

嘉实策略优选灵活配置混合型证券投资基金更新招募说明书摘要

(2018年第2号)

基金管理人：嘉实基金管理有限公司
基金托管人：中国银行股份有限公司

重要提示

嘉实策略优选灵活配置混合型证券投资基金（以下简称“本基金”）经中国证监会2015年7月15日证监许可[2015]1675号《关于准予嘉实策略优选灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》注册募集，并经机构部函[2016]2404号确认。本基金基金合同于2016年11月18日正式生效，自该日起本基金管理人开始管理本基金。

投资有风险，投资者申购本基金时应认真阅读本招募说明书。

基金的过往业绩并不预示其未来表现。
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。基金投资人自依基金合同取得基金份额，即成为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本基金合同的承认和接受，并按照《证券投资基金法》、《运作办法》、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份额持有人的权利和义务，应详细查阅基金合同。
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。
本招募说明书已报本基金基金托管人复核。本招募说明书所载内容截止日为2018年11月18日（特别事项注明除外），有关财务数据和净值表现截止日为2018年9月30日（未经审计）。

一、基金管理人

（一）基金管理人基本情况

名称	嘉实基金管理有限公司
注册地址	中国（上海）自由贸易试验区世纪大道8号上海国金中心二期33层09A-11单元
办公地址	北京市朝阳区建国门内大街8号华润大厦9层
法定代表人	魏善胜
成立时间	1999年3月26日
注册资本	12.5亿元
股权结构	中诚信托有限责任公司40%、德意志资产管理（亚洲）有限公司30%、立信投资有限公司30%。
存续期间	持续经营
电话	(010) 162215688
传真	(010) 165185678
联系人	胡晋英

嘉实基金管理有限公司经中国证监会证监基字[1999]5号文批准，于1999年3月25日成立，是中国第一批基金管理公司之一，是中外合资基金管理公司。公司注册地上海，总部设在北京并设深圳、成都、杭州、青岛、南京、福州、广州、北京怀柔、武汉分公司，公司获得首批全国社保基金、企业年金投资管理人、QDII资格并特定资产管理业务资格。

（二）主要人员情况

1. 基金管理人董事、监事、总经理及其他高级管理人员基本情况
牛成立先生，联席董事长，经济学硕士，中共党员。曾任中国人民银行非银行金融机构监管司副处长、处长；中国银行厦门分行党委委员、副行长（挂职）；中国银行业监督管理委员会（下称银监会）非银行金融机构监管部处长；银监会新疆监管局党委书记、副局长；银监会银行监管四部副主任；银监会黑龙江监管局党委书记、局长；银监会融资性担保业务工作组（融资性担保业务监管部联席会议办公室）主任；中诚信托有限责任公司党委委员、总裁。现任中诚信托有限责任公司党委书记、董事长，兼任中国信托业保障基金有限责任公司董事。

赵学军先生，董事长，党委书记，经济学博士。曾就职于天津通信广播公司电视设计所、外贸部中国仪器进出口总公司、北京商品交易所、天津纺织原料交易所、商鼎期货经纪有限公司、北京证券有限公司、大成基金管理有限公司。2000年10月至2017年12月任嘉实基金管理有限公司董事、总经理，2017年12月起任公司董事长。

朱蕾女士，董事，硕士研究生，中共党员。曾任保监会财富资金运用处主任科员；银监会银行监管四部副主任；银监会黑龙江监管局党委委员、局长；银监会融资性担保业务工作组（融资性担保业务监管部联席会议办公室）主任；中诚信托有限责任公司党委委员、总裁。现任中诚信托有限责任公司党委书记、董事长，兼任中国信托业保障基金有限责任公司董事。

高峰先生，董事，美国籍，美国纽约约克大学石溪分校博士。曾任所罗门兄弟公司利息衍生品副总裁，美国友邦金融产品服务集团产品部副总裁。自1996年加入德意志银行以来，曾任德意志银行（纽约、香港、新加坡）董事、全球市场部中国区主管、上海分行行长，2008年至今任德意志银行（中国）有限公司行长、德意志银行集团中国区总经理。

