

华安安润灵活配置混合型证券投资基金更新的招募说明书摘要

(2017年第1号)

基金管理人：华安基金管理有限公司
基金托管人：中国邮政储蓄银行股份有限公司
二〇一七年六月重要提示
华安安润灵活配置混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)由华安基金管理有限公司(以下简称“基金管理人”)依照相关法律法规及约定发起,并经中国证监会批准,于2015年11月13日《关于准予华安安润灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》(证监许可[2015]2603号)准予注册。本基金的基金合同和招募说明书已通过《中国证券报》、《上海证券报》和基金管理人互联网站(www.huauan.com.cn)进行了公开披露。本基金的基金合同自2016年10月31日正式生效。

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。

证券投资基金(以下简称“基金”)是一种长期投资工具,其主要功能分散投资,降低投资单一证券所带来的个别风险。基金不同于银行储蓄和债券等能够提供固定收益预期的金融工具,投资者购买基金,既可能按其持有份额分享基金投资所产生的收益,也可能承担基金投资所带来的损失。

本基金在运作过程中可能面临各种风险,包括但不限于市场风险、管理风险、流动性风险、资产配置风险、技术风险、道德风险、合规风险、不可抗力风险等。此外,本基金的投资范围中包括股指期货,可能增加本基金总体风险水平。

本基金为混合型基金,其风险与预期收益高于债券型基金和货币市场基金,低于股票型基金,属于证券投资基金中的中高风险投资品种。投资者应当认真阅读基金合同、招募说明书等基金法律文件,了解基金的风险收益特征,并根据自身的投资目的、投资期限、投资经验、资产状况等判断基金是否符投资者的风险承受能力相适应。

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资产,但不保证本基金一定盈利,也不保证最低收益。本基金的过往业绩及其净值高低并不预示其未来业绩表现,基金管理人管理的其他基金的业绩亦不构成对本基金业绩表现的保证。基金管理人提醒投资者基金投资的“买者自负”原则,在作出投资决策后,基金运营状况与基金净值变化引致的投资风险,由投资者自行承担。

投资者应当通过基金管理人或具有基金销售业务资格的其他机构认/申购和赎回基金,基金销售机构名单详见本招募说明书以及相关公告。

本招募说明书摘要中涉及与基金托管人相关的基金信息已经与基金托管人复核。除特别说明外,本招募说明书摘要所载内容截止日为2017年4月31日,有关财务数据的截止日为2017年3月31日,净值表现的截止日为2016年12月31日。

一、基金的名称

本基金名称:华安安润灵活配置混合型证券投资基金。

二、基金的投资

本基金为混合型证券投资基金。运作方式契约型开放式。存续期限不定期。

三、基金管理人

(一)基金管理人概况

- 名称:华安基金管理有限公司
- 住所:中国(上海)自由贸易试验区世纪大道8号国金中心二期31-32层
- 办公地址:中国(上海)自由贸易试验区世纪大道8号国金中心二期31-32层
- 法定代表人:朱学华
- 设立日期:1998年6月4日
- 批准设立机关及批准设立文号:中国证监会证监基字[1998]20号
- 联系电话:(021)38696999
- 联系人:王艳
- 客户服务电话:40088-50099
- 网址:www.huauan.com.cn
- (二)注册资本和股权结构
- 1.注册资本:1.5亿元人民币
- 2.股权结构

持股单位	持股占总股本比例
上海国际信托投资公司	20%
上海电气(集团)总公司	20%
上海国际信托投资有限公司	20%
上海工业投资(集团)有限公司	20%
国泰君安证券股份有限公司	20%

(三)主要人员情况

1.基金管理人董事、监事、经理及其他高级管理人员的姓名、从业简历、学历及兼职情况等。

(1) 董事会

朱学华先生,大专学历。历任武警上海警卫局首长处副参谋长,上海财政证券有限公司党总支副书记,上海证券有限责任公司党委书记、副董事长、副总经理、工会主席,兼任海际大中华证券有限责任公司董事长。现任华安基金管理有限公司党总支书记、董事长、法定代表人。

童敏女士,硕士研究生学历。历任上海证券有限责任公司研究发展部总经理,上海国际集团有限公司研究发展总部总经理兼董事会办公室主任,华安基金管理有限公司副总经理。现任华安基金管理有限公司总经理。

