先锋聚元灵活配置混合型证券投资基金招募说明书（更新）摘要

（2019年第2号）

基金管理人：先锋基金管理有限公司
基金托管人：中国邮政储蓄银行股份有限公司
重要提示

先锋聚元灵活配置混合型证券投资基金（以下简称“本基金”）于2017年5月12日经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）核准募集，准予注册文件名称为：《关于准予先锋聚元灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》（证监许可〔2017〕702号），注册日期为：2017年5月12日。本基金基金合同于2017年11月17日生效，自该日起本基金管理人正式开始管理本基金。

先锋基金管理有限公司（以下称“基金管理人”或“管理人”）保证本招募说明书的内容真实、准确、完整。本基金由基金管理人依照《中华人民共和国证券投资基金法》、基金合同和其他有关法律法规规定募集，并经中国证监会注册。中国证监会对本基金募集的注册审查以要件齐备和内容合规为基础，以充分的信息披露和投资者适当性为核心，以加强投资者利益保护和防范系统性风险为目标，中国证监会并不对本基金的投资价值、市场前景和收益做出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险。

本基金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、债券、货币市场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（但须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预见的特殊情形下，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。投资人在投资本基金前，需充分了解本基金的产品特性，并承担基金投资中出现的各类风险，包括：因政治、经济、社会等环境因素对证券价格产生影响而形成的系统性风险，个别证券特有的非系统性风险，由于基金投资人连续大量赎回基金产生的流动性风险，基金管理人在基金管理实施过程中产生的基金管理风险，本基金的特定风险等。本基金属于混合型基金，预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金，属于证券投资基金中的中高风险和中高预期收益产品。投资人在进行投资决策前，请仔细阅读本基金的招募说明书及基金合同等信息披露文件，自主判断基金的投资价值，自主做出投资决策，自行承担投资风险。

基金管理人建议投资人根据自身的风险收益偏好，选择适合自己的基金产品，并且中长期持有。

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并不构成新基金业绩表现的保证。

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证投资本基金一定盈利，也不保证最低收益。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。

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。

本招募说明书已经本基金托管人复核。本招募说明书（更新）所载内容截止日为2019年9月27日，有关财务数据和净值表现截止日为2019年3月 31日（本报告中财务数据未经审计）。

一、基金管理人

一、基金管理人概况

名称	先锋基金管理有限公司
注册地址	深圳市福田区福田街道福安社区益田路5033号平安金融中心70楼7001–7002室
办公地址	北京市海淀区北大平庄路18号城建大厦A座24层
法定代表人	张松孝
成立日期	2016年5月16日
注册资本	15,000万元人民币
经营范围	基金募集、基金销售、特定客户资产管理、资产管理和中国证监会许可的其他业务
股权结构	联合创业集团有限公司占注册资本的34.2076%，大连先锋投资管理有限公司占注册资本的33.3074%，北京鹏康投资有限公司占注册资本的22.5050%，张松孝4.9900%，齐靠民4.9900%
存续期间	持续经营
电话	010–58239866
传真	010–58239896
联系人	程博

二、主要人员情况

1、基金管理人董事

张松孝先生，董事长，博士，CFA。现任先锋基金管理有限公司董事长。曾任大通证券股份有限公司副总经理、董事会秘书，天风证券董事，深圳宜投基金销售有限公司董事长，现任先锋基金管理有限公司董事长、法定代表人，厦门金融租赁独立董事。

华建强先生，董事，悉尼大学金融学硕士。曾就职于申银万国证券股份有限公司，华商银行总行，平安证券有限责任公司，大通证券股份有限公司，瑞银(UBS)证券有限责任公司，华泰证券股份有限公司，方正富邦创融资产管理有限公司，曾任宜投基金销售有限公司总经理，先锋基金管理有限公司督察长。华建强先生于2017年7月起任深圳亚联发展科技股份有限公司董事、副总经理、董事会秘书，现兼任大连先锋投资管理有限公司执行董事、总经理，上海即富信息技术服务有限公司、亚联投资(香港)有限公司董事。

