

**淳厚信泽灵活配置混合型证券投资基金  
更新招募说明书（摘要）  
（2019年第1号）**

**基金管理人：淳厚基金管理有限公司**

**基金托管人：中信证券股份有限公司**

## 【重要提示】

本基金经中国证券监督管理委员会2019年7月25日证监许可〔2019〕1368号文注册募集，基金合同于2019年8月21日正式生效。

本基金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投资价值、市场前景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。

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它基金的业绩并不构成对本基金业绩表现的保证。投资人在申购本基金时应认真阅读本基金的招募说明书和基金合同。

本基金投资于证券市场，基金净值会因为证券市场波动而波动，投资者根据所持有的基金份额享受基金收益，同时承担相应的投资风险。投资本基金的风险包括：因政治、经济、社会等环境因素对证券市场价格产生影响而形成的系统性风险，个别证券特有的非系统性风险，基金管理人在基金管理实施过程中产生的积极管理风险，由于基金份额持有人连续大量赎回基金产生的流动性风险、本基金特有的风险等。本基金为混合型基金，其预期风险及预期收益水平高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金。投资者在进行投资决策前，请仔细阅读本基金的《招募说明书》及《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。

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基金合同当事人，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》、《证券投资基金运作管理办法》、《基金合同》及其他有关规定享有权利、承担义务。基金投资人欲了解本基金份额持有人的权利和义务，应详细查阅基金合同。

本更新招募说明书摘要摘自更新招募说明书正文，投资者欲了解详细内容，应阅读更新招募说明书正文。

本招募说明书所载内容截止日为2019年11月18日。

## 一、基金管理人

### （一）基金管理人概况

名称：淳厚基金管理有限公司

住所：上海市虹口区临潼路170号607室

办公地址：上海市浦东新区丁香路778号丁香国际西塔7楼

法定代表人：邢媛

成立日期：2018年11月3日

批准设立机关：中国证监会

批准设立文号：证监许可（2018）1618号

经营范围：公募基金管理（公开募集证券投资基金管理、基金销售、特定客户资产管理和中国证监会许可的其他业务）

组织形式：有限责任公司

注册资本：1亿元人民币

存续期限：持续经营

联系人：赵梓淇

联系电话：400-000-9738

股权结构：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	邢媛	3,120	31.2%
2	柳志伟	2,600	26%
3	李雄厚	2,100	21%
4	李文忠	1,000	10%
5	董卫军	1,000	10%
6	聂日明	180	1.8%
	合计	10,000	100%

### （二）、主要人员情况

#### 1、董事会成员

李雄厚先生：董事长，硕士。曾任鹏华基金管理有限公司市场部高级经理，招商基金管理有限公司营销管理部总监，友邦华泰基金管理有限公司副总经理，景顺投资管理有限公司（香港）联席总监，国海富兰克林基金管理有限公司副总

经理、总经理。现任淳厚基金管理有限公司董事长。

邢媛女士：董事，硕士。曾任华泰柏瑞基金管理有限公司渠道部大区经理、华东区副总监、渠道总部副总监、营销总部副总监，财通基金管理有限公司渠道理财部总监、渠道理财部总监兼机构理财部总监，上海同安投资副总经理、执行总经理。现任淳厚基金管理有限公司法定代表人、总经理。

董卫军先生：董事，硕士。曾任大成基金管理有限公司信息技术部总监、基金运营部总监，国海富兰克林基金管理有限公司运营总监、首席运营官、总经理助理。现任淳厚基金管理有限公司副总经理。

聂日明先生：董事，硕士。现任上海金融与法律研究院研究员，研究领域为宏观经济与金融政策、城市化进程中的经济与社会政策、转型经济及政治转型研究。

孙煜扬先生：独立董事，博士。曾任深圳证券登记结算公司常务副总裁，深圳证券交易所行政总监，深业（香港）控股有限公司常务副总裁，中国高新技术投资管理有限公司董事长兼 CEO，鹏华基金有限公司董事总经理以及专职董事，国信证券股份有限公司副总裁（主要分管公司资产管理业务）以及公司顾问。

