# 中欧基金管理有限公司中欧康裕混合型证券投资基金更新招募说明书摘要

基金管理人：中欧基金管理有限公司
基金托管人：中国银行股份有限公司
二〇二〇年二月

本基金经 2017 年 1 月 11 日中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）下发的《关于准予中欧康裕混合型证券投资基金注册的批复》（证监许可[2017]98 号文）准予募集注册。本基金基金合同自 2017 年 3 月 15 日起生效。

重要提示

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，并不表明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。中国证监会不对基金的投资价值及市场前景等作出实质性判断或者保证。

投资有风险，投资人在认购（或申购）本基金前应认真阅读本基金的招募说明书、基金合同、基金产品资料概要等信息披露文件，自主判断基金的投资价值，自主做出投资决策，自行承担投资风险。投资人应根据自身的投资目的、投资期限、投资经验、资产状况等判断基金是否和自身的风险承受能力相适应，并通过基金管理人或基金管理人委托的具有基金销售业务资格的其他机构购买基金。

证券投资基金是一种长期投资工具，其主要功能是分散投资，降低投资单一证券所带来的个别风险。基金投资不同于银行储蓄和债券等能够提供固定收益预期的金融工具，投资人购买基金，既可能按其持有份额分享基金投资所产生的收益，也可能承担基金投资所带来的损失。

本基金为混合型基金，其预期收益及预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金，属于中等预期收益和预期风险水平的投资品种。

投资人购买本基金并不等于将资金作为存款存放在银行或存款类金融机构。投资人在获得基金投资收益的同时，亦承担基金投资中出现的各类风险，可能包括：证券市场整体环境引发的系统性风险、个别证券特有的非系统性风险、大量赎回或暴跌导致的流动性风险、基金管理人在投资经营过程中产生的操作风险以及本基金特有风险等。

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，但不保证本基金一定盈利，也不保证最低收益。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对本基金业绩表现的保证。基金管理人提醒投资人注意基金投资的“买者自负”原则，在作出投资决策后，基金运营状况与基金净值变化引致的投资风险，由投资人自行负担。

本基金本次更新招募说明书仅根据 2019 年 9 月 1 日生效的《信息披露办法》及《基金合同》、《托管协议》的修订，更新《招募说明书》前言、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、法律文件摘要等章节内容，有关财务数据和净值表现截止日为 2018 年 12 月 31 日（财务数据未经审计）。

本招募说明书关于基金产品资料概要的编制、披露及更新等内容，将不晚于 2020 年 9 月 1 日起执行。

第一部分　基金管理人

一、基金管理人概况

1、名称：中欧基金管理有限公司
2、住所：中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路 333 号 5 层
3、办公地址：中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路 333 号东方汇经大厦 5 层；上海市虹口区公平路 18 号 8 栋－嘉昱大厦 7 层
4、法定代表人：窦玉明
5、组织形式：有限责任公司
6、设立日期：2006 年 7 月 19 日
7、批准设立机关：中国证监会
8、批准设立文号：证监基金字[2006]102 号
9、存续期限：持续经营
10、电话：021-68609600
11、传真：021-33830351
12、联系人：袁维
13、客户服务热线：021-68609700，400-700-9700（免长途话费）
14、注册资本：22000 万元人民币
15、股权结构：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（人民币万元） | 出资比例 |
|---|---|---|---|
| 1 | Unione di Banche Italiane S.p.A. | 5,500 | 25.0000% |
| 2 | 国都证券股份有限公司 | 4,400 | 20.0000% |
| 3 | 北京百骏投资有限公司 | 4,400 | 20.0000% |
| 4 | 上海睦亿投资管理合伙企业(有限合伙) | 4,400 | 20.0000% |
| 5 | 窦玉明 | 1,100 | 5.00000% |
| 6 | 万盛基业投资有限责任公司 | 726 | 3.3000% |
| 7 | 周玉雄 | 328.35 | 1.4925% |
| 8 | 卢纯青 | 163.8340 | 0.7447% |
| 9 | 于洁 | 163.8340 | 0.7447% |
| 10 | 赵国英 | 163.8340 | 0.7447% |
| 11 | 方伊 | 117.0180 | 0.5319% |
| 12 | 关子阳 | 117.0180 | 0.5319% |
| 13 | 卞玺云 | 92.4660 | 0.4203% |
| 14 | 魏博 | 87.7580 | 0.3989% |
| 15 | 郑苏丹 | 87.7580 | 0.3989% |
| 16 | 曲径 | 87.7580 | 0.3989% |
| 17 | 黎亿海 | 64.3720 | 0.2926% |
| 合计 | | 22,000 | 100% |

