

融通增鑫债券型证券投资基金更新招募说明书摘要

(2017年第1号)

重要提示

本基金经2016年2月22日中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）下发的《关于准予融通增鑫债券型证券投资基金注册的批复》（证监许可[2016]313号）准予募集注册。本基金基金合同于2016年5月5日正式生效。

本摘要根据基金合同和基金招募说明书编写，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注册，但中国证监会对本基金募集的注册，并不表明对本基金的价值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。中国证监会不对基金的投资价值及市场前景等作出实质性判断或者保证。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基金合同的当事人，其持有基金份额的行为本身即表明其对基金合同的承认和接受，并按照《基金法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务。基金投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务，应详细查阅基金合同。

证券投资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。基金投资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，既可按其持有的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。

本基金的投资范围包括中小企业私募债券。中小企业私募债券存在因市场交易量不足而不能迅速、低成本地转变为现金的流动性风险，以及债券的发行人出现违约、无法支付到期本息的信用风险，可能影响基金资产变现能力，造成基金资产损失。本基金管理人将秉承稳健投资的原则，审慎参与中小企业私募债券的投资，严格控制中小企业私募债券的投资风险。

本基金为债券型基金，预期收益和预期风险高于货币市场基金，但低于混合型基金、股票型基金，属于较低风险/收益的产品。

投资人购买本基金并不等于将资金作为存款存放在银行或存款类金融机构。投资人应当认真阅读基金合同、招募说明书等基金法律文件，了解基金的风险收益特征，根据自身投资目的、投资期限、投资经验、资产状况等判断基金是否和自身的风险承受能力相适应，并通过基金管理人或基金管理人委托的具有基金销售业务资格的其他机构购买基金。投资人在获得基金投资收益的同时，亦承担基金投资中出现的各类风险，可能包括：证券市场整体环境引发的系统性风险、个别证券特有的非系统性风险、大量赎回或暴跌导致的流动性风险。基金管理人在投资经营过程中产生的操作风险以及本基金特有风险等。

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资产，但不保证本基金一定盈利，也不保证最低收益。基金的过往业绩并不预示其未来表现，基金管理人管理的其他基金的业绩并不构成对本基金业绩表现的保证。基金管理人提醒投资人注意基金投资的“买者自负”原则，在作出投资决策后，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。

本招募说明书所载内容截止日为2017年5月4日，有关财务数据截止日为2017年3月31日，净值表现数据截止日为2016年12月31日（本报告中财务数据未经审计）。

一、基金合同生效日期

2016年5月5日

二、基金管理人

（一）基金管理人概况
名称：融通基金管理有限公司
住所：深圳市南山区华侨城汉唐大厦13、14层
设立日期：2001年5月22日
法定代表人：高峰
办公地址：深圳市南山区华侨城汉唐大厦13、14层
电话：（0755）26947517
联系人：赖尧亮
注册资本：12500万元人民币
股权结构：新时代证券股份有限公司60%、日兴资产管理有限公司（Nikko Asset Management Co., Ltd.）40%。

二、主要人员情况

1. 现任董事情况
董事长高峰先生，金融学博士，现任融通基金管理有限公司董事长。历任大鹏证券投行部高级经理、业务董事，平安证券投行部副总经理，北京远略投资咨询有限公司总经理，深圳新华富时资产管理有限公司总经理。2015年7月起至今，任公司董事长。

独立董事杜建士先生，经济学博士，民进会员，注册会计师，现任吉林大学经济学院教授。历任电力部第二工程局一处主管会计，吉林大学教师、讲师、教授。2011年1月至今，任公司独立董事。

独立董事田利辉先生，金融学博士后、执业律师，现任南开大学金融发展研究院教授。历任密歇根大学戴维德森研究所博士后研究员、北京大学光华管理学院副教授、南开大学金融发展研究院教授。2011年1月至今，任公司独立董事。

独立董事施天涛先生，法学博士，现任清华大学法学院教授、法学院副院长、博士生导师、中国证券投资基金业协会和中国保险法学会副会长。2012年1月至今，任公司独立董事。

董事马金声先生，高级经济师，现任新时代证券股份有限公司名誉董事长。历任中国人民银行办公厅副主任、主任，金银管理局司长，中国农业发展银行副行长，国泰君安证券股份有限公司党委书记兼副董事长，华林证券有限责任公司党委书记。2007年1月至今，任公司董事。

