

# 中银泰享定期开放债券型发起式更新证券投资基金招募说明书摘要

（2018年第1号）

## 【本基金不向个人投资者公开销售】

基金管理人：中银基金管理有限公司  
基金托管人：浙商银行股份有限公司  
二零一八年十二月

### 重要提示

本基金经2018年1月10日中国证券监督管理委员会证监许可【2018】74号文注册募集。本基金的基金合同于2018年3月21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投资价值和市场前景作出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险。

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，但不保证本基金一定盈利，也不保证最低收益。

投资有风险，投资者在申购基金前应认真阅读本招募说明书、基金合同等信息披露文件，全面认识本基金产品的风险收益特征，自主判断基金的投资价值，自主做出投资决策，并自行承担基金投资中出现的各类风险，包括因政治、经济、社会等环境因素对证券价格产生影响而形成的系统性风险，个别证券特有的非系统性风险，由于基金投资者连续大量赎回基金产生的流动性风险，基金管理人在基金管理实施过程中产生的基金管理风险，基金投资过程中产生的操作风险，因交收违约和投资债券引发的信用风险，基金投资对象与投资策略引致的特定风险，等等。本基金的特有风险详见招募说明书“风险提示”章节。

本基金属于债券型证券投资基金，其预期风险收益水平低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场型证券投资基金。

投资者应充分考虑自身的风险承受能力，并对于申购基金的意愿、时机、数量等投资行为作出独立决策。

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，由投资者自行承担。

本基金单一投资者持有基金份额比例可达到或者超过50%，且本基金不向个人投资者销售。

本更新招募说明书所载内容截止日为2018年9月20日，有关财务数据和净值表现截止日为2018年6月30日（财务数据未经审计）。本基金托管人浙商银行股份有限公司已复核了本次更新的招募说明书。

### 一、基金合同生效日

2018年3月21日

### 二、基金管理人

#### （一）基金管理人简况

名称：中银基金管理有限公司  
注册地址：上海市浦东新区银城中路200号中银大厦45楼  
办公地址：上海市浦东新区银城中路200号中银大厦26楼、27楼、45楼  
法定代表人：章砚  
设立日期：2004年8月12日  
电话：（021）38834999  
联系人：高爽秋  
注册资本：1亿元人民币  
股权结构：

股东	出资额	占注册资本的比例
中国银行股份有限公司	人民币8350万元	83.5%
贝莱德投资管理（美国）有限公司	相当于人民币1650万美元	16.5%

### （二）主要人员情况

#### 1. 董事会成员

章砚（ZHANG Yan）女士，董事长。国籍：中国。英国伦敦大学伦敦政治经济学院公共金融政策专业硕士。现任中银基金管理有限公司董事长。历任中国银行总行全球金融市场部主管、助理总经理、总监，总行金融市场总部、投资银行与资产管理部总经理。

李道滨（LI Daobin）先生，董事。国籍：中国。清华大学法学博士。中银基金管理有限公司执行副总裁。2000年10月至2012年4月任职于嘉实基金管理有限公司，历任市场部副总监、总监、总经理助理和公司副总经理。

王超（WANG Chao）先生，董事。国籍：中国。美国Fordham大学工商管理硕士。现任中国银行青海省分行副行长。历任中国银行总行人力资源部经理、高级经理、主管、人力资源部副总经理，中银国际证券有限责任公司人力资源部总经理、董事会办公室主任、董事会秘书等职。

宋福宁（SONG Funing）先生，董事。国籍：中国。厦门大学经济学硕士，经济师。现任中国银行福建省分行首席客户经理、副行长。历任中国银行福建省分行资金计划处外汇交易科科长、资金计划处副处长、资金业务负责人、资金业务部总经理，中国银行总行金融市场总部助理总经理，中国银行总行投资银行与资产管理部助理总经理、副总经理、首席产品经理等职。