二、主要人员情况

1. 基金管理人董事会成员

窦玉明先生，清华大学经济管理学院本科、硕士，美国杜兰大学 MBA，中国籍。中欧基金管理有限公司董事长，上海盛立基金会理事会理事，国寿投资控股有限公司独立董事，天合光能股份有限公司董事。曾任职于君安证券有限公司、大成基金管理有限公司。历任嘉实基金管理有限公司投资总监、总经理助理、副总经理兼基金经理，富国基金管理有限公司总经理。

Marco D’Este 先生，意大利籍。现任中欧基金管理有限公司副董事长。历任布雷西亚农业信贷银行（CAB）国际部总监，曾在意大利信贷银行（Credito Italiano，现名：联合信贷银行 Unicredit）圣雷莫分行、米兰分行、伦敦分行、纽约分行、东京分行（财务部负责人）及米兰总部工作。

朱鹏举先生，中国籍。现任中欧基金管理有限公司董事、国都景瑞投资有限公司副总经理。曾任职于联想集团有限公司、中关村证券股份有限公司，国都证券股份有限公司计划财务部高级经理、副总经理、投行业务董事及内核小组副组长。

刘建平先生，北京大学法学学士、法学硕士，美国亚利桑那州立大学凯瑞商学院工商管理博士，中国籍。现任中欧基金管理有限公司董事、总经理。历任北京大学教师，中国证券监督管理委员会基金监管部副处长，上投摩根基金管理有限公司督察长。

David Youngson 先生，英国籍。现任 IFM（亚洲）有限公司创办者及合伙人、The Red Flag Group 非执行董事，英国公认会计师特许公会－资深会员及香港会计师公会会员，中欧基金管理有限公司独立董事。历任安永（中国香港特别行政区及英国伯明翰，伦敦）审计经理、副总监，赛贝斯股份有限公司亚洲区域财务总监。

郭勇先生，中国籍。现任北京大学法学院教授、博士生导师，中欧基金管理有限公司独立董事。法学博士，应用经济学博士后，德国洪堡学者，中国银行法学研究会副会长。历任北京大学法学院讲师、副教授，美国康奈尔大学法学院客座教授等，毕业于北京大学、美国南美以美大学、哈佛大学法学院。

戴国强先生，中国籍。上海财经大学金融专业硕士，复旦大学经济学院世界经济专业博士。现任中欧基金管理有限公司独立董事、贵阳银行股份有限公司独立董事、荣威国际集团股份有限公司独立董事、中国绿地博大绿泽集团有限公司独立董事、交银国际信托有限公司独立董事。历任上海财经大学金融学院常务副院长、院长、党委书记，上海财经大学 MBA 学院院长兼书记，上海财经大学商学院书记兼副院长。

2. 基金管理人监事会成员

唐步先生，中欧基金管理有限公司监事会主席，中欧盛世资产管理（上海）有限公司董事长，中国籍。历任上海证券中央登记结算公司副总经理，上海证券交易所会员部总监、监察部总监，大通证券股份有限公司副总经理，国都证券股份有限公司副总经理、总经理，中欧基金管理有限公司董事长。

