

广发集安债券型证券投资基金更新的招募说明书摘要

基金管理人:广发基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
时间:二〇一八年二月

【重要提示】

本基金于2016年4月22日经中国证监会证监许可[2016]910号文准予募集注册。

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。

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。

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。

基金管理人依照恪守勤勉、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,投资者在投资基金前,需充分了解本基金的产品特性,并承担基金投资中出现的各类风险,包括:因政治、经济、社会等环境因素对证券价格产生影响而形成系统性风险,个别证券特有的非系统性风险,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。

本基金可投资中小企业私募债券,其发行人是非上市中小微企业,发行方式为面向特定对象的私募发行。当基金所投资的中小企业私募债券之债务人出现违约,或在交易过程中发生交收违约,或由于中小企业私募债券信用质量降低或市场价格下降等,可能造成基金财产损失。中小企业私募债券较传统企业债的信用风险及流动性风险更大,从而增加了本基金整体的债券投资风险。

本基金为债券型基金,属证券投资基金中的较低风险品种,风险与预期收益高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。本基金需承担债券市场的系统性风险,以及因个别债券违约所形成的风险,因此信用风险对基金份额净值影响较大。

本基金基金份额分为A、C类, A类基金份额收取认(申)购费,C类基金份额不收取认(申)购费,但计提销售服务费;A、C类基金份额使用不同的赎回费率。

投资者在进行投资决策前,请仔细阅读本基金的《招募说明书》及《基金合同》。

本招募说明书更新所载内容截止日为2018年1月20日,投资组合报告和净值表现截止日为2017年12月31日(财务数据未经审计)。

第一部分 基金管理人

1、概况
1.1名称:广发基金管理有限公司
1.2住所:广东省珠海市横琴新区宝中路3号4004-56室
1.3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31-33楼
1.4法定代表人:孙树明
1.5设立时间:2003年5月5日
1.6电话:020-83936666
1.7全国统一客服热线:95105828
1.8联系人:段西军
1.9注册资本:1,2688亿元人民币

1.10股权结构:广发证券股份有限公司(以下简称“广发证券”)、烽火通信科技股份有限公司、深圳市前海香江金融控股集团有限公司、康美药业股份有限公司和广州科技金融创新投资控股有限公司,分别持有本基金管理人51.13%、15.763%、15.763%、9.458%和7.881%的股权。

2、主要人员情况

2.1董事、监事情况
孙树明先生:董事长、博士,高级经济师。兼任广发证券股份有限公司董事长、执行董事、党委书记,中国证券业协会第六届理事会兼职副会长,中国注册会计师协会道德准则委员会委员,中国资产评估协会常务理事,上海证券交易所第三届理事会理事,上海证券交易所第一届上市咨询委员会委员,广东金融学会副会长,广东省预算腐败工作专家咨询委员会财政金融运行规范组成员,中证机构间报价系统股份有限公司副董事长。曾任中国财政部条法司副处长、处长,中国经济发展信托投资公司办公室主任、总经理助理,中共中央金融工作委员会工作部副主任,中国银河证券有限公司监事会监事,中国证监会会计部副主任,主任等职务。

林传辉先生:副董事长、学士,现任广发基金管理有限公司总经理,兼任广发国际资产管理有限公司董事长,瑞元资本管理有限公司董事长,中国基金业协会创新与战略发展专业委员会委员,资产托管业务专业委员会委员,深圳证券交易所第四届上诉复核委员会委员。

孙晓燕女士:董事、硕士,现任广发证券执行董事、副总经理、财务总监,兼任广发控股(香港)有限公司董事,证通股份有限公司董事长。曾任广东广发证券公司投资银行部经理,广发证券有限责任公司财务部经理,财务部副总经理,广发证券股份有限公司投资自营部副总经理,广发基金管理有限公司财务总监、副总经理,广发证券股份有限公司财务部总经理。

