

广发鑫源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：平安银行股份有限公司
时间：二〇一七年十二月

【重要提示】

本基金根据2015年11月2日中国证券监督管理委员会《关于准予广发鑫源灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》（证监许可[2015]2444号）和2016年10月21日《关于广发鑫源灵活配置混合型证券投资基金延期募集备案的回函》（机构部函[2016]2565号）进行募集。

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，并不代表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。

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资产，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，由于基金管理人无法大量赎回基金产生的流动性风险，基金管理人运用基金投资过程中产生的特定风险等。

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资质降低导致价格下降等，可能造成基金财产损失。中小企业私募债券发行主体偿债能力弱，信用风险及流动性风险较大，从而增加了本基金整体资产的风险。

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）所载内容截至日为2017年11月2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）。

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4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6日
6.电话：020-83936666
全国统一客服热线：96105828
7.联系人：段智军
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61.13%、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、中国证券业协会道德准则委员会委员、中国证券业协会常务理事、上海证券交易所第三屆理事会理事、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、广东省预算内资金管理专家咨询委员会财政金融运行规范组成员、中证机构间报价系统股份有限公司副董事长、曾任财政部政策司副司长、处长、中国经开发信託投资公司副总经理办公室主任、总经理助理，中共中央金融工作办公室监事会工作部副部长、中国银河证券股份有限公司监事会主席、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市复核委员会委员。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、财务总监、财务总监、广发证券（香港）有限公司董事、证通股份有限公司董事长。曾任广东广发证券（香港）有限公司经理、广发证券有限责任公司财务部经理、财务副经理、广发证券股份有限公司投资银行部副总经理、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总监。

段俊先生：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总监、总经理助理、财务部总经理、董事会秘书、财务总监、副总裁。

黄美卿女士：董事，硕士，现任深圳华信控股股份有限公司董事长、南方广信集团董事长、总经理，香江集团有限公司总裁、深圳市海马实业股份有限公司董事长，兼任全国政协常委、全国工商联常委、中国企业家协会副会长、广东省工商联主席、广东省工商联副主席、广东省企业家协会会长、广东省慈善会副会长、深圳市招商局控股股份有限公司董事长，广东南海银行为董事、深圳龙岗国安村镇银行董事长。曾任深圳市前海香江金融控股集团负责人、董事长。

许冬雄女士：董事，硕士，副主任委员，现任康美药业股份有限公司副董事长、常务副总经理，兼任世界中医药学会联合会专业委员会副会长、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专家、全国中药装备标准化技术委员会中药机械技术专业委员会副主任委员、国家中医药行业特有工种职业技能鉴定工作中药制剂与配置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，现任中保联合保险经纪股份有限公司常务副总经理、集团机关党委书记，兼任保监会行业风险评价专家。曾任中国人民保险集团公司机关主任、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，阳光保险集团风险管理委员会，中华联合财产保险股份有限公司董事、党委书记、董事长。

董茂云先生：独立董事，博士，现任宁波大学法学院教授、学术委员会主任，兼任复旦大学医药股份有限公司独立董事，复旦大学兼职教授。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，兼任中国会计教授学会理事、东北地区高校教师会计与教师联合常务理事、辽宁大学会计学会副理事长、东北制药（集团）股份有限公司独立董事、沈阳北方股份有限公司独立董事和东北—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。

12.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副科长、广东发展银行广州分行信贷支行行长、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、市场拓展部总经理、市场部总经理、营销服务部总经理、营销总监、财务总监。

匡亚娟女士：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。曾任广州科技实业公司开发办公室主任、广州屈臣氏医药行政主管、广州利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。

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

张成壮先生：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岗、广发基金管理有限公司信息技术部工程师。

刘敏女士：监事，硕士，现任广发基金管理有限公司产品营销管理部副经理。曾任广发基金管理有限公司市场部拓展部副经理、营销服务部副经理、产品营销管理部副经理。

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市复核委员会委员。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、中国证券业协会道德准则委员会委员、中国证券业协会常务理事、上海证券交易所第三屆理事会理事、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、广东省预算内资金管理专家咨询委员会财政金融运行规范组成员、中证机构间报价系统股份有限公司副董事长、曾任财政部政策司副司长、处长、中国经开发信託投资公司副总经理办公室主任、总经理助理，中共中央金融工作办公室监事会工作部副部长、中国银河证券股份有限公司监事会主席、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市复核委员会委员。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、财务总监、财务总监、广发证券（香港）有限公司董事、证通股份有限公司董事长。曾任广东广发证券（香港）有限公司经理、广发证券有限责任公司财务部经理、财务副经理、广发证券股份有限公司投资银行部副总经理、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总监。

