

融通增祥债券型证券投资基金更新招募说明书摘要

(2017年第2号)

基金管理人：融通基金管理有限公司
基金托管人：江苏银行股份有限公司
日期：二〇一七年十二月

电话：010-66045777
传真：010-66045618
联系人：谭淼
客服热线：010-66046678
公司网站：www.tfsc.com.cn
(3) 深圳市新兰德证券投资咨询有限公司
注册地址：深圳市福田区华强北路赛格科技园4栋10层1006#
办公地址：北京市西城区宣武门外大街28号富都大厦16层

联系人：叶健
客服热线：400-694-0500
公司网站：www.ifastps.com.cn
(22) 深圳前海凯恩斯基金销售有限公司
注册地址：深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）
办公地址：深圳市福田区深南大道6019号金润大厦23A
法定代表人：高峰
电话：0755-83665588
传真：0755-83665518
联系人：廖宇兰
客服热线：4008048688
公司网站：www.keynesasset.com

融通增祥债券型证券投资基金(以下简称“本基金”)本基金经2016年4月18日中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)下发的《关于准予融通增祥债券型证券投资基金注册的批复》(证监许可[2016] 840号文)准予募集注册。本基金基金合同于2016年5月13日正式生效。

电话：010-58325282
联系人：文雯
客服热线：400-166-1188
公司网站：http://8.jr.com.cn/
(4)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1002室
法定代表人：王莉
办公地址：北京市朝阳区建外大街22号泛利大厦10层
手机：13911828608
电话：8610-85650628
传真：8610-65894788
E-mail:lituyi@staff.hexun.com

(三)基金管理人可根据有关法律法规的要求，选择其他符合要求的机构销售本基金，并及时公告。
二、登记机构
名称：融通基金管理有限公司
办公地址：深圳市南山区华侨城汉唐大厦13、14层
设立日期：2001年5月22日
法定代表人：吕燕
电话：0755-26894875
联系人：杜嘉
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
经办律师：安冬、陆奇
电话：021-31358666
传真：021-31358600
联系人：安冬

基金的投资业绩并不预示其未来表现。
本摘要根据基金合同和基金更新招募说明书编写，并经中国证监会注册。基金合同是约定基金当事人之间权利、义务的法律文件。基金投资人自依基金合同取得基金份额，即成为基金份额持有人和基金合同的当事人，其持有基金份额的行为本身即表明其接受基金合同的承认和接受，并按照《基金法》、《运作办法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务。基金投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务，应详细查阅基金合同。

(5) 厦门市鑫鼎盛控股有限公司
注册地址：厦门市思明区鹭江道2号第一广场1501-1504
办公地址：厦门市思明区鹭江道2号第一广场1501-1504
法定代表人：陈洪生
联系人：梁云波
电话：0592-3122757
传真：0592-3122701
客户服务电话：400-918-0808
公司网站：www.xds.com.cn
(6) 诺亚正行(上海)基金销售有限公司
注册地址：上海市虹口区飞虹路360弄9号3724室
办公地址：上海市杨浦区泰泉路32号c栋
法定代表人：汪静波
电话：021-38509735
传真：021-38509777
联系人：李婧
客服热线：400-821-5399
公司网站：www.noah-fund.com

四、审计基金财产的会计师事务所
名称：普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)
注册地址：上海市湖滨路202号普华永道中心11楼
办公地址：上海市湖滨路202号普华永道中心11楼
执行事务合伙人：李丹
联系电话：021-23238888
传真：021-23238800
经办注册会计师：陈玲、俞伟敏

除特别说明外，本招募说明书所载内容截止日为2017年11月12日，有关财务数据截止日为2017年9月30日，净值表现截止日为2017年6月30日(本报告中财务数据未经审计)。

(7) 深圳众禄金融控股股份有限公司
注册地址：深圳市罗湖区梨园路赣控置地大厦8楼
法定代表人：薛峰
联系人：袁彩平
电话：0755-33227960
传真：0755-33227961
网址：www.zlfund.cn
(8) 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：上海市徐汇区龙田路196号3C座楼
法定代表人：其实
电话：021-54509988
传真：021-64385308
联系人：高莉莉
客服热线：4001818188
公司网站：1234567.com.cn

五、基金名称
融通增祥债券型证券投资基金
六、基金类型
契约型开放式
七、基金的投资目标
在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，通过积极主动的投资管理，力争实现基金资产的长期稳健增值。

