

中金丰硕混合型证券投资基金
更新招募说明书摘要
(2020年第3号)

基金管理人：中金基金管理有限公司

基金托管人：包商银行股份有限公司

二零二零年八月

重要提示

中金丰硕混合型证券投资基金（以下简称“本基金”）的募集申请于 2017 年 11 月 9 日经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监许可[2017]2023 号《关于准予中金丰硕混合型证券投资基金注册的批复》注册，并于 2018 年 1 月 29 日经中国证监会证券基金机构监管部机构部函[2018]236 号《关于中金丰硕混合型证券投资基金备案确认的函》备案。本基金的基金合同于 2018 年 1 月 29 日生效。

本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、收益及市场前景做出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险。

本基金主要投资于具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的债券、非金融企业债务融资工具、股票及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但需符合中国证监会的相关规定），在正常市场环境下本基金的流动性风险适中。在特殊市场条件下，如证券市场的成交量发生急剧萎缩、基金发生巨额赎回以及其他未能遇见的特殊情形下，可能导致基金资产变现困难或变现对证券资产价格造成较大冲击，发生基金份额净值波动幅度较大、无法进行正常赎回业务、基金不能实现既定的投资决策等风险。本基金投资于证券及期货市场，基金净值会因为证券及期货市场波动等因素产生波动，投资人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。本基金投资中的风险包括但不限于：市场风险、信用风险、流动性风险、管理风险、估值风险、操作及技术风险、合规性风险、本基金特有风险、税负增加风险和其他风险等。本基金的投资范围中包括中小企业私募债券，该券种具有较高的流动性风险和信用风险，可能增加本基金总体风险水平。本基金可投资科创板股票，科创板股票的主要风险包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、集中度风险、系统性风险、监管规则及政策变化风险等。本基金为混合型证券投资基金，其预期收益及预期风险水平高于债券型基金与货币市场基金，低于股票型基金。

投资人在投资本基金之前，请仔细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，全面认识本基金的风险收益特征和产品特性，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，并充分考虑自身的风险承受能力，理性判断市场，谨慎做出投资决策。

本基金单一投资者持有基金份额数不得达到或超过基金份额总数的 50%，但在基金运作过程中因基金份额赎回等情形导致被动达到或超过 50%的除外。

投资有风险，投资人认/申购本基金时应认真阅读本招募说明书、基金产品资料概要及其更新。

基金管理人提醒投资人基金投资的“买者自负”原则，在投资人作出投资决策后，基金运营状况与基金净值变化引致的投资风险，由投资人自行负责。

基金管理人管理的其他基金的业绩不构成对本基金业绩表现的保证。基金的过往业绩并不预示其未来表现。

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。

本基金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。

本基金本次更新招募说明书对基金合同修订、基金托管协议修订及“第三部分 基金管理人”部分进行更新，相关信息更新截止日为 2020 年 8 月 25 日。除非另有说明，本招募说明书其他所载内容截止日为 2020 年 2 月 10 日，有关财务数据和净值表现截止日为 2019 年 12 月 31 日（财务数据未经审计）。

一、基金管理人

(一) 基金管理人概况

名称：中金基金管理有限公司

住所：北京市朝阳区建国门外大街1号国贸写字楼2座26层05室

办公地址：北京市朝阳区建国门外大街1号国贸大厦B座43层

法定代表人：楚钢

成立时间：2014年2月10日

批准设立机关：中国证券监督管理委员会

批准设立文号：中国证监会证监许可[2014]97号

组织形式：有限责任公司

注册资本：4亿元人民币

存续期间：持续经营

联系人：张显

联系电话：010-63211122

公司的股权结构如下：

股东名称	持股比例
中国国际金融股份有限公司	100%

(二) 主要人员情况

1、基金管理人董事会成员

楚钢先生，董事长，理论物理学博士，特许金融分析师。历任花旗集团副总裁、新兴市场风控经理、地方政府债券自营交易员、基金经理、拉丁美洲股票期权交易负责人及另类投资董事总经理等职务。现任中国国际金融股份有限公司首席运营官、管理委员会成员。

