

光大保德信欣鑫灵活配置混合型证券投资基金招募说明书摘要 (更新)

光大保德信欣鑫灵活配置混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)于2015年9月21经中国证券监督管理委员会证监基金字【2015】2167号文核准公开募集。本基金份额于2015年11月12日至11月13日发售,本基金合同于2015年11月16日生效。

重要提示
光大保德信基金管理有限公司(以下简称“基金管理人”)、“本基金管理人”或“本公司”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。

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、基金合同等信息披露文件,充分认识本基金产品的风险收益特征,自主判断基金的投资价值,充分考虑投资者自身的风险承受能力,并自行承担认购(或申购)基金的意愿、时机、数量等投资行为作出独立决策,自行承担投资风险。

基金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本基金业绩表现的保证。

本更新招募说明书所载内容截止日2018年11月15日,有关财务数据和净值表现截止日为2018年9月30日。

一、基金管理人

(一)基金管理人概况
名称:光大保德信基金管理有限公司
设立日期:2004年4月22日
批准设立机关及批准设立文号:中国证监会证监基金字[2004]42号
注册地址:上海市黄浦区中山东二路558号外滩金融中心1幢,6层至10层

办公地址:上海市黄浦区中山东二路558号外滩金融中心1幢(北苏州路166至10层)

法定代表人:林昌
注册资本:人民币1.6亿元
股权结构:光大证券股份有限公司(以下简称“光大证券”)持55%的股权;保德信投资管理有限公司持45%的股权
电话:(021)80262888
传真:(021)80262468
客服电话:4008-202-888
网站:www.epf.com.cn
联系人:段瑞卿

(二)主要人员情况

1、董事会成员
林昌先生,董事长,北京大学硕士,中国国籍。历任光大证券南方总部研究部总经理、投资银行一部总经理、南方总部副总经理、投资银行总部总经理、光大证券助理总裁。现任本基金管理人董事长。

Glenwyn P. Baptist先生,副董事长,美国西北大学管理学硕士、CFA,美国国籍。历任保德信金融集团企业金融部助理副总裁、保德信金融集团研究部总监、保德信金融集团首席运营官、保德信金融集团风控及业务管理部共同基金总监、保德信金融集团投资管理部首席投资官、保德信金融集团业务管理部总监兼首席投资官。现任保德信国际投资总监兼CIO。

包爱丽女士,董事,总经理,美国哥伦比亚大学硕士,中国国籍。历任贝莱德资产管理公司研究员、经理、业务负责人,银华基金管理人公司战略发展部负责人,国投瑞银基金管理有限公司产品发展团队负责人、总经理助理、督察长、副总经理。现任本基金管理人董事、总经理。

葛新元先生,董事,北京师范大学博士,南京大学博士后,中国国籍。历任上海社会科学院研究员,湘财证券研究所金融工程研究员,国信证券研究所金融工程首席分析师,衍生品部副总经理,国信证券研究所金融工程首席分析师、副所长。现任光大富尊投资有限公司总经理。

俞大伟先生,董事,同济大学工商管理硕士,中国国籍。历任江苏华联期货有限公司苏州办业务部经理、经理,上海中期期货经纪有限公司副总经理,现任光大期货有限公司常务副总经理。

王丽玲女士,董事,美国波士顿大学硕士,曾任荷兰银行(中国台湾)的法务长,联鼎法律事务所(中国台湾)、泰运法律事务所(中国台湾)律师。现任保德信金融集团高级副总裁兼法律顾问(中国台湾)。

夏小华先生,独立董事,复旦大学政治经济学系学士,中国国籍。历任交通银行研究开发经济研究所处长、研发管理部总经理,广东发展银行上海分行常务副行长、行长,交银集团、华夏银行上海分行行长、金融环保先生、独立董事、上海交通大学硕士、教授,中国国籍。曾任上海财经大学财政金融系教研室主任、财政系系主任、证券期货学院副院长。现任上海财经大学金融学院证券研究中心主任。

郑志先生,独立董事,华东政法学院(现华东政法大学)法律史专业硕士,曾任安徽国运律师事务所上海分所律师、国浩律师集团(上海)事务所律师,上海东方华银律师事务所合伙人及律师。现任北京市大成律师事务所上海分所律师。

