嘉实超短债证券投资基金

更新招募说明书摘要

基金管理人：嘉实基金管理有限公司　　基金托管人：中国银行股份有限公司

（2006 年第 1 号）

嘉实超短债证券投资基金（以下简称“本基金”）经中国证券监督管理委员会于 2006 年 3 月 22 日《关于同意嘉实超短债证券投资基金募集的批复》（证监基金字[2006]48 号）核准公开发售。本基金的基金合同于 2006 年 4 月 26 日正式生效。本基金类型为契约型开放式。

重要提示

投资有风险，投资者申购本基金时应认真阅读本招募说明书。

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《证券投资基金法》、《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。

基金管理人承诺依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。

本招募说明书已经本基金托管人复核。本招募说明书所载内容截止日为 2006 年 10 月 26 日（特别事项注明除外），有关财务数据和净值表现截止日为 2006 年 9 月 30 日（未经审计）。

一、基金管理人

（一）基金管理人概况

名称	嘉实基金管理有限公司
注册地址	上海市浦东新区富城路 99 号震旦国际大楼 1702 室
办公地址	北京市建国门北大街 8 号华润大厦 8 层
法定代表人	王忠民
总经理	赵学军
成立日期	1999年 3 月 25 日
注册资本	1亿元
股权结构	中诚信托投资有限责任公司 48%，立信投资有限责任公司 32.5%，德意志资产管理（亚洲）有限公司 19.5%。
存续期间	持续经营
电话	（010）65188866
传真	（010）65185678
联系人	胡勇钦

（二）主要人员情况

1. 董事、监事及高级管理人员

王忠民先生，董事长。大学专科。曾任北京矿务局财务处会计，煤炭部财务司会计、副处长，中国统配煤矿总公司财务局处长，煤炭部财务公司筹备组负责人，中煤信托投资有限责任公司董事长兼总经理，2002 年 3 月至今任中诚信托投资有限责任公司党委书记、董事长。

王少华先生，董事。大学本科学历，高级会计师。1992 年至 1995 年任中国南方证券有限公司海南分公司副总经理、总经理。1996 年至今在中诚信托投资有限责任公司工作，现任中诚信托投资有限责任公司总裁。

赵学军先生，董事、总经理。中共党员，经济学博士。1987 年 7 月至 1990 年 9 月在天津通信广播公司电视设计所任助理工程师。1992 年 12 月至 1993 年 6 月在外经贸部中国仪器进出口总公司任经济师。1993 年 7 月至 1994 年 8 月在北京商品交易所任信息处长。1994 年 8 月至 1995 年 5 月在天津纺织原材料交易所任总裁、法定代表人。1995 年 5 月至 1997 年 5 月在商鼎期货经纪有限公司任副总经理兼上海营业部总经理。1998 年 6 月至 1998 年 9 月在北京证券有限公司任基金部总经理助理、阜成路营业部总经理助理。1998 年 9 月至 2000 年 10 月在大成基金管理有限公司助理总经理、副总经理。2000 年 10 月至今在嘉实基金管理有限公司任总经理。

韩家乐先生，董事。1990 年毕业于清华大学经济管理学院。1990 年至今，担任海问证券投资咨询有限公司总经理；1994 年至今，担任北京德恒有限责任公司总经理；2001 年 11 月至今，担任立信投资有限责任公司董事长。

杨启典先生，董事。1988 年毕业于东北财经大学财务会计专业。1992 年至今，担任维维集团股份有限公司董事长。

Edouard Fernen Peter 先生，董事，瑞士籍，美国 Carlton 大学行政管理学士。曾任 UBS 董事总经理，德意志银行董事总经理。现任德意志资产管理公司董事总经理兼德意志资产管理（亚洲）有限公司首席执行官。

