

创金合信尊盛纯债债券型证券投资基金招募说明书 更新 摘要

(2019年第2号)

基金管理人:创金合信基金管理有限公司
基金托管人:招商银行股份有限公司
截止日:2019年08月26日
重要提示
 本基金经中国证监会2016年1月27日证监许可[2016]195号文注册募集。本基金的基金合同于2016年2月26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。本基金经中国证监会注册,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、市场前景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。
 本基金为债券型基金,长期来看,其预期风险和预期收益水平低于股票型基金、混合型基金,高于货币市场基金。

投资者在投资本基金前,应全面了解本基金的产品特性,充分考虑自身的风险承受能力,理性判断市场,并承担基金投资中出现的各类风险,包括:基金特定的投资品种相关的特定风险,因整体政治、经济、社会等环境因素对证券市场价格产生影响的市场风险,因基金管理人在基金资产管理过程中产生的基金管理风险、流动性风险,基金投资过程中产生的运作风险及不可抗力风险等。其中,基金特定的投资品种相关的特定风险指投资中小企业私募债等非公开发行的债券品种因信息披露不充分而可能发生的流动性风险、信用风险等。特别的,出于保护基金份额持有人的目的,本基金为保障基金资产组合的流动性与基金份额持有人的赎回赎回需求相适应,还将在特定环境下启动相应的流动性风险管理工具。敬请投资人仔细阅读本招募说明书“风险提示”,以便全面了解本基金运作过程中的潜在风险。

基金不同于银行储蓄与债券,基金投资人有可能获得较高的收益,也有可能损失本金。投资有风险,投资人认购(或申购)基金时应认真阅读本基金的《招募说明书》及《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也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,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。

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,基金运营状况导致的投资亏损,由投资者自行承担。

本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8月26日,有关财务数据和净值表现截止日为2019年6月30日(未经审计)。

第一部分 基金管理人

一、基金管理人概况

名称:创金合信基金管理有限公司
 住所: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:深圳市福田区中心区福华一路115号投行大厦18层
 法定代表人:刘学民
 成立日期:2014年7月9日
 联系电话:0755-23839000
 联系人:贾崇宝
 组织形式:有限责任公司
 注册资本:人民币2.33亿元
 股权结构:

序号	股东名称	持股比例
1	第一创业证券股份有限公司	51.0270%
2	招商局金融控股(香港)有限公司(有限合伙)	23.1880%
3	招商局金融控股(香港)有限公司(有限合伙)	4.9040%
4	招商局金融控股(香港)有限公司(有限合伙)	4.9040%
5	招商局金融控股(香港)有限公司(有限合伙)	4.9040%
6	招商局金融控股(香港)有限公司(有限合伙)	4.9040%
7	招商局金融控股(香港)有限公司(有限合伙)	4.9040%
8	招商局金融控股(香港)有限公司(有限合伙)	4.9040%
	合计	100%

二、主要人员情况

1.董事会成员基本情况

公司董事会共有7名成员,其中1名董事长,3名董事,3名独立董事。
 刘学民先生,董事长,研究生,国籍:中国。历任北京市计划委员会外经处副处长、北京京放经济发展公司总经理、佛山证券有限责任公司董事长,现任第一创业证券股份有限公司董事长、第一创业投资管理有限公司董事、深圳第一创业创新资本管理有限公司董事、国泰新(北京)节水投资基金管理有限责任公司董事、北京一创远航投资管理有限公司董事长、创金合信基金管理有限公司董事长、法定代表人。

苏彦祝先生,董事,硕士,国籍:中国。历任南方基金管理有限公司研究员、基金经理、投资部执行总监、投资部总监、第一创业证券股份有限公司副总裁兼资产管理部总经理,现任创金合信基金管理有限公司董事、总经理。

黄毅先生,董事,硕士,国籍:中国。历任佛山市计量所工程师、佛山市诚信税务师事务所副经理,第一创业证券股份有限公司信息技术部总经理助理、清算风控部副经理、资产管理部运营与客服负责人,现任创金合信基金管理有限公司董事、公司首席风险官。

