

## 兴业基金管理有限公司兴业添利债券型证券投资基金招募说明书 (更新) 摘要

(2018年第2号)

基金管理人：兴业基金管理有限公司  
基金托管人：中国工商银行股份有限公司  
二零一八年十二月  
重要提示  
本基金经2015年4月24日中国证券监督管理委员会证监许可【2015】736号文准予募集注册,基金合同于2015年6月10日正式生效。

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和市场前景作出实质性判断或保证,也不表明其对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,但不保证本基金一定盈利,也不保证最低收益。

投资者风险,投资者拟认购(或申购)基金前应认真阅读基金合同、本招募说明书等信息披露文件,自主判断基金的投资价值,自主做出投资决策,全面认识本基金产品的风险收益特征,并承担基金投资中出现的各类风险,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,由本基金投资及未来赎回净值产生的流动性风险,基金管理人及基金管理人实施过程中产生的基金管理风险,本基金的特定风险等等。本基金属债券型基金,属于证券投资基金中的较低风险的基本品种,其风险收益预期高于货币市场基金,低于混合型股票和股票型基金,投资者应充分考虑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。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引致的投资风险,由投资者自行承担。

本基金投资中小企业私募债券,中小企业私募债券是根据相关法律法规由非上市中小企业采用非公开方式发行的债券。由于不能公开交易,一般情况下,交易不活跃,潜在较大流动性风险。当发生流动性风险时,受市场流动性影响,本基金可能无法及时卖出所持有的中小企业私募债券,由此可能给基金净值带来更大的负面影响和损失。

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他基金的业绩并不构成对本基金业绩表现的保证。

本摘要根据基金合同和基金招募说明书编写,并经中国证监会核准。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本基金合同的当事人,其持有基金份额的行为本身即表明其对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。

本招募说明书中涉及与托管有关的基金信息已经本基金托管人复核。除另有说明外,本招募说明书所载内容截止日为2018年12月9日,有关财务数据和净值表现截止日为2018年9月30日(财务数据未经审计)。

## 一、基金管理人

(一) 基金管理人情况  
名称:兴业基金管理有限公司  
住所:福建省福州市鼓楼区五四路137号信和广场25楼  
办公地址:上海市浦东新区浦明路198号财富金融广场7号楼  
法定代表人:卓新章  
设立日期:2013年4月17日  
批准设立机关及批准设立文号:中国证监会证监许可[2013]288号  
组织形式:有限责任公司  
注册资本:12亿元人民币  
存续期限:持续经营  
联系电话:021-22211888  
联系人:郭玲燕  
股权结构:

股东名称	出资比例
兴业银行股份有限公司	90%
中国银业投资有限公司	10%

## (二) 主要人员情况

1. 董事会成员  
卓新章先生,董事长,本科学历。曾任兴业银行宁德分行副行长、行长,兴业银行总行信贷管理部总经理,兴业银行福州分行副行长、兴业银行济南分行行长,兴业银行基金业务筹建工作小组负责人,兴业银行总行基金金融部总经理,兴业银行总行资产管理部总经理,兴业银行金融市场总部总裁等职。现任兴业基金管理有限公司董事长、兴业财富资产管理有限公司执行董事。

明东先生,董事,硕士学位。曾在先后在中远财务有限责任公司及中国远洋运输(集团)总公司资产管理中心、总裁事务部、资本运营部工作,历任中国远洋控股股份有限公司投资关系部总经理、证券事务代表、中国远洋运输(集团)总公司中国远洋控股股份有限公司证券事务部总经理。现任中远海运发展股份有限公司副总经理、党委委员、中海集团投资有限公司总经理。

汤夕先生,董事,硕士学位。曾任建设银行浦东分行办公室负责人,兴业银行上海分行南市区支行长,兴业银行上海分行副行长等职。现任兴业基金管理有限公司总经理,兼任兴业银行同业公会第三屆理事长。

朱利民先生,独立董事,硕士学位。曾任国家发改委委副主任科员、副处长、处长,国家发改委下属中农股份制咨询咨询公司副总经理,中国证监会稽查局副局长,中国证监会派出机构工作协调部主任。兼投教部教育办公室主任,中信建投证券股份有限公司合规总监、监事会主席等职务。