2、监事会成员

孙伏先生,监事长,复旦大学博士研究生,历任交通银行总行国际业务部产品策划经理,光大证券公司办公室综合处副处长、光大证券公司办公室副主任兼综合处处长。现任光大国际资产管理有限公司董事。

颜薇女士,监事,新加坡国立大学经济和数学双学士,马来西亚国籍,香港证券业协会会员。历任新加坡Paronew Mondial投资有限公司分公司分析员,DBS海嘉达亚洲有限公司合规经理,香港交易所上市公司总监,富通集团亚洲区域合规总监。现任香港保德信亚洲基金管理有限公司董事及首席合规总监。

王永光先生,监事,吉林财贸学院经济管理专业学士,曾任海口会计师事务所审计员,海南御德国际租赁有限公司财务主管,湘财证券有限责任公司海口营业部、深圳营业部及南方总部财务管理,宝盈基金管理有限公司基金会计主管,摩根士丹利华鑫基金管理有限公司基金运营部总监等职务。现任本基金管理人运营部总监。

赵大年先生,监事,中国科学技术大学统计与金融系学士,中国科学院数学与系统科学研究院统计专业硕士,历任万得基金管理有限公司任职产品设计师,国峰投资咨询有限公司任职投资经理。2009年4月加入光大保德信基金管理有限公司,先后担任风险管理部风险控制专员、风险控制部高级经理、副总监、总监(负责量化投资研究等)、量化投资部总监、基金经理,现任风险管理部副总监。

3、公司高级管理人员

林昌先生,现任本基金管理人董事长,简历同上。

包爱丽女士,现任本基金管理人董事、总经理,简历同上。

李常青先生,中欧国际工商学院EMBA,历任中国科学技术大学化学系教师,安徽众成瑞海律师事务所律师,天同(万家)基金管理有限公司市场部拓展高级经理、监察稽核部总监助理、北京分公司主任、诺德基金管理有限公司监察稽核部总监等职务,2010年7月加入光大保德信基金管理有限公司,先后担任监察稽核部总监、战略发展部总监,现任本基金管理人督察长兼风险管理部总监。

盛松先生,北京大学硕士,中国国籍。历任中国光大国际信托投资公司证券部基金部经理,光大证券资产管理部总经理,2003年参加光大保德信基金管理有限公司筹备工作,2004年4月起担任光大保德信基金管理有限公司督察长,现任本基金管理人副经理、首席投资总监、量化投资部总监兼光大保德信量化核心证券投资基金基金经理。

梅雷军先生,吉林大学博士。曾任深圳融口安达实业股份有限公司投资管理部经理,光大证券股份有限公司南方总部机构管理部总经理兼任电联部总经理,光大证券股份有限公司电子商务一部总经理,信息管理部总经理兼客户服务中心总经理。2004年7月加入光大保德信基金管理有限公司,现任本基金管理人副总经理兼首席运营官。

董文卓先生,中山大学金融学硕士。历任招商基金管理有限公司实习研究员、研究员,平安资产管理有限责任公司助理投资经理、投资经理,平安养老保险股份有限公司固定收益投资总监兼固定收益部总经理、投资决策委员会委员,另类投资决策委员会委员、年金基金经理,专户投资经理,基本养老保险经理等。2017年5月加入光大保德信基金管理有限公司,现任本基金管理人副总经理、固定收益投资总监兼投资经理。

4、本基金基金经理

历任基金经理
蔡乐女士,担任本基金基金经理时间为2015年11月16日至2018年3月23日。

现任基金经理:
王维斌先生,博士,2005年获得南京大学管理学硕士学位,2010年获得美国华盛顿州立大学金融学博士学位。2010年9月至2011年9月在东吴基金任宏观策略助理分析师;2011年9月至2013年9月在中国银河证券任策略部分析师;2013年9月至2015年6月在中国证券监督管理委员会任策略部副总监,2015年6月加入光大保德信基金管理有限公司,担任策略分析师。现任光大保德信欣鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理、光大保德信行业新动能灵活配置混合型证券投资基金基金经理、光大保德信先进服务业务灵活配置混合型证券投资基金基金经理、光大保德信欣鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