贺强先生，独立董事。大学本科学历。1982 年至今在中央财经大学工作，现为教授，1994 年至今任中央财经大学证券期货研究所所长。

汤欣先生，独立董事。法学博士。1998 年至 2000 年任北京大学法学院博士后研究人员、授课教师，1999 年至 2000 年任中国证监会《上市公司收购暂行规定（草案）》起草小组成员，2000 年至今历任清华大学法学院讲师、副教授。现任清华大学法学院副教授。

骆小元女士，独立董事。1982 年毕业于中国人民大学财会专业。1995 年至 2000 年，担任中国注册会计师协会总会计师；2000 年至今，就职于中国注册会计师协会协会注册中心，担任中心主任。

苗菁先生，监事，大学本科。1995 年 7 月起任职于中诚信托投资有限责任公司，现任中诚信托投资有限责任公司投资管理部副总经理。

Lindsay Wright 女士，监事，大学本科（学士），曾任德意志银行（新西兰）（前身为新西兰信托银行）COO、董事总经理，德意志银行亚太资本合伙公司 COO、董事总经理，德意志信托银行亚太区 COO、德意志资产管理集团 COO 及董事总经理，德意志资产管理集团亚太区 COO。现任德意志资产管理有限公司亚太及中东区业务发展主管。

朱成刚先生，监事，法学博士。1998 年 7 月至 2002 年 1 月，就职于中国建设银行资产保全部、法律事务部；2002 年 1 月至今，就职于嘉实基金管理有限公司监察稽核部、法律部。

窦玉明先生，副总经理，硕士研究生。1994 年 6 月至 1995 年 6 月在北京中信国际合作公司金融小组工作。1995 年 6 月至 2000 年 2 月任职于深圳君安证券公司投资经理。2000 年 2 月至 2000 年 10 月任职于大成基金管理公司基金经理助理。2000 年 10 月至今任职于嘉实基金管理公司，历任投资部总监、总经理助理和公司副总经理。

宋振茹女士，副总经理，中共党员，硕士研究生，经济师。1981 年 6 月至 1996 年 10 月任职于中办警卫局。1996 年 11 月至 1998 年 7 月于中国银行海外行管理部任副处长。1998 年 7 月至 1999 年 3 月任博时基金管理公司总经理助理。1999 年 3 月至今任职于嘉实基金管理公司，历任督察员和公司副总经理。

李道滨先生，副总经理，中共党员，法学博士，经济师。1988 年 7 月至 1990 年 9 月任职于厦门华侨博物馆。1993 年 7 月至 1998 年 9 月任职于中国厦门国际经济技术合作公司。2000 年 10 月至今任职于嘉实基金管理公司，历任市场部副总监、总监、总经理助理和公司副总经理。

张峰先生，督察长，中共党员、硕士。曾就职于国家计委，嘉实基金管理有限公司研究部、市场部。现任嘉实基金管理有限公司督察长。

2、基金经理

郭林军先生，数量经济学硕士，5 年证券从业经历。曾就职于中信证券金融产品开发小组从事债券研究。2002 年 9 月加入嘉实基金管理有限公司，先后从事债券交易、债券研究、债券投资组合经理。2006 年 4 月至今任嘉实超短债基金经理职务。

吴洪坚先生，清华大学工学硕士，3 年固定收益证券投资经历。曾任职于中国银行交易中心（上海），从事人民币固定收益投资及交易等工作。2005 年加入嘉实基金管理有限公司固定收益部工作，2005 年 9 月至 2006 年 5 月任嘉实货币市场基金经理助理，2006 年 5 月至今任嘉实货币市场基金经理职务，2006 年 10 月至今任嘉实超短债基金经理职务。

3、投资决策委员会

本基金采取集体投资决策制度，投资决策委员会的成员包括：公司总经理赵学军先生、公司副总经理兼投资总监窦玉明先生，公司总经理助理兼固定收益部总监戴京焦女士，资深基金经理邵健先生、王贵文先生、刘夫先生、刘熹先生。

