

Table with columns for company name, address, and contact information. Includes entries for 32, 33, 34, 35, 36, 37, 38, 39, 40, 41, 42, 43, 44, 45, 46, 47, 48, 49, 50, 51, 52, 54, 55, 56, 57.

Table with columns for company name, address, and contact information. Includes entries for 58, 59, 60, 61, 62, 63, 64, 65, 66, 67, 68, 69, 70, 71, 72, 73, 74.

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属的收益率水平、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,以利率曲线策略、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
本基金通过对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变化进行风险评估,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,决定投资品种。
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
本基金将通过对宏观经济、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,研究资产的证券发行条款,预测提前偿还率变化对证券的久期和收益率的影响,同时密切关注流动性对证券的收益率的影响。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较高的品种进行投资,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的成功经验如 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,在各个投资环节中引入风险、度量和风险控制投资,并通过调整投资组合的风险结构,来优化基金的风险收益匹配。
8. 投资决策依据和决策程序
(1) 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、法规和基金合同的规定。
(2) 宏观经济和上市公司的基本数据。
(3) 投资对象的预期收益和预期风险的匹配关系。本基金将在承受适度风险的范围,选择预期收益大于预期风险的品种进行投资。
(4) 投资选择程序
(5) 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。
(6) 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定。
(7) 在既定的投资目标与原则下,根据分析师基本研究成果以及定量投资模型,由基金经理选择符合投资策略的品种进行投资。
(8) 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功能,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。
(9) 动态的组合管理;基金经理将根据跟踪证券市场和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。
(10) 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、基金业绩比较基准
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,而无须召开基金份额持有人大会。
十、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。
本报告期内,本基金管理人严格遵守基金合同及相关法律法规,未发生任何损害基金份额持有人利益的行为。
十二、基金投资组合报告
(一) 基金资产组合情况
(二) 报告期末按行业分类的股票投资组合
(三) 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明细
(四) 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债券投资明细
(五) 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资产支持证券投资明细
(六) 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贵金属投资明细
(七) 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权证投资明细
(八) 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其他资产投资明细
(九) 其他资产构成
(十) 基金资产组合情况

报告期末,本基金未持有处于转股期的可转换债券。
(5) 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
报告期末,本基金未持有股票。
十二、基金业绩
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。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资者有风险,投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。
(一) 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较
(二) 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较
(三) 基金的费用与税收
(四) 对招募说明书更新部分的说明
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。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资者有风险,投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。
(一) 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较
(二) 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率的比较
(三) 基金的费用与税收
(四) 对招募说明书更新部分的说明
本招募说明书依据《证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、《公开募集证券投资基金流动性风险管理规定》及其他有关法律法规的要求,结合本基金管理人在本基金合同生效后对本基金实施的投资经营情况,对本基金原招募说明书进行了更新。主要更新内容如下:
1. 在“重要提示”部分:本次更新招募说明书更新的主要内容。
2. 在“三、基金管理人”部分:更新了基金管理人的相关内容。
3. 在“四、基金托管人”部分:更新了基金托管人的相关内容。
4. 在“五、相关服务机构”部分:更新相关直销机构、会计师事务所的信息。
5. 根据《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》的规定,本次更新招募说明书与修订基金合同、托管协议相关的内容,包括“重要提示”、“释义”、“基金份额的申购与赎回”、“基金的收益与分配”、“基金的会计与审计”、“基金的信息披露”、“基金合同的内容摘要”、“基金托管协议的内容摘要”等章节。
基金管理人 嘉实基金管理有限公司
2020年1月23日