廖海先生，中欧基金管理有限公司监事，上海源泰律师事务所合伙人，中国籍。武汉大学法学博士、复旦大学金融研究院博士后。历任深圳市深华工贸总公司法律顾问，广东钧天律师事务所合伙人，美国纽约州 Schulte Roth & Zabel LLP 律师事务所律师，北京市中伦金通律师事务所上海分所合伙人。

陆正芳女士，监事，现任中欧基金管理有限公司交易总监，中国籍，上海财经大学证券期货系学士。历任申银万国证券股份有限公司中华路营业部经纪人。

李琛女士，监事，现任中欧基金管理有限公司理财规划总监，中国籍，同济大学计算机应用专业学士。历任大连证券上海番禺路营业部系统管理员，大通证券上海番禺路营业部客户服务部主管。

3. 基金管理人高级管理人员

窦玉明先生，中欧基金管理有限公司董事长，中国籍。简历同上。

刘建平先生，中欧基金管理有限公司总经理，中国籍。简历同上。

顾伟先生，中欧基金管理有限公司分管投资副总经理，兼任中欧基金管理有限公司策略组负责人，中国籍。上海财经大学金融学硕士，18 年以上证券及基金从业经验。历任平安集团投资管理中心债券部研究员、研究主管，平安资产管理有限责任公司固定收益部总经理助理、副总经理、总经理。

卢纯青女士，中欧基金管理有限公司分管投资副总经理，兼任中欧基金管理有限公司研究总监、策略组负责人，中国籍。加拿大圣玛丽大学金融学硕士，14 年以上基金从业经验。历任北京毕马威华振会计师事务所审计，中信基金管理有限责任公司研究员，银华基金管理有限公司研究员、行业主管、研究总监助理、研究副总监。

许欣先生，中欧基金管理有限公司分管市场副总经理，中国籍。中国人民大学金融学硕士，18 年以上基金从业经验。历任华安基金管理有限公司北京分公司销售经理，嘉实基金管理有限公司机构理财部总监，富国基金管理有限公司总经理助理。

卞玺云女士，中欧基金管理有限公司督察长，中国籍。中国人民大学注册会计师专业学士，11 年以上证券及基金从业经验。历任毕马威会计师事务所审计，中信基金管理有限责任公司研究员，银华基金管理有限公司研究员、行业主管、研究总监助理、督察长。

4. 本基金基金经理

（1）现任基金经理

| 姓名 | 黄华 | 性别 | 男 |
|---|---|---|---|
| 国籍 | 中国 | 毕业院校及专业 | 上海财经大学产业经济学专业 |
| 其他公司历任 | 平安资产管理有限责任公司组合经理（2008.08-2012.06），中国平安集团投资管理中心资产负债部组合经理（2012.09-2014.07），中国平安财产保险股份有限公司组合投资管理团队负责人（2014.07-2016.11） | | |
| 本公司历任 | 基金经理助理 | | |
| 本公司现任 | 策略组负责人、基金经理 | | |
| 本基金经理所管理基金具体情况 | 产品名称 | 起任日期 | 离任日期 |
| 1 | 中欧弘涛一年定期开放债券型证券投资基金 | 2017年09月08日 | 2018年09月28日 |
| 2 | 中欧瑾泰债券型证券投资基金 | 2017年08月17日 | |
| 3 | 中欧康裕混合型证券投资基金 | 2017年04月05日 | |
| 4 | 中欧骏益货币市场基金 | 2017年06月27日 | 2018年09月05日 |
| 5 | 中欧骏泰货币市场基金 | 2017年03月24日 | 2018年09月28日 |
| 6 | 中欧弘安一年定期开放债券型证券投资基金 | 2017年04月19日 | 2018年06月14日 |
| 7 | 中欧双利债券型证券投资基金 | 2017年04月05日 | |
| 8 | 中欧滚钱宝发起式货币市场基金 | 2017年03月24日 | 2019年03月15日 |
| 9 | 中欧货币市场基金 | 2017年03月24日 | 2018年09月28日 |
| 10 | 中欧短债债券型证券投资基金 | 2017年10月10日 | 2019年01月09日 |
| 11 | 中欧可转债债券型证券投资基金 | 2017年11月10日 | 2019年01月09日 |
| 12 | 中欧聚信债券型证券投资基金 | 2018年02月13日 | 2018年11月02日 |
| 13 | 中欧安财定期开放债券型发起式证券投资基金 | 2018年05月15日 | |
| 14 | 中欧聚瑞债券型证券投资基金 | 2018年08月02日 | |
| 15 | 中欧达安一年定期开放混合型证券投资基金 | 2018年12月25日 | |
| 16 | 中欧睿达定期开放混合型发起式证券投资基金 | 2018年12月25日 | |
| 17 | 中欧睿尚定期开放混合型发起式证券投资基金 | 2018年12月25日 | |
| 18 | 中欧鼎利债券型证券投资基金 | 2018年12月25日 | |
| 19 | 中欧睿诚定期开放混合型证券投资基金 | 2018年12月25日 | |
| 20 | 中欧睿弘定期开放灵活配置混合型证券投资基金 | 2018年12月25日 | |
| 21 | 中欧琪和灵活配置混合型证券投资基金 | 2019年01月16日 | |
| 22 | 中欧睿选定期开放灵活配置混合型证券投资基金 | 2019年01月16日 | |
| 23 | 中欧信用增利债券型证券投资基金(LOF) | 2019年02月11日 | |

