

# 国泰融丰定增灵活配置混合型证券投资基金更新招募说明书摘要(2016 年第一号)

基金管理人：国泰基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

## 重要提示

本基金经中国证券监督管理委员会 2016 年 3 月 10 日证监许可【2016】487 号文注册募集。本基金的基金合同生效日为 2016 年 5 月 26 日。

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投资价值、市场前景和收益做出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险。

本基金投资于证券市场，基金净值会因为证券市场波动等因素产生波动。本基金参与投资非公开发行股票，基金净值可能由于估值方法的原因偏离所持有股票的收盘价所对应的净值。投资人在投资本基金前，需全面认识本基金产品的风险收益特征和产品特性，充分考虑自身的风险承受能力，理性判断市场，对投资本基金的意愿、时机、数量等投资行为作出独立决策。投资人根据所持有的基金份额享受基金的收益，但同时也需承担相应的投资风险。基金投资中的风险包括：因整体政治、经济、社会等环境因素变化对证券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，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，基金管理人在基金管理实施过程中产生的运作风险，本基金的特定风险等。

本基金为混合型基金，其预期风险、预期收益高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。

本基金可投资中小企业私募债，中小企业私募债由于发行人自身特点，存在一定的违约风险。同时单只债券发行规模较小，且只能通过两大交易所特定渠道进行转让交易，存在流动性风险。

投资有风险，投资人认购（或申购）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，基金管理人管理的其他基金的业绩也不构

成对本基金业绩表现的保证。基金管理人提醒投资人基金投资的“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，由投资人自行承担。当投资人赎回时，所得或会高于或低于投资人先前所支付的金额。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，但不保证投资本基金一定盈利，也不保证基金份额持有人的最低收益。

投资人应当认真阅读基金合同、基金招募说明书等信息披露文件，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。

本招募说明书已经本基金托管人复核。本招募说明书所载内容截止日为 2016 年 11 月 26 日，投资组合报告为 2016 年 3 季度报告，有关财务数据和净值表现截止日为 2016 年 6 月 30 日。

## 第一部分 基金管理人

### 一、基金管理人概况

名称：国泰基金管理有限公司

住所：上海市浦东新区世纪大道 100 号上海环球金融中心 39 楼

办公地址：上海市虹口区公平路 18 号 8 号楼嘉昱大厦 16 层-19 层

成立时间：1998 年 3 月 5 日

法定代表人：唐建光

注册资本：壹亿壹仟万元人民币

联系人：辛怡

联系电话：021-31089000，400-888-8688

股权结构：

股东名称 股权比例

中国建银投资有限责任公司 60%

意大利忠利集团 30%

中国电力财务有限公司 10%

### 二、基金管理人管理基金的基本情况

截至 2016 年 11 月 26 日，本基金管理人共管理 69 只开放式证券投资基金：国泰金鹰增长混合型证券投资基金、国泰金龙系列证券投资基金（包括 2 只子基金，分别为国泰金龙行业精选证券投资基金、国泰金龙债券证券投资基金）、国泰金马稳健回报证券投资基金、国泰货币市场证券投资基金、国泰金鹿保本增值混合证券投资基金、国泰金鹏蓝筹价值混合型证券投资基金、国泰金鼎价值精选混合型证券投资基金（由金鼎证券投资基金转型而来）、国泰金牛创新成长混合型证券投资基金、国泰沪深 300 指数证券投资基金（由国泰金象保本增值混合证券投资

资基金转型而来)、国泰双利债券证券投资基金、国泰区位优势混合型证券投资基金、国泰中小盘成长混合型证券投资基金(LOF)(由金盛证券投资基金转型而来)、国泰纳斯达克100指数证券投资基金、国泰价值经典混合型证券投资基金(LOF)、上证180金融交易型开放式指数证券投资基金、国泰上证180金融交易型开放式指数证券投资基金联接基金、国泰保本混合型证券投资基金、国泰事件驱动策略混合型证券投资基金、国泰信用互利分级债券型证券投资基金、国泰成长优选混合型证券投资基金、国泰大宗商品配置证券投资基金(LOF)、国泰信用债券型证券投资基金、国泰现金管理货币市场基金、国泰金泰平衡混合型证券投资基金(由金泰证券投资基金转型而来)、国泰民安增利债券型发起式证券投资基金、国泰国证房地产行业指数分级证券投资基金、国泰估值优势混合型证券投资基金(LOF)(由国泰估值优势可分离交易股票型证券投资基金封闭期届满转换而来)、上证5年期国债交易型开放式指数证券投资基金、国泰上证5年期国债交易型开放式指数证券投资基金联接基金、纳斯达克100交易型开放式指数证券投资基金、国泰中国企业境外高收益债券型证券投资基金、国泰黄金交易型开放式证券投资基金、国泰美国房地产开发股票型证券投资基金、国泰国证医药卫生行业指数分级证券投资基金、国泰淘金互联网债券型证券投资基金、国泰聚信价值优势灵活配置混合型证券投资基金、国泰民益灵活配置混合型证券投资基金(LOF)、国泰国策驱动灵活配置混合型证券投资基金、国泰浓益灵活配置混合型证券投资基金、国泰安康养老定期支付混合型证券投资基金、国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金、国泰金鑫股票型证券投资基金(由金鑫证券投资基金转型而来)、国泰新经济灵活配置混合型证券投资基金、国泰国证食品饮料行业指数分级证券投资基金、国泰创利债券型证券投资基金(由国泰6个月短期理财债券型证券投资基金转型而来)、国泰策略收益灵活配置混合型证券投资基金(由国泰目标收益保本混合型证券投资基金转型而来)、国泰深证TMT50指数分级证券投资基金、国泰国证有色金属行业指数分级证券投资基金、国泰睿吉灵活配置混合型证券投资基金、国泰兴益灵活配置混合型证券投资基金、国泰生益灵活配置混合型证券投资基金、国泰互联网+股票型证券投资基金、国泰央企改革股票型证券投资基金、国泰新目标收益保本混合型证券投资基金、国泰全球绝对收益型基金优选证券投资基金、国泰鑫保本混合型证券投资基金、国泰大健康股票型证券投资基金、国泰民福保本混合型证券投资基金、国泰黄金交易型开放式证券投资基金联接基金、国泰融丰定增灵活配置混合型证券投资基金、国泰国证新能源汽车指数证券投资基金(LOF)(由国泰国证新能源汽车指数分级证券投资基金转型而来,国泰国证新能源汽车指数分级证券投资基金由中小板

300 成长交易型开放式指数证券投资基金转型而来)、国泰民利保本混合型证券投资基金、国泰中证军工交易型开放式指数证券投资基金、国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金、国泰添益灵活配置混合型证券投资基金、国泰福益灵活配置混合型证券投资基金、国泰创业板指数证券投资基金(LOF)、国泰鸿益灵活配置混合型证券投资基金。另外,本基金管理人于 2004 年获得全国社会保障基金理事会社保基金资产管理人资格,目前受托管理全国社保基金多个投资组合。2007 年 11 月 19 日,本基金管理人获得企业年金投资管理人资格。2008 年 2 月 14 日,本基金管理人成为首批获准开展特定客户资产管理业务(专户理财)的基金公司之一,并于 3 月 24 日经中国证监会批准获得合格境内机构投资者(QDII)资格,囊括了公募基金、社保、年金、专户理财和 QDII 等管理业务资格。

### 三、主要人员情况

#### 1、董事会成员

唐建光,董事长,大学本科,高级工程师。1982 年 1 月至 1988 年 10 月在煤炭工业部基建司任工程师;1988 年 10 月至 1993 年 7 月在中国统配煤矿总公司基建局任副处长;1993 年 7 月至 1995 年 9 月在中煤建设开发总公司总经理办公室任处长;1995 年 9 月至 1998 年 10 月在煤炭部基建管理中心工作,先后任综合处处长、中心副主任;1998 年 10 月至 2005 年 1 月在中国建设银行资产保全部任副总经理;2005 年 1 月起在中国建银投资有限责任公司任资产管理处置部总经理、高级业务总监。2010 年 11 月至 2014 年 10 月任国泰基金管理有限公司监事会主席,2014 年 8 月至 2016 年 11 月任公司党委书记,2015 年 8 月起任公司董事长、法定代表人,2016 年 6 月 7 日至 2016 年 7 月 7 日代任公司总经理。

