

# 国泰信用债券型证券投资基金 更新招募说明书摘要

## （2013年第一号）

**基金管理人：国泰基金管理有限公司**

**基金托管人：中国工商银行股份有限公司**

### 重要提示

本基金经中国证监会证监许可【2012】485号文核准募集。

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做出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险。

本基金投资于证券市场，基金净值会因为证券市场波动等因素产生波动，投资人根据所持有份额享受基金的收益，但同时也要承担相应的投资风险。投资有风险，投资人认购（或申购）本基金时应认真阅读本招募说明书，全面认识本基金产品的风险收益特征和产品特性，充分考虑自身的风险承受能力，理性判断市场，对认购（或申购）基金的意愿、时机、数量等投资行为作出独立决策。基金投资中的风险包括：因整体政治、经济、社会等环境因素变化对证券价格产生影响而形成的系统性风险，个别证券特有的非系统性风险，由于基金份额持有人连续大量赎回基金产生的流动性风险，基金管理人在基金管理实施过程中产生的基金管理风险及本基金的特有风险等。本基金为债券型基金，属于证券投资基金中的中低风险品种，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。

基金管理人提醒投资人基金投资的“买者自负”原则，在投资人作出投资决策后，基金运营状况与基金净值变化引致的投资风险，由投资人自行负责。

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预示其未来表现。

本招募说明书中涉及的与托管相关的基金信息已经本基金托管人复核。本招募说明书所载内容截止日为2013年1月31日，投资组合报告为2012年4季度报告，有关财务数据和净值表现截止日为2012年12月31日。

## 一、基金管理人

### （一）基金管理人概况

名称：国泰基金管理有限公司

住所：上海市浦东新区世纪大道 100 号上海环球金融中心 39 楼

办公地址：上海市浦东新区世纪大道 100 号上海环球金融中心 39 楼

成立时间：1998 年 3 月 5 日

法定代表人：陈勇胜

注册资本：壹亿壹仟万元人民币

联系人：何晔

联系电话：(021) 38569000, 4008888688

股本结构：

股东名称	股权比例
中国建银投资有限责任公司	60%
意大利忠利集团	30%
中国电力财务有限公司	10%

### （二）基金管理人管理基金的基本情况

截至 2013 年 1 月 31 日，本基金管理人共管理 2 只封闭式证券投资基金：金鑫证券投资基金、国泰估值优势可分离交易股票型证券投资基金(创新型封闭式)，以及 28 只开放式证券投资基金：国泰金鹰增长证券投资基金、国泰金龙系列证券投资基金（包括 2 只子基金，分别为国泰金龙行业精选证券投资基金、国泰金龙债券证券投资基金）、国泰金马稳健回报证券投资基金、国泰货币市场证券投资基金、国泰金鹿保本增值混合证券投资基金、国泰金鹏蓝筹价值混合型证券投资基金、国泰金鼎价值精选混合型证券投资基金（由金鼎证券投资基金转型而来）、国泰金牛创新成长股票型证券投资基金、国泰沪深 300 指数证券投资基金（由国泰金象保本增值混合证券投资基金转型而来）、国泰双利债券证券投资基金、国泰区位优势股票型证券投资基金、国泰中小盘成长股票型证券投资基金（LOF）（由金盛证券投资基金转型而来）、国泰纳斯达克 100 指数证券投资基金、国泰价值经典股票型证券投资基金（LOF）、上证 180 金融交易型开放式指数证券投资基金、国泰上证 180 金融交易型开放式指数证券投资基金联接基金、国泰保本混合型证券投资基金、国泰事件驱动策略股票型证券投资基金、国泰信用互利分级债券型证券投资基金、中小板 300 成长交易型开放式指数证券投资基金、国泰中小板 300 成长交易型开放式指数证券投资基金联接基金、国泰成长优选股票型证券投资基金、国泰大宗商品配置证券投资基金(LOF)、国泰信用债券型证券投资基金、国泰 6 个月短期理财债券型证券投资基金、国泰现金管理货币市场基金、国泰金泰平衡混合型证券投资基金（由金泰证券投资基金转型而来）、国泰民安增利债券型发起式证券投资基金。另外，本基金管理人于 2004 年获得全国社会保障基金理事会社保基金资产管理人资格，

目前受托管理全国社保基金多个投资组合。2007年11月19日，本基金管理人获得企业年金基金管理人资格。2008年2月14日，本基金管理人成为首批获准开展特定客户资产管理业务（专户理财）的基金公司之一，并于3月24日经中国证监会批准获得合格境内机构投资者（QDII）资格，成为目前业内少数拥有“全牌照”的基金公司之一，囊括了公募基金、社保、年金、专户理财和QDII等管理业务资格。

### （三）主要人员情况

#### 1、董事会成员

陈勇胜，董事长，硕士研究生，高级经济师，20年证券从业经历。1982年起在中国建设银行总行、中国投资银行总行工作。历任综合计划处、资金处副处长、国际结算部副总经理（主持工作）。1992年起任国泰证券有限公司国际业务部总经理，公司总经理助理兼北京分公司总经理，1998年3月起任国泰基金管理有限公司董事、总经理，1999年10月起任公司董事长、党委书记。

庄乾志，董事，博士研究生，高级经济师。1999年8月至2004年12月在中国建设银行总行工作，历任建设银行总行投资银行部副经理、机构业务部高级经理。2005年1月至2007年7月在中国建银投资有限责任公司任投行部副总兼证券公司重组办公室主任。2007年8月至2009年2月在西南证券有限责任公司任董事、党委委员及副总裁。2009年2月起在中国建银投资有限责任公司工作，先后任资本市场部负责人、战略部负责人，现任中国建银投资有限责任公司办公室、党委办公室主任。2012年4月起任公司董事。

林川，董事，博士研究生。2006年6月至2009年1月在美国华盛顿互惠银行任高级计量分析师。2009年2月至2009年7月在美国富升人寿保险任财务经理。2010年3月起在中国建银投资有限责任公司风险管理部工作，现任中国建银投资有限责任公司风险管理部综合风险组负责人。2012年4月起任公司董事。

