上接B067版)

(114) 联讯证券股份有限公司

办公地址	广东省惠州市惠城区江北东江三路65号广播电视新闻中心西面一层大堂和三、四层		
注册地址	广东省惠州市惠城区江北东江三路65号广播电视新闻中心西面一层大堂和三、四层		
法定代表人	徐刚	联系人	彭莲
电话	0755-83331195		
网址	http://www.lxsec.com	客服电话	95564

(115) 英大证券有限责任公司

住所、办公地址	深圳市福田区深南中路华能大厦三十、三十一层		
注册地址	深圳市福田区深南中路华能大厦三十、三十一层		
法定代表人	吴骏	联系人	杨洪飞
电话	0755-83007323	传真	0755-83007034
网址	http://www.ysun.com	客服电话	4000-188-688

(116) 宏信证券有限责任公司

办公地址	成都市人民南路二段18号川信大厦10楼		
注册地址	成都市锦江区人民南路二段十八号川信大厦10楼		
法定代表人	吴玉明	联系人	刘进海
电话	028-86199278	传真	028-86199382
网址	http://www.hx818.com	客服电话	4008366366

(117) 中信期货有限公司

办公地址	深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场(二期)北座13层1303-1305室、14层		
注册地址	广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场(二期)北座13层1301-1305、14层		
法定代表人	张皓	联系人	刘宏莹
电话	010-60833754	传真	0755-83217421
网址	http://www.citicsf.com	客服电话	400-990-8826

(118) 东海期货有限责任公司

办公地址	江苏省常州市延陵西路23、25、27、29号、上海市浦东新区东方路1928号东海证券大厦8楼		
注册地址	江苏省常州市延陵西路23、25、27、29号		
法定代表人	陈太康	联系人	李天雨
电话	021-68757102	传真	021-68757102
网址	http://www.qh168.com.cn/	客服电话	95531/4008888588

(119) 长江证券股份有限公司

住所	湖北省武汉市新华路特8号长江证券大厦		
办公地址	湖北省武汉市江汉区新华路特8号		
注册地址	湖北省武汉市江汉区新华路特8号		
法定代表人	尤习贵	联系人	李良
电话	(027)65799999	传真	(027)85481900
网址	http://www.cjsc.com	客服电话	95579 或 4008-888-999

(120) 西南证券股份有限公司

住所、办公地址	重庆市江北区桥北苑8号西南证券大厦		
注册地址	重庆市江北区桥北苑8号		
法定代表人	廖庆轩	联系人	张煜
电话	(023)63786141	传真	(023)63782212
网址	http://www.swsc.com.cn	客服电话	4008096096

(121) 湘财证券股份有限公司

住所、办公地址	湖南省长沙市天心区湘府中路198号新南城商务中心A栋11楼		
注册地址	长沙市天心区湘府中路198号新南城商务中心A栋11楼		
法定代表人	孙永祥	联系人	李欣
电话	(021)38784580	传真	(021)68865680
网址	http://www.xcsc.com	客服电话	95351

(122) 万联证券股份有限公司

住所	广州市中山二路18号电信广场36、37层		
办公地址	广州市天河区珠江东路11号高德置地广场F座18、19楼		
注册地址	广州市天河区珠江东路11号18、19楼全层		
法定代表人	张建军	联系人	罗创斌
电话	(020)37865070	传真	020-22373718-1013
网址	http://www.wlzq.com.cn	客服电话	4008888133

(123) 民生证券股份有限公司

住所、办公地址	北京市东城区建国门内大街28号民生金融中心A座16-18层		
注册地址	北京市东城区建国门内大街28号民生金融中心A座16层--18层		
法定代表人	冯鹤年	联系人	赵明
电话	(010)85127766	传真	(010)85127917
网址	http://www.mszq.com/	客服电话	400-619-8888

(124) 国元证券股份有限公司

住所	安徽省合肥市寿春路179号		
办公地址	安徽省合肥市梅山路18号		
注册地址	安徽省合肥市梅山路18号		
法定代表人	蔡咏	联系人	陈玲玲
电话	(0551)2246273	传真	(0551)2272100
网址	http://www.gyzq.com.cn	客服电话	95578

(125) 渤海证券股份有限公司

住所	天津经济技术开发区第二大街42号写字楼101室		
办公地址	天津市南开区宾水西道8号		
注册地址	天津经济技术开发区第二大街42号写字楼101室		
法定代表人	王春峰	联系人	蔡庭
电话	(022)28451991	传真	(022)28451892
网址	http://www.bhzq.com	客服电话	4006515988