黄劲峰先生，董事，机械工程专业学士。历任英国毕马威会计师事务所（英国及香港）审计、核算见习生、副经理，经理等职务；香港汇丰银行资本市场财务经理、货币及外汇市场财务经理职务；高盛（亚洲），高盛集团（日本东京）固定收益外汇及大宗商品产品财务控制负责人、权益类产品财务控制负责人、日

本产品财务控制负责人、香港财务控制负责人、执行董事等职务；北京高华证券有限责任公司中后台协调、风险管理岗位；高盛（亚洲）有限责任公司资产管理部亚太区首席营运官、亚太（除日本）首席营运官、产品研发主管和董事总经理职务。现任中国国际金融股份有限公司首席财务官、管理委员会成员。

徐翌成先生，董事，金融学硕士。历任中国国际金融股份有限公司投资银行部收购兼并和财务顾问组负责人；总裁助理、战略发展部负责人；董事会秘书、综合办公室、战略发展部负责人。现任中国国际金融股份有限公司总裁助理、资产管理板块负责人。

孙菁女士，董事，管理学硕士。历任中国国际金融股份有限公司资本市场部副总经理、公司管理部副总经理、运营支持部执行总经理及负责人等职务。现任中金基金管理有限公司总经理。

赵璧先生，董事，经济学硕士。历任中国国际金融股份有限公司投资银行部经理；中信产业基金管理有限公司投资经理。现任中金基金管理有限公司总经理助理，创新投资管理部负责人。

汤琰女士，董事，管理学硕士。历任中国工商银行深圳分行高级理财经理；华安基金管理有限公司零售业务部副总经理。现任中金基金管理有限公司副总经理。

冒大卫先生，独立董事，哲学博士，历任北京大学光华管理学院团委书记、党委副书记、党委书记，北京大学医学部副主任、财务部部长，北京大学副总会计师等职务。现任神州泰岳软件股份有限公司董事、总裁，北京神州泰岳智能数据技术有限公司董事长，东莞市星晨信息技术有限公司监事，三亚迈普乐科技有限公司董事，北京新媒传信科技有限公司执行董事，北京启天同信科技有限公司董事，北京科兴生物制品有限公司董事，鼎富智能科技有限公司董事长。

王元先生，独立董事，法学硕士。历任北京君合律师事务所上海分所、上海市耀良律师事务所、北京市嘉源律师事务所上海分所律师。现任北京市嘉源律师事务所高级合伙人、管委会成员，兼任上海思华科技股份有限公司独立董事。

江勇先生，独立董事，经济学硕士。历任中国国际金融股份有限公司投资银行部执行总经理、董事总经理，公司管理委员会成员，顾问董事。现任中国国际

金融美国证券有限公司外部管理顾问。

2、基金管理人监事

白娜女士，执行监事，管理学硕士。历任航天信息股份有限公司内审部审计主管；长盛基金管理有限公司基金会计；中国国际金融股份有限公司资产管理部高级经理。现任中金基金管理有限公司基金运营部负责人。

3、基金管理人高级管理人员

楚钢先生，董事长。简历同上。

孙菁女士，总经理。简历同上。

汤琰女士，副总经理。简历同上。

邱延冰先生，经济学博士。历任国家外汇管理局中央外汇业务中心战略研究处研究员，投资一处投资经理，投资二处副处长、处长（期间外派香港华安投资有限公司，担任副总经理兼投资总监）；丝路基金有限责任公司投资决策委员会委员、研究部副总监（主持工作）；和泰人寿保险股份有限公司总经理助理（兼资产管理部总经理）、董事会秘书。现任中金基金管理有限公司副总经理、基金经理。

李虹女士，督察长，法学硕士。历任美国众达律师事务所北京代表处律师；中国国际金融股份有限公司合规管理部副总经理。李虹女士是美国纽约州执业律师并具有中国法律职业资格。

夏静女士，理学硕士。历任普华永道（深圳）咨询有限公司北京分公司风险管理及内部控制服务部经理；中国国际金融股份有限公司公司稽核部高级经理。现任中金基金管理有限公司首席信息官、风险管理部负责人。

