

(上接B066版)

<p>1.直销中心:长信基金管理有限责任公司 注册地址:中国(上海)自由贸易试验区银城中路68号9楼 办公地址:上海市浦东新区银城中路68号时代金融中心9楼 法定代表人:张勇 电话:021-61000916 客户服务热线:400-700-5566 公司网站:www.cxfund.com.cn</p>	<p>(21)中泰证券股份有限公司 注册地址:济南市市中区经七路86号 办公地址:山东省济南市市中区经七路86号 法定代表人:李玮 电话:021-20066952 客户服务热线:96538 联系人:秦明娟 电话:021-20315197 传真:021-20315125 网址:www.zts.com.cn</p>
<p>2.场外代销机构 (1)中国工商银行股份有限公司 注册地址:中国北京复兴门内大街56号 办公地址:中国北京复兴门内大街56号 法定代表人:陈西滢 电话:010-66106662 客户服务热线:96588 联系人:陈实 网址:www.icbc.com.cn</p>	<p>(22)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1楼 办公地址:上海市西藏中路336号 法定代表人:李俊杰 电话:021-53696888 客户服务热线:4008918918 联系人:许曼华 传真:021-53686100/7000, 021-53686200-7008 网址:www.shzq.com</p>
<p>(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:王洪章 电话:010-67596084 客户服务热线:96533 联系人:张静 网址:www.ccb.com</p>	<p>(23)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40层 法定代表人:杨玉成 电话:021-33389888 客户服务热线:96523或4008886523 联系人:黄莹 传真:021-33388224 网址:www.swhysc.com</p>
<p>(3)交通银行股份有限公司 注册地址:上海市浦东新区银城中路188号 办公地址:上海市银城中路188号 联系人:王曾 电话:021-58781234 客户服务热线:96559 网址:www.bankcomm.com</p>	<p>(24)天风证券股份有限公司 注册地址:中国湖北省武汉市东湖新技术开发区关东园路2号高科大厦四楼 办公地址:中国湖北省武汉市武昌区中南路99号保利广场A座48层 法定代表人:余磊 电话:18904091773 客服电话:95391或400-800-5000 联系人:程晓英 电话:021-52822063 传真:021-52875200 网址:www.tfzq.com</p>
<p>(4)招商银行股份有限公司 注册地址:深圳市深南大道7088号招商银行大厦 办公地址:深圳市深南大道7088号招商银行大厦 法定代表人:李建红 电话:0755-83198888 客户服务热线:96555 联系人:季平伟 传真:0755-83195109 网址:www.cmbchina.com</p>	<p>(25)天相投资顾问有限公司 注册地址:北京市西城区金融街19号富凯大厦B座701 办公地址:北京市西城区新街口外大街28号C座5层 法定代表人:林义相 电话:010-66045182 客户服务热线:010-66045678 联系人:潘嘉 传真:010-66045618 网址:www.txsec.com</p>
<p>(5)上海浦东发展银行股份有限公司 注册地址:上海市中山东一路12号 办公地址:上海市中山东一路12号 法定代表人:吉炳华 电话:021-61618888 客户服务热线:96528 联系人:唐艳 传真:021-63604199 网址:www.spdb.com.cn</p>	<p>(26)兴业证券股份有限公司 注册地址:福州市湖东路268号 办公地址:上海市浦东新区长柳路36号 法定代表人:陈华辉 电话:021-3856547 客户服务热线:96562 联系人:乔琳雪 传真:021-3856547 网址:www.xyzq.com.cn</p>
<p>(6)中国民生银行股份有限公司 注册地址:北京市西城区复兴门内大街2号 办公地址:北京市西城区复兴门内大街2号 法定代表人:洪崎 电话:010-58560666 客户服务热线:96568 联系人:李宇飞 传真:010-58560666 网址:www.cmbc.com.cn</p>	<p>(27)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 办公地址:广东省深圳市福田区益田路江苏大厦38-45层 法定代表人:宫少林 电话:0755-82860223 客户服务热线:95573或400-8888-111 联系人:黄辉君 传真:0755-82943121 网址:www.newone.com.cn</p>
