

上投摩根双债增利债券型证券投资基金招募说明书 (更新)摘要

基金生效日期:2013年12月11日
 基金管理人:上投摩根基金管理有限公司
 基金托管人:中国农业银行股份有限公司
 重要提示:
 1. 投资有风险,投资人认购(或申购)基金前应认真阅读招募说明书;
 2. 基金的投资业绩并不预示其未来表现;
 3. 本招募说明书所载基金合同和基金招募说明书摘要,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。
 4. 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,具有基金份额持有人本身即表明其对本基金合同的承认和接受,并按照《基金法》、《运作办法》、《基金合同》及其他有关规定享有权利、承担义务。
 5. 基金投资人了解基金份额持有人的权利和义务,应详细查阅基金合同。
 6. 本招募说明书所载内容截至日期为2018年12月10日,基金投资组合及基金业绩的数据截止日为2018年9月30日。

传真:010-69121816

联系人:贺倩

中国农业银行股份有限公司是中国金融体系的重要组成部分,总行设在北京。经国务院批准,中国农业银行整体改制为中国农业银行股份有限公司并于2009年1月15日依法成立。中国农业银行股份有限公司承继原中国农业银行全部资产、负债、业务、机构网点及客户。中国农业银行网点遍布中国城乡,成为国内网点最多、业务辐射范围最广、服务领域最广、服务对象最多、业务功能齐全的大型国有商业银行之一。在海外,中国农业银行同样通过自己的不懈努力,赢得了良好的信誉,每年位居《财富》世界500强企业之列。作为亚洲唯一获得国际信用评级3A级资质的国有商业银行,中国农业银行一贯秉承以客户为中心的经营理念,坚持稳健审慎经营,可持续发展,立足城乡和两大市场,实施差异化竞争策略,着力打造“你农我农”服务品牌,依托覆盖全国的分支机构,庞大的电子化网络平台和多元化的金融产品,致力为广大客户提供优质的金融服务,与广大客户共创价值、共同成长。

中国农业银行是中国第一批开展托管业务的国内商业银行,经验丰富,服务优质,业绩突出,2004年荣获《全球托管人》评为中国“最佳托管银行”。2007年中国农业银行通过了美国SAS70内部控制审计,并获得无保留意见的SAS70审计证书。自2010年起中国农业银行连续通过托管业务国际内控标准(ISAAC302)认证,表明了独立公正第三方对中国农业银行托管服务运作流程的风险管理、内部控制的健全有效性的全面认可。中国农业银行着力加强能力建设,品牌声誉进一步提升,在2010年首届“金牌理财”TOP10颁奖盛典”中成为获奖唯一“最佳托管银行”奖。2010年再次荣获《南方财经》杂志颁发的“最佳托管奖”。2012年荣获第十届中国财经风云榜“最佳托管奖”称号,2013年至2017年连续荣获上海清算所授予的“托管银行优秀奖”和中央国债登记结算有限责任公司授予的“优秀托管机构奖”称号,2015年、2016年连续中国银行业协会授予的“养老金业务最佳托管奖”称号,2018年荣获中国基金业协会授予的公募基金2018“最佳基金托管奖”奖。
 中国农业银行证券投资基金托管于1990年6月经中国证监会和中国工商银行批准,2014年更名托管业务部/养老金业务部,内设综合管理部、业务管理部、客户一部、客户二部、客户三部、客户四部、风险合规部、产品研发与信息技术部、营运二部、运营三部、市场营销部、内控合规部、账户管理部,拥有一流的安全防范设施和基金托管业务系统。

