

# 泰康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：泰康资产管理有限责任公司  
基金托管人：中国农业银行股份有限公司

重要提示

本基金募集申请已于2015年11月6日获中国证监会证监许可【2015】2524号文准予募集注册。基金合同于2016年2月3日正式生效。

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投资价值、市场前景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。

投资有风险，投资者认购（或申购）基金份额前应认真阅读基金合同和本招募说明书等信息披露文件，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，自主判断基金的投资价值。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净值变化导致的投资风险，由投资者自行承担。投资本基金可能遇到的风险包括：证券市场整体环境不佳的系统性风险，个别证券特有的非系统性风险，大量赎回或赎回导致的流动性风险，基金投资过程中产生的操作风险，因交收违约和投资债券引发的信用风险，基金投资对象与投资策略引致的特定风险，等等。

本基金可投资中小企业私募债券，该种债券具有较高的流动性风险和信用风险。中小企业私募债券的信用风险是指中小企业私募债券发行人可能由于规模较小、经营历史短、业绩不稳定、内部治理规范性不够、信息透明度低等因素导致其不能履行还本付息的责任而引起预期收益与实际收益发生偏离的可能性，从而使基金投资收益下降。基金可通过多样化投资来分散这种非系统性风险，但不能完全避免。流动性风险是指中小企业私募债券由于其转让方式及其投资持有人数的限制，存在变现困难或无法在适当时机变现从而引起损失的可能性。

本基金为债券型基金，属于较低风险品种，预期风险与预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金及股票型基金。

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。

本基金的风险收益特征：在证券市场波动因素影响下，本基金净值可能低于初始净值，基金份额持有人有可能出现亏损。

本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它基金的成绩并不构成对基金业绩表现的保证。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，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。

本摘要所载本基金的基本情况以基金合同和招募说明书为准，并经中国证监会注册。基金管理人了解本基金基本情况，详见相关基金合同。

本更新招募说明书已经基金托管人中国农业银行股份有限公司复核。所载内容截止日为2017年2月2日，有关财务数据和净值表现截止日为2016年12月31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：泰康资产管理有限责任公司  
成立日期：2006年2月21日  
住所：中国（上海）自由贸易试验区张杨路828-838号26F07、P08室  
办公地址：北京市西城区武定街6号泰康国际大厦5层  
邮政编码：100031  
批准设立机关及批准设立文号：中国保监会保监发改[2006]69号  
基金管理人资格核准机关批准文号：中国证监会证监许可[2015]218号  
法定代表人：段国圣  
组织形式：其他有限责任公司  
注册资本：1.02亿元人民币  
联系电话：010-57691999  
联系人：何珊

股权结构：泰康保险集团股份有限公司占公司注册资本的99.41%；中诚信托有限责任公司为公司注册资本的0.59%。

## （二）主要人员情况

陈东升先生：董事长、董事会提名薪酬委员会委员，经济学博士，现任泰康保险集团股份有限公司董事长兼首席执行官，泰康人寿保险有限责任公司董事长、中国精算师协会理事会长、亚布力中国企业家论坛理事长、楚商联合会会长，是中国嘉德国际拍卖有限公司和泰康人寿保险股份有限公司的创始人。陈东升先生曾任对外贸易合作部国际贸易研究所助理研究员、国务院发展研究中心《世界》杂志社常务副编辑，开创了“中国500强企业评比”的先河，获《中欧》评选为“2004年度中国人物”。

任德刚先生：副董事长、统计学士，现任泰康保险集团股份有限公司董事、弘泰恒达投资有限公司董事长。任德刚先生曾任职于中国人民银行及交通银行，曾任泰康人寿保险股份有限公司执行副总裁兼首席财务官、执行副总裁兼首席投资官、中国人保资产管理公司总裁等职务。

陶修明先生：独立董事、董事会提名薪酬委员会主任、法学博士，现任北京市君泽君律师事务所工作、创始合伙人、管理委员会主任，并兼任中国国际经济贸易仲裁委员会仲裁员（兼专家咨询委员会委员）以及北京仲裁员协会、香港国际仲裁中心等机构仲裁员。中国银行间市场交易商协会下属金融衍生品专业委员会委员、认证专家委员会委员和法律专业专业委员会及其他金融法律协会委员及主任委员，中国社会科学院法学研究所特聘研究员。陶修明先生曾任职于中国法律咨询有限公司、中天大律师事务所、中国社会科学院法学研究所。

