

# 嘉实惠泽定增灵活配置混合型证券投资基金更新招募说明书摘

## 要

基金管理人：嘉实基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

### 重要提示

嘉实惠泽定增灵活配置混合型证券投资基金（以下简称“本基金”）经中国证券监督管理委员会证监许可[2016]1632号文注册募集。本基金基金合同于2016年9月29日正式生效，自该日起本基金管理人开始管理本基金。

投资有风险，投资者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。

本摘要根据基金合同和基金招募说明书编写，并经中国证监会核准。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本基金合同的当事人，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《证券投资基金法》、《运作办法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务。基金投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务，应详细查阅基金合同。

基金管理人承诺以恪尽职守、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，也不向投资者保证最低收益。

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2017年3月29日（特别事项注明除外），有关财务数据和净值表现截止日为2016年12月31日。

### 一、基金管理人

#### （一）基金管理人基本情况

##### 1、基本信息

名称 嘉实基金管理有限公司

注册地址 中国（上海）自由贸易试验区世纪大道8号上海国金中心二期53层09-11单元

办公地址 北京市建国门北大街 8 号华润大厦 8 层

法定代表人 邓红国

总经理 赵学军

成立日期 1999 年 3 月 25 日

注册资本 1.5 亿元

股权结构 中诚信托有限责任公司 40%，德意志资产管理（亚洲）有限公司 30%，立信投资有限责任公司 30%。

存续期间 持续经营

电话 （010）65215588

传真 （010）65185678

联系人 胡勇钦

嘉实基金管理有限公司经中国证监会证监基字[1999]5 号文批准，于 1999 年 3 月 25 日成立，是中国第一批基金管理公司之一，是中外合资基金管理公司。公司注册地上海，总部设在北京并设深圳、成都、杭州、青岛、南京、福州、广州分公司。公司获得首批全国社保基金、企业年金投资管理人、QDII 资格和特定资产管理业务资格。

## （二）主要人员情况

### 1、基金管理人董事、监事、总经理及其他高级管理人员基本情况

邓红国先生，董事长，硕士研究生，中共党员。曾任物资部研究室、政策体制法规司副处长；中国人民银行国际司、外资金融机构管理司、银行监管一司、银行管理司副处长、处长、副巡视员；中国银监会银行监管三部副主任、四部主任；中诚信托有限责任公司董事长、党委书记、法定代表人。2014 年 12 月 2 日起任嘉实基金管理有限公司董事长。

赵学军先生，董事、总经理，经济学博士，中共党员。曾就职于天津通信广播公司电视设计所、外经贸部中国仪器进出口总公司、北京商品交易所、天津纺织原材料交易所、商鼎期货经纪有限公司、北京证券有限公司、大成基金管理有限公司。2000 年 10 月至今任嘉实基金管理有限公司总经理。

高峰先生，董事，美国籍，美国纽约州立大学石溪分校博士。曾任所罗门兄弟公司利息衍生品副总裁，美国友邦金融产品集团结构产品部副总裁。自 1996 年加入德意志银行以来，曾任德意志银行（纽约、香港、新加坡）董事、全球市场部中国区主管、上海分行行长，2008 年至今任德意志银行（中国）有限公司行长、德意志银行集团中国区总经理。

陈春艳女士，董事，硕士研究生。曾任中诚信托有限责任公司资金信贷部、信托开发部、信托事务部、信托业务一部、投资管理部信托经理、高级经理。

2010年11月至今任中诚信托有限责任公司股权管理部部门负责人、部门经理。

2016年8月至今任中诚宝捷思货币经纪有限公司董事长。

Jonathan Paul Eilbeck 先生，董事，英国籍，南安普顿大学学士学位。曾任 Sena Consulting 公司咨询顾问，JP Morgan 固定收益亚太区 CFO、COO，JP Morgan Chase 固定收益亚太区 CFO、COO，德意志银行资产与财富管理全球首席运营官。2008年至今任德意志银行资产管理全球首席运营官。

韩家乐先生，董事。1990年毕业于清华大学经济管理学院，硕士研究生。

1990年2月至2000年5月任海问证券投资咨询有限公司总经理；1994年至今，任北京德恒有限责任公司总经理；2001年11月至今，任立信投资有限责任公司董事长。

王巍先生，独立董事，美国福特姆大学文理学院国际金融专业博士。曾任职于中国建设银行辽宁分行。曾任中国银行总行国际金融研究所助理研究员，美国化学银行分析师，美国世界银行顾问，中国南方证券有限公司副总裁，万盟投资管理有限公司董事长。2004年至今任万盟并购集团董事长。

张维炯先生，独立董事、中共党员，教授、加拿大不列颠哥伦比亚大学商学院博士。曾任上海交通大学动力机械工程系教师，上海交通大学管理学院副教授、副院长。1997年至今任中欧国际工商学院教授、副院长。

汤欣先生，独立董事，中共党员，法学博士，清华大学法学院教授、清华大学商法研究中心副主任、《清华法学》副主编，汤姆森路透集团“中国商法”丛书编辑咨询委员会成员。曾兼任中国证券监督管理委员会第一、二届并购重组审核委员会委员，现兼任上海证券交易所上市委员会委员、中国上市公司协会独立董事委员会首任主任。

朱蕾女士，监事，中共党员，硕士研究生。曾任首都医科大学教师，中国保险监督管理委员会主任科员，国都证券有限责任公司高级经理，中欧基金管理有限公司发展战略官、北京代表处首席代表、董事会秘书。2007年10月至今任中诚信托有限责任公司国际业务部总经理。

穆群先生，监事，经济师，硕士研究生。曾任西安电子科技大学助教，长安信息产业（集团）股份有限公司董事会秘书，北京德恒有限责任公司财务主管。

2001年11月至今任立信投资有限公司财务总监。

龚康先生，监事，中共党员，博士研究生。2005年9月至今就职于嘉实基金管理有限公司人力资源部，历任人力资源高级经理、副总监、总监。

曾宪政先生，监事，法学硕士。1999年7月至2003年10月就职于首钢集团，2003年10月至2008年6月，为国浩律师集团（北京）事务所证券部律师。2008年7月至今，就职于嘉实基金管理有限公司法律稽核部、法律部，现任法律部总监。

宋振茹女士，副总经理，中共党员，硕士研究生，经济师。1981年6月至1996年10月任职于中办警卫局。1996年11月至1998年7月于中国银行海外行管理部任副处长。1998年7月至1999年3月任博时基金管理公司总经理助理。1999年3月至今任职于嘉实基金管理有限公司，历任督察员和公司副总经理。

王炜女士，督察长，中共党员，法学硕士。曾就职于中国政法大学法学院、北京市陆通联合律师事务所、北京市智浩律师事务所、新华保险股份有限公司。曾任嘉实基金管理有限公司法律部总监。