<p>(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 办公地址:深圳市深南中路1099号平安银行大厦 法定代表人:孙建一 电话:0755-22161118 客户服务热线:96511-3 联系人:张莉 传真:0755-25841098 网址:bank.pingan.com</p>	<p>(28)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2-6层 办公地址: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:陈共炎 电话:010-83574507 客户服务热线:4008-888-888或96551 联系人:辛国欣 传真:010-83574807 网址:www.chinastock.com.cn</p>
<p>(8)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 电话:027-65799999 客户服务热线:96578 联系人:李良 传真:027-659481900 网址:www.96579.com</p>	<p>(29)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:北京市朝阳区门内大街19号 法定代表人:王常青 电话:010-85130688 客户服务热线:400-8888-108 联系人:张颖 传真:010-65182261 网址:www.zsc108.com</p>
<p>(9)第一创业证券股份有限公司 注册地址:深圳市福田区福华一路115号投行大厦20楼 办公地址:深圳市福田区福华一路115号投行大厦18楼 法定代表人:刘学民 电话:0755-2383751 客户服务热线:96358 联系人:吴军 传真:0755-23837514 网址:www.firstcapital.com.cn</p>	<p>(30)中信证券股份有限公司 注册地址:广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场(二期)北侧 办公地址: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 电话:010-60838888 客户服务热线:96568 联系人:侯俊杰 传真:010-60833739 网址:www.citics.com</p>
<p>(10)东吴证券股份有限公司 注册地址:苏州工业园区星阳街5号 办公地址:苏州工业园区星阳街5号 法定代表人:范力 电话:0512-6298521 客户服务热线:400 800 1556 联系人:陆晓 传真:0512-65688021 网址:www.dwzq.com.cn</p>	<p>(31)中山证券有限责任公司 注册地址:深圳市福田区益田路6009号新世界中心29层 办公地址:深圳市福田区莲花街道益田路6013号江苏大厦B座15楼 法定代表人:吴永良 电话:0755-83734659 客户服务热线:96329 联系人:罗艺彬 传真:0755-82960682 网址:www.zszq.com.cn</p>
<p>(11)光大证券股份有限公司 注册地址:上海市静安区新闸路1508号 办公地址:上海市静安区新闸路1508号 法定代表人:周健民 电话:021-22169999 客户服务热线:96525 联系人:龚俊涛 传真:021-22169134 网址:www.ebscn.com</p>	<p>(32)信达证券股份有限公司 注册地址:北京市西城区闹市口大街9号院1号楼 办公地址:北京市西城区闹市口大街9号院1号楼 法定代表人:张志刚 电话:010-63081000 客服热线:95321 联系人:唐蓉芳 传真:010-63080978 网址:www.cindasc.com</p>
<p>(12)华福证券有限责任公司 注册地址:福州市五四路157号新天地大厦7、8层 办公地址:福州市五四路157号新天地大厦7至10层 法定代表人:黄金琳 电话:0691-87383623 客户服务热线:96547 联系人:张静 传真:0691-87383610 网址:www.hfqz.com.cn</p>	<p>(33)西南证券股份有限公司 注册地址:重庆市江北区桥北苑8号 办公地址:重庆市江北区桥北苑8号西南证券大厦 法定代表人:廖庆轩 电话:023-63796633 客服热线:95355, 4008909096 网址:www.swsc.com.cn</p>
<p>(13)国都证券股份有限公司 注册地址:北京市东城区东直门内大街3号国华投资大厦9层10层 办公地址:北京市东城区东直门内大街3号国华投资大厦9层10层 法定代表人:王少华 电话:010-8413389 客户服务热线:400-818-8118 联系人:李俊 传真:010-84183311-3389 网址:www.guodu.com</p>	<p>(34)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文一西路969号3幢5层509室 办公地址:浙江省杭州市西湖区黄龙时代广场B座606 法定代表人:祖国明 电话:0571-81137494 客户服务热线:4000-766-123 联系人:韩彬彬 传真:4000-766-123 网址:www.fund123.cn</p>
