新华丰利债券型证券投资基金招募说明书（更新）摘要

基金管理人：新华基金管理股份有限公司
基金托管人：中国工商银行股份有限公司

重要提示

新华丰利债券型证券投资基金以下简称“本基金”)经中国证监会2016年8月12日证监许可【2016】1810号文准予募集。本基金合同记于2016年10月26日正式生效。

基金管理人保证本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，并不表明其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。

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，投资者在投资本基金前，应全面了解本基金的产品特性，充分考虑自身的风险承受能力，理性判断市场，自主判断基金的投资价值，对认购（申购）基金的意愿、时机、数量等投资行为作出独立决策，获得基金投资收益，亦自行承担基金投资中出现的各类风险，包括市场风险、流动性风险、信用风险、交易对手违约风险、管理风险、资产配置风险、不可抗力风险、本基金特有的风险和其他风险。

投资有风险，投资者认购（或申购）基金份额时应认真阅读本招募说明书、基金合同等信息披露文件，自主判断基金的投资价值，自主做出投资决策，自行承担投资风险。

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也不构成对本基金业绩表现的保证。

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

基金管理人承诺以恪尽职守、诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不对投资者保证基金一定盈利，也不向投资者保证最低收益。

本摘要根据基金合同及基金招募说明书编写，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对基金合同的承认和接受，并按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务；基金投资人放了解基金份额持有人的权利和义务，应详细查阅基金合同。

本招募说明书（更新）所载内容截止日为2018年10月26日，有关财务数据和净值表现截止日为2018年9月30日(财务数据未经会计师事务所审计)。

一 基金管理人

（一）基金管理人概况

1.名称:新华基金管理股份有限公司

2.住所:重庆市江北区聚贤岩广场6号力帆中心2号办公楼第19层

3.设立日期:2004年12月9日

4.法定代表人:陈重

5.办公地址:重庆市江北区聚贤岩广场6号力帆中心2号办公楼第19层
北京市海淀区西三环北路11号海通时代商务中心C1座

6.电话:010－68779666

传真:010－68779528

7.联系人:齐岩

8.注册资本:贰亿壹仟柒佰伍拾万元人民币

9.股权结构:

股 东 名 称	出资额（万元人民币）	出资比例
恒泰证券股份有限公司	12,750	58.62%
新华信托股份有限公司	7,680	35.31%
杭州永原网络科技有限公司	1,320	6.07%
合 计	21,750	100%

（二）主要人员情况

1.董事会成员

陈重先生:董事长、金融学博士。历任厦国家经委中国企业管理协会研究部副主任、主任;中国企业报社社长;中国企业管理科学基金会秘书长;重庆市政府副秘书长;中国企业联合会常务副理事长;宁夏国务院特殊津贴专家。现任新华基金管理股份有限公司董事长。

张宗友先生:董事,博士。曾就职于中国太平洋财产保险股份有限公司、泰康资产管理有限公司、合众资产管理有限公司、中英益利资产管理公司,历任泰康资产管理有限公司负责管理部副总经理、合众资产权益投资部高级投资经理、中英益利资产管理公司权益投资部总经理。现任恒泰证券股份有限公司投资总监。

于芳女士:董事,历任北京市水利建设管理中心项目管理及法务专员、新时代证券有限责任公司总经理助理、副总经理。现任恒泰证券股份有限公司董事、总经理。

胡波先生:独立董事,博士,历任中国人民大学财政金融学院教师、中国人民大学风险投资发展研究中心研究员、副主任、执行主任,现任中国人民大学财政金融学院副教授。

宋敏女士:独立董事,硕士,现任中国人民大学财政金融学院教师。现任职于北京大学财务部。

2.监事会成员

杨斌飞女士:监事会主席,硕士,历任航天科工财务公司结算部经理、航天科工财务公司风险管理部经理,航天科工财务公司总会计师、总法律顾问,董秘、副总裁,华信信联（北京）科贸有限公司财务总监,现任恒泰证券股份有限公司财务总监。