黄泽民先生,独立董事,博士学位。曾任华东师范大学商学院院长,第十届、十一屆、十二屆全国政协委员等职。现任华东师范大学终身教授、博导、国际金融研究所所长,兼任上海世界经济学会副会长,中国金融学会学术委员,中国国际金融学会理事,中国世界经济关系学会常务理事,全国日本经济学会副会长,上海市人民政府参事。

曹和平先生,独立董事,博士学位。曾任中共中央书记处农村工委书记院农村研究中心农业部研究室副主任,北京大学经济学院副教授,云南大学副校长,北京大学供应链研究中心主任,北京大学中国农村研究中心首席专家等职。现任北京大学经济学院教授(博士生导师),北京大学环境、资源与发展经济学创系主任,兼任北京大学数字中国研究院副院长,中国经济规律研究会副会长、中国西部促进会副会长、中国环境科学学会绿色金融分会主任,中央电视台财经频道评论员,北京大学供应链研究中心顾问,互联网普惠金融研究院院长,广州市、西安市、哈尔滨市、厦门市、广州市和青岛市金融咨询决策专家委员,云南省政府经济顾问。

## 2. 监事会成员

顾卫平先生,监事会主席,硕士学位。曾任上海农学院农业经济系金融教研室主任、系副主任,兴业银行上海分行副行长,兴业银行天津分行行长,兴业银行广州分行行长等职。现任兴业银行总行资产管理部总经理。

杜海英女士,监事,硕士学位。曾任中海(海南)海盛船务股份有限公司发展规划部主任、发展部副主任(主持工作)、发展部主任,中共中国海运(集团)总公司党校副校长,集团管理干部学院副院长等职。现任中远海运发展股份有限公司总经理助理、中海集团投资有限公司副总经理、河南远海中原物流产业发展基金管理有限公司董事长。

李骏先生,职工监事,硕士学位。曾任渣打银行全球金融市场部主任,海富通基金管理有限公司机构业务部副总经理,兴业基金管理有限公司综合管理部副总经理。现任兴业基金管理有限公司产品研发部总经理。

赵正义女士,职工监事,硕士学位。曾任上海海上会会计师事务所长,生命人寿保险股份有限公司稽核审计部助理总经理,海富通基金管理有限公司监察稽核部稽核经理,财务部高级财务管理,兴业基金管理有限公司监察稽核部稽核经理。现任兴业基金管理有限公司财富管理部副总经理。

## 3. 公司高级管理人员

卓新章先生,董事长,简历同上。  
汤夕先生,总经理,简历同上。

王慧女士,督察长,本科学历。历任兴业银行信贷管理部总经理助理,副总经理,兴业银行广州分行副行长,兴业银行信用审查部总经理,兴业银行小企业部总经理,兴业银行金融市场总部风险总监,金融市场营销管理部总经理。现任兴业基金管理有限公司党委委员、督察长。

黄文锋先生,副总经理,硕士学位。历任兴业银行厦门分行支行行长,集美支行行长,兴业银行厦门分行公司业务部团队副经理,国际业务部总经理,兴业银行厦门分行党委委员、行长助理,兴业银行总行投资银行部副总经理,兴业银行厦门分行党委委员、副行长,现任兴业基金管理有限公司党委委员、副总经理。

张顺国先生,副总经理,本科学历。历任泰阳证券上海管理部总经理助理,深圳发展银行上海分行金融产品部副总经理,商人银行部副总经理,深圳发展银行上海分行宝山支行副行长,兴业银行上海分行清河支行行长、平安支行行长、上海分行营销管理部总经理,兴业基金管理有限公司总经理助理、上海分公司总经理,上海广厦股权投资管理有限公司总经理,兴悦(平潭)资产管理有限公司执行董事。现任兴业基金管理有限公司党委委员、副总经理。

李强强先生,总经理助理,本科学历。历任兴业银行宁德分行计划财务部副经理,兴业银行总行审计部福州分部业务二处副处长,上海分部业务二处副处长,兴业银行总行资产管理部总经理助理,兴业财富管理有限公司总经理。现任兴业基金管理有限公司党委委员、总经理助理,兼任上海兴晟股权投资管理有限公司执行董事。

## 4. 本基金基金经理

1) 现任基金经理  
杨逸君女士,硕士学位,金融风险管理师(PRM),8年证券从业经历。2010年7月至2013年6月,在海富通基金管理有限公司从事基金产品及证券市场研究分析工作;2013年6月至2014年5月在建信基金管理有限公