张瑞兵,董事,博士研究生。2006 年 7 月起在中国建银投资有限责任公司工作,先后任股权管理部业务副经理、业务经理,资本市场部业务经理,策略投资部助理投资经理,公开市场投资部助理投资经理,战略发展部业务经理、组负责人,现任战略发展部处长。2014 年 5 月起任公司董事。

陈川,董事,博士研究生,经济师。2001 年 7 月至 2005 年 8 月,在中国建设银行总行工作,历任中间业务部、投资银行部、公司业务部业务副经理、业务经理。2005 年 8 月至 2007 年 6 月,在中国建银投资有限责任公司工作,历任投资银行部、委托代理业务部业务经理、高级副经理。2007 年 6 月至 2008 年 5 月,在中投证券资本市场部担任执行总经理。2008 年 5 月至 2012 年 6 月,在中国建银投资有限责任公司工作,历任投资银行部高级经理、投资部高级经理、企业管理部高级经理。2012 年 6 月至 2012 年 9 月,任建投科信科技股份有限公司副总经理。

2012年9月至2013年4月，任中建投租赁有限责任公司纪委书记、副总经理。  
2013年4月至2014年1月，任中国建银投资有限责任公司长期股权投资部总经理。现任中国建银投资有限责任公司战略发展部业务总监。2014年5月起任公司董事。

Santo Borsellino, 董事, 硕士研究生。1994-1995年在BANK OF ITALY负责经济研究; 1995年在UNIVERSITY OF BOLOGNA任金融部助理, 1995-1997年在ROLOFINANCE UNICREDITO ITALIANO GROUP - SOFIPA SpA任金融分析师; 1999-2004年在LEHMAN BROTHERS INTERNATIONAL任股票保险研究员; 2004-2005年任URWICK CAPITAL LLP合伙人; 2005-2006年在CREDIT SUISSE任副总裁; 2006-2008年在EURIZONCAPITAL SGR SpA历任研究员/基金经理。2009-2013年任GENERALI INVESTMENTS EUROPE权益部总监。2013年6月起任GENERALI INVESTMENTS EUROPE总经理。2013年11月起任公司董事。

游一冰, 董事, 大学本科, 英国特许保险学会高级会员(FCII)及英国特许保险师(Chartered Insurer)。1989年起任中国人民保险公司总公司营业部助理经理; 1994年起任中国保险(欧洲)控股有限公司总裁助理; 1996年起任忠利保险有限公司英国分公司再保险承保人; 1998年起任忠利亚洲中国地区总经理。2002年起任中意人寿保险有限公司董事。2007年起任中意财产保险有限公司董事、总经理。2010年6月起任公司董事。

侯文捷, 董事, 硕士研究生, 高级工程师。1994年3月至2002年2月在中国电力信托投资有限公司工作, 历任经理部项目经理, 证券部项目经理, 北京证券营业部副经理, 天津证券营业部副经理、经理。2002年2月起在中国电力财务有限公司工作, 先后任信息中心主任、信息技术部主任、首席信息师、华北分公司总经理、党组副书记, 现任中国电力财务有限公司党组成员、副总经理。2012年4月起任公司董事。

周向勇, 董事, 硕士研究生, 20年金融从业经历。1996年7月至2004年12月在中国建设银行总行工作, 先后任办公室科员、个人银行业务部主任科员。2004年12月至2011年1月在中国建银投资公司工作, 任办公室高级业务经理、业务运营组负责人。2011年1月加入国泰基金管理有限公司, 任总经理助理, 2012年11月至2016年7月7日任公司副总经理, 2016年7月8日起任公司总经理及公司董事。

王军, 独立董事, 博士研究生, 教授。1986年起在对外经济贸易大学法律系、法学院执教, 任助教、讲师、副教授、教授、博士生导师、法学院副院长、院长, 兼任全国法律专业学位研究生教育指导委员会委员、国际贸易和金融法律研究所

所长、中国法学会国际经济法学研究会副会长、中国法学会民法学研究会常务理事、中国法学教育研究会第一届理事会常务理事、中国国际经济贸易仲裁委员会仲裁员、新加坡国际仲裁中心仲裁员、北京仲裁委员会仲裁员、大连仲裁委员会仲裁员等职。2013年起兼任金诚信矿业管理股份有限公司（目前已上市）独立董事，2015年5月起兼任北京采安律师事务所兼职律师。2010年6月起任公司独立董事。

刘秉升，独立董事，大学学历，高级经济师。1980年起任吉林省长白县马鹿沟乡党委书记；1982年起任吉林省长白朝鲜族自治县县委常委、常务副县长；1985年起任吉林省抚松县县委常委、常务副县长；1989年起任中国建设银行吉林省白山市支行行长、党委书记；1995年起任中国建设银行长春市分行行长、党委书记；1998年起任中国建设银行海南省分行行长、党委书记。2007年任海南省银行业协会会长。2010年11月起任公司独立董事。

韩少华，独立董事，大学专科，高级会计师。1964年起在中国建设银行河南省工作，历任河南省分行副处长、处长；南阳市分行行长、党组书记；分行总会计师。2003年至2008年任河南省豫财会计师事务所副所长。2010年11月起任公司独立董事。

常瑞明，独立董事，大学学历，高级经济师。1980年起在工商银行河北省工作，历任河北沧州市支行主任、副行长；河北省分行办公室副主任、信息处处长、副处长；河北保定市分行行长、党组副书记、书记；河北省分行副行长、行长、党委书记；2004年起任工商银行山西省分行行长、党委书记；2007年起任工商银行工会工作委员会常务副主任；2010年至2014年任北京银泉大厦董事长。2014年10月起任公司独立董事。

## 2、监事会成员

梁凤玉，监事会主席，硕士研究生，高级会计师。1994年8月至2006年6月，先后于建设银行辽宁分行国际业务部、人力资源部、葫芦岛市分行城内支行、葫芦岛市分行计财部、葫芦岛市分行国际业务部、建设银行辽宁分行计划财务部工作，任业务经理、副行长、副总经理等职。2006年7月至2007年3月在中国建银投资有限责任公司财务会计部工作。2007年4月至2008年2月在中国投资咨询公司任财务总监。2008年3月至2012年8月在中国建银投资有限责任公司财务会计部任高级经理。2012年9月至2014年8月在建投投资有限责任公司任副总经理。2014年12月起任公司监事会主席。

Yezdi Phiroze Chinoy，监事，大学本科。1995年12月至2000年5月在Jardine Fleming India任公司秘书及法务。2000年9月至2003年2月，在

Dresdner Kleinwort Benson 任合规部主管、公司秘书兼法务。2003 年 3 月至 2008 年 1 月任 JP Morgan Chase India 合规部副总经理。2008 年 2 月至 2008 年 8 月任 Prudential Property Investment Management Singapore 法律及合规部主管。2008 年 8 月至 2014 年 3 月任 Allianz Global Investors Singapore Limited 东南亚及南亚合规部主管。2014 年 3 月 17 日起任 Generali Investments Asia Limited 首席执行官。

刘顺君，监事，硕士研究生，高级经济师。1986 年 7 月至 2000 年 3 月在中国人民解放军军事经济学院工作，历任教员、副主任。2000 年 4 月至 2003 年 1 月在长江证券有限责任公司工作，历任投资银行总部业务主管、项目经理。2003 年 1 月至 2005 年 5 月任长江巴黎百富勤证券有限责任公司北京部高级经理。2005 年 6 月起在中国电力财务有限公司工作，先后任金融租赁公司筹建处综合部主任，营业管理部主任助理，华北分公司总经理助理、华北分公司副总经理、党组成员、纪检组长、工会主席，福建业务部副主任、主任，现任中国电力财务有限公司投资管理部主任。2012 年 4 月起任公司监事。

