

长江汇聚量化多因子灵活配置混合型发起式证券投资基金招募说明书 (更新) (摘要)

2018年第1号

基金管理人:长江证券(上海)资产管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
二〇一八年十二月
重要提示

本基金经2017年10月26日中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)下发的《关于准予长江汇聚量化多因子灵活配置混合型发起式证券投资基金注册的批复》(证监许可[2017]1915号)准予募集注册。

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价值和收益做出实质性判断或保证,也不表明投资于本基金没有风险。中国证监会不对基金的投资价值及市场前景等作出实质性判断或者保证。

投资有风险,投资人在投资本基金前应认真阅读本基金的招募说明书,全面认识本基金的风险收益特征,充分考虑自身的风险承受能力,并认真阅(或申购)基金的意愿、时机、数量等投资行为作出独立决策。证券投资基金是一种长期投资工具,其主要功能是分散投资,降低投资单一证券所带来的个别风险。投资人购买本基金并不等于将全部资金存放在银行或存入其他金融机构,基金管理人不对基金本金一定盈利,也不保证最低收益。投资人应当全面了解基金的产品特性,根据自身的投资目的、投资期限、投资规模、资产状况等判断基金是否和自身的风险承受能力相适应,理性判断市场,并通过基金管理人或基金管理人委托的具有基金销售业务资格的其它机构购买基金。投资人在获得基金投资收益的同时,亦承担基金投资中出现的所有风险,包括:受经济因素、政治因素、投资心理和交易制度等各种因素的影响而形成的市场风险、受基金管理人的知识、经验、判断、决策、技能影响而产生的管理风险、流动性风险、基金的投资策略风险、特有风险以及其他风险等。

本基金为混合型证券投资基金,其预期收益和长期平均风险均高于债券型基金和货币市场基金、低于股票型基金。

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资产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。基金管理人提醒投资人基金投资的“买者自负”原则,在作出投资决策后,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。

基金的过往业绩并不预示其未来表现,基金管理人管理的其他基金的业绩也不构成对本基金业绩表现的保证。

本招募说明书所载的内容截止日为2018年10月26日,有关财务数据和净值表现截至日为2018年9月30日(财务数据未经审计)。“基金托管人 交通银行股份有限公司”已经复核了本次更新的招募说明书。

第一部分 基金管理人

(一)基金管理人概况

名称:长江证券(上海)资产管理有限公司
住所:中国(上海)自由贸易试验区世纪大道1196号世纪汇一座27层
法定代表人:罗国辉
办公地址:上海市浦东新区世纪大道1198号世纪汇一座27层
设立日期:2014年9月16日
批准设立机关及批准设立文号:中国证券监督管理委员会证监许可[2014]871号
开展公开募集证券投资基金管理业务批准文号:证监许可[2016]30号
组织形式:有限责任公司
注册资本:10亿元人民币
存续期限:持续经营
联系人:蒋薇瑶
联系电话:021-80301221
股权结构:长江证券股份有限公司持有公司100%的股权。

(二)主要人员情况

1、董事会成员

周纯先生,硕士。现任长江证券股份有限公司总裁助理、长江证券(上海)资产管理有限公司董事长。曾任长江证券股份有限公司法律合规部合规管理岗、副总经理、质量控制部总经理。

刘元先生,中央党校,硕士。现任长江证券股份有限公司副总裁;曾任长江证券股份有限公司研究所分析师、副经理、总经理,长江证券股份有限公司副总裁。
邓辉先生,中共党员,硕士。现任长江证券股份有限公司副董事长、党委副书记;曾任湖北省邮政储汇局副经理,湖北证券有限责任公司副总经理,武汉汉口营业部总经理,公司总裁助理兼上海总部总经理,公司副总裁兼经纪业务部总经理,长江证券有限责任公司董事、副总裁,湘财证券有限公司副总裁,德邦证券有限责任公司副总裁、总裁兼襄阳德邦证券有限公司董事长、齐商银行证券有限公司党委委员、副总裁、长江证券股份有限公司监事长,长江证券(上海)资产管理有限公司董事长,长江成长投资管理有限公司董事长,长江证券股份有限公司副总裁。

