

财通多策略稳健增长债券型证券投资基金更新招募说明书 (摘要)

(2014年第1号)

基金管理人:财通基金管理有限公司
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于2012年3月31日获中国证监会证监许可【2012】427号文核准。本基金基金合同于2012年7月13日正式生效。
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,投资者根据所持份额享有基金的收益,但同时也要承担相应的投资风险。投资者在投资前,应认真阅读《基金合同》和《招募说明书》,全面认识本基金产品的风险收益特征(申购或赎回)本基金时应认真阅读本招募说明书。基金投资中的基金产品风险,因经济政治、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,基金管理人在基金投资管理过程中产生的基金管理风险及本基金的特有风险等。

本基金以“每三年为一个单位运作周期”的滚动方式运作(参见本基金合同中相关内容),通过积极主动的投资管理,有效控制投资风险,并通过精选风险资产产品进行投资,力争持续稳定地实现超越业绩比较基准的组合收益。
本基金属于债券型基金,不保证本基金安全,也不保证最低收益,是证券投资基金中的较低风险品种,其预期的风险水平与预期收益率低于股票型基金、混合型基金、高资产市场基金。

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,由投资人自行承担。
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。
本招募说明书所载内容截止日为2014年1月13日,有关财务数据和净值表现截止日为2013年12月31日。本招募说明书所载的财务数据未经审计。
一、基金管理人
(一)基金管理人概况
名称:财通基金管理有限公司,基本信息如下:
住所:上海市虹口区吴淞路619号506室
办公地址:上海前滩世纪大道88号时代金融中心41楼
设立日期:2011年04月21日
法定代表人:阮琪
组织形式:有限责任公司
注册资本:人民币2亿元
联系电话:021-6888 6666
股权结构:

股东	出资额 (亿元人民币)	出资比例 (%)
财通证券股份有限公司	8,000	40
杭州实业投资集团有限公司	6,000	30
浙江东方集团股份有限公司	6,000	30
合计	20,000	100

(二)主要人员情况
1.董事会成员:
阮琪,董事长,工商管理硕士,高级会计师,历任浙江省杭州市财政经济综合计划处副处长,处长兼杭州市财政局国库服务部主任,社保处副处长,现任财通证券股份有限公司总经理。
刘宋先生,董事,浙江大学经济学硕士,19年的证券从业经历,历任财通证券经纪有限责任公司营业部总经理,财通证券经纪有限责任公司经纪业务管理部总经理,财通证券有限责任公司(财通证券股份有限公司)基金经理,基金筹建部门负责人,财通基金管理有限公司副总经理,常务副总经理、总经理。
骆旭升先生,董事,技术经济及管理研究生,高级工程师,历任杭州武林实业总公司副总经理,杭州轻工控股(集团)有限公司科技处副处长,原杭州市工业资产经营投资管理有限公司(现杭州市实业投资集团有限公司)副总经理、总经理。
吴梦熊先生,董事,EMBA,高级经济师,历任浙江省经济体制改革委员会副主任,升伟集团控股有限公司副总经理、总经理,浙江升伟实业集团股份有限公司董事长、副董事长。
冯立新先生,独立董事,经济学博士,经济师。历任深交所稽查部总监,融通基金公司总经理,金信证券总经理,中国证券业协会副秘书长,国金证券副董事长。
姚先国先生,独立董事,经济学硕士。历任浙江大学对外经济贸易学院,经济学院教授,常务副院长,浙江大学公共管理学院教授、院长。
朱兆祺先生,独立董事,法律硕士。历任上海市第一律师事务所律师,上海市联合律师事务所主任、上海仲裁委员会委员、仲裁员,中华全国律师协会理事。

2.职工监事:
罗敏女士,职工监事,运营管理部总监,计算机应用专业硕士,历任申银万国电脑网络中心项目经理,华安基金管理有限公司信息技术部高级项目经理,华时基金管理有限公司(筹)担任运营总监,现任财通基金管理有限公司运营管理部总监。
3.经营管理层人员:
刘宋先生,总经理(简历同上一)。
王俊俊先生,副总经理,市场营销部总监,中山大学高级工商管理硕士,14年的金融、证券、基金从业经历,历任东方证券义乌路营业部市场部经理,汇添富基金南方地区经理及券商渠道负责人,南方分公司总经理,全国销售总监兼兼华东分公司总经理,现任财通基金管理有限公司副总经理兼市场营销部总监。
4.督察长:
黄惠女士,工商管理硕士、EMBA。历任张家界旅游股份有限公司董事会秘书,方正证券有限责任公司北京代表处主任,中国证监会投资者保护基金有限公司高级经理。现任财通基金管理有限公司督察长、董事会秘书、工会委员会主席。
5.基金经埋:
邵敏 固定收益部副总监、本基金基金经理
厦丁学斌先生,9年证券从业经验。曾任任职于海通证券股份有限公司,历任发行承销经理、投资经理等职务,具备丰富的研究与投资经验。2013年8月加入财通基金管理有限公司,现就职于固定收益部,任部门副总监、基金经理。
赵昶中 本基金经理
上海交通大学金融学硕士,7年证券从业经历,曾任中海基金研究发展部煤炭电力、有色、钢铁、建筑材料研究员,基金投资助理,投资小组组长,2011年1月至2013年3月任中海基金投资经理。2013年3月加入财通基金担任基金经理。

