

# 债息稳定 新股添利

Product: New Bond Fund Of ICBCCS

文/李雯

## ——工银瑞信信用添利债券型基金

### 基本信息

基金简称	工银添利
基金代码	A类: 485107; B类: 485007
基金类型	债券型基金
基金经理	江明波
募集期间	2008年3月5日—2008年4月4日
资产配置比例	债券类资产不低于80%, 股票类资产不超过20%
业绩比较基准	80%×中债企业债总指数+20%×中债国债总指数
风险收益特征	低风险基金产品, 其长期平均风险和预期收益率低于混合型基金, 高于货币市场基金。
基金托管人	中国建设银行

### 投资范围

本基金投资于债券类资产(含可转换债券)的比例不低于基金资产的80%。其中, 本基金持有的公司债券、企业债券、金融债、短期融资券、资产支持证券等除国债、央行票据以外的固定收益类资产投资比例不低于债券类资产的80%; 投资于股票等权益类证券的比例不超过基金资产的20%, 现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。本基金只通过投资首次发行股票、增发新股、可转换债券转股以及权证行权等方式获得股票, 不直接从二级市场买入股票。

### 新股策略

本基金持有的权益类资产必须在其上市交易、流通受限解除后不超过3个月的时间内卖出。

### 产品特点

#### 1. 首只主要投资于公司债券、企业债券的基金

工银添利基金是国内首只以公司债券、企业债券等为主要投资对象的债券型基金。中国的公司债券、企业债券市场目前正处于迅速发展阶段, 未来空间广阔。一般认为, 公司债券、企业债券等非政府机构发行的债券, 可归入“信用类债券产品”, 本基金将适当承担一些信用风险, 在控制风险的基础上, 获

取相应的收益。

#### 2. 资产配置好助手

债券型基金具有收益稳定和波动性低的特点, 在此基础上, 本基金适当参与新股发行申购及增发新股申购, 有效获取一、二级市场价差, 为持有人增加回报, 以满足低风险偏好投资者的需求, 并为高风险偏好者提供资产配置的优选品种。

#### 3. 新股限时卖出, 降低基金波动

本基金主要通过首次发行、增发新股投资等方式获得股票, 不直接从二级市场买入股票, 所持股票将在其上市交易或流通受限解除后三个月内卖出, 可结合市场情况, 适时卖出锁定收益, 降低新股股价波动带来的基金投资风险。

### 如何选择A、B两种工银添利基金费率

工银添利基金费率有两种设置, 一类是有交易手续费的A类, 另一类是交易手续费为零的B类, 但B类收费模式要计提0.4%的销售服务费, 销售服务费每日计提。不同的投资者适合不同的费率, 投资者可根据自己的情况自由选择, 以下例子可供参考。

#### 1. 购买金额不大、持有时间不定的投资者适宜选择B类

由于申购无需支付手续费, 超过30天赎回也免收手续费。这样投资期限可长、可短, 金额可大、可小, 既可以把沉淀多年的活期存款好好盘活, 也可以找到股票型基金获利后的资金避风港。

#### 2. 500万以上的大额投资者、持有时间超过两年的投资者, 适宜A类

因为B类需向投资者收取每年0.4%的销售服务费。如投资者持有时间在两年以上, 选择A类, 仅收取一次性0.6%的认购费用(两年以上赎回费为零), 则成本更低。对一次性购买超过500万元以上的客

## 费率结构

	A类基金份额			B类基金份额	
认购、申购费率	金额 (M)	前端认购费	前端申购费	认/申购费率	
	M<100万	0.6%	0.8%	0%	
	100万≤M<300万	0.4%	0.5%		
	300万≤M<500万	0.2%	0.3%		
	M≥500万	每笔1000元	每笔1000元		
赎回费率	持有期限	赎回费率		赎回费率	
	Y≤30天	0.2%		Y≤30天	0.2%
	30天<Y<1年	0.1%			
	1年≤Y<2年	0.05%		Y>30天	0%
	Y≥2年	0%			
销售服务费	0%			0.4%	
管理费	0.6%				
托管费	0.2%				

户, 选择A类的前端收费模式, 仅需缴纳1000元每笔的认(申)购费, 成本最低。

## 分红策略

在符合有关基金分红条件的前提下, 本基金收益每年至少分配一次, 每年最多分配四次, 每次基金收益分配比例不低于可分配收益的80%。

基金份额持有人可对A类、B类基金份额分别选择不同的分红方式。选择采取红利再投资形式的, 同一类别基金份额的分红资金将按除息日该类别的基金份额净值转成相应的同一类别的基金份额, 红利再投资的份额免收前端申购费或后端申购费。同一投资者持有的同一基金的不同费用类别(前收费或后收费)只能选择一种分红方式, 如投资者在不同销售机构选择的不同分红方式, 则注册登记机构将以

投资者最后一次选择的分红方式为准。

## 选择工银添利的五大理由

### 1. 资产配置必备品种, 股市调整购买正当时

2008年以来, 股市反复调整、波幅较大, 市场风险凸现。债券基金具有风险较低、收益稳定的特征。通过配置工银添利基金, 增强资产的抗风险能力, 因此是当下进行基金投资的必备品种。

### 2. “工银强债”升级版产品, 实力值得信赖

工银添利是在工银瑞信2007年大获成功的债券型产品——工银强债基金的基础上, 进行优化设计的升级版产品。工银强债基金自2007年5月12日成立, 截至2007年12月31日, A类份额累计净值为1.1303元, B类份额累计净值为1.1273元, 为投资者带

来了稳定的丰厚回报, 特别是在2007年10月至2007年12月的调整中, 工银强债净值稳定, 规避了市场波动的风险。

工银添利将充分发挥工银瑞信在债券类基金方面的经验, 为投资者带来“升级版”的投资服务。

### 3. 创新产品, 分享公司债、企业债的高速发展机遇

工银添利基金是首只主投企业债、公司债等的债券型基金。企业债市场未来潜力大, 工银添利在延续“债券+新股”投资风格的基础上, 进行产品优化, 将充分分享国内公司债、企业债市场快速发展带来的回报, 收益将获得相应增加。

### 4. 费率灵活, 长期投资者利益受保护

工银添利为满足不同投资者偏好, 设置了A、B类收费模式灵活选择, 满足不同类型客户的需求。例如, 中短期投资客户可选择B类模式, 免申购、赎回费(持有满30天); 中长期和大额客户则可选择A类模式, 成本更优。

同时, 工银添利基金特别设置了短期赎回费。30天内赎回, 工银添利将收取0.2%的赎回费, 增加资金套利的成本, 减少套利资金对长期持有人的收益的摊薄。

### 5. 工银瑞信专业团队服务, 投资经验丰富

工银瑞信拥有业内首屈一指的固定收益团队, 包括投资、研究、交易等专职人员近10人, 均来自业内知名基金公司, 4名投资经理平均从业经验超过10年, 其中固定收益部总监文鸣先生拥有超过20年的债券投资经验, 拟任基金经理的江明波先生债券研究、投资经验超过7年。[1]

(责任编辑 李婉娜)