(126) 山西证券股份有限公司

住所	太原市府西街69号山西国际贸易中心东塔楼		
办公地址	太原市府西街69号山西国际贸易中心东塔楼21层		
注册地址	山西省太原市府西街69号山西国际贸易中心东塔楼		
法定代表人	侯巍	联系人	郭烟
电话	(0351)8686659	传真	(0351)8686619
网址	http://www.i618.com.cn	客服电话	400-666-1618

(127) 东兴证券股份有限公司

住所	北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座12-15层		
办公地址	北京市西城区金融大街5号(新盛大厦)6、10、12、15、16层		
注册地址	北京市西城区金融大街5号(新盛大厦)12、15层		
法定代表人	魏庆华	联系人	汤凝川
电话	(010)66555316	传真	(010)66555246
网址	http://www.dxzq.net	客服电话	400-8888-993

(128) 东吴证券股份有限公司

住所	苏州工业园区星阳街5号		
办公地址	江苏省苏州工业园区星阳街5号		
注册地址	江苏省苏州工业园区星阳街5号		
法定代表人	范力	联系人	方晓丹
电话	(0512)65581136	传真	(0512)65588021
网址	http://www.dwzq.com.cn	客服电话	95330

(129) 信达证券股份有限公司

住所、办公地址	北京市西城区闹市口大街9号院1号楼		
注册地址	北京市西城区闹市口大街9号院1号楼		
法定代表人	张志刚	联系人	尹旭航
电话	(010)63081493	传真	(010)63081344
网址	http://www.cindasc.com	客服电话	95321

(130) 南京证券股份有限公司

住所	南京市江东中路389号		
办公地址	江苏省南京市江东中路389号		
注册地址	江苏省南京市江东中路389号		
法定代表人	步国旬	联系人	王万君
电话	(025)58519523	传真	(025)83369725
网址	http://www.njzq.com.cn	客服电话	95386

(131) 上海证券有限责任公司

住所	上海市四川中路213号久事商务大厦7楼		
办公地址	上海市西藏中路336号华旭国际大厦6楼		
注册地址	上海市黄浦区四川中路213号7楼		
法定代表人	李俊杰	联系人	邵珍珍
电话	(021)53686888	传真	(021)53686100-7008
网址	http://www.shzq.com	客服电话	(021)962518、4008918918

(132) 新时代证券股份有限公司

住所	北京市海淀区北三环西路99号院1号楼15层1501		
注册地址	北京市海淀区北三环西路99号院1号楼15层1501		
法定代表人	叶顺德	联系人	田芳芳
电话	(010)83561146		
网址	http://www.xsdzq.cn	客服电话	95399

(133) 天风证券有限责任公司

住所	大同市城区迎宾街15号桐城中央21层		
办公地址	山西省太原市小店区长治路111号山西世贸中心A座12、13层		
注册地址	大同市城区迎宾街15号桐城中央21层		
法定代表人	董祥	联系人	薛津
电话	(0351)4130322	传真	(0351)4130322
网址	http://dtsbc.com.cn/	客服电话	4007121212

(134) 国联证券股份有限公司

办公地址	无锡市金融一街8号		
注册地址	江苏省无锡市金融一街8号		
法定代表人	姚志勇	联系人	祁昊
电话	0510-82831662	传真	0510-82830162
网址	http://www.glsc.com.cn	客服电话	95570

(135) 浙商证券股份有限公司

住所	浙江省杭州市杭大路1号黄龙世纪广场A座6-7楼		
办公地址	浙江省杭州市五星路201号		
注册地址	浙江省杭州市五星路201号		
法定代表人	吴承根	联系人	许嘉行
电话	(0571)87901912	传真	(0571)87901913
网址	http://www.stocke.com.cn	客服电话	(0571)967777

(136) 平安证券股份有限公司

住所	深圳市福田中心区金田路4036号荣超大厦16-20层		
办公地址	深圳市福田区金田路4036号荣超大厦16-20层		
注册地址	深圳市福田区金田路4036号荣超大厦16-20层		
法定代表人	何之江	联系人	周一涵
电话	021-38637436	传真	021-58991896
网址	http://www.stock.pingan.com	客服电话	95511-8