李辉，监事，大学本科。1997 年 7 月至 2000 年 4 月任职于上海远洋运输公司，2000 年 4 月至 2002 年 12 月任职于中宏人寿保险有限公司，2003 年 1 月至 2005 年 7 月任职于海康人寿保险有限公司，2005 年 7 月至 2007 年 7 月任职于 AIG 集团，2007 年 7 月至 2010 年 3 月任职于星展银行。2010 年 4 月加入国泰基金管理有限公司，先后担任财富大学负责人、总经理办公室负责人、人力资源部（财富大学）及行政管理部负责人。现任公司总经理助理。2013 年 11 月起任公司职工监事。

束琴，监事，大专学历。1980 年 3 月至 1992 年 3 月分别任职于人民银行安康地区分行和工商银行安康地区分行，1993 年 3 月至 2008 年 8 月任职于陕西省住房资金管理中心。2008 年 8 月加入国泰基金管理有限公司，先后担任行政管理部主管、总监助理。现任公司行政部副总监。2013 年 11 月起任公司职工监事。

邓时锋，监事，硕士研究生。曾任职于天同证券。2001 年 9 月加盟国泰基金管理有限公司，历任行业研究员、社保 111 组合基金经理助理、国泰金鼎价值混合和国泰金泰封闭的基金经理助理，2008 年 4 月起任国泰金鼎价值精选证券投资基金的基金经理，2009 年 5 月起兼任国泰区位优势混合型证券投资基金（原国泰区位优势股票型证券投资基金）的基金经理，2013 年 9 月至 2015 年 3 月兼任国泰估值优势股票型证券投资基金（LOF）的基金经理，2015 年 9 月起兼任国泰央企改革股票型证券投资基金的基金经理。2015 年 8 月起任公司职工监事。

3、高级管理人员

唐建光，董事长，简历情况见董事会成员介绍。

周向勇，总经理，简历情况见董事会成员介绍。

陈星德，博士，14年证券基金从业经历。曾就职于江苏省人大常委会、中国证券监督管理委员会、瑞士银行环球资产管理香港公司和国投瑞银基金管理有限公司。2009年1月至2015年11月就职于上投摩根基金管理有限公司，历任督察长、副总经理。2015年12月加入国泰基金管理有限公司，担任公司副总经理。

李永梅，博士研究生学历，硕士学位，17年证券从业经历。1999年7月至2014年2月就职于中国证监会陕西监管局，历任稽查处副主任科员、主任科员、行政办公室副主任、稽查二处副处长等；2014年2月至2014年12月就职于中国证监会上海专员办，任副处长；2015年1月至2015年2月就职于上海申乐实业控股集团有限公司，任副总经理；2015年2月至2016年3月就职于嘉合基金管理有限公司，2015年7月起任公司督察长；2016年3月加入国泰基金管理有限公司，2016年3月25日起任公司督察长。

#### 4、本基金拟任基金经理

樊利安，硕士，10年证券基金从业经历。曾任职上海鑫地投资管理有限公司、天治基金管理有限公司等。2010年7月加入国泰基金管理有限公司，历任研究员、基金经理助理。2014年10月起任国泰民益灵活配置混合型证券投资基金（LOF）（原国泰淘新灵活配置混合型证券投资基金）和国泰浓益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2015年1月起兼任国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2015年3月起兼任国泰策驱动灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2015年5月起兼任国泰兴益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2015年6月起兼任国泰生益灵活配置混合型证券投资基金、国泰睿吉灵活配置混合型证券投资基金和国泰金泰平衡混合型证券投资基金（原金泰证券投资基金）的基金经理，2016年5月起兼任国泰融丰定增灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2016年8月起兼任国泰添益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2016年10月起兼任国泰福益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2016年11月起兼任国泰鸿益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2015年5月起任研究部副总监，2016年1月起任研究部副总监（主持工作）。

#### 5、本基金投资决策委员会成员

本基金管理人设有公司投资决策委员会，其成员在公司高级管理人员、投研部门负责人及业务骨干等相关人员中产生。公司总经理可以推荐上述人员以外的投资管理相关人员担任成员，督察长和运营体系负责人列席公司投资决策委员会会议。公司投资决策委员会主要职责是根据有关法规和基金合同，审议并决策公司投资

研究部门提出的公司整体投资策略、基金大类资产配置原则，以及研究相关投资部门提出的重大投资建议等。

投资决策委员会成员组成如下：

主任委员：

周向勇：总经理

委员：

周向勇：总经理

吴晨：绝对收益投资（事业）部副总监（主持工作）

邓时锋：权益投资（事业）部小组负责人

吴向军：国际业务部副总监（主持工作）

6、上述成员之间均不存在近亲属或家属关系。

## 第二部分 基金托管人

### 一、基金托管人基本情况

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：人民币贰仟柒佰玖拾壹亿肆仟柒佰贰拾贰万叁仟壹佰玖拾伍元整

法定代表人：田国立

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 2016 年 9 月 30 日，中国银行已托管 502 只证券投资基金，其中境内基金 471 只，QDII 基金 31 只，覆盖了股票型、债券型、混合型、货币型、指数型等多种类型的基金，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。

#### 第三部分 相关服务机构

##### 一、基金份额发售机构

###### 1、场外发售机构

###### (1) 直销机构

序号 机构名称 机构信息

1 国泰基金管理有限公司上海直销柜台 地址：上海市虹口区公平路 18 号 8 号楼嘉昱大厦 16 层-19 层

直销业务专用电话：021-31081759

客户服务专线：400-888-8688，021-31089000

传真：021-31081861 网址：www.gtfund.com

###### 2 国泰基金

电子交易平台 电子交易网站：www.gtfund.com 登录网上交易页面

智能手机 APP 平台：iphone 交易客户端、Android 交易客户端

电话：021-31081738 联系人：李静姝

###### (2) 其他场外销售机构：

###### ①销售银行及券商：

序号 机构名称 机构信息

1 中国农业银行股份有限公司 注册地址：北京市东城区建国门内大街 69 号

办公地址：北京市东城区建国门内大街 69 号

法定代表人：周慕冰 客户服务电话：95599

联系人：客户服务中心 传真：010-85109219

网址：www.95599.cn

2 中国银行股份有限公司 注册地址：北京市西城区复兴门内大街 1 号

法定代表人：田国立 联系人：客户服务中心

客服电话：95566 网址：www.boc.cn

3 上海浦东发展银行股份有限公司 注册地址：上海市中山东一路 12 号

办公地址：上海市中山东一路 12 号

法定代表人：吉晓辉 电话：021-61618888

联系人：高天、虞谷云 客户服务热线：95528

4 兴业银行股份有限公司 注册地址：福建省福州市湖东路 154 号中山大厦

法定代表人：高建平

客户服务热线：95561 传真：021-62159217

网址：www.cib.com.cn

5 上海农村商业银行股份有限公司 注册地址：上海市浦东新区浦东大道 981 号

法定代表人：胡平西 联系人：吴海平

电话：021-38576977 传真：021-50105124

客服电话：021-962999 网址：www.srcb.com

6 平安银行股份有限公司 注册地址：广东省深圳市深南东路 5047 号深圳发展银行大厦

法定代表人：肖遂宁 联系人：王昕

电话：0755-22168032 客服电话：95511-3 或 95501

网址：www.bank.pingan.com

7 国泰君安证券股份有限公司 注册地址：中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号

法定代表人：杨德红 联系人：芮敏祺

电话：021-38676161 传真：021-38670161

客服电话：95521 网址：www.gtja.com

8 中信建投证券股份有限公司 注册地址：北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼

法定代表人：王常青 联系人：许梦园

电话：010-85156398 传真：010-65182261

客服电话：95587

4008-888-108 网址：www.csc108.com

9 国信证券股份有限公司 注册地址：深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦 16-26 楼