Philippe SETBON，董事，硕士研究生。1991年起历任 BARCLAYS BANK 金融分析师；1993年起任 BOISSY GESTION SA (AZUR - GMF) 首席执行官；2003年起任 ROTHSCHILD ET COMPAGNIE GESTION SA 股票投资部总监；2004年起任 GENERALI FINANCES SA 副总经理、投资总监；2007年起任 GENERALI INVESTMENT FRANCE S.A./GENERALI INVESTMENTS 首席执行官、投资总监；2009年起任 GENERALI INVESTMENTS 董事会主席/首席执行官。2011年起任 Generali Group 首席投资官。并兼任 Generali Investments SICAV (卢森堡)主席、Generali Investments Deutschland 监事会主席、Generali Investments SGR 副主席、THALIA SA (Lugano) 董事会成员等职务。2010年6月起任公司董事。

游一冰，董事，大学本科，英国特许保险学会高级会员（FCII）及英国特许保险师（Chartered Insurer）。1994年起历任中国保险（欧洲）控股有限公司总裁助理、忠利保险有限公司英国分公司、忠利亚洲中国地区总经理、中意财产保险有限公司董事、总经理，兼任中意人寿保险有限公司董事。2010年6月起任公司董事。

侯文捷，董事，硕士研究生，高级工程师。1994年3月至2002年2月在中国电力信托投资有限公司工作，历任经理部项目经理，证券部项目经理，北京证券营业部副经理，天津证券营业部副经理、经理。2002年2月起在中国电力财务有限公司工作，先后任信息中心主任、信息技术部主任、首席信息师、华北分公司总经理、党组副书记，现任中国电力财务有限公司党组成员、副总经理。2012年4月起任公司董事。

金旭，董事，硕士研究生，19年证券从业经历。1993年7月至2001年11月在中国证监会工作，历任法规处副处长、深圳监管专员办事处机构处副处长、基金监管部综合处处长。2001年11月至2004年7月在华夏基金管理有限公司任党支部副书记、副总经理。2004年7月至2006年1月在宝盈基金管理有限公司任总经理。2006年1月至2007年5月在梅隆全球投资有限公司北京代表处任首席代表。2007年5月担任国泰基金管理有限公司总经理。2007年11月至今历任党委副书记、党委委员。2007年11月起任公司董事。

吴鹏，独立董事，博士研究生。著名律师，执业范围包括金融证券。曾在日本著名律师事务所从事与中国相关法律工作，日本西南大学讲授中国法律。1993年回国从事律师工作，现为北京中伦律师事务所合伙人，中国国际经济贸易仲裁委员会仲裁员。2001年5月起任公司独立董事。

王军，独立董事，博士研究生，教授。1986年起在对外经济贸易大学法律系、法学院执教，任助教、讲师、副教授、教授、博士生导师、法学院副院长、执行院长。兼任国务院学位委员会第六届学科评议组法学组成员、中国法学会国际经济法学研究会常务副会长、中国法学会民法学研究会常务理事、中国国际经济贸易仲裁委员会仲裁员、新加坡国际仲裁中心仲裁员、北京仲裁委员会仲裁员、大连仲裁委仲裁员、北京市华贸硅谷律师事务所兼职律师等职。2010年6月起任公司独立董事。

刘秉升，独立董事，大学学历，高级经济师。1980年起任吉林省长白县马鹿沟乡党委书记；1982年起任吉林省长白朝鲜族自治县县委常委、常务副县长；1985年起任吉林省扶松县县委常委、常务副县长；1989年起任中国建设银行吉林省白山市支行行长、党委书记；1995年起任中国建设银行长春市分行行长、党委书记；1998年起任中国建设银行海南省分行行长、党委书记。2007年任海南省银行业协会会长。2010年11月起任公司独立董事。

韩少华，独立董事，大学专科，高级会计师。1964年起在中国建设银行河南省工作，历任河南省分行副处长、处长；南阳市分行行长、党组书记；分行总会计师。2003年至2008年任河南省豫财会计师事务所副所长。2010年11月起任公司独立董事。

## 2、监事会成员

唐建光，监事会主席，大学本科。1982年1月至1988年10月在煤炭工业部基建司任工程师；1988年10月至1993年7月在中国统配煤矿总公司基建局任副处长；1993年7月至1995年9月在中煤建设开发总公司总经理办公室任处长；1995年9月至1998年10月在煤炭部基建管理中心工作，先后任综合处处长、中心副主任；1998年10月至2005年1月

在中国建设银行资产保全部任副总经理；2005年1月进入中国建银投资有限责任公司，先后任资产处置部负责人、总经理、资产管理处置部总经理、负责人，现任中国建银投资有限责任公司企业管理部高级业务总监。2010年11月起担任本公司监事会主席。

**Amerigo BORRINI**，监事，大学本科，CFA，金融咨询师。1967年起历任忠利集团会计结算部、忠利集团金融分析师、忠利集团基金经理、忠利集团资产管理公司财务部首席执行官、忠利集团财务部总监、忠利集团总经理助理、忠利集团首席风险官。2010年6月起任本公司监事。

**刘顺君**，监事，硕士研究生，高级经济师。1986年7月至2000年3月在中国人民解放军军事经济学院工作，历任教员、副主任。2000年4月至2003年1月在长江证券有限责任公司工作，历任投资银行总部业务主管、项目经理。2003年1月至2005年5月任长江巴黎百富勤证券有限责任公司北京部高级经理。2005年6月起在中国电力财务有限公司工作，先后任金融租赁公司筹建处综合部主任，营业管理部主任助理，华北分公司副总经理、党组成员、纪检组长、工会主席，福建业务部副主任、主任，现任中国电力财务有限公司投资管理部主任。2012年4月起任公司监事。

**沙骎**，监事，硕士研究生。1998年5月至1999年11月任职于国泰君安证券，1999年11月至2000年11月任职于平安保险集团，2000年11月至2008年1月任职于宝盈基金管理有限公司。2008年2月加入国泰基金管理有限公司；2008年2月至2009年8月任交易部总监；2009年9月至2011年6月任研究部总监；2011年1月至2012年2月兼任公司投资副总监；2012年2月起兼任公司投资总监。2011年4月起任国泰保本混合型证券投资基金的基金经理；2011年6月起兼任国泰金鹿保本增值混合证券投资基金的基金经理。2010年11月起担任公司职工监事。