戈俊先生:董事、硕士,高级会计师,现任烽火通信科技股份有限公司总裁,兼任南京烽火星云通信发展有限公司董事。曾任烽火通信科技股份有限公司财务部总经理助理,财务部总经理、董事会秘书、财务总监、副总裁。

瞿美卿女士:董事、硕士,现任深圳香江控股股份有限公司董事长,南方香江集团董事长,总经理,香江集团有限公司总裁,深圳市金海马实业股份有限公司董事长。兼任全国政协委员,全国妇联执委,中国企业家协会副会长,广东省政协委员,广东省工商联副主席,广东省企业协会副会长,香江社会救助基金会主席,深圳市深商控股集团股份有限公司法定代表人、董事长。

许冬仙女士:董事、硕士,担任广发基金投资管理有限公司副董事长、常务副总经理,兼任世界中医药学会副会长,中国中药协会中药饮片专业委员会专家,全国中药标准化技术委员会委员,全国制药装备标准化技术委员会中药炮制机械分技术委员会副主任委员,国家中医药行业特有工种职业技能鉴定工作办公室药炮制与配置工专业专家委员会副主任委员,广东省药品监督管理局药品审评中心副主任,主任等职务。

罗海平先生:独立董事,博士,现任中华联合保险集团股份有限公司常务副总经理、集团机关党委书记,兼任董事会风险管理评估专家。曾任中国平安保险(集团)公司襄理公司总经理、经济部总经理,香江集团有限公司总裁,深圳市金海马实业股份有限公司董事长。兼任全国政协委员,全国妇联执委,中国企业家协会副会长,广东省政协委员,广东省工商联副主席,广东省企业协会副会长,香江社会救助基金会主席,深圳市深商控股集团股份有限公司法定代表人、董事长。

董茂云先生:独立董事,博士,现任宁波大学法学院教授、学术委员会主任,兼任海尔生物医药股份有限公司独立董事,复旦大学兼职教授。曾任复旦大学教授、法律系副主任、法学院副院长。

姚海鑫先生:独立董事,博士,教授、博士生导师,现任辽宁大学新华国际商学院教授、辽宁大学商学院博士生导师,兼任中国会计教授会理事,东北地区高校财务与会计教师联合会常务理事,辽宁省生产力促进中心、东北制药(集团)股份有限公司独立董事。沈阳化工股份有限公司独立董事和中兴-沈阳商业大厦(集团)股份有限公司独立董事。曾任辽宁大学工商管理学院副院长,工商管理硕士(MBA)教育中心副主任、计财处处长、学科建设处处长、发展规划处处长、新华国际商学院党总支书记、新华国际商学院副院长。

2、监事会成员
符兵先生:监事会主席、硕士,经济师,曾任广东东华集团有限公司计划处副处长,广东发展银行广州分行贸易支行行长,总行资金部处长,广发基金管理有限公司广州分公司总经理,市场拓展部总经理,市场拓展部总经理,营销销售部总经理,营销总监,市场总监。

匡丽军女士:监事,硕士,高级涉外秘书,现任广州科技金融创新投资控股有限公司工会主席,副总经理。曾任广州科技地产开发公司办公室主任,广州仲臣氏公司行政主管,广州市科达业发展公司办公室主任,总经理,广州科技风险投资有限公司办公室主任,监事会秘书。

吴晓辉先生:监事,硕士,现任广发基金管理有限公司信息技术部总经理,兼任广发基金金融分会主席。曾任广发证券电脑中心副经理、经理。

张成柱先生:监事,学士,现任广发基金管理有限公司中央交易部交易员。曾任广州新太科技股份有限公司工程师,广发证券股份有限公司工程师,广发基金管理有限公司信息技术部工程师。

刘敏女士:监事,硕士,现任广发基金管理有限公司营销管理部副总经理,营销销售部总经理助理。曾任广发基金管理有限公司市场拓展部总经理助理,营销销售部总经理助理,产品营销管理部总经理助理。

