

# 中金丰硕混合型证券投资基金更新招募说明书摘要

(2018年第1号)

基金管理人:中金基金管理有限公司  
基金托管人:包商银行股份有限公司  
二〇一八年九月

## 重要提示

中金丰硕混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)的募集申请于2017年11月9日经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2017]2023号《关于准予中金丰硕混合型证券投资基金注册的批复》注册,并于2018年1月29日经中国证监会证券投资基金机构监管部门函[2018]236号《关于中金丰硕混合型证券投资基金备案确认的函》备案。本基金的基金合同于2018年1月29日生效。

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、收益及市场前景做出实质性判断或保证,也不表明投资于本基金没有风险。

本基金主要投资于具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的债券、非金融企业债务融资工具、股票及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但需符合中国证监会的相关规定),在正常市场环境下本基金资产的流动性风险适中。在特殊市场条件下,如证券市场的成交量发生急剧萎缩、基金发生巨额赎回以及其他未能遇见的特殊情形下,可能导致基金资产变现困难或变现对证券资产价格造成较大冲击,发生基金份额净值波动幅度较大、无法进行正常赎回业务、基金不能实现既定的投资策略等风险。本基金投资于证券及期货市场,基金净值会因为证券及期货市场波动等因素产生波动,投资人根据所持基金份额享受基金收益,同时承担相应的投资风险。本基金投资中的风险包括但不限于:市场风险、信用风险、流动性风险、管理风险、估值风险、操作及技术风险、合规性风险、本基金特有的风险、税负增加风险和其他风险等。本基金的投资范围中包括中小企业私募债券,该类债券具有较高的流动性风险和信用风险,可能增加本基金总体风险水平。本基金为混合型证券投资基金,其预期收益及预期风险水平高于债券型基金与货币市场基金,低于股票型基金。

投资人在投资本基金之前,请仔细阅读本基金的招募说明书和基金合同等信息披露文件,全面认识本基金的风险收益特征和产品特性,自主判断本基金的投资价值,自主做出投资决策,自行承担投资风险,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。

本基金单一投资者持有基金份额数不得达到或超过基金份额总数的50%,但在基金运作过程中因基金份额赎回等情形导致被动达到或超过50%的除外。

投资有风险,投资人认/申购本基金时应认真阅读本招募说明书及其更新。

基金管理人提醒投资人基金投资的“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。

基金管理人管理的其他基金的成绩不构成对本基金业绩表现的保证。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,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。

本更新招募说明书已经本基金托管人复核。本更新招募说明书所载内容截止日为2018年7月28日,有关财务数据截止日为2018年6月30日(财务数据未经审计)。

## 一、基金管理人

### (一)基金管理人概况

名称:中金基金管理有限公司  
住所:北京市朝阳区建国门外大街1号国贸写字楼2座26层06室  
办公地址:北京市西城区太平桥大街18号丰融国际大厦17层

法定代表人:林寿康  
成立时间:2014年7月10日  
批准设立机关:中国证监会  
批准设立文号:中国证监会证监许可[2014]197号  
组织形式:有限责任公司  
注册资本:3亿元人民币  
存续期间:持续经营  
联系人:张昱  
联系电话:010-63211122  
公司的股权结构如下:

股东名称	持股比例
中国国际金融股份有限公司	100%

### (二)主要人员情况

1.基金管理人董事会成员  
林寿康先生,董事长,货币经济学博士。历任国际货币基金组织国际部经济学家、香港金融管理局货币管理高级经理;德意志银行(香港)新兴市场部经济学家;中国信达资产管理公司国际部主任。现任中国国际金融股份有限公司投资管理委员会委员主席、董事总经理,黄劲峰先生,董事,机械工程专业硕士。历任英国毕马威会计师事务所(英国及香港)审计、核算见习生、副经理,经理等职务;香港汇丰银行资本市场部经理、货币及外汇市场财务经理职务;高盛(亚洲)、高盛集团(日本东京)固定收益外汇及大宗商品产品财务控制负责人、权益类产品财务控制负责人、日本产品财务控制负责人、香港财务控制负责人、执行董事等职务;北京高华证券有限责任公司中后台协调、风险管理岗位;高盛(亚洲)有限责任公司资产管理部亚太区首席运营、亚太(除日本)首席运营、产品研发主管和董事总经理职务。现任中国国际金融股份有限公司首席财务官、董事总经理。

