

广发聚宝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：中国工商银行股份有限公司
时间：二〇一七年十一月

【重要提示】

本基金于2015年3月26日经中国证监会证监许可〔2015〕449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，基金管理人及基金托管人因操作产生的基金估值风险，本基金的特定风险等。

本基金可投资中小企业私募债券，其发行人是非上市公司中小微企业，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，中小企业私募债券债券传统企业债的信用风险及流动性风险更大，从而增加了本基金整体债券的投资风险。

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》。

本招募说明书更新前所载内容截止日为2017年10月9日，有关财务数据截止日为2017年9月30日，净值表现截止日为2017年6月30日（财务数据未经审计）。

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，基金管理人及基金托管人因操作产生的基金估值风险，本基金的特定风险等。

本基金可投资中小企业私募债券，其发行人是非上市公司中小微企业，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，中小企业私募债券债券传统企业债的信用风险及流动性风险更大，从而增加了本基金整体债券的投资风险。

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》。

本招募说明书更新前所载内容截止日为2017年10月9日，有关财务数据截止日为2017年9月30日，净值表现截止日为2017年6月30日（财务数据未经审计）。

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，基金管理人及基金托管人因操作产生的基金估值风险，本基金的特定风险等。

本基金可投资中小企业私募债券，其发行人是非上市公司中小微企业，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，中小企业私募债券债券传统企业债的信用风险及流动性风险更大，从而增加了本基金整体债券的投资风险。

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》。

本招募说明书更新前所载内容截止日为2017年10月9日，有关财务数据截止日为2017年9月30日，净值表现截止日为2017年6月30日（财务数据未经审计）。

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，基金管理人及基金托管人因操作产生的基金估值风险，本基金的特定风险等。

本基金可投资中小企业私募债券，其发行人是非上市公司中小微企业，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，中小企业私募债券债券传统企业债的信用风险及流动性风险更大，从而增加了本基金整体债券的投资风险。

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》。

本招募说明书更新前所载内容截止日为2017年10月9日，有关财务数据截止日为2017年9月30日，净值表现截止日为2017年6月30日（财务数据未经审计）。

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，基金管理人及基金托管人因操作产生的基金估值风险，本基金的特定风险等。

本基金可投资中小企业私募债券，其发行人是非上市公司中小微企业，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，中小企业私募债券债券传统企业债的信用风险及流动性风险更大，从而增加了本基金整体债券的投资风险。

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》。

本招募说明书更新前所载内容截止日为2017年10月9日，有关财务数据截止日为2017年9月30日，净值表现截止日为2017年6月30日（财务数据未经审计）。

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，基金管理人及基金托管人因操作产生的基金估值风险，本基金的特定风险等。

本基金可投资中小企业私募债券，其发行人是非上市公司中小微企业，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，中小企业私募债券债券传统企业债的信用风险及流动性风险更大，从而增加了本基金整体债券的投资风险。

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》。

本招募说明书更新前所载内容截止日为2017年10月9日，有关财务数据截止日为2017年9月30日，净值表现截止日为2017年6月30日（财务数据未经审计）。

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，基金管理人及基金托管人因操作产生的基金估值风险，本基金的特定风险等。

本基金可投资中小企业私募债券，其发行人是非上市公司中小微企业，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，中小企业私募债券债券传统企业债的信用风险及流动性风险更大，从而增加了本基金整体债券的投资风险。

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》。

本招募说明书更新前所载内容截止日为2017年10月9日，有关财务数据截止日为2017年9月30日，净值表现截止日为2017年6月30日（财务数据未经审计）。

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，基金管理人及基金托管人因操作产生的基金估值风险，本基金的特定风险等。

本基金可投资中小企业私募债券，其发行人是非上市公司中小微企业，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，中小企业私募债券债券传统企业债的信用风险及流动性风险更大，从而增加了本基金整体债券的投资风险。

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》。

本招募说明书更新前所载内容截止日为2017年10月9日，有关财务数据截止日为2017年9月30日，净值表现截止日为2017年6月30日（财务数据未经审计）。

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，基金管理人及基金托管人因操作产生的基金估值风险，本基金的特定风险等。

本基金可投资中小企业私募债券，其发行人是非上市公司中小微企业，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，中小企业私募债券债券传统企业债的信用风险及流动性风险更大，从而增加了本基金整体债券的投资风险。

