新华精选低波动股票型证券投资基金招募说明书（更新）摘要

基金管理人：新华基金管理股份有限公司
基金托管人：中国农业银行股份有限公司

重要提示

新华精选低波动股票型证券投资基金（以下简称“本基金”）由新华鑫安保本一号混合型证券投资基金转型而来。新华鑫安保本一号混合型证券投资基金经2014年4月2日中国证监会【2014】351号文注册募集。本基金的基金合同已于2018年2月3日正式生效。

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，但中国证监会对新华鑫安保本一号混合型证券投资基金募集的注册及其转型为本基金的备案，并不表明其对本基金的价值和收益作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，投资者在投资本基金前，应全面了解本基金的产品特性，充分考虑自身的风险承受能力，理性判断市场，对申购基金的意愿、时机、数量等投资行为作出独立决策，获得基金投资收益，亦承担基金投资中出现的各类风险，包括利率风险，信用风险，流动性风险，再投资风险，通货膨胀风险，操作或技术风险，合规性风险和其他风险。本基金投资中小企业私募债，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。

本基金是股票型基金，预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。

投资有风险，投资者申购基金份额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。

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，但不对投资者保证基金一定盈利，也不向投资者保证最低收益。

本摘要根据基金的基金合同和基金招募说明书编写。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《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》、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。

招募说明书（更新）所载内容截止日为2018年8月3日，有关财务数据和净值表现截止日为2018年6月30日(财务数据未经会计师事务所审计)。

一、基金管理人

（一）基金管理人概况

名称：新华基金管理股份有限公司
住所：重庆市江北区聚贤岩广场6号力帆中心2号办公楼第19层
办公地址：北京市海淀区西三环北路11号海通时代商务中心C1座
重庆市江北区聚贤岩广场6号力帆中心2号办公楼第19层
法定代表人：陈重
成立日期：2004年12月9 日
批准设立机关：中国证监会
批准设立文号：中国证监会证监基金字【2004】197号
注册资本：21,750万元人民币
联系人：齐岩
电话：（010）68779666
传真：（010）68779528
股权结构：

出资单位	出资额（万元）	占注册资本金比例
恒泰证券股份有限公司	12,750	58.62%
新华信托股份有限公司	7,680	35.31%
杭州永原网络科技有限公司	1,320	6.07%
合计	21,750	100%

（二）主要人员情况

1、董事会成员

陈重先生：董事长，金融学博士。历任原国家经委中国企业管理协会研究部副主任、主任，中国企业报社社长，中国企业管理科学基金会秘书长，重庆市政府副秘书长，中国企业联合会常务副理事长，享受国务院特殊津贴专家。现任新华基金管理股份有限公司董事长。

张宗友先生：董事，硕士。历任内蒙古证券有限责任公司营业部总经理、太平洋证券有限责任公司副总经理、恒泰证券有限责任公司副总经理。现任新华基金管理股份有限公司总经理。

胡三明先生：董事，博士。曾就职于中国太平洋财产保险股份有限公司、泰康资产管理有限公司、合众资产管理有限公司、中英益利资产管理公司，历任泰康资产管理有限公司资产负债管理部组合经理、合众资产权益投资部高级投资经理、中英益利资产管理公司权益投资部总经理。现任恒泰证券股份有限公司投资总监。

于芳女士：董事。历任北京市水利建设管理中心项目管理及法务专员、新时代证券有限责任公司总经理助理、副总经理。现任恒泰证券股份有限公司首席风险官。

宋敏女士：独立董事，硕士。历任四川省资阳市人民法院法官、中国电子系统工程总公司法务人员，北京市中济律师事务所律师，北京市东清律师事务所律师。现任北京市保利威律师事务所合伙人。