法定代表人：何如 联系人：周杨

电话：0755-82130833 传真：0755-82133952

客服电话：95536 网址：www.guosen.com.cn

10 招商证券股份有限公司 注册地址：深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38-45 层

法定代表人：宫少林 联系人：黄婵君

电话：0755-82960167 传真：0755-83734343

网址: [www.newone.com.cn](http://www.newone.com.cn)

客服电话: 400-888-8111/95565

11 中国银河证券股份有限公司 注册地址: 北京市西城区金融大街 35 号国际企业大厦 C 座

法定代表人: 陈有安 联系人: 邓颜

电话: 010-66568292 传真: 010-66568990

客服电话: 400-8888-888

网址: [www.chinastock.com.cn](http://www.chinastock.com.cn)

12 海通证券股份有限公司 注册地址: 上海市广东路 689 号

法定代表人: 王开国 联系人: 李笑鸣

电话: 021-23219000 传真: 021-63602722

客服电话: 95553

网址: [www.htsec.com](http://www.htsec.com)

13 申万宏源证券有限公司 注册地址: 上海市徐汇区长乐路 989 号 45 层

法定代表人: 李梅 联系人: 黄莹

电话: 021-33388211 客服电话: 95523

4008895523

网址: [www.swhysc.com](http://www.swhysc.com)

14 兴业证券股份有限公司 注册地址: 福建省福州市湖东路 268 号证券大厦

法定代表人: 兰荣 联系人: 谢高得

电话: 021-38565785 传真: 021-38565783

客服电话: 400-888-8123 网址: [www.xyzq.com.cn](http://www.xyzq.com.cn)

15 东吴证券股份有限公司 注册地址: 苏州工业园区星阳街 5 号

法定代表人: 范力 联系人: 陆晓

电话: 0512-62938521 传真: 0512-65588021

全国客服电话: 95330 网址: [www.dwzq.com.cn](http://www.dwzq.com.cn)

16 上海证券有限责任公司 注册地址: 上海市西藏中路 336 号

法定代表人: 郁忠民 联系人: 张瑾

电话: 021-53519888 传真: 021-53519888

客服电话: 021-962518 网址: [www.962518.com](http://www.962518.com)

17 光大证券股份有限公司 注册地址: 上海市静安区新闻路 1508 号

法定代表人: 薛峰 联系人: 刘晨、李芳芳

电话: 021-22169999 传真: 021-22169134

客服电话：95525、10108998、400-888-8788

网址：www.ebscn.com

18 广发证券股份有限公司 注册地址：广州天河区天河北路 183-187 号大都会广场 43 楼（4301-4316 房）

办公地址：广东省广州天河北路大都会广场 5、18、19、36、38、39、41、42、43、44 楼

法定代表人：孙树明 联系人：黄岚

电话：020-87555888 传真：020-87555305

客服电话：95575 网址：www.gf.com.cn

19 中信证券股份有限公司 注册地址：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

法定代表人：张佑君 联系人：侯艳红

电话：010-60838888 传真：010-60836029

网址：www.cs.ecitic.com

20 渤海证券股份有限公司 注册地址：天津市经济技术开发区第二大街 42 号写字楼 101 室

办公地址：天津市河西区宾水道 8 号

法定代表人：杜庆平 联系人：王兆权

电话：022-28451861 传真：022-28451892

客服电话：400-651-5988 网址：www.bhzq.com

21 中信证券（山东）有限责任公司 注册地址：青岛市崂山区苗岭路 29 号澳柯玛大厦 15 层 1507-1510 室

办公地址：青岛市崂山区深圳路 222 号青岛国际金融广场 1 号楼第 20 层（266061）

法定代表人：杨宝林 联系人：赵艳青

电话：0532-85023924 传真：0532-85022605

客服电话：95548 网址：www.citicssd.com

22 华泰证券股份有限公司 注册地址：南京市江东中路 228 号

办公地址：南京市建邺区江东中路 228 号华泰证券广场、深圳市福田区深南大道 4011 号港中旅大厦 18 楼

法定代表人：周易 联系人：庞晓芸

电话：0755-82492193 网址：www.htzq.com.cn

客服电话：95597

23 长江证券股份有限公司 注册地址：武汉市新华路特8号长江证券大厦

法定代表人：崔少华 联系人：奚博宇

电话：027-65799999 传真：027-85481900

客服电话：95579 网址：www.95579.com

24 中泰证券股份有限公司 注册地址：山东省济南市市中区经七路86号

办公地址：山东省济南市市中区经七路86号

法定代表人：李玮 联系人：吴阳

电话：0531-68889155 传真：0531-68889185

客服电话：95538 网址：www.zts.com.cn

25 安信证券股份有限公司 注册地址：深圳市福田区金田路4018号安联大厦

35层、28层A02单元

法定代表人：王连志 联系人：陈剑虹

联系电话：0755-82825551 传真：0755-82558355

客服电话：400-800-1001

网址：www.essence.com.cn

26 中国中投证券有限责任公司 注册地址：深圳市福田区益田路与福中路交界处

荣超商务中心A栋第18层-21层及第04层01. 02. 03. 05. 11. 12. 13. 15.

16. 18. 19. 20. 21. 22. 23单元

法定代表人：高涛 联系人：张鹏

电话：0755-82023442 传真：0755-82026539

网址：www.china-invs.cn

客服电话：400-600-8008、95532

27 中国国际金融股份有限公司 注册地址：北京市建国门外大街1号国贸大厦

2座27层及28层

法定代表人：李剑阁 联系人：罗文雯

电话：010-65051166 传真：010-65051156

网址：www.cicc.com.cn

28 天相投资顾问有限公司 注册地址：北京市西城区金融街19号富凯大厦B座

701

法定代表人：林义相 联系人：林爽

电话：010-66045608 传真：010-66045527

客服电话：010-66045678 网址：www.txsec.com

29 信达证券股份有限公司 注册地址：北京市西城区闹市口大街9号院1号楼

法定代表人：高冠江 联系人：唐静

电话：010-88656100 传真：010-88656290

客服电话：400-800-8899 网址：www.cindasc.com

30 华龙证券有限责任公司 注册地址：甘肃省兰州市静宁路308号

法定代表人：李晓安 联系人：李昕田

电话：0931-8888088 传真：0931-4890515

客服电话：0931-4890100、4890619、4890618

网址：www.hlzqgs.com

31 平安证券股份有限公司 注册地址：深圳市福田区中心区金田路4036号荣超大厦16-20层

法定代表人：谢永林 联系人：周一涵

电话：021-38637436 传真：021-33830395

客服电话：95511-8 网址：stock.pingan.com

32 德邦证券股份有限公司 注册地址：上海市普陀区曹杨路510号南半幢9楼

法定代表人：姚文平 联系人：朱磊

电话：021-68761616 传真：021-68767880

客服电话：4008888128 网址：www.tebon.com.cn

33 东海证券股份有限公司 注册地址：江苏省常州市延陵西路23号投资广场18层

法定代表人：刘化军 联系人：李涛

电话：0519-88157761 传真：0519-88157761

客服电话：400-888-8588 网址：www.longone.com.cn

34 江海证券有限公司 注册地址：黑龙江省哈尔滨市香坊区赣水路56号

法定代表人：孙名扬 联系人：张宇宏

电话：0451-82336863 传真：0451-82287211

客服电话：400-666-2288 网址：www.jhzq.com.cn

35 广州证券有限责任公司 注册地址：广州市天河区珠江西路5号广州国际金融中心主塔19楼、20楼

法定代表人：刘东 联系人：林洁茹

电话：020-88836655 传真：020-88836654

客服电话：020-961303 网址：www.gzs.com.cn

36 天源证券经纪有限公司 注册地址：青海省西宁市长江路 53 号

法定代表人：林小明 联系人：王斌

电话：0755-33331188 传真：0755-33329815

客服电话：4006543218 网址：www.tyzq.com.cn

37 西南证券股份有限公司 注册地址：重庆市江北区桥北苑 8 号

法定代表人：余维佳 联系人：张煜

电话：023-63786141 传真：023-63786212

网址：www.swsc.com.cn

38 国都证券股份有限公司 注册地址：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：常喆 联系人：黄静