刘红霞女士,董事,本科,国籍:中国。历任广东省化工集团人力资源部副经理、中国建材集团下属北新家居/易好家电器连锁有限公司人力资源总监、顺丰快递集团人事处总经理,现任第一创业证券股份有限公司副总裁、第一创业投资管理有限公司董事长、深圳第一创业创新资本管理有限公司董事长、广东恒元创投投资管理有限公司董事、珠海一创明昇投资管理有限公司董事长、深圳一创杉杉股权投资管理有限公司法人代表、董事、珠海一创创值大数据投资有限公司董事、中关村顺势一创(北京)投资管理有限公司法人代表、董事长、深圳市鲲鹏一创投股权投资管理有限公司董事、上海金鼎岳岳投资管理有限公司董事、广东恒恒新兴产业投资基金管理有限公司董事、广东一创恒融融资租赁有限公司董事、创金合信基金管理有限公司董事。

陈基华先生,独立董事,硕士,高级会计师,国籍:中国。历任中国诚信证券评估有限公司经理、红牛维他命饮料有限公司财务总监、A.L.I.(中国)有限公司财务总监、吉通网络通讯股份有限公司副总裁、财务总监、中国铝业股份有限公司执行董事、副总裁、财务总监、农银汇理基金管理有限公司董事、中银海外控股有限公司总裁、中国太平洋保险(集团)有限公司副总裁,现任北京厚基资本管理有限公司董事长、总裁、中铁高新工业股份有限公司独立董事、江苏沃田集团董事、黄山永新股份有限公司独立董事、北京京玺瑞丰农业发展有限公司董事长、法定代表人、北京厚基康成投资管理有限公司董事长、法定代表人、烟台京玺农业发展有限公司董事长、法定代表人、中银包装控股有限公司独立董事,创金合信基金管理有限公司独立董事。

潘津民先生,独立董事,研究生,国籍:中国。于1970年12月-1975年3月服役;1975年4月起历任北京照相厂总工、工二、北京经济学院劳动经济系教师、北京市西城区委办公室干部、副主任,北京市委办公厅副处长、北京市政府体改办调研员、研究室处长,建设银行信托投资公司房地产业务部总经理、海南代表处主任、海南通信投资管理有限公司总经理,信达信托投资公司总裁助理、总裁兼基金管理部总经理,信达投资有限公司总裁助理兼总裁办主任,中润经济发展有限责任公司副总经理、总经理、董事长、党委书记、党委书记,名誉董事长。现任创金合信基金管理有限公司独立董事。

徐肇荣先生,独立董事,学士,国籍:中国。曾就职于北京市皮革工业公司、中国人民银行、中国工商银行,1990年12月-2015年5月历任中国华融资产管理公司人力资源部总经理、租租租部部长、北京办事处总经理、党委书记、公司总裁助理、党委书记、副总裁。2011年1月-2013年1月任融德资产管理有限责任公司董事、党委书记。现任创金合信基金管理有限公司独立董事。

2.监事基本情况

公司不设监事会,设监事一名,职工监事一名。

杨健先生,监事,博士,国籍:美国。历任华北电力设计院(北京)工程师、GE Energy(通用电气能源集团)工程师、ABB Inc.项目经理、新英格兰电力交易与调度中心首席分析师、通用电气能源投资公司助理副总裁、花旗集团高级副总裁,现任第一创业证券股份有限公司首席风险官、第一创业投资管理有限公司监事、创金合信基金管理有限公司监事。

贾少珍女士,职工监事,国籍:中国。历任第一创业证券股份有限公司经纪业务部营销管理、东莞营业部运营总监、资产管理部综合运营主管。2014年8月加入创金合信基金管理有限公司。

3.高级管理人员基本情况

刘学民先生,董事长、法定代表人,简历同前。
 苏彦祝先生,总经理,简历同前。
 梁绍辉先生,督察长,硕士,国籍:中国。历任中国国际贸易促进会深圳分会法务主管、世纪证券有限责任公司合规专员、第一创业证券股份有限公司法律合规部副经理,现任创金合信基金管理有限公司督察长。

黄先智先生,副总经理,硕士,国籍:中国。历任湖南浏阳烟花炮厂销售经理,第一创业证券股份有限公司资产管理部高级投资助理,固收收益部投资经理,资产管理部产品研发与创新业务部负责人兼交易部负责人。现任创金合信基金管理有限公司副总经理。

