

# 华泰保兴基金管理有限公司华泰保兴尊颐定期开放债券型发起式证券投资基金 更新招募说明书摘要

2019年第1号

基金管理人:华泰保兴基金管理有限公司  
基金托管人:交通银行股份有限公司

重要提示

本基金经2018年5月28日中国证监会证监许可【2018】890号文准予注册并募集。

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的注册,并不表明其对本基金的价值、市场前景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。

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金财产,但不保证本基金一定盈利,也不保证基金份额持有人的最低收益,也不保证本基金不会遭受任何损失。

本基金是一只债券型基金,其风险及预期收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。

本基金可投资于证券市场,基金净值会因为证券市场波动等因素产生波动,投资人投资本基金前,需全面认识本基金产品的风险收益特征和产品特性,充分考虑自身的承受能力,理性判断市场,对投资本基金的意愿、时机、数量等投资要素进行独立决策。投资人根据所持有份额享受基金的收益,但同时也需承担相应的投资风险。投资人基金可能遇到的风险包括:因受到经济因素、政策因素、投资对象和交易制度等各种因素的影响而引起的市场风险;基金管理人在基金管理过程中产生的基金管理风险;由于基金投资人连续大量赎回基金产生的流动性风险;因投资的债券发行主体信用状况恶化或交易对手违约产生的信用风险;因投资的债券发行主体状况恶化或交易对手违约产生的信用风险;投资基金特有的其他风险等。

本基金因为发起式基金,在基金募集时,发起资金提供方将运用发起资金认购的基金份额不少于1000万元,且发起资金认购的基金份额持有期限自基金合同生效日起不少于3年。发起资金认购的基金份额持有人在发起式基金存续期间,每年开放期结束后,发起资金提供方将根据自身情况决定是否继续持有,届时,发起资金提供方有权赎回或认购的本基金份额。在基金合同生效之日起满三年后的对应日,若本基金的资产净值低于2亿元,基金合同将自动终止,无需召开基金份额持有人大会审议,投资者将面临基金合同无法继续存续的不确定性风险。

单一投资者持有本基金基金份额的比例或者构成一致行动人的多个投资者持有本基金基金份额的比例可达到或者超过50%,且本基金不向个人投资者公开发售。如法律法规或中国证监会规定发生变化,基金管理人在履行适当程序后,按照届时有效的法律法规或中国证监会规定执行。

投资有风险,投资人投资基金前应认真阅读本基金的招募说明书和基金合同等信息披露文件,基金的过往业绩并不代表未来表现,基金管理人和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,由投资人自行负责。

本次更新的招募说明书已经基金托管人复核。本招募说明书所载内容截止日为2019年1月26日,有关财务数据截止日为2018年12月31日,净值数据截止日为2018年12月31日,财务数据未经审计。

## 一、基金管理人

(一)基金管理人概况  
名称:华泰保兴基金管理有限公司

住所:中国(上海)自由贸易试验区世纪大道88号4306室

办公地址:中国(上海)自由贸易试验区世纪大道88号金茂大厦4306室

邮政编码:200120  
法定代表人:杨平

成立时间:2016年7月26日

批准设立机关及批准设立文号:中国证监会,证监许可[2016]1309号

组织形式:有限责任公司

注册资本:人民币壹亿捌仟万元整

存续期限:持续经营

联系人:王珊珊

电话:(021)80299000

传真:(021)60693566

股东名称及其出资比例如下:

股东名称	股权比例
华泰保兴集团有限公司	80%
上海飞鹤资产管理中心(有限合伙)	4%
上海旷正资产管理中心(有限合伙)	4%
上海泰颐资产管理中心(有限合伙)	4%
上海碧阳资产管理中心(有限合伙)	4%
上海忠志资产管理中心(有限合伙)	2%

(二)主要成员情况

1、董事会成员

杨平先生,董事、硕士。历任北京国际信托投资公司国际金融部项目经理、外汇交易部门经理兼首席交易员,蒙特利尔银行北京分行金库部和市场部高级经理,中国人民保险公司投资管理部投资总监,中国人民保险(香港)有限公司投资部总经理,长城证券有限责任公司副总裁(任职期间曾兼任顺长城基金管理公司董事),2013年起任华泰保兴集团股份有限公司副总裁,2015年,任华泰资产管理有限公司董事、总经理兼CEO。2016年7月起任华泰保兴基金管理有限公司董事、董事长,法定代理人。

赵明先生,董事、硕士。历任哈尔滨市经济委员会办公室副主任,哈尔滨国际经济开发集团公司总经济师、哈尔滨经济技术开发区工业发展股份有限公司总经济师,香港顺国国际投资有限公司投资部业务经理、副总经理,投资管理中心副总经济师,2005年1月起,历任华泰资产管理有限公司副总裁、常务副总经济师,总经理兼首席执行官。现任华泰保兴集团股份有限公司副总裁兼总经理、首席运营官,华泰资产管理有限公司董事长,中国保险行业协会副会长。