邵健先生，副总经理，硕士研究生。历任国泰证券行业研究员，国泰君安证券行业研究部副经理，嘉实基金管理有限公司基金经理、总经理助理。

李松林先生，副总经理，工商管理硕士。历任国元证券深圳证券部信息总监，南方证券金通证券部总经理助理，南方基金运作部副总监，嘉实基金管理有限公司总经理助理。

## 2、基金经理

### （1）现任基金经理

柏重波先生，清华大学工科学士、管理学硕士。8年证券从业经历，跨行业的深入研究经验，2009年加入兴全基金任研究员，2011年加入嘉实基金任研究员、高级研究员、研究组长。2016年2月4日至今任嘉实智能汽车股票基金经理。2016年9月29日至今任本基金基金经理。

### （2）历任基金经理

无。

## 3、股票投资决策委员会

本基金采取集体投资决策制度，股票投资决策委员会的成员包括：公司副总经理兼股票投资业务联席CIO邵健先生，公司总经理赵学军先生，股票投资业务联席CIO兼研究总监陈少平女士，助理CIO兼股票投资部总监邵秋涛先生，人工智能投资部负责人张自力先生，资深基金经理邹唯先生、胡涛先生。

4、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：中国工商银行股份有限公司  
注册地址：北京市西城区复兴门内大街 55 号  
成立时间：1984 年 1 月 1 日  
法定代表人：易会满  
注册资本：人民币 35,640,625.71 万元  
联系电话：010-66105799  
联系人：郭明

## （二）基金托管部门及主要人员情况

截至 2016 年 9 月末，中国工商银行资产托管部共有员工 210 人，平均年龄 30 岁，95%以上员工拥有大学本科以上学历，高管人员均拥有研究生以上学历或高级技术职称。

## （三）基金托管业务经营情况

作为中国大陆托管服务的先行者，中国工商银行自 1998 年在国内首家提供托管服务以来，秉承“诚实信用、勤勉尽责”的宗旨，依靠严密科学的风险管理和内部控制体系、规范的管理模式、先进的营运系统和专业的服务团队，严格履行资产托管人职责，为境内外广大投资者、金融资产管理机构和企业客户提供安全、高效、专业的托管服务，展现优异的市场形象和影响力。建立了国内托管银行中最丰富、最成熟的产品线。拥有包括证券投资基金、信托资产、保险资产、社会保障基金、企业年金基金、QFII 资产、QDII 资产、股权投资基金、证券公司集合资产管理计划、证券公司定向资产管理计划、商业银行信贷资产证券化、基金公司特定客户资产管理、QDII 专户资产、ESCROW 等门类齐全的托管产品体系，同时在国内率先开展绩效评估、风险管理等增值服务，可以为各类客户提供个性化的托管服务。截至 2016 年 9 月，中国工商银行共托管证券投资基金 624 只。自 2003 年以来，本行连续十三年获得香港《亚洲货币》、英国《全球托管人》、香港《财资》、美国《环球金融》、内地《证券时报》、《上海证券报》等境内外权威财经媒体评选的 51 项最佳托管银行大奖；是获得奖项最多的国内托管银行，优良的服务品质获得国内外金融领域的持续认可和广泛好评。

## 三、相关服务机构

### （一）基金份额发售机构

#### 1、直销机构：

##### （1）嘉实基金管理有限公司直销中心

办公地址 北京市东城区建国门南大街 7 号万豪中心 D 座 12 层

电话 (010) 65215588 传真 (010) 65215577

联系人 赵佳

(2) 嘉实基金管理有限公司上海直销中心

办公地址 上海市浦东新区世纪大道8号上海国金中心2期53层09-11单元

电话 (021) 38789658 传真 (021) 68880023

联系人 邵琦

(3) 嘉实基金管理有限公司成都分公司

办公地址 成都市高新区交子大道177号中海国际中心A座2单元21层04-05单元

电话 (028) 86202100 传真 (028) 86202100

联系人 王启明

(4) 嘉实基金管理有限公司深圳分公司

办公地址 深圳市福田区益田路6001号太平金融大厦16层

电话 (0755) 84362200 传真 (0755) 25870663

联系人 陈寒梦

(5) 嘉实基金管理有限公司青岛分公司

办公地址 青岛市市南区山东路6号华润大厦3101室

电话 (0532) 66777997 传真 (0532) 66777676

联系人 胡洪峰

(6) 嘉实基金管理有限公司杭州分公司

办公地址 杭州市江干区四季青街道钱江路1366号万象城2幢1001A室

电话 (0571) 88061392 传真 (0571) 88021391

联系人 王振

(7) 嘉实基金管理有限公司福州分公司

办公地址 福州市鼓楼区五四路158号环球广场25层04单元

电话 (0591) 88013673 传真 (0591) 88013670

联系人 吴志锋

(8) 嘉实基金管理有限公司南京分公司

办公地址 南京市白下区中山东路 288 号新世纪广场 A 座 4202 室

电话 (025) 66671118 传真 (025) 66671100

联系人 徐莉莉

(9) 嘉实基金管理有限公司广州分公司

办公地址 广州市天河区珠江西路 5 号广州国际金融中心 50 层 05-06A 单元

电话 (020) 88832125 传真 (020) 81552120

联系人 周炜

## 2、代销机构

(1) 中国工商银行股份有限公司

住所、办公地址 北京市西城区复兴门内大街 55 号

法定代表人 易会满 联系人 杨菲

传真 010-66107914

网址 [www.icbc.com.cn](http://www.icbc.com.cn) 客服电话 95588

(2) 中国银行股份有限公司

办公地址 北京市西城区复兴门内大街 1 号中国银行总行办公大楼

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

电话 (010) 66596688 传真 (010) 66594946

网址 [www.boc.cn](http://www.boc.cn) 客服电话 95566

(3) 中国建设银行股份有限公司

住所 北京市西城区金融大街 25 号

办公地址 北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼长安兴融中心

法定代表人 王洪章

网址 [www.ccb.com](http://www.ccb.com) 客服电话 95533

(4) 交通银行股份有限公司

办公地址 上海市银城中路 188 号

注册地址 上海市银城中路 188 号  
法定代表人 牛锡明 联系人 张宏革  
电话 021-58781234 传真 021-58408483  
网址 [www.bankcomm.com](http://www.bankcomm.com) 客服电话 95559

(5) 中信银行股份有限公司  
住所、办公地址 北京市东城区朝阳门北大街 9 号  
法定代表人 李庆萍 联系人 廉赵峰  
网址 [bank.ecitic.com](http://bank.ecitic.com) 客服电话 95558

