

建信基金管理有限责任公司关于建信丰裕定增灵活配置混合型证券投资基金修改基金合同和托管协议的公告

建信基金管理有限责任公司（以下简称“我公司”）旗下基金“建信丰裕定增灵活配置混合型证券投资基金”（以下简称“本基金”）的募集申请经中国证监会2016年7月21日证监许可[2016]1669号文注册，基金合同生效日期为2016年9月29日，基金托管人为中国银行股份有限公司。

考虑到建信丰裕定增灵活配置混合型证券投资基金的长期发展及基金份额持有人利益，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》和《建信丰裕定增灵活配置混合型证券投资基金基金合同》有关规定，基金管理人经与基金托管人中国银行股份有限公司协商一致，决定自2018年1月19日起至2018年2月26日17:00止以通讯方式召开本基金的基金份额持有人大会，审议调整投资范围、投资策略及投资限制、变更基金名称等内容并相应修改基金合同。本基金基金合同的修改详见附件《建信丰裕定增灵活配置混合型证券投资基金修订对照表》，托管协议、招募说明书涉及基金合同相关变动处一并修改。

本基金基金份额持有人大会于2018年2月27日表决通过了《关于建信丰裕定增灵活配置混合型证券投资基金修改基金合同有关事项的议案》，本次大会决议自该日起生效。根据持有人大会通过的议案及方案说明，经与基金托管人协商一致，基金管理人已将《建信丰裕定增灵活配置混合型证券投资基金基金合同》、《建信丰裕定增灵活配置混合型证券投资基金托管协议》修订为《建信丰裕多策略灵活配置混合型证券投资基金基金合同》、《建信丰裕多策略灵活配置混合型证券投资基金托管协议》，并据此拟定了《建信丰裕多策略灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》。修订后的文件于本次会议决议生效日的同日生效。

投资者欲了解本基金的详细情况，可通过本公司的客户服务电话400-81-95533（免长途话费）或登录本公司网站www.ccbfund.cn获取相关信息。

风险提示：

本公司承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。敬请投资者留意投资风险。

特此公告。

建信基金管理有限责任公司

2018年2月28日

附件：

《建信丰裕定增灵活配置混合型证券投资基金修订对照表》

章节	修改前	修改后
基金名称	建信丰裕定增灵活配置混合型证券投资基金	建信丰裕多策略灵活配置混合型证券投资基金
第一部分 前言	<p>一、订立本基金合同的目的、依据和原则</p> <p>2、订立本基金合同的依据是《中华人民共和国合同法》（以下简称“《合同法》”）、《中华人民共和国证券投资基金法》（以下简称“《基金法》”）、《公开募集证券投资基金运作管理办法》（以下简称“《运作办法》”）、《证券投资基金销售管理办法》（以下简称“《销售办法》”）、《证券投资基金信息披露管理办法》（以下简称“《信息披露办法》”）和其他有关法律法规。</p>	<p>一、订立本基金合同的目的、依据和原则</p> <p>2、订立本基金合同的依据是《中华人民共和国合同法》（以下简称“《合同法》”）、《中华人民共和国证券投资基金法》（以下简称“《基金法》”）、《公开募集证券投资基金运作管理办法》（以下简称“《运作办法》”）、《证券投资基金销售管理办法》（以下简称“《销售办法》”）、《证券投资基金信息披露管理办法》（以下简称“《信息披露办法》”）、《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》（以下简称“《流动性风险管理规定》”）和其他有关法律法规。</p>
第二部分 释义		<p>13、《流动性风险管理规定》：指中国证监会 2017 年 8 月 31 日颁布、同年 10 月 1 日实施的《公开募集开放式证</p>

	<p>29、基金合同生效日：指基金募集达到法律法规规定及基金合同规定的条件，基金管理人向中国证监会办理基金备案手续完毕，并获得中国证监会书面确认的日期</p> <p>36、封闭期：指自《基金合同》生效之日起（含）至 24 个月（含）后对应日（如遇非工作日，或该年份日历中不存在该对应日的，则顺延至下一个工作日）止的期间。本基金封闭期内不办理申购与赎回业务，但投资人可在本基金上市交易后通过深圳证券交易所转让基金份额。封闭期届满后，本基金开放运</p>	<p>券投资基金流动性风险管理规定》及颁布机关对其不时做出的修订</p> <p>30、基金合同生效日：建信丰裕定增灵活配置混合型证券投资基金基金合同生效日指基金募集达到法律法规规定及基金合同规定的条件，基金管理人向中国证监会办理基金备案手续完毕，并获得中国证监会书面确认的日期；建信丰裕多策略灵活配置混合型证券投资基金基金合同生效日指《关于建信丰裕定增灵活配置混合型证券投资基金转型有关事项的议案》自基金份额持有人大会表决通过之日</p> <p>36、封闭期：指自建信丰裕定增灵活配置混合型证券投资基金基金合同生效之日起（含）至 24 个月（含）后对应日（如遇非工作日，或该年份日历中不存在该对应日的，则顺延至下一个工作日）止的期间。本基金封闭期内不办理申购与赎回业务，但投资人可在本基金上市交易后通过深圳证券交易所转让基金份额。封闭期届满后，本基金开放运作</p> <p>64、流动性受限资产：是指由于法律法规、监管、合同或操作障碍等原因无法以合理价格予以变现的资产，包括但</p>
--	---	--

