

万家稳健增利债券型证券投资基金更新招募说明书摘要

基金管理人：万家基金管理有限公司
基金托管人：中国银行股份有限公司
二〇一五年九月

重要提示

本基金由基金管理人申请并经中国证监会证监许可[2009]533号文核准募集，本基金的基金合同于2009年8月12日生效。
本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核准，但中国证监会对本基金募集的核准，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。

本基金管理人承诺依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证投资本金一定盈利，也不保证最低收益。当投资者赎回时，所得可能会高于或低于投资者先时所支付的金额。

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，并认真阅读基金合同中出现的各类风险，包括：因整体政治、经济、社会等环境因素对证券价格产生影响而形成的系统性风险，个别证券特有的非系统性风险，由于基金投资者连续大量赎回基金产生的流动性风险，基金管理人及基金管理人实施过程中产生的基金管理人风险，本基金的特定风险，等等。本基金是一只债券型基金，属证券投资基金中的中低风险收益品种。投资者在进行投资决策时，请仔细阅读本基金的招募说明书及基金合同，全面认识本基金产品的风险收益特征，充分考虑投资者自身的风险承受能力，并对于认购（或申购）基金的意愿、时机、数量等投资行为作出独立决策。在投资者作出投资决策后，基金投资运作与基金净值变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

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它基金的业绩并不构成对本基金业绩表现的保证。投资者在认购或申购本基金时应认真阅读本基金的招募说明书和本基金合同。

本招募说明书(更新)所载内容截止日为2015年8月12日，有关财务数据和净值表现截止日为2015年6月30日(财务数据未经审计)。

一、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：上海市浦东新区浦电路360号陆家嘴投资大厦9层
办公地址：上海市浦东新区浦电路360号陆家嘴投资大厦9层
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]144号
法定代表人：毕玉国
组织形式：有限责任公司
联系人：兰剑
电话：021-38909626 传真：021-38909627
注册资本：壹亿元人民币
(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，大学本科学历，学士学位，先后在上海财政证券公司、中国证监会系统、上证所信息网络有限公司任职，2014年10月加入万家基金管理有限公司，2014年12月起任公司董事，2015年2月起任公司总经理。
董事：马永春先生，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、新疆对外经贸集团副总经理，新疆天山股份有限公司董事，现任新疆国际实业股份有限公司副董事长兼总经理。

董事：袁善清先生，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，齐鲁证券有限责任公司计划财务部总经理，现任齐鲁证券有限公司财务总监。
独立董事：曹晓强先生，中国民主建国会成员，博士研究生，教授，曾任山东大学经济学院讲师兼副教授，法国国家信息与自动化研究所博士后，加拿大西安大略大学保险系访问学者、兼职教授，山东大学金融研究院（现更名为山东大学齐鲁证券金融研究院）常务副院长兼教授，现任山东大学齐鲁证券金融研究院院长兼学院院长兼教授、教授。

独立董事：骆玉鼎先生，中共党员，研究生，经济学博士，副教授，曾任上海财经大学金融学院银行系讲师，上海财经大学证券期货学院副教授、副院长，美国国际管理研究生院（雷鸟）访问研究员，上海财经大学证券期货学院副院长兼副教授，新疆财经大学金融系支教教师，上海财经大学金融学院副院长、常务副院长，上海财经大学金融学院副教授，现任上海财经大学金融学院院长。

独立董事：李洪先生，中国民主建国会成员，经济学博士，教授，曾任贵州财经学院财政金融系教师，山东大学金融学院院长，山东省政协常委，现任山东大学资本市场监管研究中心主任、山东金融产业优化与区域管理协同创新中心副主任、山东省人大常委会、山东省人大财经委员会委员、教育部高校金融类专业教学指导委员会委员。

2、基金管理人监事会成员
监事会主席李润超先生，硕士学位，经济师，曾任宏源证券股份有限公司文路营业部客户主管、公司投行部门经理，新疆国际实业股份有限公司证券事务代表，现任新疆国际实业股份有限公司董事会秘书兼副总经理。
监事：张浩先生，中共党员，现任山东省国有资产投资控股有限公司综合部（党委办公室）部长（主任）。

监事：李丽女士，中共党员，硕士，中级讲师，先后任职于中国工商银行济南分行、济南卓越外语学校、山东中医药大学。2008年3月起加入本公司，现任公司综合管理部总监。
监事：蔡鹏鹏女士，本科，先后任职于北京幸福之光商贸有限公司、北方之星数码技术（北京）有限公司、路透社讯香港有限公司，2007年4月起加入本公司，现任公司机构理财部总监。