胡曹元先生,中共党员,硕士。现任长江证券股份有限公司副总裁;曾任华中理工大学讲师,中国教育科研计算网华中网络中心NIC 部主任,大鹏证券有限责任公司信息技术部开发部经理、首席助理总经理、副总经理、总经理,大鹏网络有限责任公司副总经理、董事,大鹏证券有限责任公司信息技术部总经理,长江证券有限责任公司信息技术中心总经理、信息技术部主管,长江证券股份有限公司营运管理部主管、信息技术部总经理、执行总经理。

2、监事

石应刚先生,中共党员,硕士。现任长江证券股份有限公司稽核监察部总经理。曾任武汉证券公司上海业务部交易员,营业部经理,武汉证券交易中心上棉稽核部经理,办公室主任,长江证券股份有限公司办公室、董秘室总经理。

3、公司高级管理人员

周纯先生,董事长。(简历请参见上述董事会成员介绍)
廖吟波女士,总经理,中共党员,硕士。曾任泰和证券有限责任公司(现方正证券)上海延安西路营业部客户经理部主管,德邦证券股份有限公司经纪业务总部营销部总经理,齐信证券有限公司(现中泰证券)经纪业务总部副经理,上海财信证券有限公司总经理,长江证券(上海)资产管理有限公司副总经理。
刘泉先生,副总经理,合规负责人、董事会秘书,中共党员,硕士。曾任职于中国平安保险集团股份有限公司、中国平安上海运营部,曾任柏瑞爱建资产管理(上海)有限公司合规负责人。
范海蓉女士,副总经理,中共党员,硕士。曾任招商证券股份有限公司投资银行部项目经理,上海国际信托有限公司资产管理信托总部经理、基金经理助理,资本市场主管、股权信托总部经理助理、副总经理、总经理。
董重富先生,副总经理、首席风险官,中共党员,硕士。曾任中国建设银行支行信贷负责人、分理处主任、营业部副经理、主任、支行行长,湘财证券股份有限公司合肥长江中路营业部总经理,华融证券股份有限公司信用业务部总经理。

4、基金经

曹建生先生,日本东庆大学硕士。现任公司基金管理部基金经理。曾任职于高盛(东京)投资银行、长江证券股份有限公司。

5、投资决策委员会成员
投资决策委员会是公司进行基金投资管理的最高级投资决策机构,由总经理廖吟波女士(兼任基金管理部总经理)、权益投资部总经理杨晓女士、基金经理曹建生先生、基金经理曹建生先生、基金经理曹建生先生、风险管理部副经理孙芳女士组成。其中由杨女士任基金投资决策委员会主任。

6、上述人员之间不存在近亲属关系。

第二部分 基金托管人

(一)基金托管人概况

公司法定中文名称:交通银行股份有限公司(简称:交通银行)
公司法定英文名称:BANK OF COMMUNICATIONS CO.,LTD
法定代表人:彭纯
住所:中国(上海)自由贸易试验区银城中路188号
办公地址:中国(上海)自由贸易试验区银城中路188号
邮政编码:200120
注册时间:1987年3月30日
注册资本:7426.2亿元
基金托管资格批文及文号:中国证监会证监基字[1998]25号
联系人:陆志昂
电话:069569

交通银行始建于1908年,是中国历史最悠久的银行之一,也是近代中国的发钞行之一。1987年重新组建后的交通银行于1991年开业,成为中国第一家全国性的国有股份制商业银行,总行设在上海。2006年6月交通银行在香港联合交易所挂牌上市,2007年5月在上海证券交易所挂牌上市。根据2017年英国《银行家》杂志发布的全球千家大银行报告,交通银行一级资本位列第11位,较上年上升2位;根据2017年英国《财富》杂志发布的世界500强企业排行榜,交通银行营业收入位列第171位。