(6) 中国邮政储蓄银行股份有限公司  
办公地址 北京市西城区金融大街 3 号  
注册地址 北京市西城区金融大街 3 号  
法定代表人 李国华 联系人 王硕  
传真 (010) 68858117  
网址 [www.psbc.com](http://www.psbc.com) 客服电话 95580

(7) 上海银行股份有限公司  
住所、办公地址 上海市浦东新区银城中路 168 号  
法定代表人 金煜 联系人 汤征程  
电话 021-68475888 传真 021-68476111  
网址 [www.bankofshanghai.com](http://www.bankofshanghai.com) 客服电话 95594

(8) 平安银行股份有限公司  
住所、办公地址 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 张青  
电话 0755-22166118 传真 0755-82080406  
网址 [www.bank.pingan.com](http://www.bank.pingan.com) 客服电话 95511-3 或 95501

(9) 上海农村商业银行股份有限公司  
住所、办公地址 上海市浦东新区银城中路 8 号中融碧玉蓝天大厦 15-20、22-27 层  
法定代表人 冀光恒 联系人 施传荣

电话 021-38523692 传真 021-50105124  
网址 [www.srcb.com](http://www.srcb.com) 客服电话 (021)962999

(10) 江苏银行股份有限公司  
住所、办公地址 南京市中华路 26 号江苏银行总部大厦  
法定代表人 夏平 联系人 张洪玮  
电话 (025)58587036 传真 (025)58587820  
网址 [www.jsbchina.cn](http://www.jsbchina.cn) 客服电话 95319

(11) 乌鲁木齐商业银行股份有限公司  
住所 乌鲁木齐市新华北路 8 号  
办公地址 乌鲁木齐市新华北路 8 号商业银行大厦  
法定代表人 农惠臣 联系人 何佳  
电话 (0991)8824667 传真 (0991)8824667  
网址 [www.uccb.com.cn](http://www.uccb.com.cn) 客服电话 (0991)96518

(12) 东莞农村商业银行股份有限公司  
住所 东莞市东城区鸿福东路 2 号东莞农商银行大厦。  
办公地址 东莞市东城区鸿福东路 2 号东莞农商银行大厦  
法定代表人 何沛良 联系人 谭少筠  
电话 0769-22866255 传真 0769-22866282  
网址 [www.drcbank.com?](http://www.drcbank.com?) 客服电话 (0769)961122

(13) 河北银行股份有限公司  
住所、办公地址 石家庄市平安北大街 28 号  
法定代表人 乔志强 联系人 王娟  
电话 0311-88627587 传真 0311-88627027  
网址 [www.hebbank.com](http://www.hebbank.com) 客服电话 4006129999

(14) 江苏江南农村商业银行股份有限公司  
办公地址 常州市和平中路 413 号  
注册地址 常州市和平中路 413 号  
法定代表人 陆向阳 联系人 包静

电话 13951229068 传真 0519-89995170  
网址 [www.jnbank.com.cn](http://www.jnbank.com.cn) 客服电话 96005

(15) 泉州银行股份有限公司

办公地址 福建省泉州市丰泽区云鹿路 3 号  
注册地址 福建省泉州市丰泽区云鹿路 3 号  
法定代表人 傅子能 联系人 董培姗、王燕玲  
电话 0595-22551071 传真 0595-22578871  
网址 <http://www.qzccb.com> 客服电话 4008896312

(16) 天相投资顾问有限公司

办公地址 北京市西城区新街口外大街 28 号 C 座 5 层  
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 尹伶  
电话 010-66045529 传真 010-66045518  
网址 <http://www.jjm.com.cn> 客服电话 010-66045678

(17) 深圳众禄金融控股股份有限公司

办公地址 深圳市罗湖区梨园路物资控股置地大厦 8 楼  
注册地址 深圳市罗湖区深南东路 5047 号发展银行 25 层 IJ 单元  
法定代表人 薛峰 联系人 童彩平  
电话 0755-33227950 传真 0755-33227951  
网址 [www.zlfund.cn](http://www.zlfund.cn) 客服电话 4006-788-887

(18) 上海天天基金销售有限责任公司

办公地址 上海市徐汇区龙田路 195 号 3C 座 10 楼  
注册地址 上海市徐汇区龙田路 190 号 2 号楼 2 层  
法定代表人 其实 联系人 潘世友  
电话 021-54509998 传真 021-64385308  
网址 <http://www.1234567.com.cn/> 客服电话 400-1818-188