胡波先生：独立董事，博士。历任中国人民大学财政金融学院教师、中国人民大学风险投资发展研究中心研究员、副主任、执行主任。现任中国人民大学财政金融学院副教授。

张贵龙先生：独立董事，硕士。曾任山西省临汾地区教育学院教师。现任职于北京大学财务部。

2、监事会成员

杨淑飞女士：监事会主席，硕士。历任航天科工财务公司结算部经理、航天科工财务公司风险管理部经理，航天科工财务公司总会计师、总法律顾问、董秘、副总裁，华浩信联（北京）科贸有限公司财务总监。现任恒泰证券股份有限公司财务总监。

张浩先生：职工监事，硕士。历任长盛基金管理有限公司信息技术部副总监，长盛基金管理有限公司风险管理部副总监，合众资产管理股份有限公司风险管理部总监，房宝信业（北京）投资管理有限公司总经理。现任新华基金管理股份有限公司监察稽核部总监。

别冶女士：职工监事，金融学学士。十年证券从业经验，历任《每日经济新闻》、《第一财经日报》财经记者，新华基金管理股份有限公司媒体经理。现任新华基金管理股份有限公司总经理办公室副主任。

3、高级管理人员

陈重先生：董事长，简历同上。

张宗友先生：总经理，简历同上。

齐岩先生：督察长，学士。历任中信证券股份有限公司解放北路营业部职员、天津管理部职员、天津大港营业部综合部经理。现任新华基金管理股份有限公司督察长兼任子公司北京新华富时资产管理有限公司董事。

徐端骞先生：副总经理，学士。历任上海君创财经顾问有限公司并购部经理，上海力矩产业投资管理有限公司并购部经理，新时代证券有限责任公司投行部项目经理，新华基金管理股份有限公司总经理助理兼运作保障部总监。现任新华基金管理股份有限公司副总经理。

晏益民先生：副总经理，学士。历任大通证券投行总部综合部副总经理，泰信基金机构理财部总经理，天治基金北京分公司总经理，天治基金总经理助理，新华基金总经理助理。现任新华基金管理股份有限公司副总经理。

崔建波先生：副总经理，经济学硕士。历任天津中融证券投资咨询公司研究员、申银万国天津俊楼营业部投资经纪顾问部经理、海融资讯系统有限公司研究员、和讯信息科技有限公司证券研究部、理财服务部经理、北方国际信托股份有限公司投资部信托高级投资经理、新华基金管理股份有限公司总经理助理。现任新华基金管理股份有限公司副总经理兼投资总监、基金经理。

4、基金经理

（1）历任基金经理

龚兴振先生：任职日期2014年6月18日—2015年10月23日；

姚秋先生：任职日期2014年8月7日–2016年12月30日。

（2）现任基金经理

赵楠女士：经济学博士，6年证券从业经验。2012年7月加入新华基金管理股份有限公司，先后从事宏观研究、策略研究、信用评级，历任新华纯债添利债券型发起式证券投资基金基金经理助理、新华安享惠金定期开放债券型证券投资基金基金经理助理、新华信用增益债券型证券投资基金基金经理助理、新华惠鑫分级债券型证券投资基金基金经理助理，现任新华精选低波动股票型证券投资基金基金经理、新华丰利债券型证券投资基金基金经理。

王滨先生：管理学硕士，11年证券从业经验。历任中国工商银行总行固定收益投资经理、中国民生银行投资经理、民生加银基金管理有限公司基金经理。2016年6月加入新华基金管理股份有限公司，现任固定收益与平衡投资部副总监、新华壹诺宝货币市场基金基金经理、新华精选低波动股票型证券投资基金基金经理、新华活期添利货币市场基金基金经理、新华增盈回报债券型证券投资基金基金经理。

5、投资管理委员会成员

主席：总经理张宗友先生；成员：副总经理兼投资总监崔建波先生、投资总监助理于泽雨先生、研究部总监张霖女士、金融工程部副总监李会忠先生、固定收益与平衡投资部总监姚秋先生、基金经理付伟先生。

