

新华恒稳添利债券型证券投资基金招募说明书(更新)摘要

重要提示
新华恒稳添利债券型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证监会2016年5月26日证监许可【2016】1143号文注册。本基金于2016年8月9日基金合同生效。

基金管理人保证本招募说明书的内容真实、准确、完整。本招募说明书中关于中国证监会注册,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。中国证监会对本基金募集申请的注册,仅对募集行为本身进行审查,并不对基金的投资价值及市场前景等作出实质性判断或保证。

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,自主判断基金的投资价值,对认购基金的意愿、时机、数量等投资行为作出独立决策,获得基金投资收益,亦自行承担基金投资中出现的各类风险,包括市场风险、信用风险、流动性风险、交易对手违约风险、管理风险、资产配置风险,不可抗风险,本基金特有的风险和其他风险。

本基金为债券型基金,其预期风险和预期收益率低于股票型基金和混合型基金,高于货币市场型基金,属于证券投资基金中中等风险/收益的品种。

本基金投资于中小企业私募债券,面临信用风险及流动性风险。信用风险主要是由目前中小企业企业的发展状况所导致的发行人违约、不按偿付本息和利息的风险;流动性风险主要是由债券非公开发行和转让导致的无法按照合理的价格及时变现的风险。由于中小企业私募债券的特殊性,本基金的综合风险将有所提高。

投资者阅读,投资者认购(或申购)基金份额时应认真阅读本招募说明书、基金合同等信息披露文件。

基金的历史业绩并不预示其未来表现。基金管理人管理的其他基金的投资业绩也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,在投资者作出投资后决策,基金净值波动与基金净值变化引起的投资风险,由投资者自行承担。基金管理人承诺以恪尽职守、诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证投资者保证基金一定盈利,也不向投资者保证最低收益。

本招募说明书(更新)所载内容截止日为2017年8月9日,有关财务数据截止日为2017年6月30日(财务数据未经会计师事务所审计)。

基金管理人:新华基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司

基金管理人

(一)基金管理人概况

名称:新华基金管理有限公司
住所:重庆市江北区聚贤岩广场6号力帆中心2号办公楼第19层
办公地址:北京市海淀区西三环北路11号海通时代商务中心C1座
重庆市江北区聚贤岩广场6号力帆中心2号办公楼第19层
邮政编码:100089
法定代表人:陈重
成立日期:2004年12月9日
批准设立机关:中国证监会
批准设立文号:中国证监会证监基金字【2004】197号
注册资本:贰亿柒仟柒佰伍拾万元人民币
电话:010-68779666
传真:010-68779527
联系人:李岩
股权结构:

股东名称 出资额(万元人民币) 出资比例
华泰证券股份有限公司 12,750 58.02%
新华信托股份有限公司 7,900 36.21%
杭州永拓网络科技有限公司 1,320 6.07%
合 计 21,750 100%

(二)主要人员情况

1.董事会成员

陈重先生:董事长,金融学博士,历任原国家经委中国企业家协会研究部副主任,中国企业家报社社长,中国企业管理科学基金会秘书长,重庆市政府副秘书长,中国企业文化学会常务理事,享受国务院特殊津贴专家。现任新华基金管理有限公司董事长。

张东友先生:董事,硕士。历任内蒙古证券有限责任公司营业部总经理,太平洋证券有限责任公司副总经理,恒泰证券有限责任公司副总经理,现任新华基金管理有限公司总经理。

于芳女士:董事。历任北京市水利建设管理中心项目建设和法务专员,新时代证券有限责任公司总经理助理、副总经理。现任恒泰证券股份有限公司合规总监。

胡三明先生:董事,博士。曾就职于中国太平洋财产保险股份有限公司、泰康资产管理(中国)有限公司、中融证券资产管理有限公司,历任泰康资产管理(中国)有限公司资产管理部组合经理、中融资产管理(中国)有限公司资产管理部组合经理、中融资产管理(中国)有限公司资产管理部组合经理,现任恒泰证券股份有限公司投资总监。

