

B114 信息披露 | Disclosure

兴银基金管理有限责任公司兴银长乐半年定期开放债券型证券投资基金招募说明书 (更新) 摘要

(2020年第3号)

基金管理人：兴银基金管理有限责任公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司
内容截止日：2020年8月14日

重要提示

兴银长乐半年定期开放债券型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证监会监督管理委员会2015年4月14日证监许可〔2015〕609号注册募集。本基金基金合同于2015年6月01日起正式生效,自该日起兴银基金管理有限责任公司(以下简称“本基金管理人”)正式开管理本基金。

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,中国证监会对基金募集的注册审查以要件齐备和内容合规为基础,以充分的信息披露和投资者适当性为核心,以增加投资者对基金投资的了解和风险意识为目的。但中国证监会对基金募集的注册,并不表明其对本基金的投资价值、收益和市场前景作出实质性判断或保证,也不表明投资于本基金没有风险。投资者应了解,投资人认购(或申购)本基金时应认真阅读本招募说明书、基金合同等投资信息披露文件,全面认识本基金的风险收益特征和产品特性,并充分考虑自身的风险承受能力,理性判断市场,谨慎做出投资决策,并承担基金投资中出现的各种风险。

本基金为债券型基金,是证券投资基金中的较低风险品种。本基金的投资风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金,高于货币市场基金。

本基金主要投资于具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的债券、货币市场工具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的相关规定),在正常市场环境下本基金的投资风险较低。在特殊市场条件下,如债券市场的成交或发生信用风险,本基金流动性风险以及其他特殊情形下,可能导致基金资产无法变现或变现时会对债券资产价格造成较大冲击,发生基金份额净值波动幅度较大,无法在规定时间内赎回或无法完成既定的投资决策等风险。

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,但投资者购买本基金并不等于将资金作为存款存放在银行或存款类金融机构,本基金管理人不对投资者于本基金一定盈利,也不保证基金收益。当投资者赎回时,所得或高于或低于投资人先前所支付的金额,如对本招募说明书有任何疑问,应寻求独立及专业的财务意见。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。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资产净值变化引致的投资风险,由投资者自行承担。

本招募说明书是对原《兴银长乐半年定期开放债券型证券投资基金招募说明书》的更新,原招募说明书与本招募说明书不一致的,以本招募说明书为准。

本更新招募说明书所载内容截止日2020年8月14日,此次更新因基金经理变更。

第一部分基金管理人

一、基本情况
名称:兴银基金管理有限责任公司
住所:平潭县潭城西南路海航住宅老区11号楼四楼
办公地址:上海市浦东新区陆家嘴环路1088号招商银行上海大厦16楼
法定代表人:张贵云
设立时间:2013年10月26日
电话:40000-96326
传真:021-68630069
注册资本:人民币1.43亿元
联系人:林枫霞
本公司经中国证监会证监许可〔2013〕1289号文批准,于2013年10月26日成立,2016年9月26日,公司股东同比例增资,公司注册资本由10,000万元变更为14,300万元,增资后股权结构保持不变,华福证券有限责任公司出资比例为78%,国融证券股份有限公司出资比例为22%,2016年10月24日,公司法定名称由“华福基金管理有限责任公司”变更为“兴银基金管理有限责任公司”。

二、主要人员情况
1.董事会成员
张贵云先生,本科,经济师。历任中国农业银行证券营业部员工,福建华福证券营业部总经理助理,广发华福证券龙岩营业部总经理,华福证券厦门湖前营业部总经理,华福证券厦门分公司党委书记、总经理,华福证券总助兼福州分公司党委书记、总经理。现任华福证券党委委员、副总裁,兼任兴银基金党委书记、董事长,上海兴融资产管理有限公司执行董事。

张力先生,本科学历,硕士学位,经济师。历任中国银行青岛市分行综合计划处科员,中国银行山东省分行资金计划处科长,兴业银行总行资金营运中心市场处处长,交易金融高级专员,市场营销板块高级副理,自营投资板块副处长、处长。现任兴银基金党委委员、董事、总经理。

