

新华行业轮换活配置混合型证券投资基金招募说明书(更新)摘要

基金管理人:新华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

重要提示
本基金经中国证监会2013年4月17日证监许可[2013]12号文核准募集。本基金的基金合同已于2013年6月5日正式生效。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核准,但中国证监会对本基金募集的核准,并不表明其对本基金的价值和收益作出实质性判断或保证,也不保证投资不受损失。

本基金会投资于证券市场,基金净值会因为证券市场波动等因素产生波动,投资者在投资本基金前,应全面了解本基金的产品特性,充分考虑自身的风险承受能力,理性判断市场,谨慎做出(或申购)基金的投资决策。基金管理人承诺,本基金投资于证券市场,承担基金投资运作中的各类风险,包括:市场风险、信用风险、流动性风险、再投资风险、通货膨胀风险、操作或技术风险、合规性风险和其他风险。

基金的投资价值并不预示其未来表现。
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资产,但不保证投资者保证基金一定盈利,也不保证投资者保证最低收益。

基金合同生效后,基金合同和招募说明书约定的基金合同当事人权利义务关系,基金管理人自基金合同取得基金财产,即成为基金合同的当事人,其持有基金份额的行为视为基金合同的当事人,并承认(或申购)基金份额的行为视为基金合同的当事人。《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《公开募集证券投资基金流动性风险管理规定》、《新华行业轮换活配置混合型证券投资基金基金合同》及其他有关规定享有权利、承担义务;基金财产由基金管理人持有,但基金管理人并不因此承担基金财产的投资风险。

本招募说明书(更新)所载内容截止日为2018年6月5日,有关财务数据和净值表现截止日为2018年3月31日(财务数据未经会计师事务所审计)。

一、基金管理人概况
基金管理人:新华基金管理股份有限公司
住所:重庆市江北区聚贤街76号力帆中心2号办公楼19层
办公地址:北京市海淀区西三环北路11号海通时代商务中心C1座
重庆江北区聚贤街76号力帆中心2号办公楼19层

法定代表人:陈道宁
成立时间:2004年12月9日
注册资本:2,750万元人民币
联系人:李博
电话:010-68779666
传真:010-68779628

股权结构:
出资单位 出资额(万元) 占注册资本比例
恒泰证券股份有限公司 12750 58.22%
新华信托股份有限公司 7680 35.31%
杭州永源网络科技有限公司 1320 60.73%
合计 21750 100%

(二)主要人员情况
1. 董事长:陈道宁,金融学博士,历任原国家经济委员会管理学会副秘书长,主任,中国企业管理社社长,中国企业管理研究会秘书长,重庆市政府副秘书长,中国企联常务副理事长,享受国务院特殊津贴专家。现任新华基金管理股份有限公司董事长。
2. 副董事长:张宗友,金融学博士,历任内蒙古证券有限责任公司副总经理,太平洋证券有限责任公司副总经理,恒泰证券股份有限公司副总经理,现任新华基金管理股份有限公司总经理。

3. 基金经理:张宗友,金融学博士,曾就职于中国太平洋财产保险股份有限公司,泰康资产管理(中国)有限公司,合众资产管理(中国)有限公司,任泰康资产管理(中国)有限公司资产管理部总经理,合众资产管理(中国)有限公司资产管理部总经理,任新华基金管理股份有限公司资产管理部总经理,现任新华基金管理股份有限公司资产管理部总经理。
4. 基金经理:李博,金融学博士,曾任就职于中国太平洋财产保险股份有限公司,泰康资产管理(中国)有限公司,合众资产管理(中国)有限公司,任泰康资产管理(中国)有限公司资产管理部总经理,合众资产管理(中国)有限公司资产管理部总经理,任新华基金管理股份有限公司资产管理部总经理,现任新华基金管理股份有限公司资产管理部总经理。

