

信息披露 Disclosure

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2号)

<p>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</p> <p>重要提示</p> <p>本基金的募集申请已于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。</p> <p>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。</p> <p>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受基金的收益,但同时也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)基金的风险、时机、数量等投资行为做出独立决策。基金投资中的风险包括:因政治经济、经济、社会等因素变化对证券价格产生影响而形成的系统风险;不同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而造成的流动性风险。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定风险等。</p> <p>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。</p> <p>本基金属于债券型基金,不保证基金安全,也不保证最低收益,是证券投资基金中的较低风险品种,其预期的风险水平和预期收益都低于股票型基金、混合型基金、高货币市场基金。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>基金的投资业绩并不预示其未来表现。</p> <p>本招募说明书经基金管理人盖章并加盖基金管理人公章,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承认基金合同的承认和接受,并按照《基金法》、《运作办法》、基金合同及其中有权规定享有权利、承担义务。基金投资人欲了解基金持有人的权利和义务,应仔细阅读基金合同。</p> <p>本招募说明书所载内容截止日为2014年7月13日,有关财务数据和净值表现截止日为2014年6月30日。本招募说明书所载的财务数据未经审计。</p> <p>一、基金管理人</p> <p>(一)基金管理人概况</p> <p>基金管理人:财通基金管理有限公司,基本信息如下:</p> <p>名称:财通基金管理有限公司</p> <p>住所:上海市虹口区吴淞路619号506室</p> <p>办公地址:上海市银城中路68号时代金融中心41楼</p> <p>设立日期:2011年6月21日</p> <p>法定代表人:阮琪</p> <p>组织形式:有限责任公司</p> <p>注册资本:人民币2亿元</p> <p>联系人:刘宋</p> <p>联系电话:021-6888 6666</p> <p>股权结构:</p> <table> <tr> <th>股东</th><th>出资额(万元人民币)</th><th>出资比例(%)</th></tr> <tr> <td>财通证券股份有限公司</td><td>8,000</td><td>40</td></tr> <tr> <td>杭州华安实业集团有限公司</td><td>6,000</td><td>30</td></tr> <tr> <td>浙江升华克生物股份有限公司</td><td>6,000</td><td>30</td></tr> <tr> <td>合计</td><td>20,000</td><td>100</td></tr> </table> <p>(二)主要人员情况</p> <p>1、董事会成员:</p> <p>阮琪先生,董事长,工商管理硕士,高级会计师。历任浙江省杭州市财政综合计划处副处长,处长兼杭州市实业投资集团有限公司主任,社会保障处处长,现任财通证券股份有限公司副总经理。</p> <p>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,原财通证券有限责任公司(现财通证券股份有限公司)基金筹建组负责人,财通基金管理有限公司副总经理、常务副总经理,现任财通基金管理有限公司总经理。</p> <p>骆旭明先生,董事,技术经济及管理研究生,高级工程师。历任杭州武林实业公司副总经理,杭州轻工控股(集团)有限公司科技研发部科长,原杭州市工业资产经营投资管理集团有限公司(现杭州市实业投资集团有限公司)副总经理、总经理。</p> <p>吴建民先生,董事,EMBA,高级经济师。历任杭州市经济体制改革委员会副主任,升华集团控股有限公司副总经理、总经理,浙江升华拜克生物股份有限公司董事长、副董事长,现任升华集团控股有限公司董事、总裁,升华集团德商华源制药有限公司副董事长。</p> <p>朱薇女士,独立董事,高级会计师,复旦大学会计专业硕士学历,中国注册会计师协会专家库专家,上海市徐汇区金融办上市专家顾问,上海立信会计学院兼职教授、硕士生导师等。现任立信会计师事务所高级合伙人。</p> <p>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,浙江大学公共政策研究院院长。</p> <p>洪祖强先生,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。</p> <p>2、职工监事:</p> <p>杨铁军先生,职工监事,监察稽核部总监,法学硕士。执业律师,历任元达联基金管理有限公司监察稽核部副总监,财通基金管理有限公司监察稽核部副总监,现任财通基金管理有限公司监察稽核部总监。