

## 中邮稳健添利灵活配置混合型证券投资基金更新招募说明书摘要(2018年第2号)

基金管理人：中邮创业基金管理股份有限公司  
基金托管人：中国农业银行股份有限公司

二〇一八年十二月

### 重要提示

本基金根据 2015 年 4 月 7 日中国证券监督管理委员会《关于核准中邮稳健添利灵活配置混合型证券投资基金募集的批复》（证监许可[2015]577 号）的注册进行募集。

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。投资有风险，投资人认购（或申购）基金时应认真阅读本招募说明书，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，对认购基金的意愿、时机、数量等投资行为作出独立决策。投资人在获得基金投资收益的同时，亦承担基金投资中出现的各类风险。本基金投资中小企业私募债券，中小企业私募债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。当发债主体信用质量恶化时，受市场流动性所限，本基金可能无法卖出所持有的中小企业私募债，由此可能给基金净值带来更大的负面影响和损失。本基金的特定风险详见招募说明书“风险揭示”章节。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，由投资者自行负责。

投资者应当认真阅读《基金合同》、《招募说明书》等基金法律文件，了解基金的风险收益特征，根据自身的投资目的、投资期限、投资经验、资产状况等判断基金是否和自身的风险承受能力相适应，并通过基金管理人或基金管理人委托的具有基金代销业务资格的其他机构购买基金。

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。

本招募说明书所载内容截止日为 2018 年 11 月 5 日，有关财务数据和净值表现数据截止日为 2018 年 9 月 30 日。本招募说明书已经基金托管人复核。

### 一、基金管理人

#### （一）基金管理人基本情况

名称：中邮创业基金管理股份有限公司  
成立时间：2006 年 5 月 8 日  
住所：北京市东城区和平里中街乙 16 号  
办公地址：北京市东城区和平里中街乙 16 号  
法定代表人：曹均  
注册资本：3.041 亿元人民币  
股权结构：  
股东名称 出资比例  
首创证券有限责任公司 46.37%

中国邮政集团公司 28.61%  
三井住友银行股份有限公司 23.67%  
华创证券有限责任公司 0.60%  
财富证券有限责任公司 0.31%  
天风证券股份有限公司 0.23%  
国金证券股份有限公司 0.07%  
恒泰证券股份有限公司 0.07%  
华金证券股份有限公司 0.07%  
总计 100%

公司客服电话：400-880-1618

公司联系电话：010-82295160

联系人：李晓蕾

## 二、主要人员情况

### 1. 董事会成员

曹均先生，中共党员，经济学硕士研究生。曾任职河北省财政厅主任科员、中央财政金融学院教师、北京京广中心有限公司中方财务总监、日本大和证券北京代表处代表、北京利达行房地产集团副总经理、北京永事达投资顾问有限责任公司总经理、首创证券经纪有限责任公司财务总监首创证券有限责任公司副总经理，现任中邮创业基金管理股份有限公司董事长。

孔军先生，大学本科学历，经济学学士，高级经济师。曾任中国人民大学财政系助教、中国对外经济贸易信托投资公司业务经理、中国光大集团部门经理、长城证券有限责任公司北京总部总经理、首创证券有限责任公司总经理助理、中邮创业基金管理股份有限公司资产管理事业部负责人、首誉资产管理有限公司总经理、中邮创业基金管理股份有限公司副总经理。现任中邮创业基金管理股份有限公司总经理。

王洪亮先生，中共党员，经济学硕士。曾任职深圳外汇经纪中心业务经理、中国新技术创业投资公司深圳证券部部门经理、首创证券经纪有限责任公司深圳证券营业部总经理、首创证券有限责任公司深圳证券营业部总经理、首创证券有限责任公司经纪业务总部总经理、首创证券有限责任公司总经理助理、经纪业务总部总经理，现任首创证券有限责任公司副总经理。

张志名先生，汉族，中共党员，经济学硕士。曾任职首创证券有限责任公司固定收益部交易员、首创证券有限责任公司固定收益部总经理助理、首创证券有限责任公司固定收益部副总经理、首创证券有限责任公司固定收益总部总经理，现任首创证券有限责任公司固定收益事业部、事业部总裁兼销售交易部总经理。

马敏先生，中国党员，本科毕业，会计师。曾任职广西壮族自治区财政厅商财处干部、广西壮族自治区财政厅商财处副主任科员、广西财政厅商财处主任科员、财政部商贸司内贸二处主任科员、财政部经贸司粮食处主任科员、财政部经建司粮食处副处长、财政部经建司粮食处处长、财政部经建司交通处处长、财政部经建司粮食处处长、财政部经建司粮食处调研员、中国邮政集团公司财务部干部、中国邮政集团公司财务部总经理助理（三级正），现任中国邮政集团公司财务部副总经理。

金昌雪先生，大学学历。曾任职北京煤炭管理干部学院（期间曾赴日本东丽大学任教、赴日本埼玉大学研究生院进修）、日本住友银行北京代表处职员、代表、日本三井住友银行北京代表处副代表兼北京分行筹备组副组长、三井住友银行（中国）有限公司北京分行副行长、总行行长助理（2011年3月退休后接受返聘职务不变）。

孙振华先生，中共党员，法律硕士。曾任职北京市门头沟区人民法院科员、中冶海外工程有限公司秘书、中冶海外香港有限公司先后任总经理助理，副总经理，董事、副总经理，现任北京观韬中茂律师事务所高级顾问、合伙人。

李燕女士，教授，博士生导师。曾任职中央财政金融学院财政系（现为中央财经大学），现任中央财经大学财税学院教授，博士生导师，政府预算研究所所长。兼任中国财政学会理事、中国财税法学研究会理事、全国财政学教学研究会常务理事、全国政府预算研究会副会长。担任中国电影股份有限公司、东华软件股份有限公司、安徽荃银高科股份有限公司和广西富阳药业股份有限公司四家上市公司独立董事，及青岛啤酒股份有限公司外部监事。

李铁先生，工商管理硕士。曾任职花旗银行全球公司和投资银行部高级经理、德国 HVB 资本集团投资基金合伙人、中华水电公司总裁及创始人，现任哥伦比亚中国资本集团董事长及创始人、深圳市前海先行投资公司董事长及创始人。

### 2. 监事会成员

赵永祥先生，监事长，中共党员，硕士研究生，高级经济师。曾任河北省邮电管理局计财处干部、河北省邮电管理局经营财务处干部、石家庄市邮政局副局长、借调国家邮政局计财部任副处长、石家庄市邮政局党委副书记及副局长（主持工作）、石家庄市邮政局局长及党委书记、河北省邮政局助理巡视员、中国邮政集团公司财务部副总经理及河北省邮政公司助理巡视员、中国邮政集团公司财务部副总经理。现任中国邮政集团公司审计局

局长。

周桂岩先生，监事，法学硕士。曾任中国信息信托投资公司证券部经理助理兼北京营业部总经理；北京凯源律师事务所律师；航空信托投资有限责任公司证券部总经理；首创证券有限责任公司资产管理总部总经理；现任首创证券有限责任公司合规总监兼合规部经理，首创京都期货有限公司董事长；有二十多年证券从业经历。

吴科先生，1979年9月出生，大学本科学历。曾任中青在线任人才频道经理、CCTV《12演播室》编导、北京远景东方影视传播有限公司任编导、主编。现任中邮创业基金管理股份有限公司公共事务部副总经理。

李莹女士，1982年5月出生，中共党员，硕士研究生。先后就职于北京市教育委员会办公室、中共北京市委办公厅会议处、首誉资产管理有限公司，现任中邮创业基金管理股份有限公司量化投资部总经理。

段木女士，1979年1月出生，中共党员，博士研究生。曾任民政部管理干部学院社会福利教研室主任，现任中邮创业基金管理股份有限公司人力资源部总经理。

### 3. 公司高级管理人员

曹均先生，中共党员，经济学硕士研究生。曾任职河北省财政厅主任科员、中央财政金融学院教师、北京京广中心有限公司中方财务总监、日本大和证券北京代表处代表、北京利达行房地产集团副总经理、北京永事达投资顾问有限责任公司总经理、首创证券经纪有限责任公司财务总监、首创证券有限责任公司副总经理，现任中邮创业基金管理股份有限公司董事长。

