

光大保德信铭鑫灵活配置混合型证券投资基金招募说明书摘要 (更新)

光大保德信铭鑫灵活配置混合型证券投资基金（以下简称“本基金”）于2016年4月6日经中国证券监督管理委员会证监基金字【2016】676号文核准公开募集。本基金份额于2016年9月26日至10月14日发售，本基金合同于2016年10月17日生效。

重要提示

光大保德信基金管理有限公司（以下简称“基金管理人”、“本基金管理人”或“本公司”）保证本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申请的注册，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。

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。

投资有风险，投资人认购（或申购）本基金时应认真阅读本招募说明书、基金合同等信息披露文件，全面认识本基金产品的风险收益特征，自主判断基金的投资价值，应充分考虑投资人自身的风险承受能力，并对于认购（或申购）基金的意愿、时机、数量等投资行为作出独立决策，自行承担投资风险。

基金的过往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并不构成新基金业绩表现的保证。

本摘要根据基金合同和基金招募说明书编写，并经中国证监会核准。基金合同是约定基金当事人之间权利、义务的法律文件，基金投资人自基金合同取得基金份额，即成为本基金份额持有人和本基金合同的当事人，其持有基金份额的行为本身即表明其对基金合同的承认和接受，并按照《基金法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务。基金投资人欲了解基金持有人权利和义务，应详细查阅基金合同。

本招募说明书（更新）所载内容截止日为2018年4月16日，有关财务数据和净值表现截止日为2018年3月31日。

一、基金管理人

（一）基金管理人概况

名称:光大保德信基金管理有限公司
 设立日期:2004年4月22日
 批准设立机关及批准设立文号:中国证监会证监基金字[2004]42号
 注册地址:上海市黄浦区中山东二路558号外滩金融中心1幢，6层至10层

办公地址:上海市黄浦区中山东二路558号外滩金融中心1幢（北区3号楼）6层至10层

法定代表人:林昌

注册资本:人民币1.6亿元

股权结构:光大证券股份有限公司（以下简称“光大证券”）持55%的股权;保德信投资管理有限公司持45%的股权

电话:（021）80262888

传真:（021）80262468

客服电话:4008—202—888
 网址:www.epf.com.cn

（二）主要人员情况

1. 董事会成员

林昌先生,董事长,北京大学硕士,中国国籍。历任光大证券南方总部研究部总经理、投资银行一部总经理、南方总部副总经理、投资银行总部总经理、光大证券助理总裁。现任本基金管理人董事长。

Glenwyn P. Baptist先生,副董事长,美国西北大学管理学硕士学位,CFA,美国国籍。历任保德信金融集团企业金融部助理副总裁、保德信金融集团研究部总监、保德信金融集团业务管理部首席运营官、保德信金融集团投资及业务管理部共同基金总监、保德信金融集团投资管理事业部首席投资官、保德信金融集团业务管理部总裁兼首席投资官。现任保德信国际投资总裁CIO。

包爱丽女士,董事,总经理,美国哥伦比亚大学硕士,中国国籍。历任贝莱德资产管理公司研究员、经理、业务负责人,银华基金管理有限公司战略发展部负责人,国投瑞银基金管理有限公司产品研发部门负责人、总经理助理、督察长、副总经理。现任本基金管理人董事、总经理。

葛逸元先生,董事,北京师范大学博士、南京大学博士后,中国国籍。历任上海社会科学院研究员,湘财证券研究所金融工程研究员、国信证券研究所金融工程首席分析师、衍生品部副总经理,国信证券研究所金融工程首席分析师、副所长。现任光大富尊投资有限公司总经理。

俞大伟先生,董事,同济大学工商管理硕士,中国国籍。历任江苏东华期货有限公司苏州办交易部经纪人,上海中期期货经纪有限公司苏州交易部经理,河南鑫福期货有限公司苏州代表处经理,上海中期期货经纪有限公司苏州营业部副经理、经理,上海中期期货经纪有限公司副总经理。现任光大期货有限公司常务副总经理。

王佩玲女士,董事,美国波士顿大学硕士,曾任荷兰银行（中国台湾）的法务长,联鼎律师事务所（中国台湾）、泰运律师事务所（中国台湾）律师。现任保德信金融集团高级副总裁兼区域顾问（中国台湾）。

夏小华先生,独立董事,复旦大学政治经济学系学士,中国国籍。历任交通银行研究开发部经济研究处处长,研究开发部副总经理,广东发展银行上海分行常务副行长、行长、党委书记,华夏银行上海分行行长。