监事：陈广益先生，硕士学位，先后任职于苏州对外贸易有限公司、兴业全球管理有限公司。2005年3月加入本公司，现任公司基金运营部总监。

3、基金管理人高级管理人员
董事长：方一天先生（简介请参见基金管理人董事会成员）
总经理：方一天先生（简介请参见基金管理人董事会成员）
副总经理：李杰先生，硕士研究生。1994年至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，从事市场营销管理工作；2007年至2011年任职于齐鲁证券，任运营部高级经理、总经理等职。2011年加入本公司，曾任综合管理部总监、董事办秘书、总经理助理，2013年4月起任公司副总经理，2014年10月至2015年2月代任公司副总经理。

副总经理：李修群先生，硕士研究生。先后在华夏证券、中国证监会系统任职，2012年至2014年任鹏华基金通用基金管理有限公司，先后任总经理助理、督察长、副总经理等职。2015年2月起任公司副总经理。

督察长：兰剑先生，法学硕士，律师、注册会计师，曾在江苏淮安知源律师事务所、上海和利时律师事务所从事律师工作，2008年1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。

4、本基金基金经理简历
唐俊杰：男，硕士学位，曾任开元证券股份有限公司投资经理。2011年9月加入万家基金管理有限公司，现任万家稳健增利债券基金经理、万家货币基金基金经理、万家恒利债券基金基金经理。

历任基金经理：
张旭伟，本基金成立时起任基金经理，2010年8月离职。
邹昱，2010年8月至2012年11月任本基金基金经理。
朱虹，2013年3月至2014年5月任本基金基金经理。

5、投资决策委员会成员
主 任：方一天
副主任：黄海
委 员：罗毅、莫海波、卞勇、孙弛、白宇
方一天先生，万家基金管理有限公司董事长兼总经理
黄海先生，公司投资总监。
罗毅先生，公司总经理助理。
莫海波先生，投资研究部总监，万家和谐增长混合型证券投资基金基金经理，万家精选股票型证券投资基金基金经理，万家行业优选股票型证券投资基金基金经理。

2 卞勇先生，量化投资部总监。
孙弛先生，固定收益部总监，万家货币基金基金经理，万家增强收益债券基金基金经理，万家强化收益定期开放债券基金基金经理，万家日新货币市场证券投资基金基金经理，万家双利债券型证券投资基金基金经理和万家现金宝货币市场证券投资基金基金经理。

白宇先生，公司交易部总监。
6、上述人员之间不存在近亲属关系。

二、基金托管人

(一)基本情况
名称：中国银行股份有限公司（简称“中国银行”）
住所及办公地址：北京市西城区复兴门内大街1号
首次注册登记日期：1983年10月31日
注册资本：人民币贰仟柒佰玖拾壹亿肆仟柒佰贰拾贰万叁仟壹佰玖拾伍元整
法定代表人：田国立

基金托管业务批准文号：中国证监会证监基字[1998]24号
托管及投资服务部总经理：李爱华
托管部门信息联络联系人：王冰
客服电话：95566

传真：(010) 66594942
(二)基金托管部门及主要人员情况
中国银行托管业务设立于1998年，现有员工110余人，大部分员工具有丰富的银行、证券、基金、信托从业经验，且具备海外工作、学习或培训经历，60%以上的员工具有硕士以上学位或高级职称。为给客户提供专业化的托管服务，中国银行已在境内、外分行开展托管业务。

作为国内首批开展证券投资基金托管业务的商业银行，中国银行拥有证券投资基金、基金（一对多、一对一）、社保基金、保险资金、QDII、RQDII、ODII、境外三类机构银行间债券、券商资产管理计划、信托计划、企业年金、银行理财产品、股权基金、私募基金、资金托管等门类齐全、产品丰富的托管业务体系。在国内，中国银行是首家开展绩效评估、风险管理等增值服务，为各类客户提供个性化的托管增值服务，是国内领先的大型中资托管银行。

(三)证券投资基金托管情况
截至2015年6月30日，中国银行已托管382只证券投资基金，其中境内基金356只，QDII基金26只，覆盖了股票型、债券型、混合型、货币型、指数型等多种类型的基金，满足了不同客户多元化的投资理财需求，基金托管规模位居同业前列。

