

##### （4）华安基金管理有限公司西安分公司

地址：西安市碑林区南关正街 88 号长安国际中心 A 座 706 室

电话：（029）87651811

传真：（029）87651820

联系人：史小光

##### （5）华安基金管理有限公司成都分公司

地址：成都市人民南路四段 19 号威斯顿联邦大厦 12 层 1211K-1212L

电话：(028) 85268583

传真：(028) 85268827

联系人：强智勇

(6) 华安基金管理有限公司沈阳分公司

地址：沈阳市沈河区北站路 59 号财富中心 E 座 2103 室

电话：(024) 22522733

传真：(024) 22521633

联系人：曹瀚

(7) 华安基金管理有限公司电子交易平台

华安电子交易网站：www.huaan.com.cn

华安电子交易手机网站：wap.huaan.com.cn

华安电子交易热线：40088-50099

传真电话：(021) 33626962

联系人：谢伯恩

## 2、代销机构

(1) 交通银行股份有限公司

注册地址：上海市浦东新区银城中路 188 号

办公地址：上海市浦东新区银城中路 188 号

法定代表人：胡怀邦

电话：(021) 58781234

传真：(021) 58408842

客户服务电话：95559

网址：www.bankcomm.com

(2) 中国银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区复兴门内大街 1 号

法定代表人：肖钢

电话：(010) 66596688

传真：(010) 66593157

客户服务电话：95566

网址：www.boc.cn

(3) 中国工商银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区复兴门内大街 55 号

办公地址：北京市西城区复兴门内大街 55 号

法定代表人：姜建清

客户服务电话：95588

传真：(010) 66107914

网址：www.icbc.com.cn

(4) 中国农业银行股份有限公司

注册地址：北京市东城区建国门内大街 69 号

法定代表人：项俊波

客户服务电话：95599

网址：www.abchina.com

(5) 中国建设银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区金融大街 25 号

办公地址：北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼（长安兴融中心）

法定代表人：张建国（代行）

客户服务电话：95533

网址：www.ccb.com

(6) 招商银行股份有限公司

注册地址：深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦

办公地址：深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦

法定代表人：傅育宁

电话：(0755) 83198888

传真：(0755) 83195049

客户服务电话：95555

网址：www.cmbchina.com

(7) 中信银行股份有限公司

注册地址：北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 C 座

法定代表人：田国立

电话：(010) 65550827

传真：(010) 65550827

客户服务电话：95558

网址：bank.ecitic.com

(8) 深圳发展银行股份有限公司

注册地址：广东省深圳市深南东路 5047 号深圳发展银行大厦

办公地址：广东省深圳市深南东路 5047 号深圳发展银行大厦

法定代表人：肖遂宁

电话：(0755) 82088888

传真：(0755) 82080714

客户服务电话：95501

网址：www.sdb.com.cn

(9) 中国光大银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区复兴门外大街 6 号光大大厦

法定代表人：唐双宁

联系人：李伟

电话：(010) 68098778

传真：(010) 68560311

客户服务电话：95595

网址：www.cebbank.com

(10) 中国邮政储蓄银行有限责任公司

注册地址：北京市西城区宣武门西大街 131 号

办公地址：北京市西城区金融大街 3 号

法定代表人：刘安东

客户服务电话：95580

传真：(010) 68858117

网址：www.psbc.com

(11) 华夏银行股份有限公司

注册地址：北京市东城区建国门内大街 22 号

办公地址：北京市东城区建国门内大街 22 号

法定代表人：翟鸿祥

电话：（010）85238425

传真：（010）85238680

客户服务电话：95577

网址： [www.hxb.com.cn](http://www.hxb.com.cn)

**(12)上海银行股份有限公司**

注册地址： 上海市银城中路 168 号

办公地址： 上海市银城中路 168 号

法定代表人：宁黎明

电话：（021）68475625

传真：（021）63370777

客户服务电话：（021）962888

网址： [www.bankofshanghai.com](http://www.bankofshanghai.com)

**(13)平安银行股份有限公司**

注册地址： 深圳市深南中路 1099 号平安银行大厦

法定代表人：孙建一

联系电话：（0755）25859591

传真号码：（0755）25878304

客户服务电话：40066-99999

网址： [bank.pingan.com](http://bank.pingan.com)

**(14)上海农村商业银行股份有限公司**

注册地址： 上海市延安西路 728 号华敏大厦 26 楼

法定代表人：李秀仑

电话：（021）62126969

传真：（021）62521689

客户服务电话：（021）962999

网址： [www.srcb.com](http://www.srcb.com)

**(15)浙商银行股份有限公司**

注册地址： 杭州市庆春路288号

办公地址： 杭州市庆春路288号

法定代表人： 张达洋

电话：（0571）87659084

传真：（0571）87659188

客户服务电话：95105665

网址： [www.czbank.com](http://www.czbank.com)

**(16) 东莞银行股份有限公司**

注册地址： 东莞市运河东一路193 号

法定代表人： 廖玉林

电话：（0769）22118118

传真：（0769）22118020

客户服务电话：0769-96228

网址： [www.dongguanbank.cn](http://www.dongguanbank.cn)

**(17) 临商银行股份有限公司**

注册地址： 山东省临沂市沂蒙路 336 号

法定代表人： 王傢玉

电话：（0539）8311353

客户服务电话：40069-96588

网址： [www.lsbchina.com](http://www.lsbchina.com)

**(18) 温州银行股份有限公司**

注册地址： 温州市车站大道华海广场 1 号楼

办公地址： 温州市车站大道 196 号

法定代表人： 邢增福

电话：（0577）88990089

客户服务电话：（0577）96699

网址： [www.wzbank.cn](http://www.wzbank.cn)