邱平先生,本科学历,高级政工师。历任上海红星轴承总厂党委书记,上海东风机械(集团)公司总裁助理、副总裁,上海光复网络科技股份有限公司总经理,上海赛斯商务有限公司总经理,上海东浩七品股份有限公司董事长,上海惠康集团科教投资有限公司党委副书记、总裁、董事,上海建筑材料(集团)总公司党委书记、董事长(法定代表人)、总裁。现任上海工业投资(集团)有限公司党委副书记、执行董事(法定代表人)、总裁。

马晓辉先生,工商管理硕士,高级会计师。历任凤凰股份有限公司副董事长、总经理,上海东方城市企业财务集团金融事业部总经理。现任上海国际(集团)有限公司副总裁兼财务部经理及金融事业部总经理,上海锦江国际投资管理有限公司董事长兼总经理,锦江麦德龙现购自运有限公司董事、华安基金管理有限公司董事、长江养老保险股份有限公司董事、上海景城文化传播有限公司董事、Crystal Bright Developments Limited董事、史带财产保险股份有限公司监事、上海上国投资产管理有限公司监事。

董薇女士,大学学历,高级经济师。历任上海市审计局基建处科长、副主任科员,处长助理、副处长,固定资产投资审计处副处长(主持工作)、处长,上海市审计局财政审计处处长,上海电气(集团)总公司财务总监。现任上海电气(集团)总公司副总裁、财务总监。

聂小刚先生,经济学博士。历任国泰君安证券股份有限公司投资银行三部助理业务董事、企业融资总部助理业务董事、总裁办公室室主任、总裁办公室副经理、营销管理部副经理、董事会秘书处主任助理、董事会秘书处副主任、董事会秘书处主任、上市公司办公室主任、国泰君安创新投资有限公司总裁等职务。现任国泰君安证券股份有限公司战略管理部总经理。

独立董事:

吴伯庆先生,大学学历,一级律师,曾被评为上海市优秀律师与上海市十佳法律顾问。现任上海市城市建设规划院院长、上海市第一律师事务所律师、上海市金茂律师事务所主任、上海市律师协会副会长。现任上海市金茂律师事务所高级合伙人。

夏大慰先生,研究生学历,教授。现任上海国家会计学院学术委员会主任、教授、博士生导师,中国工业经济学会副会长,财政部会计准则委员会咨询专家,财政部企业内部控制标准委员会委员,香港中文大学名誉教授,复旦大学管理学院兼职教授,上海证券交易所上市公司委员会委员、享受国务院政府津贴。

(2) 监事会

张忠红女士,经济学博士。历任中国证监会上海监管局(原上海证管办)机构处副处长、机构监管处副处长、机构监管处处长、机构监管一处处长、上市公司监管一处处长等职务,长城证券有限责任公司党委委员、纪委书记、预算管理委员会委员、合规总监、副总经理、投资决策委员会委员,中小企业融资部总经理,国泰君安证券股份有限公司总裁助理、投资业务委员会副总裁等职务。现任国泰君安证券股份有限公司业务运营总监兼投资业务委员会副总裁,华安基金管理有限公司监事长。

许诺先生,研究生学历。曾任怡安翰威特咨询业务总监,麦理根(McLagan)公司中国区负责人。现任华安基金管理有限公司人力资源部高级总监,华安资产(香港)有限公司董事。

蒯慧女士,研究生学历,经济师。历任华安基金管理有限公司监察稽核部高级监察员,集中交易部总监助理。现任华安基金管理有限公司集中交易部总监。

(3) 高级管理人员

朱学华先生,大专学历,18年证券、基金从业经验。历任武警上海警卫局首长处副参谋长,上海财政证券有限公司党总支副书记,上海证券有限责任公司党委书记、副董事长、副总经理、工会主席,兼任海际大和证券有限公司董事长。现任华安基金管理有限公司党总支书记、董事长、法定代表人。

童敏先生,博士研究生学历,15年证券、基金从业经验。历任上海证券有限责任公司研究发展中心主任助理,上海国际集团有限公司研究发展总部副经理(主持工作),上投摩根基金管理有限公司副总经理,上海国际集团有限公司战略发展总部总经理兼董事会办公室主任,华安基金管理有限公司副总经理。

