富国新机遇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）

（二〇一八年第二号）

重要提示

富国新机遇灵活配置混合型发起式证券投资基金（以下简称“本基金”）已于2017年5月3日获得中国证监会准予注册的批复（证监许可【2017】637号）。本基金的基金合同于2017年11月14日生效。

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、收益和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，请认真阅读本招募说明书、基金合同等信息披露文件，自主判断基金的投资价值，全面认识本基金产品的风险收益特征和产品特性，充分考虑自身的风险承受能力，理性判断市场，对认购（或申购）基金的意愿、时机、数量等投资行为作出独立决策，获得基金投资收益，亦自行承担基金投资中出现的各类风险。投资本基金可能遇到的风险包括：证券市场整体环境引发的系统性风险、个别证券特有的非系统性风险、大量赎回或赎款导致的流动性风险、基金投资过程中产生的操作风险、因交收违约和投资债券引发的信用风险、基金投资对象与投资策略引发的特有风险等等。基金管理人提醒投资者基金投资的“买者自负”原则，在投资者作出投资决策后，基金运营状况与基金净值变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

本基金的投资范围包括中小企业私募债券，该类种类具有较高的流动性风险和信用风险。中小企业私募债的信用风险是指中小企业私募债券发行人可能由于规模小、经营历史短、业绩不稳定、内部治理规范性不够、信息透明度低等因素导致其不能履行还本付息的责任而使预期收益与实际收益发生偏离的可能性，从而使基金投资收益下降。基金可通过多样化投资来分散这种非系统风险，但不能完全规避。流动性风险是指中小企业私募债券由于其转让方式及其投资持有人数的限制，存在变现困难或无法在适当成期望时变现引起损失的可能性。

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，属于中高预期收益和预期风险水平的投资品种。

投资有风险，投资者认购（或申购）本基金时应认真阅读本招募说明书。

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并不构成对本基金业绩表现的保证。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，但由于证券投资具有一定的风险，因此既不保证投资本基金一定盈利，也不保证基金份额持有人的最低收益。

本招募说明书所载内容截止至2018年11月14日，基金投资组合报告和基金业绩表现截止至2018年9月30日（财务数据未经审计）。

第一部分 基金管理人

一、基金管理人概况

名称：富国基金管理有限公司

注册地址：中国（上海）自由贸易试验区世纪大道8号上海国金中心二期16-17层

办公地址：上海市浦东新区世纪大道8号上海国金中心二期16-17层

法定代表人：薛爱东

总经理：陈戈

成立日期：1999年4月13日

电话：（021）20361818

传真：（021）20361616

联系人：赵凤

注册资本：6.26亿元人民币

股权结构（截止于2018年11月14日）：

股东名称	出资比例
海通证券股份有限公司	27.775%
申万宏源证券有限公司	27.775%
加拿大蒙特利尔银行	27.775%
山东省国际信托股份有限公司	16.675%

公司设立了投资决策委员会和风险控制委员会等专业委员会。投资决策委员会负责制定基金投资的重大决策和投资风险管理。风险控制委员会负责公司日常运作的风险控制和管理工作，确保公司日常经营活动符合相关法律法规和行业监管规则，防范和化解运作风险、合规与道德风险。

公司目前下设二十五个部门，分别是：权益投资部、固定收益投资部、固定收益分析部、固定收益信用研究部、固定收益期货研究部、多元资产投资部、量化投资部、海外权益投资部、权益专户投资部、养老金投资部、权益研究部、集中交易部、机构业务部、零售业务部、营销管理部、客户服务部、电子商务部、战略与产品部、合规稽核部、风险管理部、计划财务部、人力资源部、综合管理部（董事会办公室）、信息技术部、运营部、北京分公司、成都分公司、广州分公司、富国资产管理（香港）有限公司、富国资产管理（上海）有限公司。