Jonathan Paul Ellbeck先生，董事，英国籍，南安普顿大学学士学位。曾任Sena Consulting公司咨询顾问，JP Morgan固定收益亚太区CFO、COO，JP Morgan Chase固定收益亚太区CFO、COO，德意志银行资产与财富管理全球首席运营官。2008年至今任德意志银行资产管理全球首席运营官。

韩家庆先生，董事。1990年毕业于清华大学经济管理学院，硕士研究生。1990年2月至2000年5月任海问证券投资咨询有限公司总经理；1994年至今，任北京德恒有限责任公司总经理；2001年11月至今，任立信投资有限公司董事长。

王巍先生，独立董事，美国福特汉姆大学国际金融专业博士。曾任职于中国建设银行辽宁分行。曾任中国银行总行国际业务研究所助理研究员，美国化学银行分析师，美国世界银行顾问，中国南方证券有限公司副总裁，万盟投资管理有限公司董事长。2004年至今任万盟并购集团董事长。

汤欣先生，独立董事，中共党员，法学博士，清华大学法学院教授、清华大学商法研究中心副主任、《清华法学》副主编，汤玛森路透集团“中国商法”丛书编辑咨询委员会成员，曾兼任中国证券监督管理委员会第一、二届并购重组审核委员会委员，现兼任上海证券交易所上市公司委员会委员、中国上市公司协会独立董事委员会主任委员。

王瑞华先生，独立董事，管理学博士，会计学教授，注册会计师，中共党员。曾任中央财经大学财务会计教研室主任、研究生部副主任。2012年12月起担任中央财经大学商学院院长兼MBA教育中心主任。

张树忠先生，监事长，经济学博士，高级经济师，中共党员。曾任华夏证券公司投资银行部总经理、研究发展部总经理；光大证券公司总裁助理、北方总部总经理、资产管理总监；光大德信基金管理公司董事、副总经理；大通证券股份有限公司副总经理、总经理；大成基金管理有限公司董事长、中国人保资产管理股份有限公司副总裁、首席投资执行官；中诚信托有限责任公司副董事长、党委副书记。现任中诚信托有限责任公司党委书记、总裁，兼任中诚资本管理（北京）有限公司董事长。

薛群先生，监事，经济师，硕士研究生。曾任西安电子科技大学助教，长安信息产业（集团）股份有限公司董事会秘书，北京德恒有限责任公司财务主管。2001年1月至今任立信投资有限公司财务总监。

龚康先生，监事，中共党员，博士研究生。2005年9月至今就职于嘉实基金管理有限公司人力资源部，历任人力资源部高级经理、副总监、总监。

曾宪政先生，监事，法学硕士。1999年7月至2003年10月就职于首钢集团，2003年10月至2008年6月，为国浩律师集团（北京）事务所证券部律师。2008年7月至今，就职于嘉实基金管理有限公司法律稽核部，法律部，现任法律部总监。

经雷先生，总经理，金融学、会计专业本科学历，工商管理学士学位，特许金融分析师（CFA）。1998年到2008年在美国国际集团（AIG）国际投资有限公司美国纽约总部担任研究投资工作。2008年到2013年历任友邦保险中国区资产管理中心副总裁，首席投资总监及资产管理中心负责人。2013年10月至今就职于嘉实基金管理有限公司，历任董事总经理（MD）、机构投资和固定收益业务首席投资官；2018年3月起任公司总经理。

宋振女士，副总经理，中共党员，硕士研究生，经济师。1981年6月至1996年10月任职于中国警12局，1996年11月至1998年7月于中国海外外行管理干部副处长。1998年7月至1999年3月任博时基金管理有限公司总经理助理。1999年3月至今任职于嘉实基金管理有限公司，历任督察员和公司副总经理。

王炜女士，督察长，中共党员，法学硕士。曾就职于中国政法大学法学院、北京市陆通联合律师事务所、北京市智浩律师事务所、新华保险股份有限公司，曾任嘉实基金管理有限公司法律部总监。