陈刚先生,董事,法学博士。历任国务院发展研究中心技术经济研究所研究员、北京世泽律师事务所律师;中国国际金融股份有限公司合规律师、中国国际金融(香港)有限公司合规律师、中金美国证券有限公司法律部负责人;厚朴香港投资咨询有限公司法律合规事务负责人。陈刚先生是纽约州执业律师并具有中国法律职业资格。现任中国国际金融股份有限公司合规总监、董事总经理。

孙菁女士,董事,管理学硕士。历任中国国际金融股份有限公司资本市场部副经理、公司管理部副经理、运营支持部执行总经理及负责人等职务。现任中金基金管理有限公司总经理。

赵翌先生,董事,经济学硕士。历任中国国际金融股份有限公司投资管理经理、中信产业基金管理有限公司投资经理。现任中金基金管理有限公司总经理助理。

李永先生,董事,工商管理硕士。历任中国人保资产管理有限公司交易员、风险监控员、投资经理;中国人寿资产管理有限公司养老金及机构业务部投资经理、固定收益团队负责人、固定收益部投资经理、高级投资经理、一级团队负责人;中国人寿资产管理有限公司固定收益委员会委员、自有资金投资委员会委员。现任中金基金管理有限公司副总经理。

张龙先生,独立董事,博士。历任内蒙蒙隆能源有限公司总经理,现任中宝睿信投资有限公司董事长。

张春先生,独立董事,经济学和决策科学博士。历任美国明尼苏达大学卡尔森管理学院金融系终身教授;中欧国际工商学院金融会计系副教授、系主任、副教授长。现任上海交通大学上海高级金融学院教授、执行院长。

颜羽女士,独立董事,经济法硕士、EMBA硕士。历任云南政法干部管理学院教师,四通集团条法部法律事务副主任;海润律师事务所证券业务律师;嘉和律师事务所合伙人。现任嘉源律师事务所创始合伙人。

### 2.基金管理人监事

夏静女士,执行监事,理学硕士。历任普华永道(深圳)咨询有限公司北京分公司风险管理及内部控制部副经理;中国国际金融股份有限公司稽核部高级经理。现任中金基金管理有限公司风险管理部负责人。

### 3.基金管理人高级管理人员

林寿康先生,董事长,货币经济学博士。简历同上。  
孙菁女士,总经理。简历同上。

李永先生,副总经理。简历同上。

李虹女士,督察长,法学硕士。历任英国众达律师事务所北京代表处律师;中国国际金融股份有限公司合规管理部副经理。李虹女士是美国纽约州执业律师并具有中国法律职业资格。

### 4.本基金基金经理

郭尧钰先生,工商管理硕士。历任宁波镇海炼化投资经理;华泰证券项目副经理;德恒证券高级经理;华策投资有限公司投资副经理;招商基金管理有限公司投资经理。现任中金基金管理有限公司投资管理部执行总经理。

5.投资决策委员会成员  
李永先生,副总经理,工商管理硕士。简历同上。  
王雁杰先生,经济学硕士。历任中国国际金融股份有限公司资产管理部行业研究员,定向资产管理业务投资经理,集合资产管理计划投资经理。现任中金基金管理有限公司董事总经理,权益投研负责人、专户投资部投资经理。

石玉女士,管理学硕士。历任天弘基金管理有限公司金融分析师、固定收益研究员;中国国际金融股份有限公司高级研究员、投资经理助理、投资经理;现任中金基金管理有限公司投资管理部执行总经理。

邹宝臣先生,工商管理硕士。简历同上。  
李虹女士,督察长,法学硕士。历任中国国际金融股份有限公司资产管理

部执行总经理,量化投资总监;现任中金基金管理有限公司量化投资部执行总经理。

杨立先生,经济学硕士。历任民生证券股份有限公司证券投资助理、证券投资经理;华融证券股份有限公司中级投资经理、高级投资经理。现任中金基金管理有限公司投资管理部副经理。

### 6.上述人员之间均不存在近亲属关系。

### 二、基金托管人

(一)基本情况  
名称:包商银行股份有限公司(简称“包商银行”)  
注册地址:包头市青山区钢铁大街6号  
办公地址:深圳市福田区金田路3038号现代国际大厦2805室  
法定代表人:李镇西  
成立日期:1998年12月16日  
批准设立机关和批准设立文号:中国银监会银监复[2007]284号  
组织形式:股份有限公司  
注册资本:473084.989万元人民币  
存续期间:永续经营  
基金托管资格批准文号:证监许可[2014]206号  
电话:010-85085000  
传真:010-853352158