董事黄庆华先生，工科学士，现任上海宜利实业有限公司总裁助理兼投资管理部总经理。历任上海宜利实业有限公司投资管理部经理助理、新时代证券股份有限公司经纪事业部综合管理部主管。2015年2月至今，任公司董事。

董事David Semaya（薛迈雅）先生，教育学硕士，现任日兴资产管理有限公司执行董事长、三井住友信托银行有限公司顾问。历任日本美林控股、纽约美林总监，日本投资管理有限公司首席运营官，代表董事和副总，代表董事和主席，巴克莱全球投资者日本信托银行有限公司总裁及首席执行官，巴克莱全球投资者(英国)首席执行官，巴克莱集团、财富管理(英国)董事及总经理。2015年6月至今，任公司董事。

董事Allen? Yan（颜福康）先生，工商管理硕士，现任融通基金管理有限公司常务副总经理兼融通国际资产管理有限公司总经理。历任富达投资公司（美国波士顿）分析师、富达投资公司（日本东京）经理、日兴资产管理有限公司部长。2015年6月至今，任公司董事。

董事张帆先生，工商管理硕士，现任融通基金管理有限公司总经理。历任上海远东证券有限公司上海金桥路证券营业部总经理助理、经纪业务总部副总经理，新时代证券股份有限公司信阳北京大街证券营业部总经理、经纪业务管理总部董事总经理、总经理助理、副总经理职务。2017年6月起至今，任公司董事。

2. 现任监事情况

监事刘宇先生，金融学硕士、计算机科学硕士，现任公司监察稽核部总经理。历任国信证券股份有限公司投资银行部项目助理、安永会计师事务所高级审计员、景顺长城基金管理有限公司法律监察稽核部副总监。2015年8月起至今，任公司监事。

3. 公司高级管理人员情况

董事长高峰先生，金融学博士，现任融通基金管理有限公司董事长。历任大鹏证券投行部高级经理、业务董事，平安证券投行部副总经理，北京远略投资咨询有限公司总经理，深圳新华富时资产管理有限公司总经理。2015年7月起至今，任公司董事长。

总经理张帆先生，工商管理硕士，现任融通基金管理有限公司总经理。历任上海远东证券有限公司上海金桥路证券营业部总经理助理、经纪业务总部副总经理，新时代证券股份有限公司信阳北京大街证券营业部总经理、经纪业务管理总部董事总经理、总经理助理、副总经理职务。2017年6月起至今，任公司总经理。

常务副总经理Allen? Yan（颜福康）先生，工商管理硕士。历任富达投资公司（美国波士顿）分析师、富达投资公司(日本东京)经理、日兴资产管理有限公司部长。2011年3月至今，任公司常务副总经理。

副总经理刘瑞玲女士，金融学学士。历任博时基金管理有限公司零售业务部渠道总监，富国基金管理有限公司零售业务部负责人，泰康资产管理有限责任公司公募业务部市场总监。2015年9月起至今，任公司副总经理。

督察长涂卫东先生，法学硕士。历任国务院法制办公室(原国务院法制局)财经司公务员，曾在中国证监会法律部和基金监管部工作，曾是中国证监会公职律师。2011 年3月至今，任公司督察长。

4. 基金经理

王超先生，金融工程硕士，经济学、数学双学士，9年证券投资从业经历，具有基金从业资格，现任融通基金管理有限公司固定收益部副总监。历任深圳发展银行（现更名为平安银行）债券自营交易盘投资与理财管理经理助理。2012年8月加入融通基金管理有限公司，现任融通可转债债券（由原融通财产管理中国可转债指数基金转型而来）基金经理职务（LOF）、融通岁岁添利定期开放债券、融通增鑫债券、融通增益债券、融通增裕债券、融通增泰保本、融通增丰债券、融通现金宝货币、融通德利债券基金的基金经理。

5. 投资决策委员会成员

公司固定收益投资决策委员会成员：固定收益投资总监孙海忠先生，固定收益部总经理、基金经理张一格先生，固定收益部副总监、基金经理王超先生，交易部总经理谭奕舟先生，风险管理部总经理马洪元先生。