陈维先生,博士研究生。曾任国泰君安证券研究所证券分析师,现任国融科技董事长、兴银基金董事。

胡平西先生,硕士研究生。历任中国人民银行渭源县支行办事员、副行长,中国人民银行渭源县支行副行长,中国人民银行浙江鄞县支行信贷股副股长,中国人民银行宁波市支行信贷科副科长,中国人民银行宁波市支行副行长,中国人民银行浙江省行人事处处长、外汇管理处处长;中国人民银行浙江嘉兴支行党委书记、副行长;中国人民银行福建省分行行长、党委书记、外汇管理局局长;中国人民银行武汉区分行行长、党委书记(管鄂湖北、湖南、江西三省),外汇武汉分局局长;中国人民银行上海大区分行行长、党委书记(管沪、上海、浙江、福建省),外管上海分局局长;上海农村商业银行董事长、党委书记。现任宁波银行执行董事、厦门农村商业银行独立董事、兴银基金独立董事。

叶少琴女士,博士研究生。曾兼任厦门大学会计师事务所和厦门大学大会计师事务所注册会计师。现任厦门大学管理学院会计系教师,兴银基金独立董事。

潘越女士,博士研究生。历任厦门大学经济学院金融系讲师,硕士生导师、副教授。现任厦门大学经济学院金融系教授、博士生导师,兴银基金独立董事。

2.监事会成员
周曠先生,本科,会计师、注册会计师。历任福建省华福证券公司财会部主管,福建华福证券公司财会部副总经理,福建省华福证券公司财会部副总经理,广发华福证券财务部副总经理,广发华福证券永安营业部总经理,华福证券永安营业部总经理,财务部副经理,计划财务部总经理,清算部负责人,计划财务部总经理,办公室主任兼董监办总经理,现任华福证券党委宣传部部长、党委办公室主任、党群工作部部长,兼任兴银基金监事会主席。

游小芳女士,硕士研究生。历任中国电信福州分公司人力资源部人力资源岗,华福证券人力资源部人力资源岗,华福证券福州分公司综合部总经理、综合部总经理兼党委办公室主任,现任兴银基金党委办公室主任、办公室主任兼人力资源部副总经理、职工监事。

郑翔鸣先生,本科。历任天宇电子电气联合,华福证券营业部办事员、台/江杨桥下藤营业部财务经理、财务业务主办、达道/东大营业部经理、稽核部现场稽核、福州闽清营业部总经理、湖南长沙营业部总经理、福州江营营业部总经理。现任兴银基金计划财务部总经理、职工监事。

3.高级管理人员
张贵云先生,董事长。(简历见上述董事会成员介绍)

张力先生,总经理。(简历见上述董事会成员介绍)

刘建新先生,本科。历任华福证券信息技术部总经理助理,华福基金总经理助理兼运营保障部负责人。现任兴银基金党委委员、副总经理,兼任首席信息官。

洪木妹女士,硕士研究生。历任华福证券投资自营部、资产管理部研究员/投资主办,华福基金投资管理部副总经理。现任兴银基金党委委员、副总经理,兼任固定收益部总经理及固定收益部下设二级部门公募投资部负责人。

4.基金经理
(1)现任基金经理:
范寿奇先生,博士研究生,拥有8年资管、基金行业工作经验。历任方正证券资产管理杭州分公司债券研究员,奕大基金管理有限公司专户投资部债券投资经理,易鑫资产管理(上海)有限公司固定收益投资经理,2016年11月加入兴银基金管理有限责任公司,现任兴银基金资产管理(上海)有限公司固定收益部基金经理。2017年12月14日至2018年1月9日担任兴银基金货币市场基金基金经理。2017年12月14日至2018年1月9日担任兴银长乐半年定期开放债券型证券投资基金基金经理。2017年12月14日至2018年1月9日担任兴银收益增强债券型证券投资基金基金经理。2018年4月20日起担任兴银长乐半年定期开放债券型证券投资基金基金经理。2019年7月10日起担任兴银汇选三个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理。自2019年8月10日起担任兴银汇选非政策性金融债债券型证券投资基金基金经理。自2020年1月10日起担任兴银汇选中期开发债券型发起式证券投资基金基金经理。自2020年1月18日起担任兴银汇选三年定期开放债券型证券投资基金基金经理。自2020年3月10日起担任兴银汇选三年定期开放债券型证券投资基金基金经理。自2020年3月16日起担任兴银汇选三年定期开放债券型证券投资基金基金经理。