黄毅先生,副总经理,简历同前。

刘逸心女士,副总经理,学士,国籍:中国。历任中国工商银行北京市分行个人金融业务部项目经理、上投摩根基金管理有限公司北京分公司北方区域渠道业务总监、第一创业证券股份有限公司资产管理部市场部负责人,现任创金合信基金管理有限公司副总经理。

4.本基金基金经理

郑耀辉先生,中国国籍,经济学硕士。2009年7月加入第一创业证券研究所,担任宏观债券研究员。2012年7月加入第一创业证券资产管理部,先后担任宏观债券研究员、投资主办等职务。2014年8月加入创金合信基金管理有限公司,曾任创金合信货币市场基金基金经理(2015年10月22日至2017年9月3日),创金合信尊利纯债债券型证券投资基金基金经理(2016年2月26日至2017年8月29日),创金合信尊荣纯债债券型证券投资基金基金经理(2016年7月11日至2017年11月23日),创金合信鑫选优选灵活配置混合型证券投资基金基金经理(2015年11月25日至2018年8月14日),现任创金合信聚利债券型证券投资基金基金经理(2016年5月15日起任职),创金合信尊嘉纯债债券型证券投资基金基金经理(2016年1月7日起任职),创金合信尊盛纯债债券型证券投资基金基金经理(2016年2月26日起任职),创金合信尊享纯债债券型证券投资基金基金经理(2016年3月11日起任职),创金合信尊丰纯债债券型证券投资基金基金经理(2016年9月2日起任职),创金合信尊泰纯债债券型证券投资基金基金经理(2016年10月21日起任职),创金合信尊隆纯债债券型证券投资基金基金经理(2017年2月10日起任职),创金合信尊智纯债债券型证券投资基金基金经理(2017年6月16日起任职),创金合信汇益纯债一年定期开放债券型证券投资基金基金经理(2018年6月26日起任职),创金合信利恒利纯债债券型证券投资基金基金经理(2018年8月2日起任职),创金合信鑫日享短债债券型证券投资基金基金经理(2019年1月17日起任职),创金合信鑫收益灵活配置混合型证券投资基金基金经理(2019年1月24日起任职),创金合信兴华中短债债券型证券投资基金基金经理(2019年3月5日起任职),创金合信货币市场基金基金经理(2019年6月21日起任职),创金合信汇禧纯债六个月定期开放债券型证券投资基金基金经理(2019年6月21日起任职),创金合信春来回报一年定期开放混合型发起式证券投资基金基金经理(2019年6月13日起任职)。

5.基金管理人投资决策委员会成员的姓名和职务

苏彦祝先生,创金合信基金管理有限公司董事、总经理
 陈玉辉先生,创金合信基金管理有限公司投资—首席总监
 曹春林先生,创金合信基金管理有限公司基金经理
 王兵先生,创金合信基金管理有限公司固定收益部总监
 董梁先生,创金合信基金管理有限公司首席量化投资官、兼量化指数与国际部总监
 上述人员之间不存在近亲属关系。

第二部分 基金托管人

一、基金托管人概况
 1.基本情况
 名称:招商银行股份有限公司(以下简称“招商银行”)
 设立日期:1987年4月8日
 注册地址:深圳市深南大道7088号招商银行大厦
 办公地址:深圳市深南大道7088号招商银行大厦
 注册资本:252.20亿元
 法定代表人:李建红
 行长:田惠宇
 资产托管业务批准文号:证监基金字[2002]83号
 电话:0755-83199084
 传真:0755-83195201
 资产托管部信息披露负责人:张燕
 2.发展概况
 招商银行成立于1987年4月8日,是我国第一家完全由企业法人持股的股份制商业银行,总行设在深圳。自成立以来,招商银行先后进行了三次增资扩股,并于2002年3月成功地发行了15亿A股,4月9日在上交所挂牌(股票代码:600036),是国内第一家采用国际会计标准上市的公司。2006年9月又成功发行了22亿H股,9月22日在香港联交所挂牌交易(股票代码:3968),10月5日行使H股超额配售,共发行了24.2亿H股。截至2019年6月30日,本集团总资产7.1,931.81亿元人民币,高级法下资本充足率15.09%,权重法下资本充足率12.60%。