6. 上述人员之间均不存在近亲属关系。

三、基金托管人

（一）基金托管人基本情况
名称：兴业银行股份有限公司（以下简称“兴业银行”）
注册地址：福州市湖东路154号
办公地址：上海市江宁路168号
法定代表人：高建平
成立时间：1988年8月22日
注册资本：190,523,367.51亿元人民币
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[2005]174号
托管部门联系人：李峰
电话：021-52629999
传真：021-62159217
（二）发展概况及财务状况
兴业银行成立于1988年8月，是经国务院、中国人民银行批准成立的首批股份制商业银行之一，总行设在福建省福州市，2007年2月6日正式在上海证券交易所挂牌上市（股票代码：601166），注册资本190.52亿元。
开业二十多年来，兴业银行始终坚持“真诚服务，相伴成长”的经营理念，致力于为客户提供全面、优质、高效的金融服务。

（三）托管业务部的部门设置及员工情况
兴业银行股份有限公司总行设资产托管部，下设综合处、运营管理处、稽核监察处、科技支持处、市场处、委托资产管理处、企业年金中心等处室，共有员工100余人，业务岗位人员均具有基金从业资格。

（四）基金托管业务经营情况
兴业银行于2006年4月26日取得基金托管资格。基金托管业务批准文号：证监基金字[2005]174号。截至2017年3月31日，兴业银行已托管开放式基金173只，托管基金资产规模5442.02亿元。

四、相关服务机构

（一）直销机构
基金管理人通过在深圳、北京和上海设立的销售服务小组以及网上直销为投资者办理开放式基金开户、认购、申购、赎回、基金转换等业务；

（1）融通基金管理有限公司机构理财部机构销售及及服务深圳小组
办公地址：深圳市南山区华侨城汉唐大厦13、14层
邮政编码：518053
联系人：陈思辰
电话：（0755）26948034
客户服务中心电话：400—883—8088（免长途通话费用）、（0755）26948088
（2）融通基金管理有限公司机构理财部机构销售及及服务北京小组
办公地址：北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座1241—1243单元
邮政编码：100140
联系人：魏轶薇
电话：（010）66190989
（3）融通基金管理有限公司机构理财部机构销售及及服务上海小组
办公地址：上海市浦东新区银城中路501号上海中心大厦34层3405号
邮政编码：200120
联系人：卢佳佳
联系电话：（021）38424889

（4）融通基金管理有限公司网上直销
办公地址：深圳市南山区华侨城汉唐大厦13、14层
邮政编码：518053
联系人：殷洁
联系电话：（0755）26947856

2、代销机构

（1）渤海银行股份有限公司
办公地址：天津市河东区海河东路218号
法定代表人：李伏安
联系人：王宏
电话：022-58316666
客服电话：96541
网址：www.cbhb.com.cn
（2）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
办公地址：北京市西城区新街口外大街28号C座505室
法定代表人：林义相
电话：010-66045777
传真：010-66045618
联系人：谭磊
客服热线：010-66045678
公司网站：www.txsec.com

（3）深圳市新兰德证券投资咨询有限公司
注册地址：深圳市福田区华强北路赛格科技园4栋10层1006#
办公地址：北京市西城区宣武门外大街28号富卓大厦16层
法定代表人：杨懿
电话：010-83363101
传真：010-58325282
联系人：艾雯
客服热线：400—166—1188
公司网站：http://8j.com.cn/

（4）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1002室
法定代表人：王莉
地址：北京市朝阳区建外大街22号泛利大厦10层
手机：13911828608
电话：0610—85650628
传真：0610—65984788
E-mail: liuy@staff.hexun.com

（5）厦门市鑫鼎控股有限公司
注册地址：厦门市思明区鹭江道2号第一广场1501—1504
办公地址：厦门市思明区鹭江道2号第一广场1501—1504
法定代表人：陈洪生
联系人：梁云波
电话：0592—3122757
传真：0592—3122701
客户服务电话：400—918—0808
公司网站：www.xds.com.cn

（6）诺亚正行（上海）基金销售投资顾问有限公司
注册地址：上海市虹口区 虬江路360弄9号3724室
办公地址：上海市杨浦区秦皇岛路32号c栋
法定代表人：汪静波
电话：021—38509735
传真：021—38509777
联系人：李莉
客服热线：400—821—5399
公司网站：www.noah-fund.com

