

---

中邮风格轮动灵活配置混合型证券  
投资基金更新招募说明书 摘要  
(2018 年第 1 号)

基金管理人：中邮创业基金管理股份有限公司

基金托管人：中国民生银行股份有限公司

二零一八年三月

---

## 重要提示

本基金根据 2015 年 6 月 2 日中国证券监督管理委员会《关于准予中邮风格轮动灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》（证监许可[2015]1091 号）的注册进行募集。

基金管理人保证本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价值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。

投资有风险，投资人认购（或申购）基金时应认真阅读本招募说明书，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，对认购基金的意愿、时机、数量等投资行为作出独立决策。投资人在获得基金投资收益的同时，亦承担基金投资中出现的各类风险。本基金投资中小企业私募债券，中小企业私募债是根据相关法律法规由非上市中小企业采用非公开方式发行的债券。由于不能公开交易，一般情况下，交易不活跃，潜在较大流动性风险。当发债主体信用质量恶化时，受市场流动性所限，本基金可能无法卖出所持有的中小企业私募债，由此可能给基金净值带来更大的负面影响和损失。本基金的特定风险详见招募说明书“风险揭示”章节。基金管理人提醒投资者基金投资的“买者自负”原则，在投资者作出投资决策后，基金运营状况与基金净值变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

投资者应当认真阅读《基金合同》、《招募说明书》等基金法律文件，了解基金的风险收益特征，根据自身的投资目的、投资期限、投资经验、资产状况等判断基金是否和自身的风险承受能力相适应，并通过基金管理人或基金管理人委托的具有基金代销业务资格的其他机构购买基金。

---

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。

本更新招募说明书所载内容截止日为 2018 年 1 月 27 日，有关财务数据和净值表现数据截止日为 2017 年 12 月 31 日。本更新招募说明书已经基金托管人复核。

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

---

## 一、基金管理人

### (一) 基金管理人基本情况

名称：中邮创业基金管理股份有限公司

成立时间：2006年5月8日

住所：北京市东城区和平里中街乙16号

办公地址：北京市东城区和平里中街乙16号

法定代表人：曹均

注册资本：3.041亿元人民币

股权结构：

股东名称	出资比例
首创证券有限责任公司	46.37%
中国邮政集团公司	28.61%
三井住友银行股份有限公司	23.67%
华创证券有限责任公司	0.60%
财富证券有限责任公司	0.31%
天风证券股份有限公司	0.23%
国金证券股份有限公司	0.07%
恒泰证券股份有限公司	0.07%
华金证券股份有限公司	0.07%
总计	100%

公司客服电话：400-880-1618

公司联系电话：010-82295160

联系人：李晓蕾

### (二) 主要人员情况

#### 1. 董事会成员

曹均先生，中共党员，经济学硕士。曾任河北省财政厅主任科员、中央财政金融学院教师、北京京广中心有限公司中方财务总监、日本大和证券北京代表处代表、北京利达行房地产集团副总经理、北京永事达投资顾问有限责任公司总经理、首创证券经纪有限责任公司

---

财务总监（其中：1998年12月-2000年1月为公司筹备期）、首创证券有限责任公司副总经理；现任中邮创业基金管理股份有限公司董事长。

周克先生，董事，中共党员。曾任中信实业银行北京分行制度科科长；中信实业银行总行开发部副总经理；中信实业银行总行阜成门支行行长；首创证券有限责任公司副总经理；现任中邮创业基金管理股份有限公司总经理、首誉光控资产管理有限公司董事长。

王洪亮先生，中共党员，经济学硕士。曾任深圳外汇经纪中心业务经理、中国新技术创业投资公司深圳证券部部门经理、首创证券经纪有限责任公司深圳证券营业部总经理、首创证券有限责任公司深圳证券营业部总经理、首创证券有限责任公司经纪业务总部总经理、首创证券有限责任公司总经理助理、经纪业务总部总经理，现担任首创证券有限责任公司副总经理。

张志名先生，中共党员，经济学硕士。曾任首创证券有限责任公司固定收益部交易员、首创证券有限责任公司固定收益部总经理助理、首创证券有限责任公司固定收益部副总经理、首创证券有限责任公司固定收益总部总经理，现担任首创证券有限责任公司固定收益事业部、事业部总裁兼销售交易部总经理。

马敏先生，董事，中共党员，大学本科学历，会计师。曾任广西壮族自治区财政厅商财处干部、广西壮族自治区财政厅商财处副主任科员、广西财政厅商财处主任科员、财政部商贸司内贸二处主任科员、财政部经贸司粮食处主任科员、财政部经建司粮食处副处长、财政部经建司粮食处处长、财政部经建司交通处处长、财政部经建司粮食处处长、财政部经建司粮食处调研员、中国邮政集团公司财务部干部、中国邮政集团公司财务部总经理助理。现任中国邮政集团公司财务部副总经理。

金昌雪先生，董事，大学本科。曾任职于北京煤炭管理干部学院（期间曾赴日本东丽大学任教、赴日本埼玉大学研究生院进修）；日本住友银行北京代表处职员、代表；日本三井住友银行北京代表处副代表兼北京分行筹备组副组长；2008年3月至今，任三井住友银行（中国）有限公司北京分行副行长、总行行长助理。

王忠林先生，董事，曾在中国人民银行总行办公厅任职；在中国证券监督管理委员会任职，历任法律部稽查处负责人；稽查局信访处副处长、处长；办公厅信访办主任；2009年3月，自中国证监会退休。

刘桓先生，董事，大学本科。曾就职于北京市朝阳区服务公司；1978年至1982年，就读于中央财经金融学院；1982年7月至今，就职于中央财经大学，现任中央财经大学教授。期间于2004年4月至2005年6月，在北京市地方税务局挂职锻炼，任职局长助理。

---

戴昌久先生，董事，法学硕士。曾在财政部条法司工作（1993 年美国波士顿大学访问学者）；曾任职于中洲会计师事务所；1996 年 2 月至今，任北京市昌久律师事务所（主任 / 支部书记）。期间任北京市律师协会五届、六届理事会理事；北京市律师协会预算委员会副主任、主任；北京市律师协会税务专业委员会副主任；全国律师协会财务委员会委员；曾任南方基金管理公司、（香港）裕田中国发展有限公司 独立董事；现任深圳天源迪科信息技术股份有限公司、信达金融租赁有限公司独立董事。

## 2. 监事会成员

赵永祥先生，监事长，中共党员，硕士研究生，高级经济师。曾任河北省邮电管理局计财处干部、河北省邮电管理局经营财务处干部、石家庄市邮政局副局长、借调国家邮政局计财部任副处长、石家庄市邮政局党委副书记及副局长（主持工作）、石家庄市邮政局局长及党委书记、河北省邮政局助理巡视员、中国邮政集团公司财务部副总经理及河北省邮政公司助理巡视员、中国邮政集团公司财务部副总经理。现任中国邮政集团公司审计局局长。

周桂岩先生，监事，法学硕士。曾任中国信息信托投资公司证券部经理助理兼北京营业部总经理；北京凯源律师事务所律师；航空信托投资有限责任公司证券部总经理；首创证券有限责任公司资产管理总部总经理；现任首创证券有限责任公司合规总监兼合规部经理，首创京都期货有限公司董事长；有二十多年证券从业经历。

张钧涛先生，监事，大学学历。曾任西南证券北京营业部客户经理；中国民族证券北京知春路营业部副总经理；中邮创业基金管理股份有限公司综合管理部副总经理、营销部副总经理、营销部总经理，现任中邮创业基金管理股份有限公司营销总监。

刘桓先生，监事，大学学历。曾任真维斯国际香港有限公司北京分公司行政人事部主任；北京国声文化艺术有限公司副总经理；北京时代泛洋广告有限公司总经理；北京尚世先锋广告有限公司总经理；中邮创业基金管理股份有限公司客户服务部部门总经理助理，营销部副总经理、人力资源部总经理；现任公司基金运营总监。

潘丽女士，监事，1985 年 8 月 14 日出生，中国籍，大学本科。先后就职于英国移动通讯公司、武汉城投房产集团有限公司、雀巢（中国）有限公司。2009 年至今，就职于中邮创业基金管理股份有限公司，任营销总部总经理助理、营销总部副总经理。

## 3. 公司高级管理人员

曹均先生，中共党员，经济学硕士。曾任河北省财政厅主任科员、中央财政金融学院教师、北京京广中心有限公司中方财务总监、日本大和证券北京代表处代表、北京利达行房地产集团副总经理、北京永事达投资顾问有限责任公司总经理、首创证券经纪有限责任公司财

---

务总监（其中：1998年12月-2000年1月为公司筹备期）、首创证券有限责任公司副总经理；现任中邮创业基金管理股份有限公司董事长。

周克先生，董事，中共党员。曾任中信实业银行北京分行制度科科长；中信实业银行总行开发部副总经理；中信实业银行总行阜成门支行行长；首创证券有限公司副总经理；现任中邮创业基金管理股份有限公司总经理、首誉光控资产管理有限公司董事长。

张静女士，经济学硕士，中共党员，曾任中国旅行社总社集团证券部、人力资源部职员；中国国际技术智力合作公司人力资源部副经理；中邮创业基金管理股份有限公司人力资源部总经理、公司人力资源总监、总经理助理，现任中邮创业基金管理股份有限公司副总经理、中邮创业国际资产管理有限公司董事长。

李小丽女士，大学本科，中共党员，曾任邮电部邮政运输局财务处会计师；国家邮政局邮政储汇局（中国邮政储蓄银行前身）资金调度中心主任；中国邮政集团公司财务部资深经理，现任中邮创业基金管理股份有限公司副总经理。

唐亚明先生，本科，经济学学士曾任职于联合证券赛格科技园营业部、深圳赛格财务公司、中信实业银行、首创证券有限责任公司、中邮创业基金管理有限公司、首誉光控资产管理有限公司，现任中邮创业基金管理股份有限公司副总经理。