章国富先生,博士研究生学历,20年经验,金融从业经验。曾任上海财经大学副教授、硕士研究生导师,上海财经大学会计师事务所会计、中国诚信证券评估有限公司上海分公司副总经理、上海华虹(集团)有限公司市场部副部长(主持工作)、上海信虹投资管理有限公司副总经理兼上海新鑫投资有限公司财务总监、华安基金管理有限公司督察长。现任华安基金管理有限公司副总经理。

薛珍女士,研究生学历,16年证券、基金从业经验。曾任华东政法学院副教授,中国证监会上海证监局机构处副处长,中国证监会上海监管局法制工作处处长。现任华安基金管理有限公司督察长

2. 本基金基金经理

郑可成先生,硕士研究生,15年证券基金从业经历。2001年7月至2004年12月在闽发证券有限责任公司担任研究员,从事债券研究及投资,2005年1月至2005年9月在福建德林投资顾问有限公司担任研究员,2005年10月至2009年7月在益民基金管理有限公司任基金经理,2009年8月至今任职于华安基金管理有限公司固定收益部。2010年12月起担任华安稳固收益债券型证券投资基金的基金经理。2012年9月起同时担任华安安心收益债券型证券投资基金的基金经理。2012年11月起同时担任华安日鑫货币市场基金的基金经理。2012年12月起同时担任华安信用增强债券型证券投资基金的基金经理。2013年5月起同时担任华安保本混合型证券投资基金的基金经理。2014年8月起同时担任华安七日鑫短期理财债券型证券投资基金的基金经理。华安年年红定期开放债券型证券投资基金的基金经理。2015年3月起担任华安新动力灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2015年5月起同时担任华安新回报保本混合型证券投资基金的基金经理。2015年6月起同时担任华安添颐养老混合型发起式证券投资基金的基金经理。2015年11月起,同时担任华安安康保本混合型证券投资基金的基金经理;2015年12月,同时担任华安乐惠保保本混合型证券投资基金的基金经理。2016年2月起,同时担任华安安康保本混合型证券投资基金的基金经理。2016年4月起,同时担任华安安康保本混合型证券投资基金的基金经理。2016年10月起,同时担任本基金基金经理。2017年2月起,同时担任华安安享灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017年3月起,同时担任华安现金宝货币市场基金的基金经理。

孙丽娜女士,硕士研究生,6年债券、基金行业从业经验。曾任上海国际信托投资公司债券经纪人。2010年8月加入华安基金管理有限公司,先后担任债券交易员、基金经理助理。2014年8月起担任华安日鑫货币市场基金及华安汇财通货币市场基金、华安七日鑫短期理财债券型证券投资基金的基金经理。2014年10月起同时担任华安现金宝货币市场基金、华安安心收益债券型证券投资基金、华安信用增强债券型证券投资基金的基金经理。2015年2月起担任华安年年红定期开放债券型证券投资基金的基金经理。2015年6月起同时担任华安添颐养老混合型发起式证券投资基金的基金经理。2016年10月起,同时担任本基金基金经理。2016年12月,同时担任华安新丰利灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2017年3月起,同时担任华安现金宝货币市场基金的基金经理。

3. 基金管理人采取集体投资决策制度,公司投资决策委员会成员的姓名和职务如下:
董 威先生,总经理
翁启森先生,总经理助理
韩 明先生,投资研究部高级总监
许之彦先生,指数与量化投资事业总部高级总监
贺 涛先生,固定收益部总监
苏晓磊先生,全球投资部助理总监
万建军先生,投资研究部联席总监
上述人员之间不存在近亲属关系。

4. 业务人员的准备情况:
截至2017年3月31日,公司目前共有员工348人(不含香港公司),其中57.2%具有硕士及以上学历,85.9%以上具有三年以上证券或五年金融从业经历,具有丰富的实际操作经验。所有上述人员在最近三年内均未受到所在单位及有管理相关部门的处罚。公司业务由研究与投资、销售、后台支持三个业务板块组成。

四、基金托管人

(一)基金托管人基本情况
1. 基本情况
名称:中国邮政储蓄银行股份有限公司(简称:中国邮政储蓄银行)
住所:北京市西城区金融大街3号
办公地址:北京市西城区金融大街3号A座
法定代表人:李国华
成立时间:2007年3月6日
组织形式:股份有限公司
注册资本:686.04亿元人民币
存续期间:持续经营
批准设立机关及批准设立文号:中国银监会银监复(2006)484号
基金托管资格批文及文号:证监许可[2009]673号
联系人:王璐
联系电话:010-68858126