上述人员之间均不存在近亲属关系。

二、基金托管人

名称：中国银行股份有限公司（简称“中国银行”）

住所、办公地址：北京市西城区复兴门内大街 1 号

法定代表人：肖 钢

企业类型：股份有限公司

注册资本：人民币贰仟壹佰柒拾玖亿肆仟壹佰柒拾柒万捌仟零玖元

存续期间：持续经营

成立日期：1983 年 10 月 31 日

基金托管业务批准文号：中国证监会证监基字【1998】24 号

托管部门总经理：秦立儒

托管部门联系人：宁敏

电话：（010）66594977

传真：（010）66594942

网址：http://www.boc.cn

中国银行总行于 1998 年设立基金托管部，为进一步树立以投资者为中心的服务理念，根据不断丰富和发展的托管对象和托管服务种类，中国银行于 2005 年 3 月 23 日正式将基金托管部更名为托管及投资者服务部，下设覆盖销售、市场、运营、风险与合规管理、信息技术、行政管理等各层面的多个团队；并在上海市分行、深圳市分行设立托管业务团队。

中国银行托管及投资者服务部现有员工 70 余人，其中硕士学历以上人员 21 人，具有一年以上海外工作和学习经历的人员有 10 余人。

三、相关服务机构

（一）基金份额发售机构

1.直销机构

（1）嘉实基金管理有限公司北京直销中心

办公地址：北京市建国门北大街 8 号华润大厦 8 层

电话：（010）65188866

传真：（010）65180017

联系人：钱卫东

（2）嘉实基金管理有限公司上海直销中心

办公地址：上海市浦东新区富城路 99 号震旦国际大厦 1702 室

电话：（021）38789658

传真：（021）68880023

联系人：晨文红

（3）嘉实基金管理有限公司西南直销中心

办公地址：成都市人民中路 2 段 35 号中银大厦 2911－2912

电话：（028）86402797

传真：（028）86402799

联系人：胡清泉

（4）嘉实基金管理有限公司深圳直销中心

办公地址：深圳市深南东路 5047 号发展银行大厦附楼二楼

电话：（0755）25870686

传真：（0755）25870663

联系人：钟俊杰

2、代销机构

（1）中国银行股份有限公司

住所：北京市复兴门内大街 1 号

办公地址：北京市西城区复兴门内大街 1 号中国银行总行办公大楼

法定代表人：肖钢

电话：（010）66594973

传真：（010）66594946

联系人：高越

客户服务电话：95566

网站：http://www.boc.cn

（2）中国民生银行股份有限公司

住所：北京市东城区正义路 4 号

办公地址：北京市西城区复兴门内大街 2 号

法定代表人：经叔平

电话：（010）58560666

传真：（010）58560794

联系人：吴杰

客户服务电话：95568

网址：http://www.cmbc.com.cn

（3）兴业银行股份有限公司

住所：福州市湖东路 154 号

办公地址：福州市五一中路元洪大厦 25 层

法定代表人：高建平

客户服务电话：95561

传真：（0591）83317786

电话：（0591）87839338

联系人：陈丹

网站：www.cib.com.cn

（4）上海浦东发展银行股份有限公司

住所：上海市浦东新区浦东南路 500 号

办公地址：上海市中山东一路 12 号

法定代表人：金运

电话：（021）68881829

客服电话：95528

联系人：倪苏云

网址：www.spdb.com.cn

(5)深圳发展银行股份有限公司

住所、办公地址：深圳深南中路 5047 号发展银行大厦

法定代表人：法兰克纽曼(Frank N. Newman)