6.投资决策委员会成员:
刘宋先生,总经理;
吴晓勇先生,投资副总监兼专户投资部总监;
吴松岭先生,基金投资副总监;
邵敏先生,固定收益部副总监;
焦庆先生,研究部总监助理。
7.上述人员之间不存在近亲属关系。
二、基金托管人
(一)基金托管人概况
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39,018,545,827元
联系电话:010-61605799
联系人:赵会军
(二)主要人员情况
截至2013年12月末,中国工商银行资产托管部共有员工176人,平均年龄30岁,96%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事业单位提供安全、高效、专业的托管服务,展现成熟的市场形象和影响力。建立了国内托管银行中丰富、成熟的产品线,拥有包括证券投资基金、信托资产、保险资产、社会保险基金、安心账户资金、企业年金基金、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、商业银行信贷资产托管体系、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2013年12月,中国工商银行共托管证券投资基金350只。自2003年以来,本行连续十年获得香港《亚洲货币》、英国《全球财务》、香港《财资》、美国《环球金融》、内地《证券时报》、《上海证券报》等境内权威媒体评选的“41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赞誉。

三、相关服务机构
(一)销售机构
1.直销机构
名称:财通基金管理有限公司
住所:上海市虹口区吴淞路619号506室
办公地址:上海市世纪大道1600号32楼
法定代表人:阮琪
电话:021-6888 6666
传真:021-6888 8321
联系人:刘宋
客户服务电话:4008 209 888
公司网址:www.ctfund.com
2.代销机构
(1)中国工商银行股份有限公司
注册地址:北京市复兴门内大街66号
办公地址:北京市复兴门内大街66号
法定代表人:姜建清
传真:010-61670194
客服电话:95588
(2)中国农业银行股份有限公司
住所:北京市东城区建国门内大街69号
办公地址:北京市东城区复兴门内大街28号弘泰世纪中心A座东座
法定代表人:蒋超良
客服电话:95599
公司网址:www.abchina.com/cn
(3)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
联系电话:021-58781234
传真:021-58408942
联系人:王超
客户服务电话:4008 209 888
公司网址:www.jiaobank.com.cn
(4)中国工商银行股份有限公司
注册地址:北京市复兴门内大街66号
办公地址:北京市复兴门内大街66号
法定代表人:姜建清
电话:021-68886340
客服电话:95528
公司网址:www.icbc.com.cn
(5)杭州银行股份有限公司
注册地址:浙江省宁波市南甬南路700号
办公地址:浙江省宁波市南甬南路700号
法定代表人:陆华裕
联系人:郑捷
电话:0574-89088340
客服电话:96528
公司网址:www.hzbc.com.cn
(6)杭州银行股份有限公司
注册地址:浙江省杭州市庆春东路16号
办公地址:浙江省杭州市庆春东路16号
法定代表人:刘兴龙
电话:0571-88211178
客服电话:400-8896-621
公司网址:www.mintaihuibank.com
(7)上海银行股份有限公司
注册地址:上海市银城中路168号
办公地址:上海市银城中路168号
法定代表人:范一飞
联系人:陈征
客服电话:021-68475888
客服电话:021-662888
公司网址:www.bankofshanghai.com
(8)嘉兴银行股份有限公司
注册地址:建国南路400号
办公地址:建国南路400号
法定代表人:许洪明
联系人:陈敏
电话:0573-82062676
传真:0573-82062161
客服电话:0573-98529
公司网址:www.bxzc.com
(9)财通证券股份有限公司
注册地址:杭州市杭大路15号嘉华国际商务中心
办公地址:杭州市杭大路15号嘉华国际商务中心
法定代表人:沈卫平
联系人:徐颖
电话:0571-87822389
传真:0571-87818329
客服电话:96336(浙江)、40086-96336(全国)
公司网址:www.ctsec.com
(10)中国银行股份有限公司
注册地址:北京市西城区金融大街36号国际大厦C座
办公地址:北京市西城区金融大街36号国际大厦C座
法定代表人:陈卫
联系人:陈卫
电话:010-65658430
传真:010-65658900
客服电话:400-8888-888
公司网址:www.chinastock.com.cn
(11)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
办公地址:上海市浦东新区银城中路168号上海银行大厦29楼
法定代表人:万建华