郭建华先生，工学硕士，曾任长城证券有限公司研发中心总经理助理、长城证券有限公司海口营业部总经理，现任中邮创业基金管理股份有限公司督察长。

#### **4、本基金基金经理**

国晓雯女士：经济学硕士，曾任中国人寿资产管理有限公司股票投资部研究员、中邮创业基金管理股份有限公司行业研究员；现任中邮创业基金管理股份有限公司中邮核心主题混合型证券投资基金基金经理、中邮风格轮动灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中邮新思路灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

#### **5、投资决策委员会成员**

委员会主席：

周克先生，见公司高级管理人员介绍。

委员：

张萌女士：商学、经济学硕士，曾任中信银行总行营业部国际业务部主管、日本瑞穗银行悉尼分行资金部助理、澳大利亚康联首域全球资产管理公司全球固定收益与信用投资部基金交易经理、中邮创业基金管理股份有限公司固定收益部负责人、固定收益部总经理，现任中邮创业基金管理股份有限公司固定收益副总监、张萌投资工作室总负责人、中邮稳定收益

---

债券型证券投资基金基金经理、中邮定期开放债券型证券投资基金基金经理、中邮双动力混合型证券投资基金基金经理、中邮稳健添利灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中邮纯债聚利债券型证券投资基金基金经理、中邮增力债券型证券投资基金基金经理、中邮睿信增强债券型证券投资基金基金经理、中邮稳健合赢债券型证券投资基金基金经理、中邮纯债恒利债券型证券投资基金基金经理、中邮睿利增强债券型证券投资基金基金经理。

任泽松先生：理学硕士，曾任毕马威华振会计师事务所审计员、北京源乐晟资产管理有限公司行业研究员、中邮创业基金管理股份有限公司行业研究员、中邮核心成长混合型证券投资基金基金经理助理、中邮战略新兴产业混合型证券投资基金基金经理助理、投资部总经理助理、投资部副总经理、投资部总经理，现任中邮创业基金管理股份有限公司任泽松投资工作室总负责人、中邮战略新兴产业混合型证券投资基金基金经理、中邮双动力混合型证券投资基金基金经理、中邮核心竞争力灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中邮信息产业灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中邮尊享一年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理、中邮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、中邮增力债券型证券投资基金基金经理、中邮健康文娱灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

陈梁先生：经济学硕士，曾任大连实德集团市场专员、华夏基金管理有限公司行业研究员、中信产业投资基金管理有限公司高级研究员、中邮创业基金管理股份有限公司研究部副总经理、中邮乐享收益灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中邮稳健添利灵活配置混合型证券投资基金基金经理，现任中邮创业基金管理股份有限公司投资部副总经理、中邮多策略灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中邮核心主题混合型证券投资基金基金经理、中邮稳健合赢债券型证券投资基金基金经理。

黄礴先生：理学硕士，曾任新时代证券有限公司研究员、中邮创业基金管理股份有限公司行业研究员、银华基金管理有限公司研究员、中邮创业基金管理股份有限公司研究部新兴产业研究组组长，现任中邮创业基金管理股份有限公司研究部副总经理、固定收益部负责人、专户理财二部负责人。

俞科进先生：经济学硕士，曾任安徽省池州市殷汇中学教师、中国人保寿险有限公司职员、长江证券股份有限公司金融工程分析师、中邮创业基金管理股份有限公司金融工程研究员、量化投资部员工、量化投资部副总经理兼中邮核心竞争力灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理，现任中邮创业基金管理股份有限公司投资部员工兼中邮上证 380 指数增强型证券投资基金基金经理、中邮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。

许进财先生：经济学硕士，曾任安信证券股份有限公司投资经理助理、中邮创业基金管



---

理股份有限公司行业研究员、中邮中小盘灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理，现任中邮创业基金管理股份有限公司许进财投资工作室总负责人兼中邮中小盘灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中邮趋势精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中邮乐享收益灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中邮睿信增强债券型证券投资基金基金经理、中邮稳健合赢债券型证券投资基金基金经理、中邮未来新蓝筹灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中邮睿利增强债券型证券投资基金基金经理。

聂璐女士：文学硕士，曾任中邮创业基金管理股份有限公司研究员、首誉光控资产管理有限公司投资经理、中邮核心主题混合型证券投资基金基金经理助理现任中邮创业基金管理股份有限公司研究部副总经理兼公司投资经理。

刘田先生：经济学硕士，曾任中邮核心成长混合型证券投资基金基金经理助理，现任公司投资部员工兼中邮核心成长混合型证券投资基金基金经理、中邮创新优势灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中邮军民融合灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

张腾先生：工学硕士，曾任申银万国证券研究所研究员、中邮创业基金管理股份有限公司行业研究员、中邮核心优势灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理，现任中邮创业基金管理股份有限公司投资部员工兼中邮核心优势灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中邮低碳经济灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

曹思女士：经济学硕士，曾任中邮创业基金管理股份有限公司行业研究员、中邮中小盘灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理、中邮核心竞争力灵活配置混合型证券投资基金基金经理，现任中邮创业基金管理股份有限公司中邮核心科技创新灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

周楠先生：工商管理硕士，曾任大唐微电子技术有限公司工程师、大唐电信科技股份有限公司产品工程师、中邮创业基金管理股份有限公司行业研究员、中邮战略新兴产业混合型证券投资基金基金经理助理、中邮核心竞争力灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理，现任中邮创业基金管理股份有限公司中邮信息产业灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中邮消费升级灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理。

杨欢先生：经济学硕士，曾任中国银河证券股份有限公司研究部研究员、中邮创业基金管理股份有限公司行业研究员、中邮中小盘灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理，现任中邮中小盘灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中邮趋势精选灵活配置混合型基金基金经理、中邮未来新蓝筹灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

吴昊先生：理学硕士，曾任宏源证券股份有限公司固定收益研究员、中邮创业基金管理

---

股份有限公司固定收益研究员、中邮双动力混合型证券投资基金基金经理助理，现任中邮创业基金管理股份有限公司张萌投资工作室成员、中邮稳定收益债券型基金基金经理、中邮稳健添利灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中邮乐享收益灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中邮景泰灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中邮睿信增强债券型基金基金经理。

李晓博先生：经济学硕士，曾任中邮定期开放债券型证券投资基金基金经理助理，现任中邮创业基金管理股份有限公司投资经理兼张萌投资工作室成员，从事固定收益研究。

许忠海先生：理学硕士，曾任贝迪中国区研发中心工程师、方正证券股份有限公司行业研究员、中邮创业基金管理股份有限公司行业研究员、中邮核心成长混合型证券投资基金基金经理助理、中邮核心成长混合型证券投资基金基金经理、中邮创新优势灵活配置混合型证券投资基金基金经理，现任中邮创业基金管理股份有限公司任泽松投资工作室成员兼中邮核心竞争力灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中邮健康文娱灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

郑玲女士：金融硕士，曾任航天科技财务有限责任公司投资部投资经理、中邮创业基金管理股份有限公司投资部员工、中邮多策略灵活配置混合型投资基金基金经理助理，现任中邮创业基金管理股份有限公司专户理财二部总经理助理兼公司投资经理。

**6、上述人员之间均不存在近亲属关系。**

---

## 二、基金托管人

### (一) 基金托管人概况

#### 基本情况

名称：中国民生银行股份有限公司（以下简称“中国民生银行”）

住所：北京市西城区复兴门内大街 2 号

办公地址：北京市西城区复兴门内大街 2 号

法定代表人：洪崎

成立时间：1996 年 2 月 7 日

基金托管业务批准文号：证监基金字 [2004] 101 号

组织形式：其他股份有限公司（上市）

注册资本：28,365,585,227 元人民币

存续期间：持续经营

电话：010-58560666

联系人：罗菲菲

中国民生银行是我国首家主要由非公有制企业入股的全国性股份制商业银行，同时又是严格按照《公司法》和《商业银行法》建立的规范的股份制金融企业。多种经济成份在中国金融业的涉足和实现规范的现代企业制度，使中国民生银行有别于国有银行和其他商业银行，而为国内外经济界、金融界所关注。中国民生银行成立二十年来，业务不断拓展，规模不断扩大，效益逐年递增，并保持了快速健康的发展势头。

2000 年 12 月 19 日，中国民生银行 A 股股票(600016)在上海证券交易所挂牌上市。2003 年 3 月 18 日，中国民生银行 40 亿可转换公司债券在上交所正式挂牌交易。2004 年 11 月 8 日，中国民生银行通过银行间债券市场成功发行了 58 亿元人民币次级债券，成为中国第一家在全国银行间债券市场成功私募发行次级债券的商业银行。2005 年 10 月 26 日，民生银行成功完成股权分置改革，成为国内首家完成股权分置改革的商业银行，为中国资本市场股权分置改革提供了成功范例。2009 年 11 月 26 日，中国民生银行在香港交易所挂牌上市。

中国民生银行自上市以来，按照“团结奋进，开拓创新，培育人才；严格管理，规范行为，敬业守法；讲究质量，提高效益，健康发展”的经营发展方针，在改革发展与管理等方面进行了有益探索，先后推出了“大集中”科技平台、“两率”考核机制、“三卡”工程、独立评审制度、八大基础管理系统、集中处理商业模式及事业部改革等制度创新，实现了低风险、快增长、高效益的战略目标，树立了充满生机与活力的崭新的商业银行形象。

2010 年 2 月 3 日，在“卓越 2009 年度金融理财排行榜”评选活动中，中国民生银行一流的电子银行产品和服务获得了专业评测公司、网友和专家的一致好评，荣获卓越 2009 年度金融理财排行榜“十佳电子银行”奖。

---

2010年10月，在经济观察报主办的“2009年度中国最佳银行评选”中，民生银行获得评委会奖——“中国银行业十年改革创新奖”。这一奖项是评委会为表彰在公司治理、激励机制、风险管理、产品创新、管理架构、商业模式六个方面创新表现卓越的银行而特别设立的。