王深先生,硕士研究生,拥有7年证券、基金行业工作经验。曾任前任中泰证券厦门厦门营业部、厦门美仑屿股份有限公司,2015年4月加入兴银基金管理有限责任公司,历任兴银基金资产管理(上海)有限公司固定收益部基金经理、基金运营助理,现任固定收益部下设二级部门策略分析部副经理(主持工作),兼基金经理。

(2)历任基金经理:
洪木妹女士,自2015年6月9日至2017年3月20日担任本基金的基金经理。
陈博亮先生,自2015年11月19日至2020年1月19日担任本基金的基金经理。

5.本基金投资决策制定机制、投资决策委员会成员名单如下:
公司副总经理洪木妹、固定收益部总经理助理孙蔚、策略分析部副经理(主持工作)王深、基金经理范寿奇、基金经理周曠。

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:兴业银行股份有限公司(以下简称“兴业银行”)
住所:福建省福州市湖东路154号
办公地址:上海市银城中路167号
法定代表人:陶以平(代为履行法定代表人职权)
成立日期:1988年08月22日
基金托管业务批准文号:中国证监会证监基金字[2005]74号

组织形式:股份有限公司
注册资本:207.74亿元人民币
存续期间:持续经营
联系电话:021-62629999-212163
联系人:马宁

兴业银行成立于1988年8月,是经国务院、中国人民银行批准成立的首批股份制商业银行之一,总行设在福建省福州市,2007年2月5日正式在上海证券交易所挂牌上市(股票代码:601166),注册资本207.74亿元。

开业三十多年来,兴业银行始终恪守“真诚服务,相伴成长”的经营理念,致力于为客户提供全面、优质、高效的金融服务,坚持走差异化发展道路,经营业务不断创新。截至2018年12月31日,兴业银行资产总额达6.71万亿元,实现营业收入1562.87亿元,全年实现归属于母公司股东的净利润306.20亿元。

二、主要人员情况
兴业银行股份有限公司总行设资产托管部,下设综合处、市场处、委托资产管理处、产品管理处、稽核监察处、运营管理处和养老金中心等处室,共有员工100余人,业务岗位人员均具有基金从业资格。

三、证券投资基金托管情况
兴业银行股份有限公司于2005年4月26日取得基金托管资格。基金托管业务批准文号:证监基金字[2005]74号。截至2019年12月31日,兴业银行共托管证券投资基金5279只,托管基金的基金资产净值合计11784.56亿元,基金份额合计11522.31亿份。

四、托管业务的内部控制制度
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,严格自律,确保基金资产的完整、安全、完整。

2.内部控制的原则
(1)全面性原则:风险控制必须覆盖基金托管人的所有处室和岗位,渗透各项

业务过程和业务环节,风险控制责任应落实到每一业务部门和业务岗位,每位员工对自己岗位职责范围内的风险负责。

(2)独立性原则:资产托管部设立独立的稽核监察处,该处室保持高度的独立性和权威性,负责对托管业务风险控制工作进行指导和监督。

(3)相互制约原则:各处室在内部组织结构的设计上形成一种相互制约的机制,建立不同岗位之间的制衡体系。

(4)定性和定量相结合原则:建立完备的风险管理指标体系,使风险管理更具客观性和可操作性。

(5)的灾备原则:托管部自身财务与基金财务严格分开;托管业务日常操作部门与行政、研发和营销等部门严格分离。

(6)有效性原则:内部控制体系所处环境相适应,以合理的成本实现内部控制目标,内部制度的制订应当具有前瞻性,并应当根据国家政策、法律及经营管理的需要,适时进行相应修改和完善;内部控制应当具有高度的权威性,任何人不得拥有不受内部控制约束的权力,内部控制存在的问题应当能够得到及时反馈和纠正;

(7)审慎性原则:内控与风险管理必须以防范风险,审慎经营,保证托管资产的安全与完整为出发点;托管业务经营管理必须按照“内控优先”的原则,在新设机构或新增业务时,做到先期完成相关制度建设;

