

# 银华永泰积极债券型证券投资基金 更新招募说明书摘要 (2013 年第 1 号)

基金管理人：银华基金管理有限公司

基金托管人：上海浦东发展银行股份有限公司

## 重要提示

本基金经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）于2011年10月10日证监许可2011【1630】号文核准募集。

基金管理人保证本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风险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。

证券投资基金（以下简称“基金”）是一种长期投资工具，其主要功能是分散投资，降低投资单一证券所带来的个别风险。基金不同于银行储蓄和债券等能够提供固定收益预期的金融工具，投资人购买基金，既可能按其持有份额分享基金投资所产生的收益，也可能承担基金投资所带来的损失。投资人应当充分了解基金定期定额投资和零存整取等储蓄方式的区别。定期定额投资是引导投资人进行长期投资、平均投资成本的一种简单易行的投资方式。但是定期定额投资并不能规避基金投资所固有的风险，不能保证投资人获得收益，也不是替代储蓄的等效理财方式。

基金分为股票基金、混合基金、债券基金、货币市场基金等不同类型，投资人投资不同类型的基金将获得不同的收益预期，也将承担不同程度的风险。一般来说，基金的收益预期越高，投资人承担的风险也越大。本基金为债券型基金，属于证券投资基金中的较低风险品种，其预期风险与收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。

本基金按照基金份额初始面值 1.00 元发售，在市场波动等因素的影响下，基金份额净值可能低于基金份额初始面值。

本招募说明书摘要（更新）所载内容截止日为2012年12月28日，有关财务数据和净值表现截止日为2012年12月31日，所披露的投资组合为2012年第4季度的数据（财务数据未经审计）。

## 一、基金管理人概况和主要人员情况

### (一) 基金管理人概况

名称	银华基金管理有限公司		
住所	广东省深圳市深南大道6008号特区报业大厦19层		
办公地址	北京市东城区东长安街1号东方广场东方经贸城C2办公楼15层		
法定代表人	王珠林	设立日期	2001年5月28日
批准设立机关	中国证监会	批准设立文号	中国证监会证监基金字[2001]7号
组织形式	有限责任公司	注册资本	2亿元人民币
存续期间	持续经营	联系人	刘晓雅
电话	010-85186558	传真	010-58163027

银华基金管理有限公司成立于2001年5月28日，是经中国证监会批准（证监基金字[2001]7号文）设立的全国性资产管理公司。公司注册资本为2亿元人民币，公司的股权结构为西南证券股份有限公司（出资比例：49%）、第一创业证券股份有限公司（出资比例：29%）、东北证券股份有限公司（出资比例：21%）及山西海鑫实业股份有限公司（出资比例：1%）。公司的主要业务是基金募集、基金销售、资产管理、中国证监会许可的其他业务。公司注册地为广东省深圳市。

公司治理结构完善，经营运作规范，能够切实维护基金投资者的利益。公司董事会下设“风险控制委员会”和“薪酬与提名委员会”2个专门委员会，有针对性地研究公司在经营管理和基金运作中的相关情况，制定相应的政策，并充分发挥独立董事的职能，切实加强对公司运作的监督。

公司监事会由3位监事组成，主要负责检查公司的财务以及对公司董事、高级管理人员的行为进行监督。

公司具体经营管理由总经理负责，公司根据经营运作需要设置投资管理部、量化投资部、研究部、市场营销部、高端客户部、国际合作与产品开发部、境外投资部、特定资产管理部、交易管理部、固定收益部、养老金业务部、运作保障部、信息技术部、公司办公室、人力资源部、行政财务部、深圳管理部、监察稽核部等18个职能部门，并设有北京分公司等分支机构。此外，公司还设有A股基金投资决策委员会、境外投资决策委员会、特定资产投资决策委员会3个投资决策委员会，分别负责指导基金及其他投资组合的运作，确定基本的投资策略。

### (二) 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

王珠林先生：董事长，经济学博士。历任甘肃省职工财经学院财会系讲师；甘肃省证券公司发行部经理；中国蓝星化学工业总公司处长，蓝星清洗股份有限公司董事副总经理、董

事会秘书，蓝星化工新材料股份公司筹备组组长；西南证券有限责任公司副总裁；中国银河证券股份有限公司副总裁；西南证券股份有限公司董事、总裁。此外，还曾先后担任中国证监会发行审核委员会委员、中国证监会上市公司并购重组审核委员会委员、中国证券业协会投行专业委员会委员、盐田港集团外部董事、国投电力控股股份有限公司独立董事、上海城投控股股份有限公司独立董事等职务。现任银华基金管理有限公司董事长、西南证券股份有限公司董事、财政部资产评估准则委员会委员、重庆市证券期货业协会会长、北京大学公共经济管理研究中心研究员。

钱龙海先生：董事，经济学硕士。曾任北京京放投资管理顾问公司总经理助理；佛山证券有限责任公司副总经理。现任第一创业证券股份有限公司党委书记、董事、总裁，兼任第一创业投资管理有限公司董事长、第一创业摩根大通证券有限责任公司董事。还担任中国证券业协会第五届理事会理事，中国证券业协会投资银行业务委员会第五届副主任委员，深圳市证券业协会副会长。

矫正中先生：董事，中共党员，经济学硕士，中国注册会计师。曾任吉林省财政厅工交企业财务处副处长（正处级）；吉林省长岭县副县长；吉林省财政厅文教行政财务处处长；吉林省财政厅副厅长、厅长兼吉林省地税局局长；吉林省政府秘书长兼办公厅主任、副省长，兼吉林市代市长、书记。现任东北证券股份有限公司董事长、党委书记。

周晓冬先生：董事，金融MBA、国际商务师。曾任中国南光进出口总公司广东分公司总经理；上海海博鑫惠国际贸易有限公司董事、常务副总经理。现任海鑫钢铁集团有限公司董事长助理，兼任北京惠宇投资有限公司总经理。

王立新先生：董事总经理，经济学博士。历任中国工商银行总行科员；南方证券股份有限公司基金部副处长；南方基金管理有限公司研究开发部、市场拓展部总监；银华基金管理有限公司总经理助理、副总经理、代总经理、代董事长。现任银华基金管理有限公司总经理。

郑秉文先生：独立董事，经济学博士后，教授，博士生导师。曾任中国社会科学院培训中心主任，院长助理，副院长。现任中国社会科学院拉美研究所所长。

王恬先生：独立董事，大学学历，高级经济师。曾任中国银行深圳分行行长，深圳天骥基金董事，中国国际财务有限公司（深圳）董事长，首长四方（集团）有限公司执行董事。现任南方国际租赁有限公司董事、总裁。

