

# 汇添富稳健添利定期开放债券基金更新招募说明书摘要

(2020年4月14日更新)

成员:韩贤旺先生(首席经济学家)、王栩(总经理助理,权益投资总监)、陆文晶(总经理助理,固定收益投资总监)、刘杰勇(研究总监)  
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)基金托管人基本情况  
名称:中国工商银行股份有限公司  
注册地址:北京市西城区复兴门内大街66号  
成立时间:1984年1月1日  
法定代表人:陈四清  
注册资本:人民币25,640,625,700.00万元  
联系电话:010-66106799  
联系人:郭明  
(二)主要人员情况  
截至2019年9月,中国工商银行资产托管部共有员工208人,平均年龄33岁,96%以上员工拥有大学本科以上学历,高管人员均拥有研究生以上学历或高级技术职称。

(三)基金托管业务经营情况  
作为中国大陆托管业务先行者,中国工商银行自1998年在国内首家提供托管服务以来,秉承“诚实信用、勤勉尽责”的宗旨,依靠科学的理管理能力和系统、规范的管理模式,先进的营运系统和专业的服务团队,严格履行资产托管人职责,为境内外广大投资者、金融机构、管理机构和企事业单位提供安全、高效、专业的托管服务,获得优异的市场形象和影响力。建立了国内领先、国际一流的托管业务产品线,先后推出了系列托管产品和服务,涵盖了公募基金、信托资产、保险资产、社会保障基金、基本养老保险、企业年金基金、OFII资产、ODII资产、股权投资基金、证券投资基金、资产管理计划、证券公司资产管理计划、商业银行信贷资产证券化、基金公司特定客户资产管理、QDII专户资产、ESCROW等门类齐全的托管产品体系,同时在国内率先开展跨境托管服务,先后推出国际货币托管、人民币托管等专项的托管服务。截至2019年9月,中国工商银行托管证券投资基金1006只,自2003年以来,本行连续六年获得香港《亚洲货币》、《全球托管人》、《财富》杂志、“环球金融”内地《证券时报》、《上海证券报》等境内外权威财经媒体评选的68项最佳托管银行大奖;是获得奖项最多的托管银行,优质的服务品质获得国内外金融领域的持续认可和广泛好评。

## 第三部分、相关服务机构

一、基金份额销售机构  
1.直销机构  
(1)汇添富基金管理股份有限公司直销中心  
住所:上海市黄浦区北京东路666号H区(东楼)6楼H686室  
办公地址:上海市浦东新区樱花路968号建工大唐国际广场A座7楼  
法定代表人:李文  
电话:(021)28932283  
传真:(021)50190936  
联系人:陈卓卿  
客户服务电话:400-889-9918(免长途话费)  
网址:www.99fund.com  
邮箱:gst@htfund.com  
2.其他销售机构  
本基金的其他销售机构请详见基金管理人官网公示的销售机构信息表。基金管理人可以根据有关法律法规的要求,选择其他符合要求的机构代理销售基金,并在基金管理人网站公示。

二、登记机构  
名称:汇添富基金管理股份有限公司  
住所:上海市黄浦区北京东路666号H区(东楼)6楼H686室  
办公地址:上海市浦东新区樱花路968号建工大唐国际广场A座7楼  
法定代表人:李文  
电话:(021)28932286  
传真:(021)28932278  
联系人:韩从事  
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  
住所: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19楼  
负责人:俞卫锋  
电话:(021)31358666  
传真:(021)31358600  
经办律师:吕春、谢文  
联系人:陈颖华  
四、审计基金财产的会计师事务所  
名称:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)  
住所:北京市东城区东长安街1号东方广场A座大楼17层  
办公地址:北京市东城区东长安街1号东方广场A座大楼17层  
邮政编码:100738  
执行事务合伙人:毛鞍宁  
电话:010-58153000  
传真:010-58153028  
业务联系人:徐艳  
经办会计师:徐艳、许培智

## 第四部分、基金名称

本基金名称:汇添富稳健添利定期开放债券证券投资基金  
基金简称:汇添富稳健添利定期开放债券  
A类份额基金代码:002487  
C类份额基金代码:002488

## 第五部分、基金的投资

本基金为债券型证券投资基金。  
在追求本金安全的基础上,本基金力争创造超越业绩比较基准的较好长期收益。

二、投资范围  
本基金的投资范围为固定收益类资产,包括国债、金融债、央行票据、公司债、企业债、地方政府债、可转换债券(含可分离债)、可转债基金、短期融资券、中期票据、中小企业私募债券、次级债、资产支持证券、债券回购、银行存款(包括协议存款、定期存款及其他银行存款)、国债期货,以及法律法规和中国证监会允许投资的其他固定收益类品种。本基金不主动买入股票和权证,因持有可转换债券转股所成的股票,因所持债券派发股息的权利以及因投资分离债而产生的股票,应在其可上市交易后的10个交易日內出售。

