

华宝兴业宝康系列开放式证券投资基金 更新的招募说明书(摘要)

重要提示
本招募说明书(基金合同)及(招募说明书)编写,经基金托管人审核,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。投资者自取得(基金合同)所发售的基金份额,即成为基金份额持有人和(基金合同)当事人,其持有基金份额的行为本身即表明其承认(基金合同)的承认和接受,并视同(基金合同)及(招募说明书)是其真实意思表示,其应当承担享有权利、承担义务、基金管理人做了哪些承诺持有人的权利和义务,应仔细阅读(基金合同)。

基金的风险,投资人申购本基金时应认真阅读(招募说明书)。
基金的过往业绩并不预示其未来表现。
本招募说明书内容截止至2006年7月31日,有关财务数据和净值表现截止日为2006年6月30日。

一、(基金合同)生效日期
本基金自2003年6月5日到2003年7月11日向个人投资者和机构投资者同时发售。(基金合同)于2003年7月15日生效。

(一)基金管理人概况
基金管理人:华宝兴业基金管理有限公司
住所:上海市世纪大道88号金茂大厦48层
办公地址:上海市世纪大道88号金茂大厦48层
法定代表人:郑安国
总经理:袁长红
成立日期:2003年3月7日
注册资本:1.2亿元
电话:021-50499588
联系人:林志萍

(二)主要人员情况
1.基金管理人董事、监事、高级管理人员基本情况
郑安国先生,董事长,博士,高级经济师。历任南方证券有限公司发行部经理,投资管理经理,南方证券有限公司资产管理部行政经理,南方证券有限公司资产管理部副经理,南方证券有限公司资产管理部副经理,南方证券有限公司资产管理部副经理,南方证券有限公司资产管理部副经理,南方证券有限公司资产管理部副经理。

Christine D'ALLISTE 先生,董事,法学硕士。曾任法国兴业银行国际业务部经理,国际融资部经理,亚太市场部负责人,资产管理部负责人。现任法国兴业资产管理(中国)国际首席代表。
王旭辉先生,董事,硕士,曾任中国工商银行总行资产管理部业务经理,宝钢集团财务有限公司财务经理,现任华宝信托投资有限责任公司副经理。
袁长红先生,独立董事,博士,教授。法国巴黎社会科学院D.H.E.S.S.经济学博士,曾任复旦大学经济学院副教授,教授,经济系主任。现任复旦大学经济学院教授。

陆云飞(Denis LEFRANC)先生,董事,副经理,文学士,法学士。曾任法国期货市场委员会主席,法国兴业银行法律顾问,法国兴业银行资本市场及资产管理副经理,BAROP 资产管理公司(法国兴业银行集团子公司)首席法律顾问,法国兴业资产管理(中国)首席法律顾问。现任华宝兴业基金管理公司首席法律顾问。

Albert Recluson 先生,监事,监事会召集人,BP Bank 银行专业学士。曾任法国资产管理亚太区首席执行官,现任 IBI-S Asset Management (法国资产管理)首席执行官。

魏晓女士,监事,女,金融学硕士,曾在 TCL 销售公司人力资源部,华宝信托投资有限责任公司业务管理部,基金筹备组,华宝兴业基金管理有限公司投资管理部工作,现任公司人力资源部。

2.本基金基金经理
陈欣先生,投资管理部基金经理,硕士。曾任平安证券公司和中信证券公司从事证券研究、证券交易和资产管理等工作。2003年7月加入本公司任交易管理部副经理。

王旭辉先生,宝康债券基金基金经理,硕士。曾在宏达期货经纪有限公司,中信证券资产管理部从事交易、股票、资产管理等工作。2006年3月起担任宝康货币市场基金基金经理。

3.投资风险管理委员会成员
陆云飞先生,公司总经理,教授。曾任北京政法大学讲师,副教授,教授,导师,经济法教研室主任,系主任,北京大学法学院院长,北京大学校长助理。现任北京大学教授。

陆云飞(Denis LEFRANC)先生,公司副经理,余永权先生,投资总监,多策略增长基金基金经理,余永权先生,投资副总监,投资管理部副经理,宝康利源基金基金经理,王旭辉先生,宝康债券基金基金经理,陈欣先生,宝康货币市场基金基金经理。

(三)基金管理人内部控制制度
1.风险管理理念
本系列基金在投资过程中面临的风险主要包括市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、合规性风险、声誉风险和事件风险(如灾难)。