陆志芳先生：独立董事，法律硕士，律师。曾任对外经济贸易大学法律系副主任，北京仲裁委员会仲裁员，北京市律师协会国际业务委员会副主任委员，海问律师事务所律师、合伙人。现任浩天信和律师事务所律师、合伙人。

高歌女士：独立董事，法律硕士。曾任高阳科技控股有限公司助理总裁；普天系统集成公司副总经理；新华锦集团副总裁、副董事长。现任中国民主建国会青岛市委员会副主委、全国青联委员、中国青年企业家协会常务理事、新华锦集团副董事长。

周兰女士：监事会主席，中国社会科学院货币银行学专业研究生学历。曾任北京建材研

究院财务科长；北京京放经济发展公司计财部经理；佛山证券有限责任公司监事长及风险控制委员会委员。现任第一创业证券股份有限公司监事长及风险控制委员会委员。

王宜四先生，监事，经济学博士。曾任中国人民银行安徽省分行副科长；安徽省证券公司深圳营业部及深圳总部总经理；华安证券有限责任公司副总裁；北方证券有限责任公司总裁；天风证券有限责任公司总裁；中国建银投资证券有限责任公司首席运营官（副总裁）。现任西南证券股份有限公司副总裁。

杜永军先生：监事，大专学历。曾任五洲大酒店财务部收款主管；北京赛特饭店财务部收款主管、收款主任、经理助理、副经理、经理。现任银华基金管理有限公司行政财务部财务主管。

鲁颂宾先生：副总经理，经济学博士。曾任中国交通进出口总公司销售经理；中国证监会信息监管部主任科员；中国证监会办公厅主任科员、副处长、处长。现任银华基金管理有限公司副总经理。

陆文俊先生：副总经理，经济学学士。曾任君安证券有限责任公司人力资源部行政主管、交易部经理，上海华创创投管理事务所合伙人，富国基金管理有限公司交易员，东吴证券有限责任公司投资经理、资产管理部副总经理，长信基金管理有限责任公司研究员、长信金利趋势股票型证券投资基金基金经理等职。2008年6月加盟银华基金管理有限公司，曾任公司总经理助理、A股基金投资总监及银华成长先锋混合型证券投资基金基金经理职务，现任银华基金管理有限公司副总经理，并兼任银华核心价值优选股票型证券投资基金及银华和谐主题灵活配置混合型证券投资基金基金经理职务。

封树标先生：副总经理，工学硕士。曾任国信证券天津营业部经理、平安证券综合研究所副所长、平安证券资产管理事业部总经理、平安大华基金管理有限责任公司总经理、广发基金机构投资部总经理等职。2011年3月加盟银华基金管理有限公司，曾担任公司总经理助理职务，现任银华基金管理有限公司副总经理，同时兼任公司特定资产管理业务投资经理。

周毅先生：副总经理，硕士学位。曾任美国普华永道金融服务部部门经理、巴克莱银行量化分析部副总裁及巴克莱亚太有限公司副董事等职。2009年9月加盟银华基金管理有限公司，曾担任银华全球核心优选证券投资基金、银华沪深300指数证券投资基金（LOF）及银华抗通胀主题证券投资基金（LOF）基金经理和公司总经理助理职务。现任银华基金管理有限公司副总经理，兼任公司量化投资总监、量化投资部总监以及境外投资部总监，并同时兼任银华深证100指数分级证券投资基金基金经理职务。

凌宇翔先生：督察长，工商管理硕士。曾任机械工业部主任科员；重庆国际信托投资公司研发中心部门经理；西南证券有限责任公司基金管理部总经理。现任银华基金管理有限公司督察长。

## 2. 本基金基金经理

王怀震先生，硕士学位。曾在新疆证券研究所、浙商银行、招商证券从事行业研究、债

券研究、债券交易投资等工作，历任研究员、债券交易员、投资经理等职位。2008年4月加盟银华基金管理有限公司，历任债券研究员、银华保本增值证券投资基金基金经理助理及银华增强收益债券型证券投资基金基金经理助理。自2010年12月3日起担任银华信用双利债券型证券投资基金基金经理，自2011年8月19日起至2012年11月26日期间兼任银华信用债券型证券投资基金基金经理，自2011年12月28日起兼任本基金基金经理。

### 3. A股基金投资决策委员会成员

委员会主席：王立新

委员会副主席：陆文俊

委员：封树标、周毅、王华、姜永康、金斌、郭建兴

王立新先生：详见主要人员情况。

陆文俊先生：详见主要人员情况。

封树标先生：详见主要人员情况。

周毅先生：详见主要人员情况。

王华先生，硕士学位，中国注册会计师协会非执业会员。曾任职于西南证券有限责任公司。2000年10月加盟银华基金管理有限公司（筹），先后在研究策划部、基金经理部工作，曾任银华保本增值证券投资基金、银华货币市场证券投资基金基金经理。现任银华富裕主题股票型证券投资基金基金经理、公司总经理助理、投资管理部总监及A股基金投资总监。

姜永康先生，硕士学位。2001年至2005年曾就职于中国平安保险（集团）股份有限公司，历任研究员、组合经理等职。2005年9月加盟银华基金管理有限公司，曾任养老金管理部投资经理职务。曾担任银华货币市场证券投资基金基金经理。现任银华保本增值证券投资基金、银华增强收益债券型证券投资基金以及银华永祥保本混合型证券投资基金基金经理，同时兼任公司固定收益部总监及固定收益基金投资总监。

金斌先生，硕士学位。曾在国泰君安证券股份有限公司从事行业研究工作。2004年8月加盟银华基金管理有限公司，历任行业研究员、基金经理助理、研究主管及研究部总监等职。现任银华优势企业证券投资基金及银华中小盘精选股票型证券投资基金基金经理。

郭建兴先生，学士学位。曾在山西证券股份有限公司（原山西证券有限责任公司）从事证券自营业务工作，历任交易主管、总经理助理兼监事等职；并曾就职于华商基金管理有限公司投资管理部，曾担任华商领先企业混合型证券投资基金基金经理职务。2011年4月加盟银华基金管理有限公司，现任银华优质增长股票型证券投资基金基金经理。

4.上述人员之间均不存在近亲属关系。

## 二、基金托管人概况

名称：上海浦东发展银行股份有限公司

注册地址：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：吉晓辉

成立时间：1992年10月19日

组织形式：股份有限公司

注册资本：186.5347亿元人民币

存续期间：持续经营

基金托管资格批文及文号：中国证监会证监基金字[2003]105号

联系人：朱萍

联系电话：(021) 61618888

上海浦东发展银行经过十年来的稳健经营和业务开拓，各项业务发展一直保持较快的增长，各项经营指标在新兴股份制商业银行中处于领先水平。截止到2012年6月30日，全行总资产规模已达30,364.32亿元人民币，各项存款余额20,617.49亿元人民币，各项贷款余额14,524.37亿元人民币，实现净利润172.66亿元人民币，每股收益达0.922元。