蒋琼先生：独立董事，硕士。曾任长沙金鹏实业银行信贷计划经理，光大证券长沙营业部总经理，光大证券南方总部副总经理，光大（香港）置业有限责任公司驻深办事处主任，富城证券有限责任公司经纪业务部总经理，财富证券有限责任公司总裁助理。现任湖南天华油茶科技股份公司总裁。

周非女士：独立董事，硕士。武汉大学法学硕士。曾在湖南省云天律师事务所，深圳市五洲经济律师事务所，广东君逸律师事务所，北京市德恒（深圳）律师事务所等机构任专职律师。现任北京市中银（深圳）律师事务所专职律师。

## 2、监事会成员

沈东杰先生：执行监事，硕士。曾任上海市长宁区人民检察院三级检察官、中国证监会上海监管局主任科员。现任淳厚基金管理有限公司监察稽核部总监。

## 3、高级管理人员

李雄厚先生：董事长，简历同上。

邢媛女士：总经理，简历同上。

谢芳女士：督察长，硕士。曾任中国证监会上海证管办稽查处干部，上海证

管办上市公司处主任科员，上海证管办党委（纪检）办公室副主任，上海证监局党委（纪检）办公室副主任，上海证监局上市公司监管二处副处长（主持工作），上海证监局上市公司监管二处处长，上海证监局基金处处长。

董卫军先生：副总经理，简历同上。

刘远新先生：首席信息官，硕士。曾任招商基金管理有限公司信息技术部研发经理，国海富兰克林基金信息技术部项目经理，兴业基金管理有限公司信息技术部研发总监、处长。现任淳厚基金管理有限公司总经理助理兼首席技术官。

#### 4、本基金基金经理

薛莉丽女士：硕士，现任淳厚基金管理有限公司研究总监。上海财经大学国民经济学硕士，2007年进入兴业证券证券投资部（权益自营部），历任交易员、行业研究员、投资经理、总经理助理、部门副总监，具有A股、港股、债券等各类资产的丰富投资经验。

祁洁萍女士：硕士，现任淳厚基金管理有限公司总经理助理、固定收益投资总监。曾任永赢基金管理有限公司固定收益部固定收益总监，光大证券股份有限公司证券投资总部投资顾问、执行董事，平安证券有限责任公司研究所债券研究员。

#### 5、基金投资决策委员会成员

基金投资决策委员会常设委员有：总经理邢媛、副总经理董卫军、研究总监薛莉丽、固定收益投资总监祁洁萍。基金投资决策委员会主任由总经理邢媛担任。讨论内容涉及特定基金的，则该基金经理出席会议。

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：中信证券股份有限公司

成立时间：1995年10月25日

住所：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

办公地址：北京市朝阳区亮马桥路48号

法定代表人：张佑君

联系人：吴俊文

批准设立机关和批准设立文号：国家工商总局，100000000018305

联系电话：010-60838888

## （二）主要人员情况

2014 年中信证券设立托管部，管理并具体承办基金托管业务。托管部下设产品管理、估值核算、托管结算、监督稽核、同业服务、渠道服务、营销管理、跨境运营、运营规划支持、客户服务、风险管理、基金评价、客户方案、综合等业务组。截至 2018 年 6 月 30 日，部门员工共计 99 人，平均具备 3 年以上托管业务相关从业经验。

吴俊文女士，中信证券托管部总经理；西安电子科技大学计算机及应用学学士，2000 年 6 月至 2014 年 6 月，担任中信证券清算部执行总经理，主要负责经纪业务、资产管理业务以及自营投资业务的业务运营管理工作，2014 年 7 月起任中信证券托管部总经理。