电话：010-84183333 传真：010-84183311-3389

客服电话：4008188118 网址：www.guodu.com

39 华安证券股份有限公司 注册地址：安徽省合肥市政务文化新区天鹅湖路 198 号财智中心 B1 座

法定代表人：李工 联系人：汪燕

电话：0551-65161675 传真：0551-65161600

客服电话：4008096518 网址：www.huaan.com

40 华鑫证券有限责任公司 注册地址：深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 28 层 A01、B01 (b) 单元

法定代表人：俞洋 联系人：王道

电话：021-64339000

客服电话：021-32109999；029-68918888；4001099918

网址：www.cfsc.com.cn

41 国金证券股份有限公司 注册地址：四川省成都市东城根上街 95 号

办公地址：四川省成都市东城根上街 95 号

法定代表人：冉云 联系人：贾鹏

电话：028-86690058 传真：028-86690126

客户服务电话：4006600109 网址：www.gjq.com.cn

42 中信期货股份有限公司 注册地址：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 13 层 1301-1305 室、14 层

办公地址：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 13 层 1301-1305 室、14 层

法定代表人：张皓 联系人：洪诚

电话：0755-23953913 传真：0755-83217421

网址： [www.citicsf.com](http://www.citicsf.com)

43 申万宏源西部证券有限公司 注册地址：新疆乌鲁木齐市高新区（新市区）北京南路358号大成国际大厦20楼2005室

法定代表人：李季 联系人：王怀春

电话：0991-2307105 传真：0991-2301927

客服电话：4008000562 网址： [www.hysec.com](http://www.hysec.com)

44 宏信证券有限责任公司 注册地址：四川省成都市人民南路二段18号川信大厦10楼

法定代表人：吴玉明 联系人：芮敏祺

电话：028-86199665 传真：028-86199079

客服电话：4008366366 网址： [www.hxzq.cn](http://www.hxzq.cn)

## ②第三方销售机构

序号 机构名称 机构信息

1 诺亚正行（上海）基金销售投资顾问有限公司 注册地址：上海市金山区廊下镇漕廊公路7650号205室

法定代表人：汪静波 联系人：方成

电话：021-38602377 传真：021-38509777

客服电话：4008215399 网址： [www.noah-fund.com](http://www.noah-fund.com)

2 上海好买基金销售有限公司 注册地址：上海市虹口区场中路685弄37号4号楼449室

法定代表人：杨文斌 联系人：薛年

电话：021-20613999 传真：021-68596916

客服电话：400-700-9665 网址： [www.ehowbuy.com](http://www.ehowbuy.com)

3 蚂蚁（杭州）基金销售有限公司 注册地址：杭州市余杭区仓前街道海曙路东2号

法定代表人：陈柏青 联系人：周嫵旻

电话：0571-28829790 传真：0571-26698533

客服电话：4000-766-123 网址： [www.fund123.cn](http://www.fund123.cn)

4 深圳众禄基金销售有限公司 注册地址：深圳市罗湖区深南东路5047号发展银行大厦25楼I、J单元

法定代表人：薛峰 联系人：童彩平

电话：0755-33227950 传真：0755-82080798

客服电话：4006-788-887

网址：www.zlfund.cn 及 www.jjmmw.com

5 浙江同花顺基金销售公司 注册地址：浙江省杭州市文二西路一号元茂大厦 903

法定代表人：凌顺平 联系人：杨翼

电话：0571-88911818-8565 传真：0571-86800423

客服电话：4008-773-776

0571-88920897 网址：www.5ifund.com

6 上海天天基金销售有限公司 注册地址：上海市徐汇区龙田路 190 号 2 号楼

2 层

法定代表：其实 联系人：朱钰

电话：021-54509988-1071 传真：021-64383798

客服电话：4001818188 网址：www.1234567.com.cn

7 上海利得基金销售有限公司 注册地址：上海市宝山区蕴川路 5475 号 1033 室

法定代表：盛大 联系人：叶志杰

电话：021-50583533 传真：021-50583633

客服电话：400-005-6355

网址：www.leadfund.com.cn

8 浙江金观诚财富管理有限公司 注册地址：杭州市教工路 18 号 EAC 欧美中心

A 座 D 区 801

法定代表：陆彬彬 联系人：鲁盛

电话：0571-56028617 传真：0571-56899710

客服电话：400-068-0058

网址：www.jincheng-fund.com

9 嘉实财富管理有限公司 注册地址：上海市浦东新区世纪大道 8 号 B 座 46 楼

06-10 单元

法定代表：赵学军 联系人：张倩

电话：021-20289890 客服电话：400-021-8850

传真：021-20280110、010-85097308

网址：www.harvestwm.cn

10 一路财富（北京）信息科技有限公司 办公地址：北京西城区阜成门大街 2 号

万通新世界广场 A 座 22 层 2208

客户服务热线：400-001-1566

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

11 上海陆金所资产管理有限公司 注册地址: 上海市浦东新区陆家嘴环路  
1333号14楼

法定代表人: 郭坚

客户服务电话: 400-821-9031

网站: [www.lufunds.com](http://www.lufunds.com)

12 深圳市新兰德证券投资咨询有限公司 注册地址: 深圳市福田区华强北路赛格  
科技园4栋10层1006#

公司地址: 北京市西城区宣武门外大街28号富卓大厦16层

客户服务电话: 400-166-1188

网址: [8.jrj.com.cn](http://8.jrj.com.cn)

13 上海凯石财富基金销售有限公司 注册地址: 上海市黄浦区西藏南路765号  
602-115室

法定代表: 陈继武 联系人: 李晓明

电话: 021-63333319 传真: 021-63333390

客服电话: 4000-178-000

网址: [www.lingxianfund.com](http://www.lingxianfund.com)

14 深圳富济财富管理有限公司 注册地址: 深圳市前海深港合作区前湾一路1号  
A栋201室

法定代表: 齐小贺 联系人: 马力佳

电话: 0755-83999907-815 传真: 0755-83999926

客服电话: 0755-83999907

网址: [www.jinqianwo.cn](http://www.jinqianwo.cn)

15 珠海盈米财富管理有限公司 注册地址: 广州市海珠区琶洲大道东1号保利国  
际广场南塔12楼

法定代表: 肖雯 联系人: 吴煜浩

电话: 020-89629012 传真: 021-63333390

客服电话: 020-89629066

网址: [www.yingmi.cn](http://www.yingmi.cn)

## 2、场内发售机构

场内将通过上海证券交易所内具有基金销售业务资格并经上海证券交易所和中国  
证券登记结算有限责任公司认可的会员单位发售。具体名单详见本基金份额发售

公告。

3、基金管理人可根据情况变更或增减销售机构，并予以公告。

## 二、注册登记机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司

地址：北京市西城区太平桥大街 17 号

法定代表人：周明

联系人：朱立元

电话：010-59378839

传真：010-59378907

## 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：上海市浦东新区银城中路 68 号时代金融中心 19 楼

办公地址：上海市浦东新区银城中路 68 号时代金融中心 19 楼

负责人：俞卫锋

联系电话：021-31358666

传真：021-31358600

联系人：丁媛

经办律师：黎明、丁媛

## 四、审计基金财产的会计师事务所

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环路 1318 号星展银行大厦 6 楼

办公地址：上海市湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼

执行事务合伙人：李丹

联系电话：（021）23238888

传真：（021）23238800

联系人：胡逸嵘

经办注册会计师：许康玮、胡逸嵘

## 第四部分 基金的名称

国泰融丰定增灵活配置混合型证券投资基金

## 第五部分 基金类型和存续期限

1、基金类型：混合型证券投资基金

2、基金运作方式：契约型。本基金在基金合同生效后 18 个月内（含第 18 个月）

，场内份额与场外份额均不开放申购、赎回业务，但场内份额可在本基金符合法律法规和上海证券交易所规定的上市条件的情况下上市交易。基金合同生效后第18个月度对日起，本基金转为上市开放式基金（LOF），并更名为国泰融丰外延增长灵活配置混合型证券投资基金（LOF）。