上海浦东发展银行总行设资产托管部，资产托管部下设市场发展部、托管运作部、技术保障部、内控管理部四个职能部门，现有员工48人。

### 三、相关服务机构

#### (一) 基金份额销售机构

##### 1. 直销机构

###### (1) 银华基金管理有限公司北京直销中心

地址	北京市东城区东长安街1号东方广场东方经贸城C2办公楼15层		
电话	010-58162950	传真	010-58162951
联系人	展璐	网址	www.yhfund.com.cn
全国统一客户服务电话	400-678-3333		

###### (2) 银华基金管理有限公司深圳直销中心

地址	广东省深圳市深南大道6008号特区报业大厦19层		
电话	0755-83515002	传真	0755-83515082
联系人	饶艳艳		

##### 2. 代销机构

###### 1) 上海浦东发展银行股份有限公司

注册地址	上海市浦东新区浦东南路500号
法定代表人	吉晓辉

客服电话	95528	网址	<a href="http://www.spdb.com.cn">www.spdb.com.cn</a>
------	-------	----	--

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		
客服电话	95566	网址	<a href="http://www.boc.cn">www.boc.cn</a>

3) 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		
法定代表人	王洪章		
客服电话	95533	网址	<a href="http://www.ccb.com">www.ccb.com</a>

4) 中国工商银行股份有限公司

注册地址	中国北京复兴门内大街55号		
法定代表人	姜建清		
客服电话	95588	网址	<a href="http://www.icbc.com.cn">www.icbc.com.cn</a>

5) 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	蒋超良		
客服电话	95599	网址	<a href="http://www.abchina.com">www.abchina.com</a>

6) 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		
法定代表人	胡怀邦	联系人	曹榕
客服电话	95559	网址	<a href="http://www.bankcomm.com">www.bankcomm.com</a>

7) 招商银行股份有限公司

注册地址	深圳市福田区深南大道7088号		
法定代表人	傅育宁	联系人	邓炯鹏
客服电话	95555	网址	<a href="http://www.cmbchina.com">www.cmbchina.com</a>

8) 中国民生银行股份有限公司

注册地址	北京市西城区复兴门内大街2号		
法定代表人	董文标	联系人	董云巍
客服电话	95568	网址	<a href="http://www.cmbc.com.cn">www.cmbc.com.cn</a>

9) 广发银行股份有限公司

注册地址	广州市越秀区东风东路713号		
法定代表人	董建岳		
客服电话	400-830-8003	网址	<a href="http://www.gdb.com.cn">www.gdb.com.cn</a>

10) 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	联系人	董晓岚, 邵利兵
客服电话	(0571)96527, 4008096527	网址	<a href="http://www.czcb.com.cn">www.czcb.com.cn</a>



## 11) 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	郭志文	联系人	王超
客服电话	95537; 400-609-6358	网址	<a href="http://www.hrbb.com.cn">www.hrbb.com.cn</a>

## 12) 广东顺德农村商业银行股份有限公司

注册地址	广东省佛山市顺德大良新城區拥翠路2号		
法定代表人	吴海恒		
网址	<a href="http://www.sdebank.com">www.sdebank.com</a>		

## 13) 北京银行股份有限公司

注册地址	北京市西城区金融大街甲17号首层		
法定代表人	闫冰竹	联系人	谢小华
客服电话	95526	网址	<a href="http://www.bankofbeijing.com.cn">www.bankofbeijing.com.cn</a>

## 14) 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	联系人	丰靖
客服电话	95558	网址	<a href="http://bank.ecitic.com">http://bank.ecitic.com</a>

## 15) 平安银行股份有限公司

注册地址	中国深圳市深南中路1099号		
法定代表人	孙建一	联系人	张青
客服电话	95511-3	网址	<a href="http://bank.pingan.com/">http://bank.pingan.com/</a>

## 16) 宁波银行股份有限公司

注册地址	宁波市鄞州区宁南南路700号		
法定代表人	陆华裕	联系人	胡技勋
客服电话	96528, 上海、北京地区962528	网址	<a href="http://www.nbcb.com.cn">www.nbcb.com.cn</a>

## 17) 上海农村商业银行股份有限公司

注册地址	上海市浦东新区银城中路8号15-20楼、22-27楼		
法定代表人	胡平西	联系人	吴海平
客服电话	021-962999	网址	<a href="http://www.srcb.com">www.srcb.com</a>

## 18) 东莞银行股份有限公司

注册地址	东莞市莞城区体育路21号		
法定代表人	廖玉林		

客服电话	0769-96228 0769-22118118	网址	www.dongguanbank.cn
------	-----------------------------	----	---------------------

19) 渤海银行股份有限公司

注册地址	天津市河西区马场道201-205号		
法定代表人	刘宝凤	联系人	王宏
客服电话	400-888-8811	网址	www.cbhb.com.cn

20) 杭州银行股份有限公司

注册地址	杭州市庆春路46号杭州银行大厦		
法定代表人	吴太普	联系人	严峻
客服电话	0571-96523 400-8888-508	网址	www.hzbank.com.cn

21) 上海银行股份有限公司

注册地址	上海市银城中路168号		
法定代表人	范一飞		
客服电话	021-962888	网址	www.bankofshanghai.com

22) 青岛银行股份有限公司

注册地址	青岛市市南区香港中路68号		
法定代表人	郭少泉	联系人	腾克
客服电话	96588 (青岛)、 400-669-6588 (全国)	网址	www.qdccb.com

23) 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	联系人	何佳
客服电话	96518	网址	www.uccb.com.cn

24) 包商银行股份有限公司

注册地址	内蒙古包头市钢铁大街6号		
法定代表人	李镇西	联系人	刘芳
客服电话	内蒙古地区：0472-96016、 北京地区：010-96016、 宁波地区：0574-967210、 深圳地区：0755-967210、 成都地区：028-65558555	网址	www.cbhb.com.cn

25) 西安银行股份有限公司

注册地址	陕西省西安市新城区东四路35号		
法定代表人	王西省		
客服电话	96779	网址	<a href="http://www.xacbank.com">www.xacbank.com</a>

26) 第一创业证券股份有限公司

注册地址	深圳市罗湖区笋岗路12号中民时代广场 B座25、26层		
法定代表人	刘学民		
客服电话	400-888-1888	网址	<a href="http://www.fcsc.com.cn">www.fcsc.com.cn</a>

