

长盛盛弘灵活配置混合型招募说明书(更新)摘要

基金管理人:长盛基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
重要提示:

本基金2016年11月24日经中国证券监督管理委员会证监许可〔2016〕2832号文注册募集。

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和市场前景作出实质性判断或保证,也不表明投资于本基金没有风险。

本基金投资于证券市场,基金净值会因为证券市场波动而波动,投资者根据所持有的基金份额享受基金收益,同时承担相应的投资风险。

投资本基金的风险包括:因政治、经济、社会等环境因素对证券市场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,基金管理人,在基金投资管理过程中产生的积极管理风险,由于基金份额持有人连续大量赎回基金产生的流动性风险,和由于本基金股票资产占基金资产的比例为0%-95%的特定风险等。本基金将中小企业私募债纳入到投资范围中,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。中小企业私募债投资的风险主要包括信用风险、流动性风险、市场风险等,这些风险可能会给基金净值带来一定的负面影响和损失。

本基金为混合型基金,具有较高风险、较高预期收益的特征,其风险和预期收益低于股票型基金,高于债券型基金和货币市场基金。

投资有风险,投资者在投资本基金之前,请仔细阅读本基金的招募说明书和基金合同,全面认识本基金的风险收益特征和产品特性,并充分考虑自身的风险承受能力,理性判断市场,谨慎做出投资决策。

基金的过往业绩并不预示其未来表现。

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,但不保证投资本基金一定盈利,也不保证最低收益。基金管理人管理的其他基金的业绩并不构成本基金业绩表现的保证。基金管理人提醒投资者基金投资的“买者自负”原则,在投资人作出投资决策后,基金运营状况与基金净值变化引致的投资风险,由投资人自行承担。

本招募说明书(更新)所载内容截止日为2018年3月20日。有关财务数据和净值表现截止日为2017年12月31日(财务数据未经审计)。

一、基金合同生效的日期

二、基金管理人

(一)基金管理人概况
名称:长盛基金管理有限公司
住所:深圳市福田区中区福中三路诺德金融中心主楼10D办公地址:北京市海淀区北太平庄路18号城建大厦A座21层

法定代表人:周兵
电话:(010)82019988
传真:(010)82255988
联系人:叶松金

本基金管理人经中国证监会证监基金字[1999]6号文件批准,于1999年3月成立,注册资本为人民币18900万元。截至目前,本公司股东及出资比例为:国元证券股份有限公司占注册资本的41%;新加坡展展资产管理有限公司占注册资本的33%;安徽省信用担保集团有限公司占注册资本的13%;安徽省投资集团有限责任公司占注册资本的13%。截至2018年3月20日,基金管理人共管理七十四只开放式基金和六只社保基金委托资产,同时管理专户理财产品。

(二)主要人员情况

1.基金管理人董事会成员
周兵先生,董事长,经济学硕士。曾任中国银行总行综合计划部国际业务科、香港南洋商业银行内地融资部经理、香港中银国际亚洲有限公司企业财务部经理、广发证券股份有限公司北京业务总部副总经理(期间兼任海南华银国际信托投资公司北京证券营业部托管组负责人)、北京朝阳门大街证券营业部总经理。2004年10月加入长盛基金管理有限公司,曾任公司副总经理、总经理。现任长盛基金管理有限公司董事长,兼任长盛基金(香港)有限公司董事长。

蔡欣先生,董事,中共党员,高级经济师。曾任安徽财经大学财政金融系讲师、会计教研室主任,安徽省国际经济技术合作公司美国分公司财务经理,安徽国际信托投资公司国际金融部经理、深圳证券部经理、证券总部副总经理,香港黄山有限公司总经理助理,国元证券股份有限公司董事、总裁、党委副书记。现任国元证券股份有限公司董事长、党委书记,兼任安徽国元控股(集团)有限责任公司党委委员、国元国际控股有限公司董事长、安徽元安投资基金有限公司董事长。

葛甘牛先生,董事,硕士。曾任职多个金融机构,包括罗斯门兄弟公司、瑞丰信贷第一波士顿银行(香港)有限公司、美林集团、德意志银行、荷兰银行、中银国际控股有限公司、瑞士信贷银行股份有限公司、瑞信方正证券有限责任公司。现任星展银行(中国)有限公司董事、行长/行政总裁。