（2）历任基金经理

| 基金经理 | 起任日期 | 离任日期 |
|---|---|---|
| 张跃鹏 | 2017 年 03 月 15 日 | 2018 年 06 月 01 日 |

5. 基金管理人投资决策委员会成员

投资决策委员会是公司进行基金投资管理的最高投资决策机构，由总经理刘建平，副总经理兼策略组负责人顾伟，副总经理兼研究总监、策略组负责人卢纯青，策略组负责人周蔚文、陆文俊、周玉雄、刁羽、黄华、陈岚、赵国英、曲径、曹名长、王培、王健，信用评估部总监张明，风险管理部总监孙自刚组成，中央交易室总监陆正芳组成。其中总经理刘建平任投资决策委员会主席。

6. 上述人员之间均不存在近亲属关系。

第二部分　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：人民币贰仟玖佰肆拾叁亿捌仟柒佰柒拾玖万壹仟贰佰肆拾壹元整
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
托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职称。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、QFII、RQFII、QDII、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、资金托管等门类齐全、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 12 月 31 日，中国银行已托管 700 只证券投资基金，其中境内基金 662 只，QDII 基金 38 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。

（四）托管业务的内部控制制度

中国银行托管业务部风险管理与控制工作是中国银行全面风险控制工作的组成部分，秉承中国银行风险控制理念，坚持“规范运作、稳健经营”的原则。中国银行托管业务部风险控制工作贯穿业务各环节，通过风险识别与评估、风险控制措施设定及制度建设、内外部检查及审计等措施强化托管业务全员、全面、全程的风险管控。

2007 年起，中国银行连续聘请外部会计会计师事务所开展托管业务内部控制审阅工作。先后获得基于“SAS70”、“AAF01/06”“ISAE3402”和“SSAE16”等国际主流内控审阅准则的无保留意见的审阅报告。2017 年，中国银行继续获得了基于“ISAE3402”和“SSAE16”双准则的内部控制审计报告。中国银行托管业务内控制度完善，内控措施严密，能够有效保证托管资产的安全。

（五）托管人对管理人运作基金进行监督的方法和程序

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》的相关规定，基金托管人发现基金管理人的投资指令违反法律、行政法规和其他有关规定，或者违反基金合同约定的，应当拒绝执行，及时通知基金管理人，并及时向国务院证券监督管理机构报告。基金托管人如发现基金管理人依据交易程序已经生效的投资指令违反法律、行政法规和其他有关规定，或者违反基金合同约定的，应当及时通知基金管理人，并及时向国务院证券监督管理机构报告。