2011年12月，在由中国金融认证中心（CFCA）联合近40家成员行共同举办的2011中国电子银行年会上，民生银行荣获“2011年中国网上银行最佳网银安全奖”。这是继2009年、2010年荣获“中国网上银行最佳网银安全奖”后，民生银行第三次获此殊荣，是第三方权威安全认证机构对民生银行网上银行安全性的高度肯定。

2012年6月20日，在国际经济高峰论坛上，民生银行贸易金融业务以其2011-2012年度的出色业绩和产品创新最终荣获“2012年中国卓越贸易金融银行”奖项。这也是民生银行继2010年荣获英国《金融时报》“中国银行业成就奖—最佳贸易金融银行奖”之后第三次获此殊荣。

2012年11月29日，民生银行在《The Asset》杂志举办的2012年度AAA国家奖项评选中获得“中国最佳银行-新秀奖”。

2013年度，民生银行荣获中国投资协会股权和创业投资专业委员会年度中国优秀股权和创业投资中介机构“最佳资金托管银行”及由21世纪传媒颁发的2013年PE/VC最佳金融服务托管银行奖。

2013年荣获中国内部审计协会民营企业内部审计优秀企业。

在第八届“21世纪亚洲金融年会”上，民生银行荣获“2013·亚洲最佳投资金融服务银行”大奖。

在“2013第五届卓越竞争力金融机构评选”中，民生银行荣获“2013卓越竞争力品牌建设银行”奖。

在中国社科院发布的《中国企业社会责任蓝皮书（2013）》中，民生银行荣获“中国企业上市公司社会责任指数第一名”、“中国民营企业社会责任指数第一名”、“中国银行业社会责任指数第一名”。

在2013年第十届中国最佳企业公民评选中，民生银行荣获“2013年度中国最佳企业公民大奖”。

2013年还获得年度品牌金博奖“品牌贡献奖”。

2014年获评中国银行业协会“最佳民生金融奖”、“年度公益慈善优秀项目奖”。

2014年荣获《亚洲企业管治》“第四届最佳投资者关系公司”大奖和“2014亚洲企业管治典范奖”。

2014年被英国《金融时报》、《博鳌观察》联合授予“亚洲贸易金融创新服务”称号。

2014年还荣获《亚洲银行家》“中国最佳中小企业贸易金融银行奖”，获得《21世纪经济报道》颁发的“最佳资产管理私人银行”奖，获评《经济观察》报“年度卓越私人银行”

---

等。

2015 年度，民生银行在《金融理财》举办的 2015 年度金融理财金貔貅奖评选中荣获“金牌创新力托管银行奖”。

2015 年度，民生银行荣获《EUROMONEY》2015 年度“中国最佳实物黄金投资银行”称号。

2015 年度，民生银行连续第四次获评《企业社会责任蓝皮书（2015）》“中国银行业社会责任发展指数第一名”。

2015 年度，民生银行在《经济观察报》主办的 2014-2015 年度中国卓越金融奖评选中荣获“年度卓越创新战略创新银行”和“年度卓越直销银行”两项大奖。

2016 年度，民生银行荣获 2016 胡润中国新金融 50 强和 2016 中国最具创新模式新金融企业奖。

## 2、主要人员情况

杨春萍：女，北京大学本科、硕士。资产托管部副总经理。曾就职于中国投资银行总行，意大利联合信贷银行北京代表处，中国民生银行金融市场部和资产托管部。历任中国投资银行总行业务经理，意大利联合信贷银行北京代表处代表，中国民生银行金融市场部处长、资产托管部总经理助理、副总经理等职务。具有近三十年的金融从业经历，丰富的外资银行工作经验，具有广阔的视野和前瞻性的战略眼光。

## 3、基金托管业务经营情况

中国民生银行股份有限公司于 2004 年 7 月 9 日获得基金托管资格，成为《中华人民共和国证券投资基金法》颁布后首家获批从事基金托管业务的银行。为了更好地发挥后发优势，大力发展托管业务，中国民生银行股份有限公司资产托管部从成立伊始就本着充分保护基金持有人的利益、为客户提供高品质托管服务的原则，高起点地建立系统、完善制度、组织人员。资产托管部目前共有员工 64 人，平均年龄 36 岁，100%员工拥有大学本科以上学历，80%以上员工具有硕士以上文凭。基金业务人员 100%都具有基金从业资格。

中国民生银行坚持以客户需求为导向，秉承“诚信、严谨、高效、务实”的经营理念，依托丰富的资产托管经验、专业的托管业务服务和先进的托管业务平台，为境内外客户提供安全、准确、及时、高效的专业托管服务。截至 2017 年 12 月 31 日，中国民生银行已托管 182 只证券投资基金，托管的证券投资基金总净值达到 3417.86 亿元。中国民生银行于 2007 年推出“托付民生·安享财富”托管业务品牌，塑造产品创新、服务专业、效益优异、流程先进、践行社会责任的托管行形象，赢得了业界的高度认可和客户的广泛好评，深化了与客户的战略合作。自 2010 年至今，中国民生银行荣获《金融理财》杂志颁发的“最具潜力托管银行”、“最佳创新托管银行”和“金牌创新力托管银行”奖，荣获《21 世纪经济报道》

---

颁发的“最佳金融服务托管银行”奖。

### 三、相关服务机构

#### (一) 基金份额发售机构

##### 1、直销机构

(1) 中邮创业基金管理股份有限公司直销中心

住所：北京市东城区和平里中街乙 16 号

办公地址：北京市东城区和平里中街乙 16 号

法定代表人：曹均

联系人：杨帆

电话：010-82290840

传真：010-82294138

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

(2) 中邮基金官方微信平台——中邮基金服务号

(3) 京东金融基金直销平台中邮基金旗舰店

公司地址：北京市亦庄经济开发区科创十一街 18 号院

公司网址：<http://jr.jd.com>

客服电话：95118

(4) 中邮创业基金网上直销平台：<https://i.postfund.com.cn/>

##### 2、其他代销机构

(1) 中国民生银行股份有限公司

住所：北京市西城区复兴门内大街 2 号

办公地址：北京市西城区西绒线胡同 28 号天安国际办公大楼

法定代表人：洪崎

客户服务电话：95568

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

(2) 中国农业银行股份有限公司

住所：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

---

联系人：刘一宁

电话：010-85108227

客户服务电话：95599

网址：<http://www.abchina.com/cn/>

(3) 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

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

联系电话：010-66105662

客户服务电话：95588

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

(4) 交通银行股份有限公司

办公地址：上海市浦东新区银城中路 188 号

法定代表人：牛锡明

联系人：张宏革

电话：021-58781234

客服电话：95559

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

(5) 招商银行股份有限公司

注册地址：深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦

法定代表人：李建红

联系人：邓炯鹏

客服电话：95555

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

(6) 中信银行股份有限公司

注册地址：北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 C 座

办公地址：北京市东城区朝阳门北大街 9 号东方文化大厦

法定代表人：常振明

联系人：丰靖

---

客服热线：95558

网址：bank.ecitic.com

(7) 兴业银行股份有限公司

注册地址：福州市湖东路 154 号

办公地址：上海市江宁路 168 号

法定代表人：高建平

联系人：李博

客服电话：95561

网址：www.cib.com.cn

(8) 中国邮政储蓄银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区金融大街 3 号

办公地址：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

客服电话：95580

网址：www.psbc.com

(9) 北京银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区金融大街甲 17 号首层

办公地址：北京市西城区金融大街丙 17 号

法定代表人：闫冰竹

联系人：赵姝

电话：010-66223584

传真：010-66226045

客服电话：95526

网址：www.bankofbeijing.com.cn

(10) 平安银行股份有限公司

注册地址：深圳市深南东路 5047 号

法定代表人：孙建一

联系人：张莉



---

电话：0755-25879756 、 021-38637673

客服热线：95511-3

网址： [www.bank.pingan.com](http://www.bank.pingan.com)

（11）晋商银行股份有限公司

注册地址：山西省太原市万柏林区长风西街1号丽华大厦

办公地址：山西省太原市万柏林区长风西街1号丽华大厦

法定代表人：阎俊生

客服电话：95105588

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

（12）首创证券有限责任公司

注册地址：北京市西城区德胜门外大街115号

办公地址：北京市西城区德胜门外大街115号

法定代表人：毕劲松

联系人：刘宇

客服电话：400 620 0620

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

（13）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#

办公地址：北京市西城区宣武门外大街28号富卓大厦16层

法定代表人：马勇

联系人：文雯

电话：010-83363101

客户服务电话：400-166-1188

公司网站： <http://8.jrj.com.cn/>

（14）和讯信息科技有限公司

注册地址：北京市朝阳区朝外大街22号泛利大厦10层

法定代表人：王莉

客服电话：400-920-0022

网址： [licaike.hexun.com](http://licaike.hexun.com)

（15）浙江同花顺基金销售有限公司

---

注册地址：杭州市文二西路 1 号 903 室

办公地址：杭州市余杭区五常街道同顺街 18 号 同花顺大楼 4 层

法定代表人：凌顺平

联系人：李珍珍

联系电话：13253657368

客服电话：4008-773-772

网址：[www.5ifund.com](http://www.5ifund.com)

(16) 蚂蚁（杭州）基金销售有限公司（原杭州数米）

注册地址：杭州市余杭区仓前街道海曙路东 2 号

办公地址：浙江省杭州市滨江区江南大道 3588 号恒生大厦 12 楼

法定代表人：陈柏青

客服电话：4000-766-123

网址：[www.fund123.cn](http://www.fund123.cn)

(17) 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

办公地址：上海市徐汇区宛平南路 88 号金座（北楼）25 层

法定代表人：其实

联系人：丁姗姗

客服电话:400-1818-188

网址：[www.1234567.com.cn](http://www.1234567.com.cn)