3、基金的存续期间：不定期

#### 第六部分 投资目标

在基金合同生效后18个月内（含第18个月），通过对定向增发项目的深入研究，在严格控制风险的基础上，充分挖掘潜在的投资机会，力争为基金份额持有人获得长期稳定的回报；本基金转为上市开放式基金（LOF）后，深入挖掘并充分理解国内经济增长和结构转型所带来的外延式增长的投资机会，在积极把握宏观经济和市场发展趋势的基础上精选具有估值优势的公司股票进行投资，力争获取超越业绩比较基准的收益。

#### 第七部分 投资范围

本基金的投资范围为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上市的股票）、股指期货、权证等权益类金融工具，债券（包括国债、金融债、企业债、公司债、次级债、中小企业私募债、地方政府债券、政府支持机构债券、政府支持债券、中期票据、可转换债券（含分离交易可转债）、可交换债券、短期融资券、超短期融资券、央行票据）、资产支持证券、债券回购、银行存款、货币市场工具等固定收益类金融工具，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，其投资原则及投资比例按法律法规或监管机构的相关规定执行。

基金的投资组合比例为：基金合同生效后18个月内（含第18个月），股票资产占基金资产的比例为0%-100%；非公开发行股票资产占本基金非现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后，应当保持不低于交易保证金一倍的现金。

本基金转为上市开放式基金（LOF）后，股票资产占基金资产的比例为0%-95%；投资外延增长主题的上市公司证券占本基金非现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后，应当保持不低于基金资产净值5%的现金或到期日在一年以内的政府债券。

如法律法规的相关规定发生变更或监管机构允许，本基金管理人可对上述资产配置比例进行调整。

## 第八部分 投资策略

（一）本基金在基金合同生效后 18 个月内（含第 18 个月），通过对宏观经济，行业轮动效应与定向增发项目优势的深入研究，优选能够改善、提升企业基本面与经营状况的定向增发股票进行投资。将定向增发改善企业基本面与产业结构作为投资主线，形成以定向增发为核心的投资策略。

### 1、大类资产配置策略

本基金将及时跟踪市场环境变化，根据宏观经济运行态势、宏观经济政策变化、证券市场运行状况、国际市场变化情况等因素的深入研究，判断证券市场的发展趋势，综合评价各类资产的风险收益水平，制定股票、债券、现金等大类资产之间的配置比例、调整原则和调整范围。

### 2、定向增发股票投资策略

本基金从发展前景和估值水平两个角度出发，通过定性和定量分析相结合的方法评价定向增发项目对上市公司未来价值的影响。结合定向增发一二级市场价差的大小，理性做出投资决策。在严格控制投资组合风险的前提下，对行业进行优化配置和动态调整。

首先，本基金将采用定性分析方法进行价值挖掘。在充分分析与评价上市公司面临的市场环境以及现有的业务环节、竞争优势的基础上，从定向增发的项目目的、发行对象、项目类别等角度，多层面地分析定向增发项目可能对上市公司产生的影响，预测上市公司在完成定向增发项目后能够获得的资源质量、能够达到的经营状态、以及能够实现的竞争优势等。

其次，在定性分析的基础上，本基金采用定量分析的方法筛选具有较好投资价值的定向增发股票。通过分析定向增发项目公司的估值指标、成长性指标、现金流指标等财务指标，筛选出成长性确定、现金流量状况良好、盈利能力和偿债能力较强、但价值相对被低估的公司，作为本基金的备选定向增发股票。再将定向增发对上市公司的影响量化为对财务指标的影响，预测定向增发公司未来在资产结构、运营效率、盈利能力等方面的动态变化趋势。将上市公司估值水平与市场整体估值水平、行业估值水平、主要竞争对手估值水平比较，综合评价成长能力与估值水平。

最后，经过严格的定性分析和定量分析，最终确定股票投资组合，并适时进行投资组合调整。

由于不同类型定向增发项目对企业的股权结构、资产质量、财务状况等方面的影响不尽相同，本基金依据定向增发在发行目的、发行对象、项目类别等方面的差异，将定向增发股票投资策略细分为以下几种情况：

#### ①项目融资类定向增发投资

项目融资类的定向增发项目的主要目的是通过项目开发实现主营业务的拓展，市场份额的提高，以及上市公司业绩的增厚。

项目融资类定向增发的特点在于公司在融资项目完成后，无法在短期显现其盈利能力。在项目完工后，公司的财务绩效逐步体现，公司盈利能力逐步改善。同时，募集资金的规模，机构投资者的认购比例对公司财务表现有一定的影响。

本基金将着重评价项目融资类定向增发的项目本身以及项目对公司经营的影响。详细评估项目具体投资方向，评价项目对企业现有经营业务与财务状况的关联和影响，预测其对企业基本面指标的影响等。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。

#### ②引入战略投资者类定向增发投资

引入战略投资者类定向增发项目通过定向增发引进战略投资者，为公司带来先进的生产技术、管理理念，并改善法人治理结构。

本基金对引入战略投资者类定向增发项目将详细评估战略投资者的股东情况、公司治理结构、过往业绩、业务前景，及其与企业的合作方式、合作深度与合作理念，评价其对企业未来经营业务、发展方向、财务状况等基本面指标的影响。通过定性与定量分析的方式，挑选具有吸引力能够带来长期稳定收益的股票。

#### ③大股东主导的定向增发投资

大股东主导的定向增发项目主要指集团公司整体上市和实际控制人资产注入两类定向增发项目，也包括公司间资产置换重组中发行对象包含大股东或者大股东关联方，以及融资收购资产中收购大股东资产的定向增发项目。从根本上来说，此类项目不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分析大股东的增资目的、增发资产的质量等方面，评估定向增发项目对上市公司可能产生的影响，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。

#### ④公司间资产置换重组类定向增发投资（非大股东方参与）

通过定向增发项目实现公司间资产置换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。重组前后公司的估值往往会有明显的改变。由于此类资产重组为非大股东方参与，通常会对公司带来正面影响，本基金将关注公司间资产置换类定向增发项目对增发公司资产质量的影响，以及业务范围、行业地位与市场份额的变化，通过定量与定性分析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融资收购其他资产类定向增发投资（非大股东方参与）

对于融资收购非大股东方资产的定向增发项目，长期来看，公司能够通过定向增发项目中收归的资产实现企业基本面指标的优化。通过上下游产业并购、同业竞争对手合并或跨行业并购实现公司主营业务的拓展，可以减少公司运营成本或大幅提升市场占有率来重组企业现有资源，提升经营业绩。重组前后公司的估值往往会有明显的改变。

本基金将着重关注此类定向增发项目对增发公司业务范围、行业地位与市场份额的变化，通过定量与定性分析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。

#### ⑥壳资源重组类定向增发投资

壳资源重组指上市公司通过定向增发股票的方式向非上市公司收购资产，非上市公司注入优质资产并取得上市公司绝对控股权的定向增发方式。壳资源重组类定向增发中，壳公司的基本面将发生重大改变。本基金在投资壳资源重组类定向增发项目时，主要以借壳公司为重点考察对象，考察其过往业绩、股东情况、业务前景，并分析壳公司资产负债剥离情况等一系列财务与基本面指标，并结合行业分析与估值，挑选具有吸引力能够带来长期稳定收益的股票。