电话：（0755）82088888－8811

传真：0755－82080714

联系人：周 勤

客服热线：95501

网址：www.sdb.com.cn

（6）中国银河证券有限责任公司

住所、办公地址：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：朱利

电话：（010）66568587

传真：（010）66568536

联系人：郭京华

网址：www.chinastock.com.cn

（7）国泰君安证券股份有限公司

住所：上海市浦东新区商城路 618 号

办公地址：上海市延平路 135 号

法定代表人：祝幼一

电话：(021)62580818－213

传真：(021)62583439

联系人：芮敏祺

客户服务热线：4008888666

网址：www.gtja.com

（8）申银万国证券股份有限公司

住所、办公地址：上海市常熟路 171 号

法定代表人：王明权

电话：（021）54033888

传真：（021）54038844

联系人：王序微

客服电话：（021）962505

网址：www.sw2000.com.cn

（9）国都证券有限责任公司

住所：深圳市福田区华强北路赛格广场 45 楼

办公地址：北京市东城区安外大街 2 号安贞大厦 3 层

法定代表人：王少华

电话：(010)64482828

传真：(010)64482090

联系人：马泽承

客户服务电话：8008108809

网址：www.guodu.com

（10）中信证券股份有限公司

住所：深圳市湖贝路 1030 号海龙王大厦

办公地址：北京朝阳区新源南路 6 号京城大厦

法定代表人：王东明

电话：（010）84864818

传真：（010）84865560

联系人：陈忠

网址：www.ecitic.com

（11）广发证券股份有限公司

住所：广东省珠海市吉大海滨路光大国际贸易中心 26 楼 2611 室

办公地址：广州市天河北路大都会广场 36、38、41、42 楼

法定代表人：王志伟

电话：（020）87555888

传真：（020）87557987

联系人：肖中梅

客户咨询电话：（020）87555888 转各营业网点

网址：www.gf.com.cn

（12）海通证券股份有限公司

住所：上海市唐山路 218 号

办公地址：上海淮海中路 98 号

法定代表人：王开国

电话：(021)53594566－4125

传真：(021)53858549

联系人：金芸

客户服务电话：（021）962503 或拨打各城市营业网点咨询电话

网址：www.htsec.com

（13）中信建投证券有限责任公司

住所：北京市朝阳区安立路 66 号

办公地址：北京市朝阳门内大街 188 号

法定代表人：黎晓宏

电话：（010）65183888

传真：（010）65182261

联系人：权唐

客户服务电话：400－8888－108

网址：www.csc108.com

（14）兴业证券股份有限公司

住所：福州市湖东路 99 号标力大厦

办公地址：上海市浦东陆家嘴东路 166 号中保大厦 19 楼

法定代表人：兰荣

电话：(021)68419974

传真：(021)68419867

联系人：杨盛芳

客户服务热线：021－68419125

网址：www.xyzq.com.cn

（15）湘财证券有限责任公司

住所：湖南省长沙市黄兴中路 63 号中山国际大厦 12 楼

办公地点：上海市浦东银城东路 139 号华能联合大厦 18 楼

法定代表人：陈学荣

电话：（021）68634518

传真：（021）68865938

联系人：陈伟（021）68634818－8631

客服电话：（021）68865020

网址：www.xcsc.com　www.eestart.com

（16）招商证券股份有限公司

住所、办公地址：深圳市福田区益田路江苏大厦 40－45 层

法定代表人：宫少林

电话：(0755)82943511

传真：(0755)82943227

联系人：黄健

客户服务热线：4008888111、(0755)26951111

网址：www.newone.com.cn

（17）渤海证券有限责任公司

住所：天津市经济技术开发区第一大街 29 号

办公地址：天津市河西区宾水道 3 号

法定代表人：张志军

电话：（022）28451883

传真：（022）28451892

联系人：徐焕强

网址：www.ewww.com.cn

（18）平安证券有限责任公司

住所、办公地址：深圳市福田区八卦岭八卦三路平安大厦三楼

法定代表人：杨秀丽

电话：（0755）82450826

传真：（0755）82433794

联系人：任磊、苗永华

全国统一客户服务热线：95511

网址：www.pa18.com

（19）东方证券股份有限公司

住所：上海市浦东新区浦东大道 720 号 20 楼

办公地址：上海市巨鹿路 756 号

法定代表人：王益民

电话：（021）62476600

传真：（021）62474651

联系人：盛云