金德环先生,独立董事,上海财经大学硕士、教授,中国国籍。曾任上海财经大学财政金融系教研室主任、财政系副主任、证券期货学院副院长。现任上海财经大学金融学院证券研究中心主任。

郑志先生,独立董事,华东政法学院（现华东政法学院）法律史专业硕士。曾任安徽国运律师事务所上海分所律师、国浩律师集团（上海）律师事务所律师、上海东方华银律师事务所合伙人及律师。现任北京市大成律师事务所上海分所律师。

2. 监事会成员

孙伏先生,监事长,复旦大学博士研究生。历任交通银行总行国际业务部产品策划经理,光大证券公司办公室综合处副处长、光大证券公司办公室副主任兼综合处处长。现任光大国际资产运营总监。

颜薇娜女士,监事,新加坡国立大学经济和数学双学士,马来西亚国籍,香港证券业协会会员。历任新加坡Farenew Mondial投资有限公司分析师,DBS唯高达亚洲有限公司合规经理,香港交易所上市部副总监,富通集团亚洲区域合规总监。现任香港保德信亚洲基金管理有限公司董事及首席合规总监。

王永万先生,监事,吉林财贸学院经济管理专业学士。曾任海口会计师事务所审计员,海南省国际租赁有限公司证券营业部财务主管,湘财证券有限责任公司海口营业部、深圳营业部及南方总部财务经理,宝盈基金管理有限公司基金会计主管,摩根士丹利华鑫基金管理有限公司基金运营部总监兼职务。现任本基金管理人运营部总监。

傅耀先生,监事,澳大利亚堪培拉大学工商管理硕士。曾任湘财证券有限责任公司长沙新民路营业部营销部经理、市场部经理及董事会办公室秘书,诺安基金管理有限公司上海分公司高级经理等职务。加入光大保德信基金管理有限公司后,先后担任销售部高级经理、广州分公司总经理。现任本基金管理人副首席市场总监兼集策销售部总监、广州分公司总经理。

3. 公司高级管理人员

林昌先生,现任本基金管理人董事长,简历同上。

包爱丽女士,现任本基金管理人董事、总经理,简历同上。

李常青先生,中欧国际工商学院EMBA。历任中国科学技术大学化学系教师,安徽众城高昕律师事务所律师,天同（万家）基金管理有限公司市场拓展部高级经理、监察稽核部总监助理、北京办事处主任、诺德基金管理有限公司监察稽核部总监兼职务,2010年7月加入光大保德信基金管理有限公司,先后担任监察稽核部总监、战略发展部总监,现任本基金管理人督察长兼风险管理部总监。

盛松先生,北京大学硕士,中国国籍。历任中国光大国际信托投资公司证券部交易部经理,光大证券资产管理总部总经理,2003年参加光大保德信基金管理有限公司筹备工作,2004年4月起担任光大保德信基金管理有限公司督察长。现任本基金管理人副总经理、首席投资总监、量化投资部总监兼光大保德信量化核心证券投资基金基金经理。

梅雷军先生,吉林大学本科。曾任深圳蛇口安达实业股份有限公司投资管理部经理,光大证券股份有限公司南方总部机构管理部总经理兼电脑部总经理,光大保德信基金管理有限公司电子商务一部总经理、信息技术部总经理兼客户服务部中心总经理。2004年7月加入光大保德信基金管理有限公司,现任本基金管理人副总经理兼首席运营总监。

董文卓先生,中山大学金融学硕士。历任招商基金管理有限公司实习研究员、研究员,平安资产管理有限责任公司助理投资经理、投资经理,平安养老保险股份有限公司固定收益投资部总监兼固定收益部总经理、投资决策委员会委员、另类投资决策委员会委员、年金基金经理、专户投资经理,本基养老投资经理等。2017年5月加入光大保德信基金管理有限公司,现任本基金管理人副首席市场总监兼集策销售部总监、广州分公司总经理。

4. 本基金基金经理

杨辉超先生,硕士,2007年毕业于复旦大学世界经济系,2010年获得复旦大学世界经济系的硕士学位。自2010年7月加入光大保德信基金管理有限公司,先后担任市场部产品助理、产品经理（负责产品设计研究等）、2014年3月至2015年11月担任固定收益部研究员,现任光大保德信耀耀线包货币市场基金基金经理、光大保德信睿鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理、光大保德信永鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理、光大保德信恒利纯债债券型证券投资基金基金经理、光大保德信铭鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理、光大保德信诚鑫灵活配置混