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

1、基本情况

名称：中国农业银行股份有限公司（简称中国农业银行）
住所：北京市东城区建国门内大街69号
办公地址：北京市西城区复兴门内大街28号凯晨世贸中心东座
法定代表人：周慕冰
成立日期：2009年1月15日
批准设立机关和批准设立文号：中国银监会银监复[2009]13号
基金托管业务批准文号：中国证监会证监基字[1998]23号
注册资本：32,479,411.7万元人民币
存续期间：持续经营
联系电话：010–66060069
传真：010–68121816
联系人：贺倩

中国农业银行股份有限公司是中国金融体系的重要组成部分，总行设在北京。经国务院批准，中国农业银行整体改制为中国农业银行股份有限公司并于2009年1月15日依法成立。中国农业银行股份有限公司承继原中国农业银行全部资产、负债、业务、机构网点和员工。中国农业银行网点遍布中国城乡，成为国内网点最多、业务辐射范围最广，服务领域最广，服务对象最多，业务功能齐全的大型国有商业银行之一。在海外，中国农业银行同样通过自己的努力赢得了良好的信誉，每年位居《财富》世界500强企业之列。作为一家城乡并举、联通国际、功能齐备的大型国有商业银行，中国农业银行一贯秉承以客户为中心的经营理念，坚持审慎稳健经营、可持续发展，立足县域和城市两大市场，实施差异化竞争策略，着力打造“伴你成长”服务品牌，依托覆盖全国的分支机构、庞大的电子化网络和多元化的金融产品，致力为广大客户提供优质的金融服务，与广大客户共创价值、共同成长。

中国农业银行是中国第一批开展托管业务的国内商业银行，经验丰富，服务优质，业绩突出，2004年被英国《全球托管人》评为中国“最佳托管银行”。2007年中国农业银行通过了美国SAS70内部控制审计，并获得无保留意见的SAS70审计报告。自2010年起中国农业银行连续通过托管业务国际内控标准（ISAE3402）认证，表明了独立公正第三方对中国农业银行托管服务运作流程的风险管理、内部控制的健全有效性的全面认可。中国农业银行着力加强能力建设，品牌声誉进一步提升，在2010年首届“‘金牌理财’TOP10颁奖盛典”中成绩突出，获“最佳托管银行”奖。2010年再次荣获《首席财务官》杂志颁发的“最佳资产托管奖”。2012年荣获第十届中国财经风云榜“最佳资产托管银行”称号；2013年至2017年连续荣获上海清算所授予的“托管银行优秀奖”和中央国债登记结算有限责任公司授予的“优秀托管机构奖”称号；2015年、2016年荣获中国银行业协会授予的“养老金业务最佳发展奖” 称号；2018年荣获中国基金报授予的公募基金20年 “最佳基金托管银行”奖。

中国农业银行证券投资基金托管部于1998年5月经中国证监会和中国人民银行批准成立，2014年更名为托管业务部/养老金管理中心，内设综合管理部、业务管理部、客户一部、客户二部、客户三部、客户四部、风险合规部、产品研发与信息技术部、营运一部、营运二部、市场营销部、内控监管部、账户管理部，拥有先进的安全防范设施和基金托管业务系统。

2、主要人员情况

中国农业银行托管业务部现有员工近240名，其中具有高级职称的专家30余名，服务团队成员专业水平高、业务素质好、服务能力强，高级管理层均有20年以上金融从业经验和高级技术职称，精通国内外证券市场的运作。

3、基金托管业务经营情况

截止到2018年6月30日，中国农业银行托管的封闭式证券投资基金和开放式证券投资基金共425只。

(二) 基金托管人的内部风险控制制度说明

1、内部控制目标

严格遵守国家有关托管业务的法律法规、行业监管规章和行内有关管理规定，守法经营、规范运作、严格监察，确保业务的稳健运行，保证基金财产的安全完整，确保有关信息的真实、准确、完整、及时，保护基金份额持有人的合法权益。

2、内部控制组织结构

风险管理委员会总体负责中国农业银行的风险管理与内部控制工作，对托管业务风险管理和内部控制工作进行监督和评价。托管业务部专门设置了风险管理处，配备了专职内控监督人员负责托管业务的内控监督工作，独立行使监督稽核职权。

