

浦银安盛基金管理有限公司浦银安盛普瑞纯债债券型证券投资基金招募说明书摘要 (更新)

2019年1号

基金管理人：浦银安盛基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司
内容截止日：2019年6月13日

重要提示

浦银安盛日日利货币市场基金的募集申请经中国证监会2017年6月22日监许可〔2017〕980号文注册，经中国证监会2018年7月26日证监许可〔2018〕11187号文许可变更注册为本基金。

基金合同生效日期：2018年12月13日

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，并不表明其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。

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金财产，但不保证投资本基金一定盈利，也不保证基金份额持有人的最低收益；因基金价格可升可跌，亦不保证基金份额持有人能全数取回其原本投资。

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，需全面认识本基金产品的风险收益特征和产品特性，充分考虑自身的风险承受能力，理性判断市场，对投资本基金的意愿、时机、数量等投资行为作出独立决策。投资者根据所持份额享受基金的收益，但同时也需承担相应的投资风险。投资本基金可能遇到的风险包括：因政治、经济、社会等因素对证券市场价格波动产生影响而引发的系统性风险，个别证券特有的非系统性风险，基金管理人因基金管理能力过程中产生的基金管理风险，本基金投资债券引发的信用风险，本基金投资策略所特有的风险等。

本基金的流动性风险主要体现在基金申购、赎回等因素对基金造成的流动性影响。在基金运作过程中，可能会发生巨额赎回的情形。巨额赎回可能会产生基金仓位调整的困难，导致流动性风险，甚至影响基金资产净值。

本基金可能投资于中小企业私募债。本基金所投资的中小企业私募债券之债务人如出现违约，或在交易过程中发生交收违约，或由于中小企业私募债券信用质量降低导致价格下降，可能造成基金财产损失。此外，受市场规模及交易活跃程度的影响，中小企业私募债券可能无法在同一价格水平上进行较大数量的买入或卖出，存在一定的流动性风险，从而对基金收益造成负面影响。

本基金可能投资于资产支持证券。本基金所投资的资产支持证券之债务人出现违约，或在交易过程中发生交收违约，或由于资产支持证券信用质量降低导致证券价格下降，可能造成基金财产损失。此外，受市场规模及交易活跃程度的影响，资产支持证券可能无法在同一价格水平上进行较大数量的买入或卖出，存在一定的流动性风险，从而对基金收益造成负面影响。

本基金为债券型基金，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。

投资者在投资本基金之前，请仔细阅读本基金的招募说明书和基金合同，全面认识本基金的风险收益特征和产品特性，并充分考虑自身的风险承受能力，理性判断市场，谨慎做出投资决策。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新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。

本摘要根据基金合同和基金招募说明书编写，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。

本次更新的招募说明书已经本基金托管人复核。本招募说明书所载内容截止日为2019年6月13日，有关财务数据和净值表现截止日为2019年3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：浦银安盛基金管理有限公司
住所：中国（上海）自由贸易试验区浦东南路981号3幢316室
办公地址：中国上海市淮海中路381号中环广场38楼
成立时间：2007年8月6日
法定代表人：谢伟
批准设立机关及批准设立文号：中国证监会证监基金字[2007]207号

注册资本：人民币191,000万元
股权结构：上海浦东发展银行股份有限公司持有51%的股权；法国安盛投资管理有限公司持有39%的股权；上海国盛集团资产有限公司持有10%的股权。

电话：（021）23212888
传真：（021）23212890
客服电话：400-8828-999；（021）33079999
网址：www.py-axa.com
联系人：徐薇

（二）主要人员情况

1. 董事会成员

谢伟先生，董事长，硕士研究生，高级经济师。曾任中国建设银行郑州市分行金支行副行长，河南省分行公司业务部总经理，许昌市分行党委书记、行长；上海浦东发展银行公司及投资银行总部发展管理部总经理，公司及投资银行总部副经理兼投行业务部、发展管理部、大客户部总经理，上海浦东发展银行福州分行党委书记、行长，上海浦东发展银行资产总部总经理，资产管理部总经理，金融市场部总经理。现任上海浦东发展银行党委书记、副行长、董事会秘书，兼任金融市场业务总监。自2017年3月起兼任本公司董事，自2017年4月起兼任本公司董事长。