5. 督察长:张宗友,金融学博士,曾任就职于中国太平洋财产保险股份有限公司,泰康资产管理(中国)有限公司,合众资产管理(中国)有限公司,任泰康资产管理(中国)有限公司资产管理部总经理,合众资产管理(中国)有限公司资产管理部总经理,任新华基金管理股份有限公司资产管理部总经理,现任新华基金管理股份有限公司资产管理部总经理。
6. 首席风险官:张宗友,金融学博士,曾任就职于中国太平洋财产保险股份有限公司,泰康资产管理(中国)有限公司,合众资产管理(中国)有限公司,任泰康资产管理(中国)有限公司资产管理部总经理,合众资产管理(中国)有限公司资产管理部总经理,任新华基金管理股份有限公司资产管理部总经理,现任新华基金管理股份有限公司资产管理部总经理。

7. 首席合规官:张宗友,金融学博士,曾任就职于中国太平洋财产保险股份有限公司,泰康资产管理(中国)有限公司,合众资产管理(中国)有限公司,任泰康资产管理(中国)有限公司资产管理部总经理,合众资产管理(中国)有限公司资产管理部总经理,任新华基金管理股份有限公司资产管理部总经理,现任新华基金管理股份有限公司资产管理部总经理。
8. 首席运营官:张宗友,金融学博士,曾任就职于中国太平洋财产保险股份有限公司,泰康资产管理(中国)有限公司,合众资产管理(中国)有限公司,任泰康资产管理(中国)有限公司资产管理部总经理,合众资产管理(中国)有限公司资产管理部总经理,任新华基金管理股份有限公司资产管理部总经理,现任新华基金管理股份有限公司资产管理部总经理。

9. 首席财务官:张宗友,金融学博士,曾任就职于中国太平洋财产保险股份有限公司,泰康资产管理(中国)有限公司,合众资产管理(中国)有限公司,任泰康资产管理(中国)有限公司资产管理部总经理,合众资产管理(中国)有限公司资产管理部总经理,任新华基金管理股份有限公司资产管理部总经理,现任新华基金管理股份有限公司资产管理部总经理。
10. 首席信息官:张宗友,金融学博士,曾任就职于中国太平洋财产保险股份有限公司,泰康资产管理(中国)有限公司,合众资产管理(中国)有限公司,任泰康资产管理(中国)有限公司资产管理部总经理,合众资产管理(中国)有限公司资产管理部总经理,任新华基金管理股份有限公司资产管理部总经理,现任新华基金管理股份有限公司资产管理部总经理。

11. 首席法律官:张宗友,金融学博士,曾任就职于中国太平洋财产保险股份有限公司,泰康资产管理(中国)有限公司,合众资产管理(中国)有限公司,任泰康资产管理(中国)有限公司资产管理部总经理,合众资产管理(中国)有限公司资产管理部总经理,任新华基金管理股份有限公司资产管理部总经理,现任新华基金管理股份有限公司资产管理部总经理。
12. 首席行政官:张宗友,金融学博士,曾任就职于中国太平洋财产保险股份有限公司,泰康资产管理(中国)有限公司,合众资产管理(中国)有限公司,任泰康资产管理(中国)有限公司资产管理部总经理,合众资产管理(中国)有限公司资产管理部总经理,任新华基金管理股份有限公司资产管理部总经理,现任新华基金管理股份有限公司资产管理部总经理。

13. 首席人力资源官:张宗友,金融学博士,曾任就职于中国太平洋财产保险股份有限公司,泰康资产管理(中国)有限公司,合众资产管理(中国)有限公司,任泰康资产管理(中国)有限公司资产管理部总经理,合众资产管理(中国)有限公司资产管理部总经理,任新华基金管理股份有限公司资产管理部总经理,现任新华基金管理股份有限公司资产管理部总经理。
14. 首席投资者关系官:张宗友,金融学博士,曾任就职于中国太平洋财产保险股份有限公司,泰康资产管理(中国)有限公司,合众资产管理(中国)有限公司,任泰康资产管理(中国)有限公司资产管理部总经理,合众资产管理(中国)有限公司资产管理部总经理,任新华基金管理股份有限公司资产管理部总经理,现任新华基金管理股份有限公司资产管理部总经理。

