

新华聚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】

本基金的募集申请经中国证监会2018年12月6日证监许可【2018】2027号文准予注册。本基金的基金合同于2019年4月11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（或申购）基金的意见、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、信用风险、流动性风险、交易对手违约风险、管理风险、资产净值风险、不可抗力风险、本基金的特有风险和其他风险。

本基金为债券型基金，属于证券投资基金中较低风险的品种，其预期收益和风险水平低于混合型基金、股票型基金，高于货币型基金。

投资有风险，投资者认购（或申购）基金份额前应认真阅读本招募说明书、基金合同及基金产品资料概要等信息披露文件。

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。

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，但不保证投资者保证基金一定盈利，也不向投资者承诺最低收益。

基金管理人提醒投资者基金投资的“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，由投资人自行承担。

本招募说明书（更新）所载内容截止日为2020年1月23日，有关财务数据和净值表现截止日已为2019年12月31日（财务数据未经会计师事务所审计）。

本招募说明书约定的基金产品资料概要编制、披露与更新要求，将不晚于2020年9月1日起执行。

一、基金管理人

（一）基金管理人概况

名称：新华基金管理有限公司
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：张京友
设立日期：2004年12月9日
批准设立机关：中国证监会
批准设立文号：证监基金字【2004】197号
注册资本：21,760 万元人民币
联系人：齐芳
电话：（010）68779666
传真：（010）68779628
股权结构：

投资者名称	出资额（万元）	占注册资本比例
中国工商银行股份有限公司	13,760.00	63.28%
新华信托股份有限公司	7,480.00	34.51%
杭州永颐股权投资管理有限公司	1,520.00	7.21%
合计	21,760.00	100%

（二）主要人员情况

1. 董事会成员

张京友先生：董事长，硕士。历任内蒙古证券有限责任公司营业部总经理、太平洋证券股份有限公司副总经理、恒泰证券股份有限公司副总经理、新华基金管理有限公司总经理。现任新华基金管理有限公司董事长。

刘全胜先生：董事，硕士。历任内蒙古证券包头九原区证券部经理、内蒙古证券包头地区证券部经理、恒泰证券区内经纪事业部总经理助理、恒泰证券包头钢铁大街营业部总经理助理、恒泰证券滨河胜利北路营业部总经理、恒泰证券经纪业务管理部总经理、恒泰证券经纪事业部总裁助理兼经纪事业部总经理、恒泰证券副总裁。现任新华基金管理有限公司总经理。

项晓先生：董事。历任中国国际信托投资公司天津分公司、中信证券天津证券业务部经理、天津协通咨询中心国债服务部副经理、天津永来保险代理有限公司总经理、新华信托股份有限公司天津业务部总经理、新华信托股份有限公司副总经理。现任新华信托股份有限公司董事总经理。

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首席风险官。

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。历任四川省资阳市人民法院法官、中国电子系统工程总公司法务人员、北京市中济律师事务所律师、北京市东清律师事务所律师。现任北京保利威律师事务所合伙人。

张贵龙先生：独立董事，硕士。曾任职于山西省临汾地区教育学院、北京大学财务部。现任北大资产经营有限公司副总裁。

2. 监事会成员

杨淑飞女士：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，华信联合（北京）科资有限公司财务总监。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。历任长城基金管理有限公司信息技术部副总监，长城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，新华基金管理有限公司媒体经理。现任新华基金管理有限公司总经理办公室副主任。

3. 高级管理人员

张京友先生：董事长，简历同上。

刘全胜先生：总经理，简历同上。

齐芳先生：督察长，学士。历任中信证券股份有限公司解放北路营业部职员、天津证券部职员、天津大港营业部综合部经理。现任新华基金管理有限公司督察长任子公北京新华富时资产管理有限公司董事。

徐德辉先生：副总经理兼首席合规官，学士。历任上海君创财经网限有限公司市场部经理、上海力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。现任新华基金管理有限公司副总经理兼首席信息官。

晏益民先生：副总经理，学士。历任大通证券股份有限公司总部综合部副经理，泰信基金机构理财部副总经理，天治基金北京分公司总经理，天治基金总经理助理，新华基金管理有限公司总经理助理。现任新华基金管理有限公司副总经理。

崔建波先生：副总经理，硕士。历任天津中融证券投资咨询有限公司研究员、申银万国天津穆斐资产管理部投资经理期间副经理，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，新华基金管理有限公司总经理助理。现任新华基金管理有限公司有限公司副总经理兼投资总监、基金经理。