Bruno Guilloton先生，副董事长，法国国籍，毕业于巴黎工艺美术学院。于1998年加入安盛投资管理（巴黎）公司，担任股票部门主管，2000年至2002年，担任安盛投资管理（东京）公司首席执行官。2002年起，任安盛资产管理公司安盛投资管理公司的亚洲区域董事。2005年起，担任安盛投资管理公司内部审计全球主管。2009年起任安盛投资管理公司亚洲代表，现任安盛投资管理公司亚太区CEO。自2015年2月起兼任安盛罗森堡投资管理公司亚太区董事。现另兼任Foch Saint Cloud Versailles Sci及Fujit Oak Hills公司董事。自2009年3月起兼任本公司副董事长。2016年12月起兼任安盛投资管理（上海）有限公司董事长。

刘长江先生，董事，硕士研究生。曾任中国工商银行总行基金托管部副行长、处长；上海浦东发展银行基金托管部总经理，总行公司及投资银行总部资产托管部、企业年金部、期货结算部总经理，总行公司及投资银行总部副经理兼资产托管部、企业年金部、期货结算部总经理，总行资产托管部总经理。现任上海浦东发展银行总行金融机部总经理，总行金融市场业务工作党委副书记。自2011年3月起兼任本公司董事。

廖正旭先生，董事，斯坦福大学理学硕士和纽约约克大学理学硕士。1999年加盟安盛罗森堡投资管理公司，先后担任亚太区CIO和CEO，安盛罗森堡日本公司CIO，2010年任名为安盛-Kyobo投资管理公司CEO，2012年起担任安盛投资管理公司亚洲业务发展总监。自2012年3月起兼任本公司董事。2013年12月起兼任本公司旗下子公司——上海浦银安盛资产管理有限公司监事。2016年12月起兼任安盛投资管理（上海）有限公司总经理（法定代表人）。

刘翌峰先生，董事，硕士研究生，高级经济师。曾任中国工商银行北京市分行办公室副主任、副主任（主持工作）、主任兼党办主任，北京分行王府井支行党委书记、行长；上海浦东发展银行北京分行党委委员、纪委书记、副行长，上海浦东发展银行信用卡中心党委副书记（主持工作）、副总经理（主持工作），总行零售业务管理部总经理。现任上海浦东发展银行零售业务总监，信用卡中心党委书记、总经理。自2017年3月起兼任本公司董事。

陈颖先生，复旦大学公共管理硕士，律师、经济师，1994年7月参加工作。1994年7月至2013年10月期间，陈颖同志先后就职于上海市国有资产监督管理委员会历任任科员、副主任科员、主任科员，上海久事公司法务顾问，上海盛融投资有限公司市场部副经理，上海国盛（集团）有限公司资产管理部副经理、执行总经理，上海国盛集团地产有限公司总裁助理。2013年10月起就职于上海国盛集团资产管理有限公司，现任上海国盛集团资产管理有限公司党委书记、执行董事、总裁。2018年3月起兼任本公司董事。

邵伟华女士，董事，总经理，复旦大学工商管理硕士。自1994年7月起，在招商银行上海分行工作，历任银行职员、招商银行宝山支行副行长、招商银行上海分行会计部总经理、计财部总经理，招商银行上海分行行长助理、副行长，招商银行信用卡中心副总经理。自2012年7月起担任本公司总经理。自2013年3月起兼任本公司董事。2013年12月至2017年2月兼任本公司旗下子公司——上海浦银安盛资产管理有限公司总经理。2017年2月起兼任上海浦银安盛资产管理有限公司执行董事。

王家祥先生，独立董事，1980年至1985年担任上海华侨华建公司投资有限公司项目部经理，1985年至1989年担任上海外办国际交流服务有限公司综合部副经理，1989年至1991年担任上海国际信托投资有限公司建设部副经理，1991年至2000年担任正信银行有限公司（原正太财务有限公司）总裁助理，2000年至2002年担任上海实业药业有限公司总经理助理，2002年至2006年担任上海实业集团有限公司顾问。自2011年3月起担任本公司独立董事。