张浩先生:职工监事,硕士。历任长盛基金管理有限公司信息技术部副总监,长盛基金管理有限公司风险管理部副总监,合众资产管理股份有限公司风险管理部总监,房宝信业（北京）投资管理有限公司总经理。现任新华基金管理股份有限公司监察稽核部总监。

别治女士:职工监事,金融学学士。十年证券从业经验,历任《每日经济新闻》、《第一财经日报》财经记者,新华基金管理股份有限公司媒体经理。现任新华基金管理股份有限公司总经理办公室副主任。

徐海梅先生:副总经理,学士。历任上海君创财经顾问有限公司并购部经理、上海力矩产业投资管理有限公司并购部经理,新时代证券有限责任公司投行部项目经理,新华基金管理股份有限公司总经理助理兼运作保障部总监。现任新华基金管理股份有限公司副总经理。

婴战民先生:副总经理,学士。历任大通证券投行总部综合部副总经理,泰信基金机构理财部副总经理,天治基金业务分公司总经理,天治基金总经理助理,新华基金管理股份有限公司总经理助理。现任新华基金管理股份有限公司副总经理。

崔建波先生:副总经理,经济学硕士。历任天津中融证券投资咨询公司研究员、申银万国天津营业部营业部投资经纪顾问部经理,海融资讯系统有限公司研究员,和讯信息科技有限公司证券研究部、理财服务部经理,北方国际信托股份有限公司投资部信托高级投资经理,新华基金管理股份有限公司总经理助理。现任新华基金管理股份有限公司副总经理兼投资总监、基金经理。

齐岩先生:督察长,学士,历任中信证券股份有限公司解放北路营业部副总、天津管理部副总、天津大港营业部综合部经理,现任新华基金管理股份有限公司督察长兼任子公司北京新华盛世资产管理有限公司董事。

4.本基金会计师事务所情况

姚秋先生:经济学博士,注册金融分析师,历任中国建设银行北京分行投资银行部投资研究工作、中国工商银行资产管理部固定收益投资经理、2014年4月加入新华基金管理股份有限公司。现任新华基金管理股份有限公司固定收益与平衡投资部总监、新华增盈回报债券型证券投资基金基金经理、新华鑫回报混合型证券投资基金基金经理、新华丰利债券型证券投资基金基金经理、新华红利回报混合型证券投资基金基金经理。

赵毅女士:经济学博士,6年证券从业经验。2012年7月加入新华基金管理股份有限公司,先后从事宏观研究、策略研究,信用评级,历任新华纯债债券利债券型发起式证券投资基金基金经理助理、新华安享基金证券投资债券型证券投资基金基金经理助理、新华信用增益债券型证券投资基金基金经理助理、新华惠鑫分级债券型证券投资基金基金经理助理,现任新华精选低波动股票型证券投资基金基金经理、新华丰利债券型证券投资基金基金经理。

5.投资管理委员会成员

主席:主席:总经理张宗友先生;成员:副总经理兼投资总监崔建波先生、投资总监助理于泽雨先生、权益投资部总监赵强先生、固定收益与平衡投资部总监姚秋先生、研究部总监张霖女士、金融工程部副总监李会忠先生、基金经理付伟先生。

6.上述人员之间以及与不存在近亲属关系。

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:易会满

注册资本:人民币35,640,625.71万元

联系电话:010－66105799

联系人:郭刚

（二）主要人员情况

截至2018年6月,中国工商银行资产托管部共有员工212人,平均年龄33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、基本养老保险、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2018年6月,中国工商银行共托管证券投资基金974只。自2003年以来,本行连续十五年获得香港《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》等境内外权威媒体评选的91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。