(一)基金销售机构
 1.直销机构:上投摩根基金管理有限公司(同上)
 2.代销机构:
 (1) 中国建设银行股份有限公司
 住所:北京市西城区金融大街25号
 办公地址:北京市西城区大街1号院1号楼1层
 法定代表人:田国立
 客户服务电话:96533
 网站:www.ccb.com
 (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:北京市东城区建国门内大街69号
 法定代表人:蒋超亚
 客户服务电话:96599
 网站:www.abchina.com
 (3) 中国银行股份有限公司
 地址:北京市西城区复兴门内大街1号
 办公地址:北京市西城区复兴门内大街1号客户服务中心;96566
 法定代表人:陈四清
 客户服务电话:96666
 网站:www.boc.cn
 (4) 招商银行股份有限公司
 注册地址:广东省深圳市福田区深南大道7088号
 办公地址:广东省深圳市福田区深南大道7088号
 法人代表:李建红
 客户服务中心电话:96555
 网站:www.cmbchina.com
 (5) 上海浦东发展银行股份有限公司
 注册地址:上海市浦东新区陆家嘴环路1333号14楼09单元
 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:李国杰
 客户服务电话:96201
 网站:www.spdb.com.cn
 (7) 平安银行股份有限公司
 注册地址:深圳市深南中路1099号平安银行大厦
 法定代表人:孙建一
 客户服务热线:咨询电话:40066-99999
 (8) 申万宏源证券有限公司
 注册地址:上海市徐汇区长乐路989号45层
 办公地址:上海市徐汇区长乐路989号45层(邮编:200031)
 法定代表人:李梅
 客服电话:95523或400895623
 国际互联网网址:www.swhysc.com
 (9) 申万宏源西证证券有限公司
 注册地址:新疆乌鲁木齐市高新区(新市区)北京南路358号大成国际大厦20楼2005室
 办公地址:新疆乌鲁木齐市高新区(新市区)北京南路358号大成国际大厦20楼2005室(邮编:830002)
 法定代表人:李琦
 客户服务热线:400-800-0662
 网站:www.hysec.com
 (10) 上海证券有限责任公司
 注册地址:上海市黄浦区四川中路213号久事商务大厦7楼
 办公地址:上海市黄浦区四川中路213号久事商务大厦7楼
 法定代表人:李俊杰
 客户服务电话:021-962518
 网站:www.962518.com
 (11) 国泰君安证券股份有限公司
 注册地址:中国(上海)自由贸易试验区商城路618号
 办公地址:上海市浦东新区世纪大道1688号上海国金大厦29楼
 法定代表人:杨伟东
 客户服务电话:95521
 网站:www.gtja.com
 (12) 招商证券股份有限公司
 注册地址:深圳市福田区益田路江苏大厦38—45层
 法定代表人:肖冰
 网站:www.newone.com.cn
 (13) 光大证券股份有限公司
 注册地址:上海市静安区新闻路1509号
 办公地址:上海市静安区新闻路1508号
 法定代表人:李静
 网站:www.ebscn.com
 (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35号国际企业大厦C座
 法定代表人:陈有安
 客服电话:4008868888
 网站:www.chinastock.com.cn
 (15) 中信建投证券股份有限公司
 注册地址:北京市朝阳区安立路667号4号楼
 办公地址:北京市东城区朝内大街188号
 法定代表人:王常青
 客户服务咨询电话:400-888-1088;
 网站:www.csc108.com
 (16) 海通证券股份有限公司
 注册地址:上海市广东路98号
 法定代表人:王开国
 客服电话:95553
 公司网址:www.htsec.com
 (17) 中信证券股份有限公司
 注册地址:北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦
 法定代表人:王东明
 客户服务电话:010-6058588
 (20) 中信证券(山东)有限责任公司
 注册地址:山东省青岛市市南区东海西路222号2号楼2001
 法定代表人:杨宝岩
 客户服务电话:96548
 公司网址:www.citicsec.com
 (21) 宏信证券股份有限公司
 注册地址:深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、32层A02单元
 办公地址:深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、32层A02单元
 法定代表人:吕志连
 客服电话:400801001
 网站:www.hxsec.com.cn
 (22) 长江证券股份有限公司
 注册地址:武汉市新华路特8号长江证券大厦
 办公地址:武汉市新华路特8号长江证券大厦
 法定代表人:李新华
 客户服务电话:95578或4008-888-999长江证券客户服务热线:071-95579797
 网站:www.cjsec.com.cn
 (23) 平安证券股份有限公司
 注册地址:深圳市福田区中心区金田路4036号平安大厦16-20层
 办公地址:深圳市福田区中心区金田路4036号平安大厦16-20层(510048)
 法定代表人:詹露露
 客服电话:95511-8
 网站:riji.pingan.com
 (24) 东方财富证券股份有限公司
 注册地址:江苏省常州市新北区西环路18号东方财富广场18楼
 办公地址:上海市浦东新区东方路1929号东方财富大厦
 客户服务电话:96570或4008-888-999长江证券客户服务热线:071-95579797
 (25) 方正证券股份有限公司
 住所:上海市虹口区四川路360号9号3722室
 办公地址:上海市虹口区四川路360号9号3722室
 法定代表人:王捷波
 客服电话:400-821-5399
 网站:www.noozh-fund.com
 (26) 北京恒信基金销售有限公司
 注册地址:北京市顺义区后沙峪镇安富街8号
 法定代表人:李一梅
 客户服务电话:400-817-5666
 传真:010-88066552

