

建信鑫荣回报灵活配置混合型证券投资基金招募说明书(更新)摘要

2019年1月1号

基金管理人:建信基金管理有限责任公司
基金托管人:广发证券股份有限公司
二〇一九年一月
【重要提示】

本基金经中国证监会基金部备案,于2015年6月5日证监许可[2015]1157号文注册募集,并于2016年9月18日获得证券投资基金业协会关于建信鑫荣回报灵活配置混合型证券投资基金定期募集备案的回函(机构部函[2016]2213号)。本基金的基金合同于2016年12月23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注册,但中国证监会对本基金募集的注册,并不代表其对本基金的投资价值和市场前景做出实质性判断或保证,也不表明其对基金投资本基金没有风险。

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、高于债券型基金及货币市场基金,属于中高风险/风险特征的基金。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,投资有风险,投资人认购(或申

购)基金时应认真阅读本招募说明书,全面认识本基金产品的风险收益特征和产品特性,充分认知投资本基金所面临的风险,理性判断市场,对认购基金的意愿、时机、数量等投资行为作出独立决策。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各类风险,可能包括:证券市场整体环境引发的系统性风险、个别证券

的非系统性风险、大量赎回或赎回导致的流动性风险、基金管理人投资经营过程中产生的操作风险等。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定后,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,但不保证盈利,也不保证最低收益。

本招募说明书所载内容截止日为2019年12月22日,有关财务数据和净值表现截止日为2019年9月30日(财务数据未经审计)。本招募说明书已经基金托管人复核。

一、基金管理人

(一)基金管理人概况
名称:建信基金管理有限责任公司

住所:北京市西城区金融大街7号英蓝国际金融中心16层

办公地址:北京市西城区金融大街7号英蓝国际金融中心16层

设立日期:2005年9月19日

法定代表人:孙志晨

联系人:郭晓莉

电话:010-66228888

注册资本:人民币7.2亿元

经营范围:基金募集、基金销售、中国证监会核准的其他业务

本基金的股权结构如下:中国建设银行股份有限公司,65%;美国信安金融服务公司,25%;中国华信集团资产管理有限公司,10%。

本基金管理人公司治理结构完善,经营运作规范,能够切实保护基金投资者的利益。股东会为公司权力机构,由全体股东组成,决定公司的经营方针以及选举和更换董事、监事等事宜。公司章程明确规定股东之间依法行使权利,不得以任何形式损害或间接干预公司的经营管理和基金资产的运作。

董事会为公司的决策机构,对股东会负责,并向股东会汇报。公司董事会由9名董事组成,其中4名为独立董事。根据公司章程的规定,董事会行使《公司法》规定的有关重大事项的决策权,对公司基本制度的制定和公司总体经营策略的监督和关联交易。

公司设监事会,由6名监事组成,其中包括3名职工代表监事。监事会向股东会负责,主要负责监督公司财务并监督公司董事、高级管理人员尽职情况。

(二)主要人员情况

孙志晨先生,董事长,1985年获东北财经大学经济学学士学位,2006年获长江商学院EMBA,历任中国建设银行总行总管理业务处处长,中国建设银行总行总管理业务处处长,曾任中国建设银行总行总管理业务处处长,中国建设银行总行总管理业务处处长。

2006年9月出任建信基金公司总裁,2018年4月起担任建信基金公司董事长。

张军义先生,董事,现任建信基金公司总裁,毕业于国家行政学院行政管理专业,获博士学位。历任中国建设银行总行总管理业务处处长,副主任科员,主任科员,零售业务部主任科员,个人银行部副主任科员,高级副经理,行长办公室主任兼一处高级副经理兼秘书、秘书、高级经理,投资管理部总经理助理、副总经理,投资管理部副总经理,资产管理部副总经理,2017年9月出任公司监事会主席,2018年4月起担任建信基金公司总裁。

曹伟先生,董事,现任中国建设银行个人存款与投资部副总经理。1990年获北京师范大学文学硕士学位。历任中国建设银行北京分行储蓄部业务副经理,北京分行总行营业部主任,北京分行总行营业部主任,北京分行总行营业部主任,北京分行总行营业部主任。

张维义先生,董事,现任信安(北京)地区总裁,1990年毕业于伦敦政治经济学院,获经济学学士学位,2012年获得华盛顿大学工商管理EMBA工商管理硕士学位。历任新加坡公共事务委员会副委员长,新加坡电信有限公司业务发展总监,信诚基金公司首席运营官和代理经理,美国保诚集团(马来西亚)资产管理公司首席执行官,安利金融集团副总裁,安利资产管理公司(台湾)首席执行官和执行董事,信安(北京)地区副总裁。