权益投资部：负责权益类基金产品的投资管理；固定收益投资部：负责固定收益类公募产品和非固定收益类公募产品的债券部分（包括公司自有资金等）的投资管理；固定收益分析部：负责固定收益产品的研究；固定收益信用研究部：建立和完善债券信用评级体系，并独立信用评级等，为公司固定收益类投资决策提供研究支持；固定收益策略研究部：开展固定收益投资策略研究，统一固定收益投资中心管理，为公司固定收益类投资决策和执行提供发展建议、研究支持和风险控制；多元资产投资部：根据法律法规、公司规章制度、契约要求，在授权范围内，负责FOF基金投资运作和跨资产、跨品种、跨策略的多元资产配置产品的投资管理；量化投资部：负责公司有关量化投资管理业务；海外权益投资部：负责公司在中国境外（含香港）的权益投资管理；权益专户投资部：负责社保、保险、QFII、一对一、一对多等非公募权益类专户的投资管理；养老金投资部：负责养老金（企业年金、职业年金、基本养老金、社保等）及养老金专户等产品的投资管理；权益研究部：负责行业研究、上市公司研究和策略研究等；集中交易部：负责投资交易机构及控制机构的业务部；负责中金、方正、长城证券及其他券商的机构客户管理工作；零售业务部：管理东吴证券、华夏银行中心、广东营销中心、深圳营销中心、北京营销中心、东北营销中心、西部营销中心、华北营销中心、华东营销中心、华南营销中心、华中营销中心、华西营销中心、北京分公司、成都分公司、广州分公司、富国资产管理（香港）有限公司、富国资产管理（上海）有限公司、直销中心、电子商务部；负责基金电子商务发展趋势分析，拟定并落实公司电子商务发展策略和实施细则，有效推进公司电子商务业务；战略与产品部：负责开发、维护公募和非公募产品，协助管理部门研究、制定、落实、跟踪公募产品发展战略，建立数据模型，分析评估，为公司投资决策、资产配置、产品设计、业务发展、绩效考核等提供整合的数据支持；合规稽核部：负责公司合规、合规管理、合规检查等工作；风险管理部：负责风险管理工作，管理信息技术系统，并为公司管理决策、风险管理部门提供信息技术支持；人力资源部：负责人力资源规划与管理；综合管理部（董事会办公室）：负责公司董事会日常事务、公司文秘管理、公司（内部）宣传、信息调研、行政后勤管理等工作；富国资产管理（香港）有限公司：证券交易、就证券提供意见和提供资产管理；富国资产管理（上海）有限公司：经营特定客户资产管理以及证券投资咨询业务。

截止至2018年10月31日，公司有员工439人，其中98.8%以上具有硕士以上学历。

二、主要人员情况

（一）董事会成员

薛爱东先生，董事长、研究生学历，高级经济师。历任交通银行杨州分行监察室副主任、办公室主任、会计部经理、证券部经理、海通证券股份有限公司杭州营业部总经理，兴证证券有限责任公司托管组组长、海通证券股份有限公司第见证管理总部总经理兼党委书记、上海分公司总经理兼党委书记、公司机关党委书记兼总经理办公室主任。

陈戈先生，董事、总经理、研究生学历。历任国泰君安证券有限责任公司研究所研究员，富国基金管理有限公司研究员、基金经理、研究部总经理、总经理助理、副总经理，2006年4月至2014年4月任富国天益价值证券投资基金基金经理。

奚隋丽女士（Constance Mak），董事，文学及商学学士，加拿大特许会计师。现任BMO金融集团亚洲业务总经理（General Manager, Asia, International, BMO Financial Group）。中加贸易理事会董事和加拿大中文电视台顾问的成员，历任St. Margaret’s College教师，加拿大毕马威（KPMG）会计事务所的合伙人。

方笑天先生，董事、博士，研究生学历，高级会计师。现任中方投资证券有限公司副总经理，财务总监、商席风险官、董事会秘书。历任北京用友电子财务技术有限公司研究所信息中心副主任，厦门大学工商管理教育中心副教授，中国人民银行深圳经济特区分行/深圳市中心支行会计处副处长，中国人民银行深圳市中心支行非银行金融机构处处长，中国银行业监督管理委员会深圳监管局财务会计处处长、国有银行监管处处长、中银万国证券股份有限公司财务总监。