<p>(14)国金证券股份有限公司 注册地址:成都市东城根上街95号 办公地址:四川省成都市东城根上街95号 法定代表人:冉云 电话:028-8660057, 028-86600058 客户服务热线:96310 联系人:杜晶晶、贾鹏 传真:028-86690126 网址:www.gjzq.com.cn</p>	<p>(35)上海长量基金销售有限公司 注册地址:上海市浦东新区高泾路526号2202室 办公地址:上海市浦东新区东方路1267号11层 法定代表人:张跃伟 电话:021-20691832 客户服务热线:400-820-2899 联系人:马良帅 传真:021-20691861 网址:www.erichfund.com</p>
<p>(15)国盛证券有限责任公司 注册地址:南昌市北京西路88号(江信国际金融大厦) 办公地址:南昌市北京西路88号(江信国际金融大厦) 法定代表人:马跃进 电话:0791-96283080 客户服务热线:4008-222-111 联系人:俞杰 传真:0791-86289890 网址:www.gsstock.com</p>	<p>(36)诺亚正行基金销售有限公司 注册地址:上海市虹口区吴淞路360弄9号3724室 办公地址:上海市杨浦区区长阳路1687号2楼 法定代表人:汪静波 电话:021-38602377 客户服务热线:400-821-5399 联系人:李婧 传真:021-38609777 网址:www.noah-fund.com</p>
<p>(16)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:上海市浦东新区银城中路168号上海银行大厦29楼 法人代表:杨德红 电话:96261 客户服务热线:4008888666 联系人:芮欣 传真:021-38670666 网址:www.gtja.com</p>	<p>(37)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449室 办公地址:上海市浦东新区浦东南路118号鄂尔多斯国际大厦900-906室 法定代表人:杨文斌 电话:021-20613988 客户服务热线:4007009665 联系人:徐超 传真:021-68999616 网址:www.ehowbuy.com</p>
<p>(17)国信证券股份有限公司 注册地址:深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦十六层至二十六层 办公地址:深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦十六层至二十六层 法定代表人:何如 电话:0755-82130633 客户服务热线:96536 联系人:李娜 传真:0755-82133952 网址:www.guosen.com.cn</p>	<p>(38)和讯信息科技有限公司 注册地址:北京市朝阳区朝外大街22号1002室 办公地址:北京市朝阳区朝外大街22号泛利大厦10层 法定代表人:王莉 电话:010-85673533 客户服务热线:400-920-0022 联系人:陈慧慧 传真:010-65884788 网址:www.jlscake.hexun.com</p>
<p>(18)华安证券股份有限公司 注册地址:安徽省合肥市政务文化新区天鹅湖路199号 办公地址:合肥市蜀山区南区二环路669号B1楼华安证券 法定代表人:李工 电话:0651-5161666 客户服务热线:96518, 400-80-96518 联系人:汪涛 传真:0651-5161660 网址:www.haazq.com</p>	<p>(39)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:上海市徐汇区宛平南路88号东方财富大厦 法定代表人:其实 电话:021-54509988 客户服务热线:400-1818-188 联系人:宋任 传真:021-64385306 网址:fund.eastmoney.com</p>
<p>(19)华龙证券股份有限公司 注册地址:甘肃省兰州市城关区东岗西路638号财富大厦21楼 办公地址:甘肃省兰州市城关区东岗西路638号财富大厦 法定代表人:陈牧原 电话:0931-4890206 客户服务热线:96368, 4006898888 联系人:范坤 传真:0931-4890628 网址:www.hlzq.com</p>	<p>(40)上海汇付基金销售有限公司 注册地址:上海市黄浦区黄河路333号1室A区066单元 办公地址:上海市虹口区四川路700号普天信息产业园9楼51804B 法定代表人:何之江 电话:0755-22629391 客户服务热线:96511-8 联系人:王阳 传真:0755-82400862 网址:www.stock.pingan.com</p>