丁东华先生，董事，硕士。现任国美金控集团副总裁，曾就职于中国联通，国美电器，曾任国美电器总部资金部经理，财务副总监，沈阳国美总经理，库巴网CEO。

高明达，董事，硕士，现任先锋基金管理有限公司总经理。历任大通证券股份有限公司资产管理部业务经理；中航证券有限公司资产管理分公司总经理助理；中山证券机构金融二部总经理、资管四部总经理；中兵投资管理有限责任公司固定收益部业务总监；先锋基金管理有限公司专户投资部总监、业务运营中心总监。

殷剑峰，独立董事，对外经济贸易大学金融学院教授，国家金融与发展实验室副主任，浙商银行首席经济学家，博士生导师；兼任中国金融学会理事，中国世界经济学会常务理事，中国城市金融学会常务理事和学术委员会委员，中国金融论坛（中国人民银行智库）创始成员，中国保险行业协会首席金融专家；曾任中国社科院金融研究所副所长。

耿留琪，独立董事，高级经济师。曾先后任青岛电业局处长、局长助理、副局长，北京英大实业发展集团有限公司副总经理主持工作、党委书记，山东电力投资公司总经理，山东鲁能物资集团有限公司总经理，英大信托公司总经理、董事长、党委书记，华夏银行董事、副董事长。

邢会强，独立董事，毕业于北京大学法学院，法学博士。中央财经大学法学院教授、博士生导师，中国法学会证券法学研究会副会长兼秘书长、北京市金融服务法学研究会副会长兼秘书长、北京市君致律师事务所兼职律师。现任武汉远景航天科技股份公司独立董事、北京恒泰万博石油技术股份有限公司独立董事。

2、基金管理人监事

王世旻先生，监事，硕士，高级会计师。现任联合创业集团有限公司副总经理。曾就职于大连信诚审计事务所，大连光华会计师事务所，大通证券股份有限公司，大连筑成建设集团公司，曾任大连汉信生物制药有限公司副总经理。

赵进先生，监事，硕士，西安邮电大学计算机应用技术专业。2016年7月入职先锋基金。增任市场开发部渠道经理，现任董事会办公室副总监兼任业务运营中心副总监。

3、基金管理人高级管理人员

张松孝先生，董事长，履历同上。

高明达先生，董事长，履历同上。

欧阳晓辉，硕士，现任先锋基金管理有限公司督察长。曾先后就职于大通证券金融工程研究员，融资融券筹备组负责人，证券金融总部总经理助理、副总经理、总经理。

刘岩，学士，现任先锋基金管理有限公司首席信息官。曾先后就职于益民基金管理有限公司运作保障部总经理助理，新沃基金管理有限公司信息技术部总经理。

王益锋，学士，现任先锋基金管理有限公司副总经理。曾先后就职于华泰证券，东方证券，大通证券，深圳宜投基金，从事投资类工作。

易琳，硕士，现任先锋基金管理有限公司副总经理。曾先后就职于恒泰证券固定收益部总经理、深圳分公司副总经理。

4、本基金基金经理

刘领坡先生， 2011–2012年任职于工信部电信规划研究院技术经济研究中心；2012–2017年任职于恒泰证券股份有限公司；2017年8月加入先锋基金管理有限公司。

历任基金经理：2017年11月7日至2019年9月27日期间，杜磊先生任基金经理。

5、投资决策委员会成员

投资决策委员会的成员包括：总经理高明达先生，投资研究部副总监王颢先生，投资研究部基金经理杨帅先生。

6、上述人员之间不存在近亲属关系。

二、基金托管人

一、基金托管人概况

1、基本情况

名称：中国邮政储蓄银行股份有限公司(简称：中国邮政储蓄银行)
住所：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A座
法定代表人：李国华
成立时间：2007年3月6日
组织形式：股份有限公司
注册资本：810.31亿元人民币
存续期间：持续经营
批准设立机关及批准设立文号：中国银监会银监复〔2006〕484号
基金托管资格批文及文号：证监许可〔2009〕673号
联系人：马强
联系电话：010－68857221

2、主要人员情况

中国邮政储蓄银行股份有限公司总行设托管业务部，下设资产托管处、产品管理处、风险管理处、运营管理处等处室。现有员工22人，全部员工拥有大学本科以上学历及基金从业资格，90%员工具有三年以上基金从业经历，具备丰富的托管服务经验。