经营范围:吸收公众存款;发放短期、中期、长期贷款;办理国内外汇算、办理票据承兑和贴现;发行金融债券;代理发行、承销政府债券;买卖政府债券、金融债券;从事同业拆借;买卖、代理买卖外汇;从事银行卡业务;提供信用证服务及担保;代理收付款项及代理保险业务;提供保险箱服务;经中国银监会批准开展其他法律法规及监管部门批准的其他业务。

经国务院同意并经中国银行监督管理委员会批准,中国邮政储蓄银行有限责任公司(成立于2007年3月6日)于2012年1月21日依法整体变更为中国邮政储蓄银行股份有限公司,中国邮政储蓄银行股份有限公司依法承继原中国邮政储蓄银行有限责任公司全部资产、负债、机构、业务和人员,依法承担和履行原中国邮政储蓄银行有限责任公司在有关具有法律效力的合同或协议中的权利、义务,以及相应的债权债务关系和法律责任。中国邮政储蓄银行股份有限公司坚持服务“三农”、服务中小企业、服务城乡居民的大型零售商业银行定位,发挥邮政网络优势,强化内部治理,合规稳健经营,为“大城乡居民及企业提供优质金融服务,实现经营价值最大化,支持国民经济发展和社会进步”。

2. 主要人员情况
中国邮政储蓄银行股份有限公司总行设托管业务部,下设资产托管处、风险管理处、运营管理处等处室。现有员工20人,全部员工拥有大学本科以上学历及基金从业资格,80%员工具有三年以上基金从业经历,具备丰富的托管服务经验。

3. 托管业务经营情况
2009年7月23日,中国邮政储蓄银行经中国证券监督管理委员会和中国银行监督管理委员会批准,获得证券投资基金托管资格,是我国第16家托管银行。2012年7月19日,中国邮政储蓄银行经中国银保监会监督管理委员会批准,获得保险基金托管资格。中国邮政储蓄银行坚持以客户为中心,以服务实体经济的经营理念,依托专业的托管团队、灵活的托管业务系统、规范的托管管理制度、健全的内控体系、运作高效的业务处理流程,为“大基金托管机构和众多资产管理机构提供安全、高效、专业、全面的托管服务,并获得了合作伙伴一致好评。