郑树岭先生,董事,现任信安国际(亚洲)有限公司亚洲首席运营官,1989年毕业于新加坡国立大学,历任新加坡普华永道高级审计经理,新加坡沃森资产管理董事总经理、财务总监、执行长,爱德蒙德希利尔亚洲有限公司市场销售总监。

华毓女士,董事,现任中国建设银行总行总管理业务处处长,毕业于吉林农业大学,获经济学硕士学位。历任长春集团新闻信息中心主任科员,湖南亿顺兴房地产开发有限公司项目经理,北京分公司副总经理,湖南亿顺兴房地产开发有限公司总经理,吉林省信托有限公司业务一部副经理,理财中心总经理,财富管理总监兼理财中心总经理、副总经理,光大证券财富管理中心总经理(MD)。

李全先生,独立董事,现任新华资产管理股份有限公司董事总经理,1985年毕业于中国人民大学财政金融学院,1988年毕业于中国人民银行研究生部。历任中国人民银行总行和中国农村信托投资公司职员、正大国际股份有限公司总经理助理/资源部总经理,博时基金管理有限公司副总经理,新华资产管理股份有限公司总经理。

史亚辉女士,独立董事,现任中金资本跨境股权投资部副经理,1994年毕业于对外经济贸易大学,获国际金融学硕士学位;1996年毕业于耶鲁大学研究生院,获经济学硕士。先后在标准普尔国际评级公司、美国友邦国际银行、野村证券亚洲、雷曼兄弟亚洲、中国投资银行美国、美国威灵顿资产管理等多家金融机构担任管理职务。

邱峰先生,独立董事,现任天职国际会计师事务所(特殊普通合伙)执行合伙人,曾任湖南大学商学院工商管理专业,获EMBA学位,全国会计领军人才,中国注册会计师,注册资产评估师,高级会计师,澳洲注册会计师,1999年10月加入天职国际会计师事务所,现任首席合伙人。

2.监事会成员

马芳女士,监事会主席,高级经济师,1984年毕业于中央财经大学金融学院,获学士学位,2000年获长江商学院高级工商管理硕士学位。1984年加入建设银行,历任总行资产负债部、零售业务部、个人银行部副经理、处长、资深客户经理(技术二级),个人金融部副经理,个人存款与投资部副总经理。2018年5月起担任建信基金公司监事会主席。

方碧敏女士,监事,现任信安国际(亚洲)有限公司亚洲首席运营官。曾任美国保诚集团市场业务发展总监和美国国际集团全球业务及健康险副总裁等职务。女士于1990年获新加坡国立大学学士学位,拥有新加坡、英格兰和威尔士以及香港会计师资格。

李金先生,监事,现任中国华信集团资产管理有限公司机构与战略研究部副经理,1992年获东北工业大学工业工程专业学士学位,2009年获中央财经大学会计专业硕士学位。历任中国建设银行总行总管理业务处处长,中国华信会计师事务所,中国华信集团资产管理有限公司财务部副经理、副经理,中国华信集团资产管理(中国业务公司)计划财务部副经理,中国华信集团财务有限公司财务部经理,中国华信集团资本控股有限公司金融管理部经理。

安晓先生,职工监事,现任建信基金管理有限责任公司信息技术部总监兼信息部总经理。1996年毕业于北京工业大学计算机应用专业,获学士学位。历任中国建设银行北京分行信息技术部、中国建设银行信息技术管理部北京开发中心项目经理、处长、建信基金管理公司基金运营部总经理助理、副总经理,信息技术部执行经理、总经理。

尹冰女士,职工监事,现任建信基金管理有限责任公司人力资源部总经理。2004年毕业于中国人民大学行政管理专业,获学士学位。曾任永安和信会计师事务所人力资源部人力资源专员。2005年4月加入建信基金管理公司,历任人力资源部主管、主管、部门总经理助理、副总经理、总经理。

刘顺女士,职工监事,现任建信基金管理有限责任公司合规风控部副经理兼内控合规部副经理(二等级)职务,英国特许公认会计师公会(ACCA)资深会员。1997年毕业于中国人民大学会计专业,获学士学位;2010年毕业于香港中文大学,获工商管理硕士学位。曾任毕马威华振会计师事务所高级审计师、华信基金管理有限责任公司基金运营部高级经理。2006年12月至2017年担任建信基金管理有限责任公司内控合规部。