韩启蒙先生，独立董事。法国岗城大学法学博士。1995年4月加盟基

德律师事务所担任律师。2001年起在基德律师事务所担任本地合伙人。2004年起担任基德律师事务所上海首席代表。2006年1月至2011年9月，担任基德律师事务所全球合伙人。2011年11月起至今，任上海启恒律师事务所合伙人。自2013年2月起兼任本公司独立董事。

霍佳震先生，独立董事，同济大学管理学博士。1987年进入同济大学工作，历任同济大学经济与管理学院讲师、副教授、教授，同济大学研究生院培养处处长、副院长，同济大学经济与管理学院副院长，现任同济大学经济与管理学院教师、BOSCH讲席教授。自2014年4月起兼任本公司独立董事。

董叶顺先生，独立董事。中欧国际工商学院EMBA，上海机械学院机械工程专业。现任火山石投资管理有限公司创始合伙人。董叶顺先生拥有7年投资行业经历，曾任IDG资本投资顾问（北京）有限公司合伙人及和清成长基金投委会成员，上海联和投资有限公司副总经理，上海联创创业投资有限公司、东方力半导体制造有限公司、MSN（中国）有限公司、南通联亚药业有限公司等公司董事长。董叶顺先生有着汽车、电子产业近20多年的管理经验，曾任上海申雅密封件系统、中联汽车电子、联合汽车电子系统、延峰伟世通汽车内饰系统有限公司总经理、党委书记职务。自2014年4月起兼任本公司独立董事。

2. 监事会成员

卢静女士，监事长，澳大利亚悉尼大学人力资源管理和劳资关系硕士研究生，加拿大不列颠哥伦比亚大学国际工商管理硕士。2010年4月至2014年6月就职于上海盛融投资有限公司，曾先后担任人力资源部副总经理，监事。2011年1月起至今就职于上海国盛集团资产管理有限公司任任人事部经理。自2015年3月起兼任本公司监事长。

Simon Lopez先生，澳大利亚/英国国籍，澳大利亚莫纳什大学法学学士、文学学士。2003年8月加盟安盛投资管理公司（英国伦敦），历任固定收益产品专家、固定收益产品经理、基金会计师和组合控制、首席运营官。现任安盛投资管理有限公司亚太区首席运营官。自2013年2月起兼任本公司监事。

陈士俊先生，清华大学管理学博士。2001年7月至2003年6月，任国泰君安证券有限公司研究所金融工程研究员。2003年7月至2007年9月，任银河基金管理有限公司金融工程研究员、研究部主管。2007年10月至今，任浦银安盛基金管理有限公司指数与量化投资部总监，2010年12月10日起兼任浦银安盛沪深300指数增强型证券投资基金基金经理，2012年5月14日起兼任浦银安盛中证联基金基本400指数证券投资基金基金经理，2017年4月27日起兼任浦银安盛中证联沪深港基本100指数证券投资基金（LOF）基金经理，2018年9月5日起兼任浦银安盛量化多策略灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2019年1月29日起兼任浦银安盛中证高股息精选交易型开放式指数证券投资基金基金经理。自2012年3月起兼任本公司职工监事。

朱敏奕女士，本科学历。2000年至2007年就职于上海东新投资管理有限公司资产管理部担任客户主管。2007年4月加盟浦银安盛基金管理有限公司担任市场策划经理，现任本公司市场部副经理兼互联网金融部副总监。自2013年3月起，兼任本公司职工监事。

3. 公司总经理及其他高级管理人员

邵伟华女士，复旦大学工商管理硕士。自1994年7月起，在招商银行上海分行工作，历任银行职员、招商银行宝山支行副行长、招商银行上海分行会计部总经理、计财部总经理，招商银行上海分行行长助理、副行长，招商银行信用卡中心副总经理。自2012年7月23日起担任本公司总经理。自2013年3月起，兼任本公司董事。2013年12月至2017年2月兼任本公司旗下子公司——上海浦银安盛资产管理有限公司总经理。2017年2月起兼任上海浦银安盛资产管理有限公司执行董事。