	<p>作</p>	<p>不限于到期日在 10 个交易日以上的逆回购与银行定期存款（含协议约定有条件提前支取的银行存款）、停牌股票、流通受限的新股及非公开发行股票、资产支持证券、因发行人债务违约无法进行转让或交易的债券等</p> <p>65、摆动定价机制：是指当开放式基金遭遇大额申购赎回时，通过调整基金份额净值的方式，将基金调整投资组合的市场冲击成本分配给实际申购、赎回的投资者，从而减少对存量基金份额持有人利益的不利影响，确保投资者的合法权益不受损害并得到公平对待</p>
<p>第三部分 基金的基 本情况</p>	<p>三、基金的运作方式</p> <p>契约型</p> <p>本基金在封闭期内不办理申购与赎回业务，但投资人可在本基金上市交易后通过深圳证券交易所转让基金份额。</p> <p>本基金的封闭期是指自《基金合同》生效之日起（含）至基金合同生效日 24 个月（含）后对应日（如遇非工作日，或该年份日历中不存在该对应日的，则顺延至下一个工作日）止的期间。</p>	<p>三、基金的运作方式</p> <p>契约型</p> <p>本基金在封闭期内不办理申购与赎回业务，但投资人可在本基金上市交易后通过深圳证券交易所转让基金份额。</p> <p>本基金的封闭期是指自建信丰裕定增灵活配置混合型证券投资基金基金合同生效之日起（含）至建信丰裕定增灵活配置混合型证券投资基金基金合同生效日 24 个月（含）后对应日（如遇非工作日，或该年份日历中不存在该对应日的，则顺</p>

	<p>封闭期届满后，本基金开放运作，并更名为建信丰裕事件驱动灵活配置混合型证券投资基金（LOF），投资人可在基金的开放日办理申购和赎回业务。</p> <p>四、基金的投资目标</p> <p>在封闭期内，本基金主要投资于定向增发的证券，基金管理人在严格控制风险的前提下，通过对定向增发证券投资价值的深入分析，力争基金资产的长期稳定增值。开放运作后，本基金主要在对公司股票投资价值的长期跟踪和深入分析的基础上，挖掘和把握国内经济结构调整和升级的大背景下的事件性投资机会，力争基金资产的长期稳定增值。</p>	<p>延至下一个工作日）止的期间。</p> <p>封闭期届满后，本基金开放运作，并更名为建信丰裕多策略灵活配置混合型证券投资基金（LOF），投资人可在基金的开放日办理申购和赎回业务。</p> <p>四、基金的投资目标</p> <p>本基金主要在对公司股票投资价值的长期跟踪和深入分析的基础上，利用多策略挖掘和把握国内经济结构调整和升级的大背景下的投资机会，力争基金资产的长期稳定增值。</p>
<p>第四部分 基金份额的发售</p>	<p>第四部分 基金份额的发售</p> <p>一、基金份额的发售时间、发售方式、发售对象</p> <p>1、发售时间</p> <p>自基金份额发售之日起最长不得超过 3 个月，具体发售时间见基金份额发售公告。</p> <p>基金管理人可根据基金销售的实际情况在募集期限内适当缩短</p>	<p>第四部分 基金的历史沿革</p> <p>建信丰裕多策略灵活配置混合型证券投资基金由建信丰裕定增灵活配置混合型证券投资基金转型而来。</p> <p>建信丰裕定增灵活配置混合型证券投资基金经中国证监会《关于准予建信丰裕定增灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》（证监许可【2016】1669 号）注册。基金管理人为</p>