<p>(41)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:郭坚 电话:021-20666952 客户服务热线:40062119031 联系人:宁博宇 电话:021-22066663 网址:www.lufunds.com</p>	<p>(42)大泰金石基金销售有限公司 注册地址:南京市建邺区江东中路359号国睿大厦一号楼B区4楼A506室 办公地址:上海市市长宁区虹桥路1366号文广大厦15楼 法定代表人:袁颖明 电话:021-22267943 客户服务热线:400-929-2266 联系人:朱真卿 传真:021-22288089 网址:www.dtfunds.com</p>
<p>(43)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313室 办公地址:上海市长宁区福泉北路518号833室 法定代表人:燕斌 电话:021-52822063 客户服务热线:400-046-6788 联系人:陈东 传真:021-52975200 网址:www.66zichan.com</p>	<p>(44)海银基金销售有限公司 注册地址:中国(上海)自由贸易试验区银城中路89号402室 办公地址:上海市浦东新区银城中路89号4楼 法定代表人:唐川 电话:021-80133697 客户服务热线:400801016 联系人:毛林 传真:021-80133413 网址:www.fundhaiyin.com</p>
<p>(45)上海璞石财富基金销售有限公司 注册地址:上海市黄浦区西藏南路765号602-115室 办公地址:上海市黄浦区延安路1号弘石大厦4楼 法定代表人:陈维武 电话:021-8096020 客户服务热线:4006433389 联系人:蒋蕊佳 传真:021-63325223 网址:www.vstonewealth.com</p>	<p>(46)上海利得基金销售有限公司 注册地址:上海市虹口区临潼路6475号1033室 办公地址:上海市虹口区东大名路1098号浦商国际金融广场18层 法定代表人:李春春 电话:18516109631 客户服务热线:96733 联系人:陈真真 传真:86-021-61101630 网址:www.leadfund.com.cn</p>
<p>(47)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 电话:020-89620099 客户服务热线:020-89620066 联系人:邵珊珊 传真:020-89629011 网址:www.yingmi.com</p>	<p>(48)北京汇成基金销售有限公司 注册地址:北京市海淀区中关村大街11号B座17层1108号 办公地址:北京市海淀区中关村大街11号B座17层1108号 法定代表人:王伟刚 电话:010-56282140 客户服务热线:400-619-9069 联系人:丁腾冲 传真:010-62808027 网址:www.hcjin.com</p>
<p>(49)深圳前海微众银行股份有限公司 注册地址:深圳市前海深港合作区前湾一路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:广东省深圳市南山区田厦金牛广场A座36楼、37楼 法定代表人:顾敏 电话:0755-89462447 客户服务热线:400-999-8877 联系人:罗敏 传真:0755-89006888 网址:www.webank.com</p>	<p>(50)上海华夏财富投资管理有限公司 注册地址:上海市虹口区东大名路687号1幢2楼268室 办公地址:北京市西城区金融大街23号泰康大厦8层 法定代表人:李一梅 电话:010-88066632 客户服务热线:4008175666 联系人:陈智明 传真:010-88066552 网址:www.amcfund.com</p>
<p>(51)和善保险销售有限公司 注册地址:北京市朝阳区东三环中路96号20层2302 办公地址:北京市朝阳区建国门外大街6号安邦金融中心 法定代表人:蒋洪 电话:010-85826214 客户服务热线:4008195669 联系人:张楠 网址:www.hx-sales.com</p>	<p>(52)一路财富(北京)基金销售有限公司 注册地址:北京市朝阳区阜成门内大街2号万通新世界广场A座2208 办公地址:北京市西城区阜成门内大街2号万通新世界广场A座2208 法定代表人:李一梅 电话:010-88312877-9032 客户服务热线:400-001-1566 联系人:徐颖 传真:010-88312099 网址:www.yilucaifu.com</p>
<p>(53)嘉实财富管理有限公司 注册地址: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5312-15单元 办公地址:北京市朝阳区建国路91号金地中心A座6层 法定代表人:赵学军 电话:021-38789658 客户服务热线:400-600-8800 联系人:王晋 传真:021-68800023 网址:www.jiashifund.com</p>	<p>(54)北京蛋卷基金销售有限公司 注册地址:北京市朝阳区阜通东大街1号院6号楼2单元21层222507 办公地址:北京市朝阳区阜通东大街1号院6号楼2单元21层222507 法定代表人:钟斐斐 电话:010-61849088 客户服务热线:400-1569-288 联系人:侯芳芳 传真:010-84987571 网址:www.danjuanapp.com</p>
<p>(55)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66号1800号2号楼6153室(上海泰和经济发展区) 办公地址:上海市浦东新区银城中路488号太平金融大厦1503室 法定代表人:王翔 电话:021-65370077-256 客户服务热线:400-820-5369 联系人:张琳琳 传真:021-5608991 网址:www.jiyufund.com.cn</p>	<p>(56)开源证券股份有限公司 注册地址:西安市高新新区锦业路1号都市之门B座5层 办公地址:西安市高新新区锦业路1号都市之门B座5层 法定代表人:李刚 电话:029-88447611 客户服务热线:96325 或 400-869-8866 联系人:袁海清 传真:029-88447611 网址:www.kysec.com</p>
<p>(57)江苏汇林基金销售有限公司 注册地址:南京市高淳区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106号中环国际1413室 法定代表人:吴林森 电话:025-66046166(分机号810) 客户服务热线:025-66046166 联系人:林伊尹 传真:025-53069936 网址:www.huilinfund.com</p>	<p>(58)华鑫证券有限责任公司 注册地址:深圳市福田区田田路4018号安联大厦28层A01、B01(单元) 办公地址:上海市徐汇区宛平南路8号 法定代表人:俞萍 电话:021-54967562 客户服务热线:96323 联系人:杨娟娟 传真:021-54967293 网址:www.cfsc.com.cn</p>