客户服务电话：（021）952506

网址：www.dfzq.com.cn

（20）江南证券有限责任公司

住所、办公地址：江西省南昌市象山北路 208 号

法定代表人：姚江涛

电话：（010）84802022

传真：（010）84801799

联系人：方俊才

客户服务电话：（0755）83366612，83325909

网址：http://www.scstock.com

（21）华泰证券有限责任公司

住所、办公地址：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)84457777－882、721

传真：(025)84579879

联系人：张雪瑾、袁红彬

客户咨询电话：(025)84579897

网址：www.htsc.com.cn

（22）东北证券有限责任公司

住所：长春市人民大街 138－1 号

办公地址：长春市自由大路 1138 号

法定代表人：李树

电话：（0431）96688－99、（0431）5096733

传真：（0431）5680032

联系人：高新宇

网址：http://www.nesc.cn

（23）财富证券有限责任公司

住所、办公地址：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

联系人：张治平

客户服务热线：（0731）4403343

网址：www.cfzq.com

（24）宏源证券股份有限公司

住所：新疆乌鲁木齐市建设路 2 号

办公地址：北京海淀区西直门北大街甲 43 号金运大厦 B 座 6 层（营销经纪总部）

法人代表人：高冠江

电话：（010）62267799－6316

传真：（010）62294470

联系人：师敬泽

咨询电话：（010）62267799－6789

网址：www.ehongyuan.com

（25）中信万通证券有限责任公司

住所、办公地址：青岛市崂山区香港东路 316 号

法定代表人：史洁民

电话：（0532）5022026

传真：（0532）5022511

联系人：陈向东、丁韶燕

网址：www.zxwt.com.cn

（26）中银国际证券有限责任公司

住所：上海市浦东新区银城中路 200 号中银大厦 39 层

办公地址：上海市浦东新区银城中路 200 号中银大厦 40 层

法定代表人：平岳

客服电话：（021）68604866

传真：（021）50372474

联系人：张静

网址：http://www.bocichina.com.cn

（27）长城证券有限责任公司

住所：深圳市福田区深南大道 6008 号特区报业大厦 14 层

办公地址：深圳市福田区深南大道 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

联系人：高峰

客户咨询电话：(0755)82288968

网址：www.cc168.com.cn

（28）德邦证券有限责任公司

住所：沈阳市沈河区小西路 49 号

办公地址：上海市浦东南路 588 号浦发大厦 26 楼

法定代表人：王军

电话：（021）68590808－8125

传真：（021）68596077

联系人：罗芳

客服电话：（021）68590808－8119

网址：www.tebon.com.cn

电子信箱：mail@tebon.com.cn

（29）光大证券股份有限公司

住所、办公地址：上海市浦东新区浦东南路 528 号上海证券大厦南塔 15－16 楼

法定代表人：王明权

电话：(021) 68816000

传真：（021）68815009

联系人：张琦

客户服务电话：(021)68823685

网址：www.ebscn.com

（30）东海证券有限责任公司

住所：常州延陵西路 59 号常信大厦 18、19 楼

办公地址：上海市浦东新区东方路 989 号中达广场 13 楼

法定代表人：顾森贤

电话：（021）50586660

传真：（021）50586660－8880

联系人：邵一明

客户服务热线：（010）86525005、（021）62196752、（0755）83154530、（0519）6634000

网址：http://www.longone.com.cn

（31）东吴证券有限责任公司

住所：苏州市十梓街 298 号

办公地址：苏州市石路爱河桥 26 号

法定代表人：吴永敏

电话：(0512)65581136

传真：(0512)65588021

联系人：方晓丹

客户服务热线：(0512)96288

网址：www.dwzq.com.cn

（32）国信证券有限责任公司

住所、办公地址：深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦

法定代表人：何如

电话：(0755)82130833

传真：(0755)82133302

联系人：林建闽

客户服务电话：800－810－8868

网址：www.guosen.com.cn

（33）国联证券有限责任公司

住所：江苏省无锡市县前东街 8 号

办公地址：无锡市县前东街 8 号国联大厦 7 楼