陈健元先生,董事,硕士。曾任职多个金融机构,包括高盛(亚洲)有限责任公司、巴克莱银行。现任星展银行(香港)有限公司董事总经理兼北亚地区私人银行业务主管。

钱力先生,董事,博士。曾任安徽省政府办公厅综合调研室干部、科员,副主任科员、秘书一室主任科员、副调研员、副主任(副处、正处);安徽省政府金融工作办公室综合处处长、副主任、党组成员;淮南市政府副市长、党组成员;现任安徽省信用担保集团党委书记、总经理。

陈翔先生,董事,博士。曾任安徽省六安行署办公室秘书、副科长、科长、副主任,安徽省政府办公厅综合调研室助理调研员、副主任、调研员,安徽省政府办公厅一处长、助理巡视员兼秘书一室主任、副主任、党组成员,安徽省政府副秘书长、安徽省政府办公厅党组成员,安徽省委统战部副部长、安徽省工商联党组书记、第一副主席、安徽省委非公制和经济和社会组织工作委员会委员。现任安徽省投资集团控股有限公司董事长、党委书记。

林培富先生,董事,硕士,高级经济师。曾任安徽省信托投资公司国际业务部科长、副经理,投资银行总部副经理、经理,国元证券有限责任公司基金部负责人,2006年1月加入长盛基金管理有限公司,曾任公司人力资源部总监、总经理助理、副总经理,长盛财富资产管理有限公司执行董事。现任长盛基金管理有限公司总经理,兼任长盛基金(香港)有限公司董事、长盛财富资产管理有限公司董事长。

李伟强先生,独立董事,美国加州大学洛杉矶分校工商管理硕士,美国宾州州立大学政府管理硕士和法国文学硕士。曾任摩根士丹利纽约、新加坡、香港等地投资顾问、副总裁,花旗环球金融亚洲有限公司高级副总裁,香港国际资本管理有限公司董事长,香港骏程投资有限公司负责人。现任香港万里资本有限公司负责人。

张仁良先生,独立董事,博士。现任香港教育大学校长、公共政策讲座教授,兼任香港金融管理局ABF香港教育创新债券基金监督委员会主席、社会创新及创业发展基金专责小组主席、曾任太平洋经合会香港委员会主席、上海交通大学管理学院教授、香港理工大学顾问教授、香港城市大学讲座教授、香港浸会大学工商管理学教授。2009年获香港特区政府颁发紫荆星章,2007年被委任为太平绅士。

荣兆祥先生,独立董事,学士,教授。曾任安徽大学经济学院副院长、院长。现任安徽大学教授、博士生导师、安徽大学经济与社会发展咨询研究院执行院长、校学术委员会委员,安徽省政府决策咨询专家委员会委员,全国资本论研究会常务理事,全国经史学会理事,安徽省经济学会副会长。

朱慈盛女士,独立董事,博士。现任清华大学法学院教授、博士生导师,清华大学法学院研究中心主任,中国法学会商法学会常务副秘书长,中国法学会经济法研究会常务理事,最高人民法院特约咨询员,中国国际经济贸易仲裁委员会仲裁员,兼任泛海股份公司、绿盟科技股份有限公司、艾艾精工股份公司独立董事。

刘峰女士,监事会主席,工学及经济学双学士。曾任国元证券有限责任公司投资银行部副总经理、国元证券股份有限公司投资银行总部副总经理、业务三部总经理兼资本市场部总经理、国元证券股份有限公司证券事务代表。现任国元证券股份有限公司董事、董事会办公室主任、机构管理部总经理,兼任国元股权投资有限公司董事、国元创新投资有限公司董事。

吴达先生,监事,伦敦政治经济学院金融经济学硕士,特许金融分析师CFA。曾就职于新加坡展展资产管理有限公司,历任星展环球全球收益基金经理助理、星展增裕基金经理,新加坡毕盛高资产管理有限公司亚太专户投资组合经理、资产配置委员会成员,华夏基金管理有限公司国际策略分析师、固定收益投资经理。2007年8月起加入长盛基金管理有限公司,曾任长盛积极配置债券型证券投资基金基金经理,长盛创富资产管理有限公司总经理。现任长盛基金管理有限公司国际业务部总监,长盛环球景气行业大盘精选混合型证券投资基金基金经理,长盛沪港深价值精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理,兼任长盛基金(香港)有限公司副总经理,长盛创富资产管理有限公司董事。

