

中欧基金管理有限公司中欧嘉泽灵活配置混合型证券投资基金更新招募说明书摘要

基金管理人：中欧基金管理有限公司
基金托管人：招商银行股份有限公司

（二〇二〇年五月）

本基金经2017年11月20日中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）下发的《关于准予中欧嘉泽灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》（证监许可[2017]2111号文）准予募集注册。本基金合同于2018年1月26日正式生效。

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。中国证监会不对基金的投资价值及市场前景等作出实质性判断或保证。

投资有风险，投资人在认购（或申购）本基金前应认真阅读本基金的招募说明书和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。证券投资基金是一种长期投资工具，其主要功能是分散投资，降低投资单一证券所带来的个别风险。基金投资不同于银行储蓄和债券等能够提供固定收益预期的金融工具，投资者购买基金，既可按其持有份额分享基金投资所产生的收益，也可能承担基金投资所带来的损失。

基金资产投资于港股，会面临港股市场股价波动较大的风险（港股市场实行T+0回转交易，且对个股不设涨跌幅限制，港股股价可能出现比A股更为剧烈的股价波动）、汇率风险（汇率波动可能对基金的投资收益造成损失）、港股通机制下交易日不连贯可能带来的风险（在内地和香港两地市场同时开市时不能及时卖出，可能带来一定的流动性风险）等。具体风险请查阅本招募说明书的“风险揭示”章节的具体内容。本基金可根据投资策略需要或不同配置市场市场环境的变化，选择将部分基金资产投资于港股或选择不将基金资产投资于港股，基金资产并非必然投资港股。

本基金的投资范围包括中小企业私募债券。中小企业私募债券存在因市场交易量不足而不能迅速、低成本地转变为现金的流动性风险，以及债券的发行人出现违约、无法支付到期本息的风险，可能影响基金资产变现能力，造成基金资产损失。本基金管理人将秉承稳健投资的原则，审慎参与中小企业私募债券的投资，严格控制中小企业私募债券的投资风险。

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和货币市场基金，但低于股票型基金，属于较高预期收益风险水平的投资品种。本基金将投资港股通标的股票，需承担港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。

投资人购买本基金并不等于将资产作为存款存放在银行或者存款类金融机构。投资人应当认真阅读基金合同、招募说明书、基金产品资料概要等基金法律文件，了解基金的风险收益特征，根据自身投资目标、投资期限、投资经验、资产状况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销售业务资格的机构购买本基金。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，可能包括：证券市场整体环境引发的系统性风险、个别证券特有的非系统性风险、大量赎回或赎回导致的流动性风险、基金管理人及基金托管人参与投资过程中的操作风险和以本基金特定风险等。本基金将投资港股通标的股票，投资者需承担汇率风险以及境外市场的风险。

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。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对本基金业绩表现的保证。基金管理人提醒投资者注意基金投资的“买者自负”原则，在作出投资决策前，应仔细阅读基金合同及基金招募说明书的投资风险，由投资人自行承担。

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导致被动达到或超过50%的情形除外。本基金本次更新招募说明书自招募说明书2019年9月1日生效的《信息披露办法》及《基金合同》、《托管协议》的修订，更新《招募说明书》前言、释义、基金份额的申购与赎回、基金收益与分配、基金的会计与审计、基金的信息披露、法律文件摘要等章节内容，有关财务数据和净值表现截止日为2019年6月30日（财务数据未经审计）。

本招募说明书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。

- 第一部分 基金管理人概况
1. 中欧基金管理有限公司
 2. 住所：中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路333号5层
 3. 办公地址：中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路333号东方汇经大厦5层、上海市虹口区公平路18号8号楼-嘉昱大厦7层
 4. 法定代表人：裘玉明
 5. 组织形式：有限责任公司
 6. 设立日期：2006年7月19日
 7. 批准设立机关：中国证监会
 8. 批准设立文号：证监基金字[2006]102号
 9. 存续期间：持续经营
 10. 电话：021-68860800
 11. 传真：021-38830351
 12. 联系人：袁佳
 13. 客户服务热线：021-68609700、400-700-9700（免长途话费）
 14. 注册资本：2,200.00万元人民币
 15. 股权结构：