3、总经理及其他高级管理人员
林传辉先生:总经理,学士,兼任广发国际资产管理有限公司董事长,瑞元资本管理有限公司董事长,中国基金业协会创新与战略发展专业委员会委员,资产托管业务专业委员会委员,深圳证券交易所第四届上诉复核委员会委员。曾任广发证券股份有限公司投资银行部常务副经理,瑞元资本管理有限公司总裁。

朱平先生:副总经理,硕士,经济师。曾任上海荣臣集团市场部经理、广发证券投资银行部华南业务部副总经理、基金科汇基金经理,易方达基金管理有限公司投资部研究负责人,广发基金管理有限公司总经理助理,中国证券监督管理委员会第六届创业板发行审核委员会委员。

易阳方先生:副总经理,硕士。兼任广发基金管理有限公司投资总监,广发聚祥灵活配置混合型证券投资基金基金经理,广发鑫益灵活配置混合型证券投资基金基金经理,广发创新驱动灵活配置混合型证券投资基金基金经理,广发转型增强灵活配置混合型证券投资基金基金经理,广发聚富开放式证券投资基金基金经理,广发鑫享灵活配置混合型证券投资基金基金经理,广发稳健保本混合型证券投资基金基金经理,广发鑫享灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

段西军先生:监察长,博士。曾在广东省佛山市财贸学校、广发证券股份有限公司、中国证监会广东监管局工作。

邱春杨先生:副总经理,博士,兼任瑞元资本管理有限公司董事。曾任原南方证券资产管理部产品设计人,广发基金管理有限公司机构理财部副总经理,金融工程部副经理、产品总监、金融工程部经理。

魏恒江先生:副总经理,高级工程师,兼任广东证券期货业协会副会长及发展委员会委员。曾在水利部、广发证券股份有限公司工作,历任广发基金管理有限公司上海分公司总经理、综合管理部总经理、助理经理。

张敬霞女士:副总经理,硕士,兼任广发国际资产管理有限公司副董事长。曾任中国农业科学院助理研究员,中国证监会培训中心、监察局科员,基金监管部副处长及处长,私募基金监管部处长。

张莘女士:副总经理,硕士,兼任广发基金管理有限公司固定收益投资总监、广发纯债债券型证券投资基金基金经理,广发聚鑫债券型证券投资基金基金经理,广发鑫债债券型证券投资基金基金经理,广发安富回报灵活配置混合型证券投资基金,广发集安债券型证券投资基金基金经理,广发集源债券型证券投资基金基金经理。曾任施耐德电气公司、中

国银河证券、中国人保资产管理公司、工银瑞信基金管理有限公司和长盛基金管理有限公司工作,历任广发基金管理有限公司固定收益部总经理,广发聚盛灵活配置混合型证券投资基金基金经理,广发安宏回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

4、基金经理
曾雪兰女士,经济学硕士,持有中国证券投资基金管理从业证书。曾任广发基金管理有限公司固定收益部债券交易员、债券研究员,基金经理助理,现任广发理财30天债券型证券投资基金基金经理(自2016年7月22日起任职),广发现金宝内实时申赎货币市场基金基金经理(自2016年2月6日起任职)。

张莘女士,经济学和工商管理双硕士,持有中国证券投资基金管理从业证书。曾任中国银河证券研究中心研究员,中国人保资产管理有限公司高级研究员、投资主管,工银瑞信基金管理有限公司研究员,长盛基金管理有限公司投资经理,广发基金管理有限公司固定收益部总经理,广发聚盛灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自2015年11月23日至2016年12月7日)、广发安富回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自2015年12月30日至2017年2月5日)、广发安富回报灵活配置混合型证券投资基金基金经理(自2015年12月29日至2018年1月5日)。现任广发基金管理有限公司副总经理、固定收益投资总监、固定收益部总经理,广发纯债债券型证券投资基金基金经理(自2012年12月14日起任职),广发聚鑫债券型证券投资基金基金经理(自2013年7月12日起任职),广发集鑫债券型证券投资基金基金经理(自2016年5月11日起任职),广发集丰债券型证券投资基金基金经理(自2016年11月1日起任职),广发集安债券型证券投资基金基金经理(自2017年1月20日起任职)、广发集源债券型证券投资基金基金经理(自2017年1月20日起任职)。