魏斯诺先生,监事,英国雷丁大学硕士。历任中国人寿资产管理有限公司投资部总经理、高级组合经理,合众资产管理股份有限公司资产管理部总经理。2013年7月加入长盛基金管理有限公司,现任社保业务管理部总监,社保组合基金经理。

3、管理层成员
周兵先生,董事长,经济学硕士。同上。

林培富先生,董事、总经理、硕士,高级经济师。同上。

杨思乐先生,英国籍,拥有北京大学法学学士学位与英国伦敦政治经济学院硕士学位,特许另类投资分析师 CAIA。从1992年9月开始曾先后任职于太古集团、摩根银行、野村项目融资有限公司、汇丰投资银行亚洲、美亚能源有限公司、康联马洪资产管理公司、星展银行有限公司(新加坡)。2007年8月起加入长盛基金管理有限公司,现任长盛基金管理有限公司副总经理,兼任长盛基金(香港)有限公司董事、总经理。

叶金松先生,大学,会计师。曾任美菱股份有限公司财务部经理,安徽省信托投资公司财会部副经理,国元证券有限责任公司清算中心主任、风险监控部副经理、经理。2004年10月起加入长盛基金管理有限公司,现任长盛基金管理有限公司督察长。

王宁先生,EMBA。历任华夏基金管理有限公司基金经理助理,兴业基金经理等职务。2006年8月加盟长盛基金管理有限公司,曾任基金经理助理,长盛动态精选证券投资基金基金经理,长盛同庆可分离交易股票型证券投资基金基金经理、长盛成长价值证券投资基金基金经理,长盛同庆中证800指数分级证券投资基金基金经理,长盛同智优势成长混合型证券投资基金(LOF)基金经理,长盛同德主题增长混合型证券投资基金基金经理,公司总经理助理等职。现任长盛基金管理有限公司副总经理,社保组合组合经理。

蔡宾先生,中央财经大学硕士,特许金融分析师CFA。历任宝盈基金管理有限公司研究员、基金经理助理。2006年2月加入长盛基金管理有限公司,曾任研究员、社保组合助理、投资经理,长盛积极配置债券型证券投资基金基金经理,长盛同禧信用增利债券型证券投资基金基金经理,长盛同鑫保本混合型证券投资基金基金经理,长盛同鑫行业配置混合型证券投资基金基金经理,长盛同鑫二号保本混合型证券投资基金基金经理,长盛中小盘精选混合型证券投资基金基金经理,长盛同庆中证800指数分级证券投资基金基金经理,长盛同智优势成长混合型证券投资基金基金经理,固定收益部总监,社保组合组合经理,长盛同享保本混合型证券投资基金基金经理。

4、本基金基金经理
杨楠先生,1975年10月出生,中国科学院数学与系统科学研究所博士、博士后,2007年7月加入长盛基金管理有限公司,历任固定收益研究员、社保组合组合经理助理、社保组合组合经理,长盛添利30天理财债券型证券投资基金基金经理等职务。

自2016年7月13日起兼任长盛盛弘灵活配置混合型证券投资基金基金经理,自2016年8月16日兼任长盛盛弘混合型证券投资基金基金经理,自2016年10月25日兼任长盛盛弘灵活配置混合型证券投资基金基金经理,自2016年11月10日兼任长盛盛弘灵活配置混合型证券投资基金基金经理,自2016年11月18日兼任长盛盛弘灵活配置混合型证券投资基金基金经理,自2017年1月13日兼任长盛盛弘灵活配置混合型证券投资基金基金经理,自2017年2月13日兼任长盛盛弘灵活配置混合型证券投资基金基金经理,自2017年2月16日兼任长盛盛弘灵活配置混合型证券投资基金基金经理,自2017年2月16日兼任长盛盛弘灵活配置混合型证券投资基金基金经理,自2017年2月16日兼任长盛盛弘灵活配置混合型证券投资基金基金经理,自2017年2月23日兼任长盛盛弘灵活配置混合型证券投资基金基金经理,自2017年2月24日兼任长盛盛弘灵活配置混合型证券投资基金基金经理,自2017年2月27日兼任长盛盛弘灵活配置混合型证券投资基金基金经理,自2017年3月2日兼任长盛盛弘灵活配置混合型证券投资基金基金经理,自2017年3月3日兼任长盛盛弘灵活配置混合型证券投资基金基金经理,自2017年3月3日起兼任长盛盛弘灵活配置混合型证券投资基金基金经理,自2017年3月20日起兼任长盛盛弘灵活配置混合型证券投资基金基金经理,自2017年3月20日起兼任长盛盛弘灵活配置混合型证券投资基金基金经理,自2017年3月20日起兼任长盛盛弘灵活配置混合型证券投资基金基金经理,自2017年5月2日起兼任长盛盛弘灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