（四）基金托管人的内部控制制度

中国工商银行资产托管部自成立以来,各项业务飞速发展,始终保持在资产托管行业的优势地位。这些成绩的取得,是与资产托管部“一手抓业务拓展,一手抓内控建设”的做法是分不开的。资产托管部非常重视改进和加强内部风险管理工作,在积极拓展各项托管业务的同时,把加强风险防范和控制的力度,精心培育内控文化,完善风险控制机制,强化业务项目全过程风险管理作为重要工作来做。2006、2007、2009、2010、2011、2012、2013、2014、2015、2016、2017共十一次顺利通过评估组织内部控制和安全措施最权威的ISAE3402审阅,获得无保留意见的控制及有效性报告。努力实现以第三方独立评估报告在风险管理、内部控制方面的健全性和有效性的全面认可,也证明中国工商银行托管服务的风险控制能力已经与国际大型托管银行接轨,达到国际先进水平。目前,ISAE3402审阅已经成为年度化、常规化的内控工作手段。

1.内部风险控制目标

保证业务运作严格遵守国家有关法律法规和行业监管规则,强化和建立守法经营、规范运作的经营思想和经营风格,形成一个运作规范化、管理科学化、监控制度化的内控体系;防范和化解经营风险,保证托管资产的安全完整;维护持有人的权益;保障资产托管业务安全、有效、稳健运行。

2.内部风险控制组织结构

中国工商银行资产托管业务内部风险控制组织结构由中国工商银行稽核监察部门（内控合规部、内审审计局）、资产托管部内设风险控制处及资产托管部各业务处室共同组成。总行稽核监察部门负责制定全行风险管理政策,对各业务部门风险控制工作进行指导、监督。资产托管部内部设置专门负责稽核监察工作的内部风险控制处,配备专职稽核监察人员,在总经理的直接领导下,依照有关法律规章,对业务的运行独立行使稽核监察职权。各业务处室在各日职责范围内实施具体的风险控制措施。

3.内部风险控制原则

（1）合法性原则。内控制度应当符合国家法律法规及监管机构的监管要求,并贯穿于托管业务经营管理活动的始终。

（2）完整性原则。托管业务的各项经营管理活动都必须有相应的规范程序和监督制约;监督制约应渗透到托管业务的全过程和各个操作环节,覆盖所有的部门、岗位和人员。

（3）及时性原则。托管业务经营活动必须在发生时能准确及时地记录;按照“内控优先”的原则,新设机构或新增业务品种时,必须做到已建立相关的规章制度。

（4）审慎性原则。各项业务经营活动必须防范风险,审慎经营,保证基金资产和其他委托资产的安全与完整。

（5）有效性原则。内控制度应根据国家政策、法律及经营管理的需要适时修改完善,并保证得到全面落实执行,不得有任何空洞、时限及人员的例外。

（6）独立性原则。设立专门履行托管人职责的管理部门;直接操作人员和控制人员必须相对独立,适当分离;内控制度的检查、评价部门必须独立于内控制度的制定和执行部门。

4.内部风险控制措施实施

（1）严格的隔离制度。资产托管业务与传统业务实行严格分离,建立了明确的岗位职责、科学的业务流程、详细的操作手册、严格的人员行为规范等一系列规章制度,并采取了良好的内火墙隔离制度,能够确保资产独立、环境独立、人员独立、业务制度和管理独立、网络独立。

（2）高层检查。主管行领导与资产托管部门高级管理层作为工行托管业务政策和策略的制定者和管理者,要求下级部门及时报告经营管理情况和特别情况,以检查资产托管部在实现内部控制目标方面的进展,并根据检查情况提出内部控制措施,督促职能管理部门改进。

（3）人事控制。资产托管部严格落实岗位责任制,建立“目控岗位”、“互控岗位”、“监控岗位”三道控制防线,健全绩效考核和激励机制,树立“以人为本”的内控文化,增强员工的责任心和荣誉感,培育团队精神和核心竞争力,并通过进行定期、定向的业务与职业道德培训,签订承诺书,使员工树立风险意识与控制理念。

