

兴银朝阳债券型证券投资基金招募说明书(更新)摘要

(上接 125 版)

法律法规或监管部门取消或变更上述限制,如适用于本基金,则本基金投资不再受相关限制或以变更后的规定为准,但须提前公告,不需要经基金份额持有人大会审议。

2. 禁止行为

为维护基金份额持有人的合法权益,基金财产不得用于下列投资或者活动:

(1) 承销证券;

(2) 违反规定向他人贷款或者提供担保;

(3) 从事承担无限责任的投资;

(4) 向其基金管理人、基金托管人出资;

(5) 从事内幕交易、操纵证券交易价格及其他不正当的证券交易活动;

(6) 法律、行政法规和中国证监会规定禁止的其他活动。

基金管理人运用基金财产买卖基金管理人、基金托管人及其控股股东、实际控制人或者与其有重大利害关系的公司发行的证券或者承销期内承销的证券,或者从事其他重大关联交易的,应当符合基金的投资目标和投资策略,遵循基金份额持有人利益优先原则,防范利益冲突,建立健全内部审批机制和评估机制,按照市场公平合理价格执行。相关交易必须事先得到基金托管人的同意,并按法律法规予以披露。重大关联交易应提交基金管理人董事会审议,并经过三分之二以上的独立董事通过。基金管理人董事会应至少每半年对关联交易事项进行审查。

法律、行政法规或监管部门取消上述限制,如适用于本基金,则本基金投资不再受相关限制。

第九部分 基金的业绩比较基准

1. 业绩比较基准

本基金的业绩比较基准为:中债综合全价(总值)指数

2. 选择比较基准的理由

中债综合全价(总值)指数由中央国债登记结算有限责任公司编制,该指数旨在综合反映债券市场整体价格和投资回报情况。该指数涵盖了银行间市场和交易所市场,成份券种包括除资产支持债券和大部分在交易所发行上市的债券以外的其他所有债券,具有广泛的市场代表性,能够反映债券市场总体走势,适合作为本基金的业绩比较基准。

如果今后法律法规发生变化,或者有更权威的、更能为市场普遍接受的业绩比较基准推出,或者是市场上出现更加适合用于本基金的业绩比较基准的指数时,本基金管理人与基金托管人协商一致后可以在报中国证监会备案以后变更业绩比较基准并及时公告,但不需要召开基金份额持有人大会。

第十部分 基金的风险收益特征

本基金是债券型基金,属于证券投资基金中的较低风险品种,长期预期风险收益水平低于股票型基金、混合型基金,高于货币型基金。

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。

基金托管人兴业银行根据本基金合同规定,复核了本投资组合报告,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取自本基金 2020 年 1 季度报告,所载数据自 2020 年 1 月 1 日起至 2020 年 3 月 31 日,本报告中所有财务数据未经审计。

1. 报告期末基金投资组合情况

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	963,226,500.00	98.69
	其中:债券	963,226,500.00	98.69
4	货币资金	--	--
5	贵金属投资	--	--
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	12,150,460.39	1.23
8	其他资产	21,522,968.30	2.18
9	合计	985,903,968.69	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

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

本基金本报告期末未持有港股通投资。

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	91,391,000.00	12.28
	其中:政策性金融债	91,391,000.00	12.28
4	企业债券	85,383,000.00	11.57
5	企业短期融资券	140,538,000.00	18.91
6	中期票据	635,463,500.00	86.40
7	可转换(可交换)债	--	--
8	资产支持证券	--	--
9	其他	--	--
10	合计	963,226,500.00	100.00

5. 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的

本投资组合报告所载数据取自本基金 2020 年 1 季度报告,所载数据自 2020 年 1 月 1 日起至 2020 年 3 月 31 日,本报告中所有财务数据未经审计。

1. 报告期末基金投资组合情况

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	646,269,200.00	97.80
	其中:债券	646,269,200.00	97.80
4	货币资金	--	--
5	贵金属投资	--	--
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	1,604,822.40	0.24
8	其他资产	12,022,256.04	1.86
9	合计	660,635,927.44	100.00

2. 报告期末按行业分类的股票投资组合

2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

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	508,510,000.00	94.63
	其中:政策性金融债	350,730,000.00	66.27
4	企业债券	--	--
5	企业短期融资券	500,000.00	0.95
6	中期票据	465,700,000.00	90.86
7	可转换(可交换)债	--	--
8	资产支持证券	88,088,000.00	16.58
9	其他	--	--
10	合计	646,269,200.00	120.28

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	170309	17进出 09	900,000	93,663,000.00	17.43
2	112004A03	20国债附息 0306A	700,000	69,643,000.00	12.86
3	190409	19国股 09	600,000	61,518,000.00	11.46
4	190204	19国债 04	600,000	61,416,000.00	11.37
5	170310	17进出 10	500,000	50,446,000.00	9.29

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	1015590022	15国债附息 0206A	500,000	50,946,000.00	6.84
2	101800002	17国债附息 0206A	400,000	41,676,000.00	5.61
3	101770006	17国债附息 0206A	300,000	32,154,000.00	4.23
4	101800038	18国债附息 0206A	300,000	30,667,000.00	4.12
5	101900049	19国债附息 0206A	300,000	30,543,000.00	4.11