(137) 国海证券股份有限公司

住所	广西桂林市辅星路13号		
办公地址	广西壮族自治区南宁市滨湖路46号国海大厦		
注册地址	广西壮族自治区桂林市辅星路13号		
法定代表人	何春梅	联系人	牛孟宇
电话	0755-83709350	传真	0771-5530903
网址	http://www.ghzq.com.cn	客服电话	95563(全国)

(138) 东莞证券股份有限公司

住所、办公地址	东莞市莞城区可园南路1号金源中心30楼		
注册地址	广东东莞市莞城区可园南路1号		
法定代表人	张运勇	联系人	李荣
电话	(0769)22115712	传真	(0769)22115712
网址	http://www.dgzq.com.cn	客服电话	95328

(139) 中原证券股份有限公司

住所	郑州市郑东新区商务外环路10号		
办公地址	河南省郑州市郑东新区商务外环路10号		
注册地址	河南省郑州市郑东新区商务外环路10号		
法定代表人	管明军	联系人	程月艳、李盼盼
电话	0371--69099882	传真	0371--65585899
网址	http://www.ccnew.com	客服电话	95377

(140) 国都证券股份有限公司

住所	北京市东城区东直门南大街3号国华投资大厦9层10层		
办公地址	北京市东城区东直门南大街3号国华投资大厦9层		
注册地址	北京市东城区东直门南大街3号国华投资大厦9层10层		
法定代表人	王少华	联系人	黄静
电话	(010)84183389	传真	(010)84183311
网址	http://www.guodu.com	客服电话	400-818-8118

(141) 东海证券股份有限公司

住所、办公地址	江苏省常州市延陵西路23号投资广场18层		
注册地址	江苏省常州市延陵西路23号投资广场18层		
法定代表人	赵俊	联系人	王一彦
电话	(021)20333333	传真	(021)50498825
网址	http://www.longone.com.cn	客服电话	95531;400-888-8588

(142) 中银国际证券股份有限公司

住所	上海市浦东新区银城中路200号中银大厦39层		
办公地址	中国上海市浦东银城中路200号中银大厦39层		
注册地址	上海市浦东新区银城中路200号中银大厦39层		
法定代表人	宁敏	联系人	王炜哲
传真	(021)50372474		
网址	http://www.bocifunds.com	客服电话	4006208888

(143) 恒泰证券股份有限公司

住所、办公地址	内蒙古呼和浩特市赛罕区敕勒川大街东方君座D座光大银行办公楼14-18楼		
注册地址	内蒙古呼和浩特市赛罕区敕勒川大街东方君座D座光大银行办公楼14-18楼		
法定代表人	庞介民	联系人	熊丽
电话	(0471)4972675		
网址	http://www.cnht.com.cn	客服电话	4001966188

(144) 国盛证券有限责任公司

住所	江西省南昌市北京西路88		
办公地址	江西省南昌市北京西路88号		
注册地址	江西省南昌市西湖区北京西路88号(江信国际金融大厦)		
法定代表人	徐丽峰	联系人	周欣玲
电话	(0791)86281305	传真	(0791)86281305
网址	http://www.gsstock.com	客服电话	4008222111

(145) 金元证券股份有限公司

住所	海南省海口市南宝路36号证券大厦4层		
办公地址	海口市南宝路36号证券大厦4楼		
注册地址	海口市南宝路36号证券大厦4楼		
法定代表人	王作义	联系人	马贤清
电话	(0755)83025022	传真	(0755)83025625
网址	http://www.jyzq.cn	客服电话	400-8888-228

(146) 德邦证券股份有限公司

住所	上海市普陀区曹阳路510号南半幢9楼		
办公地址	上海市浦东新区福山路500号城建国际中心29楼		
注册地址	上海市普陀区曹杨路510号南半幢9楼		
法定代表人	武晓春	联系人	罗芳
电话	(021)68761616	传真	(021)68767981
网址	http://www.tebon.com.cn	客服电话	4008888128

(147) 西部证券股份有限公司

住所	陕西省西安市东新街232号信托大厦16-17楼		
办公地址	陕西省西安市新城区东新街319号8幢10000室		
注册地址	陕西省西安市新城区东新街319号8幢10000室		
法定代表人	徐朝晖	联系人	梁承华
电话	(029)87416168	传真	(029)87406710
网址	http://www.west95582.com	客服电话	95582