针对上述各种风险,本公司建立了一套完整的风险管理体系,具体包括以下内容:
(1) 构建风险管理环境。具体包括制定风险管理战略、目标,设置相应的组织机构,建立清晰的责任链条和报告途径,配备适当的人力、财力和物力资源等内控体系。

(2) 识别风险。辨识公司运作和基金管理中存在的风险。
(3) 分析风险。检查存在的控制措施,分析风险发生的可能性及其引起的后果并将风险归类。
(4) 度量风险。评估风险水平的高低,既要有与事后评估,也要有定量的测量手段。定量的测量是把风险水平与事先设定的标准相比较,超出标准的部分即为风险,超出标准的部分即为风险,定量的测量方法是设计一些风险指标,测量其数值的大小。

(5) 处理风险。将风险水平与既定的标准相对比,对于那些超出标准范围内的风险,控制措施相对较差一点,但仍符合定期标准,应予以定期标准,而对超出标准范围的风险,则制定适当的控制措施,对于一些超标准的风险,除了增加控制措施以外,还准备了相应的应急处理措施。
(6) 监测与检查。对已有的风险管理体系进行实时监控,并定期评估其管理绩效,在必要时结合新的需求加以改变。

(7) 报告与沟通。建立风险管理报告系统,使公司股东、公司董事会、公司高级管理人员及监管部门及时有效地了解公司风险管理状况,并寻求外部支持。
二、内部控制制度
(一)内部控制原则
1. 独立性原则。内部控制机制必须涵盖公司的各项业务、各个部门和各级岗位,并渗透到决策、执行、监督、反馈等各个环节。
2. 有效性原则。通过设置科学清晰的业务流程,结合程序控制,建立合理的内控程序,维护内部控制制度的有效执行。

3. 权责明确原则。公司必须在精简高效的基础上设立能充分满足公司经营运作需要的部门和岗位,各岗位和岗位职责明确,各司其职,相互衔接,相互制约,通过可以实现的相互制衡措施来消除内部控制中的盲点。
4. 成本效益原则。公司基金管理、交易、清算登记、信息技术、研究、市场营销等相关岗位,应当在物理上和制度上适当隔离,对业务管理、信息技术、清算登记、基金会计等关键岗位和重要岗位,应当实行轮岗制,有效防止舞弊和不当行为的发生,同时,应当充分合理配置人力及每位员工的工作积极性,尽量降低经营运作成本,保证在合理的控制成本的前提下达到最佳的内控控制效果。

5. 合规性原则。公司内部控制应当符合国家法律法规、规章制度等各项规定,并在此基础上遵循国际行业的惯例和标准。
6. 全面性原则。内部控制制度必须涵盖公司经营管理的所有环节,并普遍适用于公司每一位员工,不留制度上的空白或漏洞。
7. 审慎性原则。公司内部控制的核心是风险控制,内部控制制度的制订要以审慎经营、防范和化解风险为出发点。
8. 适时性原则。内部控制制度的制订应当具有前瞻性,并且必须随着公司经营战略、经营方针、经营理念等内部环境的变化和国家法律法规、政策制度等外部环境的改变及时进行相应的修改和完善。

(二) 内部风险控制的要求和内部控制措施
1. 内部风险控制的要求和内部控制措施
(1) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(2) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(3) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(4) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(5) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(6) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(7) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(8) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(9) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(10) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(11) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(12) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(13) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(14) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(15) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(16) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(17) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(18) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(19) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(20) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(21) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(22) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(23) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(24) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(25) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(26) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(27) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(28) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(29) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(30) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(31) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(32) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(33) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(34) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(35) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(36) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(37) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(38) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(39) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(40) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(41) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(42) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(43) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(44) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(45) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(46) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(47) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(48) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(49) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(50) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(51) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(52) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(53) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(54) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(55) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(56) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(57) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(58) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(59) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(60) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(61) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(62) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(63) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(64) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(65) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(66) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(67) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(68) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(69) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(70) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(71) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(72) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(73) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(74) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(75) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(76) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(77) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(78) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(79) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(80) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(81) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(82) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(83) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(84) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(85) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(86) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(87) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(88) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(89) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(90) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(91) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(92) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(93) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(94) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(95) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(96) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(97) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(98) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(99) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(100) 内部风险控制的要求和内部控制措施