(19) 上海好买基金销售有限公司

办公地址 上海市浦东南路 1118 号鄂尔多斯国际大厦 903~906 室

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 张茹

电话 021-20613999 传真 021-68596916

网址 [www.ehowbuy.com](http://www.ehowbuy.com) 客服电话 4007009665

(20) 上海长量基金销售投资顾问有限公司

办公地址 上海市浦东新区东方路 1267 号 11 层

注册地址 上海市浦东新区高翔路 526 号 2 幢 220 室

法定代表人 张跃伟 联系人 单丙焯

电话 021-20691869 传真 021-20691861

网址 [www.erichfund.com](http://www.erichfund.com) 客服电话 400-089-1289

(21) 浙江同花顺基金销售有限公司

办公地址 浙江省杭州市翠柏路 7 号杭州电子商务产业园 2 号楼 2 楼

注册地址 浙江省杭州市文二西路一号元茂大厦 903 室

法定代表人 凌顺平 联系人 林海明

传真 0571-86800423

网址 [www.5ifund.com](http://www.5ifund.com) 客服电话 4008-773-772

(22) 北京展恒基金销售股份有限公司

办公地址 北京市朝阳区华严北里 2 号民建大厦 6 层

注册地址 北京市顺义区后沙峪镇安富街 6 号

法定代表人 闫振杰 联系人 李静如

电话 010-59601366-7024

网址 [www.myfund.com](http://www.myfund.com) 客服电话 4008886661

(23) 上海利得基金销售有限公司

办公地址 上海浦东新区峨山路 91 弄 61 号 10 号楼 12 楼

注册地址 上海市宝山区蕴川路 5475 号 1033 室

法定代表人 李兴春 联系人 曹怡晨

电话 021-50583533 传真 021-50583633

网址 [a.leadfund.com.cn](http://a.leadfund.com.cn) 客服电话 400-921-7755

(24) 嘉实财富管理有限公司

住所 上海市浦东新区世纪大道8号B座46楼06-10单元

办公地址 上海市浦东新区世纪大道8号B座46楼06-10单元、北京市朝阳区建国路91号金地中心A座6层

法定代表人 赵学军 联系人 景琪

电话 021-20289890 传真 021-20280110

网址 [www.harvestwm.cn](http://www.harvestwm.cn) 客服电话 400-021-8850

(25) 北京创金启富投资管理有限公司

办公地址 北京市西城区白纸坊东街2号经济日报社A座综合楼712室

注册地址 北京市西城区民丰胡同31号5号楼215A

法定代表人 梁蓉 联系人 魏素清

电话 010-66154828 传真 010-63583991

网址 [www.5irich.com](http://www.5irich.com) 客服电话 400-6262-818

(26) 众升财富(北京)基金销售有限公司

办公地址 北京市朝阳区北四环中路27号院5号楼3201内3201单元

注册地址 北京市朝阳区北四环中路27号院5号楼3201内3201单元

法定代表人 李招弟 联系人 高晓芳

电话 010-59393923 传真 010-59393074

网址 [www.wy-fund.com](http://www.wy-fund.com) 客服电话 400-059-8888

(27) 深圳腾元基金销售有限公司

办公地址 广东省深圳市福田区金田路2028号卓越世纪中心1号楼1806-1808室

注册地址 广东省深圳市福田区金田路2028号卓越世纪中心1号楼1806-1808室

法定代表人 曾革 联系人 鄢萌莎

电话 0755-33376922 传真 0755-33065516

网址 [www.tenyuanfund.com](http://www.tenyuanfund.com) 客服电话 4006877899

(28) 上海汇付金融服务有限公司

办公地址 上海市中山南路100号金外滩国际广场19楼

注册地址 上海市中山南路100号金外滩国际广场19楼

法定代表人 冯修敏 联系人 陈云卉

电话 021-33323998 传真 021-33323837

网址 暂无 客服电话 400-820-2819

(29) 上海陆金所资产管理有限公司

办公地址 上海市浦东新区陆家嘴环路 1333 号 14 楼

注册地址 上海市浦东新区陆家嘴环路 1333 号 14 楼 09 单元

法定代表人 郭坚 联系人 宁博宇

电话 021-20665952 传真 021-22066653

网址 [www.lufunds.com](http://www.lufunds.com) 客服电话 4008219031

(30) 大泰金石基金销售有限公司

办公地址 上海市浦东新区峨山路 505 号东方纯一大厦 15 楼中心

注册地址 南京市建邺区江东中路 222 号南京奥体中心现代五项馆 2105 室

法定代表人 袁顾明 联系人 朱海涛

电话 15921264785 传真 021-20324199

网址 <http://www.dtfunds.com> 客服电话 400-928-2266

(31) 珠海盈米财富管理有限公司

办公地址 广东省广州市海珠区琶洲大道东 1 号保利国际广场南塔 12 楼 B1201-1203

注册地址 广东省珠海市横琴新区宝华路 6 号 105 室-3491

法定代表人 肖雯 联系人 黄敏嫦

电话 020-89629019 传真 020-89629011

网址 [www.yingmi.cn](http://www.yingmi.cn) 客服电话 020-89629066

(32) 中证金牛(北京)投资咨询有限公司

办公地址 北京市宣武门外大街甲一号新华社第三工作区 A 座 5 层

注册地址 北京市丰台区东管头 1 号 2 号楼 2-45 室

法定代表人 彭运年 联系人 仲甜甜

电话 010-59336492 传真 010-59336510

网址 [www.jnlc.com/](http://www.jnlc.com/) 客服电话 010-59336512

(33) 国泰君安证券股份有限公司

住所 上海市浦东新区商城路 618 号  
办公地址 上海市浦东新区银城中路 168 号上海银行大厦 29 楼  
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)38676666 传真 (021)38670666  
网址 [www.gtja.com](http://www.gtja.com) 客服电话 4008888666

(34) 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 北京市朝阳区门内大街 188 号  
法定代表人 王常青 联系人 权唐  
电话 (010) 65183880 传真 (010) 65182261  
网址 [www.csc108.com](http://www.csc108.com) 客服电话 400-8888-108

(35) 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 号国信证券大厦十六层至二十六层  
法定代表人 何如 联系人 周杨  
电话 0755-82130833 传真 0755-82133952  
网址 [www.guosen.com.cn](http://www.guosen.com.cn) 客服电话 95536

(36) 招商证券股份有限公司

住所、办公地址 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 林生迎  
电话 (0755)82943666 传真 (0755)82943636  
网址 [www.newone.com.cn](http://www.newone.com.cn) 客服电话 4008881111、95565

(37) 广发证券股份有限公司

住所 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 18、19、36、38、41 和 42 楼  
法定代表人 孙树明 联系人 黄岚  
电话 (020) 87555888 传真 (020) 87555305  
网址 [www.gf.com.cn](http://www.gf.com.cn) 客服电话 95575 或致电各地营业网点

(38) 中信证券股份有限公司

住所、办公地址 北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦

法定代表人 张佑君 联系人 郑慧

电话 010-60834817

网址 [www.cs.ecitic.com](http://www.cs.ecitic.com) 客服电话 95558

(39) 中国银河证券股份有限公司

住所、办公地址 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 陈共炎 联系人 田薇

电话 (010)66568430 传真 010-66568990

网址 [www.chinastock.com.cn](http://www.chinastock.com.cn) 客服电话 400-8888-888

(40) 海通证券股份有限公司

住所 上海淮海中路 98 号

办公地址 上海市广东路 689 号

法定代表人 王开国 联系人 金芸、李笑鸣

电话 (021)23219000 传真 (021)23219100

网址 [www.htsec.com](http://www.htsec.com) 客服电话 95553 或拨打各城市营业网点咨询电话

(41) 申万宏源证券有限公司

住所、办公地址 上海市徐汇区长乐路 989 号 45 层

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 钱达琛

电话 021-33389888 传真 021-33388224

网址 [www.swhysc.com](http://www.swhysc.com) 客服电话 021-962505

(42) 安信证券股份有限公司

住所 深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 35 层、28 层 A02 单元

办公地址 深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 35 层、28 层 A02 单元 深圳市福田区深南大道凤凰大厦 1 栋 9 层

法定代表人 牛冠兴 联系人 陈剑虹

电话 (0755) 82825551 传真 (0755) 82558355

网址 [www.essence.com.cn](http://www.essence.com.cn) 客服电话 4008001001

(43) 华泰证券股份有限公司

办公地址 江苏省南京市建邺区江东中路 228 号华泰证券广场

注册地址 江苏省南京市江东中路 228 号

法定代表人 周易 联系人 庞晓芸

电话 0755-82492193 传真 0755-82492962(深圳)