5、投资决策委员会成员
王宁先生,副总经理,EMBA。同上。

蔡宾先生,副总经理,中央财经大学硕士,特许金融分析师CFA。同上。

魏斯诺先生,监事,英国雷丁大学硕士。同上。

赵楠先生,经济学学士,北京大学光华MBA在读。历任安信证券研究中心研究员,光大永明资产管理股份有限公司创新业务高级证券投资经理、资深证券投资经理、权益创新业务负责人、投行总部执行董事等职务。2015年2月加入长盛基金管理有限公司,现任权益投资部执行总监,长盛电子信息产业混合型证券投资基金基金经理,长盛新兴成长主题混合型证券投资基金基金经理,长盛互联网+主题灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

乔培涛先生,清华大学博士。曾任长城证券研究员、行业研究部经理。2011年8月加入长盛基金管理有限公司,现任研究部执行总监、长盛同庆成长回报灵活配置混合型证券投资基金(LOF)基金经理,长盛成长主题混合型证券投资基金基金经理,长盛航天海工装备灵活配置混合型证券投资基金基金经理,长盛国企改革主题灵活配置混合型证券投资基金基金经理,长盛创新驱动灵活配置混合型证券投资基金基金经理,长盛动态精选证券投资基金基金经理,长盛高端装备制造灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

上述人员之间均不存在近亲属关系。

三、基金托管人

(一)基金托管人基本情况
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:010-66105079
联系人:郭明

(二)主要人员情况
截至2017年末,中国工商银行资产托管部共有员工230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、基本养老金、企业年金基金、QFII资产、ODII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、ODII专户资产、ESCROW等门类齐全的托管产品体系,同时为客户提供全方位增值服务,风险管理和内部增值服务,可以为各类客户提供个性化的托管服务。截至2017年末,中国工商银行托管证券投资基金资产815只。自2003年以来,本行连续十四年获得香港《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》等海内外权威财经媒体评选的54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。

四、相关服务机构

(一)基金份额销售机构
1、直销机构
长盛基金管理有限公司直销中心
地址:北京市海淀区北太平庄路18号城建大厦A座20层
法定代表人:周兵
邮政编码:100088
电话:(010)82019799、82019795
传真:(010)82255981、82255982
联系人:吕雪飞、张晓萌
2、代销机构
(1)上海天天基金销售有限公司
住所:上海市徐汇区宛平南路88号金座26楼
办公地址:上海市徐汇区宛平南路88号金座26楼
法定代表人:其实
联系人:丁珊珊
联系电话:010-65980380
传真:010-65980408
客服电话:400-1818-188
公司网站:http://www.1234567.com.cn
(2)北京汇金基金销售有限公司
注册地址:北京市海淀区中关村大街11号11层1108
办公地址:北京市海淀区中关村大街11号11层1108
法定代表人:王伟刚
联系人:丁向博
联系电话:010-56282140
传真:010-62680827
客服电话:4006199059
公司网址:www.hjcm.com.cn

(二)注册登记机构
名称:长盛基金管理有限公司
注册地址:深圳市福田区福中三路诺德金融中心主

楼10D
办公地址:北京市海淀区北太平庄路18号城建大厦A座21层

法定代表人:周兵
电话:(010)82019988
传真:(010)82255988
联系人:龚晨
(三)出具法律意见书的律师事务所和经办律师
名称:上海市海华永泰律师事务所
注册地址:上海市华阳路112号2号楼东虹桥法律服务园区302室

办公地址:上海市东方路69号裕景国际商务广场A座15层
负责人:张诚
电话:(021)58773177
传真:(021)58773268
联系人:张兰

经办律师:张兰、梁丽金
(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)
注册地址:上海市浦东新区陆家嘴环路1318号星展银行大厦6楼