一、基金合同生效日
2016年5月13日
二、基金管理人
(一)基金管理人概况
名称：融通基金管理有限公司
住所：深圳市南山区华侨城汉唐大厦13、14层
设立日期：2001年5月22日
法定代表人：高峰
办公地址：深圳市南山区华侨城汉唐大厦13、14层
电话：(0755) 26947517
联系人：韩亮亮

(9) 上海好易基金销售有限公司
注册地址：上海市虹口区欧阳路196号26号楼211号
办公地址：上海市浦东新区高翔路526号2幢220室
法定代表人：杨文斌
电话：021-56099888
传真：021-68699616
联系人：张茜
客服热线：400-700-9665
公司网站：www.ehowbuy.com
(10) 蚂蚁(杭州)基金销售有限公司
住所：杭州市余杭区仓前街道文一西路1218号1幢202室
办公地址：浙江省杭州市西湖区万塘路18号黄龙时代广场B座6F
法定代表人：陈柏青
联系人：韩菱菲
客服电话：4000-766-123
公司网站：www.fund123.cn

八、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，包括国内依法发行上市的股票(包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、债券(包括国债、央行票据、金融债、地方政府债、企业债、公司债、短期融资券、中期票据、次级债券、可转换债券(含分离交易可转债)、可交换债券等国内依法发行的债券)、国债期货、货币市场工具、权证、资产支持证券以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)。

三、主要人员情况
1. 现任董事情况
董事长高峰先生，金融学博士，现任融通基金管理有限公司董事长、历任大鹏证券投行部高级经理、业务董事，平安证券投行部副总经理，北京远略投资咨询有限公司总经理，深圳新华富时资产管理有限公司总经理，2015年7月起至今，任公司董事长。

(11) 上海鼎信基金销售有限公司
注册地址：上海市浦东新区高翔路526号2幢220室
法定代表人：张庆伟
电话：021-2069-1809
3. 客服热线：400-089-1286
网址：www.erichtfund.com
(12) 浙江同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：杭州市文二西路15号常通同顺路18号
法定代表人：凌顺平
电话：0571-88011818
传真：0571-86800423
联系人：吴强
客服热线：4008-773-772
公司网站：www.5ifund.com
(13) 北京展恒基金销售有限公司
注册地址：北京市丰台区右安门外大街5号中银大厦10层
办公地址：北京市西城区德胜门内大街15号1层
法定代表人：闫振平
电话：010-59663633
传真：021-50683633
联系人：李兴春
客服热线：400-619-9059
公司网站：http://www.yiliuifu.com/
(17) 北京乾景基金销售有限公司
注册地址：北京市丰台区右安门外大街2号1幢A2008室
办公地址：北京市丰台区右安门外大街2号1幢A2008室
法定代表人：王志刚
联系人：王向坤
客户服务电话：400-619-9059
网址：www.hcjjin.com
(16) 一路财富(北京)信息科技有限公司
注册地址：北京市西城区阜成门大街2号1幢A2008室
办公地址：北京市西城区阜成门大街2号1幢A2008室
法定代表人：吴雪涛
联系人：刘栋栋
电话：010-88312877
传真：010-88312099
客户服务电话：400-001-1566
网址：www.yiliuifu.com