15. 首席品牌官:张宗友,金融学博士,曾任就职于中国太平洋财产保险股份有限公司,泰康资产管理(中国)有限公司,合众资产管理(中国)有限公司,任泰康资产管理(中国)有限公司资产管理部总经理,合众资产管理(中国)有限公司资产管理部总经理,任新华基金管理股份有限公司资产管理部总经理,现任新华基金管理股份有限公司资产管理部总经理。
16. 首席市场官:张宗友,金融学博士,曾任就职于中国太平洋财产保险股份有限公司,泰康资产管理(中国)有限公司,合众资产管理(中国)有限公司,任泰康资产管理(中国)有限公司资产管理部总经理,合众资产管理(中国)有限公司资产管理部总经理,任新华基金管理股份有限公司资产管理部总经理,现任新华基金管理股份有限公司资产管理部总经理。

17. 首席销售官:张宗友,金融学博士,曾任就职于中国太平洋财产保险股份有限公司,泰康资产管理(中国)有限公司,合众资产管理(中国)有限公司,任泰康资产管理(中国)有限公司资产管理部总经理,合众资产管理(中国)有限公司资产管理部总经理,任新华基金管理股份有限公司资产管理部总经理,现任新华基金管理股份有限公司资产管理部总经理。
18. 首席运营官:张宗友,金融学博士,曾任就职于中国太平洋财产保险股份有限公司,泰康资产管理(中国)有限公司,合众资产管理(中国)有限公司,任泰康资产管理(中国)有限公司资产管理部总经理,合众资产管理(中国)有限公司资产管理部总经理,任新华基金管理股份有限公司资产管理部总经理,现任新华基金管理股份有限公司资产管理部总经理。

19. 首席财务官:张宗友,金融学博士,曾任就职于中国太平洋财产保险股份有限公司,泰康资产管理(中国)有限公司,合众资产管理(中国)有限公司,任泰康资产管理(中国)有限公司资产管理部总经理,合众资产管理(中国)有限公司资产管理部总经理,任新华基金管理股份有限公司资产管理部总经理,现任新华基金管理股份有限公司资产管理部总经理。
20. 首席信息官:张宗友,金融学博士,曾任就职于中国太平洋财产保险股份有限公司,泰康资产管理(中国)有限公司,合众资产管理(中国)有限公司,任泰康资产管理(中国)有限公司资产管理部总经理,合众资产管理(中国)有限公司资产管理部总经理,任新华基金管理股份有限公司资产管理部总经理,现任新华基金管理股份有限公司资产管理部总经理。

21. 首席法律官:张宗友,金融学博士,曾任就职于中国太平洋财产保险股份有限公司,泰康资产管理(中国)有限公司,合众资产管理(中国)有限公司,任泰康资产管理(中国)有限公司资产管理部总经理,合众资产管理(中国)有限公司资产管理部总经理,任新华基金管理股份有限公司资产管理部总经理,现任新华基金管理股份有限公司资产管理部总经理。
22. 首席行政官:张宗友,金融学博士,曾任就职于中国太平洋财产保险股份有限公司,泰康资产管理(中国)有限公司,合众资产管理(中国)有限公司,任泰康资产管理(中国)有限公司资产管理部总经理,合众资产管理(中国)有限公司资产管理部总经理,任新华基金管理股份有限公司资产管理部总经理,现任新华基金管理股份有限公司资产管理部总经理。

23. 首席人力资源官:张宗友,金融学博士,曾任就职于中国太平洋财产保险股份有限公司,泰康资产管理(中国)有限公司,合众资产管理(中国)有限公司,任泰康资产管理(中国)有限公司资产管理部总经理,合众资产管理(中国)有限公司资产管理部总经理,任新华基金管理股份有限公司资产管理部总经理,现任新华基金管理股份有限公司资产管理部总经理。
24. 首席投资者关系官:张宗友,金融学博士,曾任就职于中国太平洋财产保险股份有限公司,泰康资产管理(中国)有限公司,合众资产管理(中国)有限公司,任泰康资产管理(中国)有限公司资产管理部总经理,合众资产管理(中国)有限公司资产管理部总经理,任新华基金管理股份有限公司资产管理部总经理,现任新华基金管理股份有限公司资产管理部总经理。