邵健先生，副总经理，硕士研究生。历任国泰证券行业研究员，国泰君安证券行业研究部副经理，嘉实基金管理有限公司基金经理、总经理助理。
李松林先生，副总经理，工商管理硕士。历任国元证券深圳证券部信息总监、南方证券金通证券部总经理助理，南方基金运作部副总监，嘉实基金管理有限公司总经理助理。

2、基金经理

（1）现任基金经理

曲杨女士，曾任中信基金债券研究员和债券交易员，光大银行债券自营投资业务副主管，2010年6月加入嘉实基金管理有限公司任基金经理助理。硕士研究生，具有基金从业资格，14年证券从业经验。中国国籍，2011年11月18日起至2012年11月21日任嘉实稳创纯债债券基金基金经理。2016年5月17日至2017年11月9日任嘉实稳丰纯债债券基金基金经理，2017年8月24日至2018年4月10日任嘉实稳悦纯债债券基金基金经理，2016年4月26日至2018年12月4日任嘉实新常态混合，2017年2月28日至2018年10月8日任嘉实新添瑞混合基金经理。2011年11月18日至至今任嘉实债券基金基金经理。2012年12月11日至至今任嘉实纯悦债券基金基金经理。2013年5月21日至至今任嘉实丰益纯债定期债券基金基金经理，2014年4月18日至至今任嘉实固利收益债券基金基金经理。2015年4月18日至至今任嘉实中证中期企业债指数（LOF）、嘉实中证中期债ETF、嘉实中证中期债ETF联接基金基金经理。2016年3月18日至至今任嘉实瑞福纯债债券基金基金经理，嘉实稳祥纯债债券基金基金经理。2016年3月30日至至今任嘉实新添富混合、嘉实新起航混合基金经理。2016年4月26日至至今任嘉实新常态混合、嘉实新优选混合、嘉实新思路混合基金经理，2016年7月15日至至今任嘉实稳鑫纯债债券基金基金经理，2016年8月25日至至今任嘉实益鑫混合基金经理，2016年9月13日至至今任嘉实稳添纯债债券基金基金经理，2016年12月1日至至今任嘉实主题增强混合基金经理。2016年12月14日至至今任嘉实价值增强混合基金经理。2016年12月21日至至今任嘉实新添瑞混合基金经理。2017年3月9日至至今任嘉实稳元纯债债券基金基金经理。2017年3月16日至至今任嘉实稳熙纯债债券基金基金经理。2017年6月21日至至今任嘉实稳怡债券基金基金经理。2017年9月28日至至今任嘉实新添辉定期混合基金基金经理。2016年12月1日至至今任本基金基金经理。

胡永青先生，硕士研究生，15年证券从业经历。曾任天安保险股份有限公司固定收益组合经理，信诚基金管理有限公司投资经理，国泰基金管理有限公司固定收益部总监助理，基金经理。2011年12月5日至2013年12月25日任国泰双利债券证券投资基金、国泰货币市场证券投资基金的基金经理，2012年7月31日至2013年10月25日任国泰信用债证券投资基金的基金经理，2016年4月18日至2018年4月10日任嘉实稳泰债券基金基金经理，2017年7月12日至2018年4月10日任嘉实稳愉债券基金基金经理。2013年11月加入嘉实基金管理有限公司，现任公司固定收益业务体系公募回报策略组组长。2016年4月29日至2017年11月9日任嘉实稳丰纯债债券基金基金经理。2014年3月28日至至今任嘉实信用债基金、嘉实增强收益定期开放债券、嘉实丰益策略定期开放债券基金基金经理，2014年10月9日至至今任嘉实元和基金基金经理。2015年4月18日至至今任嘉实固利收益债券基金基金经理。2015年12月15日至至今任嘉实中证中期企业债指数基金基金经理。2016年3月14日至至今任嘉实新添富混合基金经理，2016年3月30日至至今任嘉实新常态混合基金基金经理，2016年4月26日至至今任嘉实新思路混合基金基金经理，2016年5月5日至至今任嘉实新起航混合、嘉实新优选混合、嘉实新趋势混合基金基金经理，2016年6月3日至至今任嘉实稳盛债券基金基金经理。2016年12月1日至至今任嘉实价值增强混合基金基金经理，2016年12月14日至至今任嘉实主题增强混合基金基金经理。2016年12月21日至至今任嘉实新添瑞混合基金基金经理。2017年3月9日至至今任嘉实稳元纯债债券基金基金经理，2017年6月21日至至今任嘉实稳怡债券基金基金经理，2018年1月19日至至今任嘉实稳富净值量化定期混合基金基金经理。2018年2月9日至至今任嘉实润和量化定期混合基金基金经理。2016年12月1日至至今任本基金基金经理。