孔军先生，大学本科学历，经济学学士，高级经济师。曾任中国人民大学财政系助教、中国对外经济贸易信托投资公司业务经理、中国光大集团部门经理、长城证券有限责任公司北京总部总经理、首创证券有限责任公司总经理助理、中邮创业基金管理股份有限公司资产管理事业部负责人、首誉资产管理有限公司总经理、中邮创业基金管理股份有限公司副总经理。现任中邮创业基金管理股份有限公司总经理。

唐亚明先生，本科，经济学学士。曾任职于联合证券赛格科技园营业部、深圳赛格财务公司、中信实业银行、首创证券有限责任公司、中邮创业基金管理有限公司、首誉光控资产管理有限公司，现任中邮创业基金管理股份有限公司副总经理。

朱宗树先生，工商管理硕士，高级经济师。曾任重庆开县团委副书记、书记，重庆开县东华镇副书记、中国平安保险重庆分公司人事行政部经理、办公室主任，国家邮政储汇局综合处处长、中法人寿保险副总经理、中国邮政集团公司代理业务部副总经理，现任中邮创业基金管理股份有限公司副总经理。

郭建华先生，工学硕士。曾任长城证券有限公司研发中心总经理助理、长城证券有限公司海口营业部总经理，现任中邮创业基金管理股份有限公司督察长。

### 4. 本基金基金经理

张萌女士：商学、经济学硕士，曾任中信银行总行营业部国际业务部主管、日本瑞穗银行悉尼分行资金部助理、澳大利亚康联首域全球资产管理公司全球固定收益与信用投资

部基金交易经理、中邮创业基金管理股份有限公司固定收益部负责人、固定收益部总经理，现任中邮创业基金管理股份有限公司固定收益总监兼中邮稳定收益债券型证券投资基金、中邮定期开放债券型证券投资基金、中邮双动力混合型证券投资基金、中邮稳健添利灵活配置混合型证券投资基金、中邮纯债聚利债券型证券投资基金、中邮睿信增强债券型证券投资基金、中邮稳健合赢债券型证券投资基金、中邮纯债恒利债券型证券投资基金、中邮纯债汇利三个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理。

吴昊先生：理学硕士，曾任宏源证券股份有限公司固定收益研究员、中邮创业基金管理股份有限公司固定收益研究员、中邮双动力混合型证券投资基金基金经理助理、中邮乐享收益灵活配置混合型证券投资基金基金经理。现任中邮创业基金管理股份有限公司张萌投资工作室成员、中邮稳定收益债券型基金、中邮稳健添利灵活配置混合型证券投资基金、中邮景泰灵活配置混合型证券投资基金、中邮睿信增强债券型证券投资基金、中邮双动力混合型证券投资基金、中邮增力债券型证券投资基金、中邮稳健合赢债券型证券投资基金、中邮纯债汇利三个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理。

历任基金经理：

陈梁先生：经济学硕士，曾任大连实德集团市场专员、华夏基金管理有限公司行业研究员、中信产业投资基金管理有限公司高级研究员、中邮创业基金管理股份有限公司研究部副总经理、中邮乐享收益灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中邮稳健添利灵活配置混合型证券投资基金基金经理，现任中邮创业基金管理股份有限公司投资部副总经理、中邮多策略灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中邮核心主题混合型证券投资基金基金经理、中邮稳健合赢债券型证券投资基金基金经理。

### 5. 投资决策委员会成员

本公司投资决策委员会成员包括：

主任委员：

孔军先生，见公司高级管理人员介绍。

执行委员：

郑玲女士：金融硕士，曾任航天科技财务有限责任公司投资部投资经理、中邮创业基金管理股份有限公司投资部员工、中邮多策略灵活配置混合型投资基金基金经理助理，现任投资部总经理、研究部总经理。

委员：

张萌女士：商学、经济学硕士，曾任中信银行总行营业部国际业务部主管、日本瑞穗银行悉尼分行资金部助理、澳大利亚康联首域全球资产管理公司全球固定收益与信用投资部基金交易经理、中邮创业基金管理股份有限公司固定收益部负责人、固定收益部总经理，现任中邮创业基金管理股份有限公司固定收益部总监兼中邮稳定收益债券型证券投资基金、中邮定期开放债券型证券投资基金、中邮双动力混合型证券投资基金、中邮稳健添利灵活配置混合型证券投资基金、中邮纯债聚利债券型证券投资基金、中邮睿信增强债券型证券投资基金、中邮稳健合赢债券型证券投资基金、中邮纯债恒利债券型证券投资基金、中邮纯债汇利三个月定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理。

陈梁先生：经济学硕士，曾任大连实德集团市场专员、华夏基金管理有限公司行业研究员、中信产业投资基金管理有限公司高级研究员、中邮创业基金管理股份有限公司研究部副总经理、中邮乐享收益灵活配置混合型证券投资基金、中邮稳健添利灵活配置混合型证券投资基金基金经理，现任中邮创业基金管理股份有限公司投资部副总经理、中邮多策略灵活配置混合型证券投资基金、中邮核心主题混合型证券投资基金、中邮稳健合赢债券型证券投资基金基金经理。

刘凡先生，管理科学与工程专业博士。曾任北京银行股份有限公司资产管理部投资经理、中邮创业基金管理股份有限公司研究部债券研究员。现任中邮乐享收益灵活配置混合型证券投资基金、中邮货币市场基金、中邮睿利增强债券型证券投资基金、中邮安泰双核混合型证券投资基金、中邮增力债券型证券投资基金基金经理。

聂璐女士：文学硕士，曾任中邮创业基金管理股份有限公司研究员、首誉光控资产管理有限公司投资经理、中邮核心主题混合型证券投资基金基金经理助理、中邮创业基金管理股份有限公司投资经理，现任中邮创业基金管理股份有限公司研究部副总经理、中邮消费升级灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理。

刘田先生：经济学硕士，曾任中邮核心成长混合型证券投资基金基金经理助理、中邮核心成长混合型证券投资基金基金经理，现担任中邮创新优势灵活配置混合型证券投资基金、中邮军民融合灵活配置混合型证券投资基金、中邮趋势精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

杨欢先生：经济学硕士。曾任中国银河证券股份有限公司投资研究总部分析师、中邮创业基金管理股份有限公司行业研究员、中邮中小盘灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理、中邮趋势精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理。现任中邮未来新蓝筹灵活配置混合型证券投资基金、中邮尊享一年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金、中邮战略新兴产业混合型证券投资基金、中邮中小盘灵活配置混合型证券投资基金、中邮睿信增强债券型证券投资基金基金经理。

纪云飞先生：工学博士，曾任首创证券有限责任公司证券投资部总经理助理、新三板做市负责人、中邮核心优选混合型证券投资基金基金经理助理，现任中邮核心优选混合型证券投资基金、中邮核心成长混合型证券投资基金、中邮安泰双核混合型证券投资基金基金经理。

6、上述人员之间均不存在近亲属关系。

## 二、基金托管人

### （一）基金托管人情况

#### 1、基本情况

名称：中国农业银行股份有限公司（简称中国农业银行）  
住所：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  
成立日期：2009 年 1 月 15 日  
批准设立机关和批准设立文号：中国银监会银监复[2009]13 号  
基金托管业务批准文号：中国证监会证监基字[1998]23 号  
注册资本：32,479,411.7 万元人民币  
存续期间：持续经营  
联系电话：010-66060069  
传真：010-68121816  
联系人：贺倩