段俊先生：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总监、总经理助理、财务部总经理、董事会秘书、财务总监、副总裁。

黄美卿女士：董事，硕士，现任深圳华信控股股份有限公司董事长、南方广信集团董事长、总经理，香江集团有限公司总裁、深圳市海马实业股份有限公司董事长，兼任全国政协常委、全国工商联常委、中国企业家协会副会长、广东省工商联主席、广东省工商联副主席、广东省企业家协会会长、广东省慈善会副会长、深圳市招商局控股股份有限公司董事长，广东南海银行为董事、深圳龙岗国安村镇银行董事长。曾任深圳市前海香江金融控股集团负责人、董事长。

许冬雄女士：董事，硕士，副主任委员，现任康美药业股份有限公司副董事长、常务副总经理，兼任世界中医药学会联合会专业委员会副会长、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专家、全国中药装备标准化技术委员会中药机械技术专业委员会副主任委员、国家中医药行业特有工种职业技能鉴定工作中药制剂与配置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，现任中保联合保险经纪股份有限公司常务副总经理、集团机关党委书记，兼任保监会行业风险评价专家。曾任中国人民保险集团公司机关主任、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，阳光保险集团风险管理委员会，中华联合财产保险股份有限公司董事、党委书记、董事长。

董茂云先生：独立董事，博士，现任宁波大学法学院教授、学术委员会主任，兼任复旦大学医药股份有限公司独立董事，复旦大学兼职教授。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，兼任中国会计教授学会理事、东北地区高校教师会计与教师联合常务理事、辽宁大学会计学会副理事长、东北制药（集团）股份有限公司独立董事、沈阳北方股份有限公司独立董事和东北—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。

12.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副科长、广东发展银行广州分行信贷支行行长、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、市场拓展部总经理、市场部总经理、营销服务部总经理、营销总监、财务总监。

匡亚娟女士：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。曾任广州科技实业公司开发办公室主任、广州屈臣氏医药行政主管、广州利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。

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

张成壮先生：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岗、广发基金管理有限公司信息技术部工程师。

刘敏女士：监事，硕士，现任广发基金管理有限公司产品营销管理部副经理。曾任广发基金管理有限公司市场部拓展部副经理、营销服务部副经理、产品营销管理部副经理。

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市复核委员会委员。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、中国证券业协会道德准则委员会委员、中国证券业协会常务理事、上海证券交易所第三屆理事会理事、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、广东省预算内资金管理专家咨询委员会财政金融运行规范组成员、中证机构间报价系统股份有限公司副董事长、曾任财政部政策司副司长、处长、中国经开发信託投资公司副总经理办公室主任、总经理助理，中共中央金融工作办公室监事会工作部副部长、中国银河证券股份有限公司监事会主席、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市复核委员会委员。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、财务总监、财务总监、广发证券（香港）有限公司董事、证通股份有限公司董事长。曾任广东广发证券（香港）有限公司经理、广发证券有限责任公司财务部经理、财务副经理、广发证券股份有限公司投资银行部副总经理、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总监。

段俊先生：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总监、总经理助理、财务部总经理、董事会秘书、财务总监、副总裁。

黄美卿女士：董事，硕士，现任深圳华信控股股份有限公司董事长、南方广信集团董事长、总经理，香江集团有限公司总裁、深圳市海马实业股份有限公司董事长，兼任全国政协常委、全国工商联常委、中国企业家协会副会长、广东省工商联主席、广东省工商联副主席、广东省企业家协会会长、广东省慈善会副会长、深圳市招商局控股股份有限公司董事长，广东南海银行为董事、深圳龙岗国安村镇银行董事长。曾任深圳市前海香江金融控股集团负责人、董事长。

许冬雄女士：董事，硕士，副主任委员，现任康美药业股份有限公司副董事长、常务副总经理，兼任世界中医药学会联合会专业委员会副会长、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专家、全国中药装备标准化技术委员会中药机械技术专业委员会副主任委员、国家中医药行业特有工种职业技能鉴定工作中药制剂与配置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，现任中保联合保险经纪股份有限公司常务副总经理、集团机关党委书记，兼任保监会行业风险评价专家。曾任中国人民保险集团公司机关主任、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，阳光保险集团风险管理委员会，中华联合财产保险股份有限公司董事、党委书记、董事长。

