

# 万家玖盛纯债9个月定期开放债券型证券投资基金更新招募说明书摘要

(2019年第二号)

基金管理人: **万家基金管理有限公司**  
基金托管人: **广发银行股份有限公司**  
二零一九年九月

**重要提示**  
万家玖盛纯债9个月定期开放债券型证券投资基金(以下简称“本基金”)于2016年9月14日经中国证券监督管理委员会证监许可[2016]2115号文准予注册。基金合同生效日为2017年6月7日。

2018年3月24日,基金管理人按照中国证监会《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》((2017)12号)的要求对基金合同的部分内容进行了修订,修订后的法律文件自2018年3月31日起正式生效。

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、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。

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,投资有风险,投资者在投资本基金前,请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,全面认识本基金产品的风险收益特征和产品特性,充分考量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(或申购)基金的意愿、时机、数量等投资行为作出独立决策,承担基金投资过程中出现的各类风险。投资本基金可能遇到的风险包括: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;基金投资回报可能低于业绩比较基准的风险。本基金的投资范围包括中小企业私募债券,由于该类债券采取非公开方式发行和交易,并不公开各类材料(包括招募说明书、审计报告等),外部评级机构一般不对这类债券进行外部评级,可能降低市场对该类债券的认可度,从而影响这类债券的市场流动性。另一方面,由于中小企业私募债券的债券发行主体资产规模较小、经营的波动性较大,且各类材料不公开发布,也大大提高了分析并跟踪发债主体信用状况的难度。由此可能给基金净值带来不利影响或损失。本基金的投资范围还包括证券公司短期公司债券,可能给本基金带来额外风险。本基金的具体运作特点详见基金合同和招募说明书的约定。本基金的一般风险及特有风险详见本招募说明书的“风险揭示”部分。

本基金为债券型基金,其预期风险和预期收益低于股票基金、混合型基金,高于货币市场基金,属于中低风险/收益的产品。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。此外,本基金以1.00元初始面值进行募集,在市场波动等因素的影响下,存在单位份额净值跌破1.00元初始面值的风险。

基金不同于银行储蓄与债券,基金投资者有可能获得较高的收益,也有可能损失本金。投资有风险,投资者在进行投资决策前,请仔细阅读本基金的《招募说明书》及《基金合同》。

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。

本招募说明书(更新)所载内容截止日为2019年9月9日,有关财务数据和净值表现截止日为2019年3月31日,财务数据未经审计。

## 第一部分基金管理人

一、基金管理人概况  
名称: 万家基金管理有限公司  
住所: 中国(上海)自由贸易试验区浦电路360号8层(名义楼层9层)  
办公地址: 中国(上海)自由贸易试验区浦电路360号陆家嘴投资大厦9层  
法定代表人: 方一天  
成立日期: 2002年8月23日  
批准设立机关及批准设立文号: 中国证监会证监基金字【2002】44号

经营范围: 基金募集;基金销售;资产管理和中国证监会许可的其他业务  
组织形式: 有限责任公司  
注册资本: 壹亿元人民币  
存续期间: 持续经营  
联系人: 兰剑  
电话: 021-38909626  
传真: 021-38909627

二、主要人员情况  
1. 基金管理人董事会成员  
董事长方一天先生,中共党员,大学本科,学士学位,先后在上海财政证券公司、中国证监会系统、上海证信网络有限公司任职,2014年10月加入万家基金管理有限公司,2018年12月起任公司董事,2015年2月至2016年7月为公司总经理,2016年7月起任公司董事长。

董事马新春先生,政治经济学硕士学位,曾任新疆自治区党委政策研究室科长、新疆通宝投资有限公司总经理,新疆对外经济贸易有限公司总经理,上海浦东发展银行股份有限公司董事,曾任新疆国际实业股份有限公司副董事长兼总经理。现为新疆国际实业股份有限公司高级管理人员。  
董事袁西存先生,中共党员,研究生,工商管理学硕士,曾任莱钢集团财务部部长、副部长,中泰证券股份有限公司计划财务部总经理,现任中泰证券股份有限公司财务总监。