**(19) 乌鲁木齐市商业银行股份有限公司**

注册地址： 新疆乌鲁木齐市新华北路8 号

法定代表人： 农惠臣

电话：（0991）8824667

传真：(0991) 8824667

客户服务电话：96518

网址：www.uccb.com.cn

(20)烟台银行股份有限公司

注册地址：山东省烟台市芝罘区海港路 25 号

法定代表人：庄永辉

电话：(0535) 6699663

传真：(0535) 6699884

客户服务电话：4008-311-777

网址：www.yantaibank.net

(21)哈尔滨银行股份有限公司

注册地址：哈尔滨市道里区尚志大街 160 号

法定代表人：高淑珍

电话：(0451) 86779999

传真：(0451) 86779000

客户服务电话：4006096358 / 95537

网址：www.hrbcb.com.cn

(22)大连银行股份有限公司

注册地址：大连市中山区中山路88号天安国际大厦49楼

办公地址：大连市中山区中山路88号天安国际大厦9楼

法定代表人：陈占维

电话：(0411) 82308602

传真：(0411) 82311420

客户服务电话：4006640099

网址：www.bankofd1.com

(23)浙江稠州商业银行股份有限公司

注册地址：浙江省义乌市江滨路义乌乐园东侧

法定代表人：金子军

电话：(0579) 85337702

传真：(0579) 85337706

客户服务电话：(0571) 96527 400-8096-527

网址：www.czcb.com.cn

**(24) 国泰君安证券股份有限公司**

注册地址：上海市浦东新区商城路 618 号

电话：(021) 38676666

传真：(021) 38670161

客户服务电话：95521, 400-8888-666

网址：www.gtja.com

**(25) 中信建投证券股份有限公司**

注册地址：北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼

办公地址：北京市朝阳区门内大街 188 号

法定代表人：王常青

电话：(010) 65183888

传真：(010) 65182261

客户服务电话：400-8888-108

网址：www.csc108.com

**(26) 国信证券股份有限公司**

注册地址：深圳市红岭中路 1012 号国信证券大厦 16-26 层

法定代表人：何如

电话：(0755) 82130833 转 2181

传真：(0755) 82133952

客户服务电话：95536

网址：www.guosen.com.cn

**(27) 招商证券股份有限公司**

注册地址：深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38—45 层

法定代表人：宫少林

电话：(0755) 82943511

传真：(0755) 82943237

客户服务热线：400-8888-111、(0755) 26951111

网站：www.newone.com.cn

**(28)广发证券股份有限公司**

注册地址：广州市天河北路 183-187 号大都会广场 43 楼

法定代表人：王志伟

电话：(020) 87555888

传真：(020) 87555305

网址：www.gf.com.cn

**(29)中国银河证券股份有限公司**

注册地址：北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座

法定代表人：顾伟国

电话：(010) 66568047

传真：(010) 66568536

客户服务电话：800-820-1868

网址：www.chinastock.com.cn

**(30)海通证券股份有限公司**

注册地址：上海市淮海中路 98 号

法定代表人：王开国

电话：(021) 23219000

传真：(021) 63410456

客户服务电话：400-8888-001、(021) 962503

网址：www.htsec.com

**(31)华泰联合证券有限责任公司**

注册地址：深圳市福田区中心区中心广场香港中旅大厦第五层

法定代表人：马昭明

电话：(0755) 82492000

传真：(0755) 82492962

客户服务电话：95513

网址：www.lhzq.com

(32)申银万国证券股份有限公司

注册地址：上海市常熟路 171 号

法定代表人：丁国荣

电话：(021) 54033888

传真：(021) 54035333

客户服务电话：(021) 962505

网址：www.sw2000.com.cn

(33)兴业证券股份有限公司

注册地址：福州市湖东路 268 号

法定代表人：兰荣

电话：(021) 68419974

传真：(021) 68419867

客户服务电话：(021) 68419974

网址：www.xyzq.com.cn

(34)长江证券股份有限公司

注册地址：武汉市新华路特 8 号长江证券大厦

法定代表人：胡运钊

电话：400-8888-999

网址：www.95579.com

(35)安信证券股份有限公司

注册地址：深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 35 层、28 层 A02 单元

法定代表人：牛冠兴

电话：0755-82825551

传真：0755-82558355

网址：www.essences.com.cn

(36)西南证券股份有限公司

注册地址：重庆市渝中区临江支路 2 号合景国际大厦 A 幢

办公地址：重庆市渝中区临江支路 2 号合景国际大厦 A 幢

法定代表人：王珠林

电话：(023) 63786488

传真：(023) 63786001

客户服务电话：40080-96096

网址：www.swsc.com.cn

**(37)湘财证券有限责任公司**

注册地址：湖南省长沙市黄兴中路 63 号中山国际大厦 12 楼

办公地点：湖南省长沙市黄兴中路 63 号中山国际大厦 12 楼

法定代表人：林俊波

电话：(021) 68634518

传真：(021) 68865680

客户服务电话：400-888-1551

网址：www.xcsc.com

**(38)万联证券有限责任公司**

注册地址：广州市中山二路18号广东电信广场36、37层

办公地址：广州市中山二路18号广东电信广场36、37层

法定代表人：张建军

电话：(020) 37865070

传真：(020) 37865030

客户服务电话：400-8888-133

网址：www.wlzq.com.cn

**(39)民生证券有限责任公司**

注册地址：北京市东城区建国门内大街 2 8 号民生金融中心 A 座 16—18 层

办公地址：北京市东城区建国门内大街 2 8 号民生金融中心 A 座 16—18 层

法定代表人：岳献春

电话：(010) 85120190

传真：(010) 85120211

客户服务电话：4006198888

网址：www.msizq.com

**(40)国元证券股份有限公司**

注册地址：安徽省合肥市寿春路 179 号

法定代表人：凤良志

电话：(0551) 2207114

客户服务电话：4008-888-777

网址：www.gyzq.com.cn

**(41)渤海证券股份有限公司**

注册地址：天津市经济技术开发区第二大街 42 号写字楼 101 室

办公地址：天津市南开区宾水西道 8 号

法定代表人：杜庆平

电话：(022) 28451861

传真：(022) 28451892

联系人：王兆权

客户服务电话：400-651-5988

公司网站：www.bhzq.com

**(42)华泰证券股份有限公司**

注册地址：江苏省南京市中山东路 90 号华泰证券大厦

法定代表人：吴万善

电话：(025) 84457777

客户服务电话：(025) 95597