魏丽女士,硕士。2007年获得南京财经大学应用数学学士学位,2010年获得复旦大学统计学硕士学位。2010年9月至2013年7月在融通基金管理有限公司任职交易员、研究员;2013年7月至2017年10月在农银汇理基金管理有限公司任职研究员、基金经理助理。基金经理,2017年10月加入光大保德信基金管理有限公司。现任光大保德信现金宝货币市场基金基金经理、光大保德信纯债债券货币市场基金基金经理、光大保德信恒利纯债债券型证券投资基金基金经理、光大保德信欣鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

5、投资风险管理委员会成员
盛松先生,现任本基金管理人副总经理、首席投资总监、量化投资部总监兼光大保德信量化核心证券投资基金基金经理。

董文卓先生,现任本基金管理人副总经理、固定收益投资总监兼投资经理。

戴雪雷先生,现任本基金管理人权益投资部总监兼光大保德信中小盘混合型证券投资基金基金经理、光大保德信均衡精选混合型证券投资基金基金经理、光大保德信动态优选灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

林晓凤女士,现任权益投资部副总监兼光大保德信一带一路战略主题混合型证券投资基金基金经理、光大保德信裕鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理、光大保德信鑫源灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

上述人员无近亲属关系。

二、基金托管人

名称:兴业银行股份有限公司(以下简称“兴业银行”)
注册地址:福州市湖东路154号
办公地址:上海市江宁路168号
法定代表人:高建宁
成立时间:1988年8月22日
注册资本:207.74亿元人民币
存续期间:持续经营

基金托管资格批文及文号:中国证监会证监基金字[2005]74号
托管部(联系人:吴玉婷)
电话:021-62529999
传真:021-62502127
三、直销服务机构
(一)直销机构
名称:光大保德信基金管理有限公司
注册地址:上海市黄浦区中山东二路558号外滩金融中心1幢,6层至10层

办公地址:上海市黄浦区中山东二路558号外滩金融中心1幢(北苏州路3号楼)6层至10层
电话:(021)180262466、80262481
传真:(021)180262482
客服电话:4008-202-888
联系人:王颖
网站:www.epf.com.cn

(二)代销机构

1. 广州证券股份有限公司
注册地址:广州市天河区珠江西路5号广州国际金融中心主塔19层、20层
办公地址:广州市天河区珠江西路5号广州国际金融中心主塔19层、20层
法定代表人:邱三发
客服电话:020-9613003
联系人:梁敬
电话:020-88836999-5408
传真:020-88836920
网站:www.gzs.com.cn

2. 国金证券股份有限公司
注册地址:四川省成都市青羊区东城根上街96号
办公地址:四川省成都市青羊区东城根上街96号
法定代表人:冉云
客服电话:4006801019
联系人:贾贻
电话:028-86690058
网站:028-86690126
网站:www.gjzq.com.cn

3. 和讯信息科技有限公司
注册地址:北京市朝外大街22号泛利大厦10层
办公地址:北京市朝阳区朝外大街22号泛利大厦10层
法定代表人:王莉
客服电话:400-920-0022
联系人:周旋
电话:021-20835789
传真:021-20835885
网站:licaike.hexun.com

4. 北京虹点基金销售有限公司(原乐融多源)
注册地址: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:北京市朝阳区工人体育场北路甲2号裙房2层222单元
法定代表人:郑魁杰
客服电话:400-618-0707
联系人:董颖
电话:13622549431
传真:010-69595187
网站:www.hongdianfund.com

5. 上海耀石财富基金销售有限公司
注册地址:上海市黄浦区西藏南路705号602-115室
办公地址:上海市黄浦区延安路1号凯虹大厦4楼403室
法定代表人:陈耀武
客服电话:400-178-0000
联系人:李晓明
电话:021-63333319
传真:021-63332523
网站:www.lingxianfund.com

6. 联讯证券股份有限公司
注册地址:广东省惠州市惠城区江北东江三路惠州广播电视新闻中心三、四楼
办公地址:广东省惠州市惠城区江北东江三路惠州广播电视新闻中心三、四楼
法定代表人:徐刚
客服电话:95564
联系人:彭澎
电话:13480169928
传真:0572-2119391
公司网站:http://www.lxsec.com