(28) 上海得善基金销售有限公司
 住所:中国(上海)自由贸易试验区国货路391号11楼
 法定代表人:王廷富
 客户服务电话:400-821-0203
 网站:www.520fund.com.cn
 (29) 嘉实财富管理有限公司
 住所:上海市浦东新区世纪大道8号上海国金中心办公楼二期53层0312-15单元
 法定代表人:赵卫军
 客服电话:400-021-8850
 网站:www.harvestwm.cn
 (30) 上海好买基金销售有限公司
 注册地址:上海市虹口区场中路685弄37号4号楼409室
 办公地址:上海市浦东新区浦电路118号东方财富公司308-309室
 法定代表人:杨文斌
 客服电话:400-700-9665
 公司网址:www.howbuy.com
 (31) 深圳众禄基金销售有限公司
 注册地址:深圳市福田区深南东路6047号发展大厦22楼J单元
 办公地址:深圳市福田区深南东路6047号发展大厦22楼J单元
 法定代表人:薛峰
 客服电话:4006-788-887
 公司网站:www.zlfund.cn www.jmmw.com
 (32) 蚂蚁(杭州)基金销售有限公司
 注册地址:浙江省杭州市余杭区五常街道一西路900号蚂蚁金服599室
 办公地址:杭州市西湖区万塘路18号黄龙时代广场B座6楼
 法定代表人:祖国明
 客服电话:400-0766-123
 公司网站:www.fund123.cn
 (33) 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2号楼2层
 办公地址:上海市徐汇区龙田路195号3C座909室
 法定代表人:其实
 客服电话:400-1818-188
 网站:www.1234567.com.cn
 (34) 浙江花呗顺金销售有限公司
 注册地址:浙江省杭州市文二西路一号元元大厦903
 办公地址:浙江省杭州市滨江区7号杭州电子商务产业园2楼
 法定代表人:凌顺平
 客服电话:4008-773-772
 公司网站:www.fundm.com
 (35) 上海利得基金销售有限公司
 注册地址:上海市虹口区东大名路475号1303室
 办公地址:上海市虹口区东大名路1098号浦江国际金融广场18层
 法定代表人:李兴春
 客户服务电话:400-921-7765
 网站:www.lidfund.com
 (36) 上海陆金所基金销售有限公司
 注册地址:上海市浦东新区陆家嘴环路1333号14楼09单元
 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:胡学军
 客服电话:400-821-9031
 网站:www.lufunds.com
 (37) 北京虹点基金销售有限公司
 注册地址:北京市朝阳区工人体育场北路甲2号裙楼2层222单元
 办公地址:北京市朝阳区工人体育场北路甲2号裙楼2层222单元
 法定代表人:李响
 客服电话:400-618-0707
 网站:www.hongdianfund.com
 (38) 珠海盈米财富管理有限公司
 注册地址:珠海市横琴新区宝华路6号105室-3491
 办公地址:广州市海珠区琶洲大道东1号保利国际广场南塔楼12楼
 法定代表人:肖雯
 客服电话:020-89620066
 网站:www.yingmia.com
 (39) 深圳市前海微众银行股份有限公司
 注册地址:深圳市南山区海德三路华强科技创业园10E11006F
 办公地址:北京市西城区直管门外大街28号富都大厦16层
 法定代表人:孙月明
 客服电话:400-166-1188
 网站:http://fjzj.com/

