

嘉合磐石混合型证券投资基金招募说明书 (更新) 摘要

2016年第2号)

基金管理人:嘉合基金管理有限公司
基金托管人:平安银行股份有限公司
二零一六年八月

【重要提示】
一、本次嘉合磐石混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)募集的准予注册文件名称为:《关于准予嘉合磐石混合型证券投资基金注册的批复》(证监许可[2015]1243号),注册日期为:2015年6月15日。本基金的基金合同于2015年7月3日正式生效。

二、嘉合基金管理有限公司(以下简称“基金管理人”或“本基金管理人”)保证招募说明书内容真实、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作出实质性判断或保证,也不表明其对本基金没有风险。

三、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,需充分了解本基金的产品特性,并承担基金投资中出现的各类风险,包括:因政治、经济、社会等环境因素对证券价格产生影响而形成的市场风险,管理风险,流动性风险,由于基金管理人连续大量赎回基金产生的流动性风险,合规性风险,基金管理人及基金托管人在基金资产管理过程中产生的投资风险,投资于中小企业私募债券的风险,其他风险等。

四、本基金是混合型基金,其预期收益及风险水平高于货币市场基金和债券型基金,属于中高风险投资品种,属于中高风险收益特征的基金,投资者购买本基金并不等于将资金作为存款存放在银行或存款类金融机构。投资者在投资本基金之前,请仔细阅读本基金的招募说明书和基金合同等信息披露文件,全面认识本基金的风险收益特征和产品特性,并充分考虑自身的风险承受能力,理性判断市场,谨慎做出投资决策,并自行承担投资后果。

五、本基金的投资范围包括中小企业私募债券,中小企业私募债是根据相关法律法规由非上市中小企业采用非公开方式发行的债券。中小企业私募债的风险主要包括信用风险、流动性风险、市场风险等。信用风险指债券主体违约的风险,是中小企业私募债特有的风险。流动性风险是指中小企业私募债交投不活跃导致的投资者持有到期兑付的风险。市场风险是指市场价格(利率、汇率、股票价格、商品价格等)的不确定性带来的投资风险,它影响债券的实际收益率。这些风险可能会对基金净值带来一定的负面影响和损失。

六、投资及收益分配说明:(一)申购/赎回基金时应认真阅读本招募说明书及基金合同。基金的投资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不构成对本基金业绩表现的保证。基金管理人恪尽职守,诚实信用、勤勉谨慎的原则管理和运用基金财产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。

七、招募说明书书载内容截止日为2016年7月3日,有关财务数据和净值概览数据截至2016年7月3日。《本招募说明书中的财务资料未经审计》本招募说明书已经基金托管人复核。

一、基金管理人概况

(一)基金管理人概况
名称:嘉合基金管理有限公司
住所:上海市虹口区广纪路738号1幢329室
办公地址:上海市浦东新区泰山路32号A座
邮政编码:200826
法定代表人:徐培
成立时间:2014年7月30日
批准设立机关:中国证监会
批准设立文号:证监许可[2014]1621号
经营范围:基金募集、基金销售、特定客户资产管理、资产管理和中国证监会许可的其他业务。
组织形式:有限责任公司
注册资本:1,000万元
联系人:翁海虹
电话:021-60189300
存续期间:永久存续
股权结构:中航信托股份有限公司占30%、广东万和集团有限公司占25%、上海嘉融国际贸易有限公司占25%、福建嘉泰农业有限公司占20%。

二、主要人员情况

1.董事会成员
翁海虹先生,厦门大学硕士学位。曾任江西省农村信用社营业部总经理,江西江南信托投资股份有限公司总裁、常务副总裁,现任中航信托股份有限公司党委书记及总经理,兼任嘉合基金管理有限公司董事长。
卢德芬女士,江西农业大学硕士学位。曾任江南信托投资股份有限公司发展研究部副总经理,江南证券有限责任公司投资管理部副总经理,现任中航信托股份有限公司投资管理部总经理,兼任嘉合基金管理有限公司董事。
卢皓先生,现任广东万和集团有限公司董事,广东东特精密技术(白山)有限公司董事,广东顺德农村商业银行股份有限公司董事,广东东农农村商业银行股份有限公司董事及广东万和电气股份有限公司董事长,万和集团(香港)有限公司董事及广东万和新能源汽车公司董事长,兼任嘉合基金管理有限公司董事。