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5%的比例限制,但每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的保证金后,应当保持不低于交易保证金一倍的现金(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投资品种的投资比例限制,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

本基金在封闭期与开放期采取不同的投资策略。

(1)资产配置策略

1.封闭期投资策略

本基金将在基金合同约定的投资范围内,通过对宏观经济运行状况、国家货币政策和财政政策、国家产业政策及资本市场资金环境的研究,积极把握宏观经济发展趋势、利率走势、债券市场相对收益率、品种的流动性以及信用水平,优化固定收益类金融工具的资产比例配置。在有效控制风险的基础上,适时调整组合久期,以获得基金资产的稳定增值,提高基金总体收益率。

(2)类属配置策略

对于债券资产而言,是信用债、金融债和国债之间的比例配置。当宏观经济转向衰退周期,企业信用风险将普遍提高,此时降低信用债的投资比例,降低幅度应结合利率预期上升幅度和持有期收益分析结果来进行确定。相反,当宏观经济预期复苏,企业信用风险普遍下降,此时应提高信用债的投资比例,提高幅度应该综合考虑预期下降幅度和持有期收益分析结果来进行确定。此外,还将考虑一些特殊因素对于信用债资产产生的影响,其中包括供给节奏、主要投资主体的投资习惯,以及替代资产的冲击等对信用利差产生影响。因此,在中国市场分析信用债投资机会,不仅需要分析信用风险趋势,还需要分析供需面和替代资产的冲击等因素,最后,在预期的利率变动范围内,进行持有期收益分析,以确定最佳的信用债投资比例和最佳的信用债结构。

(3)个券选择策略

本基金主要根据各品种的收益率、流动性和信用风险等指标,挑选被市场低估的品种。在严控风险的前提下,获取稳定的收益。在确定债券组合久期后,本基金将通过对不同信用类别债券的收益率基本分析,结合收益率、信用风险、期限、流动性、利差分析以及交易所流动性分析,判断个券的投资价值,以挑选投资收益相匹配的债券,建立具体的个券组合。