</p> <p>3、经营管理层人员:</p> <p>刘宋先生,总经理(同席上)。</p> <p>王骏俊先生,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,历任东方证券义路营业部市场部经理,汇添富基金南方大区经理及券商渠道负责人,南方分公司总经理,全国金融监管信息监察东方分公司主任,现任财通基金管理有限公司副总经理兼市场营销部总监。</p> <p>4、督察长:</p> <p>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,中国证券投资者保护基金委员会高级经理。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。</p> <p>5、基金经理:</p> <p>邵俊 固定收益部副总监、本基金基金经理</p> <p>厦门大学硕士。9年证券从业经验。曾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,任邵俊副总监、基金经理。</p> <p>任职期间:本基金基金经理</p> <p>上海交通大学金融学硕士。7年证券从业经验,曾任中海基金研究发展部煤炭电力、有色、钢铁、建筑建材研究员,基金经理助理,投资小组组长,2011年1月至2013年3月任中海基金基金经理。2013年3月加入财通基金管理有限公司。</p> <p>6、投资决策委员会成员:</p> <p>刘宋先生,总经理;</p> <p>吴明勇先生,投资副总监兼专户投资部总监;</p> <p>邵俊先生,固定收益部副总监;</p> <p>赵顺申先生,基金投资部总监助理;</p> <p>焦庆先生,研究副副总监。</p> <p>本基金及员工之间不存在近亲属关系。</p> <p>(一)基金管理人概况</p> <p>名称:中国工商银行股份有限公司</p> <p>注册地址:北京市西城区复兴门内大街65号</p> <p>成立时间:1984年1月1日</p> <p>法定代表人:姜建清</p> <p>注册资本:人民币349,018,545,827元</p> <p>联系电话:010-66105799</p> <p>联系人:王健</p> <p>(二)主要人员情况</p> <p>截至2014年6月末,中国工商银行资产托管部共有员工170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。</p> <p>(三)基金托管业务经营情况</p> <p>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措施,规范的管理模式,先进的运营系统和专业的服务团队,严格履行资产托管人职责,为国内外广大投资者、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,展现优异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、社会保障基金、安心账户资金、企业年金基金、QDII资产、QDLP资产、股权投资基金、证券公司集合资产管理计划、证券公司特定资产管理计划、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等门类齐全的托管资产体系,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2014年6月,中国工商银行共托管证券投资基金380只。自2003年以来,本行连续十年获得香港《亚洲货币》、英国《全球财经》、《香港财资》、美国《环球金融》、内地《证券时报》、《上海证券报》等海内外权威财经媒体评选的4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好评,受到市场认可,形成了品牌。</p> <p>三、相关服务机构</p> <p>(一)销售机构</p> <p>1、直销机构</p> <p>名称:财通基金管理有限公司</p> <p>住所:上海市虹口区吴淞路619号506室</p> <p>办公地址:上海市银城中路68号时代金融中心41楼</p> <p>法定代表人:阮琪</p> <p>电话:021-6888 6666</p> <p>传真:021-6888 6621</p> <p>联系人:刘宋</p> <p>客户服务电话:4008 209 888</p> <p>公司网址:www.ctfund.com</p> <p>2、代销机构</p> <p>(1)中国工商银行股份有限公司</p> <p>注册地址:北京市复兴门内大街65号</p> <p>办公地址:北京市复兴门内大街66号</p> <p>法定代表人:姜建清</p> <p>传真:010-66107914</p> <p>客服电话:96688</p> <p>公司网址:www.icb.com.cn</p> <p>(2)中国农业银行股份有限公司</p> <p>注册地址:962528</p> <p>住所:北京市东城区建国门内大街69号</p> <p>办公地址:北京市西城区复兴门内大街20号凯晨世贸中心东座9层</p> <p>法定代表人:李蔚</p> <p>客服电话:96599</p> <p>公司网址:www.abchina.com/cn</p> <p>(3)交通银行股份有限公司</p> <p>注册地址:上海市浦东新区银城中路188号</p> <p>办公地址:上海市浦东新区银城中路188号</p> <p>法定代表人:胡怀平</p> <p>联系人:曹倩</p> <p>电话:021-58781234</p> <p>传真:021-54089492</p> <p>客服电话:96599</p> <p>公司