3、基金托管业务经营情况

2009年7月23日，中国邮政储蓄银行经中国证券监督管理委员会和中国银行业监督管理委员会联合批准，获得证券投资基金托管资格，是我国第16家托管银行。2012年7月19日，中国邮政储蓄银行经中国保险监督管理委员会批准，获得保险资金托管资格。中国邮政储蓄银行坚持以客户为中心、以服务为基础的经营理念，依托专业的托管团队、灵活的托管业务系统、规范的托管管理制度、健全的内控体系、运作高效的业务处理模式，为广大基金份额持有人和众多资产管理机构提供安全、高效、专业、全面的托管服务，并获得了合作伙伴一致好评。

截至2018年12月31日，中国邮政储蓄银行托管的证券投资基金共81只。至今，中国邮政储蓄银行已形成涵盖证券投资基金、基金公司特定客户资产管理计划、信托计划、银行理财产品（本外币）、私募基金、证券公司资产管理计划、保险资金、保险资产管理机构提供安全、高效、专业、全面的托管服务，并获得了合作伙伴一致好评。

二、基金托管人的内部风险控制制度说明

1、内部控制目标

作为基金托管人，中国邮政储蓄银行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

中国邮政储蓄银行设有风险与内控管理委员会，负责全行风险管理与内部控制工作，对托管业务风险控制工作进行检查指导。托管业务部专门设置内部风险控制处室，配备专职内控监督人员负责托管业务的内控监督工作，具有独立行使监督稽核的工作职权和能力。

3、内部控制制度及措施

托管业务部具备系统、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；业务管理严格实行复核、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员负责，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、基金托管人对本基金管理人进行监督的方法和程序

1.监督方法

依照《基金法》及其配套法规和基金合同的约定，监督所托管基金的投资运作。严格按照现行法律法规以及基金合同规定，对基金管理人运作基金的投资比例、投资范围、投资组合等情况进行监督，对违法违规行为及时予以风险提示，要求其限期纠正，同时报告中国证监会。在日常为基金投资运作所提供的基金清算和核算服务环节中，对基金管理人发送的投资指令、基金管理人对各基金费用的提取与开支情况进行检查监督。

2.监督流程

(1)每工作日按时通过基金监督子系统，对各基金投资运作比例控制指标进行例行监控，发现投资比例超标等异常情况，向基金管理人发出书面通知，与基金管理人进行情况核实，督促其纠正，并及时报告中国证监会。

(2)收到基金管理人的划款指令后，对涉及各基金的投资范围、投资对象及交易对手等内容进行合法合规性监督。

(3)通过技术或非技术手段发现基金涉嫌违规交易，电话或书面要求管理人进行解释或举证，要求限期纠正，并及时报告中国证监会。

三、相关服务机构

一、基金份额发售机构

1、直销机构

（1）名称：先锋基金管理有限公司
住所：深圳市福田区福田街道福安社区益田路5033号平安金融中心70楼7001–7002室
办公地址：北京市海淀区北大平庄路18号城建大厦A座24层
法定代表人：张松孝
邮政编码：100088
电话：010–58239890
传真：010–58239889
联系人：朱雯烨
网址：www.xf-fund.com

（2）先锋基金直销网上交易

投资者可以通过本公司直销网上交易系统办理业务，具体业务办理情况及业务规则请登录本公司网站查询。
网址：www.xf-fund.com

2、其他销售机构

（1）交通银行股份有限公司
住所：上海市浦东新区银城中路188号
办公地址：上海市浦东新区银城中路188号
法定代表人：彭纯
电话：95559
联系人：胡佳敏

（2）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
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
电话：010–83574507
联系人：辛国政

（3）广发证券股份有限公司
注册地址：广州市黄埔区中新广州知识城腾飞一街2号618室
办公地址：广州市天河区马场路26号广发证券大厦36楼
法定代表人：孙树明
电话：95575
联系人：黄岚、陈姗姗

（4）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
办公地址：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
电话：0471–4972675
联系人：熊丽

（5）爱建证券有限责任公司
住所：中国（上海）自由贸易试验区世纪大道1600号1幢32楼
办公地址：中国（上海）自由贸易试验区世纪大道1600号1幢32楼
法定代表人：祝健
电话：021–32229888
联系人：姚盛盛

（6）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
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
电话：010–83561146
联系人：田芳芳