陈剑华先生,北京大学光华管理学院EMBA硕士学位。曾就职于福建华建证券公司,福建嘉信资产管理公司,华泰证券有限责任公司等多家金融企业单位,负责多家上市公司的股份制改制、股票发行上市和股权收购等工作。现任福建嘉泰农业股份有限公司副总经理、董事会秘书,兼任嘉合基金管理有限公司董事。
徐培先生,南京理工大学工商管理专业硕士学位。曾任南京汇信科技投资有限公司副总经理,中航信托股份有限公司上海分行公司业务部副总经理及浦东分行行政经理,江苏万源投资控股集团有限公司董事总经理,现任嘉合基金管理有限公司法定代表人、总经理及董事,担任督察长。
曹凤岐先生,北京大学光华管理学院教授、博士生导师,北京大学中国经济研究中心主任,并任教育部全国会计专业类委员会、中国金融学会常务理事、中国投资学会常务理事,北京市金融学会副会长等职,兼任嘉合基金管理有限公司独立董事。

姚长庚先生,北京大学金融硕士学位。现为北京大学光华管理学院教授、博士生导师,北京大学金融与证券研究中心副主任,北京大学创业投资研究中心副主任,北京大学保险与社会保障研究中心副主任,中国金融学会理事,北京市金融学会理事,北京证券投资学会理事,兼任嘉合基金管理有限公司独立董事。
程卫东先生,武汉大学法学博士学位。曾在长沙理工大学任教,现任中国社会科学院国际法研究所所长,中国欧洲学会常务理事,中国欧洲法律研究会秘书长,中国欧洲国际法常务理事等职,兼任嘉合基金管理有限公司独立董事。

2.监事会成员
樊俊忠先生,监事会主席,同济大学工商管理硕士学位。曾任江苏汇融国际集团有限公司财务部经理,南京瑞尚地产开发有限公司财务总监,福建食品服务控股有限公司中央财务及计划管理部部长,南京市白下区高新技术企业园科技小额贷款有限公司副总经理,现任上海耀怡投资控股有限公司董事长,上海嘉融国际贸易有限公司总经理。
卢宇龙先生,监事,美国约翰斯 Hopkins 大学硕士学位,曾任广东东特精密技术股份有限公司董事兼财务总监,现任广东万和股份有限公司副总裁兼董事会秘书。
廖俊先生,监事,同济大学硕士。现就职于上海证券交易所执行经理,负责上海证券交易所上市公司公开发行及股票上市的相关工作。
刘飞先生,职工监事,南京农业大学学士。曾任福建(上海)控股有限公司财务副总监,江苏中燃天然气石化有限公司财务总监,现任嘉合基金管理有限公司财务总监。

付祥先生,职工监事,南京大学硕士研究生,曾任华泰证券投资有限公司投资经理助理,现任嘉合基金管理有限公司投资运营主管。
沈珂先生,职工监事,南京大学学士。曾任投资罗摩里基金管理有限公司IT高级经理,国联安基金管理有限公司总监助理,现任嘉合基金管理有限公司信息技术部总监。

3.高级管理人员
徐培先生,现任公司董事长,简历同上。
翁海虹先生,现任公司总经理,简历同上。
高明先生,美国诺丁汉大学商学院高级管理人员。曾任中国石化集团市场部总经理,财务部助理,加拿大拜耳投资公司高级投资经理,中非发展基金有限公司总经理助理,现任嘉合基金管理有限公司总经理。

李宇龙先生,上海交通大学管理与工程博士研究生,美国佐治亚理工学院商学院MBA,金融工程硕士研究生。曾任美国 Wilmington Trust Investment Management 基金经理,上海证券交易所执行经理,美国Bainbridge投资公司合伙人,合众资产管理股份有限公司总经理助理,现任嘉合基金管理有限公司副总经理。
邵若愚先生,复旦大学硕士研究生,曾任立信基金管理有限责任公司市场副总监,富国基金管理有限公司机构业务总监助理,现任嘉合基金管理有限公司机构业务总监,富国基金管理有限公司机构业务总监,现任嘉合基金管理有限公司副总监。
崔为中先生,武汉大学法学院硕士研究生。曾任中创投资公司海南代处系统管理员资金主管,中诚信证券评估公司海南分公司电脑部经理,办公室副主任,长城证券客户信息技术部总监,英大证券客户IT技术总监,现任嘉合基金管理有限公司副总监。