电话:021-38676666
传真:021-38676666
客服电话:400-8888-666
公司网址:www.gtja.com
(12)申银万国证券股份有限公司
注册地址:上海市常熟路171号
办公地址:上海市常熟路171号
联系人:陈皓明
电话:021-54041654
传真:021-54033888
客服电话:95525或4008895523
公司网址:www.sywq.com
(13)中信证券股份有限公司
注册地址:广东省深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦第A层
办公地址:北京市朝阳区亮马桥48号中信证券大厦
法定代表人:王东明
联系人:陈忠
电话:010-60838888
客服电话:95588
公司网址:www.csctc.com.cn
(14)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66号A号楼
电话:0755-83830078
客服电话:4006-788-987
公司网址:www.chinastock.com.cn
(15)天投投资管理有限公司
注册地址:北京市西城区金融街19号富都大厦B座701
办公地址:北京市西城区金融街50号新盛大厦B座4层
法定代表人:林其木
联系人:林爽
电话:010-66045608
传真:010-66045623
客服电话:010-66045678
天相投资网地址:www.txsec.com
天相基金网地址:www.jimj.com.cn
(16)和讯信息科技有限公司
注册地址:北京市朝阳区朝外大街22号泛利大厦10层
办公地址:北京市朝阳区朝外大街22号泛利大厦10层
法定代表人:王利
联系人:周旋
电话:021-20835789
传真:021-20835789
客服电话:400-920-0022
网站地址:http://foolake.hexun.com/
基金管理人可根据有关法律法规的要求,选择其它符合要求的机构代理销售本基金。
(二)注册登记机构
名称:财通基金管理有限公司
住所:上海市虹口区吴淞路619号506室
办公地址:上海前滩世纪大道88号时代金融中心41楼
法定代表人:阮琪
联系人:董海峰
电话:021-38567875
客服电话:400-8888-123
公司网址:www.xyqz.com.cn
(20)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
办公地址:上海市中山南路318号2号楼21层-29层
法定代表人:潘鑫军
联系人:吴宇
电话:021-63325888
电话:021-63326173
客服电话:95603
公司网址:www.dftzq.com.cn
(21)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
办公地址:上海浦东新区世纪大道1589号长泰国际金融大厦11楼
法定代表人:朱科敏
联系人:梁旭
电话:0519-81875761
传真:0519-81875761
客服电话:400-8888-688
公司网址:www.dhsec.com.cn
(22)爱建证券有限责任公司
注册地址:上海市南京东路758号22楼
办公地址:上海市世纪大道1600号32楼
联系人:陈敏
电话:021-32229888
客服电话:021-63340678
公司网址:www.aijzq.com
(23)长城证券股份有限公司
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楼
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楼
法定代表人:黄耀华
联系人:刘阳
电话:0755-83515667
传真:0755-83515667
客服电话:400-6666-888
公司网址:www.ccw.com.cn
(24)东吴证券股份有限公司
注册地址:江苏省苏州市苏州工业园区翠园路181号
办公地址:江苏省苏州市苏州工业园区翠园路181号
法定代表人:吴永刚
联系人:吴永刚
电话:0512-65681136
传真:0512-65689021
客服电话:0512-33396289
公司网址:www.dwzq.com.cn
(25)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、28层
办公地址:浙江省杭州市滨江区江南大道588号恒鑫大厦主楼19、20、28层
法定代表人:沈强
联系人:周妍
电话:0571-86078223
传真:0571-85733771
客户服务热线:0571-965958

网址:www.higeun.com.cn
(26)国海证券股份有限公司
注册地址:广西桂林市辅星路13号
办公地址:深圳市福田区竹子林四路光大银行大厦3楼
法定代表人:吴奇
联系人:李晔
电话:0571-85108195
客服电话:0571-96532、4008888508
公司网址:www.hzbank.com.cn
(6)浙江民泰商业银行股份有限公司
注册地址:浙江省温州市三一大道168号
办公地址:浙江省温州市三一大道168号
法定代表人:江建法
联系人:刘兴龙
电话:0571-88211178
客服电话:400-8896-621
公司网址:www.mintaihuibank.com
