

# 广发服务业精选灵活配置混合型证券投资基金更新的招募说明书摘要

基金管理人：广发基金管理有限公司  
基金托管人：广州银行股份有限公司  
时间：二〇一七年十月

【重要提示】  
本基金于2016年3月29日经中国证监会证监许可[2016]615号文准予募集注册。

本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价值和收益作出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险。中国证监会不对基金的投资价值及市场前景等作出实质性判断或者保证。

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。  
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，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。

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系统性风险、个别证券特有的非系统性风险，由于基金投资人连续大量赎回基金产生的流动性风险，基金管理人在基金管理过程中产生的基金管理风险、本基金的特有风险等。

本基金可投资中小企业私募债券，其发行人是非上市中小微企业，发行方式为面向特定对象的私募发行。当基金所投资的中小企业私募债券之债务人出现违约，或在交易过程中发生交收违约，或由于中小企业私募债券信用质量降低导致价格下降等，可能造成基金财产损失。中小企业私募债券较传统企业的信用风险及流动性风险更大，从而增加了本基金整体的债券投资风险。

投资者在进行投资决策前，请仔细阅读本基金的《招募说明书》及《基金合同》。

本招募说明书(更新)所载内容截止日为2017年9月23日，有关财务数据和净值表现截止日为2017年6月30日（财务数据未经审计）。

## 第一部分 基金管理人

一、概况  
1.名称：广发基金管理有限公司  
2.住所：广东省珠海市横琴新区宝中路3号4004-56室  
3.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31-33楼  
4.法定代表人：孙树明  
5.设立时间：2003年8月5日  
6.电话：020-83936666  
全国统一客服热线：95105828  
7.联系人：段西军  
8.注册资本：1.2688亿元人民币  
9.股权结构：广发证券股份有限公司（以下简称“广发证券”）、烽火通信科技股份有限公司、深圳市前海香江金融控股集团有限公司、康美药业股份有限公司和广州科技金融创新投资控股有限公司，分别持有本基金管理人51.135%、15.763%、15.763%、9.458%和7.881%的股权。

二、主要人员情况  
1.董事会成员  
孙树明先生：董事长，博士，高级经济师，兼任广发证券股份有限公司董事长、执行董事、党委书记，中国证券业协会第六届理事会兼职副会长，中国注册会计师协会道德准则委员会委员，中国资产评估协会咨询理事，上海证券交易所第三届理事会理事，上海证券交易所第一届上市公司咨询委员会委员，广东金融学会副会长，广东省预算决算工作专家咨询委员会财政金融法规咨询组成员，中证机构间报价系统股份有限公司副董事长。曾任财政部条法司副司长、处长，中国经济开发信托投资公司总经理办公室主任、总经理助理，中共中央金融工作务委员会监事会工作部副部长，中国银河证券有限公司监事会监事，中国证监会会计部副主任、主任等职务。  
林传辉先生：副董事长，学士，现任广发基金管理有限公司总经理，兼任广发国际资产管理有限公司董事长，瑞元资本管理有限公司董事长，中国基金业协会创新与战略发展专业委员会委员、资产管理业务专业委员会委员，深圳证券交易所第四届上诉复核委员会委员。曾任广发证券股份有限公司投资银行部常务副总经理，瑞元资本管理有限公司总经理。

孙晓燕女士：董事，硕士，现任广发证券股份有限公司执行副董事、财务总监，兼任广发证券（香港）有限公司董事、证通股份有限公司监事长。曾任广东广发证券公司投资银行部经理，广发证券有限责任公司财务部经理、财务部副总经理、广发证券股份有限公司投资自营部副总经理，广发基金管理有限公司财务总监、副总经理，广发证券股份有限公司财务部总经理。  
戈俊先生：董事，硕士，高级会计师，现任烽火通信科技股份有限公司总裁，兼任南京烽火星空通信发展有限公司董事，曾任烽火通信科技股份有限公司财务部总经理助理，财务部总经理，董事会秘书，财务总监、副总裁。

翟美卿女士：董事，现任深圳香江控股股份有限公司董事长，南方香江集团董事长、总经理，香江集团有限公司总裁、深圳市金海马实业股份有限公司董事长。兼任全国政协委员，全国归侨联常委，中国女企业家协会副会长，广东省归国联会主席，广东省工商联副主席，广东省女企业家协会会长，香江社会救助基金会主席，深圳市深商控股集团有限公司董事，广东南粤银行董事，深圳龙岗同安村镇银行董事。曾任深圳市前海香江金融控股集团有限公司法定代表人、董事长。