喻庆先生，中国政法大学经济法专业硕士和法学会计专业研究生学历，中国人民大学应用金融硕士-研究生学历。历任中国银行证券有限公司国际业务总部高级经理；光大证券有限公司（上海）投资银行部副经理；光大德信基金管理有限公司副督察长、董事会秘书和监察稽核总监。2007年8月起，担任本公司督察长。

李宏宇先生，西南财经大学经济学博士。1997年起曾先后就职于中国银行、道勤集团和上海东新投资管理有限公司分别从事银行信贷、产品开发以及基金研究和国际工作。2007年3月加盟本公司，历任公司产品开发部副经理、市场营销部总监、首席市场营销官。自2012年5月2日起，担任本公司副总经理兼首席市场营销官。

汪献华先生，上海社会科学院政治经济学博士。曾任安徽经济管理干部学院经济管理系教师；大通证券资产管理部固定收益投资经理；兴业银行资产营运中心高级副经理；上海浦东发展银行货币市场和固定收益部总经理；交银康联保险人寿有限公司投资部总经理；上海浦东发展银行金融市场部副经理。2018年6月起，担任本公司副总经理。2019年2月起，兼任本公司固定收益投资部总监。

4. 本基金基金经理

章满涛先生，复旦大学数学与应用数学专业本科学历。加盟浦银安盛基金前，曾任职于鹏财证券股份有限公司，历任金融工程研究员、报价认购以及自营债券投资岗。2016年6月加盟浦银安盛基金公司，在固定收益投资部担任基金经理助理岗位。2017年5月起担任公司旗下浦银安盛鑫鑫定期开放债券型证券投资基金、浦银安盛盛泰纯债债券型证券投资基金、浦银安盛鑫鑫纯债债券型证券投资基金、浦银安盛稳健增利债券型证券投资基金（LOF）及浦银安盛幸福聚18个月定期开放债券型证券投资基金基金经理。2017年6月起至2018年7月担任公司旗下浦银安盛优化收益债券型基金及浦银安盛幸福回报定期开放债券型证券投资基金基金经理。2017年6月至2019年1月担任公司旗下浦银安盛盛纯债债券型证券投资基金基金经理。2017年6月起担任公司旗下浦银安盛鑫鑫定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理。2018年9月起担任公司旗下浦银安盛鑫鑫定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理。2018年11月起担任公司旗下浦银安盛普瑞纯债债券型证券投资基金基金经理。2019年3月起担任公司旗下浦银安盛优化收益债券型证券投资基金和浦银安盛普瑞纯债债券型证券投资基金基金经理。

钟明女士，复旦大学工商管理硕士学位，2005年至2017年6月就职于兴金基金管理有限公司，先后在基金运营部、交易部、基金管理部、固定收益部任职，曾任兴全添利宝基金、兴全货币基金、兴全稳益债券基金、兴全添益基金基金经理，加盟浦银安盛前，任兴全固定收益部总监助理。2017年5月加盟浦银安盛基金公司，在固定收益投资部担任固定收益投资部副总监。2017年11月1日起担任公司旗下浦银安盛优化收益债券型证券投资基金、浦银安盛幸福回报定期开放债券型证券投资基金、浦银安盛盛纯债债券型证券投资基金、浦银安盛货币市场证券投资基金以及浦银安盛日日鑫货币市场基金基金经理。2018年10月起担任公司旗下浦银安盛中短债债券型证券投资基金基金经理。2018年12月起担任公司旗下浦银安盛普瑞纯债债券型证券投资基金基金经理。2019年5月起，担任浦银安盛双债增强债券型证券投资基金基金经理。