电话:0755-82403661
联系人:陈欣或
公司网址:www.hbzq.com

(4) 国泰君安证券股份有限公司
注册地址:上海浦东新区商城路618号
办公地址:上海南京路128号
法定代表人:王松广

电话:021-62580818
传真:021-62583439
联系人:陈欣或
客户服务热线:400-8888-666;021-962888

公司网址:www.gtja.com.cn
(5) 中信建投证券股份有限公司
注册地址:北京朝阳门内大街188号
办公地址:北京朝阳门内大街188号
法定代表人:李俊杰

电话:400-8888-108(除北京外)
联系人:陈欣或
公司网址:www.citics.com

(6) 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39-45层
办公地址:深圳市福田区益田路江苏大厦A座39-45层
法定代表人:李维刚

电话:027-65799560
传真:027-65491302
联系人:陈欣或
客户服务热线:400-8888-108

公司网址:www.zq.com.cn
(7) 海通证券股份有限公司
注册地址:上海淮海中路218号
办公地址:上海广东路98号
法定代表人:王浩

电话:021-52585646
服务热线:021-962603
联系人:陈欣或
公司网址:www.htsec.com

(8) 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39-45层
办公地址:深圳市福田区益田路江苏大厦A座39-45层
法定代表人:李维刚

电话:0755-82341637
服务热线:0755-28611111,4008888111
联系人:陈欣或
公司网址:www.zq.com.cn

(9) 银华证券有限责任公司
注册地址:上海常熟路179号
办公地址:上海常熟路179号
法定代表人:王连增

电话:0651-1263440
服务热线:0651-2008888
联系人:陈欣或
客户服务热线:4008888777(全国统一客户服务热线)

公司网址:www.yzq.com.cn
(10) 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号国际大厦C座
办公地址:北京市西城区金融大街35号国际大厦C座
法定代表人:朱利

联系人:陈欣或
电话:010-66568887
客户服务热线:4008-889-889
网站:www.chinastock.com.cn

(11) 广发证券股份有限公司
注册地址:广东省广州市天河区珠江新城花城大道26号2611室
办公地址:广东省广州市天河区珠江新城花城大道26号2611室
法定代表人:王传波

联系人:陈欣或
电话:020-87566888
传真:020-87567898
客户服务热线:(020)87566888
公司网址:www.gf.com.cn

(12) 光大证券股份有限公司
注册地址:上海市浦东新区浦东南路528号上海证券大厦南楼15-16楼
办公地址:上海市浦东新区浦东南路528号上海证券大厦南楼15-16楼
法定代表人:王连增

联系人:陈欣或
电话:021-68816000
传真:021-68815009
联系人:陈欣或
客户服务热线:021-68823685

公司网址:www.ebscn.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。
(三) 律师事务所和会计师事务所
名称:上海华英律师事务所
住所:上海市浦东新区世纪大道1500号世界广场24楼
办公地址:上海市浦东新区世纪大道1500号世界广场24楼
负责人:李海华

联系电话:(021)15773177
传真:(021)15773268
经办律师:冯加庆、李海华
(四) 会计师事务所和证券登记结算机构
名称:普华永道中天会计师事务所有限公司
住所:上海市浦东新区东昌路668号
办公地址:上海市浦东新区东昌路668号
法定代表人:杨绍明
电话:(021)61238800
联系人:陈欣或
基金合同生效日期:2003年7月15日

基金合同生效日期:2003年7月15日
基金管理人:华宝兴业基金管理有限公司
住所:上海市世纪大道88号金茂大厦48层
办公地址:上海市世纪大道88号金茂大厦48层
法定代表人:郑安国
总经理:袁长红
成立日期:2003年3月7日
注册资本:1.2亿元
电话:021-50499588
联系人:林志萍

(二) 主要人员情况
1.基金管理人董事、监事、高级管理人员基本情况
郑安国先生,董事长,博士,高级经济师。历任南方证券有限公司发行部经理,投资管理经理,南方证券有限公司资产管理部行政经理,南方证券有限公司资产管理部副经理,南方证券有限公司资产管理部副经理,南方证券有限公司资产管理部副经理,南方证券有限公司资产管理部副经理,南方证券有限公司资产管理部副经理。

Christine D'ALLISTE 先生,董事,法学硕士。曾任法国兴业银行国际业务部经理,国际融资部经理,亚太市场部负责人,资产管理部负责人。现任法国兴业资产管理(中国)国际首席代表。
王旭辉先生,董事,硕士,曾任中国工商银行总行资产管理部业务经理,宝钢集团财务有限公司财务经理,现任华宝信托投资有限责任公司副经理。
袁长红先生,独立董事,博士,教授。法国巴黎社会科学院D.H.E.S.S.经济学博士,曾任复旦大学经济学院副教授,教授,经济系主任。现任复旦大学经济学院教授。