<p>发售时间并及时公告。</p> <p>2、发售方式</p> <p>以场内和场外两种方式发售。场外将通过基金销售机构（包括基金管理人的直销柜台及其他销售机构，各销售机构的具体名单见基金份额发售公告）公开发售。场内将通过深圳证券交易所内具有基金销售业务资格并经深圳证券交易所和中国证券登记结算有限责任公司认可的会员单位发售（具体名单见基金份额发售公告）。</p> <p>3、发售对象</p> <p>符合法律法规规定的可投资于证券投资基金的个人投资者、机构投资者、合格境外机构投资者和人民币合格境外机构投资者以及法律法规或中国证监会允许购买证券投资基金的其他投资人。</p> <p>二、基金份额的认购</p> <p>1、认购费用</p> <p>本基金的认购费率由基金管理人决定，并在招募说明书中列示。基金认购费用不列入基金财产。</p>	<p>建信基金管理有限责任公司，基金托管人为中国银行股份有限公司。</p> <p>建信丰裕定增灵活配置混合型证券投资基金于 2016 年 8 月 15 日至 2016 年 9 月 22 日公开募集，募集结束后基金管理人向中国证监会办理备案手续。经中国证监会书面确认，《建信丰裕定增灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于 2016 年 9 月 29 日生效。</p> <p>自 2018 年 月 日至 2018 年 月 日建信丰裕定增灵活配置混合型证券投资基金以通讯方式召开基金份额持有人大会，会议审议通过了《关于建信丰裕定增灵活配置混合型证券投资基金转型有关事项的议案》，内容包括建信丰裕定增灵活配置混合型证券投资基金调整投资目标、投资策略、修订基金合同、并更名为“建信丰裕多策略灵活配置混合型证券投资基金”等。上述基金份额持有人大会决议事项自表决通过之日起生效。自 2018 年 月 日起，由《建信丰裕定增灵活配置混合型证券投资基金基金合同》修订而成的《建信丰裕多策略灵活配置混合型证券投资基金基金合同》生效，原</p>
---	---

<p>2、募集期利息的处理方式</p> <p>有效认购款项在募集期间产生的利息将折算为基金份额归基金份额持有人所有，其中利息转份额以登记机构的记录为准。</p> <p>3、基金认购份额的计算</p> <p>基金认购份额具体的计算方法在招募说明书中列示。</p> <p>4、认购份额余额的处理方式</p> <p>认购份额的计算保留到小数点后两位，小数点两位以后的部分四舍五入，由此误差产生的收益或损失由基金财产承担。</p> <p>5、认购申请的确认</p> <p>基金销售机构对认购申请的受理并不代表申请一定成功，而仅代表销售机构确实接收到认购申请。认购的确认以登记机构或基金管理人的确认结果为准。对于认购申请及认购份额的确认情况，投资人应及时查询并妥善行使合法权利。</p> <p>三、基金份额认购金额的限制</p> <p>1、投资人认购时，需按销售机构规定的方式全额缴款。</p> <p>2、基金管理人可以对每个基金交易账户的单笔最低认购金额进行限制，具体限制请参看招募说明书或相关公告。</p>	<p>《建信丰裕定增灵活配置混合型证券投资基金基金合同》同日起失效。</p>
--	--

	<p>3、基金管理人可以对募集期间的单个投资人的累计认购金额进行限制，具体限制和处理方法请参看招募说明书或相关公告。</p> <p>4、投资人在募集期内可以多次认购基金份额，认购费按每笔认购申请单独计算。认购一经受理不得撤销。</p>	
<p>第五部分 基金备案</p>	<p>第五部分 基金备案</p> <p>一、基金备案的条件</p> <p>本基金自基金份额发售之日起 3 个月内，在基金募集份额总额不少于 2 亿份，基金募集金额不少于 2 亿元人民币且基金认购人数不少于 200 人的条件下，基金管理人依据法律法规及招募说明书可以决定停止基金发售，并在 10 日内聘请法定验资机构验资，自收到验资报告之日起 10 日内，向中国证监会办理基金备案手续。</p> <p>基金募集达到基金备案条件的，自基金管理人办理完毕基金备案手续并取得中国证监会书面确认之日起，《基金合同》生效；否则《基金合同》不生效。基金管理人在收到中国证监会确认文件的次日对《基金合同》生效事宜予以公告。基金管理人应</p>	<p>第五部分 基金的存续</p> <p>一、基金份额的变更登记</p> <p>建信丰裕多策略灵活配置混合型证券投资基金基金合同生效后，本基金登记机构将进行本基金份额的更名以及必要信息的变更。</p> <p>二、基金存续期内的基金份额持有人数量和资产规模</p> <p>建信丰裕多策略灵活配置混合型证券投资基金基金合同生效后，连续 20 个工作日出现基金份额持有人数量不满 200 人或者基金资产净值低于 5000 万元的，基金管理人应当在定期报告中予以披露。连续 60 个工作日出现基金份额持有人数量不满 200 人或者基金资产净值低于 5000 万元情形的，基金管理人应当向中国证监会报告并提出解决方案，如转换运作方式、</p>