截至2018年6月30日,交通银行资产总额为人民币93222.07亿元。2018年1-6月,交通银行实现净利润归属于母公司股东)人民币407.71亿元。

交通银行总行设资产托管业务中心(下文简称“托管中心”)。现有员工具有多年基金、证券和银行的从业经验,具备基金从业资格,以及经济师、会计师、工程师和律师等中高级专业技术职称,基金学历层次较高,专业分布合理,职业技能优良,职业道德素质过硬,是一支宽敞娴熟、积极进取、开拓创新的、奋发向上的资产托管从业人员队伍。

(二)主要人员情况

彭纯先生,董事长,执行董事,高级会计师。
彭先生2018年2月起担任本行董事长,执行董事。2013年11月起任本行执行董事。2013年11月至2018年2月任本行副董事长,执行董事。2013年10月至2018年1月任本行行长;2010年4月至2013年9月任中国投资有限责任公司副总经理兼中央汇金投资有限责任公司执行董事、总经理;2006年8月至2010年4月任本行执行董事、副行长;2004年9月至2006年8月任本行副行长;2004年6月至2004年9月任本行董事,行长助理;2001年9月至2004年6月任本行行长助理;1994年至2001年历任本行乌鲁木齐分行行长、行长,南宁分行行长、广州分行行长。彭先生1989年毕业于中国人民大学银行管理专业经济学硕士学位。

袁庆林先生,资产托管业务中心总裁,高级经济师。
袁女士2015年8月起担任本行资产托管业务中心总裁;2007年12月至2015年8月,历任本行资产托管部总经理助理、副总经理,本行资产托管业务中心副总裁;1999年12月至2007年12月,历任本行乌鲁木齐分行财务会计部副科长、科长、处长助理、副处长,会计结算部高级经理。袁女士1992年毕业于中国石油大学计算机科学系,获得学士学位;2006年毕业于新加坡国立大学获硕士学位。

(三)基金托管业务经营情况

截至2018年6月30日,交通银行共托管证券投资基金370只。此外,交通银行还托管了基金公司特定客户资产管理计划、证券公司客户资产管理计划、银行理财产品、信托计划、私募投资基金、保险资金、全国社保基金、养老保障管理基金、企业年金基金、QFII证券投资资产、RQFII证券投资资产、QDII证券投资资产和RDPIL资金等业务。

第三部分 相关服务机构

(一)基金份额发售机构

1、直销机构
长江证券(上海)资产管理有限公司直销中心:
名称:长江证券(上海)资产管理有限公司
注册地址:中国(上海)自由贸易试验区世纪大道1196号世纪汇一座27层
办公地址:上海市浦东新区世纪大道1198号世纪汇一座27层
法定代表人:罗国辉
联系人:蒋薇瑶
电话:021-80301221
传真:021-80301399
客户服务电话:4001-166-866
网址:www.cjzq.com
2、其他销售机构:
(1)长江证券股份有限公司
注册地址:湖北省武汉市新华路特8号
办公地址:湖北省武汉市新华路特8号
法定代表人:尤习贵
联系人:代华、万良威
电话:027-66799999
传真:027-85481900
客户服务电话:96679
网址:www.66679.com
(2)交通银行股份有限公司
注册地址:上海市浦东新区银城中路188号
办公地址:上海市浦东新区银城中路188号
法定代表人:彭纯
电话:021-58781234
传真:021-58406483
联系人:王菁
客户服务电话:96595
网址:www.bankcomm.com
(3)上海浦东发展银行股份有限公司
注册地址:上海市中山东一路12号
办公地址:上海市北京东路689号25楼
法定代表人:高国富
联系人:潘卫华
电话:021-61618888
传真:021-63864196
客户服务电话:96520
网址:www.spdb.com.cn
(4)上海联泰资产管理有限公司
注册地址:中国(上海)自由贸易试验区富特北路 277 号 3 层 310 室
办公地址:上海市浦东新区福山路 518 号 8 楼 3 楼
法定代表人:燕斌
联系人:陈东
电话:021-52822063
传真:021-52975720
客服电话:400-406-788
网址:www.66616.com
(5)嘉实财富管理有限公司
注册地址:上海市浦东新区世纪大道8号上海国金中心办公楼二期46层4009-10单元
办公地址:上海市浦东新区世纪大道8号9层4006-10单元、北京市朝阳区建国路81号金地中心A座6层
法定代表人:赵学军

