

渤海汇金汇增利 3 个月定期开放  
债券型发起式证券投资基金  
招募说明书(更新)摘要  
(2020 年第 2 号)

**【本基金不向个人投资者公开销售】**

基金管理人：渤海汇金证券资产管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

截止日：2020 年 6 月 5 日

## 重要提示

本基金募集申请已于 2017 年 08 月 25 日获中国证监会证监许可（2017）1583 号文《关于准予渤海汇金汇增利 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金注册的批复》准予募集注册。本基金的基金合同于 2017 年 12 月 28 日正式生效。本基金管理人保证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投资价值、市场前景和收益等作出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险。

本基金管理人承诺依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证投资本基金一定盈利，也不保证最低收益。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不构成对本基金业绩表现的保证。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。投资有风险，投资者在投资本基金前，请认真阅读本基金的招募说明书、基金合同、基金产品资料概要等信息披露文件，全面了解本基金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，自主判断基金的投资价值，对认购（或申购）基金的意愿、时机、数量等投资行为作出独立决策，承担基金投资中出现的各类风险，包括：因整体政治、经济、社会等环境因素对证券价格产生影响而形成的系统性风险，个别证券特有的非系统性风险，由于基金投资人连续大量赎回基金产生的流动性风险，投资者申购、赎回失败的风险，基金管理人在基金管理实施过程中产生的基金管理风险，本基金的特定风险等等。本基金的具体运作特点详见基金合同和招募说明书的约定。本基金的一般风险及特有风险详见本招募说明书的“风险揭示”部分。

本摘要根据基金合同和基金招募说明书编写，并按监管要求履行相关程序。

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。

---

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。此外，本基金以 1.00 元初始面值进行募集，在市场波动等因素的影响下，存在单位份额净值跌破 1.00 元初始面值的风险。

基金为债券型基金，其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金，属于证券投资基金中中低风险/收益特征的品种。

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。

本基金允许单一投资者或者构成一致行动人的多个投资者持有基金份额的比例达到或者超过基金总份额的 50%。本基金不向个人投资者销售。

本招募说明书关于基金产品资料概要的编制、披露及更新等内容，将不晚于 2020 年 9 月 1 日起执行。

本招募说明书已经本基金托管人复核。

基金招募说明书每年度至少更新一次，本招募说明书所载内容截止日为 2020 年 6 月 5 日，本次更新涉及基金经理情况，有关财务数据和净值表现截止日为 2019 年 12 月 31 日（财务数据未经审计）。

## 第一部分 基金管理人

### 一、基金管理人概况

名称：渤海汇金证券资产管理有限公司

住所：深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室

办公地址：深圳市南山区海岸大厦西座 2901、2913 室

成立日期：2016 年 5 月 18 日

法定代表人：徐海军

注册资本：11 亿元人民币

联系人：魏文婷

联系电话：010-68784295

股权结构：

股 东	出资额 (万元人民币)	出资比例 (%)
渤海证券股份有限公司	110,000	100
合 计	110,000	100

经营范围：证券资产管理、公开募集证券投资基金管理业务

### 二、主要人员情况

#### 1、董事会成员基本情况

徐海军先生：董事长，1973 年出生，南开大学法学硕士。1996 年参加工作，先后任南方证券天津解放路营业部业务员、南方证券天津分公司资产保全部副经理；2001 年调入渤海证券公司，先后任资深律师、总裁办副主任兼法律部经理、北京总部总经理、总裁助理、合规总监、风险控制总部总经理、首席风险官等职务。2016 年 8 月起兼任渤海汇金合规总监、首席风险官。2017 年 7 月开始，不再担任渤海汇金首席风险官。2017 年 9 月起，不再担任渤海汇金合规总监，任渤海证券财务总监兼渤海汇金董事长。

刘嫣女士：董事、合规总监，1975 年出生，南开大学法学系国际经济法专业法学学士、大连海事大学法学系国际经济法专业硕士研究生，律师，天津市证券业纠纷人民调解委员会主任。2001 年 12 月进入渤海证券，先后任总裁办公室法律事务部副经理、风险控制总部法律事务部经理、公司首席律师兼风险控