3.公司高级管理人员

曲军红先生,总裁(简历请参见董事会决议)。

张威先生,副总裁,硕士,1999年7月加入中国建设银行总行,历任审计部科员、副主任科员、团委主任科员、重组改制办副主任科员、行长办公室高级助理,2006年9月起任职于建信基金管理公司,历任董事办秘书兼合规部副经理、投资管理部副经理、专户投资部总监和首席运营官,2015年9月至2015年7月,任我公司控股子公司建信资产管理有限责任公司董事、总经理。2015年6月1日起担任公司副总裁,2015年9月至2017年11月30日任建信资产管理有限责任公司董事、总经理。

2017年11月30日至2018年11月11日兼任建信资产管理有限责任公司董事、总经理。

张威先生,副总裁,硕士,1997年7月加入中国建设银行辽宁省分行,从事个人零售业务,2001年1月加入中国建设银行总行人力金融部,从事证券基金销售管理工作,任高级副经理;2005年9月加入建信基金管理公司,一直从事基金销售管理工作,历任市场营销部副经理(主持工作)、总监、公司首席市场官等职务,2015年8月6日起任公司副经理。

吴昊先生,副总裁,硕士,1992年7月至1996年8月在湖南省物资贸易总公司工作;1999年7月加入中国建设银行,先后从事信贷管理、金融部科员、机构业务部主管信贷业务和证券业务,任主任科员、副主任科员、主任科员、机构业务部副经理助理;2006年9月加入建信基金管理公司,担任董事办秘书、兼内控合规部副经理助理。2015年8月16日起任公司副经理,2016年1月23日起任公司副经理。

张威先生,副总裁,硕士,1996年7月加入中国建设银行总行人力资源部,任人力资源部副经理,2005年9月加入建信基金管理公司,担任人力资源部副经理兼人力资源部副经理,2006年9月加入建信基金管理公司,担任人力资源部副经理兼人力资源部副经理,2006年9月加入建信基金管理公司,担任人力资源部副经理兼人力资源部副经理,2006年9月加入建信基金管理公司,担任人力资源部副经理兼人力资源部副经理。

4.督察长

刘宇先生,督察长(简历请参见公司高级管理人员)。

5.基金投资决策委员会成员

张军红先生,总裁。

姚女士,总裁助理。

李青女士,固定收益部总经理。

李青女士,固定收益部总经理。

孙先生,研究部总经理。

许先生,权益投资部副总经理。

朱虹女士,固定收益投资部副总经理。

陶先生,权益投资部副总经理。

7.上述人员之间均不存在近亲属关系。

二、基金托管人

(一)基金托管人概况

1.基本情况

名称:广发证券股份有限公司(简称:广发证券)

住所:广东省广州市黄埔区中新广州知识城腾飞一街2号618室

办公地址:广州市天河区天河北路183-187号财富大厦43楼

法定代表人:孙树明

成立时间:1994年11月21日

基金托管资格批文及文号:证监许可[2014]510号

注册资本:人民币7,621,087,664元

存续期间:长期

联系人:崔珊珊

联系电话:020-67655888

广发证券成立于1991年,是国内首批综合类证券公司,先后于2010年和2015年分别在深圳证券交易所及香港联合交易所有限公司主板上市(股票代码:000776.SZ,1776.HK)。截至2017年12月31日,公司共有证券营业部264家,分布于中国内地31个省、直辖市、自治区。

广发证券总资产、净资产、营业总收入和净利润等多项主要经营指标自1994年起连续多年位居十大券商前列。截至2017年12月31日,集团总资产3,569.05亿元,归属于上市公司股东的所有者权益为484.52亿元,2017年营业收入为321.75亿元,营业利润为115.89亿元,归属于上市公司股东的净利润为65.06亿元。资产实力及盈利能力在国内证券行业持续领先,总市值居国内上市证券公司前列。

2.主要人员情况

刘洋先生现任广发证券资产管理(香港)有限公司、香港证券有限公司、招商银行股份有限公司、浦银安盛基金管理有限公司、上海银行股份有限公司、美国富国银行。刘洋先生于2007年7月获得北京大学理学学士,并于2003年7月获得北京大学经济学硕士学位。