曾仲诚（Paul Tsang）先生，董事。国籍：中国。为贝莱德亚太区首席风险管理总监、董事总经理，负责领导亚太区的风险管理工作，同时担任贝莱德亚太区执行委员会成员。曾先生于2015年6月加入贝莱德。此前，他曾担任摩根士丹利亚洲首席风险管理总监，以及亚太区执行委员会成员，带领独立的风险管理团队，专责管理摩根士丹利在亚洲各经营范围的市场、信贷及营运风险，包括机构销售及交易（股票及固定收益）、资本市场、投资银行、投资管理及财富管理业务。曾先生过去亦曾于美林的市场风险管理团队效力九年，并曾于瑞银的利率衍生工具交易及结构部工作两年。曾先生现为中国人民大学及北京大学的风险管理客座讲师。他拥有美国威斯康辛大学麦迪逊分校工商管理学士学位，以及宾夕法尼亚大学沃顿商学院工商管理硕士学位。

荆新（JING Xin）先生，独立董事。国籍：中国。现任中国社会会计学会理事、全国会计专业学位教指委副主任委员、中国人民保险集团独立董事。曾任中国人民大学会计系副主任，中国人民大学审计处处长、中国人民大学商学院党委书记，中国人民大学商学院副院长、会计学教授、博士生导师、博士后合作导师等职。

赵秋卿（ZHAO Xingge）先生，独立董事。国籍：中国。美国西北大学经济学博士。曾在美国威廉与玛丽学院商学院任教，并曾为美国投资公司协会（美国共同基金行业协会）等公司和机构提供咨询。现任中欧国际工商学院金融学与会计学教授、副教授兼长和金融MBA主任，并在中国的数家上市公司和金融投资公司担任独立董事。

雷晓波（Edward Radcliffe）先生，独立董事。国籍：英国。法国INSEAD工商管理硕士。曾任白狐技术有限公司总经理，目前仍担任该公司的咨询顾问。在此之前，曾任英国电信集团零售部部门经理，贝特伯恩顾问公司董事、北京代表处首席代表、总经理，中英商会财务司库、英中贸易协会理事会成员、现任银赫合伙人有限公司合伙人。

杜惠芬（DU Huifen）女士，独立董事。国籍：中国。山西财经大学经济学学士，美国俄克拉荷马州梅达斯经济学院工商管理硕士，澳大利亚国立大学高级访问学者，中央财经大学经济学博士。现任中央财经大学金融学院教授，兼任新时代信托股份有限公司独立董事。曾任山西财经大学计统系讲师、山西财经大学金融学院副教授、中央财经大学独立学院（筹）教授、副院长、中央财经大学金融学院副院长等职。

### 2. 监事

赵蔚青（ZHAO Beiqing）女士，职工监事。国籍：中国，研究生学历。历任辽宁省证券公司上海总部交易员、天治基金管理有限责任公司交易员、中银基金管理有限公司交易员、交易主管。现任中银基金管理有限公司交易部总经理。

卢井泉（LU Jingquan）先生，监事。国籍：中国。南京政治学院法学硕士，高级政工师。历任空军指挥学院政治理论教研室讲师、中国银行总行机关党委组织部副部长、中国银行武汉中心支行副行长、中国银行企业年金理事会高级经理、中国银行投资银行与资产管理部高级交易员。

### 3. 管理层成员

李道滨（LIDaobin）先生，董事、执行总裁。简历见董事会成员介绍。

欧阳向军（Jason X.OUYANG）先生，督察长。国籍：加拿大。中国证券业协会-沃顿商学院高级管理培训（Wharton-SAXExecutiveProgram）毕业证书，加拿大西部大学毅伟商学院（IveySchoolofBusiness, WesternUniversity）工商管理硕士（MBA）和经济学硕士。曾在加拿大太平洋银行集团、加拿大帝国商业银行和加拿大伦敦人寿保险公司等海外机构从事金融工作多年，也曾担任普华永道会计师事务所（现英大证券）研究发展中心总经理、融通基金管理有限公司市场拓展总监、监察稽核总监和上海复旦大学国际金融系国际金融教研室主任、讲师。

张家文（ZHANGJiawen）先生，副执行总裁。国籍：中国。西安交通大学工商管理硕士。历任中国银行苏州分行太仓支行副行长、苏州分行风险管理处处长、苏州分行工业园区支行行长、苏州分行副行长、党委书记。

陈军（CHENJun）先生，副执行总裁。国籍：中国。上海交通大学工商管理硕士、美国伊利诺伊大学金融学硕士。2004年加入中银基金管理有限公司，历任基金经理、权益投资部总经理、助理执行总裁。

