

B088 信息披露 Disclosure

(上接B087页)

电话:027-87617017
 客服电话:0631400-900-5000
 网址:https://www.fundscn.com
 (4) 首信证券有限责任公司
 注册地址:北京市西城区德胜门内大街115号德胜尚城B座
 办公地址:北京市西城区德胜门内大街115号德胜尚城B座
 法定代表人:毕劲勃
 联系人:刘飞
 电话:010-59660004
 网址:www.fundscn.com

(45) 奕金基金销售有限公司(深圳)有限公司
 注册地址:深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室(入驻深圳市前海商务秘书有限公司)
 办公地址:深圳市福田区上海路海城大厦1115、1116及1307室
 法定代表人:TAN YIK KUAN
 联系人:项晶晶
 电话:0755-8946 0500
 传真:0755-2167 4453
 客服电话:400-684-0500
 网址:www.fundsp.com

(46) 中期期货有限公司
 注册地址:深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场(二期)北座13层1301-1305室,14层
 办公地址:深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场(二期)北座13层1301-1305室,14层
 法定代表人:张皓
 联系人:韩廷
 电话:010-6083 3754
 传真:010-5776 2969
 客服电话:400-900-8826
 网址:www.citicf.com

(46) 中民财富基金销售有限公司(上海)有限公司
 注册地址:上海市黄浦区中山南路100号7层06单元
 办公地址:上海市浦东新区民生路1199号证大五道口广场1号楼27层
 法定代表人:刘洪军
 联系人:李娜
 电话:021-33357030
 传真:021-63353736
 客服电话:400-696-8716
 网址:www.cmiw.com

(47) 南京证券股份有限公司
 注册地址:南京市玄武区大钟亭8号
 办公地址:南京市江东中路389号
 法定代表人:步国钧
 联系人:王万芳
 电话:025-58619523
 客服电话:95386
 网址:www.njzq.com

(48) 海南证券股份有限公司
 注册地址:海口市南沙路49号海国广场A座
 办公地址:深圳市深南大道7028号时代科技大厦24层
 法定代表人:宋治理
 联系人:郭东彤
 电话:0755-82830333-115
 网址:www.hnqhsc.com

2.场内及销售机构
 场内销售机构:深圳证券交易所会员单位具备销售业务资格,并详细列明证券营业部和中国证券登记结算有限责任公司会员营业部,具体名单详见基金份额发售公告以及基金管理人网站发布的相关公告。
 3.基金管理人可根据有关法律法规要求,根据实情,选择其他符合要求的机构销售本基金或变更上述销售机构,并及时公告。

二、基金登记机构
 中国证券登记结算有限责任公司
 住所:北京市西城区太平桥大街17号
 办公地址:北京市西城区太平桥大街17号
 法定代表人:周明
 电话:010-59378833
 传真:010-59378333
 联系人:朱立元
 三、律师事务所和经审计的会计师事务所
 律师事务所:上海市通力律师事务所
 负责人:俞卫锋
 电话:021-3135 8666
 传真:021-3135 8666
 经办律师:黎明、陈颖华
 会计师事务所:普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)
 住所:上海市黄浦区湖滨路202号企业广场2楼普华永道中心11楼
 办公地址:上海市黄浦区湖滨路202号企业广场2楼普华永道中心11楼
 法定代表人:李丹
 联系电话:(021) 2323 8888
 传真电话:(021) 2323 8800
 经办注册会计师:曹翠丽、刘双阳
 联系人:邓蔚君

平安鼎弘混合型证券投资基金(LOF)
 混合型基金的投资范围
 契约型开放式基金
 第七部分基金的投资

一、投资目标
 在基金合同生效后18个月内,通过灵活运用固定收益投资和定向增发股票等投资策略,充分挖掘市场投资机会,在严格控制风险的前提下,力争基金资产的长期稳健增值。本基金作为上市开放式基金(LOF)后,通过合理配置大蓝筹和精选投资标的,在严格控制下行风险并保持资产流动性的基础上,力争实现基金资产的长期增值。

本基金的投资范围包括国内依法发行、上市的股票(包括主板、中小板、创业板及其他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、企业债、可转债、可转换债券、含权次级交易可转换债券、可交换债券、次级债、短期融资券、超短期融资券、中期票据、证券公司短期公司债券、中小企业私募债券)和资产支持证券、债券回购、银行存款(包括协议存款、定期存款、通知存款和其他银行存款)、同业存单、货币市场工具、股指期货、国债期货、权证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为0-30%;封闭期内每个交易日终在扣除股指期货和国债期货合约需缴纳的保证金后,应当保持不低于交易保证金一倍的现金,转为上市开放式基金(LOF)后,每个交易日终在扣除股指期货和国债期货合约需缴纳的保证金后,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。权证、股指期货、国债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,前述现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