截至2017年4月31日,中国邮政储蓄银行托管的证券投资基金共67只,包括中欧行业成长混合型证券投资基金(LOF)(原中欧中小盘股票型证券投资基金(LOF))、(166006)、长信稳健升级债券型证券投资基金(原长信中证转债证券投资基金)(619885)、东方保本混合型开放式证券投资基金基金(400013)、万家添利债券型证券投资基金基金(LOF)(161908)、长信利鑫分级债券型证券投资基金(163003)、天弘丰利债券型证券投资基金基金(LOF)(164208)、招商丰泽债券型证券投资基金(LOF)(160618)、东方增长中小盘混合型开放式证券投资基金基金(400015)、长安宏利策略股票型证券投资基金(740001)、金鹰持久增利债券型证券投资基金基金(LOF)(162105)、中欧信用增利债券型证券投资基金(LOF)(166012)、农银汇理消费主题股票型证券投资基金(680012)、浦银安盛中证央企债指数基金400指数证券投资基金(519117)、天弘现金管家货币市场基金(420006)、汇丰晋信恒生A股行业龙头指数证券投资基金(540012)、华安安心收益债券型证券投资基金(040036)、东方强化收益债券型证券投资基金基金(400016)、中欧纯债分级债券型证券投资基金(166016)、东方安心收益保本混合型证券投资基金基金(400020)、银河岁岁开放定期开放债券型证券投资基金基金(159662)、中欧纯债添利分级债券型证券投资基金(166021)、银河货币灵活配置混合型证券投资基金(519666)、天弘弘利混合型证券投资基金基金(000573)、中欧纯债一年定期开放债券型证券投资基金(000552)、南方通利债券型证券投资基金(000563)、中国货币市场基金(000576)、易方达财富快线货币市场基金(000647)、天弘弘利分级债券型证券投资基金基金(000774)、中欧核心科技驱动创新灵活配置型证券投资基金基金(000966)、中信建投弘利货币市场基金(001006)、景顺长城稳健回报灵活配置混合型证券投资基金(001194)、南方利淘灵活配置混合型证券投资基金(001183)、易方达新利灵活配置混合型证券投资基金基金(001216)、易方达改革红利灵活配置证券投资基金(001076)、天弘新华力灵灵活配置混合型发起式证券投资基金(001250)、易方达新利灵活配置混合型证券投资基金(001249)、易方达新鑫灵活配置混合型证券投资基金基金(001285)、天弘弘网灵活配置混合型证券投资基金基金(001210)、天弘弘利灵活配置混合型证券投资基金(001447)、易方达新鑫灵活配置混合型证券投资基金基金(001314)、方正富邦优选灵活配置混合型证券投资基金(001431)、易方达新利灵活配置混合型证券投资基金基金(001433)、南方利淘灵活配置混合型证券投资基金基金(001570)、广发安源回报灵活配置混合型证券投资基金(002107)、天弘裕利灵活配置混合型证券投资基金基金(002388)、博时裕和债券型证券投资基金(002608)、融通增信债券型证券投资基金(002342)、东兴安盈货币市场基金(002769)、万家颐和保本混合型证券投资基金(519198)、创金合信价值灵活配置混合型证券投资基金(003319)、创金合信债券型灵活配置混合型证券投资基金(003230)、博时裕诚纯债债券型证券投资基金基金(002140)、华安安润灵活配置混合型证券投资基金(002153)、南方安发定期开放混合型证券投资基金(003332)、天弘弘利灵活配置混合型证券投资基金(001483)、中融现金增利货币市场基金(003678)、中欧双利债券型证券投资基金(002961)、交银施罗德裕隆债券型证券投资基金基金(519782)、华安新恒利灵活配置混合型证券投资基金基金(003805)、华安新丰利灵活配置混合型证券投资基金基金(003803)、景顺长城泰安回报灵活配置混合型证券投资基金(003603)、中加丰纯债债券型证券投资基金基金(003417)、嘉实现金宝货币市场基金(003460)、中融恒泰纯债债券型证券投资基金基金(003013)、嘉实丰安6个月定期开放债券型证券投资基金(004030)、中融盈泰债券型证券投资基金基金(003009)、中融泓润债券型证券投资基金(003011)。至今,中国邮政储蓄银行已形成涵盖证券投资基金、基金公司特定客户资产管理计划、信托计划、银行理财产品(外币)、私募基金、证券公司资产管理计划、保险基金、保险资产管理计划等多种资产类型的托管产品体系,托管资产规模达4252.66亿元。

五、相关服务机构

(一)基金份额发售机构

1. 直销机构

(1) 华安基金管理有限公司上海业务部
地址:上海市浦东新区世纪大道8号上海国金中心二期31层
电话:(021)38696960
传真:(021)58406138
联系人:姚佳琴

(2) 华安基金管理有限公司北京分公司
地址:北京市西城区金融街7号英蓝国际金融中心522室
电话:(010)57635999
传真:(010)66214061
联系人:刘雯

(3) 华安基金管理有限公司广州分公司
地址:广州市天河区珠江西路8号高德置地夏广场D座504单元
电话:(020)38082993
传真:(020)38082079
联系人:林承壮

(4) 华安基金管理有限公司西安分公司
地址:陕西省西安市高新区唐延路35号现代城H座2503
电话:(029)87661812
传真:(029)87651820
联系人:翟 均

(5) 华安基金管理有限公司成都分公司
地址:成都市人民南路四段19号威斯頓联邦大厦12层1211K-1212L
电话:(028)85268583
传真:(028)85268827
联系人:张晓明

(6) 华安基金管理有限公司沈阳分公司
地址:沈阳市沈河区北站路59号财富中心B座2103室
电话:(024)22523723
传真:(024)22521633
联系人:杨爽

(7) 华安基金管理有限公司电子交易平台
华安电子交易网站:www.huauan.com.cn
智能手机APP平台:iPhone交易客户端、Android交易客户端
华安电子交易热线:40088-50099
传真电话:(021)33626962
联系人:谢信息