李俊杰,上海交通大学法国马赛商学院财务管理硕士研究生,曾大三企业集团(深圳南方制药厂)担任销售助理,现就职于上海三九高科技有限公司财务经理,上海三九科技发展股份有限公司人力资源部总监兼监事,上海九元医药股份有限公司董事兼副经理,上海易海达网络科技有限公司综合管理副总监,北通富源天使用技术有限公司董事会秘书兼人事行政总监,现任嘉合基金管理有限公司副经理。
韩光华先生,中央财经大学硕士研究生。曾任中央财经大学保险学院讲师、华夏基金机构产品部副总监、诺安基金产品研发中心副总监,现任嘉合基金管理有限公司副总监。

傅思尹先生,南京大学金融学学士,美国州立纽约大学应用数学硕士,法国巴黎黎实得理工学院金融数学硕士,拥有多年金融行业从业经验,2011年进入嘉合基金管理有限公司,担任数量分析师,先后在港股和加港加分行工作,负责固定收益以及股票等各类衍生产品的定价建模及风险控制系统维护,2013年转入法国巴黎里昂分行资产管理部,负责流动性风险监控及监控,于2014年9月加入嘉合基金管理有限公司。
李慧娟女士,同济大学经济学学士,上海财经大学金融学硕士,拥有7年金融行业从业经验,曾任华安信托有限责任公司交易员,德邦基金管理有限公司债券金融部,中收基金管理有限公司债券交易员,2014年12月加入嘉合基金管理有限公司,曾任嘉合基金管理有限公司交易员。
于明先生,厦门大学金融学学士,拥有8年金融行业从业经验,曾任宝盈基金管理有限公司固定收益部副经理,2015年6月加入嘉合基金管理有限公司,担任固定收益部副经理。

5.投资决策委员会成员
徐培先生,简历同上。
李宇龙先生,简历同上。
邵若愚先生,简历同上。
姚文斌先生,西安交通大学应用经济学专业硕士。曾任元元证券投资有限公司收益管理部投资经理,中收基金管理有限公司收益管理部债券投资部债券基金基金经理,中收信用理财分级债券型证券投资基金基金经理,中收货币市场基金基金经理,中收纯债添利分级债券型证券投资基金基金经理,现任嘉合基金管理有限公司固定收益部副经理。
曹成先生,海牙大学金融与会计专业硕士研究生。曾任南浦私人银行(荷兰)数据分析师,富安达基金管理有限公司交易部交易员,光大保德信基金(荷兰)公司交易员助理,现任嘉合基金管理有限公司中央交易室总监助理。

王俊杰,河海大学国民经济学硕士研究生。曾任南通福通达电子采购助理,江苏华信集团采购部经理,现任嘉合基金管理有限公司研究部副总监兼兼任投资部副经理。
2.主要人员均不存在近亲属关系。

二、基金托管人情况

1.基本情况
名称:平安银行股份有限公司
住所:广东省深圳市罗湖区深南东路5047号
办公地址:广东省深圳市福田区深南中路1001号平安大厦
法定代表人:孙建一
成立时间:1987年12月22日
组织形式:股份有限公司
注册资本:5,123,350.416元
存续期间:持续经营
基金托管资格批文及文号:中国证监会银监许可[2008]1037号
联系人:潘琦
联系电话:(0755) 2216 8257
平安银行基本情况
平安银行股份有限公司是一家总部设在深圳的全国性股份制商业银行(深圳证交所股票代码:001913,证券简称:平安银行),由深圳发展银行股份有限公司、广东发展银行股份有限公司、平安银行股份有限公司于2014年12月18日合并组建而成,中国银监会批准,于2015年6月1日正式更名。平安银行(集团)股份有限公司持有其公司全部已发行股份的70%,平安银行(集团)股份有限公司为实际控制人,负责流动性风险监控及监控,于2014年9月加入嘉合基金管理有限公司。

截至2015年12月31日,平安银行资产总额25,071.49亿元,较年初增长14.67%;各项存款余额17,339.21亿元,较年初增幅1.07%;净利润38.1亿元,增幅13.09%;增