25. 首席品牌官:张宗友,金融学博士,曾任就职于中国太平洋财产保险股份有限公司,泰康资产管理(中国)有限公司,合众资产管理(中国)有限公司,任泰康资产管理(中国)有限公司资产管理部总经理,合众资产管理(中国)有限公司资产管理部总经理,任新华基金管理股份有限公司资产管理部总经理,现任新华基金管理股份有限公司资产管理部总经理。
26. 首席市场官:张宗友,金融学博士,曾任就职于中国太平洋财产保险股份有限公司,泰康资产管理(中国)有限公司,合众资产管理(中国)有限公司,任泰康资产管理(中国)有限公司资产管理部总经理,合众资产管理(中国)有限公司资产管理部总经理,任新华基金管理股份有限公司资产管理部总经理,现任新华基金管理股份有限公司资产管理部总经理。

27. 首席销售官:张宗友,金融学博士,曾任就职于中国太平洋财产保险股份有限公司,泰康资产管理(中国)有限公司,合众资产管理(中国)有限公司,任泰康资产管理(中国)有限公司资产管理部总经理,合众资产管理(中国)有限公司资产管理部总经理,任新华基金管理股份有限公司资产管理部总经理,现任新华基金管理股份有限公司资产管理部总经理。
28. 首席运营官:张宗友,金融学博士,曾任就职于中国太平洋财产保险股份有限公司,泰康资产管理(中国)有限公司,合众资产管理(中国)有限公司,任泰康资产管理(中国)有限公司资产管理部总经理,合众资产管理(中国)有限公司资产管理部总经理,任新华基金管理股份有限公司资产管理部总经理,现任新华基金管理股份有限公司资产管理部总经理。

29. 首席财务官:张宗友,金融学博士,曾任就职于中国太平洋财产保险股份有限公司,泰康资产管理(中国)有限公司,合众资产管理(中国)有限公司,任泰康资产管理(中国)有限公司资产管理部总经理,合众资产管理(中国)有限公司资产管理部总经理,任新华基金管理股份有限公司资产管理部总经理,现任新华基金管理股份有限公司资产管理部总经理。
30. 首席信息官:张宗友,金融学博士,曾任就职于中国太平洋财产保险股份有限公司,泰康资产管理(中国)有限公司,合众资产管理(中国)有限公司,任泰康资产管理(中国)有限公司资产管理部总经理,合众资产管理(中国)有限公司资产管理部总经理,任新华基金管理股份有限公司资产管理部总经理,现任新华基金管理股份有限公司资产管理部总经理。

联系人:刘伟
客服电话:400-830-8003
网站:www.qzcbank.com

43) 奕丰金融服务(深圳)有限公司
注册地址:深圳市福田区香梅路1号A座 201室(入驻深圳)
办公地址:深圳市福田区香梅路1号A座 201室
法定代表人:魏琦
客服电话:400-684-0500

44) 浙江金鼎基金销售有限公司
注册地址:浙江省杭州市西湖区云栖45号(银昌大厦)1幢10楼1001室
办公地址:浙江省杭州市西湖区云栖45号(银昌大厦)1幢10楼1001室
法定代表人:蒋智强
客服电话:400-684-0500

45) 上海联泰资产管理有限公司
注册地址:中国(上海)自由贸易试验区福民路277号3层310室
办公地址:中国(上海)自由贸易试验区福民路277号3层310室
法定代表人:燕斌
客服电话:400-684-0500

46) 上海利得基金销售有限公司
注册地址:上海市浦东新区世纪大道1500号1501室
办公地址:上海市浦东新区世纪大道1500号1501室
法定代表人:李楠
客服电话:400-684-0500

47) 安信证券股份有限公司
注册地址:深圳市福田区金田路4038号安联大厦34-45层
办公地址:深圳市福田区金田路4038号安联大厦34-45层
法定代表人:王连志
客服电话:400-684-0500

48) 诺亚正行(上海)基金销售有限公司
注册地址:上海市虹口区四川北路3727号4楼
办公地址:上海市虹口区四川北路3727号4楼
法定代表人:汪静波
客服电话:400-684-0500