徐华先生：独立董事、董事会审计与风险管理委员会主任，会计学硕士，具有中国注册会计师、高级会计师资格，现任致同会计师事务所（特殊普通合伙）主任会计师、首席合伙人。徐华先生曾任北京注册会计师协会常务副秘书长、北京市财政局局长等职务。

宋敏先生：独立董事、经济学博士，现任北京大学经济学院教授、金融系主任、金融创新与发展研究中心主任，香港大学经济与工商管理学院教授，中国金融研究中心创始主任。宋敏先生曾兼任上交所及深交所上市后期、香港政府中央政策组(CPU)副组、香港政府金融及资源发展委员会成员，深圳前海试验区管委会委员，中国投资协会(CIC)咨询顾问，国家开发银行开发银行专家委员会、国际金融论坛学术执行委员会等职务。

刘经纶先生：董事、董事会审计与风险管理委员会委员、经济学博士，现任泰康保险集团股份有限公司总裁兼首席财务官、泰康人寿保险有限责任公司运营官兼首席、泰康在线财产保险股份有限公司董事长。刘经纶先生曾任中国人民银行总行江西分公司人事处处长、中国平安保险总公司总公司人事总经理助理，中国平安保险总公司北京分公司总经理，泰康人寿保险股份有限公司常务副总裁、总裁兼首席运营官等职务。

周国瑞先生：董事、董事会审计与风险管理委员会委员、保险及财务硕士，现任泰康保险集团股份有限公司执行副总裁兼首席财务官。泰康人寿保险有限公司董事、董事、副总裁兼财务负责人。周国瑞先生曾任职于波行家族集团、摩根斯坦利公司，曾任国立台湾大学财务金融教授，瑞仁信贷金融集团台湾咨询顾问、苏寿世金融集团中国区华东区首席咨询顾问、台湾财团法人保险理赔防治中心董事长、台湾财团法人保险事业发展中心董事长、台湾宏泰人寿保险股份有限公司董事长兼CEO、泰康人寿保险股份有限公司独立董事、执行副总裁兼首席财务官（财务负责人）等职务。

段国圣先生：董事、理学硕士、工学博士、经济学博士后、数学副教授、应用经济学研究员（教授）。现任泰康保险集团股份有限公司执行副总裁兼首席财务官、泰康人寿保险有限公司董事、泰康资产管理有限责任公司首席执行官，兼任中国保险资产管理业协会会长、清华北大五道口金融学院金融硕士研究生导师兼教授、担任中保投资有限责任公司董事长、中国保险偿付能力监管标准委员会第一、第二届委员、段国圣先生带领泰康资产管理在寿险资金、养老金、投资+服务、项目投资等资产管理业务方面业绩斐然，至今已积累有20多年的保险资产管理经验。2016年7月，荣获“资产管理2016年度领军人物”奖项，“资产管理2016年度领军人物杰出贡献奖”，获评2015中国保险年度人物。

苗力女士：董事、董事会提名薪酬委员会委员，工商管理硕士，现任泰康保险集团股份有限公司助理副总裁兼首席人力资源官、泰康人寿保险有限公司助理总裁兼人力资源部总经理。苗力女士曾任郑州大学讲师，交通银行郑州分行支行行长，太平洋保险分公司郑州分公司常务副总经理、总公司人力资源部主管，泰康人寿保险股份有限公司办公室主任、人力资源部总经理、银保部总经理、北京分公司总经理、CEO办公室主任兼办公室主任，泰康养老保险股份有限公司助理总经理、总经理等职务。

## 2.监事会成员

李华安先生：监事会主席，工商管理硕士，现任泰康资产管理有限责任公司稽核中心总经理、职工代表监事。李华安先生曾任湖北省武汉市东西湖区财政国资局办公室主任、监察科科长、泰康人寿保险股份有限公司湖北分公司副总经理、云南分公司副总经理、广西分公司总经理、稽核监察部总经理等职务。

朱延明先生：监事、财务金融硕士、美国注册金融分析师，现任泰康保险集团股份有限公司风险管理部副总经理。朱延明先生曾任台湾保寿事业发展中心董事长办公室主任，台湾宏泰人寿股份有限公司财务企划处、资本风险管理处协理，泰康人寿保险股份有限公司财务精算企划部数据管理处理处助理等职务。

任建彪先生：职工代表监事，国际金融硕士，现任泰康资产管理有限责任公司金融工具部负责人。任建彪先生曾任国家审计署财政审计部主任科员，中国投资咨询公司投融资问题助理总经理，麦肯锡中国公司北京办公室高级研究专员，泰康人寿保险股份有限公司资产管理部总经理等职务。