4. 基金经理

姚秋先生：经济学博士，特许金融分析师，历任中国建设银行北京分行投资银行部基金研究工作、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有限公司。现任新华基金管理有限公司投资总监、新华新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、新华红利回报混合型证券投资基金基金经理、新华鑫日享中短债债券型证券投资基金基金经理，新华聚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：总经理刘全胜先生；成员：副总经理兼投资总监崔建波先生、投资副总监曹雨南先生、权益投资部总监赵强先生、投资副总监姚秋先生、研究部总监张霖女士、基金法律付伟先生。

6. 上述人员之间均不存在近亲属关系。

二、基金托管人

（一）基金托管人情况

1. 基本情况
名称：中国农业银行股份有限公司（简称中国农业银行）
住所：北京市东城区建国门内大街69号
办公地址：北京市西城区复兴门内大街20号凯晨世贸中心东座
法定代表人：周慕冰
成立日期：2009年1月15日
批准设立机关和批准设立文号：中国银监会银监复[2009]13号
基金托管业务批准文号：中国证监会证监基字[1998]23号
注册资本：34,908,302.4万元人民币
存续期间：持续经营
联系电话：010-66060069
传真：010-68121816

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、机构网点和员工。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。作为一家城乡并举、联通国际、功能齐备的大型国有商业银行，中国农业银行一贯秉承以客户为中心的经营理念，坚持审慎稳健经营、可持续发展，立足城市和乡村两大市场，实施差异化竞争战略，着力打造“伴你成长”服务品牌，依托覆盖全国的分支机构、庞大的电子化网络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唯一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年荣获英国《全球托管银行》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，并获有无保留意见的ISAE3402认证报告。自2010年起中国农业银行连续通过审计业务国际内部审计标准（ISAE3402）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”中成绩突出，获“最佳托管银行”奖。2010年再次荣获《首席财务官》杂志颁发的“最佳资产托管奖”。2012年荣获第十届中国财经风云榜“最佳资产托管银行”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年荣获中国银行业协会授予的“最佳养老金最佳实践奖”称号；2018年荣获中国基金投授予的公募基金20年“养老基金托管银行”奖；2019年荣获证券时报授予的“2019年度资产托管银行天玑奖”称号。

中国农业银行证券投资基金托管部于1998年5月经中国证监会和中国人民银行批准成立，目前内设综合管理部、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、产品研发及信息技术部、营运一部、营运二部、市场营销部、内控监管部、账户管理部，拥有先进的安全防范设施和基金托管业务系统。

2. 主要人员情况

中国农业银行托管业务部现有员工近310名，其中具有高级职称的专家60名，服务团队成员专业水平高、业务素质好、服务能力强，高级管理层均有20年以上金融从业经验和高级技术职称，精通国内外证券市场的运作。

3. 基金托管业务经营情况

截至2019年12月31日，中国农业银行托管的封闭式证券投资基金和开放式证券投资基金共488只。

（二）基金托管人的内部控制制度说明

1. 内部控制目标

严格遵守国家有关托管业务的法律法规、行业监管规章和行内有关管理规定，守法经营、规范运作，严格监督，确保业务的稳健运行，保证基金财产的安全完整，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

风险管理委员会总体负责中国农业银行的风险管理与内部控制工作，对托管业务风险管理和内部控制工作进行监督和评价。托管业务部专门设置了风险管理处，配备了专职内控监督人员负责托管业务的内控监督工作，独立行使监督稽核职权。

3. 内部控制制度及措施

内部系统、完善的制度控制体系，建立了管理制度、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和顺利进行；业务人员具备从业资格；业务操作实行严格的复核、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；业务操作区实行设置，封闭管理，实施音像监控；业务信息由专职信息披露人负责，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。

（三）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

基金托管人通过参数设置将《基金法》、《运作办法》、基金合同、托管协议规定的投资比例和禁止投资品种输入监控系统，每日登录监控系统监督基金管理人的投资运作，并通过基金资金账户、基金管理人的投资指令等监督基金管理人的其他行为。

当基金出现异常交易行为时，基金托管人应当针对不同情况进行以下方式的处理：

- 电话提示。对媒体和舆论反映集中的问题，电话提示基金管理人；
- 书面提示。对本基金投资比例接近超标、资金头寸不足等问题，以书面方式对基金管理人进行提示；
- 书面报告。对投资比例超标、清算资金透支以及其他涉嫌违规交易等行为，书面提示有关基金管理人并报中国证监会。