5. 投资决策委员会成员

（1）权益投资决策委员会
邵伟华女士，本公司总经理，董事，全资子公司上海浦银安盛资产管理有限公司执行董事。

李宏宇先生，本公司副总经理兼首席市场营销官。

汪献华先生，本公司副总经理兼固定收益投资部总监。

吴勇先生，本公司投资总监兼权益投资部总监，基金经理。

蒋建伟先生，本公司权益投资部副总监，基金经理。

陈士俊先生，本公司指数与量化投资部总监，基金经理，本公司职工监事。

蒋佳良先生，本公司研究部副总监，基金经理。

（2）固定收益投资决策委员会

邵伟华女士，本公司总经理，董事，全资子公司上海浦银安盛资产管理有限公司执行董事；高建平

汪献华先生，本公司副总经理兼固定收益投资部总监。

钟明女士，本公司固定收益部副总监，基金经理。

涂妍妍女士，本公司信用研究部副总监。

督察长、风险管理部负责人、其他基金经理及基金经理助理列席投资决策委员会会议。

6. 上述人员之间均不存在近亲属关系。

6. 上述人员之间

名称：兴业银行股份有限公司（以下简称“兴业银行”）

注册地址：福州市湖东路154号

办公地址：上海市江宁路168号

法定代表人：高建平

成立时间：1988年8月22日

注册资本：207.74亿元人民币

存续期间：持续经营

基金托管资格批文及文号：中国证监会证监基金字[2006]74号

托管部门联系人：刘洁

电话：021-52629999

传真：021-62159217

（二）发展概况及财务状况

兴业银行成立于1988年8月，是经国务院、中国人民银行批准成立的首批股份制商业银行之一，总行设在福建省福州市，2007年2月5日正式在上海证券交易所挂牌上市（股票代码：601166），注册资本207.74亿元。

开业二十多年来，兴业银行始终恪守“真诚服务，相伴成长”的经营理念，致力于为客户提供全面、优质、高效的金融服务。截至2018年12月31日，兴业银行资产总额达6.71万亿元，实现营业收入1582.87亿元，全年实现归属于母公司股东的净利润606.20亿元。

（三）托管业务的部门设置及员工情况

兴业银行股份有限公司总行设资产托管部，下设综合管理处、市场

处、委托资产管理处、产品管理处、稽核监察处、运行管理处、养老金管理中心等处室，共有员工100余人，业务岗位人员均具有基金从业资格。

（四）基金托管业务经营情况

兴业银行股份有限公司于2005年4月26日取得基金托管资格，基金托管业务批准文号：证监基金字[2006]74号。截至2018年12月31日，兴业银行共托管证券投资基金248只，托管基金的基金资产净值合计8964.38亿元，基金份额合计8923.86亿份。

三、相关服务机构

（一）直销机构

1、浦银安盛基金管理有限公司上海直销中心
地址：中国上海市淮海中路381号中环广场38楼
电话：（021）23212899
传真：（021）23212890
客服电话：400-8828-999；（021）33079999
联系人：徐薇
网址：www.py-axa.com

2. 电子直销

浦银安盛基金管理有限公司电子直销（目前支持上海浦东发展银行信用卡、中国建设银行借记卡、中国农业银行借记卡、兴业银行借记卡、中信银行借记卡、广发银行借记卡、平安银行借记卡、邮政储蓄银行借记卡、上海农商银行借记卡、上海银行借记卡、华夏银行借记卡、招商银行借记卡、中国工商银行借记卡、交通银行借记卡、中国银行借记卡、光大银行借记卡、民生银行借记卡）

交易网站：www.py-axa.com

微信服务号：浦银安盛微理财（AXASPD-B-E）

客户端：“浦银安盛基金”APP

客服电话：400-8828-999；（021）33079999

（二）代销机构

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潘园公路1800号2号楼6153室（上海泰和经济发展区）