网址:www.bankcomm.com</p> <p>(4)宁波银行股份有限公司</p> <p>注册地址:浙江省宁波市南南路700号</p> <p>办公地址:浙江省宁波市南南路700号</p> <p>法定代表人:陆华裕</p> <p>联系人:胡剑波</p> <p>电话:0674-8908340</p> <p>客服电话:962588</p> <p>公司网址:www.nbcb.com.cn</p> <p>(5)杭州银行股份有限公司</p> <p>注册地址:中国杭州市庆春路46号</p> <p>电话:0756-83709350</p> <p>传真:0756-83704850</p> <p>客服电话:95663</p> <p>公司网址:www.hzqb.com.cn</p> <p>(27)中信证券(山东)有限责任公司</p> <p>注册地址:山东省青岛市市南区深圳路222号青岛国际金融中心1号楼20层</p> <p>办公地址:山东省青岛市市南区深圳路222号青岛国际金融中心1号楼20层</p> <p>法定代表人:杨华辉</p> <p>电话:0632-86022265</p> <p>传真:0632-86022605</p> <p>法定代表人:王洁</p> <p>联系人:刘兴龙</p> <p>电话:0571-88821178</p> <p>客服电话:400-8896-621</p> <p>公司网址:www.mintabank.com</p> <p>(7)上海银行股份有限公司</p> <p>注册地址:上海市银城中路168号</p> <p>办公地址:上海市银城中路168号</p> <p>法定代表人:高国江</p> <p>联系人:唐静</p> <p>联系电话:010-63081000</p> <p>传真:010-63205078</p> <p>客服电话:400-800-8899</p> <p>公司网址:www.citibank.com</p> <p>(29)上海长量基金销售有限公司</p> <p>注册地址:上海市浦东新区高路路526号2202室</p> <p>办公地址:上海市浦东新区浦东大道655号裕景国际B座16层</p> <p>法定代表人:张峻伟</p> <p>联系人:陈敏</p> <p>电话:0573-88789678-8201</p> <p>传真:0573-88789677</p> <p>客服电话:400-700-9666</p> <p>公司网址:www.chinastock.com.cn</p> <p>(11)国泰君安证券股份有限公司</p> <p>注册地址:上海市浦东新区商城路618号</p> <p>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</p> <p>法定代表人:王建华</p> <p>电话:021-38676666</p> <p>传真:021-38676666</p> <p>客服电话:400-8888-666</p> <p>公司网址:www.gtja.com</p> <p>(12)申银万国证券股份有限公司</p> <p>注册地址:上海市常熟路171号</p> <p>办公地址:上海市四川中路9号</p> <p>法定代表人:李晓明</p> <p>联系人:李海婧</p> <p>电话:021-54041654</p> <p>传真:021-54033888</p> <p>客服电话:96523或4008896523</p> <p>公司网址:www.sywj.com</p> <p>(13)中信证券股份有限公司</p> <p>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A层</p> <p>办公地址:深圳市福田区益田路4048号中信证券大厦</p> <p>法定代表人:王东明</p> <p>联系人:徐静</p> <p>电话:021-60839898</p> <p>客服电话:96588</p> <p>公司网址:www.cs.ecitic.com</p> <p>(14)中国建设银行股份有限公司</p> <p>注册地址:北京市朝阳区安立路66号4号楼</p> <p>办公地址:北京市朝阳门内大街188号</p> <p>法定代表人:王常青</p> <p>联系人:魏明</p> <p>电话:010-66130688</p> <p>传真:010-66130291</p> <p>客服电话:400-8889-109</p> <p>公司网址:www.csc108.com</p> <p>(15)国信证券股份有限公司</p> <p>注册地址:深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦16层至26层</p> <p>办公地址:深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦16层至26层</p> <p>法定代表人:何如</p> <p>联系人:齐晓娟</p> <p>电话:0755-82130833</p> <p>传真:0755-82133632</p> <p>客服电话:400-920-0022</p> <p>公司网址:www.guosen.com.cn</p> <p>(16)招商证券股份有限公司</p> <p>注册地址:深圳市福田区益田路江苏大厦A座39-45层</p> <p>办公地址:深圳市福田区益田路江苏大厦A座39-45层</p> <p>法定代表人:宫林</p> <p>联系人:林生迎</p> <p>电话:0755-82960223</p> <p>传真:0755-82943636</p> <p>客服电话:400-8888-111,95566</p> <p>公司网址:www.newone.com.cn</p> <p>(17)安信证券股份有限公司</