合型证券投资基金基金经理、光大保德信永利纯债债券型证券投资基金基金经理、光大保德信货币市场基金基金经理、光大保德信中高等级债券型证券投资基金基金经理、光大保德信尊富18个月定期开放债券型证券投资基金基金经理。

5. 投资决策委员会成员

盛松先生,现任本基金管理人副总经理、首席投资总监、量化投资部

总监兼光大保德信量化核心证券投资基金基金经理。

董文卓先生,现任本基金管理人副总经理兼固定收益投资总监。

戴奇雷先生,现任本基金管理人权益投资部总监兼光大保德信中小盘混合型证券投资基金基金经理,光大保德信均衡精选混合型证券投资基金基金经理、光大保德信动态优选灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

林晓凤女士,现任本基金管理人专户投资部总监。

上述人员无近亲属关系。

二、基金托管人

名称:中国民生银行股份有限公司（以下简称“中国民生银行”）
 住所:北京市西城区复兴门内大街2号
 办公地址:北京市西城区复兴门内大街2号

法定代表人:洪崎

成立时间:1996年2月7日

基金托管业务批准文号:证监基金字[2004]101号

组织形式:其他股份有限公司（上市）

注册资本:28,365,585,227元人民币

存续期间:持续经营

电话:010-58560666

联系人:罗菲菲

三、相关服务机构

（一）直销机构

名称:光大保德信基金管理有限公司
 注册地址:上海市黄浦区中山东二路558号外滩金融中心1幢，6层至3号楼16层至10层

电话:（021）80262466、80262481

传真:（021）80262482

客服电话:4008—202—888

联系人:王颖

网址:www.epf.com.cn

（二）代销机构

1.东北证券股份有限公司
 注册地址:长春市生态大街6666号
 办公地址:吉林省长春市生态大街6666号

法定代表人:李国春
 联系人:安岩岩
 联系电话:0431—85096517
 客服电话:95360

公司网址:www.nesc.cn
 2.光大证券股份有限公司
 注册地址:上海市静安区新闸路1508号
 办公地址:上海市静安区新闸路1508号

法定代表人:薛峰
 电话:021—22169999
 传真:021—22169134

客服电话:400888788、1010898、95525
 联系人:刘晨、李芳芳
 网址:www.ebscn.com

3.中国银河证券股份有限公司
 注册地址:北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座
 办公地址:北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座

法定代表人:陈有安
 联系人:田薇
 电话:010—66568430
 传真:010—66568116

客服电话:400—888—8888
 网址:www.chinastock.com.cn

4.招商证券股份有限公司
 注册地址:深圳市福田区益田路江苏大厦A座38—45层
 办公地址:深圳市福田区益田路江苏大厦A座38—45层

法定代表人:肖小飞
 电话:0755—82960223
 传真:0755—829643100

客服电话:95565、4008888111
 联系人:林生迎
 网站:www.newone.com.cn

5.中泰证券股份有限公司（原齐鲁证券）
 注册地址:济南市市中区经七路86号
 法定代表人:李玮

客服电话:95538
 网站:www.qztz.com.cn

6.中信建投证券股份有限公司
 注册地址:北京市朝阳区安立路66号4号楼
 办公地址:北京市朝阳门内大街18号

法定代表人:王常青
 电话:0101—95130688
 传真:(010)65182261

客服电话:400—8888—108
 联系人:权辉
 网站:www.csc108.com

7.北京汇成基金销售有限公司
 注册地址:北京市海淀区中关村大街11号11层A座1108号
 办公地址:北京市海淀区中关村大街11号11层A座1108号

法定代表人:王树刚
 客服电话:400—619—9059
 联系人:熊小满
 电话:010—56251471

传真:010—56251471
 网址:www.hcjijin.com

（三）登记机构
 名称:光大保德信基金管理有限公司
 注册地址:上海市黄浦区中山东二路558号外滩金融中心1幢，6层至10层

办公地址:上海市黄浦区中山东二路558号外滩金融中心1幢（北区3号楼）6层至10层

法定代表人:林昌

电话:（021）80262888

传真:（021）80262483

联系人:杨静

（四）律师事务所和经办律师
 名称:上海市通力律师事务所
 注册地址:上海市银城中路68号时代金融中心19楼
 办公地址:上海市银城中路68号时代金融中心19楼

负责人:俞卫锋
 电话:021—31358666
 传真:021—31358600

联系人:孙睿
 经办律师:黎明、孙睿

（五）会计师事务所和经办注册会计师
 公司全称:普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
 注册地址:中国上海市浦东新区陆家嘴环路1318号星展银行大厦6