2. 其他销售机构
基金管理人可根据情况变更或增减销售机构,并予以公告。
(二) 登记机构
名称:华安基金管理有限公司
住所:中国(上海)自由贸易试验区世纪大道8号国金中心二期31-32层

法定代表人:朱学华
电话:(021)38696999
传真:(021)33627362
联系人:赵晨

客户服务中心电话:40088-50099
(三) 出具法律意见书的律师事务所
名称:上海源泰律师事务所
住所:上海市浦东新区浦东南路256号华夏银行大厦14楼
办公地址:上海市浦东新区浦东南路256号华夏银行大厦14楼
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
(四) 审计基金资产的会计师事务所
名称:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)
住所:北京市东城区东长安街1号东方广场东楼东塔楼15层(东三办公楼)16层

办公地址:上海市世纪大道100号环球金融中心50楼
执行事务合伙人:毛贻宁
电话:(021)22288888
传真:(021)22280000
联系人:蒋燕华

经办会计师:蒋燕华、丁鹏飞
六、基金的投资目标
本基金在严格控制风险的前提下,通过大类资产的优化配置和高安全边际的证券精选,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。

七、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(包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的公司股票)、权证、股指期货等权益类金融工具,债券等固定收益类金融工具(包括国债、央行票据、金融债、企业债、公司债券、中期票据、中小企业私募债、地方政府债券、中期票据、可转换债券(含分离交易可转债)、短期融资券、资产支持证券、债券回购、银行存款等)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:股票占基金资产的比例为0-95%;每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的保证金后,应当保持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%;权证、股指期货及其他金融工具的投资比例应依照法律法规或监管机构的规定执行。

八、基金的投资策略

本基金采取相对灵活的资产配置策略,通过将基金资产在权益类、固定收益类三类之间灵活配置,并适当借用金融衍生品的投资来追求基金资产的长期稳健增值。在具体大类资产配置过程中,本基金将使用定量与定性相结合的研究方法对宏观经济、国家政策、资金面和市场情绪等可能影响市场走势的重要因素进行研究和预测,结合使用公司内部自主研发的多因子动态资产配置模型、基于投资行为理论资产配置模型等经济模型、分析和比较股票、债券等市场和不同金融工具的风险收益特征,确定合适的资产配置比例,动态优化投资组合。

(一) 股票投资策略
1. 行业配置策略
在行业配置方面,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和经济周期调整的深入研判,采用价值理念与成长理念相结合的方法来进行行业筛选。

2. 个股投资策略
本基金将主要采用“自下而上”的个股选择方法,在拟配置的行业内部通过定量与定性相结合的分析方法筛选个股。定量方法主要是通过公司自有个股分析模型,通过对价值指标、成长性指标、盈利指标等公开数据的细致分析,考察上市公司的盈利能力、盈利质量、成长能力、运营能力以及负债水平等方面,初步筛选出财务健康、成长性良好的优质股票。

定性的方法主要是在定量分析的基础上,由公司的研究人员采用案头研究和实地调研相结合的办法对拟投资公司的投资价值、核心竞争力、主营业务成长性、公司治理结构、经营管理能力、商业模式、等进行定性分析以确定最终的个股目标。

(二) 固定收益投资策略
本基金可投资于国债、金融债、企业债、可转换债券、中期票据等债券品种,基金经理通过对收益率、流动性、信用风险和风险溢价等因素的综合评估,合理分配固定收益类证券组合中投资于各类债券产品的比例,构造投资组合。

在选择利率债品种时,本产品将重点分析利率债品种所蕴含的利率风险和流动性风险,根据利率预测模型构造最佳期限结构的利率债组合;在选择信用债品种时,本基金将重点分析债券的市场流动性以及发行人的信用资质,信用资质主要考察发行机构及担保机构的财务结构安全性的历史对比,综合考虑。本基金还将关注可转债价格与其对应股票价格的关系,视具体情况,可参与可转债的市场流动性等因素,决定投资可转债的品种和比例,捕捉其套利机会。

(三) 股指期货投资策略
本基金将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,有选择地投资于流动性好、交易活跃的股指期货合约。

本基金在进行股指期货投资时,首先将基于对证券市场总体行情的判断和组合风险收益的分析确定投资时机以及套期保值的类型(多头套期保值或空头套期保值),并根据股指期货投资(或投资)的总体规模和风险收益决定股指期货的投资比例;其次,本基金将在综合考虑证券市场和期货市场发展趋势以及股指期货流动性、收益性、风险特征和估值水平的基础上进行投资品种选择,以对冲风险资产组合的系统性风险和流动性风险。