广发证券资产管理(香港)有限公司具备基金从业资格,主要人员均具备多年基金、证券、银行等金融机构从业经历或会计师事务所审计经验,从业经验丰富,熟悉基金托管工作。资产管理部员工均均为本科以上学历,专业背景涵盖了金融、法律、会计、统计、计算机等领域,是一支实践经验丰富、积极进取的专业团队。

3.基金托管业务经营情况

广发证券于2014年6月取得中国证监会核准证券投资基金托管资格,广发证券严格按照基金托管人的各项规定,不断加强基金托管业务制度建设,确保基金托管业务完整性和独立性,切实维护基金持有人的合法权益,提供高质量的基金托管服务。

截至2018年12月底,广发证券已托管16只公募证券投资基金,包括主动管理型公募基金和被动管理型公募基金,公募基金资产规模达1,762.97亿元。公募基金托管业务资产规模达1,762.97亿元。

截至2018年12月底,广发证券已托管16只公募证券投资基金,包括主动管理型公募基金和被动管理型公募基金,公募基金资产规模达1,762.97亿元。

截至2018年12月底,广发证券已托管16只公募证券投资基金,包括主动管理型公募基金和被动管理型公募基金,公募基金资产规模达1,762.97亿元。

截至2018年12月底,广发证券已托管16只公募证券投资基金,包括主动管理型公募基金和被动管理型公募基金,公募基金资产规模达1,762.97亿元。

截至2018年12月底,广发证券已托管16只公募证券投资基金,包括主动管理型公募基金和被动管理型公募基金,公募基金资产规模达1,762.97亿元。

截至2018年12月底,广发证券已托管16只公募证券投资基金,包括主动管理型公募基金和被动管理型公募基金,公募基金资产规模达1,762.97亿元。

截至2018年12月底,广发证券已托管16只公募证券投资基金,包括主动管理型公募基金和被动管理型公募基金,公募基金资产规模达1,762.97亿元。

截至2018年12月底,广发证券已托管16只公募证券投资基金,包括主动管理型公募基金和被动管理型公募基金,公募基金资产规模达1,762.97亿元。

截至2018年12月底,广发证券已托管16只公募证券投资基金,包括主动管理型公募基金和被动管理型公募基金,公募基金资产规模达1,762.97亿元。

截至2018年12月底,广发证券已托管16只公募证券投资基金,包括主动管理型公募基金和被动管理型公募基金,公募基金资产规模达1,762.97亿元。

截至2018年12月底,广发证券已托管16只公募证券投资基金,包括主动管理型公募基金和被动管理型公募基金,公募基金资产规模达1,762.97亿元。

截至2018年12月底,广发证券已托管16只公募证券投资基金,包括主动管理型公募基金和被动管理型公募基金,公募基金资产规模达1,762.97亿元。

截至2018年12月底,广发证券已托管16只公募证券投资基金,包括主动管理型公募基金和被动管理型公募基金,公募基金资产规模达1,762.97亿元。

截至2018年12月底,广发证券已托管16只公募证券投资基金,包括主动管理型公募基金和被动管理型公募基金,公募基金资产规模达1,762.97亿元。

截至2018年12月底,广发证券已托管16只公募证券投资基金,包括主动管理型公募基金和被动管理型公募基金,公募基金资产规模达1,762.97亿元。

截至2018年12月底,广发证券已托管16只公募证券投资基金,包括主动管理型公募基金和被动管理型公募基金,公募基金资产规模达1,762.97亿元。

截至2018年12月底,广发证券已托管16只公募证券投资基金,包括主动管理型公募基金和被动管理型公募基金,公募基金资产规模达1,762.97亿元。

截至2018年12月底,广发证券已托管16只公募证券投资基金,包括主动管理型公募基金和被动管理型公募基金,公募基金资产规模达1,762.97亿元。

截至2018年12月底,广发证券已托管16只公募证券投资基金,包括主动管理型公募基金和被动管理型公募基金,公募基金资产规模达1,762.97亿元。

截至2018年12月底,广发证券已托管16只公募证券投资基金,包括主动管理型公募基金和被动管理型公募基金,公募基金资产规模达1,762.97亿元。

截至2018年12月底,广发证券已托管16只公募证券投资基金,包括主动管理型公募基金和被动管理型公募基金,公募基金资产规模达1,762.97亿元。

截至2018年12月底,广发证券已托管16只公募证券投资基金,包括主动管理型公募基金和被动管理型公募基金,公募基金资产规模达1,762.97亿元。