第三部分　相关服务机构

一、基金份额发售机构

（一）本基金 A 类份额的销售机构

1. 直销机构（A 类）

名称：中欧基金管理有限公司
住所：中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路 333 号 5 层
办公地址：上海市虹口区公平路 18 号 8 栋－嘉昱大厦 7 层
法定代表人：窦玉明
联系人：袁维
电话：021-68609602
传真：021-68609601
客服热线：021-68609700，400-700-9700（免长途话费）
网址：www.zofund.com

2. 代销机构（A 类）

1）名称：阳光人寿保险股份有限公司
住所：海南省三亚市迎宾路 360-1 号三亚阳光金融广场 16 层
办公地址：北京市朝阳区朝阳门外大街乙 12 号院 1 号昆泰国际大厦 12 层
法定代表人：李科
客服热线：? 95510
网址：http://fund.sinosig.com
2）名称：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 10 层
法定代表人：王少华
客服热线：400-818-8118
网址：www.guodu.com
3）名称：中信建投证券股份有限公司
住所：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 188 号
法定代表人：王常青
客服热线：400-888-8108
网址：www.csc108.com
4）名称：上海基煜基金销售有限公司
住所：上海市崇明县长兴镇潘园公路 1800 号 2 号楼 6153 室（上海泰和经济发展区）
办公地址：上海市浦东新区银城中路 488 号太平金融大厦 1503 室
法定代表人：王翔
客服电话：400-820-5369
网址：www.jiyufund.com.cn
5）名称：上海陆金所基金销售有限公司
住所：上海市浦东新区陆家嘴环路 1333 号 14 楼
办公地址：上海市浦东新区陆家嘴环路 1333 号 14 楼
法定代表人：王之光
客户热线：400-821-9031
网址：www.lufunds.com
6）名称：大连银行股份有限公司
住所：辽宁省大连市中山区中山路 88 号
办公地址：辽宁省大连市中山区中山路 88 号
法定代表人：陈占维
客服热线：4006640099
网址：www.bankofdl.com
7）名称：南京苏宁基金销售有限公司
住所：江苏省南京市玄武区苏宁大道 1-5 号
办公地址：江苏省南京市玄武区苏宁大道 1-5 号
法定代表人：王锋
客服热线：95177
网址：www.snjijin.com

（二）本基金 C 类份额的销售机构

1. 直销机构（C 类）

名称：中欧基金管理有限公司
住所：中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路 333 号 5 层
办公地址：上海市虹口区公平路 18 号 8 栋－嘉昱大厦 7 层
法定代表人：窦玉明
联系人：袁维
电话：021-68609602
传真：021-68609601
客服热线：021-68609700，400-700-9700（免长途话费）
网址：www.zofund.com

2. 代销机构（C 类）

1）名称：阳光人寿保险股份有限公司
住所：海南省三亚市迎宾路 360-1 号三亚阳光金融广场 16 层
办公地址：北京市朝阳区朝阳门外大街乙 12 号院 1 号昆泰国际大厦 12 层
法定代表人：李科
客服热线：? 95510
网址：http://fund.sinosig.com
2）名称：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 10 层
法定代表人：王少华
客服热线：400-818-8118
网址：www.guodu.com
3）名称：中信建投证券股份有限公司
住所：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 188 号
法定代表人：王常青
客服热线：400-888-8108
网址：www.csc108.com
4）名称：上海基煜基金销售有限公司
住所：上海市崇明县长兴镇潘园公路 1800 号 2 号楼 6153 室（上海泰和经济发展区）
办公地址：上海市浦东新区银城中路 488 号太平金融大厦 1503 室
法定代表人：王翔
客服电话：400-820-5369
网址：www.jiyufund.com.cn
5）名称：上海陆金所基金销售有限公司
住所：上海市浦东新区陆家嘴环路 1333 号 14 楼
办公地址：上海市浦东新区陆家嘴环路 1333 号 14 楼
法定代表人：王之光
客户热线：400-821-9031
网址：www.lufunds.com
6）名称：大连银行股份有限公司
住所：辽宁省大连市中山区中山路 88 号
办公地址：辽宁省大连市中山区中山路 88 号
法定代表人：陈占维
客服热线：4006640099
网址：www.bankofdl.com
7）名称：南京苏宁基金销售有限公司
住所：江苏省南京市玄武区苏宁大道 1-5 号
办公地址：江苏省南京市玄武区苏宁大道 1-5 号
法定代表人：王锋
客服热线：95177
网址：www.snjijin.com