**王骏**，监事，硕士研究生。曾任国泰君安证券公司会计、清算部经理，2001年10月加入国泰基金管理有限公司，从事基金登记核算工作，现任运营管理部总监。2007年11月起任公司职工监事。

### 3、高级管理人员

**陈勇胜**，董事长，简历情况见董事会成员介绍。

**金旭**，总经理，简历情况见董事会成员介绍。

**巴立康**，硕士研究生，高级会计师，19年证券从业经历。1993年4月至1998年4月在华夏证券工作，历任营业部财务经理、公司计划财务部副总经理兼上海分公司财务部经理。1998年4月至2007年11月在华夏基金管理有限公司工作，历任综合管理部总经理、基金运作部总经理、基金运营总监、稽核总监。现任公司副总经理兼北京分公司总经理。

**梁之平**，本科，15年证券从业经历。曾任国泰君安证券股份有限公司国际业务部研究部经理，大成基金管理有限公司基金运营部总监、市场部总监兼客户服务中心总监、委托投资部总监，2008年4月加入国泰基金管理有限公司，任总经理助理兼财富管理中心总经理，

2011年1月至2012年2月兼任深圳分公司总经理，2010年4月起任公司副总经理兼财富管理中心总经理。

周向勇，硕士研究生，16年金融从业经历。1996年7月至2004年12月在中国建设银行总行工作，先后任办公室科员、个人银行业务部主任科员。2004年12月至2011年1月在中国建银投资公司工作，任办公室高级业务经理、业务运营组负责人。2011年1月加入国泰基金管理有限公司，任总经理助理，2012年11月起任公司副总经理。

田昆，博士研究生，9年证券基金从业经历。2003年7月至2012年8月在博时基金管理有限公司工作，历任渠道经理、渠道主管、上海分公司副总经理、北京分公司副总经理、市场部总经理、北京分公司及零售业务总经理。2012年8月加入国泰基金管理有限公司，2012年11月起任公司副总经理。

林海中，硕士研究生，10年证券基金从业经历。2002年8月至2005年4月在中国证监会信息中心工作，历任专业助理、主任科员；2005年4月至2012年6月在中国证监会基金监管部工作，历任主任科员、副处长、处长。2012年6月起加盟国泰基金管理有限公司，2012年8月起任公司督察长。

#### 4、本基金的基金经理

##### （1）现任基金经理

胡永青，硕士研究生，9年证券从业经历。2003年2月至2008年8月就职于天安保险，任固定收益组合经理；2008年8月至2011年8月就职于信诚基金，任投资经理；2011年8月加入国泰基金管理有限公司。自2011年12月起担任国泰双利债券证券投资基金、国泰货币市场证券投资基金的基金经理，2012年7月起兼任国泰信用债券型证券投资基金的基金经理。

##### （2）历任基金经理

本基金自基金成立以来，无基金经理变更事宜。

#### 5、本基金投资决策委员会成员

本基金管理人设有公司投资决策委员会，其成员在公司总经理、分管副总经理、投资总监、研究部、固定收益部、基金管理部、财富管理中心、市场体系等负责人员中产生。公司总经理可以推荐上述人员以外的投资管理相关人员担任成员，督察长和运营体系负责人列席公司投资决策委员会会议。公司投资决策委员会主要职责是根据有关法规和基金合同，审议并决策公司投资研究部门提出的公司整体投资策略、基金大类资产配置原则，以及研究相关投资部门提出的重大投资建议等。

投资决策委员会成员组成如下：

金旭女士：总经理

梁之平先生：副总经理兼财富管理中心总经理

周向勇先生：副总经理

张人蟠先生：总经理助理  
黄焱先生：总经理助理  
张则斌先生：财富管理中心投资总监  
沙骎先生：投资总监  
张玮先生：投资总监兼研究部总监  
裴晓辉先生：固定收益投资总监兼固定收益部总监  
6、上述成员之间均不存在近亲属或家属关系。

## 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 2012 年 12 月末，中国工商银行资产托管部共有员工 157 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 2012 年 12 月，中国工商银行共托管证券投资基金 282 只，其中封闭式 5 只，开放式 277 只。自 2003 年以来，本行连续九年获得香港《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 35 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

##### 1、直销机构

序号	机构名称	机构信息	
1	国泰基金管理有限公司上海直销柜台	地址：上海浦东世纪大道100号上海环球金融中心39楼	
		电话：021-38561759	传真：021-68775881
		客户服务专线：400-888-8688, 021-38569000	
		联系人：蔡丽萍	网址： <a href="http://www.gtfund.com">www.gtfund.com</a>
2	国泰基金管理有限公司北京直销柜台	地址：中国北京市西城区金融大街7号第5层	
		电话：010-66553078	传真：010-66553082
		联系人：王彬	
3	国泰基金电子交易平台	网站： <a href="http://www.gtfund.com">www.gtfund.com</a> 登录网上交易页面	
		电话：021-38561739	联系人：徐怡

##### 2、代销机构

###### (1) 代销银行及券商

序号	机构名称	机构信息	
1	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	联系人：客户服务中心
		客服电话：95566	网址： <a href="http://www.boc.cn">www.boc.cn</a>
2	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	
		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>	
3	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	
		办公地址：北京市东城区建国门内大街69号	
		法定代表人：蒋超良	客户服务电话：95599
		联系人：滕涛	传真：010-85109219
		网址： <a href="http://www.95599.cn">www.95599.cn</a>	
4	中国工商银行股 八九四八三	注册地址：北京市西城区复兴门内大街55号（100005）	