序号	股东名称	出资额（人民币万元）	出资比例
1	Unione Di Banche Italiane S.p.A.	5,500	25.0000%
2	国都证券股份有限公司	4,400	20.0000%
3	北京百盈投资有限公司	4,400	20.0000%
4	上海懿投资合伙企业(有限合伙)	4,400	20.0000%
5	裘玉明	1,100	5.00000%
6	万盈基金投资有限公司	726	3.3000%
7	周玉雄	328.35	1.4925%
8	卢纯青	163.840	0.7474%
9	于洁	163.840	0.7474%
10	赵国英	163.840	0.7474%
11	方伊	117.018	0.5319%
12	关子阳	117.018	0.5319%
13	卞玺云	92.660	0.4203%
14	魏博	87.7580	0.3889%
15	郑苏丹	87.7580	0.3889%
16	曲彬	87.7580	0.3889%
17	黎宇衡	64.5720	0.2926%
	合计	22,000	100%

- 二、主要人员情况
1. 基金管理人董事会成员
- 裘玉明先生，清华大学经济管理学院博士，硕士，美国杜兰大学MBA，中国籍，中欧基金管理有限公司董事长，上海证监局基金业理事兼首席，国寿投资控股有限公司独立董事，天合光能股份有限公司董事。曾任任职于君安证券有限公司、大成基金管理有限公司、历任嘉实基金管理有限公司投资总监、总经理助理、副总经理兼基金经理，富国基金管理有限公司总经理。

Marco D'Este 先生，意大利籍，现任中欧基金管理有限公司副董事长，历任在雷普西农业信贷银行（Cassa）国际部董事，曾在意大利信贷银行（Credito Italiano，现名：意大利信贷银行Unicredit）里雷莫分行、米兰分行、伦敦分行、纽约分行、东京分行（财务部负责人）及米兰总部工作。

朱鹏举先生，中国籍。现任中欧基金管理有限公司董事、国都证券股份有限公司副总经理。曾任任职于联华国际有限公司、中关村证券股份有限公司、国都证券股份有限公司计划财务部高级经理、副总经理、投资业务董事及内核小组组长。

李海先生，北京大学法学学士、法学硕士，美国亚利桑那州立大学凯瑞商学院工商管理硕士，现任中欧基金管理有限公司董事、总经理。历任北京大学教师、中国证券监督管理委员会基金监管部副处长，任投摩根基金（亚洲）有限公司督察长。

David Youngs先生，英国籍，现任IFM（亚洲）有限公司创办者及合伙人，The Red Flag Group非执行董事，英国特许会计师公会—特许财务及香港会计师公会会员，中欧基金管理有限公司独立董事。历任安永（中国）香港特别行政区及英国注册会计师（伦敦）审计经理、副总监，戴斯律师事务所亚洲区域财务总监。

郭雳先生，中国籍。现任北京大学法学院教授、博士生导师，中欧基金管理有限公司独立董事。法学博士、应用经济学博士后、德国洪堡学者，中国银行业法学研究会副会长。历任北京大学法学院讲师、副教授，美国康奈尔大学法学院客座教授等，毕业于北京大学、美国南英以美大学、哈佛大学法学院。

陈彦先生，中欧基金管理有限公司监事会主席，中欧盛资产管理（上海）有限公司董事长，中国籍。历任：上海证监局中央登记结算公司副总经理，上海证券交易所会员部总监，监察部、光大证券股份有限公司副总经理、中欧证券股份有限公司副总经理、总经理，中欧基金管理有限公司董事长。

廖海先生，中欧基金管理有限公司监事，上海奕源律师事务所合伙人，中国籍，武汉大学法学博士，复旦大学金融研究院博士后，历任深圳市深证北证交易所法律顾问，广东构律律师事务所合伙人，美国纽约州Schulte Roth & Zabel LLP律师事务所律师，北京市中伦金通律师事务所上海分所合伙人。

陆正芳女士，监事，现任中欧基金管理有限公司交易总监，中国籍，上海财经大学投资学学士。历任申银万国证券股份有限公司中华路营业部经纪人。

李婉女士，监事，现任中欧基金管理有限公司理财规划总监，中国籍，同济大学计算机应用专业学士。历任大连证券上海番禺路营业部系统管理岗，大通证券上海番禺路营业部客户服务部主任。

3. 基金管理人高级管理人员

裘玉明先生，中欧基金管理有限公司董事长，中国籍。简历同上。

刘建平先生，中欧基金管理有限公司总经理，中国籍。简历同上。

顾伟先生，中欧基金管理有限公司分管副总经理，兼任中欧基金管理有限公司策略组负责人，中国籍，上海财经大学金融学硕士，18年以上证券及基金从业经验。历任平安资产管理研究中心债券部副研究员、研究员主管，平安资产管理有限责任公司固定收益部总经理助理、副总经理、总经理。