(18) 北京恒天明泽基金销售有限公司

注册地址：北京市经济技术开发区宏达北路 10 号五层 5122 室

办公地址：北京市朝阳区亮马桥路 39 号第一上海中心 C 座 6 层

法定代表人：李悦

联系人：张晔

联系电话：010-58845312

客服电话：4008980618

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

(19) 北京增财基金销售有限公司

注册地址：北京市西城区南礼士路 66 号建威大厦 1208 室

---

办公地址：北京市西城区南礼士路 66 号建威大厦 1208 室

法定代表人：罗细安

联系人：杜娟

联系电话：(8610) 67000988-6075

客服电话：400-001-8811

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

(20) 诺亚正行（上海）基金销售投资顾问有限公司

注册地址：上海市虹口区飞虹路 360 弄 9 号 3724 室

办公地址：上海市杨浦区秦皇岛路 32 号 c 栋

法定代表人：汪静波

联系人：王皓

联系电话：021-80358230

客服电话：400-821-5399

网址：[www.noah-fund.com](http://www.noah-fund.com)

(21) 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

法定代表人：李兴春

联系人：陈孜明

电话：021-50583533

传真：021-50583633

客服电话：400-921-7755

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

(22) 中经北证（北京）资产管理有限公司

注册地址：北京市西城区车公庄大街 4 号 5 号楼一层

办公地址：北京市西城区车公庄四号文化创新工场一层 109

法定代表人：徐福星

联系人：徐娜

联系电话：010-68292940

客服电话：400-600-0030

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

---

(23) 珠海盈米财富管理有限公司

注册地址：珠海市横琴新区宝华路 6 号 105 室-3491

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

法定代表人：肖雯

联系人：黄敏嫦

联系电话：020-89629099

客服电话：020-89629066

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

(24) 深圳众禄基金销售股份有限公司

注册地址：深圳市罗湖区梨园路物资控股置地大厦 8 楼

办公地址：深圳市罗湖区梨园路8号HALO广场4楼

法定代表人：薛峰

联系人：童彩平

电话：0755-33227950

传真：0755-33227951

客服电话：4006-788-887

网址：[www.zlfund.cn](http://www.zlfund.cn) 、[www.jjmmw.com](http://www.jjmmw.com)

(25) 上海好买基金销售有限公司

注册地址：上海市虹口区欧阳路 196 号 26 号楼 2 楼 41 号

办公地址：上海市浦东南路 1118 号鄂尔多斯国际大厦 903~906 室

法定代表人：杨文斌

联系人：陆敏

电话：021-20211847

传真：021-68596919

客服电话：400-700-9665

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

(26) 上海长量基金销售投资顾问有限公司

注册地址：上海市浦东新区高翔路 526 号 2 幢 220 室

办公地址：上海市浦东新区东方路 1267 号陆家嘴金融服务广场二期 11 层

法定代表人：张跃伟

---

联系人：詹慧萌

电话：02120691836

传真：021-2069-1861

客服电话：400-820-2899

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

（27）北京展恒基金销售股份有限公司

注册地址：北京市顺义区后沙峪镇安富街6号

办公区地址：北京市朝阳区安苑路15-1号邮电新闻大厦6层

法定代表人：闫振杰

联系人：李晓芳

电话：0351-2252792

传真：0351-4110714

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

联系电话：400-818-8000

（28）宜信普泽投资顾问（北京）有限公司

注册地址：北京市朝阳区建国路88号9号楼15层1809

办公地址：北京市朝阳区建国路88号SOHO现代城C座1809

法定代表人：戎兵

联系人：张得仙

联系电话：010-52858244

客户服务电话：400-6099-200

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

（29）北京创金启富投资管理有限公司

注册地址：北京市西城区民丰胡同31号5号楼215A

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号

法定代表人：梁蓉

联系人：王瑶

联系电话：010-66154828-8047

客户服务电话：400-6262-1818

网址：[www.5irich.com](http://www.5irich.com)

---

(30) 中期资产管理有限公司（原中期时代）

注册地址：北京市朝阳区建国门外光华路 14 号 1 幢 11 层 1103 号

办公地址：北京市朝阳区建国门外光华路 14 号 1 幢 4 层

法定代表人：姜新

联系人：尹庆

客服电话：010-65807865

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

(31) 一路财富（北京）信息科技有限公司

注册地址：北京市西城区车公庄大街 9 号五栋大厦 C 座 702

办公地址：北京市西城区车公庄大街 9 号五栋大厦 C 座 702

法定代表人：吴雪秀

联系人：徐越

客户服务电话：400-001-1566

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

(32) 北京钱景基金销售有限公司（原钱景财富）

注册地址：北京市海淀区丹棱街 6 号 1 幢 9 层 1008-1012

办公地址：北京市海淀区丹棱街 6 号 1 幢 9 层 1008-1012

法定代表人：赵荣春

联系人：李超

客户服务电话：400-893-6885

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

(33) 众升财富（北京）基金销售有限公司（原万银财富）

注册地址：北京市朝阳区望京东园四区 13 号楼 A 座 9 层 908 室

办公地址：北京市朝阳区望京浦项中心 A 座 9 层 04-08

法定代表人：李招娣

联系人：李艳

传真：010-64788105

客服电话：400-876-9988

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

(34) 中国国际期货有限公司

---

注册地址：北京市朝阳区建国门外光华路 14 号 1 幢 1 层、2 层、9 层、11 层、12 层

办公地址：北京市朝阳区麦子店西路 3 号新恒基国际大厦 15 层

法定代表人：王兵

联系人：许黎婧

电 话：010-65807848

客服电话：95162、400-8888-160

网址：www.cifco.net

(35) 北京君德汇富投资咨询有限公司

注册地址：北京市东城区建国门内大街 18 号 15 层办公楼一座 1502 室

办公地址：北京市东城区建国门内大街 18 号 4 层办公楼 2 座 414

法定代表人：李振

电话：653361051

传真：65174782

联 系 人：朱艳平

客服电话：400-057-8855

网址：www.kingstartimes.com

(36) 中信期货有限公司

注册地址：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：北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦 18 层

法定代表人：张皓

联系人：刘宏莹

电话：13718246886

传真：0755-83217421

客户服务电话：400-990-8826

网址：www.citicsf.com

(37) 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

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

法定代表人：杨德红

---

联系人：芮敏祺

客服电话：95521

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

（38）华泰证券股份有限公司

注册地址：南京市建邺区江东中路228号华泰证券广场

办公地址：南京市建邺区江东中路 228 号华泰证券广场

法定代表人：周易

联系人：庞晓芸

联系电话：0755-82492193

客服电话：95597

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

（39）中山证券有限责任公司

注册地址：深圳市南山区科技中一路西华强高新发展大楼 7 层、8 层

办公地址：深圳市南山区科技中一路西华强高新发展大楼 7、8 层、深圳市华侨城深南大道 9010 号

法定代表人：黄扬录

联系人：刘军

电话：0755- 83734659

传真：0755-82960582

客户服务电话：95329

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

（40）开源证券股份有限公司

注册地址：陕西省西安市锦业路 1 号都市之门 B 座 5 层

办公地址：陕西省西安市锦业路 1 号都市之门 B 座 5 层

法定代表人：李刚

联系人：付琦

客户服务电话：400-860-8866

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

（41）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



---

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 2008 号中国凤凰大厦 1 栋 9 层

法定代表人：王连志

联系人：陈剑虹

客户服务电话：95517

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

(42) 华福证券有限责任公司

注册地址：福州市五四路 157 号新天地大厦 7、8 层

办公地址：上海市浦东新区陆家嘴环路 1088 号招商银行大厦 18、19 层

法定代表人：黄金琳

联系人：王虹

联系电话：021-20655183

业务传真：021-20655196

客服电话：96326（福建）400-88-96326（全国）

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

(43) 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：霍达

联系人：黄婵君

客服电话：95565、4008-888-111

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

(44) 海通证券股份有限公司

注册地址：上海市广东路 689 号

办公地址：上海市广东路 689 号

法定代表人：周杰

联系人：赖奕欣

客户服务电话：95553 或拨打各城市营业网点咨询电话

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

(45) 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

---

办公地址：北京市朝阳区朝阳门内大街 2 号凯恒大厦 B 座 18 层

法定代表人：王常青

联系人：权唐

客服电话：4008-888-108

网址：www.csc108.com

（46）广发证券股份有限公司

注册地址：广州市天河北路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

客服电话：(020) 95575 或致电各地营业网点

网址：www.gf.com.cn

（47）申万宏源证券有限公司（原申银万国）

注册地址：上海市徐汇区长乐路 989 号 45 层

办公地址：上海市徐汇区长乐路 989 号 45 层

法定代表人：李梅

客服电话：95523 或 4008895523

网址：www.swhysc.com

（48）申万宏源西部证券有限公司（原宏源证券）

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

办公地址：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

法定代表人：韩志谦

客服电话：4008-000-562

网址：www.hysec.com

（49）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

办公地址：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

法人代表人：何如

---

联系人：周杨

联系电话：0755-82130833

客服电话：95536

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

（50）湘财证券股份有限公司

注册地址：湖南省长沙市天心区湘府中路198号新南城商务中心A栋11楼

法定代表人：林俊波

联系人：李欣

客服电话：400-888-1551

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

（51）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：顾凌

电话：010-84683893

客服电话：4008895548

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

（52）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2-6层

法定代表人：陈共炎

联系人：邓颜

联系电话：010-66568292

客服电话：4008-888-888

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

（53）兴业证券股份有限公司

住所：福州市湖东路268号

办公地址：上海市浦东新区长柳路36号

法定代表人：杨华辉

电话：021-38565547

联系人：乔琳雪

---

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

(54) 中泰证券股份有限公司 (原齐鲁证券)