截至2018年12月底,广发证券已托管16只公募证券投资基金,包括主动管理型公募基金和被动管理型公募基金,公募基金资产规模达1,762.97亿元。

截至2018年12月底,广发证券已托管16只公募证券投资基金,包括主动管理型公募基金和被动管理型公募基金,公募基金资产规模达1,762.97亿元。

截至2018年12月底,广发证券已托管16只公募证券投资基金,包括主动管理型公募基金和被动管理型公募基金,公募基金资产规模达1,762.97亿元。

截至2018年12月底,广发证券已托管16只公募证券投资基金,包括主动管理型公募基金和被动管理型公募基金,公募基金资产规模达1,762.97亿元。

截至2018年12月底,广发证券已托管16只公募证券投资基金,包括主动管理型公募基金和被动管理型公募基金,公募基金资产规模达1,762.97亿元。

截至2018年12月底,广发证券已托管16只公募证券投资基金,包括主动管理型公募基金和被动管理型公募基金,公募基金资产规模达1,762.97亿元。

截至2018年12月底,广发证券已托管16只公募证券投资基金,包括主动管理型公募基金和被动管理型公募基金,公募基金资产规模达1,762.97亿元。

截至2018年12月底,广发证券已托管16只公募证券投资基金,包括主动管理型公募基金和被动管理型公募基金,公募基金资产规模达1,762.97亿元。

截至2018年12月底,广发证券已托管16只公募证券投资基金,包括主动管理型公募基金和被动管理型公募基金,公募基金资产规模达1,762.97亿元。

截至2018年12月底,广发证券已托管16只公募证券投资基金,包括主动管理型公募基金和被动管理型公募基金,公募基金资产规模达1,762.97亿元。

截至2018年12月底,广发证券已托管16只公募证券投资基金,包括主动管理型公募基金和被动管理型公募基金,公募基金资产规模达1,762.97亿元。

截至2018年12月底,广发证券已托管16只公募证券投资基金,包括主动管理型公募基金和被动管理型公募基金,公募基金资产规模达1,762.97亿元。

截至2018年12月底,广发证券已托管16只公募证券投资基金,包括主动管理型公募基金和被动管理型公募基金,公募基金资产规模达1,762.97亿元。

截至2018年12月底,广发证券已托管16只公募证券投资基金,包括主动管理型公募基金和被动管理型公募基金,公募基金资产规模达1,762.97亿元。

截至2018年12月底,广发证券已托管16只公募证券投资基金,包括主动管理型公募基金和被动管理型公募基金,公募基金资产规模达1,762.97亿元。

截至2018年12月底,广发证券已托管16只公募证券投资基金,包括主动管理型公募基金和被动管理型公募基金,公募基金资产规模达1,762.97亿元。

截至2018年12月底,广发证券已托管16只公募证券投资基金,包括主动管理型公募基金和被动管理型公募基金,公募基金资产规模达1,762.97亿元。

截至2018年12月底,广发证券已托管16只公募证券投资基金,包括主动管理型公募基金和被动管理型公募基金,公募基金资产规模达1,762.97亿元。

截至2018年12月底,广发证券已托管16只公募证券投资基金,包括主动管理型公募基金和被动管理型公募基金,公募基金资产规模达1,762.97亿元。

截至2018年12月底,广发证券已托管16只公募证券投资基金,包括主动管理型公募基金和被动管理型公募基金,公募基金资产规模达1,762.97亿元。

截至2018年12月底,广发证券已托管16只公募证券投资基金,包括主动管理型公募基金和被动管理型公募基金,公募基金资产规模达1,762.97亿元。

截至2018年12月底,广发证券已托管16只公募证券投资基金,包括主动管理型公募基金和被动管理型公募基金,公募基金资产规模达1,762.97亿元。

截至2018年12月底,广发证券已托管16只公募证券投资基金,包括主动管理型公募基金和被动管理型公募基金,公募基金资产规模达1,762.97亿元。

截至2018年12月底,广发证券已托管16只公募证券投资基金,包括主动管理型公募基金和被动管理型公募基金,公募基金资产规模达1,762.97亿元。

截至2018年12月底,广发证券已托管16只公募证券投资基金,包括主动管理型公募基金和被动管理型公募基金,公募基金资产规模达1,762.97亿元。

截至2018年12月底,广发证券已托管16只公募证券投资基金,包括主动管理型公募基金和被动管理型公募基金,公募基金资产规模达1,762.97亿元。

截至2018年12月底,广发证券已托管16只公募证券投资基金,包括主动管理型公募基金和被动管理型公募基金,公募基金资产规模达1,762.97亿元。