王冠龙先生,董事、硕士。历任黑龙江省经济信息中心经济信息处分析员,哈尔滨经济技术开发区工业发展股份有限公司职员;1996年7月起,历任华泰财产保险股份有限公司投资部业务经理、副总经理,投资管理中心副总经济师,2005年1月起,历任华泰资产管理有限公司副总裁、常务副总经济师,总经理兼首席执行官。2016年10月至今任华大会计师事务所(特殊普通合伙)注册会计师。

欧阳军女士,独立董事、硕士。历任湖北省国际信托投资公司投资部项目经理,武汉经济开发区工业发展股份有限公司职员;1996年7月起,历任华泰财产保险股份有限公司投资部业务经理、副总经理,投资管理中心副总经济师,2005年1月起,历任华泰资产管理有限公司副总裁、常务副总经济师,总经理兼首席执行官。2006年1月至2011年3月,历任上海财经大学会计学院讲师、硕士生导师,教授,博士生导师;2011年3月至今任上海交通大学安泰经济与管理学院教授、博士生导师,会计系主任。

2、监事会

吕通女士,股东监事、硕士。历任太古可口可乐饮料有限公司中国区人力资源主管,美国建立尔电子有限公司人力资源经理,美国冠科科技股份有限公司亚太区人力资源经理,金鹰期货有限公司人力资源部总经理,2016年8月起加入华泰保兴基金管理有限公司,现任风险管理部门总经理。

戚烈旭先生,职工监事、硕士。历任东北财经大学职员,华泰资产管理有限公司信用评级分析师,风险合规部总经理助理/风险管理部副总经理(主持工作),证券投资中心风险部负责人,2016年8月起加入华泰保兴基金管理有限公司,现任风险管理部总经理。

3、高级管理人员

杨平先生,董事长。简历同上。

王冠龙先生,总经理。简历同上。

章劲先生,副总经理,学士。历任上海银行人力资源部科员、资金营运中心交易员、经理,华夏基金管理有限公司基金经理,华泰资产管理有限公司投资管理部副总经理,投资管理部总经理,固定收益投资部总经理,证券投资部总监,证券投资总监。2016年8月起任华泰保兴基金管理有限公司副经理兼首席投资官,历任华泰保兴基金管理有限公司,现任公司副经理。

4、高级管理人员

杨平先生,董事长。简历同上。

王冠龙先生,总经理。简历同上。

章劲先生,副总经理,学士。历任上海银行人力资源部科员、资金营运中心交易员、经理,华夏基金管理有限公司基金经理,华泰资产管理有限公司投资管理部副总经理,投资管理部总经理,固定收益投资部总经理,证券投资部总监,证券投资总监。2016年8月起任华泰保兴基金管理有限公司副经理兼首席投资官,历任华泰保兴基金管理有限公司,现任公司副经理。

5、基金经理

周咏梅女士,上海财经大学国际金融学硕士。历任华泰资产管理有限公司固定收益组合管理部投资助理、投资经理。在华泰资产管理有限公司期间,曾管理组合类保险资产管理产品等。2016年8月加入华泰保兴基金管理有限公司,历任客户投资一部投资经理。

6、基金投资决策委员会成员

主任:章劲(公司总经理兼首席投资官、基金经理)

委员:王冠龙(总经理)

赵健(研究部总经理,基金经理)

尚晓微(基金投资部总经理、基金经理)

张挺(基金经理)

上述人员之间不存在近亲属关系。

二、基金托管人

(一)基金托管人基本情况

1、基金托管人概况

公司法定中文名称:交通银行股份有限公司(简称:交通银行)

公司法定英文名称:BANK OF COMMUNICATIONS CO., LTD

法定代表人:彭纯

住所:中国(上海)自由贸易试验区银城中路188号

办公地址:中国(上海)自由贸易试验区银城中路188号

邮政编码:200120

注册资本:1987年3月30日

注册资金:742.62亿元

基金托管资格批文及文号:中国证监会证监基字[1998]25号

联系人:陆志俊

电话:95559

交通银行成立于1908年,是中国历史最悠久的银行之一,也是近代中国的发钞行之一。1987年重新组建后的交通银行正式对外营业,成为中国第一家全国性的国有股份制商业银行,总部设在上海,2005年6月交通银行在香港联合交易所挂牌上市,2007年5月在上海证券交易所挂牌上市。根据2017年英国《银行家》杂志发布的全球千家大银行报告,交通银行一级资本位列第11位,较上年上升2位;根据2017年美国《财富》杂志发布的世界500强公司排行榜,交通银行营业收入位列第171位。