（2）历任基金经理

2016年1月18日至2017年12月2日，丁杰人先生担任本基金基金经理。
3、投资决策决策委员会
股票投资决策委员会的成员包括：公司副总经理兼股票投资业务联席CIO邵健先生，公司总经理胡晋先生，股票投资业务联席CIO兼研究总监陈少平女士，助理CIO兼股票投

资部总监邵秋涛先生，人工智能投资部负责人张自力先生，资深基金经理胡涛先生、张金涛先生和谭丽女士。

4、上述人员之间均不存在近亲属关系。

二、基金托管人

（一）基本情况

名称：中国银行股份有限公司（简称“中国银行”）
住所及办公地址：北京市西城区复兴门内大街1号
首次注册登记日期：1983年10月31日
注册资本：人民币贰仟玖佰肆拾叁亿捌仟柒佰柒拾玖万壹仟贰佰贰拾捌圆整
法定代表人：陈四清
基金托管业务批准文号：中国证监会证监基字【1998】24号
银行监管部门信息披露联系人：王永民
传真：（010）66594942
中国银行客服电话：95566

（二）基金托管部门及主要人员情况

中国银行托管业务部设立于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，且具有海外工作、学习或培训经历，60%以上的员工具有硕士以上学位或高级管理人员资格，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、一对一）、社保基金、保险资金、OFII、ROFII、ODII、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7大类齐全、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）证券投资基金托管情况

截至2018年9月30日，中国银行已托管679只证券投资基金，其中境内基金642只，QDII基金37只，覆盖了股票型、债券型、混合型、货币型、指数型、FOF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。

三、相关服务机构

（一）基金份额发售机构

1、直销机构：

（1）嘉实基金管理有限公司直销中心
办公地址：北京市东城区建国门内大街7号北京万豪中心二期13层
电话：(010) 162215688 传真：(010) 162215677
联系人：赵佳

（2）嘉实基金管理有限公司上海直销中心
办公地址：上海市浦东新区世纪大道8号上海国金中心二期53层09-11单元
电话：(021) 38786688 传真：(021) 68888023
联系人：邵薇

（3）嘉实基金管理有限公司成都分公司
办公地址：成都市高新区交子大道177号中国国际中心A座21层01-06单元
电话：(028) 186322100 传真：(028) 186322100
联系人：王珊

（4）嘉实基金管理有限公司深圳分公司
办公地址：深圳市福田区益田路6001号平安金融大厦16层
电话：(0755) 148436220 传真：(0755) 26683693
联系人：陈梦豪

（5）嘉实基金管理有限公司青岛分公司
办公地址：青岛市市南区江苏路9号华能大厦310室
电话：(0532) 166777997 传真：(0532) 166777676
联系人：胡建峰

（6）嘉实基金管理有限公司杭州分公司
办公地址：杭州市江干区四季青街道钱江路1366号万象城B座1001A室
电话：(0571) 18861382 传真：(0571) 188621391
联系人：王璇

（7）嘉实基金管理有限公司福州分公司
办公地址：福州市鼓楼区五四路127号恒信广场801A单元
电话：(0591) 188013670 传真：(0591) 188013670
联系人：吴美瑾

（8）嘉实基金管理有限公司南京分公司
办公地址：南京市白下区中山南路288号世茂广场16A座402室
电话：(025) 166971118 传真：(025) 166971100
联系人：徐莉莉

（9）嘉实基金管理有限公司广州分公司
办公地址：广州市天河区珠江新城广州国际金融中心606-06A单元
电话：(020) 186322125 传真：(020) 181552120
联系人：陈维