九、基金的投资策略
本基金的具体投资策略包括资产配置策略、固定收益类资产配置策略、股票投资策略、权证投资策略以及国债期货投资策略等部分。
1. 资产配置策略
本基金将在基金合同约定的投资范围内，通过对宏观经济运行状况、国家货币政策和财政政策、国家产业政策及资本市场资金环境的研究，积极把握宏观经济发展趋势、利率走势、债券市场相对收益率、券种的结构性以及信用水平，优化固定收益类金融工具的资产比例配置。在有效控制风险的基础上，适时调整组合久期，以获得基金资产的稳定增值，提高基金总体收益率。
2. 固定收益类资产配置策略
1. 利率策略
本基金将考察市场利率的动态变化及预期变化，对引起利率变化的相关因素进行跟踪和分析，进而对债券组合的久期和持仓结构制定相应的调整方案，以降低利率变动对组合带来的影响。本基金管理人的固定收益团队将定期对未来期限结构进行研判，并制定相应的久期目标。当预期市场利率水平将上升时，降低组合的久期；预期市场利率将下降时，提高组合的久期。以达到利用市场利率的波动和债券组合久期的调整提高债券组合收益率目的。
2. 信用策略
本基金将根据不同信用等级债券与同期限国债之间收益率利差的历史数据比较，并结合不同信用等级间债券在不同市场时期利差变化及收益率曲线变化，调整债券类属品种的投资比例，获取不同债券类属间利差变化所带来的投资收益。
本基金还将积极、有效地利用本基金管理人比较完善的信用债券评级体系，研究和跟踪发行主体信用评级行业景气度、业务状况、公司治理结构、财务状况等因素，综合评价发行主体信用风险，确定信用产品的信用风险利差，有效管理组合的整体信用风险。
3. 期限配置与个券选择策略
本基金根据债券种特性和市场特征，将市场划分为企业债、银行间国债、银行间金融债、央行票据、交易所国债等子市场。综合考虑市场的流动性及容量、市场的信用状况、各市场的风险收益水平、税收选择等因素，对几个市场之间的相对风险、收益(等价税后收益)进行分析并确定各子市场债券资产的配置。
本基金从债券息票率、收益率曲线偏离度、绝对和相对价值分析、信用分析、公司研究等角度精选投资价值高的投资品种。本基金力求通过绝对和相对定价模型对市场上新所有债券品种进行投资价值评估，从中选择具有较高息票率且暂时被市场低估或估值合理的投资品种。
4. 资产支持证券投资策略
本基金通过对资产支持证券资产池结构和质量的跟踪考察、分析资产支持证券的发行条款、预估提前偿还率变化对资产支持证券未来现金流的影响，谨慎投资资产支持证券。
3. 股票投资策略
本基金的投资策略以精选个股为主，发挥基金管理人专业研究团队的研究能力，定量和定性两个方面考察上市公司的成长性。
从行业背景综合考虑考虑盈利能力、估值水平等多种因素，包括净资产与市值比率(B/P)、每股收益/每股市价(E/P)、年现金流/市值(cashflow-to-price)和销售收入/市值(S/P)等价值指标以及净资产收益率(ROE)、每股收益增长率和主营业务收入增长率等成长性指标。
定性方面考察上市公司所属行业发展前景、行业地位、竞争优势等多种因素，精选流动性好、成长性高、估值水平低的股票进行投资。
4. 权证投资策略
本基金将权证看作是辅助性投资工具，其投资策略为优化基金资产的风险收益特征。本基金将在权证理论定价模型的基础上，综合考虑权证的证券的基本面趋势、权证的市场供求关系以及交易制度设计等多种因素，对权证进行合理定价。本基金权证主要投资策略为低成本避险和合理杠杆操作。
5. 国债期货投资策略
本基金管理人可运用国债期货，以提高投资组合效率，更好地达到本基金的投资目的。本基金在国债期货投资中根据风险管理的原则，以套期保值为目的，在风险可控的前提下，本着谨慎原则，参与国债期货的投资，以管理投资组合的利率风险，改善组合的风险收益特征。

四、基金合同生效日
2016年5月13日
五、基金管理人
(一)基金管理人概况
名称：融通基金管理有限公司
住所：深圳市南山区华侨城汉唐大厦13、14层
设立日期：2001年5月22日
法定代表人：高峰
办公地址：深圳市南山区华侨城汉唐大厦13、14层
电话：(0755) 26947517
联系人：韩亮亮

(14) 上海利得基金销售有限公司
注册地址：上海市宝山区蕴川路5475号1033室
办公地址：上海市浦东新区蕴川路15号1层
法定代表人：王志刚
联系人：王向坤
客户服务电话：400-619-9059
网址：www.hcjjin.com
(16) 一路财富(北京)信息科技有限公司
注册地址：北京市西城区阜成门大街2号1幢A2008室
办公地址：北京市西城区阜成门大街2号1幢A2008室
法定代表人：吴雪涛
联系人：刘栋栋
电话：010-88312877
传真：010-88312099
客户服务电话：400-001-1566
网址：www.yiliuifu.com
(17) 北京乾景基金销售有限公司
注册地址：北京市丰台区右安门外大街2号1幢A2008室
办公地址：北京市丰台区右安门外大街2号1幢A2008室
法定代表人：王志刚
联系人：王向坤
客户服务电话：400-619-9059
网址：www.hcjjin.com
(16) 一路财富(北京)信息科技有限公司
注册地址：北京市西城区阜成门大街2号1幢A2008室
办公地址：北京市西城区阜成门大街2号1幢A2008室
法定代表人：吴雪涛
联系人：刘栋栋
电话：010-88312877
传真：010-88312099
客户服务电话：400-001-1566
网址：www.yiliuifu.com