<p>将基金募集期间募集的资金存入专门账户，在基金募集行为结束前，任何人不得动用。</p> <p>二、基金合同不能生效时募集资金的处理方式</p> <p>如果募集期限届满，未满足募集生效条件，基金管理人应当承担下列责任：</p> <ol style="list-style-type: none">1、以其固有财产承担因募集行为而产生的债务和费用；2、在基金募集期限届满后 30 日内退还投资人已缴纳的款项，并加计同期银行活期存款利息。3、如基金募集失败，基金管理人、基金托管人及销售机构不得请求报酬。基金管理人、基金托管人和销售机构为基金募集支付之一切费用应由各方各自承担。 <p>三、基金存续期内的基金份额持有人数量和资产规模</p> <p>《基金合同》生效后，连续 20 个工作日出现基金份额持有人数量不满 200 人或者基金资产净值低于 5000 万元的，基金管理人应当在定期报告中予以披露。连续 60 个工作日出现基金份额持有人数量不满 200 人或者基金资产净值低于 5000 万元情形的，基金管理人应当向中国证监会报告并提出解决方案，</p>	<p>与其他基金合并或者终止基金合同等，并召开基金份额持有人大会进行表决。法律法规另有规定时，从其规定。</p>
--	--

	<p>如转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等，并召开基金份额持有人大会进行表决。法律法规另有规定时，从其规定。</p>	
<p>第七部分 基金份额的申购与赎回</p>	<p>五、申购和赎回的数量限制</p> <p>六、申购和赎回的价格、费用及其用途</p> <p>5、本基金的赎回费用由赎回基金份额的基金份额持有人承担，在基金份额持有人赎回基金份额时收取。赎回费归入基金财产的比例依照相关法律法规设定，具体见招募说明书的规定。</p>	<p>五、申购和赎回的数量限制</p> <p>4、当接受申购申请对存量基金份额持有人利益构成潜在重大不利影响时，基金管理人应当采取设定单一投资者申购金额上限或基金单日净申购比例上限、拒绝大额申购、暂停基金申购等措施，切实保护存量基金份额持有人的合法权益，具体请参见相关公告。</p> <p>六、申购和赎回的价格、费用及其用途</p> <p>5、本基金的赎回费用由赎回基金份额的基金份额持有人承担，在基金份额持有人赎回基金份额时收取。赎回费归入基金财产的比例依照相关法律法规设定，具体见招募说明书的规定。其中，对持续持有期少于7日的投资者收取不低于1.5%的赎回费，并将上述赎回费全额计入基金财产。</p> <p>8、当本基金发生大额申购或赎回情形时，基金管理人可以对本基金采用摆动定价机制，以确保基金估值的公平性。</p>

	<p>七、拒绝或暂停申购的情形</p> <p>2、发生基金合同规定的暂停基金资产估值情况时，基金管理人可暂停接收投资人的申购申请。</p>	<p>具体处理原则与操作规则遵循相关法律法规以及监管部门、自律规则的规定。</p> <p>七、拒绝或暂停申购的情形</p> <p>2、发生基金合同规定的暂停基金资产估值情况时，基金管理人可暂停接收投资人的申购申请。当前一估值日基金资产净值 50%以上的资产出现无可参考的活跃市场价格且采用估值技术仍导致公允价值存在重大不确定性时，经与基金托管人协商确认后，应当暂停接受基金申购申请。</p> <p>8、基金管理人接受某笔或者某些申购申请或基金转换入申请有可能导致单一投资者持有基金份额的比例达到或者超过 50%，或者变相规避 50%集中度的情形时。</p> <p>八、暂停赎回或延缓支付赎回款项的情形</p> <p>2、发生基金合同规定的暂停基金资产估值情况时，基金管理人可暂停接收投资人的赎回申请或延缓支付赎回款项。当前一估值日基金资产净值 50%以上的资产出现无可参考的活跃市场价格且采用估值技术仍导致公允价值存在重大不确定性时，经与基金托管人协商确认后，应当暂停接受基金赎</p>
--	---	---