4、本基金基金经理

魏宇先生，统计学博士。2010年8月至2014年10月，在北京尊嘉资产管理有限公司从事A股量化策略开发。2014年11月加入中金基金管理有限公司，历任高级经理，量化专户投资经理，现任量化公募投资部基金经理。管理的公募基金包括：2017年3月28日至今担任中金沪深300指数增强型发起式证券投资基金、中金中证500指数增强型发起式证券投资基金基金经理，2018年2月6日至今担任中金金序量化蓝筹混合型证券投资基金基金经理，2018年8月30

日至今担任中金中证优选 300 指数证券投资基金 (LOF) 基金经理, 2018 年 11 月 13 日至今担任中金瑞祥灵活配置混合型证券投资基金基金经理, 2019 年 11 月 1 日至今担任中金丰硕混合型证券投资基金基金经理, 2017 年 3 月 28 日至 2019 年 2 月 18 日担任中金量化多策略灵活配置混合型证券投资基金、中金绝对收益策略定期开放混合型发起式证券投资基金基金经理, 2018 年 2 月 6 日至 2018 年 10 月 29 日担任中金金序量化成长混合型证券投资基金基金经理, 2018 年 6 月 8 日至 2019 年 7 月 12 日担任中金衡优灵活配置混合型证券投资基金基金经理, 2018 年 11 月 13 日至 2020 年 7 月 10 日担任中金瑞和灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

本基金离任基金经理情况: 郭党钰先生, 管理时间为 2018 年 1 月 29 日至 2019 年 11 月 1 日。

5、投资决策委员会成员

孙菁女士, 管理学硕士。简历同上。

赵璧先生, 经济学硕士。简历同上。

邱延冰先生, 经济学博士。简历同上。

石玉女士, 管理学硕士。历任中国科技证券有限责任公司、华泰联合证券有限责任公司职员; 天弘基金管理有限公司金融工程分析师、固定收益研究员; 中国国际金融股份有限公司资产管理部高级研究员、投资经理助理、投资经理。2016 年 7 月加入中金基金管理有限公司, 现任投资管理部基金经理。