（4）经营控制。资产托管部通过制定计划、编制预算等方法开展各种业务营销活动、处理各项事务,从而有效地控制和配置相关资源,达到资源利用和效益最大化目的。

（5）内部风险管理。资产托管部通过稽核监察、风险评估等方式加强内部风险管理,定期或不定期地对业务运作状况进行检查、监控,指导业务部门进行风险识别、评估,制定并实施风险控制措施,排查风险隐患。

（6）数据安全控制。我们通过业务操作区相对独立、数据和传真加密、数据传输线路的冗余备份、监控设施的运用和保障等措施来保障数据安全。

（7）应急准备与响应。资产托管业务建立专门的灾难恢复中心,制定了基于数据、应用、操作、环境四个层面的完备的灾难恢复方案,并组织员工定期演练。为使演练更加接近实战,资产托管部不断提高演练标准,从最初的按照预订时间演练发展到现在的“随机演练”。从演练结果看,资产托管部完全有能力在发生灾难的情况下两个小时内恢复业务。

5.资产托管部内部风险控制情况

（1）资产托管部内部设置专职稽核监察部门,配备专职稽核监察人员,在总经理的直接领导下,依照有关法律规章,全面贯彻落实全程监控思想,确保资产托管业务健康、稳定地发展。

（2）完善组织结构,实施全员风险管理。完善的风险管理体系需要从上至下每个员工的共同参与,只有这样,风险控制度和目标才会全面、有效。资产托管部实施全员风险管理,将风险控制责任落实到具体业务部门和业务岗位,每位员工对自己岗位职责范围内的风险负责,通过建立纵向双人制、横向多部门制的内部控制结构,形成不间部门、不同岗位相互制衡的组织结构。

（3）建立健全规章制度。资产托管部十分重视内控制度的建设,一贯坚持把风险防范和控制的理念和方法融入岗位职责制度、制度建设和工作流程中。经过多年努力,资产托管部已经建立了一整套内部风险控制制度,包括:岗位职责、业务操作流程、稽核监察制度、信息披露制度等,覆盖所有部门和岗位,渗透各项业务过程,形成各个业务环节之间的相互制约机制。

（4）内部风险控制的终是托管部工作重点之一,保持与业务发展同等地位。资产托管业务是商业银行新兴的中间业务,资产托管部从成立之日起就特别强调规范运作,一直将建立一个系统、高效的风险防范和控制体系作为工作重点。随着市场环境的变化和托管业务的快速发展,新问题、新情况不断出现,资产托管部始终将风险管理放在与业务发展同等重要的位置,视风险防范和控制为托管业务生存和发展的生命线。

（五）基金托管人对基金管理人运作基金进行监督的方法和程序

根据《基金法》、基金合同、托管协议和有关基金法规的规定,基金托管人对基金的投资范围和投资对象、基金投融资比例、基金投资禁止行为、基金参与银行间债券市场、基金资产净值的计算、基金份额净值计算、应收资金到账、基金费用开支及收入确定、基金收益分配、相关信息披露、基金宣传推介材料中登载基金业绩表现数据等进行监督和核查,其中对基金的投资比例的监督和核查自基金合同生效之后六个月开始。

基金托管人发现基金管理人违反《基金法》、基金合同、基金托管协议或有关基金法律法规规定的行为,应及时以书面形式通知基金管理人限期纠正,基金管理人收到通知后应及时核对,并以书面形式对基金托管人发出回函确认。在限期内,基金托管人有权随时对通知事项进行复查,督促基金管理人改正,基金管理人对基金托管人通知的违规事项未能在限期内纠正的,基金托管人应报告中国证监会。