王圣明（WANG Shengming）先生，副执行总裁。国籍：中国。北京师范大学教育管理学院硕士，现任中银基金管理有限公司副执行总裁。历任中国银行托管业务部副总经理。

### 4. 基金经理

方抗（FANG Kang）先生，中银基金管理有限公司助理副总裁（AVP），金融硕士。曾任交通银行总行金融市场部授信管理岗，南京银行总行金融市场部上海分部销售团队团队主管。2013年加入中银基金管理有限公司，曾任固定收益基金销售助理。2014年8月至今任中银增利基金基金经理，2014年8月至今任中银货币基金基金经理，2015年9月至今任中银国货企业债基金基金经理，2015年12月至今任中银机构货币基金基金经理，2017年3月至今任中银理财90天债券基金基金经理，2018年3月至今任中银泰享基金基金经理。具有10年证券从业年限。具备基金从业资格。

### 5. 投资决策委员会成员的姓名及职务

主席：李道滨（执行总裁）

成员：陈军（副执行总裁）、奚鹏洲（固定收益投资部总经理）、李建（权益投资部总经理）、张发荣（研究部总经理）、方明（专户理财部副总经理）、李丽泽（财富管理部副总经理）

### 列席成员：欧阳向军（督察长）

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

##### 1. 基本情况

名称：浙商银行股份有限公司  
住所：浙江省杭州市庆春路288号  
法定代表人：沈仁康  
联系人：林彬  
电话：0571-88269636  
传真：0571-88268688  
成立时间：1993年04月16日  
组织形式：股份有限公司  
注册资本：人民币18,718,696,778元  
存续期间：持续经营  
批准设立机关和批准设立文号：中国银行业监督管理委员会银监复【2004】91号

基金托管资格批复文及文号：《关于核准浙商银行股份有限公司证券投资基金托管资格的批复》、证监许可【2013】1519号  
经营范围：吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内外结算；

办理票据承兑与贴现；发行金融债券；代理发行、代理兑付、承销政府债券；买卖政府债券、金融债券；从事同业拆借；买卖、代理买卖外汇；从事银行卡业务；提供信用证服务及担保；代理收付款项及代理保险业务；提供保管箱服务；经国务院银行业监督管理机构批准的其他业务。经国家外汇管理局批准，可以经营结汇、售汇业务。

#### （二）主要人员情况

沈仁康先生，浙商银行党委书记、董事长、执行董事。硕士研究生。沈先生曾任浙江省青田县委常委、副县长，县委副书记、代县长、县长；浙江省丽水市副市长，期间兼任丽水经济开发区管委会党工委书记，并同时担任浙江省丽水市委委员；浙江省丽水市委副书记，期间兼任市委政法委书记；浙江省衢州市委副书记、代市长、市长。

徐仁艳先生，浙商银行党委副书记、执行董事、行长。研究生、高级会计师、注册会计师。徐先生曾任中国人民银行浙江省分行会计处财务科副科长、科长、会计处副处长，中国人民银行杭州中心支行会计财务处副处长、处长，中国人民银行杭州中心支行党委委员、副行长。

#### （三）基金托管业务经营情况

中国证监会、银监会于2013年11月13日核准浙商银行开办证券投资基金托管业务，批准文号：证监许可【2013】1519号。

截至2018年9月30日，浙商银行托管证券投资基金56只，规模合计1104.18亿元，且目前已与数十家公募基金管理机构达成托管合作意向。

#### （四）基金托管人的内部控制制度

1. 内部控制目标  
严格遵守国家有关托管业务的法律、法规、规章、行政性规定、行业准则和行内有关管理规定，守法经营、规范运作，严格监察，确保业务的稳健运行，保证基金资产的安全完整，确保有关信息的真实、准确、完整、及时，保护基金份额持有人的合法权益。

#### 2. 内部控制组织结构

浙商银行股份有限公司总行下设资产托管部，是全行资产托管业务的管理和运营部门，专门设置了监督稽核团队，配备了专职内部监督稽核人员负责托管业务的内部控制和风险管理工作，具有独立行使监督稽核工作的职权和能力。