## （三）基金托管业务经营情况

中信证券于 2014 年 10 月经中国证监会核准获批证券投资基金托管资格。中信证券自取得证券投资基金托管资格以来，秉承“忠于所托，信于所管”的宗旨，严格遵守国家的有关法律法规和监管机构的有关规定，依靠科学的风险管理和内部控制体系、规范的管理模式、先进的运营系统和专业的服务团队，切实履行资产托管人职责，为投资者提供安全、高效、专业的托管服务。

## （四）托管人的内部控制制度

### 1、内部控制目标

中信证券保证托管业务运行严格遵守国家有关法律法规和行业监管规则，建立守法经营、规范运作的经营思想和经营风格，形成运作流程化、管理科学化、监控制度化的内控体系；防范和化解经营风险，确保托管资产的安全完整，维护基金份额持有人的合法权益，保障托管业务安全、有效、稳健运行。

### 2、内部控制组织结构

托管业务内部控制的内容主要涉及托管项目、资产保管、资金清算、会计核算和资产估值、投资监督、信息技术系统等重要业务环节的内部控制。基金托管人通过对基金托管业务各环节风险的事前揭示、事中控制和事后稽核的动态管理过程来实施内部风险控制。同时为了保证和验证内部控制的有效性、完整性，中信证券定期聘请具有证券业务资格的专业会计师事务所，针对基金托管业务的内

部控制制度建设与实施情况，开展相关审查与评估，出具评估报告。

### 3、内部控制原则

（1）合法合规原则：内控制度应当符合国家法律法规及监管机构的监管要求，并贯穿于托管业务经营管理活动的始终；

（2）完整性原则：托管业务的各项经营管理活动都必须有相应的规范程序和监督制约；监督制约应渗透到托管业务的全过程和各个操作环节，覆盖所有的岗位和人员；

（3）有效性原则：建立对内控制度及其执行的监督、评价、反馈和完善机制，保证内控制度有效执行；

（4）审慎性原则：托管业务各项业务活动必须防范风险，审慎经营，保证基金资产的安全与完整；

（5）预防性原则：必须树立“预防为主”的管理理念，控制风险发生的源头，防患于未然，尽量避免业务操作中各种问题的产生；

（6）及时性原则：内部控制制度的制定应当具有前瞻性，并且随着托管部经营战略、经营方针、经营理念等内部环境的变化和国家法律法规、政策制度等外部环境的改变进行及时的修改或完善，发现问题，要及时处理，堵塞漏洞；

（7）独立性原则：托管人托管的基金资产、托管人的自有资产、托管人托管的其他资产应当分离；直接操作人员和控制人员应相对独立，适当分离；内控制度的检查、评价小组必须独立于内控制度的制定和执行小组；

（8）相互制约原则：托管部的内部机构和岗位设置应当权责分明、相互制衡；

### 4、内部控制措施

托管业务内部控制的主要措施包括：不相容职务分离控制、授权审批控制、财产保护控制、会计系统控制、预算控制、运营分析控制和绩效考评控制等。

#### （五）基金托管人对基金管理人运作基金进行监督的方法和程序

##### 1、监督方法

基金托管人依照《基金法》及其配套法规和基金合同的约定，监督所托管基金的投资运作。严格按照现行法律法规以及基金合同规定，对基金管理人运作基金的投资比例、投资范围、投资组合等情况进行监督。在日常为基金投资运作所提供的基金清算和核算服务环节中，对基金管理人发送的投资指令、基金管理人

对各基金费用的提取与开支情况进行检查监督。

## 2、监督流程

（1）每工作日按时通过监控系统，对各基金投资运作比例等控制指标进行例行监控，发现投资比例超标等异常情况，向基金管理人发出书面通知，与基金管理人进行情况核实，督促其纠正，并根据具体情况及时报告中国证监会。