(4)骑乘策略

骑乘策略是指当收益率曲线比较陡峭时,也即相邻期限利差较大时,可以买入期限位于收益率曲线陡峭处的债券,也即收益率水平处于相对高位的债券,随着持有期限的延长,债券的剩余期限将缩短,从而使其债券的收益率水平将会较投资期初有所下降,通过债券的收益率的下降,进而获得资本利得收益。骑乘策略的关键影响因素是收益率曲线的陡峭程度。若收益率曲线较为陡峭,则随着债券剩余期限的缩短,债券的收益率水平将会有较大下降,进而获得较高资本利得。

(5)息差策略

息差策略是指回购利率低于债券收益率的情形,通过正回购将所获得资金投资于债券的策略。息差策略实际上也就是杠杆放大策略,进行放大回购时,必须充分考虑回购资金成本与债券收益率之间的关系,只有当债券收益率高于回购资金成本(即回购利率)时,息差策略才能取得正的收益。

(6)利差策略

利差策略是指对两个期限相近的债券的利差进行分析,从而对利差水平的未来走势做出判断,进而相应地进行债券置换。影响两期限相近债券的利差水平的因素主要有息票因素、流动性因素及信用评级因素等。当期利差水平缩小小时,可以买入收益率高的债券同时卖出收益率低的债券,通过两债券利差的扩大获得投资收益;当期利差水平扩大时,可以买入收益率低的债券同时卖出收益率高的债券,通过两债券利差的扩大获得投资收益。

(7)资产支持证券的投资策略

资产支持证券属于固定收益类证券,但能够产生稳定现金流资产,通过一定的结构化安排,对资产中的风险及收益进行分离,进而转换成信用、流通、并带有固定收入的证券的过程。资产支持证券的定价受市场利率、发行条款、标的资产的构成及质量、提前偿还率等多种因素影响。本基金将在基本面分析和债券市场宏观分析的基础上,对资产支持证券的交易结构风险、信用风险、提前偿还风险和利率风险等进行分析,采取包括收益率曲线策略、信用利差曲线策略、预期利率波动率策略等主动的投资策略,投资于资产支持证券。

(8)国债期货投资策略

本基金通过对基本面和资金面的分析,对国债期货走势做出判断,以作为对国债期货的头寸方向和额度的依据。当中长期国债期货高溢价、通胀预期压力浮现、央行政策趋于紧缩时,本基金建立国债期货空单进行套期保值,以规避利率风险,减少利率上升带来的亏损;反之,在经济增长趋缓回落,通货膨胀率下降,甚至通货紧缩出现时,本基金通过建立国债期货多单,以获取更高的收益。

2.开放期投资策略

开放期,本基金为保持较高的组合流动性,方便投资人安排投资,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,减小基金净值的波动。

九、基金的业绩比较基准

本基金的业绩比较基准:中债综合指数收益率

中债综合指数是由中央国债登记结算有限责任公司编制的中国全市场债券指数,是目前市场上专业、权威和稳定的,且能够较好地反映债券市场整体状况的债券指数。根据本基金的投资范围和投资比例,选用上述业绩比较基准能够客观、合理地反映本基金的风险收益特征。

如果上述基准指数停止计算编制或更改名称,或者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比较基准,本基金管理人将在与基金托管人协商一致,并履行适当程序后调整或变更业绩比较基准并及时公告,而无须召开基金份额持有人大会。

十、基金的风险收益特征

本基金为债券型基金,其预期风险与收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。

十一、基金的投资组合报告

基金管理人的董事会及董事承诺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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同的规定,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,基金合同内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

