

融通通优债券型证券投资基金招募说明书摘要

(2019年第2号)

重要提示
融通通优债券型证券投资基金(以下简称“本基金”)经2016年6月17日中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)下发的《关于准予融通通优债券型证券投资基金注册的批复》(证监许可[2016]1335号文)准予募集注册。本基金的基金合同于2016年8月9日正式生效。

投资有风险,投资人在认购(或申购)本基金前应认真阅读本基金的招募说明书和基金合同等信息披露文件,自主判断基金的投资价值,自主做出投资决策,自行承担投资风险。

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。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资产,但不保证本基金一定盈利,也不保证最低收益。基金管理人提醒投资人注意基金投资的“买者自负”原则,在作出投资决策后,基金运营状况与基金净值变化引致的投资风险,由投资人自行承担。

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》、基金合同及基金有关规

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。
本基金为债券型基金,预期收益和预期风险高于货币市场基金,但低于混合型基金、股票型基金,属于较低风险/收益的产品。
本基金单一投资者持有基金份额数不得达到或超过基金份额总数的50%,但在基金运作过程中因基金份额赎回等情形导致被动达到或超过50%的除外。

除特别说明外,本招募说明书所载内容截止日为2019年8月9日,有关财务数据和净值表现数据截止日为2019年6月30日(本招募说明书中的财务资料未经审计)。

一、基金合同生效日期
2016年8月9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、15层
电话:(0755)26947517
联系人:赖亮亮
注册资本:12500万元人民币
股权结构:新时代证券股份有限公司60%、日兴资产管理有限公

司(Nikko Asset Management Co.,Ltd. 140%)。
(二)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,任公司董事兼董事长。
独立董事杜捷女士,经济学博士,民进会员,注册会计师,现任吉林大学经济学院教授。历任电力部第一工程局一处主管会计,吉林大学教师、讲师、教授。2011年1月至今,任公司独立董事。
独立董事田利辉先生,金融学博士后、执业律师,现任南开大学金融发展研究院教授。历任密歇根大学戴维德森研究所博士后研究员。北京大学光华管理学院副教授、南开大学金融发展研究院教授。2011年1月至今,任公司独立董事。

独立董事施天涛先生,法学博士,现任清华大学法学院教授、法学院副院长、博士研究生导师、中国证券法研究会和中国保险法学会研究会副会长。2012年1月至今,任公司独立董事。
董事王利先生,工学学士,现任新时代证券股份有限公司总经理助理兼投行业务条线负责人。历任中石化齐鲁分公司财务部主任,上海远东证券有限公司总经理助理兼稽核部总经理,新时代证券股份有限公司合规管理部总经理、法律事务部总经理、公司内核负责人、场外市场部负责人。2018年2月至今,任公司董事兼董事长。
董事陈慕先生,法学硕士,现任明天控股有限公司人力资源部总经理。历任原国务院法制办办公室秘书控制司副主任科员、主任科员、副处长、调研员等。2019年8月至今,任公司董事。

董事王裕贤先生,工商管理硕士,现任日兴资产管理有限公资深常务投资顾问,兼任ARK Investment Management GP LLC董事兼列席席代表。历任M&T Bank分析员,FGIC(GE Capital通用电气的子公司)交易员,General Reinsurance基金经理,CGA Investment Management高级基金经理,Structured Credit Partners LLC联合创始人兼首席投资官,Wachovia Corporation董事总经理兼全球结构信贷产品主管、董事总经理兼全球市场和投资银行业务亚洲主管,宏利资产管理(Manulife Asset Management)香港亚洲固定收益产品主管,日兴资产管理有限公司首席投资官(国际),日兴资产管理有限公司全球投资主管兼首席投资官(国际),日兴资产管理有限公司副总裁、全球投资主管兼首席投资官(国际),日兴资产管理有限公司联合全球投资主管兼首席投资官。2018年3月至今,任公司董事。

董事Allen Yan(颜锡廉)先生,工商管理硕士,现任融通基金管理有限公司常务副总经理兼融通国际资产管理有限公司总经理。历任富达投资公司(美国波士顿)分析员,富达投资公司(日本东京)经理,日兴资产管理有限公司部长。2015年6月至今,任公司董事。
董事张帆先生,工商管理硕士,清华大学EMBA。历任新时代证券经纪业务管理总部董事总经理、总经理助理、副总经理职务。2017年6月至今,任公司董事。