十、业绩比较基准
1. 本基金的业绩比较基准为：中债综合全价(总值)指数收益率
2. 选择比较基准的理由：中债综合全价(总值)指数由中央国债登记结算有限责任公司编制，该指数旨在综合反映债券市场整体价格和回报投资情况。该指数涵盖了银行间市场和交易所市场，成份券种包括除资产支持债券和部分在交易所上市的企业债以外的其他所有债券，具有广泛的市场代表性，能够反映债券市场总体走势，适合作为本基金的业绩比较基准。
3. 如果今后法律法规发生变化，或者有更权威的、更能为市场普遍接受的业绩比较基准推出，或者有其他代表性更强、更科学客观的业绩比较基准适用于本基金时，经基金管理人和本基金托管人协商一致后，本基金可以在中国证监会备案后变更业绩比较基准并及时公告，且无需召开基金份额持有人大会。

六、基金合同生效日
2016年5月13日
七、基金管理人
(一)基金管理人概况
名称：融通基金管理有限公司
住所：深圳市南山区华侨城汉唐大厦13、14层
设立日期：2001年5月22日
法定代表人：高峰
办公地址：深圳市南山区华侨城汉唐大厦13、14层
电话：(0755) 26947517
联系人：韩亮亮

(18) 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19楼
办公地址：上海市徐汇区虹梅路1801号凯科国际大厦7楼
法定代表人：金佶
电话：021-33323999
传真：021-33323837
联系人：陈云齐
客服热线：400-821-3999
公司网站：tty.chinapn.com
(19) 深圳前海财信资产管理有限公司
注册地址：深圳市南山区粤海街道科苑南路高新南七道惠恒集团二期418室
办公地址：深圳市南山区粤海街道科苑南路高新南七道惠恒集团二期418室
法定代表人：刘鹏宇
电话：0755-83999027-815
传真：0755-83999026
联系人：马力佳
客服热线：0755-83999007
公司网站：www.jinqianwo.cn
(20) 上海陆金所资产管理有限公司
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
电话：021-20669592
公司网站：www.lufund.com
(21) 奕丰金融服务(深圳)有限公司
注册地址：深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）
办公地址：深圳市南山区海德三路海岸大厦东座1115室、1116室及1307室
法定代表人：TAN YIK KUAN
电话：0755-8946 0500
传真：0755-2167 4463

十一、基金的风险收益特征
本基金为债券型基金，其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。
十二、基金投资相关报告
本基金托管人江苏银行股份有限公司据基金合同约定，于2017年11月16日复核了本报告的内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。本投资组合报告所载数据截至2017年9月30日。
1. 报告期末基金投资组合情况

八、基金合同生效日
2016年5月13日
九、基金管理人
(一)基金管理人概况
名称：融通基金管理有限公司
住所：深圳市南山区华侨城汉唐大厦13、14层
设立日期：2001年5月22日
法定代表人：高峰
办公地址：深圳市南山区华侨城汉唐大厦13、14层
电话：(0755) 26947517
联系人：韩亮亮

(22) 深圳前海凯恩斯基金销售有限公司
注册地址：深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）
办公地址：深圳市福田区深南大道6019号金润大厦23A
法定代表人：高峰
电话：0755-83665588
传真：0755-83665518
联系人：廖宇兰
客服热线：4008048688
公司网站：www.keynesasset.com
(三)基金管理人可根据有关法律法规的要求，选择其他符合要求的机构销售本基金，并及时公告。
二、登记机构
名称：融通基金管理有限公司
办公地址：深圳市南山区华侨城汉唐大厦13、14层
设立日期：2001年5月22日
法定代表人：吕燕
电话：0755-26894875
联系人：杜嘉
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
经办律师：安冬、陆奇
电话：021-31358666
传真：021-31358600
联系人：安冬

十三、基金的业绩
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。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。
基金合同生效日为2016年5月13日，基金业绩截止日为2017年6月30日。自基金合同生效之日起以本基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较如下：

十、业绩比较基准
1. 本基金的业绩比较基准为：中债综合全价(总值)指数收益率
2. 选择比较基准的理由：中债综合全价(总值)指数由中央国债登记结算有限责任公司编制，该指数旨在综合反映债券市场整体价格和回报投资情况。该指数涵盖了银行间市场和交易所市场，成份券种包括除资产支持债券和部分在交易所上市的企业债以外的其他所有债券，具有广泛的市场代表性，能够反映债券市场总体走势，适合作为本基金的业绩比较基准。
3. 如果今后法律法规发生变化，或者有更权威的、更能为市场普遍接受的业绩比较基准推出，或者有其他代表性更强、更科学客观的业绩比较基准适用于本基金时，经基金管理人和本基金托管人协商一致后，本基金可以在中国证监会备案后变更业绩比较基准并及时公告，且无需召开基金份额持有人大会。