网址：www.htsc.com.cn

**(43)山西证券股份有限公司**

注册地址：山西省太原市府西街 69 号山西国贸中心东塔楼

办公地址：山西省太原市府西街 69 号山西国贸中心东塔楼

法定代表人：侯巍

电话：(0351) 8686703

传真：(0351) 8686619

客户服务电话：400-666-1618

网址：www.i618.com.cn

**(44)中信万通证券有限责任公司**

注册地址：青岛市崂山区苗岭路 29 号澳柯玛大厦 15 层（1507-1510 室）

办公地址：青岛市崂山区深圳路 222 号青岛国际金融广场 1 号楼第 20 层

法定代表人：史洁民

电话：（0532）85022026

传真：（0532）85022026

客户服务电话：（0532）96577

网址：www.zxwt.com.cn

**(45)东兴证券股份有限公司**

注册地址：北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座12-15层

办公地址：北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座12-15层

法定代表人：崔海涛

电话：（010）66555316

传真：（010）66555246

联系人：汤漫川

客户服务电话：400-8888-993

网址：www.dxzy.net

**(46)东吴证券股份有限公司**

注册地址：苏州工业园区翠园路181号商旅大厦17-21层

办公地址：苏州工业园区翠园路181号商旅大厦17-21层

法定代表人：吴永敏

电话：0512-65581136

传真：0512-65588021

客户服务电话：0512-33396288

网址：www.dwzq.com.cn

**(47)信达证券股份有限公司**

注册地址：北京市西城区闹市口大街9号院1号楼信达金融中心

办公地址：北京市西城区闹市口大街9号院1号楼信达金融中心

法定代表人：高冠江

电话：（010）63081000

传真：（010）63080978

联系人：唐静

客户服务电话：400-800-8899

网址：www.cindasc.com

**(48)东方证券股份有限公司**

注册地址：上海市中山南路 318 号 2 号楼 22 层-29 层

办公地址：上海市中山南路 318 号 2 号楼 22 层-29 层

法定代表人：王益民

电话：(021) 63325888

传真：(021) 63326173

客户服务电话：(021) 962506、400-8888-506

网址：www.dfzq.com.cn

**(49)方正证券股份有限公司**

注册地址：湖南省长沙市芙蓉中路二段华侨国际大厦 22-24 层

办公地址：湖南省长沙市芙蓉中路二段华侨国际大厦 22-24 层

法定代表人：雷杰

电话：(0731) 85832343

传真：(0731) 85832342

客户服务电话：95571

网址：www.foundersc.com

**(50)长城证券有限责任公司**

注册地址：深圳市深南大道 6008 号特区报业大厦 16、17 层

办公地址：深圳市深南大道 6008 号特区报业大厦 14、16、17 层

法定代表人：魏云鹏

电话：(0755) 83516094

传真：(0755) 83516199

客户服务电话：(0755) 82288968

公司网站：www.cgws.com

**(51)光大证券股份有限公司**

注册地址：上海市静安区新闻路 1508 号

办公地址：上海市静安区新闻路 1508 号

法定代表人：徐浩明

电话：(021) 68816000-1876

传真：(021) 68815009

客户服务电话：10108998

网站：www.ebscn.com

**(52)广州证券有限责任公司**

注册地址：广州市先烈中路 69 号东山广场主楼十七楼

注册地址：广州市先烈中路 69 号东山广场主楼十七楼

法定代表人：吴志明

电话：(020) 87322668

传真：(020) 87325036

客户服务电话：961303

网址：www.gzs.com.cn

**(53)上海证券有限责任公司**

注册地址：上海市西藏中路 336 号上海证券

办公地址：上海市西藏中路 336 号

法定代表人：郁忠民

电话：( 021 ) 53519888

传真：( 021 ) 53519888

联系人：张瑾

客户服务电话：4008918918, ( 021 ) 962518

网址：www.962518.com

**(54)新时代证券有限责任公司**

注册地址：北京市西城区金融大街 2 号 A 座 8 层

办公地址：北京市西城区金融大街 2 号 A 座 8 层

法定代表人：马金声

电话：(010) 83561149

传真：(010) 83561094

联系人：孙恺

客户服务电话：400-698-9898

网址：www.xsdzq.cn

**(55)国联证券股份有限公司**

注册地址：无锡市县前东街 168 号国联大厦

法定代表人：范炎

电话：(0510) 82831662

传真：(0510) 82830162

客户服务电话：400-888-5288

网址：www.glsc.com.cn

(56)华安证券有限责任公司

注册地址：安徽省合肥市长江中路 357 号

法定代表人：李工

电话：(0551) 5161666

传真：(0551) 5161600

客户服务电话：(0551) 5161671

网址：www.hazq.com

(57)国海证券有限责任公司

注册地址：广西南宁市滨湖路 46 号

法定代表人：张雅锋

电话：(0771) 5539262

传真：(0771) 5539033

客户服务电话：全国：400-8888-100 广西：96100

网址：www.ghzq.com.cn

(58)财富证券有限责任公司

注册地址：湖南省长沙市芙蓉中路二段 80 号顺天国际财富中心 26-27 层

法定代表人：蒋永明

电话：(0731) 4403343

传真：(0731) 4403439

客户服务电话：(0731) 4403343

网址：www.cfzq.com

(59)东莞证券有限责任公司

注册地址：东莞市莞城区可园南路 1 号金源中心 30 楼

法定代表人：游锦辉

电话：(0769) 22119351

传真：(0769) 22119423

客户服务电话：961130

网址：www.dgzq.com.cn

**(60)中原证券股份有限公司**

注册地址：郑州市郑东新区商务外环路 10 号

办公地址：郑州市郑东新区商务外环路 10 号

法定代表人：石保上

电话：(0371) 65585670

传真：(0371) 65585670

客户服务电话：(0371) 967218

网址：www.ccnew.com

**(61)国都证券有限责任公司**

注册地址：北京市东城区东直门南大街 3 号国华投资大厦 9 层 10 层

办公地址：北京市东城区东直门南大街 3 号国华投资大厦 9 层 10 层

法定代表人：常喆

电话：(010) 84183389

传真：(010) 64482090

客户服务电话：400-818-8118

网址：www.guodu.com

**(62)东海证券有限责任公司**

注册地址：江苏省常州市延陵西路 23 号投资广场 18 楼

法定代表人：朱科敏

电话：(021) 50586660-8636

传真：(021) 50586660-8611

客户服务电话：(021) 52574550

网址：www.longone.com.cn

**(63)恒泰证券股份有限公司**

注册地址：内蒙古呼和浩特市新城区新华东街 111 号

办公地址：内蒙古呼和浩特市新城区新华东街 111 号

法定代表人：鞠瑾

电话：(0471) 4913998

传真：(0471) 4930707

客户服务电话：(0471) 4961259

网址：www.cnht.com.cn

**(64)国盛证券有限责任公司**

注册地址：江西省南昌市永叔路 15 号