联系人:贾一夫
电话:010-66215588
传真:010-85097308
客服电话:400-021-8850
网址:www.harvestwm.cn
(6)上海基煜基金销售有限公司
注册地址:上海市崇明县长兴镇潘公公路1800号2号楼6153室(上海泰和经济发展区)
办公地址:上海市浦东新区银城中路488号太平金融大厦1503室
法定代表人:王翔

联系人:李天阳
电话:021-66370077
传真:021-64686891
客服电话:400-420-5369
网址:www.jiyufund.com.cn
(7)上海招财宝基金销售有限公司
注册地址:中国(上海)自由贸易试验区高南路799号5层01_02、03室
办公地址:中国(上海)自由贸易试验区高南路799号5层01_02、03室
法定代表人:胡洪涛

联系人:孙婧
电话:021-50810687
传真:021-58300279
客服电话:021-50810673
网址:www.wacaiji.com
(8)上海有基金销售有限公司
注册地址:上海市徐汇区桂平路391号A座五层
办公地址:上海自由贸易试验区浦东大道2123号3层3B-2665室
法定代表人:林霖
联系人:袁志鹏
电话:021-64389108
传真:021-64389108-102
客服电话:400-767-6298
网址:www.youyifund.com
(9)南京苏宁基金销售有限公司
注册地址:南京市玄武区玄武大道1-5号
办公地址:南京市玄武区玄武大道1-5号
法定代表人:刘汉青
联系人:王锋
电话:025-66966699-887226
传真:025-66008800-887226
客服电话:95177
网址:www.snjifund.com
(10)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:王树峰
联系人:李海阔
电话:010-4191-0069
传真:010-68206827
客服电话:400-619-9059
网址:www.bchj.com.cn
(11)深圳弘丞基金销售有限公司
注册地址:深圳市罗湖区笋岗街道笋岗社区宝源大厦8楼801
办公地址:深圳市罗湖区笋岗街道笋岗社区宝源大厦8楼801
法定代表人:薛峰