黄长江先生，董事、研究生学历。现任海通证券股份有限公司副总经理。历任上海万国证券公司研究部研究员、稽查监察总经理助理、总经理、中银万国证券公司稽查监察总经理、浙江管理总部副总经理、经纪总部副总经理、华宝证券投资有限责任公司投资总监，华宝兴业基金管理有限公司董事兼总经理。

Edgar Normund Legzdins先生，董事，本科学历，加拿大特许会计师。现任BMO金融集团国际业务全球总裁（SVP & Managing Director, International, BMO Financial Group）。1990年至1994年在Coopers & Lybrand担任审计工作；1994年加入加拿大BMO银行金融集团部署特别部门。

张利杰先生，董事，本科学历，经济师。现任山东省国际信托股份有限公司副有业务管理部总经理。历任山东省国际信托股份有限公司基金业务部部总经理、基金投资部部总经理、基建基金管理部总经理、基建基金管理部总经理、基建基金管理部副总经理、国有金融管理部副总经理。

何崇崇先生，董事、硕士。现任中方投资证券有限公司计划财务管理总部总经理。历任人民银行上海市徐汇区办事处计划信贷科、组织科科员；工商银行徐汇区办事处建国西路分理处党支部代书记、党支部书记兼分理处副主任（主持工作）；上海中银证券公司财会部员工；上海中银证券公司稽查监察部副经理；上海中银证券公司财会部部长；上海中银证券公司财务公司财会部部长；上海中银证券公司财务公司财会部总经理、总经理；中银万国证券股份有限公司财务管理总部总经理、总经理。

黄平先生，独立董事，研究生学历。现任上海盛源实业（集团）有限公司董事均主席，历任上海市劳改局政治处主任；上海华夏立向实业有限公司副总经理；上海盛源实业（集团）有限公司总经理、总裁。

李文冠先生，独立董事，研究生学历。现任上海金融业联合会常务副理事长。历任上海仪器仪表研究所计划科副科长、办公室副主任、办公室主任、副所长；上海市浦东新区综合规划土地局办公室副主任、办公室主任、局长助理、副局长、党组副书记；上海市浦东新区政府办公室主任、外事办公室主任、区政府党组成员；上海市松江区区委常委、副区长；上海市金融服务办公室副主任；中共上海市金融工作委员会书记；上海市政协民族和谐委员会主任。

伍时堆（Cary S. Ng）先生，独立董事，研究生学历，加拿大特许会计师。现已退休。1976年加入加拿大毕马威会计事务所的前身Thorne Riddell公司担任审计工作，有30余年财务管理及信息系统项目管理经验，曾任职于Neo Materials Technologies Inc. 前身AMR Technologies Inc.，MLJ Global Business Developments Inc.，UniLink Telecom Inc. 等国际性公司方面原财务总监(CFO)及财务副总裁，圣力嘉学院(Simon College)工商系会计及财务金融科教授。

李宛刚先生，独立董事，研究生学历。现任上海市锦天城律师事务所律师、高级合伙人。历任吉林大学法学院教师。

（二）监事会成员

付吉广先生，监事长、研究生学历。现任山东省国际信托股份有限公司风控总监。历任济宁信托投资公司投资部科员、济宁市银庄港运输总公司董事、副总经理；山东省国际信托股份有限公司投行业务部业务经理、副经理；山东省国际信托投资有限公司稽核法律审计室业务经理兼总经理助理、稽核法律审计室主任；山东省中海证券有限公司财务总监；山东省国际信托有限公司信托业务四部经理。

沈寅先生，监事，本科学历。现任申万宏源证券有限公司合规与风险管理中心法律合规总部副总经理。风险管理办公室副主任，公司律师。历任上海市高级人民法院助理研究员，上海市中级人民法院助理审判员、审判员、审判组长、办公室综合科科长，以及上海仲裁委员会仲裁员。

张晓燕女士，监事，博士，现任蒙特利尔银行亚洲区和蒙特利尔银行（中国）有限公司首席风险官，历任美国加州银行亚洲区风险管理部副总裁、加拿大多伦多大学化学系助理教授，蒙特利尔银行市场风险管理部模型发展和风险审查高级经理，蒙特利尔银行操作风险资本管理总监，道明证券及道明证券有限公司董事，信华银行董事以及道明证券投资顾问委员会成员。