3、内部控制制度及措施

具备系统、完善的制度控制体系，建立了管理制度、控制制度、岗位职责、业务操作流程，可以保证托管业务的规范操作和顺利进行；业务人员具备从业资格；业务管理实行严格的复核、审核、检查制度，授权工作实行集中控制，业务印章按规程保管、存放、使用，账户资料严格保管，制约机制严格有效；业务操作区专门设置，封闭管理，实施音像监控；业务信息由专职信息披露人负责，防止泄密；业务实现自动化操作，防止人为事故的发生，技术系统完整、独立。

（三）基金托管人对基金管理人运作基金进行监督的方法和程序

基金托管人通过参数设置将《基金法》、《运作办法》、基金合同、托管协议规定的投资比例和禁止投资品种输入监控系统，每日登录监控系统监督基金管理人的投资运作，并通过基金资金账户、基金管理人的投资指令等监督基金管理人的其他行为。

当基金出现异常交易行为时，基金托管人应当针对不同情况进行以下方式的处理：

1、电话提示。对媒体和舆论反映集中的问题，电话提示基金管理人；

2、书面警示。对本基金投资比例接近超标、资金头寸不足等问题，以书面方式对基金管理人进行提示；

3、书面报告。对投资比例超标、清算资金透支以及其他涉嫌违规交易等行为，书面提示有关基金管理人并报中国证监会。

三、相关服务机构

（一）基金份额销售机构

基金份额销售机构包括基金管理人的直销机构和其他销售机构的销售网点：

1、场外销售机构

（1）直销机构

新华基金管理股份有限公司北京直销中心
办公地址：北京市海淀区西三环北路11号海通时代商务中心C1座
法定代表人：陈重
电话：010–68730999
联系人：陈静
公司网址：www.ncfund.com.cn
客服电话：400–819–8866
电子直销：新华基金网上交易平台
网址：https://trade.ncfund.com.cn

（2）其他销售机构

1）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
法定代表人：周慕冰
联系人：唐文勇
客服电话：95599
网址：www.abchina.com

2）中信银行股份有限公司
住所：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
客服电话：95558
网址：www.bank.ecitic.com

3）上海浦东发展银行股份有限公司
住所：上海市中山东一路12号
法定代表人：高国富
联系人：杨文川
客服电话：95528
网址：www.spdb.com.cn

4) 平安银行股份有限公司
住所：深圳市罗湖区深南东路5047号
法定代表人：谢永林
联系人：张莉
客服电话：95511–3
网址：bank.pingan.com

5）交通银行股份有限公司
注册地址：上海市银城中路188号
法定代表人：彭纯
联系人：宋恒
客服电话：95559
网址：www.bankcomm.com

6）恒泰证券股份有限公司
住所：内蒙古呼和浩特赛罕区敕勒川大街东方君座D座
法定代表人：庞介民
联系人：熊丽
客服电话：400–196–6188
网址：www.cnht.com.cn

7）海通证券股份有限公司
住所：上海市广东路698号
法定代表人：周杰
联系人：李笑鸣
客服电话：95553
网址：www.htsec.com

8）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
客服电话：95521
网址：www.gtja.com

9）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：北京市朝阳门内大街188号
法定代表人：王常青
联系人：权唐
客服电话：95587
网站：www.csc108.com

10）新时代证券股份有限公司
住所：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
客服电话：400–698–9898
公司网址：www.xsdzq.cn

11）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
办公地址：北京朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦
法定代表人：张佑君
联系人：侯艳红
客服电话：95548
网址：www.cs.ecitic.com

12）中泰证券股份有限公司
住所：济南市经七路86号
法定代表人：李玮
联系人：许曼华
客服电话：95538
网址：www.qlzq.com.cn

13）华西证券股份有限公司
注册地址：成都市高新区天府二街198号
办公地址：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：张曼
客服电话：95584
网址：www.hx168.com.cn