三、相关服务机构

(一)基金销售机构
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本公司的网上交易平台。

住所、办公地址：上海市浦东新区浦电路360号9层
法定代表人：毕玉国
联系人：李忆邵
电话：(021)38909777
传真：(021)38909798
客户服务热线：400-888-0800；95538转6

投资者可以通过本公司网上交易系统办理本基金的开户、认购、申购及赎回等业务，具体交易细则请参阅本公司网站公告。网上交易网址：
<http://trade.wjasset.com/>

2、场外代销机构
(1)中国银行股份有限公司
客户服务电话：95566
公司网站：www.boc.cn
(2)中国工商银行股份有限公司
客户服务电话：95588
网站：www.icbc.com.cn
(3)中国建设银行股份有限公司
客户服务电话：95533
网站：www.ccb.com
(4)中国农业银行股份有限公司
客户服务电话：95599（或拨打各城市营业网点咨询电话）
网站：www.abchina.com
(5)上海浦东发展银行股份有限公司
客户服务电话：96288
公司网站：www.spdb.com.cn
(6)交通银行股份有限公司
客户服务电话：95559（或拨打各城市营业网点咨询电话）
公司网站：<http://www.bankcomm.com>
(7)华夏银行股份有限公司
客户服务电话：95577（或拨打各城市营业网点咨询电话）
网站：www.hxb.com.cn
(8)齐鲁证券有限公司
客服电话：95538
网站：www.qlzq.com.cn
(9)国泰君安证券股份有限公司
客户服务热线：400-888-8866

(10)中航证券有限责任公司
客服电话：400-8866-567
公司网址：<http://www.avicsec.com>
(11)湘财证券有限责任公司
客户服务电话：400-888-1551（全国统一客服热线）
网站：www.xcsc.com
(12)银河证券股份有限公司
客户服务电话：400-888-8888
网站：www.chinastock.com.cn
(13)招商证券股份有限公司
客户服务或投诉电话：95565、0755-26951111、4008888111
公司电子邮箱：sbox@cmchina.com.cn
公司网址：<http://www.newone.com.cn/>
(14)广发证券股份有限公司
统一客户服务电话：95575或致电各营业网点
网站：www.gf.com.cn
(15)海通证券股份有限公司
客户服务电话：400-888-0011、(021) 95553 或拨打各城市营业网点咨询电话
网站：www.htsec.com
(16)上海证券有限责任公司
客户服务电话：(021) 962518
网站：www.962518.com
(17)中信建投证券股份有限公司
客户服务电话：400-888-8108
网站：www.csc108.com
(18)江海证券经纪有限责任公司
客服电话：400-666-2288
网站：www.jhzq.com.cn
(19)信达证券股份有限公司
客户服务电话：400-800-0899
网站：www.cindasc.com
(20)广发证券股份有限公司
客服电话：96326(福建省省外请拨0591)
网站：www.gdftzq.com
(21)申银万国证券股份有限公司
客服热线：962505
网站：<http://www.sw2000.com.cn>
(22)东方证券股份有限公司
客服热线：95503
网站：www.dfzq.com.cn
(23)山西证券股份有限公司
客服热线：400-666-1618??
网站：www.i618.com.cn
(24)华泰证券股份有限公司
客户服务电话：95569
网站：www.htsec.com
(25)天相投资顾问有限公司
客服电话：010-66045678
公司网址：www.txsec.com
(26)中信证券股份有限公司
统一客服电话：95558
公司网站地址：<http://www.citics.com>
(27)爱建证券有限责任公司
客服电话：021-63340678
网站：www.ajzq.com
(28)五矿证券有限责任公司
客服电话：40018-40028
网站：www.wkzq.com.cn
(29)华龙证券股份有限公司
客服电话：4006888888
网站：www.hlzq.com
(30)宏源证券股份有限公司
客服电话：4008-000-562
网站：www.hysc.com
(31)中国国际金融有限公司
电话：010-65051166
网站：www.cicc.com
(32)光大证券股份有限公司
客服电话：4008888788
网站：www.ebscn.com
(33)中信万通证券股份有限公司
客服电话：95577
网站：www.zxwt.com.cn
(34)东吴证券股份有限公司
客户服务电话：0512-96288
网站：www.dwzq.com
(35)中信证券（浙江）有限责任公司（原中信金通证券）
客服电话：0571-95598
网站：www.bigsun.com.cn
(36)日信证券有限责任公司
客服电话：4006609839
网站：<http://www.rxxzq.com.cn>
(37)中银国际证券股份有限公司
客服电话：4006208888
网站：<http://www.bocichina.com>
(38)杭州数米基金销售有限公司
客服电话：4000-766-123
网站：www.fund123.cn
(39)诺亚正行（上海）基金销售有限公司
客服电话：400-821-5399
网站：www.noah-fund.com/
(40)上海长量基金销售有限公司
客服电话：400-089-1289
网站：www.erichfund.com
(41)上海好买基金销售有限公司
客服电话：400-700-9665
网站：www.ehowbuy.com
(42)深圳众禄基金销售有限公司
客服电话：4006-788-887
网站：www.zlfund.cn及www.jmmw.com
(43)北京展恒基金销售有限公司
客服电话：400-888-6661
网站：www.myfund.com
(44)上海天天基金销售有限公司
客服电话：400-1818-188
网站：www.1234567.com.cn
(45)华泰证券股份有限公司
客服电话：021-32109099；029-68918888
网站：www.htsc.com.cn
(46)和讯信息科技有限公司
客服电话：400-920-0022
公司网站：licaike.hexun.com
(47)中国中投证券有限责任公司
客户服务电话：95532
公司网站：<http://www.china-invs.cn/>
(48)金元证券股份有限公司
客户服务电话：4008-888-228??
公司网站：www.jiyzq.cn
(49)万银财富基金销售有限公司
客服热线：400-808-0069
公司网站：www.wy-fund.com
(50)东海证券股份有限公司
客服电话：95531；400-8888-588
网站：www.longone.com.cn
(51)北京钱袋财富投资管理有限公司
客户服务电话：400-893-6885
网站：fund.qianjiang.com