注册地址: 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

客服电话: 95538

网址: <http://www.zts.com.cn/>

(55) 长城证券股份有限公司

注册地址: 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: 0755-83516289

客服电话: 0755-33680000 400-6666-888

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

(56) 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

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: 何耀

客服电话: 95525

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

(57) 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

办公地址: 安徽省合肥市政务文化新区天鹅湖路 198 号

法定代表人: 李工

联系人: 范超

客户服务电话: 95318

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

(58) 新时代证券股份有限公司

注册地址: 北京市海淀区北三环西路 99 号院 1 号楼 15 层 1501

---

办公地址：北京市海淀区北三环西路 99 号院 1 号楼 15 层 1501

法定代表人：叶顺德

联系人：田芳芳

联系电话：010-83561146

客户服务电话：4006989898 或 95399

网址：www.xsdzq.cn

（59）国联证券股份有限公司

注册地址：无锡市金融一街 8 号

法定代表人：姚志勇

联系人：祁昊

客服电话：95570

网址：www.glsc.com.cn

（60）世纪证券有限责任公司

注册地址：深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦 40-42 楼

法定代表人：姜昧军

联系人：王雯

联系电话：0755-83199511

网址：www.csc.com.cn

（61）中航证券有限公司

注册地址：江西省南昌市红谷滩新区红谷中大道 1619 号国际金融大厦 A 座 41 楼

法定代表人：王宜四

联系人：孙超

电话：010-64818304

客服电话：95335（0791-95335）、400-88-95335

网址：www.avicsec.com

（62）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

办公地址：武汉市新华路特 8 号长江证券大厦

法定代表人：尤习贵

联系人：奚博宇

---

传真：027-85481900

客服电话：95579 或 400 8888 999

网址： [www.95579.com](http://www.95579.com)

（63）华西证券股份有限公司

注册地址：四川省成都市高新区天府二街 198 号华西证券大厦

法定代表人：杨炯洋

联系人：谢国梅

电话：010-52723273

服务热线：95584

公司网址： [www.hx168.com.cn](http://www.hx168.com.cn)

（64）平安证券股份有限公司

注册地址：深圳市福田区金田路 4036 号荣超大厦 16-20 层

办公地址：深圳市福田区金田路 4036 号荣超大厦 16-20 层

法定代表人：曹实凡

联系人：周一涵

全国免费业务咨询电话：95511-8

开放式基金业务传真：021-58991896

全国统一总机：95511

网址： [stock.pingan.com](http://stock.pingan.com)

（65）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

办公地址：哈尔滨市松北区创新三路 833 号 13 楼

法定代表人：孙名扬

联系人：周俊

电话：0451-85863726

传真：0451-82337279

客户服务热线：400-666-2288

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

（66）联讯证券股份有限公司

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

---

办公地址：深圳市福田区深南中路 2002 号中广核大厦北楼 10 层

法定代表人：徐刚

联系人：彭莲

客户服务电话：95564

网址：<http://www.lxsec.com>

（67）天风证券股份有限公司

办公地址：湖北武汉市武昌区中南路 99 号保利广场 A 座 37 楼

法定代表人：余磊

联系人：夏旻

电话：027-87618882

客服电话：400-800-5000

网址：<http://www.tfzq.com>

（68）东莞证券股份有限公司

注册地址：广东省东莞市莞城区可园南路一号

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

联系电话：0769-22115712

客服电话：95328

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

（69）东海证券股份有限公司

注册地址：江苏省常州延陵西路 23 号投资广场 18 层

办公地址：上海市浦东新区东方路 1928 号东海证券大厦

法定代表人：赵俊

联系人：王一彦

电话：021-20333333

传真：021-50498825

客服电话：95531；400-8888-588

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

（70）国海证券股份有限公司

注册地址：广西桂林市辅星路 13 号

---

办公地址：深圳市福田区竹子林光大银行大厦 3F

法人：张雅锋

联系人：牛孟宇

客服电话：95563

网址：www.ghzq.com.cn

（71）西部证券股份有限公司

注册地址：西安市东大街 232 号陕西信托大厦 16-17 层

办公地址：西安市东大街 232 号陕西信托大厦 16-17 层

法定代表人：刘建武

电话：029-87406168

传真：029-87406387

联系人：梁承华

网址：www.westsecu.com.cn

客户服务电话：95582

（72）东兴证券股份有限公司

注册地址：北京市西城区金融大街 5 号新盛大厦 B 座 12、15 层

办公地址：北京市西城区金融大街 5 号新盛大厦 B 座 12、15 层

法定代表人：魏庆华

联系电话：010-66555316

联系人：汤漫川

客服电话：400-8888-993

网址：www.dxzq.net.cn

（73）中信证券（山东）有限责任公司

注册地址：青岛市崂山区深圳路 222 号青岛国际金融广场 1 号楼 20 层

办公地址：山东省青岛市市南区东海西路 28 号五楼

法定代表人：姜晓林

联系人：赵艳青

客服电话：95548

网址：www.citicssd.com

（74）华融证券股份有限公司



---

注册地址：北京市西城区金融大街 8 号 A 座 3 层

办公地址：北京市朝阳区朝阳门北大街 18 号中国人保寿险大厦 12 层

法定代表人：祝献忠

联系人：李慧灵

电话：010-85556100

传真：010- 85556153

客服电话：400-898-9999

网址：www.hrsec.com.cn

（75）方正证券股份有限公司

住所：湖南省长沙市芙蓉中路二段华侨国际大厦 22-24 层

法定代表人：高利

联系人：丁敏

电话：010-59355997

客服电话：95571

网址：<http://www.foundersc.com/>

（76）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 18-21 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与福中路交界处荣超商务中心 A 栋第 04、18-21 层

法定代表人：龙增来

联系人：刘毅

电话：0755-82023442

客服电话：95532、400 600 8008

网址：[www.china-invs.cn](http://www.china-invs.cn)

（77）浙商证券有限责任公司

注册地址：浙江省杭州市西湖区杭大路 1 号黄龙世纪广场 A 座

办公地址：杭州市江干区五星路 201 号浙商证券大楼 8 楼

法定代表人：吴承根

联系人：陈姗姗

电话：021-80108643

---

客服：95345

(78) 国金证券股份有限公司

注册地址：成都市青羊区东城根上街 95 号

办公地址：成都市青羊区东城根上街 95 号

法定代表人：冉云

联系人：刘婧漪、贾鹏

电话：028-86690057、028-86690058

客服电话：95310

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

(79) 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：尹伶

联系电话：010-66045152

客服电话：010-66045678

天相投顾网址：<http://www.txsec.com>

天相基金网网址：[www.jjm.com.cn](http://www.jjm.com.cn)

(80) 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：杨磊

电话：028-86199665

传真：028-86199079

客服电话：4008-366-366

网址：[www.hxzq.cn](http://www.hxzq.cn)

(81) 上海汇付金融服务有限公司

注册地址：上海市中山南路 100 号金外滩国际广场 19 楼

办公地址：上海市宜山路 700 号普天信息产业园 2 期 C5 栋汇付天下总部大楼 2 楼

法定代表人：金佶

电话：021-33323999

---

传真：021-33323837

联系人：陈云卉

客服电话：400-820-2819

网址：www.chinapnr.com

（82）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 09 单元

办公地址：上海市浦东新区陆家嘴环路 1333 号 15 楼

法定代表人：鲍东华

电话：021-20665952

传真：021-22066653

联系人：宁博宇

客服电话：400-821-9031

网址：www.lufunds.com

（83）北京汇成基金销售有限公司

注册地址：北京市海淀区中关村大街 11 号 11 层 1108

办公地址：北京市海淀区中关村大街 11 号 11 层 1108

法定代表人：王伟刚

电话：010-56251471

传真：010-62680827

联系人：熊小满

客服电话：400-619-9059

网址：www.hcjijin.com

（84）上海云湾投资管理有限公司

注册地址：中国（上海）自由贸易试验区新金桥路 27 号 13 号楼 2 层

办公地址：中国（上海）自由贸易试验区新金桥路 27 号 13 号楼 2 层

法定代表人：戴新装

电话：021-20538888

传真：021-20538999

联系人：江辉

客服电话：400-820-1515

---

网址：<http://www.zhengtongfunds.com/>

(85) 北京微动利投资管理有限公司

注册地址：北京市石景山区古城西路 113 号景山财富中心 341 室

办公地址：北京市石景山区古城西路 113 号景山财富中心 341 室

法定代表人：梁洪军

联系人：刘鸿

电话：010-52609656

传真：010-51957430

客户服务电话：400-819-6665

网址：<http://www.buyforyou.com.cn/>

(86) 浙江金观诚财富管理有限公司

注册地址：杭州市拱墅区登云路 45 号（锦昌大厦）1 幢 10 楼 1001 室

办公地址：杭州市拱墅区登云路 45 号锦昌大厦一楼金观诚财富

法定代表人：徐黎云

联系人：孙成岩

电话：0571-88337717

传真：0571-88337666

客户服务电话：400-068-0058

网址：[www.jincheng-fund.com](http://www.jincheng-fund.com)

(87) 奕丰金融服务（深圳）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（入住深圳市前海商务秘书有限公司）

办公地址：深圳市南山区海德三道航天科技广场 A 座 17 楼 1704 室

法定代表人：TEO WEE HOWE

电话：0755-89460500

传真：0755-21674453

联系人：叶健

客服电话：400-684-0500

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

(88) 上海万得基金销售有限公司

---

注册地址：中国（上海）自由贸易试验区福山路 33 号 11 楼 B 座

办公地址：上海市浦东新区福山路 33 号 8 楼

法定代表人：王廷富

联系人：徐亚丹

电话：021-51327185

传真：021-50710161

客户服务电话：400-821-0203

网址：[www.520fund.com.cn](http://www.520fund.com.cn)