办公地址：江西省南昌市永叔路 15 号信达大厦 10-13 楼

法定代表人：管荣升

电话：(0791) 6289771

传真：(0791) 6289395

网址：www.gsstock.com

**(65)宏源证券股份有限公司**

注册地址：新疆乌鲁木齐市文艺路 233 号

办公地址：北京市西城区太平桥大街 19 号

法定代表人：冯戎

联系电话：(010) 88085858

传真号码：(010) 88085195

联系人：李巍

客户服务电话：400-800-0562

公司网址：www.hysec.com

**(66)齐鲁证券有限公司**

注册地址：山东省济南市经七路 86 号

法定代表人：李玮

传真：(0531) 68889752

客户服务电话：95538

网址：www.qlzq.com.cn

**(67)世纪证券有限责任公司**

注册地址：广东省深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦 41 楼

法定代表人：卢长才

电话：(0755) 83199511

传真：(0755) 83199545

客户服务电话：(0755) 83199511

公司网站：www.csc.com.cn

**(68)第一创业证券有限责任公司**

注册地址：广东省深圳市罗湖区笋岗路中民时代广场B座25、26号

办公地址：广东省深圳市罗湖区笋岗路中民时代广场B座25、26号

法定代表人：刘学民

电话：(0755) 25832583

传真：(0755) 25831718

客户服务电话：(0755) 25832583

网址：www.firstcapital.com.cn

**(69)中航证券有限公司**

注册地址：江西省南昌市抚河北路291号

办公地址：江西省南昌市抚河北路291号

法定代表人：杜航

电话：(0791) 6768763

传真：(0791) 6789414

客户服务电话：(0791) 6768763

网址：www.scstock.com

**(70)德邦证券有限责任公司**

注册地址：上海市普陀区曹杨路510号南半幢9楼

法定代表人：王军

电话：(021) 68761616

传真：(021) 68767981

客户服务电话：(021) 68761616-8125

网址：www.tebon.com.cn

**(71)西部证券股份有限公司**

注册地址：陕西省西安市东新街 232 号陕西信托大厦 16—17 层

法定代表人：刘建武

电话：（029）87406172

客户服务电话：96708

网址：www.westsecu.com.cn

**(72)华福证券有限责任公司**

注册地址：福州市五四路 157 号新天地大厦 7、8 层

办公地址：福州市五四路 157 号新天地大厦 7 至 10 层

法定代表人：黄金琳

电话：（0591）87383623

传真：（0591）87383610

客户服务电话：（0591）96326

网址：www.hfzq.com.cn

**(73)华龙证券有限责任公司**

注册地址：甘肃省兰州市静宁路 308 号

法定代表人：李晓安

电话：（0931）4890100

传真：（0931）4890118

客户服务电话：（0931）4890100

网址：www.hlzqgs.com

**(74)瑞银证券有限责任公司**

注册地址：北京市西城区金融大街 7 号英蓝国际金融中心 12 层、15 层

法定代表人：刘弘

电话：（010）59226788

传真：（010）59226799

客户服务电话：400-887-8827

网址：www.ubssecurities.com

**(75)中国中投证券有限责任公司**

注册地址：深圳市福田区益田路与福中路交界处荣超商务中心 A 栋第 18 层

-21 层及第 04 层

办公地址：深圳市福田区益田路 6003 号荣超商务中心 A 栋第 04、18 层至 21 层

法定代表人：龙增来

电话：(0755) 82023442

传真：(0755) 82026539

客户服务电话：4006-008-008

网址：www.cjis.cn

(76)中山证券有限责任公司

注册地址：深圳市福田区益田路 6 0 0 9 号新世界中心 2 9 层

法定代表人：吴泳良

电话：(0755) 82943755

传真：(0755) 82940511

客户服务电话：(0755) 82943750

网址：www.zszq.com.cn

(77)日信证券有限责任公司

注册地址：呼和浩特市新城区锡林南路 18 号

办公地址：呼和浩特市新城区锡林南路 18 号

法定代表人：孔佑杰

电话：(0471) 6292587

传真：(0471) 6292477

客户服务电话：(010) 88086830

网址：www.rxzq.com.cn

(78)江海证券有限公司

注册地址：黑龙江省哈尔滨市香坊区赣水路 56 号

办公地址：黑龙江省哈尔滨市香坊区赣水路 56 号

法定代表人：孙名扬

电话：(0451)82336863

传真：(0451)82287211

客户服务电话：40066-6228

网址：www.jhzq.com.cn

**(79)华宝证券有限责任公司**

注册地址：上海市陆家嘴环路 166 号未来资产大厦 27 层

办公地址：上海市陆家嘴环路 166 号未来资产大厦 27 层

法定代表人：陈林

电话：(021) 50122107

传真：(021) 50122078

客户服务电话：4008209898

网址：www.cnhbstock.com

**(80)厦门证券有限公司**

注册地址：厦门市莲前西路2 号莲富大厦十七楼

办公地址：厦门市莲前西路2 号莲富大厦十七楼

法定代表人：傅毅辉

电话：(0592) 5161642

传真：(0592) 5161140

客户服务电话：(0592) 5163588

网址：www.xmzq.cn

**(81)英大证券有限责任公司**

注册地址：深圳市福田区深南中路华能大厦三十层

办公地址：深圳市福田区深南中路华能大厦三十、三十一层

法定代表人：赵文安

电话：(0755) 83007041 83007166

传真：(0755) 83007034

客户服务电话：4008-698-698

网址：www.ydsc.com.cn

**(82)华融证券股份有限公司**

注册地址：北京市西城区月坛北街 26 号

办公地址：北京市西城区月坛北街 26 号

法定代表人：丁之锁

电话：(010) 58568007

传真：(010) 58568062

客户服务电话：(010) 58568118

网址：www.hrsec.com.cn

**(83)天风证券有限责任公司**

注册地址：湖北省武汉市东湖新技术开发区关东园路 2 号高科大厦四楼

办公地址：湖北省武汉市东湖新技术开发区关东园路 2 号高科大厦四楼

法定代表人：余磊

电话：(027) 87618889

传真：(027) 87618863

客户服务电话：(027) 87618882/(027) 86711410

网址：www.tfzq.com

**(84)中天证券有限责任公司**

注册地址：沈阳市和平区光荣街23 号甲

办公地址：沈阳市和平区光荣街23 号甲

法定代表人：李学琦

电话：(024) 23266917

传真：(024) 23255606

客户服务电话：4006180315

网址：www.stockren.com

**(85)天相投资顾问有限公司**

注册地址：北京市西城区金融街 19 号富凯大厦 B 座 701

办公地址：北京市西城区金融街 5 号新盛大厦 B 座 4 层

法定代表人：林义相

电话：(010) 66045608

传真：(010) 66045500

联系人：林爽

客户服务电话：(010) 66045678

网址: [www.txsec.com](http://www.txsec.com) 或 [jijin.txsec.com](http://jijin.txsec.com)