(40) 北京新晟石基基金销售有限公司
 注册地址:东北区北京海淀区西北旺中关村软件园二期西园JW-1-N-2地块新浪总部大厦10层
 办公地址:北京市海淀区东北旺西路中关村软件园二期(西扩)N-1、N-2地块新浪总部科研楼5层1818室
 法定代表人:李琛琛
 客服电话:010-62675389
 网站:www.xincisai.com
 (41) 北京肯瑞瑞基金销售有限公司
 注册地址:北京市海淀区海淀三街2号院4层401-15
 办公地址:北京市海淀区中关村东升科技园一街118号顺京集团总部
 法定代表人:江卉
 客服电话:400098811/4000888816
 网站:http://fund.jd.com/

(42) 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12号2号楼2-45室
 办公地址:北京市西城区直管门外大街甲1号球幕中心C座A座
 法定代表人:钱奕雯
 客服电话:4000-090-998
 网站:www.jnlc.com
 (43) 奕丰基金销售有限公司
 注册地址:深圳市前海深港合作区西湾一路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:深圳市福田区福强路4019号星展银行大厦6楼
 法定代表人:TBO WEB WONG
 客服电话:0756-89406000
 网站:www.ifundoo.com

(44) 奕丰基金销售有限公司
 注册地址:深圳市前海深港合作区西湾一路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:深圳市福田区福强路4019号星展银行大厦6楼
 法定代表人:TBO WEB WONG
 客服电话:0756-89406000
 网站:www.ifundoo.com

(45) 奕丰基金销售有限公司
 注册地址:深圳市前海深港合作区西湾一路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:深圳市福田区福强路4019号星展银行大厦6楼
 法定代表人:TBO WEB WONG
 客服电话:0756-89406000
 网站:www.ifundoo.com

(46) 奕丰基金销售有限公司
 注册地址:深圳市前海深港合作区西湾一路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:深圳市福田区福强路4019号星展银行大厦6楼
 法定代表人:TBO WEB WONG
 客服电话:0756-89406000
 网站:www.ifundoo.com

(47) 奕丰基金销售有限公司
 注册地址:深圳市前海深港合作区西湾一路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:深圳市福田区福强路4019号星展银行大厦6楼
 法定代表人:TBO WEB WONG
 客服电话:0756-89406000
 网站:www.ifundoo.com

(48) 奕丰基金销售有限公司
 注册地址:深圳市前海深港合作区西湾一路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:深圳市福田区福强路4019号星展银行大厦6楼
 法定代表人:TBO WEB WONG
 客服电话:0756-89406000
 网站:www.ifundoo.com

(49) 奕丰基金销售有限公司
 注册地址:深圳市前海深港合作区西湾一路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:深圳市福田区福强路4019号星展银行大厦6楼
 法定代表人:TBO WEB WONG
 客服电话:0756-89406000
 网站:www.ifundoo.com

(50) 奕丰基金销售有限公司
 注册地址:深圳市前海深港合作区西湾一路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:深圳市福田区福强路4019号星展银行大厦6楼
 法定代表人:TBO WEB WONG
 客服电话:0756-89406000
 网站:www.ifundoo.com