(7)上海银行股份有限公司
注册地址:上海市银城中路168号
办公地址:上海市银城中路168号
法定代表人:范一飞
联系人:陈征
客服电话:021-68475888
客服电话:021-662888
公司网址:www.bankofshanghai.com
(8)嘉兴银行股份有限公司
注册地址:建国南路400号
办公地址:建国南路400号
法定代表人:许洪明
联系人:陈敏
电话:0573-82062676
传真:0573-82062161
客服电话:0573-98529
公司网址:www.bxzc.com
(9)财通证券股份有限公司
注册地址:杭州市杭大路15号嘉华国际商务中心
办公地址:杭州市杭大路15号嘉华国际商务中心
法定代表人:沈卫平
联系人:徐颖
电话:0571-87822389
传真:0571-87818329
客服电话:96336(浙江)、40086-96336(全国)
公司网址:www.ctsec.com
(10)中国银行股份有限公司
注册地址:北京市西城区金融大街36号国际大厦C座
办公地址:北京市西城区金融大街36号国际大厦C座
法定代表人:陈卫
联系人:陈卫
电话:010-65658430
传真:010-65658900
客服电话:400-8888-888
公司网址:www.chinastock.com.cn
(11)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
办公地址:上海市浦东新区银城中路168号上海银行大厦29楼
法定代表人:万建华
电话:021-38676666
传真:021-38676666
客服电话:400-8888-666
公司网址:www.gtja.com
(12)申银万国证券股份有限公司
注册地址:上海市常熟路171号
办公地址:上海市常熟路171号
联系人:陈皓明
电话:021-54041654
传真:021-54033888
客服电话:95525或4008895523
公司网址:www.sywq.com
(13)中信证券股份有限公司
注册地址:广东省深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦第A层
办公地址:北京市朝阳区亮马桥48号中信证券大厦
法定代表人:王东明
联系人:陈忠
电话:010-60838888
客服电话:95588
公司网址:www.csctc.com.cn
(14)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66号A号楼
电话:0755-83830078
客服电话:4006-788-987
公司网址:www.chinastock.com.cn
(15)天投投资管理有限公司
注册地址:北京市西城区金融街19号富都大厦B座701
办公地址:北京市西城区金融街50号新盛大厦B座4层
法定代表人:林其木
联系人:林爽
电话:010-66045608
传真:010-66045623
客服电话:010-66045678
天相投资网地址:www.txsec.com
天相基金网地址:www.jimj.com.cn
(16)和讯信息科技有限公司
注册地址:北京市朝阳区朝外大街22号泛利大厦10层
办公地址:北京市朝阳区朝外大街22号泛利大厦10层
法定代表人:王利
联系人:周旋
电话:021-20835789
传真:021-20835789
客服电话:400-920-0022
网站地址:http://foolake.hexun.com/
基金管理人可根据有关法律法规的要求,选择其它符合要求的机构代理销售本基金。
(二)注册登记机构
名称:财通基金管理有限公司
住所:上海市虹口区吴淞路619号506室
办公地址:上海前滩世纪大道88号时代金融中心41楼
法定代表人:阮琪
联系人:董海峰
电话:021-38567875
客服电话:400-8888-123
公司网址:www.xyqz.com.cn
(20)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
办公地址:上海市中山南路318号2号楼21层-29层
法定代表人:潘鑫军
联系人:吴宇
电话:021-63325888
电话:021-63326173
客服电话:95603
公司网址:www.dftzq.com.cn
(21)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
办公地址:上海浦东新区世纪大道1589号长泰国际金融大厦11楼
法定代表人:朱科敏
联系人:梁旭
电话:0519-81875761
传真:0519-81875761
客服电话:400-8888-688
公司网址:www.dhsec.com.cn
(22)爱建证券有限责任公司
注册地址:上海市南京东路758号22楼
办公地址:上海市世纪大道1600号32楼
联系人:陈敏
电话:021-32229888
客服电话:021-63340678
公司网址:www.aijzq.com
(23)长城证券股份有限公司
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楼
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楼
法定代表人:黄耀华
联系人:刘阳