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》。

本招募说明书更新前所载内容截止日为2017年10月9日，有关财务数据截止日为2017年9月30日，净值表现截止日为2017年6月30日（财务数据未经审计）。

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，基金管理人及基金托管人因操作产生的基金估值风险，本基金的特定风险等。

本基金可投资中小企业私募债券，其发行人是非上市公司中小微企业，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，中小企业私募债券债券传统企业债的信用风险及流动性风险更大，从而增加了本基金整体债券的投资风险。

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》。

本招募说明书更新前所载内容截止日为2017年10月9日，有关财务数据截止日为2017年9月30日，净值表现截止日为2017年6月30日（财务数据未经审计）。

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，基金管理人及基金托管人因操作产生的基金估值风险，本基金的特定风险等。

本基金可投资中小企业私募债券，其发行人是非上市公司中小微企业，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，中小企业私募债券债券传统企业债的信用风险及流动性风险更大，从而增加了本基金整体债券的投资风险。

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》。

本招募说明书更新前所载内容截止日为2017年10月9日，有关财务数据截止日为2017年9月30日，净值表现截止日为2017年6月30日（财务数据未经审计）。

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，基金管理人及基金托管人因操作产生的基金估值风险，本基金的特定风险等。

本基金可投资中小企业私募债券，其发行人是非上市公司中小微企业，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，中小企业私募债券债券传统企业债的信用风险及流动性风险更大，从而增加了本基金整体债券的投资风险。

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》。

本招募说明书更新前所载内容截止日为2017年10月9日，有关财务数据截止日为2017年9月30日，净值表现截止日为2017年6月30日（财务数据未经审计）。

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，基金管理人及基金托管人因操作产生的基金估值风险，本基金的特定风险等。

本基金可投资中小企业私募债券，其发行人是非上市公司中小微企业，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，中小企业私募债券债券传统企业债的信用风险及流动性风险更大，从而增加了本基金整体债券的投资风险。

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》。

本招募说明书更新前所载内容截止日为2017年10月9日，有关财务数据截止日为2017年9月30日，净值表现截止日为2017年6月30日（财务数据未经审计）。

魏恒江先生：副总经理，硕士，高级工程师。兼任广东证券期货业协会副会长及发展委员会委员。曾任水利部、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、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，私募基金监管部处长。

4、基金经理

谭昌杰，男，中国籍，经济学硕士，9年基金从业经历，持有中国证券投资基金从业证书，2008年7月至2012年7月在广发基金管理有限公司固定收益部任研究员，2012年7月19日起任广发理财财年红债券基金的基金经理，2013年9月20日至2015年5月26日任广发双债添利债券基金的基金经理，2013年10月22日至2017年10月30日任广发天红发起式货币市场基金的基金经理，2014年1月10日至2015年7月23日任广发钱袋货市市场基金的基金经理，2014年1月27日至2015年6月26日任广发鑫集债券型证券投资基金，2014年1月27日至2015年7月23日任广发天弘货币市场基金的基金经理，2014年9月29日至2015年4月29日任广发季季利债券基金的基金经理，2015年1月29日起任广发趋势优选灵活配置混合基金的基金经理，2015年3月26日起任广发聚宝混合基金的基金经理，2015年4月9日起任广发聚宝混合基金的基金经理，2015年6月1日至2016年5月24日任广发聚宝混合基金的基金经理，2016年2月4日起任广发稳安保本混合基金的基金经理，2016年6月17日至2016年11月7日任广发安泽回报混合基金的基金经理，2016年11月2日起任广发鑫源混合基金的基金经理，2016年11月18日起任广发安泽纯债债券基金的基金经理。

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师、企业及金融债券研究员，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日任广发增强债券基金的基金经理，2008年4月17日至2017年11月1日先后任广发基金管理有限公司固定收益部助理、副经理、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，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日起任广发安泽回报混合基金的基金经理，2016年11月9日起任广发服务优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债券和广发鑫富混合基金的基金经理，2017年2月17日起任广发聚源纯债的基金经理，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，2017年10月31日起任广发聚盛混合基金、广发趋势优选灵活配置混合基金、广发聚安混合基金、广发聚宝混合基金和广发稳安保本混合基金的基金经理，2017年11月2日起任广发基金管理有限公司债券投资部总经理。