(51) 奕丰基金销售有限公司
 注册地址:深圳市前海深港合作区西湾一路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:深圳市福田区福强路4019号星展银行大厦6楼
 法定代表人:TBO WEB WONG
 客服电话:0756-89406000
 网站:www.ifundoo.com

(52) 奕丰基金销售有限公司
 注册地址:深圳市前海深港合作区西湾一路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:深圳市福田区福强路4019号星展银行大厦6楼
 法定代表人:TBO WEB WONG
 客服电话:0756-89406000
 网站:www.ifundoo.com

(53) 奕丰基金销售有限公司
 注册地址:深圳市前海深港合作区西湾一路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:深圳市福田区福强路4019号星展银行大厦6楼
 法定代表人:TBO WEB WONG
 客服电话:0756-89406000
 网站:www.ifundoo.com

(54) 奕丰基金销售有限公司
 注册地址:深圳市前海深港合作区西湾一路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:深圳市福田区福强路4019号星展银行大厦6楼
 法定代表人:TBO WEB WONG
 客服电话:0756-89406000
 网站:www.ifundoo.com

(55) 奕丰基金销售有限公司
 注册地址:深圳市前海深港合作区西湾一路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:深圳市福田区福强路4019号星展银行大厦6楼
 法定代表人:TBO WEB WONG
 客服电话:0756-89406000
 网站:www.ifundoo.com

(56) 奕丰基金销售有限公司
 注册地址:深圳市前海深港合作区西湾一路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:深圳市福田区福强路4019号星展银行大厦6楼
 法定代表人:TBO WEB WONG
 客服电话:0756-89406000
 网站:www.ifundoo.com

(57) 奕丰基金销售有限公司
 注册地址:深圳市前海深港合作区西湾一路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:深圳市福田区福强路4019号星展银行大厦6楼
 法定代表人:TBO WEB WONG
 客服电话:0756-89406000
 网站:www.ifundoo.com

(58) 奕丰基金销售有限公司
 注册地址:深圳市前海深港合作区西湾一路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:深圳市福田区福强路4019号星展银行大厦6楼
 法定代表人:TBO WEB WONG
 客服电话:0756-89406000
 网站:www.ifundoo.com

(59) 奕丰基金销售有限公司
 注册地址:深圳市前海深港合作区西湾一路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:深圳市福田区福强路4019号星展银行大厦6楼
 法定代表人:TBO WEB WONG
 客服电话:0756-89406000
 网站:www.ifundoo.com

(60) 奕丰基金销售有限公司
 注册地址:深圳市前海深港合作区西湾一路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:深圳市福田区福强路4019号星展银行大厦6楼
 法定代表人:TBO WEB WONG
 客服电话:0756-89406000
 网站:www.ifundoo.com

(61) 奕丰基金销售有限公司
 注册地址:深圳市前海深港合作区西湾一路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:深圳市福田区福强路4019号星展银行大厦6楼
 法定代表人:TBO WEB WONG
 客服电话:0756-89406000
 网站:www.ifundoo.com

(62) 奕丰基金销售有限公司
 注册地址:深圳市前海深港合作区西湾一路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:深圳市福田区福强路4019号星展银行大厦6楼
 法定代表人:TBO WEB WONG
 客服电话:0756-89406000
 网站:www.ifundoo.com

(63) 奕丰基金销售有限公司
 注册地址:深圳市前海深港合作区西湾一路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:深圳市福田区福强路4019号星展银行大厦6楼
 法定代表人:TBO WEB WONG
 客服电话:0756-89406000
 网站:www.ifundoo.com

(64) 奕丰基金销售有限公司
 注册地址:深圳市前海深港合作区西湾一路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:深圳市福田区福强路4019号星展银行大厦6楼
 法定代表人:TBO WEB WONG
 客服电话:0756-89406000
 网站:www.ifundoo.com