(四) 权证投资策略
本基金将根据权证管理的原则,以套期保值为目的,有选择地投资于流动性好、交易活跃的股指期货合约。

本基金在进行权证投资时,首先将基于对证券市场总体行情的判断和组合风险收益的分析确定投资时机以及套期保值的类型(多头套期保值或空头套期保值),并根据股指期货投资(或投资)的总体规模和风险收益决定股指期货的投资比例;其次,本基金将在综合考虑证券市场和期货市场发展趋势以及股指期货流动性、收益性、风险特征和估值水平的基础上进行投资品种选择,以对冲风险资产组合的系统性风险和流动性风险。

(五) 权证投资策略
本基金将根据权证管理的原则,以套期保值为目的,有选择地投资于流动性好、交易活跃的股指期货合约。

本基金在进行权证投资时,首先将基于对证券市场总体行情的判断和组合风险收益的分析确定投资时机以及套期保值的类型(多头套期保值或空头套期保值),并根据股指期货投资(或投资)的总体规模和风险收益决定股指期货的投资比例;其次,本基金将在综合考虑证券市场和期货市场发展趋势以及股指期货流动性、收益性、风险特征和估值水平的基础上进行投资品种选择,以对冲风险资产组合的系统性风险和流动性风险。

(六) 资产支持证券的投资策略
本基金将投资于资产支持证券,并将综合运用久期管理、收益率曲线、个券选择和把握市场交易机会等积极策略,在严格控制投资风险的基础上,通过信用研究和流动性管理,选择风险调整后相对价值较高的品种进行投资,以期获得长期稳定收益。

九、业绩比较基准
本基金业绩比较基准:50%×中证800指数收益率+50%×中国债总指数收益率

如果今后法律法规发生变化,或者有更权威、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的业绩基准的指数时,基金管理人可以根据本基金的投资范围和投资策略,确定变更基金的比较基准及其权重构成。业绩比较基准的变更需经基金管理人及基金托管人协商一致并报中国证监会备案后及时公告,并在更新的招募说明书中列示,无需召开基金份额持有人大会。

十、风险收益特征

本基金为混合型基金,基金的风险与预期收益高于债券型基金和货币市场基金、低于股票型基金,属于证券投资基金中的中高风险投资品种。

十一、基金投资组合报告

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年4月19日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

本投资组合报告所载数据截至2017年3月31日。

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	84,987,582.43	6.29
	其中:股票	84,987,582.43	6.29
2	固定收益投资	844,176,000.00	62.63
	其中:债券	844,176,000.00	62.63
	资产支持证券	--	--
3	金融衍生品投资	--	--
4	贵金属投资	--	--
5	买入返售金融资产	--	--
	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	413,710,316.84	30.64
7	其他各项资产	7,230,112.46	0.54
8	合计	1,286,103,011.72	100.00

2 报告期末按行业分类的股票投资组合
2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	2,760,000.00	0.27
B	采矿业	9,081,976.52	0.92
C	制造业	6,029,382.13	0.69
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	8,131,200.00	0.80
K	建筑业	19,588,617.76	1.93
F	批发和零售业	--	--
G	交通运输、仓储和邮政业	12,480,400.00	1.23
H	住宿和餐饮业	--	--
I	信息技术、软件和信息技术服务业	13,960,000.00	1.37
J	金融业	16,963,090.00	1.67
L	房地产业	--	--
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	84,987,582.43	6.29

3 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组合明细

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	601096	大智慧铁路	1,600,000	11,366,000.00	1.12
2	601980	中国交建	600,000	10,746,000.00	1.06
3	601318	中国平安	250,000	9,262,500.00	0.91
4	601117	中国铁建	1,000,000	8,760,000.00	0.86
5	600718	东软国际	450,000	6,688,000.00	0.65
6	601985	中国核电	1,120,000	9,316,000.00	0.90
7	002230	科大讯飞	150,000	5,265,000.00	0.52
8	600647	山东黄金	142,034	5,081,976.52	0.50
9	601488	华泰证券	280,000	2,622,000.00	0.41
10	007616	新华保险	52,000	2,311,500.00	0.23