14）兴业证券股份有限公司
注册地址：福州市湖东路268号证券大厦
办公地址：上海市浦东新区民生路1199弄证大五道口广场1号楼20层
法定代表人：杨华辉
联系人：黄英
客服电话 ：95562
网址：www.xyzq.com.cn

15) 华龙证券股份有限公司
住所：兰州市城关区东岗西路638号财富中心
法定代表人：李昕田
客服电话：400–689–8888、0931–96668
网址：www.hlzqgs.com

16) 中国民族证券有限责任公司
住所：北京市朝阳区北四环中路27号院5号楼
法定代表人：姜志军
联系人：李微
客服电话：400–889–5618
网址：www.e5618.com

17) 中国银河证券股份有限公司
住所：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
客服电话：400–888–8888
网址：www.chinastock.com.cn

18) 中信证券（山东）有限责任公司
住所：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
法定代表人：姜晓林
客电话：95548
联系人：吴忠超
公司网址：www.citicssd.com

19）申万宏源证券有限公司
住所：上海市徐汇区长乐路989号45层
法定代表人：李梅
联系人：李巍
客服电话：4008–000–562
网址：www.hysec.com

20）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 号上海国金中心 2 期 53 层12–15单元
办公地址：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
客服电话：400–021–8850
网址：www.harvestwm.cn

21）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：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
客服电话：400–990–8826
网址：www.citicsf.com

22）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：上海市徐汇区龙田路195号3C座7楼
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

23）深圳众禄基金销售有限公司
注册地址：深圳市罗湖区笋岗街道梨园路物资控股置地大厦8楼801
办公地址：深圳市罗湖区梨园路物资控股置地大厦8 楼
法定代表人：薛峰
客服电话：4006–788–887
联系人：童彩平
公司网址：www.zlfund.cn，www.jjmmw.com

24）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：上海市浦东新区浦东南路1118号鄂尔多斯国际大厦9楼
法定代表人：杨文斌
联系人：胡凯隽
客服电话：400–700–9665
公司网址：www.howbuy.com

25）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文一西路1218号1栋202室
办公地址：浙江省杭州市滨江区江南大道3588号12楼
法定代表人：陈柏青
联系人：韩爱彬
客服电话：4000–766–123
公司网站：www.fund123.cn

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：上海市浦东新区浦东大道555号裕景国际B座16层
法定代表人：张跃伟
客服电话：400–820–2899
联系人：唐诗洋
公司网站：www.erichfund.com

27）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1002室
办公地址：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：4009200022
联系人：刘洋
公司网站：licaike.hexun.com

28）众升财富（北京）基金销售有限公司
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：李招弟
客服电话：400–059–8888
联系人：李艳
公司网站：www.zscffund.com

29）北京钱景基金销售有限公司
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
客服电话：400–875–9885
联系人：盛海娟
公司网站：www.niuji.net

30）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
办公地址：北京市朝阳区安苑路15–1号邮电新闻大厦2层
法定代表人：闫振杰
客服电话：400–8188–000
联系人：马林
公司网站：www.myfund.com

31)浙江同花顺基金销售有限公司
注册地址：浙江省杭州市文二西路一号元茂大厦903室
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
法定代表人：凌顺平
联系人：林海明
客服电话：4008–773–772
公司网站：www.5ifund.com

32) 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：北京市朝阳区东三环中路20号乐成中心A座23层
法定代表人：周斌
联系人：张晔
客服电话：4007–868–868
公司网站：www.chtfund.com

33) 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1号楼12层1208号
办公地址：北京市西城区南礼士路66号建威大厦1208–1209室
法定代表人：罗细安
联系人：张蕾
客服电话：400–001–8811
公司网站：www.zcvc.com.cn

34) 一路财富（北京）基金销售股份有限公司
注册地址：北京市西城区阜成门外大街2号1幢A2208室
办公地址：北京市西城区阜成门大街2 号万通新世界广场A 座2208
法定代表人：吴雪秀
联系人：刘栋栋
客服电话：400–001–1566
网址：www.yilucaifu.com

