

# 大成惠明定期开放纯债债券型证券投资基金更新招募说明书摘要

基金管理人:大成基金管理有限公司  
基金托管人:中国农业银行股份有限公司  
二〇一八年一月  
重要提示

大成惠明定期开放纯债债券型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证监会2016年9月5日证监许可[2016]2120号文注册募集。基金合同已于2017年6月6日正式生效。

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,并不表明中国证监会对本基金的价值和收益做出实质性判断或保证,也不表明投资于本基金没有风险。

本基金是一种长期投资工具,其主要功能是分散投资,降低投资单一证券所带来的个别风险。基金不同于银行储蓄和债券等能够提供固定收益预期的金融工具,投资者购买基金,既可能按其持有份额分享基金投资产生的收益,也可能承担基金投资所带来的损失。

本基金分为股票基金、混合基金、货币市场基金等不同类型,投资者投资不同类型的基金将获得不同的收益预期,也将承担不同程度的风险。一般来说,基金的收益预期越高,投资者承担的风险也越大。本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的较低风险品种,其预期风险与预期收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。

本基金投资于证券市场,基金净值会因证券市场波动等因素产生波动。投资者在投资本基金前,应仔细阅读本基金的招募说明书及基金合同,全面认识本基金的风险收益特征和产品特性,并根据自身的投资目的、投资期限、投资经验、资产状况等判断基金是否适合投资者的风险承受能力,充分考虑自身的风险承受能力,理性判断市场,对申购基金的意愿、时机、数量等投资行为做出独立、谨慎决策,获得基金投资收益,亦承担基金投资中出现的各类风险。基金管理人在基金管理实施过程中产生的操作或技术风险、本基金的特有风险等。

本基金在投资运作过程中可能面临各种风险,既包括因政治、经济、社会等环境因素对证券价格产生影响而形成系统性风险、个别证券特有的非系统性风险,也包括基金自身的管理风险、技术风险和合规风险等。巨额赎回风险是开放式基金所特有的风险,当发生基金合同约定的巨额赎回的情形时,投资者将可能无法及时赎回持有的全部基金份额。

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资产,但不保证本基金一定盈利,也不保证最低收益。基金的过往业绩及其净值高低并不预示其未来业绩表现,基金管理人管理的其他基金的业绩也不构成对本基金业绩的保证。投资人投资,投资人认购(或申购)基金时,请仔细阅读本基金的招募说明书及基金合同。基金管理人提醒投资者基金投资的“买者自负”原则,在做出投资决策后,基金管理人和基金托管人,基金代销机构均不承担任何责任。

投资者应当通过基金管理人或代销机构购买本基金,基金代销机构名单详见本基金份额发售公告。本招募说明书所载内容截至2017年12月6日(其

中人员变动信息以公告日为准),有关财务数据和基金净值表现截至日为2017年9月30日,所列财务数据未经审计。

一、基金管理人

(一)基金管理人概况

名称:大成基金管理有限公司

住所:深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦32层

办公地址:深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦32层

设立日期:1999年4月12日

注册资本:贰亿元人民币

股权结构:公司股东为中泰信托有限责任公司(持股比例50%)、中国银河投资管理有限公司(持股比例25%)、光大证券股份有限公司(持股比例25%)三家股东。

法定代表人:刘卓

电话:0755-83183388

传真:0755-83199588

联系人:肖剑

(二)主要人员情况

1.公司高级管理人员

董事长:刘卓先生,董事长,工学学士。曾任任职于共青团哈尔滨市委,哈尔滨银行股份有限公司,中国农业银行整体改制为中国农业银行股份有限公司并于2009年1月15日依法成立。中国农业银行股份有限公司承继原中国农业银行全部资产、负债、业务、机构网点和员工。中国农业银行网点遍布中国城乡,成为国内网点最多、业务辐射范围最广、服务领域最广、服务对象最多、业务功能齐全的大型国有商业银行之一。在海外,中国农业银行同样通过自己的努力赢得了良好的信誉,每年位居《财富》世界500强企业之列。作为一家城乡并举、联通国际、功能齐备的大型国有商业银行,中国农业银行一贯秉承以客户为中心的经营理念,坚持稳健稳健经营,可持续发展,立足县域和城市两大市场,实施差异竞争策略,着力打造“伴你成长”服务品牌,依托覆盖全国的分支机构,庞大的电子网络和多元化的金融产品,致力为广大客户提供优质的金融服务,与广大客户共创价值,共同成长。