网址 [www.htsc.com.cn](http://www.htsc.com.cn) 客服电话 95597

(44) 中信证券（山东）有限责任公司

住所、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

法定代表人 杨宝林 联系人 吴忠超

电话 (0532) 85022326 传真 (0532) 85022605

网址 [www.citicssd.com](http://www.citicssd.com) 客服电话 95548

(45) 中国中投证券有限责任公司

住所 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

办公地址 深圳市福田区益田路 6003 号荣超商务中心 A 栋第 04、18 层至 21 层

法定代表人 高涛 联系人 刘毅

电话 0755-82023442 传真 0755-82026539

网址 [www.china-invs.cn](http://www.china-invs.cn) 客服电话 400 600 8008

(46) 长城证券股份有限公司

住所、办公地址 深圳市福田区深南大道 6008 号特区报业大厦 14、16、17 层

法定代表人 黄耀华 联系人 金夏

电话 (021)62821733 传真 (0755)83515567

网址 [www.cgws.com](http://www.cgws.com) 客服电话 4006666888、(0755) 33680000

(47) 光大证券股份有限公司

住所、办公地址 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

网址 [www.ebscn.com](http://www.ebscn.com) 客服电话 4008888788、10108998

(48) 广州证券股份有限公司

住所、办公地址 广州市天河区珠江新城珠江西路5号广州国际金融中心19、20楼

法定代表人 邱三发 联系人 林洁茹

电话 020-88836999 传真 020-88836654

网址 [www.gzs.com.cn](http://www.gzs.com.cn) 客服电话 (020) 961303

(49) 申万宏源西部证券有限公司

住所、办公地址 新疆乌鲁木齐市天山区文艺路233号宏源大厦8楼

注册地址 新疆乌鲁木齐市高新区(新市区)北京南路258号大成国际大厦20楼2005室

法定代表人 李季 联系人 唐岚

电话 010-88085258 传真 0991-2301802

网址 [www.hysec.com](http://www.hysec.com) 客服电话 4008-000-562

(50) 中泰证券股份有限公司

住所、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 许曼华

电话 021-20315290

网址 [www.zts.com.cn](http://www.zts.com.cn) 客服电话 95538

(51) 第一创业证券股份有限公司

住所、办公地址 深圳市福田区福华一路115号投行大厦20楼

法定代表人 刘学民 联系人 毛诗莉

电话 (0755)23838750 传真 (0755)25838701

网址 [www.firstcapital.com.cn](http://www.firstcapital.com.cn) 客服电话 95358

(52) 中国国际金融有限公司

住所 北京建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层

办公地址 北京建国门外大街1号国贸大厦2座28层

法定代表人 李剑阁 联系人 廉赵峰

电话 (010) 65051166 传真 (010) 85679535

网址 [www.ciccs.com.cn](http://www.ciccs.com.cn) 客服电话 (010) 85679238; (010) 85679169

(53) 联讯证券股份有限公司

办公地址 广东省惠州市惠城区江北东江三路惠州广播电视新闻中心三、四楼

注册地址 广东省惠州市惠城区江北东江三路惠州广播电视新闻中心三、四楼

法定代表人 徐刚 联系人 彭莲

电话 0752-2119700 传真 0752-2119660

网址 [www.lxsec.com](http://www.lxsec.com) 客服电话 95564

(54) 宏信证券有限责任公司

办公地址 四川成都市人民南路2段18号川信大厦10楼

注册地址 四川成都市人民南路2段18号川信大厦11楼

法定代表人 吴玉明 联系人 刘进海

电话 028-86199278 传真 028-86199382

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

(55) 长江证券股份有限公司

住所、办公地址 湖北省武汉市新华路特8号长江证券大厦

法定代表人 杨泽柱 联系人 李良

电话 (027) 65799999 传真 (027) 85481900

网址 [www.95579.com](http://www.95579.com) 客服电话 95579 或 4008-888-999

(56) 渤海证券股份有限公司

住所 天津经济技术开发区第二大街42号写字楼101室

办公地址 天津市南开区滨水西道8号

法定代表人 王春峰 联系人 蔡霆

电话 (022)28451991 传真 (022)28451892

网址 [www.ewww.com.cn](http://www.ewww.com.cn) 客服电话 4006515988

(57) 东吴证券股份有限公司

住所、办公地址 苏州工业园区星阳街5号

法定代表人 范力 联系人 方晓丹

电话 (0512)65581136 传真 (0512)65588021

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

(58) 信达证券股份有限公司

住所、办公地址 北京市西城区闹市口大街9号院1号楼

法定代表人 张志刚 联系人 尹旭航

电话 (010)63081493 传真 (010)63081344

网址 [www.cindasc.com](http://www.cindasc.com) 客服电话 95321

(59) 上海证券有限责任公司

住所、办公地址 上海市四川中路213号久事商务大厦7楼

法定代表人 李俊杰 联系人 邵珍珍

电话 (021)53686888 传真 (021)53686100-7008

网址 [www.962518.com](http://www.962518.com) 客服电话 (021)962518、4008918918

(60) 平安证券有限责任公司

住所 深圳市福田区中心区金田路4036号荣超大厦16-20层

办公地址 深圳市福田区中心区金田路4036号荣超大厦16-20层(518048)