陆云飞(Denis LEFRANC)先生,董事,副经理,文学士,法学士。曾任法国期货市场委员会主席,法国兴业银行法律顾问,法国兴业银行资本市场及资产管理副经理,BAROP 资产管理公司(法国兴业银行集团子公司)首席法律顾问,法国兴业资产管理(中国)首席法律顾问。现任华宝兴业基金管理公司首席法律顾问。

Albert Recluson 先生,监事,监事会召集人,BP Bank 银行专业学士。曾任法国资产管理亚太区首席执行官,现任 IBI-S Asset Management (法国资产管理)首席执行官。

魏晓女士,监事,女,金融学硕士,曾在 TCL 销售公司人力资源部,华宝信托投资有限责任公司业务管理部,基金筹备组,华宝兴业基金管理有限公司投资管理部工作,现任公司人力资源部。

2.本基金基金经理
陈欣先生,投资管理部基金经理,硕士。曾任平安证券公司和中信证券公司从事证券研究、证券交易和资产管理等工作。2003年7月加入本公司任交易管理部副经理。

王旭辉先生,宝康债券基金基金经理,硕士。曾在宏达期货经纪有限公司,中信证券资产管理部从事交易、股票、资产管理等工作。2006年3月起担任宝康货币市场基金基金经理。

3.投资风险管理委员会成员
陆云飞先生,公司总经理,教授。曾任北京政法大学讲师,副教授,教授,导师,经济法教研室主任,系主任,北京大学法学院院长,北京大学校长助理。现任北京大学教授。

陆云飞(Denis LEFRANC)先生,公司副经理,余永权先生,投资总监,多策略增长基金基金经理,余永权先生,投资副总监,投资管理部副经理,宝康利源基金基金经理,王旭辉先生,宝康债券基金基金经理,陈欣先生,宝康货币市场基金基金经理。

(三)基金管理人内部控制制度
1.风险管理理念
本系列基金在投资过程中面临的风险主要包括市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、合规性风险、声誉风险和事件风险(如灾难)。

针对上述各种风险,本公司建立了一套完整的风险管理体系,具体包括以下内容:
(1) 构建风险管理环境。具体包括制定风险管理战略、目标,设置相应的组织机构,建立清晰的责任链条和报告途径,配备适当的人力、财力和物力资源等内控体系。

(2) 识别风险。辨识公司运作和基金管理中存在的风险。
(3) 分析风险。检查存在的控制措施,分析风险发生的可能性及其引起的后果并将风险归类。
(4) 度量风险。评估风险水平的高低,既要有与事后评估,也要有定量的测量手段。定量的测量是把风险水平与事先设定的标准相比较,超出标准的部分即为风险,超出标准的部分即为风险,定量的测量方法是设计一些风险指标,测量其数值的大小。

(5) 处理风险。将风险水平与既定的标准相对比,对于那些超出标准范围内的风险,控制措施相对较差一点,但仍符合定期标准,应予以定期标准,而对超出标准范围的风险,则制定适当的控制措施,对于一些超标准的风险,除了增加控制措施以外,还准备了相应的应急处理措施。
(6) 监测与检查。对已有的风险管理体系进行实时监控,并定期评估其管理绩效,在必要时结合新的需求加以改变。

(7) 报告与沟通。建立风险管理报告系统,使公司股东、公司董事会、公司高级管理人员及监管部门及时有效地了解公司风险管理状况,并寻求外部支持。
二、内部控制制度
(一)内部控制原则
1. 独立性原则。内部控制机制必须涵盖公司的各项业务、各个部门和各级岗位,并渗透到决策、执行、监督、反馈等各个环节。
2. 有效性原则。通过设置科学清晰的业务流程,结合程序控制,建立合理的内控程序,维护内部控制制度的有效执行。

3. 权责明确原则。公司必须在精简高效的基础上设立能充分满足公司经营运作需要的部门和岗位,各岗位和岗位职责明确,各司其职,相互衔接,相互制约,通过可以实现的相互制衡措施来消除内部控制中的盲点。
4. 成本效益原则。公司基金管理、交易、清算登记、信息技术、研究、市场营销等相关岗位,应当在物理上和制度上适当隔离,对业务管理、信息技术、清算登记、基金会计等关键岗位和重要岗位,应当实行轮岗制,有效防止舞弊和不当行为的发生,同时,应当充分合理配置人力及每位员工的工作积极性,尽量降低经营运作成本,保证在合理的控制成本的前提下达到最佳的内控控制效果。