（89）上海基煜基金销售有限公司

注册地址：上海市崇明县长兴镇路潘园公路 1800 号 2 号楼 6153 室（上海泰和经济发  
展区）

办公地址：上海市杨浦区昆明路 518 号 A1002 室

法定代表人：王翔

联系人：蓝杰

电话：021-35385521

传真：021-55085991

客户服务电话：400-820-5369

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

（90）中国国际金融股份有限公司

注册地址：北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层

办公地址：北京市朝阳区建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层

电话：010-65051166

传真：010-65058065

联系人：任敏、陈曦

客服电话：010-65051166

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

（91）北京晟视天下投资管理有限公司

注册地址：北京市怀柔区九渡河镇黄坎村 735 号 03 室

办公地址：北京市朝阳区朝外大街甲六号万通中心 D 座 21&28 层

法定代表人：蒋煜

---

电话：010-58170949

传真：010-58170840

联系人：殷雯

客服电话：400 818 8866

网址：www.gscaifu.com

（92）北京虹点基金销售有限公司（原乐融多源）

注册地址：北京市朝阳区工人体育场北路甲 2 号裙房 2 层 222 单元

办公地址：北京市朝阳区工人体育场北路甲 2 号裙房 2 层 222 单元

法定代表人：胡伟

电话：010-65951887

传真：010-65951887

联系人：牛亚楠

客服电话：4006180707

网址：<http://www.hongdianfund.com/>

（93）中证金牛（北京）投资咨询有限公司

注册地址：北京市丰台区东管头 1 号 2 号楼 2-45 室

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

法定代表人：钱昊旻

电话：010-59336533

传真：010-59336500

联系人：仲甜甜

客服电话：4008909998

网址：www.jnlc.com

（94）中国民族证券有限责任公司

注册地址：北京市朝阳区北四环中路 27 号 5 号楼

办公地址：北京市朝阳区北四环中路 27 号院 5 号楼

法定代表人：何亚刚

联系人：齐冬妮

电话：010-5935 5807

客服电话：40088 95618

---

网址: [www.e5618.com](http://www.e5618.com)

(95) 北京新浪仓石基金销售有限公司

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 地块新浪总部科技研楼 5 层 518 室

办公地址: 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 地块新浪总部科技研楼 5 层 518 室

法定代表人: 李昭琛

电话: 010-62675369

传真: 010-62675979

联系人: 吴翠

客服电话: 010-62675369

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

(96) 和耕传承基金销售有限公司

注册地址: 郑州市郑东新区东风南路康宁街互联网金融大厦 6 层

办公地址: 郑州市郑东新区东风南路康宁街互联网金融大厦 6 层

法定代表人: 李淑慧

联系人: 胡静华

电话: 0371-85518396

传真: 0371-85518397

客户服务电话: 4000-555-671

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

(97) 联储证券有限责任公司

注册地址: 广东省深圳市福田区华强北路圣廷苑酒店 B 座 26 楼

办公地址: 北京市东城区北三环东路 36 号环球贸易中心 A 座 27 层

法定代表人: 沙常明

联系人: 丁倩云

联系方式: 010-56177851

客户服务电话: 400-620-6868

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

(98) 北京肯特瑞财富投资管理有限公司

---

注册地址：北京市海淀区中关村东路 66 号 1 号楼 22 层 2603-06

法定代表人：江卉

联系人：万容

联系电话：010-89188345

客服电话：95118

传真：010-89188000

公司网址：<http://jr.jd.com>

(99) 天津万家财富资产管理有限公司

注册地址：天津自贸区（中心商务区）迎宾大道 1988 号滨海浙商大厦公寓 2-2413 室

办公地址：北京市西城区丰盛胡同 28 号太平洋保险大厦 5 层

法定代表人：李修辞

联系人：李明然

电话：010-59013825

传真：010-59013707

客户服务电话：010-59013825

网址：<http://www.wanjiawealth.com/>

(100) 泰诚财富基金销售（大连）有限公司

注册地址：辽宁省大连市沙河口区星海中路 3 号

办公地址：辽宁省大连市沙河口区星海中路 3 号

法定代表人：林卓

联系人：姜焕洋

电话：0411-88891212-325

传真：0411-84396536

客户服务电话：400-6411-999

公司网址：[www.haojiyoujijin.com](http://www.haojiyoujijin.com)

(101) 上海凯石财富基金销售有限公司

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

办公地址：上海市黄浦区延安东路 1 号 4 楼

法定代表人：陈继武



---

联系人：黄祎

电话：021-63333389

传真：021-63333390

客户服务电话：4006-433-389

公司网址：www.vstonewealth.com

（102）济安财富（北京）基金销售有限公司

注册地址：北京市朝阳区东三环中路7号4号楼40层4601室

办公地址：北京市朝阳区东三环中路7号北京财富中心A座46层

法定代表人：杨健

联系人：李海燕

电话：010-65309516

传真：010-65330699

客户服务电话：400-673-7010

网址：www.jianfortune.com

（103）北京格上富信基金销售有限公司

注册地址：北京市朝阳区东三环北路19号楼701内09室

办公地址：北京市朝阳区东三环北路19号楼701内09室

法定代表人：李悦章

联系人：张林

电话：010-85594745

传真：010-65983333

客户服务电话：400-066-8586

网址：www.igesafe.com

（104）金惠家保险代理有限公司

注册地址：北京市海淀区东升园公寓1号楼1层南部

办公地址：北京西城区阜成门外大街2号万通新世界A座2107

法定代表人：夏予柱

联系人：胡明哲

电话：010-68091380

传真：010-68091380

---

客户服务电话：400-855-7333

网址：www.jhffund.com

（105）上海华信证券有限责任公司

注册地址：上海浦东新区世纪大道 100 号环球金融中心 9 楼

办公地址：上海市黄浦区南京西路 399 号明天广场 18—22 楼

法定代表人：郭林

联系人：陈媛

客服电话：4008205999

网址信息：www.shhxzq.com

（106）深圳市前海排排网基金销售有限责任公司

注册地址：深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）

办公地址：深圳市福田区福强路 4001 号深圳市世纪工艺品文化市场 313 栋 E-403

法定代表人：李春瑜

联系人：华荣杰

电话：13926542587

传真：0755-82912445

客服电话：400-680-3928

网址：www.simuwang.com

（107）深圳盈信基金销售有限公司

注册地址：深圳市福田区莲花街道商报东路英龙 商务大厦 8 楼 A-1（811-812）

办公地址：大连市中山区南山路 155 号南山 1910 小区 A3-1

法定代表人：苗宏升

联系人：王清臣

电话：0411-66889822

传真：0411-66889827

客服电话：4007903688

网址：www.fundying.com

（108）华瑞保险销售有限公司

注册地址：上海市嘉定区南翔镇众仁路 399 号运通星财富广场 1 号楼 B 座 13、14 层

---

办公地址：上海市浦东新区银城中路 501 号上海中心大厦 32 层

法定代表人：路昊

联系人：茆勇强

电话：021-61058785

传真：021-61098515

客服电话：4001115818

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

（109）北京植信基金销售有限公司

注册地址：北京市密云县兴盛南路 8 号院 2 号楼 106 室-67

办公地址：北京市朝阳区惠河南路盛世龙源 10 号

法定代表人：于龙

联系人：吴鹏

电话：010-56075718

传真：010-67767615

客服电话：4006-802-123

网址：[www.zhixin-inv.com](http://www.zhixin-inv.com)

（110）上海华夏财富投资管理有限公司

注册地址：上海市虹口区东大名路 687 号 1 幢 2 楼 268 室

办公地址：北京市西城区金融大街 33 号通泰大厦 B 座 8 层

法定代表人：毛淮平

联系人：仲秋玥

电话：010-88066632

传真：010-63136184

客户服务电话：400-817-5666

华夏财富网址：[www.amcfortune.com](http://www.amcfortune.com)

（111）南京证券股份有限公司

注册地址：南京市江东中路 389 号

法定代表人：步国旬

联系人：王万君

客服电话：95386

---

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

(112) 通华财富(上海)基金销售有限公司

注册地址: 上海市虹口区同丰路 667 弄 107 号 201 室

办公地址: 上海市浦东新区陆家嘴世纪金融广场杨高南路 799 号 3 号楼 9 楼

法定代表人: 马刚

电话: 021-60818249

传真: 021-60818280

联系人: 杨徐霆

客服电话: 95156

网址: <https://www.tonghuafund.com>

(113) 南京苏宁基金销售有限公司

注册地址: 南京玄武区苏宁大道 1-5 号

办公地址: 南京玄武区苏宁大道 1-5 号

法定代表人: 刘汉青

电话: 18512581255

传真: 025-66996699-884131

联系人: 喻明明

客服电话: 95177

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

(114) 北京蛋卷基金销售有限公司

注册地址: 北京市朝阳区阜通东大街 1 号院 6 号楼 2 单元 2 层 222507

办公地址: 北京市朝阳区阜通东大街望京 SOHO T3 A 座 19 层

法定代表人: 钟斐斐

电话: 010-61840688

传真: 010-61840699

联系人: 袁永姣

客服电话: 4000-618-518

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

(115) 上海联泰资产管理有限公司

注册地址: 中国(上海)自由贸易试验区富特北路 277 号 3 层 310 室

---

办公地址：上海市长宁区福泉北路 518 号 8 座 3 层

法定代表人：燕斌

联系人：陈东

电话：021-52822063

传真：021-52975270

客服电话：400-166-6788

网址：[www.66zichan.com](http://www.66zichan.com)

(116) 凤凰金信（银川）基金销售有限公司

注册地址：宁夏回族自治区银川市金凤区阅海湾中央商务区万寿路 142 号 14 层 1402

办公地址：北京市朝阳区紫月路 18 号院 朝来高科技产业园 18 号楼

法定代表人：程刚

联系人：张旭

电话：010-58160168

传真：010-58160173

客服电话：400-810-5919

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

(117) 深圳前海凯恩斯基金销售有限公司

注册地址：深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）

办公地址：深圳市福田区福华路 355 号皇庭中心 8 楼 DE

法定代表人：高锋

电话：0755-82880158

传真：0755-83655518

联系人：廖嘉琦

客服电话：400-804-8688

网址：<http://www.foreseakeynes.com/>

(118) 大泰金石基金销售有限公司

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

办公地址：上海市浦东新区峨山路 505 号东方纯一大厦 15 楼

法定代表人：袁顾明

---

电话：021-20324155

传真：021-20324199

联系人：赵明

客服电话：400-928-2266

网址：www.dtfunds.com

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机构销售本基金，并及时公告。

## (二) 基金注册登记机构

名称：中邮创业基金管理股份有限公司

住所：北京市东城区和平里中街乙 16 号

办公地址：北京市东城区和平里中街乙 16 号

法定代表人：曹均

联系人：李焱

电话：010-82295160

传真：010-82292422

## (三) 律师事务所和经办律师

名称：北京市瑞天律师事务所

住所：北京市西城区莲花池东路甲 5 号院 1 号楼 2 单元 15 层 1507 室

负责人：李飒

联系人：李飒

电话：010-62116298

传真：010-62216298

经办律师：李飒 刘敬华

## (四) 会计师事务所和经办注册会计师

名称：致同会计师事务所（特殊普通合伙）

住所：北京市建国门外大街 22 号赛特广场五层

法定代表人：徐华

联系人：卫俏嫔

联系电话：010-85665232

---

传真电话：010-85665320

经办注册会计师：卫俏嫔 李惠琦

## 四、基金的名称

本基金名称：中邮风格轮动灵活配置混合型证券投资基金

## 五、基金的类型

本基金类型：契约开放式、混合型

## 六、投资目标

本基金在分析我国宏观经济形势及政策导向的基础上，根据经济周期和市场阶段的不同，利用多种方法确定阶段性市场投资风格偏好及风格轮动特征，积极寻找结构性投资机会提升业绩表现。