速回同业领先地位,市场份额稳步提升;各项贷款(含贴现)12,161.38亿元,较年初增长18.68%。2015年平安银行实现营业收入4,961.63亿元,同比增长31.00%;准备前营业利润930.80亿元,同比增长43.93%;净利润218.65亿元,同比增长10.42%;资本充足率10.94%,一级资本充足率及核心一级资本充足率89.03%,满足监管要求。

平安银行总行设资产管理事业部,下设市场拓展部、产品研发部、估值核算处、资金清算部、规划发展处、IT系统支持处、督察合规处、外包业务中心8个处室,目前编制人数为56人。
2.主要人员情况
陈正华,男,中共党员,经济学硕士,高级经济师,高级理财规划师,国际注册私人银行家,曾任中国工商银行总行,长期从事商业银行工作,具有外币市场业务清算,银行经营管理及基金业务的经营管理经验,1985年7月至1993年9月在武汉金融高等专科学校任教;1993年3月至1993年7月在招商银行武汉分行客户部经理;1993年8月至1999年1月在招商银行武汉分行武昌支行任计划信贷部经理,任行长助理;1999年1月至2000年1月在招商银行武汉分行负责任行长助理;2000年2月至2001年7月在招商银行武汉分行公司银行部任副经理;2001年8月至2003年2月在招商银行武汉解放路支行任行长;2003年3月至2006年4月在招商银行武汉分行机构业务部任总经理;2006年5月至2007年6月在招商银行武汉分行桥口支行任行长;2007年7月至2008年1月在招商银行武汉分行同业银行部任总经理;自2008年2月加盟平安银行先后任公司业务部总经理助理、产品及交易部副经理助理,一直负责公司银行产品开发与营销,全面管理银行产品包括信贷业务产品的运作、营销管理,尤其是对于商业银行有关的所有监管政策项目。2011年12月任平安银行总行零售部副总经理;2013年5月起任平安银行资产托管事业部副总(主持工作);2015年3月5日起任平安银行资产托管事业部总监。

三、基金托管业务情况

2008年8月15日获中国证监会、银监会核准开办证券投资基金托管业务。

截至2016年3月底,平安银行股份有限公司托管净规模合计4.37亿,托管证券投资基金36支,具体包括华富价值增长灵活配置混合型证券投资基金,华富强宇生命主题灵活配置型基金,长江可转债债券基金,招商保证金快线货币市场基金,平安大华日增利货币市场基金,新华万利灵活配置混合型证券投资基金,新华一号保本混合型证券投资基金,东吴中证可转债债券分级证券投资基金,平安大华富源货币市场基金,华泰红利中证普益灵活配置混合型发起式证券投资基金,新华华富30天理财债券型证券投资基金,新华万利添利货币市场证券投资基金,新华加银优选股票型证券投资基金,新华华富一号保本混合型证券投资基金,新华增盈回报债券型证券投资基金,鹏华安享货币市场基金,平安大华新鑫先锋混合型证券投资基金,新华万银多元策略灵活配置混合型证券投资基金,中海安鑫宝1号保本混合型证券投资基金,中海迎取灵活配置混合型证券投资基金,天音惠惠保本混合型证券投资基金,东吴移动互联灵活配置混合型证券投资基金,平安大华智慧中国2016年定期开放债券型证券投资基金,鹏华新灵活配置混合型证券投资基金(LOF),嘉合磐石混合型证券投资基金,平安大华尊享混合型证券投资基金,广发盛庆灵活配置混合型证券投资基金,新华万利二号保本混合型证券投资基金,鹏华弘益灵活配置混合型证券投资基金,鹏华增利货币市场基金,中海瑞福保本混合型证券投资基金,民生加银新收益债券型证券投资基金,东方红睿轩沪港深灵活配置混合型证券投资基金,浙商汇金转型升级灵活配置混合型证券投资基金。

二、基金管理人内部控制制度说明

1.内部控制目标
平安银行股份有限公司严格遵守国家有关经营管理的法律法规,行业监管要求,自觉形成守法经营、规范运作的经营理念和经营风格;确保基金财产的完整、安全,确保有关信息的真实、准确、完整、及时,保护基金份额持有人的合法权益;确保内部控制和风险管理体系的有效性;防范和化解经营风险,确保业务的安全、稳健运行,促进经营目标的实现。