27) 平安证券有限责任公司

注册地址	深圳市福田区金田路大中华国际交易广场8楼		
法定代表人	杨宇翔		
客服电话	95511-8	网址	<a href="http://www.pingan.com">http://www.pingan.com</a>

28) 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		
客服电话	95562	网址	<a href="http://www.xyzq.com.cn">www.xyzq.com.cn</a>

29) 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		
客服电话	95597	网址	<a href="http://www.htsc.com.cn">www.htsc.com.cn</a>

30) 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	孙树明	联系人	黄岚
客服电话	95575或致电各地营业网点	网址	<a href="http://www.gf.com.cn">http://www.gf.com.cn</a>

31) 金元证券股份有限公司

注册地址	海南省海口市南宝路36号证券大厦4层		
法定代表人	陆涛		
客服电话	400-888-8228	网址	<a href="http://www.jyzq.cn">www.jyzq.cn</a>

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	储晓明		

客服电话	95523; 400-889-5523	网址	www.sywg.com
------	---------------------	----	--------------

33) 东莞证券有限责任公司

注册地址	东莞市莞城可园南路1号		
法定代表人	张运勇		
客服电话	0769-961130	网址	www.dgzq.com.cn

34) 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	姚文平		
客服电话	400-888-8128	网址	www.tebon.com.cn

35) 财通证券有限责任公司

注册地址	杭州市杭大路15号嘉华国际商务中心		
法定代表人	沈继宁		
客服电话	0571-96336, 962336 (上海地区)	网址	www.ctsec.com

36) 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	联系人	李良
客服电话	95579; 400-8888-999	网址	www.95579.com

37) 南京证券有限责任公司

注册地址	江苏省南京市大钟亭8号		
法定代表人	张华东	联系人	李铮
客服电话	400-828-5888	网址	<a href="http://www.njqz.com.cn">www.njqz.com.cn</a>

38) 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22-29层		
法定代表人	潘鑫军	联系人	吴宇
客服电话	95503	网址	<a href="http://www.dfzq.com.cn">www.dfzq.com.cn</a>

39) 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		
法定代表人	吴永敏	联系人	方晓丹
客服电话	4008-601-555	网址	<a href="http://www.dwzq.com.cn">http://www.dwzq.com.cn</a>

40) 上海证券有限责任公司

注册地址	上海市西藏中路336号		
------	-------------	--	--

法定代表人	郁忠民	联系人	张瑾
客服电话	400-891-8918 ; 021-962518	网址	http://www.962518.com

41) 中航证券有限公司

注册地址	南昌市红谷滩新区红谷中大道1619号国际金融大厦A座41楼		
法定代表人	杜航	联系人	戴蕾
客服电话	400-8866-567	网址	www.avicsec.com

42) 长城证券有限责任公司

注册地址	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	黄耀华		
客服电话	0755-33680000 ; 400-6666-888	网址	www.cgws.com

43) 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01、02、03、05、11、12、13、15、16、18、19、20、21、22、23单元		
法定代表人	龙增来	联系人	刘毅
客服电话	4006-008-008; 95532	网址	www.china-invs.cn

44) 爱建证券有限责任公司

注册地址	上海市世纪大道1600号32楼		
法定代表人	郭林	联系人	戴莉丽
网址	www.ajzq.com		

45) 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17楼		
法定代表人	傅毅辉		
客服电话	0592-5163588	网址	<a href="http://www.xmzq.cn">www.xmzq.cn</a>

46) 广州证券有限责任公司

注册地址	广州市天河区珠江西路5号广州国际金融中心主塔19层、20层		
法定代表人	刘东	联系人	林洁茹
客服电话	020-961303	网址	<a href="http://www.gzs.com.cn">www.gzs.com.cn</a>

47) 天风证券股份有限公司

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4楼		
------	----------------------------	--	--

法定代表人	余磊	联系人	翟璟
客服电话	028-86711410 ; 027-87618882	网址	www.tfzq.com

48) 西藏同信证券有限责任公司

注册地址	西藏自治区拉萨市北京中路101号		
法定代表人	贾绍君	联系人	王钧
客服电话	400-881-1177	网址	<a href="http://www.xzsec.com">www.xzsec.com</a>

49) 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		
法定代表人	王常青	联系人	权唐
客服电话	400-8888-108	网址	www.csc108.com

50) 中信证券股份有限公司

注册地址	深圳市深南大道7088号招商银行大厦A层		
法定代表人	王东明	联系人	陈忠
客服电话	95558	网址	www.citics.com

51) 东北证券股份有限公司

注册地址	长春市自由大路1138号		
法定代表人	矫正中	联系人	潘锴
客服电话	400-600-0686 ; 0431-85096733	网址	www.nesc.cn

52) 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	陈有安	联系人	田薇
客服电话	400-888-8888	网址	www.chinastock.com.cn

53) 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		
法定代表人	杜庆平	联系人	王兆权
客服电话	400-6515-988	网址	http://www.bhjq.com

54) 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		
法定代表人	常喆		
客服电话	400-818-8118	网址	www.guodu.com

55) 山西证券股份有限公司

注册地址	太原市府西街69号山西国际贸易中心东塔楼		
法定代表人	侯巍	联系人	郭熠
客服电话	400-666-1618	网址	www.i618.com.cn

56) 大同证券经纪有限责任公司

注册地址	山西省大同市大北街13号		
法定代表人	董祥	联系人	薛津
客服电话	4007121212	网址	http://www.dtsbc.com.cn/

57) 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	联系人	吴阳
客服电话	95538	网址	www.qlzq.com.cn

58) 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		
客服电话	400-887-8827	网址	www.ubssecurities.com

59) 江海证券有限公司

注册地址	哈尔滨市香坊区赣水路56号		
法定代表人	孙名扬	联系人	张宇宏
客服电话	400-666-2288	网址	www.jhzq.com.cn

60) 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		
法定代表人	林义相	联系人	林爽
客服电话	010-66045678	网址	www.tjjm.com.cn

61) 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		
法定代表人	高冠江	联系人	唐静
客服电话	400-800-8899	网址	www.cindasc.com

62) 西部证券股份有限公司

注册地址	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	联系人	刘莹
客服电话	95582	网址	www.westsecu.com.cn

## 63) 华融证券股份有限公司

注册地址	北京市西城区金融大街8号		
法定代表人	宋德清	联系人	陶颖
客服电话	010-58568118	网址	<a href="http://www.hrsec.com.cn">www.hrsec.com.cn</a>

## 64) 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		
法定代表人	万建华		
客服电话	400-8888-666	网址	<a href="http://www.gtja.com">www.gtja.com</a>