(148) 华龙证券股份有限公司

住所	甘肃省兰州市城关区东岗西路638号兰州财富中心21楼		
注册地址	甘肃省兰州市城关区东岗西路638号兰州财富中心21楼		
法定代表人	李晓安	联系人	范坤
电话	(0931)4890208	传真	(0931)4890628
网址	http://www.hlzq.com	客服电话	95368

(149) 财通证券股份有限公司

住所	杭州市杭大路15号嘉华国际商务中心		
办公地址	浙江省杭州市杭大路15号嘉华国际商务中心201、501、502、1103、1601-1615、1701-1716室		
注册地址	浙江省杭州市杭大路15号嘉华国际商务中心201、501、502、1103、1601-1615、1701-1716室		
法定代表人	陆建强	联系人	陶志华
电话	0571-87789160	传真	0571-87818329
网址	http://www.ctsec.com	客服电话	(0571)96336、962336(上海地区)

(150) 上海华信证券有限责任公司

办公地址	中国(上海)自由贸易试验区世纪大道100号环球金融中心9楼		
注册地址	中国(上海)自由贸易试验区世纪大道100号环球金融中心9楼		
法定代表人	陈灿辉	联系人	倪丹
电话	021-38784818?	传真	021-68775878
网址	http://www.shhxzq.com/	客服电话	68777877

(151) 华鑫证券有限责任公司

住所	深圳市福田区金田路4018号安联大厦28层A01、B01(b)单元		
办公地址	深圳市福田区金田路4018号安联大厦28层A01、B01(b)单元		
注册地址	深圳市福田区金田路4018号安联大厦28层A01、B01(b)单元		
法定代表人	俞洋	联系人	杨莉娟
电话	021-54967552	传真	021-54967032
网址	http://www.cfsc.com.cn	客服电话	021-32109999;029-68918888;4001099918

(152) 瑞银证券有限责任公司

住所	北京市西城区金融大街7号英蓝国际金融中心12层、15层		
办公地址	北京市西城区金融大街7号英蓝国际金融中心12、15层		
注册地址	北京市西城区金融大街7号英蓝国际金融中心12层、15层		
法定代表人	钱于军	联系人	牟坤
电话	(010)58328112	传真	(010)58328748
网址	http://www.ubssecurities.com	客服电话	400-887-8827

(153) 中山证券有限责任公司

办公地址	广东省深圳市福田区益田路江苏大厦B座15层		
注册地址	深圳市南山区科技中一路西华强高新发展大楼7层、8层		
法定代表人	黄扬录	联系人	罗艺琳
电话	0755-82570586	传真	0755-82960582
网址	http://www.zszq.com.cn	客服电话	95329

(154) 国融证券股份有限公司

住所	呼和浩特市新城区锡林南路18号		
办公地址	呼和浩特市新城区锡林南路18路		
注册地址	内蒙古自治区呼和浩特市武川县腾飞大道1号4楼		
法定代表人	张智河	联系人	董晶姗
电话	(010)83991737	传真	(010)66412537
网址	http://www.grzq.com	客服电话	4006609839

(155) 江海证券有限公司

办公地址	哈尔滨市松北区创新三路833号		
注册地址	哈尔滨市香坊区赣水路5 6号		
法定代表人	赵洪波	联系人	周俊
电话	0451-85863726	传真	0451-82337279
网址	http://www.jhzq.com.cn/	客服电话	400-666-2288

(156) 国金证券股份有限公司

办公地址	四川省成都市青羊区东城根上街95号成证大厦16楼		
注册地址	四川省成都市青羊区东城根上街95号		
法定代表人	冉云	联系人	刘婧漪、贾鹏
电话	028-86690057、028-86690058	传真	028-86690126
网址	http://www.gjzq.com.cn	客服电话	95310

(157) 中国民族证券有限责任公司

住所	北京市朝阳区北四环中路盘古大观A座40层		
办公地址	北京市朝阳区北四环中路27号院5号楼40层-43层		
注册地址	北京市朝阳区北四环中路27号院5号楼		
法定代表人	娄志军	联系人	齐冬妮
电话	(010)59355807	传真	(010)56437013
网址	http://www.e5618.com	客服电话	400-889-5618