董事纪晓岚女士,中国民主建国会会员,研究生,工商管理学硕士,曾任上海财政证券公司市场管理部经理,上海证券有限责任公司经纪管理总部副总经理、总经理,上海耀华基金管理有限公司副总经理。2016年7月加入万家基金管理有限公司,任公司董事、总经理。

独立董事张伏秋先生,经济学学士,曾任上海申佳广科厂员、浙江省经济建设投资公司副经理,国泰君安证券股份有限公司总裁助理、兴安证券有限责任公司副总经理、上海证券有限责任公司副总经理、海证期货有限公司董事长、亚太资源有限公司董事,现任玖嘉化工(集团)有限公司董事局副主席。

独立董事李小明先生,中共党员,哲学博士,教授。曾任华东理工大学商学院讲师、中央财经大学中国金融发展研究院硕士生导师、副教授、博士生导师,上海财经大学金融学院副教授、博士生导师,现任上海财经大学金融学院院长、博士生导师。

独立董事武晓辉女士,农工党员,会计学博士,曾任潍坊市第二职业中专讲师,现任山东财经大学教授。

2. 基金管理人监事会成员  
监事会丁治平先生,工商管理硕士,EMBA,高级工程师,曾任职于新疆维吾尔自治区统计局、中国银行新疆分行,新疆对外经济贸易(集团)有限责任公司董事长。现任新疆国际实业股份有限公司董事长、总经理。

监事苏海静女士,大学本科,学士学位,先后任职于荣成飞利浦电子有限公司、山东永锋贸易有限公司、山东莱钢永锋钢铁有限公司。2007年7月起加入永锋集团有限公司,现任永锋集团有限公司资金中心副主任。

监事尹丽姬女士,中共党员,硕士,先后任职于申银万国期货有限公司、东海期货有限责任公司、万家共赢资产管理有限公司。2017年4月起加入本公司,现任公司机构业务部副总监。

监事尹涛先生,博士,先后任职于上海证券交易所、易方达基金管理有限公司。2015年6月起加入万家基金管理有限公司,现任公司产品开发部总监、组合投资部副总监。

监事路静女士,中共党员,硕士,先后任职于旺旺集团、长江期货有限公司。2015年5月起加入万家基金管理有限公司,现任公司合规稽核部总监助理。

3. 基金管理人高级管理人员  
董事长: 方一天先生(简介请参见公司董事会成员)  
总经理: 纪晓岚女士(简介请参见公司董事会成员)  
副总经理: 李杰先生,硕士研究生。1994年3月至2003年任职于国泰君安证券,从事行政管理、机构客户开发等工作;2003年至2007年任职于兴安证券,从事资产管理工作;2007年至2011年任职于中泰证券,任营业部高级经理、总经理等职。2011年加入本公司,曾任综合管理部总监、总经理助理,2013年4月起任公司副总经理。

督察长: 兰剑先生,中国同盟盟员,法学硕士,律师、注册会计师,曾在江苏淮安知照律师事务所、上海和华利盛律师事务所从事律师工作,2005年10月进入万家基金管理有限公司工作,2015年4月起任公司督察长。

副总经理: 黄海先生,硕士研究生,先后在上海德锦投资有限责任公司、上海申银万国证券研究所有限公司、华宝信托有限责任公司、中银国际证券有限责任公司工作,历任项目经理、研究员、投资经理、投资总监等职务。2015年4月进入万家基金管理有限公司任投资总监职务,负责公司投资管理 work,2017年4月起任公司副总经理。

副总经理: 沈芳女士,中共党员,经济学博士。历任东亚银行上海经济研究中心主任、富国基金管理有限公司资产管理部高级经理、长江养老保险股份有限公司大客户部副总经理(主持工作)、汇添富基金管理有限公司战略发展部总监,华鑫基金管理有限公司筹备组组长、拟任公司副总经理、中保保险登记交易系统有限公司运营管理部委员会副主任等职。2018年7月加入万家基金管理有限公司。2018年10月起任公司副总经理。