侍旭先生，监事，研究生学历。现任海通证券股份有限公司稽核部副总经理，历任海通证券股份有限公司稽核部二级部副经理、二级部经理、稽核部总经理助理等。

李雪梅女士，监事，研究生学历。现任富国基金管理有限公司运营部运营总监。历任富国基金管理有限公司运营部副总经理、总经理、运营总监助理、运营部运营副总监。

冉凯先生，监事，博士，现任富国基金管理有限公司集中交易部风控总监。历任上海金新金融工程研究院期门投理、友联战略期货经纪有限公司期门投理、友联战略期货经纪有限公司集中交易部风控总监。

杨映琴女士，监事，本科学历，现任富国基金管理有限公司审计部高级经理。历任辽宁省证券公司北京西路营业部客户经理、富国基金管理有限公司客户服务经理、营销策划经理、高级销售主管等职务。

沈鲁慧女士，监事，本科学历，现任富国基金管理有限公司人力资源部人力资源总监助理。历任上海交通大学海洋中学教师、博明软件开发上海有限公司招聘主管、恩爵电气股份有限公司人事行政部经理、富国基金管理有限公司人事经理。

（三）督察长

赵薇女士，研究生学历，硕士学位。曾任职于海通证券有限公司国际业务部、上海国盛（集团）有限公司资产管理部/风险管理部、海通证券股份有限公司合规与风险管理总部、上海海通证券资产管理有限公司合规与风险管理部；2015年7月加入富国基金管理有限公司，历任监察稽核部总经理、现任富国基金管理有限公司督察长。

（四）经营管理层人员

陈戈先生，总经理；简历请参见上述关于董事的介绍。

林志宪先生，本科学历，工商管理硕士学位。曾任瑞州进出口商品检验局秦皇岛分局负责人、厦门证券公司业务经理；1996年10月参与富国基金管理有限公司筹备，历任监察稽核部副总经理、高级稽核员、副门总经理、门总经理、督察长，现任富国基金管理有限公司副总经理。

陈文宪先生，研究生学历，硕士学位。曾任中国建设银行上海市分行职员，华安基金管理有限公司市场总监、副营销总裁；2014年6月加入富国基金管理有限公司，现任富国基金管理有限公司副总经理。

陈文宪先生，研究生学历，硕士学位。曾任中国建设银行上海市分行职员，华安基金管理有限公司市场总监、副营销总裁；2014年6月加入富国基金管理有限公司，现任富国基金管理有限公司副总经理。

李芙蓉女士，研究生学历，硕士学位。曾任职于海通证券有限公司证券投资基金管理部、高级管理总部及高级研究员；2006年6月加入富国基金管理有限公司，历任基金经理、副总经理兼投资总监、公司总经理助理，现任富国基金管理有限公司副总经理兼基金经理。

朱少醒先生，研究生学历，博士学位。2000年6月加入富国基金管理有限公司，历任产品开发主管、基金经理助理、基金经理、研究部总经理、权益投资部总经理、公司总经理助理，现任富国基金管理有限公司副总经理兼权益投资部总经理兼基金经理。

（五）本基金基金经理

（1）现任基金经理

1）牛志冬，硕士，自2007年7月至2010年8月任华夏基金管理有限公司研究员；自2010年8月至2012年4月任富国基金管理有限公司基金经理助理；自2012年4月至2015年3月任富国基金管理有限公司投资经理；自2015年5月起任富国中证移动互联网指数分级证券投资基金、富国中证新能源汽车指数分级证券投资基金基金经理，自2016年11月起任富国中证医药主题指数增强型证券投资基金（LOF）基金经理，2017年3月起任富国中证高端制造指数增强型证券投资基金（LOF）基金经理，2017年7月起任富国中证高端制造指数增强型证券投资基金（LOF）基金经理，2017年11月起任富国新机遇灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理；兼任量化投资部副总监。具有基金从业资格。