制总部副总经理、首席律师兼法律合规总部总经理等职务。2016 年 6 月任渤海汇金董事，2017 年 9 月，被渤海证券董事会聘任为合规总监同时兼任渤海汇金合规总监。

马彦平先生，董事，1972 年出生，南开大学产业经济专业博士研究生（在职攻读）。1994 年参加工作，历任中国人民银行天津分行副处长、处长，中国人民银行地市中心支行党委书记、行长，中国人民银行天津分行营业管理部党委委员、副主任等职务。2018 年 10 月进入渤海证券工作，先后任渤海证券人力资源部总监、行政总监兼人力资源部总经理、总裁办公室主任、董事会办公室主任。2019 年 2 月起不再兼任渤海证券董事会办公室主任，2019 年 10 月起兼任渤海汇金董事。2019 年 12 月不再兼任渤海证券人力资源部总经理。

盛况女士，董事，总经理，1976 年出生。同济大学经济管理学院工商管理硕士（在职攻读）。1997 年参加工作，任国泰君安证券股份有限公司常州广化街营业部交易员。2002 年 8 月进入渤海证券，先后任渤海证券苏州景德路证券营业部交易部经理、营销部经理、副总经理、副总经理（主持工作）、总经理，渤海证券营销中心（经纪业务总部）副总经理，江苏分公司总经理。2019 年 10 月起任渤海汇金总经理。

赵猛先生，董事，董事会秘书，1977 年出生，西北政法学院经济法专业学士。2000 年参加工作，任天津银行信贷员。2001 年 12 月进入渤海证券，先后任渤海证券主办律师、董事长秘书、开发区第一大街营业部副总经理、合规部经理、稽核总部稽核一部经理、资产管理总部风控总监、副总经理。2016 年 5 月起任渤海汇金总经理助理兼风控合规总部总经理。2019 年 7 月起任渤海汇金北京分公司负责人，2019 年 10 月任公司高级管理人员同时不再担任法律合规部总经理、风险控制部总经理。2019 年 12 月聘任为渤海汇金第二届董事会秘书。2020 年 1 月兼任渤海汇金财务总监。

## 2、监事基本情况

刘彤先生，监事，南开大学工商管理硕士。2002 年 7 月进入渤海证券股份有限公司，曾担任渤海证券股份有限公司法律合规总部副总经理兼合规管理一部经理、公司律师。2018 年 9 月起，任渤海证券股份有限公司合规管理总部副总经理。2017 年 5 月起至今，兼任渤海汇金证券资产管理有限公司监事。

### 3、高级管理人员基本情况

徐海军先生：董事长，1973 年出生，南开大学法学硕士。1996 年参加工作，先后任南方证券天津解放路营业部业务员、南方证券天津分公司资产保全部副经理；2001 年调入渤海证券公司，先后任资深律师、总裁办副主任兼法律部经理、北京总部总经理、总裁助理、合规总监、风险控制总部总经理、首席风险官等职务。2016 年 8 月起兼任渤海汇金合规总监、首席风险官。2017 年 7 月开始，不再担任渤海汇金首席风险官。2017 年 9 月起，不再担任渤海汇金合规总监，任渤海证券财务总监兼渤海汇金董事长。

李颖女士：首席风险官，1971 年出生，天津财经学院会计系国际会计专业毕业，在职攻读南开大学金融系金融学专业研究生，获取硕士学位。本科毕业后在天津会计师事务所(后改制为天津津源会计师事务所、五洲联合会计师事务所)从事审计，任项目经理、部门经理、报告终身复核人。2001 年进入渤海证券，在财务总部任总经理助理、副总经理、总经理。2015 年 3 月，经董事会聘任为渤海证券高级管理人员，先后任财务负责人、财务总监。2017 年 7 月开始，任渤海证券首席风险官（高级管理人员），不再担任财务总监。同时兼渤海汇金首席风险官。