法定代表人：范炎

联系人：袁丽萍

电话：（0510）2831662，2588168

传真：（0510）2831589

网址：http://www.glsc.com.cn

（34）国盛证券有限责任公司

住所：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

联系电话：（0791）6289771

传真电话：（0791）6289395

联系人：万齐志

网址：www.gsstock.com

（35）金元证券有限责任公司

住所：海南省海口市南宝路 36 号证券大厦 4 层

办公地址：深圳市深南大道 4001 号时代金融中心 17 层

法定代表人：郑辉

电话：（0755）83025695

传真：（0755）83025625

联系人：金春

开放式基金客服电话：（0755）83025695

网址：http://www.jyzq.cn

（36）广东证券股份有限公司

住所、办公地址：广州市解放南路 123 号金汇大厦

法定代表人：钟伟华

电话：（020）83270846

传真：（020）83270846－76504

联系人：陈新

网址：www.stock2000.com.cn

(37) 联合证券有限责任公司

住所、办公地址：深圳市深南东路 5047 号深圳发展银行大厦 10、24、25 层

法定代表人：马国强

电话：（0755）82492000

传真：（0755）82492062

联系人：范雪玲

客户服务电话：4008888555、（0755）25125666

网址：www.lhzq.com

（38）山西证券有限责任公司

住所、办公地址：山西省太原市府西街 69 号山西国际贸易中心

法定代表人：吴晋安

电话：（0351）8686766、8686708

传真：（0351）8686709

联系人：邹连星、刘文康

客户服务电话：（0351）8686868

网址：www.i618.com.cn

（39）国元证券有限责任公司

住所、办公地址：合肥市寿春路 139 号

法定代表人：凤良志

电话：安徽地区：96888；全国：400－8888－777

传真：（0551）2634400－117

联系人：李蔡

网址：www.gyzq.com.cn

（40）民生证券有限责任公司

住所、办公地址：北京市朝阳门外大街 16 号中国人寿大厦 1901 室

法定代表人：岳献春

电话：（010）85252605

传真：（010）85252655

联系人：杨甦华

客户服务电话：（0371）67639999

网址：www.mszq.com

（41）中信金通证券有限责任公司（原金通证券股份有限公司）

住所、办公地址：浙江省杭州市凤起路 108 号国信房产大厦 8－12 层

法定代表人：应土歌

电话：（0571）85783752

传真：（0571）85783748

客服电话：（0571）96598

联系人：何燕华

网址：http://www.bigsun.com.cn

（42）长江证券有限责任公司

住所：湖北省武汉市江汉区新华下路特 8 号

办公地址：上海市汉口路 130 号长江证券大厦 5F

法定代表人：胡运钊

电话：（027）65799560

传真：（027）85481532

联系人：冯蔚

客户服务热线：（027）65799999

网址：www.cz318.com.cn

（43）西部证券股份有限公司

住所、办公地址：西安市东新街 232 号信托大厦 16、17 层

法定代表人：刘建武

电话：（029）87406172

传真：（029）87406387

联系人：黄晓军

客户服务电话：（029）87406132

网址：www.westsecu.com.cn

（二）基金注册登记机构：嘉实基金管理有限公司（同上）

（三）律师事务所和经办律师

名称：国浩律师集团（北京）事务所

住所：北京市东城区建内大街贡院西街六号 E 座 9 层

负责人：张涌涛

联系电话：010－65171188

传真：010－65176800

联系人：杜玉松

经办律师：杜玉松、黄伟民

（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：上海市浦东新区东昌路 568 号

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）61238888

传真：（021）61238800

联 系 人：许康玮

经办注册会计师：汪棣　许康玮

四、基金的名称

本基金名称：嘉实超短债证券投资基金

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

本基金通过控制投资组合的久期不超过一年，力求本金稳妥，保持资产较高的流动性，降低基金净值波动风险，取得超过比较基准的稳定回报。

七、基金的投资方向

本基金投资范围为固定收益类金融工具，具体包括国债、金融债、信用等级为投资级及以上的企业债和次级债券等；债券回购；央行票据、银行存款、资产支持证券以及法律、法规或中国证监会允许基金投资的其它金融工具。本基金不投资于可转换债券。