基金托管人发现基金管理人有重大违规行为,应立即报告中国证监会,同时通知基金管理人限期纠正。

三 相关服务机构

（一）基金份额销售机构

1.直销机构

新华基金管理股份有限公司北京直销中心

办公地址:北京市海淀区西三环北路11号海通时代商务中心C1座

法定代表人:陈重

电话:010－68730999

联系人:陈静

公司网址:http://www.ncfund.com.cn

电子直销:新华基金网上交易平台

网址:https://trade.ncfund.com.cm

2.其他销售机构

（1）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:田国立

联系人:张静

客服电话:95533

网址:www.ccb.com

（2）恒泰证券股份有限公司

住所:内蒙古呼和浩特赛罕区敕勒川大街东方君座D座

法定代表人:庞介民

联系人:熊丽

客服电话:400－196－6188

网址:www.cnht.com.cn

（3）光大证券股份有限公司

住所:上海市静安区新闸路1508号

法定代表人:薛峰

联系人:刘晨

客服电话:95525

网址:www.ebscn.com

（4）北京纳铁瑞基金销售有限公司

注册地址:北京市朝阳区望京街6号1号楼22层2603－06

办公地址:北京市海淀区海淀东三街 2 号 4 层 401－15

法定代表人:江卉

客服电话:个人业务:96118 企业业务:400－088－8816

网址:http://fund.jd.com

（5）天津国美基金销售有限公司

注册地址:天津经济技术开发区第一大街79号MSDC1－28层2801

办公地址:天津经济技术开发区南港工业区综合服务区办公楼D座二层202－124室

法定代表人:丁东华

联系人:梁雪元

客服电话:400－111－0889

公司网站:www.gomefund.com

（33）上海汇付基金销售有限公司

注册地址:上海市黄浦区中山南路100号19层

办公地址:上海市黄浦区中山南路100号金外滩国际广场19楼

法定代表人:金信

官方网站:https://fty.chinapnr.com

客服电话:400－821－3999

（34）上海联泰资产管理有限公司

注册地址:中国（上海）自由贸易试验区富特北路277号3层310室

办公地址:上海市长宁区福泉北路 518 号 8 座 3 层

法定代表人:燕斌

联系人:陈东

客服电话:400－118－1188

公司网站:www.66zichan.com

（35）深圳众禄基金销售有限公司

注册地址:深圳市罗湖区笋岗街道梨园路物资控股置地大厦8楼801

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

客服电话:4006－788－887

联系人:童彩平

公司网站:www.zlfund.cn,www.jjmmw.com

（36）深圳市新三板证券投资咨询有限公司

注册地址:深圳市福田区福田街道福民路178号华融大厦27层2704

办公地址:北京市西城区金融大街35号 国际企业大厦C座9层

法定代表人:马勇

联系人:张燕

客服电话:400－166－1188

网址:http://www.new－rand.cn

（37）中证金牛（北京）投资咨询有限公司

注册地址:北京市丰台区东管头1号2号楼2－45室

办公地址:北京市宣武门外大街甲一号新华社第三工作区A座5层

法定代表人:钱晓旻

联系人:仲甜甜

客服电话:4006－909－998

网址:www.jnlc.com

（38）上海基煜基金销售有限公司

注册地址:上海市崇明县长兴镇潘园公里1800号2号楼6153室（上海泰和经济发展区）

办公地址:上海市昆明路518号北美广场A1002－A1003室

法定代表人:王翔

联系人:蓝杰

客服电话:400－820－5369

公司网站:www.jiyufund.com.cn

（39）众升财富（北京）基金销售有限公司

注册地址:北京市朝阳区望京东园四区13号楼A座10层908室

办公地址:北京市朝阳区望京浦项中心A座19层04－08

法定代表人:李招涛

客服电话:400－069－8888

联系人:李艳

公司网站:www.zscffund.com

（40）大连网金基金销售有限公司

注册地址:大连市沙河口区体坛路22号诺德大厦2楼

办公地址:大连市沙河口区体坛路22号诺德大厦2楼

法定代表人:樊怀东

联系人:辛志辉

客服电话:4000899100

公司网址:http://www.yibaijin.com

基金管理人可根据情况变更或增减销售机构,并予以公告。

（二）登记机构

名称:新华基金管理股份有限公司

住所:重庆市江北区聚贤岩广场6号力帆中心2号办公楼第19层