p> <p>注册地址:深圳市福田区金田路4018号安联大厦18、29层A02单元</p> <p>办公地址:深圳市福田区深南大道2008号中国凤凰大厦1栋9层</p> <p>法定代表人:牛冠兴</p> <p>联系人:陈剑虹</p> <p>电话:0755-82825551</p> <p>传真:0755-82858355</p> <p>客服电话:400-8001-001</p> <p>公司网址:www.essence.com.cn</p> <p>(18)光大证券股份有限公司</p> <p>注册地址:上海市静安区新闸路1508号</p> <p>办公地址:上海市静安区新闸路1508号</p> <p>法定代表人:徐明</p> <p>联系人:刘晨、李芳芳</p> <p>电话:021-22169999</p> <p>传真:021-22169134</p> <p>客服电话:96258,400-8888-788</p> <p>公司网址:www.ebscn.com</p> <p>(19)兴业证券股份有限公司</p> <p>注册地址:福州市湖东路268号</p> <p>办公地址:上海浦东新区世纪大道1199号世纪大道口广场1号楼21层</p> <p>法定代表人:高涛</p> <p>联系人:谢高得</p> <p>电话:021-38565785</p> <p>客服电话:400-8888-123</p> <p>公司网址:www.xyzq.com.cn</p> <p>(20)东方证券股份有限公司</p> <p>注册地址:上海市中山南路318号2号楼22层-23层</p> <p>办公地址:上海市中山南路318号2号楼21层-23层</p> <p>法定代表人:潘禹</p> <p>联系人:吴泽群</p> <p>电话:021-63325888</p> <p>传真:021-63326173</p> <p>客服电话:96563</p> <p>公司网址:www.dfzq.com.cn</p> <p>(21)东莞证券有限责任公司</p> <p>注册地址:江苏省常州市延陵西路23号投资广场18-19楼</p> <p>办公地址:上海浦东新区世纪大道1689号长泰国际大厦11楼</p> <p>法定代表人:朱启敏</p> <p>联系人:陈旭</p> <p>电话:0519-38167761</p> <p>传真:0519-38167761</p> <p>客服电话:400-8898-589</p> <p>公司网址:www.jongone.com.cn</p> <p>(22)爱建证券股份有限公司</p> <p>注册地址:上海市南京西路758号23楼</p> <p>办公地址:上海市世纪大道1600号32楼</p> <p>法定代表人:郭林</p> <p>联系人:陈敏</p> <p>电话:021-32229888</p> <p>电话:021-63340678</p> <p>公司网址:www.ajzq.com.cn</p> <p>(23)长城证券有限责任公司</p> <p>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号</p> <p>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号</p> <p>法定代表人:黄伟华</p> <p>联系人:刘阳</p> <p>电话:0755-83516289</p> <p>传真:0755-83515667</p> <p>客服电话:400-6666-888</p> <p>公司网址:www.ccwmw.com</p> <p>(24)东吴证券股份有限公司</p> <p>注册地址:江苏省苏州市苏州工业园区翠园路181号</p> <p>办公地址:江苏省苏州市苏州工业园区翠园路181号</p> <p>法定代表人:吴永敏</p> <p>联系人:方晓丹</p> <p>电话:0512-65581136</p> <p>传真:0512-65588021</p> <p>客服电话:0512-33396288</p> <p>公司网址:www.dwzq.com.cn</p> <p>(25)中信证券(浙江)有限责任公司</p> <p>注册地址:浙江省杭州市江干区南大道368号恒鑫大厦主楼19、20层</p> <p>办公地址:浙江省杭州市江干区南大道368号恒鑫大厦主楼19、20层</p> <p>法定代表人:沈强</p> <p>联系人:陈敏</p> <p>电话:0571-86078823</p> <p>传真:0571-85783771</p> <p>客户服务电话:0571-96598</p> <p>公司网址:www.bigsun.com.cn</p> <p>(26)国海证券股份有限公司</p> <p>注册地址:广西桂林市辅星路13号</p> <p>办公地址:深圳市福田区竹子林内路光大银行大厦3楼</p> <p>法定代表人:张雅维</p> <p>联系人:李孟宇</p> <p>电话:0756-83709350</p> <p>传真:0756-83704850</p> <p>客服电话:95663</p> <p>公司网址:www.hzqb.com.cn</p>			股东	出资额(万元人民币)	出资比例(%)	财通证券股份有限公司	8,000	40	杭州华安实业集团有限公司	6,000	30	浙江升华克生物股份有限公司	6,000	30	合计	20,000	100
股东	出资额(万元人民币)	出资比例(%)															
财通证券股份有限公司	8,000	40															
杭州华安实业集团有限公司	6,000	30															
浙江升华克生物股份有限公司	6,000	30															
合计	20,000	100															