刘嫣女士：董事、合规总监，1975 年出生，南开大学法学系国际经济法专业法学学士、大连海事大学法学系国际经济法专业硕士研究生，律师，天津市证券业纠纷人民调解委员会主任。2001 年 12 月进入渤海证券，先后任总裁办公室法律事务部副经理、风险控制总部法律事务部经理、公司首席律师兼风险控制总部副总经理、首席律师兼法律合规总部总经理等职务。2016 年 6 月任渤海汇金董事，2017 年 9 月，被渤海证券董事会聘任为合规总监同时兼任渤海汇金合规总监。

盛况女士，董事，总经理，1976 年出生。同济大学经济管理学院工商管理硕士（在职攻读）。1997 年参加工作，任国泰君安证券股份有限公司常州广化街营业部交易员。2002 年 8 月进入渤海证券，先后任渤海证券司苏州景德路证券营业部交易部经理、营销部经理、副总经理、副总经理（主持工作）、总经理，渤海证券营销中心（经纪业务总部）副总经理，江苏分公司总经理。2019 年 10 月起任渤海汇金总经理。

赵猛先生，董事，董事会秘书，1977 年出生，西北政法学院经济法专业学士。2000 年参加工作，任天津银行信贷员。2001 年 12 月进入渤海证券，先后任渤海证券主办律师、董事长秘书、开发区第一大街营业部副总经理、合规部经理、稽核总部稽核一部经理、资产管理总部风控总监、副总经理。2016 年 5 月起任渤海汇金总经理助理兼风控合规总部总经理。2019 年 7 月起任渤海汇金北京分公司负责人，2019 年 10 月任公司高级管理人员同时不再担任法律合规部总经理、风险控制部总经理。2019 年 12 月聘任为渤海汇金第二届董事会秘书。2020 年 1 月兼任渤海汇金财务总监。

#### 4、本基金拟任基金经理

李杨女士，天津财经大学国际经济与贸易学士。2011 年 9 月至 2014 年 4 月就职于包商银行金融市场部，任债券交易员。2014 年 5 月至 2016 年 8 月就职于天津银行同业金融部，任债券交易员。2016 年 9 月加入渤海汇金证券资产管理有限公司公募投资部，任基金经理。

高延龙先生，墨尔本大学金融学硕士，特许金融分析师(CFA)，2013 年 3 月至 2015 年 3 月就职于联合资信评估有限公司，任分析师。2015 年 3 月至 2016 年 1 月就职于国开城市交通投资发展基金，任投资经理。2016 年 2 月至 2020 年 3 月就职于渤海人寿保险股份有限公司，任债券投资经理。2020 年 3 月加入渤海汇金证券资产管理有限公司公募投资部，任基金经理。

#### 5、投资决策委员会成员

##### 主任委员：

王琦先生，公募业务条线负责人，中国人民银行金融研究所博士、CQF、对外经贸大学统计学院硕士生导师，逾 15 年证券投资管理经验。2010 年加入银华基金管理有限公司，2011 年担任基金经理；2012 年至 2017 年，任职于方正证券资管、九州证券资管负责投资管理相关工作；2017 年 8 月至 2019 年 8 月，担任长安基金管理有限公司、华宝证券有限责任公司部门总经理；2019 年 8 月至今，任渤海汇金证券资产管理有限公司公募业务条线负责人。

##### 委员：

何翔先生，公募投资总监。南开大学数学学士、金融学硕士。2013 年 10 月至 2016 年 8 月就职于渤海证券基金管理总部，任投资研究部经理。2016 年 8 月

加入渤海汇金证券资产管理有限公司公募投资部，现任公募投资总监、公募投资部经理。

李杨女士，基金经理，简历同上。

张研女士，风险控制部风控经理，西南财经大学本科。具有 10 年以上证券从业经验，获得中国证券业协会颁发的证券从业资格证书和中国证券投资基金业协会颁发的基金从业资格证书。2008 年至 2015 年曾在新时代证券财务部任职。2015 年内调到新时代证券的风险控制部，主要负责资产管理业务的风控阈值管理、合同文本审核和主动管理型产品立项审核。2017 年 4 月份加入渤海汇金证券资产管理有限公司，负责公募基金风险控制管理工作。