49) 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11层1108号
办公地址:北京市海淀区中关村大街11号11层1108号
法定代表人:王伟刚
客服电话:400-619-9099

50) 嘉实基金管理有限公司
注册地址:上海市黄浦区四川中路100号19层
办公地址:上海市黄浦区四川中路100号19层
法定代表人:朱江
客服电话:400-684-0500

51) 北京普华基金销售有限公司
注册地址:北京市朝阳区东三环东路5号1幢22层2203-06单元
办公地址:北京市朝阳区东三环东路5号1幢22层2203-06单元
法定代表人:李海
客服电话:400-684-0500

52) 上海浦东发展银行股份有限公司
注册地址:上海市浦东新区银城中路68号时代金融中心8楼
办公地址:上海市浦东新区银城中路68号时代金融中心8楼
法定代表人:吉晓冰
客服电话:400-684-0500

53) 上海证券有限责任公司
注册地址:上海市西藏中路333号
办公地址:上海市西藏中路333号
法定代表人:李俊杰
客服电话:400-684-0500

54) 招商证券股份有限公司
注册地址:深圳市福田区益田路3003号
办公地址:深圳市福田区益田路3003号
法定代表人:霍达
客服电话:400-684-0500

55) 光大证券股份有限公司
注册地址:上海市静安区南京西路1688号
办公地址:上海市静安区南京西路1688号
法定代表人:薛峰
客服电话:400-684-0500

56) 华泰证券股份有限公司
注册地址:南京市江东中路228号
办公地址:南京市江东中路228号
法定代表人:张伟
客服电话:400-684-0500

57) 中信证券股份有限公司
注册地址:深圳市福田区中心三路8号中信大厦20楼
办公地址:深圳市福田区中心三路8号中信大厦20楼
法定代表人:张佑军
客服电话:400-684-0500

58) 国泰君安证券股份有限公司
注册地址:上海市浦东新区世纪大道1689号
办公地址:上海市浦东新区世纪大道1689号
法定代表人:杨仁红
客服电话:400-684-0500

59) 申万宏源证券有限公司
注册地址:上海市浦东新区世纪大道1689号
办公地址:上海市浦东新区世纪大道1689号
法定代表人:李梅
客服电话:400-684-0500

60) 兴业证券股份有限公司
注册地址:福州市湖东路155号
办公地址:福州市湖东路155号
法定代表人:杨华辉
客服电话:400-684-0500

61) 安信证券股份有限公司
注册地址:深圳市福田区金田路4038号安联大厦34-45层
办公地址:深圳市福田区金田路4038号安联大厦34-45层
法定代表人:王连志
客服电话:400-684-0500

62) 招商证券股份有限公司
注册地址:深圳市福田区益田路3003号
办公地址:深圳市福田区益田路3003号
法定代表人:霍达
客服电话:400-684-0500

63) 光大证券股份有限公司
注册地址:上海市静安区南京西路1688号
办公地址:上海市静安区南京西路1688号
法定代表人:薛峰
客服电话:400-684-0500

64) 华泰证券股份有限公司
注册地址:南京市江东中路228号
办公地址:南京市江东中路228号
法定代表人:张伟
客服电话:400-684-0500

65) 中信证券股份有限公司
注册地址:深圳市福田区中心三路8号中信大厦20楼
办公地址:深圳市福田区中心三路8号中信大厦20楼
法定代表人:张佑军
客服电话:400-684-0500

41) 安信证券股份有限公司
注册地址:深圳市福田区金田路4038号安联大厦34-45层
办公地址:深圳市福田区金田路4038号安联大厦34-45层
法定代表人:王连志
客服电话:400-684-0500

42) 招商证券股份有限公司
注册地址:深圳市福田区益田路3003号
办公地址:深圳市福田区益田路3003号
法定代表人:霍达
客服电话:400-684-0500

43) 光大证券股份有限公司
注册地址:上海市静安区南京西路1688号
办公地址:上海市静安区南京西路1688号
法定代表人:薛峰
客服电话:400-684-0500