## 七、投资范围

本基金的投资范围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（包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、债券（含中小企业私募债券）、可转换债券、银行存款、货币市场工具、权证、股指期货、资产支持证券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：

本基金股票投资占基金资产的比例为 0% - 95%，投资于债券、银行存款、货币市场工具、现金、权证、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的比例为 5%-100%，其中权证投资占基金资产净值的比例为 0% - 3%；扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，本基金持有的单只中小企业私募债券，其市值不得超过基金资产净值的 10%。

本基金参与股指期货交易，应符合法律法规规定和基金合同约定的投资限制并遵守相关期货交易所的业务规则。

## 八、投资策略

---

### （一）大类资产配置策略

本基金依靠定性及定量研究,优化以投资时钟为基础的资产配置策略,以风格轮动为主,行业轮动、区域轮动、主题轮动为辅,积极寻求市场风格轮动所带来的结构性投资机会。大类资产配置主要涉及股票、债券和现金类等资产在投资组合中的比例调整。根据经济周期理论,经济周期可以被分为繁荣、衰退、萧条和复苏四个阶段。本基金通过对经济增长和通货膨胀等趋势的判断,确定经济周期所处阶段。具体考量因素如下:(1)宏观经济指标:包括GDP增速、居民消费价格指数、广义和狭义货币供应量、采购经理人指数等。(2)国家政策:包括国家的财政政策和货币政策,涉及信贷规模、利率水平、存款准备金率、政府支出及转移支付等。本基金将根据经济周期所处的不同阶段和市场间的相对估值水平,科学分配大类资产比例。

### （二）股票资产配置策略

#### 1、风格轮动策略

我国市场存在较为明显的风格轮动特征。市场阶段性的投资风格偏好也产生了风格动量效应及风格反转效应。本基金对股票投资时不再拘泥于单纯的行业及板块分类,更倾向于根据上市公司自身的属性进行类别划分,如市场规模、价值属性等。通过对影响市场投资风格的估值、经济周期、货币政策及市场周期等因素的研判,并配合市场所处阶段,本基金力图准确预测未来市场风格,并进行轮动操作。根据风格区分,本基金主要使用以下风格轮动策略:

#### （1）大/小盘风格轮动策略

小市值与大市值公司在经济发展的不同阶段有不同的发展速度,在股票市场的不同阶段,小盘股与大盘股的表现也存在差异。本基金将深入研究公司规模对经济周期、市场周期、资金流向等因素的敏感度差异,力图发现影响市场风格轮动的主要因素和轮动周期,并通过风格动量效应及风格反转效应择时介入,捕捉公司规模差异带来的投资机会。规模分类方法如下:本基金将按照总市值规模将上市公司分为大盘、中盘、小盘三类,将股票按总市值进行降序排列,计算各股票对应的累计市值占全部股票累计总市值的百分比。其中,大盘股:累计市值百分比小于或等于70%的股票;中盘股:累计市值百分比在70%-90%之间的股票;小盘股:累计市值百分比大于90%的股票。

#### （2）价值/成长风格轮动策略

根据风格箱法,投资风格可以按价值/成长进行分类。本基金根据每股收益价格比、每股净资产价格比、每股红利价格比及每股收益增长率等因素确定股票归类,在判断风格轮动影响因素和轮动周期的基础上择时进行轮换操作,并可根据规模因素进行二次资产配置,在大盘成长、中盘成长、小盘成长、大盘价值、中盘价值、小盘价值等风格组合间进行倾斜性投资,尽量减小换仓频率及冲击成本。



### (3) 其他风格轮动策略

本基金还将根据市场情况变化、量化研究成果等寻求新的投资风格轮动所带来的交易机会。

### 2、行业轮动策略

在经济周期的不同阶段，由于产业政策、竞争环境、资源供给及产品需求等因素的变化，各行业间呈现不同的景气程度。基于美林投资时钟理论，本基金在通过相关指标判断出经济周期所处阶段后，结合资本市场运行情况对行业轮动趋势进行预测并以此指导基金投资。

### 3、区域轮动策略

上市公司的景气程度一定程度上反映了所在区域的经济状况，而区域经济发展状况是受区域的资源禀赋、人口数量及结构、地理环境等因素的影响。当影响因素及政策导向发生变化时，会涌现一批受惠于区域整合、产业结构调整、经济转型的上市公司。本基金将积极利用区域轮动的机会提升投资收益。

### 4、主题轮动策略

本基金通过对宏观经济中结构性、周期性、政策性以及突发性事件的研究，挖掘事件背后的驱动因素，并分析主题事件对资本市场及对应板块、个股所产生的影响，进而精选投资标的，拓展获取超额收益的能力。

### (三) 个股投资策略

本基金通过定性分析和定量分析相结合的办法，结合市场择时，重点投资符合国家战略方向，受益于大国崛起和综合国力提高过程中的优质上市公司。

#### 1、定性分析

在定性分析方面，本基金关注于具备以下特征的上市公司：

- A、公司所处的行业符合国家战略发展方向，未来空间大且增速高；
- B、公司具有清晰的盈利模式和明显的竞争优势，战略匹配度高，执行能力强；
- C、公司具有良好的治理结构和激励机制，信息披露公开透明；
- D、公司具有良好的创新能力，包括产品创新、模式创新和外延并购创新等。

#### 2、定量分析

本基金将通过关键财务指标对上市公司的成长性与风险因素进行分析，结合估值指标最终决定投资标的：

A、财务指标：盈利能力（ROE，利润率，财务杠杆）；运营效率（每股现金流，存货周转率，应收账款周转率）；偿债能力（流动比率，速动比率，资产负债率）；增长能力（营业收入增长率，利润增长率，净利润增长率）等；

B、估值指标：结合市值空间判断，充分运用 DCF、市盈率、市销率、市净率等指标。

#### 3、市场择时

---

本基金将以持续深入研究为基础，长期价值投资为理念，密切跟踪相关行业和上市公司的核心趋势，结合市场化特征和催化因素，灵活操作阶段性的买卖时点，并将通过对资金流向、市场情绪及市场所处阶段的判断，力图准确的捕捉风格轮动所带来的投资机会，及时介入阶段性投资热点，提升投资业绩。

#### （四）债券投资策略

在债券投资部分，本基金在债券组合平均久期、期限结构和类属配置的基础上，对影响个别债券定价的主要因素，包括流动性、市场供求、信用风险、票息及付息频率、税赋、含权等因素进行分析，选择具有良好投资价值的债券品种进行投资。

#### （五）权证投资策略

本基金将按照相关法律法规通过利用权证及其他金融工具进行套利、避险交易，控制基金组合风险，获取超额收益。本基金进行权证投资时，将在对权证标的证券进行基本面研究及估值的基础上，结合股价波动率等参数，运用数量化期权定价模型，确定其合理内在价值，从而构建套利交易或避险交易组合。未来，随着证券市场的发展、金融工具的丰富和交易方式的创新等，基金还将积极寻求其他投资机会，履行适当程序后更新和丰富组合投资策略。

#### （六）股指期货投资策略

本基金将在注重风险管理的前提下，以套期保值为目的，遵循有效管理原则经充分论证后适度运用股指期货，特别是在科技创新受经济环境、政策监管等外部重要因素影响时相应行业的上市公司股价变化可能出现一定程度的波动，通过对股票现货和股指期货市场运行趋势的研究，结合股指期货定价模型，采用估值合理、流动性好、交易活跃的期货合约，并充分利用期货合约间的差异及特征，配合风格轮动带来的结构性投资机会，选择合适的股指期货合约进行对冲，提高投资组合的运作水平。

## 九、业绩比较基准

本基金整体业绩比较基准构成为：沪深 300 指数×60%+上证国债指数×40%

本基金股票投资的业绩比较基准为沪深 300 指数，债券投资的业绩比较基准为上证国债指数，主要基于以下原因：

沪深 300 指数是由上海和深圳证券交易所中选取 300 只 A 股作为样本编制而成的成份股指数，覆盖了沪深市场六成左右的市值，具有良好的市场代表性和市场流动性。沪深 300 指数与市场整体表现具有较高的相关性，且指数历史表现强于市场平均收益水平，具有良好的投资价值。该指数由中证指数公司在引进国际指数编制和管理经验的基础上编制和维护，编制方法的透明度高，具有独立性。

上证国债指数是以上海证券交易所上市的所有固定利率国债为样本，按照国债发行量加

---

权而成。上证国债指数编制合理、透明、运用广泛，具有较强的代表性和权威性，能够满足本基金的投资管理需要。

随着市场环境的变化，如果上述业绩比较基准不适用本基金或市场推出代表性更强、投资者认同度更高且更能够表征本基金风险收益特征的指数时，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，并按照监管部门的要求履行适当程序，基金管理人应在调整前3个工作日在中国证监会指定的信息披露媒介上刊登公告。