(二) 注册登记机构

名称: 华安基金管理有限公司

住所: 上海市浦东新区浦东南路 360 号, 新上海国际大厦 38 楼

法定代表人: 李勃

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

住所: 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) 31358716

联系人: 秦悦民

经办律师: 秦悦民、王利民

(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有限公司

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: 上海市湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼

法定代表人: 杨绍信

电话: (021) 23238888

传真: (021) 23238800

联系人: 金毅

经办注册会计师: 汪棣、金毅

## 四、基金的名称

本基金名称：华安稳固收益债券型证券投资基金

## 五、基金的类型

本基金类型：契约型开放式。

## 六、基金的投资目标

本基金投资目标是在追求本金长期安全的基础上，力争为基金份额持有人创造高于比较基准收益的当期收益。

## 七、基金的投资方向

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国债、金融债、企业（公司）债、次级债、可转换债券（含分离交易可转债）、资产支持证券、央行票据、短期融资券、债券回购、银行存款等固定收益证券品种；本基金还可投资于股票等权益类品种和法律法规或监管机构允许基金投资的其它金融工具。

本基金投资组合的资产配置范围为：债券等固定收益品种的投资比例不低于基金资产的80%，权益类资产的投资比例不高于基金资产的20%，现金和到期日不超过一年的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的5%。本基金权益类资产投资主要进行首次发行以及增发新股投资，并持有因在一级市场申购所形成的股票以及因可转债转股所形成的股票，不直接从二级市场买入股票、权证等权益类资

产。本基金还可以持有股票所派发的权证和可分离债券产生的权证。

本基金通过新股认购策略所认购新发行股票，在其上市后持有时间不超过10个交易日，所持可转换债券转股后的股票持有时间不超过5个交易日，通过可转债认购所获得的权证，在其上市后持有时间不超过20个交易日。

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

本基金建立逐期追求投资本金安全的风险控制目标和收益稳定递增的产品运作风格，以“3年运作周期滚动”的方式，实施开放式运作。自本基金合同生效之日起满3年的期间，为本基金3年运作周期的“第1期”，期满安排第1期后的不少于5个工作日的过渡期（此项安排将于实施的具体日期前2日在指定媒体进行公告），便于本基金在前后两个运作期期间调整组合配置，并且投资者在过渡期内办理本基金的申购和赎回业务时不收取申购、赎回费用。自本基金第1期的过渡期结束后的第1个工作日起满3年的期间，为本基金3年运作周期的“第2期”，期满安排第2期后的过渡期；依此类推，本基金在持续经营中，形成“3年运作周期滚动”。本基金设定运作期期末的避险目标为力求期末基金份额净值加上当期累计分红金额不低于当期第1个工作日的基金份额净值；本基金合同生效后，首个运作期的避险目标为期末基金份额净值加上当期累计分红金额不低于1.00元/基金份额。在3年运作期内，本基金通过适当的投资策略和产品机制，增强对组合流动性的保护，以便于本基金达到避险目标，并力争超越业绩比较基准，优化基金组合的风险收益和流动性，从而力求满足投资人持续稳定地获得高于存款利率收益的需求。

#### 1、资产配置策略

为了达到本基金的投资目标，在本金安全的基础上实现超越比较基准的收益，本基金将可投资对象分为基础资产和风险资产。其中基础资产是指久期小于等于运作周期的固定收益类资产，风险资产是指久期大于运作周期的固定收益类

资产以及其他的投资对象。在两类资产配置比例上采用华安组合投资比例动态调整机制，以实现避险目标。华安组合投资比例动态调整机制是指：动态分配基金资产在基础资产和风险资产上的投资比例的投资规则和监控流程，具体如下：

- ① 根据数量模型，确定基金的安全垫；
- ② 根据安全垫和风险乘数确定风险资产投资比例上限；
- ③ 动态调整风险资产投资比例，风险资产实际投资比例不超过风险资产投资比例上限。

同时本基金将通过对宏观经济、国家政策等可能影响证券市场的重要因素的研究和预测，并利用公司研究开发的多因子模型等数量工具，分析和比较不同证券子市场和不同金融工具的收益及风险特征，积极寻找各种可能的套利和价值增长的机会，以确定风险资产在非信用类固定收益品种（国债、央行票据等）、信用类固定收益品种、新股申购之间的配置比例。

## 2、债券投资策略（不含可转债）

### （1）久期免疫策略

通过对资产久期的配置，规避利率风险。利率风险表现在两个方面：价格风险和再投资风险。价格风险是由于市场利率上升引起债券价格下跌给债券投资者带来的资产损失；再投资风险是由于市场利率下降引起利息的再投资收入减少给债券投资者带来的收入损失。当市场利率上升时，债券投资者面临着资产损失和再投资收入增加；而当市场利率下降时，债券投资者面临着资产增加和再投资收入损失。因此，债券的价格风险和再投资风险有相互抵消的特性，久期免疫策略的目的就是通过持有债券至一定期限，利用两种风险互相抵消的作用来锁定投资收益率。本基金基本持有久期与运作周期相匹配的债券，主要按买入并持有方式操作以保证组合收益的稳定性，以有效回避利率风险。

### （2）利差套利策略

利差套利策略主要是指利用负债和资产之间收益率水平之间利差，实行滚动套利的策略。只要收益率曲线处于正常形态下，长期利率总要高于短期利率。由于基金所持有的债券资产期限通常要长于回购负债的期限，因此可以采用长期债券和短期回购相结合，获取债券票息收益和回购利率成本之间的利差。在制度允许的情况下，还可以对回购进行滚动操作，较长期的维持回购放大的负债杠杆，

持续获得利差收益。回购放大的杠杆比例根据市场利率水平，收益率曲线的形态以及对利率期限结构的预期进行调整，保持利差水平维持在合理的范围，并控制杠杆放大的风险。正常情况下，本基金回购融资余额不低于基金资产净值的20%。

### （3）收益率曲线策略

在目标久期确定的基础上，通过对债券市场收益率曲线形状变化的合理预期，调整组合期限结构策略（主要包括子弹式策略、两极策略和梯式策略），在短期、中期、长期债券间进行配置，从短、中、长期债券的相对价格变化中获取收益。其中，子弹式策略是使投资组合中债券的到期期限集中于收益率曲线的一点；两极策略是将组合中债券的到期期限集中于两极；而梯式策略则是将债券到期期限进行均匀分布。

### （4）相对价值策略

相对价值策略包括研究国债与金融债之间的信用利差、交易所与银行间市场利差等。如果预计利差将缩小，可以卖出收益率较低的债券或通过买断式回购卖空收益率较低的债券，买入收益率较高的债券；反之亦然。