许冬瑾女士：董事，硕士，副主任药师，现任康美药业股份有限公司副董事长、常务副总经理，兼任世界中联中药饮片质量专业委员会副会长、国家中医药管理局对外交流合作专家咨询委员会委员、中国中药协会中药饮片专业委员会专家，全国中药标准化技术委员会委员，全国制药装备标准化技术委员会中药炮制机械分技术委员会副主任委员，国家中医药行业特有工种职业技能鉴定工作中药炮制与配置工艺专业专家委员会副主任委员，广东省中药标准化技术委员会副主任委员等。

罗海平先生：独立董事，博士，现任中华联合保险集团股份有限公司常务副总经理、集团机关党委书记，兼任保险行业风险评估专家。曾任中国人民保险公司荆襄支公司经理，湖北省分公司国际保险部党组书记、总经理，汉口分公司党委书记、总经理，太平保险有限公司市场部总经理、湖北分公司党委书记、总经理、助理总经理，副总经理兼董事会秘书，阳光财产保险股份有限公司总裁，阳光保险集团执行委员会委员，中华联合财产保险股份有限公司总经理、董事长、党委书记。

董茂云先生：独立董事，博士，高级经济师，现任宁波大学法学院教授、学术委员会主任，兼任绍兴银行独立董事，海南施生物医药股份有限公司独立董事。曾任复旦大学教授、法律系副主任、法学院副院长。

姚海鑫先生：独立董事，博士、教授、博士生导师，现任辽宁大学新华国际商学院教授、辽宁大学商学院博士生导师，兼任中国会计教授会理事、东北地区高校财务与会计教师联合会常务理事、辽宁省生产力学会副理事长、东北制药（集团）股份有限公司独立董事、沈阳化工股份有限公司独立董事和中兴-沈阳商业大厦（集团）股份有限公司独立董事。曾任辽宁大学工商管理学院院长、工商管理硕士（MBA）教育中心副主任、计财处处长、学科建设处处长、发展规划处处长、新华国际商学院党总支书记、新华国际商学院副院长。

2.监事会成员  
符兵先生：监事会主席，硕士，经济师。曾任广东物资集团公司计划处科长，广东发展银行广州分行世贤支行行长、总行资金部处长，广发基金管理有限公司广州分公司总经理，市场拓展部副总经理，市场拓展部总经理、营销服务部总经理、营销总监、市场总监。

匡丽军女士：监事，硕士，高级涉外秘书，现任广州科技金融创新投资控股有限公司工会主席、副总经理。曾任广州科技房地产开发公司办公室主任，广州屈臣氏公司行政主管，广州市科达实业发展有限公司办公室主任、总经理，广州科技投资控股有限公司办公室主任、董事会秘书。

吴晓晖先生：监事，硕士，现任广发基金管理有限公司信息技术部总经理，兼任广发基金分工会主席。曾任广发证券电脑中心副经理、经理。

张成柱先生：监事，学士，现任广发基金管理有限公司中央交易部交易员。曾任广州新太科技股份有限公司工程师，广发证券股份有限公司工程师，广发基金管理有限公司信息技术部工程师。

刘厥女士：监事，硕士，现任广发基金管理有限公司产品营销管理部副总经理。曾任广发基金管理有限公司市场部拓展部总经理助理，营销服务部总经理助理，产品营销管理部总经理助理。

3.总经理及其他高级管理人员  
林传辉先生：总经理，学士，兼任广发国际资产管理有限公司董事长，瑞元资本管理有限公司董事长，中国基金业协会创新与战略发展专业委员会委员，资产管理业务专业委员会委员，深圳证券交易所第四届上诉复核委员会委员。曾任广发证券股份有限公司投资银行部常务副总经理，瑞元资本管理有限公司总经理。

朱平先生：副总经理，硕士，经济师。曾任上海荣臣集团市场部副经理，广发证券投资银行部华南业务部副总经理、基金科汇基金经理，易方达基金管理有限公司投资部高级负责人，广发基金管理有限公司总经理助理，中国证券监督管理委员会第六届创业板发行审核委员会兼职委员。