朱宝臣先生, 理学硕士。历任中国国际金融股份有限公司资产管理部投资经理、量化投资总监。2017 年 10 月加入中金基金管理有限公司, 现任量化投资团队负责人。

董珊珊女士, 工商管理硕士。历任中国人寿资产管理有限公司固定收益部研究员、投资经理助理、投资经理, 现任中金基金管理有限公司投资管理部基金经理。

6、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：包商银行股份有限公司（简称“包商银行”）

注册地址：包头市青山区钢铁大街6号

办公地址：深圳市福田区金田路3038号现代国际大厦2805室

法定代表人：周学东

成立日期：1998年12月16日

批准设立机关和批准设立文号：中国银监会银监复[2007]284号

组织形式：股份有限公司

注册资本：473084.989万元人民币

存续期间：永续经营

基金托管资格批准文号：证监许可[2014]205号

联系电话：0755-33352036

传真：0755-33352130

联系人：乔万凤

（二）主要人员情况

包商银行总行设资产托管部，下设市场营销、运营管理、监察稽核和行政管理4个中心。截至2019年6月末，包商银行资产托管部共有员工29人。

三、相关服务机构

（一）基金份额发售机构

1、直销中心

（1）直销柜台

名称：中金基金管理有限公司

住所：北京市朝阳区建国门外大街1号国贸写字楼2座26层05室

办公地址：北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 B 座 43 层

法定代表人：楚钢

电话：010-63211122

传真：010-66159121

联系人：张显

客户服务电话：400-868-1166

网站：www.ciccfund.com

(2) 网上直销

交易系统：中金基金网上交易系统

交易系统网址：trade.ciccfund.com

2、其他销售机构

(1) 包商银行股份有限公司

客服电话：95352

网站：www.bsb.com.cn

(2) 上海挖财金融信息服务有限公司

客服电话：021-50810673

网站：<http://www.wacai.com/>

(3) 上海天天基金销售有限公司

客服电话：400-991-8918

网址：<http://fund.eastmoney.com>

(4) 上海好买基金销售有限公司

客服电话：400-700-9665

网址：www.ehowbuy.com

(5) 蚂蚁（杭州）基金销售有限公司

客服电话：4000-766-123

公司网址：www.fund123.cn

(6) 浙江同花顺基金销售有限公司

客服电话：4008-773-772

网址: www.5ifund.com

(7) 南京苏宁基金销售有限公司

客服电话: 95177

网址: www.snjjin.com

(8) 北京恒天明泽基金销售有限公司

客服电话: 400-898-0618

网址: <http://www.chtfund.com>

(9) 北京汇成基金销售有限公司

客服电话: 010-56282140

网址: www.fundzone.cn

(10) 北京植信基金销售有限公司

客服电话: 010-56075718

网址: www.zhixin-inv.com

(11) 济安财富(北京)基金销售有限公司

客服电话: 400-673-7010

网址: <http://www.jianfortune.com>

(12) 北京虹点基金销售有限公司

客服电话: 400-068-1176

网站: www.jimufund.com

(13) 上海陆金所资产管理有限公司

客户服务电话: 021-20665952

网址: <https://www.lu.com/>

(14) 北京肯特瑞财富投资管理有限公司

客服电话: 400-098-8511

网站: <http://jdd.jr.jd.com/index.html>

(15) 北京蛋卷基金销售有限公司

客服电话: 400-061-8518

网站: <https://danjuanapp.com/>

-
- (16) 中国银河证券股份有限公司
客服电话: 95551
网站: <http://www.chinastock.com.cn>
- (17) 平安证券有限责任公司
客服电话:95511-8
网站: <http://stock.pingan.com>
- (18) 中国国际金融股份有限公司
客户服务电话: 010-65051166
网址: www.cicc.com.cn
- (19) 中国中投证券有限责任公司
客服电话: 95532
网址: <http://www.china-invs.cn>
- (20) 太平洋证券股份有限公司
客服电话: 400-665-0999
网站: www.tpyzq.com
- (21) 泰诚财富基金销售(大连)有限公司
网址: www.taichengcaifu.com
电话: 400-0411-001
- (22) 中信建投证券股份有限公司
网址: www.csc108.com
电话: 4008-888-108
- (23) 北京唐鼎耀华投资咨询有限公司
客服电话: 4008199868
网址: www.tdyhfund.com
- (24) 珠海盈米基金销售有限公司
网址: www.yingmi.cn
电话: 020-89629099
- (25) 阳光人寿保险股份有限公司