### （5）骑乘策略

通过分析收益率曲线各期限段的利差情况，买入收益率曲线最陡峭处所对应的期限债券，持有一定时间后，随着债券剩余期限的缩短，到期收益率将迅速下降，基金可获得较高的资本利得收入。

### （6）信用类债券投资策略

根据对宏观经济运行周期的研究，综合分析公司债、企业债、短期融资券等发行人所处行业的发展前景和状况、发行人所处的市场地位、财务状况、管理水平等因素后，结合具体发行契约，通过华安信用评级体制对信用类债券形成风险管理，以期实现对信用风险的免疫。在控制风险的基础上，管理人可以通过利差曲线研究和经济周期的判断主动采用相对利差投资策略。

## 3、可转换债券投资策略

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，并有利于从资产整体配置上分散利率风险并提高收益水平。本基金将重点从可转换债券的内在债券价值（如票面利息、利息补偿及无条件回售价格）、保护条款的适用范围、期权价值的大小、基础股

票的质地和成长性、基础股票的流通性等方面进行研究，在公司自行开发的可转债定价分析系统的支持下，充分发掘投资价值，并积极寻找各种套利机会，以获取更高的投资收益。

#### 4、资产支持证券投资策略

本基金投资资产支持证券将综合运用久期管理、收益率曲线、个券选择和把握市场交易机会等积极策略，在严格遵守法律法规和基金合同基础上，通过信用研究和流动性管理，选择经风险调整后相对价值较高的品种进行投资，以期获得长期稳定收益。

#### 5、新股申购投资策略

本基金将通过分析影响股票一级市场资金面的相关市场风险收益特征的变化、股票发行政策取向，预测新股一级市场供求关系的变化，并据此进一步预测认购新股中签率和新股的收益率变动趋势；同时，本基金借助行业研究员的研究建议，预测拟认购新股的中签率和认购收益率，确定合理规模的资金、精选个股认购，实现新股认购收益率的最大化。

#### 6、权证投资策略

本基金不直接从二级市场买入权证，可持有因持仓股票所派发或因参与可分离债券一级市场申购而产生的权证。本基金管理人将以价值分析为基础，在采用权证定价模型分析其合理定价的基础上，充分考量可能持有的权证品种的收益率、流动性及风险收益特征，避免投资风险，追求较高风险调整后收益。

### （二）投资决策的依据和程序

严谨、科学的投资程序是投资取得成功的关键，也是稳定管理、规范运作和风险控制赖以实现的保证。本基金实行以资产配置、证券选择、组合构建、交易执行、评估与调整、数量分析及投资风险管理为核心的投资程序，强调“投资始于研究，研究创造价值”。

#### 1、决策依据

##### （1）宏观研究

本基金为债券型基金，宏观经济的前瞻性研究，将有利于判断经济发展的大

方向，把握经济周期，分析经济政策的导向，以及对证券市场的影响，从而为投资决策提供直接、准确的战略思路 and 对策。宏观经济研究对债券投资的影响表现在资产配置策略、债券组合构建、债券类属配置策略和个券选择等诸多方面，债券市场的宏观研究重点在于对利率政策、货币政策和财政政策的研究，同时市场供求关系的研究也是债券市场宏观研究的重要内容。

#### （2）资产配置策略研究

积极有效的资产配置是降低风险提高回报的关键要素。资产配置策略研究是在对宏观经济进行深入分析基础上展开的，通过宏观经济研究把握未来重要宏观经济变量的变化趋势，特别要对未来利率走势进行深入细致分析和预测，并在此基础上进行基金资产配置，确定资产在债券、股票、现金（包括存款）上的投资比例。

#### （3）平均剩余期限确定和凸性管理

根据剩余运作周期来确定债券资产组合平均剩余期限。运用适当的凸性管理增强收益，如果预期收益率曲线变平，可以适当提高组合凸性，以便从收益率曲线变平的交易中获得超额收益；预期未来收益率曲线变陡峭，则需要降低组合的凸性，以便从收益率曲线变陡的交易中获利。

#### （4）个券研究

个券研究是确保投资组合取得超额投资回报和降低风险的基础。通过对个券相对于收益率曲线的低估（或高估）程度的分析，结合个券的信用等级、交易市场、流动性、息票率、税赋特征等，挖掘价值相对低估的个券。

### 2、决策机制和决策过程

#### （1）决策机制

本基金实行三级决策体系下的基金经理负责制。三级决策体系的责任主体是投资决策委员会、投资协调小组和基金经理。决策管理的原则是集体决策、分层授权、职责明确和运作规范。

#### （2）决策过程

本基金投资决策过程可分为以下几个步骤：

① 研究发展部和数量分析小组向投资决策委员会会议提交宏观经济分析报告、行业分析报告、利率分析报告、市场分析报告和数量分析报告，研究发展部、

基金投资部和固定收益部提交投资策略分析报告，投资协调小组提交资产配置建议报告，基金经理提交债券组合分析报告和未来操作建议，供投资决策委员会会议讨论。

② 投资决策委员会月度会议讨论上述报告，并形成月度投资决策建议，确定以组合平均剩余期限控制为核心的基金债券组合的投资策略和投资计划。

③ 投资协调小组在投资决策委员会决议的框架下提出债券重点类属、重点券种、新股申购配置计划。

④ 根据基金合同、决策会议决议、投资协调小组建议和本基金投资限制，构建和调整投资组合。

⑤ 合规监察稽核部对投资决策实施实行全面监控。

⑥ 风险管理部定期对投资组合进行归因分析和绩效评估。

### （3）债券投资组合构建

本基金债券投资组合构建过程主要有以下几个环节：资产配置、制定组合平均剩余期限方案、选择交易场所确定类属资产投资比例、选择债券品种。

#### ① 资产配置

首先要通过对宏观经济、市场环境、利率趋势和所管理资产的特性进行分析确定战略资产配置，即确定投资债券与现金的配置比例，旨在提高流动性管理的效率和调控整体资产的风险暴露程度。在债券投资的资产配置方面重点关注利率风险的暴露程度、市场的流动性和所管理资产的特性以及货币市场的资金供求状况。

#### ② 制定组合方案

通过收益率曲线策略，借助于数量模型对债券收益率曲线形态及其变动的方向和大小进行分析和判断，根据收益率曲线可能出现的平行、旋转和蝶式移动等变动形式及其组合，在平均剩余期限目标确定的基础上，将基金资产合理分配在长、中、短期债券上，形成组合方案。