## 65) 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	联系人	林生迎
客服电话	400-8888-111; 95565	网址	<a href="http://www.newone.com.cn">www.newone.com.cn</a>

## 66) 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		
法定代表人	徐浩明	联系人	刘晨
客服电话	10108998 ; 95525 ; 400-888-8788	网址	<a href="http://www.ebscn.com">www.ebscn.com</a>

## 67) 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	联系人	李笑鸣
客服电话	95553; 400-888-8001	网址	<a href="http://www.htsec.com">www.htsec.com</a>

## 68) 国海证券股份有限公司

注册地址	广西桂林市辅星路13号		
法定代表人	张雅锋	联系人	牛孟宇
客服电话	95563	网址	<a href="http://www.ghzq.com.cn">www.ghzq.com.cn</a>

## 69) 西南证券股份有限公司

注册地址	重庆市江北区桥北苑8号		
法定代表人	余维佳		
客服电话	400-809-6096	网址	<a href="http://www.swsc.com.cn">www.swsc.com.cn</a>

## 70) 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		



客服电话	400-800-1001	网址	www.essence.com.cn
------	--------------	----	--------------------

71) 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	蔡咏	联系人	祝丽萍
客服电话	400-8888-777	网址	<a href="http://www.gyzq.com.cn">www.gyzq.com.cn</a>

72) 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		
法定代表人	张建军	联系人	罗创斌
客服电话	400-8888-133	网址	www.wlzq.com.cn

73) 方正证券股份有限公司

注册地址	湖南省长沙市芙蓉中路2段华侨国际大厦22-24层		
法定代表人	雷杰		
客服电话	95571	网址	<a href="http://www.foundersec.com">http://www.foundersec.com</a>

74) 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		
法定代表人	黄金琳		
客服电话	96326 (福建省外请先 拨0591)	网址	<a href="http://www.hfzq.com.cn">www.hfzq.com.cn</a>

75) 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)		
法定代表人	张智河	联系人	吴忠超
客服电话	0532-96577	网址	www.zxwt.com.cn

76) 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		
法定代表人	菅明军	联系人	程月艳、耿铭
客服电话	967218 ; 400-813-9666	网址	www.ccnew.com

77) 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	联系人	李昕田
客服电话	96668、4006898888	网址	www.hlzqgs.com

78) 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		
法定代表人	冯戎	联系人	李巍
客服电话	400-800-0562	网址	www.hysec.com

79) 红塔证券股份有限公司

注册地址	云南省昆明市北京路155号附1号红塔大厦9楼		
法定代表人	况雨林	联系人	高国泽
客服电话	0871-3577930	网址	<a href="http://www.hongtastock.com">www.hongtastock.com</a>

80) 国信证券股份有限公司

注册地址	深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦16-26层		
法定代表人	何如	联系人	齐晓燕
客服电话	95536	网址	<a href="http://www.guosen.com.cn">www.guosen.com.cn</a>

81) 中银国际证券有限责任公司

注册地址	上海市浦东新区银城中路200号中银大厦39层		
法定代表人	许刚	联系人	李丹
客服电话	400-620-8888	网址	www.bocichina.com

82) 华宝证券有限责任公司

注册地址	上海市浦东新区世纪大道100号57层		
法定代表人	陈林		
客服电话	400-820-9898	网址	www.cnhbstock.com

83) 中信证券(浙江)有限责任公司

注册地址	浙江省杭州市滨江区江南大道588号恒鑫大厦主楼19、20楼		
法定代表人	沈强	联系人	周妍
客服电话	96598	网址	www.bigsun.com.cn

84) 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		
法定代表人	庞介民	联系人	王旭华
客服电话	0471-4960762	网址	www.cnht.com.cn

85) 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		
法定代表人	孔佑杰	联系人	文思婷
客服电话	400-660-9839	网址	<a href="http://www.rxzq.com.cn">http://www.rxzq.com.cn</a>

86) 大通证券股份有限公司

注册地址	大连市中山区人民路24号		
法定代表人	张智河	联系人	谢立军
客服电话	4008-169-169	网址	www.daton.com.cn

87) 中国国际金融有限公司

注册地址	北京市建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层		
法定代表人	李剑阁	联系人	马强
客服电话	010-85679238 ; 010-85679169	网址	www.ciccs.com.cn

88) 国盛证券有限责任公司

注册地址	江西省南昌市北京西路88号（江信国际金融大厦）		
法定代表人	曾小普	联系人	陈明
客服电话	400-8222-111	网址	www.gsstock.com

89) 国金证券股份有限公司

注册地址	成都市青羊区东城根上街95号		
法定代表人	冉云	联系人	刘一宏
客服电话	4006-600109	网址	www.gjq.com.cn

90) 中山证券有限责任公司

注册地址	深圳市福田区益田路6009号新世界商务中心29层		
法定代表人	吴永良	联系人	刘军
客服电话	400-1022-011	网址	http://www.zszq.com/

91) 华林证券有限责任公司

注册地址	深圳市福田区民田路178号华融大厦5、6楼		
法定代表人	薛荣年	联系人	王叶平
客服电话	全国统一客服热线 400-188-3888; 全国统一电话委托号 码: 400-880-2888	网址	www.chinalions.com

(92) 深圳众禄基金销售有限公司

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		
联系人	汤素娅		
客服电话	4006-788-887	网址	<a href="http://www.zlfund.cn">www.zlfund.cn</a>

(93) 上海长量基金销售投资顾问有限公司

办公地址	上海市浦东新区浦东大道555号裕景国际B座16层		
联系人	沈雯斌		
客服电话	400-089-1289	网址	www.erichfund.com

(94) 北京展恒基金销售有限公司

办公地址	北京市朝阳区德胜门外华严北里2号民建大厦6层		
联系人	李二钢		
客服电话	400-888-6661	网址	www.myfund.com

(95) 杭州数米基金销售有限公司

办公地址	浙江省杭州市滨江区江南大道3588号恒生大厦12楼		
联系人	周熾旻		
客服电话	4000-766-123	网址	www.fund123.cn

(96) 上海好买基金销售有限公司

办公地址	上海市浦东新区浦东南路1118号鄂尔多斯国际大厦903~906室		
联系人	张茹		
客服电话	400-700-9665	网址	www.ehowbuy.com

(97) 浙江同花顺基金销售有限公司

办公地址	浙江省杭州市西湖区文二西路1号元茂大厦903		
联系人	杨翼		
客服电话	0571-88920897	网址	www.ijijin.cn

(以上排名不分先后)