券型证券投资基金基金经理,2016年2月25日起担任兴业丰泰债券型证券投资基金基金经理,2016年4月21日起担任兴业天融债券型证券投资基金基金经理,2016年5月9日起担任兴业天禧债券型证券投资基金基金经理,2016年11月4日起担任兴业中高等级信用债指数证券投资基金基金经理,2016年12月7日至2018年12月6日担任兴利裕华债券型证券投资基金基金经理,2017年1月6日至2018年6月5日担任兴安安源货币市场基金基金经理,2017年3月10日起担任兴业福鑫债券型证券投资基金基金经理,2017年3月23日至2018年12月6日担任兴业瑞丰6个月定期开放债券型证券投资基金基金经理。

(2) 历任基金经理  
朱文辉,于2015年6月10日至2015年10月19日期间担任兴业添利债券型证券投资基金基金经理。

徐莹,于2015年7月6日至2017年4月28日期间担任兴业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  
汤夕先生,总经理。  
黄文锋先生,副总经理。

周鸣女士,固定收益投资一部总监。  
肖小波先生,固定收益投资二部总经理。  
徐莹女士,固定收益投资二部总经理兼康庆投资总监。  
滕博先生,固定收益投资一部投资总监。

陈子越先生,研究部总经理助理兼海外投资部(筹)投资总监。  
6. 上述人员之间均不存在近亲属关系。  
二、基金托管人

(一) 基金托管人基本情况  
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55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35,640,625.71万元  
联系电话:010-61616799  
联系人:郭彤

(二) 主要人员情况  
截至2018年10月,中国工商银行资产托管部共有员工212人,平均年龄33岁,95%以上员工拥有大学本科以上学历,高管人员均拥有研究生以上学历或高级技术职称。

(三) 基金托管业务经营情况  
作为中国大陆托管服务的先行者,中国工商银行自1998年在国内首家提供托管服务以来,秉承“诚实信用、勤勉尽责”的宗旨,依靠严密科学的风险管理和内部控制体系、规范的管理模式、先进的营运系统和专业的服务团队、严格履行资产托管人职责,为境内外广大投资者、金融资产管理机构和企事业单位提供安全、高效、专业的托管服务,展现优异的市场形象和影响力。建立了国内托管银行中最早、最成熟的产品线,拥有包括证券投资基金、信托资产、保险资产、社会保障基金、基本养老保险、企业年金基金、QDII资产、股权投资基金、证券公司集合资产管理计划、证券公司定向资产管理计划、商业银行信贷资产证券化、基金公司特定客户资产管理、QDII专户资产、ESCROW等门类齐全的托管产品及服务,同时在国际率先开展跨境评估、风险管理等增值服务,可以为各类客户提供个性化的托管服务。截至2018年10月,中国工商银行共托管证券投资基金874只。自2003年以来,先后连续十五年获得香港《亚洲货币》、英国《全球托管人》、香港《财资》、美国《环球金融》、内地《证券时报》、《上海证券报》、内地及海外权威财经媒体评选的61项最佳托管银行大奖;是获得奖项最多的国内托管银行,优良的服务品质获得国内外金融领域的持续关注 and “广泛好评”。

## (四) 基金托管人的职责内容

1. 以诚实信用、勤勉尽责的原则持有并安全保管基金财产;  
2. 设立专门的基金托管部门,具有符合要求的营业场所,配备足够的、合格的熟悉基金托管业务的专业技术人员,负责基金财产托管事宜;3. 建立健全内部风险控制、监察稽核、财务管理及人事管理等制度,确保基金财产的安全,保证其托管的基金财产与基金托管人自有财产以及不同的基金财产相互独立;对所托管的不同的基金分别设置账户,独立核算,分账管理,保证不同基金之间在名册登记、账户设置、资金划拨、账册记录等方面相互独立;

4. 除依据《基金法》、基金合同及其他有关规定外,不得利用基金财产为已及任何第三人谋取利益,不得委托第三人托管基金财产;  
5. 保管由基金管理人代表基金签订的与基金有关的重大合同及有关凭证;

6. 按规定开设基金财产的银行账户和证券账户,按照基金合同的约定,根据基金管理人的投资指令,及时办理清算、交割事宜;