谢晓冬先生，研究部副总经理，天津财经大学金融学硕士。9 年证券从业经验，获得中国证券业协会颁发的证券从业资格证书和中国证券投资基金业协会颁发的基金从业资格证书。2010 年 07 月至 2015 年 01 月就职于渤海证券股份有限公司研究所，任研究员。2015 年 01 月至 2016 年 8 月就职于渤海证券股份有限公司资产管理总部，任研究员。2016 年 8 月加入渤海汇金证券资产管理有限公司，先后在研究部任研究员、投资一部任投资经理、公募投资部任基金经理，现任研究部副总经理。

谢婷女士，中国人民大学硕士。2007 年 7 月至 2010 年 3 月，就职于北京金融培训中心。2010 年 7 月至 2018 年 5 月，就职于银华基金管理有限公司，先后任营销策划岗、产品经理。2018 年 6 月至 2019 年 9 月，就职于旷腾（上海）投资有限公司产品部总监。2019 年 10 月加入渤海汇金证券资产管理有限公司产品设计部，现任高级产品经理。

6、上述人员之间不存在近亲属关系。

## 第二部分 基金托管人

### 一、基金托管人情况

#### （一）基本情况

名称：中国建设银行股份有限公司（简称：中国建设银行）

住所：北京市西城区金融大街 25 号

办公地址：北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼

法定代表人：田国立



成立时间：2004 年 09 月 17 日

组织形式：股份有限公司

注册资本：贰仟伍佰亿壹仟零玖拾柒万柒仟肆佰捌拾陆元整

存续期间：持续经营

基金托管资格批文及文号：中国证监会证监基字[1998]12 号

联系人：田 青

联系电话：(010)6759 5096

中国建设银行成立于 1954 年 10 月，是一家国内领先、国际知名的大型股份制商业银行，总部设在北京。本行于 2005 年 10 月在香港联合交易所挂牌上市(股票代码 939)，于 2007 年 9 月在上海证券交易所挂牌上市(股票代码 601939)。

2018 年末，集团资产规模 23.22 万亿元，较上年增长 4.96%。2018 年度，集团实现净利润 2,556.26 亿元，较上年增长 4.93%；平均资产回报率和加权平均净资产收益率分别为 1.13%和 14.04%；不良贷款率 1.46%，保持稳中有降；资本充足率 17.19%，保持领先同业。

2018 年，本集团先后荣获新加坡《亚洲银行家》“2018 年中国最佳大型零售银行奖”、“2018 年中国全面风险管理成就奖”；美国《环球金融》“全球贸易金融最具创新力银行”、《银行家》“2018 最佳金融创新奖”、《金融时报》“2018 年金龙奖—年度最佳普惠金融服务银行”等多项重要奖项。本集团同时获得英国《银行家》、香港《亚洲货币》杂志“2018 年中国最佳银行”称号，并在中国银行业协会 2018 年“陀螺”评价中排名全国性商业银行第一。

中国建设银行总行设资产托管业务部，下设综合与合规管理处、基金市场处、证券保险资产市场处、理财信托股权市场处、养老金托管处、全球托管处、新兴业务处、运营管理处、托管应用系统支持处、跨境托管运营处、合规监督处等 11 个职能处室，在安徽合肥设有托管运营中心，在上海设有托管运营中心上海分中心，共有员工 300 余人。自 2007 年起，托管部连续聘请外部会计师事务所对托管业务进行内部控制审计，并已经成为常规化的内控工作手段。

## (二) 主要人员情况

蔡亚蓉，资产托管业务部总经理，曾先后在中国建设银行总行资金计划部、信贷经营部、公司业务部以及中国建设银行重组改制办公室任职，并在总行

公司业务部担任领导职务。长期从事公司业务，具有丰富的客户服务和业务管理经验。

龚毅，资产托管业务部资深经理（专业技术一级），曾就职于中国建设银行北京市分行国际部、营业部并担任副行长，长期从事信贷业务和集团客户业务等工作，具有丰富的客户服务和业务管理经验。