2.内部控制组织架构

平安银行股份有限公司设有独立一级部门资产托管事业部,是全行资产托管业务的管理和运营部门,专门配备了专职内部监察稽核人员负责内部控制的内部稽核和风险管理等工作,具有独立行使监督稽核工作的职权和能力。

3.内部控制制度及措施

资产托管事业部具备系统、独立的制度控制体系,建立了管理制度、控制制度、岗位职责、业务操作流程,可以保证托管业务的规范操作和顺利进行,授权与监督相结合;业务操作要求,业务管理严格实行复核、审核、检查制度,严格执行工作分离、集中控制,业务印章按规程保管、存放、使用,账户资料严格保密,制约机制严格有效;业务环节上设置双重、三重验证,实时监控录音系统,业务信息中严格设置加密、防止泄密;业务实现自动化操作,防止人为事故的发生,技术系统完整、独立。

三、基金管理人对本基金进行监督的方法和程序

1.监督方法
依据《基金法》及《信托法》和其他法律法规的规定,监督托管人基金的投资运作,利用行业普遍使用的“资产托管系统—监控系统”,严格按照相关法律法规以及基金合同约定,对基金管理人运作基金的投资比例、投资范围、投资品种等情况进行监督,并定期编写专项监督报告,报中国证监会。在日常为基金投资运作所提供的基金清算和核算服务环节中,对基金管理人发送的投资指令,基金管理人对各基金费用的计提和开支情况进行检查监督。

2.监督流程

(1)每日工作日按时通过监控子系统,对各基金投资运作比例控制指标进行例行检查,发现违规比例超标等异常情况,向基金管理人发出书面通知,与基金管理人进行核对,并督促其改正,并报告中国证监会。
(2)收到基金管理人投资指令后,对涉及各基金的申购赎回、投资对象及交易对手等内容进行合法性合规性监督。
(3)根据基金投资运作合规情况,定期编写基金投资运作监督报告,对各基金投资运作的合法性合规性、投资独立性和风格显著性等方面进行评价,报送中国证监会。
(4)通过技术或非技术手段发现基金涉嫌违规交易,电话或书面要求管理人进行解释或举证,并及时报告中国证监会。

三、相关服务机构

1.直销机构

(1)嘉合基金管理有限公司直销柜台
联系人:陈海
住所:上海市虹口区广纪路738号1幢329室
办公地址:上海市浦东新区泰山路32号A座
电话代表人:徐培
电话: 021-60189270
传真: 021-65015087
联系人:陈海
客户服务电话:400-1007-3299
网址:www.jiahe.com.cn

2.基金销售机构

(1)平安银行股份有限公司
注册地址:广东省深圳市深南东路5047号
办公地址:广东省深圳深南东路5047号
法定代表人:孙建一
客服电话:400-108-8288
网址:http://www.pingan.com/

(2)嘉合基金管理有限公司上海交易平台
网址:https://trade.jiahe.com.cn/trading/

(3)深圳证券交易所
注册地址:广东省深圳市福田区深南东路5047号
办公地址:广东省深圳市福田区深南东路5047号
法定代表人:孙建一
客服电话:400-108-8288
网址:http://www.szse.com.cn/

(4)杭州数米基金销售有限公司
注册地址:杭州市余杭区仓前街道1218号1218-1218-202室
办公地址:杭州市余杭区文一西路968号3幢5层1212楼
法定代表人:陈柏青
客服电话:400-0766-123
联系人:沈颖
网址:http://www.fund123.cn/

(5)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475号102室
办公地址:上海市浦东新区陆家嘴环路1318号星展银行大厦10F
法定代表人:沈颖
客服电话:400-0766-6266
联系人:张裕
网址:http://www.tntfund.com.cn/

(6)国泰君安证券股份有限公司
注册地址:上海市浦东新区商城路618号
办公地址:上海市浦东新区银城中路168号上海银行大厦29楼
法定代表人:杨卫青
客服电话:95521
联系人:李晔
网址:www.gtja.com

(7)方正证券股份有限公司
注册地址:上海市虹口区四川路300号93724室
办公地址:上海市杨浦区四平路508号北外滩美兰广场B座12F
法定代表人:汪静波
客服电话:400-81-5399
联系人:张裕
网址:www.fund123.cn/