联系人:董薇  
(二)主要人员情况  
包商银行总行设资产托管部,下设市场营销、运营管理部、监察稽核和行政管理处4个中心。截至2018年6月末,包商银行资产托管部共有员工31人。

(三)基金托管业务经营情况  
2014年2月10日经中国证监会和银监会核准,包商银行正式获得证券投资基金托管资格。目前,包商银行可开展涵盖证券投资基金、基金公司特定客户资产管理计划、期货公司客户资产管理计划、信托计划、商业银行理财产品、证券公司客户资产管理计划、股权投资基金以及包括中小企业私募债在内的客户三方资金等多种资产托(保)管业务,同时积极参与互联网金融背景下第三方支付资金等创新产品业务,并与众多基金公司、证券公司、信托公司、商业银行、PE公司等金融机构达成了合作意向,未来发展前景广阔。

截至2018年6月30日,包商银行托管产品涵盖证券投资基金、客户资产管理计划、信托计划、商业银行理财产品以及私募基金等。包商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。

### 三、相关服务机构

#### (一)基金份额发售机构

1.直销中心  
(1)直销柜台  
名称:中金基金管理有限公司  
住所:北京市朝阳区建国门外大街1号国贸写字楼2座26层06室  
办公地址:北京市西城区太平桥大街18号丰融国际大厦17层  
法定代表人:林寿康  
成立时间:2014年7月10日  
批准设立机关:中国证监会  
批准设立文号:中国证监会证监许可[2014]197号  
组织形式:有限责任公司  
注册资本:3亿元人民币  
存续期间:持续经营  
联系人:张昱  
客户服务电话:400-868-1166  
网站:www.ciccfund.com

(2)网上直销  
交易系统:中金基金网上交易系统  
交易系统网址:trade.ciccfund.com

2.其他销售机构

(1)包商银行股份有限公司  
客服电话:96352  
网站:www.bsb.com.cn  
(2)上海搜财金融信息服务有限公司  
客服电话:021-50810673  
网站:http://www.wacai.com/  
(3)上海天天基金销售有限公司  
客服电话:400-991-8918  
网站:http://fund.eastmoney.com  
(4)上海好买基金销售有限公司  
注册地址:上海市虹口区欧阳路196号26楼2幢41号  
办公地址:上海市浦东新区南汇路1118号鄂尔多斯国际大厦903-906室  
法定代表人:杨文斌  
联系人:王诗屿  
电话:021-20613999  
传真:021-68969619  
客服电话:400-700-9665  
网站:www.howbuy.com  
(5)蚂蚁(杭州)基金销售有限公司  
住所:杭州市余杭区仓前街道文一西路1218号1栋202室  
办公地址:浙江省杭州市西湖区万塘路18号黄龙时代广场B座6F  
法定代表人:陈柏青  
联系人:韩爱彬  
客服电话:4000-766-123  
公司网址:www.fund123.cn  
(6)浙江同花顺基金销售有限公司  
客服电话:4008-773-772  
网站:www.5ifund.com  
(7)南京苏宁基金销售有限公司  
客服电话:0517  
网站:www.smlj.com  
(8)北京恒天明泽基金销售有限公司  
客服电话:400-896-0618  
网站:http://www.chtfund.com  
(9)北京汇成基金销售有限公司  
客服电话:010-56282140  
网站:www.fundzone.cn  
(10)北京信唐基金销售有限公司  
客服电话:010-56075178  
网站:www.xdchin-inv.com  
(11)济安财富(北京)基金销售有限公司  
客服电话:400-673-7010  
网站:http://www.jianfortune.com  
(12)北京虹点基金销售有限公司  
客服电话:400-068-1176  
网站:www.jimifund.com  
(13)上海陆金所资产管理有限公司  
住所:上海市浦东新区陆家嘴环路1333号14楼09单元  
办公地址:上海市浦东新区陆家嘴环路1333号14楼  
法定代表人:郭坚  
客户服务电话:021-20666592  
网站:https://www.lu.com/  
联系人:闫博宇  
(14)北京肯特瑞财富投资管理有限公司  
客服电话:400-098-8511  
网站: http://jdjt.com/index.html  
(15)北京蛋卷基金销售有限公司  
客服电话:400-061-8518  
网站: https://danjuanapp.com/  
(16)中国银河证券股份有限公司  
客服电话:95551  
网站:http://www.chinastock.com.cn  
(17)平安证券有限责任公司  
客服电话:95611-8  
网站:http://stock.pingan.com  
(18)中国国际金融股份有限公司  
住所:北京市建国门外大街1号国贸大厦27层及28层  
办公地址:北京市建国门外大街1号国贸大厦27层及28层  
法定代表人:丁学东  
客户服务电话:010-65051166  
网站:www.cicc.com.cn  
联系人:杨涵宇  
(19)中国中投证券有限责任公司  
客服电话:95532  
网站:http://www.china-invcs.com  
(20)太平洋证券股份有限公司  
客服电话:400-866-0999  
网站:www.tpyzq.com  
基金管理人可根据有关法律、法规的要求,选择其他符合要求的销售机构销售本基金,并及时公告。