合的安全底线的值。

为提高收益,本基金以广义动态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的各个因素,包括宏观经济运行态势、货币政策动向、资金面情况等宏观因素的分析,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,作为确定组合久期的重要依据。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配置久期范围,由基金经理严格按照该久期范围的约束进行安全资产配置的管理。一般情况下,本基金采取“久期匹配”策略,即保持安全资产配置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配置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,并在债券市场收益企稳后,力争在更高的市场收益率水平上重新实施“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配置中的类属资产配置和具体投资组合构成,以不断提高组合收益率。

相对于传统的CPPI策略,广义动态CPPI策略对安全资产配置的管理更为积极主动,对组合的动态风险监控要求更高,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组合的资产配置状况进行全程动态化的监控和管理。

第三步: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。

根据组合安全垫和风险资产的波动特性,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计算风险资产的配置比例上限。

风险乘数主要根据对权益市场的下行风险评估后确定,本基金对于风险乘数采取动态调整的方式进行确定。

本基金以“动态资产配置”为目标,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。

在组合久期匹配的前提下,针对收益率曲线形态特征确定合理的组合期限结构,在保持组合久期、通过分散投资,降低持仓收益,进一步优化组合的期限结构,以期在收益率曲线调整的过程中增强基金的收益。

第二步: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波动特性,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计算风险资产的配置比例上限。

风险乘数主要根据对权益市场的下行风险评估后确定,本基金对于风险乘数采取动态调整的方式进行确定。

本基金以“动态资产配置”为目标,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。

在组合久期匹配的前提下,针对收益率曲线形态特征确定合理的组合期限结构,在保持组合久期、通过分散投资,降低持仓收益,进一步优化组合的期限结构,以期在收益率曲线调整的过程中增强基金的收益。

第三步: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。

根据组合安全垫和风险资产的波动特性,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计算风险资产的配置比例上限。

风险乘数主要根据对权益市场的下行风险评估后确定,本基金对于风险乘数采取动态调整的方式进行确定。

本基金以“动态资产配置”为目标,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。

在组合久期匹配的前提下,针对收益率曲线形态特征确定合理的组合期限结构,在保持组合久期、通过分散投资,降低持仓收益,进一步优化组合的期限结构,以期在收益率曲线调整的过程中增强基金的收益。

本基金以“动态资产配置”为目标,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。

在组合久期匹配的前提下,针对收益率曲线形态特征确定合理的组合期限结构,在保持组合久期、通过分散投资,降低持仓收益,进一步优化组合的期限结构,以期在收益率曲线调整的过程中增强基金的收益。

本基金以“动态资产配置”为目标,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。

在组合久期匹配的前提下,针对收益率曲线形态特征确定合理的组合期限结构,在保持组合久期、通过分散投资,降低持仓收益,进一步优化组合的期限结构,以期在收益率曲线调整的过程中增强基金的收益。

本基金以“动态资产配置”为目标,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。

在组合久期匹配的前提下,针对收益率曲线形态特征确定合理的组合期限结构,在保持组合久期、通过分散投资,降低持仓收益,进一步优化组合的期限结构,以期在收益率曲线调整的过程中增强基金的收益。