(8)华福证券有限责任公司
注册地址:福州市五四路157号新天地大厦7、8层
办公地址:福州市五四路157号新天地大厦7至10层
法定代表人:黄金琳
客服电话:0591-96326,400-88-96326
联系人:郭相兴
网址:www.hfzq.com.cn

(9)华泰证券股份有限公司
注册地址:南京市江东新区江浦东路350号华泰大厦一号楼4层4A506室
办公地址:南京市建邺区江东中路222号奥体中心文体创业园
法定代表人:袁晓明
客服电话:400-028-2266
联系人:朱真卿
网址:www.htzq.com.cn

(10)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150号2号楼2层
办公地址:上海市徐汇区龙田路150号3号楼3楼7楼
法定代表人:其实
客服电话:400-1818188
联系人:朱玉
网址:www.1234567.com.cn

(11)北京钱景财富投资管理有限公司
注册地址:北京市海淀区中关村大街100-1008-1012
办公地址:北京市海淀区丹棱街80号1008-1012
法定代表人:赵建峰
客服电话:400-893-6885
联系人:李勇
网址:www.qianjing.com

(12)联讯证券
注册地址:广东省惠州市惠城区江北东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:95664
联系人:刘娟
网址:www.lxsec.com

(13)上海汇付金融服务有限公司
注册地址:上海市中山南路100号外滩国际广场19楼
办公地址:上海市中山南路100号外滩国际广场19楼
法定代表人:冯鹤俊
客服电话:400-820-2819
联系人:李杨

网址:www.chinapnr.com

(14)华泰证券有限责任公司
注册地址:深圳福田区金田路4018号安联大厦20层A01、B01(1)单元
办公地址:深圳市福田区金田路4018号安联大厦20层A01、B01(1)单元
法定代表人:吴涛
客服电话:400-109-9918
联系人:王浩
网址:www.htsc.com.cn

(15)一路财富(北京)信息科技有限公司
注册地址:北京市西城区车公庄大街9号华融大厦702室
办公地址:北京市西城区阜成门大街27号万通新世界广场A座2208
法定代表人:吴涛
客服电话:400-001-1566
联系人:徐慧
网址:www.yilucaifu.com

(16)上海长量基金销售投资顾问有限公司
注册地址:上海市浦东新区高东路526号2202室
办公地址:上海市浦东东川路565号裕虹大厦16楼
法定代表人:张继
客服电话:400-820-2899
联系人:唐诗洋
网址:www.yicaifund.com

(17)上海融金资产管理有限公司
注册地址:上海市浦东新区陆家嘴环1333号14楼909单元
办公地址:上海市浦东新区陆家嘴环1333号平安金融大厦15F
法定代表人:郭奕
客服电话:4008219131
联系人:何晋
网址:www.lufund.com

(18)上海好买基金销售有限公司
注册地址:上海市虹口区欧阳路196号2楼2604室
办公地址:上海市浦东新区浦东南路1118号鄂尔多斯国际大厦10楼
法定代表人:杨文斌
客服电话:400-700-9665
联系人:陆敏
网址:www.ehowbuy.com

(19)和讯信息科技有限公司
注册地址:北京市朝阳区朝外大街22号恒安大厦11层
办公地址:上海市黄浦区北京东路67号外滩源中心16楼
法定代表人:王莉
客服电话:400-920-0022
联系人:刘洋
网址:http://licaike.hexun.com

其它基金销售机构情况详见基金管理人发布的相关公告,基金管理人可根据情况变更销售机构,并予以公告。

名称:嘉合基金管理有限公司
住所:上海市虹口区广纪路738号1幢329室
法定代表人:徐培
办公地址:上海市杨浦区泰山路32号A座
电话:021-60189300
传真:021-65015080
联系人:毛彦文
网址:www.jiahe.com.cn

名称:上海浦东新区律师事务所
住所:上海市浦东新区城厢镇68号世纪金融中心19层
办公地址:上海市浦东新区银城中路68号世纪金融中心C19层
负责人:俞卫锋
电话:021-31389666
传真:021-31389800
经办律师:吕卫、吕安
联系人:安冬

(四)审计会计师事务所
名称:大华会计师事务所(特殊普通合伙)
住所:上海市静安区世纪大道100号上海环球金融中心60楼
合伙人:边卓群
电话:021-22924252
传真:021-22923014
联系人:潘晓斌
经办注册会计师:边卓群 潘晓斌