董茂云先生：独立董事，博士，现任宁波大学法学院教授、学术委员会主任，兼任复旦大学医药股份有限公司独立董事，复旦大学兼职教授。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，兼任中国会计教授学会理事、东北地区高校教师会计与教师联合常务理事、辽宁大学会计学会副理事长、东北制药（集团）股份有限公司独立董事、沈阳北方股份有限公司独立董事和东北—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。

12.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副科长、广东发展银行广州分行信贷支行行长、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、市场拓展部总经理、市场部总经理、营销服务部总经理、营销总监、财务总监。

匡亚娟女士：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。曾任广州科技实业公司开发办公室主任、广州屈臣氏医药行政主管、广州利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。

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

张成壮先生：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岗、广发基金管理有限公司信息技术部工程师。

刘敏女士：监事，硕士，现任广发基金管理有限公司产品营销管理部副经理。曾任广发基金管理有限公司市场部拓展部副经理、营销服务部副经理、产品营销管理部副经理。

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市复核委员会委员。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、中国证券业协会道德准则委员会委员、中国证券业协会常务理事、上海证券交易所第三屆理事会理事、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、广东省预算内资金管理专家咨询委员会财政金融运行规范组成员、中证机构间报价系统股份有限公司副董事长、曾任财政部政策司副司长、处长、中国经开发信託投资公司副总经理办公室主任、总经理助理，中共中央金融工作办公室监事会工作部副部长、中国银河证券股份有限公司监事会主席、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市复核委员会委员。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、财务总监、财务总监、广发证券（香港）有限公司董事、证通股份有限公司董事长。曾任广东广发证券（香港）有限公司经理、广发证券有限责任公司财务部经理、财务副经理、广发证券股份有限公司投资银行部副总经理、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总监。

段俊先生：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总监、总经理助理、财务部总经理、董事会秘书、财务总监、副总裁。

黄美卿女士：董事，硕士，现任深圳华信控股股份有限公司董事长、南方广信集团董事长、总经理，香江集团有限公司总裁、深圳市海马实业股份有限公司董事长，兼任全国政协常委、全国工商联常委、中国企业家协会副会长、广东省工商联主席、广东省工商联副主席、广东省企业家协会会长、广东省慈善会副会长、深圳市招商局控股股份有限公司董事长，广东南海银行为董事、深圳龙岗国安村镇银行董事长。曾任深圳市前海香江金融控股集团负责人、董事长。

许冬雄女士：董事，硕士，副主任委员，现任康美药业股份有限公司副董事长、常务副总经理，兼任世界中医药学会联合会专业委员会副会长、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专家、全国中药装备标准化技术委员会中药机械技术专业委员会副主任委员、国家中医药行业特有工种职业技能鉴定工作中药制剂与配置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，现任中保联合保险经纪股份有限公司常务副总经理、集团机关党委书记，兼任保监会行业风险评价专家。曾任中国人民保险集团公司机关主任、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，阳光保险集团风险管理委员会，中华联合财产保险股份有限公司董事、党委书记、董事长。

董茂云先生：独立董事，博士，现任宁波大学法学院教授、学术委员会主任，兼任复旦大学医药股份有限公司独立董事，复旦大学兼职教授。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，兼任中国会计教授学会理事、东北地区高校教师会计与教师联合常务理事、辽宁大学会计学会副理事长、东北制药（集团）股份有限公司独立董事、沈阳北方股份有限公司独立董事和东北—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。

12.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副科长、广东发展银行广州分行信贷支行行长、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、市场拓展部总经理、市场部总经理、营销服务部总经理、营销总监、财务总监。

匡亚娟女士：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。曾任广州科技实业公司开发办公室主任、广州屈臣氏医药行政主管、广州利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。

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

张成壮先生：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岗、广发基金管理有限公司信息技术部工程师。

刘敏女士：监事，硕士，现任广发基金管理有限公司产品营销管理部副经理。曾任广发基金管理有限公司市场部拓展部副经理、营销服务部副经理、产品营销管理部副经理。

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1号环球金融中心D座11层
电话：010-68038368
传真：010-68038078

(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：021-68895310
传真：021-68895200

(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：95105828（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电话进行本基金发售相关事宜的查询和投诉等。

