诺安纯债定期开放债券型证券投资基金招募说明书（更新）摘要

2018年第 2 期

基金管理人：诺安基金管理有限公司
基金托管人：中国工商银行股份有限公司

重要提示

（一）诺安纯债定期开放债券型证券投资基金（以下简称“本基金”）经中国证券监督管理委员会 2012 年 11 月 6 日证监许可【2012】1463 号文核准公开募集，本基金的基金合同于 2013 年 3 月 27 日正式生效。

（二）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》经中国证监会核准，但中国证监会对本基金募集的核准，并不表明其对本基金的价值和收益作出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险。

（三）投资有风险，投资人认购（或申购）基金时应认真阅读本基金《招募说明书》及《基金合同》、基金管理人网站公示的《风险说明书》、基金产品风险等级划分方法及说明等，全面认识本基金产品的风险收益特征，应充分考虑投资人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“买者自负”原则，在投资者作出投资决策后，须承担基金投资中出现的各类风险，包括：本基金特有风险、债券市场风险、开放式基金共同风险等。

（四）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，但不保证本基金一定盈利，也不保证最低收益。

（五）基金管理人根据投资者适当性管理办法，对投资者进行分类。投资者应当如实提供个人信息及证明材料，并对所提供的信息和证明材料的真实性、准确性、完整性负责。投资者应当知晓并确认当个人信息发生重要变化、可能影响投资者分类和适当性匹配的，应及时主动进行更新。

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《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》、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。

招募说明书(更新)已经基金托管人复核。招募说明书(更新)所载内容截止日为 2018 年 9 月 27 日，有关财务数据和净值表现截止日为 2018 年 6 月 30 日(财务数据未经审计)。

一、基金管理人

（一）基金管理人概况

公司名称：诺安基金管理有限公司
住所：深圳市深南大道 4013 号兴业银行大厦 19 一 20 层
法定代表人：秦维舟
设立日期：2003 年 12 月 9 日
批准设立机关及批准设立文号：中国证监会证监基金字[2003]132 号
组织形式：有限责任公司
注册资本：1.5 亿元人民币
存续期限：持续经营
电话：0755—83026688
传真：0755—83026677
联系人：王嘉
股权结构：

股东单位	出资额(万元)	出资比例
中国对外经济贸易信托有限公司	6000	40%
深圳市捷隆投资有限公司	6000	40%
大恒新纪元科技股份有限公司	3000	20%
合　计	15000	100%

（二）证券投资基金管理情况

截至 2018 年 9 月 27 日，本基金管理人共管理五十九只开放式基金：诺安平衡证券投资基金、诺安货币市场基金、诺安先锋混合型证券投资基金、诺安优化收益债券型证券投资基金、诺安价值增长混合型证券投资基金、诺安灵活配置混合型证券投资基金、诺安成长混合型证券投资基金、诺安增利债券型证券投资基金、诺安中证 100 指数证券投资基金、诺安中小盘精选混合型证券投资基金、诺安主题精选混合型证券投资基金、诺安全球黄金证券投资基金、上证新兴产业交易型开放式指数证券投资基金、诺安沪深 300 指数增强型证券投资基金、诺安行业轮动混合型证券投资基金、诺安多策略混合型证券投资基金、诺安全球收益不动产证券投资基金、诺安油气能源股票证券投资基金（LOF）、诺安新动力灵活配置混合型证券投资基金、诺安中证创业成长指数分级证券投资基金、诺安策略精选股票型证券投资基金、诺安双利债券型发起式证券投资基金、诺安研究精选股票型证券投资基金、诺安纯债定期开放债券型证券投资基金、诺安鸿鑫保本混合型证券投资基金、诺安稳固收益一年定期开放债券型证券投资基金、诺安泰鑫一年定期开放债券型证券投资基金、诺安中证 500 交易型开放式指数证券投资基金、诺安优势行业灵活配置混合型证券投资基金、诺安天天宝货币市场基金、诺安理财宝货币市场基金、诺安永鑫收益一年定期开放债券型证券投资基金、诺安聚鑫宝货币市场基金、诺安稳健回报灵活配置混合型证券投资基金、诺安聚利债券型证券投资基金、诺安新经济股票型证券投资基金、诺安低碳经济股票型证券投资基金、诺安中证 500 交易型开放式指数证券投资基金联接基金、诺安创新驱动灵活配置混合型证券投资基金、诺安先进制造股票型证券投资基金、诺安利鑫灵活配置混合型证券投资基金、诺安景鑫灵活配置混合型证券投资基金、诺安益鑫灵活配置混合型证券投资基金、诺安安鑫灵活配置混合型证券投资基金、诺安精选回报灵活配置混合型证券投资基金、诺安和鑫灵活配置混合型证券投资基金、诺安积极回报灵活配置混合型证券投资基金、诺安优选回报灵活配置混合型证券投资基金、诺安进取回报灵活配置混合型证券投资基金、诺安高端制造股票型证券投资基金、诺安改革趋势灵活配置混合型证券投资基金、诺安瑞鑫定期开放债券型发起式证券投资基金、诺安圆鼎定期开放债券型发起式证券投资基金、诺安鑫享定期开放债券型发起式证券投资基金、诺安联创顺鑫债券型证券投资基金、诺安汇利灵活配置混合型证券投资基金、诺安积极配置混合型证券投资基金、诺安优化配置混合型证券投资基金、诺安浙享定期开放债券型发起式证券投资基金等。

（三）主要人员情况

1. 董事会成员

秦维舟先生，董事长，工商管理硕士。历任北京中联新技术有限公司总经理、香港昌维发展有限公司总经理、香港先锋投资有限公司总经理、中国新纪元有限公司副总裁、诺安基金管理有限公司副董事长。

伊力扎提·艾合买提江先生，副董事长，历任吉通网络通信股份有限公司人力资源部副总经理，中化国际石油公司人力资源部总经理、公司副总经理，中国对外经济贸易信托有限公司副总经理，现任中国对外经济贸易信托有限公司总经理。

赵忆波先生，董事，硕士。历任南方航空公司规划发展部项目经理，泰信基金管理有限公司研究员，翰伦投资咨询公司（马丁可利基金）投资经理，纽银西部基金管理有限公司基金经理，现任大恒科技副董事长。