本基金参与股指期货交易,应符合法律法规规定和基金合同约定的投资限制并遵守相关期货交易所的业务规则。
 如果法律法规或中国证监会变更投资品种的投资比例限制,基金管理人在履行适当程序后,可以调整上述投资品种的投资比例。

三、投资策略
 (一)本基金在基金合同生效后18个月内(含),通过对宏观经济、行业分析和技术分析以及定向增发项目研究的深入,挖掘市场中的,利用定向增发项目的特殊特征与折价优势,优选能够改善、提升企业基本面及定向增发项目的股票进行投资。将定向增发改善企业基本面与产业结构作为投资主线,寻找以定向增发为核心的投资机会。

1.大类资产配置策略
 本基金通过宏观经济环境、财政及货币政策、资金供需情况等因素的综合分析以及证券市场趋势的判断,结合主要大类资产的相对估值,合理确定基金在股票、债券、现金等各类资产类别上的投资比例,并在基金合同约定的范围内适时进行动态调整。

2.定向增发股票投资策略
 定向增发是指上市公司符合条件的特定投资者(包括大股东、机构投资者、自然人等)非公开发行股票的融资方式。本基金将非公开发行上市的公司从估值水平以及成长性两个角度进行基本面分析,结合未来未来走势进行判断,从战略角度评估参与定向增发的期间中签情况、期限锁定的风险水平,充分考虑定向增发的一级溢价,并向基金经理投资组合的优化。在严格控制下行风险的前提下,积极参与定向增发项目,在定向增发投资定期结束后,本基金将根据对股票内在投资价值及成长性的判断,结合股票市场环境分析,选择适当的时点进行卖出。

本基金采用股票定价和定性分析方法,从估值水平和发展前景两个角度,通过财务和运营数据分析市场有定向增发项目。本基金主要分析行业景气度、盈利能力、成长性以及估值水平等方面进行考量,主要指标包括:各行业公司的估值指标(如PE、PB、PEG、PS、股息率等)、成长性指标(主营业务收入、增长率、净利润增长率、毛利率增长率等)、现金流量指标和其他财务指标,从而选出估值相对低估、成长性确定、现金流状况好、盈利能力和偿债能力强的公司,作为备选定向增发股票。

在定量分析的基础上,本基金将通过筛选定向增发项目所对应的公司的业务环节的竞争优势和劣势,分析定向增发项目对公司未来的影响。主要考虑因素包括:
 1)在技术能力方面,筛选研发团队技术实力强、技术深度与应用前景广阔并且在技术上具有一定护城河的公司。
 2)在市场和营销方面,需要考察的因素包括市场广度、深度、政策扶持的强度以及上市公司利用技术创新力取得竞争优势,适当开拓市场的魄力。
 3)在公司治理结构方面,将从上市公司的治理层评价、战略定位和管理制度体系等方面进行评价,通过定量分析和定性分析,最终确定股票投资组合,并及时进行投资组合调整。

按照定向增发的对象,资金用途,区分为以下几种主要模式:
 1)大股东主导的定向增发投资
 大股东主导的定向增发项目包括公司整体上市,实际控制人资产注入,发行对象包含大股东或者大股东控股公司的公司资产置换重组,以及融资收购大股东资产的各种定向增发项目。
 (2)项目融资定向增发投资
 项目融资类的定向增发项目为定向增发中最常见的类别,目前市场上近一半的定向增发项目为项目融资类。
 (3)非大股东主导的定向增发投资
 通过定向增发项目融资重组是企业与其他主体对企业的资产分布状态进行重新整合、调整、配置或对企业资产上的权利进行重新配置的过程。重组前后公司的估值往往会有明显的改变。
 (4)融资收购非大股东资产的定向增发投资
 对于融资收购非大股东资产的定向增发项目,长期来看,企业能够通过定向增发项目中收回的资产实现企业基本指标的优化,通过上下游产业并购、合并同类业务等手段或资产并购实现公司主营业务的拓展,减少公司运营成本或大幅提升市场占有率带来集团整体有资源,提升经营业绩。重组前后的估值往往会有明显的改变。

在定向增发股票定价方面,本基金将采用折现法分析折现率分析为基础,结合经济景气度、盈利能力、成长性、估值水平等因素,重点选择那些成长性较好、风险水平合理、得到收益高与信用质量相对较高的债券品种。具体投资策略包括收益率曲线策略、骑乘策略、息差策略等积极投资策略构建债券投资组合。

4.衍生工具投资策略
 1)权证投资策略
 本基金将权证作为基金资产投资组合的辅助手段,根据权证对对应公司基本面研究结果确定权证的合理估值,发现市场对股票权证的非理性定价;利用权证衍生工具的特性,通过权证与证券的组合投资,来达到改善组合风险收益特征的目的。
 2)本基金以套期保值为目的,参与股指期货交易。投资原则为有利于基金资产增值,控制下跌风险实现保值和锁定收益。
 3)国债期货投资策略
 本基金参与国债期货的投资应符合基金合同约定的投资策略和投资目标,本基金以套期保值为目的,根据风险管理的原则,在风险可控的前提下,投资于国债期货合约,有效管理投资组合的系统性风险,积极改善组合的风险收益特征。