（2）收到基金管理人的投资指令后，对涉及各基金的投资范围、投资对象等内容进行合法合规性监督。

（3）根据基金投资运作情况，编写托管人报告，对各基金投资运作的合法合规性等方面进行评价。

（4）通过技术或非技术手段发现基金涉嫌违规交易，电话或书面要求管理人进行解释或举证，并及时报告中国证监会。

## 三、相关服务机构

### （一）基金份额发售机构

#### 1、直销机构

名称：淳厚基金管理有限公司

注册地址：上海市虹口区临潼路170号607室

办公地址：上海市浦东新区丁香路778号丁香国际西塔7楼

法定代表人：邢媛

全国统一客户服务电话：400-000-9738

传真：021-60607060

联系人：赵梓淇

电话：021-60607090

公司网站：[www.purekindfund.com](http://www.purekindfund.com)

#### 2、其他销售机构情况详见销售机构名录

基金管理人可根据情况变更或增减销售机构，并在官网公示。

### （二）登记机构

名称：淳厚基金管理有限公司

注册地址：上海市虹口区临潼路170号607室

办公地址：上海市浦东新区丁香路778号丁香国际西塔7楼

法定代表人：邢媛



全国统一客户服务电话：400-000-9738

传真：021-60607060

联系人：赵梓淇

电话：021-60607091

### **(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楼和16楼

负责人：俞卫锋

电话：021-31358666

传真：021-31358600

经办律师：黎明 陈颖华

联系人：陈颖华

### **(四) 审计基金财产的会计师事务所**

名称：上会会计师事务所（特殊普通合伙）

住所：上海市威海路755号文新报业大厦25楼

办公地址：上海市威海路755号文新报业大厦25楼

执行事务合伙人：张晓荣

经办注册会计师：陈大愚、江嘉炜

联系电话：021-52920000

传真：021-5292 1369

联系人：杨伟平

## **四、基金名称**

淳厚信泽灵活配置混合型证券投资基金

## **五、基金的类型**

混合型证券投资基金

## **六、基金的投资目标**

本基金在注重风险和流动性管理的前提下，力争获取超越业绩比较基准的投

资收益。

## 七、基金的投资范围

本基金投资范围包括国内依法发行上市的股票（包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准或注册上市的股票）、港股通标的股票、债券（包括国债、央行票据、金融债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、次级债券、政府支持机构债、政府支持债券、地方政府债、可交换债券、可转换债券及其他经中国证监会允许投资的债券）、资产支持证券、债券回购、银行存款（包括协议存款、定期存款及其他银行存款）、货币市场工具、同业存单、股指期货、国债期货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。

本基金可以根据有关法律法规的规定参与融资业务。

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%，投资于港股通标的股票的比例占股票资产的 0-50%。每个交易日日终，在扣除股指期货合约和国债期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于基金资产净值的 5% 的现金或到期日在一年以内的政府债券。其中，现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。

如法律法规或监管机构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。

## 八、基金的投资策略

### 1、资产配置策略

通过深入的基本面研究和定量分析，基于对宏观经济运行状况、货币政策、利率走势和证券市场政策分析等宏观基本面研究，结合对各大类资产的预期收益率、波动性及流动性等因素的评估，合理确定本基金在股票、债券、现金等金融工具上的投资比例。基金的股票投资组合比例将按照沪深 300 指数 PE(TTM) 估值水平进行调整。本基金的具体资产配置比例如下：

PE (TTM)	股票类资产比例 (S)
PE (TTM) ≤ 10	60% ≤ S ≤ 95%
10 < PE (TTM) < 30	35% ≤ S ≤ 80%
PE (TTM) ≥ 30	0% ≤ S ≤ 40%

基金管理人应自上述条件触发之日的下一个工作日起 10 个工作日内将本基金股票资产比例调整至上述比例范围。本基金在实际运作过程中，由于证券市场波动、基金规模变动、股票停牌等基金管理人之外的原因导致股票资产的投资比例连续 5 个工作日不符合目标配置要求的，基金管理人应在第 5 个工作日起 10 个工作日内使基金的股票投资比例调整至上述比例范围。

## 2、股票投资策略

本基金采取“自上而下”与“自下而上”相结合的分析方法进行股票投资。基金管理人在行业分析的基础上，选择治理结构完善、经营稳健、业绩优良、具有可持续增长前景或价值被低估的上市公司股票，以合理价格买入并进行中长期投资。本基金股票投资具体包括行业分析与配置、公司财务状况评价、价值评估及股票选择与组合优化等过程。