赵照先生，董事，博士。历任中国电力信托投资有限公司北京证券营业部交易部经理、中国电力财务有限公司发展策划部主任、国家电网公司金融资产管理部发展策划处处长、国网英大国际控股集团有限公司发展策划部主任、英大基金管理有限公司副总经理、英大资本管理有限公司总经理等。现任中国对外经济贸易信托有限公司党委委员、副总经理。

孙晓刚先生，董事，本科。历任河北瀛源建筑工程有限公司职员、北京诺安企业管理有限公司副总经理、上海摩士达投资有限公司副总经理及投资总监、上海钟表有限公司副总经理。现任上海钟表有限公司董事长。

奥成文先生，董事，硕士。历任中国通用技术（集团）控股有限责任公司资产经营部副经理，中国对外经济贸易信托有限公司投资银行部副总经理，诺安基金管理有限公司督察长，现任诺安基金管理有限公司总经理。

汤小青先生，独立董事，博士。历任国家计委财政金融司处长，中国农业银行市场开发部副主任，中国人民银行河南省分行副行长，中国人民银行合作司副司长，中国银监会合作金融监管部副主任，内蒙古银监局、山西银监局局长，中国银监会监管一部主任，招商银行副行长。

史其禄先生，独立董事，博士。历任中国工商银行外汇业务管理处处长，中国工商银行伦敦代表处首席代表，中国工商银行新加坡分行总经理，中国工商银行个人金融业务部副总经理，机构业务部副总经理，机构金融业务部资深专家。

赵玲华女士，独立董事，硕士。历任中国人民解放军空军总医院新闻干事，全国妇女联合会宣传部负责人，中国人民银行人事司综合处副处长，国家外汇管理局政策法规司副处长，中国外汇管理杂志社社长兼主编，国家外汇管理局国际收支司巡视员。

2. 监事会成员

秦江卫先生，监事，硕士。历任太原双喜轮胎工业股份有限公司全面质量管理处干部。2004 年加入中国对外经济贸易信托有限公司。现任中国对外经济贸易信托有限公司风控合规总部总经理。

赵星明先生，监事，金融学硕士。历任中国人民银行深圳经济特区分行证券管理处副处长、深圳证券交易所理事会秘书长、君安证券香港公司副总经理等职。

戴宏明先生，监事，本科。历任浙江证券深圳营业部交易主管、国泰君安证券公司部门主管、诺安基金管理有限公司交易中心总监，现任诺安基金管理有限公司首席交易师（总助级）兼交易中心总监。

梅律吾先生，监事，硕士。历任长城证券有限责任公司研究员，鹏华基金管理有限公司研究员，诺安基金管理有限公司研究员、基金经理助理、基金经理、研究部副总监、指数投资组副总监，现任指数组负责人。

3. 经理层成员

奥成文先生，总经理，经济学硕士，经济师。曾任中国通用技术（集团）控股有限责任公司资产经营部副经理、中国对外经济贸易信托有限公司投资银行部副总经理。2002 年 10 月开始参加诺安基金管理有限公司筹备工作，任公司督察长，现任公司总经理。

杨文先生，副总经理，企业管理学博士。曾任国泰君安证券公司研究所金融工程研究员、中融基金管理公司市场部经理。2003 年 8 月加入诺安基金管理有限公司，历任市场部总监、发展战略部总监，现任公司副总经理。

杨谷先生，副总经理，经济学硕士，CFA。1998 年至 2001 年任平安证券公司综合研究所研究员；2001 年至 2003 年任西北证券公司资产管理部研究员。2003 年 10 月加入诺安基金管理有限公司，现任公司副总经理、权益投资事业部总经理、投资一部总监、诺安先锋混合型证券投资基金基金经理。

陈勇先生，副总经理，经济学硕士，注册会计师。曾任国泰君安证券公司固定收益部业务董事、资产管理部基金经理，民生证券公司证券投资总部副总经理。2003 年 10 月加入诺安基金管理有限公司，历任研究部总监、合规与风险控制部总监、督察长，现任公司副总经理、固定收益事业部总经理。

曹园先生，副总经理，本科。曾任职于国泰基金管理有限公司，先后从事于 TA 交易中心交易员、销售部北方区副总经理、北京公司副总经理的工作。2010 年 5 月加入诺安基金管理有限公司，历任华北营销中心总经理、公司总经理助理，现任公司副总经理、营销事业部总经理。

马宏先生，督察长，硕士。曾任中国新兴（集团）总公司职员、中化财务公司证券部职员、中化国际贸易股份有限公司投资部副总经理、中国对外经济贸易信托有限公司证券部投资总监、资产管理二部副总经理、投资发展部总经理。现任公司督察长。

4.现任基金经理

谢志华，男，中国国籍，同济大学应用数学专业硕士，具有基金从业资格。曾先后任职于华泰证券有限责任公司、招商基金管理有限公司，从事固定收益类品种的研究、投资工作。曾于 2010 年 8 月至 2012 年 8 月任招商安心收益债券型证券投资基金基金经理，2011 年 3 月至 2012 年 8 月任招商安瑞进取债券型证券投资基金基金经理。2012 年 8 月加入诺安基金管理有限公司，任投资经理，现任固定收益事业部副总经理、总裁助理。2013 年 11 月至 2016 年 2 月任诺安泰鑫一年定期开放债券基金经理，2015 年 3 月至 2016 年 2 月任诺安裕鑫收益两年定期开放债券基金经理，2013 年 6 月至 2016 年 3 月任诺安信用债券一年定期开放债券基金经理，2014 年 6 月至 2016 年 3 月任诺安永鑫收益一年定期开放债券基金经理，2013 年 8 月至 2016 年 3 月任诺安稳固收益一年定期开放债券基金经理，2014 年 11 月至 2017 年 6 月任诺安保本混合基金经理，2015 年 12 月至 2017 年 12 月任诺安利鑫保本混合及诺安景鑫保本混合基金经理，2016 年 1 月至 2018 年 1 月任诺安益鑫保本混合基金经理，2016 年 2 月至 2018 年 3 月任诺安安鑫保本混合基金经理，2017 年 12 月至 2018 年 1 月任诺安利鑫混合基金经理，2016 年 4 月至 2018 年 5 月任诺安和鑫保本混合基金经理，2014 年 11 月至 2018 年 6 月任诺安汇鑫保本混合基金经理，2017 年 12 月至 2018 年 7 月任诺安景鑫混合基金经理。2013 年 5 月起任诺安鸿鑫保本混合及诺安纯债定期开放债券基金经理，2013 年 12 月起任诺安优化收益债券基金经理，2014 年 11 月起任诺安聚利债券基金经理，2016 年 2 月起任诺安理财宝货币、诺安聚鑫宝货币及诺安货币基金经理，2017 年 6 月起任诺安行业轮动混合基金经理，2018 年 5 月起任诺安天天宝货币基金经理，2018 年 7 月起任诺安汇利混合基金经理。