7. 保守基金商业秘密,除《基金法》、基金合同及其他有关规定另有规定外,在基金信息公开披露前予以保密,不得向他人泄露;

8. 复核、审查基金管理人计算的基金资产净值、基金份额申购、赎回价格;

9. 办理与基金托管业务活动有关的信息披露事宜;  
10. 对基金财务会计报告、季度、半年度和年度基金报告出具意见,说明基金管理人在各重要方面的运作是否严格按照基金合同的规定进行;如果基金管理人有关未执行基金合同规定的行为,还应当说明基金托管人是否采取了适当的措施;

11. 保存基金托管业务活动的记录、账册、报表和其他相关资料15年以上;

12. 建立并保存基金份额持有人名册;

13. 按规定制作相关账册并与基金管理人核对;

14. 依据法律法规和基金合同约定的其他义务。

15. 保存基金托管业务活动的记录、账册、报表和其他相关资料15年以上;

16. 按照法律法规召集基金份额持有人大会或配合基金管理人、基金份额持有人依法自行召集基金份额持有人大会;

17. 按照法律法规和基金合同的规定监督基金管理人投资运作;

18. 参加基金财产清算小组,参与基金财产的保管、清理、估价、变现和分配;

19. 面临解散、依法被撤销或者依法宣告破产时,及时报告中国证监会和中国银行监管机构,并通知基金管理人;

20. 因违反基金合同导致基金财产损失时,应承担赔偿责任,其赔偿责任不因其退任而免除;

21. 按照规定监督基金管理人按法律法规和基金合同约定履行自己的义务,基金管理人违反基金合同造成基金财产损失时,应为基金利益向基金管理人追偿;

22. 执行生效的基金份额持有人大会的决议;

23. 法律法规和中国证监会规定的和基金合同约定的其他义务。

(五) 基金托管人的内部控制制度  
中国工商银行资产托管部自成立以来,各项业务飞速发展,始终保持在资产托管行业的优势地位。这些成绩的取得,是与资产托管部“一手抓业务拓展,一手抓内控建设”的做法是分不开的。资产托管部非常重视先进和加强内部风险管理的工作,在积极拓展各项托管业务的同时,把加强风险防范和控制的力量,重点放在内控文化、完善风险控制机制、强化业务项目全过程风险管理作为重要工作来抓。2005、2007、2009、2010、2011、2012、2013、2014、2015、2016、2017共一十次顺利通过评估组织内部控制和安全措施最权威的ISAE3402认证,获其无保留意见的控制及有效性报告。充分表明独立第三方对我行托管业务在风险管理、内部控制方面的健全性和有效性的全面认可,也证明中国工商银行托管服务的风险控制能力已经与国际先进托管银行接轨,达到国际先进水平。目前,ISAE3402审计已经连续完成年度化、常规化的内控工作手段。

## 1. 内部风险控制目标

保证业务运作严格遵守国家有关法律法规和行业监管规则,强化和建立守法经营、规范运作的内控体系;防范和化解风险,形成一个运作规范化、管理科学化、监控持续化的内控体系;防范和化解操作风险,保证托管资产的安全完整;维护持有人的权益;保障资产托管业务安全、有效、稳健运行。

## 2. 内部风险控制组织结构

中国工商银行资产托管部内部风险控制组织结构由中国工商银行稽核监察部门(内控合规管理、内部审计)、资产托管部内设风险控制处及资产托管部各业务处室共同组成。总行稽核监察部门负责制定全行风险管理政策,对各业务部门风险控制工作进行指导、监督。资产托管部内部设置专门负责稽核监察工作的内部风险控制处,配备专职稽核监察人员,在总经理的直接领导下,依照有关法律规章,对业务的运行独立行使稽核监察职权。各业务处室在各自职责范围内实施具体的风险控制措施。