#### (二)登记机构

名称:中金基金管理有限公司  
住所:北京市朝阳区建国门外大街1号国贸写字楼2座26层06室  
办公地址:北京市西城区太平桥大街18号丰融国际大厦17层

法定代表人:林寿康  
电话:010-63211122  
传真:010-66159121  
联系人:张昱  
客户服务电话:400-868-1166  
网站:www.ciccfund.com

#### (三)律师事务所

名称:上海源泰律师事务所  
住所:上海市浦东新区浦东南路256号华夏银行大厦1405室  
办公地址:上海市浦东新区浦东南路256号华夏银行大厦1405室  
负责人:廖海斌  
电话:021-51150298  
传真:021-51150398  
联系人:刘佳

名称:上海市通力律师事务所  
住所:上海市浦东新区银城中路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  
经办律师:安冬、陆奇  
联系人:安冬

(四)审计基金财产的会计师事务所  
名称:毕马威华振会计师事务所(特殊普通合伙)  
住所:中国北京东长安街1号东方广场东2办公楼8层  
办公地址:中国北京东长安街1号东方广场东2办公楼8层  
执行事务合伙人:邹俊  
电话:010-85085000  
传真:010-85185111  
签字注册会计师:程海良、管伟铭  
联系人:程海良

## 四、基金名称

中金丰硕混合型证券投资基金

(一)基金的投资目标  
本基金的投资目标是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发行上市

的股票)、债券(包括国债、央行票据、金融债、次级债、地方政府债、企业债、公司债、中小企业私募债券、可转换债券(含分离交易可转换债券)、可交换债券、短期融资券(含超短期融资券)、中期票据等)、债券回购、货币市场工具、权证、资产支持证券、股指期货、国债期货、银行存

款、同业存单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,基金管理人可在履行适当程序后,将其纳入投资范围。

基金的投资组合比例为:股票资产占基金资产的比例范围为50%-95%;在每个交易日终,在扣除国债期货和股指期货合约需缴纳的交

易保证金后,应当保持不低于基金资产净值的5%的现金或到期日在一年以内的政府债券;其中,现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申

购款等。

(二)基金的投资策略  
本基金通过自上而下的分析方法,综合分析宏观经济周期与形

势、货币政策、财政政策、利率走势、资金供求、流动性风险、信用风险等因素,分析比较债券市场、股票市场、及现金类资产的收益风险特征,动态调整各类资产的投资比例,控制投资组合的系统性风险。

(三)普通债券投资策略  
1.债券类属配置策略  
本基金将通过研究国民经济运行状况、货币市场及资本市场各市场供求关系、分析国债、金融债、企业债、短期和中期票据等不同债券

板块之间的相对投资价值,确定组合资产在不同债券类属之间配置比例并根据市场变化进行调整。

2.期限结构配置策略  
本基金对同一类属收益率曲线形态和期限结构变动进行分析,在给

定组合久期以及其他组合约束条件的情形下,确定最佳的期限结构。本基金期限结构调整的配置方式包括子弹策略、哑铃策略和梯形策略等。

3.利率策略  
本基金通过对经济运行状况、分析宏观经济运行可能情景的判

断,预测财政政策、货币政策等政府宏观经济政策取向,分析金融市场资金供求状况变化趋势及结构,在此基础上预测全国银行间市场利率水平变动趋势以及金融市场收益率曲线斜度变化趋势。组合久期是反映利率风险最重