5.历任基金经理

汪洋先生，2013 年 3 月至 2014 年 4 月担任本基金基金经理。

6.投资决策委员会成员的姓名及职务

本公司投资决策委员会分股票类基金投资决策委员会和固定收益类基金投资决策委员会，具体如下：

股票类基金投资决策委员会：主席由公司总经理奥成文先生担任，委员包括：杨谷先生，副总经理、权益投资事业部总经理、投资一部总监、基金经理；韩冬燕女士，权益投资事业部副总经理、基金经理；王创练先生，首席策略师（总助级）兼研究部总监、基金经理。

固定收益类基金投资决策委员会：主席由公司总经理奥成文先生担任，委员包括：杨谷先生，副总经理、权益投资事业部总经理、投资一部总监、基金经理；谢志华先生，总裁助理、固定收益事业部副总经理、基金经理；王创练先生，首席策略师（总助级）兼研究部总监、基金经理。

上述人员之间不存在近亲属关系。

二、基金托管人

（一）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：010-66105799
联系人：郭明

（二）基金托管部门及主要人员情况

截至 2018 年 6 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最丰富、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、QFII 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、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 2018 年 6 月，中国工商银行共托管证券投资基金 874 只。自 2003 年以来，本行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》等境内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认可和广泛好评。

三、相关服务机构

（一） 基金份额发售机构

1、场外销售机构

（1）诺安基金管理有限公司直销中心

本公司在深圳、北京、上海、广州、成都开设五个直销网点对投资者办理开户、申购及赎回业务：

1）深圳直销中心
地址：深圳市深南大道 4013 号兴业银行大厦 19-20 层
电话：0755-83026603 或 0755-83026620
传真：0755-83026630
联系人：祁冬灵

2）北京分公司
地址：北京市朝阳区光华路甲 14 号诺安大厦 8-9 层
电话：010-59027811
传真：010-59027890
联系人：孟佳

3）上海分公司
办公地址：上海浦东新区世纪大道 210 号 21 世纪中心大厦 903 室
邮政编码：200120
电话：021—68824617
传真：021—68362099
联系人：王惠如

4）广州分公司
地址：广州市珠江新城华夏路 10 号富力中心 2908
电话：020—38928980
传真：020—38928980
联系人：黄怡珊

5）西部营销中心
办公地址：成都市高新区府城大道西段 399 号天府新谷 9 栋 1 单元 1802
邮政编码：610021
电话：028-86050157
传真：028-86050160
联系人：裴兰

6）个人投资者可以通过基金管理人的网上直销交易系统办理本基金的开户、申购及赎回手续，具体交易细节请参阅基金管理人网站公告。

网址：www.lionfund.com.cn

（2）场外代销机构

1)中国工商银行股份有限公司
住所：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
联系电话：010-66105799
传真：010-66105798
客户服务电话：95588
网站：www.icbc.com.cn

2)中国银行股份有限公司
注册地址：北京市西城区复兴门内大街 1 号
法定代表人：陈四清
客户服务电话：95566
网址：www.boc.cn

3)中国农业银行股份有限公司
注册地址：北京市东城区建国门内大街 69 号
办公地址：北京市西城区复兴门内大街 28 号凯晨世贸中心东座
法定代表人：周慕冰
客户服务电话：95599
网址：www.abchina.com

4)交通银行股份有限公司
办公地址：上海市银城中路 188 号
法定代表人：彭纯
电话：021—58781234
传真：021—58408842
联系人：曹榕
客户服务电话：95559
网址：www.bankcomm.com

5)招商银行股份有限公司
注册地址：深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦
法定代表人：李建红
联系人：兰奇
电话：0755—83198888
传真：0755—83195109
客户服务电话：95555
网址：www.cmbchina.com

6)上海浦东发展银行股份有限公司
注册地址：上海市中山东一路 12 号
办公地址：上海市中山东一路 12 号
法定代表人：吉晓辉
联系人：汤嘉惠、倪苏云
电话：021-61618888
传真：021-63604199
客户服务电话：95528
网址：www.spdb.com.cn

7)上海农村商业银行股份有限公司
注册地址：上海市浦东新区银城中路 8 号 15-20 楼、22-27 楼
办公地址：上海市浦东新区银城中路 8 号中融·碧玉蓝天大厦 16 至 23 楼
法定代表人：翼光恒
联系人：周睿
电话：021-38576977
传真：021-50105124
客户服务电话：021-962999、4006962999
网址：www.shrcb.com

8)烟台银行股份有限公司
注册地址：中国·烟台市芝罘海港路 25 号
办公地址：山东省烟台市芝罘区海港路 25 号
法定代表人：叶文君
客户服务电话：4008-311-777
网址：www.yantaibank.net

9)江苏银行股份有限公司
注册地址：南京市中华路 26 号
办公地址：南京市中华路 26 号
法定代表人：夏平
联系人：田春慧
电话：025-58588167
传真：025-58588164
客户服务电话：95319
网址：www.jsbchina.cn

10)平安银行股份有限公司
注册地址：广东省深圳市深南东路 5047 号深圳发展银行大厦
办公地址：广东省深圳市深南东路 5047 号深圳发展银行大厦
法定代表人：谢永林
联系人：周勤
电话：0755-82088888
传真：0755-82080714
客户服务电话：95511-3
网址：www.bank.pingan.com

11)北京银行股份有限公司
注册地址：北京市西城区金融大街甲 17 号首层
办公地址：北京市西城区金融大街丙 17 号
法定代表人：张东宁
联系人：谢小华
电话：010-66223587
传真：010-66226045
客户服务电话：95526
网址：www.bankofbeijing.com.cn