5. 合规性原则。公司内部控制应当符合国家法律法规、规章制度等各项规定,并在此基础上遵循国际行业的惯例和标准。
6. 全面性原则。内部控制制度必须涵盖公司经营管理的所有环节,并普遍适用于公司每一位员工,不留制度上的空白或漏洞。
7. 审慎性原则。公司内部控制的核心是风险控制,内部控制制度的制订要以审慎经营、防范和化解风险为出发点。
8. 适时性原则。内部控制制度的制订应当具有前瞻性,并且必须随着公司经营战略、经营方针、经营理念等内部环境的变化和国家法律法规、政策制度等外部环境的改变及时进行相应的修改和完善。

(二) 内部风险控制的要求和内部控制措施
1. 内部风险控制的要求和内部控制措施
(1) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(2) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(3) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(4) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(5) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(6) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(7) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(8) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(9) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(10) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(11) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(12) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(13) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(14) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(15) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(16) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(17) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(18) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(19) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(20) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(21) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(22) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(23) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(24) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(25) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(26) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(27) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(28) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(29) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(30) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(31) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(32) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(33) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(34) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(35) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(36) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(37) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(38) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(39) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(40) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(41) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(42) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(43) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(44) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(45) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(46) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(47) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(48) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(49) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(50) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(51) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(52) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(53) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(54) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(55) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(56) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(57) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(58) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(59) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(60) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(61) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(62) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(63) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(64) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(65) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(66) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(67) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(68) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(69) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(70) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(71) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(72) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(73) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(74) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(75) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(76) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(77) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(78) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(79) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(80) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(81) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(82) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(83) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(84) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(85) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(86) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(87) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(88) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(89) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(90) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(91) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(92) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(93) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(94) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(95) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(96) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(97) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(98) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(99) 内部风险控制的要求和内部控制措施
(100) 内部风险控制的要求和内部控制措施

3. 投资方向
本基金投资范围主要为固定收益类金融工具,包括国内依法公开发行的上市国债、金融债、企业债(包括可转债)、现金和回购等,以及中国证监会允许基金投资的与固定收益类金融工具相关的其他金融工具。本基金还会择机进行新股申购,但新股投资比例不超过基金资产净值20%。所投资的新股上市流通后持有时限不超过1年,可转换债券不转换成股票。

4. 投资策略
本基金将采用资产配置、久期偏短、收益率曲线配置和特定券种选择等积极投资策略,并把握市场创新机会。
(1) 资产配置策略
主要根据各类资产预期投资价值、预期价格走势、预期价格上升的类别,减持相对高价、预期价格下跌的类别,从而取得较好的回报。
(2) 久期偏短
收益率曲线敏感性中的一个指标,如果预期利率下降,则应增加增加久期,如预期利率上升,则应减小久期,以规避利率上升带来的风险。该策略的关键是对未来利率走势的判断。
(3) 收益率曲线配置
收益率曲线敏感性是指收益与期限的关系,收益率曲线的形状随时间而变化。收益率曲线配置策略是以对债券市场收益率曲线变化的预期为依据建立组合头寸,可以采用集中策略、两端策略和梯形策略等,在长期、中期和短期债券中进行配置,以从长、中、短期债券的相对价格变化中获利。
(4) 特定券种选择
针对特定的企业债(含可转债)采用逐个分析的方法,具体分析指标包括:经营分析、信用分析、收益率分析、特定分析等,控制特定券种的投资价值。
(5) 把握市场创新机会
近期债券市场创新的具体内容包括:利率市场化;交易主体结构逐步改善;交易品种创新,如短期融资券、本息分离债等创新品种,为未来推出利率互换(Swap)等衍生工具创造条件;债券发行方式与交易方式方面的创新,美国式利率掉期以及银行间债券市场开展的远期利率交易,使得未来推出利率期货交易成为可能。