本基金通过宏观经济和利率走势的分析与判断,并充分考量国债期货的收益性、流动性及风险特征,通过资产配置,谨慎进行投资,以调整债券组合的久期,降低投资组合的整体风险。具体而言,本基金的国债期货投资策略包括套期保值时点选择策略、期货合约选择策略和头寸选择策略、展期策略、保证金管理策略、流动性管理策略等。
 本基金在运用国债期货投资控制风险的基础上,将审慎地获取相应的超额收益,通过国债期货对债券的多头替代和稳健资产仓位的增加,以及国债期货与债券的多空比例调整,获取组合的稳定收益。
 基金管理人针对国债期货交易制订严格的授权管理制度和投资决策流程,确保研究分析、投资决策、交易执行及风险控制各环节的独立运作,并明确相关岗位职责,投资、交易、风控等部门各司其职。
 基金管理人建立国债期货交易决策部门或小组,并授权特定的人员负责国债期货交易的审批事项。
 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。
 5.中小企业私募债券投资策略
 本基金将通过中小企业私募债券发行信用评级控制,通过对投资中小企业私募债券的比例限制,严格控制风险,对投资中小企业私募债券引起组合整体的利率风险和信用风险敞口变化进行风险评估,并充分考虑非只中小企业私募债券对基金资产流动性造成的影响,通过信用研究和流动性管理后,决定投资策略。
 6.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。

(二)本基金作为上市开放式基金(LOF)后,在积极把握宏观经济周期、证券市场变化以及证券市场与各方行为逻辑的基础上,深入挖掘可能对行业或公司的当前或未来价值产生重大影响的事件,将事件性因素作为投资的主线,形成以事件驱动为核心的投资策略。
 1.为有效实施投资策略,本基金将在资产配置允许的范围内,采取相对灵活的资产配置策略。
 2.场内及场外机构
 场内销售机构:深圳证券交易所会员单位具备销售业务资格,并详细列明证券营业部和中国证券登记结算有限责任公司会员营业部,具体名单详见基金份额发售公告以及基金管理人网站发布的相关公告。
 3.基金管理人可根据有关法律法规要求,根据实情,选择其他符合要求的机构销售本基金或变更上述销售机构,并及时公告。

二、基金登记机构
 中国证券登记结算有限责任公司
 住所:北京市西城区太平桥大街17号
 办公地址:北京市西城区太平桥大街17号
 法定代表人:周明
 电话:010-59378833
 传真:010-59378333
 联系人:朱立元
 三、律师事务所和经审计的会计师事务所
 律师事务所:上海市通力律师事务所
 负责人:俞卫锋
 电话:021-3135 8666
 传真:021-3135 8666
 经办律师:黎明、陈颖华
 会计师事务所:普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)
 住所:上海市黄浦区湖滨路202号企业广场2楼普华永道中心11楼
 办公地址:上海市黄浦区湖滨路202号企业广场2楼普华永道中心11楼
 法定代表人:李丹
 联系电话:(021) 2323 8888
 传真电话:(021) 2323 8800
 经办注册会计师:曹翠丽、刘双阳
 联系人:邓蔚君

平安鼎弘混合型证券投资基金(LOF)
 混合型基金的投资范围
 契约型开放式基金
 第六部分基金的投资

一、投资目标
 在基金合同生效后18个月内,通过灵活运用固定收益投资和定向增发股票等投资策略,充分挖掘市场投资机会,在严格控制风险的前提下,力争基金资产的长期稳健增值。本基金作为上市开放式基金(LOF)后,通过合理配置大蓝筹和精选投资标的,在严格控制下行风险并保持资产流动性的基础上,力争实现基金资产的长期增值。

本基金的投资范围包括国内依法发行、上市的股票(包括主板、中小板、创业板及其他中国证监会核准发行上市),债券(包括国债、央行票据、金融债、企业债、可转债、可转换债券、含权次级交易可转换债券、可交换债券、次级债、短期融资券、超短期融资券、中期票据、证券公司短期公司债券、中小企业私募债券)和资产支持证券、债券回购、银行存款(包括协议存款、定期存款、通知存款和其他银行存款)、同业存单、货币市场工具、股指期货、国债期货、权证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为0-30%;封闭期内每个交易日终在扣除股指期货和国债期货合约需缴纳的保证金后,应当保持不低于交易保证金一倍的现金,转为上市开放式基金(LOF)后,每个交易日终在扣除股指期货和国债期货合约需缴纳的保证金后,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。权证、股指期货、国债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,前述现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