		办公地址：北京市西城区复兴门内大街 55 号（100005） 法定代表人：姜建清 电话：95588 网址： <a href="http://www.icbc.com.cn">www.icbc.com.cn</a>
5	交通银行股份有限公司	注册地址：上海市银城中路 188 号 法定代表人：胡怀邦 客服电话：95559 联系人：曹榕 电话：021-58781234 网址： <a href="http://www.bankcomm.com">www.bankcomm.com</a>
		注册地址：深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦 法定代表人：傅育宁 联系人：邓炯鹏 电话：0755-83198888 传真：0755-83195109 客户服务热线：95555 网址： <a href="http://www.cmbchina.com">www.cmbchina.com</a>
		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 电话：021-61618888 联系人：高天、虞谷云 客户服务热线：95528 网址： <a href="http://www.spdb.com.cn">www.spdb.com.cn</a>
		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：孔丹 联系人：丰靖 电话：010-65550827 传真：010-65550827 客服电话：95558 网址： <a href="http://www.bank.ecitic.com">www.bank.ecitic.com</a>
9	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大道 981 号 法定代表人：胡平西 联系人：吴海平 电话：021-38576977 传真：021-50105124 客服电话：021-962999 网址： <a href="http://www.srcb.com">www.srcb.com</a>
		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 电话：0755-82023442 客服电话：400-600-8008 网址： <a href="http://www.china-invs.cn">www.china-invs.cn</a>
10	中国中投证券有限责任公司	注册地址：上海市浦东新区商城路 618 号
11	国泰君安证券股 八九四八三	注册地址：上海市浦东新区商城路 618 号

		法定代表人：万建华	联系人：芮敏祺
		电话：021-38676161	传真：021-38670161
		客服电话：400-888-8666	网址： <a href="http://www.gtja.com">www.gtja.com</a>
12	宏源证券股份有限公司	注册地址：新疆维吾尔自治区乌鲁木齐市文艺路 233 号	
		法定代表人：冯戎	联系人：李巍
		电话：010-88085858	传真：010-88085195
		客服电话：400-800-0562	网址： <a href="http://www.hysec.com">www.hysec.com</a>
13	万联证券有限责任公司	注册地址：广州市天河区珠江东路 11 号高德置地广场 F 栋 18、19 层	
		法定代表人：张建军	联系人：罗创斌
		电话：020-38286651	传真：020-22373718-1013
		客服电话：400-888-8133	网址： <a href="http://www.wlzb.com.cn">www.wlzb.com.cn</a>
14	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：魏明
		电话：010-85130588	传真：010-65182261
		客服电话：400-888-8108	网址： <a href="http://www.csc108.com">www.csc108.com</a>
15	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
		电话：021-23219000	传真：021-23219100
		客服电话：400-888-8001（全国），021-95553	
		网址： <a href="http://www.htsec.com">www.htsec.com</a>	
16	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
		电话：010-66568430	传真：010-66568990
		客服电话：400-8888-888	
		网址： <a href="http://www.chinastock.com.cn">www.chinastock.com.cn</a>	
17	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 19 楼	
		法定代表人：沈强	联系人：周妍
		电话：0571-86078823	客服电话：0571-96598
		网址： <a href="http://www.bigsun.com.cn">www.bigsun.com.cn</a>	

18	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	联系人：邓寒冰
		电话：021-54033888	传真：021-54038844
		客服电话：021-962505	网址： <a href="http://www.sw2000.com.cn">www.sw2000.com.cn</a>
19	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	
		法定代表人：潘鑫军	联系人：吴宇
		电话：021-63325888	传真：021-63326173
		客服电话：95503	网址： <a href="http://www.dfzq.com.cn">www.dfzq.com.cn</a>
20	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 18-21 层	
		法定代表人：吴永敏	联系人：方晓丹
		电话：0512-65581136	传真：0512-65588021
		客服电话：0512-33396288	网址： <a href="http://www.dwzq.com.cn">www.dwzq.com.cn</a>
21	广发证券股份有限公司	注册地址：广州天河区天河北路 183-187 号大都会广场 43 楼（4301-4316 房）	
		办公地址：广东省广州天河北路大都会广场 5、18、19、36、38、39、41、42、43、44 楼	
		法定代表人：孙树明	联系人：黄岚
		电话：020-87555888	传真：020-87555305
		客服电话：95575	网址： <a href="http://www.gf.com.cn">www.gf.com.cn</a>
22	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：江西省南昌市北京西路 88 号江信国际金融大厦 4 楼	
		法定代表人：曾小普	联系人：徐美云
		电话：0791-6285337	传真：0791-6288690
		网址： <a href="http://www.gsstock.com">www.gsstock.com</a>	
23	民生证券股份有限公司	注册地址：北京市东城区建国门内大街 28 号民生金融中心 A 座 16-18 层	
		法定代表人：余政	联系人：赵明
		电话：010-85127622	传真：010-85127917
		客服电话：400-619-8888	网址： <a href="http://www.mszq.com">www.mszq.com</a>
24	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

		电话：021-53519888	传真：021-53519888	
		客服电话：021-962518	网址： <a href="http://www.962518.com">www.962518.com</a>	
25	光大证券股份有限公司	注册地址：上海市静安区新闸路1508号		
		法定代表人：徐浩明	联系人：刘晨	
		电话：021-22169999	传真：021-22169134	
		客服电话：10108998、400-888-8788		
		网址： <a href="http://www.ebscn.com">www.ebscn.com</a>		
26	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（266061）		
		法定代表人：杨宝林	联系人：吴忠超	
		电话：0532-85022326	传真：0532-85022605	
		客服电话：0532-96577	网址： <a href="http://www.zxwt.com.cn">www.zxwt.com.cn</a>	
27	中信证券股份有限公司	注册地址：广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场(二期)北座		
		法定代表人：王东明	联系人：陈忠	
		电话：010-84588888	传真：010-84865560	
		网址： <a href="http://www.cs.ecitic.com">www.cs.ecitic.com</a>		
		注册地址：江苏省南京市中山东路90号华泰证券大厦		
28	华泰证券有限责任公司	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	联系人：张小波	
		电话：025-84457777	网址： <a href="http://www.htzq.com.cn">www.htzq.com.cn</a>	
		客服电话：95597		
		注册地址：武汉市新华路特8号长江证券大厦		
29	长江证券股份有限公司	法定代表人：胡运钊	联系人：李良	
		电话：027-65799999	传真：027-85481900	
		客服电话：95579	网址： <a href="http://www.95579.com">www.95579.com</a>	
		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		
30	渤海证券股份有限公司	办公地址：天津市河西区宾水道8号		
		法定代表人：杜庆平	联系人：王兆权	