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%,在每个开放期的前1个月和后1个月以及开放期间不受前述投资比例的限制。开放期每个交易日日终,在扣除国债期货合约和股指期货合约交易保证金的情况下,本基金持有现金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%;封闭期内持有现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的比例不受限制,但每个交易日日终在扣除国债期货合约和股指期货合约交易保证金后,应当保持不低于交易保证金一倍的现金,本基金所指现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

三、投资策略  
本基金将密切关注债券市场的运行状况与风险收益特征,分析宏观经济运行状况和金融市场运行趋势,自上而下决定大类资产配置及组合久期,并依据内部信用评级体系,深入挖掘价值低估的债券。本基金组合的投资策略主要包括类属资产配置策略、利率策略、信用策略等。在谨慎投资的基础上,力争实现组合的稳健增值。  
1.类属资产配置策略  
不同类属的债券,由于受到不同的因素影响,在收益率变化及利率变化上表现出明显不同的差异。本基金将分析各种债券的收益率变化趋势,综合分析收益率水平、利息支付方式、市场偏好及流动性等因素,合理配置并动态调整不同类属债券的投资比例。  
2.普通债券投资策略  
(1)利率策略  
本基金将通过全面研究和分析宏观经济运行情况和金融市场资金供求状况变化趋势及结构,结合对财政政策、货币政策等宏观经济政策取向的判断,并预测未来利率市场利率水平变动趋势,在此基础上,结合期限利差与凸度综合分析,制定具体的投资策略。  
3.套利策略  
本基金将首先采用“自上而下”的研究方法,综合研究宏观经济变量趋势,分析宏观经济情况,建立经济前景的预期,进而判断财政政策、货币政策等宏观经济政策取向,同时,本基金还将对分析金融市场资金供求状况变化趋势及结构,对影响资金面的因素进行详细分析与预判,建立资金面的场景模型。  
在此基础上,本基金将结合历史与经验数据,区分当前利率债收益率曲线的期限利差、曲线与券间利差所面临的历史分位,判断收益率曲线参数变动的程度与概率,即对收益率曲线扁平的方向、陡峭化的程度与凸度变动的趋势进行敏感性分析,以此为依据动态调整投资组合,如预期收益率曲线出现向上扁平的概率较大时,即市场利率将上升,本基金将降低长久期以规避风险;如出现向下扁平的概率较大时,则提高组合久期,如收益率曲线处于陡峭期,则采用骑乘策略获取超额收益。本基金还将对收益率曲线凸度判断的基础上,利用期限错配获取超额收益。  
(2)信用策略  
本基金依据内部信用评级系统跟踪研究发债主体的经营状况、财务指标等情况,对其信用风险进行评估,以此作为个券选择的基本依据。为了准确评估发债主体的信用风险,基金管理人设计了定性和定量相结合的内部信用评级体系。内部信用评级体系遵循从“行业风险”-“公司风险”(公司背景+公司行业地位+企业信用评级+公司治理结构和信息披露状况+企业财务状况)-“外部支持”(外部流动性支持能力+债券担保情况)-“得到好评”的评估过程。其中,定量分析主要是指对企业财务数据的定量分析,定量分析主要包括四个方面:盈利能力分析、偿债能力分析、现金流获取能力分析、营运能力分析。定性分析包括所有非定量信息的分析和研究,它是对定量分析的重要补充,能够有效提高定量分析的准确性。  
本基金内部的信用评级体系定位为短期评级,侧重于评级的准确性,从而为信用产品的实时交易提供参考。本基金对宏观、行业、公司自身状况的变化和趋势进行跟踪,并及时做出反应,以便及时有效地抓住信用利差变化带来的投资机会。汇添富基金管理股份有限公司稽核监察部。2016年3月加入汇添富基金管理股份有限公司,现任汇添富基金管理股份有限公司督察长。