本基金参与股指期货交易,应符合法律法规规定和基金合同约定的投资限制并遵守相关期货交易所的业务规则。
 如果法律法规或中国证监会变更投资品种的投资比例限制,基金管理人在履行适当程序后,可以调整上述投资品种的投资比例。

三、投资策略
 (一)本基金在基金合同生效后18个月内(含),通过对宏观经济、行业分析和技术分析以及定向增发项目研究的深入,挖掘市场中的,利用定向增发项目的特殊特征与折价优势,优选能够改善、提升企业基本面及定向增发项目的股票进行投资。将定向增发改善企业基本面与产业结构作为投资主线,寻找以定向增发为核心的投资机会。

1.大类资产配置策略
 本基金通过宏观经济环境、财政及货币政策、资金供需情况等因素的综合分析以及证券市场趋势的判断,结合主要大类资产的相对估值,合理确定基金在股票、债券、现金等各类资产类别上的投资比例,并在基金合同约定的范围内适时进行动态调整。

2.定向增发股票投资策略
 定向增发是指上市公司符合条件的特定投资者(包括大股东、机构投资者、自然人等)非公开发行股票的融资方式。本基金将非公开发行上市的公司从估值水平以及成长性两个角度进行基本面分析,结合未来未来走势进行判断,从战略角度评估参与定向增发的期间中签情况、期限锁定的风险水平,充分考虑定向增发的一级溢价,并向基金经理投资组合的优化。在严格控制下行风险的前提下,积极参与定向增发项目,在定向增发投资定期结束后,本基金将根据对股票内在投资价值及成长性的判断,结合股票市场环境分析,选择适当的时点进行卖出。

本基金采用股票定价和定性分析方法,从估值水平和发展前景两个角度,通过财务和运营数据分析市场有定向增发项目。本基金主要分析行业景气度、盈利能力、成长性以及估值水平等方面进行考量,主要指标包括:各行业公司的估值指标(如PE、PB、PEG、PS、股息率等)、成长性指标(主营业务收入、增长率、净利润增长率、毛利率增长率等)、现金流量指标和其他财务指标,从而选出估值相对低估、成长性确定、现金流状况好、盈利能力和偿债能力强的公司,作为备选定向增发股票。

在定量分析的基础上,本基金将通过筛选定向增发项目所对应的公司的业务环节的竞争优势和劣势,分析定向增发项目对公司未来的影响。主要考虑因素包括:
 1)在技术能力方面,筛选研发团队技术实力强、技术深度与应用前景广阔并且在技术上具有一定护城河的公司。
 2)在市场和营销方面,需要考察的因素包括市场广度、深度、政策扶持的强度以及上市公司利用技术创新力取得竞争优势,适当开拓市场的魄力。
 3)在公司治理结构方面,将从上市公司的治理层评价、战略定位和管理制度体系等方面进行评价,通过定量分析和定性分析,最终确定股票投资组合,并及时进行投资组合调整。

按照定向增发的对象,资金用途,区分为以下几种主要模式:
 1)大股东主导的定向增发投资
 大股东主导的定向增发项目包括公司整体上市,实际控制人资产注入,发行对象包含大股东或者大股东控股公司的公司资产置换重组,以及融资收购大股东资产的各种定向增发项目。
 (2)项目融资定向增发投资
 项目融资类的定向增发项目为定向增发中最常见的类别,目前市场上近一半的定向增发项目为项目融资类。
 (3)非大股东主导的定向增发投资
 通过定向增发项目融资重组是企业与其他主体对企业的资产分布状态进行重新整合、调整、配置或对企业资产上的权利进行重新配置的过程。重组前后公司的估值往往会有明显的改变。
 (4)融资收购非大股东资产的定向增发投资
 对于融资收购非大股东资产的定向增发项目,长期来看,企业能够通过定向增发项目中收回的资产实现企业基本指标的优化,通过上下游产业并购、合并同类业务等手段或资产并购实现公司主营业务的拓展,减少公司运营成本或大幅提升市场占有率带来集团整体有资源,提升经营业绩。重组前后的估值往往会有明显的改变。

在定向增发股票定价方面,本基金将采用折现法分析折现率分析为基础,结合经济景气度、盈利能力、成长性、估值水平等因素,重点选择那些成长性较好、风险水平合理、得到收益高与信用质量相对较高的债券品种。具体投资策略包括收益率曲线策略、骑乘策略、息差策略等积极投资策略构建债券投资组合。

4.衍生工具投资策略
 1)权证投资策略
 本基金将权证作为基金资产投资组合的辅助手段,根据权证对对应公司基本面研究结果确定权证的合理估值,发现市场对股票权证的非理性定价;利用权证衍生工具的特性,通过权证与证券的组合投资,来达到改善组合风险收益特征的目的。
 2)本基金以套期保值为目的,参与股指期货交易。投资原则为有利于基金资产增值,控制下跌风险实现保值和锁定收益。
 3)国债期货投资策略
 本基金参与国债期货的投资应符合基金合同约定的投资策略和投资目标,本基金以套期保值为目的,根据风险管理的原则,在风险可控的前提下,投资于国债期货合约,有效管理投资组合的系统性风险,积极改善组合的风险收益特征。