内(含)的银行定期存款和大额存单、剩余期限在三百九十七天以内(含三百九十七天)的债券、中期票据和资产支持证券,期限在一年以内(含)的债券回购和央行票据等金融工具。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人将在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。

八、基金的投资策略

1、资产配置策略

本基金将通过对宏观经济基本面及证券市场双层面的数据进行分析,并通过定性定量分析、风险测算及组合优化,最终形成大类资产配置决策。

（1）宏观经济运行的变化和国家的宏观调控政策将对证券市场产生深刻影响。本基金通过综合国内外宏观经济状况、国家财政政策、央行货币政策、物价水平变化趋势等因素,构建宏观经济分析平台;

（2）运用历史数据并结合基金管理人内部的定性和定量分析模型,确定投资各类资产收益水平的先行指标,将上一轮的宏观经济分析结果量化为对先行指标的影响,进而判断对各类资产收益的影响;

（3）结合上述宏观经济对各类资产未来收益影响的分析结果和本基金投资组合的风险预算管理,确定各类资产的投资比重。

2、股票投资策略

本基金将结合自上而下行业分析与自下而上研究入库的投资理念,在以整个宏观策略为前提下,把握结构性调整机会,将行业分析与个股精选相结合,寻找出表现优异的子行业和优质个股,并将这些股票组成本基金的核心股票库。

（1）行业分析

在综合考虑行业的周期、竞争格局、技术进步、政府政策、社会习惯的改变等因素后,精选出行业地位高、行业的发展空间大的子行业。

（2）个股选择

本基金将在核心股票库的基础上,以定性和定量相结合的方式,从价值和成长等因素对个股进行选择,综合考虑上市公司的增长潜力与市场估值水平,精选估值合理且成长性良好的上市公司进行投资。同时,本基金关注国家相关政策、事件可能对上市公司的前瞻或未来价值产生的重大影响,本基金将在深入挖掘这类政策、事件的基础上,对行业进行优化配置和动态调整。

1）定量分析

本基金结合盈利增长指标、现金流量指标、负债比率指标、估值指标、盈利质量指标等与上市公司经营有关的重要定量指标,对目标上市公司的价值进行深入探讨,并对上市公司的盈利能力、财务质量和经营效率进行评价,为个股选择提供依据。

2）定性分析

本基金认为股票价格的合理区间并非完全由其财务数据决定,还必须结合企业学习与创新能力、企业发展战略、技术专利优势、市场拓展能力、公司治理结构和管理水平、公司的行业地位、公司增长的可持续性等等定性因素,给予股票一定的折溢价水平,并最终决定股票合理的价格区间。根据上述定性定量分析的结果,本基金进一步从价值和成长两个纬度对备选股票进行评估。对于价值被低估且成长性良好的股票,本基金将重点关注;对于价值被高估但成长性良好,或价值被低估但成长性较差的股票,本基金将通过深入的调研和缜密的分析,有选择地进行投资;对于价值被高估且成长性较差的股票,本基金不予考虑投资。

3、固定收益类品种投资策略

本基金投资于固定收益类品种的目的是在保证基金资产流动性的基础上,使基金资产得到更加合理有效的利用,从而提高投资组合收益。为此,本基金固定收益类资产的投资将在限定的投资范围内,根据国家货币政策和财政政策实施情况、市场收益率曲线变动情况、市场流动性情况来预测债券市场整体利率趋势,同时结合各具体品种的供需情况、流动性、信用状况和利率敏感度等因素进行综合分析,在严格控制风险的前提下,构建和调整债券投资组合。在确定固定收益投资品种的具体品种时,本基金将根据市场对于个券的市场成交情况,对各个目标投资对象进行利差分析,包括信用利差、流动性利差、期权调整利差（OAS），并利用利率模型对利率进行模拟预测,选出定价合理或被低估,到期期限符合组合构建要求的固定收益品种。