#### 3. 内部风险控制原则

资产托管部建立了托管系统和完善的制度控制体系。制度体系包含管理制度、控制制度、岗位职责、业务操作流程，可以保证托管业务的规范操作、顺利进行；业务人员具备从业资格；业务管理严格实行复核、审核、检查制度，授权工作实行集中控制，业务印章按规程保管、存放、使用，账户资料严格保管，制约机制严格有效；业务操作区专门设置，封闭管理，实施音像监控；业务信息由专职信息披露人员负责，防止泄密；业务实现自动化操作，防止人为事故的发生，技术系统完整、独立。

4. 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  
基金托管人负有对基金管理人的投资运作行使监督权的职责。根据《基金法》、《运作办法》、基金合同及其他有关规定，托管人对基金的投资对象和投资范围、投资组合比例、投资限制、费用的计提和支付方式、基金会计核算、基金资产估值和基金净值的计算、收益分配、申购赎回以及其他有关基金投资和运作的事项，对基金管理人进行业务监督、检查。

基金托管人发现基金管理人有关违反《基金法》、《运作办法》、基金合同和有关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予以纠正并以书面形式对基金托管人发出回函。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。基金托管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关重大违规行为，应立即报告中国证监会，同时，通知基金管理人限期纠正，并将纠正结果报告中国证监会。

基金托管人发现基金管理人的指令违反法律、行政法规和其他有关规定，或者违反基金合同约定的，应当拒绝执行，立即通知基金管理人，并及时向中国证监会报告。

基金托管人发现基金管理人依据交易程序已经生效的指令违反法律、行政法规和其他有关规定，或者违反基金合同约定的，应当立即通知基金管理人，并及时向中国证监会报告。

#### 四、相关服务机构

##### （一）基金销售机构

###### 1. 直销机构

中银基金管理有限公司  
注册地址：上海市浦东新区银城中路200号中银大厦45楼  
办公地址：上海市浦东新区银城中路200号中银大厦26楼、27楼、45楼  
法定代表人：章砚  
电话：（021）38834999  
传真：（021）68872488  
1）中银基金管理有限公司直销中心柜台  
地址：上海市浦东新区银城中路200号中银大厦45楼  
客户服务热线：021-38834788、400-888-5566  
电子信箱：client.service@bocim.com  
联系人：周虹

2）本基金暂不通过电子直销平台办理本基金的销售业务。

###### 2. 其他销售机构

基金管理人可根据有关法律法规的要求，选择其他符合要求的机构销售基金，并及时公告。

#### （二）登记机构

名称：中银基金管理有限公司  
注册地址：上海市浦东新区银城中路200号中银大厦45楼  
办公地址：上海市浦东新区银城中路200号中银大厦26楼、27楼、45楼  
法定代表人：章砚  
电话：（021）38834999  
传真：（021）68872488  
联系人：乐航  
（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  
电话：（021）31358666  
传真：（021）31358600  
经办律师：黎明、陈颖华  
联系人：陈颖华

（四）审计基金财产的会计师事务所  
名称：安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）  
住所：北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼17层  
执行事务合伙人：毛贻宁  
电话：010-58153000  
传真：010-58188298  
经办会计师：徐皓、许培菁  
联系人：徐皓

五、基金的名称  
中银泰享定期开放债券型发起式证券投资基金  
六、基金的类型  
契约型定期开放式、债券型证券投资基金  
七、基金的投资目标  
本基金在追求基金资产长期稳健增值的基础上，力争为基金份额持有人创造超越业绩比较基准的稳定收益。

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金融工具，包括国内依法发行和上市交易的国债、金融债、央行票据、地方政府债、企业债、公司债、中小企业私募债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、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、同业存单、货币市场工具、国债期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其它金融工具，但须符合中国证监会的相关规定。

本基金不投资于股票、权证等权益类资产，也不投资于可转换债券（可分离交易可转债的纯债部分除外）、可交换债券。

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。

本基金投资组合资产配置比例：本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产的90%。但因开放期流动性需要，为保护基金份额持有人利益，在每次开放期间10个工作日内，开放期及开放期结束后10个工作日的期间内，基金投资不受上述比例限制。

开放期内，本基金每个交易日日终在扣除国债期货合约需缴纳的交易保证金后，持有现金或到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%，其现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等，在封闭期内，本基金不受上述5%的限制，但每个交易日日终在扣除国债期货合约需缴纳的交保证金后，应当保持不低于交易保证金一倍的现金。