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兼首席生、权益投资一部总经理李巍先生和研究发展部助理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、债券投资部总经理谢军先生、现金投资部总经理陈娟女士、债券投资部副总经理代女士和固定收益研究部副经理魏娟先生等组成组成，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。

二、注册登记人

名称：中国工商银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区复兴门内大街56号

成立时间：1984年1月1日

法定代表人：易会满

注册资本：人民币165,625.71万元

联系电话：010-66105790

联系人：王奕明

截至2017年6月末，中国工商银行资产托管部共有员工218人，平均年龄30岁，95%以上员工拥有大学本科以上学历，高管人员均拥有研究生以上学历或高级技术职称。

三、基金托管人基本情况

名称：中国工商银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区复兴门内大街56号

成立时间：1984年1月1日

法定代表人：易会满

注册资本：人民币165,625.71万元

联系电话：010-66105790

联系人：王奕明

截至2017年6月末，中国工商银行资产托管部共有员工218人，平均年龄30岁，95%以上员工拥有大学本科以上学历，高管人员均拥有研究生以上学历或高级技术职称。

三、基金托管人基本情况

名称：中国工商银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区复兴门内大街56号

成立时间：1984年1月1日

法定代表人：易会满

注册资本：人民币165,625.71万元

联系电话：010-66105790

联系人：王奕明

截至2017年6月末，中国工商银行资产托管部共有员工218人，平均年龄30岁，95%以上员工拥有大学本科以上学历，高管人员均拥有研究生以上学历或高级技术职称。

三、基金托管人基本情况

名称：中国工商银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区复兴门内大街56号

成立时间：1984年1月1日

法定代表人：易会满

注册资本：人民币165,625.71万元

联系电话：010-66105790

联系人：王奕明

截至2017年6月末，中国工商银行资产托管部共有员工218人，平均年龄30岁，95%以上员工拥有大学本科以上学历，高管人员均拥有研究生以上学历或高级技术职称。

三、基金托管人基本情况

名称：中国工商银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区复兴门内大街56号

成立时间：1984年1月1日

法定代表人：易会满

注册资本：人民币165,625.71万元

联系电话：010-66105790

联系人：王奕明

截至2017年6月末，中国工商银行资产托管部共有员工218人，平均年龄30岁，95%以上员工拥有大学本科以上学历，高管人员均拥有研究生以上学历或高级技术职称。

三、基金托管人基本情况

名称：中国工商银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区复兴门内大街56号

成立时间：1984年1月1日

法定代表人：易会满

注册资本：人民币165,625.71万元

联系电话：010-66105790

联系人：王奕明

截至2017年6月末，中国工商银行资产托管部共有员工218人，平均年龄30岁，95%以上员工拥有大学本科以上学历，高管人员均拥有研究生以上学历或高级技术职称。

客服热线：0571-88920897、4008-773-772

公司网址：www.51fund.com

（9）名称：中航证券有限公司

住所：南昌市红谷滩新区红谷中大道1619号国际金融中心A座41楼

法定代表人：杜航

联系人：戴骞

电话：400-886-6567

传真：0791-86977018

公司网站：www.avicsec.com

本基金的销售机构均有代销机构。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、注册登记人

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道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：020-81891870

传真：020-86899175

联系人：李尔华

三、出具法律意见书的律师事务所

名称：北京市盈科（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：020-36685289

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：广州市延安东路222号外滩中心30楼

法人代表：卢伯庭

电话：021-61418888

传真：021-63390033

经办注册会计师：洪绍辉、江丽雅

广发聚宝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

本基金通过股票、固定收益类资产和现金等大类资产的积极灵活配置，在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，充分挖掘市场潜在的投资机会，力求实现基金资产的持续稳定增值。

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，包括国内依法发行的股票（包括创业板、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，以及债券等固定收益类金融工具（包括国债、依法发行和上市交易的公司债券、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、券商回购、银行存单、现金等），国债期货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，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

本基金为混合型基金，基金的投资组合比例为：股票等权益类资产占基金资产的比例不超过30%，债券等固定收益类金融工具（包括国内依法发行和上市交易的公司债券、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、券商回购、银行存单、现金等）占基金资产的比例不低于70%，其中每个交易日在扣除国债期货和股指期货合约需缴纳的交易保证金后，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%，权证及其他金融工具的投资比例按照法律法规或监管机构的规定执行。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种或可对投资比例要求有变更的，基金管理人可在履行适当程序后，做出相应调整。