张贵龙先生:独立董事,硕士,历任山西临汾地区教育学院教师。现任职于北京大学财务部。

胡俊先生:独立董事,博士,历任中国人民大学财政金融学院教授、中国人民大学保险投资发展研究中心研究员、副主任,现任中国人民大学财政金融学院副教授。

朱敏女士:独立董事,硕士,历任四川省资阳市人民法院法官、中国电子系统工程总公司法务人员、北京市中济律师事务所执业律师,现任北京滨清律师事务所合伙人。

2.监事会成员

杨淑女士:监事会主席,硕士。历任航天科工财务公司结算部经理,航天科工财务公司风险管理部经理,航天科工财务公司总会计师、总法律顾问、董秘、副总裁,华信联(北京)科贸有限公司财务总监,现任恒泰证券股份有限公司财务总监。

张浩先生:职工监事,硕士。历任长盛基金管理(中国)有限公司信息技术部总监,长盛基金管理(中国)有限公司风险管理部副总监,中融资产管理(中国)有限公司风险管理部副总监、房产信(北京)投资管理有限公司总经理。现任新华基金管理有限公司监察稽核部总监。

别治女士:职工监事,金融学学士,10年证券从业经验,历任《每日经济新闻》、《第一财经日报》财经记者,新华基金媒体经理,现任新华基金总经理办公室副主任。

3.高级管理人员

陈重先生:董事长,博士。简历同上。

张东友先生:总经理,硕士。简历同上。

徐海鹏先生:副总经理,学士。历任上海君创财经顾问有限公司并购部经理,上海力矩产业投资管理有限公司并购部经理,新时代证券有限责任公司投行部项目经理,新华基金管理有限公司总经理助理兼证券部副经理。现任新华基金管理有限公司副总经理。

殷建波先生:副总经理,硕士。历任大通证券股份有限公司总经理,泰信基金机构理财部总经理,天治基金北京分公司总经理,天治基金总经理助理,新华基金总经理助理,现任新华基金管理有限公司副总经理。

沈健先生:副总经理,硕士。历任嘉实基金管理有限公司客户部高级客户经理,海富通基金管理有限公司渠道副总监、天津嘉实管理有限公司总经理,银银银海富通基金管理有限公司渠道销售副总监、华商基金管理有限公司渠道业务部部门总经理,现任新华基金管理有限公司副总经理。

崔建波先生:副总经理,硕士。历任天津中融证券投资咨询公司研究员、申银万国天津佟营营业部投资经纪顾问部经理,海融资讯系统有限

公司研究员、和讯信息科技有限公司证券研究部、理财服务部经理、北方国际信托股份有限公司投资部信托高级投资经理、新华基金管理股份有限公司副总经理兼运营。现任新华基金管理有限公司副总经理兼运营总监、权益投资部总监、基金运营。

齐若先生:督察长,学士。历任中信证券股份有限公司解放北路营业部职员、天津管理部和职员、天津大港营业部综合部经理。现任新华基金管理有限公司督察长兼任子公司北京新华富时资产管理有限公司董事。

4.基金经理

于泽雨先生:经济学博士,9年证券从业经验。历任华安财产保险(中国)债券研究员、合众人寿财产保险(中国)债券投资经理,于2012年10月加入新华基金管理有限公司,现任新华基金管理有限公司权益投资部总监助理、新华恒稳添利债券型发起式证券投资基金基金经理、新华安享惠金定期开放债券型证券投资基金基金经理、新华信用增强债券型证券投资基金基金经理、新华惠鑫债券型证券投资基金(LOF)基金经理、新华信用增强债券型证券投资基金基金经理、新华双利债券型证券投资基金基金经理、新华恒稳添利债券型证券投资基金基金经理。

李显君先生:工商管理及金融学硕士,9年证券从业经验,历任国家科技风险开发事业中心研究员、大公国际资信评估有限公司评级分析师、中国出口信用保险公司投资主办、中国人寿资产管理有限公司研究员和账户经理投资经理,先后负责宏观研究、信用评级、策略研究、投资交易、账户管理等工作。2016年4月加入新华基金管理有限公司,现任新华信用增强债券型证券投资基金基金经理、新华恒稳添利债券型证券投资基金基金经理。