本基金通过宏观经济和利率走势的分析与判断,并充分考量国债期货的收益性、流动性及风险特征,通过资产配置,谨慎进行投资,以调整债券组合的久期,降低投资组合的整体风险。具体而言,本基金的国债期货投资策略包括套期保值时点选择策略、期货合约选择策略和头寸选择策略、展期策略、保证金管理策略、流动性管理策略等。
 本基金在运用国债期货投资控制风险的基础上,将审慎地获取相应的超额收益,通过国债期货对债券的多头替代和稳健资产仓位的增加,以及国债期货与债券的多空比例调整,获取组合的稳定收益。
 基金管理人针对国债期货交易制订严格的授权管理制度和投资决策流程,确保研究分析、投资决策、交易执行及风险控制各环节的独立运作,并明确相关岗位职责,投资、交易、风控等部门各司其职。
 基金管理人建立国债期货交易决策部门或小组,并授权特定的人员负责国债期货交易的审批事项。
 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。
 5.中小企业私募债券投资策略
 本基金将通过中小企业私募债券发行信用评级控制,通过对投资中小企业私募债券的比例限制,严格控制风险,对投资中小企业私募债券引起组合整体的利率风险和信用风险敞口变化进行风险评估,并充分考虑非只中小企业私募债券对基金资产流动性造成的影响,通过信用研究和流动性管理后,决定投资策略。
 6.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。

(二)本基金作为上市开放式基金(LOF)后,在积极把握宏观经济周期、证券市场变化以及证券市场与各方行为逻辑的基础上,深入挖掘可能对行业或公司的当前或未来价值产生重大影响的事件,将事件性因素作为投资的主线,形成以事件驱动为核心的投资策略。
 1.为有效实施投资策略,本基金将在资产配置允许的范围内,采取相对灵活的资产配置策略。
 2.场内及场外机构
 场内销售机构:深圳证券交易所会员单位具备销售业务资格,并详细列明证券营业部和中国证券登记结算有限责任公司会员营业部,具体名单详见基金份额发售公告以及基金管理人网站发布的相关公告。
 3.基金管理人可根据有关法律法规要求,根据实情,选择其他符合要求的机构销售本基金或变更上述销售机构,并及时公告。

二、基金登记机构
 中国证券登记结算有限责任公司
 住所:北京市西城区太平桥大街17号
 办公地址:北京市西城区太平桥大街17号
 法定代表人:周明
 电话:010-59378833
 传真:010-59378333
 联系人:朱立元
 三、律师事务所和经审计的会计师事务所
 律师事务所:上海市通力律师事务所
 负责人:俞卫锋
 电话:021-3135 8666
 传真:021-3135 8666
 经办律师:黎明、陈颖华
 会计师事务所:普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)
 住所:上海市黄浦区湖滨路202号企业广场2楼普华永道中心11楼
 办公地址:上海市黄浦区湖滨路202号企业广场2楼普华永道中心11楼
 法定代表人:李丹
 联系电话:(021) 2323 8888
 传真电话:(021) 2323 8800
 经办注册会计师:曹翠丽、刘双阳
 联系人:邓蔚君

平安鼎弘混合型证券投资基金(LOF)
 混合型基金的投资范围
 契约型开放式基金
 第七部分基金的投资

一、投资目标
 在基金合同生效后18个月内,通过灵活运用固定收益投资和定向增发股票等投资策略,充分挖掘市场投资机会,在严格控制风险的前提下,力争基金资产的长期稳健增值。本基金作为上市开放式基金(LOF)后,通过合理配置大蓝筹和精选投资标的,在严格控制下行风险并保持资产流动性的基础上,力争实现基金资产的长期增值。

本基金的投资范围包括国内依法发行、上市的股票(包括主板、中小板、创业板及其他中国证监会核准发行上市),债券(包括国债、央行票据、金融债、企业债、可转债、可转换债券、含权次级交易可转换债券、可交换债券、次级债、短期融资券、超短期融资券、中期票据、证券公司短期公司债券、中小企业私募债券)和资产支持证券、债券回购、银行存款(包括协议存款、定期存款、通知存款和其他银行存款)、同业存单、货币市场工具、股指期货、国债期货、权证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为0-30%;封闭期内每个交易日终在扣除股指期货和国债期货合约需缴纳的保证金后,应当保持不低于交易保证金一倍的现金,转为上市开放式基金(LOF)后,每个交易日终在扣除股指期货和国债期货合约需缴纳的保证金后,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。权证、股指期货、国债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,前述现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