基金管理人可以根据情况变化、增加或者减少销售机构，并在基金管理人网站公示。销售机构可以根据情况变化、增加或者减少其销售城市、网点，并在基金管理人网站公示。各销售机构提供的基金销售服务可能有所差异，具体请咨询各销售机构。

二、登记机构

名称：中欧基金管理有限公司
住所：中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路 333 号 5 层
办公地址：上海市虹口区公平路 18 号 8 栋－嘉昱大厦 7 层
法定代表人：窦玉明
总经理：刘建平
成立日期：2006 年 7 月 19 日
电话：021-68609600
传真：021-68609601
联系人：杨毅

三、出具法律意见书的律师事务所

名称：上海市通力律师事务所
住所：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
经办律师：黎明、陆奇
电话：021-31358666
传真：021-31358600
联系人：陆奇

四、审计基金财产的会计师事务所

名称：安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
住所：北京市东城区东长安街 1 号东方广场安永大楼 17 层 01-12 室
办公地址：北京市东城区东长安街 1 号东方广场安永大楼 17 层 01-12 室
执行事务合伙人：毛鞍宁
电话：010-58153000
传真：010-85188298
联系人：徐艳
经办会计师：徐艳、印艳萍

第四部分　基金的名称

中欧康裕混合型证券投资基金

第五部分　基金的类型

契约型　开放式

第六部分　基金的投资目标

在严格控制投资组合风险的前提下，通过积极主动的资产配置，力争实现基金资产持续稳定增值。

第七部分　基金的投资范围

本基金的投资范围主要为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票（包括中小板、创业板以及其他经中国证监会批准发行上市的股票）、国债、地方政府债、金融债、企业债、公司债、次级债、可转换债券（含分离交易可转债）、央行票据、中期票据、短期融资券（含超短期融资券）、资产支持证券、债券回购、同业存单、银行存款、股指期货、国债期货、现金以及经中国证监会批准允许基金投资的其它金融工具（但需符合中国证监会的相关规定）。

本基金不得直接投资于权证，但因投资股票、分离交易可转换债等投资品种而获得的权证，应当在权证上市交易之日起 10 个交易日内卖出。

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：

本基金股票投资比例不得高于基金资产的 30%，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交易保证金后，现金（不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等）或者到期日在一年以内的政府债券投资比例合计不低于基金资产净值的 5%。股指期货、国债期货的投资比例依照法律法规或监管机构的规定执行。

如果法律法规或中国证监会变更投资品种的投资比例限制，基金管理人在履行适当程序后，可以调整上述投资品种的投资比例。

第八部分　基金的投资策略

1、大类资产配置策略

本基金运用自上而下和自下而上相结合的方法进行大类资产配置，强调通过自上而下的宏观分析与自下而下上的市场趋势分析有机结合进行前瞻性的决策。综合考虑本基金的投资目标、市场发展趋势、风险控制要求等因素，制定本基金资产的大类资产配置比例。

2、股票投资策略

本基金坚持自上而下与自下而上相结合的投资理念，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。

（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

本基金在选择个股时关注如下几个方面：

1）基本面

?主营业务竞争力强，包括技术、品牌、政策或者规模等方面

?盈利能力强，不仅有短期的业绩与盈利支撑，盈利的稳定性、持续性好，具有长期的投资空间

?良好的治理结构

?管理层能力强

?商业模式优越

2）估值水平

本基金除了关注个股的基本面之外，还要考查个股业绩的增长性和估值的匹配程度，如果估值比较合理或者低估就会选择买入并坚持持有，相反如果估值已透支了未来几年的增长，即业绩增长的速度与股价和市盈率不相匹配，那么就会相应减持这种股票。