#### ③ 确定类属配置

通过对收益率、流动性、信用风险和风险溢价、以及回售等因素的综合评估，针对不同期限的品种（指长、中、短期）和不同类型品种（指零息债、固息债和浮息债以及各类含权债券）合理分配债券组合中投资于国债、金融债、企业债等

债券产品的比例。

#### ④选择债券品种

在上述约束机制下，最后通过对个券的相对价值、品种期限集中度、信用等级、市场流动性等指标的分析，组建一个有效的债券组合。

#### （4）组合调整

投资组合构建后由于客观条件的变化，可能需要定期或不定期进行组合调整。调整的原因主要包括：资产配置方案发生变化、组合平均剩余期限目标变化、品种选择变化等。

## 九、基金的业绩比较基准

本基金的业绩比较基准=3 年期银行定期存款收益率+1.68%

上述“3 年期银行定期存款收益率”是指当期运作期的第 1 个工作日中国人民银行网站上发布的 3 年期“金融机构人民币存款基准利率”。

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的业绩基准时，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。

## 十、基金的风险收益特征

本基金属于证券投资基金中较低风险的品种，其预期的风险水平和预期收益率低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。

## 十一、基金投资组合报告（未经审计）

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 2011 年 10 月 17 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 2011 年 9 月 30 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  | 权益投资              | 70,526,265.06    | 5.12         |
|    | 其中：股票             | 70,526,265.06    | 5.12         |
| 2  | 固定收益投资            | 1,238,674,826.00 | 89.94        |
|    | 其中：债券             | 1,238,674,826.00 | 89.94        |
|    | 资产支持证券            | —                | —            |
| 3  | 金融衍生品投资           | —                | —            |
| 4  | 买入返售金融资产          | —                | —            |
|    | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | —                | —            |
| 5  | 银行存款和结算备付金合计      | 18,175,852.46    | 1.32         |
| 6  | 其他各项资产            | 49,863,711.69    | 3.62         |
| 7  | 合计                | 1,377,240,655.21 | 100.00       |

### 2 报告期末按行业分类的股票投资组合

| 代码 | 行业类别     | 公允价值（元）       | 占基金资产净值比例（%） |
|----|----------|---------------|--------------|
| A  | 农、林、牧、渔业 | —             | —            |
| B  | 采掘业      | —             | —            |
| C  | 制造业      | 68,022,698.52 | 6.59         |
| C0 | 食品、饮料    | —             | —            |
| C1 | 纺织、服装、皮毛 | 45,200,000.00 | 4.38         |

|     |                |               |      |
|-----|----------------|---------------|------|
| C2  | 木材、家具          | -             | -    |
| C3  | 造纸、印刷          | 19,373,400.00 | 1.88 |
| C4  | 石油、化学、塑胶、塑料    | -             | -    |
| C5  | 电子             | -             | -    |
| C6  | 金属、非金属         | -             | -    |
| C7  | 机械、设备、仪表       | 3,449,298.52  | 0.33 |
| C8  | 医药、生物制品        | -             | -    |
| C99 | 其他制造业          | -             | -    |
| D   | 电力、煤气及水的生产和供应业 | -             | -    |
| E   | 建筑业            | 2,503,566.54  | 0.24 |
| F   | 交通运输、仓储业       | -             | -    |
| G   | 信息技术业          | -             | -    |
| H   | 批发和零售贸易        | -             | -    |
| I   | 金融、保险业         | -             | -    |
| J   | 房地产业           | -             | -    |
| K   | 社会服务业          | -             | -    |
| L   | 传播与文化产业        | -             | -    |
| M   | 综合类            | -             | -    |
|     | 合计             | 70,526,265.06 | 6.83 |

### 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

| 序号 | 股票代码   | 股票名称 | 数量（股）     | 公允价值(元)       | 占基金资产<br>净值比例<br>（%） |
|----|--------|------|-----------|---------------|----------------------|
| 1  | 002612 | 朗姿股份 | 1,250,000 | 45,200,000.00 | 4.38                 |

|   |        |      |         |               |      |
|---|--------|------|---------|---------------|------|
| 2 | 002605 | 姚记扑克 | 940,000 | 19,373,400.00 | 1.88 |
| 3 | 601886 | 江河幕墙 | 129,183 | 2,503,566.54  | 0.24 |
| 4 | 601222 | 林洋电子 | 137,867 | 1,931,516.67  | 0.19 |
| 5 | 601908 | 京运通  | 48,445  | 1,517,781.85  | 0.15 |

#### 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      | 公允价值（元）          | 占基金资产净值比例（%） |
|----|-----------|------------------|--------------|
| 1  | 国家债券      | 39,601,000.00    | 3.84         |
| 2  | 央行票据      | 19,574,000.00    | 1.90         |
| 3  | 金融债券      | 138,500,000.00   | 13.42        |
|    | 其中：政策性金融债 | 138,500,000.00   | 13.42        |
| 4  | 企业债券      | 641,282,826.00   | 62.14        |
| 5  | 企业短期融资券   | 399,717,000.00   | 38.73        |
| 6  | 中期票据      | —                | —            |
| 7  | 可转债       | —                | —            |
| 8  | 其他        | —                | —            |
| 9  | 合计        | 1,238,674,826.00 | 120.03       |

#### 5 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债券投资明细

| 序号 | 债券代码   | 债券名称    | 数量（张）     | 公允价值(元)       | 占基金资产净值比例（%） |
|----|--------|---------|-----------|---------------|--------------|
| 1  | 110211 | 11国开11  | 1,000,000 | 99,120,000.00 | 9.60         |
| 2  | 098010 | 09淮南矿业债 | 900,000   | 89,892,000.00 | 8.71         |

|   |         |          |         |               |      |
|---|---------|----------|---------|---------------|------|
| 3 | 122033  | 09富力债    | 900,000 | 88,200,000.00 | 8.55 |
| 4 | 122821  | 11吉城建    | 800,030 | 74,002,775.00 | 7.17 |
| 5 | 1181087 | 11丝绸CP01 | 700,000 | 69,986,000.00 | 6.78 |