(65) 奕丰基金销售有限公司
 注册地址:深圳市前海深港合作区西湾一路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:深圳市福田区福强路4019号星展银行大厦6楼
 法定代表人:TBO WEB WONG
 客服电话:0756-89406000
 网站:www.ifundoo.com

(66) 奕丰基金销售有限公司
 注册地址:深圳市前海深港合作区西湾一路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:深圳市福田区福强路4019号星展银行大厦6楼
 法定代表人:TBO WEB WONG
 客服电话:0756-89406000
 网站:www.ifundoo.com

(67) 奕丰基金销售有限公司
 注册地址:深圳市前海深港合作区西湾一路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:深圳市福田区福强路4019号星展银行大厦6楼
 法定代表人:TBO WEB WONG
 客服电话:0756-89406000
 网站:www.ifundoo.com

(68) 奕丰基金销售有限公司
 注册地址:深圳市前海深港合作区西湾一路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:深圳市福田区福强路4019号星展银行大厦6楼
 法定代表人:TBO WEB WONG
 客服电话:0756-89406000
 网站:www.ifundoo.com

(69) 奕丰基金销售有限公司
 注册地址:深圳市前海深港合作区西湾一路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:深圳市福田区福强路4019号星展银行大厦6楼
 法定代表人:TBO WEB WONG
 客服电话:0756-89406000
 网站:www.ifundoo.com

(70) 奕丰基金销售有限公司
 注册地址:深圳市前海深港合作区西湾一路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:深圳市福田区福强路4019号星展银行大厦6楼
 法定代表人:TBO WEB WONG
 客服电话:0756-89406000
 网站:www.ifundoo.com

(71) 奕丰基金销售有限公司
 注册地址:深圳市前海深港合作区西湾一路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:深圳市福田区福强路4019号星展银行大厦6楼
 法定代表人:TBO WEB WONG
 客服电话:0756-89406000
 网站:www.ifundoo.com

(72) 奕丰基金销售有限公司
 注册地址:深圳市前海深港合作区西湾一路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:深圳市福田区福强路4019号星展银行大厦6楼
 法定代表人:TBO WEB WONG
 客服电话:0756-89406000
 网站:www.ifundoo.com

(73) 奕丰基金销售有限公司
 注册地址:深圳市前海深港合作区西湾一路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:深圳市福田区福强路4019号星展银行大厦6楼
 法定代表人:TBO WEB WONG
 客服电话:0756-89406000
 网站:www.ifundoo.com

(74) 奕丰基金销售有限公司
 注册地址:深圳市前海深港合作区西湾一路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:深圳市福田区福强路4019号星展银行大厦6楼
 法定代表人:TBO WEB WONG
 客服电话:0756-89406000
 网站:www.ifundoo.com

(75) 奕丰基金销售有限公司
 注册地址:深圳市前海深港合作区西湾一路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:深圳市福田区福强路4019号星展银行大厦6楼
 法定代表人:TBO WEB WONG
 客服电话:0756-89406000
 网站:www.ifundoo.com

(76) 奕丰基金销售有限公司
 注册地址:深圳市前海深港合作区西湾一路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:深圳市福田区福强路4019号星展银行大厦6楼
 法定代表人:TBO WEB WONG
 客服电话:0756-89406000
 网站:www.ifundoo.com

(77) 奕丰基金销售有限公司
 注册地址:深圳市前海深港合作区西湾一路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:深圳市福田区福强路4019号星展银行大厦6楼
 法定代表人:TBO WEB WONG
 客服电话:0756-89406000
 网站:www.ifundoo.com

通过对影响债券投资的宏观经济变量和宏观经济政策等因素的综合分析,预测未来的市场利率变动趋势,判断债券市场对上述变量及变化的反应,并据此调整债券组合的久期。在预期利率下降时,增加组合久期,以较多地获取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。

(3) 收益曲线策略
 本基金资产组合中的长、中、短期债券主要根据收益曲线形状的变化进行合理配置。本基金确定固定收益资产组合平均久期目标,并结合收益曲线变化的预测,适时采用跟踪收益率曲线斜率调整策略或基于收益率曲线变化的子弹、杠铃及梯形策略构建组合,并进行动态调整。