44) 华泰证券股份有限公司
注册地址:南京市江东中路228号
办公地址:南京市江东中路228号
法定代表人:张伟
客服电话:400-684-0500

45) 中信证券股份有限公司
注册地址:深圳市福田区中心三路8号中信大厦20楼
办公地址:深圳市福田区中心三路8号中信大厦20楼
法定代表人:张佑军
客服电话:400-684-0500

46) 国泰君安证券股份有限公司
注册地址:上海市浦东新区世纪大道1689号
办公地址:上海市浦东新区世纪大道1689号
法定代表人:杨仁红
客服电话:400-684-0500

47) 申万宏源证券有限公司
注册地址:上海市浦东新区世纪大道1689号
办公地址:上海市浦东新区世纪大道1689号
法定代表人:李梅
客服电话:400-684-0500

48) 兴业证券股份有限公司
注册地址:福州市湖东路155号
办公地址:福州市湖东路155号
法定代表人:杨华辉
客服电话:400-684-0500

49) 安信证券股份有限公司
注册地址:深圳市福田区金田路4038号安联大厦34-45层
办公地址:深圳市福田区金田路4038号安联大厦34-45层
法定代表人:王连志
客服电话:400-684-0500

50) 招商证券股份有限公司
注册地址:深圳市福田区益田路3003号
办公地址:深圳市福田区益田路3003号
法定代表人:霍达
客服电话:400-684-0500

51) 光大证券股份有限公司
注册地址:上海市静安区南京西路1688号
办公地址:上海市静安区南京西路1688号
法定代表人:薛峰
客服电话:400-684-0500

52) 华泰证券股份有限公司
注册地址:南京市江东中路228号
办公地址:南京市江东中路228号
法定代表人:张伟
客服电话:400-684-0500

53) 中信证券股份有限公司
注册地址:深圳市福田区中心三路8号中信大厦20楼
办公地址:深圳市福田区中心三路8号中信大厦20楼
法定代表人:张佑军
客服电话:400-684-0500

54) 国泰君安证券股份有限公司
注册地址:上海市浦东新区世纪大道1689号
办公地址:上海市浦东新区世纪大道1689号
法定代表人:杨仁红
客服电话:400-684-0500

55) 申万宏源证券有限公司
注册地址:上海市浦东新区世纪大道1689号
办公地址:上海市浦东新区世纪大道1689号
法定代表人:李梅
客服电话:400-684-0500

56) 兴业证券股份有限公司
注册地址:福州市湖东路155号
办公地址:福州市湖东路155号
法定代表人:杨华辉
客服电话:400-684-0500

57) 安信证券股份有限公司
注册地址:深圳市福田区金田路4038号安联大厦34-45层
办公地址:深圳市福田区金田路4038号安联大厦34-45层
法定代表人:王连志
客服电话:400-684-0500

58) 招商证券股份有限公司
注册地址:深圳市福田区益田路3003号
办公地址:深圳市福田区益田路3003号
法定代表人:霍达
客服电话:400-684-0500

59) 光大证券股份有限公司
注册地址:上海市静安区南京西路1688号
办公地址:上海市静安区南京西路1688号
法定代表人:薛峰
客服电话:400-684-0500

60) 华泰证券股份有限公司
注册地址:南京市江东中路228号
办公地址:南京市江东中路228号
法定代表人:张伟
客服电话:400-684-0500

61) 中信证券股份有限公司
注册地址:深圳市福田区中心三路8号中信大厦20楼
办公地址:深圳市福田区中心三路8号中信大厦20楼
法定代表人:张佑军
客服电话:400-684-0500

62) 国泰君安证券股份有限公司
注册地址:上海市浦东新区世纪大道1689号
办公地址:上海市浦东新区世纪大道1689号
法定代表人:杨仁红
客服电话:400-684-0500

63) 申万宏源证券有限公司
注册地址:上海市浦东新区世纪大道1689号
办公地址:上海市浦东新区世纪大道1689号
法定代表人:李梅
客服电话:400-684-0500