三、相关服务机构

（一）基金份额发售机构

1. 直销机构

（1）新华基金管理有限公司北京直销中心
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
法定代表人：张京友
电话：010-68730999
联系人：陈静
网址：www.ncfund.com.cn
客服电话：400—819—8866
（2）电子直销：新华基金网上交易平台
网址：https://ta.ncfund.com.cn

2. 其他销售机构

（1）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
法定代表人：周慕冰
联系人：唐文明
客服电话：96599
网址：www.abchina.com
（2）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：96533
网址：www.ccb.com

（3）恒泰证券股份有限公司
住所：内蒙古呼和浩特市赛罕区敕勒川大街东方君座D座光大银行办公14—18层
法定代表人：庞公民
联系人：陈丽
客服电话：400—196—6188
网址：www.cmt.com.cn
（4）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66号4号楼
办公地址：北京市朝阳门内大街188号
法定代表人：王常青
联系人：权恒
客服电话：96587
网址：www.citics.com

（5）北京肯特瑞基金销售有限公司
注册地址：北京市海淀区西三旗建材城路12号17号平房157
办公地址：北京市亦庄经济开发区科创十一街18号院京东集团总部A座
法定代表人：王苏宁
客服电话：个人业务：96118 企业业务：400-088-8816
网址：http://fund123.cn
（6）上海好易基金销售有限公司
注册地址：上海市虹口区欧阳路196号26号楼2楼41号
办公地址：上海市浦东新区浦东南路1118号鄂尔多斯国际大厦9楼
法定代表人：杨文斌
联系人：胡凯勇
客服电话：400-700-9666
公司网站：www.howbuy.com

（7）北京虹点基金销售有限公司
注册地址：北京市朝阳区东三环北路17号10层1015室
办公地址：北京市朝阳区东三环北路17号10层1015室
法定代表人：何静
联系人：王雷雷
座机：010-66961887
客服电话：400—618—0707
公司网站：www.hongdianfund.com
（8）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：王之光
联系人：何谓
客服电话：400—821—9031
公司网站：www.lufunds.com

（9）蚂蚁（杭州）基金销售有限公司
注册地址：杭州市余杭区五常街道文一西路969号3栋5层599室
办公地址：浙江省杭州市滨江区江南大道3688号12楼
法定代表人：祖国明
客服电话：400—676—123
联系人：韩爱彬
网址：www.fund123.cn
（10）南京苏宁基金销售有限公司
注册地址：南京市玄武区苏宁大道1-5号
办公地址：南京市玄武区苏宁大道1-5号
法定代表人：王锋
联系人：李锋
客服电话：96177
公司网站：www.snjijin.com

（11）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路600号1000号2号楼6153室（上海东和经济区）
办公地址：上海市昆明路518号北美A1002—A1003室
法定代表人：王翔
联系人：姜杰
客服电话：400—820—5369
公司网站：www.jiyufund.com.cn

（12）深圳众成基金销售有限公司
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：程彩平
公司网站：www.zcfund.cn, www.jimw.com
（13）天天天基金销售有限公司
注册地址：上海市徐汇区龙田路190 2 号楼2 层
办公地址：上海市徐汇区龙田路195 号3C 楼7 楼
法定代表人：其实
客服电话：400—1818—188
联系人：丁珊珊
公司网站：www.1234567.com.cn

（14）浙江同花顺基金销售有限公司
注册地址：浙江省杭州市文二西路一号元茂大厦903室
办公地址：浙江省杭州市翠柏路7号杭州电子商务产业园2号楼2楼
联系人：林海明
客服电话：4008-103882
公司网站：www.yilucaifu.com
（15）阳光人寿保险股份有限公司
注册地址：北京市海淀区西三环北路36号—1号三层阳光金广场16层
办公地址：北京市朝阳区朝外大街21号1号楼投泰国际大厦12层
法定代表人：李科
联系人：杨超
客服电话：96510
网址：//fund.sinosig.com/

（16）阳光人寿保险股份有限公司
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1号新华社第三工作区A座5层
法定代表人：吴奇盛
联系人：刘栋栋
客服电话：400—001—1566
网址：www.yilucom.com

（17）浦领基金销售有限公司
注册地址：北京市朝阳区望京东园四区13号楼A座9层908室
办公地址：北京市朝阳区望京东园四区13号楼A座9层908室
法定代表人：冀晓晨
客服电话：400—012—5899
联系人：李艳
公司网站：www.zscfund.com
（18）阳光人保险股份有限公司
注册地址：海南省三亚市迎宾路360—1号三亚阳光金广场16层
办公地址：北京市朝阳区朝外大街21号1号楼投泰国际大厦12层
法定代表人：李科
联系人：杨超
客服电话：96510
网址：//fund.sinosig.com/