7. 上海陆金所基金销售有限公司
注册地址:中国(上海)自由贸易试验区陆家嘴环路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
法定代表人:王之光
客服电话:4008219031
联系人:李宇博
电话:021-20665952
传真:021-22066653
网站:www.lufunds.com

8. 诺亚正行基金销售有限公司
注册地址:上海市虹口区汇虹路360弄9号3724室
办公地址:上海市杨浦区泰昌路32号C栋
法人代表:汪静波
客服电话:400-821-5399
联系人:曹佳楠
联系电话:15621232169
网站:www.noah-fund.com

9. 上海好买基金销售有限公司
注册地址:上海市虹口区场中路685弄37号4号楼449室
办公地址:上海市浦东新区1118号鄂尔多斯国际大厦903-906室
法定代表人:杨文斌
客服电话:400-700-9685
联系人:张磊
电话:021-58870011
传真:021-68909139
网站:www.ehowbuy.com

10. 上海利得基金销售有限公司
注册地址:上海市宝山区蕴川路5475号1033室
办公地址:上海市浦东新区东方路989号中达广场201室
法定代表人:盛大
客服电话:400-005-6355
联系人:程毅
电话:021-50683533
传真:021-50683633
网站:www.leadfund.com.cn

11. 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
办公地址:上海市徐汇区宛平南路88号东方财富大厦
法定代表人:其实
客服电话:400-1818-188
联系人:潘世华
电话:021-54509898
分机:7019
传真:021-64905308
网站:www.1234567.com.cn

12. 申万宏源证券有限公司
注册地址:上海市徐汇区长乐路989号45层
办公地址:上海市徐汇区长乐路989号45层
法定代表人:李梅
联系人:黄莹
电话:021-33388211
传真:021-33388224
客服热线:95523或4008956523
网站:www.swhysc.com

13. 深圳市新兰德证券投资咨询有限公司
注册地址:深圳市福田区华强北路赛格科技园4栋10层1006号
办公地址:深圳市福田区福田街道民田路178号华融大厦27层2704
法定代表人:杨磊
客服电话:400-166-1188
联系人:刘宝文
电话:0755-83934888
网站:www.xinland.com.cn

14. 浙江金观诚财富管理有限公司
注册地址:浙江省杭州市拱墅区登云路45号(锦昌大厦)1幢10单元1001室
办公地址:浙江省杭州市拱墅区登云路55号(锦昌大厦)1号楼1楼金观诚大厦
法定代表人:徐章琴
客服电话:040-068-0058
联系人:徐舒凤
电话:0571-88337888
传真:0571-88337666
网站:www.zjkc.com.cn

15. 浙江同花顺基金销售有限公司
注册地址:浙江省杭州市文二西路9号元茂大厦909室
办公地址:浙江省杭州市余杭区五常街道同顺18号同花顺大厦4层
法定代表人:凌顺平
联系电话:0571-88911818-8653
电话:0571-86800423
客服电话:4008-773-772
公司网站:www.5ifund.com

16. 光大证券股份有限公司
注册地址:上海市静安区新闸路1500号
办公地址:上海市静安区新闸路1500号
法定代表人:薛峰
电话:021-22169999
传真:021-22169134
客服电话:400888788、1010898、95525
联系人:刘晨、李芳芳
网站:www.ebscn.com

17. 和耕传承基金销售有限公司
注册地址:郑州市郑东新区东风东路、康宁北街6号楼4楼
办公地址:郑州市郑东新区东风东路、康宁北街6号楼4楼
法定代表人:李淑慧
客服电话:400-555-671
联系人:李静华
网站:www.hgcpb.com

18. 南京苏宁基金销售有限公司
注册地址:南京市玄武区苏宁大道1-5号
办公地址:南京市玄武区苏宁大道1-5号
法定代表人:钱燕飞
联系人:喻明明
电话:025-66909000-884131
传真:025-66909000-884131
客服电话:96177
网站:www.snjfund.com