电话:0755-83515667
传真:0755-83515667
客服电话:400-6666-888
公司网址:www.ccw.com.cn
(24)东吴证券股份有限公司
注册地址:江苏省苏州市苏州工业园区翠园路181号
办公地址:江苏省苏州市苏州工业园区翠园路181号
法定代表人:吴永刚
联系人:吴永刚
电话:0512-65681136
传真:0512-65689021
客服电话:0512-33396289
公司网址:www.dwzq.com.cn
(25)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、28层
办公地址:浙江省杭州市滨江区江南大道588号恒鑫大厦主楼19、20、28层
法定代表人:沈强
联系人:周妍
电话:0571-86078223
传真:0571-85733771
客户服务热线:0571-965958

网址:www.higeun.com.cn
(26)国海证券股份有限公司
注册地址:广西桂林市辅星路13号
办公地址:深圳市福田区竹子林四路光大银行大厦3楼
法定代表人:吴奇
联系人:李晔
电话:0571-85108195
客服电话:0571-96532、4008888508
公司网址:www.hzbank.com.cn
(6)浙江民泰商业银行股份有限公司
注册地址:浙江省温州市三一大道168号
办公地址:浙江省温州市三一大道168号
法定代表人:江建法
联系人:刘兴龙
电话:0571-88211178
客服电话:400-8896-621
公司网址:www.mintaihuibank.com
(7)上海银行股份有限公司
注册地址:上海市银城中路168号
办公地址:上海市银城中路168号
法定代表人:范一飞
联系人:陈征
客服电话:021-68475888
客服电话:021-662888
公司网址:www.bankofshanghai.com
(8)嘉兴银行股份有限公司
注册地址:建国南路400号
办公地址:建国南路400号
法定代表人:许洪明
联系人:陈敏
电话:0573-82062676
传真:0573-82062161
客服电话:0573-98529
公司网址:www.bxzc.com
(9)财通证券股份有限公司
注册地址:杭州市杭大路15号嘉华国际商务中心
办公地址:杭州市杭大路15号嘉华国际商务中心
法定代表人:沈卫平
联系人:徐颖
电话:0571-87822389
传真:0571-87818329
客服电话:96336(浙江)、40086-96336(全国)
公司网址:www.ctsec.com
(10)中国银行股份有限公司
注册地址:北京市西城区金融大街36号国际大厦C座
办公地址:北京市西城区金融大街36号国际大厦C座
法定代表人:陈卫
联系人:陈卫
电话:010-65658430
传真:010-65658900
客服电话:400-8888-888
公司网址:www.chinastock.com.cn
(11)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
办公地址:上海市浦东新区银城中路168号上海银行大厦29楼
法定代表人:万建华
电话:021-38676666
传真:021-38676666
客服电话:400-8888-666
公司网址:www.gtja.com
(12)申银万国证券股份有限公司
注册地址:上海市常熟路171号
办公地址:上海市常熟路171号
联系人:陈皓明
电话:021-54041654
传真:021-54033888
客服电话:95525或4008895523
公司网址:www.sywq.com
(13)中信证券股份有限公司
注册地址:广东省深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦第A层
办公地址:北京市朝阳区亮马桥48号中信证券大厦
法定代表人:王东明
联系人:陈忠
电话:010-60838888
客服电话:95588
公司网址:www.csctc.com.cn
(14)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66号A号楼
电话:0755-83830078
客服电话:4006-788-987
公司网址:www.chinastock.com.cn
(15)天投投资管理有限公司
注册地址:北京市西城区金融街19号富都大厦B座701
办公地址:北京市西城区金融街50号新盛大厦B座4层
法定代表人:林其木
联系人:林爽
电话:010-66045608
传真:010-66045623
客服电话:010-66045678
天相投资网地址:www.txsec.com
天相基金网地址:www.jimj.com.cn
(16)和讯信息科技有限公司
注册地址:北京市朝阳区朝外大街22号泛利大厦10层
办公地址:北京市朝阳区朝外大街22号泛利大厦10层
法定代表人:王利
联系人:周旋
电话:021-20835789
传真:021-20835789
客服电话:400-920-0022
网站地址:http://foolake.hexun.com/
基金管理人可根据有关法律法规的要求,选择其它符合要求的机构代理销售本基金。
(二)注册登记机构
名称:财通基金管理有限公司
住所:上海市虹口区吴淞路619号506室
办公地址:上海前滩世纪大道88号时代金融中心41楼