本基金参与股指期货交易,应符合法律法规规定和基金合同约定的投资限制并遵守相关期货交易所的业务规则。
 如果法律法规或中国证监会变更投资品种的投资比例限制,基金管理人在履行适当程序后,可以调整上述投资品种的投资比例。

三、投资策略
 (一)本基金在基金合同生效后18个月内(含),通过对宏观经济、行业分析和技术分析以及定向增发项目研究的深入,挖掘市场中的,利用定向增发项目的特殊特征与折价优势,优选能够改善、提升企业基本面及定向增发项目的股票进行投资。将定向增发改善企业基本面与产业结构作为投资主线,寻找以定向增发为核心的投资机会。

1.大类资产配置策略
 本基金通过宏观经济环境、财政及货币政策、资金供需情况等因素的综合分析以及证券市场趋势的判断,结合主要大类资产的相对估值,合理确定基金在股票、债券、现金等各类资产类别上的投资比例,并在基金合同约定的范围内适时进行动态调整。

2.定向增发股票投资策略
 定向增发是指上市公司符合条件的特定投资者(包括大股东、机构投资者、自然人等)非公开发行股票的融资方式。本基金将非公开发行上市的公司从估值水平以及成长性两个角度进行基本面分析,结合未来未来走势进行判断,从战略角度评估参与定向增发的期间中签情况、期限锁定的风险水平,充分考虑定向增发的一级溢价,并向基金经理投资组合的优化。在严格控制下行风险的前提下,积极参与定向增发项目,在定向增发投资定期结束后,本基金将根据对股票内在投资价值及成长性的判断,结合股票市场环境分析,选择适当的时点进行卖出。

本基金采用股票定价和定性分析方法,从估值水平和发展前景两个角度,通过财务和运营数据分析市场有定向增发项目。本基金主要分析行业景气度、盈利能力、成长性以及估值水平等方面进行考量,主要指标包括:各行业公司的估值指标(如PE、PB、PEG、PS、股息率等)、成长性指标(主营业务收入、增长率、净利润增长率、毛利率增长率等)、现金流量指标和其他财务指标,从而选出估值相对低估、成长性确定、现金流状况好、盈利能力和偿债能力强的公司,作为备选定向增发股票。

在定量分析的基础上,本基金将通过筛选定向增发项目所对应的公司的业务环节的竞争优势和劣势,分析定向增发项目对公司未来的影响。主要考虑因素包括:
 1)在技术能力方面,筛选研发团队技术实力强、技术深度与应用前景广阔并且在技术上具有一定护城河的公司。
 2)在市场和营销方面,需要考察的因素包括市场广度、深度、政策扶持的强度以及上市公司利用技术创新力取得竞争优势,适当开拓市场的魄力。
 3)在公司治理结构方面,将从上市公司的治理层评价、战略定位和管理制度体系等方面进行评价,通过定量分析和定性分析,最终确定股票投资组合,并及时进行投资组合调整。

按照定向增发的对象,资金用途,区分为以下几种主要模式:
 1)大股东主导的定向增发投资
 大股东主导的定向增发项目包括公司整体上市,实际控制人资产注入,发行对象包含大股东或者大股东控股公司的公司资产置换重组,以及融资收购大股东资产的各种定向增发项目。
 (2)项目融资定向增发投资
 项目融资类的定向增发项目为定向增发中最常见的类别,目前市场上近一半的定向增发项目为项目融资类。
 (3)非大股东主导的定向增发投资
 通过定向增发项目融资重组是企业与其他主体对企业的资产分布状态进行重新整合、调整、配置或对企业资产上的权利进行重新配置的过程。重组前后公司的估值往往会有明显的改变。
 (4)融资收购非大股东资产的定向增发投资
 对于融资收购非大股东资产的定向增发项目,长期来看,企业能够通过定向增发项目中收回的资产实现企业基本指标的优化,通过上下游产业并购、合并同类业务等手段或资产并购实现公司主营业务的拓展,减少公司运营成本或大幅提升市场占有率带来集团整体有资源,提升经营业绩。重组前后的估值往往会有明显的改变。

在定向增发股票定价方面,本基金将采用折现法分析折现率分析为基础,结合经济景气度、盈利能力、成长性、估值水平等因素,重点选择那些成长性较好、风险水平合理、得到收益高与信用质量相对较高的债券品种。具体投资策略包括收益率曲线策略、骑乘策略、息差策略等积极投资策略构建债券投资组合。

4.衍生工具投资策略
 1)权证投资策略
 本基金将权证作为基金资产投资组合的辅助手段,根据权证对对应公司基本面研究结果确定权证的合理估值,发现市场对股票权证的非理性定价;利用权证衍生工具的特性,通过权证与证券的组合投资,来达到改善组合风险收益特征的目的。
 2)本基金以套期保值为目的,参与股指期货交易。投资原则为有利于基金资产增值,控制下跌风险实现保值和锁定收益。
 3)国债期货投资策略
 本基金参与国债期货的投资应符合基金合同约定的投资策略和投资目标,本基金以套期保值为目的,根据风险管理的原则,在风险可控的前提下,投资于国债期货合约,有效管理投资组合的系统性风险,积极改善组合的风险收益特征。