19. 上海万得基金销售有限公司
注册地址:中国(上海)自由贸易试验区福山路33号11楼B座

办公地址:上海市浦东新区福山路33号8楼
法定代表人:王廷富
联系人:孙骏
电话:021-5071 0161
传真:021-5132 7185
客服电话:400-621-0203
网站:www.gdww.com.cn

20. 北京普特瑞得投资管理有限公司
注册地址:北京市海淀区海淀东三街2号4层401-15
办公地址:北京市亦庄经济开发区科创十一街18号院A座17层。
法定代表人:陈超
联系人:江卉
传真:89188000
电话:13141319110
客户服务电话:400 098 8511
网站:list.kjtd.com/fundlist/1-11-112.htm

21. 东北证券股份有限公司
注册地址:长春市生态大街6666号
办公地址:吉林省长春市生态大街6666号
法定代表人:李福春
联系人:安岩岩
联系电话:0431-85096517
客服电话:95360
公司网站:www.nescn.com

22. 东兴证券股份有限公司
注册地址:北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座12-15层
办公地址:北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座12-15层
法定代表人:魏庆华
联系人:汤墨
电话:010-66555316
传真:010-66555133
客服电话:400888993
网站:www.dxzq.net

23. 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路潘园公路1800号2号楼6153室(上海泰和经济发展区)
办公地址:上海市杨浦区昆明路518号A1002室
法定代表人:王翔
联系人:蓝杰
电话:021-65370077
传真:021-50585991
客户服务电话:4008-205-369
网站:www.jiuyifund.com

24. 蚂蚁(杭州)基金销售有限公司
注册地址:杭州市余杭区仓前街道海曙路2号
办公地址:浙江省杭州市滨江区江南大道3588号恒生大厦12楼
法定代表人:陈柏青
联系人:周斌
电话:021-63279869、0571-28827990
传真:0571-26863833
客服电话:4000-766-123
网站:www.fund123.cn

25. 江苏汇林保大基金销售有限公司
注册地址:南京市高淳区砖墙集镇78号
办公地址:江苏省南京市江宁区东大街9号天国际商贸大厦11楼E座
法定代表人:吴吉林
客户服务电话:025-56663409
联系人:张凯
传真:021-53086809
公司网站:www.huilinbd.com

26. 深圳众禄基金销售有限公司
注册地址:深圳坪湖区罗湖区深南东路5047号发展银行大厦25楼1J单
办公地址:深圳市罗湖区深南东路5047号发展银行大厦25楼1J单
法定代表人:薛峰
客服电话:4006-788-887
网站:http://www.lxsec.com

27. 上海陆金所基金销售有限公司
注册地址:中国(上海)自由贸易试验区陆家嘴环路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
法定代表人:王之光
客服电话:4008219031
联系人:李宇博
电话:021-20665952
传真:021-22066653
网站:www.lufunds.com

28. 珠海盈米财富管理有限公司
注册地址:珠海市横琴新区宝华路6号106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12楼B1201-1203
法定代表人:肖雯
客服电话:020-89629066
联系人:黄敏娜
电话:020-89629099
传真:020-89629011
网站:www.yingmi.com

28. 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A座1108号
办公地址:北京市海淀区中关村大街11号11层A座1108号
法定代表人:王俐刚
客服电话:400-619-9059
联系人:熊小满
电话:010-56251471
分机:无分机
传真:010-42008027
网站:www.hcjin.com

29. 阳光人寿保险股份有限公司
注册地址:海南省三亚市迎宾路360-1号三亚阳光金融广场16层
办公地址:北京市朝阳区朝外大街12号1号楼昆泰国际大厦12层
法定代表人:李科
联系人:王超
传真:010-59053700
电话:010-59053660
客户服务电话:95510
公司网站: fund.sinosig.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机构代理销售本基金,并及时公告。各销售机构的具体名单见基金管理人届时发布的相关公告或网站的相关公告。

(三)登记机构

名称:光大保德信基金管理有限公司
注册地址:上海市黄浦区中山东二路558号外滩金融中心1幢,6层至10层
办公地址:上海市黄浦区中山东二路558号外滩金融中心1幢(北苏州路3号楼)6层至10层
法定代表人:林昌
电话:(021)80262888
传真:(021)80262483
联系人:杨静