	<p>八、暂停赎回或延缓支付赎回款项的情形</p> <p>2、发生基金合同规定的暂停基金资产估值情况时，基金管理人可暂停接收投资人的赎回申请或延缓支付赎回款项。</p> <p>九、巨额赎回的情形及处理方式</p>	<p>回申请或延缓支付赎回款项。</p> <p>九、巨额赎回的情形及处理方式</p> <p>若本基金发生巨额赎回、在单个基金份额持有人超过基金总份额 20%以上的赎回申请的情形下，基金管理人有权对于该基金份额持有人当日超过上一日基金总份额 20%以上的那部分赎回申请进行延期办理，对于该基金份额持有人其余赎回申请部分，基金管理人有权根据前段“（1）全部赎回”或“（2）部分延期赎回”的约定方式与其他基金份额持有人的赎回申请一并办理。但是，如该持有人在提交赎回申请时选择取消赎回，则其当日未获受理的部分赎回申请将被撤销。</p>
第八部分 基	<p>一、基金管理人</p> <p>（二）基金管理人的权利与义务</p>	<p>一、基金管理人</p> <p>（二）基金管理人的权利与义务</p>

<p>金合同 当事人 及权利 义务</p>	<p>2、根据《基金法》、《运作办法》及其他有关规定，基金管理人的义务包括但不限于：</p> <p>（24）基金管理人在募集期间未能达到基金的备案条件，《基金合同》不能生效，基金管理人承担全部募集费用，将已募集资金并加计银行同期活期存款利息在基金募集期结束后 30 日内退还基金认购人；</p>	<p>2、根据《基金法》、《运作办法》及其他有关规定，基金管理人的义务包括但不限于：</p> <p>（24）基金管理人在募集期间未能达到基金的备案条件，建信丰裕定增灵活配置混合型证券投资基金《基金合同》不能生效，基金管理人承担全部募集费用，将已募集资金并加计银行同期活期存款利息在基金募集期结束后 30 日内退还基金认购人；</p>
<p>第十三 部分 基 金的投 资</p>	<p>一、投资目标</p> <p>在封闭期内，本基金主要投资于定向增发的证券，基金管理人在严格控制风险的前提下，通过对定向增发证券投资价值的深入分析，力争基金资产的长期稳定增值。开放运作后，本基金主要在对公司股票投资价值的长期跟踪和深入分析的基础上，挖掘和把握国内经济结构调整和升级的大背景下的事件性投资机会，力争基金资产的长期稳定增值。</p> <p>二、投资范围</p> <p>本基金的投资范围包括国内依法发行上市的股票（含主板、中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票等）、债券</p>	<p>一、投资目标</p> <p>本基金主要在对公司股票投资价值的长期跟踪和深入分析的基础上，利用多策略挖掘和把握国内经济结构调整和升级的大背景下的投资机会，力争基金资产的长期稳定增值。</p> <p>二、投资范围</p>

<p>（包括国债、金融债、企业债、公司债、央行票据、中期票据、短期融资券、可转换债券（含可分离交易可转换债券）、次级债等）、资产支持证券、债券回购、银行存款、货币市场工具、同业存单、权证、股指期货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相关规定）。如果法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，本基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入本基金的投资范围。</p> <p>在封闭期，本基金投资组合中股票投资比例为基金资产的 0%-100%，其中定向增发（非公开发行）股票资产占非现金基金资产的比例不低于 80%；开放运作后，本基金投资组合中股票投资比例为基金资产的 0%-95%，其中以事件驱动策略投资的股票资产占非现金基金资产的比例不低于 80%，每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金以后，本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%。权证投资比例不得超过基金资产净值的 3%。</p>	<p>本基金的投资范围包括国内依法发行上市的股票（含主板、中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票等）、债券（包括国债、金融债、企业债、公司债、央行票据、中期票据、短期融资券、可转换债券（含可分离交易可转换债券）、次级债等）、资产支持证券、债券回购、银行存款、货币市场工具、同业存单、权证、股指期货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相关规定）。如果法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，本基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入本基金的投资范围。</p> <p>在封闭期，本基金投资组合中股票投资比例为基金资产的 0%-100%；开放运作后，本基金投资组合中股票投资比例为基金资产的 0%-95%，每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金以后，本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。权证投资比</p>
---	---