办公地址:上海市浦东新区202号普华永道中心11楼
执行事务合伙人:李丹
电话:(021)23238888
传真:(021)23238900
经办注册会计师:薛竞、沈兆杰
联系人:沈兆杰

五、基金的名称

六、基金的类型

本基金名称:长盛盛弘灵活配置混合型证券投资基金

基金类型:混合型

七、基金的投资目标

通过优化的资产配置,前瞻性把握不同时期股票市场和债券市场的投资机会,在严格控制风险的前提下力争实现基金资产的稳健增值。

八、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,包括国内依法发行上市的股票(包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、债券(国债、金融债、企业债、公司债、次级债、可转换债券(含分离交易可转债)、可交换债券、央行票据、短期融资券、超短期融资券、中期票据、中小企业私募债等)、权证、股指期货、国债期货、债券回购、货币市场工具、同业存单、资产支持证券以及法律法规和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,基金管理人将在履行适当程序后,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%;权证投资占基金资产净值的0%-3%;每个交易日日终,在扣除股指期货和国债期货合约需缴纳的保证金后,现金或到期日在一年以内的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的5%,其中,现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

如法律法规或中国证监会变更投资品种的投资比例限制,基金管理人在履行适当程序后,可以调整上述投资品种的投资比例。

九、基金的投资策略

(一)大类资产配置
在大类资产配置中,本基金将主要考虑:(1)宏观经济指标,包括GDP增长率、工业增加值、PPI、CPI、市场利率变化、进出口数据变化等;(2)微观经济指标,包括各行业主要企业的盈利变化情况以及盈利预期等;(3)市场指标,包括股票市场与债券市场的涨跌及预期收益率、市场整体估值水平及与国外市场的比较、市场资金的供求关系及其变化等;(4)政策因素,包括财政政策、货币政策、产业政策及其它与证券市场密切相关的各种政策。

本基金将通过深入分析上述指标与因素,动态调整基金资产在股票、债券、货币市场工具等类别资产间的分配比例,控制市场风险,提高配置效率。

(二)股票投资策略
在股票投资方面,本基金管理人将全面深入地把握上市公司基本面,运用基金管理人,的研究平台和股票估值体系,深入发掘股票内在价值,结合市场估值水平和股市投资环境,充分考虑行业景气程度、企业竞争优势等因素,有效识别并防范风险,以获取较好收益。

1.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,对于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。关注指标包括:
(1)产业政策变化:分析与各个细分领域相关的扶持或压制政策,判断政策对行业前景的影响;
(2)景气状况:判断各个领域的景气特征,选取阶段性景气度较高的细分领域重点配置;

(3)相对盈利和估值水平:动态分析各细分领域的相对盈利和估值水平,提高阶段性被市场低估、预期预期较高子领域配置比例,降低阶段性被市场高估、盈利预期较低的低子行业配置比例;

(4)资本市场情况:根据资本市场情况,在市场处于趋势性下降通道态势时,提升偏向防御性的子行业配置;在市场景气度提升或出现明显反转、上升信号时,提升偏向周期性的子行业配置。

2.个股配置策略
在行业配置的基础上,通过定性分析和定量分析相结合的办法,挑选具备较大投资价值的上市公司。

(1)定性分析:本基金将对上市公司的竞争优势进行定性评估。上市公司在行业中的相对竞争力是决定投资价值的重要依据,主要包括以下几个方面:

A、市场优势,包括上市公司在市场地位和市场份额、在细分市场是否占据领先地位;是否具有品牌号召力或较高的行业知名度;在营销渠道及营销网络方面的优势等;
B、资源和垄断优势,包括是否拥有独特优势的物质或非物质资源,如市场资源、专利技术等;
C、产品优势,包括是否拥有独特的、难以模仿的产品;对产品的定价能力等;
D、其他优势,例如是否受到中央或地方政府政策的扶持等因素。

本基金还对上市公司经营状况和公司治理情况进行定性分析,主要考察上市公司是否有明确、合理的发展战略;是否拥有较为清晰的经营策略和经营模式;是否有合理的治理结构,管理团队是否团结高效、经验丰富,是否有进取精神等。

(2)定量分析
本基金将对反映上市公司质量和增长潜力的主要财务和估值指标进行定量分析。在对上市公司盈利增长前景进行分析时,本基金将充分利用上市公司的财务数据,通过上市公司成长能力指标进行量化筛选,主要包括每股收益增长率、净资产增长率等。