基金管理人可根据《基金法》、《运作办法》、《销售办法》和基金合同等的规定，选择其他符合要求的机构代理销售本基金，并及时履行公告义务。

3. 网上直销

投资者可以通过本公司网上直销交易系统办理本基金的开户和认购手续，具体交易细则请参阅本公司网站公告。

网址：www.yhfund.com.cn

(二) 注册登记机构

名称	银华基金管理有限公司		
注册地址	广东省深圳市深南大道 6008 号特区报业大厦 19 层		
办公地址	北京市东城区东长安街 1 号东方广场东方经贸城 C2 办公楼 15 层		

法定代表人	王珠林	联系人	伍军辉
电话	010-58163000	传真	010-58162951

**(三) 出具法律意见书的律师事务所**

名称	北京市众一律师事务所		
住所及办公地址	北京市东城区东四十条甲 22 号南新仓商务大厦 A 座 502 室		
负责人	常建	联系人	云大慧
电话	010-64096089	传真	010-64096188
经办律师	云大慧、胡广志		

**(四) 会计师事务所及经办注册会计师**

名称	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）		
办公地址	北京市东城区东长安街 1 号东方广场东方经贸城安永大楼（即东 3 办公楼）16 层		
执行事务人	吴港平	联系人	王珊珊
电话	010-58153280; 010-58152145	传真	010-85188298
经办注册会计师	李慧民、王珊珊		

注：安永华明会计师事务所进行了本土化转制，即从原有的中外合作会计师事务所转制成为特殊普通合伙企业，名称变更为安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）。

#### 四、基金的名称

银华永泰积极债券型证券投资基金

#### 五、基金的类型

债券型证券投资基金

#### 六、基金的投资目标

在严格控制基金资产风险和确保投资组合流动性的前提下,通过积极主动的可转换债券投资管理,力争为投资者提供最优的当期收益和稳定的长期投资回报。

#### 七、基金的投资方向

本基金的投资对象为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的债券、股票(包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、权证以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会的相关规定)。

本基金主要投资于固定收益类金融工具,包括可转债(含可分离交易的可转换债)、国债、中央银行票据、金融债、企业债、公司债、短期融资券、地方政府债、正回购、逆回购、次级债、资产支持证券、银行存款,以及法律法规或监管部门允许基金投资的其他固定收益类金融工具。

本基金也可投资股票、权证以及法律法规或监管部门允许基金投资的其他权益类金融工具。本基金可参与一级市场股票首次公开发行或新股增发,也可从二级市场买入股票、权证等权益类金融工具,并可持有因可转债转股所形成的股票、因持仓股票所派发或因投资可分离交易的可转换债而产生的权证。

如法律法规或中国证监会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。

本基金的投资组合比例为:本基金投资于固定收益类金融工具的资产占基金资产的比例不低于80%,其中可转债(含可分离交易的可转换债)的投资比例为基金资产的20%-95%;本基金投资于权益类金融工具的资产占基金资产的比例不超过20%;本基金持有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%。

#### 八、基金的投资策略

本基金将充分发挥基金管理人的研究分析和投资管理优势,采取自上而下的宏观分析和

自下而上的个券精选相结合的投资策略,在挖掘可转债及其它固定收益类金融工具的债券特性,获取债券组合稳健收益的基础上,通过积极主动的研究分析挖掘可转债及其他权益类金融工具的股票特性,以优化投资组合的整体风险收益特征,追求基金资产的风险调整后收益。

### 1、资产配置策略

本基金将通过对国内外宏观经济形势、通货膨胀趋势、市场利率走势、经济环境、政策取向以及市场资金面等因素的深入研究分析,采取定性和定量结合的方法,确定上述因素对各大类资产预期风险收益的影响,对各类资产在不同持有时间区间的风险收益特征进行前瞻性预测,采用自上而下的方法将基金资产在固定收益类资产和权益类资产之间进行合理配置并动态调整。

本基金在整体资产配置策略的框架下,还将根据各个大类资产的收益水平、风险情况以及流动性等因素,自上而下地识别固定收益类金融工具中不同券种的风险收益特征,并寻求投资组合最佳的风险收益平衡点。

### 2、固定收益类资产投资策略

#### (1) 可转债投资策略

本基金将综合运用多种可转债投资策略进行二级市场投资操作,在锁定组合下行风险的前提下追求较高的投资回报。同时,本基金将重点关注盈利能力较强或成长性较好的行业或上市公司的可转债,通过一级市场积极申购预期收益较高、发行条款较好、公司基本面优秀的可转债。

可转债的理论价值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。投资者可在约定的期限内按照事先确定的价格将所持可转债转换为公司普通股,因此,可转债同时具备“债性”和“股性”两大特征。

#### ① 持有配置策略

在组合下行风险可控的前提下,本基金综合分析可转债的债性特征、股性特征、流动性、摊薄率等因素,并采用 Black-Scholes 期权定价模型和二叉树期权定价模型等数量化估值工具评定其投资价值,选择安全边际较高、发行条款相对优惠、流动性良好,并且基础股票基本面优良、具有较强盈利能力、成长前景好、股性活跃且有一定上涨潜力的可转债,以合理价格买入并持有。同时,综合考虑内含收益率、折溢价比率、久期和凸性等因素,构建可转债投资组合。

#### ② 基于基础股票分析的个券精选策略

本基金将重点研究可转债所对应的基础股票,结合定性和定量的分析方法,自下而上精

选盈利能力较强、成长性良好且估值合理的正股，并通过可转债的转债条款、对应利率曲线以及隐含波动率等因素判断可转债的估值情况，重点投资于对应正股未来上涨潜力较大、且估值具有吸引力的可转债。

### ③ 相对价值套利策略

本基金将通过分析不同市场环境下可转债“债性”与“股性”的相对价值，通过对目标转债债性与股性的合理估值以及目标转债与其基础股票之间的替换操作，以期在现有的市场条件下把握套利机会。

即当可转债隐含较高波动率，且正股股价出现低估情形时，本基金将可转债转换为股票；而当可转债的隐含波动率较低且有较好的债性保护时，转债与正股相比具有明显优势，本基金将买入或者将所持该正股售出后购买相应可转债。

### ④ 条款获利策略

与普通债券相比，可转债一般均设有修正、回售、赎回等特殊条款，本基金在深入研究上述条款属性的基础上，预测上述条款执行给可转债投资价值带来的可能影响，从而在控制风险的前提下，把握可转债进入转股期后可能出现的套利机会。

## (2) 普通债券投资策略

本基金将通过分析宏观经济、利率走势、资金供求、货币政策、信用风险状况等因素的分析和预测，灵活运用久期调整策略、收益率曲线配置策略、类属配置策略等多种投资策略，在保证基金资产流动性的前提下，积极挖掘固定收益资产的投资机会，获取各类债券的超额投资收益。