中国农业银行股份有限公司是中国金融体系的重要组成部分，总行设在北京。经国务院批准，中国农业银行整体改制为中国农业银行股份有限公司并于 2009 年 1 月 15 日依法成立。中国农业银行股份有限公司承继原中国农业银行全部资产、负债、业务、机构网点和员工。中国农业银行网点遍布中国城乡，成为国内网点最多、业务辐射范围最广，服务领域最广，服务对象最多，业务功能齐全的大型国有商业银行之一。在海外，中国农业银行同样通过自己的努力赢得了良好的信誉，每年位居《财富》世界 500 强企业之列。作为一家城乡并举、联通国际、功能齐备的大型国有商业银行，中国农业银行一贯秉承以客户为中心的经营理念，坚持审慎稳健经营、可持续发展，立足县域和城市两大市场，实施差异化竞争策略，着力打造“伴你成长”服务品牌，依托覆盖全国的分支机构、庞大的电子化网络和多元化的金融产品，致力为广大客户提供优质的金融服务，与广大客户共创价值、共同成长。

中国农业银行是中国第一批开展托管业务的国内商业银行，经验丰富，服务优质，业绩突出，2004年被英国《全球托管人》评为中国“最佳托管银行”。2007年中国农业银行通过了美国SAS70内部控制审计，并获得无保留意见的SAS70审计报告。自2010年起中国农业银行连续通过托管业务国际内控标准（ISAE3402）认证，表明了独立公正第三方对中国农业银行托管服务运作流程的风险管理、内部控制的健全有效性的全面认可。中国农业银行着力加强能力建设，品牌声誉进一步提升，在2010年首届“‘金牌理财’TOP10颁奖盛典”中成绩突出，获“最佳托管银行”奖。2010年再次荣获《首席财务官》杂志颁发的“最佳资产托管奖”。2012年荣获第十届中国财经风云榜“最佳资产托管银行”称号；2013年至2017年连续荣获上海清算所授予的“托管银行优秀奖”和中央国债登记结算有限责任公司授予的“优秀托管机构奖”称号；2015年、2016年荣获中国银行业协会授予的“养老金业务最佳发展奖”称号；2018年荣获中国基金报授予的公募基金20年“最佳基金托管银行”奖。中国农业银行证券投资基金托管部于1998年5月经中国证监会和中国人民银行批准成立，2014年更名为托管业务部/养老金管理中心，内设综合管理部、业务管理部、客户一部、客户二部、客户三部、客户四部、风险合规部、产品研发与信息技术部、营运一部、营运二部、市场营销部、内控监管部、账户管理部，拥有先进的安全防范设施和基金托管业务系统。

## 2、主要人员情况

中国农业银行托管业务部现有员工近240名，其中具有高级职称的专家30余名，服务团队成员专业水平高、业务素质好、服务能力强，高级管理层均有20年以上金融从业经验和高级技术职称，精通国内外证券市场的运作。

## 3、基金托管业务经营情况

截止到2018年9月30日，中国农业银行托管的封闭式证券投资基金和开放式证券投资基金共419只。

### （二）基金托管人的内部风险控制制度说明

#### 1、内部控制目标

严格遵守国家有关托管业务的法律法规、行业监管规章和行内有关管理规定，守法经营、规范运作、严格监察，确保业务的稳健运行，保证基金财产的安全完整，确保有关信息的真实、准确、完整、及时，保护基金份额持有人的合法权益。

#### 2、内部控制组织结构

风险管理委员会总体负责中国农业银行的风险管理与内部控制工作，对托管业务风险管理和内部控制工作进行监督和评价。托管业务部专门设置了风险管理处，配备了专职内控监督人员负责托管业务的内控监督工作，独立行使监督稽核职权。

#### 3、内部控制制度及措施

具备系统、完善的制度控制体系，建立了管理制度、控制制度、岗位职责、业务操作流程，可以保证托管业务的规范操作和顺利进行；业务人员具备从业资格；业务管理实行严格的复核、审核、检查制度，授权工作实行集中控制，业务印章按规程保管、存放、使用，账户资料严格保管，制约机制严格有效；业务操作区专门设置，封闭管理，实施音像监控；业务信息由专职信息披露人负责，防止泄密；业务实现自动化操作，防止人为事故的发生，技术系统完整、独立。

### （三）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

基金托管人通过参数设置将《基金法》、《运作办法》、基金合同、托管协议规定的投资比例和禁止投资品种输入监控系统，每日登录监控系统监督基金管理人的投资运作，并通过基金资金账户、基金管理人的投资指令等监督基金管理人的其他行为。

当基金出现异常交易行为时，基金托管人应当针对不同情况进行以下方式的处理：

- 1、电话提示。对媒体和舆论反映集中的问题，电话提示基金管理人；
- 2、书面警示。对本基金投资比例接近超标、资金头寸不足等问题，以书面方式对基金管理人进行提示；
- 3、书面报告。对投资比例超标、清算资金透支以及其他涉嫌违规交易等行为，书面提示有关基金管理人并报中国证监会。

## 三、相关服务机构

### （一）基金份额发售机构

#### 1、直销机构

（1）中邮创业基金管理股份有限公司直销中心

住所：北京市东城区和平里中街乙16号

办公地址：北京市东城区和平里中街乙16号

法定代表人：曹均

联系人：梁超

电话：010-82290840

传真：010-82294138

网址：www.postfund.com.cn

(2) 中邮基金官方微信平台——中邮基金服务号

(3) 中邮创业基金网上直销平台: <https://i.postfund.com.cn/>

## 2、代销机构:

(1) 蚂蚁(杭州)基金销售有限公司(原杭州数米)

注册地址: 杭州市余杭区仓前街道海曙路东 2 号

办公地址: 浙江省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

客服电话: 4000-766-123

网址: [www.fund123.cn](http://www.fund123.cn)

(2) 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

法定代表人: 李兴春

联系人: 陈洁

电话: 021-60195121

传真: 021-61101630

客服电话: 400-921-7755

网址: [www.leadfund.com.cn](http://www.leadfund.com.cn)

(3) 珠海盈米基金销售有限公司

注册地址: 珠海市横琴新区宝华路 6 号 105 室-3491

办公地址: 广州市海珠区琶洲大道东 1 号保利国际广场南塔 12 楼 B1201-1203

法定代表人: 肖雯

联系人: 黄敏嫦

联系电话: 020-89629099

客服电话: 020-89629066

网址: [www.yingmi.cn](http://www.yingmi.cn)

(4) 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(北楼) 25 层

法定代表人: 其实

联系人: 丁姗姗

客服电话: 400-1818-188

网址: [www.1234567.com.cn](http://www.1234567.com.cn)

(5) 北京虹点基金销售有限公司(原乐融多源)

注册地址: 北京市朝阳区工人体育场北路甲 2 号裙房 2 层 222 单元

办公地址: 北京市朝阳区工人体育场北路甲 2 号裙房 2 层 222 单元

法定代表人: 郑毓栋

电话: 010-65951887

传真: 010-65951887

联系人: 牛亚楠

客服电话: 400-6180-707

网址: [www.hongdianfund.com](http://www.hongdianfund.com)

(6) 中邮证券有限责任公司

注册地址: 陕西省西安市唐延路 5 号(陕西邮政信息大厦 9-11 层)

办公地址: 北京市东城区珠市口东大街 17 号东区

法定代表人: 丁奇文

联系人: 肖宁

电话: 010-67017788-9298

客服电话: 400-8888-005

网址: [www.cnpsec.com](http://www.cnpsec.com)

(7) 中国国际金融股份有限公司

注册地址: 北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层

办公地址: 北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层

电话: 010-65051166

传真: 010-65058065

联系人: 任敏、陈曦

客服电话：010-65051166

网址：[www.cicc.com.cn](http://www.cicc.com.cn)

(8) 上海华信证券有限责任公司

注册地址：上海浦东新区世纪大道 100 号环球金融中心 9 楼

办公地址：上海市黄浦区南京西路 399 号明天广场 18—22 楼

法定代表人：郭林

联系人：陈媛

客服电话：400-8205-999

网址：[www.shhxzq.com](http://www.shhxzq.com)

(9) 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：北京市东城区北三环东路 36 号环球贸易中心 A 座 27 层