法定代表人 詹露阳 联系人 石静武

电话 021-38631117 传真 021-58991896

网址 <http://www.pingan.com> 客服电话 95511-8

(61) 东莞证券股份有限公司

住所、办公地址 东莞市莞城区可园南路1号金源中心30楼

联系人 李荣

电话 (0769)22115712 传真 (0769)22115712

网址 [www.dgzq.com.cn](http://www.dgzq.com.cn) 客服电话 95328

(62) 中原证券股份有限公司

住所、办公地址 郑州市郑东新区商务外环路10号

法定代表人 菅明军 联系人 程月艳 范春艳

电话 0371--69099882 传真 0371--65585899

网址 [www.ccnew.com](http://www.ccnew.com) 客服电话 95377

(63) 国都证券股份有限公司

住所、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 常喆 联系人 黄静

电话 (010) 84183389 传真 (010)84183311-3389

网址 [www.guodu.com](http://www.guodu.com) 客服电话 400-818-8118

(64) 东海证券股份有限公司

住所、办公地址 江苏省常州市延陵西路23号投资广场18层

法定代表人 赵俊 联系人 王一彦

电话 (021)20333333 传真 (021)50498825

网址 [www.longone.com.cn](http://www.longone.com.cn) 客服电话 95531;400-888-8588

(65) 金元证券股份有限公司

住所 海南省海口市南宝路36号证券大厦4层

办公地址 深圳市深南大道4001号时代金融中心17层

法定代表人 王作义 联系人 马贤清

电话 (0755)83025022 传真 (0755)83025625

网址 [www.jyzq.cn](http://www.jyzq.cn) 客服电话 400-8888-228

(66) 西部证券股份有限公司

住所、办公地址 陕西省西安市东大街232号信托大厦16-17楼

法定代表人 刘建武 联系人 梁承华

电话 (029)87416168 传真 (029)87406710

网址 [www.westsecu.com](http://www.westsecu.com) 客服电话 95582

(67) 华龙证券有限责任公司

住所、办公地址 甘肃省兰州市城关区东岗西路638号财富中心

法定代表人 李晓安 联系人 李昕田

电话 (0931) 4890208 传真 (0931) 4890628

网址 [www.hlzqgs.com](http://www.hlzqgs.com) 客服电话 (0931) 96668、4006898888

(68) 国融证券股份有限公司

住所 呼和浩特市新城区锡林南路18号

办公地址 北京市西城区闹市口大街1号长安兴融中心西楼11层

法定代表人 孔佑杰 联系人 董晶姗

电话 (010)83991737 传真 (010)66412537

网址 [www.rxzq.com.cn](http://www.rxzq.com.cn) 客服电话 4006609839

(69) 国金证券股份有限公司

住所、办公地址 成都市东城根上街95号

法定代表人 冉云 联系人 金喆

电话 (028) 86690126 传真 (028) 86690126

网址 [www.gjq.com.cn](http://www.gjq.com.cn) 客服电话 4006600109

(70) 华融证券股份有限公司

住所 北京市西城区金融大街8号

办公地址 北京市朝阳区朝阳门北大街18号中国人寿保险大厦十二层、十五层、十六层、十七层、十八层

法定代表人 祝献忠 联系人 李慧灵

电话 010-85556100 传真 010-85556088

网址 [www.hrsec.com.cn](http://www.hrsec.com.cn) 客服电话 400-898-4999

(71) 天风证券股份有限公司

办公地址 湖北省武汉市武昌区中南路99号保利广场A座37楼

注册地址 湖北省武汉市东湖新技术开发区关东园路2号高科大厦四楼

法定代表人 余磊 联系人 崔成

电话 027-87610052 传真 027-87618863

网址 [www.tfzq.com](http://www.tfzq.com) 客服电话 4008005000

(72) 深圳市新兰德证券投资咨询有限公司

办公地址 北京市西城区广安门外大街28号富卓大厦A座7层

注册地址 深圳市福田区华强北路赛格科技园4栋10层1006#

法定代表人 张彦 联系人 文雯

电话 010-83363101 传真 010-83363072

网址 [8.jrj.com.cn](http://8.jrj.com.cn) 客服电话 400-118-1166

(73) 蚂蚁(杭州)基金销售有限公司

办公地址 浙江省杭州市西湖区万塘路 18 号黄龙时代广场 B 座 6F

注册地址 杭州市余杭区仓前街道文一西路 1218 号 1 幢 202 室

法定代表人 陈柏青 联系人 韩爱彬

电话 021-60897840 传真 0571-26697013

网址 <http://www.fund123.cn/> 客服电话 4000-766-123

(74) 北京汇成基金销售有限公司

办公地址 北京市海淀区中关村大街 11 号 11 层 1108

注册地址 北京市海淀区中关村大街 11 号 11 层 1108

法定代表人 王伟刚 联系人 丁向坤

电话 010-56282140 传真 010-62680827

网址 [www.fundzone.cn](http://www.fundzone.cn) 客服电话 400-619-9059

(75) 北京新浪仓石基金销售有限公司

办公地址 北京市海淀区西北旺东路 10 号院西区 8 号楼新浪总部大厦

注册地址 北京市海淀区东北旺西路中关村软件园二期(西扩)N-1、N-2 地块新浪总部科研楼 5 层 518 室

法定代表人 李昭琛 联系人 付文红

电话 010-62676405 传真 010-62676582

网址 <http://www.xincai.com/> 客服电话 010-62675369

(76) 北京蛋卷基金销售有限公司

办公地址 北京市朝阳区望京 SOHO 塔 2 B 座 2507

注册地址 北京市朝阳区望京 SOHO 塔 2 B 座 2507

法定代表人 钟斐斐 联系人 袁永姣

电话 010-61840688 传真 010-61840699

网址 [www.ncfjj.com](http://www.ncfjj.com) 客服电话 4000-618-518

(77) 深圳前海微众银行股份有限公司

办公地址 深圳市南山区桃园路田厦国际中心 A36 楼

注册地址 广东省深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室

法定代表人 顾敏 联系人 苏豪

电话 13469952231 传真 0755-86700688

网址 www.webank.com 客服电话 400-999-8877

## （二）登记机构

名称 中国证券登记结算有限责任公司

住所、办公地址 北京市西城区太平桥大街 17 号

法定代表人 金颖

联系人 刘玉生

电话 (010) 58598907

传真 (010) 66213961

## （三）出具法律意见书的律师事务所

名称 上海源泰律师事务所

住所、办公地址 上海市浦东新区浦东南路 256 号华夏银行大厦 14 楼

负责人 廖海 联系人 范佳斐

电话 (021) 51150298-827 传真 (021) 51150398

经办律师 刘佳、范佳斐

## （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 上海市黄浦区湖滨路 202 号企业天地 2 号楼普华永道中心 11 楼

法定代表人 李丹 联系人 张勇

电话 (021) 23238888 传真 (021) 23238800

经办注册会计师 许康玮、张勇

## 四、基金的名称

本基金名称：嘉实惠泽定增灵活配置混合型证券投资基金

## 五、基金的类型

本基金类型：混合型证券投资基金，契约型开放式

## 六、基金的投资目标

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。转为上市开放式基金（LOF）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，挖掘和把握公司基本面改变所带来的阶段性投资机会，力争基金资产的长期稳定增值。

## 七、基金的投资范围

本基金投资于依法发行上市的股票、债券等金融工具及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。具体包括：股票（包含主板、中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票），债券（国债、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）、可交换公司债券、央行票据、短期融资券、超短期融资券、中期票据、中小企业私募债等）、资产支持证券、债券回购、银行存款、现金、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。

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%，其中非公开发行股票资产占非现金基金资产的比例不低于 80%，在封闭期内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；转为上市开放式基金（LOF）后本基金投资范围不变，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%。股指期货、权证及其他金融工具的投资比例符合法律法规和监管机构的规定。

## 八、基金的投资策略

### 1、资产配置策略

本基金将从宏观面、政策面、基本面和资金面等四个角度进行综合分析，在控制风险的前提下，合理确定本基金在股票、债券、现金等各类资产类别的投资比例，并根据宏观经济形势和市场时机的变化适时进行动态调整。

### 2、股票投资策略

#### （1）定增参与策略

在本基金的封闭期，基金管理人将主要采取一级市场参与定向增发策略：

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）、税息折旧及摊销前利润（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。

2) 成本策略：在价值精选的基础上，严格执行成本控制和安全边际法则。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。