(一) 合规性原则  
1. 合法性原则。内部控制应当符合国家法律法规及监管机构的监管要求,并贯穿于托管业务经营管理活动的始终。

2. 完整性原则。托管业务的各项经营管理活动都必须有相应的规范程序和监督制约;监督制约应渗透到托管业务的全过程和各个操作环节,覆盖所有的部门、岗位和人员。

3. 及时性原则。托管业务经营活动必须在发生时能准确及时地记录;按照“内控优于”的原则,新设机构或新增业务品种时,必须做到已建立相应的规章制度。

4. 审慎性原则。各项业务经营活动必须风险防范优先,审慎经营,保证基金资产和其他委托资产的安全与完整。

5. 有效性原则。内部控制制度根据国家政策、法律法规及经营管理的需要适时修改完善,并保证得到全面落实执行,不得有任何形式、时限及人员的例外。

(二) 独立性原则。设立了有履行托管人职责的管理部门;直接操作人员及控制人员必须相对独立,适当分离;内部控制的有效性,评价部门必须独立于内部控制制度的制定和执行部门。

## 4. 内部风险控制措施实施

1) 严格的隔离制度。实施资产托管业务与传统业务实行严格分离,建立了明确的岗位分离、科学的业务流程、详细的操作手册、严格的人员行为规范等一系列规章制度,并采取了良好的防火墙隔离制度,能够确保资产独立、准确独立、人员独立、业务隔离和管理独立、规格独立。  
2) 高层独立。主管领导与部门高级管理职位作为行托管业务政策和策略的制定者和管理者,要求下级部门及时报告经营管理情况和特别情况,以检查资产托管部在实现内部控制目标方面的进展,并根据具体情况提出内部风险控制措施,督促相关部门及时改进。  
3) 人事控制。资产托管部严格落实岗位责任制,建立“自控防线”、“互控防线”、“监控防线”三道控制防线,健全绩效考核和激励机

制,树立“以人为本”的内控文化,增强员工的责任心和荣誉感,培育团队精神 and 核心竞争力,并通过进行定期、定向的业务与职业道德培训、签订承诺书,使员工树立风险防范与控制理念。

(4) 经营控制。资产托管部通过制定计划、编制预算等方法开展各种业务营销活动,处理各项事务,从而有效地控制和配置组织资源,达到资源利用和效益最大化目的。

(5) 内部风险管理。资产托管部通过稽核监察、风险评估等方式加强内部风险管理,定期对各项业务运作状况进行检查、监控,指导业务部门进行风险识别、评估,制定并实施风险控制措施,排查风险隐患。

(6) 数据安全控制。我们通过业务操作区域相对隔离、数据备份和传输加密、数据传输线路的冗余备份、监控设施的运用和保障等措施来保障数据安全。

(7) 应急准备与响应。资产托管部建立了专门的灾难恢复中心,制定了基于数据、应用、操作、环境四个层面的完备的灾难恢复方案,并组织员工定期演练,为使业务更加稳定发展,资产托管部不断提高演练标准,从早期的按照预订时间演练发展到现在的“随机演练”。从演练结果看,资产托管部完全有能力在发生灾难的情况下两个小时内恢复业务。

5. 资产托管部内部风险控制情况  
(1) 资产托管部内部设置专职稽核监察部门,配备专职稽核监察人员,在总经理的直接领导下,依照有关法律规章,全面贯彻落实全程监控思想,确保资产托管业务健康、稳定地发展。

(2) 完善组织结构,实施全员风险管理。完善的风险管理体系需要从上至下每个员工共同参与,只有这样,风险控制制度和措施才会全面、有效。资产托管部实施全员风险管理,将风险控制责任落实到具体业务部门和业务岗位,每位员工对自己岗位职责范围内的风险负责,通过建立双向对账机制、跨部门联动机制,形成不同部门、不同岗位相互制衡的组织结构。

(3) 建立健全规章制度。资产托管部十分重视内控制度的建设,一贯坚持把风险防范和控制的理念和方法融入岗位职责、制度建设和工作流程中。经过多年努力,资产托管部已经建立了一整套内部风险控制制度,包括:岗位职责、业务操作流程、稽核监察制度、信息披露制度等,覆盖所有部门和岗位,渗透各项业务过程,形成各个业务环节之间的相互制约机制。

(4) 内部风险控制始终是托管工作重点之一,保持与业务发展同等地位。资产托管业务是商业银行新兴的中间业务,资产托管部自成立以来就特别强调规范运作,一直将建立一个系统、高效的内部风险和控制体系作为工作重点。随着市场环境的变化和托管业务的快速发展,新问题、新情况不断出现,资产托管部始终将风险管理放在与业务发展同等重要的位置,视风险防范和控制为托管业务生存和发展的生命线。