本投资组合内所有数据截至2019年12月31日(摘自本基金2019年四季度报),本报告期末基金资产组合情况

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	超额收益④	①-③	②-④
自2019年6月10日至2019年10月31日	0.15%	0.02%	0.10%	0.03%	0.05%	0.00%
自2019年7月13日至2019年10月31日	1.34%	0.02%	0.46%	0.04%	0.88%	-0.02%
自2019年10月1日至2019年10月31日	0.78%	0.04%	0.61%	0.04%	0.17%	0.00%

长信富安纯债半年定开债券C

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	超额收益④	①-③	②-④
自2019年6月10日至2019年10月31日	0.13%	0.02%	0.10%	0.03%	0.03%	0.00%
自2019年7月13日至2019年10月31日	1.23%	0.02%	0.46%	0.04%	0.77%	-0.02%
自2019年10月1日至2019年10月31日	0.70%	0.04%	0.61%	0.04%	0.09%	0.00%

自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

注:1、转型后的本基金合同生效日为2019年6月10日,基金合同生效日至本报告期末,本基金运作时间未达一年。图示日期为2019年6月10日至2019年12月31日。

2、按基金合同约定,本基金自基金合同生效之日起6个月内为建仓期,报告期末未完成建仓但报告期末建仓结束未逾一年;建仓期结束时,本基金的各项投资比例已符合基金合同的约定。

十三、费用概览

(一)基金费用的种类

- 基金管理人的管理费;
- 基金托管人的托管费;
- 基金销售服务费;
- 《基金合同》生效后与基金相关的信息披露费用,但法律法规、中国证监会另有规定的除外;
- 《基金合同》生效后与基金相关的会计师事务所、律师费、仲裁费和诉讼费;
- 基金份额持有人大会费用;
- 基金的证券、期货交易费用;
- 基金的银行汇划费用;
- 证券账户开户费用、银行账户维护费用;
- 按照国家有关规定和《基金合同》约定,可以在基金财产中列支的其他费用。

(二)基金费用计提方法、计提标准和支付方式

1.基金管理人的管理费

本基金的管理费按前一日基金资产净值的0.5%年费率计提。计算方法如下:

$$H = E \times 0.5\% \times \text{当年天数}$$

H为每日应计提的基金管理费

E为前一日基金资产净值

基金管理费每日计提,逐日累计至每月月末,按月支付,由基金管理人于次月首日起2个工作日内向基金托管人发送基金管理费划款指令,经基金托管人复核无误后于2个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付时,顺延至最近可支付日支付。

2.基金托管人的托管费

本基金的托管费按前一日基金资产净值的0.1%年费率计提。计算方法如下:

$$H = E \times 0.1\% \times \text{当年天数}$$

H为每日应计提的基金托管费

E为前一日基金资产净值

基金托管费每日计提,逐日累计至每月月末,按月支付,由基金管理人于次月首日起2个工作日内向基金托管人发送基金托管费划款指令,经基金托管人复核无误后于2个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人。若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付时,顺延至最近可支付日支付。

3.基金销售服务费

本基金A类基金份额不收取销售服务费,C类基金份额的销售服务费年费率为0.4%。本基金销售服务费将专门用于本基金的销售与基金份额持有人服务。销售服务费按前一日C类基金份额基金资产净值的0.4%年费率计提。计算方法如下:

$$H = E \times 0.4\% \times \text{当年天数}$$

H为C类基金份额每日应计提的销售服务费

E为C类基金份额前一日基金资产净值

基金销售服务费每日计提,逐日累计至每月月末,按月支付。由基金管理人于次月首日起2个工作日内向基金托管人发送销售服务费划款指令,基金托管人复核无误后于2个工作日内从基金财产中支付给基金管理人。基金销售服务费划款指令由基金管理人发出,基金托管人复核无误后于2个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付时,顺延至最近可支付日支付。

上述“一)基金费用的种类”中第4-10项费用,根据有关法规及相应协议规定,按费用实际支出金额列入当期费用,由基金托管人根据基金财产中支付。

(三)不列入基金费用的项目

下列费用不列入基金费用:

- 基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金财产的损失;
- 基金管理人和基金托管人处理与基金运作无关的事项发生的费用;
- 《基金合同》生效前所发生的信息披露费、律师费和会计师费以及其他相关费用;
- 其他根据相关法律法规及中国证监会的有关规定不得列入基金费用的项目。

(四)基金税收

本基金运作过程中涉及的各纳税主体,其纳税义务按国家税收法律、法规执行。

(五)与基金销售有关的费用

- 本基金A类基金份额分为A类基金份额和C类基金份额两种,本基金的A类基金份额在申购时收取申购费,赎回时根据持有期限收取赎回费;C类基金份额不收取申购费,但从该类基金份额资产中计提销售服务费。
- 本基金A类基金份额采用前端收费模式收取申购费用;C类基金份额采取后端收费的申购费率。本基金对通过直销中心申购的养老金客户与除此之外的其他投资者实施差别的申购费率,养老金客户包括基本养老金客户与依法成立的养老计划筹集的资金及其投资运营收益形成的补充养老基金等,具体包括:
 - (1)全国社会保障基金;
 - (2)以投资养老的地方社会养老保险基金;
 - (3)企业年金单一计划以及集合计划;
 - (4)企业年金理事会委托的特定客户资产管理计划;
 - (5)企业年金养老产品。
 如将来出现经养老基金监管部门认可的新的养老基金类型,基金管理人可在招募说明书更新时或发布临时公告将其纳入养老金客户范围,并按相关规定向中国证监会备案。
- 申购费率

本基金A类基金份额申购费率如下表所示

基金份额类别	申购金额(M,含申购费)	申购费率	养老金客户申购费率
A类基金份额	100元<M<=500元	0.6%	0.03%
	M>500元	0.3%	0.015%
C类基金份额	0	0	0

注:M为申购金额

投资本基金的养老金客户,在本公司直销中心办理账户认证手续后,即可享受上述特定费率。未在本公司直销中心办理账户认证的养老金客户,不享受上述特定费率。

投资者选择红利自动再投资所形成的份额不收取申购费用。

3.赎回费率

本基金A类基金份额的赎回费率随持有时间的增加而递减,两类基金的赎回费率如下(场内赎回费率相同):

基金份额类别	持有期限(N)	赎回费率
A/C类基金份额	N<7	150%
	7日<N<=30日	0.5%
	N>=30日	0

注:N为持有期限

赎回费用由赎回基金份额的基金份额持有人承担,对于持有期少于7日的基金份额所收取的赎回费,全额计入基金财产,对持有期不少于7日的基金份额收取的赎回费总额的25%应归基金财产,未计入基金财产的部分用于支付注册登记费和其他必要的手续。

4.基金管理人可以在基金合同约定的范围内调整费率或收费方式,并最迟应于新的费率或收费方式实施前依照《信息披露办法》的有关规定进行指定媒介公告。

5.基金管理人可以在不违反法律法规规定及基金合同约定的情形下根据市场情况制定和调整申购计划,定期或不定期地开展基金促销活动。在基金促销活动期间,按相关监管部门要求履行必要手续后,基金管理人可以适当调低基金销售费率。

6.本基金发生大额申购或赎回情形时,基金管理人可以采用摆动定价机制,以确保基金估值的公平性,并履行相关信息披露义务。具体处理原则和操作规范遵循相关法律法规以及监管部门、自律规则的规定。

7.基金的转换费用

基金管理人可以根据相关法律法规以及基金合同的规定变更开办本基金与基金管理人管理的其他基金之间的转换业务,基金转换可以收取一定的转换费,相关费用由基金管理人届时根据相关法律法规及基金合同的有关规定制定并公告,并提前告知基金托管人与相关机构。

十四、对招募说明书更新时的说明

本招募说明书依据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金销售管理办法》及《证券投资基金信息披露管理办法》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》及其他有关法律法规的规定,并结合本基金管理人对基金投资活动的投资经营活动,对本基金招募说明书进行了更新,主要更新的内容如下:

一、“三、基金管理人”部分,更新了基金经理相关信息。