副总经理: 满黎先生,硕士学位,曾任金鹰基金管理有限公司副总经理、国联安基金管理有限公司总经理,长安基金管理有限公司高级董事总经理等职。2019年6月加入本公司。2019年7月起任公司副总经理。

首席信息官: 陈广益先生,中共党员,硕士学位,曾任任职全基金管理有限公司运作保障部,2005年3月加入本公司,曾任运作保障部副总监,现任公司首席信息官、分管信息技术、基金运营、交易等业务。

4. 本基金基金经理简历  
周蔚伟: 基金经理,2006年7月至2016年8月,曾任上海银行金融市场部债券交易员、债券交易副主管等职;2016年9月加入万家基金管理有限公司,曾任固定收益部投资经理。现任万家恒瑞18个月定期开放债券型证券投资基金、万家鑫享纯债债券型证券投资基金、万家3-5年政策性金融债纯债债券型证券投资基金、万家鑫源纯债债券型证券投资基金、万家双利债券型证券投资基金、万家瑞益灵活配置混合型证券投资基金

金、万家鑫享纯债债券型证券投资基金、万家1-3年政策性金融债纯债债券型证券投资基金、万家玖盛纯债 9 个月定期开放债券型证券投资基金的基金经理。

历任基金经理:  
唐俊杰,自2017年6月7日至2017年9月30日。  
陈佳驹,自2017年6月29日至2019年9月9日。  
5. 投资决策委员会成员  
(1) 权益与组合投资决策委员会  
主任: 方一天  
副主任: 黄海  
委员: 黄海波、乔亮、李洩、苏谋东、徐朝贞、陈旭、李文宾、高源、黄兴亮

方一天先生,董事长。  
黄海先生,副总经理、投资总监。  
黄海波先生,总经理助理、投资研究部总监、基金经理。  
乔亮先生,总经理助理。  
李洩先生,总经理助理、专户业务部总监。  
苏谋东先生,固定收益部总监,基金经理。  
徐朝贞先生,国际业务部总监,组合投资部总监,基金经理。  
陈旭先生,量化投资部副总监,基金经理。  
李文宾先生,基金经理。  
高源女士,基金经理。  
黄兴亮先生,基金经理。

(2) 固定收益投资决策委员会  
主任: 方一天  
委员: 陈广益、黄海波、李洩、苏谋东、尹诚肃、侯慧嫻方一天先生,董事长。  
陈广益先生,首席信息官。  
黄海波先生,总经理助理、投资研究部总监、基金经理。  
李洩先生,总经理助理、专户业务部总监。  
苏谋东先生,固定收益部总监,基金经理。  
尹诚肃先生,固定收益部副总监,基金经理。  
侯慧嫻女士,现金管理部副总监,基金经理。

6. 上述人员之间不存在近亲属关系。

## 第二部分基金托管人

一、基金托管人情况  
(一) 基本情况  
名称: 广发银行股份有限公司  
住所: 广州市越秀区东风东路713号  
办公地址: 北京市西城区菜市口大街1号院2号楼信泰大厦  
法定代表人: 王滨  
成立时间: 1988 年7月8日  
组织形式: 股份有限公司  
注册资本: 197.12亿人民币  
存续期间: 持续经营  
基金托管资格批文及文号: 中国证监会、中国银监会《关于核准广东发展银行证券投资基金托管资格的批复》,证监许可[2009]363号

联系人: 顾洪峰  
联系电话: (010) 65169895  
广发银行股份有限公司成立于1988年,是国务院和中国人民银行批准设立的我国首批股份制商业银行之一,总部设于广东省广州市,注册资本197亿元。三十年来,广发银行栉风沐雨,艰苦创业,以己不断壮大的发展历程,见证了中国经济腾飞和金融体制改革的一个脚印。

截至2018年12月31日,广发银行总资产2.36万亿元、总负债2.20万亿元,实现营业收入593.20亿元、拨备前利润367.24亿元。

(二) 主要人员情况  
广发银行股份有限公司总行设资产托管部,是从事资产托管业务的职能部门,内设客户营销处、保险与期货业务处、增值与外包业务处、业务运行处、内控与综合管理处,部门全体人员均具备本科以上学历和基金从业资格,部门经理以上人员均具备研究生以上学历。