		电话：022-28451861	传真：022-28451892	
		客服电话：400-651-5988	网址： <a href="http://www.bhzq.com">www.bhzq.com</a>	
31	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17层		
		法定代表人：菅明军		
		联系人：程月艳、耿铭		
		电话：0371-65585670		
		传真：0371-65585665		
32	国信证券股份有限公司	客服电话：400-813-9666/0371-967218		
		网址： <a href="http://www.ccnew.com">www.ccnew.com</a>		
		注册地址：深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦16-26楼		
		法定代表人：何如		
33	招商证券股份有限公司	联系人：齐晓燕		
		电话：0755-82130833		
		传真：0755-82133952		
		客服电话：95536		
		网址： <a href="http://www.guosen.com.cn">www.guosen.com.cn</a>		
34	齐鲁证券有限公司	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：黄健		
		电话：0755-82943666		
		传真：0755-82943636		
		网址： <a href="http://www.newone.com.cn">www.newone.com.cn</a>		
35	安信证券股份有限公司	客服电话：400-888-8111\95565		
		注册地址：山东省济南市市中区经七路86号		
		办公地址：山东省济南市市中区经七路86号		
		法定代表人：李玮		
		联系人：吴阳		
36	恒泰证券股份有限公司	电话：0531-68889155		
		传真：0531-68889752		
		客服电话：95538		
		网址： <a href="http://www qlzq com cn">www qlzq com cn</a>		
		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		
37	渤海证券股份有限公司	法定代表人：牛冠兴		
		联系人：陈剑虹		
		联系电话：0755-82825551		
		传真：0755-82558355		
38	华泰联合证券有限责任公司	客服电话：400-800-1001		
		网址： <a href="http://www.essence.com.cn">www.essence.com.cn</a>		
		注册地址：内蒙古呼和浩特市新城区新华东街111号		
39	国泰君安证券股份有限公司	法定代表人：庞介民		
		联系人：王旭华		
40	国泰基金管理有限公司	电话：0471-4972343		
		传真：0471-4961259		

		客服电话：0471-4961259	网址： <a href="http://www.cnht.com.cn">www.cnht.com.cn</a>
37	世纪证券有限责任公司	注册地址：深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦 40-42 楼	
		法定代表人：卢长才	联系人：王飞
		电话：0755-83199511	客服电话：0755-83199511
		传真：0755-83199545	网址： <a href="http://www.cSCO.com.cn">www.cSCO.com.cn</a>
38	厦门证券有限公司	注册地址：厦门市莲前西路二号莲富大厦十七楼	
		法定代表人：傅毅辉	联系人：卢金文
		电话：0592-5161642	传真：0592-5161140
		客服电话：0592-5163588	网址： <a href="http://www.xmzq.cn">www.xmzq.cn</a>
39	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 号环球金融中心 57 层	
		法定代表人：陈林	联系人：刘闻川
		电话：021-68778081	传真 021-68778117
		客服电话：400-820-9898	网址： <a href="http://www.cnhbstock.com">www.cnhbstock.com</a>
40	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：罗文雯
		电话：010-65051166	传真：010-65051156
		网址： <a href="http://www.cicc.com.cn">www.cicc.com.cn</a>	
41	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	联系人：张腾
		电话：0591-87278701	传真：0591-87841150
		客服电话：0591-96326	网址： <a href="http://www.hfzq.com.cn">www.hfzq.com.cn</a>
42	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
		电话：010-66045608	传真：010-66045527
		客服电话：010-66045678	网址： <a href="http://www.txsec.com">www.txsec.com</a>
43	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
		电话：010-88656100	传真：010-88656290
		客服电话：400-800-8899	网址： <a href="http://www.cindasc.com">www.cindasc.com</a>

44	中国民族证券有限责任公司	注册地址：北京市西城区金融大街 5 号新盛大厦 A 座 6-9 层	
		法定代表人：赵大建	联系人：李微
		电话：010-59355941	传真：010-66553791
		客服电话：400-889-5618	网址： <a href="http://www.e5618.com">www.e5618.com</a>
45	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
		电话：0931-8888088	传真：0931-4890515
		客服电话：0931-4890100、4890619、4890618	
		网址： <a href="http://www.hlzqgs.com">www.hlzqgs.com</a>	
46	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	联系人：祝丽萍
		电话：0551-2257012	传真：0551-2272100
		客服电话：95578	网址： <a href="http://www.gyzq.com.cn">www.gyzq.com.cn</a>
47	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
		电话：0571-85163127	传真：0571-85179591
		客服电话：400-888-8508	网址： <a href="http://www.hzbank.com.cn">www.hzbank.com.cn</a>
48	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
		电话：022-58316666	传真：022-58316259
		客服电话：400-888-8811	网址： <a href="http://www.cbhb.com.cn">www.cbhb.com.cn</a>
49	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 号华普大厦	
		法定代表人：郭少泉	联系人：滕克
		电话：0532-85709732	传真：0532-85709725
		客服电话：96588（青岛）400-669-6588（全国）	
		网址： <a href="http://www.qdccb.com">www.qdccb.com</a>	
50	西部证券股份有限公司	注册地址：陕西省西安市东新街 232 号信托大厦 16-17 楼	
		法定代表人：刘建武	联系人：冯萍
		电话：029-87406488	传真：029-87406387
		客服电话：95582	网址： <a href="http://www.westsecu.com">www.westsecu.com</a>

51	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 联系人：郑舒丽
		电话：0755-22626391 传真：0755-82400862
		客服电话：95511-8 网址： <a href="http://www.pingan.com">www.pingan.com</a>
52	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 联系人：罗芳
		电话：021-68761616 传真：021-68767981
		客服电话：4008888128 网址： <a href="http://www.tebon.com.cn">www.tebon.com.cn</a>
53	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
		电话：0791-86768681 传真：0791-86770178
		客服电话：400-8866-567 网址： <a href="http://www.avicsec.com">www.avicsec.com</a>
54	洛阳银行股份有限公司	注册地址：洛阳市新区开元大道与通济街交叉口
		法定代表人：王建甫 联系人：胡艳丽
		电话：0379-65921977 传真：0379-65920155
		客服电话：0379-96699
		网址： <a href="http://www.bankofluoyang.com.cn">www.bankofluoyang.com.cn</a>
55	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 18-19 楼
		法定代表人：朱科敏 联系人：李涛
		电话：0519-88157761 传真：0519-88157761
		客服电话：400-888-8588 网址： <a href="http://www.longone.com.cn">www.longone.com.cn</a>
56	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
		电话：0351-8686659 传真：0351-8686619
		客服电话：400-666-1618、95573
		网址： <a href="http://www.i618.com.cn">www.i618.com.cn</a>
57	深圳农村商业银行股份有限公司	注册地址：广东省深圳市罗湖区深南东路 3038 号合作金融大厦
		法定代表人：李伟 联系人：王璇 宋永成
		电话：0755-25188269 传真：0755-25188785