(8)责任追究原则:各业务环节都应有明确的责任人,并按规定对违规制度的直接责任人以及对负有领导责任的主管领导进行问责。

五、内部控制制度和措施
1.制度建设:建立了明确的岗位职责,科学的业务流程,详细的操作手册,严格的人员行为规范等一系列规章制度。

2.建立健全的组织管理控制:前后分离,不同部门、不同岗位相互制约。3.风险识别与评估:稽核监察处指导业务处室进行风险识别、评估,制定并实施风险控制措施。

4.相对独立的业务操作空间:业务操作区相对独立,实施门禁管理和音像监控。

5.人员管理:进行定期的业务与职业道德培训,使员工树立风险防范与控制理念,并签订承诺书。

6.应急预案:制定完备的《应急预案》,并组织员工定期演练;建立异地灾备中心,保证业务不中断。

六、基金托管人对基金管理人进行监督的方法和程序
基金托管人负有对基金管理人的投资运作进行监督的义务。根据《基金法》、《运作办法》、基金合同及其他有关规定,托管人对基金的投资对象和投资范围、投资比例、投资策略、费用计提和支付、基金会计核算、基金资产估值和基金净值信息的计算、收益分配、申购赎回以及其他有关基金投资和运作的行为,对基金管理人进行监督和核查。

基金托管人对基金管理人进行监督的方法和程序
基金托管人发现基金管理人有违反《基金法》、《运作办法》、基金合同和有关法律法规规定的行为,应及时以书面形式通知基金管理人限期纠正,基金管理人收到通知后应及时核对并以书面形式对基金托管人发出回函。在限期内,基金托管人有权随时对通知事项进行复查,督促基金管理人改正。基金管理人对基金托管人通知的违规事项未能在限期内纠正的,基金托管人应向中国证监会报告。

基金托管人发现基金管理人指令违反法律法规、行政法规和其他有关规定,或者违反基金合同约定的,应当拒绝执行,立即通知基金管理人,并及时向中国证监会报告。

基金托管人发现基金管理人依据交易程序已经生效的投资指令违反法律、行政法规和其他有关规定,或者违反基金合同约定的,应当立即通知基金管理人,并及时向中国证监会报告。

第三部分相关服务机构

一、基金销售机构
(一)直销机构
兴银基金管理有限责任公司
注册地址:平潭县潭城西南路海航住宅老区11号楼4楼
办公地址:上海市浦东新区陆家嘴环路1088号上海招商银行大厦16楼
法定代表人:张贵云
联系人:林枫霞
联系电话:021-68630069

2.网上直销机构
兴银基金管理有限责任公司
注册地址:上海市浦东新区陆家嘴环路1088号上海招商银行大厦16楼
办公地址:上海市浦东新区陆家嘴环路1088号上海招商银行大厦16楼
法定代表人:张贵云
联系人:林枫霞
联系电话:021-68630069

3.其他销售机构
1.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:上海市浦东新区陆家嘴环路1088号上海招商银行大厦16楼
法定代表人:黄金琳
联系人:张宗锐
联系电话:021-20665179
传真:0591-87383610
公司网站:www.hfzq.com.cn

2.海通证券股份有限公司
注册地址:上海市广东路689号
办公地址:上海市广东路689号
法定代表人:王开国
联系人:李美莹
电话:021-23219000
传真:021-23219001
公司网站:www.htsec.com

3.上海好买基金销售有限公司
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号鄂尔多斯大厦9楼
法定代表人:杨文斌
联系人:高源
电话:021-36696312
传真:021-68691616
公司网站:www.ehowbuy.com

4.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
联系人:程晨
电话:021-20666562
传真:021-22066663
公司网站:www.lufunds.com
客服电话:400-8219-031

5.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29楼
法定代表人:其实
联系人:王瑾
联系电话:021-64509977-8307
传真:021-64383830
公司网站:www.1234567.com.cn

6.浙江同花顺基金销售有限公司
注册地址:杭州市文二西路1号903室
办公地址:杭州市余杭区五常街道同顺路18号同顺大厦4楼
法定代表人:凌顺平
联系人:赵静
联系电话:0571-89911188-8564
传真:0571-86800422
公司网站:www.5ifund.com