如果法律法规或中国证监会变更投资品种的投资比例限制，基金管理人将在履行适当程序后，可以调整上述投资品种的投资比例。

#### 九、基金的投资策略

本基金以中长期利率趋势分析为基础，结合经济周期、宏观政策方向及收益率曲线分析，进行债券投资组合的选择和久期、类属配置，实施积极的债券投资组合管理，力争获取超越业绩比较基准的稳定投资收益。

##### 1. 类属配置策略

本基金定性和定量地分析不同类属债券资产的信用风险、流动性风险、市场风险等因素及其经风险调整后的收益率水平或盈利能力，通过比较并合理预期不同类属债券资产的风险与收益率变化，确定并动态地调整不同类属债券资产之间的配置。

##### 2. 久期管理策略

在全球经济的框架下，本基金管理人从宏观经济运行趋势及其引致的财政货币政策变化做出判断，密切跟踪CPI、PPI、汇率、M2等利率敏感指标，运用数量化工具，对未来市场利率趋势进行分析与预测，并据此确定合理的债券组合久期目标，通过合理的久期控制实现对利率风险的有效管理。

##### 3. 期限结构配置策略

本基金通过预期收益率曲线形态变化来调整投资组合的期限结构配置。根据债券收益率曲线形态、各期限品种收益率水平、结合短期资金利率水平与变动趋势，分析预测收益率曲线的变化，测算子弹、哑铃或梯形等不同期限结构配置策略的风险收益，形成具体的期限结构配置策略。

##### 4. 信用债投资策略

本基金通过宏观经济运行、发行主体的发展前景和偿债能力、国家信用支撑等多重因素的综合考量对信用债券进行信用评级，并在信用评级的基础上，建立信用债券池；然后基于既定的目标久期、信用利差筛选个券进行投资。

本基金将以内部信用评级为主、外部信用评级为辅，研究债券发行主体的基本面，以确定债券的违约风险和合理的信用利差水平，判断债券的投资价值。本基金将重点分析债券发行人所处行业的发展前景、市场竞争地位、财务状况（包括资产负债水平、资产变现能力、偿债能力、运营效率以及现金流质量）等因素，综合评价其信用等级，谨慎选择债券发行人基本面良好、债券条款优惠的信用类债券进行投资。

为控制本基金的资金信用风险，本基金将定期对所投资券的信用资质和发行人的偿付能力进行评估。对于存在信用风险隐患的发行人所发行的债券，及时制定风险处置预案。封闭期内，如本基金持有债券的信用状况急剧恶化，甚至可能出现违约风险，进而影响本基金的买入持有到期策略，本基金将对该债券进行处置。

#### 5. 杠杆投资策略

本基金将在考虑债券投资的风险收益情况，以及回购成本等因素的情况下，在风险可控以及法律法规允许的范围内，通过债券回购，放大杠杆进行投资操作。为控制风险，本基金的杠杆比例在每个封闭期内原则上保持不变，但是在回购利率过高、流动性不足、或者市场状况不宜采用放大策略等情况下，基金管理人可以调整杠杆比例或者不进行杠杆放大。

#### 6. 资产支持证券投资策略

本基金将重点关注市场利率、发行条款、支持资产的构成及质量、提前偿还率、风险补偿收益和市场流动性等因素影响资产支持证券价值的因素进行分析，并辅助采用蒙特卡洛方法等数量化定价模型，评估资产支持证券的相对投资价值并做出相应的投资决策。

#### 7. 中小企业私募债券投资策略

中小企业私募债券本质上为公司债，只是发行主体扩展到未上市的中小型企业，扩大了基金进行债券投资的范围。由于中小企业私募债券发行主体为非上市公司，企业管理体制和治理结构弱于普通上市公司，信息披露情况相对滞后，对企业偿债能力的评估难度高于普通上市公司，且定向发行方式限制了合格投资者的数量，会导致一定的流动性风险。因此本基金中小企业私募债券的投资将重点关注信用风险和流动性风险。本基金采取自下而上的方法建立适合中小企业私募债券的信用评级体系，对个券进行信用分析，在信用风险可控的前提下，追求合理回报。本基金根据内部的信用分析方法对可选的中小企业私募债券品种进行筛选过滤，重点分析发行主体的公司背景、竞争地位、治理结构、盈利能力、偿债能力、现金流水平等诸多因素，给予不同因素不同权重，采用数量化方法对主体所发行债券进行打分和投资价值评估，选择发行主体资质优良，估值合理且流通相对充分的品种进行适度投资。