2）钟辉伦，硕士，曾任平安证券有限责任公司部门投理；上海新世纪投资服务有限公司研究员；海通证券股份有限公司投资经理；2005年6月任富国基金管理有限公司债券研究员；2006年6月至2009年3月任富国天时货币市场基金基金经理；2008年10月至今任富国天丰强化收益债券型证券投资基金基金经理；2009年6月至2012年12月任富国优化增强债券型证券投资基金基金经理；2011年12月至2014年6月任富国产业债债券型证券投资基金基金经理；2015年3月起任富国目标收益一年期纯债债券型证券投资基金、富国目标收益两年期纯债债券型证券投资基金基金经理；2015年3月至2018年7月任富国纯债债券型短期灵活配置混合型证券投资基金基金经理；2015年5月起任富国新收益灵活配置混合型证券投资基金基金经理；2016年12月起任富国新回报灵活配置混合型证券投资基金、富国海外期博财债券型证券投资基金基金经理；2017年3月起任富国收益增强债券型证券投资基金基金经理；2017年6月起任富国新活力灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理；2017年6月至2018年7月任富国惠利纯债债券型发起式证券投资基金基金经理；2017年7月起任富国泓利纯债债券型发起式证券投资基金基金经理；2017年8月起任富国新优享灵活配置混合型证券投资基金基金经理；2017年9月起任富国祥利定期开放债券型发起式证券投资基金、富国富利稳健配置定期开放混合型证券投资基金、富国惠利稳健配置定期开放混合型证券投资基金基金经理；2017年11月起任富国泰利定期开放债券型发起式证券投资基金、富国兼利纯债债券型发起式证券投资基金、富国新利纯债债券型发起式证券投资基金基金经理；2018年1月起任富国新优选混合型证券投资基金基金经理；2018年3月起任富国新趋势灵活配置混合型证券投资基金基金经理，兼任固定收益投资部副总监。具有基金从业资格。

3）蔡耀华，学士，于2011年7月加入富国基金管理有限公司，历任基金计划师、基金会计、风控员、基金经理助理，2016年12月至2018年1月任富国新动力灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2018年1月起任富国新机遇灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理。具有基金从业资格。

（六）投资决策委员会成员

公司投委会成员：总经理陈戈、分管副总经理朱少醒、分管副总经理李芙蓉

（七）其他

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：010-66105799

联系人：郭明

二、主要人员情况

截至2018年6月，中国工商银行资产托管部共有员工212人，平均年龄33岁，95%以上员工具有大学本科以上学历，高管人员均具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、金融资产管理机构企业客户提供安全、高效、专业的托管服务，赢现优异的市场形象和影响力，建立了国内托管银行中最丰富、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、基本养老保险、企业年金基金、QFII资产、QDII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、商业银行理财资产、证券公司客户资产管理、ABCBOW等国内全的托管产品体系，同时在国内率先开展境内证券、风险管理等增值服务，可以为各类客户提供个性化的托管服务。截至2018年6月，中国工商银行共托管证券投资基金874只，自2003年以来，中国工商银行连续十五年获得香港《亚洲周刊》、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》等境内外权威财经媒体评选的61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。