		客服电话：4001961200	网址： <a href="http://www.4001961200.com">www.4001961200.com</a>
58	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	
		法定代表人：宋德清	联系人：陶颖
		电话：010-58568040	传真：010-58568062
		客服电话：010-58568118	网址： <a href="http://www.hrsec.com.cn">www.hrsec.com.cn</a>
59	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：陈韦杉
		电话：010-66413306	传真：010-66412537
		客服电话：010-88086830	网址： <a href="http://www.rxzq.com.cn">www.rxzq.com.cn</a>
60	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	
		法定代表人：孙名扬	联系人：张宇宏
		电话：0451-82336863	传真：0451-82287211
		客服电话：400-666-2288	网址： <a href="http://www.jhzq.com.cn">www.jhzq.com.cn</a>
61	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 楼，20 楼	
		法定代表人：刘东	联系人：林洁茹
		电话：020-88836655	传真：020-88836654
		客服电话：020-961303	网址： <a href="http://www.gzs.com.cn">www.gzs.com.cn</a>
62	天源证券经纪有限公司	注册地址：青海省西宁市长江路 53 号	
		法定代表人：林小明	联系人：王斌
		电话：0755-33331188	传真：0755-33329815
		客服电话：4006543218	网址： <a href="http://www.tyzq.com.cn">www.tyzq.com.cn</a>
63	浙商证券股份有限公司	注册地址：浙江省杭州市杭大路 1 号黄龙世纪广场 A 座 6/7	
		法定代表人：吴承根	联系人：毛亚莉
		电话：021-64318893	传真：021-64713795
		客服电话：967777	网址： <a href="http://www.stocke.com.cn">www.stocke.com.cn</a>
64	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：武艳凤
		电话：0451-86779018	传真：0451-86779218
		客服电话：95537/400-60-95537	
		网址： <a href="http://www.hrbcb.com.cn">http://www.hrbcb.com.cn</a>	

65	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	法定代表人：刘芳
		电话：0472-5189051	电话：0472-5189057
		客服电话：96016（北京、内蒙古地区）	
		网址： <a href="http://www.bsb.com.cn">www.bsb.com.cn</a>	

## （2）第三方销售机构

序号	机构名称	机构信息	
1	诺亚正行（上海）基金销售投资顾问有限公司	注册地址：上海市金山区廊下镇漕廊公路 7650 号 205 室	
		法定代表人：汪静波	联系人：黄静
		电话：021-38602377	传真：010-84183311-3389
		客服电话：4008215399	网址： <a href="http://www.guodu.com">www.guodu.com</a>
2	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	
		法定代表人：薛峰	联系人：汤素娅
		电话：0755-33227950	传真：0755-82080798
		客服电话：4006-788-887	
		网址： <a href="http://www.zlfund.cn">www.zlfund.cn</a> 及 <a href="http://www.jjmmw.com">www.jjmmw.com</a>	
3	北京展恒基金销售有限公司	注册地址：北京市顺义区后沙峪镇安富街 6 号	
		法定代表人：闫振杰	联系人：焦琳
		电话：010-62020088-8288	传真：010-62020088-8802
		客服电话：4008886661	网址： <a href="http://www.myfund.com">www.myfund.com</a>
4	江苏金百临投资咨询有限公司	注册地址：无锡市滨湖区锦溪路 99 号	
		法定代表人：费晓燕	联系人：袁丽萍
		电话：0510-82758877	传真：0510-88555858
		客服电话：0510-9688988	网址： <a href="http://www.jsjbl.com">www.jsjbl.com</a>
5	上海天天基金销售有限公司	注册地址：上海市徐汇区龙田路 190 号 2 号楼 2 层	
		法定代表人：其实	联系人：朱钰
		电话：021-54509988-1071	传真：021-64383798
		客服电话：4001818188	网址： <a href="http://www.1234567.com.cn">www.1234567.com.cn</a>

## （二）登记机构

名称：国泰基金管理有限公司

住所：上海浦东新区世纪大道 100 号上海环球金融中心 39 楼

办公地址：上海浦东新区世纪大道 100 号上海环球金融中心 39 楼

法定代表人：陈勇胜

联系人：何晔

传真：021-38561800

客户服务专线：400-888-8688，021-38569000

（三）出具法律意见书的律师事务所

名称：上海市通力律师事务所

住所：上海市银城中路 68 号时代金融中心 19 楼

负责人：韩炯

联系电话：021-31358666

传 真：021-31358600

联系人：黎明

经办律师：吕红、黎明

（四）审计基金财产的会计师事务所

名称：普华永道中天会计师事务所有限公司

住所：中国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：魏佳亮

经办注册会计师：汪棣、屈斯洁

## 四、基金名称

国泰信用债券型证券投资基金

## 五、基金类型和存续期限

1、基金类型：债券型证券投资基金

2、基金运作方式：契约型开放式

3、基金的存续期间：不定期

## 六、投资目标

在有效控制投资风险的前提下，通过积极主动的投资管理，力争获取超越业绩比较基准的投资收益，追求基金资产的长期稳定增值。

## 七、投资范围

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票（包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券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）。

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。

本基金主要投资于国债、金融债、央行票据、企业债、公司债、中期票据、地方政府债、次级债、可转换债券（含分离交易可转债）、短期融资券、资产支持证券、债券回购等固定收益品种。本基金可参与一级市场新股申购，以及在二级市场上投资股票、权证等权益类证券。

基金的投资组合比例为：

本基金投资于债券等固定收益类资产的比例不低于基金资产的 80%，其中，投资于信用债券的比例不低于固定收益类资产的 80%；本基金投资于股票等权益类资产的比例不超过基金资产的 20%，其中权证的投资比例不超过基金资产净值的 3%。同时本基金还应保留不低于基金资产净值 5%的现金或到期日在一年以内的政府债券。