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。

八、基金的投资策略

本基金主要目标是在保持传统货币市场基金的本金稳妥、高流动性特点的同时，通过适当延长基金投资组合的久期，投资于期限稍长的固定收益工具，获取更高的投资收益。因此本基金的投资策略也是在货币市场基金投资策略基础上的增强型投资策略，一方面将基金的大部分资产投资于货币市场工具，保持基金资产的高流动性，同时提供稳定的收益；另一方面，通过价值挖掘，将一小部分资产投资于收益率较高的固定收益类投资工具，比如投资级的企业债、金融债、次级债、浮动利率债等，为基金资产提供超额收益。本基金的投资策略主要包括：

1、久期策略

为了保持本基金明显的收益－风险特征，本基金的久期保持大于 0.5 年，小于 1 年。在分析宏观经济指标（主要包括：市场资金供求、利率水平和市场预期、通货膨胀率、GDP 增长率、货币供应量、就业率水平、国际市场利率水平、汇率）和财政货币政策等的基础上，对未来较长的一段时间内的市场利率变化趋势进行预测，决定组合的久期，并通过不同债券剩余期限的合理分布，有效地控制利率波动对基金净值波动的影响，并尽可能提高基金收益率。

2、收益率曲线策略

收益率曲线策略是基于对收益率曲线变化特征的分析，预测收益率曲线的变化趋势，并据此进行投资组合的构建。收益率曲线策略有两方面的内容，一是收益率曲线本身的变化，根据收益率曲线可能向上移动或向下移动，降低或加长整个投资组合的平均剩余期限。二是根据收益率曲线上不同年限收益率的息差特征，通过骑乘策略，投资于最有投资价值的债券。

3、买入持有策略

本基金的投资对象主要是短期的固定收益类投资工具，一般情况下，本基金对这些短期固定收益投资工具，采取买入持有策略，以便降低基金净值的波动性。

4、相对价值挖掘策略

本基金在主要投资于货币市场工具的同时，深入挖掘市场上各类固定收益型投资产品由于市场分割、信息不对称、发行人信用等级意外变化等情况造成的短期内市场失衡；新股、新债发行以及节日效应等因素导致的市场资金供求发生短时失衡等。这种失衡将带来一定投资机会。通过分析短期市场机会发生的动因，研究其中的规律，据此调整组合配置，改进操作方法，积极利用市场机会获得超额收益。

5、无风险套利策略

本基金将充分利用投资范围广泛的特点，寻找各类可投资工具之间存在的无风险套利机会，比如跨市场套利、跨品种套利等。

本基金在投资过程中，将综合运用多种投资策略，使投资组合产生持续稳定的回报，而不是仅仅依赖某一种投资策略。在投资的过程中，即使通过价值挖掘发现某只债券具有较高的投资价值，也不在单只债券上暴露过多的风险，而是将风险分散到多只债券上，每只债券只承担较小的风险。同时我们还将通过数量模型，分析个券、类属债券直至整个投资组合的风险－收益特征，并在二者之间做到有效平衡。

九、基金的业绩比较基准

一年期银行定期储蓄存款的税后利率。

十、基金的风险收益特征

本基金预期的风险水平和预期收益率高于货币市场基金，低于中长期债券基金、混合基金、股票基金。

十一、基金的投资组合报告

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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2006 年 10 月 25 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 2006 年 9 月 30 日（“报告期末”），本报告所列财务数据未经审计。

（下转 D16）