法定代表人:阮琪
联系人:董海峰
电话:021-38567875
客服电话:400-8888-123
公司网址:www.xyqz.com.cn
(20)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
办公地址:上海市中山南路318号2号楼21层-29层
法定代表人:潘鑫军
联系人:吴宇
电话:021-63325888
电话:021-63326173
客服电话:95603
公司网址:www.dftzq.com.cn
(21)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
办公地址:上海浦东新区世纪大道1589号长泰国际金融大厦11楼
法定代表人:朱科敏
联系人:梁旭
电话:0519-81875761
传真:0519-81875761
客服电话:400-8888-688
公司网址:www.dhsec.com.cn
(22)爱建证券有限责任公司
注册地址:上海市南京东路758号22楼
办公地址:上海市世纪大道1600号32楼
联系人:陈敏
电话:021-32229888
客服电话:021-63340678
公司网址:www.aijzq.com
(23)长城证券股份有限公司
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楼
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楼
法定代表人:黄耀华
联系人:刘阳
电话:0755-83515667
传真:0755-83515667
客服电话:400-6666-888
公司网址:www.ccw.com.cn
(24)东吴证券股份有限公司
注册地址:江苏省苏州市苏州工业园区翠园路181号
办公地址:江苏省苏州市苏州工业园区翠园路181号
法定代表人:吴永刚
联系人:吴永刚
电话:0512-65681136
传真:0512-65689021
客服电话:0512-33396289
公司网址:www.dwzq.com.cn
(25)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、28层
办公地址:浙江省杭州市滨江区江南大道588号恒鑫大厦主楼19、20、28层
法定代表人:沈强
联系人:周妍
电话:0571-86078223
传真:0571-85733771
客户服务热线:0571-965958

到期日的预设最低目标价值,将基金的大部分资产投资于安全资产以获得稳定收益,以此来控制投资风险;第二部分是将其余部分的安全资产投资于低风险资产,以期获得超额收益。在运作中,基金管理人将根据组合的资产大小,以及设定的风险乘数,确定风险资产的配置比例上限,并根据对市场的主动预判,在配置比例上限以内动态调整安全资产与风险资产的投资比例。
本基金将以广义动态CPPI策略代替传统的CPPI策略,是对安全资产组合采取更为主动的“动态久期”和“动态品种优化”策略,以提高安全整体组合的预期收益。按照广义动态CPPI策略,对安全资产和风险资产的配置过程具体分为以下四个步骤:
第一步:计算安全底线的价值。
根据单位运作周期到期日投资组合的目标价值和合理的贴现率,计算投资组合的安全底线的价值。
为提高收益,本基金广义动态CPPI策略代替传统的CPPI策略,即以“动态久期”代替“久期匹配”,以“动态品种优化”代替“买入并持有”,在不增加投资组合的整体风险的前提下,力争通过更为积极的动态管理增加安全垫厚度,从而相应提高风险资产的配置比例上限,提高组合预期收益。
首先,本基金管理人的研究部将综合分析宏观面的各个因素,包括宏观经济运行状况、货币政策动向、资金面情况等各宏观因素的分析,每季度对未来一个季度债券市场的总体收益率水平变化进行评估,并将评估报告提交本基金管理人的投资决策委员会,作为确定组合久期化的决策依据。投资决策委员会以研究部提交的债券市场评估报告为参考依据,确定下一季度安全资产组合的久期范围,由基金经理严格按照该久期范围的约束进行安全资产组合的管理。一般情况下,本基金采取“久期匹配”策略,即保持安全资产组合久期与单位运作周期的剩余期限大致相等;但当预期债券市场整体收益率面临较大上行风险时,本基金将适时将安全资产组合久期降低至单位运作周期的剩余期限以下,以规避利率风险,并在债券市场收益率企稳后,力争在更高的市场收益率水平上重新调整“久期匹配”策略。
其次,本基金将以“动态品种优化”策略代替“买入并持有”策略,由基金经理根据对类属资产和个券的相对投资价值评估,构建并动态调整安全资产组合中的类属资产配置和具体投资品种构成,以不断提高组合收益。
相对于传统的CPPI策略,广义动态CPPI策略对安全资产组合的管理更为积极主动,对资产的动态化监控要求更高,因此,本基金管理人特开发了广义动态CPPI组合管理系统,对基金在单位运作周期的整体组合的资产配置状况进行全动态化的监控和管理。
第二步:计算投资组合的安全垫(Cushion),即投资组合净值超过安全底线的数额。
第三步:确定风险资产的配置比例上限。
根据组合安全垫和风险资产的利率特性,确定安全垫的放大倍数——风险乘数,然后根据安全垫和风险乘数确定风险资产的配置比例上限。
风险乘数主要根据对权益类资产的下行风险评估而确定。本基金对于风险乘数采取定期调整的方式进行控制。