联系人:黄欣欣
电话:0755-33227960
传真:0755-33227611
客服电话:4006-788-887
网址:www.zlfund.cn
(12)珠海盈米财富管理有限公司
住所:珠海市横琴新区宝华路6105室-3491
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1201-1203室
法定代表人:肖雯
电话:020-86200909
传真:020-86200911
客服电话:020-86200911
网址:www.yingmi.com.cn
(13)上海长量基金销售有限公司
住所:上海市浦东新区高翔路526号2幢220室
办公地址:上海市浦东新区东方路11267号11层
法定代表人:张洪伟
电话:021-2069-1831
传真:021-2069-1861
客服电话:400-820-2899
网址:www.erichund.com.cn
(14)诺亚正行(上海)基金销售投资顾问有限公司
住所:上海市虹口区飞虹路360弄9号3724室
办公地址:上海市杨浦区秦皇岛路32号C栋
法定代表人:汪静波
电话:021-88368497
客服电话:400-821-5399
网址:www.nzab-fund.com
(15)嘉祥财富基金销售有限公司
注册地址:西藏拉萨市柳梧新区柳梧大厦1513室
办公地址:西藏拉萨市柳梧新区柳梧大厦1513室
法定代表人:陈皓
联系人:张明
电话:010-58349088
传真:010-88371180
客服电话:0891-6177483
网址:www.xiquefund.com
(16)上海好买基金销售有限公司
住所:上海市虹口区飞虹路360弄9号3724室
办公地址:上海市杨浦区秦皇岛路32号C栋
法定代表人:汪静波
电话:021-88368497
客服电话:400-821-5399
网址:www.nzab-fund.com
(17)长江证券股份有限公司
住所:武汉市武昌区中北路9号长江世纪T2号写字楼27、28层
办公地址:武汉市武昌区中北路9号长江世纪T2号写字楼27、28层
法定代表人:吕耀庭
电话:027-65261370
传真:027-65860103
客服电话:027-65861133
网址:www.cjzq.com.cn
(18)上海天天基金销售有限公司
注册地址:上海市徐汇区龙田路190 号 2 号楼 2 层
办公地址:上海市徐汇区宛平南路88号东方财富大厦20层
法定代表人:其实
联系人:胡润
电话:(021)15460988/6071
传真:(021)164385308
客户服务电话:4001-418-188
网址:www.1234567.com.cn
(19)中证金牛(北京)投资咨询有限公司
住所:北京市丰台区东管头1号2号楼4-4室
办公地址:北京市西城区宣武门大街甲1号环球财讯中心A座5层
法定代表人:钱昊昊
电话:010-58306333
传真:010-59330500
客服电话:400-909-9098
网址:www.jinco.com
(20)民商基金销售(上海)有限公司
住所:上海市黄浦区北京东路666号H区(东座)6楼A31室
办公地址:上海市浦东新区张杨路707号生命人寿大厦32楼
法定代表人:董惠惠
电话:021-50206001
传真:021-50206001
客服电话:021-50260003
网址:www.minsoc.com.cn
(21)北京汇金基金销售有限公司
住所:北京市朝阳区工人体育场北路甲2号裙房2层222单元
办公地址:北京市东城区体育馆北路甲2号盈科中心东门东2层16
法定代表人:邓磊
电话:010-65961887
传真:010-65961887
客服电话:400-618-0707
网址:www.hongdianfund.com
(22)北京植信基金销售有限公司
住所:北京市密云县兴盛南路8号院2号楼106-67
办公地址:北京市朝阳区盛圣源国润园10号楼
法定代表人:于龙
电话:010-56075718
传真:010-67767615
客服电话:4006-802-123
网址:www.zhixin-fund.com
(23)北京南顺基金销售有限公司
住所:北京市朝阳区东三环北路38号院1号楼10层2202室
办公地址:北京市朝阳区亮马桥路40号二十一世纪大厦A座303
法定代表人:张磊
电话:010-53750752
传真:010-59200800
客服电话:400-819-9868
网址:www.ttyfund.com
(24)北京恒天明泽基金销售有限公司
注册地址:北京市经济技术开发区宏达北路10号五层5122室
办公地址:北京市朝阳区东三环北路19号SOHO嘉盛中心30层3001室
法定代表人:周斌
联系人:陈霞
电话:010-59313555
传真:010-57765199
客服电话:4008806167
网址:www.chtfund.com
(25)上海陆金所基金销售有限公司
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09单元
法定代表人:张磊
电话:021-20666962
传真:021-22066663
客服电话:400-821-9031
网址:www.lufund.com
(26)济安财富(北京)基金销售有限公司
所:北京市朝阳区东三环中路7号4号楼40601室
办公地址:北京市朝阳区东三环中路7号 财富中心A座46层
法定代表人:杨健
电话:010-65906516
传真:010-65306999
客服电话:400-673-7010

网址:www.jianfortune.com
(27)厦门市鑫鼎盛控股有限公司
住所:厦门市思明区鹭江道2号第一广场1501-1504
办公地址:厦门市思明区鹭江道2号第一广场1501-1504
法定代表人:陈洪生
电话:0692-3122757
传真:0692-3122701
客服电话:400-918-0808
网址:www.xds.com.cn
基金管理人可以根据情况变化、增加或者减少销售机构,并另行公告。销售机构可以根据情况变化、增加或者减少其销售城市、网点。各销售机构提供的基金销售服务可能有所差异,具体请咨询各销售机构。