### ①久期调整策略

组合久期是反映利率风险最重要的指标。本基金将通过分析宏观经济走势、经济周期波动以及国家财政货币政策等因素的深入研究分析，判断未来市场利率变化的方向和时间，确定债券组合的目标久期，并动态调整。

当预期收益率曲线下移时，本基金将适当延长所持有债券组合的久期值，以在市场利率实际下降时获得债券价格上涨的收益；当预期收益率曲线上移时，则适当降低组合久期，以规避债券价格下跌的风险所带来的资本损失，并获得较高的再投资收益。

### ②收益率曲线配置策略

在组合久期确定的基础上，本基金通过分析和预测收益率曲线可能发生的形状变化，在期限结构配置上适时采取子弹型策略、哑铃型策略或者阶梯型等策略，以从收益率曲线的形变中获利；其次，本基金还通过不同期限间债券当前利差与历史利差的比较，进行增陡、减



斜和凸度变化的交易，从而进一步优化债券组合的期限结构。

### ③类属配置策略

本基金对不同类型债券品种的市场流动性、市场风险、信用风险和税赋水平等因素进行综合分析，深入研究不同类型和不同市场上债券品种的利差和变化趋势，制定债券类属配置策略，以获取不同债券类属之间利差变化所带来的投资收益。

### ④基于信用变化的策略

本基金管理人将通过深入研究债券发行人所处行业的市场地位、竞争情况、公司管理水平 and 公司财务状况，并结合债券担保条款、抵押品估值及债券其他要素，对债券发行人信用风险和债券的信用级别进行细致调研，并做出综合评价。

### ⑤息差策略

当回购利率低于债券收益率时，本基金将通过正回购，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。

### ⑥利差策略

利差策略是指对两个期限相近的债券的利差进行分析，从而对利差水平的未来走势做出判断，通过同时买进涨多（跌少）、卖出涨少（跌多）的债券，达到不受市场涨跌的直接影响、规避市场风险的效果。

### ⑦个券选择策略

在债券目标久期、债券类属配置比例确定基础上，本基金将根据宏观经济运行、市场资金面和债券市场收益率数据，并结合债券的信用评级、息票率、流动性和税赋等因素，对单个债券进行估值分析，遴选并重点投资具有以下特征的债券品种：较高到期收益率、较高当期收入、价值被低估、预期信用质量将改善、期权和债权突出、属于创新品种而价值尚未被市场充分发现。

### ⑧资产支持证券投资策略

本基金将深入分析资产支持证券的市场利率、发行条款、支持资产的构成及质量、提前偿还率、风险补偿收益和市场流动性等基本因素，估计资产违约风险和提前偿付风险，并根据资产证券化的收益结构安排，模拟资产支持证券的本金偿还和利息收益的现金流过程，辅助采用蒙特卡洛方法等数量化定价模型，评估其内在价值。

## 3、股票投资策略

### （1）新股申购投资策略

本基金将通过对其发行人基本面的深入研究分析，对首次公开发行股票及增发新股的上市公司

的基本面进行深入分析，并充分考虑当前资本市场情况以及拟发行上市新股的基本面因素，结合市场资金面和预期中签率等关键参数，同时参考股票一级市场资金供求关系，在此基础上谨慎参与新股申购，以获得稳定的投资收益。

## （2）股票二级市场投资策略

本基金股票二级市场的投资策略，将主要采用定量与定性分析相结合的方法，通过有针对性的实地调研和深入细致的草根研究，自下而上挖掘出盈利增长能力良好且估值合理的上市公司股票，以增强本基金的投资回报。

### ①盈利增长能力评价

本基金将重点对上市公司的公司治理结构、管理层经营管理情况、公司短期和长期发展战略、公司所处行业的市场地位和市场份额、成本控制、技术水平及创新能力、政策因素等多方面，考察企业在行业中的竞争优势。

在上述分析的基础上，本基金还将对企业的现金流、主营业务利润率、资产负债结构、净资产收益率等财务指标进行量化分析，从中挑选出指标值优于同行业平均水平的上市公司。

### ②相对价值评估

相对价值评估主要包括国内市场整体估值比较和国际估值比较两个纬度。通过上述两个纬度的估值比较，同时结合特定行业的历史估值水平，对所处不同行业的上市公司的合理动态估值水平进行评估，重点选择估值水平相对较低的个股进行投资。具体采用的方法包括股息贴现模型、自由现金流贴现模型、市盈率法、市净率法、PEG、EV/EBITDA 等方法。

### ③综合评估

本基金管理人将综合对上市公司盈利能力和估值水平的分析研究，对上市公司股票的投资价值进行综合评估，挖掘盈利性良好、且估值合理的上市公司进行投资。同时，本基金还将把握由于特殊产业政策、行业整合、市场需求、技术进步等因素带来的投资机会。

## 4、权证投资策略

本基金在深入研究权证行权价格、标的证券价格和权证价格之间的内在联系，发掘无风险套利机会的同时，以标的证券基本面分析为基础，辅助运用期权定价模型，根据标的证券估值水平、价格走势以及权证的隐含波动率、剩余期限，进行权证投资，力求取得稳健收益。

## 九、基金的业绩比较标准

本基金的业绩比较基准为：天相可转债指数收益率×60%+中债综合指数收益率×40%

天相可转债指数是国内较早编制的可转债指数，编制原则客观、清晰，能够较好的反映目前国内可转债市场变化。中债综合指数由中央国债登记结算有限责任公司编制并发布，该指数样本具有广泛的市场代表性，涵盖主要交易市场、不同发行主体和期限的债券，是中国目前最权威、应用最广的债券指数之一。上述两个指数具有广泛的市场代表性，覆盖了本基金主要的投资范围。

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的指数时，本基金经基金管理人和基金托管人协商一致，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

本基金为债券型基金，属于证券投资基金中的较低风险品种，其预期风险与预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。

## 十一、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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司对本招募说明书中的基金投资组合报告和基金业绩中的数据进行了复核。

本投资组合报告所载数据截至 2012 年 12 月 31 日（财务数据未经审计）。

### 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	5,304,500.00	5.22
	其中：股票	5,304,500.00	5.22
2	固定收益投资	91,393,028.00	89.94
	其中：债券	91,393,028.00	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	2,196,369.34	2.16
6	其他资产	2,719,223.35	2.68
7	合计	101,613,120.69	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	-	-
C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
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	-	-
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	-	-
F	交通运输、仓储业	4,458,500.00	5.18
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	846,000.00	0.98
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	5,304,500.00	6.16

## 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）	占基金资产净值比例（%）
1	601006	大秦铁路	500,000	3,380,000.00	3.93
2	600125	铁龙物流	150,000	1,078,500.00	1.25
3	601788	光大证券	60,000	846,000.00	0.98