5.投资决策委员会成员

主席:总经理张东友先生;成员:副总经理兼投资总监、权益投资部总监崔建波先生、投资总监助理于泽雨先生、研究部总监张霖女士、金融工程部副总监李忠先生、固定收益与平衡投资部总监姚秋先生、基金经理傅文先生。

6.上述人员之间均不存在近亲属关系。

(一)基金托管人概况

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56号
成立时间:1984年1月1日
法定代表人:易会满
注册资本:人民币36,460,625.71万元
联系电话:010-66105799
联系人:郭明

(二)主要人员情况

截至2017年3月末,中国工商银行银行资产托管部共有员工206人,平均年龄30岁,96%以上员工拥有大专以上学历,高管人员均拥有本科以上学历或高级技术职称。

3.相关服务机构

(一)基金份额发售机构

基金份额发售机构包括基金管理人的直销机构和其他销售机构的

销售机构:

1.直销机构

新华基金管理有限公司北京直销中心

办公地址:北京市海淀区西三环北路11号海通时代商务中心C1座

法定代表人:陈重

电话:010-68730999

联系人:陈静

公司网址:www.ncfund.com.cn

客服电话:400-819-8966

电子直销:新华基金网上交易平台

网址:https://ttrade.ncfund.com.cn

2.其他销售机构

(1)恒泰证券股份有限公司

住所:内蒙古呼和浩特市赛罕区敕勒川大街东方君座D座

法定代表人:庞代民

联系人:熊丽

客服电话:400-196-6188

网址:www.cnht.com.cn

(2)北京君瑞瑞德投资管理有限公司

办公地址:北京市亦庄经济开发区科创十一街18号A座17

注册地址:北京市海淀区中关村东路66号1号楼22层2603-06

法定代表人:江卉

客服电话:个人业务:956118 企业业务:400 088 8816

网站:htp://fund.jd.com

(3)天津国美基金销售有限公司

注册地址:天津经济技术开发区第一大街79号MSDC1-28层2801

办公地址:天津经济技术开发区南港工业区综合服务区办公楼D座

二座202-124室

法定代表人:丁东华

联系人:郭华亮

客服电话:400-111-0889

公司网站:www.gomefund.com

(4)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11层1108

办公地址:北京市海淀区中关村大街11号11层1108

法定代表人:王树刚

客服电话:400-619-9069

网站:www.hcjin.com/

(5)上海汇付金融服务股份有限公司

注册地址:上海市黄浦区中山南路100号金外滩国际广场19楼

办公地址:上海市黄浦区中山南路100号金外滩国际广场19楼

法定代表人:金佶

官方网站:htp://www.chinapnr.com/

客服热线:400-820-2819

(6)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园公1800号2号楼6153室(上

海泰和经济发展区)

办公地址:上海市杨浦区昆明路618号A1002室

法定代表人:王翔

联系人:蓝杰

客服电话:021-65370077

公司网站:www.jiyufund.com

基金管理人可根据情况变更或增减销售机构,并予以公告。

(二)登记机构

名称:新华基金管理有限公司
住所:重庆市江北区聚贤岩广场6号力帆中心2号办公楼第19层
办公地址:北京市海淀区西三环北路11号海通时代商务中心C1座
重庆市江北区聚贤岩广场6号力帆中心2号办公楼第19层
法定代表人:陈重
电话:023-63711923
传真:023-63710297
联系人:陈献凯

(三)出具法律意见书的律师事务所

名称:上海海力律师事务所

注册地址: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)31368666

传真:(021)31368600

经办律师:安冬、陆奇

联系人:安冬

(四)审计基金财产的会计师事务所

名称:瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)