尹庆涛女士，中欧基金管理有限公司分管副总经理，兼任中欧基金管理有限公司研究总监、策略组负责人，中国籍，加拿大圣母玛利亚大学金融硕士，14年以上基金从业经验。历任北京毕马威华振会计师事务所审计，中信基金管理有限责任公司研究员，银华基金管理有限公司研究员、行业主管、研究总监助理、研究部副总监。

许欣先生，中欧基金管理有限公司分管市场副经理，中国籍。中国人民大学金融学硕士，18年以上基金从业经验。历任平安资产管理有限责任公司北京分公司销售助理，中欧基金管理有限公司机构管理部副总监，富国基金管理有限公司总经理助理。

卞玺云女士，中欧基金管理有限公司督察长，中国籍。中国人民大学注册会计师专业学士，11年以上证券及基金从业经验。历任毕马威会计师事务所助理审计经理，银华基金管理有限公司投资管理部副经理，中欧基金管理有限公司风控总监。

4. 本基金基金经理

姓名	王健	性别	男	女
国籍	中国	毕业院校及专业	浙江大学管理科学专业	
其他公司历任	红塔证券研究中心医药行业研究员（2003.07-2007.08），光大保德信基金管理有限公司医药行业研究员、基金经理（2007.08-2015.05）			
本公司历任	投资助理			
本公司现任	基金经理			
本基金经历管理基金具体情况	产品名称	起任日期	离任日期	
1	中欧养老产业混合型证券投资基金	2016年11月03日		
2	中欧瑞和灵活配置混合型证券投资基金	2016年11月03日		
3	中欧新动力灵活配置证券投资基金	2016年11月03日		
4	中欧嘉泽灵活配置混合型证券投资基金	2018年01月26日		
姓名	许文显	性别	男	
国籍	中国	毕业院校及专业	上海交通大学计算机科学与技术	
其他公司历任	光大保德信基金管理有限公司研究部行业研究员（2014.03-2016.03），光大保德信基金管理有限公司投资经理（2016.04-2018.01）			
本公司历任	无			
本公司现任	基金经理			
本基金经历管理基金具体情况	产品名称	起任日期	离任日期	
1	中欧瑞和灵活配置混合型证券投资基金	2018年04月16日		
2	中欧养老产业混合型证券投资基金	2018年04月16日		
3	中欧嘉泽灵活配置混合型证券投资基金	2018年04月16日		
4	中欧新动力灵活配置证券投资基金（LOP）	2018年04月16日		

5. 基金管理人投资决策委员会成员

投资决策委员会是公司进行基金投资管理最高投资决策机构，由总经理刘建平，副总经理兼策略组负责人顾伟，副总经理兼研究总监、策略组负责人卢纯青，策略组负责人周蔚文、阮文俊、周玉雄、刁羽、黄华、陈旻、赵国英、曲彬、曹名长、王琛、王健，信用评估部总监张明，风险管理部总监孙自刚，中央交易室总监陈正斌等组成。其中总经理刘建平任投资决策委员会主任。

6、上述人员之间均不存在近亲属关系。

第二部分 基金托管人

（一）基金托管人概况

1、基本情况

名称：招商银行股份有限公司（以下简称“招商银行”）

设立日期：1987年4月8日

注册地址：深圳市深南大道7088号招商银行大厦

办公地址：深圳市深南大道7088号招商银行大厦

注册资本：2,520.2亿元人民币

法定代表人：李建强

行长：田惠宇

资产托管业务批准文号：证监基金字[2002]83号

电话：0755-83199084

传真：0755-83199201

资产托管部信息披露负责人：张燕

2、发展概况

招商银行成立于1987年4月8日，是我国第一家完全由企业法人持股的股份制商业银行，总行设在深圳。自成立以来，招商银行先后进行了三次增资扩股，并于2002年3月成功地发行了15亿A股，4月9日在上交所挂牌（股票代码：600036），是国内第一家采用国际会计标准上市的公司。2006年9月又成功发行了22亿H股，9月22日在香港联交所挂牌交易（股票代码：3968），10月5日行使H股超额配售，共发行了24.2亿股。截至2019年3月31日，本集团总资产达67,943.47亿元人民币，高级法下资本充足率15.86%，权重法下资本充足率13.28%。