截至2018年12月底,广发证券已托管16只公募证券投资基金,包括主动管理型公募基金和被动管理型公募基金,公募基金资产规模达1,762.97亿元。

截至2018年12月底,广发证券已托管16只公募证券投资基金,包括主动管理型公募基金和被动管理型公募基金,公募基金资产规模达1,762.97亿元。

截至2018年12月底,广发证券已托管16只公募证券投资基金,包括主动管理型公募基金和被动管理型公募基金,公募基金资产规模达1,762.97亿元。

截至2018年12月底,广发证券已托管16只公募证券投资基金,包括主动管理型公募基金和被动管理型公募基金,公募基金资产规模达1,762.97亿元。

截至2018年12月底,广发证券已托管16只公募证券投资基金,包括主动管理型公募基金和被动管理型公募基金,公募基金资产规模达1,762.97亿元。

截至2018年12月底,广发证券已托管16只公募证券投资基金,包括主动管理型公募基金和被动管理型公募基金,公募基金资产规模达1,762.97亿元。

截至2018年12月底,广发证券已托管16只公募证券投资基金,包括主动管理型公募基金和被动管理型公募基金,公募基金资产规模达1,762.97亿元。

截至2018年12月底,广发证券已托管16只公募证券投资基金,包括主动管理型公募基金和被动管理型公募基金,公募基金资产规模达1,762.97亿元。

定的,但在某种情况下,比如若某个行业在经济周期的某一时点面临信用风险或

或市场供求发生变化时这种稳定关系便被打破,若能提前预测并进行交易,就可进行套利或减少损失。

4.可转换债券投资策略

着重对可转换债券投资所面临的基础股票的分析研究,同时兼顾其债券价值和转换期权价值,对那些有较强的盈利能力或成长能力且上市公司的可转换债券进行重点投资。

本管理人将对可转换债券对应的基础股票的基本面进行分析,包括所处行业的景气度、成长性、核心竞争力等,并参考同类公司的估值水平,研判发行公司的投资价值;基于对利率水平、票息及派息频率、信用风险等因素的分析,同时结合其债券投资价值;采用期权定价模型,估算可转换债券的转换期权价值。综合以上因素,对可转换债券进行定价分析,确定可转换债券的投资策略。

5.债券支持证券投资策略

本基金将分析资产支持证券的特征,估计违约率和提前偿付比率,并利用收益率曲线和期权定价模型,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。

(四)股指期货投资策略

本基金股指期货投资以套期保值和套利为目的,主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。

在套期保值方面,本基金将主要根据股指期货到期日的价格必定收敛到现货指数的理论依据,根据股指期货的价格过度偏离其理论价格时,通过买卖股指期货及相应的指数进行套利。

在对冲策略方面,本基金将精选个股进行投资,并通过股指期货对冲风险,在充分控制风险的前提下,力争获取超额收益。

本基金股指期货投资的主要目的是套期保值,并参考同类公司的估值水平,研判发行公司的投资价值;基于对利率水平、票息及派息频率、信用风险等因素的分析,同时结合其债券投资价值;采用期权定价模型,估算可转换债券的转换期权价值。综合以上因素,对可转换债券进行定价分析,确定可转换债券的投资策略。

6.债券支持证券投资策略

本基金将分析资产支持证券的特征,估计违约率和提前偿付比率,并利用收益率曲线和期权定价模型,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。

(五)股指期货投资策略

本基金还可能运用组合资产进行权证投资。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。1.运用权证与标的资产可能形成的风险对冲效应,构建权证与标的股票的组合,主要通过波幅策略及风险对冲策略实现相对收益;

2.构建权证与债券的组合,利用债券的固定收益特征和权证的杠杆特性,形成保本投资组合;

3.基金业务经营情况

广发证券于2014年6月取得中国证监会核准证券投资基金托管资格,广发证券严格按照基金托管人的各项规定,不断加强基金托管业务制度建设,确保基金托管业务完整性和独立性,切实维护基金持有人的合法权益,提供高质量的基金托管服务。

截至2018年12月底,广发证券已托管16只公募证券投资基金,包括主动管理型公募基金和被动管理型公募基金,公募基金资产规模达1,762.97亿元。

截至2018年1