		例不得超过基金资产净值的 3%。
第十三部分 基金的投资	<p>(二) 股票投资策略</p> <p>1、定增参与策略</p> <p>在本基金的封闭期，基金管理人将主要采取参与定向增发策略：</p> <p>(1) 精选策略：以价值投资理念和方法分析拟参与定增项目的内在价值。首先，采用竞争优势和价值链分析方法，对企业所在的产业结构与发展、企业的竞争策略和措施、募投项目的质量、募投项目是否与公司发展具有协同效应等进行深入调研；其次，用财务和运营等相关数据如投资回报率（ROIC）、税金折旧及摊销前利润（EBITDA）等表征主营业务健康状况的系列指标进行企业盈利能力和发展前景的评估。</p> <p>(2) 成本策略：在价值精选的基础上，严格执行成本控制和边际法则。通过内在价值比较和市场相对价值比较确定安全边际。对于内在价值相较于市场相对价值具有一定的差距时，相应地，本基金在参与此定增项目时将要求较高的折价比例。</p> <p>(3) 配置策略：以价值分析方法指导组合内各定增项目的资</p>	<p>(二) 股票投资策略</p> <p>基金管理人通过“自上而下”和“自下而上”相结合的投资思路和定性分析与定量分析相佐证的分析方法，审慎制定投资方案。本基金采用多策略，包括：</p> <p>(1) 股东增持与回购策略</p> <p>股份增持包括股东增持和高管增持，其中股东增持是指公司股东及其一致行动人增持股份行为；高管增持是指公司高管及其一致行动人增持股份的行为；股份回购是指公司按一定的程序购回发行或流通在外的本公司股份的行为。公司股权的变动不仅仅直接改变公司的资产结构，同时也会对企业未来在生产、经营、管理等多个方面产生影响。本基金通过定性和定量方法对股权变动可能带来的影响进行模拟分析，挑选具有绝对或相对估值吸引力的公司股票，再通过分析和评估股权变化，结合预期盈利水平和成长潜力，择优选取安全边际较高、成长性较好的公司进行投资。</p> <p>(2) 超预期业绩预告策略</p>

<p>产配置比例。组合的构建从单个项目选取出发，不事先做特定行业筛选。本组合采取一定措施管理组合行业集中度风险，单一行业所占组合资产净值的比例不超过 30%。</p> <p>(4) 价值跟踪策略：基金管理人将密切跟踪投资项目的基本面情况，动态评估企业投资价值，及时调整未来售出时的目标价。</p> <p>(5) 售出策略：对于解除锁定的增发股份，基金管理人将基于市场环境、公司估值水平/同类行业估值水平、公司近期的经营管理状况等作出是否售出的判断。项目退出策略更注重本金和盈利的安全。</p> <p>基于以上定向增发策略，结合当前政策的变化，基金管理人采取相对灵活的参与方法获取超额收益。</p> <p>2、事件驱动策略</p> <p>本基金开放式运作后，主要采用事件驱动的投资策略。包括：</p> <p>(1) 定增事件驱动策略</p> <p>基金管理人通过“自上而下”和“自下而上”相结合的投资思路和定性分析与定量分析相佐证的分析方法，立足于上市公司</p>	<p>超预期业绩预告是指公司披露的实际业绩显著超越过去 3 个月券商等研究机构的预测平均数的情况。此两种情况都显示公司经营上出现显著变化，本基金将通过筛选与分析业绩变化情况，自下而上评估，结合公司基本面情况，择优选取成长性好，安全边际高的公司进行投资。</p> <p>(3) 资产重组，包括重组、注入与并购策略</p> <p>资产重组是企业与其他主体对企业资产的分布状态进行重新组合、调整、配置的过程，或对设在企业资产上的权利进行重新配置的过程。重组前后公司的估值往往会有明显的改变。</p> <p>本基金在市场上收集公开的信息，对影响中的公司进行分析与估值，挑选具有吸引力的公司股票。</p> <p>(4) 定增策略</p> <p>基金管理人通过“自上而下”和“自下而上”相结合的投资思路和定性分析与定量分析相佐证的分析方法，立足于上市公司的定增行为对上市公司估值重构、盈利提升的影响、上市公司市值管理需要、市场情绪特征、宏观经济环境等多</p>
---	--

的定增行为对上市公司估值重构、盈利提升的影响、上市公司市值管理需要、市场情绪特征、宏观经济环境等多方面的因素综合判断，把握定增事件的二级市场联动效应，审慎制定参与二级市场投资交易的投资方案。

定向增发项目自预案公告开始至成功实施历经董事会、股东大会、发审委、证监会等几个环节的审议批准。基金管理人基于对定增事项的成功性判断，结合二级市场投资者认同度，重点关注自股东大会公告至发审委审批通过阶段投资机遇。

基金管理人定向增发概念股票的筛选兼顾公司基本面分析及定增项目前景及收益分析。就基本面分析而言，通过分析上市公司所处行业、主营业务、同行业竞争水平、公司内部管理水平、盈利能力、资本负债结构、商誉等，评估上市公司的“内在价值”。就定向增发项目而言，基金管理人将侧重于定增方案是否与公司现有业务具有协同效应，是否有助于提升公司核心竞争力和成长性，是否具有良好的业务增长空间等，并对定增项目的风险因素做充分的评估。从以上定增项目的选择标准出发，基金管理人拟：