本基金将深入研究不同类别的定向增发项目在不同期限内对公司基本面的影响，分析基本面变化，在一年期定增项目中根据定向增发项目类别择优参加，尽可能获取定向增发项目给投资者带来的超额收益。

### 3、债券投资策略

本基金基于流动性管理及策略性投资的需要，将投资于债券等固定收益类金融工具，投资的目的是保证基金资产流动性，有效利用基金资产，提高基金资产的投资收益。本基金将密切关注国内外宏观经济走势与我国财政、货币政策动向，预测未来利率变动走势，自上而下地确定投资组合久期，并结合信用分析等自下而上的个券选择方法构建债券投资组合。

### 4、股指期货交易策略

本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，在风险可控的前提下，本着谨慎原则，参与股指期货投资。本基金投资股指期货将主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金力争利用股指期货的对冲作用，降低股票组合的系统性风险，改善组合的风险收益特征。

### 5、中小企业私募债投资策略

本基金在严格控制风险的前提下，综合考虑中小企业私募债的安全性、收益性和

流动性等特征，选择具有相对优势的品种，在严格遵守法律法规和基金合同基础上，谨慎进行中小企业私募债券的投资。

## 6、资产支持证券投资策略

本基金将重点对市场利率、发行条款、支持资产的构成及质量、提前偿还率、风险补偿收益和市场流动性等影响资产支持证券价值的因素进行分析，并辅助采用蒙特卡洛方法等数量化定价模型，评估资产支持证券的相对投资价值并做出相应的投资决策。

## 7、权证投资策略

权证为本基金辅助性投资工具，其投资原则为有利于基金资产增值。本基金在权证投资方面将以价值分析为基础，在采用数量化模型分析其合理定价的基础上，立足于无风险套利，尽力减少组合净值波动率，力求稳健的超额收益。

（二）本基金转为上市开放式基金（LOF）后，在有效控制风险的前提下，深入挖掘可能对行业或公司的当前或未来价值产生重大影响的事件，在积极把握宏观经济和市场发展趋势的基础上，将股权变动、资产重组等上市公司外延增长活动作为投资的主线，通过股票与债券等资产的合理配置，力争基金资产的持续稳健增值。

具体而言，本基金转为上市开放式基金（LOF）后的投资策略分两个层次：首先是大类资产配置，即采用基金管理人的资产配置评估模型（Melva），依据对宏观经济、企业盈利、流动性、估值等相关因素的分析判断确定不同资产类别的配置比例；其次是个股精选策略，在大类资产配置的基础上，通过对影响上市公司当前及未来价值的外延增长活动进行全面的分析，深入挖掘受益于外延增长或市场估值未能充分体现外延增长影响的上市公司股票，在综合考虑投资组合的风险和收益的前提下，完成本基金投资组合的构建，并依据外延增长活动的深入对其进行动态调整。

### 1、大类资产配置策略

本基金运用基金管理人的资产配置评估模型（Melva），通过宏观经济、企业盈利、流动性、估值和行政干预等相关因素的分析判断，采用评分方法确定大类资产配置比例。

### 2、个股精选投资策略

#### （1）外延增长主题的上市公司范畴的界定

本基金将以下四类上市公司定义为本基金关注的外延增长主题的上市公司，具体包括：1）并购重组已实施，并对公司的经营持续性产生影响的上市公司；2）已公告并购重组预案，在对其进行合法性、合理性和可行性分析后判断具备

较强可操作性的上市公司；3) 控股股东或者实际控制人发生变动，预期该变化对公司经营产生积极及正面影响的上市公司；4) 在经济制度改革或国家产业政策发生重大变化的情况下，股东或实际控制人对其有并购重组计划并公告的上市公司。除上述上市公司之外，如果某些细分行业和公司同样符合外延增长主题的定义，本基金也会酌情将其纳入外延增长主题的投资范围。

未来如果基金管理人认为有更适当的外延增长主题的公司划分标准，基金管理人有权对外延增长主题的公司范围的界定方法进行变更。本基金由于上述原因变更外延增长主题的公司范围的界定方法不需经基金份额持有人大会通过，但应及时告知基金托管人并公告。

### （2）初选股票库的构建

本基金对初选股票库的构建，是在外延增长主题界定的范畴中，过滤掉明显不具备投资价值的股票。剔除的股票包括法律法规和本基金管理人制度明确禁止投资的股票、ST 和\*ST 股票、筹码集中度高且流动性差的股票、涉及重大案件和诉讼的股票等。

同时，本基金将密切关注股票市场企业动态，根据实际情况调整初选股票库。

### （3）风格股票库的构建

在初选股票库的基础上，本基金将结合定量评估、定性分析和估值分析来综合评估备选公司并购重组活动的价值，从中选择通过并购重组活动实现企业外延式增长的上市公司。主要考虑三方面因素：

#### 1) 并购重组给公司带来的外延式成长性评估

本基金认为企业通过并购重组实现外延式扩张，是实现企业价值提升的重要途径，而企业价值的提升必将反映在股价上。本基金将通过深入的研究，综合评估并购重组企业的行业增长前景；以及并购重组活动给上市公司带来的协同效应，包括但不限于通过并购重组方式实现公司的经营规模扩张、企业竞争优势和品牌价值提升、经营效率改善、利润水平大幅提高等。

#### 2) 并购交易中资产定价的合理性评估

并购交易定价是指交易双方确定的标的企业的资产转让价格。判断并确定并购定价的合理性成为决定并购交易能否成功实施的关键因素。

本基金采用定量分析方法，对并购交易中的资产定价合理性进行评估。定量分析方法包括但不限于市盈率（P/E）、市值增长比率（PEG）、市净率（P/B）、企业价值/息税前利润（EV/EBITDA）、折旧、自由现金流贴现（DCF）等。

#### 3) 股票可交易价格的合理性评估

本基金将理性评估外延增长主题股票的可交易价格，从中选择估值水平相对合理

的股票。

### 3、固定收益类投资工具投资策略

本基金基于流动性管理及策略性投资的需要，将投资于债券等固定收益类金融工具，投资的目的是保证基金资产流动性，有效利用基金资产，提高基金资产的投资收益。本基金将密切关注国内外宏观经济走势与我国财政、货币政策动向，预测未来利率变动走势，自上而下地确定投资组合久期，并结合信用分析等自下而上的个券选择方法构建债券投资组合。

### 4、股指期货交易策略

本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，在风险可控的前提下，本着谨慎原则，参与股指期货投资。本基金投资股指期货将主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金力争利用股指期货的对冲作用，降低股票组合的系统性风险，改善组合的风险收益特征。

### 5、中小企业私募债投资策略

本基金在严格控制风险的前提下，综合考虑中小企业私募债的安全性、收益性和流动性等特征，选择具有相对优势的品种，在严格遵守法律法规和基金合同基础上，谨慎进行中小企业私募债券的投资。

### 6、资产支持证券投资策略

本基金将重点对市场利率、发行条款、支持资产的构成及质量、提前偿还率、风险补偿收益和市场流动性等影响资产支持证券价值的因素进行分析，并辅助采用蒙特卡洛方法等数量化定价模型，评估资产支持证券的相对投资价值并做出相应的投资决策。

### 7、权证投资策略

权证为本基金辅助性投资工具，其投资原则为有利于基金资产增值。本基金在权证投资方面将以价值分析为基础，在采用数量化模型分析其合理定价的基础上，立足于无风险套利，尽力减少组合净值波动率，力求稳健的超额收益。

## 第九部分 业绩比较基准

1、基金合同生效后 18 个月内（含第 18 个月），本基金业绩比较基准为：

国证定增指数收益率×80%+中证综合债指数收益率×20%。

基金合同生效后 18 个月内（含第 18 个月），股票投资部分选取国证定增指数作为业绩比较基准，该指数能够较为全面地反映沪深两市拟定向增发上市公司的整体表现；债券投资部分选择中证综合债指数作为业绩比较基准，该指数能够较为全面地反映中国固定收益市场的状况，具有广泛的市场代表性。