场内代销机构是指由中国证监会核准的具有开放式基金代销资格，并经上海证券交易所和中国证券登记结算有限责任公司认可的上海证券交易所会员(以下简称“有资格的会所”)，名单详见有关证券交易所网站：
http://www.sse.com.cn/sseportal/ps/zhs/hyzq/xzqx_sz_jl.jsp

基金管理人可根据有关法律、法规的要求，选择其符合要求的机构代理销售本基金，并及时公告。

(二)注册登记机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司
住所：北京市西城区金融大街27号投资广场23层
电话：010-58568888
传真：010-58568824
(三)律师事务所
名称：北京市大成律师事务所上海分所
住所：上海市世纪大道100号上海环球金融中心24层
电话：(021) 3872 2416
联系人：华涛
(四)审计本基金的会计师事务所
名称：安永华明会计师事务所
住所：北京市东长安街1号东方广场东塔楼16层(邮编：100738)
办公地址：上海市浦东新区世纪大道100号上海环球金融中心50楼(邮编：200120)
联系电话：(021) 22288888
传真：(021) 22280000
联系人：徐艳
经办注册会计师：徐艳、汤静

四、基金的名称

本基金名称：万家稳健增利债券型证券投资基金
五、基金的类型
本基金为契约型开放式基金

六、基金的投资目标

严格控制投资风险的基础上，追求稳定的当期收益和基金资产的长期稳健增值。

本基金投资于固定收益类资产的比例不低于基金资产的80%，主要投资于企业主体债券（具体范围包括：金融债、企业债、公司债、可转债（含可分离交易可转债）、短期融资券、资产支持证券以及企业为发债主体的固定收益品种）、国债、央行票据、回购、中期票据、银行存款、中小企业私募债等固定收益品种。本基金投资于企业主体债券的比例不低于基金资产净值的30%，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%。

在满足上述投资比例要求的基础上，本基金可以投资于非债券类金融工具，包括一级市场新发行申购或增发新股、二级债转股所形成的股票、因持仓股票所派发或因投资可分离债券而产生的权证，不在一级市场主动买入股票、权证等权益类资产，如法律法规和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。

八、基金的投资策略

本基金管理人在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，通过定性及定量分析，对利率变化趋势、收益率曲线走向、信用利差等影响债券的因素进行评估，对不同投资组合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。在风险可控的前提下，实现基金收益的最大化。

1、利率预期策略
利率变化是影响债券价格的最重要的因素，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，并在此基础上对债券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。