网址: fund.sinosig.com

电话: 95510

(26) 上海长量基金销售投资顾问有限公司

网址: www.erichfund.com

电话: 400-820-2899

(27) 上海基煜基金销售有限公司

客服电话: 4008-205-369

网址: <https://www.jiyufund.com.cn/>

(28) 腾安基金销售(深圳)有限公司

网址: www.tenganxinxi.com

电话: 95017

(29) 通华财富(上海)基金销售有限公司

客服电话: 95156

网址: <https://www.tonghuafund.com>

(30) 西藏东方财富证券股份有限公司

网址: <http://www.18.cn>

电话: 95357

(31) 中信证券股份有限公司

网址: <http://www.cs.ecitic.com>

电话: 95548

(32) 中信证券(山东)有限责任公司

网址: <http://sd.citics.com/>

电话: 0532-85022313

基金管理人可根据有关法律、法规的要求,选择其他符合要求的销售机构销售本基金,并及时公告。

(二) 登记机构

名称: 中金基金管理有限公司

住所：北京市朝阳区建国门外大街1号国贸写字楼2座26层05室

办公地址：北京市朝阳区建国门外大街1号国贸大厦B座43层

法定代表人：楚钢

电话：010-63211122

传真：010-66155573

联系人：白娜

（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

电话：021-31358666

传真：021-31358600

经办律师：安冬、陆奇

联系人：安冬

（四）审计基金财产的会计师事务所

名称：毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）

住所：中国北京东长安街1号东方广场东2办公楼8层

办公地址：中国北京东长安街1号东方广场东2办公楼8层

执行事务合伙人：邹俊

电话：010-85085000

传真：010-85185111

签章注册会计师：程海良、管祎铭

联系人：程海良

四、基金名称

中金丰硕混合型证券投资基金。

五、基金的类型及运作方式

（一）基金的类型

混合型证券投资基金。

（二）基金的运作方式

契约开放式。

六、基金的投资目标

在严格控制风险和保持流动性的基础上，通过积极主动的投资管理，力争实现基金资产长期稳健的增值。

七、基金的投资方向

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、创业板及其他经中国证监会核准发行上市 **的股票**）、**债券**（包括国债、央行票据、金融债、次级债、地方政府债、企业债、公司债、中小企业私募债券、可转换债券（含分离交易可转换债券）、可交换债券、短期融资券（含超短期融资券）、中期票据等）、**债券回购**、**货币市场工具**、**权证**、**资产支持证券**、**股指期货**、**国债期货**、**银行存款**、**同业存单**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。

基金的投资组合比例为：**股票资产占基金资产的比例范围为 50%-95%**；在每个交易日日终，在扣除国债期货和股指期货合约需缴纳的交易保证金后，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、应收申购款等。

八、基金的投资策略

（一）资产配置策略

本基金将采用“自上而下”的分析方法，综合分析宏观经济周期与形势、货币政策、财政政策、利率走势、资金供求、流动性风险、信用风险等因素，分析比较债券市场、股票市场、及现金类资产的收益风险特征，动态调整各大类资产的投资比例，控制投资组合的系统性风险。

（二）普通债券投资策略

1、债券类属配置策略

本基金将通过研究国民经济运行状况、货币市场及资本市场资金供求关系，分析国债、金融债、公司债、企业债、短融和中期票据等不同债券板块之间的相对投资价值，确定组合资产在不同债券类属之间配置比例并根据市场变化进行调整。

2、期限结构配置策略

本基金对同一类属收益率曲线形态和期限结构变动进行分析，在给定组合久期以及其他组合约束条件的情形下，确定最优的期限结构。本基金期限结构调整的配置方式包括子弹策略、哑铃策略和梯形策略等。

3、利率策略

本基金通过对经济运行状况，分析宏观经济运行可能情景的研判，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，可以制定出组合的目标久期。如果预期利率下降，本基金将增加组合的久期，以较多地获得债券价格上升带来的收益；反之，本基金将缩短组合的久期，以减小债券价格下降带来的风险。

4、信用债券投资策略

本基金通过自下而上的策略，在信用类固定收益金融工具中精选个券，结合适度分散的行业配置策略，构造并优化投资组合。

（1）买入并持有策略

买入并持有策略是指选择信用风险可承担，期限与收益率相对合理的信用类产品持有到期，获取票息收益。选择买入并持有策略时，基金选券的原则包括：

1) 债券的信用风险可承担。通过对债券的信用风险和收益进行分析，选择收益率较高、信用风险可承担的债券品种。

2) 债券的信用利差合理。债券信用利差有明显的周期性变化，本基金可在信用利差较高并有减小趋势的情况下，加大买入并持有策略的力度。

3) 债券的期限合理。根据利率市场的波动性，在相对高利率环境下，选择期限较长的品种，在相对低利率环境下，选择期限较短的品种。

（2）行业配置策略

基于深入的宏观信用环境、行业发展趋势等基本面研究，本基金将运用定性定量模型，在自下而上的个债精选策略基础上，采取适度分散的行业配置策略，从组合层面动态优化风险收益。

（3）利差轮动策略

信用债券的利差受到经济周期、行业周期等因素的影响具有周期性变化的特征，本基金将结合对经济周期和行业周期的判断，在预期利差将变大的情况下卖出此类债券，在预期利差缩小的情况下买入此类债券，以获取利差收益。