12)南京银行股份有限公司
注册地址：南京市中山路 288 号
办公地址：南京市中山路 288 号
法定代表人：胡升荣
联系人：张昊
联系电话：025-86775067
传真：025-86775054
客户服务电话： 95302
网址：www.njcb.com.cn

13)江苏紫金农村商业银行股份有限公司
注册地址：南京市建邺区梦都大街 136 号
办公地址：南京市建邺区梦都大街 136 号
法定代表人：张小军
客服电话：96008
公司网址：www.zjrcbank.com

14)长城证券股份有限公司
注册地址：深圳市福田区深南大道 6008 号特区报业大厦 16/17 层
办公地址：深圳市福田区深南大道 6008 号特区报业大厦 16/17 层
法定代表人：丁益
电话：0755-83516222
联系人：匡婷
客户服务电话: 400-6666-888
网址：www.cgws.com

15)长江证券股份有限公司
注册地址：武汉市新华路特 8 号长江证券大厦
办公地址：武汉市新华路特 8 号长江证券大厦
法定代表人：尤习贵
电话：027-65799999
传真：027-85481900
联系人：李良
客户服务电话：4008-888-999 或 95579
网址：www.95579.com

16)东北证券股份有限公司
注册地址：长春市生态大街 6666 号
办公地址：长春市生态大街 6666 号
法定代表人：李福春
联系人: 安岩岩
电话: 0431-85096517
传真：0431-85096795
客户服务电话: 95360
网址：www.nesc.cn

17)东海证券股份有限公司
注册地址：江苏省常州市延陵西路 23 号投资广场 18 层
办公地址：上海浦东新区东方路 1928 号东海证券大厦
法定代表人：赵俊
基金业务对外联系人：王一彦
电话：021-20333333
传真：021-50498825
客户服务电话：400-888-8588 或 95531
网址：www.longone.com.cn

18)方正证券股份有限公司
注册地址：长沙市芙蓉区芙蓉中路二段华侨国际大厦 22-24 层
办公地址：长沙市芙蓉区芙蓉中路二段华侨国际大厦 22-24 层
法定代表人：高利
客户服务电话：95571
网址：www.foundersc.com

19)光大证券股份有限公司
注册地址：上海市静安区新闸路 1508 号
办公地址：上海市静安区新闸路 1508 号
法定代表人：周健男
联系人：刘晨
电话：021-22169999
传真：021-68815009
客户服务电话：95525
网址：www.ebscn.com

20)广州证券股份有限公司
注册地址：广州市天河区珠江西路 5 号广州国际金融中心主塔 19 层、20 层
办公地址：广州市天河区珠江西路 5 号广州国际金融中心主塔 19 层、20 层
法定代表人：邱三发
电话：020-87322668
传真：020-87325036
联系人：林洁茹
客户服务电话:95396
网址：www.gzs.com.cn

21)国都证券股份有限公司
注册地址：北京市东城区东直门南大街 3 号国华投资大厦 9 层 10 层
办公地址：北京市东城区东直门南大街 3 号国华投资大厦 9 层 10 层
法定代表人：王少华
电话：010-84183333
传真：010-84183311-3389
联系人：黄静
客户服务电话：400-818-8118
网址：www.guodu.com

22)国金证券股份有限公司
注册地址：成都市东城根上街 95 号
办公地址：成都市东城根上街 95 号
法定代表人：冉云
联系人：刘婧漪、贾鹏
联系电话：028-86690057、028-86690058
传真：028-86695681
全国统一服务热线：95310
网址： www.gjzq.com.cn

23)华宝证券有限责任公司
注册地址：中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 100 号 57 层
办公地址：中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 100 号 57 层
法定代表人：陈林
联系人：楼斯佳
电话：021-501222222
客户服务电话：400-820-9898
网址：www.cnhbstock.com

24)华融证券股份有限公司
注册地址：北京市西城区金融大街 8 号
办公地址：北京市西城区金融大街 8 号
法定代表人：祝献忠
客户服务电话：95390、400-898-9999
网址：www.hrsec.com.cn

25)华西证券股份有限公司
注册地址：四川省成都市高新区天府二街 198 号
办公地址：四川省成都市高新区天府二街 198 号华西证券大厦
法定代表人：杨炯洋
客户服务电话：400-8888-818、95584
网址：www.hx168.com.cn

26)华鑫证券有限责任公司
注册地址：深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 28 层 A01、B01(b)单元
办公地址：深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 28 层 A01、B01(b)单元
法定代表人：俞洋
客户服务电话：95323（全国）、400-109-9918（全国）021—32109999（上海）；029-68918888（西安）
网址：www.cfsc.com.cn

27)江海证券有限公司
注册地址：黑龙江省哈尔滨市香坊区赣水路 56 号
办公地址：黑龙江省哈尔滨市香坊区赣水路 56 号
法定代表人：赵洪波
电话：0451-82336863
传真：0451-82287211
联系人：徐世旺
客户服务电话：400-666-2288
网址：www.jhzq.com.cn

28)中泰证券股份有限公司
注册地址：山东省济南市经七路 86 号
办公地址：山东省济南市经七路 86 号
法定代表人：李玮
联系人：吴阳
开放式基金咨询电话：0531-81283906
开放式基金业务传真：0531-81283900
客服电话：95538
网址： www.zts.com.cn

29)上海证券有限责任公司
注册地址：上海市黄浦区四川中路 213 号 7 楼
办公地址：上海市黄浦区四川中路 213 号 7 楼
法定代表人：李俊杰
电话：021-63231111
联系人：王伟力
客服服务热线：4008918918、021-962518
网址：www.962518.com

30)申万宏源证券有限公司
注册地址：上海市徐汇区长乐路 989 号 45 层
办公地址：上海市徐汇区长乐路 989 号 45 层
法定代表人：李梅
联系人：曹晔
电话：021-33389888
传真：021-33388224
客服电话：95523 或 4008895523、4008000562
电话委托：021-962505
网址： www.swhysc.com

31)申万宏源西部证券有限公司
注册地址：新疆乌鲁木齐市高新区（新市区）北京南路 358 号大成国际大厦 20 楼 2005
室办公地址:北京西城区太桥大街 19 号
法定代表人：李琦
电话：010-88085858
传真：010-88085195
联系人：李巍
客户服务电话：400-800-0562
网址：www.hysec.com