（7）国都证券股份有限公司
住所：北京市东城区东直门南大街3号国华投资大厦9层10层
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
法定代表人：王少华
电话：010–84183142
联系人：杜正中

（8）英大证券有限责任公司
住所：深圳市福田区深南中路华能大厦三十、三十一层
办公地址：深圳市福田区深南中路华能大厦
法定代表人：吴骏
电话：400–018–8688
联系人：王晓静

（9）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：深圳市福田区深南大道2008号中国凤凰大厦1号楼9层
法定代表人：王连志
电话：95517
联系人：陈剑虹

（10）华鑫证券有限责任公司
住所：深圳市福田区金田路4018号安联大厦28层A01、B01（b）单元
办公地址：上海市徐汇区宛平南路8号
法定代表人：俞洋
电话：021–54967367
联系人：朱泽乾

（11）东海证券股份有限公司
住所：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
电话：95531；400–888–8588
联系人：王一彦

（12）深圳众禄基金销售股份有限公司
住所：深圳市罗湖区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8号HALO广场4楼
法定代表人：薛峰
电话：15179286389
联系人：龚江江

（13）珠海盈米财富基金销售有限公司
住所：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
法定代表人：肖雯
电话：020–89629023
联系人：邱湘湘

（14）深圳市新兰德证券投资咨询有限公司
住所：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：北京市西城区宣武门外大街28号富卓大厦A座7层
法定代表人：洪弘
电话：010–83363101
联系人：文雯

（15）上海好买基金销售有限公司
住所：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903～906室
法定代表人：杨文斌
电话：021–20613999
联系人：张茹

（16）浙江同花顺基金销售有限公司
住所：浙江省杭州市文二西路1号903室
办公地址：杭州市余杭区五常街道同顺路18号同花顺大楼
法定代表人：凌顺平
电话：0571–88911818
联系人：洪泓

（17）北京新浪仓石基金销售有限公司
住所：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
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地块新浪总部科研楼5层518室
法定代表人：李昭琛
电话：010–62675369
联系人：李唯

（18）天津国美基金销售有限公司
住所：天津经济技术开发区南港工业区综合服务区办公楼D座二层202–124室
办公地址：北京市朝阳区霄云路26号鹏润大厦B座19层
法定代表人：丁东华
电话：15712931404
联系人：许艳

（19）上海陆金所基金销售有限公司
住所：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：王之光
电话：021–20665952
联系人：宁博宇

（20）上海汇付基金销售有限公司
住所：上海市中山南路100号金外滩国际广场19楼
办公地址：上海市中山南路100号金外滩国际广场19楼
法定代表人：金佶
电话：021–33323999*5611
联系人：陈云卉

（21）上海联泰基金销售有限公司
住所：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：尹彬彬
电话：021–52822063
联系人：兰敏

（22）一路财富（北京）基金销售有限公司
住所：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
电话：010–88312877
联系人：段京璐

（23）上海中正达广基金销售有限公司
住所：上海市徐汇区龙腾大道2815号302室
办公地址：上海市徐汇区龙腾大道2815号302室
法定代表人：黄欣
电话：021–33768132
联系人：戴珉微

（24）上海长量基金销售有限公司
住所：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
电话：021–20691922
联系人：何映

（25）北京电盈基金销售有限公司
住所：北京市朝阳区呼家楼（京广中心）1号楼36层3603室
办公地址：北京市朝阳区呼家楼（京广中心）1号楼36层3603室
法定代表人：程刚
电话：010–56176118
联系人：张旭

（26）奕丰基金销售有限公司
住所：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路海岸大厦东座1115–1116室
法定代表人：TAN YIK KUAN
电话：0755–89640500
联系人：叶健

（27）深圳盈信基金销售有限公司
住所：深圳市福田区莲花街道商报东路英龙商务大厦8楼A–1
办公地址：大连市中山区南山路155号南山1910 A3–1
法定代表人：苗宏升
电话：13522300698
联系人：王清臣

（28）大泰金石基金销售有限公司
住所：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：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
电话：13917225742
联系人：何庭宇

（29）上海利得基金销售有限公司
住所：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：沈继伟
电话：021–50583533
联系人：曹怡晨

（30）嘉实财富管理有限公司
住所：上海市浦东新区世纪大道8号上海国金中心办公楼二期53层5312–15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
电话：010–85097570
联系人：余永键