（7）深圳众禄基金控股股份有限公司
注册地址：深圳市福田区梨园路物资控股置地大厦8楼
办公地址：深圳市罗湖区梨园路物资控股置地大厦8楼
法定代表人：薛峰
联系人：童彩平
电话：0755—33227960
传真：0755—33227961
网址：www.zlfund.cn

（8）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5号楼2层
办公地址：上海市徐汇区龙田路195号3C座楼
法定代表人：其实
电话：021—54509988
传真：021—64385308
联系人：高莉莉
客服热线：4001818188
公司网站：1234567.com.cn

（9）上海好买基金销售有限公司
注册地址：上海市虹口区欧阳路196号26号楼2楼41号
办公地址：上海市浦东新区龙阳路1118号鄂尔多斯国际大厦903—906室
法定代表人：杨文斌
电话：021—20213600
传真：021—68696916
联系人：张茹
客服热线：400—700—9665
公司网站：www.ehowbuy.com

（10）蚂蚁（杭州）基金销售有限公司
住所：杭州市余杭区仓前街道文一西路1218号1栋202室
办公地址：浙江省杭州市西湖区万塘路18号黄龙时代广场B座6F
法定代表人：陈柏青
联系人：韩爱彬
客服电话：4000—766—123
公司网站：www.fund123.cn

（11）上海长量基金销售投资顾问有限公司
注册地址：上海市浦东新区高翔路526号2幢220室
法定代表人：张跃伟
联系人：胡雪芹
电话：021—2069—1809
客服热线：400—089—1289
网址：www.erichfund.com

（12）浙江同花顺基金销售有限公司
注册地址：杭州市文二西路1号903室
办公地址：浙江省杭州市西湖区万塘路18号黄龙时代广场B座10F
法定代表人：凌顺
电话：0571—88911818
传真：0571—86800423
联系人：吴强
客服热线：4008—773—772
公司网站：www.5ifund.com

（13）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
办公地址：北京市朝阳区安苑路15—1号邮电新闻大厦2层
法定代表人：闫振杰
电话：010—59601366—7024
传真：010—62020355
联系人：李静如
客服热线：4008188000
公司网站：http://www.myfund.com/

（14）上海海基基金销售有限公司
注册地址：上海市宝山区蕴川路5475号1003室
办公地址：上海浦东新区峨山路91弄61号10号楼12楼
法定代表人：沈继伟
电话：021—50683533
传真：021—50683633
联系人：李兴春
客服热线：400—676—6266
公司网站：http://aoleadfund.com.cn/

（15）北京汇成基金销售有限公司
注册地址：北京市海淀区中关村e世界A座1108室
法定代表人：王伟刚
联系人：丁向坤
客户服务电话：400—619—9069
网址：www.hcjin.com

（16）一路财富（北京）信息科技有限公司
注册地址：北京市西城区阜成门大街2号11幢A2008室
办公地址：北京市西城区阜成门大街2号万通新世界广场A座2208

法定代表人：吴雪秀
联系人：刘栋栋
电话：010—88312877
传真：010—88312099
客户服务电话：400—001—1566
网址：www.yiliucai.com
（17）北京钱景基金销售有限公司
注册地址：北京市海淀区丹棱街6号1幢9层1008—1012
办公地址：北京市海淀区丹棱街6号1幢9层1008—1012
法定代表人：赵荣春
电话：010—57418813
传真：010—57569671
联系人：崔元
客服热线：4008936885
公司网站：www.qianjing.com

（18）上海汇付金融服务有限公司
注册地址：上海市黄浦区中山南路100号19楼
办公地址：上海市徐汇区虹梅路1801号凯科国际大厦7楼
法定代表人：金佶
电话：021—33323999
传真：021—33323837
联系人：陈云卉
客服热线：400—821—3999
公司网站：tty.chinaipm.com

（19）深圳诺济财富管理有限公司
注册地址：深圳市南山区粤海街道科苑南路高新南七道惠恒集团二期418室
办公地址：深圳市南山区粤海街道科苑南路高新南七道惠恒集团二期418室
法定代表人：刘鹏宇
电话：0755—83999907—815
传真：0755—83999926
联系人：马力佳
客服热线：0755—83999907
公司网站：www.jinjianwo.cn

（20）上海陆金所资产管理有限公司
办公地址：上海市浦东新区陆家嘴环路1333号14楼
法定代表人：郭坚
联系人：宁宇博
电话：021—20666952
客户服务电话：4008219031
（21）奕丰金融服务（深圳）有限公司
注册地址：深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）