四、基金的名称

嘉合磐石混合型证券投资基金

五、基金的类型

基金类型:混合型证券投资基金

六、基金的运作方式

契约型开放式基金

七、基金的投资目标

在严格控制风险、保持组合流动性的前提下,本基金通过大类资产配置,优选投资标的,力争实现基金资产的长期稳健增值。

八、基金的投资范围

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(含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的新股)、权证等权益类金融工具,以及债券等固定收益类金融工具(包括国债和地方债和上市交易的国债、央行票据、地方政府债、金融债、企业债、中期票据、可转债等)、分离交易可转债、可交换债券、中小企业私募债、中期票据、短期融资券、超短期融资券、资产支持证券、债券回购、银行存款、现金等;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。

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,将其纳入基金投资范围。

本基金为混合型基金,基金的投资组合比例为:股票资产占基金资产净值的30%-40%;本基金持有全部权证的市值不得超过基金资产净值的3%,每个交易日日终保持不低于基金资产净值3%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。

本基金的投资策略
本基金通过自上而下和自下而上的相结合的方式进行资产配置,并采用相对价值定价法,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。

5.中小企业私募债券的投资策略
目前中小企业私募债券具有二级市场流动性差、信用风险高、票面利率高的特点。本基金将综合运用个券信用分析,收益率预期、收益率曲线变动、相对价值定价等策略,结合中小企业私募债券作为基金资产流动性管理的作用,在严格控制风险和保持组合整体流动性基础上,谨慎投资于中小企业私募债券的投资。

本基金将密切关注宏观经济形势,把握增加中小企业私募债券投资的机会,并根据经济周期景气程度,适当增加或减少中小企业私募债券的整体配置比例,降低宏观经济系统性风险。同时通过对发行主体财务状况、发行主体自身经营状况以及债券增信措施的分析,选择风险调整后收益最具优势的个券,保证本基金安全并获得长期稳定收益。

本基金同时关注中小企业私募债券的流动性风险。在投资决策中,根据基金资产现有持仓结构、资产负债结构、基金申购赎回安排,充分评估中小企业私募债券对基金资产流动性的影响,并通过分散投资等措施,提高中小企业私募债券的流动性。

(三)股票投资策略

本基金在严格控制风险、保持资产流动性的前提下,本基金将适度参与股票、权证等权益类资产的配置,以增加基金总体收益。

本基金通过自上而下及自下而上相结合的方式进行挖掘优质的上市公司,严控其中安全边际较高的个股股权投资组合;自下而上地分析行业的成长前景、行业结构、竞争策略、商业模式等分析投资投资机会;自下而上地评价公司的产品、核心竞争力、治理结构、管理层等,并结合企业基本面和估值水平进行综合的研判,严控安全边际较高的个股,力争基金资产的稳健增长。

1.行业分析

本基金将自上而下地分析行业前景,重点关注行业增长前景、行业利润前景和行业景气度变化趋势,并分析行业的外部发展环境,行业生命周期、行业景气周期以及行业成长与经济周期的关系;对行业内部前景,主要分析行业结构,特别是业内竞争的方式、业内竞争的激烈程度,以及业内厂商的盈利能力等,基于对行业的结构分析形成对行业发展的判断,为预测行业经营环境的变化建立逻辑上的基础。

2.个股选择

本基金主要从两方面进行自下而上的个股选择,一方面是资金力分析,通过对公司竞争策略和核心竞争力分析,选择具有可持续竞争优势的上市公司或未来具有广阔成长空间的公司。就公司竞争策略,基于行业分析的结果判断策略的有效性,分析公司竞争优势和核心竞争力,并制定取得持续竞争优势的方法,并判断管理层能否有效利用其资源,能制定取得持续竞争优势的方法。

二是管理层分析,由于目前中国企业管理水平参差不齐,公司治理结构不完善,上市公司的治理水平的高低依赖于其管理团队的管理水平。本基金将着重考察公司的管理层以及管理逻辑。