35)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：李婷婷
客服电话：400–6262–818
公司网站：www.5irich.com

36)深圳市新兰德证券投资咨询有限公司
注册地址：深圳市福田区福田街道民田路178号华融大厦27层2704
办公地址：北京市西城区金融大街35号 国际企业大厦C座9层
法定代表人：马勇
联系人：张燕
客服电话：400–166–1188
网址：http://www.new–rand.cn

37)上海陆金所基金销售有限公司
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14楼
法定代表人：胡学勤
联系人：何雪
客服电话：4008219031
公司网站：www.lufunds.com

38)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：钟琛
客服电话：020–89629066
公司网址：www.yingmi.cn

39）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号凯石大厦4楼
法定代表人：陈继武
联系人：葛佳蕊
客服电话：4000–178–000
网址：www.lingxianfund.com

40）北京虹点基金销售有限公司
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
联系人：陈铭洲
客服电话：400–618–0707
网址：www.hongdianfund.com

41）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
联系人：仲甜甜
客服电话：4008–909–998
网址：www.jnlc.com

42）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（入驻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
联系人：项晶晶
客服电话：400–684–0500
网址：www.ifastps.com.cn

43）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：北京市朝阳区太阳宫中路16号院1号楼冠捷大厦3层307单元
法定代表人：杨健
联系人：李海燕
客服电话：400–673–7010
公司网站：www.jianfortune.com

44)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
客服电话：4000–118–1188
公司网址：www.66zichan.com

45）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
办公地址：上海浦东新区峨山路91弄61号10号楼12楼
法定代表人：李兴春
联系人：曹怡晨
客服电话：400–067–6266
网址：http://a.leadfund.com.cn/

46）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180
法定代表人：戎兵
联系人：刘梦轩
客服电话：400–6099–200
公司网站：www.yixinfund.com

47）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潘园公里1800号2号楼6153室（上海泰和经济发展区）
办公地址：上海市昆明路518号北美广场A1002–A1003室
法定代表人：王翔
联系人：蓝杰
客服电话：400–820–5369
公司网站：www.jiyufund.com.cn

48）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
客服电话：400–619–9059
网址：www.fundzone.cn

49）上海汇付基金销售有限公司
注册地址：上海市黄浦区中山南路100号19层
办公地址：上海市宜山路700号普天信息产业园2期C5栋2楼
法定代表人：金佶
网站：https://tty.chinapnr.com
客服电话：400–821–3999

50)北京肯特瑞基金销售有限公司
办公地址：北京市海淀区中关村东路66号1号楼22层2603–06
注册地址：北京市海淀区海淀东三街 2 号 4 层 401–15
法定代表人：江卉
客服电话：个人业务：95118 企业业务：400 088 8816
网址：http://fund.jd.com

51)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
注册地址：江苏省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
客服电话：400–928–2266
公司网址：www.dtfunds.com

52)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
客服电话：010–59013842
网址：www.wanjiawealth.com

53)大连网金基金销售有限公司
注册地址：大连市沙河口区体坛路22号诺德大厦2楼
办公地址：大连市沙河口区体坛路22号诺德大厦2楼
法定代表人：樊怀东
联系人：辛志辉
客服电话：4000899100
公司网址：http://www.yibaijin.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代理销售本基金，并及时公告。

2、场内销售机构

通过上海证券交易所（以下简称“上证所”）基金销售系统办理相关业务的上证所会员单位（具体名单见上证所网站）。

（二）登记机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司
住所：北京市西城区太平桥大街17号
办公地址：北京市西城区太平桥大街17号
法定代表人：金颖
电话：010–59378839
传真：010–59378907
联系人：朱立元

（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
注册地址：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
联系人：安冬
经办律师：安冬、陆奇

（四）审计基金财产的会计师事务所

名称：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
住所：北京市海淀区西四环中路16号院2号楼4层
办公地址：北京市东城区永定门西滨河路8号院7号楼中海地产广场西塔5–11层
法定代表人：杨剑涛
电话：010–88095588
传真：010—88091199
经办注册会计师：张伟、胡慰
联系人：胡慰