2、代销机构

1. 北京百度百盈基金销售有限公司
住所：北京市海淀区信息路88号鑫科大厦
办公地址：北京市海淀区上地十街10号百度大厦101
注册地址：北京市海淀区上地十街10号百度大厦101
法定代表人：张旭阳 联系人：魏楠
电话：010-41956702 传真：010-41956107
客服电话：16066

2. 蚂蚁(杭州)基金销售有限公司
办公地址：浙江省杭州市西湖区万塘路18号黄龙世纪广场1号楼
注册地址：浙江省杭州市余杭区文一西路969号3幢5层501室
法定代表人：胡晓明 联系人：张曼
电话：021-60897890 0571-26697013
http://www.fund123.cn 客服电话：4000-766-123

3. 北京新浪乐石基金销售有限公司
办公地址：北京市海淀区中关村南路59号理想国际大厦909室
注册地址：北京市海淀区中关村南路59号理想国际大厦909室
法定代表人：付长军 联系人：王晨
电话：010-42076005 传真：010-42076002
http://www.xinlei.com 客服电话：010-42076039

4. 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商务区万寿142号14层1401办公区
注册地址：宁夏银川市金凤区阅海湾商务区万寿142号14层1402办公区
法定代表人：程晓 联系人：张曼
电话：010-58160168 传真：010-58160173
http://www.fenghuangfund.com/ 客服电话：400-910-5619

5. 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大街宇信东方广场8楼802、803室
注册地址：郑州市郑东新区东风东大街、宇信东方广场8楼802、803室
法定代表人：李海鹏 联系人：贾小东
电话：0371-85818356 0000-056-071 传真：0371-85818357
网址：HXCF-CF100.COM

6. 北京南瑞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：4000888811 传真：010-59188000
http://fund6.100.com 客服电话：010-59188002

（二）登记机构

名称	嘉实基金管理有限公司
住所	中国（上海）自由贸易试验区世纪大道8号上海国金中心二期33层09-11单元
办公地址	北京市朝阳区建国门内大街8号华润大厦9层
法定代表人	魏善胜
电话	0371-85818356
传真	0371-85818357
网址	HXCF-CF100.COM

名称	北京南瑞瑞基金销售有限公司
住所	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
电话	4000888811
传真	010-59188000
网址	http://fund6.100.com

名称	嘉实基金管理有限公司
住所	中国（上海）自由贸易试验区世纪大道8号上海国金中心二期33层09-11单元
办公地址	北京市朝阳区建国门内大街8号华润大厦9层
法定代表人	魏善胜
电话	0371-85818356
传真	0371-85818357
网址	HXCF-CF100.COM

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488号1210室惠康大厦9楼
办公地址	上海市浦东新区陆家嘴302号领御企业广场二座普华永道中天11楼
法定代表人	李丹
电话	(021) 22228888
注册会计师	薛晨、张勇

四、基金的名称

本基金名称：嘉实策略优选灵活配置混合型证券投资基金

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

本基金在严格控制风险的前提下，通过积极主动的资产配置，力争实现基金资产的长期稳健增值。

七、基金的投资范围

本基金投资于依法发行或上市的交易、债券等金融工具及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。具体包括：股票（包含中小板、创业板及其他依法发行、上市股票）、股指期货、权证、债券（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）、可交换公司债券、央行票据、短期融资券、超短期融资券、中期票据、中小企业私募债等）、资产支持证券、债券回购、大额存单、银行存款等固定收益类资产以及现金，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的相关规定）。
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。
基金的投资组合比例为：股票资产占基金资产的比例为0—95%，在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，基金保留的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%，其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等；股指期货、权证及其他金融工具的投资比例符合法律法规和监管机构的规定。