32)信达证券股份有限公司
注册地址：北京市西城区闹市口大街 9 号院 1 号
办公地址：北京市西城区闹市口大街 9 号院 1 号楼信达金融中心
法定代表人：张志刚
联系人：唐静
联系电话：010-63081000
传真：010-63080978
客户服务电话：95321
网址：www.cindasc.com

33)新时代证券股份有限公司
注册地址：北京市海淀区北三环西路 99 号院 1 号楼 15 层 1501
办公地址：北京市海淀区北三环西路 99 号 1 号楼 15 层 1501
法人代表：田德军
联系电话：010-83561149
传真：010-83561094
客户服务电话：95399
网址：www.xsdzq.cn

34)浙商证券股份有限公司
注册地址：浙江省杭州市杭大路 1 号
办公地址：浙江省杭州市杭大路 1 号黄龙世纪广场 A 座
法定代表人：吴承根
电话：0571-87901963
传真：0571-87901955
联系人：吴颖
客户服务电话：95345
网址：www.stocke.com

35)中航证券有限公司
注册地址：江西省南昌市红谷滩新区红谷中大道 1619 号南昌国际金融大厦 A 栋 41 层
办公地址：江西省南昌市红谷滩新区红谷中大道 1619 号南昌国际金融大厦 A 栋 41 层
法定代表人：王晓峰
电话：0791-83811898
传真：0791-6789414
联系人：余雅娜
客户服务电话：95335、400-88-95335
网址：www.avicsec.com

36)中信建投证券股份有限公司
注册地址：北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼
办公地址：北京市东城区朝内大街 188 号中信建投证券公司
法定代表人：王常青
联系人：权唐
开放式基金咨询电话：4008-888-108
开放式基金业务传真：010-65182261
客户服务电话：95587
网址：www.csc108.com

37)大同证券有限责任公司
注册地址：山西省大同市迎宾街 15 号桐城中央 21 层
办公地址：山西省太原市小店区长治路 111 号山西世贸中心 A 座 12、13 层
法定代表人： 董祥
客户服务电话：4007121212
网址：www.dtsbc.com.cn

38)天相投资顾问有限公司
注册地址：北京市西城区金融街 19 号富凯大厦 B 座 701
办公地址：北京市西城区新街口外大街 28 号 C 座 5 层
法定代表人：林义相
电话：010-66045529
传真：010-66045678
联系人：尹伶
客户服务电话：010-66045678
天相投顾网 – 网址： www.txsec.com
天相基金网 – 网址：www.jjm.com.cn

39)大通证券股份有限公司
注册地址：大连市沙河口区会展路 129 号大连国际金融中心 A 座 – 大连期货大厦 38、39 层
办公地址：大连市沙河口区会展路 129 号大连国际金融中心 A 座 – 大连期货大厦 39 层
法定代表人：赵玺
客户服务热线：4008-169-169
网址：www.estock.com.cn

40)招商证券股份有限公司
注册地址：深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38—45 楼
办公地址：深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38—45 楼
法定代表人：霍达
电话：0755—82943666
传真：0755—82960141
联系人：黄健
客户服务热线：95565
网址：www.newone.com.cn

41)华安证券股份有限公司
注册地址：合肥市政务文化新区天鹅湖路 198 号
办公地址：合肥市政务文化新区天鹅湖路 198 号
法定代表人：章宏韬
客户服务电话：96518
网址：www.hazq.com

42)东兴证券股份有限公司
注册地址：北京市西城区金融大街 5 号新盛大厦 B 座 12-15 层
办公地址：北京市西城区金融大街 5 号（新盛大厦）B 座 12、15 层
法定代表人：魏庆华
联系电话：010-66555202
传真：010-66555246
客户服务电话：95309
网址：www.dxzq.net.cn

43)联储证券有限责任公司
注册地址：深圳市福田区福田街道岗厦社区深南大道南侧金地中心大厦 9 楼
办公地址：上海市浦东新区陆家嘴环路 333 号金砖大厦 8 楼；
深圳市福田区福田街道岗厦社区深南大道南侧金地中心大厦 9 楼；
北京市朝阳区安定路 5 号院 3 号楼中建财富国际中心 27 层
法定代表人：吕春卫
联系人：丁倩云
联系电话：010-86499427
客户服务电话：400-620-6868
网址：www.lczq.com

44)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民田路 178 号华融大厦 27 层 2704
办公地址：深圳市福田区福田街道民田路 178 号华融大厦 27 层 2704
法人代表人：马勇
客户服务电话：400-166-1188
网址: http://money.jrj.com.cn

45)上海长量基金销售投资顾问有限公司
注册地址：上海市浦东新区高翔路 526 号 2 幢 220 室
办公地址：上海市浦东新区浦东大道 555 号裕景国际 B 座 16 层
法定代表人：张跃伟
联系人：单丙烨
电话：021-20691869
传真：021-20691861
客户服务电话：400-820-2899
网址： www.erichfund.com

46)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 号东方财富大厦
法定代表人：其实
联系人：潘世友
客户服务电话：400-1818-188、95021
网址：www.1234567.com.cn

47)北京增财基金销售有限公司
注册地址： 北京市西城区南礼士路 66 号 1 号楼 12 层 1208 号
办公地址：北京市西城区南礼士路 66 号建威大厦 1208-1209 室
法定代表人： 罗细安
客户服务电话：400-001-8811
网址：www.zcvc.com.cn

48)蚂蚁（杭州）基金销售有限公司（原杭州数米基金销售有限公司）
注册地址：杭州市余杭区仓前街道文一西路 1218 号 1 幢 202 室
办公地址：杭州市滨江区江南大道 3588 号恒生大厦 12 楼
法定代表人：陈柏青
客户服务电话：4000-766-123
网址： www.fund123.cn

49)深圳众禄基金销售股份有限公司
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物资控股置地大厦 8 楼
法定代表人：薛峰
客户服务电话：4006-788-887
网址：www.zlfund.cn;www.jjmmw.com

50)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： 上海市浦东南路 1118 号鄂尔多斯大厦 903～906 室
法定代表人：杨文斌
客户服务电话：400-700-9665
网址：www.ehowbuy.com