办公地址:北京市海淀区西三环北路11号海通时代商务中心C1座

重庆市江北区聚贤岩广场6号力帆中心2号办公楼第19层

法定代表人:陈重

电话:023－63711923

传真:023－63710297

联系人:陈毅恍

（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

注册地址: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

电话:021－31358666

传真:021－31358600

联系人:安冬

经办律师:安冬、陆奇

（四）提供验资服务的会计师事务所

名称:瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

注所地:北京市海淀区西四环中路16号院2号楼4层

办公地址:北京市东城区永定门西滨河路8号院7号楼中海地产广场西塔5－11层

法定代表人:杨剑涛

电话:010－88096588

传真:010－88001190

经办注册会计师:张伟、胡碧

联系人:胡碧

四 基金的名称

本基金名称:新华丰利债券型证券投资基金。

五 基金的类型

基金类型:契约型开放式。

六 基金的投资目标

本基金在严格控制投资风险并保持较高资产流动性的前提下,通过配置债券等固定收益类金融工具,追求基金资产的长期稳定增值,通过适量投资权益类资产力争获取较高收益。

七 基金的投资方向

本基金的投资对象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（包括中小板、创业板及其他中国证监会核准上市的股票）、权证、债券（包括国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、次级债、地方政府债券、中期票据、可转换债券（含分离交易可转债）、可交换债券、中小企业私募债、短期融资券、资产支持证券、债券回购）、银行存款、现金及货币基金（含交换债券、分离交易可转债、央行票据、中期票据、短期融资券等）、资产支持证券、债券回购、银行存款、现金及货币基金在一年以内的政府债券。以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他品种。基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。

基金的投资组合比例为:股票投资占基金资产的比例为0－80%,中小企业私募债占基金资产净值的比例不高于20%,权证投资占基金资产净值的比例为 0－3%,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%,其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

如法律法规或中国证监会允许,基金管理人在履行适当程序后,可以调整上述投资品种的投资比例。

八 基金的投资策略

投资策略方面,本基金将以大类资产配置策略为基础,采取积极的股票投资策略和稳健的债券投资策略。本基金将采用战略性和战术性相结合的大类资产配置策略,在基金合同规定的投资比例范围内确定各大类资产的配置比例。股票投资策略采用定性分析与定量分析相结合的方法,精选具有竞争优势和增长潜力,估值合理的上市公司股票进行投资,构建股票组合。债券投资策略主要运用久期调整策略、收益率曲线配置策略、债券类属配置策略、骑乘策略、可转换债券投资策略等。

1.大类资产配置策略

本组合采用战略性资产配置与战术性资产配置相结合的策略,即在各类资产的投资比例范围内,持续评估各类资产的风险收益状况,并据此动态调整各类资产配置比例,以在控制基金资产净值下行风险的同时追求相对较高的收益。

本基金管理人的宏观策略组及固定收益组采用定性和定量的研究方法对关键因素的运行状态、发展方向以及稳定程度进行深入分析和研究,并结合金融工程小组自行研发的量化趋势识别模型、量化风险度量模型以及第三方研究机构的研究成果定调和定期向投资决策委员会和基金经理提交股票市场及债券市场趋势分析及风险评估报告。投资决策委员会在综合分析判断的基础上动态调整各类资产的配置比例范围,基金经理根据最新的市场运行情况以及对中期顺应情况的预期对大类资产在比例范围内进行适度调整。

2.股票投资策略

股票投资策略采用定性分析与定量分析相结合的方法,精选具有竞争优势和增长潜力、估值合理的上市公司股票进行投资,构建股票组合。

1）定性分析

定性分析主要考察上市公司的理想结构的合理性,是否有规范的内部管理,高效灵活的经营机制,是否有清晰、合理的发展战略;考察上市公司在细分行业中的竞争地位,在科技创新能力、相对成本、品牌号召力和知名度等方面是否具有优势;考察上市公司的财务是否透明、清晰,考察主营业务盈利水平,现金流创造能力和资产的盈利水平。