64) 兴业证券股份有限公司
注册地址:福州市湖东路155号
办公地址:福州市湖东路155号
法定代表人:杨华辉
客服电话:400-684-0500

本基金会通过自上而下与自下而上相结合的投资策略。自下而上投资策略是指本基金将从经济周期、国家政策、行业轮动和债券市场的供求状况等多个方面对利率走势趋势及其风险和进行深入研究;自上而下策略是指本基金从宏观经济、行业轮动和债券市场供求状况等多个方面对利率走势趋势及其风险和进行深入研究,通过内外结合的研究和评级制度,确定发行主体的实际信用等级及调整期限,本基金将筛选具有持续较高信用评级预期的债券种类进行重点配置。

② 中小企业私募债券选择策略
本基金主要通过定性分析与定量相结合的研究及分析方法进行中小企业私募债券的选择和配置。定性分析重点关注发行主体财务状况及发行主体具体情况。

1. 信用能力:重点关注ROE、ROA、毛利率以及净利率等指标;
2. 偿债能力:重点关注流动比率、速动比率、利息保障倍数以及现金利息保障倍数等指标;
3. 盈利能力:重点关注净利润率、毛利率以及净利率等指标;
4. 资本结构:重点关注资产负债率指标。

1. 定性分析
本基金将重点关注所投资的具体条款以及发行主体情况,主要包括债券发行利率、债券期限、债券品种、本期发行总额、期限、票面金额、发行价格或利率确定方式、还本付息的时间和方式等,募集资金用途、转让范围及约束条件、偿债保障措施、股东分配政策、担保增信情况、发行主体历史发行记录及信用评级,发行主体主营业务发展前景等方面。

2. 流动性支持
当债券市场出现趋势性上行行情,由于现券收益率较高,市场资金成本较低时,本基金可以不用利用正回购的方式进行流动性操作,放大资金规模,获得超额收益;当债券市场出现趋势性下行行情,由于现券收益率较低,市场资金成本较高时,本基金可以通过正回购方式迎回调,在降低仓位的同时获取超额收益。

3. 其他投资策略
本基金将在严格控制风险的前提下,主动进行权益投资。权益投资将依托于价值分析,在采用数量化模型确定其合理定价区间,利用市场的短期波动,进行积极操作,追求在严格控制风险的前提下获得超额收益。

4. 其他投资策略
本基金将在严格控制风险的前提下,主动进行权益投资。权益投资将依托于价值分析,在采用数量化模型确定其合理定价区间,利用市场的短期波动,进行积极操作,追求在严格控制风险的前提下获得超额收益。

九、基金的业绩比较基准
本基金的业绩比较基准:50%×沪深300指数收益率+50%×上证国债指数收益率

本基金选择以沪深300指数作为股票投资的业绩比较基准。沪深300指数是由上海、深圳证券交易所联合推出的第一只全市场指数,具有权威性、代表性、流动性、透明性、稳定性和广泛的市场认可度,是衡量中国内地股票市场整体表现的最佳基准。沪深300指数选取了沪深两市总市值排名前300只股票,代表了沪深两市总市值的95%左右。

十、基金的风险收益特征
本基金为混合型基金,属于证券投资基金中的中等风险中等预期收益品种,预期风险和收益低于股票基金,高于债券基金和货币市场基金。

本基金的基金管理人及基金托管人不存在虚假记载、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。本基金的基金管理人及基金托管人不存在虚假记载、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。

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

2013.6.5-2013.12.31 -0.90% 0.62% -3.80% 0.71% 2.90% -0.19%

2014.1.1-2014.12.31 17.66% 0.82% 26.41% 0.61% -8.75% 0.21%

2015.1.1-2015.12.31 36.93% 2.78% 7.07% 1.24% 29.86% 1.54%

2016.1.1-2016.12.31 -9.95% 1.83% -3.64% 0.70% -6.31% 1.13%

2017.1.1-2017.12.31 10.63% 0.88% 10.86% 0.32% -0.23% 0.56%

2018.1.1-2018.3.31 0.75% 1.50% -0.91% 0.60% 1.66% 0.90%

自基金成立(2013.6.5-2018.3.31)

2015.8.1-2015.12.31 42.20% 5.65% 0.28% 1.18% 41.92% 4.47%

2016.1.1-2016.12.31 -10.27% 1.89% -3.64% 0.70% -6.63% 1.19%

2017.1.