(六) 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  
根据《基金法》、基金合同、托管协议及有关基金法律法规的规定,基金托管人对基金的投资范围和投资对象、基金投资比例、基金投资禁止行为、基金参与银行间债券市场、基金资产净值的计算、基金份额净值计算、应收资金到账、基金费用开支及收入确定、基金收益分配、相关信息披露、基金投资推介材料中登载基金业绩表现数据等进行监督和检查,其中对基金的投资比例的监督和核查自基金生效之后六个月开始。

基金托管人发现基金管理人违反《基金法》、基金合同、基金托管协议或有关基金法律法规规定的行为,应及时以书面形式通知基金管理人限期纠正,基金管理人收到通知后应及时核对,并以书面形式对基金托管人发出回函确认。在限期内,基金托管人有权随时对书面通知事项进行复查,督促基金管理人改正。基金管理人对中国基金托管人通知的违规事项未在限期内予以纠正的,基金托管人应向中国证监会报告。

基金托管人发现基金管理人有关重大违规行为,应立即报告中国证监会,同时通知基金管理人限期纠正。

## 三、相关服务机构

1. 直销机构  
(1) 名称:兴业基金销售有限公司直销中心  
住所:福建省福州市鼓楼区五四路137号信和广场25楼  
法定代表人:李新章  
地址:上海市浦东新区浦明路198号财富金融广场7号楼  
联系人:张聆枫  
咨询电话:021-22211885  
传真:021-22211997  
网址: <http://www.cib-fund.com.cn/>

(2) 名称:兴业基金管理有限公司网上直销系统  
网址: <https://tradecib-fund.com.cn/etrading/>

(3) 名称:兴业基金微信公众号  
微信号:“兴业基金”或者“cibfund”  
基金管理人可根据情况变更或增减销售机构,并予以公告。

2. 登记机构  
名称:兴业基金管理有限公司  
住所:福建省福州市鼓楼区五四路137号信和广场25楼  
办公地址:上海市浦东新区浦明路198号财富金融广场7号楼  
法定代表人:卓新章  
设立日期:2013年4月17日  
联系电话:021-22211899  
联系人:金晨  
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C9楼  
办公场所: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:021-31358666  
传真:021-31358606  
联系人:孙睿  
经办律师:黎明、孙睿

四、审计基金财产的会计师事务所  
名称:德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)  
主要经营场所:上海市延安路222号外滩中心C30楼  
分支机构:上海、香港、北京、广州、深圳、成都、西安、青岛  
电话:021-6141 8888  
传真:021-6335 0177/0377  
联系人:曹浩  
经办注册会计师:曹浩、吴凌云

五、基金合同的名称  
兴业添利债券型证券投资基金  
五、基金合同的名称  
兴业添利债券型证券投资基金  
五、基金合同的名称  
兴业添利债券型证券投资基金  
六、基金的投资目标  
本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行的国债、央行票据、金融债、地方政府债、企业债、公司债、短期融资券、分离交易可转债所发出的纯债部分、中期票据、中期票据、资产支持证券、次级债券、中小企业私募债券、债券回购、银行存款(包括协议存款、定期存款及其他银行存款)、货币市场工具及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相关规定。

本基金不进行股票或权证等权益类资产的投资。本基金不投资可转换债券,但可以投资分离交易可转债上市后分离出来的债券。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人将根据适时调整投资程序,将其纳入本基金投资,并可依据届时有效的法律法规适时合理地调整投资范围。

80%的资产组合比例:本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产的80%,现金或到期日在一年以内的政府债券占基金资产净值比例不低于5%,其中现金不包括结算备付金、存出保证金及应收申购款等。

(一) 投资策略  
本基金通过了对宏观经济、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,综合运用类属资产配置策略、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价值增值。

1. 类属资产配置策略  
本基金将根据收益来源、市场流动性、信用风险溢价等因素,在国债、金融债、信用债等债券类别间进行债券类属资产配置。具体来说,本基金将基于对未来宏观经济和利率环境的分析和预测,根据国债、金融债、信用债等不同品种的信用利差变动状况,以及各品种的市场容量和流动性情况,通过情景分析的方法,判断各个债券资产类的预期回报,在不同品种之间进行资产配置。

2. 久期策略  
本基金根据中长期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,并形成对未来市场利率变动方向的预期,动态调整组合的久期,当预期收益曲线率下移时,适当提高组合久期,以分享利率上升带来的价格上涨;当预期收益曲线率上移时,适当降低组合久期,以规避债券市场下跌的风险。