2）定量分析

在定性分析的基础上,本基金将主要运用财务报表分析与估值分析方法进行个股的定量分析。财务分析方面,本基金采用主营业务收入增长率、主营业务利润率、净资产回报率（ROE）以及经营现金净流量,作为评价上市公司投资价值的核心财务指标。估值分析方面,采用（P/E）/G作为估值分析的主要指标来考察上市公司投资价值。一般而言,（P/E）/G值越低,股价被低估的可能性越大。

3.债券投资策略

在债券投资策略方面,本基金将采取多种利权管理策略,通过严谨的研究,构建核心组合。具体投资策略主要包括久期调整策略、收益率曲线配置策略、债券类属配置策略、骑乘策略、可转换债券投资策略等。

1）久期调整策略

根据对市场利率水平的预测,在预期利率下降时,增加组合久期,以较多的获得债券价格上升带来的收益;在预期利率上升时,减小组合久期,以规避债券价格下降的风险。

2）收益率曲线配置策略

在久期确定的基础上,根据对收益率曲线形状变化的预测,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,以长、中、短期债券的相对价格变化中获利。如预期收益率曲线平行移动或变平时,将采取哑铃型策略;预期收益率曲线变陡时,将采取子弹型策略。

3）债券类属配置策略

根据国债、金融债、企业债等不同债券板块之间的相对投资价值分析,增持价值被相对低估的债券板块,减持价值被相对高估的债券板块,借以取得较高收益。其中,随着债券市场的发展,基金将加强对企业债、资产抵押债券等新品种的投资,主要通过信用风险防分析和管理,获取超额收益。

4）骑乘策略

通过分析收益率曲线各期限段的利率风险和流动性因素,通常是收益率曲线短端的3－3年）,买入收益率曲线最陡峭处所对应的期限债券,随着基金持有债券时间的延长,债券的剩余期限将缩短,到期收益率将下降,基金从而可获得资本利得收入。

5）可转换债券投资策略

本基金利用宏观经济变化和上市公司的盈利变化,判断市场的变化趋势,选择不同的行业,再根据可转换债券的特性选择各行业中不同的转债条件。本基金利用可转换债券的债券底价和到期收益率来判断转债的债性,增强本投资的相对安全性;利用可转换债券溢价率来判断转债的股性,在市场出现投资机会时,优先选择股性强、弹性大的品种,获取超额收益。

4.中小企业私募债投资策略

本基金投资中小企业私募债券,基金管理人以持有到期,获得本金和票息收入为主要投资策略,同时,密切关注债券的信用风险变化,力争在控制风险的前提下,获得较高收益。基金管理人将根据申报期间,制定严格的投资决策流程、风险控制制度和信用风险、流动性风险处置预案,并经董事会批准,以防范信用风险、流动性风险等各种风险。

5.资产支持证券投资策略

本基金将深入研究资产支持证券的市场利率、发行条款、支持资产的构成及质量、提前偿还率水平等基本面因素,并且结合债券市场宏观分析的结果,评估资产支持证券的信用风险、利率风险、流动性风险和提前偿付风险,辅以量化模型分析,评估其内在价值进行投资。

6.权证投资策略

在控制风险的前提下,本基金将采用以下策略,普通策略:根据权证定价模型,选择低估的权证进行投资,持股保护策略:利用认沽权证,可以实现对手中持股的保护。套利策略:当认沽权证和正股价的和低于行权价格时,并且总收益率超过市场无风险收益率时,可以进行无风险套利。

九 基金的业绩比较标准

本基金业绩比较基准:

中债综合全价指数收益率×90%+沪深300指数收益率×10%。

中国债券综合全价指数是由中央国债登记结算有限责任公司编制,样本债券涵盖的范围更加全面,具有广泛的市场代表性,涵盖主要交易市场（银行间市场、交易所市场等）,不同发行主体（政府、企业等）和期限（长期、中期、短期等）,能够很好地反映中国债券市场总体价格水平和变动趋势。中债综合指数各项指标信息的时间序列更加完整,有利于更加深入地研究和分析市场。

沪深300指数是由上海证券交易所和深圳证券交易所授权,由中证指数有限公司开发的反映A股市场整体走势的指数。它的样本涵盖了沪深两个证券市场大部分流通市值,能够反映A股市场总体发展趋势。

基于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真实、客观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的业绩比较基准时,本基金管理人可以在与基金托管人协商一致并报中国证监会备案后,适当调整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 基金的风险收益特征

本基金为债券型基金,预期收益和风险水平低于混合型基金、股票型基金,高于货币市场基金。

十一 基金的投资组合报告

本基金管理人的董事会及董事保证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。

本基金托管人一一中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定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。

本投资组合报告所载数据截至2018年9月30日。

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	9,205,531.80	17.87
	其中:股票	9,205,531.80	17.87
2	固定收益投资	40,118,227.00	77.89
	其中:债券	40,118,227.00	77.89
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	914,881.96	1.78
7	其他各项资产	1,266,317.25	2.46
8	合计	51,504,958.01	100.00

2.报告期末按行业分类的股票投资组合

（1）报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	251,429.09	0.52
C	制造业	1,265,831.06	2.59
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	92,895.60	0.19
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	858,540.90	1.76
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	4,798,930.18	9.83
K	房地产业	1,629,613.97	3.34
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	49,860.00	0.10
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	115,968.00	0.24
R	文化、体育和娱乐业	142,463.00	0.29
S	综合	-	-
	合计	9,205,531.80	18.86

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

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	601288	农业银行	225,416	876,868.24	1.80
2	601988	中国银行	227,164	845,050.08	1.73
3	600015	华夏银行	93,830	766,591.10	1.57
4	001979	招商蛇口	35,336	660,429.84	1.35
5	600048	保利地产	46,358	564,176.86	1.16
6	601939	建设银行	67,625	489,605.00	1.00
7	600036	招商银行	15,168	465,505.92	0.95
8	000028	国药一致	9,338	426,373.08	0.87
9	601336	新华保险	7,407	373,905.36	0.77
10	601601	中国太保	9,944	353,111.44	0.72

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	3,325,320.00	6.81
	其中:政策性金融债	3,325,320.00	6.81
4	企业债券	14,579,528.00	29.87
5	企业短期融资券	19,021,000.00	38.97
6	中期票据	3,020,700.00	6.19
7	可转债（可交换债）	171,679.00	0.35
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	40,118,227.00	82.18

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(元)	占基金资产净值比例（%）
1	1380216	13咸宁梁盛债	100,000	4,028,000.00	8.25
2	011801093	18鲁高速SCP003	40,000	4,023,200.00	8.24
3	011801558	18华侨城SCP006	40,000	4,002,000.00	8.20
4	071800034	18渤海证券CP009	40,000	3,999,600.00	8.19
5	071800035	18时通证券CP009	40,000	3,996,800.00	8.19

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

本报告期末本基金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

本报告期末本基金未持有权证。

9.报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

（1）报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本报告期末本基金未持有股指期货。

（2）本基金投资股指期货的投资政策

本基金合同尚无股指期货投资政策。

10.报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

（1）本期国债期货投资政策

本基金合同尚无国债期货投资政策。

（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。

（3）本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

11.投资组合报告附注

（1）本报告期末本基金投资的前十名证券没有被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

（2）本报告期,本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

（3）其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	2,483.01
2	应收证券清算款	697,901.87
3	应收股利	-
4	应收利息	565,632.53
5	应收申购款	299.84
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,266,317.25

（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	128024	宁行转债	163,540.80	0.34

（5）报告期末前十名股票中在在流通受限情况的说