第八部分 基金的投资策略

（一）大类资产配置

本基金在研究宏观经济基本面、政策面和资金面等多种因素的基础上，判断宏观经济运行所处的经济周期及趋势，分析不同因素对各类资产的市场影响，评估股票、债券及货币市场工具等大类资产的价值水平及投资价值，根据大类资产的风险收益特征进行灵活配置，确定合适的资产配置比例，并适时进行调整。

（二）债券投资策略

1、利率预测及久期配置策略

本基金宏观对GDP、CPI、国际收支等国民经济运行指标进行深入的研究，分析宏观经济运行中的可能情景，并在其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，结合债券市场收益率供求结构及变化趋势，确定固定收益类资产的大类配置。

（1）久期配置策略

债券期限配置策略的关键是对未来利率走向的预测。通过对利率的科学预测和对债券投资组合久期的正确把握，可以提高投资收益。

本基金将根据对未来市场利率走向的预测，动态调整组合的目标久期。在预期利率处于上升通道时，适当缩短组合久期，以规避债券市场下跌的风险；在预期利率处于下降通道时，适当延长组合久期，以分享债券市场上涨的收益。

（2）收益率曲线配置策略

收益率曲线配置策略是根据对收益率曲线形状变动的预期，建立或改变组合期限结构。要运用收益率曲线配置策略，必须先预测收益率曲线变动的方向，然后在确定本基金债券组合目标久期的基础上，结合对收益率曲线变动的预测，根据收益率曲线形状变动的情景分析，选择合适策略构建组合的期限结构，并动态调整。

（3）骑乘策略

骑乘策略是一种基于收益率曲线分析对债券组合进行适时调整的债券投资管理策略。该策略是指当收益率曲线比较陡峭时，即相邻期限利差较大时，可以买入期限位于收益率曲线陡峭处的债券，通过债券水平相对较高的水平，随着持有期限的延长，债券的剩余期限将缩短，此时债券的收益水平将会较投资期初有所下降，通过债券收益率的下滑来获得资本利得收益。

2、类属配置策略

类属配置策略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，“自下而上”在债券一级市场和二级市场、银行间市场和交易所市场，银行存单、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。

本基金将在信用利率水平较高时较多的配置信用债券，在信用利率水平较低时较多的配置国债、央行票据等利率品种。

3、信用债投资策略

信用债市场整体的信用利差水平和信用债发行主体自身信用状况的变化都会对信用债个券的利率水平产生重要影响，因此，一方面，本基金将从经济周期、国家政策、行业景气度和债券市场的供求状况等多个方面考量信用利差的整体变化趋势；另一方面，本基金还将以内部信用评级为主、外部信用评级为辅，即采用内外结合的信用研究和评级制度，研究债券发行主体企业的基本面，以确定企业主体的信用状况。本基金信用债投资策略主要包括信用利差曲线配置和信用债券精选两个方面。

（1）信用利差曲线配置

经济周期的变化对信用利差曲线的变化影响很大，在经济上行阶段，企业盈利状况持续向好，经营现金流改善，则信用利差可能会收窄，而当经济下行下行阶段时，企业的盈利状况将收缩，信用利差可能会随之扩大。国家政策也会对信用利差造成很大的影响，例如政策放宽企业发行信用债的审核条件，则将扩大发行主体的范围，进而扩大信用债的供给，信用利差有可能扩大。行业景气度的好转往往会推动行业内企业经营的经营状况改善，盈利能力增强，从而可能使得信用利差相应收窄，而行业景气度的下行可能会使得信用利差相应扩大。债券市场供求、信用债市场结构和信用债品种的流动性等因素的变化趋势也会在较大程度上影响信用利差曲线的走势，比如，信用债发行利率将提高，相对于贷款的求求减少，进而对信用利差曲线的变化趋势产生影响。

信用利差曲线的走势能够直接影响相应债券品种的信用利差。因此，我们将基于信用利差曲线的变化进行相应的信用债券配置操作。首先，本基金管理人内部的信用债券研究员将研究和分析经济周期、国家政策、行业景气度、信用债券市场供求、信用债券市场结构、信用债券品种的流动性以及相关市场等因素变化对信用利差曲线的影响；然后，本基金将综合参考外部权威、专业信用评级机构的研究成果，预判信用利差曲线趋势及分行业走势；最后，在此基础上，本基金确定信用债券总的配置比例及其分行业投资比例。