监事刘宇先生,金融硕士、计算机科学与技术,现任公司监察稽核部总经理。历任国信证券股份有限公司投资银行部项目助理、安永会计师事务所高级审计员、景顺长城基金管理有限公司法律监察稽核部副总监。2015年8月至今,任公司监事。
3.公司高级管理人员情况
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月至今,任公司董事兼董事长。
总经理张帆先生,工商管理硕士,清华大学EMBA。历任新时代证券经纪业务管理总部董事总经理、总经理助理、副总经理职务。2017年6月至今,任公司总经理。
常务副总经理Allen Yan(颜锡廉)先生,工商管理硕士。历任富达投资公司(美国波士顿)分析员,富达投资公司(日本东京)经理,日兴资产管理有限公司部长。2011年3月至今,任公司常务副总经理。

督察长涂卫东先生,法学硕士。曾在原国务院法制办公室财金司、中国证监会法律部和基金监管部工作,曾是中国证监会公职律师。2011年3月至今,任公司督察长。
4.基金经理
(1)现任基金经理情况
王超先生,厦门大学金融工程硕士,11年证券投资从业经历,具有基金从业资格。2007年7月至2010年8月就职于平安银行金融市场产品部从事债券投资研究工作。2012年8月加入融通基金管理有限公司,历任投资经理、融通理财宝货币市场基金基金经理(2014年1月2日至2015年6月23日)、融通通源短融债券型证券投资基金基金经理(2014年11月7日至2016年11月17日)、融通通瑞债券型证券投资基金基金经理(2015年6月23日至2016年11月17日)、融通增裕债券型证券投资基金基金经理(2016年5月13日至2018年7月24日)、融通增丰债券型证券投资基金基金经理(2016年8月2日至2018年2月28日)、融通现金宝货币市场基金基金经理(2016年11月10日至2018年11月7日)、融通稳利债券型证券投资基金基金经理(2016年11月18日至2018年10月16日)、融通可转债债券型证券投资基金基金经理(2016年12月9日至2018年5月18日)、融通通泰保本混合型证券投资基金基金经理(2016年5月13日至2019年7月15日),现任固定收益部总监、融通证券投资基金基金经理(2013年12月27日起至今)、融通四季添利债券型证券投资基金(LOF)基金经理(2015年3月14日起至今)、融通岁岁添利定期开放债券型证券投资基金基金经理(2015年3月14日起至今)、融通增鑫债券型证券投资基金基金经理(2016年5月5日起至今)、融通增鑫债券型证券投资基金基金经理(2016年5月11日起至今)、融通汇财货币市场基金基金经理(2018年7月5日起至今)、融通通支付货币市场证券投资基金基金经理(2018年7月12日起至今)、融通通宸债券型证券投资基金基金经理(2018年11月21日起至今)、融通通优债券型证券投资基金基金经理(2018年12月26日起至今)、融通超短债债券型证券投资基金基金经理(2019年3月19日起至今)、融通增强收益债券型证券投资基金基金经理(2019年7月16日起至今)。