注：本基金本报告期末仅持有上述股票。

## 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	-	-
2	央行票据	-	-

3	金融债券	9,977,000.00	11.59
	其中：政策性金融债	9,977,000.00	11.59
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	81,416,028.00	94.60
8	其他	-	-
9	合计	91,393,028.00	106.20

#### 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	110015	石化转债	230,000	23,669,300.00	27.50
2	110018	国电转债	190,000	21,401,600.00	24.87
3	120228	12 国开 28	100,000	9,977,000.00	11.59
4	113001	中行转债	100,000	9,635,000.00	11.20
5	113002	工行转债	80,000	8,766,400.00	10.19

#### 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

注：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

注：本基金本报告期末未持有权证。

#### 8. 投资组合报告附注

8.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期不存在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。

8.2 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库之外的情形。

#### 8.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	250,000.00
2	应收证券清算款	1,990,521.19
3	应收股利	-
4	应收利息	419,237.19
5	应收申购款	59,464.97
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-

9	合计	2,719,223.35
---	----	--------------

#### 8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110015	石化转债	23,669,300.00	27.50
2	110018	国电转债	21,401,600.00	24.87
3	113001	中行转债	9,635,000.00	11.20
4	113002	工行转债	8,766,400.00	10.19
5	113003	重工转债	8,030,817.60	9.33
6	125731	美丰转债	1,375,358.60	1.60

#### 8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

#### 8.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，比例的分项之和与合计可能有尾差。

## 十二、基金的业绩

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

#### (一) 本基金 A 类基金份额净值收益率与业绩比较基准收益率比较表

阶段	净值增长率①	净值增长率 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
2011.12.28 至 2011.12.31	0.00%	0.00%	0.63%	0.13%	-0.63%	-0.13%
2012.1.1-2012. 12.31	0.60%	0.40%	3.60%	0.21%	-3.00%	0.19%
自基金合同生效 日(2011.12.28) 至 2012.12.31	0.60%	0.39%	4.25%	0.21%	-3.65%	0.18%

#### (二) 本基金 C 类基金份额净值收益率与业绩比较基准收益率比较表

阶段	净值增长率①	净值增长率 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
----	--------	---------------	----------------	-----------------------	-----	-----

2011.12.28 至 2011.12.31	0.00%	0.00%	0.63%	0.13%	-0.63%	-0.13%
2012.1.1-2012. 12.31	-0.20%	0.39%	3.60%	0.21%	-3.80%	0.18%
自基金合同生效 日(2011.12.28) 至 2012.12.31	-0.20%	0.39%	4.25%	0.21%	-4.45%	0.18%

### 十三、基金的费用

#### (一) 基金费用的种类

1. 基金管理人的管理费；
2. 基金托管人的托管费；
3. C类基金份额的销售服务费；
4. 基金财产划拨支付的银行费用；
5. 基金合同生效后的基金信息披露费用；
6. 基金份额持有人大会费用；
7. 基金合同生效后与基金有关的会计师费、律师费、仲裁费和诉讼费；
8. 基金的证券交易费用；
9. 证券账户开户费用、银行账户维护费；
10. 依法可以在基金财产中列支的其他费用。

#### (二) 基金费用计提方法、计提标准和支付方式

##### 1. 基金管理人的管理费

在通常情况下，基金管理费按前一日基金资产净值的0.8%年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times \text{年管理费率} \div \text{当年天数}$$

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，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，经基金托管人复核后于次月首日起5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、休息日，支付日期顺延。

##### 2. 基金托管人的托管费

在通常情况下，基金托管费按前一日基金资产净值的0.2%年费率计提。计算方法如下：

$$H=E \times \text{年托管费率} \div \text{当年天数}$$

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,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,经基金托管人复核后于次月首日起 5 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人,若遇法定节假日、休息日,支付日期顺延。

### 3. C 类基金份额的销售服务费

本基金 C 类基金份额的销售服务费率按年费率 0.4%。

在通常情况下,C 类基金份额的销售服务费按前一日 C 类基金份额资产净值的年费率计提。计算方法如下:

$$H=E \times \text{年销售服务费率} \div \text{当年天数}$$

H 为 C 类基金份额每日应计提的销售服务费

E 为 C 类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,经基金托管人复核后于次月首日起 5 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、休息日,支付日期顺延。

C 类基金份额销售服务费主要用于本基金持续销售以及基金份额持有人服务等各项费用。

4. 除管理费、托管费和 C 类基金份额的销售服务费之外的基金费用,由基金托管人根据其他有关法规及相应协议的规定,按费用支出金额支付,列入或摊入当期基金费用。

### (三) 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财产的损失,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。基金合同生效前所发生的信息披露费、律师费和会计师费以及其他费用不从基金财产中支付。

### (四) 基金管理费和基金托管费的调整

基金管理人和基金托管人可根据基金发展情况调整基金管理费率和基金托管费率。基金管理人必须最迟于新的费率实施日 2 日前在指定报刊及其他相关媒体上刊登公告。

## 十四、对招募说明书更新部分的说明

银华永泰积极债券型证券投资基金招募说明书依据《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》及其它有关法律法规的要求，对本基金原招募说明书进行了更新，主要更新内容如下：

- 1、在“重要提示”部分，更新了招募说明书内容的截止日期及相关财务数据的截止日期。
- 2、在“三、基金管理人”部分，对基金管理人的概况及主要人员情况进行了更新。
- 3、在“四、基金托管人”部分，对基金托管人的基本情况及相关业务经营情况进行了更新。
- 4、在“五、相关服务机构”部分，增加西安银行股份有限公司、国盛证券有限责任公司、国金证券股份有限公司、中山证券有限责任公司、华林证券有限责任公司、深圳众禄基金销售有限公司、上海长量基金销售投资顾问有限公司、北京展恒基金销售有限公司、杭州数米基金销售有限公司、上海好买基金销售有限公司及浙江同花顺基金销售有限公司为代销机构，删除了代销机构深圳发展银行股份有限公司的信息，并更新了部分代销机构的资料；对本基金提供审计服务的会计师事务所的信息进行了更新。
- 5、在“九、基金的投资”部分，更新了最近一期投资组合报告的内容。
- 6、在“十、基金的业绩”部分，说明了基金合同生效至2012年12月31日的基金投资业绩。
- 7、在“二十一、对基金份额持有人的服务”部分，更新了基金对账单的寄送规则。
- 8、在“二十二、其他应披露事项”，列出了自上次招募说明书更新截止日以来涉及本基金的重要公告。
- 9、对部分表述进行了更新。

银华基金管理有限公司

2013年2月8日