易阳方先生：副总经理，硕士。兼任广发基金管理有限公司投资总监，广发基金混合型证券投资基金基金经理、广发聚祥灵活配置混合型证券投资基金基金经理、广发鑫享灵活配置混合型证券投资基金基金经理、广发鑫益灵活配置混合型证券投资基金基金经理、广发创新驱动灵活配置混合型证券投资基金基金经理，广发国际资产管理有限公司董事，瑞元资本管理有限公司董事。曾任广发证券投资自营部副经理，中国证券监督管理委员会发行审核委员会发行审核委员，广发基金管理有限公司投资管理部总经理、总经理助理，广发聚富开放式证券投资基金基金经理、广发制造业精选混合型证券投资基金基金经理。

段西军先生：督察长，博士。曾在广东省佛山市财贸学校、广发证券股份有限公司、中国证监会广东监管局工作。

邱春杨先生：副总经理，博士，瑞元资本管理有限公司董事。曾任原南方证券资产管理部产品设计人员，广发基金管理有限公司机构理财部副总经理、金融、金融规划部总经理、产品总监、金融工程部经理。

魏恒江先生：副总经理，硕士，高级经济师。兼任广东证券期货业协会副会长及发展委员会委员。曾在水利部、广发证券股份有限公司工作，历任广发基金管理有限公司上海分公司总经理、综合管理部总经理、总经理助理。

张敬晗女士：副总经理，硕士，兼任广发国际资产管理有限公司副董事长。曾任中国农业大学科学院助理研究员，中国证监会培训中心、监察局科员，基金监管部副处长及处长，私募基金监管处处长。

4.基金经理  
王颂，男，中国籍，经济学硕士，19年证券和基金从业经历，持有中国证券投资基金从业中国证书，1998年3月至2012年4月先后任平安证券资产管理部投资经理、平安资产管理基金投资部总经理，2012年5月起加入广发基金管理有限公司，2012年6月至2014年1月任机构投资部总经理，2014年1月21日至2016年5月29日任权益投资二部总经理，2014年12月24日起任广发聚瑞混合基金的基金经理，2016年5月30日起任资产配置部（原另类投资部）总经理，2016年8月24日起任广发创新驱动混合基金的基金经理，2016年9月23日起任广发服务业精选混合基金的基金经理。

谢军，男，中国籍，金融学硕士，14年基金从业经历，持有中国证券投资基金从业证书和特许金融分析师（CFA），2003年7月至2006年9月先后

任广发基金管理有限公司研究发展部产品设计人员、企业年金和债券研究员，2006年9月12日至2010年4月28日任广发货币基金的基金经理，2008年3月27日起任广发增强债券基金的基金经理，2008年4月17日至2012年2月14日先后任广发基金管理有限公司固定收益部总经理助理、副总经理、总经理，2011年3月15日至2014年3月20日任广发聚祥保本混合基金的基金经理，2012年2月15日起任广发基金管理有限公司固定收益部副总经理，2013年5月8日起任广发聚源定期债券基金的基金经理，2016年2月22日起任广发安享混合基金的基金经理，2016年11月7日起任广发安悦同报混合基金的基金经理；2016年11月9日起任广发服务业精选混合和广发鑫源混合基金的基金经理，2016年11月18日起任广发集瑞债券和广发鑫利混合基金的基金经理，2016年11月28日起任广发景华纯债基金的基金经理，2016年12月2日起任广发汇瑞一年定开债券基金的基金经理，2017年1月10日起任广发安泽回报纯债和广发鑫富混合基金的基金经理，2017年2月17日起任广发景源纯债的基金经理，2017年3月2日起任广发景祥纯债基金的基金经理，2017年7月5日起任广发理财财年红债券基金的基金经理。

5.基金投资采取集体决策制度。基金管理人权益公募投委会由副总经理朱平先生、权益投资一部负责人李巍先生和研究发展部负责人孙迪先生等成员组成，朱平先生担任投委会主席。基金管理人固定收益投委会由固定收益投资总监张芊女士、固定收益部副总经理谢军先生、温秀娟女士、代宇女士和固定收益部研究负责人韩晟先生等组成，张芊女士担任投委会主席。

6.上述人员之间均不存在近亲属关系。

## 第二部分 基金托管人

一、基金托管人基本情况  
名称：广州银行股份有限公司  
住所及办公地址：北京市西城区复兴门内大街1号  
成立时间：1983年10月31日  
法定代表人：田国立  
注册资本：人民币贰仟柒佰玖拾壹亿肆仟柒佰贰拾贰万叁仟壹佰玖拾玖元