首先,本基金管理人的研究部采用定性和定量相结合的分析方法,每季度对未来一个季度的权益类市场、基金当期的风险资产组合、构建的风险资产组合下的下行风险评估,并将风险评估报告提交本基金管理人的投资决策委员会,作为确定风险乘数的决策依据。其中,定量分析手段主要是为本基金设计的波动率监测工具,综合运用历史法、带赔率加权法、隐含波动率方法、GARCH方法等度量市场和基金组合的收益标准差。定性分析主要是通过自上而下和自下而上相结合的基本面分析法和市场面分析,对未来一主要时期内权益类资产市场的下行风险评估进行总体评估。
投资决策委员会以研究部提交的风险评估报告为参考依据,确定下一季度的风险乘数上限,由基金经理严格按照该指标的约束进行组合管理。在特殊情况下,当市场发生重大突发事件,或预期将产生剧烈波动时,本基金将对风险乘数上限进行及时调整。一般情况下,本基金的风险乘数不超过2。
第四步:动态调整安全资产和风险资产的配置比例。
基金管理人根据对市场的预判,在已确定的风险资产的配置比例上限的约束下,进行灵活的资产配置,力争实现基金资产的稳定增值。
(2) TIPP策略
当单位运作周期内基金资产获得一定收益后,为了提高锁定部分收益,本基金在广义动态CPPI策略的基础上引入TIPP策略。
TIPP策略改进了CPPI策略中安全底线的调整方式,每当基金组合收益率达到一定的比例,单位运作周期到期时的目标价值将按照一定比例进行向上调整。这样无论以后市场如何变化,当前投资者所获的部分收益在期末都能得到一定保证。
本基金将以每季度进行定期分红的方式实施TIPP策略,在每季度末,当基金份额可分配收益超过0.01元,本基金即进行收益分配(具体参见“基金的收益与分配”中的约定)。收益分配结束后,本基金的目标价值自动提升。
本基金将严格按照广义动态CPPI策略实施动态资产配置,并在实际阶段性收益后,实施TIPP策略及时锁定部分收益,力争实现组合收益的持续增长。
2.安全资产配置策略
本基金将采用宏观环境分析和微观市场定价分析两个方面进行安全资产的投资,主要投资策略包括债券投资组合策略和动态品种优化策略。
(1) 债券投资组合策略
(1) 组合久期匹配与动态资产配置
本基金以风险控制为基本目标,在一般情况下本基金保持安全资产的组合久期与单位运作周期的剩余期限相匹配,以控制债券投资的利率风险,保证本基金的安全资产组合收益的稳定性。
本基金以广义动态CPPI策略代替传统的CPPI策略,将以“动态久期”代替“久期匹配”,以“动态品种优化”代替“买入并持有”,在不增加投资组合的整体风险的前提下,力争通过更为积极的动态管理增加安全垫厚度,从而相应提高风险资产的配置比例上限,提高组合预期收益。
首先,本基金管理人的研究部将综合分析宏观面的各个因素,包括宏观经济运行状况、货币政策动向、资金面情况等各宏观因素的分析,每季度对未来一个季度债券市场的总体收益率水平变化进行评估,并将评估报告提交本基金管理人的投资决策委员会,作为确定风险乘数的决策依据。其中,定量分析手段主要是为本基金设计的波动率监测工具,综合运用历史法、带赔率加权法、隐含波动率方法、GARCH方法等度量市场和基金组合的收益标准差。定性分析主要是通过自上而下和自下而上相结合的基本面分析法和市场面分析,对未来一主要时期内权益类资产市场的下行风险评估进行总体评估。
投资决策委员会以研究部提交的风险评估报告为参考依据,确定下一季度的风险乘数上限,由基金经理严格按照该指标的约束进行组合管理。在特殊情况下,当市场发生重大突发事件,或预期将产生剧烈波动时,本基金将对风险乘数上限进行及时调整。一般情况下,本基金的风险乘数不超过2。
第四步:动态调整安全资产和风险资产的配置比例。
基金管理人根据对市场的预判,在已确定的风险资产的配置比例上限的约束下,进行灵活的资产配置,力争实现基金资产的稳定增值。
(2) TIPP策略
当单位运作周期内基金资产获得一定收益后,为了提高锁定部分收益,本基金在广义动态CPPI策略的基础上引入TIPP策略。
TIPP策略改进了CPPI策略中安全底线的调整方式,每当基金组合收益率达到一定的比例,单位运作周期到期时的目标价值将按照一定比例进行向上调整。这样无论以后市场如何变化,当前投资者所获的部分收益在期末都能得到一定保证。
本基金将以每季度进行定期分红的方式实施TIPP策略,在每季度末,当基金份额可分配收益超过0.01元,本基金即进行收益分配(具体参见“基金的收益与分配”中的约定)。收益分配结束后,本基金的目标价值自动提升。
本基金将严格按照广义动态CPPI策略实施动态资产配置,并在实际阶段性收益后,实施TIPP策略及时锁定部分收益,力争实现组合收益的持续增长。
2.安全资产配置策略
本基金将采用宏观环境分析和微观市场定价分析两个方面进行安全资产的投资,主要投资策略包括债券投资组合策略和动态品种优化策略。
(1) 债券投资组合策略
(1) 组合久期匹配与动态资产配置
本基金以风险控制为基本目标,在一般情况下本基金保持安全资产的组合久期与单位运作周期的剩余期限相匹配,以控制债券投资的利率风险,保证本基金的安全资产组合收益的稳定性。
本基金以广义动态CPPI策略代替传统的CPPI策略,将以“动态久期”代替“久期匹配”,以“动态品种优化”代替“买入并持有”,在不增加投资组合的整体风险的前提下,力争通过更为积极的动态管理增加安全垫厚度,从而相应提高风险资产的配置比例上限,提高组合预期收益。