霍鑫先生：职工代表监事，工商管理硕士，现任泰康资产管理有限责任公司投后管理部负责人。霍鑫先生曾任广东北电通信设备有限公司财务经理，摩托罗拉（中国）有限公司财务经理，工银瑞信基金管理有限公司财务总监，泰康资产管理有限责任公司财务部经理、财务负责人等职务。

3.总经理及其他高级管理人员

段国圣先生，首席执行官（总经理），简历同上。

金志刚先生，泰康资产管理有限责任公司副总经理、公募事业部负责人，统计学硕士，现任泰康资产管理有限责任公司公募事业部负责人。金志刚先生曾任中国航天工业总公司CAD/CAM软件开发与培训中心应用软件工程师，泰康人寿保险股份有限公司资产管理中心研究员，泰康资产管理有限责任公司固定收益投资部助理经理兼高级研究员、副总经理、总经理、固定收益投资总监等职务。

周峰女士，公募基金经理人，国际法硕士，现任泰康资产管理有限责任公司合规风控部负责人。周峰女士曾任国家环境保护总局中法中心英语翻译，伯文律师事务所律师，非执业业务律师，德恒律师事务所金融证券部主办律师，中国国际经济贸易仲裁委员会金融仲裁员。

## 4.本基金基金经理

蒋利刚先生，经济学硕士，2008年7月加入泰康资产，历任泰康资产管理有限责任公司中交易室交易员，固定收益投资部流动性投资经理、固定收益投资经理，固定收益投资中心固定收益投资经理等职，2015年6月15日起兼任泰康稳健增利债券型证券投资基金基金经理，2015年9月23日至今担任泰康新增利灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2015年12月8日至今担任泰康新增利灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2016年2月22日至今担任泰康稳健增利债券型证券投资基金基金经理，2017年1月22日至今任泰康新增利3个月定期开放混合型证券投资基金基金经理。

5.投资决策委员会成员

投资决策委员会成员由基金管理人、风控金融硕士，泰康资产管理有限责任公司公募事业部资产配置投资总监，公募事业部权益投资负责人，泰康资产管理基金投资部公募证券投资基金基金经理，泰康宏泰信托型证券投资基金基金经理，泰康策略优选灵活配置混合型证券投资基金基金经理，曾任新华基金管理有限公司基金经理，基金研究员，2015年8月加入泰康资产，现任公募事业部股票投资负责人。

蒋利刚先生，公募投资决策委员会成员，同上。

金志刚先生，公募投资决策委员会成员，风控金融硕士，泰康资产管理有限责任公司公募事业部资产配置投资总监，公募事业部权益投资负责人，泰康资产管理基金投资部公募证券投资基金基金经理，泰康宏泰信托型证券投资基金基金经理，泰康策略优选灵活配置混合型证券投资基金基金经理，曾任新华基金管理有限公司基金经理，基金研究员，2015年8月加入泰康资产，现任公募事业部股票投资负责人。

蒋利刚先生，公募投资决策委员会成员，同上。

周峰女士，公募投资决策委员会成员，泰康资产管理有限责任公司公募事业部合规风控部负责人，周峰女士曾任国家环境保护总局中法中心英语翻译，伯文律师事务所律师，非执业业务律师，德恒律师事务所金融证券部主办律师，中国国际经济贸易仲裁委员会金融仲裁员。

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28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

批准设立机关及批准设立文号：中国银监会银监监[2009]13号

基金托管业务批准文号：中国证监会证监监基[1998]123号

注册资本：32,479.4117亿元人民币

## 三、相关服务机构

（一）基金销售机构

1.直销机构

（1）直销中心柜台

名称：泰康资产管理有限责任公司

注册地址：中国（上海）自由贸易试验区张杨路828-838号26F07、P08室

办公地址：北京市西城区德胜门内大街2号泰康国际大厦5层

法定代表人：段国圣

全国统一客户服务热线：4001895522

传真：010-57697399

联系人：曲晨

网站：www.tkfunds.com.cn

（2）投资者亦可通过基金管理人直销电子交易系统（包括网上交易系统、电话交易系统以及泰康保手机客户端、“泰康资产微基金”微信公众号以及基金管理人另行公告的其他电子交易系统）办理本基金的认购业务。