办公地址：深圳市南山区海德三路海岸大厦东座1115室，1116室及1307室
法定代表人：TANYIKKUAN
电话：0755—89460500
传真：0755—21674453
联系人：叶健
客服热线：400—694—0500
公司网站：www.ifastps.com.cn

（22）深圳前海凯恩斯基金销售有限公司
注册地址：深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）
办公地址：深圳市福田区深南大道6019号金润大厦23A
法定代表人：高峰
电话：0755—83655588
传真：0755—83655518
联系人：廖苑兰
客服热线：4008048688
公司网站：www.keynesasset.com

（二）登记机构
名称：融通基金管理有限公司
住所：深圳市南山区华侨城汉唐大厦13、14层
办公地址：深圳市南山区华侨城汉唐大厦13、14层
设立日期：2001年5月22日
法定代表人：高峰
电话：0755—26948075
联系人：杜嘉

（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
办公地址：上海市银城中路68号时代金融中心19楼
负责人：俞卫锋
经办律师：安冬、陆奇
电话：021—31386666
传真：021—31386600
联系人：安冬

（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（特殊普通合伙）
住所：上海市湖滨路202号普华永道中心11楼
办公地址：上海市湖滨路202号普华永道中心11楼
执行事务合伙人：李丹
联系电话：（021）23238888
传真：（021）23238800
联系人：俞敏敏
经办注册会计师：陈玲、俞敏敏

五、基金的名称
融通增鑫债券型证券投资基金。

六、基金的类型
契约型开放式。

七、基金的投资目标
本基金在严格控制风险的前提下，力争获得高于业绩比较基准的投资收益。

八、基金的投资范围
本基金的投资范围为具有良好流动性的固定收益类品种，包括国债、金融债、企业债、公司债、央行票据、中期票据、短期融资券、中小企业私募债、资产支持证券、次级债、可分离交易可转债的纯债部分、债券回购、银行存款等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，基金管理人将在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

基金的投资组合比例为：
本基金对债券的投资比例不低于基金资产的80%；本基金持有现金或者到期日在一年以内的政府债券投资比例不低于基金资产净值的5%。

九、基金的投资策略
本基金的具体投资策略包括资产配置策略、利率策略、信用策略、行业配置与个券选择策略、资产支持证券以及中小企业私募债的投资策略等部分。

1、资产配置策略
本基金将在基金合同约定的投资范围内，通过对宏观经济运行状况、国家货币政策和财政政策、国家产业政策及资本市场资金环境的研究，积极把握宏观经济发展趋势、利率走势、债券市场相对收益率、债券的流动性以及信用水平，优化固定收益类金融工具的资产比例配置，在有效控制风险的基础上，适时调整组合久期，以获得基金资产的稳定增值，提高基金总体收益率。

2、利率策略
本基金将考察市场利率的动态变化及预期变化，对引起利率变化的相关因素进行跟踪和分析，进而对债券组合的久期和持仓结构制定相应的调整方案，以降低利率变动对组合带来的影响。本基金管理人的固定收益团队将定期对利率期限结构进行预判，并制定相应的久期目标，当预期市场利率水平将上升时，降低组合的久期；预期市场利率将下降时，提高组合的久期，以达到利用市场利率的波动和债券组合久期的调整提高债券组合收益率目的。

3、信用策略
本基金将根据不同信用等级债券与同期限国债之间收益率利差的历史数据比较，并结合不同信用等级间债券在不同市场时期利差变化及收益率曲线变化，调整债券类属品种的投资比例，获取不同债券类属之间利差变化所带来的投资收益。

本基金还将积极、有效地利用本基金管理人比较完善的信用评级体系、研究和跟踪发行主体所属行业发展周期、业务状况、公司治理结构、财务状况等因素，综合评估发行主体信用风险，确定信用产品的信用风险等级，有效管理组合的整体信用风险。

4、类属配置与个券选择策略
本基金根据债券品种特点及市场特征，将市场划分为企业债、银行间国债、银行间金融债、央行票据、交易所国债等子市场。综合考虑市场的流动性和容量、市场的信用状况、各市场的风险收益水平、税收选择等因素，对各个市场之间的相对风险、收益（等价税后收益）进行综合分析后确定各类别债券资产的配置。