本基金通过宏观经济和利率走势的分析与判断,并充分考量国债期货的收益性、流动性及风险特征,通过资产配置,谨慎进行投资,以调整债券组合的久期,降低投资组合的整体风险。具体而言,本基金的国债期货投资策略包括套期保值时点选择策略、期货合约选择策略和头寸选择策略、展期策略、保证金管理策略、流动性管理策略等。
 本基金在运用国债期货投资控制风险的基础上,将审慎地获取相应的超额收益,通过国债期货对债券的多头替代和稳健资产仓位的增加,以及国债期货与债券的多空比例调整,获取组合的稳定收益。
 基金管理人针对国债期货交易制订严格的授权管理制度和投资决策流程,确保研究分析、投资决策、交易执行及风险控制各环节的独立运作,并明确相关岗位职责,投资、交易、风控等部门各司其职。
 基金管理人建立国债期货交易决策部门或小组,并授权特定的人员负责国债期货交易的审批事项。
 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。
 5.中小企业私募债券投资策略
 本基金将通过中小企业私募债券发行信用评级控制,通过对投资中小企业私募债券的比例限制,严格控制风险,对投资中小企业私募债券引起组合整体的利率风险和信用风险敞口变化进行风险评估,并充分考虑非只中小企业私募债券对基金资产流动性造成的影响,通过信用研究和流动性管理后,决定投资策略。
 6.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。

(二)本基金作为上市开放式基金(LOF)后,在积极把握宏观经济周期、证券市场变化以及证券市场与各方行为逻辑的基础上,深入挖掘可能对行业或公司的当前或未来价值产生重大影响的事件,将事件性因素作为投资的主线,形成以事件驱动为核心的投资策略。
 1.为有效实施投资策略,本基金将在资产配置允许的范围内,采取相对灵活的资产配置策略。
 2.场内及场外机构
 场内销售机构:深圳证券交易所会员单位具备销售业务资格,并详细列明证券营业部和中国证券登记结算有限责任公司会员营业部,具体名单详见基金份额发售公告以及基金管理人网站发布的相关公告。
 3.基金管理人可根据有关法律法规要求,根据实情,选择其他符合要求的机构销售本基金或变更上述销售机构,并及时公告。

二、基金登记机构
 中国证券登记结算有限责任公司
 住所:北京市西城区太平桥大街17号
 办公地址:北京市西城区太平桥大街17号
 法定代表人:周明
 电话:010-59378833
 传真:010-59378333
 联系人:朱立元
 三、律师事务所和经审计的会计师事务所
 律师事务所:上海市通力律师事务所
 负责人:俞卫锋
 电话:021-3135 8666
 传真:021-3135 8666
 经办律师:黎明、陈颖华
 会计师事务所:普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)
 住所:上海市黄浦区湖滨路202号企业广场2楼普华永道中心11楼
 办公地址:上海市黄浦区湖滨路202号企业广场2楼普华永道中心11楼
 法定代表人:李丹
 联系电话:(021) 2323 8888
 传真电话:(021) 2323 8800
 经办注册会计师:曹翠丽、刘双阳
 联系人:邓蔚君

平安鼎弘混合型证券投资基金(LOF)
 混合型基金的投资范围
 契约型开放式基金
 第六部分基金的投资

一、投资目标
 在基金合同生效后18个月内,通过灵活运用固定收益投资和定向增发股票等投资策略,充分挖掘市场投资机会,在严格控制风险的前提下,力争基金资产的长期稳健增值。本基金作为上市开放式基金(LOF)后,通过合理配置大蓝筹和精选投资标的,在严格控制下行风险并保持资产流动性的基础上,力争实现基金资产的长期增值。

本基金的投资范围包括国内依法发行、上市的股票(包括主板、中小板、创业板及其他中国证监会核准发行上市),债券(包括国债、央行票据、金融债、企业债、可转债、可转换债券、含权次级交易可转换债券、可交换债券、次级债、短期融资券、超短期融资券、中期票据、证券公司短期公司债券、中小企业私募债券)和资产支持证券、债券回购、银行存款(包括协议存款、定期存款、通知存款和其他银行存款)、同业存单、货币市场工具、股指期货、国债期货、权证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为0-30%;封闭期内每个交易日终在扣除股指期货和国债期货合约需缴纳的保证金后,应当保持不低于交易保证金一倍的现金,转为上市开放式基金(LOF)后,每个交易日终在扣除股指期货和国债期货合约需缴纳的保证金后,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。权证、股指期货、国债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,前述现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