法定代表人：吕春卫

联系人：丁倩云

联系方式：010-86499427

客户服务电话：400-620-6868

公司网址：[www.lczq.com](http://www.lczq.com)

(10) 上海凯石财富基金销售有限公司

注册地址：上海市黄浦区西藏南路 765 号 602-115 室

办公地址：上海市黄浦区延安东路 1 号 4 楼

法定代表人：陈继武

联系人：黄祎

电话：021-63333389

传真：021-63333390

客户服务电话：4006-433-389

公司网址：[www.vstonewealth.com](http://www.vstonewealth.com)

(11) 泰诚财富基金销售（大连）有限公司

注册地址：辽宁省大连市沙河口区星海中龙园 3 号

办公地址：辽宁省大连市沙河口区星海中龙园 3 号

法定代表人：林卓

联系人：徐江

电话：0411-88891212-119

传真：0411-84396536

客户服务电话：400-6411-999

公司网址：[www.haojiyoujijin.com](http://www.haojiyoujijin.com)

(12) 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 E 世界财富中心 A 座 11 层 1108 号

办公地址：北京市海淀区中关村大街 11 号 E 世界财富中心 A 座 11 层

法定代表人：王伟刚

电话：010-56251471

传真：010-62680827

联系人：王骁骁

客服电话：400-619-9059

网址：[www.hcjijin.com](http://www.hcjijin.com)

(13) 北京创金启富投资管理有限公司

注册地址：北京市西城区民丰胡同 31 号 5 号楼 215A

办公地址：北京市西城区白纸坊东街 2 号经济日报社 A 座综合楼 712 号

法定代表人：梁蓉

联系人：李慧慧

联系电话：010-66154828-8047

客户服务电话：400-6262-1818

传真：010-63583991

网址：[www.5irich.com](http://www.5irich.com)

(14) 北京蛋卷基金销售有限公司

注册地址：北京市朝阳区阜通东大街 1 号院 6 号楼 2 单元 2 层 222507

办公地址：北京市朝阳区阜通东大街望京 SOHO T3 A 座 19 层

法定代表人：钟斐斐

电话：010-61840688

传真：010-61840699

联系人：袁永姣

客服电话：4000-618-518

网址：[www.danjuanapp.com](http://www.danjuanapp.com)

(15) 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 18 号楼

法定代表人：程刚

联系人：张旭

电话：010-58160168

传真：010-58160173

客服电话：400-810-5919

网址：[www.fengfd.com](http://www.fengfd.com)

(16) 晋商银行股份有限公司

注册地址：山西省太原市万柏林区长风西街 1 号丽华大厦

办公地址：山西省太原市小店区长风街 59 号

法定代表人：阎俊生

客服电话：95105588

网址：[www.jshbank.com](http://www.jshbank.com)

(17) 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 号皇庭中心 8 楼 DE

法定代表人：高锋

电话：0755-82880158

传真：0755-83655518

联系人：廖嘉琦

客服电话：400-804-8688

网址：<http://www.foreseakeynes.com/>

(18) 大泰金石基金销售有限公司

注册地址：南京市建邺区江东中路 222 号南京奥体中心现代五项馆 2105 室

办公地址：上海市浦东新区峨山路 505 号东方纯一大厦 15 楼

法定代表人：袁顾明

电话：021-20324155

传真：021-20324199

联系人：赵明

客服电话：400-928-2266

网址：[www.dtfunds.com](http://www.dtfunds.com)

(19) 北京肯特瑞基金销售有限公司

注册地址：北京市海淀区中关村东路 66 号 1 号楼 22 层 2603-06

法定代表人：江卉

联系人：万容

联系电话：010-89188345

客服电话：95118

传真：010-89188000

公司网址：<http://jr.jd.com>

(20) 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

法定代表人：燕斌

联系人：陈东

电话：021-52822063

传真：021-52975270

客服电话：400-166-6788

网址：[www.66zichan.com](http://www.66zichan.com)

(21) 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：上海市浦东新区东方路 1267 号陆家嘴金融服务广场二期 11 层

法定代表人：张跃伟

联系人：詹慧萌

电话：021-2069-1836

传真：021-2069-1861

客服电话：400-820-2899

公司网站：[www.erichfund.com](http://www.erichfund.com)

(22) 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：上海市杨浦区昆明路 518 号 A1002 室

法定代表人：王翔

联系人：蓝杰

电话：021-35385521

传真：021-55085991

客户服务电话：400-820-5369

网址：[www.jiyufund.com.cn](http://www.jiyufund.com.cn)

(23) 通华财富（上海）基金销售有限公司

注册地址：上海市虹口区同丰路 667 弄 107 号 201 室

办公地址：上海市浦东新区陆家嘴世纪金融广场杨高南路 799 号 3 号楼 9 楼

法定代表人：马刚

电话：021-60818249

传真：021-60818280

联系人：杨徐霆

客服电话：95156

网址：<https://www.tonghuafund.com>

(24) 南京苏宁基金销售有限公司

注册地址：南京玄武区苏宁大道 1-5 号

办公地址：南京玄武区苏宁大道 1-5 号

法定代表人：刘汉青

电话：18512581255

传真：025-66996699-884131

联系人：喻明明

客服电话：95177

网址：[www.snjjin.com](http://www.snjjin.com)

(25) 深圳市新兰德证券投资咨询有限公司

注册地址：深圳市福田区华强北路赛格科技园 4 栋 10 层 1006#

办公地址：北京市西城区宣武门外大街 28 号富卓大厦 16 层

法定代表人：马勇

联系人：文雯

电话：010-83363101

客户服务电话：400-166-1188

公司网址：<http://8.jrj.com.cn/>

(26) 宜信普泽（北京）基金销售有限公司

注册地址：北京市朝阳区建国路 88 号 9 号楼 15 层 1809

办公地址：北京市朝阳区建国路 88 号 SOHO 现代城 C 座 1809

法定代表人：戎兵

联系人：张得仙

联系电话：010-52858244

客户服务电话：400-6099-200

网址：[www.yixinfund.com](http://www.yixinfund.com)

(27) 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  
办公区地址：北京市朝阳区安苑路 15-1 号邮电新闻大厦 6 层  
法定代表人：闫振杰  
联系人：李晓芳  
电话：0351-2252792  
传真：0351-4110714  
客服电话：400-818-8000  
网址：www.myfund.com

(28) 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  
联系人：仲秋玥  
电话：010-88066632  
传真：010-63136184  
客户服务电话：400-817-5666  
华夏财富网址：www.amcfortune.com

(29) 南京证券股份有限公司  
注册地址：南京市江东中路 389 号  
办公地址：南京市江东中路 389 号  
法定代表人：步国旬  
联系人：王万君  
联系电话：025-58519523  
客服电话：95386  
网址：www.njzq.com.cn

(30) 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：上海杨浦区秦皇岛路 32 号 C 栋 2 楼  
法定代表人：汪静波  
联系人：王皓  
联系电话：021-80358230  
客服电话：400-821-5399  
网址：www.noah-fund.com

(31) 深圳众禄基金销售股份有限公司  
注册地址：深圳市罗湖区梨园路物资控股置地大厦 8 楼  
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：童彩平  
电话：0755-33227950  
传真：0755-33227951  
客服电话：4006-788-887  
网址：www.zlfund.cn 、 www.jjmmw.com

(32) 深圳市前海排排网基金销售有限责任公司  
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：深圳市福田区福强路 4001 号深圳市世纪工艺品文化市场 313 栋 E-403  
法定代表人：李春瑜  
联系人：华荣杰  
电话：13926542587  
传真：0755-82912445  
客服电话：400-680-3928  
网址：www.simuwang.com

(33) 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 室  
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 室  
法定代表人：陈洪生

联系人：陈承智  
电话：0592-3122673  
传真：0592-3122701  
客服电话：400-9180808  
网址：www.xds.com.cn

(34) 北京坤元基金销售有限公司  
注册地址：北京市东城区建国门内大街8号B座501  
办公地址：北京市东城区建国门内大街8号B座501  
法定代表人：李雪松  
联系人：李小鹏  
联系电话：13488659469  
传真：010-85264540  
客服电话：400-818-5585  
网址：www.kunyuangfund.com