5. 业绩比较基准
中信全债指数
中信全债指数是覆盖所有债券的指数,能全面反映债券市场情况。
(四) 投资管理
1. 资产配置策略
本基金资产配置策略由内部决策研究,并借鉴其它研究机构的成果,形成宏观、政策、投资策略、行业和市场公司等分析报告,为投资决策委员会和基金经理人提供决策依据。
2. 投资组合策略
在投资决策委员会的指导下,基金经理人综合对国内外宏观经济、股市环境、证券市场发展趋势等因素的分析判断,依据《基金合同》规定,提出下一阶段本基金资产配置比例。
3. 债券投资策略
本基金债券投资策略包括:久期策略、收益率曲线策略、特定券种选择等积极投资策略,并把握市场创新机会。
4. 基金投资组合管理
本基金投资组合管理包括:资产配置、久期管理、收益率曲线配置和特定券种选择等积极投资策略,并把握市场创新机会。
5. 风险控制
本基金风险控制包括:资产配置、久期管理、收益率曲线配置和特定券种选择等积极投资策略,并把握市场创新机会。
6. 基金投资组合管理
本基金投资组合管理包括:资产配置、久期管理、收益率曲线配置和特定券种选择等积极投资策略,并把握市场创新机会。
7. 风险控制
本基金风险控制包括:资产配置、久期管理、收益率曲线配置和特定券种选择等积极投资策略,并把握市场创新机会。
8. 基金投资组合管理
本基金投资组合管理包括:资产配置、久期管理、收益率曲线配置和特定券种选择等积极投资策略,并把握市场创新机会。
9. 风险控制
本基金风险控制包括:资产配置、久期管理、收益率曲线配置和特定券种选择等积极投资策略,并把握市场创新机会。
10. 基金投资组合管理
本基金投资组合管理包括:资产配置、久期管理、收益率曲线配置和特定券种选择等积极投资策略,并把握市场创新机会。
11. 风险控制
本基金风险控制包括:资产配置、久期管理、收益率曲线配置和特定券种选择等积极投资策略,并把握市场创新机会。
12. 基金投资组合管理
本基金投资组合管理包括:资产配置、久期管理、收益率曲线配置和特定券种选择等积极投资策略,并把握市场创新机会。
13. 风险控制
本基金风险控制包括:资产配置、久期管理、收益率曲线配置和特定券种选择等积极投资策略,并把握市场创新机会。
14. 基金投资组合管理
本基金投资组合管理包括:资产配置、久期管理、收益率曲线配置和特定券种选择等积极投资策略,并把握市场创新机会。
15. 风险控制
本基金风险控制包括:资产配置、久期管理、收益率曲线配置和特定券种选择等积极投资策略,并把握市场创新机会。
16. 基金投资组合管理
本基金投资组合管理包括:资产配置、久期管理、收益率曲线配置和特定券种选择等积极投资策略,并把握市场创新机会。
17. 风险控制
本基金风险控制包括:资产配置、久期管理、收益率曲线配置和特定券种选择等积极投资策略,并把握市场创新机会。
18. 基金投资组合管理
本基金投资组合管理包括:资产配置、久期管理、收益率曲线配置和特定券种选择等积极投资策略,并把握市场创新机会。
19. 风险控制
本基金风险控制包括:资产配置、久期管理、收益率曲线配置和特定券种选择等积极投资策略,并把握市场创新机会。
20. 基金投资组合管理
本基金投资组合管理包括:资产配置、久期管理、收益率曲线配置和特定券种选择等积极投资策略,并把握市场创新机会。
21. 风险控制
本基金风险控制包括:资产配置、久期管理、收益率曲线配置和特定券种选择等积极投资策略,并把握市场创新机会。
22. 基金投资组合管理
本基金投资组合管理包括:资产配置、久期管理、收益率曲线配置和特定券种选择等积极投资策略,并把握市场创新机会。
23. 风险控制
本基金风险控制包括:资产配置、久期管理、收益率曲线配置和特定券种选择等积极投资策略,并把握市场创新机会。
24. 基金投资组合管理
本基金投资组合管理包括:资产配置、久期管理、收益率曲线配置和特定券种选择等积极投资策略,并把握市场创新机会。
25. 风险控制
本基金风险控制包括:资产配置、久期管理、收益率曲线配置和特定券种选择等积极投资策略,并把握市场创新机会。
26. 基金投资组合管理
本基金投资组合管理包括:资产配置、久期管理、收益率曲线配置和特定券种选择等积极投资策略,并把握市场创新机会。
27. 风险控制
本基金风险控制包括:资产配置、久期管理、收益率曲线配置和特定券种选择等积极投资策略,并把握市场创新机会。