本基金以“动态资产配置”为目标,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。

在组合久期匹配的前提下,针对收益率曲线形态特征确定合理的组合期限结构,在保持组合久期、通过分散投资,降低持仓收益,进一步优化组合的期限结构,以期在收益率曲线调整的过程中增强基金的收益。

本基金以“动态资产配置”为目标,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。

在组合久期匹配的前提下,针对收益率曲线形态特征确定合理的组合期限结构,在保持组合久期、通过分散投资,降低持仓收益,进一步优化组合的期限结构,以期在收益率曲线调整的过程中增强基金的收益。

本基金以“动态资产配置”为目标,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。

在组合久期匹配的前提下,针对收益率曲线形态特征确定合理的组合期限结构,在保持组合久期、通过分散投资,降低持仓收益,进一步优化组合的期限结构,以期在收益率曲线调整的过程中增强基金的收益。

本基金以“动态资产配置”为目标,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。

在组合久期匹配的前提下,针对收益率曲线形态特征确定合理的组合期限结构,在保持组合久期、通过分散投资,降低持仓收益,进一步优化组合的期限结构,以期在收益率曲线调整的过程中增强基金的收益。

本基金以“动态资产配置”为目标,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。

在组合久期匹配的前提下,针对收益率曲线形态特征确定合理的组合期限结构,在保持组合久期、通过分散投资,降低持仓收益,进一步优化组合的期限结构,以期在收益率曲线调整的过程中增强基金的收益。

本基金以“动态资产配置”为目标,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。

在组合久期匹配的前提下,针对收益率曲线形态特征确定合理的组合期限结构,在保持组合久期、通过分散投资,降低持仓收益,进一步优化组合的期限结构,以期在收益率曲线调整的过程中增强基金的收益。

本基金以“动态资产配置”为目标,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。

在组合久期匹配的前提下,针对收益率曲线形态特征确定合理的组合期限结构,在保持组合久期、通过分散投资,降低持仓收益,进一步优化组合的期限结构,以期在收益率曲线调整的过程中增强基金的收益。

本基金以“动态资产配置”为目标,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。

在组合久期匹配的前提下,针对收益率曲线形态特征确定合理的组合期限结构,在保持组合久期、通过分散投资,降低持仓收益,进一步优化组合的期限结构,以期在收益率曲线调整的过程中增强基金的收益。

本基金以“动态资产配置”为目标,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。

在组合久期匹配的前提下,针对收益率曲线形态特征确定合理的组合期限结构,在保持组合久期、通过分散投资,降低持仓收益,进一步优化组合的期限结构,以期在收益率曲线调整的过程中增强基金的收益。

本基金以“动态资产配置”为目标,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。

在组合久期匹配的前提下,针对收益率曲线形态特征确定合理的组合期限结构,在保持组合久期、通过分散投资,降低持仓收益,进一步优化组合的期限结构,以期在收益率曲线调整的过程中增强基金的收益。

本基金以“动态资产配置”为目标,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。

在组合久期匹配的前提下,针对收益率曲线形态特征确定合理的组合期限结构,在保持组合久期、通过分散投资,降低持仓收益,进一步优化组合的期限结构,以期在收益率曲线调整的过程中增强基金的收益。

本基金以“动态资产配置”为目标,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。

在组合久期匹配的前提下,针对收益率曲线形态特征确定合理的组合期限结构,在保持组合久期、通过分散投资,降低持仓收益,进一步优化组合的期限结构,以期在收益率曲线调整的过程中增强基金的收益。

本基金以“动态资产配置”为目标,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。

在组合久期匹配的前提下,针对收益率曲线形态特征确定合理的组合期限结构,在保持组合久期、通过分散投资,降低持仓收益,进一步优化组合的期限结构,以期在收益率曲线调整的过程中增强基金的收益。

本基金以“动态资产配置”为目标,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。

在组合久期匹配的前提下,针对收益率曲线形态特征确定合理的组合期限结构,在保持组合久期、通过分散投资,降低持仓收益,进一步优化组合的期限结构,以期在收益率曲线调整的过程中增强基金的收益。