(15) 北京汇成基金销售有限公司
地址：北京市海淀区中关村e世界A座1108室
法人代表人：王志刚
联系人：王向坤
客户服务电话：400-619-9059
网址：www.hcjjin.com
(16) 一路财富(北京)信息科技有限公司
注册地址：北京市西城区阜成门大街2号1幢A2008室
办公地址：北京市西城区阜成门大街2号1幢A2008室
法定代表人：吴雪涛
联系人：刘栋栋
电话：010-88312877
传真：010-88312099
客户服务电话：400-001-1566
网址：www.yiliuifu.com
(17) 北京乾景基金销售有限公司
注册地址：北京市丰台区右安门外大街2号1幢A2008室
办公地址：北京市丰台区右安门外大街2号1幢A2008室
法定代表人：王志刚
联系人：王向坤
客户服务电话：400-619-9059
网址：www.hcjjin.com
(16) 一路财富(北京)信息科技有限公司
注册地址：北京市西城区阜成门大街2号1幢A2008室
办公地址：北京市西城区阜成门大街2号1幢A2008室
法定代表人：吴雪涛
联系人：刘栋栋
电话：010-88312877
传真：010-88312099
客户服务电话：400-001-1566
网址：www.yiliuifu.com

十四、基金的投资目标
在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，通过积极主动的投资管理，力争实现基金资产的长期稳健增值。

十一、基金的风险收益特征
本基金为债券型基金，其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。
十二、基金投资相关报告
本基金托管人江苏银行股份有限公司据基金合同约定，于2017年11月16日复核了本报告的内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。本投资组合报告所载数据截至2017年9月30日。
1. 报告期末基金投资组合情况

(19) 深圳前海财信资产管理有限公司
注册地址：深圳市南山区粤海街道科苑南路高新南七道惠恒集团二期418室
办公地址：深圳市南山区粤海街道科苑南路高新南七道惠恒集团二期418室
法定代表人：刘鹏宇
电话：0755-83999027-815
传真：0755-83999026
联系人：马力佳
客服热线：0755-83999007
公司网站：www.jinqianwo.cn
(20) 上海陆金所资产管理有限公司
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
电话：021-20669592
公司网站：www.lufund.com
(21) 奕丰金融服务(深圳)有限公司
注册地址：深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）
办公地址：深圳市南山区海德三路海岸大厦东座1115室、1116室及1307室
法定代表人：TAN YIK KUAN
电话：0755-8946 0500
传真：0755-2167 4463

十五、基金的投资策略
本基金的具体投资策略包括资产配置策略、固定收益类资产配置策略、股票投资策略、权证投资策略以及国债期货投资策略等部分。
1. 资产配置策略
本基金将在基金合同约定的投资范围内，通过对宏观经济运行状况、国家货币政策和财政政策、国家产业政策及资本市场资金环境的研究，积极把握宏观经济发展趋势、利率走势、债券市场相对收益率、券种的结构性以及信用水平，优化固定收益类金融工具的资产比例配置。在有效控制风险的基础上，适时调整组合久期，以获得基金资产的稳定增值，提高基金总体收益率。
2. 固定收益类资产配置策略
1. 利率策略
本基金将考察市场利率的动态变化及预期变化，对引起利率变化的相关因素进行跟踪和分析，进而对债券组合的久期和持仓结构制定相应的调整方案，以降低利率变动对组合带来的影响。本基金管理人的固定收益团队将定期对未来期限结构进行研判，并制定相应的久期目标。当预期市场利率水平将上升时，降低组合的久期；预期市场利率将下降时，提高组合的久期。以达到利用市场利率的波动和债券组合久期的调整提高债券组合收益率目的。
2. 信用策略
本基金将根据不同信用等级债券与同期限国债之间收益率利差的历史数据比较，并结合不同信用等级间债券在不同市场时期利差变化及收益率曲线变化，调整债券类属品种的投资比例，获取不同债券类属间利差变化所带来的投资收益。
本基金还将积极、有效地利用本基金管理人比较完善的信用债券评级体系，研究和跟踪发行主体信用评级行业景气度、业务状况、公司治理结构、财务状况等因素，综合评价发行主体信用风险，确定信用产品的信用风险利差，有效管理组合的整体信用风险。
3. 期限配置与个券选择策略
本基金根据债券种特性和市场特征，将市场划分为企业债、银行间国债、银行间金融债、央行票据、交易所国债等子市场。综合考虑市场的流动性及容量、市场的信用状况、各市场的风险收益水平、税收选择等因素，对几个市场之间的相对风险、收益(等价税后收益)进行分析并确定各子市场债券资产的配置。
本基金从债券息票率、收益率曲线偏离度、绝对和相对价值分析、信用分析、公司研究等角度精选投资价值高的投资品种。本基金力求通过绝对和相对定价模型对市场上新所有债券品种进行投资价值评估，从中选择具有较高息票率且暂时被市场低估或估值合理的投资品种。
4. 资产支持证券投资策略
本基金通过对资产支持证券资产池结构和质量的跟踪考察、分析资产支持证券的发行条款、预估提前偿还率变化对资产支持证券未来现金流的影响，谨慎投资资产支持证券。
3. 股票投资策略
本基金的投资策略以精选个股为主，发挥基金管理人专业研究团队的研究能力，定量和定性两个方面考察上市公司的成长性。
从行业背景综合考虑考虑盈利能力、估值水平等多种因素，包括净资产与市值比率(B/P)、每股收益/每股市价(E/P)、年现金流/市值(cashflow-to-price)和销售收入/市值(S/P)等价值指标以及净资产收益率(ROE)、每股收益增长率和主营业务收入增长率等成长性指标。
定性方面考察上市公司所属行业发展前景、行业地位、竞争优势等多种因素，精选流动性好、成长性高、估值水平低的股票进行投资。
4. 权证投资策略
本基金将权证看作是辅助性投资工具，其投资策略为优化基金资产的风险收益特征。本基金将在权证理论定价模型的基础上，综合考虑权证的证券的基本面趋势、权证的市场供求关系以及交易制度设计等多种因素，对权证进行合理定价。本基金权证主要投资策略为低成本避险和合理杠杆操作。
5. 国债期货投资策略
本基金管理人可运用国债期货，以提高投资组合效率，更好地达到本基金的投资目的。本基金在国债期货投资中根据风险管理的原则，以套期保值为目的，在风险可控的前提下，本着谨慎原则，参与国债期货的投资，以管理投资组合的利率风险，改善组合的风险收益特征。