(35) 一路财富（北京）信息科技股份有限公司  
注册地址：北京市西城区车公庄大街9号五栋大厦C座702  
办公地址：北京市西城区车公庄大街9号五栋大厦C座702  
法定代表人：吴雪秀  
联系人：董宣  
联系电话：010-88312877-8005  
公司网址：www.yilucaifu.com

(36) 深圳盈信基金销售有限公司  
注册地址：深圳市福田区莲花街道商报东路英龙商务大厦8楼A-1(811-812)  
办公地址：大连市中山区南山路155号南山1910小区A3-1  
法定代表人：苗宏升  
联系人：王清臣  
电话：0411-66889822  
传真：0411-66889827  
客服电话：4007903688  
网址：www.fundying.com

(37) 华瑞保险销售有限公司  
注册地址：上海市嘉定区南翔镇众仁路399号运通星财富广场1号楼B座13、14层  
办公地址：上海市浦东新区银城中路501号上海中心大厦32层  
法定代表人：路昊  
联系人：茆勇强  
电话：021-61058785  
传真：021-61098515  
客服电话：4001-115-818  
网址：www.huaruisales.com

(38) 北京植信基金销售有限公司  
注册地址：北京市密云县兴盛南路8号院2号楼106室-67  
办公地址：北京市朝阳区惠河南路盛世龙源10号  
法定代表人：于龙  
联系人：吴鹏  
电话：010-56075718  
传真：010-67767615  
客服电话：4006-802-123  
网址：www.zhixin-inv.com

(39) 上海万得基金销售有限公司  
注册地址：中国（上海）自由贸易试验区福山路33号11楼B座  
办公地址：上海市浦东新区浦明路1500号万得大厦11楼  
法定代表人：王廷富  
联系人：徐亚丹  
电话：021-51327185  
传真：021-50710161

客户服务电话：400-821-0203

网址：[www.520fund.com.cn](http://www.520fund.com.cn)

(40) 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（入住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：0755-89460500

传真：0755-21674453

联系人：叶健

客服电话：4006-840-500

网址：[www.ifastps.com.cn](http://www.ifastps.com.cn)

(41) 东莞证券股份有限公司

注册地址：广东省东莞市莞城区可园南路一号

办公地址：东莞市莞城区可园南路1号金源中心30楼

联系人：李荣

联系电话：0769-22115712

客服电话：95328

网址：[www.dgzq.com.cn](http://www.dgzq.com.cn)

(42) 深圳信诚基金销售有限公司

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：北京市朝阳区新源南路6号京城大厦3906室

法定代表人：周文

联系人：殷浩然

电话：010-84865370

客服电话：0755-23946579

网址：[www.ecpefund.com](http://www.ecpefund.com)

(43) 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1号泰康金融大厦38层

法定代表人：张冠宇

联系人：王国壮

电话：13426165936

电话：010-85932837-2837

客服电话：4008-199-868

网址：<http://www.tdyhfund.com/>

(44) 嘉实财富管理有限公司

注册地址：上海市浦东新区世纪大道8号上海国金中心办公楼二期53层5312-15单元

办公地址：北京市朝阳区建国路91号金地中心A座6层

法定代表人：赵学军

联系人：李雯

电话：010-60842306

客服电话：4000-218-850

网址：[www.harvestwm.cn](http://www.harvestwm.cn)

(45) 喜鹊财富基金销售有限公司

注册地址：西藏拉萨市柳梧新区柳梧大厦1513室

办公地址：北京市西城区西直门外大街甲143号中国印钞造币总公司（凯旋大厦）

A座4016

法定代表人：陈皓

电话：010-58349088

传真：010-88371180

联系人：张萌

客服电话：4006-997-719

网址：[www.xiquefund.com](http://www.xiquefund.com)

(46) 大连网金基金销售有限公司

注册地址：大连市沙河口区体坛路 22 号诺德大厦 2 层

办公地址：大连市沙河口区体坛路 22 号诺德大厦 2 层

法定代表人：樊怀东

联系人：辛志辉

电话：0411-39027817

传真：0411-39027835

客服电话：4000-899-100

网址：[www.yibaijin.com](http://www.yibaijin.com)

(47) 上海挖财基金销售有限公司

注册地址：中国（上海）自由贸易试验区杨高南路 799 号 5 层 01、02、03 室

办公地址：中国（上海）自由贸易试验区杨高南路 799 号 5 层 01、02、03 室

法定代表人：冷飞

联系人：李娟

电话：021-50810687

传真：021-50810687

客服电话：021-50810673

网址：[www.wacaijin.com](http://www.wacaijin.com)

(48) 武汉市伯嘉基金销售有限公司

注册地址：武汉市江汉区台北一路 17-19 号环亚大厦 B 座 601 室

办公地址：武汉市江汉区台北一路 17-19 号环亚大厦 B 座 601 室

法定代表人：陶捷

电话：027-83863742

传真：027-87006010

联系人：陆锋

客服电话：400-027-9899

网址：[www.buyfunds.cn](http://www.buyfunds.cn)

(49) 上海有鱼基金销售有限公司

注册地址：上海自由贸易试验区浦东大道 2123 号 3 层 3E-2655 室

办公地址：上海市徐汇区桂平路 391 号 B 座 19 层

法定代表人：林琼

电话：021-60907379

传真：021-60907397

联系人：徐海峥

客服电话：021-60907378

网址：[www.youyufund.com](http://www.youyufund.com)

(50) 上海攀赢基金销售有限公司

注册地址：上海市闸北区广中西路 1207 号 306 室

办公地址：上海市浦东新区银城中路 488 号太平金融大厦 603 室

法定代表人：田为奇

电话：15601793871

传真：021-68889283

联系人：沈茹意

客服电话：021-68889082

网址：[www.pytz.cn](http://www.pytz.cn)

(51) 成都华羿恒信基金销售有限公司

注册地址：中国（四川）自由贸易试验区成都高新区蜀锦路 88 号 1 号楼 32 楼 2 号

办公地址：中国（四川）自由贸易试验区成都高新区蜀锦路 88 号 1 号楼 32 楼 2 号

法定代表人：赵壁

电话：028-87326832

传真：028-87326832

联系人：刘启

客服电话：4008-010-009

网址：[www.huayihengxin.com](http://www.huayihengxin.com)

(52) 西藏东方财富证券股份有限公司

注册地址：拉萨市北京中路 101 号

办公地址：上海市徐汇区宛平南路 88 号金座东方财富大厦

法定代表人：陈宏

电话：021-23586603

传真：021-23586860

联系人：付佳

客服电话：95357

网址：<http://www.18.cn>

基金管理人可根据有关法律法规的要求，选择其他符合要求的机构销售本基金，并及时公告。

#### （二）注册登记机构

名称：中邮创业基金管理股份有限公司

住所：北京市东城区和平里中街乙 16 号

办公地址：北京市东城区和平里中街乙 16 号

法定代表人：曹均

联系人：李焱

电话：010-82295160

传真：010-82292422

#### （三）出具法律意见书的律师事务所

名称：北京市瑞天律师事务所

住所：北京市西城区莲花池东路甲 5 号院 1 号楼 2 单元 15 层 1507 室

负责人：李飒

联系人：李飒

电话：010-62116298

传真：010-62216298

经办律师：刘敬华李飒

#### （四）审计基金财产的会计师事务所

名称：致同会计师事务所（特殊普通合伙）

住所：北京市朝阳区建国门外大街 22 号赛特广场五层

执行事务合伙人：徐华

联系人：卫俏嫔

联系电话：010-85665232

传真电话：010-85665320

经办注册会计师：卫俏嫔李惠琦

#### 四、基金的名称

本基金名称：中邮稳健添利灵活配置混合型证券投资基金

#### 五、基金的类型

本基金类型：契约型开放式，混合型

#### 六、投资目标

本基金通过合理的动态资产配置，在严格控制风险并保证充分流动性的前提下，谋求基金资产的长期稳定增值。

#### 七、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，包括国内依法发行上市的股票（包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、债券（含中小企业私募债券）、可转换债券、银行存款、货币市场工具、权证、股指期货、资产支持证券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（但须符合中国证监会相关规定）。