本基金以“动态资产配置”为目标,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。

在组合久期匹配的前提下,针对收益率曲线形态特征确定合理的组合期限结构,在保持组合久期、通过分散投资,降低持仓收益,进一步优化组合的期限结构,以期在收益率曲线调整的过程中增强基金的收益。

本基金以“动态资产配置”为目标,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。

在组合久期匹配的前提下,针对收益率曲线形态特征确定合理的组合期限结构,在保持组合久期、通过分散投资,降低持仓收益,进一步优化组合的期限结构,以期在收益率曲线调整的过程中增强基金的收益。

本基金以“动态资产配置”为目标,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。

在组合久期匹配的前提下,针对收益率曲线形态特征确定合理的组合期限结构,在保持组合久期、通过分散投资,降低持仓收益,进一步优化组合的期限结构,以期在收益率曲线调整的过程中增强基金的收益。

本基金以“动态资产配置”为目标,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。

在组合久期匹配的前提下,针对收益率曲线形态特征确定合理的组合期限结构,在保持组合久期、通过分散投资,降低持仓收益,进一步优化组合的期限结构,以期在收益率曲线调整的过程中增强基金的收益。

本基金以“动态资产配置”为目标,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。

在组合久期匹配的前提下,针对收益率曲线形态特征确定合理的组合期限结构,在保持组合久期、通过分散投资,降低持仓收益,进一步优化组合的期限结构,以期在收益率曲线调整的过程中增强基金的收益。

本基金以“动态资产配置”为目标,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。

在组合久期匹配的前提下,针对收益率曲线形态特征确定合理的组合期限结构,在保持组合久期、通过分散投资,降低持仓收益,进一步优化组合的期限结构,以期在收益率曲线调整的过程中增强基金的收益。

本基金以“动态资产配置”为目标,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。

在组合久期匹配的前提下,针对收益率曲线形态特征确定合理的组合期限结构,在保持组合久期、通过分散投资,降低持仓收益,进一步优化组合的期限结构,以期在收益率曲线调整的过程中增强基金的收益。

本基金以“动态资产配置”为目标,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。

在组合久期匹配的前提下,针对收益率曲线形态特征确定合理的组合期限结构,在保持组合久期、通过分散投资,降低持仓收益,进一步优化组合的期限结构,以期在收益率曲线调整的过程中增强基金的收益。

本基金以“动态资产配置”为目标,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。

在组合久期匹配的前提下,针对收益率曲线形态特征确定合理的组合期限结构,在保持组合久期、通过分散投资,降低持仓收益,进一步优化组合的期限结构,以期在收益率曲线调整的过程中增强基金的收益。

本基金以“动态资产配置”为目标,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。

在组合久期匹配的前提下,针对收益率曲线形态特征确定合理的组合期限结构,在保持组合久期、通过分散投资,降低持仓收益,进一步优化组合的期限结构,以期在收益率曲线调整的过程中增强基金的收益。

本基金以“动态资产配置”为目标,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。

在组合久期匹配的前提下,针对收益率曲线形态特征确定合理的组合期限结构,在保持组合久期、通过分散投资,降低持仓收益,进一步优化组合的期限结构,以期在收益率曲线调整的过程中增强基金的收益。

本基金以“动态资产配置”为目标,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。

在组合久期匹配的前提下,针对收益率曲线形态特征确定合理的组合期限结构,在保持组合久期、通过分散投资,降低持仓收益,进一步优化组合的期限结构,以期在收益率曲线调整的过程中增强基金的收益。

4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位:人民币元			
序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	10,005,000.00	5.57
4	企业债券	100,053,000.00	55.57
5	企业短期融资券	129,591,159.06	72.10
6	中期票据	49,911,000.00	27.77
7	可转债	14,848,000.00	8.26
8	其他	-	-
9	合计	294,363,159.06	113.70

5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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	占基金资产净值比例(%)
1	128249S	12国债MTN1	20,000	19,996,000.00	11.13
2	128232A	12国债MTN1	20,000	19,970,000.00	11.11
3	124342	13国债南粤	170,000	17,170,000.00	9.55
4	110023	民生转债	160,000	14,848,000.00	8.26
5	122860	10国债南粤	150,000	14,600,000.00	7.81

6 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序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金不投资股指期货。

10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明