十二、基金合同生效日
2016年5月13日
十三、基金管理人
(一)基金管理人概况
名称：融通基金管理有限公司
住所：深圳市南山区华侨城汉唐大厦13、14层
设立日期：2001年5月22日
法定代表人：高峰
办公地址：深圳市南山区华侨城汉唐大厦13、14层
电话：(0755) 26947517
联系人：韩亮亮

(21) 奕丰金融服务(深圳)有限公司
注册地址：深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）
办公地址：深圳市南山区海德三路海岸大厦东座1115室、1116室及1307室
法定代表人：TAN YIK KUAN
电话：0755-8946 0500
传真：0755-2167 4463

十六、基金的投资目标
在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，通过积极主动的投资管理，力争实现基金资产的长期稳健增值。

十三、基金的业绩
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。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。
基金合同生效日为2016年5月13日，基金业绩截止日为2017年6月30日。自基金合同生效之日起以本基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较如下：

(22) 深圳前海凯恩斯基金销售有限公司
注册地址：深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）
办公地址：深圳市福田区深南大道6019号金润大厦23A
法定代表人：高峰
电话：0755-83665588
传真：0755-83665518
联系人：廖宇兰
客服热线：4008048688
公司网站：www.keynesasset.com
(三)基金管理人可根据有关法律法规的要求，选择其他符合要求的机构销售本基金，并及时公告。
二、登记机构
名称：融通基金管理有限公司
办公地址：深圳市南山区华侨城汉唐大厦13、14层
设立日期：2001年5月22日
法定代表人：吕燕
电话：0755-26894875
联系人：杜嘉
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
经办律师：安冬、陆奇
电话：021-31358666
传真：021-31358600
联系人：安冬