7.平安证券股份有限公司
注册地址:深圳市福田区中心三路1006号平安金融大厦C61层-64层
办公地址:深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场(二期)北座
法定代表人:何之江
联系人:张顺
电话:021-68901896
公司网站:www.stock.pingan.com

8.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)北座
办公地址:深圳市福田区中心三路8号中信证券大厦
法定代表人:张佑君
联系人:秦豪
联系电话:010-60839614
传真:010-60839610
公司网站:www.cscit.com.cn

9.中信期货有限公司
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)北座13层1301-1305室、14层
办公地址:广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场(二期)北座13层1301-1305室、14层
法定代表人:张皓
联系人:刘宏志
联系电话:010-61038374
传真:0755-83217241
公司网站:www.citicfc.com

10.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:上海市静安区南京西路768号国泰君安大厦
法定代表人:贺青
联系人:钟伟
联系电话:021-38676666
传真:021-38676660
公司网站:www.gtja.com

11.上海华信证券有限责任公司
注册地址:上海浦东新区世纪大道100号环球金融中心9楼
办公地址:上海浦东新区世纪大道100号环球金融中心20楼
法定代表人:陈海峰
联系人:郑若东
联系电话:021-63898671
传真:021-68778977
公司网站:www.shhxzq.com

客服电话:4008205999
13.长城证券股份有限公司
注册地址:深圳市福田区深南大道6008号特区报业大厦14、16、17层
办公地址:深圳市福田区深南大道6008号特区报业大厦14、16、17层
法定代表人:丁慧
联系人:梁浩
联系电话:0755-83516289
传真:0755-83516199
公司网站:www.cgws.com

14.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:四川中路99号45层
法定代表人:李梅
联系人:李玉婷
联系电话:021-33388229
传真:021-33388214
公司网站:www.swhyc.com
客服电话:956231

15.申万宏源证券有限责任公司
注册地址:新疆乌鲁木齐市高新区(新市区)北京南路358号大成国际大厦20楼2005室
办公地址:新疆乌鲁木齐市高新区(新市区)北京南路358号大成国际大厦20楼2005室
法定代表人:韩志谦
联系人:李玉婷
联系电话:021-33388229
公司网站:www.swhyc.com
客服电话:956231

16.中信建投证券股份有限公司
注册地址:北京市朝阳门内大街26号10号楼
办公地址:北京市东城区朝内大街188号
法定代表人:王常青
联系人:许梦圆
联系电话:010-85136388
传真:010-65612261
公司网站:www.citics.com

17.国信证券股份有限公司
注册地址:四川省成都市东城根上街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
联系人:杜晶
联系电话:028-86630057
公司网站:www.gizq.com.cn
客服电话:95310

18.民商基金销售有限公司
注册地址:上海市黄浦区北京东路666号H区(原岳州)6A31室
办公地址:上海市浦东新区张杨路707号民生人寿大厦32楼
法定代表人:闫彦琴
联系人:杨一峰
电话:021-50290001
公司网站:www.mins.com.cn

19.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号
法定代表人:王锋
联系人:张慧
公司网站:www.snjfund.com
客服电话:95177

20.阳光人寿保险股份有限公司
注册地址:海南省三亚市迎宾路360-1号三亚阳光金融广场16层
办公地址:北京市朝阳区朝外大街20号联合大厦701A室
法定代表人:李科
联系人:杨超
公司网站:fund.sinosig.com
客服电话:95610

21.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号三幢5层5094室
办公地址:浙江省杭州市余杭区五常街道文一西路969号三幢5层5094室
法定代表人:祖国明
联系人:李耀文
联系电话:021-61688888-74764
公司网站:www.fund123.cn
客服电话:4000-766-123

22.中信证券华南股份有限公司
注册地址:广州市天河区珠江江西路5号广州国际金融中心主楼19层、20层
办公地址:广州市天河区珠江江西路5号广州国际金融中心主楼19层、20层
联系人:李海莹
电话:021-31388666
传真:021-31388600
经办律师:黎明、孙奇

23.德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)
地址:上海市北京东路222号外灘中心30楼
法定代表人:曾昭耀
联系人:汪芳
电话:021-61418888
传真:021-63360177
经办注册会计师:汪芳、吴凌志