## 十、 风险收益特征

本基金为混合型基金，其预期风险与预期收益高于债券型基金和货币市场基金，低于股票型基金，属于证券投资基金中的中等风险品种。

## 十一、 投资限制

### 1、 组合限制

基金的投资组合应遵循以下限制：

(1) 本基金股票投资占基金资产的比例为 0%–95%，投资于债券、银行存款、货币市场工具、现金、权证、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的比例为 5%–100%；

(2) 本基金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% 的现金或者到期日在一年以内的政府债券；

(3) 本基金持有一家公司发行的证券，其市值不超过基金资产净值的 10%；

(4) 本基金管理人管理的全部基金持有一家公司发行的证券，不超过该证券的 10%；

(5) 本基金持有的全部权证，其市值不得超过基金资产净值的 3%；

(6) 本基金管理人管理的全部基金持有的同一权证，不得超过该权证的 10%；

(7) 本基金在任何交易日买入权证的总金额，不得超过上一交易日基金资产净值的 0.5%；

(8) 本基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券的比例，不得超过基金资产净值的 10%；

(9) 本基金持有的全部资产支持证券，其市值不得超过基金资产净值的 20%；

(10) 本基金持有的同一(指同一信用级别)资产支持证券的比例，不得超过该资产支持证券规模的 10%；

---

(11) 本基金管理人管理的全部基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券，不得超过其各类资产支持证券合计规模的 10%；

(12) 本基金应投资于信用级别评级为 **BBB** 以上(含 **BBB**)的资产支持证券。基金持有资产支持证券期间，如果其信用等级下降、不再符合投资标准，应在评级报告发布之日起 3 个月内予以全部卖出；

(13) 基金财产参与股票发行申购，本基金所申报的金额不超过本基金的总资产，本基金所申报的股票数量不超过拟发行股票公司本次发行股票的总量；

(14) 进入全国银行间同业市场的债券回购融入的资金余额不超过基金资产净值的 40%。债券回购最长期限为 1 年，债券回购到期后不得展期；本基金的基金资产总值不得超过基金资产净值的 140% ；

(15) 本基金参与股指期货交易依据以下标准构建组合：

(15.1) 本基金在任何交易日日终，持有的买入股指期货合约价值，不得超过基金资产净值的 10%；

(15.2) 本基金在任何交易日日终，持有的买入期货合约价值与有价证券市值之和不得超过基金资产净值的 95%，其中，有价证券指股票、债券（不含到期日在一年以内的政府债券）、权证、资产支持证券、买入返售金融资产（不含质押式回购）等；

(15.3) 本基金在任何交易日日终，持有的卖出期货合约价值不得超过本基金持有的股票总市值的 20%；

(15.4) 本基金所持有的股票市值和买入、卖出股指期货合约价值，合计（轧差计算）应当符合基金合同关于股票投资比例的有关约定，即占基金资产的 0%-95%；

(15.5) 本基金在任何交易日内交易（不包括平仓）的股指期货合约的成交金额不得超过上一交易日基金资产净值的 20%；

(16) 本基金持有的单只中小企业私募债券，其市值不得超过基金资产净值的 10%；

(17) 法律法规及中国证监会规定的和《基金合同》约定的其他投资限制。

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。法律法规另有规定的，从其规定。

基金管理人运用基金财产买卖基金管理人、基金托管人及其控股股东、实际控制人或者与其有重大利害关系的公司发行的证券或者承销期内承销的证券，或者从事其他重大关联交易的，应当符合基金的投资目标和投资策略，遵循持有人利益优先原则，防范利益冲突，建

立健全内部审批机制和评估机制，按照市场公平合理价格执行。相关交易必须事先得到基金托管人的同意，并按法律法规予以披露。重大关联交易应提交基金管理人董事会审议，并经过三分之二以上的独立董事通过。基金管理人董事会应至少每半年对关联交易事项进行审查。

基金管理人应当自基金合同生效之日起 6 个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。基金托管人对基金的投资的监督与检查自本基金合同生效之日起开始。

法律法规或监管部门取消上述限制，如适用于本基金，基金管理人在履行适当程序后，则本基金投资不再受相关限制。

## 十二、禁止行为

为维护基金份额持有人的合法权益，基金财产不得用于下列投资或者活动：

- (1) 承销证券；
- (2) 违反规定向他人贷款或者提供担保；
- (3) 从事承担无限责任的投资；
- (4) 买卖其他基金份额，但是国务院证券监督管理机构另有规定的除外；
- (5) 向其基金管理人、基金托管人出资；
- (6) 从事内幕交易、操纵证券交易价格及其他不正当的证券交易活动；
- (7) 法律、行政法规和国务院证券监督管理机构规定禁止的其他活动。

上述组合限制、禁止行为的设定依据为本基金合同生效时法律法规及监管机关的要求，如果法律法规或监管机关对上述组合限制、禁止行为进行调整的，基金管理人将按照调整后的规定执行。

## 十三、基金的投资组合报告

本投资组合报告期为 2017 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

### 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	64,168,455.74	72.14
	其中：股票	64,168,455.74	72.14
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	-	-
	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	24,558,118.13	27.61
8	其他资产	224,664.70	0.25
9	合计	88,951,238.57	100.00

注：由于四舍五入的原因报告期末基金资产组合各项目金额占基金总资产的比例分项之和与合计可能有尾差。

## 2、报告期末按行业分类的股票投资组合

### 2.1 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	1,158,500.00	1.34
C	制造业	33,433,125.44	38.56
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	1,448,514.34	1.67
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	4,806,936.50	5.54
J	金融业	8,005,200.00	9.23
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	5,473,814.09	6.31
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	6,327,965.37	7.30
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	3,514,400.00	4.05
S	综合	-	-
	合计	64,168,455.74	74.01

注：由于四舍五入的原因报告公允价值占基金资产净值的比例分项之和与合计可能有尾差。

### 2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：本报告期末本基金未投资港股通股票。

## 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	600519	贵州茅台	5,500	3,836,195.00	4.42
2	300662	科锐国际	150,917	3,738,214.09	4.31
3	002573	清新环境	150,000	3,409,500.00	3.93
4	002035	华帝股份	100,000	3,014,000.00	3.48
5	000888	峨眉山A	270,981	2,918,465.37	3.37
6	000001	平安银行	200,000	2,660,000.00	3.07
7	600703	三安光电	100,000	2,539,000.00	2.93
8	600584	长电科技	110,000	2,346,300.00	2.71
9	600036	招商银行	80,000	2,321,600.00	2.68
10	600690	青岛海尔	119,991	2,260,630.44	2.61

#### 4、报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注：本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十名资产支持证券投资明细

注：本报告期末本基金未持有资产支持证券。

#### 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五名贵金属投资明细

注：本报告期末本基金未持有贵金属投资。

#### 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权证投资明细

注：本报告期末本基金未持有权证。

#### 8、报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

注：本报告期末本基金未持有股指期货。

#### 9、报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本报告期末本基金未持有国债期货。

#### 10、投资组合报告附注

10.1 本基金投资的中信证券（600030），中信证券股份有限公司于二〇一七年五月二十四日发布《关于收到中国证监会行政处罚事先告知书的公告》，违反了《证券公司融资融券业务管理办法》第十一条的规定，未按照规定与客户签订业务合同；收到了中国证券监督管理委员会《行政处罚事先告知书》（处罚字【2017】57号），对公司及相关责任人给予拟处罚的决定。除此，基金投资的前十名其他证券的发行主体没有被监管部门立案调查的，也没有在报告编制日以前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

10.2 基金投资的前十名股票，均为基金合同规定备选股票库之内股票。

#### 11、其他资产构成

序号	名称	金额（元）
----	----	-------

1	存出保证金	206,587.33
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	7,077.63
5	应收申购款	10,999.74
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	224,664.70

#### 12、报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本报告期末本基金未持有处于转股期的可转换债券。

#### 13、报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本报告期末本基金前十名股票中不存在流通受限情况

#### 14、基金的业绩

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财产，但不保证基金一定盈利，也不向投资者保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

截至 2017 年 12 月 31 日，过去三个月的投资业绩及同期基准的比较如下表所示：

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
过去三个月	1.65%	0.80%	3.10%	0.48%	-1.45%	0.32%

## 十四、基金的费用与税收

### （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、律师费和诉讼或仲裁费；
- 5、基金份额持有人大会费用；
- 6、基金的证券账户开户费及交易费用；
- 7、基金的银行汇划费用；
- 8、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%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算，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 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、公休假等，支付日期顺延至法定节假日、休息日结束之日起 3 个工作日内或不可抗力情形消除之日起 3 个工作日内支付。

## 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

基金托管费每日计算，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 3 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、公休日等，支付日期顺延至法定节假日、休息日结束之日起 3 个工作日内或不可抗力情形消除之日起 3 个工作日内支付。

上述“一、基金费用的种类中第 3—7 项费用”，根据有关法规及相应协议规定，按费用实际支出金额列入当期费用，由基金托管人从基金财产中支付。

### （三）不列入基金费用的项目

下列费用不列入基金费用：

1、基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致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）基金管理费、基金托管费的调整

---

基金管理人和基金托管人可根据基金规模等因素协商一致，酌情调低基金管理费率、基金托管费率，无须召开基金份额持有人大会。提高上述费率需经基金份额持有人大会决议通过。基金管理人须最迟于新费率实施日 2 日前在指定媒介刊登公告。

#### （五）基金税收

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

## 十五、对招募说明书更新部分的说明

本招募说明书依据《基金法》、《运作办法》、《销售管理办法》、《信息披露管理办法》及其它有关法律法规的要求，对本基金管理人于2017年9月8日刊登的本基金招募说明书（《中邮风格轮动灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》）进行了更新，主要更新的内容如下：

- 1、在“一、基金管理人”，对基金管理人情况进行了更新；
- 2、在“四、基金托管人”，对基金托管人情况进行了更新；
- 3、在“五、相关服务机构”，对基金份额发售机构的内容均进行了更新；
- 4、在“九、基金的投资”，对基金的组合报告等内容进行了更新；
- 5、在“二十一、其他应披露事项”，增加了本次更新内容期间的历次公告。

中邮创业基金管理股份有限公司

2018年3月17日