(158) 华宝证券有限责任公司

住所	上海市浦东新区世纪大道100号环球金融中心57层		
办公地址	上海市浦东新区世纪大道100号57层		
注册地址	中国(上海)自由贸易试验区世纪大道100号57层		
法定代表人	陈林	联系人	夏元
电话	(021)68777222	传真	(021)68777822
网址	http://www.cnhbstock.com	客服电话	4008209898

(159) 长城国瑞证券有限公司

住所	厦门市莲前西路2号莲富大厦十七楼		
办公地址	厦门市思明区深田路46号深田国际大厦20楼		
注册地址	厦门市思明区莲前西路2号莲富大厦17楼		
法定代表人	王勇	联系人	林丹
电话	(0592)2079259	传真	(0592)2079602
网址	https://www.gwgsc.com/	客服电话	400-0099-886

(160) 爱建证券有限责任公司

住所	上海市浦东新区世纪大道1600号32楼		
办公地址	上海市浦东新区世纪大道1600号32楼(陆家嘴商务广场)		
注册地址	中国(上海)自由贸易试验区世纪大道1600号1幢32楼		
法定代表人	祝健	联系人	陈敏
电话	(021)32229888	传真	021-68728782
网址	http://www.ajzq.com	客服电话	(021)63340678

(161) 华融证券股份有限公司

住所	北京市西城区金融大街8号		
办公地址	北京朝阳门北大街18号中国人保寿险大厦18层		
注册地址	北京市西城区金融大街8号		
法定代表人	祝献忠	联系人	李慧灵
电话	010-85556100	传真	010-85556088
网址	http://www.hrsec.com.cn	客服电话	400-898-4999

(162) 天风证券股份有限公司

办公地址	湖北省武汉市武昌区中南路99号保利广场A座37楼		
注册地址	湖北省武汉市东湖新技术开发区关东园路2号高科大厦四楼		
法定代表人	余磊	联系人	岑妹妹
电话	027-87617017	传真	027-87618863
网址	http://www.tfzq.com	客服电话	4008005000

(163) 深圳市新兰德证券投资咨询有限公司

办公地址	深圳市福田区华强北路赛格科技园四栋10层1006		
注册地址	深圳市福田区华强北路赛格科技园四栋10层1006		
法定代表人	马勇	联系人	文雯
电话	010-83363101	传真	010-83363072
网址	http://www.xinlande.com.cn	客服电话	400-118-1166

(164) 蚂蚁(杭州)基金销售有限公司

办公地址	杭州市余杭区仓前街道文一西路1218号1幢202室		
注册地址	浙江省杭州市余杭区仓前街道文一西路1218号1幢202室		
法定代表人	陈柏青	联系人	韩爱彬
电话	021-60897840	传真	0571-26697013
网址	http://www.fund123.cn	客服电话	4000-766-123

(165) 北京汇成基金销售有限公司

办公地址	北京市海淀区中关村大街11号11层1108室		
注册地址	北京市海淀区中关村大街11号11层1108号		
法定代表人	王伟刚	联系人	丁向坤
电话	010-56282140	传真	010-62680827
网址	http://www.hcjijin.com/	客服电话	400-619-9059

(166) 北京新浪仓石基金销售有限公司

办公地址	北京市海淀区北四环西路58号理想国际大厦906室		
注册地址	北京市海淀区北四环西路58号理想国际大厦906室		
联系人	付文红		
电话	010-62676405	传真	010-62676582
网址	http://www.xincai.com	客服电话	010-62675369

(167) 上海万得基金销售有限公司

办公地址	中国(上海)浦东新区福山路33号9楼		
注册地址	中国(上海)自由贸易试验区福山路33号11楼B座		
法定代表人	王廷富	联系人	姜吉灵
电话	021-68882280	传真	021-68882281
网址	https://www.520fund.com.cn/	客服电话	400-821-0203

(168) 凤凰金信(银川)基金销售有限公司

办公地址	宁夏银川市金凤区阅海湾中央商务区万寿路142号14层办公房		
注册地址	宁夏银川市金凤区阅海湾中央商务区万寿路142号14层1402办公用房		
法定代表人	程刚	联系人	张旭
电话	010-58160168	传真	010-58160173
网址	http://www.fengfd.com/	客服电话	400-810-55919

(169) 和耕传承基金销售有限公司

办公地址	郑州市郑东新区东风东路康宁街北6号楼6楼602、603房间		
注册地址	郑州市郑东新区东风东路东、康宁街北6号楼6楼602、603房间		
法定代表人	李淑慧	联系人	裴小龙
电话	0371-85518395 4000-555-671	传真	0371-85518397
网址	HGCCPB.COM		