### （1）行业分析与配置

本基金将根据各行业所处生命周期、产业竞争结构、近期发展趋势等数方面因素对各行业的相对盈利能力及投资吸引力进行评价，并根据行业综合评价结果确定股票资产中各行业的权重。

一个行业的进入壁垒、原材料供应方的谈判能力、制成品买方的谈判能力、产品的可替代性及行业内现有竞争程度等因素共同决定了行业的竞争结构，并决定行业的长期盈利能力及投资吸引力。另一方面，任何一个行业演变大致要经过发育期、成长期、成熟期及衰退期等阶段，同一行业在不同的行业生命周期阶段以及不同的经济景气度下，亦具有不同的盈利能力与市场表现。本基金对于那些具有较强盈利能力与投资吸引力、在行业生命周期中处于成长期或成熟期、且预期近期经济景气度有利于行业发展的行业，给予较高的权重；而对于那些盈利能力与投资吸引力一般、在行业生命周期中处于发育期或衰退期，或者当前经济景气不利于行业发展的行业，给予较低的权重。

### （2）公司财务状况评估

在对行业进行深入分析的基础上，对上市公司的基本财务状况进行评估。结合基本面分析、财务指标分析和定量模型分析，根据上市公司的财务情况进行筛选，剔除财务异常和经营不够稳健的股票，构建基本投资股票池。

### （3）价值评估

基于对公司未来业绩发展的预测，采用现金流折现模型等方法评估公司股票的合理内在价值，同时结合股票的市场价格，挖掘具有持续增长能力或者价值被低估的公司，选择最具有投资吸引力的股票构建投资组合。

### （4）股票选择与组合优化

综合定性分析与定量价值评估的结果，选择定价合理或者价值被低估的股票构建投资组合，并根据股票的预期收益与风险水平对组合进行优化，在合理风险水平下追求基金收益最大化。同时监控组合中各个证券的估值水平，在市场价格明显高于其内在合理价值时适时卖出证券。

### （5）港股投资策略

本基金将仅通过内地与香港股票市场交易互联互通机制投资于香港股票市场，不使用合格境内机构投资者（QDII）境外投资额度进行境外投资。本基金重点投资于基本面良好、相对 A 股市场估值合理，具有持续领先优势或核心竞争力及注重现金分红的上市公司进行长期投资。

## 3、债券投资策略

债券投资策略包括利率策略、信用策略、债券选择与组合优化策略、可转换债券投资策略等。

### （1）利率策略

研究 GDP、物价、就业、国际收支等国民经济运行状况，分析宏观经济运行的可能情景，预测财政政策、货币政策等政府宏观经济政策取向，分析金融市场资金供求状况变化趋势及结构，在此基础上预测金融市场利率水平变动趋势，以及金融市场收益率曲线斜度变化趋势。

组合久期是反映利率风险最重要的指标，根据对市场利率水平的变化趋势的预期，综合宏观经济状况和货币政策等因素的分析判断，可以制定出组合的目标久期，预期市场利率水平将上升时，降低组合的久期，以规避债券价格下降的风险和资本损失，获得较高的再投资收益；预期市场利率将下降时，提高组合的久

期，在市场利率实际下降时获得债券价格上升的收益，并获得较高利息收入。

## （2）信用策略

根据国民经济运行周期阶段，分析债券发行人所处行业发展前景，发行人业务发展状况，企业市场地位，财务状况，管理水平，债务水平等因素，评价债券发行人的信用风险，并根据特定债券的发行契约，评价债券的信用级别，确定债券的信用风险利差与投资价值。

## （3）债券选择与组合优化

本基金将根据债券市场情况，基于利率期限结构及债券的信用级别，在综合考虑流动性、市场分割、息票率、税赋特点、提前偿还和赎回等因素的基础上，评估债券投资价值，选择定价合理或者价值被低估的债券构建投资组合，并根据市场变化情况对组合进行优化。