2002年8月,招商银行成立基金托管部;2005年8月,经中国证监会同意,更名为资产托管部,现下设业务管理团队、产品管理团队、项目管理团队、稽核监察团队、基金外包业务团队、养老金团队、系统与数据团队7个职能团队,现有员工83人。2002年11月,经中国人民银行和中国证监会批准获得证券投资基金托管业务资格,成为国内第一家获得该项业务资格上市银行;2003年4月,正式办理基金托管业务。招商银行作为托管业务资质最全的商业银行,拥有证券投资基金托管、受托投资管理托管、合格境外机构投资者托管(OTFI)、合格境内机构投资者托管(ODI)、全国社会保障基金托管、保险资金托管、企业年金基金托管、存托凭证试点存托人等业务资格。

招商银行确立“因势而变、先声夺人”的托管理念和“财富所托、信守承诺”的托管核心价值观,独创“68托管银行”品牌体系,以“保护您的业务、保护您的财富”为历史使命,不断创新托管系统、服务和产品:在业内率先推出“网上托管银行系统”、托管业务综合系统和“6+1”托管服务标准,首家发布私募基金绩效分析报告,开办国内首个托管银行网站,推出国内首个托管大数据平台,成功托管国内第一只券商集合资产管理计划、第一只FOF、第一只信托资金计划、第一只股权私募基金、第一家实现货币市场基金赎回资金T+1到账、第一只境外银行ODI基金、第一只红利ETF基金、第一只“1+N”基金专户理财、第一家大小非解禁资产、第一单TOT托管,实现从单一托管服务商向全面投资者服务机构的转变,得到了同业认可。

招商银行资产托管业务持续稳健发展,社会影响力不断提升,四度蝉联《财资》“中国最佳托管专业银行”、2016年6月招商银行荣获《财资》“中国最佳托管银行”奖,成为国内唯一获得该奖项的托管银行;“托管通”获得国内《银行家》2016中国金融创新“十佳金融产品创新奖”;7月荣获2016年中国资产管理“金贝奖”“最佳托管银行”奖。2017年6月招商银行再度荣获《财资》“中国最佳托管银行”奖;“金功能网”上托管银行20“荣获《银行家》2017中国金融创新“十佳金融产品创新奖”;8月荣膺国际财经权威媒体《亚洲银行家》“中国年度托管银行”奖。2018年1月招商银行荣获中央国债登记结算有限责任公司“2017年度优秀资产托管机构”奖项;同月,招商银行托管大数据平台风险管理系统荣获2016-2017年度银监会系统“金点子”方案一等奖,以及中央金融工委、全国金融第五届“双提升”金点子方案二等奖;3月荣膺公募基金20年“最佳基金托管银行”奖;5月荣膺国际财经权威媒体《亚洲银行家》“中国年度托管银行”奖,高级经济师。曾于2003 年7月至2013年5月历任上海银行副行长、中国建设银行上海市分行副行长、深圳市分行行长、中国建设银行零售业务总监兼北京市分行行长。

王建中先生,本行副行长,1991年加入本行;2002年10月至2013年12月历任本行长沙分行行长,总行公司银行部副总经理,总行10行筹备组组长,佛山分行行长,武汉分行行长;2013年12月至2016年10月任本行业务总监兼中国金融总行副行长,期间先后兼任中国金融总行副行长、战略客户部总经理;2016年10月至2017年4月任本行业务总监兼北京分行行长;2017年4月起任本行党委委员兼北京分行行长。2019年4月起任本行副行长。

姜然女士,招商银行资产托管部总经理,大学本科毕业,具有基金托管人高级管理人员任职资格。先后供职于中国农业银行黑龙江省分行,华商银行,中国农业银行深圳市分行,从事信贷管理、托管工作。2002年9月加盟招商银行至今,历任招商银行总行资产托管部副经理、高级经理、总经理助理等职,是国内首家推出的网上托管银行的主要设计、开发者之一,具有20余年银行信贷及托管专业从业经验。在托管专业创新、服务流程优化、市场营销及客户关系管理等领域具有深入的研究和丰富的实务经验。