(170) 北京肯特瑞基金销售有限公司

办公地址	北京市海淀区中关村东路66号1号楼22层2603-06		
注册地址	北京市海淀区中关村东路66号1号楼22层2603-06		
法定代表人	江卉	联系人	江卉
电话	4000988511	传真	010-89188000
网址	http://fund.jd.com	客服电话	010-89188462

(171) 北京蛋卷基金销售有限公司

办公地址	北京市朝阳区阜通东大街1号院6号楼2单元21层222507		
注册地址	北京市朝阳区阜通东大街1号院6号楼2单元21层222507		
法定代表人	钟斐斐	联系人	袁永姣
电话	010-61840688	传真	010-61840699
网址	http://www.ncfjj.com	客服电话	4000-618-518

(二)注册登记机构

嘉实基金管理有限公司(同上)

(三)律师事务所和经办律师

名称	国浩律师集团(北京)事务所		
住所、办公地址	北京市朝阳区东三环北路38号泰康金融大厦9层		
负责人	王卫东	联系人	黄伟民
电话	(010)65890661	传真	(010)65176801
经办律师	黄伟民		

(四)会计师事务所和经办注册会计师

名称	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)		
住所	上海市浦东新区陆家嘴环路1318号星展银行大厦6楼		
办公地址	上海市黄浦区湖滨路202号领展企业广场二座普华永道中心11楼		
法定代表人	李丹	联系人	张勇
电话	(021)23238888	传真	(021)23238800
经办注册会计师	薛竞、张勇		

四、基金的名称

本基金名称:嘉实多元收益债券型证券投资基金

五、基金的类型

本基金类型:契约型开放式

六、基金的投资目标

在控制风险和保持资产流动性的前提下,本基金通过谋求较高的当期收益,力争资产的长期稳定增值。

七、基金的投资方向

本基金主要投资于国债、金融债、企业(公司)债、次级债、可转换债券(含分离交易可转债)、资产支持证券、央行票据、短期融资券等债券类资产,及债券回购、银行存款等。

本基金可参与一级市场新股申购或公开增发的股票;持有可转换债券转股所得的股票;投资二级市场股票以及权证等中国证监会允许基金投资的其它金融工具。

本基金投资组合的资产配置范围为:债券类资产的投资比例不低于基金资产的80%,权益类资产的投资比例不超过基金资产的20%,对现金和到期日不超过一年的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的5%,其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

此外,如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他金融工具或金融衍生工具,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。

八、基金的投资策略

(一)投资策略

1、资产配置

在本基金投资管理计划中,投资策略由自上而下的资产配置计划和自下而上的单个证券选择计划组成。本基金根据对宏观经济趋势、国家宏观政策趋势、行业及企业盈利和信用状况、债券市场和股票市场估值水平及预期收益等等的动态分析,在限定投资范围内,决定债券类资产和权益类资产的配置比例、开展跟踪响资产配置策略的各种因素的变化,定期对大类资产配置比例进行调整。

在进行债券类资产的组合配置策略时,本基金将通过对宏观经济趋势、货币及财政政策趋势、债券市场供求关系、信用息差水平等因素的综合分析,决定债券类资产的组合配置;在进行权益类资产的组合配置策略时,本基金将通过动态跟踪行业景气度和估值水平,决定权益类属资产的组合配置。本基金的权益类资产投资作为债券类资产投资的辅助和补充,以本金安全为最重要因素。本基金将审慎考察二级市场股票投资,在严格控制风险的情况下,争取为投资者获得长期稳定的回报。

2、债券投资策略

(1)债券投资(可转债除外)

在本基金的债券(可转债除外)投资过程中,本基金管理人将采取积极主动的投资策略,在宏观经济趋势研究、货币及财政政策趋势研究的基础上,以中长期利率趋势分析和债券市场供求关系研究为核心,结合信用息差水平分析和收益率曲线形态分析,实施积极的债券投资组合管理,以获取较高的债券组合投资收益。本基金所采取的主动投资策略涉及债券组合构建的三个步骤:确定债券组合久期、确定债券组合期限结构及类属配置、单个资产选择。其中,每个步骤都采取特定的主动投资子策略,以尽可能地控制风险、提高基金投资收益。