部门负责人蒋柯先生,经济学硕士,高级经济师,从事托管工作二十二年,投资经验丰富,曾担任大型国有商业银行资产托管部托管业务运作中心副处长、全球资产托管处副处长、全球资产托管处副处长(主持工作)等职务,曾被中国证券业协会聘为证券投资基金估值工作小组组长。2015年1月,经中国证监会核准资格,任广发银行资产托管部副总经理,2018年7月任广发银行资产托管部总经理。

部门负责人梁冰女士,经济学博士,研究员,曾任中国人民银行研究局、经济研究所副处长、金融法律研究所副处长、处长,广发银行总行金融市场部副经理等职务,曾在遵义市人民政府挂职一年。2018年6月,经中国证监会核准资格,任广发银行资产托管部副总经理。

(三) 基金托管业务经营情况  
广发银行股份有限公司于2009年5月4日获得中国证监会、银监会核准开办证券投资基金托管业务,基金托管业务批准文号: 证监许可[2009]363号。截至2018年12月末,托管资产规模26,036.38亿元,建立了一只优秀、专业的托管业务团队,保证了托管服务水平在行业的领先地位,建立了完善的产品线,产品涵盖证券投资基金、银行客户特定资产管理计划、证券公司客户资产管理计划、保险资金托管、股权投资基金、产业基金、信托计划、银行理财产品、ODI托管、交易资金托管、专项资金托管、中介资金托管等,能为托管产品提供全面的托管服务。

一、基金份额发售机构  
1. 直销机构  
本基金直销机构为万家基金管理有限公司以及该公司的电子直销系统(网站、微信)。

住所、办公地址: 中国(上海)自由贸易试验区浦电路360号8层(名义楼层9层)

法定代表人: 方一天  
联系人: 尹鼎  
电话: (021) 33909777  
传真: (021) 33909798  
客户服务热线: 400-888-0800; 95536转6

投资者可以通过基金管理人电子直销系统(网站、微信)办理本基金的投资、认购、申购及赎回等业务,具体交易细则请参阅基金管理人的网站公告。

网上交易网址: https://trade.wjasset.com/  
微信易: 万家基金微理财(微信号: wjfund\_e)  
2. 非直销销售机构  
(1) 中泰证券股份有限公司  
客服电话: 95538  
网址: www.zts.com.cn  
(2) 上海天天基金销售有限公司  
客服电话: 400-181-8188  
网址: www.1234567.com  
(3) 浙江同花顺基金销售有限公司  
客服电话: 400-877-3772  
网址: www.5ifund.com  
(4) 珠海盈米基金销售有限公司  
客服电话: 020-89629066  
网址: www.yingmi.cn  
(5) 上海好买基金销售有限公司  
客服电话: 400-700-9665  
网址: www.ehowbuy.com  
(6) 上海陆金所基金销售有限公司  
客服电话: 400-866-6618  
网址: www.lufund.com  
(7) 北京百度盈鑫基金销售有限公司  
客服电话: 95065-9  
网址: https://www.baiyingfund.com/  
8. 基金登记机构  
名称: 中国证券登记结算有限责任公司  
住所: 北京市西城区太平桥大街17号  
办公地址: 北京市西城区太平桥大街17号  
法定代表人: 周明  
联系人: 范萍迪  
电话: (010) 58598888  
传真: (010) 58598824

3. 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: 上海市浦东新区银城中路68号时代金融中心19楼  
办公场所: 上海市银城中路68号时代金融中心19楼  
负责人: 俞卫华  
经办律师: 黎明、陆奇  
电话: 021-31358666  
传真: 021-31358600  
联系人: 陆奇

四、审计基金财产的会计师事务所  
名称: 立信会计师事务所(特殊普通合伙)  
住所: 中国上海市南京东路61号新黄浦金融大厦四楼  
办公地址: 中国上海市南京东路61号新黄浦金融大厦四楼  
联系电话: 021-63391166  
传真: 021-63392581  
联系人: 徐冬  
经办注册会计师: 王斌、徐冬、詹阳