3) 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。

4) 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。

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。

## （2）行业配置与个股选择策略

本基金转型为上市开放式基金（LOF）后，主要采用积极的行业配置与个股选择的投资策略。

在行业配置方面，本基金将综合考虑以下五个方面因素，进行股票资产在各行业间的配置：

1) 行业潜在空间：判断行业未来发展规模是否巨大。本基金将重点配置具有巨大潜在增长空间的行业。

2) 行业竞争结构：判断行业竞争格局是否清晰，投资回报率是否稳定。由于各细分行业内部的竞争格局不同，行业利润率存在较大差异。本基金将重点投资行业进入壁垒较高、利润率稳定或保持增长的行业股票。

3) 行业增长节奏：判断行业爆发时点以及成长可持续性。行业增长节奏的不同以及成长的持续性将影响整个投资收益。对基金投资而言，选择成长持续性时间长以及在提前介入在行业高速增长的前期可以获取较好的投资收益。

4) 潜在的风险：识别行业发展的不确定性；本基金将重点选择行业发展趋势良好稳定，潜在风险低的行业。

5) 标的的可达性：判断优秀的行业是否存在可供投资的优质的上市公司。

在个股选择层面，本基金将采取“自下而上”的方式，依靠定量与定性相结合的方法进行个股精选。基金经理将结合定量指标以及定性指标的基本结论选择具有

竞争优势且估值具有吸引力的股票，组建并动态调整本基金股票库。基金经理将按照本基金的投资决策程序，审慎精选，权衡风险收益特征后，根据市场波动情况构建股票组合并进行动态调整。定量的方法主要基于考核其量化指标，包括：市净率（P/B）、市盈率（P/E）、动态市盈率（PEG）、主营业务收入增长率、净利润增长率等，并强调绝对估值（DCF，DDM，NAV 等）与相对估值（P/B、P/E、P/CF、PEG、EV/EBITDA 等）的结合。定性指标主要包括考核指标战略定位、公司经营团队能力、治理结构完善程度、研发效率及研发转换率、核心技术或商业模式等多重指标。基金通过一系列的定性指标来判断公司的核心价值与成长能力，选择具有良好经营状况的上市公司股票。

### 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，以收益率曲线策略、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

本基金将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，对投资单只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后，决定投资品种。

基金投资中小企业私募债券，基金管理人将根据审慎原则，制定严格的投资决策流程、风险控制制度和信用风险、流动性风险处置预案，以防范信用风险、流动性风险等各种风险。

### 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。

#### （1）权证投资策略

权证为本基金辅助性投资工具。在进行权证投资时，基金管理人将通过对权证标的证券基本面的研究，并结合权证定价模型寻求其合理估值水平，根据权证的高杠杆性、有限损失性、灵活性等特性，通过限量投资、趋势投资、优化组合、获利等投资策略进行权证投资。基金管理人将充分考虑权证资产的收益性、流动性及风险性特征，通过资产配置、品种与类属选择，谨慎进行投资，追求较稳定的当期收益。

## （2）股指期货投资

本基金参与股指期货投资将根据风险管理的原则，以套期保值为主要目的。本基金将在风险可控的前提下，本着谨慎原则，参与股指期货的投资，以管理投资组合的系统性风险，改善组合的风险收益特性。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。

基金管理人针对股指期货交易制订严格的授权管理制度和投资决策流程，确保研究分析、投资决策、交易执行及风险控制各环节的独立运作，并明确相关岗位职责。

## 6、资产支持证券投资策略

本基金将通过宏观经济、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；研究标的证券发行条款，预测提前偿还率变化对标的证券的久期与收益率的影响，同时密切关注流动性对标的证券收益率的影响。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，在各个投资环节中来识别、度量和控制投资风险，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。

具体而言，在大类资产配置策略的风险控制上，由投资决策委员会及宏观策略研究小组进行监控；在个股投资的风险控制上，本基金将严格遵守公司的内部规章制度，控制单一个股投资风险。

## 8. 投资决策依据和决策程序

### （1）投资决策依据

- 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、法规和基金的有关规定。
- 宏观经济和上市公司的基本面数据。
- 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内，选择预期收益大于预期风险的品种进行投资。

### （2）投资决策程序

- 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。

- 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。
- 在既定的投资目标与原则下，根据分析师基本面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。
- 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。
- 动态的组合管理：基金经理将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。

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\*50%+中债综合指数收益率\*50%。

沪深 300 指数是上海证券交易所和深圳证券交易所共同推出的沪深两市指数，该指数编制合理、透明，有一定的市场覆盖、抗操纵性强，并且有较高的知名度和市场影响力。中债综合指数由中央国债登记结算有限责任公司编制，样本债券涵盖的范围全面，具有广泛的市场代表性，能够较好的反映中国债券市场总体价格水平和变动趋势。综合考虑到本基金大类资产的配置情况和指数的代表性，本基金选择沪深 300 指数和中债综合指数的平均加权作为本基金的投资业绩比较基准。

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、基金的风险收益特征

本基金是混合型基金，其预期收益及风险水平高于货币市场基金、债券型基金，低于股票型基金，属于中高预期风险、中高预期收益的基金品种。

#### 十一、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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2017 年 1 月 16 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至 2016 年 12 月 31 日（“报告期末”），本报告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 336,708,505.34 10.30

其中：股票 336,708,505.34 10.30

2 基金投资 --

3 固定收益投资 --

其中：债券 --

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 2,455,500,000.00 75.12

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 194,879,963.33 5.96

8 其他资产 281,774,050.58 8.62

9 合计 3,268,862,519.25 100.00

#### 2. 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 51,780,356.48 1.59

D 电力、热力、燃气及水生产和供应业 302,031.36 0.01

E 建筑业 --

F 批发和零售业 3,113,952.00 0.10

G 交通运输、仓储和邮政业 96,671,327.04 2.96

H 住宿和餐饮业 --

I 信息传输、软件和信息技术服务业 84,653,926.78 2.59

J 金融业 --

K 房地产业 --

L 租赁和商务服务业 100,186,911.68 3.07

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 336,708,505.34 10.32

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	002344	海宁皮城	9,345,794	100,186,911.68	3.07
2	600676	交运股份	11,188,811	96,671,327.04	2.96
3	000555	神州信息	3,519,749	74,724,271.27	2.29
4	000651	格力电器	976,200	24,034,044.00	0.74
5	002434	万里扬	962,700	15,403,200.00	0.47
6	002439	启明星辰	477,289	9,922,838.31	0.30
7	600276	恒瑞医药	107,900	4,909,450.00	0.15
8	601799	星宇股份	103,700	3,992,450.00	0.12
9	601607	上海医药	159,200	3,113,952.00	0.10
10	600498	烽火通信	120,000	3,025,200.00	0.09