截至2018年9月30日,交通银行总资产净额归属于母公司股东人民币57304亿元。

2018年1-9月,交通银行实现净利润归属于母公司股东人民币135.37亿元。

在确定债券组合的久期之后,本基金将通过对收益率曲线的研究,分析和预测收益率曲线可能发生的形状变化。本基金将考虑系统性的利率风险对收益率曲线的影响,还将考虑债券收益率对宏观经济因素对收益率曲线的影响,如历史期限结构、新发行、回购及市场折溢价利率等,进而形成一定阶段内收益率曲线变化趋势的预期,适时采用跟踪收益率曲线的骑乘策略或者基于收益率曲线变化的子弹、杠铃及梯形策略构造组合,并进行动态调整。

1)久期管理策略

本基金将基于对影响债券投资的宏观经济状况和货币政策等因素的分析判断,对未来的利率走势进行预测,进而主动调整债券资产组合的久期,以达到提高债券组合收益,降低债券组合利率风险的目的。当预期收益率曲线下移时,适当降低组合久期,以分享债券市场的上涨的收益;当预期收益率曲线上移时,适当降低组合久期,以规避债券市场下跌的风险。

2)期限结构配置策略

在确定债券组合的久期之后,本基金将通过对收益率曲线的研究,分析和预测收益率曲线可能发生的形状变化。本基金将考虑系统性的利率风险对收益率曲线的影响,还将考虑债券收益率对宏观经济因素对收益率曲线的影响,如历史期限结构、新发行、回购及市场折溢价利率等,进而形成一定阶段内收益率曲线变化趋势的预期,适时采用跟踪收益率曲线的骑乘策略或者基于收益率曲线变化的子弹、杠铃及梯形策略构造组合,并进行动态调整。

3)骑乘策略

骑乘策略是通过对债券收益率曲线形状变动的预期为依据来建立和调整组合。当收益率曲线比较陡峭时,即长期限利率差较大时,买入期限收益率曲线陡峭处的债券,持有一段时间后,伴随债券剩余期限的缩短与收益率水平的下降,获得一定的资本利得收益。

4)子弹策略

子弹策略是使投资组合中债券的久期集中于收益率曲线的一点,适用于收益率曲线较陡时,一般集中在中等期限的债券品种。

5)杠铃策略

杠铃策略是使投资组合中债券的久期集中在收益率曲线的两端,即期限较短的债券和期限较长的债券,适用于收益率曲线两头下降较中间下降更多的策略变动。

6)梯形策略

梯形策略是当收益率曲线的凸起部分是均匀分布时,使投资组合中的债券久期均匀分布于这些凸起部分所在期限的债券,适用于收益率曲线水平移动。

7)类属配置策略

债券类属配置策略是通过研究国民经济运行状况,货币市场及资本

金融市场供求关系,以及不同时期市场投资热点,分析国债、央行票据、金融债、企业债券等不同债券种类的利差水平、信用变动、流动性等要素,评定不同债券类属的相对投资价值,确定组合资产在不同债券类属之间配置比例。

8)信用投资策略

信用债的收益率是在基准收益率基础上加上反映信用风险收益的信用利差。信用收益率主要受宏观经济和政策环境的影响,信用利差的形成因素包括信用市场整体的信用利差水平和债券发行主体自身的信用变化。基于这两方面的因素,本基金将分别采用以下的分析策略:

9)基于信用利差曲线策略

分析宏观经济周期、国家政策、信用债市场容量、市场结构、流动性、信用利差的利率区间等因素,进而判断当前信用债市场信用利差的合理性,相对投资价值和风险,以及信用利差曲线的未来趋势,确定信用债券的配置。

10)基于信用债信用分析策略

本基金将从信用评级为主、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、财务质量(包括资产负债率、净资产收益率、资产负债率、运营效率及现金流质量)等要素,综合评价信用等级,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。

11)基于信用债信用分析策略

本基金将从信用评级为主、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、财务质量(包括资产负债率、净资产收益率、资产负债率、运营效率及现金流质量)等要素,综合评价信用等级,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。

12)基于信用债信用分析策略

本基金将从信用评级为主、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、财务质量(包括资产负债率、净资产收益率、资产负债率、运营效率及现金流质量)等要素,综合评价信用等级,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。

13)基于信用债信用分析策略

本基金将从信用评级为主、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、财务质量(包括资产负债率、净资产收益率、资产负债率、运营效率及现金流质量)等要素,综合评价信用等级,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。

14)基于信用债信用分析策略

本基金将从信用评级为主、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、财务质量(包括资产负债率、净资产收益率、资产负债率、运营效率及现金流质量)等要素,综合评价信用等级,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。

15)基于信用债信用分析策略

本基金将从信用评级为主、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、财务质量(包括资产负债率、净资产收益率、资产负债率、运营效率及现金流质量)等要素,综合评价信用等级,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。