住所:北京市海淀区西四环中路16号院2号楼4层

办公地址:北京市东城区永定门西滨河路8号院7号楼中海地产广场

西塔5-11层

法定代表人:杨剑涛

电话:010-82219191

传真:010-82210658

经办注册会计师:张伟、胡慧

联系人:胡慧

四 基金的投资

基金名称:新华恒稳添利债券型证券投资基金。

五 基金的投资

基金类型:契约型开放式。

基金在严格控制风险的前提下,通过积极主动的投资管理,力争实现长期超越业绩比较基准的投资回报。

七 基金的投资

本基金的投资范围为具有良好流动性的固定收益类品种,包括国债、金融债、地方债、政府债、企业债、公司债、中期票据、短期融资券、中小企业私募债、资产支持证券、次级债、可分离交易可转债的债

券、债券回购、银行存款、同业存单等法律法规和中国证监会允许基金投资的其他固定收益类金融工具(但须符合中国证监会的相关规定)。

本基金不直接在二级市场买入股票、权证等权益类资产,也不参与一级市场新股申购和新股增发。

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,将其纳入本基金投资范围。

基金的投资组合比例为:本基金对债券的投资比例不低于基金资产的80%;本基金持有现金或到期日在一年以内的政府债券投资比例不低于基金资产净值的5%。

如法律法规或中国证监会允许,基金管理人可在履行适当程序后,可以调整上述投资品种的投资比例。

八 基金的投资

本基金通过宏观经济、利率走势、资金供求、信用风险状况、证券市场走势等方面的分析和预测,综合运用类属配置策略、久期策略、收益率曲线策略、信用债投资策略等,力求规避风险并实现基金资产的保值增值。

1.类属配置策略

本基金对不同类属固定收益品种的信用风险、赋税水平、市场流动性、市场风险等因素进行分析,研究期限的国债、金融债、企业债、交易所和银行间市场投资品种的利率变化和趋势,制定债券类属配置策略,以获取不同债券类属之间利差变化所带来的投资收益。

2.久期策略

在全面分析宏观经济环境与政策趋向等因素的基础上,本基金将通过调整债券资产组合的久期,达到增加收益或减少损失的目的。当预期市场总体利率水平降低时,本基金将延长所持有的债券资产组合的久期,从而可以在市场利率实际下降时获得债券价格上升所产生的资本利得;反之,当预期市场总体利率水平上升时,则缩短组合久期,以避免债券价格下降的损失和利率风险,并获取较高的再投资收益。

3.收益率曲线策略

收益曲线线的形状变化是判断市场整体走向的依据之一,本基金将根据此调整组合中,短期债券的期限。本基金将通过对收益率曲线变化的预测,适时采用子期限、杠铃或梯形策略构造组合,并进行动态调整。

4.信用债券投资策略

(1)“自下而上”精选个券

本基金通过对债券发行人所处行业、公司治理结构、财务状况、信息披露等情况进行评估,并在此基础上,考虑个券流动性、信用等级、息率等因素,自下而上的精选个券。

(2)信用利差策略

随着债券市场的的发展,各种级别的信用产品(主要是政府信用债券与企业主体债券、各类企业债券)会形成一个不同收益率水平的利差结构体系。在正常条件下,由信用风险形成的收益率利差是稳定的,但在特定条件下,比如某个行业在经济周期的某一时期面临信用风险或市场供求发生变化时,这种稳定关系将被打破。本基金将利用固定性与定量相结合的方法,对整个市场的信用利差结构进行全方位分析,在有效控制整个组合信用风险的基础上,采取积极的投资策略,发现价值被低估的信用类债券产品,挖掘投资机会,获取超额收益。

(3)骑乘策略

基金管理人将通过分析收益率曲线各期限的期限利差情况,买入收益率曲线陡峭处所对应的期限债券,随着持有债券时间的延长,该债券的剩余期限将缩短,到期收益率将下降,届时卖出该债券可获得资本利得收入。该策略的关键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,进而获得较高的资本利得。

5.杠杆投资策略

当回购利率低于债券收益率时,本基金将实施正回购融入资金并投资于信用债券等可投资标的,从而获取收益率超出回购资金成本(即回购利率)的套利行情。

6.中小企业私募债券选择策略

中小企业私募债券票面利率较高,信用风险较大,二级市场流动性较差。本基金将根据对宏观经济的研判,前瞻性判断经济周期,调整组合汇总中小企业私募债券的配置比例。同时,根据债券市场的收益率水平,重点考虑个券的风险收益水平,综合考虑个券的信用等级(如有)、期限、流动性、息票率、提前偿还和赎回等因素,结合债券发行人所处行业发展前景、发行人业务发展状况、企业市场地位、财务状况、管理水平及其债务水平等,以确定债券的实际信用风险状况及信用利差水平,重点选择信用风险相对较低、信用利差收益相对较大、预期信用质量将改善的中小企业私募债券。