## 第四部分基金名称

万家玖盛纯债9个月定期开放债券型证券投资基金

## 第五部分基金的类型

基金的类别: 债券型证券投资基金

基金的运作方式: 契约型、定期开放式

基金存续期限: 不定期  
第六部分基金的投资目标  
在谨慎投资的前提下,本基金力争获取高于业绩比较基准的投资收益。

第七部分基金的投资范围  
本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国家债券、地方政府债券、金融债券、次级债券、中央银行票据、企业债券、公司债券、证券公司短期公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、中小企业私募债券、可分离交易可转债的纯债部分、资产支持证券、债券回购、同业存单和银行存款等金融工具以及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)。

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: 本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产的80%;但因开放期流动性需要,为保护基金份额持有人利益,在每次开放前一个月、开放期及开放期结束后一个月的期间内,基金投资不受上述比例限制。开放期内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%;在封闭期内,本基金不受上述5%的限制,其中,现金类资产不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。如法律法规或中国证监会变更上述投资品种的比例限制,以变更后的比例为准,本基金的投资比例会做相应调整。

第八部分基金的投资策略  
(一) 封闭期投资策略  
1. 资产配置策略  
基金管理人充分研究宏观市场形势以及微观市场主体的基础上,采取积极主动的投资管理策略,通过定性分析与定量分析,对利率变化趋势、债券收益率曲线移动方向、信用利差等因素影响固定收益投资品种的因素进行评估,对不同投资品种运用不同的投资策略,并充分利用市场的非有效性,把握各类套利机会。在信用风险可控的前提下,寻求组合流动性与收益的最佳配比,力求持续取得达到或超过业绩比较基准的收益。

2. 利率预期策略  
利率变化是影响固定收益投资品种的最重要的因素,当市场基准利率变化时,市场上所有的固定收益品种收益率都会随之调整。利率预期策略是本基金的基本投资策略。本基金通过对宏观经济、金融政策、市场供需、市场结构变化等因素的分析,采用定性分析与定量分析相结合的方法,形成对未来利率走势的判断,并在此基础上对固定收益投资组合的久期结构进行有效配置,以达到降低组合利率风险,获取较高投资收益的目的。

3. 期限结构配置策略  
利率预期策略表明了固定收益投资品种的到期收益率与到期期限之间的关系。本基金通过数量化方法对利率进行建模,在各种情形、各种假设下对未来利率期限结构变动进行模拟分析,并在运作中根据期限结构不同变动情形在子策略组合、梯式组合和杠铃式组合中进行选择适当的配置策略。

4. 债券品种选择策略  
在上述债券品种选择策略的基础上,本基金对个券进行定价,充分评估其到期收益率、流动性溢价、信用风险溢价、税收、含权等因素,选择那些定价合理或价值被低估的债券进行投资。

具有以下一项或多项特征的债券,将是本基金债券投资重点关注的对象:  
(1) 符合前述投资策略;  
(2) 短期内价值被低估的品种;  
(3) 具有套利空间的品种;  
(4) 符合信用风险管理;  
(5) 双边报价债券品种;  
(6) 市场流动性高的债券品种。

本基金围绕上述因素综合评价发行主体的信用风险,确定市场上该类债券的综合风险溢价水平,有效管理组合的整体信用风险。

5. 信用债券投资的风险管理  
本基金采取内部评级与外部评级相结合的方法,对所持债券面临的信用风险进行综合评价。在获取数据方面不仅限于经营数据,对地方政府或其他类发行人所处的区域经济做主要的评估,以地方政策、地方收入支出、城市化率、在国民经济中的重要性等一系列指标为基础做系统评估。

对进入研究库中的信用债券通过内部信用评级,运用定性和定量相结合、动态和静态相结合的方式,建立相应的债券的投资库,在具体操作上,采用指标定量打分制,对债券发行方进行综合打分评级,并动态跟踪债券发行方的状况,建立相应预警指标,及时进行信用债券的投资库进行更新维护。