4、股指期货投资策略

本基金将在风险可控的前提下,以套期保值为目的,根据对现货和期货市场的分析,充分考虑股指期货的投资收益特征,通过多头或空头的套期保值策略,以改善投资组合的投资效果,实现股票组合的超额收益。

5、国债期货投资策略

基金管理人可运用国债期货,以提高投资效率。本基金在国债期货投资中将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,在风险可控的前提下,本着谨慎原则,参与国债期货的投资,以管理投资组合的利率风险,改善组合的风险收益特征。

6、中小企业私募债券投资策略

与传统信用债相比,中小企业私募债券采取非公开方式发行和交易,整体流动性相对较低,而且受到发债主体资产规模较小、经营波动性较高、信用基本面稳定性较差的影响,整体的信用风险相对较高。因此,对于中小企业私募债券的投资应采取更为谨慎的投资策略。本基金认为,投资该类债券的核心要点是对个券信用资质进行详尽的分析,并综合考虑发行人的企业性质、所处行业、资产负债状况、盈利能力、现金流、经营稳定性等关键因素,确定最终的投资决策。

7、证券公司短期公司债券投资策略

本基金通过对证券公司短期公司债券发行人基本面的深入调研分析,结合发行人资产负债状况、盈利能力、现金流、经营稳定性以及债券流动性、信用利差、信用评级、违约风险等的综合评估结果,选取具有价格优势和套利机会的优质信用债券进行投资。

8、资产支持证券投资策略

资产支持证券的定价受市场利率、发行条款、标的资产的构成及质量、提前偿还率等多种因素影响。本基金将在基本面对标和债券市场宏观分析的基础上,对资产支持证券的交易结构风险、信用风险、提前偿还风险和利率风险等进行分析,采取包括收益率曲线策略、信用利差曲线策略、预期利率波动率策略等积极主动的投资策略,投资于资产支持证券。

9、权证及其他品种投资策略

本基金在权证投资中将针对权证标的证券的基本面进行分析,结合期权定价量化模型估算权证价值,主要考虑运用的策略有:价值挖掘策略、杠杆策略、双向权证策略、获利保护策略和套利策略等。

同时,法律法规或监管机构以后允许基金投资的其他品种,本基金若认为有助于基金进行风险管理和组合优化的,可依据法律法规的规定履行适当程序后,运用金融衍生产品进行投资风险管理和。

九、基金的业绩比较基准

本基金的业绩比较基准为:沪深300指数收益率×50%+中证全债指数收益率×50%。

十、基金的风险收益特征
 本基金为混合型基金,其风险和预期收益低于股票型基金,高于债券型基金和货币市场基金。

十一、基金的投资组合报告

本投资组合报告所载数据截至2018年3月31日。

1、报告期末基金资产配置情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	110,486,088.31	61.42
	其中:股票	110,486,088.31	61.42
2	固定收益投资	8,010,400.00	4.45
	其中:债券	8,010,400.00	4.45
3	资产支持证券	—	—
4	金融衍生品投资	—	—
5	买入返售金融资产	51,000,000.00	28.35
	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	10,210,774.24	5.68
7	其他各项资产	190,270.70	0.11
8	合计	179,897,533.25	100.00

2、报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农林、牧业	—	—
B	制造业	—	—
	其中:电力、燃气及水生产和供应业	63,189,150.63	36.40
D	建筑业	—	—
E	批发和零售业	26,402.87	0.01
F	交通运输、仓储和邮政业	—	—
G	住宿和餐饮业	3,454,948.00	1.94
I	信息技术、软件和信息技术服务业	—	—
J	金融业	43,815,498.61	24.65
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	国防军工、管理和其他服务业	—	—
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	110,486,088.31	61.90

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

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	600519	贵州茅台	21,600.00	14,766,102.00	8.27
2	000858	五粮液	197,500.00	13,106,100.00	7.34
3	601601	中国太保	375,242.00	12,731,961.00	7.13
4	000333	德业股份	233,500.00	12,678,226.00	7.10
5	002415	中恒集团	262,310.00	12,113,266.00	6.79
6	600326	招商银行	395,200.00	10,482,756.00	5.97
7	601939	建设银行	1,342,346.00	10,405,173.75	5.93
8	601388	工商银行	1,646,600.00	10,027,294.00	5.62
9	600298	安琪酵母	213,100.00	6,767,401.00	3.79
10	600887	伊利股份	127,700.00	6,638,173.00	3.04
10	合计			8,010,400.00	4.40

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(%)
----	------	---------	--------------