2、本基金转为上市开放式基金（LOF）后，本基金业绩比较基准为：

沪深 300 指数收益率×60%+中证综合债指数收益率×40%。

本基金转为上市开放式基金（LOF）后，股票投资部分选取沪深 300 指数作为业绩比较基准，该指数能够较为全面地反映中国股票市场的状况；债券投资部分选取中证综合债指数作为业绩比较基准，该指数能够较为全面地反映中国固定收益市场的状况，具有广泛的市场代表性。

3、如果今后法律法规发生变化，指数编制单位停止计算编制上述指数或修改指数名称，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。基金管理人应在调整前 2 个工作日在指定媒介上公告，无需召开基金份额持有人大会审议。

#### 第十部分 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，属于中等预期收益风险水平的投资品种。

#### 第十一部分 基金投资组合报告

本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 2016 年 10 月 20 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止 2016 年 9 月 30 日，本报告所列财务数据未经审计。

##### （一）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 621,647,442.83 55.29

其中：股票 621,647,442.83 55.29

2 固定收益投资 --

其中：债券 --

资产支持证券 --

3 贵金属投资 --

4 金融衍生品投资 --

5 买入返售金融资产 300,000,000.00 26.68

其中：买断式回购的买入返售金融资产 --

6 银行存款和结算备付金合计 202,582,206.94 18.02

7 其他各项资产 115,843.89 0.01

8 合计 1,124,345,493.66 100.00

(二) 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 371,009,831.64 33.28

D 电力、热力、燃气及水生产和供应业 75,257,022.48 6.75

E 建筑业 9,579,510.48 0.86

F 批发和零售业 108,011,745.53 9.69

G 交通运输、仓储和邮政业 --

H 住宿和餐饮业 --

I 信息传输、软件和信息技术服务业 32,496,018.96 2.91

J 金融业 25,293,313.74 2.27

K 房地产业 --

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 621,647,442.83 55.76

(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

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 600335 国机汽车 8,901,830 107,979,197.90 9.69

2 600151 航天机电 9,049,773 94,660,625.58 8.49

3 600416 湘电股份 6,477,733 80,129,557.21 7.19

4 000544 中原环保 5,140,507 75,257,022.48 6.75

5 002367 康力电梯 4,542,504 67,138,209.12 6.02  
6 002414 高德红外 1,953,125 50,019,531.25 4.49  
7 002373 千方科技 1,899,924 32,279,708.76 2.90  
8 000725 京东方A 5,000,000 11,850,000.00 1.06  
9 002236 大华股份 700,000 10,857,000.00 0.97  
10 002092 中泰化学 999,901 9,749,034.75 0.87

(四) 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

(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五名债券投资明细  
本基金本报告期末未持有债券。

(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。

(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五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

(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五名权证投资明细  
本基金本报告期末未持有权证。

(九) 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

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。

2、本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末投资股指期货。若本基金投资股指期货，本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为主要目的，有选择地投资于股指期货。套期保值将主要采用流动性好、交易活跃的期货合约。

本基金在进行股指期货投资时，将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究，并结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平。

本基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征，通过资产配置、品种选择，谨慎进行投资，以降低投资组合的整体风险。

法律法规对于基金投资股指期货的投资策略另有规定的，本基金将按法律法规的规定执行。

(十) 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

根据本基金基金合同，本基金不能投资于国债期货。

(十一) 投资组合报告附注

1、本报告期内基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在报告编制日前一年受到公开谴责、处罚的情况。

2、基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的情况。

3、其他资产构成

序号 名称 金额(元)

1 存出保证金 37,560.85

2 应收证券清算款 -

3 应收股利 -

4 应收利息 78,283.04

5 应收申购款 -

6 其他应收款 -

7 待摊费用 -

8 其他 -

9 合计 115,843.89

4、报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有债券。

5、报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号 股票代码 股票名称 流通受限部分的公允价值(元) 占基金资产净值比例(%)

流通受限情况说明

1 600335 国机汽车 107,979,197.90 9.69 非公开发行

2 600151 航天机电 94,660,625.58 8.49 非公开发行

3 600416 湘电股份 80,129,557.21 7.19 非公开发行

4 000544 中原环保 75,257,022.48 6.75 非公开发行

5 002367 康力电梯 67,138,209.12 6.02 非公开发行

6 002414 高德红外 50,019,531.25 4.49 非公开发行

第十二部分 基金的业绩

本基金业绩截止日为2016年6月30日，并经基金托管人复核。

本基金管理人依照恪守职守、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。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，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。

阶段 份额净值增长率① 份额净值增长率标准差② 业绩比较基准收益率③ 业绩

比较基准收益率标准差④ ①—③ ②—④

2016年5月26日（基金合同生效日）至2016年6月30日 -0.02% 0.01% 5.39%

1.28% -5.41% -1.27%

注：2016年5月26日为本基金合同生效日。

### 第十三部分 基金费用与税收

#### 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、《基金合同》生效后与基金相关的信息披露费用；
- 4、《基金合同》生效后与基金相关的会计师费、律师费、诉讼费和仲裁费；
- 5、基金份额持有人大会费用；
- 6、基金的证券/期货交易费用；
- 7、基金的银行汇划费用；
- 8、基金上市费及年费
- 9、基金的开户费用、账户维护费用；
- 10、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1.5%的年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 1.5\% \div \text{当年天数}$$

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，逐日累计至每月月末，按月支付。经基金管理人与基金托管人核对一致后，由基金托管人于次月首日起2-5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0.25%的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.25\% \div \text{当年天数}$$

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，逐日累计至每月月末，按月支付。经基金管理人与基金托管人核对一致后，由基金托管人于次月首日起 2-5 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、公休假等，支付日期顺延。

上述“一、基金费用的种类中第 3-10 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。

基金管理人和基金托管人可根据基金运作情况调低基金管理费率和基金托管费率，无需召开基金份额持有人大会审议。基金管理人必须最迟于新的费率实施前依照《信息披露办法》的有关规定在指定媒介上公告。

### 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的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的各项纳税主体，其纳税义务按国家税收法律、法规执行。

### 第十四部分 对招募说明书更新部分的说明

本招募说明书依据《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》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其他有关法律法规的要求，结合本基金管理人对本基金实施的投资管理活动，对 2016 年 4 月 27 日刊登的本基金招募说明书进行了更新，更新的主要内容如下：

- 1、更新了“重要提示”中招募说明书内容的截止日期；
- 2、更新了“第三部分 基金管理人”中的相关内容；
- 3、更新了“第四部分 基金托管人”中的相关内容；
- 4、更新了“第五部分 相关服务机构”中的相关信息；
- 5、更新了“第六部分 基金的募集”中的相关内容；
- 6、更新了“第七部分 基金合同的生效”中的相关内容；
- 7、更新了“第八部分 基金份额的上市交易”中的相关内容；
- 8、更新了“第九部分 基金份额的申购与赎回”中的相关内容；
- 9、新增了“第十部分 基金的投资”中的基金投资组合报告，更新至 2016 年

9月30日；

10、新增了“第十一部分 基金的业绩”，更新至2016年6月30日；

11、更新了“第十五部分 基金费用与税收”中的相关内容；

12、更新了“第二十三部分 对基金份额持有人的服务”中的相关内容；

13、更新了“第二十四部分 其他应披露的事项”，披露了自上次招募说明书披露以来涉及本基金的相关公告。

上述内容仅为本更新招募说明书的摘要，详细资料须以本更新招募说明书正文所载的内容为准。欲查询本更新招募说明书正文，可登录国泰基金管理有限公司网站 [www.gtfund.com](http://www.gtfund.com)。

国泰基金管理有限公司

2017年1月9日