（31）北京广源达信基金销售有限公司
住所：北京市西城区新街口外大街28号C座六层605室
办公地址：北京市朝阳区望京东园四区13号楼浦项中心B座19层
法定代表人：齐剑辉
电话：13501150580
联系人：姜英华

（32）北京肯特瑞基金销售有限公司
住所：北京市海淀区海淀东三街2号4层401–15
办公地址：北京市大兴区亦庄经济开发区科创十一街18号院京东总部A座17层
法定代表人：陈超
电话：4000988511/ 4000888816
联系人：江卉

（33）乾道盈泰基金销售（北京）有限公司
住所：北京市海淀区东北旺村南1号楼7层7117室
办公地址：北京市西城区德外大街合生财富广场1302室
法定代表人：王兴吉
电话：010–62062880
联系人：高雪超

（34）北京唐鼎耀华投资咨询有限公司
住所：北京市延庆县延庆经济开发区百泉街10号2栋236室
办公地址：北京市朝阳区建国门外大街19号A座1505室
法定代表人：张冠宇
电话：010–85932810
联系人：王国壮

（35）方德保险代理有限公司
住所：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2106
法定代表人：夏予柱
电话：010–68091380
联系人：胡明哲

（36）深圳秋实惠智基金销售有限公司
住所：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：北京市朝阳区东三环北路2号南银大厦2308–9室
法定代表人：张秋林
电话：010–87716492
联系人：孟祥生

（37）上海基煜基金销售有限公司
住所：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：上海市昆明路518号北美广场A1002室
法定代表人：王翔
电话：021–65370077–268
联系人：吴鸿飞

（38）海银基金销售有限公司
住所：上海市浦东新区东方路1217号16楼B单元
办公地址：上海市浦东新区银城中路8号4楼
法定代表人：刘惠
电话：021–80133597
联系人：毛林

（39）武汉市伯嘉基金销售有限公司
住所：湖北省武汉市江汉区武汉中央商务区泛海国际SOHO城（一期）第七幢23层1号4号
办公地址：湖北省武汉市江汉区武汉中央商务区泛海国际SOHO城（一期）第七幢23层1号4号
法定代表人：陶捷
电话：027–87006009（8004）
联系人：陆铮

（40）泰诚财富基金销售（大连）有限公司
住所：辽宁省大连市沙河口区星海中龙园3号
办公地址：辽宁省大连市沙河口区星海中龙园3号
法定代表人：李春光
电话：0411–88891212
联系人：徐江

（41）北京格上富信基金销售有限公司
住所：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：叶精一
电话：010–85594745
联系人：张林

（42）厦门市鑫鼎盛控股有限公司
住所：厦门市思明区鹭江道2号厦门第一广场西座1501–1504室
办公地址：厦门市思明区鹭江道2号厦门第一广场西座1501–1504室
法定代表人：陈洪生
电话：0592–3122757
联系人：梁云波

（43）江苏汇林保大基金销售有限公司
住所：南京市高淳区经济开发区古檀大道47号；
办公地址：南京市鼓楼区中山北路105号中环国际1413室；
法定代表人：吴言林
电话：025–66046166
联系人：张宏鹤

（44）万家财富基金销售（天津）有限公司
住所：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
电话：010–59013842
联系人：李明然

（45）洪泰财富（青岛）基金销售有限责任公司
住所：山东省青岛市崂山区香港东路195号9号楼701室
办公地址：山东省青岛市崂山区香港东路195号9号楼706室
法定代表人：任淑桢
电话：13521117251
联系人：李慧慧

（46）上海云湾基金销售有限公司
住所：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：桂水发
电话：13917243812
联系人：范泽杰

（47）和讯信息科技有限公司
住所：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
电话：010–85657353
联系人：陈慧慧

（48）南京苏宁基金销售有限公司
住所：南京市玄武区苏宁大道1–5号
办公地址：南京市玄武区苏宁大道1–5号
法定代表人：王锋
电话：18551604006
联系人：冯鹏鹏

（49）喜鹊财富基金销售有限公司
住所：西藏拉萨市柳梧新区柳梧大厦1513室
办公地址：西藏拉萨市柳梧新区柳梧大厦1513室
法定代表人：陈皓
电话：010–58349088
联系人：张萌