要的指标,根据对市场利率水平的变化趋势的预期,可以制定组合的目标久期。如果预期利率下降,本基金将增加组合的久期,以较多地获得

债券价格上升带来的收益;反之,本基金将缩短组合的久期,以减小债券价格下降带来的风险。

4.信用债券投资策略  
本基金通过自下而上的策略,在信用类固定收益金融工具中精选个

券,结合适度分散的行业配置策略,构造并优化投资组合。

(1)买入并持有策略  
买入并持有策略是指选择信用风险可承担,期限与收益率相对合理的

信用类资产持有到期,获取票息收益。选择买入并持有策略时,基金选券的原则包括:

1)债券的信用风险可承担。通过对债券的信用风险和收益进行分析,选择收益率较高、信用风险可承担的债券品种。

2)债券的信用利差合理。债券信用利差有明显的周期性变化,本基金可在信用利差较高并有减小趋势的情况下,加大买入并持有策略的力度。

3)债券的期限合理。根据利率市场的波动性,在相对高利率环境下,选择期限较长的品种,在相对低利率环境下,选择期限较短的品种。

(2)行业配置策略  
基于对深入的宏观信用环境、行业发展趋势等基本研究,本基金将

运用定性定量模型,在自下而上的个股精选策略基础上,采取适度分散的行业配置策略,从组合层面动态优化风险收益。

(3)利率滚动策略  
信用债券的利差受到经济周期、行业周期等因素的影响具有周期性

变化的特征,本基金将结合对经济周期和行业周期的判断,在预期利差将变大的情况下卖出此类债券,在预期利差缩小的情况下买入此类债券,以获取利差收益。

5.骑乘策略  
骑乘策略是指当收益率曲线比较陡峭时,即相邻期限利差较大时,

本基金将适当买入期限位于收益率曲线陡峭处的债券,即收益率水平处于相对高位的债券。随着持有期限的延长,债券的剩余期限将会缩短,从而此时债券的收益率水平将会较投资期初有所下降,通过债券收益率的下滑,进而获得资本利得收益。

6.息差策略  
息差策略是指利用回购等方式融入低成本资金,购买较高收益的债

券,以期获取超额收益的操作方式。

(三)中小企业私募债的投资策略  
本基金对中小企业私募债的投资策略主要基于信用品种投资,在此

基础上重点分析信用风险和流动性风险。首先,确定经济周期所处阶段,研究中小企业私募债发行人所处行业在经济周期中所受的影响,以确定

行业总体信用风险的变动情况,并投资具有积极因素的行业;其次,对中小企业私募债发行人的经营管理、发展前景、公司治理、财务状况及担保

情况进行综合分析;最后,结合中小企业私募债的票面利率、剩余期限、担保情况及发行规模等因素,综合评价中小企业私募债的信用风险和流动性

风险,选择风险与收益相匹配的品种进行配置。

(四)可转换债券投资策略  
在分析宏观经济运行特征并对各类市场大势做出判断的前提下,本

基金对可转换所对应的基础股票进行分析和研究,从行业选择和个股选择两方面进行全方位的评估,对盈利能力或成长性较好的行业和上公

司的可转债进行重点关注,对可转换投资价值进行有效的评估,选择投资价值较高的个股进行投资。

(五)可交换债券投资策略  
可交换债券的价值主要取决于其股权价值、债券价值和内嵌期权

价值,本基金管理人将对可交换债券的价值进行评估,选择具有较高投资价值

的可交换债券进行投资。此外,本基金还将根据新发可交换债券的

预计中签率、模型定价结果,积极参与可交换债券新券的申购。

(六)资产支持证券投资策略  
本基金将持续研究和密切跟踪国内资产支持证券品种的发展,将通

过宏观经济、提前偿还率、资产池结构及资产池资产所在行业景气变化

等因素的研究,预测资产池未来现金流变化,制定周密的投资策略。在具体

投资过程中,重点关注标的证券发行条款、基础资产的类型,预测提前

偿还率变化对标的证券的久期及收益率的影响,加强对未来现金流稳定

性的分析。本基金将严格控制资产支持证券的总体规模,选择风险调整后

的收益高的品种进行投资,实现资产支持证券对基金资产的最佳贡献。

(七)国债期货投资策略  
本基金投资国债期货以套期保值、回避市场风险为主要目的。结合

国债交易市场和期货市场的收益性、流动性等情况,通过多头或空头套

期保值等策略进行套期保值操作,获取超额收益。

## (八)股票投资策略

本基金将重点投资于具备内生性增长基础的价值观创造型企业,并重点关注相关个股的安全边际及绝对收益机会。我们策略选择股票集中在市场空间大、周期波动性小、政策支持的行业中,通过市占率、盈利能力、成长能力等核心指标,选择出上述行业中具备长期核心竞争力的龙头企业,买入并持有,从而获得中长期的超额收益。