5、基金投资决策委员会
本基金将密切关注宏观经济、国家政策、市场流动性和估值水平等因素,判断金融市场运行趋势和不同资产类别在经济周期的不同阶段的相对投资价值,对各大类资产的风险收益特征进行评估,从而确定固定收益类资产和权益类资产的配置比例,并依据各因素的动态变化进行及时调整。

(二)债券投资策略
本基金将密切关注宏观经济形势、国家政策、市场流动性和估值水平等因素,判断金融市场运行趋势和不同资产类别在经济周期的不同阶段的相对投资价值,对各大类资产的配置比例进行综合分析,综合分析宏观经济形势,力求获得稳健的投资收益。

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因素进行深入的研究,分析宏观经济形势,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。

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、分离交易可转债的纯债部分、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状况都会对信用债的利差产生重要影响,因此,一方面,本基金将从经济周期、国家政策、行业景气度和信用市场的供求状况等各个方面对收益率曲线的判断以及对信用债整体信用利差的研究的基础上,确定信用债整体的信用比例。考量信用利差的整体变化趋势;另一方面,本基金还将从内部信用评级为A、外部信用评级为AA,即信用内外结合的研究和评级制度,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信用利差曲线配置、信用债供券分析策略、信用债券精选和信用债调整等四个方面。

4.可转债投资策略
可转债兼具权益类证券与固定收益类证券的特性,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在长期的上涨空间。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,精选券种稳健,信用违约风险小的可转债进行投资。

5.中小企业私募债券投资策略
本基金对中小企业私募债券的投资综合考虑安全性、收益性和流动性等方面特征进行全方位的研究和比较,对个券发行主体的性质、行业、经营情况,以及债券的增信措施等进行全面分析,选择具有优势的品种进行投资,并通过久期控制和调整、适度分散投资来管理组合的风险。

6.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、风险补偿条款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分析定价模型,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。

7.国债期货投资策略
国债期货为利率衍生品的一种,有助于管理债券组合的久期、流动性和风险水平。管理人员将按照相关法律法规的规定,结合对宏观经济形势和政策趋势的判断,对债券市场进行定性分析和定量分析,构建量化分析体系,对国债期货和现货基准、国债期货的流动性、波动水平、套期保值的有效性等指标进行跟踪监控,在最大限度保证基金资产安全的基础上,力求实现基金资产的长期稳定增值。国债期货相关投资遵循法律法规及中国证监会的规定。

(三)股票投资策略
在严格控制风险、保持资产流动性的前提下,本基金将适度参与股票、权证等权益类资产的投资,以增加基金收益。

本基金通过选择基本面良好、流动性高、风险低,具有中长期上涨潜力的股票进行分散化组合投资,控制流动性风险和非系统性风险,追求股票投资组合的长期稳定增值。

投资方法上重视投资价值与成长潜力的平衡,一方面利用价值投资标准筛选低价股进行组合投资,控制流动性风险和非系统性风险,追求股票投资组合的长期稳定增值。

投资方法上重视投资价值与成长潜力的平衡,一方面利用价值投资标准筛选低价股进行分散化组合投资,控制流动性风险和非系统性风险,追求股票投资组合的长期稳定增值。

投资方法上重视投资价值与成长潜力的平衡,一方面利用价值投资标准筛选低价股进行分散化组合投资,控制流动性风险和非系统性风险,追求股票投资组合的长期稳定增值。