(4) 信用增强
 本基金将深入挖掘信用债的投资价值,在承担适度风险的前提下追求较高收益。本基金将利用信用评级体系对债券发行人及其发行的债券进行信用评级,并结合外部评级机构的信用评级,分析评估风险以及合理信用利差水平,判断债券的投资价值,谨慎选择债券发行人基本面良好、债券条款优越的信用债进行投资。

(5) 可转债投资策略
 可转债兼具上市公司发行的,投资者在一定时期内可选择一定条件转换成公司股票的公司债券,可转债时具备了普通股所不具备的债券特性和普通股不具备的债券特性。本基金在进行可转债投资时将视具体市场环境下可转债的溢价率、债券特性、流动性等基本要素,判断其股性和债性的相对价值,把握其价值走向,精选优秀券种,从而获取较高的收益。

本基金将根据跟踪可转债债券基本面的变化情况,如对应公司的业绩情况以及可能出现的下调评级风险,寻找最佳的转股时机。此外,对于发行利率高、票息低、长期预期价值较高且上市公司基本面良好的可转债债券,因其内在价值较高,赎回二级市场上市后,会产生较大的“一二级市场价差”。因此,本基金将重点关注可转债债券在“二级市场”上可能出现的套利投资机会,在严格控制风险的前提下,参与可转债债券的一二级市场申购,获取超额收益。

(6) 回购策略
 本基金将通过对回购利率和融券收益率以及其他投资品收益率的比较,适时回购获取长期资金流动操作。投资于收益率高于回购利率的债券以及其他获利机会,从而获得杠杠放大收益,并根据市场利率水平以及对未来回购利率的预期等,对回购放大后的杠杠比例适时进行调整。

(7) 中小企业私募债券投资策略
 本基金将深入研究私募债券发行人,将根据审慎原则,制定严格的投资决策流程,风险控制流程和信用风险、流动性风险处置预案。其中,投资决策流程和风险控制制度需经投资决策委员会批准,以防范信用风险、流动性风险等各种风险。

本基金对中小企业私募债的投资主要来自于自下而上判断景气周期和自下而上精选标的的两个角度出发,通过自下而上的宏观环境分析,市场标的分析相结合而自下而上的基本面分析估值分析,精选优秀标的组合。为了提高对私募债券的投资效率,严格控制投资资产的信用风险,在充分甄选方面,本基金将通过询价方案对债券发行主体的信用状况进行分析评价。

(8) 资产支持证券投资策略
 本基金将在严格控制组合投资风险的前提下投资资产支持证券。本基金综合考虑市场利率、资产发行条款、资产资产的结构及质量等因素,选择资产池信用状况、违约相关性、历史违约记录和损失比例、证券的信用级别、利率平价程度等方面对资产支持证券的投资价值与收益进行综合评价,在严格控制风险的情况下,确定资产合理配置比例,在确保资产安全的前提下操作,以期获得长期稳定收益。

本基金秉持内价值至上的投资理念,深入分析中国经济发展的价值驱动因素,运用企业内生逻辑有效挖掘优质的各类投资品种。本基金在宏观-经济-政策-产业-发展预期等宏观环境因素基础上,考察企业商业模式、管理能力、财务结构及运营影响企业持续经营的因素,然后综合运用量化模型客观衡量企业的估值高低还发现低估;根据不同的产业和行业特征,本基金将有针对性地对不同的P/E、P/B、EV等乘数和DCF增长模型建立股票选择池。

(1) 宏观经济运行
 基于对宏观经济运行状况及政策分析、金融市场运行状况及政策分析、行业运行景气状况及政策分析的基础上,重点判断宏观经济周期对市场不同行业的影响,作为资产配置的依据。