（19）北京植信基金销售有限公司
注册地址：北京市海淀区高梁桥经济开发区古槐大道47号
办公地址：南京市鼓楼区中山北路绿地紫峰大厦2005室
法定代表人：吴言林
联系人：林叶羽
客服电话：025—66046166
网址：www.huilinfd.com

（20）江苏汇林保大基金销售有限公司
注册地址：南京市高淳区经济开发大道16号2楼310室
办公地址：上海市市长宁区福泉北路 518 号 8 座 3 层
法定代表人：王倪
联系人：钟琛
客服电话：020—89629066
公司网站：www.yingmi.cn

其他销售机构具体名单详见本基金份额发售公告。基金管理人可根据情况变更或增减销售机构，并在基金管理人网站公示。

办公地址：浙江省杭州市翠柏路7号杭州电子商务产业园2号楼2楼
法定代表人：吴强
联系人：林海明
客服电话：4008—773—772
公司网站：www.yilucaifu.com
（16）一路财富（北京）基金销售有限公司
注册地址：北京市海淀区北盛路1号院20号楼9层101—14
办公地址：北京市海淀区北盛路1号院20号楼9层101—14
法定代表人：吴奇盛
联系人：刘栋栋
客服电话：400—001—1566
网址：www.yilucom.com

（16）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1号新华社第三工作区A座5层
法定代表人：吴奇盛
联系人：刘栋栋
客服电话：4008—909—998
网址：www.jnlc.com

（17）浦领基金销售有限公司
注册地址：北京市朝阳区望京东园四区13号楼A座9层908室
办公地址：北京市朝阳区望京东园四区13号楼A座9层908室
法定代表人：冀晓晨
客服电话：400—012—5899
联系人：李艳
公司网站：www.zscfund.com
（18）阳光人保险股份有限公司
注册地址：海南省三亚市迎宾路360—1号三亚阳光金广场16层
办公地址：北京市朝阳区朝外大街21号1号楼投泰国际大厦12层
法定代表人：李科
联系人：杨超
客服电话：96510
网址：//fund.sinosig.com/

（19）北京植信基金销售有限公司
注册地址：北京市海淀区高梁桥经济开发区古槐大道47号
办公地址：北京市朝阳区盛兴龙园南苑10号楼
法定代表人：于龙
联系人：张洁
客服电话：4006—802—123
网址：www.zhixin-inv.com

（20）江苏汇林保大基金销售有限公司
注册地址：南京市高淳区经济开发大道16号2楼47号
办公地址：南京市鼓楼区中山北路绿地紫峰大厦2005室
法定代表人：吴言林
联系人：林叶羽
客服电话：025—66046166
网址：www.huilinfd.com

（21）北京蛋卷基金销售有限公司
注册地址：北京市朝阳区创远路34号院6号楼15层1501室
办公地址：北京市朝阳区创远路34号院6号楼15层1501室
法定代表人：钟斐斐
联系人：王悦
客服电话：400—159—9288
网址：danjuanapp.com
（22）上海联泰基金销售有限公司
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：上海市市长宁区福泉北路 518 号 8 座 3 层
法定代表人：尹杨彬
联系人：陈东
客服电话：400—118—1188
公司网站：www.66lantai.com

（23）珠海盈米基金销售有限公司
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12楼B1201—1203
法定代表人：肖雯
联系人：钟琛
客服电话：020—89629066
公司网站：www.yingmi.cn

其他销售机构具体名单详见本基金份额发售公告。基金管理人可根据情况变更或增减销售机构，并在基金管理人网站公示。

（二）登记机构

名称：新华基金管理有限公司
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：张京友
电话：023—63711923
传真：023—63710297
联系人：陈献忱

（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13楼
负责人：俞卫锋
电话：（021）31358666
传真：（021）31358600
经办律师：安冬、陆奇

联系人：陆奇
（四）审计基金财产的会计师事务所
名称：瑞华会计师事务所（特指普通合伙）
住所：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6—11层
法定代表人：杨剑涛
电话：010—88219191
传真：010—88210568
经办注册会计师：张伟、胡耀

联系人：胡耀

四、基金的名称

五、基金的类型

本基金名称：新华聚利债券型证券投资基金
基金类型：债券型开放式

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，通过积极主动的投资管理，追求基金资产的长期稳定增值。

七、基金的投资范围

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，通过积极主动的投资管理，追求基金资产的长期稳定增值。
本基金的投资对象主要为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的投资（包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、权证、资产支持证券、国债回购、银行存款、同业存单、货币市场工具以及法律法规和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相关规定）。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人可在履行适当程序后，将其纳入本基金投资范围。