2、期限结构配置策略
利率变化是影响债券价格的最重要的因素，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，并在此基础上对债券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、信用风险评估策略
本基金投资于固定收益类资产的比例不低于基金资产的80%，主要投资于企业主体债券（具体范围包括：金融债、企业债、公司债、可转债（含可分离交易可转债）、短期融资券、资产支持证券以及企业为发债主体的固定收益品种）、国债、央行票据、回购、中期票据、银行存款、中小企业私募债等固定收益品种。本基金投资于企业主体债券的比例不低于基金资产净值的30%，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%。

在满足上述投资比例要求的基础上，本基金可以投资于非债券类金融工具，包括一级市场新发行申购或增发新股、二级债转股所形成的股票、因持仓股票所派发或因投资可分离债券而产生的权证，不在一级市场主动买入股票、权证等权益类资产，如法律法规和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。

4、基金的投资策略
本基金管理人在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，通过定性及定量分析，对利率变化趋势、收益率曲线走向、信用利差等影响债券的因素进行评估，对不同投资组合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。在风险可控的前提下，实现基金收益的最大化。

5、利率预期策略
利率变化是影响债券价格的最重要的因素，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，并在此基础上对债券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。

6、期限结构配置策略
利率变化是影响债券价格的最重要的因素，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，并在此基础上对债券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。

7、信用风险评估策略
本基金投资于固定收益类资产的比例不低于基金资产的80%，主要投资于企业主体债券（具体范围包括：金融债、企业债、公司债、可转债（含可分离交易可转债）、短期融资券、资产支持证券以及企业为发债主体的固定收益品种）、国债、央行票据、回购、中期票据、银行存款、中小企业私募债等固定收益品种。本基金投资于企业主体债券的比例不低于基金资产净值的30%，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%。

在满足上述投资比例要求的基础上，本基金可以投资于非债券类金融工具，包括一级市场新发行申购或增发新股、二级债转股所形成的股票、因持仓股票所派发或因投资可分离债券而产生的权证，不在一级市场主动买入股票、权证等权益类资产，如法律法规和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。

8、基金的投资策略
本基金管理人在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，通过定性及定量分析，对利率变化趋势、收益率曲线走向、信用利差等影响债券的因素进行评估，对不同投资组合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。在风险可控的前提下，实现基金收益的最大化。

9、利率预期策略
利率变化是影响债券价格的最重要的因素，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，并在此基础上对债券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。

10、期限结构配置策略
利率变化是影响债券价格的最重要的因素，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，并在此基础上对债券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。

11、信用风险评估策略
本基金投资于固定收益类资产的比例不低于基金资产的80%，主要投资于企业主体债券（具体范围包括：金融债、企业债、公司债、可转债（含可分离交易可转债）、短期融资券、资产支持证券以及企业为发债主体的固定收益品种）、国债、央行票据、回购、中期票据、银行存款、中小企业私募债等固定收益品种。本基金投资于企业主体债券的比例不低于基金资产净值的30%，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%。

在满足上述投资比例要求的基础上，本基金可以投资于非债券类金融工具，包括一级市场新发行申购或增发新股、二级债转股所形成的股票、因持仓股票所派发或因投资可分离债券而产生的权证，不在一级市场主动买入股票、权证等权益类资产，如法律法规和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。

12、基金的投资策略
本基金管理人在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，通过定性及定量分析，对利率变化趋势、收益率曲线走向、信用利差等影响债券的因素进行评估，对不同投资组合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。在风险可控的前提下，实现基金收益的最大化。

13、利率预期策略
利率变化是影响债券价格的最重要的因素，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，并在此基础上对债券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。

14、期限结构配置策略
利率变化是影响债券价格的最重要的因素，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，并在此基础上对债券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。

15、信用风险评估策略
本基金投资于固定收益类资产的比例不低于基金资产的80%，主要投资于企业主体债券（具体范围包括：金融债、企业债、公司债、可转债（含可分离交易可转债）、短期融资券、资产支持证券以及企业为发债主体的固定收益品种）、国债、央行票据、回购、中期票据、银行存款、中小企业私募债等固定收益品种。本基金投资于企业主体债券的比例不低于基金资产净值的30%，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%。

在满足上述投资比例要求的基础上，本基金可以投资于非债券类金融工具，包括一级市场新发行申购或增发新股、二级债转股所形成的股票、因持仓股票所派发或因投资可分离债券而产生的权证，不在一级市场主动买入股票、权证等权益类资产，如法律法规和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。

16、基金的投资策略
本基金管理人在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，通过定性及定量分析，对利率变化趋势、收益率曲线走向、信用利差等影响债券的因素进行评估，对不同投资组合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。在风险可控的前提下，实现基金收益的最大化。