黄秀莲，资产托管业务部资深经理（专业技术一级），曾就职于中国建设银行总行会计部，长期从事托管业务管理等工作，具有丰富的客户服务和业务管理经验。

郑绍平，资产托管业务部副总经理，曾就职于中国建设银行总行投资部、委托代理部、战略客户部，长期从事客户服务、信贷业务管理等工作，具有丰富的客户服务和业务管理经验。

原玎，资产托管业务部副总经理，曾就职于中国建设银行总行国际业务部，长期从事海外机构及海外业务管理、境内外汇业务管理、国外金融机构客户营销拓展等工作，具有丰富的客户服务和业务管理经验。

### （三）基金托管业务经营情况

作为国内首批开办证券投资基金托管业务的商业银行，中国建设银行一直秉持“以客户为中心”的经营理念，不断加强风险管理和内部控制，严格履行托管人的各项职责，切实维护资产持有人的合法权益，为资产委托人提供高质量的托管服务。经过多年稳步发展，中国建设银行托管资产规模不断扩大，托管业务品种不断增加，已形成包括证券投资基金、社保基金、保险资金、基本养老个人账户、(R)QFII、(R)QDII、企业年金、存托业务等产品在内的托管业务体系，是目前国内托管业务品种最齐全的商业银行之一。截至 2019 年二季度末，中国建设银行已托管 924 只证券投资基金。中国建设银行专业高效的托管服务能力和业务水平，赢得了业内的高度认同。中国建设银行先后 9 次获得《全球托管人》“中国最佳托管银行”、4 次获得《财资》“中国最佳次托管银行”、连续 5 年获得中债登“优秀资产托管机构”等奖项，并在 2016 年被《环球金融》评为中国市场唯一一家“最佳托管银行”、在 2017 年荣获《亚洲银行家》“最佳托管系统实施奖”。

---

---

## 第三部分 相关服务机构

### 一、基金份额发售机构

#### 1、直销机构:

名称: 渤海汇金证券资产管理有限公司

住所: 深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室

办公地址: 天津市南开区宾水西道 8 号

成立日期: 2016 年 5 月 18 日

法定代表人: 徐海军

传真: 0755-33017781

联系人: 谭如雁

联系电话: 022-23861525

客服电话: 400-651-5988, 400-651-1717

网址: <https://www.bhhjamc.com>

2、其他销售机构的具体名单见基金份额发售公告以及基金管理人届时发布的调整销售机构的相关公告。

### 二、登记机构

名称: 渤海汇金证券资产管理有限公司

住所: 深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室

办公地址: 深圳市南山区海岸大厦西座 2901、2913 室

法定代表人: 徐海军

联系电话: 010-68784295

传真: 010-68784289

联系人: 魏文婷

网址: <https://www.bhhjamc.com>

### 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

注册地址: 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

联系人：陆奇

经办律师：安冬、陆奇

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 6 楼

办公地址：中国北京朝阳区东三环中路 7 号财富中心 A 座 26 层

法定代表人：李丹

电话：010-65338888

经办注册会计师：李铁英、刘瑗

联系人：刘瑗

## 第四部分基金的名称

本基金名称：渤海汇金汇增利 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金

## 第五部分基金的类型

本基金类型：债券型证券投资基金。

## 第六部分基金的投资目标

在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，通过灵活的资产配置，力求实现基金资产的持续稳健增值。

## 第七部分基金的投资方向

本基金的投资范围主要为具有良好流动性的金融工具，包括债券（包括国债、央行票据、金融债、地方政府债、政府支持机构债、企业债、公司债、短期融资券、超级短期融资券、中期票据、次级债券、可转换债券、可分离债券的纯债部分、可交换债等）、资产支持证券、债券回购、银行存款（包括协议存款、定期存款及其他银行存款）、同业存单等货币市场工具，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的相关规定）。

本基金不主动买入股票、权证等权益类资产,投资可转换债券、可交换债时不进行转股操作。

基金的投资组合比例为:本基金投资于债券资产比例不低于基金资产的 80%,但应开放期流动性需要,为保护基金份额持有人利益,在每次开放期前 10 个工作日、开放期及开放期结束后 10 个工作日的期间内,基金投资不受上述比例限制。