本基金投资的信用债券指金融债（不含政策性金融债）、公司债、企业债、短期融资券、中期票据、地方政府债、次级债、可转换公司债券（含可分离交易的可转换债券）、资产支持证券等除国债和央行票据外的非国家信用的债券资产。

## 八、投资策略

### 1、大类资产配置策略

本基金根据对宏观经济运行周期和国内外经济形势的分析和判断，综合考察货币政策、证券市场走势、资金面状况、各类资产流动性等多方面因素，自上而下确定本基金的大类资产配置比例。

### 2、债券投资策略

本基金在债券投资中将根据对经济周期和市场环境的把握，基于对财政政策、货币政策

的深入分析以及对宏观经济的持续跟踪，灵活运用久期策略、收益率曲线策略、信用债策略、可转债策略、回购交易套利策略等多种投资策略，构建债券资产组合，并根据对债券收益率曲线形态、息差变化的预测，动态的对债券投资组合进行调整。

#### （1）久期策略

本基金将基于对宏观经济政策的分析，积极的预测未来利率变化趋势，并根据预测确定相应的久期目标，调整债券组合的久期配置，以达到提高债券组合收益、降低债券组合利率风险的目的。当预期市场利率水平将上升时，本基金将适当降低组合久期；而预期市场利率将下降时，则适当提高组合久期。

在确定债券组合久期的过程中，本基金将在判断市场利率波动趋势的基础上，根据债券市场收益率曲线的当前形态，通过合理假设下的情景分析和压力测试，最后确定最优的债券组合久期。

#### （2）收益率曲线策略

在组合的久期配置确定以后，本基金将通过对收益率曲线的研究，分析和预测收益率曲线可能发生的形状变化，采用子弹型策略、哑铃型策略或梯形策略，在长期、中期和短期债券间进行配置，以从长、中、短期债券的相对价格变化中获利。

#### （3）信用债策略

信用债策略是本基金债券投资的核心策略。本基金将通过分析宏观经济周期、市场资金结构和流向、信用利差的历史水平等因素，判断当前信用债市场信用利差的合理性、相对投资价值和风险以及信用利差曲线的未来走势，确定信用债券的配置。具体的投资策略包括：

1) 自上而下与自下而上的分析相结合的策略。自上而下即从宏观经济、债券市场、机构行为等角度分析，制定久期、类属配置策略，选择投资时点；自下而上即寻找相对有优势和评级上调概率较大的公司，制定个券选择策略；

2) 相对投资价值判断策略：根据对同类债券的相对价值判断，选择合适的交易时机，增持相对低估、价格将上升的债券，减持相对高估、价格将下降的债券。由于利差水平受流动性和信用水平的影响，因此该策略也可扩展到新老券置换、流动性和信用的置换，即在相同收益率下买入近期发行的债券或是流动性更好的债券，或在相同外部信用级别和收益率下，买入内部信用评级更高的债券；

3) 信用风险评估：信用债收益率是在基准收益率基础上加上反映信用风险收益的信用利差。基准收益率主要受宏观经济政策环境的影响，而信用利差收益率主要受该信用债对应信用水平的市场信用利差曲线以及该信用债本身的信用变化的影响。债券发行人自身素质的变化，包括公司产权状况、法人治理结构、管理水平、经营状况、财务质量、抗风险能力等的变化将对信用级别产生影响。

本基金管理人将利用内部评级系统来对信用债的相对信用水平、违约风险及理论信用利差进行全面的分析。该系统包含定性评级、定量打分以及条款分析等多个不同层面。定性评

级主要关注股权结构、股东实力、行业风险、历史违约及或有负债等；定量打分系统主要考察发债主体的财务实力。目前基金管理人共制定了包括煤炭、钢铁、电力、化工等24个行业定量财务打分方法，对不同发债主体的财务质量进行量化的分析评估；条款分析系统主要针对有担保的长期债券，通过分析担保条款、担保主体的长期信用水平，并结合担保的情况下对债项做出综合分析。

#### （4）可转换债券策略

可转换公司债券兼具股票与债券的特性。本基金也将充分利用可转债具有安全边际和进攻性的双重特征，在对可转换公司债券条款和发行债券公司基本面进行深入分析研究的基础上，配置溢价率低、具有一定安全边际的可转债进行投资。

#### （5）回购套利策略

回购套利策略也是本基金重要的投资策略之一，把信用债投资和回购交易结合起来，在信用风险和流动性风险可控的前提下，或者通过回购融资来博取超额收益，或者通过回购的不断滚动来套取信用债收益率和资金成本的利差。

### 3、股票投资策略

本基金的股票投资包括新股申购、增发等一级市场投资以及二级市场的股票投资。

#### （1）一级市场申购策略

在参与股票一级市场投资的过程中，基金管理人将全面深入地把握上市公司基本面，运用基金管理人的研究平台和股票估值体系，深入发掘新股内在价值，结合市场估值水平和股市投资环境，充分考虑中签率、锁定期等因素，有效识别并防范风险，以获取较好收益。

#### （2）二级市场股票投资策略

本基金适当投资于股票二级市场，以强化组合获利能力，提高预期收益水平。本基金股票投资以价值选股、组合投资为原则，通过选择高流动性股票，保证组合的高流动性；通过选择具有高安全边际的股票，保证组合的收益性；通过分散投资、组合投资，降低个股风险与集中性风险。

本基金采用定量分析与定性分析相结合的方法，选取主业清晰，具有持续的核心竞争力，管理透明度较高，流动性好且估值具有高安全边际的个股构建股票组合。

### 4、权证投资策略

权证为本基金辅助性投资工具，其投资原则为有利于基金资产增值。本基金在权证投资方面将以价值分析为基础，在采用数量化模型分析其合理定价的基础上，立足于无风险套利，尽力减少组合净值波动率，力求稳健的超额收益。

## 九、业绩比较基准

中证企业债指数收益率×60%+中证国债指数收益率×30%+沪深300指数收益率×10%

中证企业债指数是中证指数公司编制的，反映我国企业债市场整体价格和投资回报情况

的指数，样本券包括在银行间债券市场、上海证券交易所和深圳证券交易所流通的剩余期限在1年以上的企业债。

中证国债指数是中证指数公司编制的，反映我国国债市场整体价格和投资回报情况的指数，样本券包括在银行间债券市场、上海证券交易所和深圳证券交易所流通的剩余期限在1年以上国债。