51)和讯信息科技有限公司
注册地址： 北京市朝外大街 22 号泛利大厦 10 层
办公地址： 北京市朝外大街 22 号泛利大厦 10 层
法定代表人：王莉
客户服务电话：400-920-0022
网址：licaike.hexun.com

52)北京展恒基金销售股份有限公司
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 邮电新闻大厦 2 层
法定代表人： 闫振杰
客户服务电话：400-818-8000
网址：www.myfund.com

53)一路财富(北京)信息科技有限公司
注册地址：北京市西城区阜成门外大街 2 号 1 幢 A2208 室
办公地址：北京西城区阜成门大街 2 号万通新世界广场 A 座 22 层 2208
法定代表人： 吴雪秀
客户服务电话：400-001-1566
网址：www.yilucaifu.com

54)浙江金观诚基金销售有限公司
注册地址：杭州市拱墅区登云路 45 号锦昌大厦 1 幢 10 楼 1001 室
办公地址： 杭州市拱墅区登云路 45 号锦昌大厦 1 幢 10 楼 1001 室
法定代表人：徐黎云
联系人： 周立枫
联系人电话： 0571-88337888
客户服务电话：400-688-1888
网址： www.jincheng-fund.com

55)上海陆金所基金销售有限公司
注册地址: （上海）自由贸易试验区陆家嘴环路 1333 号 14 楼 09 单元
法定代表人：王之光
联系人：宁博宇
电 话: 021-20665952
传 真: 021-22066653
客户服务电话：4008219031
网址：www.lufunds.com

56)上海凯石财富基金销售有限公司
公司地址：上海市黄浦区西藏南路 765 号 602-115 室
住所：上海市黄浦区延安东路 1 号凯石大厦 4 楼
法定代表人：陈继武
联系电话：400-643-3389
网址： www.vstonewealth.com

57)北京唐鼎耀华基金销售有限公司
注册地址：北京市延庆县延庆经济开发区百泉街 10 号 2 栋 236 室
办公地址：北京市朝阳区东三环北路 38 号院泰康金融大厦 38 层
法定代表人：张冠宇
客户服务电话：400-819-9869
网址： www.tdyhfund.com

58)上海联泰资产管理有限公司
注册地址：中国（上海）自由贸易试验区富特北路 277 号 3 层 310 室
办公地址：上海市长宁区福泉北路 518 号 8 座 3 层
法人代表：燕斌
联系人：陈东
客户服务电话：400-118-1188
公司网址：www.66zichan.com

59)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
办公地址：深圳市南山区海德三路航天科技广场 A 座 17 楼 1704 室
法人代表： TEO WEE HOWE
客户服务电话：400-684-0500
公司网址： www.ifastps.com.cn

60)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 号第一广场 15 楼
办公地址：厦门市思明区鹭江道 2 号第一广场 15 楼
法定代表人：陈洪生
联系电话：0592-3128888、0592-8060888
客服电话：400-918-0808
公司网址：www.xds.com.cn

61)北京晟视天下投资管理有限公司
注册地址：北京市怀柔区九渡河镇黄坎村 735 号 03 室
办公地址：北京市朝阳区朝外大街甲 6 号万通中心 D 座 28 层
法定代表人：蒋煜
客户服务电话：400-818-8866
联系人：徐长征、林凌
电话：010-58170943,010-58170918
网址：www.shengshiview.com.cn

62)北京电盈基金销售有限公司
注册地址：北京市朝阳区呼家楼（京广中心）1 号楼 36 层 3603 室
办公地址：北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 F 座 12 层 B 区
法定代表人：程刚
联系人：黄翠茹
联系电话：010-56176115
客户服务电话：400-100-3391
公司网站：www.dianyingfund.com

63)北京新浪仓石基金销售有限公司
地址：北京市海淀区西北旺东路 10 号院西区 8 号楼新浪总部大厦
法人代表：李昭琛
客户服务电话：010-62675369
网址：www.xincai.com

64)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大街 11 号 11 层 1108 号
办公地址：北京市海淀区中关村 e 世界 A 座 1108 室
法定代表人：王伟刚
联系电话：010-62680527
客户服务电话：400-619-9059
公司网址：www.hcjijin.com

65)北京懒猫金融信息服务有限公司
注册地址：北京市石景山区石景山路 31 号院盛景国际广场 3 号楼 1119
办公地址：北京市朝阳区四惠东通惠河畔产业园区 1111 号国投尚科大厦
法定代表人：许现良
联系人：王芳芳
电话：18519215322
客户服务电话：4001-500-882
网址：www.lanmao.com

66)凤凰金信（银川）基金销售有限公司
注册地址：宁夏回族自治区银川市金凤区阅海湾中央商务区万寿路 142 号 14 层 1402
办公地址：北京市朝阳区紫月路 18 号院 朝来高科技产业园 凤凰金融 18 号楼
法定代表人：程刚
客户服务电话：400-8105-919
网址：www.fengfd.com

67)上海华夏财富投资管理有限公司
注册地址：上海市虹口区东大名路 687 号 1 幢 2 楼 268 室
办公地址：北京市西城区金融大街 33 号通泰大厦 B 座 8 层
法定代表人：毛淮平
客户服务电话：400-817-5666
网址：www.amcfortune.com

68)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 518 号北美广场 A1002 室
法定代表人：王翔
联系人：蓝杰
联系电话：021-65370077-220
客户服务电话：400-820-5369
网址：www.jiyufund.com.cn

69)中证金牛（北京）投资咨询有限公司
注册地址：北京市丰台区东管头 1 号 2 号楼 2-45 室
办公地址：北京市宣武门外大街甲 1 号环球财讯中心 A 座 5 层
法定代表人：钱昊旻
客户服务电话：4008-909-998
公司网址：www.jnlc.com

基金管理人可根据有关法律法规的要求，选择符合要求的机构代理销售基金，并及时公告。

2、场内代销机构

本基金的场内代销机构是指具有基金代销业务资格、并经深圳证券交易所和中国证券登记结算有限责任公司认可的深圳证券交易所会员单位，具体名单可在深交所网站查询。

（二）注册登记机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司
住所：北京市西城区太平桥大街 17 号
法定代表人：周明
电话：010-59378839
传真：010-59378907