(二)登记机构

名称:长江证券(上海)资产管理有限公司
住所:中国(上海)自由贸易试验区世纪大道1198号世纪汇一座27层
办公地址:上海市浦东新区世纪大道1198号世纪汇一座27层
法定代表人:罗国辉
联系人:崔君君
电话:021-80301349
传真:021-80301397
(三)出具法律意见书的律师事务所
名称:上海市通力律师事务所
住所:上海市银城中路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
经办律师:黎明、丁煜
电话:021-31358666
传真:021-31358600
联系人:丁煜
(四)审计基金财产的会计师事务所
名称:中审众环会计师事务所(特殊普通合伙)
注册地址:武汉市武昌区东湖路169号众环大厦
办公地址:武汉市武昌区东湖路169号众环大厦
负责人:石文先
经办注册会计师:刘韵、余宝玉
联系电话:027-85424319
传真:027-85424329
联系人:刘韵

第四部分	基金的名称
第五部分	基金的类型
第六部分	基金的投资目标
第七部分	基金的投资范围
第八部分	基金的投资策略
第九部分	基金的投资业绩比较基准
第十部分	基金的风险收益特征
第十一部分	基金的投资组合报告
第十二部分	基金的投资业绩
第十三部分	基金的费用与税收
第十四部分	招募说明书更新部分的说明
第十五部分	基金销售机构
第十六部分	基金托管人
第十七部分	基金的投资业绩
第十八部分	基金的投资业绩
第十九部分	基金的投资业绩
第二十部分	基金的投资业绩
第二十一部分	基金的投资业绩
第二十二部分	基金的投资业绩
第二十三部分	基金的投资业绩
第二十四部分	基金的投资业绩
第二十五部分	基金的投资业绩
第二十六部分	基金的投资业绩
第二十七部分	基金的投资业绩
第二十八部分	基金的投资业绩
第二十九部分	基金的投资业绩
第三十部分	基金的投资业绩
第三十一部分	基金的投资业绩
第三十二部分	基金的投资业绩
第三十三部分	基金的投资业绩
第三十四部分	基金的投资业绩
第三十五部分	基金的投资业绩
第三十六部分	基金的投资业绩
第三十七部分	基金的投资业绩
第三十八部分	基金的投资业绩
第三十九部分	基金的投资业绩
第四十部分	基金的投资业绩
第四十一部分	基金的投资业绩
第四十二部分	基金的投资业绩
第四十三部分	基金的投资业绩
第四十四部分	基金的投资业绩
第四十五部分	基金的投资业绩
第四十六部分	基金的投资业绩
第四十七部分	基金的投资业绩
第四十八部分	基金的投资业绩
第四十九部分	基金的投资业绩
第五十部分	基金的投资业绩
第五十一部分	基金的投资业绩
第五十二部分	基金的投资业绩
第五十三部分	基金的投资业绩
第五十四部分	基金的投资业绩
第五十五部分	基金的投资业绩
第五十六部分	基金的投资业绩
第五十七部分	基金的投资业绩
第五十八部分	基金的投资业绩
第五十九部分	基金的投资业绩
第六十部分	基金的投资业绩
第六十一部分	基金的投资业绩
第六十二部分	基金的投资业绩
第六十三部分	基金的投资业绩
第六十四部分	基金的投资业绩
第六十五部分	基金的投资业绩
第六十六部分	基金的投资业绩
第六十七部分	基金的投资业绩
第六十八部分	基金的投资业绩
第六十九部分	基金的投资业绩
第七十部分	基金的投资业绩
第七十一部分	基金的投资业绩
第七十二部分	基金的投资业绩
第七十三部分	基金的投资业绩
第七十四部分	基金的投资业绩
第七十五部分	基金的投资业绩
第七十六部分	基金的投资业绩
第七十七部分	基金的投资业绩
第七十八部分	基金的投资业绩
第七十九部分	基金的投资业绩
第八十部分	基金的投资业绩
第八十一部分	基金的投资业绩
第八十二部分	基金的投资业绩
第八十三部分	基金的投资业绩
第八十四部分	基金的投资业绩
第八十五部分	基金的投资业绩
第八十六部分	基金的投资业绩
第八十七部分	基金的投资业绩
第八十八部分	基金的投资业绩
第八十九部分	基金的投资业绩
第九十部分	基金的投资业绩
第九十一部分	基金的投资业绩
第九十二部分	基金的投资业绩
第九十三部分	基金的投资业绩
第九十四部分	基金的投资业绩
第九十五部分	基金的投资业绩
第九十六部分	基金的投资业绩
第九十七部分	基金的投资业绩
第九十八部分	基金的投资业绩
第九十九部分	基金的投资业绩
第一百部分	基金的投资业绩