十七、基金的投资策略
本基金的具体投资策略包括资产配置策略、固定收益类资产配置策略、股票投资策略、权证投资策略以及国债期货投资策略等部分。
1. 资产配置策略
本基金将在基金合同约定的投资范围内，通过对宏观经济运行状况、国家货币政策和财政政策、国家产业政策及资本市场资金环境的研究，积极把握宏观经济发展趋势、利率走势、债券市场相对收益率、券种的结构性以及信用水平，优化固定收益类金融工具的资产比例配置。在有效控制风险的基础上，适时调整组合久期，以获得基金资产的稳定增值，提高基金总体收益率。
2. 固定收益类资产配置策略
1. 利率策略
本基金将考察市场利率的动态变化及预期变化，对引起利率变化的相关因素进行跟踪和分析，进而对债券组合的久期和持仓结构制定相应的调整方案，以降低利率变动对组合带来的影响。本基金管理人的固定收益团队将定期对未来期限结构进行研判，并制定相应的久期目标。当预期市场利率水平将上升时，降低组合的久期；预期市场利率将下降时，提高组合的久期。以达到利用市场利率的波动和债券组合久期的调整提高债券组合收益率目的。
2. 信用策略
本基金将根据不同信用等级债券与同期限国债之间收益率利差的历史数据比较，并结合不同信用等级间债券在不同市场时期利差变化及收益率曲线变化，调整债券类属品种的投资比例，获取不同债券类属间利差变化所带来的投资收益。
本基金还将积极、有效地利用本基金管理人比较完善的信用债券评级体系，研究和跟踪发行主体信用评级行业景气度、业务状况、公司治理结构、财务状况等因素，综合评价发行主体信用风险，确定信用产品的信用风险利差，有效管理组合的整体信用风险。
3. 期限配置与个券选择策略
本基金根据债券种特性和市场特征，将市场划分为企业债、银行间国债、银行间金融债、央行票据、交易所国债等子市场。综合考虑市场的流动性及容量、市场的信用状况、各市场的风险收益水平、税收选择等因素，对几个市场之间的相对风险、收益(等价税后收益)进行分析并确定各子市场债券资产的配置。
本基金从债券息票率、收益率曲线偏离度、绝对和相对价值分析、信用分析、公司研究等角度精选投资价值高的投资品种。本基金力求通过绝对和相对定价模型对市场上新所有债券品种进行投资价值评估，从中选择具有较高息票率且暂时被市场低估或估值合理的投资品种。
4. 资产支持证券投资策略
本基金通过对资产支持证券资产池结构和质量的跟踪考察、分析资产支持证券的发行条款、预估提前偿还率变化对资产支持证券未来现金流的影响，谨慎投资资产支持证券。
3. 股票投资策略
本基金的投资策略以精选个股为主，发挥基金管理人专业研究团队的研究能力，定量和定性两个方面考察上市公司的成长性。
从行业背景综合考虑考虑盈利能力、估值水平等多种因素，包括净资产与市值比率(B/P)、每股收益/每股市价(E/P)、年现金流/市值(cashflow-to-price)和销售收入/市值(S/P)等价值指标以及净资产收益率(ROE)、每股收益增长率和主营业务收入增长率等成长性指标。
定性方面考察上市公司所属行业发展前景、行业地位、竞争优势等多种因素，精选流动性好、成长性高、估值水平低的股票进行投资。
4. 权证投资策略
本基金将权证看作是辅助性投资工具，其投资策略为优化基金资产的风险收益特征。本基金将在权证理论定价模型的基础上，综合考虑权证的证券的基本面趋势、权证的市场供求关系以及交易制度设计等多种因素，对权证进行合理定价。本基金权证主要投资策略为低成本避险和合理杠杆操作。
5. 国债期货投资策略
本基金管理人可运用国债期货，以提高投资组合效率，更好地达到本基金的投资目的。本基金在国债期货投资中根据风险管理的原则，以套期保值为目的，在风险可控的前提下，本着谨慎原则，参与国债期货的投资，以管理投资组合的利率风险，改善组合的风险收益特征。

十四、基金合同生效日
2016年5月13日
十五、基金管理人
(一)基金管理人概况
名称：融通基金管理有限公司
住所：深圳市南山区华侨城汉唐大厦13、14层
设立日期：2001年5月22日
法定代表人：高峰
办公地址：深圳市南山区华侨城汉唐大厦13、14层
电话：(0755) 26947517
联系人：韩亮亮

(23) 深圳前海凯恩斯基金销售有限公司
注册地址：深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）
办公地址：深圳市福田区深南大道6019号金润大厦23A
法定代表人：高峰
电话：0755-83665588
传真：0755-83665518
联系人：廖宇兰
客服热线：4008048688
公司网站：www.keynesasset.com
(三)基金管理人可根据有关法律法规的要求，选择其他符合要求的机构销售本基金，并及时公告。
二、登记机构
名称：融通基金管理有限公司
办公地址：深圳市南山区华侨城汉唐大厦13、14层
设立日期：2001年5月22日
法定代表人：吕燕
电话：0755-26894875
联系人：杜嘉
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
经办律师：安冬、陆奇
电话：021-31358666
传真：021-31358600
联系人：安冬

十八、基金的投资目标
在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，通过积极主动的投资管理，力争实现基金资产的长期稳健增值。

十五、基金合同生效日
2016年5月13日
十六、基金管理人
(一)基金管理人概况
名称：融通基金管理有限公司
住所：深圳市南山区华侨城汉唐大厦13、14层
设立日期：2001年5月22日
法定代表人：高峰
办公地址：深圳市南山区华侨城汉唐大厦13、14层
电话：(0755) 26947517
联系人：韩亮亮