（三） 出具法律意见书的律师事务所和经办律师

名称：北京颐合中鸿律师事务所
住所：北京市东城区建国门内大街 7 号光华长安大厦 2 座 1910 室
法定代表人 / 负责人：付朝晖
电话：010-65178866
传真：010-65180276
经办律师：虞荣方、高平均

（四）审计基金财产的会计师事务所和经办注册会计师

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 E2 座 8 层
执行事务合伙人：邹俊
电话：010 85085000
传真：010 85185111
联系人：左艳霞
经办注册会计师：左艳霞、张品

四、基金的名称

诺安纯债定期开放债券型证券投资基金

五、基金的类型

契约型开放式基金

六、基金份额的上市交易

（一）上市交易的证券交易所

深圳证券交易所。

（二）上市交易时间

本基金合同生效后三个月内申请 A 类份额在深圳证券交易所上市交易。

本基金 A 类基金份额 2013 年 6 月 24 日开始在深圳证券交易所上市交易，场内简称：诺安纯债，代码：163210。

（三）上市交易的规则

1、本基金上市首日的开盘参考价为前一交易日基金份额净值；
2、本基金实行价格涨跌幅限制，涨跌幅比例为 10%，自上市首日起实行；
3、本基金买入申报数量为 100 份或其整数倍；
4、本基金申报价格最小变动单位为 0.001 元人民币；
5、本基金上市交易遵循《深圳证券交易所交易规则》及其他有关规定。

（四）上市交易的费用

本基金上市交易的费用按照深圳证券交易所的有关规定办理。

（五）上市交易的行情揭示

本基金在深圳证券交易所挂牌交易，交易行情通过行情发布系统揭示。行情发布系统同时揭示基金前一交易日的基金份额净值。

（六）上市交易的停复牌、暂停上市、恢复上市

若开放期间由于市场波动等原因，导致本基金净值剧烈波动，本基金管理人按照深圳证券交易所的有关交易规则申请停牌。

发生下列情形之一时，本基金挂牌交易的证券交易所可以暂停本基金上市：

1、基金份额持有人数连续 20 个工作日低于 1000 人；
2、基金总份额连续 20 个工作日低于 2 亿份；
3、违反国家法律、行政法规，中国证监会决定暂停本基金上市；
4、深圳证券交易所认为须暂停上市的其他情形。

暂停上市情形消除后，基金管理人可向深圳证券交易所提出恢复上市申请；经深圳证券交易所核准后，可恢复本基金上市。

（七）终止上市的情形和处理方式

发生下列情况之一时，本基金应终止上市交易：

1、自暂停上市之日起半年内未能消除暂停上市原因的；
2、基金合同终止；
3、基金份额持有人大会决定终止上市；
4、深圳证券交易所认为须终止上市的其他情况。

发生上述终止上市情形时，由证券交易所终止其上市交易，基金管理人报经中国证监会备案后终止本基金的上市，并在至少一家指定媒体上刊登终止上市公告。

（八）相关法律法规、中国证监会及深圳证券交易所对基金上市交易的规则等相关规定进行调整的，本基金基金合同相应予以修改。若深圳证券交易所、中国证券登记结算有限责任公司增加本基金上市交易方面的新功能，本基金管理人可以在履行适当的程序后增加相应功能。

七、基金份额的封闭期和开放期

（一）基金的封闭期

本基金的封闭期为自基金合同生效之日起（包括基金合同生效之日）或自每一开放期结束之日次日起（包括该日）三年的期间。本基金的第一个封闭期为自基金合同生效之日起三年。首个封闭期结束之后第一个工作日进入首个开放期，下一个封闭期为首个开放期结束之日次日起的三年，以此类推。本基金第二个封闭期为 2016 年 4 月 23 日至 2019 年 4 月 22 日。本基金封闭期内不办理申购与赎回业务。

（二）基金的开放期

本基金自封闭期结束之后第一个工作日进入开放期，期间可以办理申购与赎回业务。本基金每个开放期最长不超过 1 个月，最短不少于 5 个工作日，开放期的具体时间以基金管理人届时公告为准，且基金管理人最迟应于开放期的 2 日前进行公告。如在开放期内发生不可抗力或其他情形致使基金无法按时开放申购与赎回业务的，开放期时间中止计算，在不可抗力或其他情形影响因素消除之日次日起，继续计算该开放期时间，直至满足开放期的时间要求。

每个开放期的最后一日（份额折算日），本基金将进行份额折算，即基金管理人根据《基金合同》的约定，在基金份额持有人持有的基金份额所代表的资产净值总额保持不变的前提下，对本基金所有份额进行折算，将本基金所有份额的基金份额净值调整为 1.00 元，并将基金份额按折算比例相应调整。

（三）封闭期与开放期示例

比如，本基金的基金合同于 2012 年 6 月 8 日生效，则本基金的第一个封闭期为基金合同生效之日起三年，即 2012 年 6 月 8 日至 2015 年 6 月 7 日。假设第一个开放期时间为 1 个月，则第一个开放期为 2015 年 6 月 8 日至 2015 年 7 月 7 日；第二个封闭期为第一个开放期结束之日次日起的三年，即 2015 年 7 月 8 日至 2018 年 7 月 7 日，以此类推。

八、基金的投资目标

本基金在有效控制风险的前提下，通过对影响债券市场各类要素的分析以及投资组合的积极主动管理，力争获得超过业绩比较基准的长期稳定收益。

九、基金的投资理念

本基金为纯债基金，在有效风险管理的基础上，通过自上而下的宏观研究和自下而上的证券研究，充分使用积极投资、数量投资、无风险套利等有效投资手段，努力为投资者提供良好的回报。

十、基金的投资范围

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国债、央行票据、地方政府债、金融债、企业债、短期融资券、中期票据、公司债、资产支持证券、债券逆回购、银行存款等固定收益类资产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。同时本基金不参与可转换债券投资。

本基金各类资产的投资比例范围为：固定收益类资产的比例不低于基金资产的 80%。在开放期，本基金持有的现金或到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%。在非开放期，本基金不受上述 5%的限制。其中，现金类资产不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款。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、开放期以及开放期结束后的三个月内（如遇市场情况急剧变化的情形，基金管理人可根据实际情况延长），本基金的固定收益类资产比例可不受上述限制。