八、基金的投资策略

1、资产配置策略
本基金将从宏观面、政策面、基本面和资金面等四个角度进行综合分析，在控制风险的前提下，合理确定本基金在股票、债券、现金等各类资产类别的投资比例，并根据宏观经济形势和市场特征的变化适时进行动态调整。
2、股票投资策略
本基金采取自上而下方法选择中长期行业空间巨大的优势行业，在优势行业内以深入的基本面研究为基础，精选具有确定性优势且成长性良好、价值被低估的上市公司股票。配置将更加关注企业治理，行业空间，战略布局和企业执行力等维度筛选组合的中长期配置股票，并适当结合经济短周期和数量研究构建短中期配置股票，以期实现优化基金整体收益率。
3、债券投资策略
本基金将借鉴国外风险管理成功经验如Barra多因子模型、风险预算模型等，并结合公司现有的风险管理流程，在各个投资环节中识别、度量和控制投资风险，并通过调整投资组合的风险结构，优化基金的风险收益匹配。
具体而言，在大类资产配置策略的风险控制上，由投资决策委员会及宏观策略研究小组进行监控；在个股投资的风险控制上，本基金将严格遵守公司的内部规章制度，控制单一股权投资风险。
4、投资决策依据和决策程序
（1）投资决策依据
●法律法规和基金合同。本基金的投资将严格遵守国家有关法律、法规和基金的有关规定。
●宏观经济和上市公司的基本面数据。
●投资对象的预期收益和预期风险的匹配情况。本基金将在承受适度风险的范围内，选择预期收益大于预期风险的品种进行投资。
（2）投资决策程序
●公司研究部通过内部独立研究，并借鉴其他研究机构的研究成果，形成宏观、政策、投资策略、行业和上市公司等分析报告，为投资决策委员会和基金经理提供决策依据。
●投资决策委员会定期和不定期召开会议，根据本基金投资目标和对市场的判断决定本计划的总体投资策略，审核并批准基金经理提出的资产配置方案或重大投资决策。
●在既定的投资目标与原则下，根据分析模型和基本面研究成果以及定量投资策略，由基金经理选择符合投资策略的品种进行投资。
●独立的交易执行：本基金管理人通过严格的交易制度和实时的一线监控模型，保证基金经理的投资指令在合法、合规的前提下得到高效地执行。
●动态的组合管理：基金经理将根据跟踪证券市场 and 上市公司的发展变化，结合本基金的现金流量情况，以及组合风险和流动性的评估结果，对投资组合进行动态的调整，使之不断得到优化。
风险管理部根据市场变化对本基金投资组合进行风险评估与监控，并授权风险控制小组进行日常跟踪，出具风险分析报告。监察稽核部对本基金投资过程进行日常监督。
九、基金的投资业绩比较基准
本基金的投资业绩比较基准为：沪深300*50%+中债总指数*50%
如果相关法律法规发生变化，或者有更权威的、更能为市场普遍接受的业绩比较基准推出，经基金管理人与基金托管人协商，本基金可以在报中国证监会备案后变更业绩比较基准并及时公告，而无需召开基金份额持有人大会。
十、基金的风险收益特征
本基金为混合型证券投资基金，风险与收益高于债券型基金与货币市场基金，低于股票型基金，属于较高风险、较高收益的品种。
十一、基金投资组合报告
基金管理人的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，并对其内容的真实性、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股份有限公司根据本基金合同规定，于2018年10月23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2018年9月30日（“报告期末”），本报告所列财务数据未经审计。
1. 报告期末基金资产组合情况

自上而下的投资策略相信，无论经济环境或行业环境如何变化，总是有一些个股能超越市场表现，获得高于市场平均水平的回报。因而，自上而下的研究方法，就是非常密切地关注公司的管理、历史、商业模式、成长前景及其他特征。在行业配置方面，本基金管理人将根据宏观经济形势对行业配置进行动态调整。

3、债券投资策略

本基金在债券投资方面，通过深入分析宏观经济数据、货币政策和利率变化趋势以及不同类别的收益率水平、流动性和信用风险等因素，以久期控制和结构分布策略为主，以收益率曲线策略、利差策略等为辅，构造能够提供稳定收益的债券和货币市场工具组合。

4、中小企业私募债券投资策略

本基金将通过中小企业私募债券进行信用评级控制，通过对投资单只中小企业私募债券的比例限制，严格控制风险，对投资单只中小企业私募债券而引起组合整体的利率风险敞口和信用风险敞口进行风险评估，并充分考虑单只中小企业私募债券对基金资产流动性造成的影响，通过信用研究和流动性管理后，决定投资品种。