第三部分 相关服务机构

一、基金销售机构

（一）直销机构

名称：富国基金管理有限公司

住所：中国（上海）自由贸易试验区世纪大道8号上海国金中心二期16-17层

办公地址：上海市浦东新区世纪大道8号上海国金中心二期16-17层

法定代表人：薛爱东

总经理：陈戈

成立日期：1999年4月13日

直销网点：直销中心

直销中心地址：上海市杨浦区大连路588号宝地广场A座23楼

客户服务统一咨询电话：95105686，4008880688（全国统一，免长途话费）

传真：021-20613177

联系人：孙迪

公司网站：www.fullgoal.com.cn

（二）代销机构

本基金未通过代销机构进行销售。

（三）基金管理人可根据有关法律法规的要求，选择其它符合要求的机构销售本基金，并及时公告。

二、基金登记机构

名称：富国基金管理有限公司

住所：中国（上海）自由贸易试验区世纪大道8号上海国金中心二期16-17层

办公地址：上海市浦东新区世纪大道8号上海国金中心二期16-17层

法定代表人：薛爱东

成立日期：1999年4月13日

电话：（021）20361818

传真：（021）20361616

联系人：徐慧

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

注册地址：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、陈颖华

联系人：陈颖华

电话：（021）31358666

传真：（021）31358666

四、审计基金财产的会计师事务所

名称：安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）

注册地址：北京市东城区东长安街1号东方广场东方经贸城安永大楼16层

办公地址：上海市浦东新区世纪大道100号环球金融中心50楼

执行事务合伙人：毛振宇

联系电话：021-22288888

传真：021-22280000

联系人：蒋燕华

经办注册会计师：蒋燕华、石静筠

第四部分 基金名称

富国新机遇灵活配置混合型发起式证券投资基金

第五部分 基金类型

混合型证券投资基金

第六部分 投资目标

本基金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和资产的长期稳健增值。

第七部分 基金投资方向

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、创业板以及其他经中国证监会核准上市的股票）、债券（包括国债、地方政府债、金融债、企业债、公司债、次级债、可转换债券、分离交易可转债、央行票据、中期票据、短期融资券（含超短期融资券）、可交换债券、中小企业私募债券）、资产支持证券、债券回购、银行存款（包括定期存款、协议存款、通知存款等）、同业存单、权证以及经中国证监会批准允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会的相关规定)。

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：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比例为0%-3%，现金或者到期日在一年以内的政府债券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。

如果法律法规对该比例要求有变更的，在履行适当程序后，以变更后的比例为准。本基金的投资范围会做相应调整。

第八部分 基金投资策略

本基金将采用“自上而下”与“自下而上”相结合的主动投资管理策略，将定性分析与定量分析贯穿于资产配置、行业细分、公司价值评估以及组合风险管理全过程中。

1、大类资产配置策略

本基金在资产配置中贯彻“自上而下”的策略，根据宏观经济环境，主要包括国内生产总值、经济增长率、失业率、通货膨胀率、财政收支、国际收支、固定资产投资规模、货币政策和利率走势等指标，并通过战略资产配置策略和战术资产配置策略的有机结合，持续、动态、优化确定投资组合的资产配置比例。

（1）战略资产配置策略

在长期范围内，基金管理人将在理性预期的基础上获得战略资产配置的最优比例，并以此作为资产配置调整的可参照基准。主要考虑因素包括大类资产的历史回报、历史波动率、各类资产之间的相关性、行情驱动因素、类别风格轮动、行业强弱等，从其变动及趋势中得出未来资产回报、风险及相关性的可能变化。

（2）战术资产配置策略

在短期范围内，基金管理人将对组合进行战术资产配置，即在战略资产配置长期维持均衡的基础上积极主动的实现对大类资产配置的动态优化调整。重点考虑以下因素：

（1）基本面：评估基本面因素，包括国内外宏观形势、工业企业利润、货币政策等；

（2）资金面：评估影响股市中短期资金流；

（3）估值：评估股市的历史绝对、相对估值及业绩调升调降；

（4）市场面：评估市场情绪指标、动量、技术面等指标。

2、股票投资策略

（1）行业配置策略

在行业配置层面，本基金将运用“自上而下”的行业配置方法，通过对国内外宏观经济走势、经济结构转型的方向、国家经济与产业政策导向及改革进程和经济周期调整的深入研究，采用价值理念与成长理念相结合的方法来对行业进行筛选。

（2）个股投资策略

本基金主要采取“自下而上”的选股策略。基金依据对企业的投资范围，通过定量筛选和基本面分析，挑选出优质的上市公司股票进行投资，在有效控制风险前提下，争取实现基金资产的长期稳健增值。

（1）第一层：量化筛选

本基金根据的量化筛选指标主要包括：市净率（PB）、市盈率（PE）、动态市盈率（PEG）、主营业务收入增长率、净利润增长率等：

①价值股票的量化筛选：选取PB、PE较低的上市公司股票；

②成长型股票的量化筛选：选取动态市盈率（PEG）较低、主营业务收入增长率、净利润增长率排名靠前的上市公司股票。

（2）第二层：基本面分析

在量化筛选的基础上，本基金将基于“定性定量分析相结合、动态静态指标相结合”的原则，进一步筛选出运营状况健康、治理结构完善、经营管理稳健的上市公司股票进行投资。

基金管理人将通过运用（定量的）财务分析模型和资产估值模型，重点关注上市公司的资产质量、盈利能力、偿债能力、成本控制能力、未来增长性、权益回报率及相对价值等方面；通过运用（定性的）上市公司质量评估模型，重点关注上市公司的公司治理结构、团队管理能力、企业核心竞争力、行业地位、研发能力、公司历史业绩和经营策略等方面。