3. 收益率曲线策略  
债券收益率曲线形状的变化反映了长短期利率差异的变化,这种结构性的变化会导致相同久期债券组合收益曲线发生变化时产生较大的收益差异。本基金通过对于同一类属下的收益率曲线形态变动分析,根据对未来宏观经济和利率环境对收益率曲线的影响,采取子弹型策略、哑铃型策略或梯形策略适时调整基金债券投资组合,以适应未来收益率曲线的变化。

4. 信用债投资策略  
信用债市场整体的信用利差水平和信用债发行主体自身信用状况的变化都会对信用债个券的利差水平产生重要影响,因此,一方面,本基金将从经济周期、国家政策、行业景气度和债券市场的供求状况等多个方面考量信用利差的整体变化趋势;另一方面,本基金还将以内部信用评级为主、外部信用评级为辅,即采用内外结合的信用研究和评级制度,研究债券发行主体企业的基本面,以确定企业主体债的实际信用状况。具体来说,本基金总的信用债投资策略主要包括信用利差曲线策略和信用债精选策略两个方面。

## (1) 信用利差曲线策略

经济周期的变化对信用利差曲线的变化影响很大,在经济上行阶段,企业盈利状况持续向好,经营现金流改善,则信用利差可能收窄,而当经济步入下行阶段时,企业的盈利状况减弱,信用利差可能会随之扩大。国家政策也会对信用利差造成很大的影响,例如政策放宽企业发行信用债的审核条件,则将扩大发行主体的规模,进而扩大市场的供给,信用利差有可能扩大。行业景气度的好转往往会推动行业内发债企业的经营状况改善,盈利水平增强,从而使得信用利差相应收窄,而行业景气度的下行可能会使得信用利差相应扩大。债券市场供求、信用债市场结构和信用债品种的流动性等因素的变化趋势也会在较大程度上影响信用利差曲线的走势,比如,信用债发行利率提高,相对于广度的成本优势减弱,则信用债的发行可能会减少,这会影响到信用债市场的供求关系,进而对信用利差曲线的变化趋势产生影响。

信用利差曲线的走势能够直接影响相应债券品种的信用风险。因此,我们将基于信用利差曲线的变化进行相应的信用债券配置操作。首先,本基金管理人内部的债券研究员将研究和分析经济周期、国家政策、行业景气度、信用债市场供求、信用债市场结构、信用债品种的流动性和以及相关市场等因素变化对信用利差曲线的影响;然后,本基金将根据参考外部权威机构信用债研究报告,结合内外部信用评级机构的配置建议体及其发行主体走势,最后,在此基础上,本基金确定信用债券总的资产配置及其发行主体投资比例。

(2) 信用债精选策略  
本基金将借助本基金管理人内部的行业及公司研究员的专题研究能力,并综合参考外部权威、专业研究机构的研究成果,对发债主体企业信用进行深入的本质分析,并结合债券发行条款,以确定信用债的实际信用风险状况及其信用利差水平,挖掘并投资于信用风险相对较低、信用利差较大的优质品种。

发债主体的信用基本面分析是信用债投资的基础性工作。具体的分析内容及指标包括但不限于国民经济运行周期阶段、债券发行人所处行业发展前景、发行人业务发展战略、企业市场地位、财务状况、管理水平及其债务水平等。

在内部信用评级结果的基础上,综合分析个券的到期收益率、交易量、票息率、信用等级、信用利差水平、赋税特点等因素,对个券进行内在价值的评估,精选估值合理或者相对估值较低、到期收益率较高、票息率较高的债券。

5. 中小企业私募债券投资策略  
与普通的信用债相比,中小企业私募债券由于以非公开方式发行和转让,普遍具有高风险和高收益的特征。本基金对中小企业私募债券的投资将着力分析个券的实际信用状况,并寻求足够的收益补偿,增加基金收益。本基金管理人将对个券信用资质进行详尽的分析,从动态的角度分析发行人的企业性质、所处行业、资产负债状况、盈利能力、现金流、经营稳定性等关键因素,进而预测信用水平的变化趋势,决定投资决策。