本基金参与股指期货交易,应符合法律法规规定和基金合同约定的投资限制并遵守相关期货交易所的业务规则。
 如果法律法规或中国证监会变更投资品种的投资比例限制,基金管理人在履行适当程序后,可以调整上述投资品种的投资比例。

三、投资策略
 (一)本基金在基金合同生效后18个月内(含),通过对宏观经济、行业分析和技术分析以及定向增发项目研究的深入,挖掘市场中的,利用定向增发项目的特殊特征与折价优势,优选能够改善、提升企业基本面及定向增发项目的股票进行投资。将定向增发改善企业基本面与产业结构作为投资主线,寻找以定向增发为核心的投资机会。

1.大类资产配置策略
 本基金通过宏观经济环境、财政及货币政策、资金供需情况等因素的综合分析以及证券市场趋势的判断,结合主要大类资产的相对估值,合理确定基金在股票、债券、现金等各类资产类别上的投资比例,并在基金合同约定的范围内适时进行动态调整。

2.定向增发股票投资策略
 定向增发是指上市公司符合条件的特定投资者(包括大股东、机构投资者、自然人等)非公开发行股票的融资方式。本基金将非公开发行上市的公司从估值水平以及成长性两个角度进行基本面分析,结合未来未来走势进行判断,从战略角度评估参与定向增发的期间中签情况、期限锁定的风险水平,充分考虑定向增发的一级溢价,并向基金经理投资组合的优化。在严格控制下行风险的前提下,积极参与定向增发项目,在定向增发投资定期结束后,本基金将根据对股票内在投资价值及成长性的判断,结合股票市场环境分析,选择适当的时点进行卖出。

本基金采用股票定价和定性分析方法,从估值水平和发展前景两个角度,通过财务和运营数据分析市场有定向增发项目。本基金主要分析行业景气度、盈利能力、成长性以及估值水平等方面进行考量,主要指标包括:各行业公司的估值指标(如PE、PB、PEG、PS、股息率等)、成长性指标(主营业务收入、增长率、净利润增长率、毛利率增长率等)、现金流量指标和其他财务指标,从而选出估值相对低估、成长性确定、现金流状况好、盈利能力和偿债能力强的公司,作为备选定向增发股票。

在定量分析的基础上,本基金将通过筛选定向增发项目所对应的公司的业务环节的竞争优势和劣势,分析定向增发项目对公司未来的影响。主要考虑因素包括:
 1)在技术能力方面,筛选研发团队技术实力强、技术深度与应用前景广阔并且在技术上具有一定护城河的公司。
 2)在市场和营销方面,需要考察的因素包括市场广度、深度、政策扶持的强度以及上市公司利用技术创新力取得竞争优势,适当开拓市场的魄力。
 3)在公司治理结构方面,将从上市公司的治理层评价、战略定位和管理制度体系等方面进行评价,通过定量分析和定性分析,最终确定股票投资组合,并及时进行投资组合调整。

按照定向增发的对象,资金用途,区分为以下几种主要模式:
 1)大股东主导的定向增发投资
 大股东主导的定向增发项目包括公司整体上市,实际控制人资产注入,发行对象包含大股东或者大股东控股公司的公司资产置换重组,以及融资收购大股东资产的各种定向增发项目。
 (2)项目融资定向增发投资
 项目融资类的定向增发项目为定向增发中最常见的类别,目前市场上近一半的定向增发项目为项目融资类。
 (3)非大股东主导的定向增发投资
 通过定向增发项目融资重组是企业与其他主体对企业的资产分布状态进行重新整合、调整、配置或对企业资产上的权利进行重新配置的过程。重组前后公司的估值往往会有明显的改变。
 (4)融资收购非大股东资产的定向增发投资
 对于融资收购非大股东资产的定向增发项目,长期来看,企业能够通过定向增发项目中收回的资产实现企业基本指标的优化,通过上下游产业并购、合并同类业务等手段或资产并购实现公司主营业务的拓展,减少公司运营成本或大幅提升市场占有率带来集团整体有资源,提升经营业绩。重组前后的估值往往会有明显的改变。

在定向增发股票定价方面,本基金将采用折现法分析折现率分析为基础,结合经济景气度、盈利能力、成长性、估值水平等因素,重点选择那些成长性较好、风险水平合理、得到收益高与信用质量相对较高的债券品种。具体投资策略包括收益率曲线策略、骑乘策略、息差策略等积极投资策略构建债券投资组合。

4.衍生工具投资策略
 1)权证投资策略
 本基金将权证作为基金资产投资组合的辅助手段,根据权证对对应公司基本面研究结果确定权证的合理估值,发现市场对股票权证的非理性定价;利用权证衍生工具的特性,通过权证与证券的组合投资,来达到改善组合风险收益特征的目的。
 2)本基金以套期