(2)历任基金经理情况
自2016年8月9日起至2018年5月17日,由张一格先生担任本基金的基金经理。
自2018年5月18日起至2018年12月25日,由许富强先生担任本基金的基金经理。
自2018年12月26日起至2019年8月27日,由许富强先生和王超先生担任本基金的基金经理。
2019年8月28日,本基金管理人发布本基金经理变更公告:自2019年8月28日起,许富强不再担任融通通优债券型证券投资基金的基金经理,王超继续担任该基金的基金经理。
5.投资决策委员会成员
公司固定收益公募基金投资决策委员会成员:固定收益投资总监、基金经理张一格先生,固定收益部总监、基金经理王超先生,交易部总经理谭奕甫先生,风险管理部总经理马洪元先生。
6、上述人员之间均不存在近亲属关系。
三、基金托管人
1.基本情况
名称:宁波银行股份有限公司
住所:浙江省宁波市宁东路345号
办公地址:浙江省宁波市宁东路345号
法定代表人:陆华裕
注册日期:1997年04月10日
批准设立机关和批准设立文号:中国银监会,银监复[2007]64号
组织形式:股份有限公司
注册资本:伍拾陆亿玖仟玖佰柒拾叁万玖仟叁佰零伍人民币元
存续期间:持续经营
基金托管资格批文及文号:证监许可[2012]1432号
托管部门:王海燕
电话:0574-89103171
2.主要人员情况
截至2019年6月底,宁波银行资产托管部共有员工97人,100%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。
3.基金托管业务经营情况
作为中国大陆托管服务的先行者,宁波银行自2012年获得证券投资基金资产托管的资格以来,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业客户提供安全、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丰富和成熟的产品线。拥有包括证券投资基金、信托资产、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、基金公司特定客户资产管理等门类齐全的托管产品体系,同时在国内率先开展绩效评估、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2019年6月底,宁波银行共托管55只证券投资基金,证券投资基金托管规模597.72亿元。
四、相关服务机构
(一)基金份额发售机构
1.直销机构
(1)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、15层
邮政编码:518053
联系人:陈思展
电话:(0755)26948034
客户服务中心电话:400-883-8088(免长途话费)
(0755)26948088
(2)融通基金管理有限公司北京分公司
办公地址:北京市西城区太平桥大街84号丰汇时代大厦东翼5层502-507房间
邮政编码:100032
联系人:梁功
电话:(010)66190982
(3)融通基金管理有限公司上海分公司
办公地址:上海市浦东新区银城中路501号上海中心大厦34层3405号
邮政编码:200120
联系人:刘佳佳
联系电话:(021)38424889
(4)融通基金管理有限公司网上直销
办公地址:深圳市南山区华侨城汉唐大厦13、14、15层
邮政编码:518053
联系人:韦荣涛
联系电话:(0755)26947504
2.其他销售机构
(1)中国光大银行股份有限公司
办公地址:北京市西城区复兴门外大街6号光大大厦
法定代表人:李晓翥
联系人:李伟
电话:(010)68098778
客服电话:95595
(2)渤海银行股份有限公司
办公地址:天津市河西区马场道201-205号
法定代表人:李伏安
电话:(022)58316666
联系人:王宏
客户服务电话:400-888-8811
网址:www.cbhb.com.cn
(3)南京银行股份有限公司
办公地址:江苏省南京市玄武区中山路288号
法人代表:胡开荣
电话:86775305
传真:025-86775376
联系人:赵世光
热线电话:95302
网址:www.njcb.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
办公地址:北京市朝阳区建外大街22号泛利大厦10层
法定代表人:王莉
电话:010-85657353
传真:010-65884788
联系人:陈慧慧
客服电话:400-920-0022
公司网站:ilicaike.hexun.com
(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号厦门第一广场西座1501-1504号
办公地址:厦门市思明区鹭江道2号厦门第一广场西座1501-1504号
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:上海市杨浦区秦皇岛路32号c栋
法定代表人:汪静波
电话:021-38509735
传真:021-38509777
联系人:李娟
客服热线:400-821-5399
公司网站:www.noah-fund.com
(7)深圳众禄基金销售有限公司
注册地址:深圳市罗湖区笋岗街道梨园路物资控股置地大厦8楼801
办公地址:深圳市罗湖区梨园路8号HALO广场4楼
法定代表人:薛峰
联系人:龚江南
电话:0755-33227950
传真:0755-33227951
客服热线:4006-788-887
网址:www.zfund.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:上海市徐汇区宛平南路88号金座大楼(东方财富大厦)
法定代表人:其实
电话:021-54509977
传真:021-64385308
联系人:潘世伟
客服热线:95021/4001818188
公司网站:1234567.com.cn
(9)上海好买基金销售有限公司
注册地址:上海市虹口区欧阳路196号26号楼2楼41号
办公地址:上海市浦东新区1118号鄂尔多斯国际大厦903-室