(24) 上海利得基金销售有限公司
注册地址：上海市宝山区蕴川路5475号1033室
办公地址：上海市浦东新区蕴川路15号1层
法定代表人：王志刚
联系人：王向坤
客户服务电话：400-619-9059
网址：www.hcjjin.com
(16) 一路财富(北京)信息科技有限公司
注册地址：北京市西城区阜成门大街2号1幢A2008室
办公地址：北京市西城区阜成门大街2号1幢A2008室
法定代表人：吴雪涛
联系人：刘栋栋
电话：010-88312877
传真：010-88312099
客户服务电话：400-001-1566
网址：www.yiliuifu.com
(17) 北京乾景基金销售有限公司
注册地址：北京市丰台区右安门外大街2号1幢A2008室
办公地址：北京市丰台区右安门外大街2号1幢A2008室
法定代表人：王志刚
联系人：王向坤
客户服务电话：400-619-9059
网址：www.hcjjin.com
(16) 一路财富(北京)信息科技有限公司
注册地址：北京市西城区阜成门大街2号1幢A2008室
办公地址：北京市西城区阜成门大街2号1幢A2008室
法定代表人：吴雪涛
联系人：刘栋栋
电话：010-88312877
传真：010-88312099
客户服务电话：400-001-1566
网址：www.yiliuifu.com

十九、基金的投资策略
本基金的具体投资策略包括资产配置策略、固定收益类资产配置策略、股票投资策略、权证投资策略以及国债期货投资策略等部分。
1. 资产配置策略
本基金将在基金合同约定的投资范围内，通过对宏观经济运行状况、国家货币政策和财政政策、国家产业政策及资本市场资金环境的研究，积极把握宏观经济发展趋势、利率走势、债券市场相对收益率、券种的结构性以及信用水平，优化固定收益类金融工具的资产比例配置。在有效控制风险的基础上，适时调整组合久期，以获得基金资产的稳定增值，提高基金总体收益率。
2. 固定收益类资产配置策略
1. 利率策略
本基金将考察市场利率的动态变化及预期变化，对引起利率变化的相关因素进行跟踪和分析，进而对债券组合的久期和持仓结构制定相应的调整方案，以降低利率变动对组合带来的影响。本基金管理人的固定收益团队将定期对未来期限结构进行研判，并制定相应的久期目标。当预期市场利率水平将上升时，降低组合的久期；预期市场利率将下降时，提高组合的久期。以达到利用市场利率的波动和债券组合久期的调整提高债券组合收益率目的。
2. 信用策略
本基金将根据不同信用等级债券与同期限国债之间收益率利差的历史数据比较，并结合不同信用等级间债券在不同市场时期利差变化及收益率曲线变化，调整债券类属品种的投资比例，获取不同债券类属间利差变化所带来的投资收益。
本基金还将积极、有效地利用本基金管理人比较完善的信用债券评级体系，研究和跟踪发行主体信用评级行业景气度、业务状况、公司治理结构、财务状况等因素，综合评价发行主体信用风险，确定信用产品的信用风险利差，有效管理组合的整体信用风险。
3. 期限配置与个券选择策略
本基金根据债券种特性和市场特征，将市场划分为企业债、银行间国债、银行间金融债、央行票据、交易所国债等子市场。综合考虑市场的流动性及容量、市场的信用状况、各市场的风险收益水平、税收选择等因素，对几个市场之间的相对风险、收益(等价税后收益)进行分析并确定各子市场债券资产的配置。
本基金从债券息票率、收益率曲线偏离度、绝对和相对价值分析、信用分析、公司研究等角度精选投资价值高的投资品种。本基金力求通过绝对和相对定价模型对市场上新所有债券品种进行投资价值评估，从中选择具有较高息票率且暂时被市场低估或估值合理的投资品种。
4. 资产支持证券投资策略
本基金通过对资产支持证券资产池结构和质量的跟踪考察、分析资产支持证券的发行条款、预估提前偿还率变化对资产支持证券未来现金流的影响，谨慎投资资产支持证券。
3. 股票投资策略
本基金的投资策略以精选个股为主，发挥基金管理人专业研究团队的研究能力，定量和定性两个方面考察上市公司的成长性。
从行业背景综合考虑考虑盈利能力、估值水平等多种因素，包括净资产与市值比率(B/P)、每股收益/每股市价(E/P)、年现金流/市值(cashflow-to-price)和销售收入/市值(S/P)等价值指标以及净资产收益率(ROE)、每股收益增长率和主营业务收入增长率等成长性