开放期内,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)或者到期日在一年以内的政府债券的比例不低于基金资产净值的 5%,在封闭期内,本基金不受上述 5%的限制。

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,其投资比例遵循届时有效的法律法规和相关规定。

## 第八部分基金的投资策略

本基金通过对国内外宏观经济态势、利率走势、收益率曲线变化趋势和信用风险变化等因素进行综合分析,构建和调整固定收益证券投资组合,力求获得稳健的投资收益。

### (一) 封闭期投资策略。

在封闭期内,本基金充分考虑基金资产的安全性、收益性及流动性,在严格控制风险的前提下力争实现基金资产的稳定增值。在资产配置中,本基金以债券为主,通过密切关注债券市场变化,持续研究债券市场运行状况、研判市场风险,在确保资产稳定增值的基础上,通过积极主动的资产配置,力争实现超越业绩基准的投资收益。

#### 1、利率预期策略与久期管理

本基金将考察市场利率的动态变化及预期变化,对 GDP、CPI、国际收支等引起利率变化的相关因素进行深入的研究,分析宏观经济运行的可能情景,并在此基础上判断包括财政政策、货币政策在内的宏观经济政策取向,对市场利率水平和收益率曲线未来的变化趋势做出预测和判断,结合债券市场资金供求结构及变

化趋势，确定固定收益类资产的久期配置，主要有期限结构策略以及息差策略两种。

(1) 期限结构策略。通过预测收益率曲线的形状和变化趋势，对各类型债券进行久期配置；当收益率曲线走势难以判断时，参考基准指数的样本券久期构建组合久期，确保组合收益超过基准收益。具体来看，又分为跟踪收益率曲线的骑乘策略和基于收益率曲线变化的子弹策略、杠铃策略及梯式策略。

1) 骑乘策略是当收益率曲线比较陡峭时，也即相邻期限利差较大时，买入期限位于收益率曲线陡峭处的债券，通过债券的收益率的下滑，进而获得资本利得收益。

2) 子弹策略是使投资组合中债券久期集中于收益率曲线的一点，适用于收益率曲线较陡时；杠铃策略是使投资组合中债券的久期集中在收益率曲线的两端，适用于收益率曲线两头下降较中间下降更多的蝶式变动；梯式策略是使投资组合中的债券久期均匀分布于收益率曲线，适用于收益率曲线水平移动。

(2) 息差策略。通过正回购，融资买入收益率高于回购成本的债券，从而获得杠杆放大收益。本组合将采取低杠杆、高流动性策略，适当运用杠杆息差方式来获取主动管理回报，选取具有较好流动性的债券作为杠杆买入品种，灵活控制杠杆组合仓位，降低组合波动率。

## 2、类属配置策略

类属配置主要包括资产类别选择、各类资产的适当组合以及对资产组合的管理。本基金通过情景分析和历史预测相结合的方法，“自上而下”在债券一级市场和二级市场, 银行间市场和交易所市场, 银行存款、信用债、政府债券等资产类别之间进行类属配置, 进而确定具有最优风险收益特征的资产组合。

## 3、信用债券投资策略

本基金将重点投资于企业债、公司债、金融债、地方政府债、短期融资券、中期票据、可转换债券、可分离债券的纯债部分、资产支持证券等信用债券，以提高组合的收益水平。

信用债市场整体的信用利差水平和信用债发行主体自身信用状况的变化都会对信用债个券的利差水平产生重要影响，因此，一方面，本基金将从经济周期、国家政策、行业景气度和债券市场的供求状况等多个方面对收益率曲线的判断以及对信用债整体信用利差研究的基础上，确定信用债总体的投资比例。考量信用

利差的整体变化趋势；另一方面，本基金还将以内部信用评级为主、外部信用评级为辅，即采用内外结合的信用研究和评级制度，研究债券发行主体企业的基本面，以确定企业主体债的实际信用状况。本基金的信用债投资策略主要包括行业配置策略以及个券挖掘策略两个方面。