中国农业银行是中国第一批开展托管业务的国内商业银行,经验丰富,服务优质,业绩突出,2004年被英国《全球托管人》评为中国“最佳托管银行”。

2007年中中国农业银行通过了美国ASAT070内控机制,并获得无保留意见的SA570审计报告。自2010年起中国农业银行连续通过托管业务国际内控标准(ISA4302)认证,表明了独立公正第三方对中国农业银行托管业务运作流程的风险管理,内部控制的健全有效性的全面认可。中国农业银行着力加强能力建设,品牌声誉进一步提升,在2010年首届“金融理财”TOP10颁奖盛典”中成绩突出,获“最佳托管银行”奖。

2010年再次荣获《首席财务官》杂志颁发的“最佳资产托管银行”称号,2013年至2016年连续荣获上海清算所授予的“托管银行优秀奖”和中央国债登记结算有限责任公司授予的“优秀托管机构奖”称号;2015年、2016年荣获中国银行业协会授予的“养老金业务最佳发展奖”称号。

中国农业银行证券投资基金托管部于1998年5月经中国证监会和中国人民银行批准成立,2014年更名为托管业务部/养老金管理中心,内设综合管理部、业务管理部、客户一部、客户二部、客户四部、风险合规部、产品研发与信息技术部、营运一部、营运二部、市场营销部、内控监管部、账户管理部,拥有先进的安全防范设施和基金托管业务系统。

2.主要人员情况

服务团队专业水平高、业务素质好、服务能力强,高级管理层均有20年以上金融从业经验和高级技术职称,精通国内外证券市场的运作。

3.基金托管业务经营情况

截止到2017年9月30日,中国农业银行托管的封闭式证券投资基金和开放式证券投资基金管理基金共15只。

(二)基金托管人的内部风险控制制度说明

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,对业务经营、规范运作,严格稽察,确保业务的稳健运行,保证基金财产的安全完整,确保有关信息的准确、完整、及时,保护基金份额持有人的合法权益。

2.内部控制组织结构

风险管理委员会将负责中国农业银行的风险管理与内部控制工作,对托管业务风险管理与内部控制工作进行监督和评价。托管业务部专门设置了风险管理处,配备了专职内控监督人员,负责托管业务的内控监督工作,独立行使监督稽核职权。

3.内部控制制度及措施

具备系统、完善的风险控制体系,建立了管理制度、控制制度、岗位职责、业务管理、操作流程、权限设置、风险控制、授权机制、内控监督、业务印章按规程保管、存放、使用,账户资料严格保管,制约机制严格有效;业务操作专区设置,封闭管理,实施音像监控;业务信息由专职信息披露人负责,防止泄密;业务实现自动化操作,防止人为事故的发生,技术系统完整、独立。

(三)基金托管人对基金管理人运作基金进行监督的方法和程序

基金托管人通过参数设置将《基金法》、《运作办法》、基金合同、托管协议规定的投资比例和禁止投资品种输入监控系统,每日登录监控系统监督基金管理人的投资运作,并通过基金资金账户、基金管理人的投资指令等监督基金管理人的其他行为。

当基金出现异常交易行为时,基金托管人应当针对不同情况进行以下方式的处理:

1.电话提示。对疑似和舆论反映集中的问题,电话提示基金管理人;

2.书面警示。对本基金投资比例接近超标、资金头寸不足等问题,以书面方式对基金管理人进行提示;

3.书面报告。对投资比例超标、清算资金透支以及其他涉嫌违规交易等行为,书面提示有关基金管理人并报中国证监会。

三、相关服务机构

(一)销售机构及联系人

1.直销机构

大成基金管理有限公司

住所:深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦32层

办公地址:深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦32层

法定代表人:刘卓

电话:0755-83183388

传真:0755-83199588

联系人:乐园

公司网址:www.dcfund.com.cn

大成基金管理客户服务热线:400-888-5558(免长途话费)

大成基金管理公司理财中心

地址:深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦32层

联系人:肖成华、关玲、白小雪

电话:0755-22223523/22223177/22223555

传真:0755-83196235/83196242/83196232

邮编:518040

2.代销机构

代销机构详见《基金份额发售公告》。

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代理销售本基金,并及时公告。

(二)注册登记机构

名称:大成基金管理有限公司

住所:深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦32层

办公地址:深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦33层

法定代表人:刘卓

电话:0755-83183388

传真:0755-83199588

联系人:黄慕平

名称:北京市金杜律师事务所

注册地址:北京市朝阳区东三环中路7号财富中心写字楼A座40层

办公地址:北京市朝阳区东三环中路7号财富中心写字楼A座40层

负责人:王玲

电话:0755-22163333

传真:0755-22163390

经办律师:靳庆军、冯艾

联系人:冯艾

(四)会计师事务所和经办注册会计师

名称:普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)