3、债券投资策略

本基金将采取久期偏离、期限结构配置、类属配置、个券选择等积极的投资策略，构建债券投资组合。

（1）久期偏离

本基金通过对宏观经济走势、货币政策和财政政策、市场结构变化等方面的定性分析和定量分析，预测利率的变化趋势，从而采取久期偏离策略，根据对利率水平的预期调整组合久期。

（2）期限结构配置

本基金将根据对利率走势、收益率曲线的变化情况的判断，适时采用哑铃型或梯型或子弹型投资策略，在长期、中期和短期债券间进行配置，以便最大限度的避免投资组合收益受债券利率变动的负面影响。

（3）类属配置

类属配置指债券组合中各债券种类间的配置，包括债券在国债、央行票据、金融债、企业债、可转换债券等债券品种间的分布，债券在浮动利率债券和固定利率债券间的分布。

（4）个券选择

个券选择是指通过比较个券的流动性、到期收益率、信用等级、税收因素，确定一定期限下的债券品种的过程。

4、股指期货投资策略

本基金投资股指期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金力争利用股指期货的杠杆作用，降低股票仓位频繁调整的交易成本。

5、国债期货投资策略

本基金以套期保值为目的投资国债期货。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。基金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，对国债期货和现货的基差、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。

6、资产支持证券投资策略

资产支持证券是指由金融机构作为发起机构，将信贷资产信托给受托机构，由受托机构向投资机构发行，以该财产所产生的现金支付其收益的证券。本基金通过对资产支持证券资产池结构和质量的跟踪考察、分析资产支持证券的发行条款、预估提前偿还率变化对资产支持证券未来现金流的影响，谨慎投资资产支持证券。

10、可转换债券投资策略

可转换债券的价值主要取决于其股权价值、债券价值和内嵌期权价值，本基金管理人将对可转换债券的价值进行评估，选择具有较高投资价值的可转换债券进行投资。此外，本基金可根据新发可转债的预计中签率、模型定价结果，参与可转债新券的申购。

第九部分　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 × 15%+ 中债综合指数收益率 × 85%

沪深 300 指数是由上海证券交易所和深圳证券交易所授权，由中证指数有限公司开发的中国 A 股市场指数，其成份股票为中国 A 股市场中代表性强、流动性高、流通市值大的主流股票，能够反映 A 股市场总体价格走势。中债综合指数是由中央国债登记结算有限公司编制的具有代表性的债券市场指数，其选样债券信用类别覆盖全面，期限构成宽泛。选用上述业绩比较基准能够忠实反映本基金的风险收益特征。

如果今后法律法规发生变化，或证券市场中有其他代表性更强或者更科学客观的业绩比较基准适用于本基金时，本基金管理人可以依据维护基金份额持有人合法权益的原则，根据实际情况对业绩比较基准进行相应调整。调整业绩比较基准应经基金托管人同意，并报中国证监会备案，而无需召开基金份额持有人大会。基金管理人应在调整实施前 2 个工作日在指定媒介上予以公告。

第十部分　基金的风险收益特征

本基金为混合型基金，其预期收益及预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金，属于中等预期收益和预期风险水平的投资品种。

第十一部分　基金的投资组合报告

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。

基金托管人根据本基金合同规定，复核了本投资组合报告，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取自本基金 2018 年第 4 季度报告，所载数据截至 2018 年 12 月 31 日，本报告中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) | 占基金总资产的比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 权益投资 | 76,000,897.56 | 6.98 |
| | 其中：股票 | 76,000,897.56 | 6.98 |
| 2 | 基金投资 | – | – |
| 3 | 固定收益投资 | 984,364,169.30 | 90.39 |
| | 其中：债券 | 984,364,169.30 | 90.39 |
| | 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 | 6,050,238.50 | 0.56 |
| 8 | 其他资产 | 22,635,546.32 | 2.08 |
| 9 | 合计 | 1,089,050,851.68 | 100.00 |