办公地址：上海市昆明路618号北美广场A1002-A1003室

法定代表人：王翔

服务热线：4008205369

网址：www.jiyufund.com.cn

基金管理人可根据《基金法》、《运作办法》、《销售办法》和《基金合同》等的规定，选择其他符合要求的机构代理销售本基金，并及时履行信息披露义务。

（三）登记机构

名称：浦银安盛基金管理有限公司

住所：中国（上海）自由贸易试验区浦东大道981号3幢316室

办公地址：上海市淮海中路381号38楼

法定代表人：谢伟

联系人：孙越辉

电话：（021）23212909

传真：（021）23212980

（四）出具法律意见书的律师事务所和经办律师

名称：国浩律师（上海）事务所

办公地址：上海市静安区北京西路968号嘉地中心23-25层

负责人：李强

电话：021-52341668

联系人：宣伟华

经办律师：宣伟华、孙芳兰

（五）审计基金财产的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号展恒银行大

厦507单元01室

办公地址：上海市浦建路202号普华永道中心11楼

执行事务合伙人：李丹

电话：（021）23238888

传真：（021）23238900

联系人：张振波

经办注册会计师：张振波、罗佳

（六）其他服务机构及委托办理业务的有关情况

公司信息技术系统由信息技术系统基础系统以及有关业务应

用系统构成。信息技术系统基础系统包括机房工程系统、网络集成

系统，这些系统在公司筹建之初由专业的系统集成公司负责建成，之后

日常的维护管理由公司负责，但与第三方服务公司签订有技术服务合

同，由其提供定期的巡检及特殊情况下的技术支持。公司业务应用系统

主要包括开放式基金登记过户子系统、直销系统、资金清算系统、投资

交易系统、估值核算系统、网上交易系统、呼叫中心系统、外服系统、营销数

据中心系统等。这些系统也主要是在公司筹建之初采购专业系统提供商

的产品建设而成，建成之后在日常运作过程中根据公司业务的需要进行了

了相关的系统功能升级，升级由系统提供商负责完成，升级后的系统也

均是系统提供商对外提供的通用系统。业务应用系统日常的维护管理由

公司负责，但与系统提供商签订有技术服务合同，由其提供定期的巡检

及特殊情况下的技术支持。除上述情况外，公司未委托服务机构代为办

理重要的、特定的信息技术系统开发、维护事务。

另外，本公司可以根据自身发展战略的需要，委托资质良好的基金

服务机构代为办理基金份额登记、估值核算等业务。

四、基金的名称

浦银安盛普瑞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、基金的投资目标

在严格控制投资风险的前提下，力争实现超越业绩比较基准的

投资回报。

七、基金的投资范围

本基金的投资范围主要为具有良好流动性的债券（国债、金融债、企业债、公司债、央行票据、中期票据、短期融资券、超级短期融资券、地方政府债、中小企业私募债、次级债）、资产支持证券、债券回购、同业存单、银行存款等法律法规或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）。

本基金不投资于股票、权证，也不投资于可转换债券、可交换债券。

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%，每个交易日日终本基金持有现金或者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%，其中现金不包括结算备付金、

存出保证金、应收申购款等。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资的其他品种，基金管理人

在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

八、基金的投资策略

本基金一方面按照自上而下的方法对债券的资产配置，一方面在、类属配置进行动态调整，寻找各类资产的潜在良好投资机会，一方面在个券选择上采用自下而上的方法，通过流动性考察和信用分析策略进行筛选。整体投资通过对风险的严格控制，运用多种积极的资产管理增值策略，实现本基金的资产目标。

（一）资产配置策略

本基金将自上而下地实施整体资产配置策略，通过对宏观经济运行状况、货币政策变化、市场利率走势、市场资金供求情况、经济周期等要素的定性及定量的考察，预测各类资产未来收益率变化情况，在不同的大类资产之间进行动态调整和优化，以规避市场风险，提高基金收益率。

（二）固定收益类证券投资策略

1. 久期与期限结构管理策略

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核心指标是久期。本基金通过对宏观经济状况和货币政策的分析，对债券市场走势作出判断，形成对未来市场利率变动方向的预期，动态调整债券组合的久期。在久期确定的基础上，根据对收益率曲线

形状变化情景的分析，分别采用子弹型策略、哑铃型策略或梯形策略，进行一定比例的期限结构，使本基金获得较好的收益。

2. 类属配置策略

在保持流动性基础上，本基金将通过国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、短期融资券、分离债、资产支持证券、回购和银行存款等资产的合理组合实现稳定的投资收益。

类属配置主要策略包括研究信用债与金融债之间的利差、交易所与银行间市场的利率、企业债与国债的信用利