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

前五名权益投资明细

本基金本报告期末未持有权益。

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

2) 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金投资范围不包含国债期货。

3) 本期国债期货投资评价

无。

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受到调查以及处罚的情况的说明

报告期内,未发现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受到公开谴责、处罚的情形。

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情况的说明

无。

3) 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	4,382.74
2	应收证券清算款	--
3	应收利息	--
4	应收股利	16,462,327.06
5	应收中票款	5,006,276.63
6	其他应收款	--
7	待摊费用	--
8	其他	--
9	合计	21,522,968.30

4) 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

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

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

注: 根据中国国债市场服务有限公司《关于 2019 年底及 2020 年国债通下的国债通交易日程安排的通知》等的安排,2020 年 6 月 23 日至 2020 年 6 月 27 日不提供国债通服务,6 月 28 日为周末休市。

2) 投资者在 2020 年 6 月 23 日至 2020 年 6 月 24 日仍可进行本基金的二级市场交易。

2.2 若国债通交易日程安排、深圳证券交易所、香港联合交易所有限公司状况等发生变化,或根据法律法规、基金合同等规定需要调整上述事项的,或中国证监会、证券交易所发布新一年度节假日放假和休市安排影响本基金申购等业务办理的,本公司将及时公告相关业务安排。为避免因非港股通交易日期因带来的不便,敬请投资者提前进行相关业务安排。

投资者可登录本公司网站(www.ChinaAMC.com)或拨打本公司客户服务热线(400-818-6666)获取相关信息。

特此公告

前五名权益投资明细

本基金本报告期末未持有权益。

9. 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

9.1 本期国债期货投资政策

本基金投资范围不包含国债期货,无相关投资政策。

9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金投资范围不包含国债期货。

9.3 本期国债期货投资评价

无。

10. 投资组合报告附注

10.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

报告期内,未发现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受到公开谴责、处罚的情形。

10.2 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情况的说明

本基金未进行股票投资,不存在前十名股票超出基金合同规定的备选股票库的情形。

10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	--
2	应收证券清算款	--
3	应收利息	--
4	应收股利	12,876,170.44
5	应收中票款	54,084.00
6	其他应收款	--
7	待摊费用	--
8	其他	--
9	合计	12,932,256.04

10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

10.6 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 基金的业绩

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。

下述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

本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	净值增长率(%)	净值增长率标准差(%)	业绩比较基准收益率(%)	业绩比较基准收益率标准差(%)	①-③	②-④
2018年 12 月 7 日(基金合同生效日)至 2018 年 12 月 31 日	0.20%	0.03%	0.09%	0.06%	-0.09%	-0.03%
2019年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日	1.40%	0.08%	-1.63%	0.00%	3.03%	-0.01%
2017年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日	2.20%	0.05%	-3.30%	0.00%	5.67%	-0.01%
2018年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日	7.96%	0.06%	4.79%	0.07%	3.16%	-0.01%
2019年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日	5.12%	0.04%	1.31%	0.05%	3.81%	-0.01%
2020年 1 月 1 日至 2020 年 3 月 31 日	2.05%	0.07%	1.65%	0.10%	0.20%	-0.02%
2018年 12 月 7 日(基金合同生效日)至 2020 年 3 月 31 日	20.35%	0.06%	3.77%	0.07%	16.58%	-0.01%

注:1、本基金成立于 2018 年 12 月 7 日;

2、比较基准为中债综合全价(总值)指数。

第十三部分 基金费用与税收

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事务所、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/期货交易费用;

7. 基金的银行汇划费用;

8. 基金的账户开户费用、账户维护费用;

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。

上述“一、基金费用”中第 3—9 项费用,根据有关

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	净值增长率(%)	净值增长率标准差(%)	业绩比较基准收益率(%)	业绩比较基准收益率标准差(%)	①-③	②-④
2018年 12 月 7 日(基金合同生效日)至 2018 年 12 月 31 日	0.20%	0.03%	0.09%	0.06%	-0.09%	-0.03%
2019年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日	1.40%	0.08%	-1.63%	0.00%	3.03%	-0.01%
2017年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日	2.20%	0.05%	-3.30%	0.00%	5.67%	-0.01%
2018年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日	7.96%	0.06%	4.79%	0.07%	3.16%	-0.01%
2019年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日	5.12%	0.04%	1.31%	0.05%	3.81%	-0.01%
2020年 1 月 1 日至 2020 年 3 月 31 日	2.05%	0.07%	1.65%	0.10%	0.20%	-0.02%
2018年 12 月 7 日(基金合同生效日)至 2020 年 3 月 31 日	20.35%	0.06%	3.77%	0.07%	16.58%	-0.01%

注:1、本基金成立于 2018 年 12 月 7 日;

2、比较基准为中债综合全价(总值)指数。

第十三部分 基金费用与税收

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事务所、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/期货交易费用;