（50）中民财富基金销售（上海）有限公司
住所：上海市黄浦区中山南路100号7层05单元
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27层
法定代表人：弭洪军
电话：400–876–5716
联系人：郭斯捷

（51）济安财富（北京）基金销售有限公司
住所：北京市朝阳区太阳宫中路16号院1号楼3层307
办公地址：北京市朝阳区太阳宫中路16号院1号楼3层307
法定代表人：杨健
电话：010–65309516
联系人：李海燕

（52）北京晟视天下基金销售有限公司
住所：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6号万通中心D座28层
法定代表人：蒋煜
电话：010–58170949
联系人：殷雯

（53）大连网金基金销售有限公司
住所：辽宁省大连市沙河口区体坛路22号诺德大厦2层202室
办公地址：辽宁省大连市沙河口区体坛路22号诺德大厦2层202室
法定代表人：樊怀东
电话：0411–39027810
联系人：于秀

（54）北京恒宇天泽基金销售有限公司
住所：北京市延庆区延庆经济开发区百泉街10号2栋883室
办公地址：北京市东城区东滨河路航星园8号楼9层
法定代表人：梁越
电话：400–188–8848
联系人：李晨

（55）蚂蚁（杭州）基金销售有限公司
住所：浙江省杭州市余杭区五常街道文一西路969号3幢5层599室
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
法定代表人：祖国明
电话：4000–766–123
联系人：韩爱彬

（56）上海天天基金销售有限公司
住所：上海市徐汇区龙田路190号2号楼2层
办公地址：北京朝阳区光华路四号东方梅地亚中心C座901室
法定代表人：其实
联系人：潘世友
电话：021–54509977

（57）光大证券股份有限公司
住所：上海市静安区新闸路 1508 号
办公地址：上海市静安区新闸路 1508 号
法定代表人：周健男
联系人：戴巧燕
电话：021–22169999

（58）阳光人寿保险股份有限公司
住所：海南省三亚市迎宾路360–1号三亚阳光金融广场16层
办公地址：北京市朝阳区朝阳门外大街乙12号院1号昆泰国际大厦12层
法定代表人：李科
联系人：王超
电话：010–85632773

（59）北京蛋卷基金销售有限公司
住所：北京朝阳区阜通东大街1号院2单元21层222507
办公地址：北京朝阳区创远路34号院6号楼15层1501室
法定代表人：钟斐斐
联系人：候芳芳
电话：010–61840688

二、登记机构

名称：先锋基金管理有限公司
住所：深圳市福田区福田街道福安社区益田路5033号平安金融中心70楼7001–7002室
办公地址：北京市海淀区北大平庄路18号城建大厦A座24层
法定代表人：张松孝
电话：010–58239806
传真：010–58239896
联系人：王汇琴

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
联系人：安冬
经办律师：安冬、陆奇

四、审计基金资产的会计师事务所

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
执行事务合伙人：李丹
电话：021–23238888
传真：021–23238800
联系人：赵钰
经办注册会计师：薛竟、赵钰

四、基金的名称

本基金的名称：先锋聚元灵活配置混合型证券投资基金。

五、基金的类型

基金类型：混合型证券投资基金

六、基金的投资目标

本基金以资产配置为导向，在股票、债券、短期金融工具等之间进行动态选择，在控制风险的前提下追求基金资产的长期稳健增值。

七、基金的投资方向

本基金的投资对象是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上市的股票）、权证、国债、金融债券、地方政府债、央行票据、短期融资券、超短期融资券、中期票据、企业债券、公司债券、可转换公司债券（含可分离交易可转债）、可交换公司债券、资产支持证券、次级债、债券回购、银行存款、货币市场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（但须符合中国证监会的相关规定）。

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。

股票投资占基金资产的比例范围为0–95%。本基金每个交易日日终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，其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

如果法律法规或中国证监会变更投资品种的投资比例限制，基金管理人在履行适当程序后，可以调整上述投资品种的投资比例。

八、基金的投资策略

1、大类资产配置

从宏观经济环境和证券市场走势进行研判，结合考虑相关类别资产的风险收益水平，动态调整股票、债券、货币市场工具等资产的配置比例，优化投资组合。

2、股票投资策略

本基金采用自上而下与自下而上相结合的选股策略，从宏观经济转型、政策制度导向、产业的升级与变革等多个角度，前瞻性地判断下一阶段可能涌现出的新经济领域和板块，同时从定性和定量的角度，自下而上地分析上市公司的基本面情况和估值水平，精选具有投资价值的个股。