#### 8. 国债期货投资策略

国债期货作为利率衍生品的一种，有助于管理债券组合的久期、流动性和风险水平。基金管理人将按照相关法律法规的规定，以套期保值为目的，结合对宏观经济形势和政策趋势的判断，对债券市场进行定性和定量分析。构建量化分析体系，对国债期货和现货的基差、国债期货的流动性、波动水平、套期保值的有效性等指标进行跟踪监控，在最大限度保证基金资产安全的基础上，力求实现基金资产的长期稳定增值。

#### （二）投资决策依据、机制和程序

##### 1. 投资决策依据

（1）国家有关法律、法规和基金合同的相关规定；  
（2）国内外宏观经济形势及对中国经济市场的影响；  
（3）企业信用评级；  
（4）国家货币政策及债券市场政策；  
（5）商业银行的信贷扩张。

2. 投资决策机制  
本基金实行投资决策团队机制，强调团队合作，充分发挥集体智慧。本基金管理人将投资和研究职能整合，设立了投资研究部，策略分析师、固定收益分析师、数量分析师和基金经理，充分发挥主观能动性，渗透到投资研究的关键环节，群策群力，为基金份额持有人谋取中长期稳定的较高投资回报。

##### 3. 投资决策程序 本基金具体的投资决策机制与流程为：

（1）宏观分析师根据宏观经济形势、物价形势、货币政策等判断市场利率的走势，提交策略报告；  
（2）债券策略分析师提交关于债券市场基本面、债券市场供求、收益率曲线倾斜度的分析报告；  
（3）信用分析师负责信用风险的评估、信用利差的分析及信用评级的调整。

##### （4）数量分析师对衍生产品和创新产品进行分析。

（5）在分析研究结论的基础上，基金经理提交月度投资计划并提交投资决策委员会审议。

##### （6）投资决策委员会审议基金经理提交的投资计划。

（7）如审议通过，基金经理在考虑资产配置的情况下，挑选合适的债券品种，灵活采取各种策略，构建投资组合。

##### （8）交易部执行交易指令。

##### 十、业绩比较基准

本基金的业绩比较基准为中债综合全价（总值）指数收益率。  
中债综合全价（总值）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），能够较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值的时间序列更加完整，有利于更加深入地进行研究和市场分析。在综合考虑了指数的权威性和代表性、指数的编制方法和本基金的投资范围和投资理念，本基金选择市场认同度较高的中债综合全价（总值）指数收益率作为业绩比较基准，该业绩比较基准能够比较真实的反映本基金投资组合的风险收益特征。

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基准的指数时，本基金管理人将在与基金管理人协商一致，并履行适当程序后调整或变更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。

#### 十一、风险收益特征

本基金属于债券型证券投资基金，其预期风险收益水平低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场型证券投资基金。

#### 十二、投资组合报告

本基金管理人的董事会及董事保证本报告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。  
本基金的托管人——浙商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2018年11月8日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6月30日，本报告所列财务数据未经审计。

#### 12.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元				
序号	项目	金额	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	1,374,589,000.00	64.07	
	其中：债券	1,374,588,000.00	64.07	
	资产支持证券	--	--	
4	贵金属投资	--	--	
5	金融衍生品投资	--	--	
6	买入返售金融资产	--	--	
	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	746,008,115.28	34.77	
8	其他各项资产	24,889,332.79	1.16	
9	合计	2,145,484,448.07	100.00	

#### 12.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

12.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

12.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

#### 12.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

本基金本报告期末未持有股票。

#### 12.4 期末按公允价值品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

12.4 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	988,764,000.00	48.47
	其中：政策性金融债	988,764,000.00	48.47
4	企业债券	—	—
5	企业短期融资券	—	—
6	中期票据	—	—
7	可转换债（可交换债）	—	—
8	同业存单	385,824,000.00	18.91
9	其他	—	—
10	合计	1,374,588,000.00	67.38