7. 基金的银行汇划费用;

8. 基金的账户开户费用、账户维护费用;

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。

上述“一、基金费用”中第 3—9 项费用,根据有关

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	净值增长率(%)	净值增长率标准差(%)	业绩比较基准收益率(%)	业绩比较基准收益率标准差(%)	①-③	②-④
2018年 12 月 7 日(基金合同生效日)至 2018 年 12 月 31 日	0.20%	0.03%	0.09%	0.06%	-0.09%	-0.03%
2019年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日	1.40%	0.08%	-1.63%	0.00%	3.03%	-0.01%
2017年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日	2.20%	0.05%	-3.30%	0.00%	5.67%	-0.01%
2018年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日	7.96%	0.06%	4.79%	0.07%	3.16%	-0.01%
2019年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日	5.12%	0.04%	1.31%	0.05%	3.81%	-0.01%
2020年 1 月 1 日至 2020 年 3 月 31 日	2.05%	0.07%	1.65%	0.10%	0.20%	-0.02%
2018年 12 月 7 日(基金合同生效日)至 2020 年 3 月 31 日	20.35%	0.06%	3.77%	0.07%	16.58%	-0.01%

注:1、本基金成立于 2018 年 12 月 7 日;

2、比较基准为中债综合全价(总值)指数。

第十三部分 基金费用与税收

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事务所、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/期货交易费用;

7. 基金的银行汇划费用;

8. 基金的账户开户费用、账户维护费用;

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。

上述“一、基金费用”中第 3—9 项费用,根据有关

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	净值增长率(%)	净值增长率标准差(%)	业绩比较基准收益率(%)	业绩比较基准收益率标准差(%)	①-③	②-④
2018年 12 月 7 日(基金合同生效日)至 2018 年 12 月 31 日	0.20%	0.03%	0.09%	0.06%	-0.09%	-0.03%
2019年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日	1.40%	0.08%	-1.63%	0.00%	3.03%	-0.01%
2017年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日	2.20%	0.05%	-3.30%	0.00%	5.67%	-0.01%
2018年 1 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日	7.96%	0.06%	4.79%	0.07%	3.16%	-0.01%
2019年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日	5.12%	0.04%	1.31%	0.05%	3.81%	-0.01%
2020年 1 月 1 日至 2020 年 3 月 31 日	2.05%	0.07%	1.65%	0.10%	0.20%	-0.02%
2018年 12 月 7 日(基金合同生效日)至 2020 年 3 月 31 日	20.35%	0.06%	3.77%	0.07%	16.58%	-0.01%

注:1、本基金成立于 2018 年 12 月 7 日;

2、比较基准 = 中债总财富(1-3 年)指数收益率*80%+一年定期存款利率(税后)*20%

兴银中短债 C

阶段	净值增长率(%)	净值增长率标准差(%)	业绩比较基准收益率(%)	业绩比较基准收益率标准差(%)	①-③	②-④
2018年 12 月 7 日(基金合同生效日)至 2018 年 12 月 31 日	0.20%	0.03%	0.26%	0.04%	0.09%	-0.01%
2019年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日	4.33%	0.03%	3.30%	0.02%	0.94%	0.01%
2020年 1 月 1 日至 2020 年 3 月 31 日	1.70%	0.05%	1.52%	0.05%	0.24%	0.00%
2018年 12 月 7 日(基金合同生效日)至 2020 年 3 月 31 日	6.54%	0.04%	5.24%	0.07%	1.30%	0.01%

注:1、本基金成立于 2018 年 12 月 7 日;

2、比较基准 = 中债总财富(1-3 年)指数收益率*80%+一年定期存款利率(税后)*20%

兴银中短债 C

阶段	净值增长率(%)	净值增长率标准差(%)	业绩比较基准收益率(%)	业绩比较基准收益率标准差(%)	①-③	②-④
2018年 12 月 7 日(基金合同生效日)至 2018 年 12 月 31 日	0.20%	0.03%	0.26%	0.04%	0.09%	-0.01%
2019年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日	4.33%	0.03%	3.30%	0.02%	0.94%	0.01%
2020年 1 月 1 日至 2020 年 3 月 31 日	1.70%	0.05%	1.52%	0.05%	0.18%	0.00%
2018年 12 月 7 日(基金合同生效日)至 2020 年 3 月 31 日	6.36%	0.03%	5.24%	0.06%	1.12%	0.00%

注:1、本基金成立于 2018 年 12 月 7 日;

2、比较基准 = 中债总财富(1-3 年)指数收益率*80%+一年定期存款利率(税后)*20%

兴银中短债 C

阶段	净值增长率(%)	净值增长率标准差(%)	业绩比较基准收益率(%)	业绩比较基准收益率标准差(%)	①-③	②-④
2018年 12 月 7 日(基金合同生效日)至 2018 年 12 月 31 日	0.20%	0.03%	0.26%	0.04%	0.09%	-0.01%
2019年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日	4.33%	0.03%	3.30%	0.02%	0.94%	0.01%
2020年 1 月 1 日至 2020 年 3 月						