三、基金托管业务经营情况

截至2019年6月30日,招商银行资产托管部累计托管资产479只证券投资基金。

四、托管人的内部控制制度

1.内部控制目标

招商银行确保托管业务严格遵守国家有关法律法规和行业监管制度,自觉形成守法经营、规范运作的经营思想和经营理念;形成科学合理的决策机制、执行机制和监督机制,防范和化解经营风险,确保托管业务的稳健运行和托管资产的安全;建立有利于查错防堵、堵塞漏洞、消除隐患,保证业务稳健运行的风险控制制度,确保托管业务信息真实、准确、完整、及时;确保内部控制、机制的不断改进和各项业务制度、流程的不断完善。

2.内部控制组织结构

招商银行资产托管业务建立三级内控风险防范体系:
 一级风险防范是在招商银行总行风险管控层面对风险进行预防和防控;
 二级风险防范是在招商银行资产托管部设立稽核监察团队,负责部内内部控制风险和防控;
 三级风险防范是招商银行资产托管部在设置专业岗位时,遵循内控衡制原则,视业务的风险程度制定相应监督衡制机制。

3.内部控制原则

(1)全面性原则。内部控制覆盖各项业务过程和操作环节,覆盖所有团队和岗位。
 (2)审慎性原则。托管组织体系的构成、内部管理制度的建立均以防范风险、审慎经营为出发点,以有效的防范各种风险作为内部控制的核心,体现“内控优先”的要求。
 (3)独立性原则。招商银行资产托管部各团队、各岗位职责保持相对独立,不同托管资产之间、托管资产和自有资产之间须严格分离。内部控制检查、评价部门独立于内部控制的风险和执行部门。
 (4)有效性原则。内部控制具有高度的权威性,任何人不得拥有不受内部控制约束的权利,内部控制存在的问题能够得到及时的反馈和纠正。

(5)适应性原则。内部控制适应招商银行托管业务风险管理需要,并能够随着托管业务经营战略、经营方针、经营理念等内部环境的变化和国家法律、法规、政策制度等外部环境的变化及时进行调整和完善。
 (6)防火墙原则。招商银行资产托管部配备独立的托管业务技术系统,包括网络系统、应用系统、安全防护系统、数据备份系统。
 (7)重要性原则。内部控制在实现全面控制的基础上,关注重要托管业务事项和高风险领域。
 (8)制衡性原则。内部控制能够实现在托管组织体系、机构设置及权责分配、业务流程等方面形成相互制约、相互监督,同时兼顾运营效率。

4.内部控制措施

(1)完善的制度建设。招商银行资产托管部从资产托管业务内控管理、产品受理、会计核算、资金清算、岗位设置、档案管理和信息管理等方面制定一系列规章制度,保证资产托管业务科学化、制度化、规范化运作。
 (2)经营风险控制。招商银行资产托管部制定托管项目审批、资金清算与会计核算双人双岗、大额资金专人跟踪、凭证管理等一系列完整的操作规程,有效地控制业务运作过程中的风险。
 (3)业务连续性风险控制。招商银行资产托管部在数据传输和备份方面有着严格的加密和备份措施,采用加密、冗余方式传输数据,数据执行异地实时备份,所有的业务信息经过严格的授权方能进行访问。
 (4)客户资料风险控制。招商银行资产托管部对业务办理过程中形成的客户资料,视同会计资料保管。客户资料不得泄露,有关人员如需调用,须经总经理室成员审批,并做好调用登记。
 (5)信息技术系统风险控制。招商银行对信息技术系统管理实行双人双岗双责、机房24小时值班并设置门禁管理、电脑密码设置及权限管理、业务网和办公网、托管业务网与全行业务网双分离制度,与外部业务机构实行防火墙保护,对信息技术系统采取两地三中心的应急备份管理措施等,保证信息技术系统的安全。
 (6)人力资源控制。招商银行资产托管部通过建立良好的企业文化和员工培训、激励机制,加强人力资源管理建立合理及人才梯队队伍及人才储备机制,有效的进行人力资源管理。

五、基金托管人对基金管理人运用基金投资监督的方法和程序
 根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》等有关法律法规的规定及基金合同、托管协议的约定,对基金投资范围、投资比例、投资组合等情况的合法性、合规性进行监督和核查。