4.基金管理人  
李文先生,董事长。(简历请参见上述董事会成员介绍)  
张晖先生,2015年6月25日担任总经理。(简历请参见上述董事会成员介绍)  
雷耀明先生,2012年3月7日担任副总经理。国籍:中国,工商管理硕士。历任中国民族国际信托投资公司上海总部副总经理,中国民族证券有限责任公司营业部总经理、经纪业务总监、总裁助理。2014年12月加盟汇添富基金管理股份有限公司,现任公司副总经理。  
姜斌女士,2013年1月7日担任副总经理。国籍:中国,金融经济学硕士。曾在赛隆信托担任投资服务有限公司,华夏证券股份有限公司、奕奕基金管理有限公司、招商基金管理有限公司、招商基金管理有限公司、华夏基金管理有限公司及富达基金北京与上海代表处工作,负责投资管理、证券投资研究,以及基金产品策划、机构理财等管理工作。2011年4月加入汇添富基金管理股份有限公司,现任公司副总经理。  
裴建军先生,2015年6月10日担任副总经理。国籍:中国,金融学硕士。历任华夏证券股份有限公司研究所行业二部副经理、汇添富基金管理股份有限公司基金经理、专户投资总监、总经理助理,并于2014年至2015年期间担任中国证券监督管理委员会第十六届主板发行审核委员会专职委员。2005年4月加入汇添富基金管理股份有限公司,现任汇添富基金管理股份有限公司副总经理、投资决策委员会主席。  
李骏先生,2017年3月3日担任副总经理。国籍:中国,武汉大学金融学硕士。历任浦发银行计算机处副处长、厦门建行信用卡部副处长、处长,厦门建行信息技术部部长,建总行北京开发中心负责人,建总行信息技术管理部副总经理,建总行信息技术管理部副总经理兼北京研发中心主任,建总行信息技术管理部资深专员(副经理级)。2016年9月加入汇添富基金管理股份有限公司,现任汇添富基金管理股份有限公司副总经理、首席技术官。

李鹏先生,2015年6月25日担任督察长。国籍:中国,上海财经大学经济学博士,历任上海证监局主任科员、副科长,上海农商银行同业金融部副经理,汇添富基金管理股份有限公司稽核监察部。2016年3月加入汇添富基金管理股份有限公司,现任汇添富基金管理股份有限公司督察长。

4.基金管理人  
李文先生,董事长。(简历请参见上述董事会成员介绍)  
张晖先生,2015年6月25日担任总经理。(简历请参见上述董事会成员介绍)  
雷耀明先生,2012年3月7日担任副总经理。国籍:中国,工商管理硕士。历任中国民族国际信托投资公司上海总部副总经理,中国民族证券有限责任公司营业部总经理、经纪业务总监、总裁助理。2014年12月加盟汇添富基金管理股份有限公司,现任公司副总经理。  
姜斌女士,2013年1月7日担任副总经理。国籍:中国,金融经济学硕士。曾在赛隆信托担任投资服务有限公司,华夏证券股份有限公司、奕奕基金管理有限公司、招商基金管理有限公司、招商基金管理有限公司、华夏基金管理有限公司及富达基金北京与上海代表处工作,负责投资管理、证券投资研究,以及基金产品策划、机构理财等管理工作。2011年4月加入汇添富基金管理股份有限公司,现任公司副总经理。  
裴建军先生,2015年6月10日担任副总经理。国籍:中国,金融学硕士。历任华夏证券股份有限公司研究所行业二部副经理、汇添富基金管理股份有限公司基金经理、专户投资总监、总经理助理,并于2014年至2015年期间担任中国证券监督管理委员会第十六届主板发行审核委员会专职委员。2005年4月加入汇添富基金管理股份有限公司,现任汇添富基金管理股份有限公司副总经理、投资决策委员会主席。  
李骏先生,2017年3月3日担任副总经理。国籍:中国,武汉大学金融学硕士。历任浦发银行计算机处副处长、厦门建行信用卡部副处长、处长,厦门建行信息技术部部长,建总行北京开发中心负责人,建总行信息技术管理部副总经理,建总行信息技术管理部副总经理兼北京研发中心主任,建总行信息技术管理部资深专员(副经理级)。2016年9月加入汇添富基金管理股份有限公司,现任汇添富基金管理股份有限公司副总经理、首席技术官。