沪深300指数是由中证指数有限公司编制的反映A股市场整体走势的指数。其样本覆盖了沪深市场60%左右的市值。

上述指数具有良好的市场代表性，能够分别反映我国国债、企业债以及沪深股票市场的总体走势，适合作为业绩比较基准。

如果今后法律法规发生变化，或者指数编制单位停止计算编制该指数或更改指数名称、或者有更权威的、更能为市场普遍接受的业绩比较基准推出，或者是市场上出现更加适合用于本基金业绩基准的指数时，基金管理人经与基金托管人协商一致，在履行适当程序后变更本基金业绩比较基准并及时公告，而无需召开基金份额持有人大会。

## 十、风险收益特征

从基金资产整体运作来看，本基金为债券型基金，属于证券投资基金中的中低风险品种，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、基金投资组合报告

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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2013年1月16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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2012年10月1日起至12月31日止。

### 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	-	-
	其中：股票	-	-
2	固定收益投资	1,969,680,306.50	85.48
	其中：债券	1,969,680,306.50	85.48
	资产支持证券	-	-

3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	249,900,694.85	10.84
	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	61,212,183.14	2.66
6	其他各项资产	23,591,580.96	1.02
7	合计	2,304,384,765.45	100.00

#### 2、报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

#### 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

本基金本报告期末未持有股票。

#### 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	3,231,292.00	0.15
2	央行票据	29,988,000.00	1.42
3	金融债券	124,352,500.00	5.89
	其中：政策性金融债	124,352,500.00	5.89
4	企业债券	1,398,526,655.50	66.19
5	企业短期融资券	391,237,000.00	18.52
6	中期票据	10,170,000.00	0.48
7	可转债	12,174,859.00	0.58
8	其他	-	-
9	合计	1,969,680,306.50	93.23

#### 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	1180114	11 焦作建投债	800,000	81,856,000.00	3.87
2	0980175	09 盘锦建投债	600,000	62,112,000.00	2.94
3	122181	12 山鹰债	600,000	60,780,000.00	2.88
4	120228	12 国开 28	600,000	59,862,000.00	2.83
5	110221	11 国开 21	550,000	54,488,500.00	2.58

#### 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

(1) 本报告期内基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在报告编制日前一年受到公开谴责、处罚的情况。

(2) 基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的情况。

(3) 其他各项资产

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	108,307.66
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	23,442,225.77
5	应收申购款	41,047.53
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	23,591,580.96

(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	125887	中鼎转债	11,351,859.00	0.54

(5) 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

## 十二、基金的业绩

基金业绩截止日为 2012 年 12 月 31 日，并经基金托管人复核。

基金管理人依照恪守职守、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。

国泰信用债 A 类：

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

2012年7月31日至 2012年12月31日	1.70%	0.05%	1.05%	0.14%	0.65%	-0.09%
----------------------------	-------	-------	-------	-------	-------	--------

国泰信用债 C 类：

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
2012年7月31日至 2012年12月31日	1.60%	0.05%	1.05%	0.14%	0.55%	-0.09%

### 十三、基金费用与税收

#### （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、销售服务费：本基金从 C 类基金份额的基金资产中计提销售服务费；
- 4、《基金合同》生效后与基金相关的信息披露费用；
- 5、《基金合同》生效后与基金相关的会计师费、律师费和诉讼费；
- 6、基金份额持有人大会费用；
- 7、基金的证券交易费用；
- 8、基金的银行汇划费用；
- 9、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。

#### （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

本基金的管理费按前一日基金资产净值的 0.7% 年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.7\% \div \text{当年天数}$$

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 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、公休假等，支付日期顺延。

##### 2、基金托管人的托管费

本基金的托管费按前一日基金资产净值的 0.2% 的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.2\% \div \text{当年天数}$$

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 5 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。

### 3、销售服务费

本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，C 类基金份额的销售服务费年费率为 0.4%。

本基金销售服务费按前一日 C 类基金资产净值的 0.4% 年费率计提。

计算方法如下：

$$H = E \times 0.4\% \div \text{当年天数}$$

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销售服务费划款指令，基金托管人复核后于次月前 5 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人，经基金管理人代付给各个销售机构。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

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。

上述“一、基金费用的种类中第 4—9 项费用”，根据有关法规及相应协议规定，按费用实际支出金额列入当期费用，由基金托管人从基金财产中支付。

### （三）不列入基金费用的项目

下列费用不列入基金费用：

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；

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。

### （四）基金费用的调整

基金管理人和基金托管人可协商酌情降低基金管理费、基金托管费和基金销售服务费，此项调整不需要基金份额持有人大会决议通过。基金管理人必须最迟于新的费率实施日前依照《信息披露办法》的有关规定在指定媒体上刊登公告。

### （五）基金税收

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方法》、《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 2012 年 6 月 27 日刊登的本基金招

募说明书进行了更新，更新的主要内容如下：

- 1、在“重要提示”部分，更新了招募说明书内容的截止日期；
- 2、更新了“第三部分 基金管理人”中的相关信息；
- 3、更新了“第四部分 基金托管人”中的相关信息；
- 4、更新了“第五部分 相关服务机构”中的相关信息；
- 5、更新了“第六部分 基金的募集”中的相关信息；
- 6、更新了“第七部分 基金合同的生效”中的相关信息；
- 7、新增了“第九部分 基金的投资”中基金投资组合报告，数据截至2012年12月31日；
- 8、更新了“第十部分 基金的业绩”，更新至2012年12月31日；
- 9、更新了“第二十一部分 对基金份额持有人的服务”的相关内容；
- 10、更新了“第二十二部分 其他应披露事项”，披露了自上次招募说明书披露以来涉及本基金的相关公告。

上述内容仅为本更新招募说明书的摘要，详细资料须以本更新招募说明书正文所载的内容为准。欲查询本更新招募说明书正文，可登录国泰基金管理有限公司网站[www.gtfund.com](http://www.gtfund.com)。

国泰基金管理有限公司  
二〇一三年三月十六日