(1) 行业配置策略。债券市场所涉及行业众多，同样宏观周期背景下不同行业的景气度的发生，本基金分别采用以下的分析策略：

1) 分散化投资：发行人涉及众多行业，本组合将保持在各行业配置比例上的分散化结构，避免过度集中配置在产业链高度相关的上中下游行业。

2) 行业投资：本组合将依据对下一阶段各行业景气度特征的研判，确定在下一阶段在各行业的配置比例，卖出景气度降低行业的债券，提前布局景气度提升行业的债券。

(2) 个券挖掘策略。本部分策略强调公司价值挖掘的重要性，在行业周期特征、公司基本面风险特征基础上制定绝对收益率目标策略，甄别具有估值优势、基本面改善的公司，采取高度分散策略，重点布局优势债券，争取提高组合超额收益空间。

#### 4、可转债投资策略

本基金一方面将对发债主体的信用基本面进行深入挖掘以明确该可转债的债底保护，防范信用风险，另一方面，还会进一步分析公司的盈利和成长能力以确定可转债中长期的上涨空间。本基金将借鉴信用债的基本面研究，从行业基本面、公司的行业地位、竞争优势、财务稳健性、盈利能力、治理结构等方面进行考察，精选财务稳健、信用违约风险小的可转债进行投资。

#### 5、资产支持证券投资策略

资产支持证券主要包括资产抵押贷款支持证券(ABS)、住房抵押贷款支持证券(MBS)等证券品种。本基金将重点对市场利率、发行条款、支持资产的构成及质量、提前偿还率、风险补偿收益和市场流动性等影响资产支持证券价值的因素进行分析，并辅助采用蒙特卡洛方法等数量化定价模型，评估资产支持证券的相对投资价值并做出相应的投资决策。

### (二) 开放期投资策略

在开放期内，本基金为保持较高的组合流动性，方便投资人安排投资，在遵守本基金有关投资限制的前提下，将主要投资于高流动性的投资品种，如：银行存款、短期融资券等，以减小基金净值的波动。

## 第九部分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（总财富）收益率×80%+1 年期定期存款利率（税后）×20%。

## 第十部分基金的风险收益特征

基金为债券型基金，其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金，属于证券投资基金中中低风险/收益特征的品种。

## 第十一部分 基金投资组合报告

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、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。

基金托管人根据基金合同规定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 12 月 31 日（未经审计）。

### 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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	8,972,089.70	87.94
	其中：债券	8,972,089.70	87.94
	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	900,000.00	8.82
	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	150,547.00	1.48
8	其他资产	180,313.78	1.77
9	合计	10,202,950.48	100.00

## 2. 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 1) 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有股票。

### 2) 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：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

注：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	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	5,004,001.70	49.31
2	央行票据	-	-
3	金融债券	3,968,088.00	39.10
	其中：政策性金融债	3,968,088.00	39.10
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	8,972,089.70	88.40

## 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	019611	19国债01	50,000	5,003,000.00	49.30
2	018007	国开1801	30,800	3,103,100.00	30.58
3	108602	国开1704	8,600	864,988.00	8.52
4	019535	16国债07	10	1,001.70	0.01

## 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

注：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

注：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

注：本基金本报告期末未持有权证。

## 9. 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 1) 本期国债期货投资政策

不适用

### 2) 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未持有国债期货。

### 3) 本期国债期货投资评价

不适用

## 10. 投资组合报告附注

### 1) 本基金投资的前十名证券的发行主体本期出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形

本报告期内未发现本基金投资的前十名证券的发行主体被监管部门立案调查，未发现在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

**2) 本基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库的情况**

本基金本报告期末未持有股票,故不存在所投资的前十名股票中超出基金合同规定之备选股票库的情况。

**3) 其他资产构成**

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	729.23
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	179,584.55
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	180,313.78

**4) 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细**

注:本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

**5) 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明**

注:本基金本报告期末未持有股票。

**6) 投资组合报告附注的其他文字描述部分**

由于四舍五入的原因,分项之和与合计项之间可能存在尾差。

## 第十二部分 基金业绩

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。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。本基金合同生效日 2017 年 12 月 28 日,基金业绩数据截至 2019 年 12 月 31 日。