方面的因素综合判断，把握定增事件的二级市场联动效应，审慎制定参与二级市场投资交易的投资方案。

（5）高分红及高转送策略

分红指公司以现金分红方式将盈余公积和当期应付利润的部分或全部发放给股东，是股东分享公司红利的重要方式，高分红是指公司分红比例较高的股票。高转送是实施较高比例的送股或者转股的股票。

本基金将通过筛选、分析和评估高分红，高转送股票；结合预期盈利水平和成长潜力，择优选取安全边际较高、成长性较好的公司进行投资。

（6）股权激励策略

股权激励包括员工持股、股票期权等不同形式，使企业经营者与所有者利益一致，利润与风险共担，起到改善公司治理，提升公司运营效率的作用。

本基金将对采用股权激励的公司进行调研，综合分析公司基本面、预期盈利水平和成长潜力，择优选取安全边际较高、成长性较好的公司进行投资。

<p>1) 重点关注资产重组、资产收购类以及大股东参与的增发项目；</p> <p>2) 规避周期性行业在景气高位的扩产增发项目；</p> <p>3) 根据溢价率（二级市场交易价格相比与增发预案底价）以及“预案公告至股东大会公告”期间涨幅率等量化指标，精选具有潜在定向增发效应提振的个股。</p> <p>（2）股东增持与回购事件驱动</p> <p>股份增持包括股东增持和高管增持，其中股东增持是指公司股东及其一致行动人增持股份行为；高管增持是指公司高管及其一致行动人增持股份的行为；股份回购是指公司按一定的程序购回发行或流通在外的本公司股份的行为。公司股权的变动不仅仅直接改变公司的资产结构，同时也会对企业未来在生产、经营、管理等多个方面产生影响。本基金通过定性和定量方法对股权变动可能带来的影响进行模拟分析，挑选具有绝对或相对估值吸引力的公司股票，再通过分析和评估股权变化，结合预期盈利水平和成长潜力，择优选取安全边际较高、成长性较好的公司进行投资。</p>	<p>（7）其他</p> <p>其他包括但不限于公司发布对预期业绩及行业造成极大影响的重要产品或重大合同公告；有影响上下游公司的重大事项发生；公司遭遇重大危机；管理层发生重大变更等。此类事件会对公司的运营造成深远的影响，继而影响其市场估值。</p> <p>本基金将通过筛选、分析和评估发生重大变动的股票，结合其预期盈利水平和成长潜力，择优选取安全边际较高、成长性较好的公司进行投资。</p>
---	---

(3) 超预期业绩预告事件驱动

超预期业绩预告事件是指公司披露的实际业绩显著超越过去3个月券商等研究机构的预测平均数的情况。此两种情况都显示公司经营上出现显著变化，本基金将通过筛选与分析业绩变化情况，自下而上评估，结合公司基本面情况，择优选取成长性好，安全边际高的公司进行投资。

(4) 资产重组，包括重组、注入与并购事件

资产重组是企业与其他主体对企业资产的分布状态进行重新组合、调整、配置的过程，或对设在企业资产上的权利进行重新配置的过程。重组前后公司的估值往往会有明显的改变。

本基金在市场上收集公开的事件信息，对事件影响中的公司进行分析与估值，挑选具有吸引力的公司股票。

(5) 高分红及高转送事件

分红指公司以现金分红方式将盈余公积和当期应付利润的部分或全部发放给股东，是股东分享公司红利的重要方式，高分红是指公司分红比例较高的股票。高转送是实施较高比例的送股或者转股的股票。

本基金将通过筛选、分析和评估高分红，高转送股票；结合预期盈利水平和成长潜力，择优选取安全边际较高、成长性较好的公司进行投资。

（6）股权激励事件

股权激励包括员工持股、股票期权等不同形式，使企业经营者与所有者利益一致，利润与风险共担，起到改善公司治理，提升公司运营效率的作用。

本基金将对采用股权激励的公司进行调研，综合分析公司基本面、预期盈利水平和成长潜力，择优选取安全边际较高、成长性较好的公司进行投资。

（7）其他影响公司的重大事件

其他事件包括但不限于公司发布对预期业绩及行业造成极大影响的重要产品或重大合同公告；有影响上下游公司的重大事项发生；公司遭遇重大危机；管理层发生重大变更等。此类事件会对公司的运营造成深远的影响，继而影响其市场估值。