5、骑乘策略

骑乘策略是指当收益率曲线比较陡峭时，即相邻期限利差较大时，本基金将适当买入期限位于收益率曲线陡峭处的债券，即收益率水平处于相对高位的债券。随着持有期限的延长，债券的剩余期限将会缩短，从而此时债券的收益率水平将会较投资期初有所下降，通过债券收益率的下滑，进而获得资本利得收益。

6、息差策略

息差策略是指利用回购等方式融入低成本资金，购买较高收益的债券，以期获取超额收益的操作方式。

（三）中小企业私募债的投资策略

本基金对中小企业私募债的投资策略主要基于信用品种投资，在此基础上重点分析信用风险及流动性风险。首先，确定经济周期所处阶段，研究中小企业私募债发行人所处行业在经济周期中所受的影响，以确定行业总体信用风险的变动情况，并投资具有积极因素的行业；其次，对中小企业私募债发行人的经营管理、发展前景、公司治理、财务状况及偿债能力综合分析；最后，结合中小企业私募债的票面利率、剩余期限、担保情况及发行规模等因素，综合评价中小企业私募债的信用风险和流动性风险，选择风险与收益相匹配的品种进行配置。

（四）可转换债券投资策略

在分析宏观经济运行特征并对各类市场大势做出判断的前提下，本基金对可转债所对应的基础股票进行分析和研究，从行业选择和个券选择两方面进行全方位的评估，对盈利能力或成长性较好的行业和上市公司的可转债进行重点关注，对可转债投资价值进行有效的评估，选择投资价值较高的个券进行投资。

（五）可交换债券投资策略

可交换债券的价值主要取决于其股权价值、债券价值和内嵌期价值，本基金管理人将对可交换债券的价值进行评估，选择具有较高投资价值的可交换债券进行投资。此外，本基金还将根据新发可交换债券的预计中签率、模型定价结果，积极参与可交换债券新券的申购。

（六）资产支持证券投资策略

本基金将持续研究和密切跟踪国内资产支持证券品种的发展，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，制定周密的投资策略。在具体投资过程中，重点关注标的证券发行条款、基础资产的类型，预测提前偿还率变化对标的证券的久期与收益率的影响，加强对未来现金流稳定性的分析。本基金将严格控制资产支持证券的总量规模，选择风险调整后的收益高的品种进行投资，实现资产支持证券对基金资产的最优贡献。

（七）国债期货投资策略

本基金投资国债期货以套期保值、回避市场风险为主要目的。结合国债交易市场和期货市场的收益性、流动性等情况，通过多头或空头套期保值等策略进行

套期保值操作，获取超额收益。

（八）股票投资策略

本基金将重点投资于具备内生性增长基础的价值创造型企业，并重点关注相关个股的安全边际及绝对收益机会。我们策略选择股票集中在市场空间大、周期波动性小、政策支持行业中，通过市占率、盈利能力、成长能力等核心指标，选择出上述行业中具备长期核心竞争力的龙头企业，买入并持有，从而获得中长期的超额收益。

本基金在行业配置的基础上，通过定性分析和定量分析相结合的办法，挑选出受惠于经济转型并具有核心竞争力的上市公司。

（1）定性分析

本基金对上市公司的竞争优势进行定性评估。上市公司在行业中的相对竞争力是决定投资价值的重要依据，主要包括以下几个方面：

1) 公司的竞争优势：重点考察公司的市场优势，包括市场地位、市场份额、在细分市场是否占据领先地位、是否具有品牌号召力或较高的行业知名度、在营销渠道及营销网络方面的优势和发展潜力等；资源优势，包括是否拥有独特优势的物资或非物质资源，比如市场资源、专利技术等；产品优势，包括是否拥有独特的、难以模仿的产品，对产品的定价能力等。