#### 6 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。

#### 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 投资组合报告附注

8.1 本报告期内，本基金投资的前十名证券的发行主体不存在被监管部门立案调查的，在本报告编制日前一年内也不存在受到公开谴责、处罚的情况。

8.2 本基金投资前十名股票中，不存在投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

#### 8.3 其他资产构成

| 序号 | 名称      | 金额（元）         |
|----|---------|---------------|
| 1  | 存出保证金   | 238,123.49    |
| 2  | 应收证券清算款 | 17,657,544.66 |
| 3  | 应收股利    | —             |
| 4  | 应收利息    | 31,774,424.90 |
| 5  | 应收申购款   | 193,618.64    |
| 6  | 其他应收款   | —             |
| 7  | 待摊费用    | —             |
| 8  | 其他      | —             |
| 9  | 合计      | 49,863,711.69 |

#### 8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转债。

8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

| 序号 | 股票代码   | 股票名称 | 流通受限部分的公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) | 流通受限情况说明 |
|----|--------|------|----------------|--------------|----------|
| 1  | 002612 | 朗姿股份 | 45,200,000.00  | 4.38         | 网下新股中签   |
| 2  | 002605 | 姚记扑克 | 19,373,400.00  | 1.88         | 网下新股中签   |
| 3  | 601886 | 江河幕墙 | 2,503,566.54   | 0.24         | 网下新股中签   |
| 4  | 601222 | 林洋电子 | 1,931,516.67   | 0.19         | 网下新股中签   |
| 5  | 601908 | 京运通  | 1,517,781.85   | 0.15         | 网下新股中签   |

十二、基金的业绩

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。

下述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

（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 2011 年 6 月 30 日）

| 阶段 | 净值增长率<br>① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率 | 业绩比较基准收益率标准差 | ①—③ | ②—④ |
|----|------------|-----------|-----------|--------------|-----|-----|
|----|------------|-----------|-----------|--------------|-----|-----|

|                                               |       |       | ③     | ④     |        |       |
|-----------------------------------------------|-------|-------|-------|-------|--------|-------|
| 自 2010 年 12 月 21 日（合同生效日）起至 2010 年 12 月 31 日止 | 0.10% | 0.03% | 0.17% | 0.01% | -0.07% | 0.02% |
| 自 2011 年 1 月 1 日起至 2011 年 6 月 30 日止           | 2.30% | 0.07% | 2.74% | 0.02% | -0.44% | 0.05% |

基金的过往业绩并不预示其未来表现。

### 十三、费用概览

#### （一）与基金运作有关的费用

##### 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 0.65% 年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.65\% \div \text{当年天数}$$

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

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 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、公休假等，支付日期顺延。

##### 2、基金托管人的基金托管费

本基金的托管费按前一日基金资产净值的 0.18% 的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.18\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

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 3 个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

## （二）与基金销售有关的费用

### 1、基金销售服务费

本基金的销售服务费年费率为 0.35%。本基金销售服务费将专门用于本基金的销售与基金份额持有人服务，基金管理人将在基金年度报告中对该项费用的列支情况作专项说明。

销售服务费按前一日基金资产净值的 0.35% 年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.35\% \div \text{当年天数}$$

H 为基金份额每日应计提的销售服务费

E 为基金份额前一日基金资产净值

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销售服务费划付指令，基金托管人复核后于次月前 3 个工作日内从基金财产中划出，由注册登记机构代收，注册登记机构收到后按相关合同规定支付给基金销售机构等。

### 2、申购费

本基金申购费率最高不超过申购金额的 1.5%。本基金的申购费用由申购人承担，主要用于本基金的市场推广、销售、注册登记等各项费用，不列入基金财产。

本基金申购费率为零。

### 3、赎回费

本基金赎回费用由赎回基金份额的基金份额持有人承担，在投资者赎回基金份额时收取赎回费用。本基金的赎回费用全部计入基金资产。

本基金运作期和过渡期设定的赎回费率不同。

#### （1）过渡期的赎回费率

在过渡期内，本基金的赎回费率为零。

## (2) 运作期内的赎回费率

在运作期内，本基金的赎回费率按照基金份额持有人在当期运作期的持有时间递减。在适用本基金运作期的赎回费率时，本基金只计算基金份额持有人在当期运作期的持有期限，对于基金份额持有人在当期运作期以外的过渡期或运作期的持有期限不累计计算。具体如下：

| 当期运作期持有期限                             | 赎回费率 |
|---------------------------------------|------|
| 不满 90 天                               | 1%   |
| 满 90 天，但不满 365 天                      | 0.5% |
| 满 365 天，但不满 730 天                     | 0.3% |
| 满 730 天，至本基金 3 年当期运作期<br>期满日之间（含该期满日） | 0.2% |

## 4、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 T 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 T 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 =  $\max[(\text{转入基金的申购费} - \text{转出基金的申购费}), 0]$ ，  
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 T 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 =  $[\text{转出金额} - \text{转出金额} \div (1 + \text{转入基金的申购费率})]$  或  
转入基金固定收费金额

转出基金的申购费 =  $[\text{转出金额} - \text{转出金额} \div (1 + \text{转出基金的申购费率})]$  或  
转出基金固定收费金额

注 1：转入份额的计算结果四舍五入保留到小数点后两位，由此产生的误差

计入基金资产。

注 2：本基金暂未开通后端收费模式的基金转换业务。

### （三）其他费用

- 1、《基金合同》生效后与基金相关的信息披露费用；
- 2、《基金合同》生效后与基金相关的会计师费、律师费和诉讼费；
- 3、基金份额持有人大会费用；
- 4、基金的证券交易或结算而产生的费用；
- 5、基金的银行汇划费用；
- 6、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。

上述基金费用由基金管理人在法律规定的范围内按照公允的市场价格确定，法律法规另有规定时从其规定；由基金托管人根据其他有关法规及相应协议的规定，按费用支出金额支付，列入或摊入当期基金费用。

### （四）不列入基金费用的项目

- 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财产的损失；
- 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；
- 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入基金费用的项目。

### （五）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。

## 十四、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》、《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                                            |
|-----------------|---------------------------------------------------|
| 三、基金管理人         | 更新了基金管理人相关信息。                                     |
| 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和代销机构的信息；<br>更新了注册登记机构部分信息。              |
| 八、基金份额的申购、赎回与转换 | 更新了直销机构与代销机构部分信息。                                 |
| 九、基金的投资         | 更新了本基金最近一期投资组合报告的内容。                              |
| 十、基金的业绩         | 更新了基金合同生效以来的业绩表现。                                 |
| 二十一、对基金份额持有人的服务 | 对“（六）基金电子交易服务”部分信息进行了更新。                          |
| 二十二、其他应披露事项     | 披露了自 2011 年 6 月 21 日至 2011 年 12 月 21 日期间本基金的公告信息。 |

华安基金管理有限公司

二〇一二年二月四日