## （4）可转换债券、可交换债券投资

可转换债券、可交换债券兼具股票与债券的特性，具有抵御下行风险、分享股票价格上涨收益的特点，是本基金的重要投资对象之一。本基金将选择公司基本素质优良、其对应的基础证券有着较高上涨潜力的可转换债券、可交换债券进行投资，并采用期权定价模型等数量化估值工具评定其投资价值，以合理价格买入并持有。

## 4、资产支持证券投资策略

本基金可投资包括资产抵押贷款支持证券（ABS）、住房抵押贷款支持证券（MBS）等在内的资产支持证券。本基金通过考量宏观经济走势、支持资产所在行业景气情况、资产池结构、提前偿还率、违约率、市场利率等因素，预判资产池未来现金流变动；研究标的证券发行条款，预测提前偿还率变化对标的证券平均久期及收益率曲线的影响，同时密切关注流动性变化对标的证券收益率的影响，在严格控制信用风险暴露程度的前提下，通过信用研究和流动性管理，选择风险调整后收益较高的品种进行投资。

## 5、衍生品投资策略

### （1）股指期货投资策略

本基金以提高投资效率更好地达到本基金的投资目标，在风险可控的前提下，按照风险管理的原则，以套期保值为目的，参与股指期货投资。本基金将根据对

现货和期货市场的分析，发挥股指期货杠杆效应和流动性好的特点，采用股指期货在短期内取代部分现货，获取市场敞口，投资策略包括多头套期保值和空头套期保值。多头套期保值指当基金需要买入现货时，为避免市场冲击，提前建立股指期货多头头寸，然后逐步买入现货并解除股指期货多头，当完成现货建仓后将股指期货平仓；空头套期保值指当基金需要卖出现货时，先建立股指期货空头头寸，然后逐步卖出现货并解除股指期货空头，当现货全部平仓后将股指期货平仓。本基金在股指期货套期保值过程中，将定期测算投资组合与股指期货的相关性、投资组合 beta 的稳定性，精细化确定投资方案比例。

## （2）国债期货投资策略

本基金以提高对利率风险管理能力，在风险可控的前提下，按照风险管理的原则，以套期保值为目的，参与国债期货投资。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。本基金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、融资业务的投资策略

本基金还可以根据相关法律法规的规定参与融资业务。本基金参与融资业务，将综合考虑融资成本、保证金比例、冲抵保证金证券折算率、信用资质等条件，选择合适的交易对手方。同时，在保障基金投资组合充足流动性以及有效控制融资杠杆风险的前提下，确定融资比例。

## 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×40%+中证港股通综合指数收益率×20%+中债综合全价（总值）指数收益率×40%。

沪深 300 指数是中证指数有限公司编制的包含上海、深圳两个证券交易所流动性好、规模最大的 300 只 A 股为样本的成分股指数，是目前中国证券市场中市值覆盖率高、代表性强、流动性好，同时公信力较好的股票指数。中证港股通综合指数是由中证指数有限公司编制，选取符合港股通资格的普通股作为样本股，采用自由流通市值加权计算，是反映港股通范围内上市公司的整体状况和走势的

具有代表性的一种股价指数。中债综合全价（总值）指数是由中央国债登记结算有限责任公司编制的具有代表性的债券市场指数。根据本基金的投资范围和投资比例，选用上述业绩比较基准能够客观、合理地反映本基金的风险收益特征。

本基金是混合型证券投资基金，本基金对沪深 300 指数、中证港股通综合指数收益率和中债综合全价（总值）指数分别赋予 40%、20%和 40%的权重符合本基金的投资特性。

如果今后法律法规发生变化，或者有更权威的、更能为市场普遍接收的业绩比较基准推出，基金管理人可依据维护基金份额持有人合法权益的原则调整基金业绩比较基准。经与基金托管人协商一致，本基金可在报中国证监会备案后变更业绩比较基准并及时公告。