2) 公司的盈利模式：对企业盈利模式的考察重点关注企业盈利模式的属性以及成熟程度，考察核心竞争力的不可复制性、可持续性、稳定性。

3) 公司治理方面：考察上市公司是否有清晰、合理、可执行的发展战略，是否具有合理的治理结构，管理团队是否团结高效、经验丰富等。

（2）定量分析

本基金将对反映上市公司质量和增长潜力的成长性指标、财务指标和估值指标等进行定量分析，以挑选具有成长优势、财务优势和估值优势的个股。

1) 成长性指标：收入增长率、营业利润增长率和净利润增长率等；

2) 财务指标：毛利率、营业利润率、净利率、净资产收益率、经营活动净收益/利润总额等；

3) 估值指标：市盈率(PE)、市盈率相对盈利增长比率(PEG)、市销率(PS)

和总市值。

（九）股指期货投资策略

本基金在进行股指期货投资时，将根据风险管理原则，以套期保值为主要目的，采用流动性好、交易活跃的期货合约，通过对证券市场和期货市场运行趋势的量化研究，结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平，并与现货资产进行匹配，在法律法规允许的范围内，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。

基金管理人将建立股指期货交易决策部门或小组，授权特定的管理人员负责股指期货的投资审批事项，同时针对股指期货交易制定投资决策流程和风险控制等制度并报董事会批准。

（十）权证投资策略

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，辅助运用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。

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%+中债综合财富(总值)指数收益率×50%。

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。中债综合财富(总值)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。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。

如果指数编制单位停止计算编制该指数、或今后法律规发生变化或更改指数

名称、或有更适当的、更能为市场普遍接受业绩比较基准推出，本基金管理人可以依据维护投资者合法权益的原则，经履行适当程序，调整业绩比较基准并及时公告，而无需召开基金份额持有人大会。

十、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与货币市场基金，低于股票型基金。

十一、基金投资组合报告

基金管理人的董事会及董事保证本报告中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。

以下内容摘自中金丰硕混合型证券投资基金 2019 年第 4 季度报告。

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	82,295,697.91	53.33
	其中：股票	82,295,697.91	53.33
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	3,634,100.00	2.35
	其中：债券	3,634,100.00	2.35
	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	56,594,404.74	36.67
	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	11,408,428.60	7.39
8	其他资产	385,150.72	0.25
9	合计	154,317,781.97	100.00

2. 报告期末按行业分类的股票投资组合

(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	3,407,666.00	2.22
C	制造业	24,738,966.91	16.15
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业		
E	建筑业	2,907,638.00	1.90
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	1,439,820.00	0.94
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	954,506.00	0.62
J	金融业	44,684,172.00	29.17
K	房地产业	2,049,482.00	1.34
L	租赁和商务服务业	1,183,035.00	0.77
M	科学研究和技术服务业	930,412.00	0.61
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	82,295,697.91	53.73

(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资产。

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	601318	中国平安	148,100	12,656,626.00	8.26
2	600519	贵州茅台	6,749	7,984,067.00	5.21

3	600036	招商银行	142,300	5,347,634.00	3.49
4	601166	兴业银行	202,160	4,002,768.00	2.61
5	600276	恒瑞医药	42,300	3,702,096.00	2.42
6	600030	中信证券	104,300	2,638,790.00	1.72
7	600887	伊利股份	83,200	2,574,208.00	1.68
8	600016	民生银行	340,000	2,145,400.00	1.40
9	601328	交通银行	376,300	2,118,569.00	1.38
10	600000	浦发银行	161,800	2,001,466.00	1.31

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	3,502,100.00	2.29
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	132,000.00	0.09
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	3,634,100.00	2.37

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	019611	19 国债 01	35,000	3,502,100.00	2.29
2	128085	鸿达转债	420	42,000.00	0.03
3	128084	木森转债	340	34,000.00	0.02
4	128086	国轩转债	260	26,000.00	0.02
5	113030	东风转债	150	15,000.00	0.01
5	113554	仙鹤转债	150	15,000.00	0.01

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

本基金本报告期末未持有权证投资。

9.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

本基金本报告期末未持有股指期货。

10.报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

(1) 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未持有国债期货。

(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持有国债期货。

(3) 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

11.投资组合报告附注

(1) 本基金本报告期投资的前十名证券的发行主体，除中国民生银行股份有限公司（民生银行）外，本报告期没有出现被监管部门立案调查的情形，也没有出现在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