3、债券投资策略

本基金将采用“自上而下”的投资策略，对债券类资产进行合理有效的配置，并在此框架下进行具有针对性的债券选择。

基金管理人将基于对国内外宏观经济形势的深入分析，国内财政政策与货币市场政策以及经构调整探索（包括：资金面结构的调整、投资者结构的变化、制度建设和品种创新等）对债券市场的影响，进行合理的利率预期，判断债券市场的基本走势，制定大规模配置策略，力争有效控制债券资产风险，在确定组合债券框架后，基金管理人将对收益率曲线以及各种债券品种价格的变化进行进一步预测，根据利率、利差、利息收益等因素，在债券投资组合构建和管理过程中，基金管理人将具体采用久期控制、期限结构配置、市场转换、相对价值判断、信用风险评估等管理手段。

（1）久期控制是根据对宏观经济形势的深入分析，国内财政政策与货币市场政策以及结构调整探索（包括：资金面结构的调整、投资者结构的变化、制度建设和品种创新等）对债券市场的影响，进行合理的利率预期，判断债券市场的基本走势，制定久期控制下的资产类别配置策略，力争有效控制债券资产风险。在确定组合债券框架后，基金管理人将对收益率曲线以及各种债券品种价格的变化进行进一步预测，根据利率、利差、利息收益等因素，在债券投资组合构建和管理过程中，基金管理人将具体采用久期控制、期限结构配置、市场转换、相对价值判断、信用风险评估等管理手段。

（2）期限结构配置：在确定组合久期后，基金管理人将针对收益率曲线形态特征确定合理的组合期限结构，通过采用子弹策略、杠铃策略、梯子策略等手段，在长期、中期与短期债券间进行动态调整，从长、中、短期债券的相对价格变化中获利。

（3）市场转换：基金管理人将针对债券子市场之间不同的运行规律，在充分研究风险－收益特征、流动性特性的基础上构建与债券组合（包括跨市场套利操作）以求提高投资收益。

（4）相对价值判断：基金管理人将在现金流特征相近的债券品种之间选取价值相对低估的债券品种进行投资，并选择合适的交易时机，增持相对低估、价格将会上升的品种，减持相对高估、价格将会下降的品种。

（5）信用风险评估：基金管理人将充分利用现有行业与公司的研究力量，根据发债主体的经营状况与现金流等情况对其信用风险进行评定与估测，以此作为品种选择的基本依据。

债券投资策略制定与贯彻的过程，也是基金管理人对于风险进行动态评估与管理的过程。在系统化的风险控制体系下，通过对管理指标的设定与监控，结合对风险定价失效机会的把握，基金管理人不但可以有效控制整体资产的风险水平，而且可以在寻求风险结构优化的过程中不断提高本基金的收益水平。

4、中小企业私募债券的投资

本基金对中小企业私募债券的投资主要围绕久期、流动性和信用风险三方面展开。久期控制方面，根据宏观经济运行状况的分析和预判，灵活调整组合的久期。信用风险控制方面，对个券信用资质进行详尽的分析，对企业性质、所处行业、增信措施以及经营情况进行综合考量，尽可能地降低信用风险暴露。流动性控制方面，要根据中小企业私募债券整体的流动性情况来调整持仓规模，在力求获取较高收益的同时确保本基金整体的流动性安全。

5、资产支持证券的投资策略

本基金将在宏观经济和基本面分析的基础上，对资产证券化产品的质量和构成、利率风险、信用风险、流动性风险和提前偿付风险等进行定性和定量的全方面分析，评估其相对投资价值并作出相应的投资决策，力求在控制投资风险的前提下尽可能的提高本基金的收益。