① 确定组合久期。本基金将通过积极主动地预测市场利率的变动趋势,相应调整债券组合的久期配置,以达到提高债券组合收益、降低债券组合利率风险的目的。在确定债券组合久期的过程中,本基金将在判断市场利率波动趋势的基础上,根据债券市场收益率曲线的当前形态,通过合理假设下的情景分析和压力测试,最后确定最优的债券组合久期。

② 确定债券组合的期限结构和类属配置。在债券组合的久期确定后,本基金将通过收益率曲线形态分析和类属资产相对估值分析,在组合期限结构和类属配置两个主要方面对组合进行优化,以达到在相同组合久期的条件下,进一步提高债券组合收益的目的。在组合优化的过程中,本基金将根据各类属债券资产当前的收益率曲线,在给定组合久期以及其他组合约束条件的情形下,通过嘉实债券组合优化数量模型,确定最优的期限结构和类属配置。

③ 单个资产选择。在确定债券组合的期限结构和类属配置后,本基金将通过个券相对价值分析、波动特性分析和信用评级分析,在风险收益特征等方面对组合进行进一步的优化,以达到在相同期限和类属的条件下,更进一步降低组合风险,提高组合收益的目的。在单个资产选择的过程中,本基金将通过嘉实债券ROLL-DOWN模型和RICH-CHEAP模型选择相对价值低估的单个债券,并通过凸性分析选择波动特性最优的单个债券。

针对企业(公司)债以及短期融资券等与信用等级相关的债券,本基金还将在充分运用嘉实信用评级模型的基础上,优先选择信用风险最低的单个债券,从而在最大程度上规避债券投资的信用风险。

(2)可转债投资

由于可转债兼具债性和股性,其投资风险和收益介于股票和债券之间,本基金将根据可转债的底价溢价率和到期收益率来判断其债性,根据可转债的平价溢价率和Delta系数来判断其股性。当可转债类属资产的债性较强时,将参照债券类资产的投资策略予以管理,当可转债类属资产的股性较强时,将参照股票类资产的投资策略予以管理。

3、股票投资策略

本基金的股票投资包括新股申购、公开增发等一级市场投资和股票二级市场投资。

(1)新股申购、公开增发等一级市场投资

在参与股票一级市场投资的过程中,本基金管理人将全面深入地把握上市公司基本面,运用嘉实基金的研究平台和股票估值体系,深入发掘新股内在价值,结合市场估值水平和股市投资环境,充分考虑中签率、锁定期等因素,有效识别并防范风险,以获取较好收益。

(2)二级市场股票投资

本基金的股票投资主要采用自上而下的行业配置策略结合自下而上的个股选择策略。

在行业配置方面,本基金的核心方法是:针对主要行业,适度均衡配置。充分借鉴内部和外部研究观点,动态跟踪行业景气度和估值水平,确定或调整行业配置比例。

在个股选择方面,本基金将在行业配置比例确定的基础上,优先选择行业内具备完善的法人治理结构和有效的激励机制、明显受益于行业景气、根据动态市盈率、PEG等指标衡量的估值水平相对偏低的上市公司。

4、权证投资策略

权证为本基金辅助性投资工具,其投资原则为有利于基金资产增值。本基金权证投资将以价值分析为基础,在采用数量化模型分析其合理定价的基础上,立足于无风险套利,尽力减少组合净值波动率,力求稳健的超额收益。

(二)投资决策

1、决策依据

(1)国家有关法律、法规和本基金合同的有关规定。

(2)宏观经济、微观经济运行状况,货币政策和财政政策执行状况,货币市场和证券市场运行状况;

(3)分析师各自独立完成相应的研究报告,为投资策略提供依据

2、决策程序

(1)投资决策委员会定期和不定期召开会议,根据基金投资目标和对市场的判断决定基金的总体投资策略,审核并批准基金经理提出的资产配置方案或重大投资决定。

(2)相关研究部门或岗位对宏观经济主要是利率走势等进行分析,提出分析报告。

(3)基金经理根据投资决策委员会的决议,参考研究部门提出的报告,并依据基金申购和赎回的情况控制投资组合的流动性风险,制定具体资产配置和调整计划,进行投资组合的构建和日常管理。

(4)交易部依据基金经理的指令,制定交易策略并执行交易。

监察稽核部负责监控基金的运作管理是否符合法律、法规及基金合同和公司相关管理制度的规定;风险管理部门运用风