首先,本基金管理人的研究部将综合分析宏观面的各个因素,包括宏观经济运行状况、货币政策动向、资金面情况等各宏观因素的分析,每季度对未来一个季度债券市场的总体收益率水平变化进行评估,并将评估报告提交本基金管理人的投资决策委员会,作为确定风险乘数的决策依据。其中,定量分析手段主要是为本基金设计的波动率监测工具,综合运用历史法、带赔率加权法、隐含波动率方法、GARCH方法等度量市场和基金组合的收益标准差。定性分析主要是通过自上而下和自下而上相结合的基本面分析法和市场面分析,对未来一主要时期内权益类资产市场的下行风险评估进行总体评估。
投资决策委员会以研究部提交的风险评估报告为参考依据,确定下一季度的风险乘数上限,由基金经理严格按照该指标的约束进行组合管理。在特殊情况下,当市场发生重大突发事件,或预期将产生剧烈波动时,本基金将对风险乘数上限进行及时调整。一般情况下,本基金的风险乘数不超过2。
第四步:动态调整安全资产和风险资产的配置比例。
基金管理人根据对市场的预判,在已确定的风险资产的配置比例上限的约束下,进行灵活的资产配置,力争实现基金资产的稳定增值。
(2) TIPP策略
当单位运作周期内基金资产获得一定收益后,为了提高锁定部分收益,本基金在广义动态CPPI策略的基础上引入TIPP策略。
TIPP策略改进了CPPI策略中安全底线的调整方式,每当基金组合收益率达到一定的比例,单位运作周期到期时的目标价值将按照一定比例进行向上调整。这样无论以后市场如何变化,当前投资者所获的部分收益在期末都能得到一定保证。
本基金将以每季度进行定期分红的方式实施TIPP策略,在每季度末,当基金份额可分配收益超过0.01元,本基金即进行收益分配(具体参见“基金的收益与分配”中的约定)。收益分配结束后,本基金的目标价值自动提升。
本基金将严格按照广义动态CPPI策略实施动态资产配置,并在实际阶段性收益后,实施TIPP策略及时锁定部分收益,力争实现组合收益的持续增长。
2.安全资产配置策略
本基金将采用宏观环境分析和微观市场定价分析两个方面进行安全资产的投资,主要投资策略包括债券投资组合策略和动态品种优化策略。
(1) 债券投资组合策略
(1) 组合久期匹配与动态资产配置
本基金以风险控制为基本目标,在一般情况下本基金保持安全资产的组合久期与单位运作周期的剩余期限相匹配,以控制债券投资的利率风险,保证本基金的安全资产组合收益的稳定性。
本基金以广义动态CPPI策略代替传统的CPPI策略,将以“动态久期”代替“久期匹配”,以“动态品种优化”代替“买入并持有”,在不增加投资组合的整体风险的前提下,力争通过更为积极的动态管理增加安全垫厚度,从而相应提高风险资产的配置比例上限,提高组合预期收益。
首先,本基金管理人的研究部将综合分析宏观面的各个因素,包括宏观经济运行状况、货币政策动向、资金面情况等各宏观因素的分析,每季度对未来一个季度债券市场的总体收益率水平变化进行评估,并将评估报告提交本基金管理人的投资决策委员会,作为确定风险乘数的决策依据。其中,定量分析手段主要是为本基金设计的波动率监测工具,综合运用历史法、带赔率加权法、隐含波动率方法、GARCH方法等度量市场和基金组合的收益标准差。定性分析主要是通过自上而下和自下而上相结合的基本面分析法和市场面分析,对未来一主要时期内权益类资产市场的下行风险评估进行总体评估。
投资决策委员会以研究部提交的风险评估报告为参考依据,确定下一季度的风险乘数上限,由基金经理严格按照该指标的约束进行组合管理。在特殊情况下,当市场发生重大突发事件,或预期将产生剧烈波动时,本基金将对风险乘数上限进行及时调整。一般情况下,本基金的风险乘数不超过2。
第四步:动态调整安全资产和风险资产的配置比例。
基金管理人根据对市场的预判,在已确定的风险资产的配置比例上限的约束下,进行灵活的资产配置,力争实现基金资产的稳定增值。
(2) TIPP策略
当单位运作周期内基金资产获得一定收益后,为了提高锁定部分收益,本基金在广义动态CPPI策略的基础上引入TIPP策略。
TIPP策略改进了CPPI策略中安全底线的调整方式,每当基金组合收益率达到一定的比例,单位运作周期到期时的目标价值将按照一定比例进行向上调整。这样无论以后市场如何变化,当前投资者所获的部分收益在期末都能得到一定保证。
本基金将以每季度进行定期分红的方式实施TIPP策略,在每季度末,当基金份额可分配收益超过0.01元,本基金即进行收益分配(具体参见“基金的收益与分配”中的约定)。收益分配结束后,本基金的目标价值自动提升。
本基金将严格按照广义动态CPPI策略实施动态资产配置,并在实际阶段性收益后,实施TIPP策略及时锁定部分收益,力争实现组合收益的持续增长。
2.安全资产配置策略
本基金将采用宏观环境分析和微观市场定价分析两个方面进行安全资产的投资,主要投资策略包括债券投资组合策略和动态品种优化策略。
(1) 债券投资组合策略
(1) 组合久期匹配与动态资产配置
本基金以风险控制为基本目标,在一般情况下本基金保持安全资产的组合久期与单位运作周期的剩余期限相匹配,以控制债券投资的利率风险,保证本基金的安全资产组合收益的稳定性。
本基金以广义动态CPPI策略代替传统的CPPI策略,将以“动态久期”代替“久期匹配”,以“动态品种优化”代替“买入并持有”,在不增加投资组合的整体风险的前提下,力争通过更为积极的动态管理增加安全垫厚度,从而相应提高风险资产的配置比例上限,提高组合预期收益。
首先,本基金管理人的研究部将综合分析宏观面的各个因素,包括宏观经济运行状况、货币政策动向、资金面情况等各