28. 基金投资组合管理
本基金投资组合管理包括:资产配置、久期管理、收益率曲线配置和特定券种选择等积极投资策略,并把握市场创新机会。
29. 风险控制
本基金风险控制包括:资产配置、久期管理、收益率曲线配置和特定券种选择等积极投资策略,并把握市场创新机会。
30. 基金投资组合管理
本基金投资组合管理包括:资产配置、久期管理、收益率曲线配置和特定券种选择等积极投资策略,并把握市场创新机会。
31. 风险控制
本基金风险控制包括:资产配置、久期管理、收益率曲线配置和特定券种选择等积极投资策略,并把握市场创新机会。
32. 基金投资组合管理
本基金投资组合管理包括:资产配置、久期管理、收益率曲线配置和特定券种选择等积极投资策略,并把握市场创新机会。
33. 风险控制
本基金风险控制包括:资产配置、久期管理、收益率曲线配置和特定券种选择等积极投资策略,并把握市场创新机会。
34. 基金投资组合管理
本基金投资组合管理包括:资产配置、久期管理、收益率曲线配置和特定券种选择等积极投资策略,并把握市场创新机会。
35. 风险控制
本基金风险控制包括:资产配置、久期管理、收益率曲线配置和特定券种选择等积极投资策略,并把握市场创新机会。
36. 基金投资组合管理
本基金投资组合管理包括:资产配置、久期管理、收益率曲线配置和特定券种选择等积极投资策略,并把握市场创新机会。
37. 风险控制
本基金风险控制包括:资产配置、久期管理、收益率曲线配置和特定券种选择等积极投资策略,并把握市场创新机会。
38. 基金投资组合管理
本基金投资组合管理包括:资产配置、久期管理、收益率曲线配置和特定券种选择等积极投资策略,并把握市场创新机会。
39. 风险控制
本基金风险控制包括:资产配置、久期管理、收益率曲线配置和特定券种选择等积极投资策略,并把握市场创新机会。
40. 基金投资组合管理
本基金投资组合管理包括:资产配置、久期管理、收益率曲线配置和特定券种选择等积极投资策略,并把握市场创新机会。
41. 风险控制
本基金风险控制包括:资产配置、久期管理、收益率曲线配置和特定券种选择等积极投资策略,并把握市场创新机会。
42. 基金投资组合管理
本基金投资组合管理包括:资产配置、久期管理、收益率曲线配置和特定券种选择等积极投资策略,并把握市场创新机会。
43. 风险控制
本基金风险控制包括:资产配置、久期管理、收益率曲线配置和特定券种选择等积极投资策略,并把握市场创新机会。
44. 基金投资组合管理
本基金投资组合管理包括:资产配置、久期管理、收益率曲线配置和特定券种选择等积极投资策略,并把握市场创新机会。
45. 风险控制
本基金风险控制包括:资产配置、久期管理、收益率曲线配置和特定券种选择等积极投资策略,并把握市场创新机会。
46. 基金投资组合管理
本基金投资组合管理包括:资产配置、久期管理、收益率曲线配置和特定券种选择等积极投资策略,并把握市场创新机会。
47. 风险控制
本基金风险控制包括:资产配置、久期管理、收益率曲线配置和特定券种选择等积极投资策略,并把握市场创新机会。
48. 基金投资组合管理
本基金投资组合管理包括:资产配置、久期管理、收益率曲线配置和特定券种选择等积极投资策略,并把握市场创新机会。
49. 风险控制
本基金风险控制包括:资产配置、久期管理、收益率曲线配置和特定券种选择等积极投资策略,并把握市场创新机会。
50. 基金投资组合管理
本基金投资组合管理包括:资产配置、久期管理、收益率曲线配置和特定券种选择等积极投资策略,并把握市场创新机会。
51. 风险控制
本基金风险控制包括:资产配置、久期管理、收益率曲线配置和特定券种选择等积极投资策略,并把握市场创新机会。
52. 基金投资组合管理
本基金投资组合管理包括:资产配置、久期管理、收益率曲线配置和特定券种选择等积极投资策略,并把握市场创新机会。
53. 风险控制
本基金风险控制包括:资产配置、久期管理、收益率曲线配置和特定券种选择等积极投资策略,并把握市场创新机会。
54. 基金投资组合管理
本基金投资组合管理包括:资产配置、久期管理、收益率曲线配置和特定券种选择等积极投资策略,并把握市场创新机会。
55. 风险控制
本基金风险控制包括:资产配置、久期管理、收益率曲线配置和特定券种选择等积极投资策略,并把握市场创新机会。
56. 基金投资组合管理