17、利率预期策略
利率变化是影响债券价格的最重要的因素，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，并在此基础上对债券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。

18、期限结构配置策略
利率变化是影响债券价格的最重要的因素，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，并在此基础上对债券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。

19、信用风险评估策略
本基金投资于固定收益类资产的比例不低于基金资产的80%，主要投资于企业主体债券（具体范围包括：金融债、企业债、公司债、可转债（含可分离交易可转债）、短期融资券、资产支持证券以及企业为发债主体的固定收益品种）、国债、央行票据、回购、中期票据、银行存款、中小企业私募债等固定收益品种。本基金投资于企业主体债券的比例不低于基金资产净值的30%，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%。

在满足上述投资比例要求的基础上，本基金可以投资于非债券类金融工具，包括一级市场新发行申购或增发新股、二级债转股所形成的股票、因持仓股票所派发或因投资可分离债券而产生的权证，不在一级市场主动买入股票、权证等权益类资产，如法律法规和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。

20、基金的投资策略
本基金管理人在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，通过定性及定量分析，对利率变化趋势、收益率曲线走向、信用利差等影响债券的因素进行评估，对不同投资组合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。在风险可控的前提下，实现基金收益的最大化。

21、利率预期策略
利率变化是影响债券价格的最重要的因素，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，并在此基础上对债券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。

22、期限结构配置策略
利率变化是影响债券价格的最重要的因素，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，并在此基础上对债券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。

23、信用风险评估策略
本基金投资于固定收益类资产的比例不低于基金资产的80%，主要投资于企业主体债券（具体范围包括：金融债、企业债、公司债、可转债（含可分离交易可转债）、短期融资券、资产支持证券以及企业为发债主体的固定收益品种）、国债、央行票据、回购、中期票据、银行存款、中小企业私募债等固定收益品种。本基金投资于企业主体债券的比例不低于基金资产净值的30%，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%。

在满足上述投资比例要求的基础上，本基金可以投资于非债券类金融工具，包括一级市场新发行申购或增发新股、二级债转股所形成的股票、因持仓股票所派发或因投资可分离债券而产生的权证，不在一级市场主动买入股票、权证等权益类资产，如法律法规和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。

24、基金的投资策略
本基金管理人在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，通过定性及定量分析，对利率变化趋势、收益率曲线走向、信用利差等影响债券的因素进行评估，对不同投资组合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。在风险可控的前提下，实现基金收益的最大化。

25、利率预期策略
利率变化是影响债券价格的最重要的因素，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，并在此基础上对债券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。

26、期限结构配置策略
利率变化是影响债券价格的最重要的因素，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，并在此基础上对债券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。

27、信用风险评估策略
本基金投资于固定收益类资产的比例不低于基金资产的80%，主要投资于企业主体债券（具体范围包括：金融债、企业债、公司债、可转债（含可分离交易可转债）、短期融资券、资产支持证券以及企业为发债主体的固定收益品种）、国债、央行票据、回购、中期票据、银行存款、中小企业私募债等固定收益品种。本基金投资于企业主体债券的比例不低于基金资产净值的30%，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%。

在满足上述投资比例要求的基础上，本基金可以投资于非债券类金融工具，包括一级市场新发行申购或增发新股、二级债转股所形成的股票、因持仓股票所派发或因投资可分离债券而产生的权证，不在一级市场主动买入股票、权证等权益类资产，如法律法规和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。

28、基金的投资策略
本基金管理人在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，通过定性及定量分析，对利率变化趋势、收益率曲线走向、信用利差等影响债券的因素进行评估，对不同投资组合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。在风险可控的前提下，实现基金收益的最大化。

29、利率预期策略
利率变化是影响债券价格的最重要的因素，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，并在此基础上对债券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。

30、期限结构配置策略
利率变化是影响债券价格的最重要的因素，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，并在此基础上对债券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。

31、信用风险评估策略
本基金投资于固定收益类资产的比例不低于基金资产的80%，主要投资于企业主体债券（具体范围包括：金融债、企业债、公司债、可转债（含可分离交易可转债）、短期融资券、资产支持证券以及企业为发债主体的固定收益品种）、国债、央行票据、回购、中期票据、银行存款、中小企业私募债等固定收益品种。本基金投资于企业主体债券的比例不低于基金资产净值的30%，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%。

在满足上述投资比例要求的基础上，本基金可以投资于非债券类金融工具，包括一级市场