四、基金的名称

本基金名称：新华精选低波动股票型证券投资基金

五、基金的类型

基金类型：契约型开放式

六、基金的投资目标

在具有低波动率特质的股票组合中，精选价值低估且质地优良的上市公司进行重点投资，力求在有效控制风险的前提下，实现基金净值增长率持续稳定的超越业绩比较基准。

七、基金的投资范围

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股票（包括中小板、创业板以及其它经中国证监会核准上市的股票）、债券、资产支持证券、权证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的相关规定）。

本基金的投资组合比例为：股票投资占基金资产的比例范围为80—95%，其中投资于本基金界定的低波动率股票的比例不低于非现金资产的80%，债券投资占基金资产的比例范围为0—20%；本基金保持现金或者到期日在1年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%；其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

本基金所指的波动率以每只股票过去一年的日收益率标准差作为计算标准。对于上市时间不满一年或交易时间少于半年的股票不参与计算。本基金将定期及不定期对备选股票库进行调整。理论上，基金管理人每半年对A股市场所有可参与计算股票的波动率进行计算，按照从小到大的顺序进行排序，选取排名前50%的股票视作低波动率股票。

八、基金的投资策略

1、资产配置策略

本基金采用战略性与战术性相结合的大类资产配置策略。

（1）战略性资产配置策略

综合运用定性及定量方法，通过对国内外各重要经济指标的分析，判断宏观经济当前的运行周期以及未来发展趋势，进一步结合估值水平、制度和政策变化以及市场情绪等因素对各大类资产的预期风险收益进行评估，在约定的投资比例范围内确定各大类资产的中长期基本配置比例中枢及偏离幅度。

（2）战术性资产配置策略

紧密跟踪市场流动性、资金流向及供需关系等市场运行状态指标，深入分析突发性事件对于市场的作用深度及影响广度，在已设定的基本配置比例中枢及偏离幅度的范围内，动态调整各大类资产的中短期配置比例，以从变化的市场环境下最大程度地获利。

2、股票投资策略

本基金以具有低波动率特质的股票作为备选股票库，采用自下而上与自上而下相结合的研究方法，重点精选其中具有价值低估且质地优良的低波动股票进行投资。

（1）低波动率股票的界定

本基金所指的波动率以每只股票过去一年的日收益率标准差作为计算标准。对于上市时间不满一年或交易时间少于半年的股票不参与计算。

本基金将定期及不定期对备选股票库进行调整。理论上，基金管理人每半年对A股市场所有可参与计算股票的波动率进行计算，按照从小到大的顺序进行排序，选取排名前50%的股票视作低波动率股票，并列入本基金的备选股票库。对于由于上市公司分拆、合并、长期停牌或其他因素等导致的交易数据出现异常变化，本基金管理人将根据以上标准及时调整。

如日后基金管理人发现其他更为合理的低波动率股票界定方法，基金管理人有权在与基金托管人协商一致后，根据本基金的投资目标及投资策略，以维护基金份额持有人利益为原则，选择新的低波动率股票界定标准，并在指定媒介进行相关公告。

（2）个股精选策略

本基金的个股精选策略主要把握对上市公司价值及品质的分析和研究，重点挖掘具有价值低估及质地优良的上市公司进行投资。

1）上市公司价值的评定

采用绝对估值及相对估值方法对上市公司价值进行综合评定。

① 绝对估值

针对不同的行业及个股属性，运用现金流贴现模型（DCF）、权益自由现金流贴现模型（FCFE）以及公司自由现金流贴现模型（FCFF）等估值方法，综合评定上市公司内在价值，对于交易价格显著低于内在价值的股票将成为本基金的重点关注对象。

② 相对估值

依据不同的行业类别，选择不同的相对估值方法，如市盈率（P/E）、市净率（P/B）、市现率（P/CF）、市销率（P/S）及企业价值倍数EV/EBITDA等。在运用相对估值法时，本基金管理人将综合进行行业内的横向比较以及基于经济周期的历史总想比较，全面评定上市公司的相对价值。