网上交易请登陆：https://trade.tkfunds.com.cn/

电话交易请拨打：4001895522

APP：泰康保手机客户端

微信公众：泰康资产微基金

2.其他销售机构

（1）中国农业银行股份有限公司

注册地址：北京市东城区建国门内大街69号

办公地址：北京市东城区建国门内大街69号

法定代表人：刘士余

联系人：李雪梅

客服电话：96599

网站：www.abchina.com

（2）交通银行股份有限公司

注册地址：上海市银城中路188号

办公地址：上海市银城中路188号

法定代表人：牛锡明

联系人：张作伟

客服电话：96599

网站：www.bankofchina.com

（3）北京银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区金融大街17号首层

办公地址：北京市西城区金融大街17号

法定代表人：闫冰竹

联系人：王志刚

客服电话：96568

网站：www.cmbc.com.cn

（4）上海浦东发展银行股份有限公司

注册地址：上海市浦东新区浦东南路500号

办公地址：上海市中山东一路12号

邮政编码：200120

法定代表人：吉阳辉

联系人：李海

客服电话：96262

网站：www.spdb.com.cn

（5）上海天天基金销售有限公司

注册地址：上海市徐汇区田林路190号2号楼2层

办公地址：上海市徐汇区田林路195号3号楼C座7楼

法定代表人：其实

联系人：董婉璐

客服电话：400-1818188

网站：www.1234567.com

（6）上海好易点基金销售有限公司

注册地址：上海市虹口区临海路196号2号楼2楼41号

办公地址：上海市浦东新区陆家嘴环路1118号鄂尔多斯国际大厦903-906室

法定代表人：张杨

联系人：杨文斌

客服电话：400-700-9665

网站：www.ehowbuy.com

（7）浙江同花顺基金销售有限公司

注册地址：浙江省杭州市西湖区文苑路9号电子商务产业园2号楼2楼

办公地址：浙江省杭州市西湖区文苑路9号电子商务产业园2号楼2楼

法定代表人：凌顺平

联系人：吴昊

客服电话：4008-773-772

网站：www.5ifund.com

（8）诺亚正行（上海）基金销售投资顾问有限公司

注册地址：上海市虹口区吴淞路360弄9号3724室

办公地址：上海市杨浦区国定路608号北美广场B座812层

法定代表人：汪静波

联系人：张杨

客服电话：400-821-5399

网站：www.noah-fund.com

（9）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号泛利大厦10层

办公地址：上海市浦东新区东方路18号保利广场E座18F

法定代表人：王莉

联系人：刘洋

客服电话：400-920-0022

网站：www.hexun.com

（10）北京乐融多信投资咨询有限公司

注册地址：北京市朝阳区东四环北路1号1号楼16层1603室

办公地址：北京市朝阳区西四环北路1号1号楼16层1603室

法定代表人：董浩

联系人：牛亚楠

客服电话：400-068-1176

网站：www.jimufund.com

（11）上海浦东发展银行股份有限公司

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：宁博宇

客服电话：4008219031

网站：www.lufunds.com

（12）大泰金石投资管理有限公司

注册地址：南京市建邺区江东中路359号国睿大厦一号楼B座4楼A506室

办公地址：上海市长宁区虹桥路1386号文广大厦18楼

法定代表人：袁耀明

联系人：何耀宇

客服电话：400-928-2266

网站：www.dttfund.com

（13）上海长泰基金销售有限公司

注册地址：上海市浦东新区高翔路524号2幢220室

办公地址：上海市浦东新区浦东南路565号裕阳国际大厦16层

法定代表人：张伟传

联系人：李海

客服电话：400-166-1188

网站：http://83jq.com/

（14）中经北证（北京）资产管理有限公司

注册地址：北京市西城区车公庄大街4号5号楼1层

办公地址：北京市西城区车公庄大街4号5号楼1层

法定代表人：徐福瑞

联系人：李海

客服电话：400-600-0030

网站：www.bzfunds.com

（15）上海财信基金销售有限公司

注册地址：上海市黄浦区西藏南路760号602-115室

办公地址：上海市黄浦区延安路41号凯石大厦4楼

法定代表人：陈盛捷

## 四、基金名称

泰康稳健增利债券型证券投资基金

## 五、基金的投资

### （一）基金的投资目标

本基金在合理控制风险的基础上，力求超越业绩比较基准的投资回报，力争实现基金资产的长期稳健增值。

### （二）基金的投资范围

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括但不限于国债、央行票据、地方政府债、金融债、企业债、公开发行业务、非公开发行公司债券、次级债、可转换债券、可交换债券、分离交易可转债、中期票据、证券公司短期公司债券、短期融资券、超短期融资券、中小企业私募债券、资产支持证券、债券回购、银行存款（包括协议存款、定期存款、通知存款及其他银行存款）、货币市场工具、国债期货、股票、权证以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。