在上述研究基础上,本基金将通过定量与定性相结合的评估方法,对上市公司的增长前景进行分析,力争所选择的企业具备长期竞争优势。

3.动态调整和组合优化策略
本基金管理将根据经济运行状况、产业结构升级、技术发展状况及国家相关政策因素对配置的行业和上市公司进行动态调整。此外,基于基金组合中单个证券的预期收益及风险特性,对投资组合进行优化,在合理风险水平下追求基金收益最大化。

(三)债券投资策略
1.普通债券投资策略
本基金的债券投资采取稳健的投资管理方式,获得与风险相匹配的投资收益,以实现在一定程度上规避股票市场的系统性风险和保证基金资产的流动性。

本基金通过固定分析未来市场利率趋势及市场信用环境变化方向,综合考虑不同券种收益率水平、信用风险、流动性等因素,构造债券投资组合。在实际的投资运作中,本基金将运用久期控制策略、收益率曲线策略、类别选择策略、个券选择策略等多种策略,获取债券组合的长期稳定收益。

2.中小企业私募债投资策略
本基金将在严格控制信用风险的基础上,通过严密的投资决策流程、投资授权审批机制、集中交易制度等保障审慎投资于中小企业私募债券,并通过组合管理、分散化投资,合理谨慎地分析、预测和控制相关风险,实现投资收益的最大化。本基金将内部信用评级系统持续跟踪发行主体主体的经营状况、财务指标等情况,对其信用进行评估并作出及时反应,内部信用评级以深入的企业基本面分析为基础,结合定性定量方法,注重对企业未来偿债能力的分析评估,根据评估结果对中小企业私募债进行风险分类,以便准确地评估中小企业私募债券的信用风险程度,并及时跟踪其信用风险的变化。

(四)股指期货投资策略
本基金将以投资组合的避险保值和有效管理为目标,在风险可控的前提下,本着谨慎原则,适当参与股指期货的投资,利用股指期货流动性好、交易成本低等特点,在市场向上带动净值走低时,通过股指期货快速降低投资组合仓位,从而调整投资组合的风险暴露,避免市场的系统性风险,改善组合的风险收益特性;并在市场快速向上基金难以及时提高仓位时,通过股指期货快速提高投资组合的仓位,从而提高基金资产收益。

(五)国债期货投资策略
本基金在进行国债期货投资时,将根据风险管理原则,以套期保值为主要目的,采用流动性好、交易活跃的期货合约,通过对债券市场和期货市场运行趋势的研究,结合国债期货的定价模型寻求其合理的估值水平,与现货资产进行匹配,通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。基金管理人将充分考虑国债期货的收益性、流动性及风险性特征,运用国债期货对冲系统风险、对冲特殊情况下的流动性风险,如大额申购赎回等;利用金融衍生品的杠杆作用,以达到降低投资组合整体风险的目的。

(六)权证投资策略
本基金的投资目标是:以权证的市场价值分析为基础,配以权证定价模型寻求其合理估值水平,以主动式的科学投资管理为手段,充分考虑权证资产的收益性、流动性及风险性特征,通过资产配置、品种与类属选择,追求基金资产稳定的当期收益。

(七)资产支持证券投资策略
本基金投资资产支持证券将综合运用久期管理、收益率曲线、个券选择和把握市场交易机会等积极策略,在严格控制投资风险的基础上,通过主动式的科学投资管理为手段,充分考虑资产支持证券的收益性、流动性及风险性特征,通过资产配置、品种与类属选择,追求基金资产稳定的当期收益。

(八)基金业绩比较基准
本基金业绩比较基准:沪深300指数收益率*50%+中证综合债指数收益率*50%

而调整投资组合的风险暴露,避免市场的系统性风险,改善组合的风险收益特性;并在市场快速向上基金难以及时提高仓位时,通过股指期货快速提高投资组合的仓位,从而提高基金资产收益。

(五)国债期货投资策略
本基金在进行国债期货投资时,将根据风险管理原则,以套期保值为主要目的,采用流动性好、交易活跃的期货合约,通过对债券市场和期货市场运行趋势的研究,结合国债期货的定价模型寻求其合理的估值水平,与现货资产进行匹配,通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。基金管理人将充分考虑国债期货的收益性、流动性及风险性特征,运用国债期货对冲系统风险、对冲特殊情况下的流动性风险,如大额申购赎回等;利用金融衍生品的杠杆作用,以达到降低投资组合整体风险的目的。