本基金将通过筛选、分析和评估发生重大变动的股票，结合其预期盈利水平和成长潜力，择优选取安全边际较高、成长性较

	好的公司进行投资。	
第十三部分 基金的投资	<p>四、投资限制</p> <p>1、组合限制</p> <p>基金的投资组合应遵循以下限制：</p> <p>（1）在封闭期，本基金投资组合中股票投资比例为基金资产的 0%-100%，其中定向增发（非公开发行）股票资产占非现金基金资产的比例不低于 80%；开放运作后，本基金投资组合中股票投资比例为基金资产的 0%-95%；其中以事件驱动策略投资的股票资产占非现金基金资产的比例不低于 80%；</p> <p>（2）开放运作后，每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，保持不低于基金资产净值 5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券；</p>	<p>四、投资限制</p> <p>1、组合限制</p> <p>基金的投资组合应遵循以下限制：</p> <p>（1）在封闭期，本基金投资组合中股票投资比例为基金资产的 0%-100%；开放运作后，本基金投资组合中股票投资比例为基金资产的 0%-95%；</p> <p>（2）开放运作后，每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，保持不低于基金资产净值 5%的现金或者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、应收申购款等；</p> <p>（17）本基金管理人管理的全部开放式基金持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的 15%；本基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票，不得超过该上市公司可流通股票的 30%；</p> <p>（18）开放运作后，本基金主动投资于流动性受限资产</p>

	<p>因证券、期货市场波动、上市公司合并、基金规模变动等基金管理人之外的因素致使基金投资比例不符合上述规定投资比例的，基金管理人应当在 10 个交易日内进行调整，但中国证监会规定的特殊情形除外。</p>	<p>的市值合计不得超过资产净值的 15%；</p> <p>因证券市场波动、上市公司股票停牌、基金规模变动等基金管理人之外的因素致使基金不符合前款所规定比例限制的，基金管理人不得主动新增流动性受限资产的投资；</p> <p>（19）本基金与私募类证券资管产品及中国证监会认定的其他主体为交易对手开展逆回购交易的，可接受质押品的资质要求应当与基金合同约定的投资范围保持一致；</p> <p>除上述第（2）、（12）、（18）、（19）项外，因证券、期货市场波动、上市公司合并、基金规模变动等基金管理人之外的因素致使基金投资比例不符合上述规定投资比例的，基金管理人应当在 10 个交易日内进行调整，但中国证监会规定的特殊情形除外。</p>
--	---	---

<p>第十五部分 基金资产估值</p>	<p>三、估值方法</p> <p>六、暂停估值的情形</p>	<p>三、估值方法</p> <p>8、当本基金发生大额申购或赎回情形时，基金管理人可以对本基金采用摆动定价机制，以确保基金估值的公平性。</p> <p>六、暂停估值的情形</p> <p>3、当前一估值日基金资产净值 50%以上的资产出现无可参考的活跃市场价格且采用估值技术仍导致公允价值存在重大不确定性时，经与基金托管人协商确认后，基金管理人应当暂停基金估值；</p>
<p>第十六部分 基金费用与税收</p>	<p>三、不列入基金费用的项目</p> <p>下列费用不列入基金费用：</p> <p>3、《基金合同》生效前的相关费用；</p>	<p>三、不列入基金费用的项目</p> <p>下列费用不列入基金费用：</p> <p>3、建信丰裕定增灵活配置混合型证券投资基金《基金合同》生效前的相关费用；</p>
<p>第十九部分 基金的信息披露</p>	<p>（三）《基金合同》生效公告</p> <p>基金管理人应当在收到中国证监会确认文件的次日在指定媒介上登载《基金合同》生效公告。</p> <p>（七）基金定期报告，包括基金年度报告、基金半年度报告和</p>	<p>（三）《基金合同》生效公告</p> <p>基金管理人应当在收到中国证监会确认文件的次日在指定媒介上登载建信丰裕定增灵活配置混合型证券投资基金《基金合同》生效公告。</p> <p>（七）基金定期报告，包括基金年度报告、基金半年度报</p>

	<p>基金季度报告</p>	<p>告和基金季度报告</p> <p>基金持续运作过程中，基金管理人应当在基金年度报告和半年度报告中披露基金组合资产情况及其流动性风险分析等；</p> <p>基金运作期间，如报告期内出现单一投资者持有基金份额达到或超过基金总份额 20%的情形，为保障其他投资者的权益，基金管理人至少应当在基金定期报告“影响投资者决策的其他重要信息”项下披露该投资者的类别、报告期末持有份额及占比、报告期内持有份额变化情况及产品的特有风险，中国证监会认定的特殊情形除外。</p> <p>（八）临时报告</p> <p>26、在发生涉及基金申购、赎回事项调整或潜在影响投资者赎回等重大事项时；</p> <p>27、基金管理人采用摆动定价机制进行估值；</p>
<p>对序号进行了相应的调整。</p>		

对合同其他对应的部分进行了相应调整。