## 十、基金的风险收益特征

本基金属于混合型证券投资基金，其预期风险收益水平低于股票型证券投资基金、高于债券型证券投资基金、货币市场基金。

本基金将投资港股通标的股票，需承担港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。

## 十一、基金的费用和税收

### （一）、基金费用的种类

- 1、基金管理人的管理费；
- 2、基金托管人的托管费；
- 3、C类基金份额的销售服务费；
- 4、《基金合同》生效后与基金相关的信息披露费用；
- 5、《基金合同》生效后与基金相关的会计师费、律师费、仲裁费和诉讼费；
- 6、基金份额持有人大会费用；
- 7、基金的证券、期货交易费用；
- 8、基金的银行汇划费用；
- 9、基金的开户费用、账户维护费用；
- 10、因投资港股通标的股票而产生的各项合理费用；
- 11、按照国家有关规定和《基金合同》约定，可以在基金财产中列支的其他

费用。

## （二）基金费用计提方法、计提标准和支付方式

### 1、基金管理人的管理费

本基金的管理费按前一日基金资产净值的1.50%年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H=E \times 1.50\% \div \text{当年天数}$$

H为每日应计提的基金管理费

E为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计提，按月支付，由基金管理人与基金托管人核对一致后，基金托管人按照与基金管理人协商一致的方式根据基金管理人指令于次月首日起5个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休假或不可抗力等，支付日期顺延。

### 2、基金托管人的托管费

本基金的托管费按前一日基金资产净值的0.20%的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H=E \times 0.20\% \div \text{当年天数}$$

H为每日应计提的基金托管费

E为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计提，按月支付，由基金管理人与基金托管人核对一致后，基金托管人按照与基金管理人协商一致的方式根据基金管理人指令于次月首日起5个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人。若遇法定节假日、公休假或不可抗力等，支付日期顺延。

### 3、C类基金份额的销售服务费

本基金A类基金份额不收取销售服务费，C类基金份额的销售服务费年费率为0.50%。本基金销售服务费将专门用于本基金的销售与基金份额持有人服务，基金管理人将在基金年度报告中对该项费用的列支情况作专项说明。销售服务费计提的计算公式如下：

$$H=E \times 0.50\% \div \text{当年天数}$$

H为C类基金份额每日应计提的销售服务费



E 为 C 类基金份额前一日基金资产净值。

基金销售服务费自基金合同生效日次日起每日计提，按月支付。由基金管理人与基金托管人核对一致后，基金托管人按照与基金管理人协商一致的方式根据基金管理人指令于次月首日起 5 个工作日内从基金财产中一次性支付给登记机构，由登记机构代付给销售机构。若遇法定节假日、公休假或不可抗力致使无法按时支付的，支付日期顺延。

上述“一、基金费用的种类”中第 4—11 项费用，根据有关法规及相应协议规定，按费用实际支出金额列入当期费用，由基金托管人从基金财产中支付。

### （三）不列入基金费用的项目

下列费用不列入基金费用：

- 1、基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致费用支出或基金财产的损失；
- 2、基金管理人和基金托管人处理与基金运作无关的事项发生的费用；
- 3、《基金合同》生效前的相关费用；
- 4、其他根据相关法律法规及中国证监会的有关规定不得列入基金费用的项目。

### （四）基金税收

本基金运作过程中涉及各纳税主体，其纳税义务按国家税收法律、法规执行。

基金财产投资的相关税收，由基金份额持有人承担，基金管理人或者其他扣缴义务人按照国家有关税收征收的规定代扣代缴。

## 十二、对招募说明书更新部分的说明

1、在“绪言”、“释义”、“基金管理人”、“基金份额的申购与赎回”、“基金资产的估值”、“基金的收益与分配”、“基金的费用与税收”、“基金的会计与审计”、“基金的信息披露”、“基金合同的变更、终止与基金财产的清算”等部分，根据《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》，更新了相应的内容；

2、“基金管理人”一章更新了首席信息官刘远新先生的信息。