基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值收 益率①	净值收 益率标 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
2017/12/28-2017/12/31	0.05%	0.01%	0.07%	0.01%	-0.02%	0.00%
2018/1/1-2018/12/31	0.92%	0.01%	6.85%	0.05%	-5.93%	-0.04%
2019/1/1-2019/12/31	1.44%	0.03%	3.97%	0.04%	-2.53%	-0.01%
自基金合同生效日 (2017/12/28)-2019/12/31	2.42%	0.02%	11.16%	0.05%	-8.74%	-0.03%

### 第十三部分 基金费用与税收

#### 一、与基金运作有关的费用

##### (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、仲裁费和诉讼费；
- 5、基金份额持有人大会费用；
- 6、基金的证券交易费用；
- 7、基金的银行汇划费用；
- 8、账户开户费用和账户维护费；
- 9、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

除开放期外，本基金的管理费按前一日基金资产净值的 0.30% 年费率计提。

管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.30\% \div \text{当年天数}$$

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

基金管理费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人于次月前 5 个工作日内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。本基金在开放期内不收取管理费。

## 2、基金托管人的托管费

除开放期外，本基金的托管费按前一日基金资产净值的 0.10% 的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.10\% \div \text{当年天数}$$

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

基金托管费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人于次月前 5 个工作日内向基金托管人发送基金托管费划款指令，基金托管人复核后从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。本基金在开放期内不收取托管费。

上述“一、基金费用的种类”中第 3—9 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。

## 二、与基金销售有关的费用

### （一）申购费

本基金申购费用由投资人承担，不列入基金财产，主要用于本基金的市场推广、销售、登记等各项费用。

（1）本基金采用金额申购方式，基金份额的申购费率如下表：

单次申购金额 M	申购费率
M < 100 万元	0.80%
100 万元 ≤ M < 300 万元	0.50%
300 万元 ≤ M < 500 万元	0.30%
M ≥ 500 万元	每笔 500 元

（2）在申购费按金额分档的情况下，如果投资者多次申购，申购费适用单笔申购金额所对应的费率。

### （二）赎回费

本基金采用份额赎回的方式，基金份额的赎回费率如下表：

持有期 T	赎回费率
T<7 天	1.50%
7 天 $\leq$ T<1 个封闭期	0.30%
1 个封闭期 $\leq$ T	0.00%

赎回费用由赎回基金份额的基金份额持有人承担,在基金份额持有人赎回基金份额时收取。赎回费全额计入基金财产。

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。

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况下根据市场情况制定基金促销计划,定期和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整申购费率、调低赎回费率并进行公告。

当发生大额申购或赎回情形时,基金管理人可以采用摆动定价机制,以确保基金估值的公平性,具体处理原则与操作规范遵循相关法律法规以及监管部门、自律规则的规定。

### 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、基金税收

根据相关税收规定,自 2018 年 1 月 1 日起,证券投资基金运营过程中发生的增值税应税行为,暂适用简易计税方法,按照 3%的征税率缴纳增值税。管理人将对本基金运营过程中产生的增值税及附加税费在基金财产中计提,并由管理人按照现行规定缴纳。具体公告见 2017 年 12 月 29 日基金管理人在公司网站发

布的《渤海汇金证券资产管理有限公司关于旗下证券投资基金执行增值税政策的公告》。

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。

#### 第十四部分 对招募说明书更新部分的说明

本基金管理人依据《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》、《证券投资基金销售管理办法》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》及其它有关法律法规的要求，结合本基金管理人对本基金实施的投资管理活动，对本基金管理人于 2020 年 5 月 13 日公告的《渤海汇金汇增利 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金招募说明书》进行了更新，主要更新的内容如下：

1. “重要提示”部分：明确了更新招募说明书的截止日期及有关财务数据的截止日期。
2. “第三部分基金管理人”部分：更新了基金管理人的相关信息。

渤海汇金证券资产管理有限公司

二〇二〇年六月六日