8. 其他代销机构
本基金发售期间，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，并提前公告。

2. 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
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

法定代表人：孙树明
联系人：李尔华
电话：020-89188970
传真：020-89899175

3. 律师事务所及经办律师
名称：北京市惠国律师事务所
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：刘辉、陈琛
联系人：牟晋军

4. 会计师事务所和经办注册会计师
名称：德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址：上海市延安路222号外滩中心30楼
法人代表：卢伯卿
联系人：洪悦明
电话：021-61418888
传真：021-61350003
经办注册会计师：洪悦明、江丽雅

第四部分 基金名称
广发鑫源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
本基金在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，通过对不同资产类别的优化配置，充分挖掘市场潜在的投资机会，力求实现基金资产的长期稳健增值。

第七部分 基金的投资范围
本基金的投资范围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发行的股票）、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、金融债券、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、现金等）、国债期货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。

本基金为混合型基金，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%。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种或调整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、政策面和市场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，分析不同政策对各类资产的市场影响，评估股票、债券及货币市场工具等各类资产的估值水平和投资价值，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. 利率预期及久期配置策略
本基金通过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短期因素，并在此基础上判断包括财政、货币、财政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状况及变化趋势，确定固定收益类资产的久期配置。

(3) 信用债投资策略
债券积极投资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，可以提高投资组合的流动性。本基金将根据对未来市场利率走向的预测，动态调整组合的久期长短。在预期利率处于上升通道时，适当降低组合久期，以规避债券市场下跌的风险；在预期利率处于下降通道时，适当提高组合久期，以分享债券市场上升的收益。

(4) 收益曲线配置策略
收益曲线配置策略是根据对收益曲线形状变动的预期，建立或改变组合的方向，然后确定本基金债券组合中各期限的预测，并针对收益曲线形状变动的预测，根据收益曲线形状变动的量价分析，选择相应的策略构建组合的期限结构，并动态调整。

(5) 骑乘策略
骑乘策略是一种基于收益曲线分析对债券组合进行适时调整的债券投资策略。该策略是指当收益曲线比较陡峭时，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，即收益率水平相对较高的债券，随着持有期限的延长，债券的剩余期限将缩短，此时债券的收益率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。

(6) 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。

本基金将在信用利差水平较高时较多的配置信用债券，在信用利差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，研究债券发行主体信用基本面，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。在经济上升阶段，企业盈利状况持续向好，经营现金流改善，则信用利差可能收窄，而当经济步入下行阶段时，企业的盈利状况减弱，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，则对扩大发行主体的规模，进而扩大市场的供给，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发债企业的经营状况改善，盈利能力增强，从而使得信用利差相应收窄，而行业景气度的下行则可能会使得信用利差相应扩大。债券市场供求、信用债券市场结构和信用债券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，信用债发行利率提高，相对于贷款的成本优势减弱，则信用债券的发行可能会减少，这会影响到信用债市场的供求关系，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映射相应债券品种的信用风险。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团队将研究和分析经济周期、国家政策、行业景气度、信用债市场供求、信用债市场结构、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，预判信用利差曲线整体及分行业走势，最后，在此基础上，本基金确定信用债券总的配置比例及分行业投资比例。

(2) 信用债精选
本基金将精选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财务基本面分析，并结合债券的发行条款，以确定信用债券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。具体的分析内容和指标包括但不限于国民经济运行周期的周期阶段、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、管理水平及其发展水平等。

在内部信用评级结果的基础上，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、权益特点等因素，对个券进行内在价值的评估，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转债的偿债保障，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向上空间。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。

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的因素进行综合分析，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，采用定性分析和定量分析相结合的方法精选具有持续竞争优势和增长潜力、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
从持续增长、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，需要考量因素包括市场广 度、深度、政策扶持的强度以及上市公司利用科技和创新力取得竞争优势、开拓市场、进而创造利润增长的能力。

③公司治理结构的优秀对包括公司战略、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，作为评价上市公司投资价值的主要指标。估值分析方面，本基金将采用（P/E）/G为价值分析的核心参数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、交易活跃期货合约，并根据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，根据权证的投资价值、有限损失性、灵活性等特性，通过限量投资、趋势投资、组合投资、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。

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，对国债期货和现货资产、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%×中证全债指数收益率。

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指数，中证指数公司提供的中证系列指数体系具有一 定的优势和公信力；
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。