风险,实现投资收益的最大化。  
本基金依据内部信用评级系统持续跟踪研究发债主体的经营状况、财务指标等情况,对其信用风险进行评估并作出及时反应。内部信用评级以深入的企业基本面分析为基础,结合定性和定量方法,注重对企业未来偿债能力的分析评估,对中小企业私募债券进行评估,以便准确地评估中小企业私募债券的信用风险,并及时跟踪其信用风险的变化。本基金将在综合考虑债券信用资质、债券收益率和期限的前提下,重点选择资质较好、收益率较好、期限匹配的中小企业私募债券进行投资。  
基金投资中小企业私募债券,基金管理人将根据审慎原则,制定严格的投资决策流程、风险控制制度和信用跟踪、流动性风险管理预案,并经董事会批准,以防范信用风险、流动性风险等各种风险。  
5.资产支持证券投资策略  
本基金将在宏观经济和基本面分析的基础上,对资产支持证券标的资产的质量和构成、利率风险、信用风险、流动性风险和提前偿付风险等进行分析,评估其相对投资价值并作出相应的投资决策,以在控制风险的前提下尽可能的提高本基金的收益。  
在资产支持证券的选择上,本基金将采取“自上而下”和“自下而上”相结合的策略。“自上而下”投资策略指在平均久期配置策略与期限结构配置策略基础上,本基金运用数量化或定性分析方法对资产支持证券的利率风险、提前偿付风险、流动性风险溢价、税收溢价等因素进行分析,对收益率走势及其收益和风险进行评估。“自下而上”投资策略指运用数量化或定性分析方法对资产支持证券信用风险和度量,选择风险与收益相匹配的更优品种进行配置。  
6.国债期货投资策略  
本基金将按照相关法律法规的规定,结合对宏观经济形势和政策趋势的判断,对债券市场进行定性和定量分析,本基金将根据国债期货、国债期货的流动性、波动水平、套期保值的有效性等指标进行跟踪监控,在追求基金资产安全的基础上,力求实现基金资产的中长期稳定增值。  
(二)投资组合限制  
1.组合限制  
本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的比例不低于基金资产的80%,在每个开放期的前1个月和后1个月以及开放期间不受前述投资组合比例的限制;  
(2)开放期前两个交易日日终,在扣除国债期货合约需缴纳的交易所保证金后,本基金持有的现金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%;封闭期内持有现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的比例不受限制,但每个交易日日终在扣除国债期货合约和股指期货合约交易保证金后,应当保持不低于交易保证金一倍的现金;本基金所指的现金不包括结算备付金、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)本基金持有的全部权证,其市值不得超过基金资产净值的3%;  
(6)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%;  
(7)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,不得超过该资产支持证券的10%;  
(8)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%;  
(9)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%;  
(10)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%;  
(11)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;  
(12)本基金持有单只中小企业私募债券,其市值不得超过本基金资产净值的10%;  
(13)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%;本基金在全国银行间同业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;  
(14)在任何交易日日终,本基金持有的买入国债期货合约价值,不得超过基金资产净值的15%;在任何交易日日终,持有的卖出国债期货合约价值不得超过基金持有的债券总市值的30%;在任何交易日日终,本基金持有的国债期货合约成交金额不得超过上一交易日基金资产净值的30%;本基金所持有的可交割国债(不含到期日在一年以内的政府债券)市值和买入、卖出国债期货合约价值,合计(轧差计算)应当符合基金合同关于债券投资比例的有关约定;  
(15)封闭期内,本基金总资产不得超过基金资产净值的200%;开放期内,本基金的投资组合总资产不得超过基金资产净值的140%;  
(16)在开放期内,本基金主动投资流动性受限资产的市值合计不得超过本基金基金资产净值的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以外的因素致使基金投资比例不符合上述投资比例限制的,基金管理人不得主动新增流动性受限资产的投资;  
(17)本基金管理人管理的全部开放式基金(包括开放式基金以及处于开放期的定期开放基金,完全按照相关合同的构成比例进行证券投资的开放式基金以及中国证监会认定的特殊投资组合除外)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15%;同一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%;  
(18)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方开展逆回购交易的,可接受质押品的资质要求应当与基金合同约定的投资比例保持一致;  
四、审计基金财产的会计师事务所  
名称:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)  
住所:北京市东城区东长安街1号东方广场A座大楼17层  
办公地址:北京市东城区东长安街1号东方广场A座大楼17层  
邮政编码:100738  
执行事务合伙人:毛鞍宁  
电话:010-58153000  
传真:010-58153028  
业务联系人:徐艳  
经办会计师:徐艳、许培智

风险,实现投资收益的最大化。  
本基金依据内部信用评级系统持续跟踪研究发债主体的经营状况、财务指标等情况,对其信用风险进行评估并作出及时反应。内部信用评级以深入的企业基本面分析为基础,结合定性和定量方法,注重对企业未来偿债能力的分析评估,对中小企业私募债券进行评估,以便准确地评估中小企业私募债券的信用风险,并及时跟踪其信用风险的变化。本基金将在综合考虑债券信用资质、债券收益率和期限的前提下,重点选择资质较好、收益率较好、期限匹配的中小企业私募债券进行投资。  
基金投资中小企业私募债券,基金管理人将根据审慎原则,制定严格的投资决策流程、风险控制制度和信用跟踪、流动性风险管理预案,并经董事会批准,以防范信用风险、流动性风险等各种风险。  
5.资产支持证券投资策略  
本基金将在宏观经济和基本面分析的基础上,对资产支持证券标的资产的质量和构成、利率风险、信用风险、流动性风险和提前偿付风险等进行分析,评估其相对投资价值并作出相应的投资决策,以在控制风险的前提下尽可能的