本基金从债券票息率、收益率曲线偏离度、绝对和相对价值分析、信用分析、公司研究等角度精选有投资价值投资品种。本基金力求通过绝对和相对定价模型对市场所有债券品种进行投资价值评估，从中选择具有较高票息率且暂时被市场低估或估值合理的投资品种。

5、资产支持证券投资策略
本基金通过对手资产支持证券资产池结构和质量的跟踪考察、分析资产支持证券的发行条款、预估提前偿还率变化对资产支持证券未来现金流的影响，谨慎投资资产支持证券。

6、中小企业私募债投资策略
与传统信用债券相比，中小企业私募债券由于以非公开方式发行和转让，普遍具有高风险和高收益的显著特点。本基金将运用基本面研究，结合公司财务分析方法对债券发行人信用风险进行分析和度量，选择风险与收益相匹配的更优品种进行投资。具体为：①研究债券发行人的公司治理、产业发展趋势、行业政策、盈利状况、竞争地位、治理结构等基本

面信息、分析企业的长期运作风险；②运用财务评价体系对债券发行人的资产流动性、盈利能力、偿债能力、成长能力、现金流水平等方面进行综合评价，评估发行人财务风险；③利用历史数据、市场价格以及资产质量等信息，估算私募债券发行人的违约率及违约损失率；④考察债券发行人的增信措施，如担保、抵押、质押、银行授信、偿债基金、有价债项安排等；⑤综合上述分析结果，确定信用利差的合理水平，利用市场的相对失衡，选择具有投资价值的品种进行投资。

十、业绩比较基准
本基金的业绩比较基准为：中债综合指数收益率

中债综合指数是由中央国债登记结算有限公司编制的具有代表性的债券市场指数。根据本基金的投资范围和投资比例，选用上述业绩比较基准能够客观、合理地反映本基金的风险收益特征。

如果今后法律法规发生变化，或证券市场中有其他代表性更强或者更科学客观的业绩比较基准适用于本基金时，本基金管理人可以依据维护基金份额持有人合法权益的原则，根据实际情况对业绩比较基准进行相应调整。调整业绩比较基准应经基金托管人同意，并报中国证监会备案，而无需召开基金份额持有人大会。基金管理人应在调整实施前2个工作日在指定媒介上予以公告。

十一、风险收益特征

本基金为债券型基金，预期收益和预期风险高于货币市场基金，但低于混合型基金、股票型基金，属于较低风险/收益的产品。

十二、基金投资组合报告

本基金托管人兴业银行股份有限公司根据基金合同规定，于2017年5月26日复核了本报告中的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。本投资组合报告所载数据截至2017年3月31日。

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	基金投资	--	--
3	固定收益投资	1,861,665,260.27	82.23
	其中：债券	1,851,657,000.00	81.79
	资产支持证券	10,008,260.27	0.44
4	贵金属投资	--	--
5	金融衍生品投资	--	--
6	买入返售金融资产	339,371,228.06	14.99
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	--	--
7	银行存款和结算备付金合计	22,728,934.15	1.00
8	其他资产	40,280,969.63	1.78
9	合计	2,264,046,383.11	100.00

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	1,557,417,000.00	68.81
	其中：政策性金融债	1,557,417,000.00	68.81
4	企业债券	294,240,000.00	13.00
5	企业短期融资券	--	--
6	中期票据	--	--
7	可转换（可交换债）	--	--
8	同业存单	--	--
9	其他	--	--
10	合计	1,851,657,000.00	81.81

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	150212	15国开12	3,100,000	309,163,000.00	13.66
2	170403	17农发03	3,000,000	295,320,000.00	13.05
3	150201	15国开01	2,100,000	210,462,000.00	9.30
4	140445	14农发45	2,000,000	203,180,000.00	8.88
5	150410	15农发10	2,000,000	199,740,000.00	8.83

4、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

序号	证券代码	证券名称	数量（份）	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	131770	东融1优	100,000	10,008,260.27	0.44

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贵金属投资明细
本基金本报告期末未持有贵金属。

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五名权证投资明细
本基金本报告期末未持有权证。

7、报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
7.1本期国债期货投资政策
本基金本报告期末未投资国债期货。

7.2报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细
本基金本报告期末未持有国债期货。

7.3本期国债期货投资评价
本基金本报告期末未投资国债期货。