基金的投资组合比例为：本基金对债券资产的投资比例不低于基金资产的80%，持有现金（不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等）或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%；权证投资占基金资产净值的比例为0—3%。

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

本基金的投资策略主要包括：资产配置策略、债券投资策略、股票投资策略、权证投资策略、资产支持证券投资策略等。
1、资产配置策略
本基金的资产配置策略主要通过通过对宏观经济运行态势、经济政策变化、证券市场走势、国际市场价格变化等因素的分析，预测宏观经济的发展趋势，综合评价各类资产的风险收益水平，在股票、债券和现金类资产之间进行动态配置，使基金在保持总体风险水平相对稳定的基础上，优化投资组合。
2、债券投资策略
债券投资主要采取久期策略、收益率曲线策略、信用策略、类属配置策略、可转换债券投资策略及可交换债券投资策略，力求在控制各类风险的基础上获取稳定的收益。
（1）久期策略
根据经济环境、市场风险、物价走势等综合判断利率走势，在预期利率下降时，增加组合久期，以较多地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）收益率曲线策略
在长期确定的基础上，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，以从长、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；预期收益率曲线陡峭化时，将采取子弹型策略。

（3）信用策略
根据国民经济运行周期阶段，分析债券发行人所处行业的发展前景、业务发展状况、企业市场地位、财务状况、管理水平 and 债务水平等因素，评价债券发行人的信用风险，并根据特定债券的发行契约，评价债券的信用级别，确定债券的信用风险利差与投资价值。
（4）类属配置策略
对不同类别债券品种的市场流动性、市场风险、信用风险和利差水平等因素进

行综合分析，深入研究不同类型和不同市场上债券品种的利差和变化趋势，制定债券类属配置策略，以获取不同债券类属之间利差变化所带来的投资收益。

（5）可转换债券投资策略

可转换债券（含可分离交易可转债）兼具权益类证券与固定收益类证券的特性，具有低down、分享股票价格上涨收益的特点。本基金在综合分析和研究可转换债券条款和发行债券公司基本面的基础上，利用可转换债券定价模型进行估值分析，投资具有较高安全边际和良好流动性的可转换公司债券，获取稳健的投资回报。

（6）可交换债券投资策略

可交换债券在换股期间用于交换的股票是发行人持有的其他上市公司（以下简称“目标公司”）的股票。可交换债券同样兼具股票和债券的特性。其中，债券特性与可转换债券相同，指持有至到期获取的票面利息和票面价值。股票特性则指目标公司的成长能力、盈利能力和目标公司股票价格的成长性 etc。本基金将通过对可交换债券的纯债价值和目标公司的股票价值向上趋势的个股，综合开展投资投资。

3. 股票投资策略

本基金主要采取自下而上的个股精选策略。一方面，本基金将从公司盈利模式、盈利能力、所属行业发展前景、公司行业地位、竞争优势、治理结构等方面对公司进行深入分析和研究，筛选出具有持续成长性且估值相对合理的个股进行重点关注。另一方面，本基金也将积极跟踪个股价格表现，运用趋势跟踪及模式识别模型进行股价跟踪，重点关注股价具有向上趋势的个股。基于以上两方面构建股票投资组合，以提高基金的整体收益水平。
4. 资产支持证券投资策略
本基金将深入 researched 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因素，并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。

5. 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进行权证投资。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格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、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×90%+沪深300指数收益率×10%。

十、基金的风险收益特征

本基金为债券型基金，属于证券投资基金中较低风险的品种，其预期收益和风险水平低于混合型基金、股票型基金，高于货币型基金。

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。
本基金的托管人——中国农业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2019年12月31日。
1. 报告期末基金资产组合情况

本投资组合报告期内所载数据截至2019年12月31日。

1. 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	9,492,260.00	86.75
1-1	其中：股票	9,492,260.00	86.75
2	固定收益投资	41,311,280.00	77.04
2-1	其中：债券	41,311,280.00	77.04
3	货币支持证券	-	-
4	回购买入返售资产	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
6	其他资产	100,000.00	1.01
7	其中：通过沪港通交易买入的沪港通股票资产	-	-
8	其他可供出售金融资产	-	-
9	其他权益类资产	1,766,710.00	3.21
10	资产减值准备	63,626,750.00	380.61