本基金投资组合管理包括:资产配置、久期管理、收益率曲线配置和特定券种选择等积极投资策略,并把握市场创新机会。
57. 风险控制
本基金风险控制包括:资产配置、久期管理、收益率曲线配置和特定券种选择等积极投资策略,并把握市场创新机会。
58. 基金投资组合管理
本基金投资组合管理包括:资产配置、久期管理、收益率曲线配置和特定券种选择等积极投资策略,并把握市场创新机会。
59. 风险控制
本基金风险控制包括:资产配置、久期管理、收益率曲线配置和特定券种选择等积极投资策略,并把握市场创新机会。
60. 基金投资组合管理
本基金投资组合管理包括:资产配置、久期管理、收益率曲线配置和特定券种选择等积极投资策略,并把握市场创新机会。
61. 风险控制
本基金风险控制包括:资产配置、久期管理、收益率曲线配置和特定券种选择等积极投资策略,并把握市场创新机会。
62. 基金投资组合管理
本基金投资组合管理包括:资产配置、久期管理、收益率曲线配置和特定券种选择等积极投资策略,并把握市场创新机会。
63. 风险控制
本基金风险控制包括:资产配置、久期管理、收益率曲线配置和特定券种选择等积极投资策略,并把握市场创新机会。
64. 基金投资组合管理
本基金投资组合管理包括:资产配置、久期管理、收益率曲线配置和特定券种选择等积极投资策略,并把握市场创新机会。
65. 风险控制
本基金风险控制包括:资产配置、久期管理、收益率曲线配置和特定券种选择等积极投资策略,并把握市场创新机会。
66. 基金投资组合管理
本基金投资组合管理包括:资产配置、久期管理、收益率曲线配置和特定券种选择等积极投资策略,并把握市场创新机会。
67. 风险控制
本基金风险控制包括:资产配置、久期管理、收益率曲线配置和特定券种选择等积极投资策略,并把握市场创新机会。
68. 基金投资组合管理
本基金投资组合管理包括:资产配置、久期管理、收益率曲线配置和特定券种选择等积极投资策略,并把握市场创新机会。
69. 风险控制
本基金风险控制包括:资产配置、久期管理、收益率曲线配置和特定券种选择等积极投资策略,并把握市场创新机会。
70. 基金投资组合管理
本基金投资组合管理包括:资产配置、久期管理、收益率曲线配置和特定券种选择等积极投资策略,并把握市场创新机会。
71. 风险控制
本基金风险控制包括:资产配置、久期管理、收益率曲线配置和特定券种选择等积极投资策略,并把握市场创新机会。
72. 基金投资组合管理
本基金投资组合管理包括:资产配置、久期管理、收益率曲线配置和特定券种选择等积极投资策略,并把握市场创新机会。
73. 风险控制
本基金风险控制包括:资产配置、久期管理、收益率曲线配置和特定券种选择等积极投资策略,并把握市场创新机会。
74. 基金投资组合管理
本基金投资组合管理包括:资产配置、久期管理、收益率曲线配置和特定券种选择等积极投资策略,并把握市场创新机会。
75. 风险控制
本基金风险控制包括:资产配置、久期管理、收益率曲线配置和特定券种选择等积极投资策略,并把握市场创新机会。
76. 基金投资组合管理
本基金投资组合管理包括:资产配置、久期管理、收益率曲线配置和特定券种选择等积极投资策略,并把握市场创新机会。
77. 风险控制
本基金风险控制包括:资产配置、久期管理、收益率曲线配置和特定券种选择等积极投资策略,并把握市场创新机会。
78. 基金投资组合管理
本基金投资组合管理包括:资产配置、久期管理、收益率曲线配置和特定券种选择等积极投资策略,并把握市场创新机会。
79. 风险控制
本基金风险控制包括:资产配置、久期管理、收益率曲线配置和特定券种选择等积极投资策略,并把握市场创新机会。
80. 基金投资组合管理
本基金投资组合管理包括:资产配置、久期管理、收益率曲线配置和特定券种选择等积极投资策略,并把握市场创新机会。
81. 风险控制
本基金风险控制包括:资产配置、久期管理、收益率曲线配置和特定券种选择等积极投资策略,并把握市场创新机会。
82. 基金投资组合管理
本基金投资组合管理包括:资产配置、久期管理、收益率曲线配置和特定券种选择等积极投资策略,并把握市场创新机会。
83. 风险控制
本基金风险控制包括:资产配置、久期管理、收益率曲线配置和特定券种选择等积极投资策略,并把握市场创新机会。
84. 基金投资组合管理
本基金投资组合管理包括