基金托管资格批文及文号：中国证监会证监基字【1998】24号  
托管部门信息披露联系人：王承民  
传真：(010)66594942  
客服电话：95566

二、主要人员情况  
中国银行保险监督管理委员会于1998年，现有员工110余人，大部分员工具有丰富的银行、证券、基金、信托从业经验，且具备海外工作、学习或培训经历，60%以上的员工具有硕士以上学位或高级职称。为给客户提供专业化的托管服务，中国银行已在境内、外分行开展托管业务。

作为国内首批开展证券投资基金托管业务的商业银行，中国银行拥有证券投资基金、基金（一对多）、社保基金、保险资金、OPF、ROPF、ODI、境外三类机构、券商资产管理计划、信托计划、企业年金、银行理财产品、股权基金、私募基金、资金托管等门类齐全、产品丰富的托管业务体系。在国内，中国银行首家开展绩效评估、风险分析等增值服务，为各类客户提供个性化的托管增值服务，是国内领先的大型中资托管银行。

三、基金托管业务经营情况  
截至2017年06月30日，中国银行已托管611只证券投资基金，其中境内基金574只，QDII基金37只，覆盖了股票型、债券型、混合型、货币型、指数型等多种类型的基金，满足了不同客户多元化的投资理财需求，基金托管规模位居同业前列。

## 第三部分 相关服务机构

一、基金份额发售机构  
1、直销机构  
本公司通过在广州、北京、上海设立的分公司及本公司网上交易系统为投资者办理本基金的开户、认购等业务：

（1）广州分公司  
地址：广州市海珠区琶洲大道东1号保利国际广场南塔17楼  
直销中心电话：020-89899073  
传真：020-89899069 020-89899070

（2）北京分公司  
地址：北京市西城区宣武门外大街甲1号环球财讯中心D座11层  
电话：010-68083368  
传真：010-68083078

（3）上海分公司  
地址：中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴东路166号905-10室  
电话：021-68885310  
传真：021-68885200

（4）网上交易  
投资者可以通过本公司网上交易系统办理本基金的开户、认购等业务，具体交易细则请参阅本公司网站公告。

本公司网上交易系统网址：www.gffunds.com.cn  
本公司网址：www.gffunds.com.cn  
客服电话：95106828（免长途费）或020-83936999  
客服传真：020-34281105

（5）投资人也可通过本公司客户服务热线进行本基金发售相关事宜的查询和投诉等。

2、其他代销机构  
本基金发售机构，若新增代销机构或代销机构新增营业网点，则另行公告。

基金管理人可根据有关法律、法规的要求，选择符合要求的机构代理销售本基金，并及时公告。

二、注册登记机构  
名称：广发基金管理有限公司  
住所：广东省珠海市横琴新区宝中路3号4004-56室  
法定代表人：孙树明  
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31-33楼  
电话：020-89188970  
传真：020-89899175  
联系人：李尔华

三、出具法律意见书的律师事务所  
名称：北京盈科（广州）律师事务所  
住所：广东省广州市广州大道中289号南方传媒大厦15-18层  
负责人：牟晋军  
电话：020-66857288  
传真：020-366857289  
经办律师：刘智、陈琛  
联系人：牟晋军

四、审计基金资产的会计师事务所  
名称：德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）  
办公地址：上海市延安东路222号外滩中心30楼  
法人代表：卢伯卿  
联系人：洪煜明  
电话：021-61418888  
传真：021-63350003  
经办注册会计师：洪煜明、江丽雅

## 第四部分 基金名称

广发服务业精选灵活配置混合型证券投资基金

## 第五部分 基金类型

混合型证券投资基金

## 第六部分 基金的投资目标

本基金主要投资于服务业领域相关上市公司，通过深度挖掘，精选个股，力争为基金份额持有人获取长期稳健的超额回报。

## 第七部分 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，包括国内依法发行上市的股票（包括创业板、创业板及其他经中国证监会核准上市股票）、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、地方政府债、金融债、企业债、公司债、次级债、可转换债券、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、银行存款等）、国债期货、现金以及法律法规或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的比例为90%-95%，其中每个交易日日终在扣除国债期货和股指期货合约需缴纳的保证金后，现金或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、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。本基金非现金资产中不低于80%的资产将投资于服务业主题相关的资产。

## 第八部分 基金的投资策略

（一）大类资产配置  
本基金在宏观经济分析基础上，结合政策面、市场面，积极把握市场发展趋势，根据经济周期不同阶段各类资产市场表现变化情况，对股票、债券和现金等大类资产投资比例进行战略配置和调整。