906室
法定代表人:杨文斌
电话:021-20213600
传真:021-68596916
联系人:张茹
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
注册地址:浙江省杭州市余杭区五常街道文一西路969号3幢5层599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:祖国明
联系人:韩爱彬
客服电话:4000-766-123
公司网站:www.fund123.cn
(11)上海长量基金销售有限公司
注册地址:上海市浦东新区高翔路526号2幢220室
办公地址:上海市浦东新区东方路1267号11层
法定代表人:张跃伟
联系人:王敏
电话:021-2069-1831
传真:021-2069-1861
客服热线:4008202899
网址:www.erichfund.com
(12)浙江同花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:北京市余杭区五常街道同顺路18号同花顺大楼
法定代表人:凌顺平
电话:0571-88911818
传真:0571-86800423
联系人:董一峰
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:北京市顺义区后沙峪镇安富街6号
办公地址:北京市朝阳区安苑路15-1号邮电新闻大厦2层
法定代表人:闫振岳
电话:010-59601366-7024
传真:010-62020355
联系人:李静如
客服热线:4008188000
公司网站:http://www.myfund.com/
(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:上海市虹口区东大名路1098号浦江国际金融广场18层
法定代表人:李兴春
电话:021-60195121
传真:021-61101630
联系人:郭丹妮
客服热线:959733
公司网站:http://www.leadfund.com.cn/
(15)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e世界A座1108室
办公地址:北京市西城区中关村e世界A座1108室
法人代表人:王伟刚
电话:010-56251471
传真:010-62680827
联系人:王骁骅
客服热线:010-56251471
网址:www.hcjjm.com
(16)一路财富(北京)基金销售有限公司
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号万通新世界广场A座2208
法定代表人:吴雪秀
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.yilucaifu.com
(17)北京钱景基金销售有限公司
注册地址:北京市海淀区中关村东路18号1号楼11层B-1108
办公地址:北京市海淀区中关村东路18号1号楼11层B-1108
法定代表人:赵荣春
电话:010-59422766
传真:010-57569671
联系人:姚付晨
客服热线:4008936885
公司网站:www.qianjing.com
(18)上海汇付基金销售有限公司
注册地址:上海市黄浦区黄河路333号201室A区056单元
办公地址:上海市徐汇区宜山路700号天软件园C5幢法定代表人:金信
电话:021-33323999
传真:021-33323837
联系人:甄宝林
客服热线:400-821-3999
公司网站:www.hotijin.com
(19)深圳鑫济基金销售有限公司
注册地址:深圳市福田区福田街道岗厦社区金田路3088号中洲大厦3203A单元
办公地址:深圳市福田区福田街道岗厦社区金田路3088号中洲大厦3203A单元
法定代表人:刘鹏宇
电话:0755-83999907-8814
传真:0755-83999926
联系人:刘勇
客服热线:0755-83999907
公司网站:www.fuifund.cn
(20)上海陆金所基金销售有限公司
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:胡学勤
联系人:程墨
电话:021-20665952
客户服务电话:4008219031
网址:www.lufunds.com
(21)深圳市新兰德证券投资咨询有限公司
注册地址:深圳市福田区福田街道福安社区金田路2006号2006大厦27层2704
办公地址:北京市西城区宣武门外大街28号富卓大厦A座7层
法定代表人:洪弘
电话:010-83363101
传真:010-58325282
联系人:文雯
客服热线:400-166-1188
公司网站:http://8jrj.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:深圳市福田区福华路355号岗厦皇庭中心8楼DE
法定代表人:高峰
电话:0755-83655588
传真:0755-83655518
联系人:廖苑兰
客服热线:4008048688
公司网站:www.keynasset.com
(23)天相投资顾问有限公司
注册地址:北京市西城区金融街19号富都大厦B座701
办公地址:北京市西城区新街口外大街28号C座505室
法定代表人:林义相
电话:010-66045777
传真:010-66045518
联系人:谭磊
客服热线:010-66045678
公司网站:www.txsec.com
(24)奕丰基金销售有限公司
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:深圳市南山区海德三道航天科技广场A座17楼1704室
法定代表人:TEO WEE HOWE

电话:0755-8946 0500
传真:0755-2167 4453
联系人:叶健
客服热线:400-684-0500
公司网站:www.ifastps.com.cn
(25)方正证券股份有限公司
办公地址:湖南省长沙市芙蓉中路二段华侨国际大厦22-24层
法定代表人:施华
联系人:丁敏
电话:(0731)85832463
客服电话:95571
(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、15层
设立日期:2001年5月22日
法定代表人:高峰
电话:0755-213358666
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
(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)
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507单元01室
办公地址:上海市湖滨路202号普华永道中心11楼
邮编:200021
法人代表:杨绍信
联系电话:(021)23238888
传真:(021)23238800
联系人:俞伟敏
经办注册会计师:薛竞、俞伟敏
五、基金的名称
融通通优债券型证券投资基金
六、基金的类型
契约型开放式
七、基金的投资目标
本基金在严格控制风险的前提下,力争获得高于业绩比较基准的投资收益。

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固定收益类品种,包括国债、金融债、企业债、公司债、央行票据、中期票据、短期融资券、资产支持证券、次级债、中小企业私募债、可分离交易可转债的纯债部分、债券回购、银行存款、同业存单、货币市场工具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,可转换债券仅投资可分离交易可转债的纯债部分。
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(不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等)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%。
如果法律法规或中国证监会变更投资品种的投资比例限制,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。

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、利率策略、信用策略、类属配置与个券选择策略以及资产支持证券投资策略等部分。
1.资产配置策略
本基金将根据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、品种的流动性以及信用水平,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.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利率期限结构进行预判,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的目的。
3.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,获取不同债券类属之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评级体系,研究和跟踪发行主体所属行业周期、业务状况、公司治理结构、财务状况等因素,综合评估发行主体信用风险,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。