在为基金投资运作所提供的基金清算和核算服务环节中,基金托管人对基金管理人发送的投资指令,基金管理人应对各基金费用的提取与支付情况进行检查监督,对违反法律法规、基金合同的指令拒绝执行,并立即通知基金管理人。

基金托管人如发现基金管理人依据交易程序已经生效的投资指令违反法律、行政法规和其他有关规定,或者违反基金合同约定,及时以书面形式通知基金管理人进行整改,整改的时限应符合法律法规及基金合同允许的调整期限。基金管理人收到通知后应及时核对确认并以书面形式向基金托管人发出回函并改正。基金托管人对基金托管人通知的违规事项未能在限期内纠正的,基金托管人应报告中国证监会。

第三部分 相关服务机构

一、基金份额销售机构

1.直销机构

直销机构:创金合信基金管理有限公司
 住所: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:深圳市福田区中心区福华一路115号投行大厦18层
 法定代表人:刘学民
 传真:0755-82769149
 电话:0755-23839923
 邮箱:cxhxzhixiao@qhxfund.com

联系人:戴小娟

网站:www.cqhxfund.com
 2.其他销售机构
 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号楼二层
 办公地址:上海徐汇区东陆路7号大公馆
 法定代表人:其实
 联系人:高莉莉
 客服电话:95021/400-1818-188
 官方网址:www.1234567.com.cn
 2.登记机构
 名称:创金合信基金管理有限公司
 住所: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:深圳市福田区中心区福华一路115号投行大厦18层
 法定代表人:刘学民
 电话:0755-23839000
 传真:0755-82737441-0187
 联系人:吉祥
 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
 电话:021-31358666
 传真:021-31358600
 经办律师:安冬、陆奇
 联系人:陆奇
 四、审计基金资产的会计师事务所
 名称:毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)
 住所:北京市东城区东长安街1号东方广场E座2楼办公8层
 办公地址:北京市东城区东长安街1号东方广场E座2楼办公8层
 法定代表人:邹俊
 电话:010-8608 5000
 传真:010- 8618 5111
 联系人:邱春娇、黄玉华
 经办注册会计师:王丽霞、程海良、邱春娇、黄玉华、刘婷婷

第四部分 基金的基本情况
 创金合信尊盛纯债债券型证券投资基金

债券型证券投资基金
 在严格控制风险的前提下,追求当期收入和投资回报最大化

第七部分 基金的投资方向
 本基金主要投资于固定收益类品种,包括国债、央行票据、地方政府债、金融债、企业债、可转债、中小企业私募债、次级债、中期票据、短期融资券、可分离交易可转债的纯债部分、资产支持证券、债券回购、银行存款等。

本基金不投资股票、权证等权益类资产,可转债仅投资二级市场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,本基金可将其纳入投资范围。

基金的投资组合比例为:本基金投资于债券的比例不低于基金资产的80%;本基金持有现金或者到期日在一年以内的政府债券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。

第八部分 基金的投资策略
 本基金通过对宏观经济形势的持续跟踪,基于对利率、信用等市场的分析和预测,综合运用久期配置策略、跨市场套利、杠杆放大等策略,力争实现基金资产的稳健增值。

1.久期配置策略
 本基金通过对宏观经济变量(包括国内生产总值、工业增加值、货币信贷、固定资产投资、消费、外贸差额、财政收支、价格指数和汇率等)和宏观经济政策(包括货币政策、财政政策、产业政策、外贸和汇率政策等)进行分析,预测未来利率走势,判断债券市场对上述变量和政策的反应,并据此对债券组合的平均久期进行调整,提高投资组合的总投资收益。

2.期限结构配置
 在确定组合久期后,针对收益率曲线形态特征确定合理的组合期限结构,包括采用集中策略、两端策略和梯形策略等,在长期、中期和短期债券间进行动态调整,从长、中、短期债券的相对价格变化中获利。

3.债券类别配置策略
 在确定分析及久期、期限结构配置的基础上,本基金根据不同类型资产的风险来源、收益率水平、利息支付方式、利息税务处理、类属资产收益差异、市场流动性及流动性等因素,采取积极的投资策略,定期对投资组合类属资产进行最优化配置和调整,确定类属资产的最优权重。