如法律法规或中国证监会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，可以将其他品种纳入投资范围。本基金的投资组合比例为：投资于债券资产的比例不低于基金资产的80%，股票等权益类资产的投资比例不超过基金资产的20%；每个交易日日终在扣除国债期货合约需缴纳的保证金后，应当保持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%；国债期货及其他金融工具的投资比例按照法律法规或中国证监会的有关规定执行。

如果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。

### （三）基金的投资策略

1.宏观配置策略

本基金以宏观经济及货币政策为导向，分析不同类别资产的市场变化，进而采取积极的主动投资策略，自上而下确定资产配置和信用债券类金融工具的配置比例，动态调整固定收益类资产久期和信用债券的结构，并根据股票市场的估值和预期调整股票资产的投资比例，适度参与一级市场新股与增发新股的投资，力争提高基金资产收益率。

2.债券投资策略

（1）久期策略

本基金根据对长期的宏观经济走势和经济周期波动趋势，判断债券市场的未来走势，并形成对中长期利率变动方向的预期，动态调整组合的久期。当预期利率将上行时，适当提高组合久期，以分享债券市场上涨的收益；当预期利率将下行时，适当降低组合久期，以规避债券市场下跌的风险。本基金还会通过市场上不同期限品种交易量的变化分析市场在期限上的投资偏好，并结合对利率走势的判断选择组合久期的债券品种进行投资。

（2）期限结构配置策略

在确定组合久期的基础上，运用统计及数量分析方法，对市场利率期限结构历史数据进行分析和情景预测，并结合考虑债券市场微观因素如到期期限结构、新增发行、到期及市场折溢价等，形成对债券收益率曲线形态及其发展的判断，从而在资产配置、品种选择、期限配置、品种选择等方面，形成对债券收益率曲线的预期，并据此进行债券组合的构建。当预期收益率曲线将上行时，将采用哑铃策略配置；在预期收益率曲线将下行时，将采用子弹策略配置。

（3）骑乘策略

本基金将采取骑乘策略，即在收益率曲线相对陡峭时，买入期限位于收益率曲线陡峭处的债券，当收益率曲线变得较为平坦时，随着债券剩余期限的缩短，债券的收益率水平将会较投资期初有所下降，这样同时获得

该债券持有的稳定的票息收入以及收益率下降带来的资本利得；即使收益率曲线上升或进一步变陡，这一策略也能够提供更多的安全边际。

### （4）息差策略

根据市场利率水平、收益率曲线的形态以及对利率期限结构的预期，通过采用长期债券和短期债券相结合，获取债券票息收益和回购利率成本之间的利差。当回购利率低于债券收益率时，可以将正回购所获得的资金投资于债券，利用杠杆放大债券投资的收益。

### （5）信用策略

发债主体的资信状况以及信用利差曲线的变动将直接决定信用债的收益率水平。本基金将利用内部信用评级体系对债券发行人及其发行的债券进行信用评级，分析违约风险以及合理信用利差水平，识别投资价值。

本基金将重点分析发债主体的行业发展前景、市场地位、公司治理、财务质量（主要是财务指标分析，包括资产负债水平、偿债能力、运营效率以及现金流量质量等）、融资目的等重要，综合评价其信用等级。本基金还将定期对上述指标进行更新，并及时反映发债主体信用状况的变化，从而调整信用等级，对债券重新定价。本基金还将关注信用利差曲线的变动趋势，通过对宏观经济周期的判断结合对信用债在不同市场中的供需状况、市场估值、债券结构和流动性等因素的分析，形成信用利差曲线变动趋势的合理预期，确定信用债整体和分行业的配置比例。

对于证券公司短期公司债券，本基金对可选的证券公司短期公司债券品种进行筛选，综合考虑和发行主体的公司背景、竞争地位、治理结构、盈利能力、偿债能力、债券收益等因素，确定投资决策。本基金将对拟投资或已投资的证券公司短期公司债券进行流动性分析和监测，并适当控制债券投资占整体资产的比例，防范流动性风险。

### （6）个券选择策略

根据发行人公司所在行业及公司治理、财务状况等信息对债券发行人主体信用评级，在此基础上，进一步结合债券发行主体条款（主要是债券担保条款）对债券进行筛选，根据债券的信用评级，给予相应的信用风险溢价，与市场中的信用利差进行对比，发掘具备相对优势的个券。