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。

基金的投资组合比例为：

本基金股票投资占基金资产的比例为 0% - 95%，投资于债券、银行存款、货币市场工具、现金、权证、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的比例为 5%-100%，其中权证投资占基金资产净值的比例为 0% - 3%；扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后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%，本基金持有的单只中小企业私募债券，其市值不得超过基金资产净值的 10%。本基金参与股指期货交易，应符合法律法规规定和基金合同约定的投资限制并遵守相关期货交易所的业务规则。

## 八、投资策略

本基金将采用“自上而下”的大类资产配置策略和“自下而上”的股票投资策略相结合的方法进行投资。

### （一）大类资产配置

本基金根据各项重要的经济指标分析宏观经济发展变动趋势，判断当前所处的经济周期，进而对未来做出科学预测。在此基础上，结合对流动性及资金流向的分析，综合股市和债市估值及风险分析进行灵活的大类资产配置。此外，本基金将持续地进行定期与不定期的资产配置风险监控，适时地做出相应的调整。

### （二）行业配置策略

本基金通过对国家宏观经济运行、产业结构调整、行业自身生命周期、对国民经济发展贡献程度以及行业技术创新等影响行业中长期发展的根本性因素进行分析，从行业对上述因素变化的敏感程度和受益程度入手，筛选处于稳定的中长期发展趋势和预期进入稳定的中长期发展趋势的行业作为重点行业资产进行配置。

对于国家宏观经济运行过程中产生的阶段性焦点行业，本基金通过对经济运行周期、行业竞争态势以及国家产业政策调整等影响行业短期运行情况的因素进行分析和研究，筛选具有短期重点发展趋势的行业资产进行配置，并依据上述因素的短期变化对行业配置权重进行动态调整。

### （三）股票投资策略

本基金以成长投资为主线，核心是投资处于高速成长期并具有竞争壁垒的上市公司。本基金通过定量和定性相结合的方法定期分析和评估上市公司的成长空间和竞争壁垒，从而确定本基金重点投资的成长型行业，并根据定期分析和评估结果动态调整。

#### （1）定量分析

代表上市公司成长性的财务指标主要有主营业务收入增长率、净利润增长率和 PEG 等，因此，本基金选择预期未来主营业务收入增长率、净利润增长率和 PEG 高于市场平均水平的上市公司，构成本基金股票投资的基本范围。在此基础上，本基金将分析各上市公司的现金流量指标和其他财务指标（主要是净资产收益率和资产负债率），从各行业中选择现金流量状况好、盈利能力和偿债能力强的上市公司，作为本基金的备选股票。

#### （2）定性分析

本基金将在定量筛选的基础上，主要从成长空间和竞争壁垒等方面把握公司盈利能力的质量和持续性，进而判断公司成长的可持续性。

##### 1) 成长空间分析

主要考虑公司所提供的产品或服务针对的目标市场容量及成长空间。本基金将动态和辩证地进行目标市场容量的判断。除了现有的市场容量，本基金更关注的是现有市场潜在的本质需求，以及这种需求被激发的可能性及弹性。重点聚焦于市场空间大，但目前产品或服务的渗透率尚低的行业及容量大且具有强者恒强特征的领域。

##### 2) 竞争壁垒分析

主要分析目标公司相对于其他竞争对手/潜在进入者/可替代者所具有的竞争优势及优势的可持续性。其分析内容包括但不限于商业模式分析、技术优势分析和资源优势分析：

##### ?商业模式分析

稳健的商业模式能够决定未来很长一段时期内成长型企业的利润来源的稳定性和企业净利润的增幅，从而构成企业竞争优势的基础。企业所采取的商业模式在很大程度上决定了其成长的速度和持续性。本基金将主要通过实地调研深入了解上下游产业链、企业内部治理结构等关键信息，形成对商业模式的认知深度，从而形成对公司未来的有效判断。

##### ?技术优势分析

充分的论证技术优势是否能真正构成公司的竞争优势，在此基础上关注公司专利或新产品的数量及推出的速度，从而判断技术优势为公司持续成长所提供的动力。

##### ?资源优势分析

主要关注具有特许权、品牌等无形资源或者矿产、旅游景区等自然资源的公司，根据资源优势的强弱来判断其是否足以支持业绩的持续增长。

### （四）债券投资策略

本基金采用的债券投资策略主要包括：久期策略、期限结构策略和个券选择策略等。

#### （1）久期策略

根据国内外的宏观经济形势、经济周期、国家的货币政策、汇率政策等经济因素，对未来利率走势做出准确预测，并确定本基金投资组合久期的长短。考虑到收益率变动对久期的影响，若预期利率将持续下行，则增加信用投资组合的久期；相反，则缩短信用投资组合的久期。组合久期选定之后，要根据各相关经济因素的实时变化，及时调整组合久期。考虑信用溢价对久期的影响，若经济下行，预期利率持续下行的同时，长久期产品比短久期产品将面临更多的信用风险，信用溢价要求更高。因此应缩短久期，并尽量配置更多的信用级别较高的产品。

#### （2）期限结构策略

本基金根据国际国内经济形势、国家的货币政策、汇率政策、货币市场的供需关系、投资者对未来利率的预期等因素，对收益率曲线的变动趋势及变动幅度做出预测。收益率曲线的变动趋势包括：向上平行移动、向下平

行移动、曲线趋缓转折、曲线陡峭转折、曲线正蝶式移动和曲线反蝶式移动等。本基金根据变动趋势及变动幅度预测来决定信用投资产品组合的期限结构，然后选择采取相应期限结构的策略：子弹策略、杠铃策略或梯式策略。若预期收益曲线平行移动，且幅度较大，宜采用杠铃策略；若幅度较小，宜采用子弹策略；若预期收益曲线做趋缓转折，宜采用杠铃策略；若预期收益曲线做陡峭转折，且幅度较大，宜采用杠铃策略；若幅度较小宜采用子弹策略。用做判断依据的具体正向及负向变动幅度临界点，需要运用测算模型进行测算。

### （3）个券选择策略

#### 1）特定跟踪策略

特定是指某类或某个信用产品具有某种特别的特点，这种特点会造成此类信用产品的价值被高估或者低估。特定跟踪策略，就是要根据特定信用产品的特定特点，进行跟踪和选择。在所有的信用产品中，寻找在持有期内级别上调可能性比较大的产品，并进行配置；对在持有期内级别下调可能性比较大的产品，要进行规避。判断的基础就是对信用产品进行持续内部跟踪评级及对信用评级要素进行持续跟踪与判断，简单的做法就是跟踪特定事件：国家特定政策及特定事件变动态势、行业特定政策及特定事件变动态势、公司特定事件变动态势，并对特定政策及事件对于信用产品的级别变化影响程度进行评估，从而决定对于特定信用产品的取舍。

#### 2）相对价值策略

本策略的宗旨是要找到价值被低估的信用产品。属于同一个行业、类属同一个信用级别且具有相近期限的不同债券，由于息票因素、流动性因素及其他因素的影响程度不同，可能具有不同的收益水平和收益变动趋势，对同类债券的利差收益进行分析，找到影响利差的因素，并对利差水平的未来走势做出判断，找到价值被低估的个券，进而相应地进行债券置换。本策略实际上是某种形式上的债券互换，也是寻求相对价值的一种投资选择策略。

这种投资策略的一个切实可行的操作方法是：在一级市场上，寻找并配置在同等行业、同等期限、同等信用级别下拥有较高票面利率的信用产品；在二级市场上，寻找并配置同等行业、同等信用级别、同等票面利率下具有较低二级市场信用溢价（价值低估）的信用产品并进行配置。