基金在控制信用风险的基础上,对中小企业私募债券投资,主要采取分散投资、控制个债持有比例。当预期发债企业的基本情况出现恶化时,采取“早退出”策略,控制投资风险。

7.资产支持证券的投资策略

本基金将根据对宏观经济的研判,提前偿还率、资产池结构以及资产池资产所在行业景气变化等因素的影响,预测资产池未来现金流变化,并通过研究标的资产现金流、预测提前偿还率变化对证券的久期和收益率的影响,在严格控制风险的情况下,结合信用研究和流动性管理,选择风险调整后收益较高的品种进行投资,以期获得长期稳定收益。

(一)基金业绩比较基准

本基金的业绩比较基准为:中债综合全价指数。

本基金综合全价指数是由中国国债登记结算有限责任公司编制,样本债券涵盖的范围更加全面,具有广泛的代表性,涵盖主要交易品种(银行间债券、交易所市场等),不同发行主体(政府、企业等)和期限(长期、中期、短期等),能够很好地反映中国债券市场整体结构和变动趋势。中债综合全价指数的时间序列更加完整,有利于更加深入地研究和分析市场。在综合考虑了指数的权威性和代表性、指数的编制方法、本基金所投资的品种和投资理念,本基金选择市场认同度较高的中国债券综合全价指数作为业绩比较基准。

如果今后法律法规发生变化,或者有更权威、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的,本基金管理人可以根据本基金的投资范围和投资策略,确定变更基金的业绩比较基准。业绩比较基准的变更需经基金管理人与基金托管人协商一致并报中国证监会备案后,适当调整业绩比较基准并及公告,而无需召开基金份额持有人大会。

六 基金的投资

基金在严格控制风险的前提下,提前偿还率、资产池结构以及资产池资产所在行业景气变化等因素的影响,预测资产池未来现金流变化,并通过研究标的资产现金流、预测提前偿还率变化对证券的久期和收益率的影响,在严格控制风险的情况下,结合信用研究和流动性管理,选择风险调整后收益较高的品种进行投资,以期获得长期稳定收益。

(一)基金业绩比较基准

本基金的业绩比较基准为:中债综合全价指数。

本基金综合全价指数是由中国国债登记结算有限责任公司编制,样本债券涵盖的范围更加全面,具有广泛的代表性,涵盖主要交易品种(银行间债券、交易所市场等),不同发行主体(政府、企业等)和期限(长期、中期、短期等),能够很好地反映中国债券市场整体结构和变动趋势。中债综合全价指数的时间序列更加完整,有利于更加深入地研究和分析市场。在综合考虑了指数的权威性和代表性、指数的编制方法、本基金所投资的品种和投资理念,本基金选择市场认同度较高的中国债券综合全价指数作为业绩比较基准。

如果今后法律法规发生变化,或者有更权威、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的,本基金管理人可以根据本基金的投资范围和投资策略,确定变更基金的业绩比较基准。业绩比较基准的变更需经基金管理人与基金托管人协商一致并报中国证监会备案后,适当调整业绩比较基准并及公告,而无需召开基金份额持有人大会。

七 基金的投资

基金在严格控制风险的前提下,提前偿还率、资产池结构以及资产池资产所在行业景气变化等因素的影响,预测资产池未来现金流变化,并通过研究标的资产现金流、预测提前偿还率变化对证券的久期和收益率的影响,在严格控制风险的情况下,结合信用研究和流动性管理,选择风险调整后收益较高的品种进行投资,以期获得长期稳定收益。