6. 资产支持证券投资策略  
资产支持证券主要包括资产抵押贷款支持证券(ABS)、住房抵押贷款支持证券(MBS)等证券品种。本基金将重点对市场利率、发行条款、支持资产的构成及质量、提前偿还率、风险补偿收益和市场流动性等影响资产支持证券价值的因素进行分析,并辅助采用蒙特卡洛方法等数量化定价模型,评估资产支持证券的相对投资价值并做出相应的投资决策。

7. 证券公司短期公司债券投资策略  
本基金将通过对证券行业分析、证券公司资产负债分析、公司现金流分析等调查研究,分析证券公司短期公司债券的违约风险及合理的利差水平,对证券公司短期公司债券进行独立、客观的价值评估。

基金管理人将根据审慎原则,制定严格的投资决策流程、风险控制制度,并经董事会批准,以防范信用风险、流动性风险等各种风险。

## 8. 杠杆策略

杠杆杠杆操作即以组合现有债券为基础,利用回购等方式融入低成本资金,并购买具有较高收益的债券,以期获取超额收益的操作方式。本基金将对回购利率与债券收益率、存款利率等进行比较,判断是否存在利基套利空间,从而确定是否进行杠杆操作。进行杠杆放大策略时,基金管理人将严格控制信用风险及流动性风险。

(二) 基金投资组合管理  
1. 决策依据  
(1) 国家有关法律、法规和《基金合同》的规定;

(2) 以维护基金份额持有人利益为基金投资决策的准则;

(3) 国内宏观经济政策、微观经济运行状况、证券市场走势、政策指向及全球投资因素分析。

2. 投资管理程序  
(1) 备选库的形成与维护  
对于债券投资,分析师通过宏观经济、货币政策和债券市场的分析判断,采用利率模型、信用风险模型及期权调整利差(OAS)对普通债券和含权债券进行分析,在此基础上形成基金债券投资的信用债备选库。

(2) 资产配置会议  
本基金管理人定期召开资产配置会议,讨论基金的资产组合以及个股配置,形成资产配置建议。

(3) 构建投资组合  
投资决策委员会在基金合同规定的投资框架下,审议并确定基金资产配置方案,并审批重大单项投资决定。

基金经理在投资决策委员会的授权下,根据本基金的资产配置要求,参考资产配置会议、投研会议讨论结果,制定基金的投资策略,在其权限范围内执行基金的日常投资管理程序。

(4) 交易执行  
基金经理制定具体的操作计划并通过交易系统或书面指令形式向交易部发出交易指令。交易部依据投资指令具体执行买卖操作,并将指令的执行情况及时反馈给基金经理。

(5) 投资组合监控与调整  
基金经理依据向投资决策委员会汇报基金投资执行情况,风险管理总部对基金投资组合进行日常监督,风险管理负责人负责向基金经理和风控部评估、基金定期定时对证券市场变化和基金投资组合成果和经验进行总结评估,对基金投资组合不断进行调整和优化。

九、业绩比较基准  
本基金的业绩比较基准为:中国债券综合全价指数

中国债券综合全价指数是由中央国债登记结算有限责任公司编制,样本债券涵盖的范围较为全面,具有广泛的市场代表性,涵盖主要交易市场(银行间市场、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),能够很好反映中国债券市场总体价格水平和变动趋势。中债综合指数各项指标的设置均更完整、有利于更加深入研究和分析市场。在综合考虑了指数的权威性和代表性、指数的编制方法和本基金的投资范围和投资理念,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,经基金管理人和基金托管人协商一致后,本基金可以在报中国证监会备案后变更业绩比较基准并及时公告,而无需召开基金份额持有人大会。

十、基金的申购赎回特征  
本基金为债券型基金,属于证券投资基金中较低风险品种,预期收益的基金品种,其预期风险及预期收益高于货币市场基金,低于混合型股票和股票型基金。

基金管理人承诺基金管理人保证基金资产不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,复核了本报告中涉及到的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核结果不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

本投资组合报告所载数据截至2018年9月30日,本报告中所有财务报表数据未经审计。

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
2	固定收益	-	-
3	固定收益投资	9,611,601,841.06	97.46
其中:债券	8,998,317,768.10	91.23	
资产支持证券	613,284,072.96	6.22	
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	30,029,168.06	0.30
其中:结构性存款的买入返售金融资产	-	-	
7	银行存款和结算备付金合计	9,740,560.43	0.1