第四部分基金的名称
第五部分基金的投资目标
兴银长乐半年定期开放债券型证券投资基金

兴银长乐半年定期开放债券型证券投资基金
第五部分基金的投资目标

(一)信用债投资策略

本基金将重点投资信用债类,以提高组合收益能力。信用债将对中央票、国债等利率产品的信用利差是本基金获取较高投资收益的来源。本基金将在内部信用评级的基础上,和内部信用风险控制的前提下,积极投资信用债,获取信用利差带来的较高投资收益。

债券的信用利差主要受两个方面的影响,一是市场信用利差曲线的走势;二是债券本身信用变化。本基金将对宏观经济走势、行业信用状况、信用债市场走势、信用债供给情况等进行判断,判断市场信用利差曲线整体及分行业走势,确定各期限、各类信用债的投资比例。依据内部信用评级系统分析各信用等级下的信用风险,违约风险及理论信用利差,选择信用利差被低估,未来信用利差可能下降的信用债进行投资,减持信用利差被高估,未来信用利差可能上升的信用债。

(二)可转换债券投资策略

基于行业分析、企业基本面分析和可转换债券估值模型分析,并结合市场环境情况等,本基金在一级、二级市场投资可转换债券,以达到在严格控制风险的基础上,实现基金资产稳健增值的目的。

(三)资产配置策略

本基金将根据宏观经济走势、经济周期,以及阶段性市场投资主题的变化,综合考虑宏观调控目标、产业结构等因素,精选成长前景明确或受益政策扶持的行业和公司进行可转换债券投资布局。另外,由于宏观经济周期的滞后性和行业发展的阶段不同,不同行业的可转换债券也将表现出不同的风险收益特征。在经济复苏的初期,持有资源类行业的可转换债券将获得良好的投资收益,而在经济衰退时,持有防御类中期行业的可转换债券,将获得更加稳定的收益。

②个券选择策略

本基金将根据企业基本面分析和理论价值定价策略,在严格控制风险的前提下,精选具有投资价值可转换债券,力争实现较高的投资收益。

③条款博弈策略

本基金将深入分析公司基本面,包括经营状况和财务状况,预测其未来发展策略和潜在风险,结合估值、到期收益率、纯债溢价率等因素,充分发掘这些条款给可转换债券带来的投资机会。

(3)资产支持证券投资策略

当前国内资产支持证券市场以信贷资产证券化产品为主(包括以银行贷款资产、住房抵押贷款等作为基础资产),仍处于创新试点阶段。产品投资关键在于对基础资产质量及未来现金流的分析。本基金将在对资产支持证券化产品价值评估框架下,采用基本面分析和数量化模型相结合,对个券进行风险和收益评估后,决定是否进行投资决策,是本基金管理人维护投资者利益的重要保障

二、投资决策流程

(一)投资决策依据

1.国家有关法律、法规和基金合同的有关规定。
2.宏观经济发展趋势、微观经济运行趋势和证券市场走势。
3.分析师各自独立完成相应的研究报告,为投资决策提供依据。
4.投资对象收益性和风险匹配关系。在充分权衡投资对象的收益和风险的前提下做出投资决策,是本基金管理人维护投资者利益的重要保障

(二)投资决策程序

1.投资决策委员会定期和不定期召开会议,根据基金投资目标,并综合考虑政治、经济及债券市场状况等因素决定基金投资的总体投资策略,审核并批准基金经理提出的资产、行业配置计划或重大投资决策。
2.研究人员根据宏观经济、债券市场运行态势、信用债发行市场调研,数量化支持研究结果对基金投资组合进行研究支持。

(包括:基金经理在授权的范围内,根据投资决策委员会授权的资产类别配置比例(范围)、组合余额限制(范围)和组合的信用风险限制(范围),以及内外部的研究和调研支持,并自身构建证券组合内具体的投资组合、仓位、策略等,构建、优化和调整投资组合,并进行投资组合的日常管理)

19.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号
法定代表人:王锋
联系人:张慧
公司网站:www.snjfund.com
客服电话:95177

20.阳光人寿保险股份有限公司
注册地址:海南省三亚市迎宾路360-1号三亚阳光金融广场16层
办公地址:北京市朝阳区朝外大街