2、报告期末按行业分类的股票投资组合

2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

| 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 | 13,182,978.00 | 1.65 |
| C | 制造业 | 22,684,620.76 | 2.84 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 2,223,200.00 | 0.28 |
| E | 建筑业 | 1,596,000.00 | 0.20 |
| F | 批发和零售业 | – | – |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 2,386,700.00 | 0.30 |
| H | 住宿和餐饮业 | – | – |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 5,257,000.00 | 0.66 |
| J | 金融业 | 21,553,633.80 | 2.70 |
| K | 房地产业 | 7,116,765.00 | 0.89 |
| 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 | 居民服务、修理和其他服务业 | – | – |
| 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 | 76,000,897.56 | 9.50 |

2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通股票。

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明细

| 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 | 600028 | 中国石化 | 1,007,200 | 5,086,360.00 | 0.64 |
| 2 | 601857 | 中国石油 | 645,800 | 4,656,218.00 | 0.58 |
| 3 | 601318 | 中国平安 | 72,000 | 4,039,200.00 | 0.51 |
| 4 | 600406 | 国电南瑞 | 200,000 | 3,706,000.00 | 0.46 |
| 5 | 002146 | 荣盛发展 | 377,000 | 2,997,150.00 | 0.37 |
| 6 | 600340 | 华夏幸福 | 113,400 | 2,886,030.00 | 0.36 |
| 7 | 601166 | 兴业银行 | 191,000 | 2,853,540.00 | 0.36 |
| 8 | 000538 | 云南白药 | 35,575 | 2,631,127.00 | 0.33 |
| 9 | 600104 | 上汽集团 | 97,278 | 2,594,404.26 | 0.32 |
| 10 | 000333 | 美的集团 | 70,200 | 2,587,572.00 | 0.32 |

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(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 国家债券 | – | – |
| 2 | 央行票据 | – | – |
| 3 | 金融债券 | 73,531,200.00 | 9.19 |
| | 其中：政策性金融债 | 63,699,200.00 | 7.97 |
| 4 | 企业债券 | 360,664,000.00 | 45.10 |
| 5 | 企业短期融资券 | 141,509,000.00 | 17.70 |
| 6 | 中期票据 | 408,657,000.00 | 51.10 |
| 7 | 可转债(可交换债) | 2,969.30 | 0.00 |
| 8 | 同业存单 | – | – |
| 9 | 其他 | – | – |
| 10 | 合计 | 984,364,169.30 | 123.09 |

5、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 数量（张） | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 101759015 | 17远洋集团MTN001A | 500,000 | 50,815,000.00 | 6.35 |
| 2 | 101800280 | 18武进经发MTN001 | 400,000 | 41,652,000.00 | 5.21 |
| 3 | 101800793 | 18津城建MTN012B | 400,000 | 41,216,000.00 | 5.15 |
| 4 | 101560006 | 15津渤海MTN001 | 400,000 | 40,672,000.00 | 5.09 |
| 5 | 101801133 | 18普洛斯MTN004 | 400,000 | 40,412,000.00 | 5.05 |

6、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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

8、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

9、报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资股指期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金力争利用股指期货的杠杆作用，降低股票仓位频繁调整的交易成本。

10、报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

10.1 本期国债期货投资政策

本基金以套期保值为目的投资国债期货。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。基金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，对国债期货和现货的基差、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。

10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未投资国债期货。

10.3 本期国债期货投资评价

本基金投资国债期货以套期保值为目的，以回避市场风险。故国债期货空头的合约价值主要与债券组合的多头价值相对应。基金管理人通过动态管理国债期货合约数量，以萃取相应债券组合的超额收益。

11、投资组合报告附注

11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本报告期内没有被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

11.2 本基金投资的前十名股票中，没有投资于备选库以外的股票。

11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 40,172.78 |
| 2 | 应收证券清算款 | 40,426.43 |
| 3 | 应收股利 |