此外，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，有关投资比例限制等遵循届时有效的规定执行。

十一、基金的投资策略

（一）封闭期投资策略

在封闭期内，为合理控制本基金开放期的流动性风险，并满足每次开放期的流动性需求，原则上本基金在投资管理中将持有债券的组合久期与封闭期进行适当的匹配。同时，在遵守本基金有关投资限制与投资比例的前提下，将主要投资于高流动性的投资品种，减小基金净值的波动。

（1）固定收益资产配置策略

1）组合久期配置策略

本基金通过对宏观经济形势、财政及货币政策、利率环境、债券市场资金供求等因素的分析，主动判断利率和收益率曲线可能移动的方向和方式，并据此确定收益资产组合的平均久期。原则上，利率处于上行通道时，缩短目标久期；利率处于下降通道时，则延长目标久期。

1 宏观经济环境分析

通过跟踪、分析宏观经济数据（包括国内生产总值、工业增长、固定资产投资、CPI、PPI、进出口贸易等）判断宏观经济运行趋势及在经济周期中所处的位置，预测国家货币政策、财政政策取向及当期利率在利率周期中所处的位置；密切跟踪、关注货币金融指标（包括货币供应量 M1/M2，新增贷款、新增存款、准备金率等），判断利率在中短期内的变动趋势及国家可能采取的调控措施。

2 利率变动趋势分析

基于对宏观经济运行状态及利率变动趋势的判断，同时考量债券市场资金面供应状况、市场预期等因素，预测债券收益率曲线可能移动的方向和方式。

3 久期配置

基于宏观经济环境分析和利率变动趋势预测，通过合理假设下的情景分析和压力测试，确定最优的债券组合久期。一般的，若预期利率水平上升时，建立较短平均久期的债券组合或缩短现有债券组合的平均久期；若预期利率水平下降时，建立较长平均久期的债券组合或延长现有债券组合的平均久期，以获取较高的组合收益率。

2）期限结构配置策略

本基金在确定固定收益组合平均久期的基础上，将对债券市场收益率期限结构进行分析，预测收益率期限结构的变化方式，根据收益率曲线形态变化确定合理的组合期限结构，包括采用子弹策略、哑铃策略和梯形策略等，在长期、中期和短期债券间进行动态调整，以从收益率曲线的形变和不同期限债券价格的相对变化中获利。

3）类属资产配置策略

受信用风险、税赋水平、市场流动性、市场风险等不同因素的影响，国债、央票、金融债、企业债、公司债、短期融资券等不同类属的券种收益率变化特征存在明显的差异，并表现出不同的利差变化趋势。基金管理人将分析各类属券种的利差变化趋势，合理配置并灵活调整不同类属券种在组合中的构成比例，通过对类属的合理配置力争获取超越基准的收益率水平。

（2）固定收益类个券投资策略

1）利率品种投资策略

利率品种的主要影响因素为基准利率。本基金对国债、央行票据等利率品种的投资，首先根据对宏观经济变量、宏观经济政策、利率环境、债券市场资金供求状况的分析，预测收益率曲线变化的两个方面：变化方向及变化形态，从而确定利率品种组合的久期和期限配置结构。其次根据不同利率品种的收益风险特征、流动性因素等，决定投资品种及相应的权重，在控制风险并保证流动性的前提下获得最大的收益。

2）信用品种投资策略

信用品种收益率的主要影响因素为利率品种基准收益与信用利差。信用利差是信用产品相对国债、央行票据等利率产品获取较高收益的来源。信用利差主要受两方面的影响，一方面为债券所对应信用等级的市场平均信用利差水平，另一方面为发行人本身的信用状况。信用品种投资策略具体为：

1 在经济周期上行或下行阶段，信用利差通常会缩小或扩大，利差的变动会带来趋势性的信用产品投资机会；同时，研究不同行业在经济周期和政策变动中所受的影响，以确定不同行业总体信用风险和利差水平的变动情况，投资具有积极因素的行业，规避具有潜在风险的行业；

2 信用产品发行人的资信水平和评级调整变化会使产品的信用利差扩大或缩小，本基金将充分发挥内部评级作用，选择评级有上调可能的信用债，以获取因信用利差下降带来的价差收益；

3 对信用利差期限结构进行研究，分析各期限信用债利差水平相对历史平均水平所处的位置，以及不同期限之间利差的相对水平，发现更具投资价值的期限进行投资；

4 研究分析相同期限但不同信用评级债券的相对利差水平，发现偏离均值较多，相对利差有收窄可能的债券。

（3）动态增强策略

在以上债券投资策略的基础上，本基金还将根据债券市场的动态变化，运用骑乘收益率曲线策略、息差放大策略和换券策略等，进行增强性的主动投资，以提高债券组合的收益。

1）骑乘收益率曲线策略

债券投资收益的来源主要由两大部分组成，第一部分是息票收入，第二部分是资本利得收入。在息票收入固定的情况下，通过主动式债券投资的管理，尽可能多的获取资本利得收入是提高本基金收益的重要手段。而资本利得收入主要是通过债券收益率下降取得的，因此本基金可以通过骑乘策略在个券收益率下降时获得资本利得。

骑乘策略是指当收益率曲线比较陡峭时，也即相邻期限利差较大时，可以买入期限位于收益率曲线陡峭处的债券，也即收益率水平处于相对高位的债券，随着持有期限的延长，债券的剩余期限将会缩短，从而此时债券的收益率水平将会较投资期初有所下降，通过债券的收益率的下滑，进而获得资本利得收益。

骑乘策略的关键影响因素是收益率曲线的陡峭程度，若收益率曲线较为陡峭，则随着债券剩余期限的缩短，债券的收益率水平将会有较大下滑，进而获得较高的资本利得。

2）息差放大策略

该策略是利用债券回购收益率低于债券收益率的机会通过循环回购以放大债券投资收益的投资策略。该策略的基本模式即是利用买入债券进行正回购，再利用回购融入资金购买收益率较高的债券品种，如此循环至回购期结束卖出债券偿还所融入资金。在进行回购放大操作时，只有当回购利率低于债券收益率时该策略才能够有效执行。

3）换券策略

综合考虑利率期限结构、流动性、税收、信用级别等因素对债券进行定价，以此为基础，在类属相近的债券中，选择买入相对被低估的债券，卖出相对被高估的债券，进行换券操作。

2、开放期投资安排

(下转 B52 版)