(四)律师事务所和经法律师
名称:上海源泰律师事务所
注册地址: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:上海浦东新区浦东南路256号华夏银行大厦1405室
负责人:廖海
电话:(021)51150298
传真:(021)51150398
联系人:刘佳
经办律师:廖海、刘佳

(五)会计师事务所和经注册会计师
公司全称: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号东方广场安永大厦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
法定代表人:毛鞍宁
电话:(021)22288888
传真:(021)22280000
联系人:蒋燕华
经办会计师:蒋燕华、王俊男

四、基金的投资

一、基金的投资范围
本基金为在股票、债券和货币等大类资产的灵活配置与稳健投资下,获取长期、持续、稳定的合理回报。

二、基金的投资方向
本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行的股票(含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市发行的股票)、固定收益类金融工具(包括国债、金融债、公司债券、中期票据、企业债、地方政府债、次级债、中小企业私募债券、可转换公司债券(含可分离交易可转债)、货币市场工具、短期融资券、中期票据、资产支持证券、债券回购、央行票据、银行存款等)、权证、股指期货、国债期货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)。其中货币市场工具包括现金、通知存款、短期融资券、一年以内(含)的银行定期存款和大额存单,剩余期限在三百一十七天以内(含)三百一十七天的债券、中期票据和资产支持证券,期限在一年以内的债券回购和央行票据等金融工具。

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。

本基金的投资组合比例为:本基金股票资产占基金资产的比例范围为0%-95%;每个交易日日终在扣除股指期货和股指期货合约需缴纳的保证金后,应当保持不低于基金资产净值5%的现金或到期日在一年以内的政府债券,前述现金资产不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。如法律法规或中国证监会变更上述投资品种的比例限制,以变更后的比例为准,本基金的投资比例会做相应调整。

三、基金的投资策略
本基金将通过对宏观经济基本面及证券市场双层面的数据分析研究,并定性定量分析,风险测算及组合优化,最终形成大类资产配置决策。

(一)宏观经济运行的变化和国家的宏观调控政策将对证券市场产生深刻影响。本基金通过综合国内外宏观经济状况、国家财政政策、央行货币政策、物价水平变化趋势等因素,构建宏观经济分析平台;

(二)运用历史数据并结合基金管理人内部的定性和定量分析模型,确定影响各类资产收益水平的首要指标,将上一轮的宏观经济分析结果量化为先行指标的指标,进而判断对各类资产收益的影响;

(三)结合上述宏观经济对各类资产未来收益影响的分析结果和本基金投资组合的风险测算管理,确定各类资产的投资比重。

2、股票投资策略
本基金将综合考虑自上而下行业分析与自下而上研究入库的投资理念,在宏观、中观、微观三个层面,把握结构性调整机会,将行业分析与个股精选相结合,寻找表现优异的子行业和优质个股,并将这些股票组成本基金的核心股票库。

(1)行业分析
在综合考虑行业的周期、竞争格局、技术进步、政府政策、社会习惯

的改变等因素后,精选出行业地位高、行业的发展空间大的子行业。

(2)个股选择
本基金将在核心股票库的基础上,以定性和定量相结合的方式,从价值和成长等因素对个股进行选择,综合考虑上市公司的增长潜力与市值估值水平,精选估值合理且成长性良好的上市公司进行投资。同时,本基金关注国家相关政策、事件可能对上市公司的当前或未来价值产生的重大影响,本基金将在深入挖掘这类政策、事件的基础上,对行业进行优化配置与动态调整。

1) 定性分析
本基金结合盈利增长指标、现金流量指标、负债比率指标、估值指标、盈利质量指标等与上市公司经营有关的重要定量指标,对目标上市公司的价值进行深入挖掘,并对上市公司的盈利能力、财务质量和经营效率进行评价,为个股选择提供依据。