4.类属配置与个券选择策略
本基金根据债券品种特点及市场特征,将市场划分为企业债、银行间国债、银行间金融债、央行票据、交易所国债等市场。综合考虑市场的流动性和容量、市场的使用状况、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)进行综合分析后确定各类别债券资产的配置。
本基金从债券票面利率、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有投资价值的投资品种。本基金力求对绝对和相对定价模型对市场所有债券品种进行投资价值评估,从中选择具有较高票息率且暂时被市场低估或估值合理的投资品种。
5.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。
6.中小企业私募债券投资策略
中小企业私募债券是在中国境内以非公开方式发行和转让,约定在一定期限还本付息的公司债券。由于其非公开性及条款协商可准,普遍具有较高收益。本基金将深入研究发行人资信及公司运营情况,合理合规合格地进行中小企业私募债券投资。本基金在投资过程中密切跟踪债券信用等级或发行人信用等级变化情况,尽力规避风险,并获取超额收益。
十、基金的业绩比较基准
本基金的业绩比较基准为:中债综合指数收益率
中债综合指数是由中央国债登记结算有限公司编制的具有代表性的债券市场指数。根据本基金的投资范围和投资比例,选用上述业绩比较基准能够客观、合理地反映本基金的风险收益特征。
如果今后法律法规发生变化,或证券市场中有其他代表性更强或者更科学客观的业绩比较基准适用于本基金时,本基金管理人可以依据维护基金份额持有人合法权益的原则,根据实际情况对业绩比较基准进行相应调整。调整业绩比较基准应经基金托管人同意,并报中国证监会备案,而无须召开基金份额持有人大会。基金管理人应在调整实施前2个工作日在指定媒介上予以公告。
十一、基金的风险收益特征
本基金为债券型基金,预期收益和预期风险高于货币市场基金,但低于混合型基金、股票型基金,属于较低风险/收益的产品。
十二、基金投资组合报告
基金托管人宁波银行股份有限公司根据基金合同规定,于2019年8月26日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,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2019年6月30日。
1.报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
1.1	股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	1,687,448,790.19	82.93
3.1	其中:政策性金融债	1,687,448,790.19	82.93
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	1,687,448,790.19	82.93

3、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	170209	17国开09	3,100,000	314,340,000.00	15.46
2	180212	18国开12	2,500,000	262,800,000.00	12.43
3	160206	16国开06	1,500,000	169,694,000.00	8.34
4	170205	17国开05	1,500,000	151,200,000.00	7.44
5	180211	18国开11	1,000,000	101,200,000.00	4.98

4、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	170209	17国开09	3,100,000	314,340,000.00	15.46
2	180212	18国开12	2,500,000	262,800,000.00	12.43
3	160206	16国开06	1,500,000	169,694,000.00	8.34
4	170205	17国开05	1,500,000	151,200,000.00	7.44
5	180211	18国开11	1,000,000	101,200,000.00	4.98

5、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	170209	17国开09	3,100,000	314,340,000.00	15.46
2	180212	18国开12	2,500,000	262,800,000.00	12.43
3	160206	16国开06	1,500,000	169,694,000.00	8.34
4	170205	17国开05	1,500,000	151,200,000.00	7.44
5	180211	18国开11	1,000,000	101,200,000.00	4.98

6、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	170209	17国开09	3,100,000	314,340,000.00	15.46
2	180212	18国开12	2,500,000	262,800,000.00	12.43
3	160206	16国开06	1,500,000	169,694,000.00	8.34
4	170205	17国开05	1,500,000	151,200,000.00	7.44
5	180211	18国开11	1,000,000	101,200,000.00	4.98

7、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	170209	17国开09	3,100,000	314,340,000.00	15.46
2	180212	18国开12	2,500,000	262,800,000.00	12.43
3	160206	16国开06	1,500,000	169,694,000.00	8.34
4	170205	17国开05	1,500,000	151,200,000.00	7.44
5	180211	18国开11	1,000,000	101,200,000.00	4.98

8、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	170209	17国开09	3,100,000	314,340,000.00	15.46
2	180212	18国开12	2,500,000	262,800,000.00	12.43
3	160206	16国开06	1,500,000	169,694,000.00	8.34
4	170205	17国开05	1,500,000	151,200,000.00	7.44
5	180211	18国开11	1,000,000	101,200,000.00	4.98

9、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	170209	17国开09	3,100,000	314,340,000.00	15.46
2	180212	18国开12	2,500,000	262,800,000.00	12.43
3	160206	16国开06	1,500,000	169,694,000.00	8.34
4	170205	17国开05	1,500,000	151,200,000.00	7.4