在投资决策中,结合适度分散的投资策略,适时调整投资组合,降低信用债券投资的信用风险。

6. 资产支持证券品种投资策略  
资产支持证券的定价受多种因素影响,包括市场利率、发行条款、支持资产的构成及质量、提前偿还率等。本基金将深入分析上述基本因素,运用数量化定价模型,对资产支持证券进行合理定价,合理控制风险,把握投资机会。

7. 中小企业私募债券投资策略  
本基金将综合运用类别资产配置、久期管理、收益率曲线、个券选择和利差定价管理策略,在严格遵守法律法规和基金合同基础上,进行中小企业私募债券的投资。

8. 证券公司短期公司债券投资策略  
本基金在对证券公司短期公司债券特点和发行证券公司基本面进行深入研究分析的基础上,通过考察利率水平、票息率、付息频率、信用风险及流动性等因素判断其投资价值;采用多种定价模型以及研究人员对证券公司基本面等不同变量的研究确定其投资价值。投资综合实力较强的证券公司发行的短期公司债券,获取稳健的投资回报。

(二) 开放期投资策略  
开放期内,本基金为保持较高的组合流动性,方便投资者安排投资,在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下,将主要投资于高流动性的投资品种。

未来,随着市场的发展和基金管理运作的需要,基金管理人可以在不改变投资目标的前提下,遵循法律法规的规定,相应调整或更新投资策略,并在招募说明书更新中公告。

## 第九部分基金的投资限制

1. 组合限制  
基金的投资组合应遵循以下限制:  
(1) 本基金对债券资产的投资比例不低于基金资产的80%,但因开放期流动性需要,为保护基金份额持有人利益,在每次开放前一个月、开放期及开放期结束后一个月的期间内,基金投资不受上述比例限制;  
(2) 在开放期,本基金持有的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%,在封闭期,本基金不受上述5%的限制;其中,现金类资产不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等;  
(3) 本基金持有一家上市公司发行的证券,其市值不超过基金资产净值的10%;  
(4) 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,不超过该证券的10%;  
(5) 本基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券的比例,不得超过基金资产净值的10%;  
(6) 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%;  
(7) 本基金持有的同一(指同一信用级别)资产支持证券的比例,不得超过该资产支持证券规模的10%;  
(8) 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%;  
(9) 本基金投资于信用评级评级为BBB(以含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;  
(10) 本基金进入全国银行间同业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%;  
(11) 进入全国银行间同业市场进行债券回购的最长期限为1年,债券回购到期后不得展期;  
(12) 本基金在封闭期内投资中小企业私募债券的剩余期限,不得超过本基金的剩余封闭运作期;本基金在开放期内投资中小企业私募债券的剩余期限,不得超过投资日至下一封闭期到期的日期;  
(13) 本基金投资于单只中小企业私募债券的市值,不得超过本基金资产净值的10%;  
(14) 开放期内,基金资产总值不得超过基金资产净值的140%;封闭期内,基金资产总值不得超过基金资产净值的200%;  
(15) 开放期内,本基金主动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、基金规模变动等基金管理人之外的因素致使基金不符合前述所规定比例限制的,基金管理人不得主动新增流动性受限资产的投资;  
(16) 开放期内,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;  
(17) 法律法规及中国证监会规定的和《基金合同》约定的其他投资限制。除上述(2)、(9)、(15)、(16)项外,因证券市场波动、证券发行人合并、基金规模变动等基金管理人之外因素致使基金投资比例不符合上述规定投资比例的,基金管理人应当在10个交易日内进行调整,但中国证监会规定的特殊情形除外。

基金管理人应当自基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。上述期间,基金的投资范围、投资策略应当符合基金合同的约定。基金托管人对基金的投资的监督与检查自基金合同生效之日起开始。

法律法规或监管部门取消或变更上述限制,如适用于本基金,基金管理人在履行适当程序后,则本基金投资不再受相关限制或以变更后的规定为准,但须提前公告。

2. 禁止行为  
为维护基金份额持有人的合法权益,基金财产不得用于下列投资或

者活动:  
(1) 承销证券;  
(2) 违反规定向他人贷款或者提供担保;  
(3) 从事承担无限责任的投资;  
(4) 买卖其他基金份额,但是中国证监会另有规定的除外;  
(5) 向其基金管理人、基金托管人出资;  
(6) 从事内幕交易、操纵证券交易价格及其他不正当的证券交易活动;