基金投资中小企业私募债券，基金管理人将根据审慎原则，制定严格的投资决策流程、风险控制制度和信用风险、流动性风险处置预案，以防范信用风险、流动性风险等各种风险。

5、衍生品投资策略

本基金的衍生品投资将严格遵守证监会及相关法律法规的约束，合理利用股指期货、权证等衍生工具，利用数量化方法发掘可能的套利机会。投资原则为有利于基金资产增值、控制下跌风险、实现保值和锁定收益。

6、资产支持证券投资策略

本基金将通过宏观环境、提前偿还率、资产池结构及资产池资产所在行业景气变化等因素的研究，预测资产池未来现金流变化，研究标的证券发行条款，预测提前偿还率变化对标的证券的久期与收益率的影响，同时密切关注流动性对标的证券收益率的影响。综合运用久期管理、收益率曲线、个券选择和把握市场交易机会等积极策略，在严格控制风险的情况下，通过信用研究和流动性管理，选择风险调整后的收益高的品种进行投资，以期获得长期稳定收益。

7、风险管理策略

本基金将借鉴国外风险管理成功经验如Barra多因子模型、风险预算模型等，并结合公司现有的风险管理流程，在各个投资环节中识别、度量和控制投资风险，并通过调整投资组合的风险结构，优化基金的风险收益匹配。

具体而言，在大类资产配置策略的风险控制上，由投资决策委员会及宏观策略研究小组进行监控；在个股投资的风险控制上，本基金将严格遵守公司的内部规章制度，控制单一股权投资风险。

8. 投资决策依据和决策程序

（1）投资决策依据

●法律法规和基金合同。本基金的投资将严格遵守国家有关法律、法规和基金的有关规定。
●宏观经济和上市公司的基本面数据。
●投资对象的预期收益和预期风险的匹配情况。本基金将在承受适度风险的范围内，选择预期收益大于预期风险的品种进行投资。

（2）投资决策程序

●公司研究部通过内部独立研究，并借鉴其他研究机构的研究成果，形成宏观、政策、投资策略、行业和上市公司等分析报告，为投资决策委员会和基金经理提供决策依据。
●投资决策委员会定期和不定期召开会议，根据本基金投资目标和对市场的判断决定本计划的总体投资策略，审核并批准基金经理提出的资产配置方案或重大投资决策。

●在既定的投资目标与原则下，根据分析模型和基本面研究成果以及定量投资策略，由基金经理选择符合投资策略的品种进行投资。
●独立的交易执行：本基金管理人通过严格的交易制度和实时的的一线监控模型，保证基金经理的投资指令在合法、合规的前提下得到高效地执行。
●动态的组合管理：基金经理将根据跟踪证券市场 and 上市公司的发展变化，结合本基金的现金流量情况，以及组合风险和流动性的评估结果，对投资组合进行动态的调整，使之不断得到优化。

风险管理部根据市场变化对本基金投资组合进行风险评估与监控，并授权风险控制小组进行日常跟踪，出具风险分析报告。监察稽核部对本基金投资过程进行日常监督。
九、基金的投资业绩比较基准
本基金的投资业绩比较基准为：沪深300*50%+中债总指数*50%
如果相关法律法规发生变化，或者有更权威的、更能为市场普遍接受的业绩比较基准推出，经基金管理人与基金托管人协商，本基金可以在报中国证监会备案后变更业绩比较基准并及时公告，而无需召开基金份额持有人大会。

十、基金的风险收益特征

本基金为混合型证券投资基金，风险与收益高于债券型基金与货币市场基金，低于股票型基金，属于较高风险、较高收益的品种。

十一、基金投资组合报告

基金管理人的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，并对其内容的真实性、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股份有限公司根据本基金合同规定，于2018年10月23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2018年9月30日（“报告期末”），本报告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）	占基金资产净值比例（%）
1	权益投资	26,536,969.00	4.08
	其中：股票	26,536,969.00	4.08
2	固定收益	599,832,981.87	92.16
	其中：债券	599,832,981.87	92.16
3	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	13,346,738.30	2.05
8	其他资产	11,222,054.40	1.72
9	合计	669,938,543.67	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、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	21,344,033.00	4.11
D</			