6、权证投资策略

本基金还可能运用相关法律法规允许的、在权证投资过程中，基金管理人主要通过采取有效的组合策略，将权证作为风险管理及降低投资组合风险的工具。

第九部分 基金业绩比较基准

本基金的业绩比较基准为：沪深300指数收益率×20%+中债综合全价指数收益率×80%

沪深 300指数是中证指数有限公司编制的包含上海、深证两个证券交易所流动性好、规模最大的 300只 A股为样本的成分股指数，是目前中国证券市场中市值覆盖率高、代表性强、流动性好，同时公信力较好的股票指数，适合作为本基金股票投资的比较基准。中债综合全价指数是由中央国债登记结算有限责任公司编制的具有代表性的债券市场指数。本基金管理人认为，该业绩比较基准目前能够忠实地反映本基金的风险收益特征。

如国今后法律法规发生变化，或者相关数据编制单位停止计算编制该指数或更改指数名称，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业绩比较基准时，经与基金托管人协商一致，本基金可以在按照监管部门要求履行适当程序后变更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。

第十部分 基金的风险收益特征

本基金为混合型基金，其预期收益及预期风险水平低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金，属于中高预期收益和预期风险水平的投资品种。

第十一部分 投资组合报告

一、报告期本基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	5,086,474.00	52.67
	其中：股票	5,086,474.00	52.67
2	固定收益投资	3,221,183.90	33.36
	其中：债券	3,221,183.90	33.36
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	1,000,000.00	10.36
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	316,482.15	3.28
7	其他资产	32,753.61	0.34
8	合计	9,656,893.66	100.00

二、报告期末按行业分类的股票投资组合

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	-	-
B	采矿业	230,400.00	2.42
C	制造业	3,115,824.00	32.78
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	548,490.00	5.77
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	362,040.00	3.81
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	829,720.00	8.73
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
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	-	-
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	5,086,474.00	53.51

三、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

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	600519	贵州茅台	700.00	511,000.00	5.38
2	300253	卫宁健康	20,000.00	288,400.00	3.03
3	300285	国瓷材料	14,600.00	271,560.00	2.86
4	600887	伊利股份	10,000.00	256,800.00	2.70
5	000596	古井贡酒	3,000.00	249,690.00	2.63
6	601111	中国国航	30,000.00	244,500.00	2.57
7	600188	兖州煤业	20,000.00	230,400.00	2.42
8	002236	大华股份	15,000.00	221,550.00	2.33
9	000858	五粮液	3,000.00	203,850.00	2.14
10	002415	海康威视	7,000.00	201,180.00	2.12

四、报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1,207,519.50	12.70
	其中：政策性金融债	1,207,519.50	12.70
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	2,013,664.40	21.18
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	3,221,183.90	33.89

五、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值(元)	占基金资产净值比例（%）
1	108602	国开1704	6,390.00	643,153.50	6.77
2	018005	国开1701	5,610.00	564,366.00	5.94
3	110032	三一转债	4,000.00	507,720.00	5.34
4	113503	泰晶转债	4,180.00	391,749.60	4.12
5	123009	星源转债	3,000.00	333,210.00	3.51

六、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资产支持证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

七、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

注:本基金本报告期末未持有贵金属投资。

八、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注:本基金本报告期末未持有权证。

九、报告期末基金投资的股指期货交易情况说明

（一）报告期末基金投资的股指期货持仓和损益明细

	公允价值变动总额合计(元)	
	股指期货投资本期收益(元)	-
	股指期货投资本期公允价值变动(元)	-

注:本基金本报告期末未投资股指期货。

（二）本基金股票指数期货的投资政策

本基金根据基金合同的约定，不允许投资股指期货。

十、报告期末基金投资的国债期货交易情况说明

（一）本期国债期货投资政策

本基金根据基金合同的约定，不允许投资国债期货。

（二）报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

	公允价值变动总额合计(元)	-
	国债期货投资本期收益(元)	-
	国债期货投资本期公允价值变动(元)	-

注:本基金本报告期末未投资国债期货。

（三）本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未投资国债期货。

十一、投资组合报告附注

（一）中期本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处