(7) 法律、行政法规和中国证监会规定禁止的其他活动。  
法律、行政法规或监管部门取消或变更上述禁止性规定,如适用于本基金,基金管理人在履行适当程序后,则本基金投资不再受相关限制或按变更后的规定执行。

3. 基金管理人运用基金财产买卖基金管理人、基金托管人及其控股股东、实际控制人或者与其有重大利害关系的公司发行的证券或者承销期内承销的证券,或者从事其他重大关联交易的,应当符合基金的投资目标和投资策略,遵循基金份额持有人利益优先原则,防范利益冲突,建立健全内部审批机制和评估机制,按照市场公平合理价格执行。相关交易必须事先得到基金托管人的同意,并按法律法规予以披露。重大关联交易应提交基金管理人董事会审议,并经过三分之二以上的独立董事通过。基金管理人董事会应至少每半年对关联交易事项进行审查。

第十部分基金的业绩比较基准  
本基金的业绩比较基准为:  
中债综合全价指数收益率×80%+一年期银行定期存款利率(税后)×20%。  
中债综合全价指数由中央国债登记结算有限责任公司编制并发布,该指数旨在综合反映债券市场整体价格和投资回报情况。指数涵盖了银行间市场和交易所市场,具有广泛的市场代表性,适合作为市场债券投资收益的衡量标准。

一年期银行定期存款利率(税后)是指中国人民银行公布并执行的金融机构一年期人民币存款基准利率,其能反映出本基金投资现金类资产以达到获得持续稳定收益的目的。

考虑到本基金的投资比例及各投资对象价格的变动对基金净值的不同影响,本基金对上述两个基准按照80%和20%分配权重,作为综合衡量本基金投资业绩的比较基准。

如果相关法律法规发生变化,或者有更权威、更能为市场普遍接受的业绩比较基准推出,经基金管理人与基金托管人协商,本基金可以在报中国证监会备案后变更业绩比较基准并及时公告,而无须召开基金份额持有人大会。

十一部分基金的业绩风险收益特征  
本基金为债券型基金,其预期风险和预期收益低于股票基金、混合基金,高于货币市场基金,属于中低风险/收益的产品。

十二部分基金的投资组合报告  
基金管理人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。

基金托管人广发银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年4月17日复核了本招募说明书中的投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述及重大遗漏。

本投资组合报告所载数据截止至2019年3月31日,本报告中所列财务数据未经审计。

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	-	-
其中:股票	-	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	501,870,177.00	96.85
其中:债券	501,870,177.00	96.85	
4	资产支持证券	-	-
5	贵金属投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	3,437,944.07	0.66
8	其他资产	12,873,199.82	2.48
9	合计	518,181,318.88	100.00

2. 报告期末按行业分类的股票投资组合  
本基金本报告期末未持有股票。

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  
本基金本报告期末未持有股票。

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	501,870,177.00	124.79
其中:政策性金融债	501,870,177.00	124.79	
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	其他	-	-
9	合计	501,870,177.00	124.79

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  
本基金本报告期末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  
本基金本报告期末未持有权证。

9. 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明  
根据基金合同,本基金暂不可投资于国债期货。  
10. 投资组合报告附注  
10.1  
本报告期内,本基金投资的前十名证券的发行主体不存在被监管部门立案调查的,在报告编制日前一年内也不存在受到公开谴责、处罚的情况。  
10.2  
基金投资的前十名股票中,不存在投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。  
10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	39,483.01
2	应收证券清算款	69,089.07
3	应收股利	-
4	应收利息	12,763,249.04
5	应收申购款	-
6	其他应收款	9,300.00
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,873,199.82

10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细  
本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。  
10.5 基金投资前十名股票中存在流通受限情况的说明  
本基金本报告期末未持有股票。

十三部分基金的业绩  
基金业绩截止日为2019年3月31日。  
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,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

(一) 本基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

万家玖盛A