4.信用风险控制
 基金管理人将充分利用现有行业与公司研究力量,根据发债主体的经营状况和现金流等情况,对发债企业信用风险进行评估,并据此作为债券投资的依据以控制基金组合的信用风险暴露。

5.跨市场套利策略
 跨市场套利是根据不同债券市场间的运行规律和风险特性,构建和调整债券组合,提高投资收益,实现跨市场套利。

6.杠杆放大策略
 本基金可采用杠杆放大策略扩大收益,即以组合现有债券为基础,利用买断式回购、质押式回购等方式融入低成本资金,并购买剩余年限相对较长并具有较高收益的债券,以期获取超额收益。

7.中小企业私募债投资策略
 本基金在控制信用风险的基础上,采取分散化投资的方式进行中小企业私募债的投资。基金管理人将紧密跟踪研究发债企业的基本情况,适时调整投资组合,控制投资风险。

8.资产支持证券投资
 本基金投资资产支持证券将采取自上而下和自下而上相结合的投资策略。自上而下投资策略指本公司在平均久期配置策略与期限结构配置策略基础上,运用数量化或定性分析方法对资产支持证券的利率风险、提前偿付风险、流动性风险溢价、税收溢价等因素进行分析,对收益率走势及其收益与风险进行判断。自下而上投资策略指本公司运用数量化或定性分析方法对资产池信用风险进行分析并度量,选择风险与收益相匹配的更优品种进行配置。

9.其他
 未来,随着市场的发展和基金管理人运作的需要,基金管理人可以在不改变投资目标的前提下,遵循法律法规的规定,相应调整或更新投资策略,并在招募说明书更新中公告。

第九部分 基金的业绩比较基准
 中债综合(全价)指数收益率
 如果法律法规发生变化,或有更适当的、更能为市场普遍接受的业绩比较基准推出,或市场上出现更加适用于本基金业绩比较基准时,经与基金托管人协商一致,基金管理人可根据本基金的投资范围和投资策略调整基金的业绩比较基准,但应在调整实施前公告并报中国证监会备案,无须召开基金份额持有人大会审议。

第十部分 风险收益特征
 本基金为债券型基金,长期来看,其预期风险和预期收益水平低于股票型基金、混合型基金,高于货币市场基金。

第十一部分 基金的投资组合报告(未经审计)
 本基金管理人的董事会及董事保证本报告所载内容不存在虚假记载、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。

本基金的托管人根据基金合同的规定,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2019年6月30日(未经审计)。

1.报告期末基金资产组合情况

序号	投资组合	金额(元)	占基金总资产比例(%)
1	权益投资	-	-
2	固定收益	-	-
3	债券回购	1,212,477,900.00	87.85
4	银行存款	1,212,477,900.00	87.85
5	其他资产	-	-
6	负债和所有者权益	-	-
7	所有者权益合计	1,212,477,900.00	87.85
8	其他负债	-	-
9	合计	1,212,477,900.00	100.00

2.报告期末按行业分类的股票投资组合
 本基金本报告期末未持有股票。

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十名股票投资明细
 本基金本报告期末未持有股票。

4.报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国债期货	-	-
2	中期票据	-	-
3	金融债券	579,629,900.00	50.00
4	企业债券	15,200,000.00	1.00
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	622,429,000.00	62.04
7	其他(含资产支持证券)	-	-
8	其他	-	-
9	合计	1,212,477,900.00	100.04

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	090007	09国债07	1,000,000	100,000,000.00	10.00
2	090007	09国债07	600,000	60,000,000.00	6.00
3	10170009	17国债09	500,000	50,000,000.00	5.00
4	09100006	10国债06	500,000	50,000,000.00	5.00
5	09100003	09国债03	500,000	50,000,000.00	5.00

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十名资产支持证券投资明细
 本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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贵金属投资明细
 本基金本报告期末未持有贵金属。

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权证投资明细
 本基金本报告期末未持有权证。

9.报告期末本基金投资组合的平均久期为0.00年,符合基金合同约定。

10.报告期末本基金投资组合的前十名债券投资明细

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	--	--
2	央行票据	--	--
3	金融债券	979,839,000.00	58.08
	其中：政策性金融债	354,544,000.00	35.80
4	企业债券	10,230,000.00	1.02
5	企业短期融资券	--	--
6	其他	10,000,000.00	1.04