（2）信用债券精选

本基金将借助本基金管理人内部的行业及公司研究员的专业研究能力，并综合参考外部权威、专业研究机构的研究成果，对发债主体企业进行深入的基本面分析，并结合债券的发行条款，以确定信用债的发行信用风险状况及其信用利差水平，挖掘并投资于信用风险相对较低、信用利差相对较大的优质品种。

发债主体的信用基本面分析是信用债投资的基础性工作。具体的分析内容及相关指标包括但不限于国民经济运行的周期阶段、债券发行人所处行业发展前景、发行人业务发展状况、企业市场地位、财务状况、管理水平及财务水平等。

（3）内部信用评级结果的的基础上，综合分析个券的到期收益率、交易量、票息率、信用等级、信用利差水平、税赋特点等因素，对个券进行内在外部的评估，精选估值合理或者相对估值较低、到期收益率较高、票息率较高的债券。

4、可转债投资策略

可转债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偿债保护，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。本基金将借鉴信用债的基本面研究，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。

6、中小企业私募债券投资策略

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。

（三）股票投资策略

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投资，以增加基金收益。

本基金将主要遵循“自下而上”的分析框架，采用定性和定量分析相结合的方法精选具有持续成长优势和增长潜力、估值合理的上市公司股票进行投资，以构建股票组合。

（1）定性分析

从持续成长性、市场前景以及公司治理结构等方面对上市公司进行进一步的筛选。

①持续成长性的分析。通过对上市公司生产、技术、市场、经营状况等方面的深入研究，评估具有持续成长能力的上市公司。

②在市场前景方面，需要量化的因素包括市场的广度、深度、政策扶持的强度以及上市公司利用科技创新能力取得竞争优势、开拓市场、进而创造利润增长的能力。

③公司治理结构的优劣对包括公司战略、创新能力、盈利能力乃至估值水平都有至关重要的影响。本基金将从上市公司的管理层评价、战略定位和管理制度体系等方面对公司治理结构进行评价。

（2）定量分析

在定性分析的基础上，本基金将主要运用财务报表分析与估值分析方法进行个股的定量分析。财务分析方面，本基金采用主营业务收入增长率、主营业务利润率、净资产回报率（ROE）以及经营现金流流量、为评价上市公司投资价值核心财务指标。估值分析方面，本基金将采用（P/E）/G作为估值分析的主要指标来考察上市公司投资价值。一般而言，（P/E）/G值越低，股价被低估的可能性越大。

（四）金融衍生品投资策略

1、股指期货投资策略

本基金股指期货投资将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，选择流动性好、交易活跃的品种合约，并针对对证券市场和期货市场运行趋势的判断，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，由此获得股票组合中的超额收益。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，投资原则为有利于加强基金风险控制，有利于基金资产增值。在进行权证投资时，基金管理人将通过权证标的证券基本面的研究，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、灵活性等特性，通过限制投资、趋势投资、优化组合、获利等投资策略进行权证投资。基金管理人将充分考虑权证资产的收益性、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。

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，对国债期货和现货债券、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 基金业绩比较基准

本基金业绩比较基准：30%×沪深300指数收益率+70%×中证全指指数收益率。

采用该比较基准主要基于如下考虑：

1、作为专业指数提供商提供的权威、中证指数公司提供的中证系列指数具有权威性；

2、在中证系列指数中，沪深300指数的市场代表性比较强，适合作为本基金股票投资的比较基准；而中证全指指数能够较好的反映股票市场变动的全貌，适合作为本基金债券投资的比较基准。

如果指数编制单位停止计算编制这些指数或更改指数名称，本基金可以在中国证监会备案后变更业绩比较基准并及时公告。

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，本基金可以在与基金托管人协商一致，报中国证监会备案后变更业绩比较基准并及时公告。

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，属于中高风险收益特征的投资品种。

第十一部分 基金的投资组合报告

广发基金管理有限公司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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2017年11月7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9月30日，本报告中列示财务数据未经审计。

1、报告期末按基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	138,309,983.31	24.42