(2) 行业分析
 将根据各行业所处生命周期、产业竞争格局、近期发展态势等方面因素对各行业的相对盈利能力及投资价值进行评价,考察行业产能率、运营周期、销售收入、净利润等指标,对各行业投资价值进行评价,并根据行业综合评价结果确定股票资产中各行业的配置。

(3) 公司质地分析
 企业在行业中的相对竞争力是决定企业成败和投资价值的关键,本基金将根据公司运营状况与上市公司前期和未来的业绩走势进行综合评价。公司质地良好的企业通常具有以下特点:1) 商业模式清晰,核心竞争力突出;2) 技术创新能力强,具有自主知识产权;3) 产品在行业内或以规模占有的显著优势;4) 能够从行业获得超额利润的能力和持续增长速度。4) 本基金将通过包括实地调研在内的多种分析手段,对上市公司质地进行判断。

(4) 估值水平分析
 上市公司经过综合评价指标筛选之后,将由研究团队进行估值水平考察,通过其基本面和估值指标筛选的优质标的组合输入公司决策性评价体系。本基金在对股票进行估值时,首先采用现金流折现模型(DCF)计算出股票的内含价值,其次在第二阶段采用乘法法(Multiple)通过不同同行业(D)的统计数据进行估值,其在第二阶段使用,使得对于同一行业估值更加准确可靠。

4. 投资限制
 (1) 组合限制
 基金的投资组合应遵循以下限制:
 (1) 本基金投资于债券资产占基金资产的比例不低于80%;
 (2) 本基金投资于信用债和可转债(含分离交易可转债)的比例合计其低于非政府基金资产的80%;股票等权益类资产的投资比例不超过基金资产的20%;
 (3) 本基金保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券,其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等;
 (4) 本基金持有同一上市公司发行的股票,其市值不得超过基金资产净值的10%;
 (5) 本基金管理人管理的全部基金持有一家上市公司发行的证券,不得超过该证券净值的10%;
 (6) 本基金持有的全部权证,其市值不得超过基金资产净值的3%;
 (7) 本基金管理人管理的全部基金持有的同一权证,不得超过该权证的10%;
 (8) 本基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券的,不得超过该资产净值的10%;
 (9) 本基金持有的全部资产支持证券,其市值不得超过基金资产净值的20%;
 (10) 本基金持有的同一同一信用级别资产支持证券的比例,不得超过该资产支持证券规模的10%;
 (11) 本基金管理人管理的全部基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券,不得超过其各类资产支持证券合计规模的10%;
 (12) 本基金应投资于信用级别评级为BBB以上(含BBB)的资产支持证券。基金持有资产支持证券期间,如果其信用等级下降、不再符合投资标准,应在评级报告发布之日起3个月内予以全部卖出;

(13) 本基金持有的全部中小企业私募债券,其市值不得超过基金资产净值的10%;
 本基金持有同一公司发行的中小企业私募债券,不得超过该债券的10%;
 (14) 本基金参与融资融券业务,本基金所申报的金额不超过本基金的总资产,本基金所申报的股票数量不超过本基金本次发行的总额;

(15) 本基金在全国银行间同业拆借市场进行债券回购的资金余额不得超过基金资产净值的40%,在全国银行间同业拆借市场的债券回购最长期限为1年,债券回购到期后不得展期;
 (16) 本基金投资于流动性受限资产的市值合计不得超过该基金资产净值的15%。因证券市场波动、上市公司股票停牌、基金规模变动等基金管理人之外的因素致使基金不符合上述比例限制的,基金管理人不得主动新增流动性受限资产的投资。

(17) 本基金与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易的,可接受质押品的资质要求应当与基金合同约定的投资范围保持一致;
 (18) 本基金管理人管理的本基金持有同一上市公司发行的同一类股票,不得超过该上市公司可流通股票的15%;本基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票,不得超过该上市公司可流通股票的30%;
 (19) 法律法规及中国证监会认定的其他(基金合同)约定的其他投资限制。