2019年12月20日，中国银行保险监督管理委员会北京银保监局发布行政处罚决定书（京银保监罚决字〔2019〕56号），对中国民生银行股份有限公司同业票据业务管理失控、违反内控指引要求计量转贴现卖断业务信用风险加权资产、案件风险信息报送管理不到位、未有效管理承兑业务、办理无真实贸易背景承兑业务、承兑业务质押资金来源为本行贷款等违法违规事实进行处罚。2019年4月2日，中国银行保险监督管理委员会大连监管局发布行政处罚决定书（大银保监罚决字〔2019〕76号）、（大银保监罚决字〔2019〕78号）、（大银保监罚决

字[2019]80号),对中国民生银行股份有限公司以贷收贷,掩盖资产真实质量;以贷转存,虚增存贷款规模;贷后管理不到位,银行承兑汇票保证金来源审查不严格,贷款回流作银行承兑汇票保证金;贷后管理不到位,以贷收贷,掩盖资产真实质量;贴现资金回流作银行承兑汇票保证金,滚动循环签发银行承兑汇票等违法违规事实进行处罚。

本基金采用量化的方式进行资产配置和选股,其中股票仓位通常会以某个指数作为基准,银行业在上证 50 指数成分股和沪深 300 指数成分股中都占有很大比重,故很多时候股票组合中持有多家银行,同时我们认为民生银行所受处罚并未对其投资价值产生实质性的负面影响,所以依然持有该股票并未进行专门的减仓操作。

(2) 本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

(3) 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	222,119.87
2	应收证券清算款	16.55
3	应收股利	-
4	应收利息	126,690.05
5	应收申购款	36,324.25
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	385,150.72

(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

本基金本报告期末前十名股票不存在流通受限的情况。

(6) 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因,分项之和与合计项之间可能存在尾差。

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预示其未来表现。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。

本基金基金合同生效日为 2018 年 1 月 29 日，基金业绩数据截至 2019 年 12 月 31 日。

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	净值收 益率①	净值收 益率标 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
2018年1月29日(基 金合同生效日)起至 2018年6月30日	-7.18%	0.72%	-8.69%	0.60%	1.51%	0.12%
2018年7月1日起至 2018年9月30日	-4.21%	1.07%	-0.15%	0.67%	-4.06%	0.40%
2018年10月1日起 至2018年12月31 日	-10.15%	1.33%	-4.99%	0.81%	-5.16%	0.52%
2019年1月1日起至 2019年6月30日	16.59%	1.30%	14.17%	0.77%	2.42%	0.53%
2019年7月1日起至 2019年9月30日	11.97%	1.41%	0.63%	0.48%	11.34 %	0.93%
2019年10月1日起 至2019年12月31 日	-0.74%	0.80%	4.35%	0.37%	-5.09%	0.43%

注：上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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、仲裁费和诉讼费;
 - (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) 基金相关账户的开户及维护费用;
 - (9) 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 0.60% 年费率计提。管理费的计算方法如下:

$$H = E \times 0.60\% \div \text{当年天数}$$

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。由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划款指令, 基金托管人复核后于次月前 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、休息日等, 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 0.15% 的年费率计提。托管费的计算方法如下:

$$H = E \times 0.15\% \div \text{当年天数}$$

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。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划款指令, 基金托管人复核后于次月前 5 个工作日内从

基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。

上述“一、基金费用的种类”中第 3-9 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）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。

（三）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。

十四、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信息披露管理办法》及其他有关法律法规的要求，对本基金管理人于 2020 年 2 月 29 日刊登的本基金更新招募说明书进行了更新，本基金本次更新招募说明书对基金合同修订、基金托管协议修订及“第三部分 基金管理人”部分进行更新，相关信息更新截止日为 2020 年 8 月 25 日。除非另有说明，本招募说明书其他所载内容截止日为 2020 年 2 月 10 日，有关财务数据和净值表现截止日为 2019 年 12 月 31 日（财务数据未经审计）。

中金基金管理有限公司

2020 年 8 月 27 日