（二）股票投资策略  
本基金主要投资于服务业相关领域上市公司；依照国家统计局的划分，本基金所定义的服务业主要包括以下三方面：第一方面是流通部门，包括交通运输业、邮电通讯业、商业、饮食业、仓储业等；第二方面是为生产和生活服务部门，包括金融、保险业、公用事业、旅游业、休闲娱乐业、咨询信息服务业和各类技术服务业等；第三方面是为提高科学文化水平、居民健康素质和金融服务的部门，包括教育、文化、医疗卫生、广播电视业、科研事业、生活福利事业等；第四方面是为政府服务提供配套服务的相关部门，包括环卫服务、智慧城市、智能交通等。

2.行业配置  
在主题契合和行业配置的基础上，本基金通过定性和定量分析方法及其它投资分析工具，自下而上方式精选契合本基金主题，具有良好成长性和投资潜力的股票构建股票投资组合。定性方面，本基金将从技术优势、资源优势、市

场空间和商业模式等方面，把握公司盈利能力的质量和持续性，进而判断公司成长的可持续性。定量方面，本基金将主要从财务分析与估值分析两个方面对上市公司的投资价值进行综合评价，精选其中具有较高成长性和投资价值的上市公司构建股票组合。

（三）债券投资策略  
本基金通过对国内外宏观经济态势、利率走势、收益率曲线变化趋势和信用风险变化等因素进行综合分析，构建和调整固定收益证券投资组合，力求获得稳健的投资收益。

1.久期配置策略  
本基金将考察市场利率的动态变化及预期变化，对GDP、CPI、国际收支等引起利率变化的相关因素进行深入的研究，综合分析经济运行的可能情景，并在此基础上判断包括财政政策、货币政策在内的宏观经济政策取向，对市场利率水平和收益率曲线未来的变化趋势做出预测和判断，结合债券市场资金供求结构及变化趋势，确定固定收益类资产的久期配置。

2.类属配置策略  
类属配置主要包括资产类别选择、各类资产的适当组合以及对资产组合的管理。本基金通过情景分析和历史预测相结合的方法，“自上而下”在债券一级市场和二级市场，银行间市场和交易所市场，银行存款、信用债、政府债券等资产类别之间进行类属配置，进而确定具有最优风险收益特征的资产组合。

3.个券选择策略  
对于国债、央行票据等非信用类债券，本基金将根据宏观经济变量和宏观经济政策的影响，预测未来收益率曲线的变动趋势，综合考虑流动性、信用风险、估值能力、偿债能力、流动性等因素，对信用债进行信用风险评估，积极发掘信用利差具有相对投资机会的个券进行投资，并采取分散化投资策略，严格控制组合整体的违约风险水平。

4.可转换投资策略  
可转换兼具权益类证券与固定收益类证券的特性，本基金一方面将对发债主体的信用基本面进行深入挖掘以明确该可转债的债底保护，防范信用风险，另一方面，还会进一步分析公司的盈利和成长能力以确定可转债中长期的上涨空间。本基金将借鉴分析公司的基本面研究，从行业基本面、公司的行业地位、竞争优势、财务稳健性、盈利能力、治理结构等方面进行考察，精选财务稳健、信用违约风险小的可转债进行投资。

5.中小企业私募债券投资策略  
本基金对中小企业私募债的投资综合考虑安全性、收益性和流动性等方面特征进行全方位的研究和比较，对个券发行主体的性质、行业、经营情况、以及债券的增信措施等进行全面分析，选择具有优势的品种进行投资，并通过久期控制和调整，适度分散投资来管理组合的风险。

6.资产支持证券投资策略  
资产支持证券主要包括资产抵押贷款支持证券（ABS）、住房抵押贷款支持证券（MBS）等证券品种。本基金将重点对市场利率、发行条款、支持资产的构成及质量、提前偿还率、风险补偿收益和市场流动性等影响资产支持证券价值的因素进行分析，并辅助采用蒙特卡洛方法等数量化定价模型，评估资产支持证券的相对投资价值并做出相应的投资决策。