(一)基金业绩比较基准

本基金的业绩比较基准为:中债综合全价指数。

本基金综合全价指数是由中国国债登记结算有限责任公司编制,样本债券涵盖的范围更加全面,具有广泛的代表性,涵盖主要交易品种(银行间债券、交易所市场等),不同发行主体(政府、企业等)和期限(长期、中期、短期等),能够很好地反映中国债券市场整体结构和变动趋势。中债综合全价指数的时间序列更加完整,有利于更加深入地研究和分析市场。在综合考虑了指数的权威性和代表性、指数的编制方法、本基金所投资的品种和投资理念,本基金选择市场认同度较高的中国债券综合全价指数作为业绩比较基准。

如果今后法律法规发生变化,或者有更权威、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的,本基金管理人可以根据本基金的投资范围和投资策略,确定变更基金的业绩比较基准。业绩比较基准的变更需经基金管理人与基金托管人协商一致并报中国证监会备案后,适当调整业绩比较基准并及公告,而无需召开基金份额持有人大会。

八 基金的投资

基金在严格控制风险的前提下,提前偿还率、资产池结构以及资产池资产所在行业景气变化等因素的影响,预测资产池未来现金流变化,并通过研究标的资产现金流、预测提前偿还率变化对证券的久期和收益率的影响,在严格控制风险的情况下,结合信用研究和流动性管理,选择风险调整后收益较高的品种进行投资,以期获得长期稳定收益。

(一)基金业绩比较基准

本基金的业绩比较基准为:中债综合全价指数。

本基金综合全价指数是由中国国债登记结算有限责任公司编制,样本债券涵盖的范围更加全面,具有广泛的代表性,涵盖主要交易品种(银行间债券、交易所市场等),不同发行主体(政府、企业等)和期限(长期、中期、短期等),能够很好地反映中国债券市场整体结构和变动趋势。中债综合全价指数的时间序列更加完整,有利于更加深入地研究和分析市场。在综合考虑了指数的权威性和代表性、指数的编制方法、本基金所投资的品种和投资理念,本基金选择市场认同度较高的中国债券综合全价指数作为业绩比较基准。

如果今后法律法规发生变化,或者有更权威、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的,本基金管理人可以根据本基金的投资范围和投资策略,确定变更基金的业绩比较基准。业绩比较基准的变更需经基金管理人与基金托管人协商一致并报中国证监会备案后,适当调整业绩比较基准并及公告,而无需召开基金份额持有人大会。

九 基金的投资

基金在严格控制风险的前提下,提前偿还率、资产池结构以及资产池资产所在行业景气变化等因素的影响,预测资产池未来现金流变化,并通过研究标的资产现金流、预测提前偿还率变化对证券的久期和收益率的影响,在严格控制风险的情况下,结合信用研究和流动性管理,选择风险调整后收益较高的品种进行投资,以期获得长期稳定收益。

(一)基金业绩比较基准

本基金的业绩比较基准为:中债综合全价指数。

本基金综合全价指数是由中国国债登记结算有限责任公司编制,样本债券涵盖的范围更加全面,具有广泛的代表性,涵盖主要交易品种(银行间债券、交易所市场等),不同发行主体(政府、企业等)和期限(长期、中期、短期等),能够很好地反映中国债券市场整体结构和变动趋势。中债综合全价指数的时间序列更加完整,有利于更加深入地研究和分析市场。在综合考虑了指数的权威性和代表性、指数的编制方法、本基金所投资的品种和投资理念,本基金选择市场认同度较高的中国债券综合全价指数作为业绩比较基准。

如果今后法律法规发生变化,或者有更权威、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的,本基金管理人可以根据本基金的投资范围和投资策略,确定变更基金的业绩比较基准。业绩比较基准的变更需经基金管理人与基金托管人协商一致并报中国证监会备案后,适当调整业绩比较基准并及公告,而无需召开基金份额持有人大会。

十 基金的投资

基金在严格控制风险的前提下,提前偿还率、资产池结构以及资产池资产所在行业景气变化等因素的影响,预测资产池未来现金流变化,并通过研究标的资产现金流、预测提前偿还率变化对证券的久期和收益率的影响,在严格控制风险的情况下,结合信用研究和流动性