(六)权证投资策略
本基金的投资目标是:以权证的市场价值分析为基础,配以权证定价模型寻求其合理估值水平,以主动式的科学投资管理为手段,充分考虑权证资产的收益性、流动性及风险性特征,通过资产配置、品种与类属选择,追求基金资产稳定的当期收益。

(七)资产支持证券投资策略
本基金投资资产支持证券将综合运用久期管理、收益率曲线、个券选择和把握市场交易机会等积极策略,在严格遵守法律法规和基金合同基础上,通过信用研究和流动性管理,选择风险调整后相对价值较高的品种进行投资,以期获得长期稳定收益。

(八)基金业绩比较基准
本基金业绩比较基准:沪深300指数收益率*50%+中证综合债指数收益率*50%

沪深300 指数是由中证指数有限公司编制,从上海和深圳证券市场中选取300 只A 股作为样本的综合性指数;样本选择标准为规模大、流动性好的股票,目前沪深300 指数基本覆盖了沪深市场六成左右的市值,具有良好的市场代表性。中证综合债券指数由中证指数有限公司编制,是综合反映银行间和交易所市场国债、金融债、企业债、央票及短融整体走势的跨市场债券指数,其选择是在中证全债指数样本的基础上,增加了央行票据、短期融资券以及一年期以上的国债、金融债和企业债,以更全面地反映我国债券市场的整体价格变动趋势,为债券投资者提供更为切合的市场基准。本基金是混合型基金,基金在运作过程中将维持0%-95%的股票资产,其余资产主要投资于债券、货币市场工具、资产支持证券等金融工具。因此,“沪深300指数收益率*50%+中证综合债指数收益率*50%”是适合衡量本基金投资业绩的比较基准。

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基准的指数时,本基金经基金管理人及基金托管人协商一致,可以在报中国证监会备案后变更业绩比较基准并及时公告。如果本基金业绩比较基准所参照的指数在未来不再发布时,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,经基金托管人同意并征询监管部门要求履行适当程序后,选取相应的可替代的指数作为业绩比较基准的参照指数,无需召开基金份额持有人大会。

(九)基金的风险收益特征
本基金为混合型基金,具有较高风险、较高预期收益的特征,其风险和预期收益低于股票型基金,高于债券型基金和货币市场基金。

(十)基金的投资组合报告
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——中国工商银行股份有限公司根据本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。
本投资组合基金2017年第四季度报告,报告截止日:2017年12月31日。本报告中财务资料未经审计。

1.报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产比例(%)
1	权益投资	124,019,601.87	60.92
	其中:股票	124,019,601.87	60.92
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	75,240,000.30	36.96
	其中:债券	75,240,000.30	36.96
	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	1,200,000.00	0.59
	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	2,256,983.38	1.11
8	其他资产	968,731.05	0.43
9	合计	203,585,316.60	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

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	1,462,284.00	0.72
B	采矿业	3,821,327.00	1.89
C	制造业	51,575,547.38	25.52
D	电力、热力、燃气及生产供应业	12,732,143.45	6.30
E	建筑业	3,914,460.00	1.94
F	批发和零售业	2,462,244.18	1.22
G	交通运输、仓储和邮政业	10,972,889.44	5.43
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,250,223.00	1.11
J	金融业	23,272,790.40	11.52
K	房地产业	9,198,923.82	4.55
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	1,215,829.20	0.60
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	1,141,140.00	0.56
S	综合	-	-
合计		124,019,601.87	61.37

(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

			(元)	(%)	
1	601288	农业银行	632.30	2,421,709.00	1.20
2	002450	奥康医疗	85.70	1,902.540.00	0.94
3	002202	金风科技	99.97	1,884,434.45	0.93
4	600048	保利地产	131.80	1,864,970.00	0.92
5	601877	正泰电器	68.40	1,788,666.00	0.89
6	000671	阳光 城	216.10	1,700,707.00	0.84
7	600522	中天科技	119.50	1,651,890.00	0.81
8	600208	新湖中宝	307.50	1,606,150.00	0.79
9	601786	中国中车	132.20	1,600,942.00	0.79
10	000513	明珠集团	23.30	1,590,148.50	0.79