本基金通过量化投资策略,合理配置资产权重,精选行业与个股,在严格控制风险的前提下,追求超越业绩比较基准的投资回报。

本基金的投资范围包括国内依法发行上市股票(包括创业板,中小板以及其他中国证监会允许基金投资的股票)、债券(包括国债、央行票据、地方政府债、金融债、企业债、公司债、次级债、中期票据、短期融资券、可转换债券、可交换债券等)、资产支持证券、债券回购、货币市场工具、银行存款、同业存单、权证、股指期货及法律法规和中国证监会允许基金投资的其他金融工具。
本基金的投资组合比例为:股票资产比例为基金资产的 0%-95%。其中,基金持有全部权证的价值不得超过基金资产净值的3%;每个交易日日终在扣除股指期货保证金以后,基金保留的现金(不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等)或投资于到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%;股指期货及其他金融工具的投资比例依照法律法规或监管机构的规定执行。
如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。

本基金充分发挥公司资源优势,构建高质量的基础数据库,自上而下的资产配置策略确定各类资产的配置比例,并对组合进行动态管理,进一步优化各类资产的比例以确保风险收益最大化。在股票投资过程中,本基金将坚持量化模型驱动的投资决策流程,强调投资纪律、降低随意性投资带来的风险,追求基金资产的长期稳定增值,力争实现超越业绩比较基准的投资回报。

1、资产配置策略
本基金采用“自上而下”的资产配置方法,通过对宏观经济、政策预期、产业经济、市场情绪、投资者行为等因素分析预测未来资产的资产趋势,并利用资产配置模型确定本基金在股票、债券及其他金融工具等类别资产的分配比例。

2、股票投资策略
本基金对股票的投资采用“自上而下”的行业资产配置策略以及“自下而上”的量化选股策略,并根据市场变化趋势适时调整。主要事件驱动策略,定期对模型进行调整,以改进模型的有效性,从而取得稳健的收益。

(1)行业配置
本基金采用结合行业因子模型和资产配置模型的量化策略进行行业配置。投资策略中对每一个行业都分别建立高质量的选股因子库,以行业指数为行业代表,并针对行业指数建立行业多因子模型,获得各行业指数的预期收益率,并结合行业指数历史收益率和波动率等指标,对行业配置权重进行优化。

(2)个股选择
本基金在确定行业资产配置后,针对每个行业内运用多因子模型进行个股的选择,个股因子库包括技术因子、质因子、估值因子、盈利因子、杠杆因子等,利用线性或者非线性等数学统计方法挑选出最终的目标股票池。我们基于经典的Barra模型构建期权的因子池,结合因子本身的生命周期进行逐步回归得到最佳的目标因子组合。另外,本基金还会根据市场趋势,基于事件驱动的大数据因子选股,运用爬虫等数据抓取手段得到有事件驱动的事件,如分红派息、高管增持、业绩预告、增发破发等,并通过智能替换策略代替同行业内表现不好的个股。当股票投资组合构建完成后,基金管理人会进一步根据组合内个股价格波动、风险收益变化的实际情况,定期或不定期优化个股权重,以确保整个股票组合的风险处于可控范围内。