2) 定量分析
本基金认为股票价格的合理区间并非完全由其财务数据决定,还必须结合企业学习与创新能力、企业发展战略、技术专利优势、市场拓展能力、公司治理结构和管理水平、公司的行业地位、公司增长的可持续性等定性因素,给予股票一定的折溢价水平,并最终决定股票投资的价格区间。根据上述定性定量分析的结果,本基金进一步从价值和成长两个维度对备选股票进行评估。对于价值被低估且成长性良好的股票,本基金将重点关注;对于价值被高估但成长性良好,或价值被低估但成长性较差的股票,本基金将通过深入的调研和缜密的分析,有选择地进行投资;对于价值被高估且成长性较差的股票,本基金不予考虑投资。

3、固定收益类品种投资策略
本基金投资于固定收益类品种的目的在于保证基金资产流动性的基础上,使基金资产得到更加合理有效的利用,从而提高投资组合收益。为此,本基金固定收益类品种的投资将在限定的投资范围内,根据国家货币政策和财政政策变化趋势,市场收益率曲线变动情况,市场流动性情况来预测债券市场整体利率走势,同时结合各具体品种的供需情况、流动性、信用状况和利率敏感度等因素进行综合分析,在严格控制风险的前提下,构建和调整债券投资组合。在确定固定收益投资组合的具体品种时,本基金将根据市场对于各个券种的市场成交情况,对各个目标投资对象进行利差分析,包括信用利差、流动性利差、期权调整利差(OAS),并充分利用模型对利率进行模拟预测,选出定价合理或被低估,到期期限符合组合构建要求的固定收益品种。

4、股指期货投资策略
本基金将在风险可控的前提下,以套期保值为目的,根据对现货和期货市场的分析,充分考虑股指期货的风险收益特征,通过多头或空头的套期保值策略,以改善投资组合的投资效果,实现投资组合的超额收益。

5、国债期货投资策略
基金管理人可运用国债期货,以提高投资效率。本基金在国债期货投资中将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,在风险可控的前提下,本着谨慎原则,参与国债期货的投资,以管理投资组合的利率风险,改善组合的风险收益特性。

6、中小企业私募债投资策略
与传统的信用债相比,中小企业私募债券采取非公开方式发行和交易,整体流动性较差,且受到投资者主体资质影响较大,因此,本基金在投资中小企业私募债券时,将采取更为谨慎的投资策略。本基金认为,投资该类债券的核心要点是对发行资信资质进行详尽的分析,并综合考虑发行人的企业性质、所处行业、资产负债状况、盈利能力、现金流、经营稳定性等关键因素,确定最终的投资决策。

7、证券公司短期公司债券投资策略
本基金通过对证券公司短期公司债券发行人基本面的深入调研分析,结合发行人资产负状况、盈利能力、现金流、经营稳定性以及债券流动性、信用利差、信用评级、违约风险等的综合评估结果,选取具有价格优势和套利机会的优质信用债券进行投资。

8、资产支持证券投资策略
资产支持证券的定价受市场利率、发行条款、标的资产的构成及质量、提前偿还率等多种因素影响。本基金将在基本分析和债券市场宏观分析的基础上,对资产支持证券的交易结构、信用风险、提前偿还风险和利率风险等进行分析,采取包括收益率曲线策略、信用利差曲线策略、预期利率波动率策略等积极主动的投资策略,投资于资产支持证券。

9、权证及其他品种投资策略
本基金在权证投资中将只对权证证券的基本面进行分析,结合期权定价模型和权证定价模型,主要考虑权证的投资价值;价值投资策略、杠杆策略、双向策略、获利保护策略和套利策略等。

同时,法律法规或监管机构以后允许基金投资的其他品种,本基金认为有助于基金进行风险管理并优化组合的,可依据法律法规的规定履行适当程序后,运用金融衍生产品进行投资风险管理。

九、基金的业绩比较标准
本基金的投资业绩比较基准为:沪深300指数收益率×50%+中证全债指数收益率×50%。

十、基金的风险收益特征
本基金为混合型基金,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。

十一、基金的投资组合报告
本投资组合报告所载数据截至2018年9月30日。

1.报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	-	-
2	固定收益投资	100,372,000.00	97.99
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	其他资产	2,670,513.72	0.02
6	合计	103,042,513.72	100.00

2、报告期末按行业分类的股票投资组合
本基金本报告期末未持有股票。