住所:中国(上海)自由贸易试验区陆家嘴环路1318号星展银行大厦6楼

办公地址:上海市黄浦区湖滨路202号企业天地2号楼普华永道中心11楼

执行事务合伙人:李丹

电话:021-23238189

联系人:俞伟敏

经办注册会计师:张振波、俞伟敏

四、基金的名称

大成惠明定期开放纯债债券型证券投资基金

五、基金的类型

债券型证券投资基金

六、基金的运作方式

契约型开放式

七、基金的投资目标

通过积极主动的投资管理,追求基金资产的长期稳定增值,力争获取超过业绩比较基准的投资业绩。

八、基金的投资范围

本基金的投资范围包括国债、央行票据、地方政府债、金融债券、企业债券、公司债券、短期融资券、超短期融资券、中期票据、次级债券、政府支持债券、地方政府债券、分离交易可转换的债券部分、资产支持证券、现金、银行存款(包括协议存款及其他银行存款)、同业存单、债券回购、货币市场工具等固定收益类金融工具,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。

本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%,应开放期流动性需要,为保护持有人利益,本基金开放期开始前三个月至开放期以及开放期结束后的一个月内,本基金债券资产的投资比例可不受上述限制。开放期每个交易日保持现金或到期日在一年以内的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的5%。

本基金不参与股票、权证等权益类资产的投资、不参与可转债债券(可分离交易的债券部分除外)、可交债债券投资。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。

九、基金的投资策略

2017年第1期(1)

本基金在封闭期与开放期采取不同的投资策略。

1.封闭期投资策略

本基金将灵活运用利率预期策略、信用债券投资策略、收益率利差策略、套利交易策略、个券选择策略等多种投资策略,构建资产组合。

(1)利率预期策略

利率风险是债券投资最主要的风险来源和收益来源之一,衡量债券利率风险的指标是久期。本基金将通过对宏观经济以及货币政策等因素的深入研究,判断利率变化的方向和时间,利用情景分析模拟利率变化的各种情形,最终结合组合风险承受能力锁定债券组合的目標久期。本基金通过对收益率曲线的研究,在所确定的指标久期配置策略下,通过分析和预测收益率曲线可能发生的形状变化,在期限结构配置上适时采取子弹型、哑铃型或者阶梯型等策略,进一步优化组合的期限结构,力爭获取较好收益。

(2)信用债券投资策略

信用类债券是本基金重要投资标的,信用风险管理对于提高债券组合收益率至关重要。本基金将根据宏观经济运行状况、行业发展周期、公司治理结构、财务状况等因素综合评估信用风险,确定信用类债券的信用风险利差,有效管理组合的整体信用风险。同时,本基金将依托基金管理人的信用研究团队,在有效控制组合整体信用风险的基础上,深入挖掘价值低估的信用类债券品种,力争准确把握因市场波动而带来的信用利差投资机会,获得超额收益。

1)基于信用质量变化的投资策略

信用债券的信用利差与债券发行人所在行业特征和自身情况密切相关。本基金通过行业分析、公司资产负债分析、公司现金流分析、公司运营管理分析和公司发展前景分析等细致的研究,依靠本基金内部信用评级系统建立信用债券的内部评级,分析违约风险及合理的信用利差水平,对信用债券进行独立、客观的价值评估。通过动态跟踪信用债券的信用质量变化,确定信用债券的合理信用利差,挖掘价值被低估的品种,从而获取超额收益。

2)信用利差策略

本基金通过分析宏观经济周期、市场资金结构和流向、信用利差的历史统计区间等因素判断当前信用市场信用利差的合理性,相对投资价值和风险以及信用利差曲线的未来走势,确定信用债券的合理投资价值。

(3)收益率利差策略

本基金将通过分析和预测不同市场之间(比如金融债和信用债)、不同市场的同一品种、不同市场的不同板块之间的收益率利差基础上,本基金采取积极策略选择合适品种进行交易来获取投资收益。收益率利差策略主要有两种形式:

1)基于信用质量变化的投资策略

信用债券的信用利差与债券发行人所在行业特征和自身情况密切相关。本基金通过行业分析、公司资产负债分析、公司现金流分析、公司运营管理分析和公司发展前景分析等细致的研究,依靠本基金内部信用评级系统建立信用债券的内部评级,分析违约风险及合理的信用利差水平,对信用债券进行独立、客观的价值评估。通过动态跟踪信用债券的信用质量变化,确定信用债券的合理信用利差,挖掘价值被低估的品种,从而获取超额收益。

2)信用利差策略

本基金通过分析宏观经济周期、市场资金结构和流向、信用利差的历史统计区间等因素判断当前信用市场信用利差的合理性,相对投资价值和风险以及信用利差曲线的未来走势,确定信用债券的合理投资价值。

(4)收益率利差策略