2）上市公司品质的评定

在对上市公司品质的评定上，重点关注以下几点：

①盈利能力的稳定性和持续性

主要分析公司盈利的构成、盈利主要来源、公司盈利模式和扩张方式等，在指标方面，本基金管理人将重点关注历史的及预测的营业收入复合增长率、净利润复合增长率以及净资产收益率（ROE）等。

②是否具有业绩爆发催化剂

主要分析公司是否具有诸如新产品、新技术、资产注入及重大合同等事件带来业绩爆发式增长的催化因素，并深入分析其对上市公司业绩的影响深度、作用的时间长度以及因素自身存在的稳定程度。

③核心竞争力

主要分析上市公司是否拥有领先的核心技术，该技术是否具备一定的竞争壁垒；是否具备较强的自主研发能力和技术创新能力；未来公司主业的产品线是否存在进一步延伸的可能；在所属的细分行业是否已经拥有较高的市场份额、较为强大的品牌和良好的口碑等。

④法人治理结构及管理层能力

主要分析公司股权结构是否规范；是否建立了有效的股东大会制度以保障中小股东利益；董事会权利的合理界定与约束；管理层对公司的控制力如何；公司是否建立了对管理层有效的激励和约束机制；管理层是否具有良好的诚信度；管理层是否稳定。

（3）行业配置

本基金的行业配置从定性分析和定量分析两个角度进行考察，依据行业周期轮动特征以及行业相对投资价值评估结果，精选行业景气度趋于改善或者长期增长前景看好且具有良好投资价值的行业进行重点配置。

定性分析方面，以宏观经济运行和经济景气周期监测为基础，结合对我国行业周期轮动特征的考察，从经济周期因素、行业发展政策因素、产业结构变化趋势因素以及行业自身景气周期因素等多个指标把握不同行业的景气度变化情况和业绩增长趋势。本基金重点关注行业景气度趋于改善或者长期增长前景良好的优势行业。

定量分析方面，主要依据行业相对估值水平（行业估值/市场估值）、行业相对利润增长率（行业利润增长率/市场利润增长率）、行业PEG（行业估值/行业利润增长率）三项指标进行筛选，上述三项指标的数值均大于1的行业本基金将进行超额配置。

3、债券投资策略

本基金债券投资将以优化流动性管理、分散投资风险为主要目标，同时根据需要进行积极操作，以提高基金收益。

（1）久期调整策略

根据对市场利率水平的预期，在预期利率下降时，增加组合久期，以较多地获得债券价格上升带来的收益；在预期利率上升时，减小组合久期，以规避债券价格下降的风险。

（2）收益率曲线配置策略

在久期确定的基础上，根据对收益率曲线形状变化的预测，采用子弹型策略、哑铃型策略或梯形策略，在长期、中期和短期债券间进行配置，以从长、中、短期债券的相对价格变化中获利。

（3）债券类属配置策略

根据国债、金融债、企业债、可转债、资产支持证券等不同债券板块之间的相对投资价值分析，增持价值被相对低估的债券板块，减持价值被相对高估的债券板块，借以取得较高收益。

4、其他投资策略

本基金将在严格控制风险的前提下，主动进行权证投资。基金权证投资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，把握市场的短期波动，进行积极操作，追求在风险可控的前提下实现稳健的超额收益。

本基金还将积极参与风险低且可控的债券回购等投资，以增加收益

5、投资决策程序

（1）决策和交易机制：

本基金实行投资管理委员会下的基金经理负责制。投资管理委员会的主要职责是审批基金大类资产的配置策略，以及重大单项投资。基金经理的主要职责是在投资管理委员会批准的大类资产配置范围内构建和调整投资组合。基金经理负责下达投资指令。交易部负责资产运作的一线监控，并确保交易指令在合法、合规的前提下得到执行。

（2）资产配置策略的形成：

基金经理在内外研究平台的支持下，对不同类