3.综合判断

本基金在自下而上分析的基础上,结合估值分析,筛选安全边际较高的个股。

(四)权证投资策略

权证为基金投资组合投资工具,投资目的是为了增加基金的投资收益,有利于基金资产增值。在进行权证投资时,基金管理人将通过对权证的基础证券、利率、合约权证定价模型寻求其合理投资价值、权证权利的杠杆性、有限损失性、灵活性等特点,通过限制投资、趋势投资、优化组合等投资策略进行权证投资。基金管理人将充分分析权证的投资价值、流动性及风险性特征,通过资产配置、品种与类属选择,谨慎进行投资,追求长期稳定的收益。

十、基金的投资限制、投资决策依据和决策程序

一、投资限制

基金的投资组合应遵循以下限制:
(1)股票资产占基金资产的30%-40%;
(2)每个交易日日终保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券;

(3)本基金持有一家公司的证券,其市值不超过基金资产净值的10%;
(4)本基金管理人管理的全部基金持有一家公司的证券,不超过该证券的10%;

(5)本基金持有的全部权证,其市值不得超过基金资产净值的3%;
(6)本基金管理人管理的全部基金持有的同一权证,不得超过该权证的10%;

(7)本基金在任何交易日买入权证的总金额,不得超过上一交易日基金资产净值的5%;
(8)本基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券的比例,不得超过基金资产净值的10%;
(9)本基金持有的全部资产支持证券,其市值不得超过基金资产净值的20%;
(10)本基金持有的同一(指同一信用级别)资产支持证券的比例,不得超过该资产支持证券规模的10%;

(11)本基金管理人管理的全部基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券,不得超过其各类资产支持证券规模的10%;
(12)本基金投资于同一信用评级等级BBB(以含BBB)的资产支持证券,基金持有资产支持证券期间,如果其信用等级下降,不再符合投资标准,应在评级报告发布之日起3个月内予以全部卖出;

(13)基金财产参与股票申购和融资,本基金所申报的金额不超过本基金的总资产,本基金所申报的股票数量不超过拟发行股票公司本次发行股票的总量;
(14)本基金在全国银行间同业市场进行债券回购的资金余额不得超过基金资产净值的40%;本基金在全国银行间同业市场中的债券回购最长期限为1年,债券到期后不得展期;

(15)本基金持有的有只中小企业私募债券,其市值不得超过基金资产净值的10%;
(16)基金总资产不得超过基金净资产的140%;
(17)法律法规及中国证监会规定的和基金合同约定的其他投资限制。

因证券市场波动、上市公司合并、基金规模变动等基金管理人之外的因素致使基金投资比例不符合上述规定投资比例的,基金管理人应当在10个交易日内进行调整,但中国证监会规定的特殊情形除外。法律法规另有规定的,从其规定。

基金管理人应当自基金合同生效之日起3个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。在上述期间内,本基金的投资范围、投资策略应当符合基金合同的约定。基金托管人对基金的投资的监督与检查自基金合同生效之日起开始。法律法规及监管部门有最新规定,如适用于本基金,基金管理人履行适当程序后,则本基金投资不再受相关投资限制的调整后不得执行。

二、禁止行为

为维护基金份额持有人的合法权益,基金财产不得用于下列投资或者活动:
(1)承销证券;
(2)违反规定向他人贷款或提供担保;

(3)从事内幕交易、操纵证券交易价格、操纵市场及其他不正当的证券交易活动;
(4)买卖其他基金份额,但中国证监会另有规定的除外;
(5)向其基金管理人、基金托管人出资;

(6)从事内幕交易,操纵证券交易价格及其他不正当的证券交易活动;
(7)依照法律法规有关规定,由中国证监会规定禁止的其他活动。

基金管理人运用基金财产买卖基金管理人、基金托管人及其控股股东、实际控制人或者与其有重大利害关系的公司发行的证券或者承销期内承销的证券,或者从事其他重大关联交易时,应当符合基金的投资目标和投资策略,遵循基金份额持有人利益优先原则,防范利益冲突,建立健全内部审批机制和评估机制,按照市场公平合理价格执行,相关交易必须事先得到基金托管人同意,并按法律法规予以披露。重大关联交易必须经基金管理人董事会审议,并经三分之二以上独立董事审议通过。基金管理人董事会应至少每半年对关联交易事项进行审查。

法律、行政法规或监管部门取消上述限制,如适用于本基金,基金管理人履行适当程序后,则本基金投资不再受相关投资限制的调整后不得执行。

二、投资决策依据和决策程序

(1)有关法律、法规和基金合同的有关规定。
(2)经济运行