（四）金融衍生品投资策略  
1.股指期货投资策略  
本基金投资股指期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，选择流动性好、交易活跃的期货合约，并根据对证券市场和期货市场运行趋势的研判，以及对股指期货合约的估值定价，与股票现货资产进行匹配，实现多头或空头的套期保值操作，由此获得投资组合产生的超额收益。本基金在运用股指期货时，将充分考虑股指期货的流动性及风险收益特征，对冲系统性风险以及特殊情况下的流动性风险，以改善投资组合的风险收益特性。

2.权证投资策略  
权证为本基金辅助性投资工具，投资原则以套期保值为目的，为有利于加强基金风险管理，在进行权证投资时，基金管理人将通过对权证的正股基本面的研究，并结合权证定价模型寻求其合理估值水平，根据权证的高杠杆性、有限损失性、流动性等特征，通过限量投资、优化组合等投资策略进行权证投资。基金管理人将充分考量所持有权证的投资性、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，追求较稳定的当期收益。

3.国债期货投资策略  
国债期货作为利率衍生品的一种，有助于管理债券组合的久期、流动性和风险水平。管理人将按照相关法律法规的规定，结合对宏观经济形势和政策趋势的判断、对债券市场进行定性和定量分析。构建量化分析体系，对国债期货和现货基差、国债期货的流动性、波动水平、套期保值的有效性等指标进行跟踪监控，在最大限度保证基金资产安全的基础上，力求实现基金资产的长期稳定增值。国债期货相关投资遵循法律法规及中国证监会的规定。

第九部分 基金的业绩比较基准  
中证800 指数收益率×65%+中证全债指数收益率×35%  
中证800 指数综合反映沪深证券市场内大中小市值公司的整体状况，市场代表性较强，适合作为本基金股票部分的业绩比较基准。中证全债指数能够较好的反映债券市场变动的全貌，适合作为本基金债券投资的比较基准。此外，本基金还参考国债期货的久期、波动水平、套期保值的有效性等指标进行跟踪监控，在最大限度保证基金资产安全的基础上，力求实现基金资产的长期稳定增值。国债期货相关投资遵循法律法规及中国证监会的规定。

第十部分 基金的风险收益特征  
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，低于股票型基金，属于中高风险收益风险特征的基金。

第十一部分 基金的投资组合报告  
本基金管理人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，并对本报告内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国银行保险股份有限公司根据本基金合同有关规定，于2017年10月16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6月30日，本报告中所列财务数据未经审计。

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	67,481,645.02	16.44
	其中：股票	67,481,645.02	16.44
2	固定收益投资	329,311,000.00	80.22
	其中：债券	329,311,000.00	80.22
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
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	8,275,922.23	2.02
7	其他资产	5,431,106.00	1.32
8	合计	410,499,673.25	100.00

2.报告期末按行业分类的股票投资组合  
(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、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	30,697,894.16	7.81%
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	754,868.62	0.19%
J	金融业	35,998,675.44	9.16%
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
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	30,206.80	0.01%
S	综合	-	-
合计		67,481,645.02	17.16%

(2) 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合  
本基金本报告期末未持有通过港股通投资的股票。

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明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	601601	中国太保	344,920	11,682,440.40	2.97%
2	600036	招商银行	349,944	8,367,161.04	2.13%
3	600519	贵州茅台	16,664	7,862,908.40	2.00%
4	002288	海天味业	189,786	7,394,432.30	1.97%
5	600703	三安光电	350,000	6,896,000.00	1.75%
6	601288	农业银行	1,906,200	6,709,824.00	1.71%
7	601398	工商银行	1,057,000	5,549,250.00	1.41%
8	600276	恒瑞医药	79,904	4,042,343.36	1.03%
9	601939	建设银行	600,000	3,690,000.00	0.94%
10	601231	环旭电子	69,800	1,096,568.00	0.28%

4.报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	49,780,000.00	12.66%
	其中：政策性金融债	49,780,000.00	12.66%
4	企业债券	89,097,000.00	22.66%
5	企业短期融资券	180,735,000.00	45.89%
6	中期票据	10,059,000.00	2.56%
7	可转换债券	-	-
8	其他债券	-	-
10	合计	329,311,000.00	82.76%

5.报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资

明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	160311	16进出11	400,000	39,832,000.00	10.13%
2	1180127	11浦发债	300,000	30,981,000.00	7.88%
3	011756004	17平安租赁SCP001	300,000	30,108,000.00	7.66%
4	011760010	17豫高债SCP001	300,000	30,096,000.00	7.66%
5	011761031	17苏交债SCP011	300,000	30,015,000.00	7.63%

6.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资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告