4. 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

报告期末，本基金未持有债券。

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

报告期末，本基金未持有债券。

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

报告期末，本基金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

报告期末，本基金未持有贵金属投资。

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

报告期末，本基金未持有权证。

9. 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

报告期内，本基金未参与股指期货交易。

10. 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

报告期内，本基金未参与国债期货交易。

11. 投资组合报告附注

(1)

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查，在本报告编制日前一年内本基金投资的前十名证券的发行主体未受到公开谴责、处罚。

(2)

本基金投资的前十名股票中，没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

(3) 其他资产构成

序号 名称 金额（元）

1 存出保证金 36,385.94

2 应收证券清算款 279,407,502.89

3 应收股利 -

4 应收利息 2,330,161.75

5 应收申购款 -

6 其他应收款 -

7 待摊费用 -

8 其他 -

9 合计 281,774,050.58

(4) 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

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

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 002344 海宁皮城 100,186,911.68 3.07 非公开发行流通受限

- 2 600676 交运股份 96,671,327.04 2.96 非公开发行流通受限  
3 000555 神州信息 74,724,271.27 2.29 非公开发行流通受限

## 十二、基金的业绩

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。

### 1. 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

阶段 净值增长率① 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

自基金合同生效日（2016年9月29日）起至2016年12月31日 -0.25% 0.07%  
0.52% 0.38% -0.77% -0.31%

### 2. 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变动的比较

图：嘉实惠泽定增混合基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

（2016年9月29日至2016年12月31日）

注：本基金基金合同生效日2016年9月29日至报告期末未满1年。按基金合同和招募说明书的约定，本基金自基金合同生效日起6个月内为建仓期，本报告期处于建仓期内。

## 十三、基金的费用与税收

### （一）与基金运作有关的费用

#### 1、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、诉讼或仲裁费；
- （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) 账户开户费用、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。

## 2、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% 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，经基金管理人和基金托管人双方核对后，由基金托管人于次月前 3 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、休息日或不可抗力致使无法按时支付的，顺延至最近可支付日支付。

### (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，经基金管理人和基金托管人双方核对后，由基金托管人于次月前 3 个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的，顺延至最近可支付日支付。

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。

## (二) 与基金销售有关的费用

1、本基金的申购费率由基金管理人决定，基金份额申购费用由投资者承担，不列入基金财产，主要用于本基金的市场推广、销售、注册登记等各项费用。投资者申购本基金份额时，需交纳申购费用，费率按申购金额递减。投资者在一天之内如果有多笔申购，适用费率按单笔分别计算。

### (1) 场外申购费率

本基金基金份额采用前端收费模式收取基金申购费用。投资者的申购费率见下表：

申购金额 M (含申购费) 申购费率

$M < 100$  万元 1.5%

$100 \text{ 万元} \leq M < 200$  万元 1.0%

$200 \text{ 万元} \leq M < 500$  万元 0.6%

$M \geq 500$  万元 每笔 1000 元

## (2) 场内申购费率

本基金的场内申购费率由销售机构参照场外申购费率执行。

## 2、赎回费用

本基金的场外赎回费率不高于 1.50%，随基金份额持有期限的增加而递减：对持有期少于 30 日（不含）的基金份额持有人所收取赎回费用全额计入基金财产；对持有期在 30 日以上（含）且少于 90 日（不含）的基金份额持有人所收取赎回费用总额的 75% 计入基金财产；对持有期在 90 日以上（含）且少于 180 日（不含）的基金份额持有人所收取赎回费用总额的 50% 计入基金财产；对持续持有期 180 日以上（含）的投资者所收取赎回费用总额的 25% 计入基金财产；其余用于支付登记费和其他必要的手续费。

本基金的场内赎回费率为固定赎回费率 0.50%，不按份额持有时间分段设置赎回费率，赎回费用全额计入基金财产。

具体赎回费率如下表所示：

场外赎回费 申请份额持有时间 (N) 赎回费率

$N < 7$  1.50%

$7 \leq N < 30$  0.75%

$30 \leq N < 365$  0.50%

$365 \leq N < 730$  0.25%

$730 \leq N$  0%

场内赎回费 本基金场内赎回费为固定值 0.50%，不按份额持有时间分段设置赎回费率。

从场内转托管至场外的基金份额，从场外赎回时，其持有期限从转托管转入确认日开始计算。

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。基金管理人可以在不违反法律法规的情形下，确定赎回费用归入基金

财产的比例，未计入基金财产的部分用于支付登记费和其他必要的手续费。

基金管理人可以在法律法规、基金合同约定的范围内调整费率或收费方式，并最迟应于新的费率或收费方式实施日前依照《信息披露办法》的有关规定在指定媒介上公告。

基金销售机构可以在不违反法律法规规定及基金合同约定的情形下根据市场情况制定基金促销计划，定期或不定期地开展基金促销活动。

办理基金份额的场内申购、赎回业务应遵守深圳证券交易所及中国证券登记结算有限责任公司的有关业务规则。若相关法律法规、中国证监会、深圳证券交易所或中国证券登记结算有限责任公司对场内申购、赎回业务规则有新的规定，基金合同相应予以修改，并按照新规定执行，且此项修改无须召开基金份额持有人大会。

### 3. 转换费

基金管理人可以根据相关法律法规以及本基金合同的规定决定开办本基金与基金管理人管理的其他基金之间的转换业务，基金转换可以收取一定的转换费，相关规则由基金管理人届时根据相关法律法规及基金合同的规定制定并公告，并提前告知基金托管人与相关机构。

#### （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纳税主体，其纳税义务按国家税收法律、法规执行。

## 十四、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》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其它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：增加了本基金合同生效日，明确了更新招募说明书内容的截止日期及有关财务数据的截止日期。

2. 在“三、基金管理人”部分：更新了基金管理人的相关信息。
3. 在“四、基金托管人”部分：更新了基金托管人的相关信息。
4. 在“五、相关服务机构”部分：更新了相关直销、代销机构信息。
5. 在“六、基金的募集”部分：增加了募集期。
6. 在“七、基金合同的生效”部分：增加了本基金合同生效日。
7. 在“八、基金份额的申购与赎回”部分：更新了基金份额申购、赎回的内容。
8. 在“十、基金的投资”部分：补充了本基金最近一期投资组合报告内容。
9. 增加“十一、基金的业绩”：基金业绩更新至2016年12月31日。
10. 在“二十三、其他应披露事项”部分：列示了自2016年8月31日首次披露本基金招募说明书至2017年3月29日，本基金刊登于《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》的临时报告。

嘉实基金管理有限公司

2017年5月11日