3、债券投资策略
在资产配置的基础上,本基金通过综合分析宏观经济形势、财政政策、货币政策、债券市场供求关系及资金供求关系,主动判断市场利率变化趋势,确定和调整调整债券资产的平均久期及债券资产配置。本基金具体债券投资策略包括久期管理策略、收益率曲线策略、个券选择策略、可转换债券、可交换债券投资策略、资产支持证券投资策略、债券回购策略等。

(1)久期管理策略
本基金是在对市场利率预期进行充分分析的基础上,选择建立和调整最优化目标资产组合。

(2)收益率曲线策略
本基金将在确定债券资产组合平均久期的基础上,根据利率期限结构的特点,以及收益率曲线斜率和曲度的预期变化,遵循风险调整后收益最大化配置原则,建立最优化的债券投资组合,例如子弹组合、哑铃组合或阶梯组合等。

(3)个券选择策略
在对利率产品和信用产品的资产配置上,本基金将综合对宏观周期、利率市场、行业基本面和企业基本面等方面的分析结果,考量信用产品相对利率产品的信用利差,在风险可控的基础上,动态调整利率产品和信用产品的配置比例。

(4)可转换债券、可交换债券投资策略
本基金将对可转换债券、可交换债券对应的正股进行分析,从行业背景、公司基本面、市场情绪等因素综合考虑可转换债券、可交换债券的投资机会,在价值权衡和风险评估的基础上审慎进行可转换债券、可交换债券的投资,创造超额收益。

(5)资产支持证券投资策略
本基金将分析资产支持证券的资产特征,估计违约率和提前偿付比率,并利用收益率曲线、对资产支持证券进行估值。本基金将严格控制资产支持证券的总体投资规模并进行分散投资,以降低流动性风险。

(6)债券回购策略
本基金将在市场资金面和债券市场基本面分析的基础上结合个券分析和组合风险管理效果,积极参与债券回购交易,追求债券资产的超额收益。

4、股权投资策略
本基金将作为辅助性投资工具,其投资原则为优化基金资产的风险收益特征,有利于基金资产增值,有利于加强基金风险控制。本基金将在在权证理论定价模型的基础上,综合考虑权证标的资产的基本面趋势、权证的行权条件以及交易结构设计等多种因素,对权证进行合理定价。本基金权主要投资策略为低成本收购和合理杠杆操作。

5、股指期货投资策略
本基金以套期保值为目的,参与股指期货交易。

本基金参与股指期货投资时机和数量的决策建立在对证券市场总体行情的判断和组合风险收益分析的基础上。基金管理人将根据宏观经济因素、政策及法规因素和资本市场因素,结合定性和定量方法,确定投资时机。基金管理人将结合股票投资的总体规模,以及中国证监会的相关规定和要求,确定参与股指期货交易的投资比例。

基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险性特征,运用股指期货对冲系统性风险、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的整体风险的目的。

基金管理人将在进行股指期货投资前将建立股指期货投资决策小组,负责股指期货的投资管理的相关事项,同时针对股指期货投资管理制定投资决策流程和风险控制等制度,并经基金管理人董事会批准后执行。若相关法律法规发生变化时,基金管理人期货投资管理从其最新规定,以符合上述法律法规和监管要求的变化。

本基金的业绩比较基准为:中债40+ 指数收益率*60%+中国债券综合财富指数收益率*40%。如果法律法规发生变化,或有更适当的、更能代表市场普遍接受的业绩比较基准推出,或市场上出现更加适用于本基金的业绩比较基准时,本基金管理人可以根据本基金的投资范围和投资策略,调整基金的业绩比较基准,但应在取得基金托管人同意后报中国证监会备案,并及时公告,无须召开基金份额持有人大会审议。

本基金为混合型基金,其预期风险和预期收益高于货币市场基金和债券型基金,低于股票型基金。
基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利,也不保证基金资产净值