在行业的配置选择上，本基金将持续跟踪、研究分析受益于宏观经济转型、政策制度导向、产业的升级与变革等的典型产业，在避免行业集中度过高的基础上，选择其中受益程度高、成长性好的相关主题行业进行重点配置。

在个股的具体选择策略上，采取自下而上的方式，主要从定量分析、定性分析两个方面对上市公司进行考察，精选个股。并根据市场走势与上市公司基本面的变化，适时调整股票投资组合。

定量分析

（1）成长性指标：主营业务收入增长率、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。绝对估值与相对估值相结合。

定性分析

（1）公司的核心竞争力，体现在行业地位、市场占有率、产品、技术、品牌、营销、资源、渠道等多个方面；

（2）具有良好的公司管理能力和治理结构。

3、债券投资策略

通过对宏观经济趋势、金融货币政策、供求因素、估值因素、市场行为因素等进行评估分析，对固定收益类资产和货币资产等的预期收益进行动态跟踪，从而决定其配置比例。固定收益类资产中，本基金将采取久期管理、收益率曲线策略、类属配置等积极投资策略，在不同券种之间进行配置。

4、资产支持证券投资策略

资产支持证券主要包括资产抵押贷款支持证券（ABS）、住房抵押贷款支持证券（MBS）等证券品种。本基金将重点对市场利率、发行条款、支持资产的构成及质量、提前偿还率、风险补偿收益和市场流动性等影响资产支持证券价值的因素进行分析，并辅助采用数量化定价模型，评估资产支持证券的相对投资价值并做出相应的投资决策。

5、权证投资策略

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。

九、基金的业绩比较基准

沪深300指数收益率×55%+中债总指数收益率×45%

沪深300指数是中证指数有限公司依据国际指数编制标准并结合中国市场的实际情况编制的沪深两市统一指数，科学地反映了我国证券市场的整体业绩表现，具有一定的权威性和市场代表性，业内也普遍采用。因此，沪深300指数是衡量本基金股票投资业绩的理想基准。中债总指数是由中央国债登记结算公司编制的具有代表性的债券市场指数。

如果今后法律法规发生变化，或者有其他代表性更强、更科学客观的业绩比较基准适用于本基金时，在符合法律法规的规定和基金合同的约定且对基金份额持有人利益无实质性不利影响的前提下，基金管理人与基金托管人协商一致并按照监管部门要求履行适当程序后可变更业绩比较基准并及时公告。

十、风险收益特征

本基金为混合型基金，预期风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金，属于证券投资基金中的中高预期风险和中高预期收益产品。

十一、基金的投资组合报告

本基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本基金的基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金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。

本投资组合报告所载数据截至2019年3月31日，本报告中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	139,012,045.81	92.39
	其中：股票	139,012,045.81	92.39
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	11,221,256.22	7.46
8	其他资产	223,886.42	0.15
9	合计	150,457,188.45	100.00

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	5,787,915.60	3.89
B	采矿业	–	–
C	制造业	109,798,288.06	73.72
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	–	–
G	交通运输、仓储和邮政业	12,988,810.00	8.72
H	住宿和餐饮业	–	–
I	信息传输、软件和信息技术服务业	5,627,402.15	3.78
J	金融业	134,343.00	0.09
K	房地产业	–	–
L	租赁和商务服务业	–	–
M	科学研究和技术服务业	–	–
N	水利、环境和公共设施管理业	–	–
O	居民服务、修理和其他服务业	–	–
P	教育	–	–
Q	卫生和社会工作	–	–
R	文化、体育和娱乐业	4,675,287.00	3.14
S	综合	–	–
	合计	139,012,045.81	93.34

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	603360	百傲化学	303,172	8,882,939.60	5.96
2	600377	宁沪高速	854,100	8,455,590.00	5.68
3	002191	劲嘉股份	486,059	6,897,177.21	4.63
4	002746	仙坛股份	249,910	5,787,915.60	3.89
5	300271	华宇软件	263,023	5,594,499.21	3.76
6	600529	山东药玻	214,794