### （4）中小企业私募债投资策略

利用自上而下的公司、行业层面定性分析，结合 Z-Score、KMV 等数量分析模型，测算中小企业私募债的违约风险。考虑海外市场高收益债违约事件在不同行业间的明显差异，根据自上而下的宏观经济及行业特性分析，从行业层面对中小企业私募债违约风险进行多维度的分析。个券的选择基于风险溢价与通过公司内部模型测算所得违约风险之间的差异，结合流动性、信息披露、偿债保障等方面的考虑。

### （5）可转换债券的投资策略

#### 1）普通可转换债券投资策略

普通可转换债券的价值主要取决于其股权价值、债券价值和转换期权价值，本基金管理人将对可转换债券的价值进行评估，选择具有较高投资价值的可转换债券。

本基金管理人将对发行公司的基本面进行分析，包括所处行业的景气度、公司成长性、市场竞争力等，并参考同类公司的估值水平，判断可转换债券的股权投资价值；基于对利率水平、票息率、派息频率及信用风险等因素的分析，判断其债券投资价值；采用期权定价模型，估算可转换债券的转换期权价值。综合以上因素，对可转换债券进行定价分析，制定可转换债券的投资策略。

此外，本基金还将根据新发可转换债券的预计中签率、模型定价结果，积极参与一级市场可转债新券的申购。

#### 2）可分离交易可转债

分离交易可转债是指认股权和债券分离交易的可转债，它与普通可转债的区别在于上市后可分离为可转换债券和股票权证两部分，且两部分各自单独交易。也就是说，分离交易可转债的投资者在行使了认股权利后，其债权依然存在，仍可持有到期归还本金并获得利息；而普通可转债的投资者一旦行使了认股权利，则其债权就不复存在了。当可分离交易可转债上市后，对分离出的可转债，其投资策略与本基金普通可转债的投资策略相同；而对分离出的股票权证，其投资策略与本基金权证的投资策略相同。

### （6）资产支持证券投资策略

本基金将分析资产支持证券的资产特征，估计违约率和提前偿付比率，并利用收益率曲线和期权定价模型，对资产支持证券进行估值。本基金将严格控制资产支持证券的总体投资规模并进行分散投资，以降低流动性风险。

### （五）权证投资策略

本基金将按照相关法律法规通过利用权证及其他金融工具进行套利、避险交易，控制基金组合风险，获取超额收益。本基金进行权证投资时，将在对权证标的证券进行基本面研究及估值的基础上，结合股价波动率等参数，运用数量化期权定价模型，确定其合理内在价值，从而构建套利交易或避险交易组合。未来，随着证券市场的发展、金融工具的丰富和交易方式的创新等，基金还将积极寻求其他投资机会，履行适当程序后更新和丰富组合投资策略。

### （六）股指期货投资策略

本基金将在注重风险管理的前提下，以套期保值为目的，遵循有效管理原则经充分论证后适度运用股指期货。通过对股票现货和股指期货市场运行趋势的研究，结合股指期货定价模型，采用估值合理、流动性好、交易活跃的期货合约，对本基金投资组合进行及时、有效地调整和优化，提高投资组合的运作效率。

## 九、业绩比较基准

本基金整体业绩比较基准构成为：金融机构人民币一年期定期存款基准利率（税后）+2%。

随着市场环境的变化，如果上述业绩比较基准不适用本基金或市场推出代表性更强、投资者认同度更高且更能够表征本基金风险收益特征的指数时，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，并按照监管部门的要求履行适当程序，基金管理人应在调整前3个工作日在中国证监会指定的信息披露媒介上刊登公告。

## 十、风险收益特征

本基金为混合型基金，其预期风险与预期收益高于债券型基金和货币市场基金，低于股票型基金，属于证券投资基金中的中等风险品种。

## 十一、基金的投资组合报告

本投资组合报告期为2018年7月1日起至2018年9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 45,958,630.20 6.74

其中：股票 45,958,630.20 6.74

2 基金投资 --

3 固定收益投资 615,030,566.10 90.16

其中：债券 615,030,566.10 90.16

资产支持证券 --

4 贵金属投资 --

5 金融衍生品投资 --

6 买入返售金融资产 --

其中：买断式回购的买入返售金融资产 --

7 银行存款和结算备付金合计 4,640,808.68 0.68

8 其他资产 16,533,742.92 2.42

9 合计 682,163,747.90 100.00

注：由于四舍五入的原因报告期末基金资产组合各项目公允价值占基金总资产的比例分项之和与合计可能有尾差。

### 2、报告期末按行业分类的股票投资组合

代码 行业类别 公允价值（元） 占基金资产净值比例(%)

A 农、林、牧、渔业 --

B 采矿业 --

C 制造业 18,246,746.32 2.92

D 电力、热力、燃气及水生产和供应业 --

E 建筑业 1,917,000.00 0.31

F 批发和零售业 --

G 交通运输、仓储和邮政业 1,548,500.00 0.25

H 住宿和餐饮业 --

I 信息传输、软件和信息技术服务业 3,823,400.00 0.61

J 金融业 20,422,983.88 3.27

K 房地产业 --

L 租赁和商务服务业 --

M 科学研究和技术服务业 --

N 水利、环境和公共设施管理业 --

O 居民服务、修理和其他服务业 --

P 教育 --

Q 卫生和社会工作 --

R 文化、体育和娱乐业 --

S 综合 --

合计 45,958,630.20 7.35

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

| 序号 | 股票代码   | 股票名称 | 数量(股)   | 公允价值(元)      | 占基金资产净值比例(%) |
|----|--------|------|---------|--------------|--------------|
| 1  | 601939 | 建设银行 | 440,000 | 3,185,600.00 | 0.51         |
| 2  | 600036 | 招商银行 | 100,000 | 3,069,000.00 | 0.49         |
| 3  | 600030 | 中信证券 | 180,000 | 3,004,200.00 | 0.48         |
| 4  | 601398 | 工商银行 | 490,164 | 2,828,246.28 | 0.45         |
| 5  | 300747 | 锐科激光 | 16,000  | 2,528,000.00 | 0.40         |
| 6  | 600038 | 中直股份 | 55,000  | 2,192,300.00 | 0.35         |
| 7  | 603826 | 坤彩科技 | 160,000 | 2,121,600.00 | 0.34         |
| 8  | 601318 | 中国平安 | 30,000  | 2,055,000.00 | 0.33         |
| 9  | 000547 | 航天发展 | 240,000 | 2,028,000.00 | 0.32         |
| 10 | 603228 | 景旺电子 | 37,000  | 2,012,060.00 | 0.32         |

4、报告期末按债券品种分类的债券投资组合

| 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      | 88,401,315.30  | 14.14        |
| 其中：政策性金融债 88,401,315.30 14.14 |           |                |              |
| 4                             | 企业债券      | 213,913,085.20 | 34.21        |
| 5                             | 企业短期融资券   | 92,770,400.00  | 14.84        |
| 6                             | 中期票据      | 174,773,200.00 | 27.95        |
| 7                             | 可转债(可交换债) | 3,853,865.60   | 0.62         |
| 8                             | 同业存单      | 41,318,700.00  | 6.61         |
| 9                             | 其他        | --             | --           |
| 10                            | 合计        | 615,030,566.10 | 98.35        |

5、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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  | 1011800711 | 18 越秀租赁 SCP001 | 420,000 | 42,323,400.00 | 6.77         |
| 2  | 101558040  | 15 南方水泥 MTN001 | 420,000 | 42,319,200.00 | 6.77         |
| 3  | 180204     | 18 国开 04       | 410,000 | 42,193,100.00 | 6.75         |
| 4  | 180201     | 18 国开 01       | 420,000 | 42,184,800.00 | 6.75         |
| 5  | 111898173  | 18 天津银行 CD151  | 430,000 | 41,318,700.00 | 6.61         |

6、投资组合报告附注

(1) 本报告期内基金投资的前十名证券的发行主体无被监管部门立案调查，无在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