本基金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,挑选出受惠于经济转型并具有核心竞争力的上市公司。

### (1)定性分析

本基金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:

1)公司的竞争优势:重点考察公司的市场优势,包括市场地位、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、在销售渠道及营销网络方面的优势和发展潜力等;资源优势,包括是否拥有独特优势的物资或非物资资源,比如市场资源、专利技术等;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。

2)公司的盈利模式:对企业盈利模式的考察重点关注企业盈利模式的属性以及成熟程度,考察核心竞争力的不可复制性、可持续性、稳定性。

3)公司治理方面:考察上市公司是否有清晰、合理、可执行的战略发展

策略,是否具有合理的治理结构,管理团队是否团结高效、经验丰富等。

### (2)定量分析

本基金将对反映上市公司质量和增长潜力的成长性指标、财务指标和估值指标等进行定量分析,以挑选具有成长优势、财务优势和估值优势的个股。

1)成长性指标:收入增长率、营业利润增长率和净利润增长率等;

2)财务指标:毛利率、营业利润率、净利率、净资产收益率、经营活动

净收益/利润总额等;

3)估值指标:市盈率(PE)、市盈率相对盈利增长比率(PEG)、市

销率(PS)和总市值。

(九)股指期货投资策略  
本基金在进行股指期货投资时,将根据风险管理原则,以套期保

为主要目的,采用流动性好、交易活跃的期货合约,通过对证券市场和

期货市场运行趋势的量化研究,结合股指期货的定价模型寻求其合理的

估值水平,并与现货资产进行匹配,在法律法规允许的范围内,通过多头

或空头套期保值等策略进行套期保值操作。

基金管理人将建立股指期货交易决策部门或小组,授权特定的管理

人员负责股指期货的投资审批事项,同时针对股指期货交易制定投资决

策流程和风险控制制度并实时监控。本基金将根据中国证监会的其他金融工

(十)权证投资策略  
在进行权证投资时,基金管理人将通过对权证发行公司的基本面的研

究,辅助运用权证定价模型寻求其合理估值水平,根据权证的高杠杆性、

有损失性、灵活性等特性,通过限制投资、趋势投资、优化组合、获利等

投资策略进行权证投资。基金管理人将充分考虑权证投资的收益性、流

动性及风险性特征,通过资产配置、品种与类属选择,谨慎进行投资,追

求较稳定的当期收益。

## 九、基金的业绩比较基准

本基金的业绩比较基准为:  
沪深300指数收益率×50%+中债综合财富(总值)指数收益率×

50%。  
沪深300指数是由上海证券交易所和深圳证券交易所授权,由中

证指数有限公司开发的中国A股市场指数,其成份股票为中国A股市场中

代表性强、流动性高、流通市值大的主流股票,能够反映A股市场总体

价格走势。中债综合财富(总值)指数是由中国国债登记结算有限公司制

的具有代表性的债券市场指数。根据本基金的投资范围和投资比例,选

用上述业绩比较基准能够客观、合理地反映本基金的固有风险收益特征。

如果指数编制单位停止计算编制该指数,或今后法律法规发生变化或

更改指数名称,或有更适当的、更为市场普遍接受业绩比较基准推出,

本基金管理人可依据维护投资者合法权益的原则,经履行适当程序,

调整业绩比较基准并及时公告,而无需召开基金份额持有人大会。

十、风险收益特征  
本基金为混合型基金,其预期收益及预期风险水平高于债券型基

金与货币市场基金,低于股票型基金。

## 十一、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中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法律责任。

基金托管人根据本基金合同规定,复核了本报告中的财务数据、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、误导性陈述或重大遗漏。

本投资组合报告所载数据截至2018年6月30日,报告期间为2018年4月1日至2018年6月30日。本报告财务数据未经审计。

### 1.报告期末基金资产组合情况