(2) 基金投资的前十名股票，均为基金合同规定备选股票库之内股票。

(3) 基金的其他资产构成：

| 序号 | 名称      | 金额(元)         |
|----|---------|---------------|
| 1  | 存出保证金   | 104,666.62    |
| 2  | 应收证券清算款 | 342,943.51    |
| 3  | 应收股利    | -             |
| 4  | 应收利息    | 16,085,933.08 |
| 5  | 应收申购款   | 199.71        |
| 6  | 其他应收款   | -             |
| 7  | 待摊费用    | -             |
| 8  | 其他      | -             |
| 9  | 合计      | 16,533,742.92 |

(4) 报告期末处于转股期的可转换债券

| 序号 | 债券代码   | 债券名称     | 公允价值(元)    | 占基金资产净值比例(%) |
|----|--------|----------|------------|--------------|
| 1  | 113013 | 国君转债     | 474,884.00 | 0.08         |
| 2  | 132012 | 17 巨化 EB | 368,172.00 | 0.06         |

(5) 本报告期内未获得因股权分置改革被动持有的权证，无主动投资的权证。

(6) 本报告期末权证持有情况：无。

(7) 本报告期内及本报告期末没有持有资产支持证券。

(8) 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

## 7、开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额 521,494,729.93

报告期期间基金总申购份额 26,412.73

减:报告期期间基金总赎回份额 16,291,332.99

报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列） -

报告期期末基金份额总额 505,229,809.67

## 8、基金的业绩

基金管理人承诺以恪尽职守、诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不向投资者保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。投资业绩及同期基准的比较如下表所示：

阶段 净值增长率① 净值增长率标准差② 业绩比较基准收益率③ 业绩比较基准收益率标准差④ ①-③ ②-④

过去三个月 0.49% 0.10% 0.79% 0.01% -0.30% 0.09%

## 十二、基金的费用与税收

### （一）基金费用的种类

1、基金管理人的管理费；

2、基金托管人的托管费；

3、《基金合同》生效后与基金相关的信息披露费用；

4、《基金合同》生效后与基金相关的会计师费、律师费和诉讼费或仲裁费；

5、基金份额持有人大会费用；

6、基金的证券账户开户费及交易费用；

7、基金的银行汇划费用；

8、按照国家有关规定和《基金合同》约定，可以在基金财产中列支的其他费用。

### （二）基金费用计提方法、计提标准和支付方式

#### 1、基金管理人的管理费

本基金的管理费按前一日基金资产净值的 1.0%年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 1.0\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划款指令，基金托管人复核后于次月前 3 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休假等，支付日期顺延至法定节假日、休息日结束之日起 3 个工作日内或不可抗力情形消除之日起 3 个工作日内支付。

#### 2、基金托管人的托管费

本基金的托管费按前一日基金资产净值的 0.22%的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.22\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划款指令，基金托管人复核后于次月前 3 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延至法定节假日、休息日结束之日起 3 个工作日内或不可抗力情形消除之日起 3 个工作日内支付。上述“一、基金费用的种类中第 3—7 项费用”，根据有关法规及相应协议规定，按费用实际支出金额列入当期费用，由基金托管人从基金财产中支付。

### （三）不列入基金费用的项目

下列费用不列入基金费用：

1、基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金财产的损失；

- 2、基金管理人和基金托管人处理与基金运作无关的事项发生的费用；
- 3、《基金合同》生效前的相关费用；
- 4、其他根据相关法律法规及中国证监会的有关规定不得列入基金费用的项目。

（四）基金管理费、基金托管费的调整

基金管理人和基金托管人可根据基金规模等因素协商一致，酌情调低基金管理费率、基金托管费率，无须召开基金份额持有人大会。提高上述费率需经基金份额持有人大会决议通过。基金管理人须最迟于新费率实施日 2 日前在指定媒介刊登公告。

（五）基金税收

基金财产投资的相关税收，由基金份额持有人承担，基金管理人或者其他扣缴义务人按照国家有关税收征收的规定代扣代缴。本基金运作过程中涉及的各项纳税主体，其纳税义务按国家税收法律、法规执行。

（六）与基金销售有关的费用：

1、本基金申购费率按照申购金额递减，即申购金额越大，所适用的申购费率越低。投资者在一天之内如果有多笔申购，适用费率按单笔分别计算。

本基金申购费率最高额不超过申购金额的 5%，具体如下：

申购金额（元，含申购费） 申购费率

100 万元以下 1.5%

100 万元（含）—500 万元 1.0%

500 万元（含）—1000 万元 0.6%

1000 万元及以上 1000 元/笔

本基金的申购费用由申购人承担，主要用于本基金的市场推广、销售、注册登记等各项费用，不列入基金财产。

2、本基金赎回费率按照持有时间递减，即基金份额持有时间越长，所适用的赎回费率越低。

本基金赎回费率最高不超过赎回金额的 5%，随持有期限的增加而递减。具体如下：

持有时间 赎回费率

7 日以下 1.5%

7 日（含 7 日）—30 日 0.75%

30 日（含 30 日）—365 日 0.5%

365 日（含 365 日）—730 日 0.25%

730 日以上（含 730 日）0.0%

赎回费用由赎回基金份额的基金份额持有人承担，对持续持有期少于 7 日（不含 7 日）的投资人收取不低于 1.5% 的赎回费，对持续持有期长于 7 日（含 7 日）但少于 30 日（不含 30 日）的投资人收取不低于 0.75% 的赎回费，并将上述赎回费全额计入基金财产；对持续持有期长于 30 日（含 30 日）但少于 93 日（不含 93 日）的投资人收取不低于 0.5% 的赎回费，并将不低于赎回费总额的 75% 计入基金财产；对持续持有期长于 93 日（含 93 日）但少于 186 日（不含 186 日）的投资人收取不低于 0.5% 的赎回费，并将不低于赎回费总额的 50% 计入基金财产；对持续持有期长于 186 日（含 186 日）的投资人，应当将不低于赎回费总额的 25% 计入基金财产。其余用于支付注册登记费和其他必要的手续费。

3、基金管理人可以在基金合同约定的范围内调整费率或收费方式，并最迟应于新的费率或收费方式实施日前依照《信息披露办法》的有关规定在指定媒介上公告。

4、基金管理人可以在不违反法律法规规定及基金合同约定的情形下根据市场情况制定基金促销计划，针对以特定交易方式（如网上交易、电话交易等）等进行基金交易的投资人定期或不定期地开展基金促销活动。在基金促销活动期间，按相关监管部门要求履行必要手续后，基金管理人可以适当调低基金申购费率。

5、关于实施特定投资群体申购基金的费率政策

本基金对特定客户投资群体实行申购费率优惠政策。特定投资群体指全国社会保障基金、依法设立的基本养老保险基金、依法制定的企业年金计划筹集的资金及其投资运营收益形成的企业补充养老保险基金（包括企业年金单一计划以及集合计划），以及可以投资基金的其他社会保险基金。如将来出现可以投资基金的住房公积金、享受税收优惠的个人养老账户、经养老基金监管部门认可的新的养老基金类型，基金管理人可将其纳入特定投资群体范围。对于通过中邮基金直销中心申购本基金的特定投资群体的申购费率，统一实施为原申购费率的 2 折，即特定申购费率=原申购费率×0.2；若原申购费率适用于固定费用的，则执行原固定费用，不再享有费率折扣。

十三、对招募说明书更新部分的说明

本招募说明书依据《基金法》、《运作办法》、《销售管理办法》、《信息披露管理办法》及其它有关法律法规的要求，对本基金管理人刊登的本基金更新招募说明书进行了更新，主要更新的内容如下：

- 1、在“三、基金管理人”中，对公司董事会成员进行了变更、对高级管理人员进行了变更、对投资决策委员会人员进行了变更；
- 2、在“四、基金托管人”中，对基金托管人情况进行了更新；
- 3、在“五、相关服务机构”中，对代销机构进行了更新；
- 4、在“九”基金的投资”中，更新了组合报告内容；
- 5、在“二十一、其他应披露事项”中，增加了本次更新内容期间的历次公告；

中邮创业基金管理股份有限公司  
2018年12月15日