2002年8月，招商银行成立基金托管部；2005年8月，经中国证监会同意，更名为资产托管部，现下设业务管理团队、产品管理团队、项目管理团队、稽核监察团队、基金外包业务团队、养老金团队、系统与数据团队7个职能团队，现有员工180人。2002年11月，经中国人民银行和中国证监会批准获得证券投资基金托管业务资格，成为国内第一家获得该项业务资格上市银行；2003年4月，正式办理基金托管业务。招商银行作为托管业务资质最全的商业银行，拥有证券投资基金托管、受托投资管理托管、合格境外机构投资者托管（QFII）、合格境内机构投资者托管（QDII）、全国社会保障基金托管、保险资金托管、企业年金基金托管等多项业务。

招商银行确立“因势而变、先声夺人”的托管理念和“持续领跑、信守承诺”的托管核心价值观，独创“6S托管银行”品牌体系，以“保护您的资产、保护您的财富”为历史使命，不断创新托管服务、服务和产品，在业内率先推出“网上托管银行系统”、托管业务综合系统和“6S”托管服务标准，首家发布私募基金绩效分析报告，开办国内首个托管银行论坛，推出国内首个托管大数据平台，成功托管国内第一只券商集合资产管理计划——第一只FOF、第一只信托资金计划、第一只银行理财基金、第一家股指期货基金、第一家黄金ETF基金、第一只到帐、第一只境外银行ODI基金、第一只RQDITF基金、第一只“+M”基金专户理财、第一家大小非解禁资产、第一单TOT托管，实现从单一托管服务商向全面投资者服务机构的转变，得到了同业认可。

招商银行资产托管业务持续健康发展，社会影响力不断提升，四度蝉联《财资》“中国最佳托管专业银行”。2016年6月招商银行荣获《财资》“中国最佳托管银行奖”，成为国内唯一获得该奖项的托管银行；“托管通”获得国内《银行家》2016中国金融创新“十佳金融创新奖”；7月荣获2016年中国资产管理“金贝奖”“最佳资产托管银行”。2017年6月招商银行再次荣获《财资》“中国最佳托管银行奖”、“最佳网上托管银行”；2017年11月荣获《银行家》2017中国金融创新奖“最佳托管银行”；8月荣获国际银行协会“亚洲银行家”“中国年度托管银行奖”。2018年1月招商银行荣获中央国债登记结算有限责任公司“2017年度优秀托管银行”奖项；同时，招商银行托管大数据平台安全风险管理系统荣获2016-2017年度优秀金融系统“金点子”方案一等奖，以及中央金融团工委、全国金融创新第五届“双提升”金点子方案二等奖；3月荣获公募基金20年“最佳基金托管银行”奖；5月荣获中国财经网权威品牌（亚洲银行家）“中国年度托管银行奖”；12月荣获2018东方财富云榜“2018年度最佳托管银行”、“20年最值得信赖托管银行”奖。2019年3月招商银行荣获《中国基金报》“2018年度最佳基金托管银行”奖。

（二）主要人员情况

李健红先生，本行董事长、非执行董事，2014年7月起担任本行董事、董事长。英国伦敦大学工商管理硕士、吉林大学经济管理专业硕士，高级经济师。招商局集团有限公司董事长，兼任招商局国际有限公司董事长兼主席、招商局物流运输股份有限公司董事长、中国国际海运集装箱（集团）股份有限公司董事长、招商局华建公路投资有限公司董事长和招商局资本投资有限责任公司董事长。曾任中国远洋运输（集团）总公司总裁助理、总经济师、副总裁，招商局集团有限公司总裁、总裁。

田惠宇先生，本行行长、执行董事，2013年5月起担任本行行长、本行执行董事。美国哥伦比亚大学公共管理硕士，高级经济师。曾于2003年7月至2013年5月历任上海银行副行长、中国建设银行上海市分行副行长、深圳市分行行长、中国建设银行零售业务总监兼北京市分行行长。

王良先生，本行副行长，历任银行学硕士，高级经济师。1991年至1995年6月，在中国科技国际信托投资公司工作；1995年6月至2001年10月，历任招商银行北京分行发展策划部、东三环支行行长助理、副行长、行长、北京分行风险管理部总经理；2001年10月至2006年3月，历任北京分行行长助理、副行长；2006年3月至2008年6月，任北京分行党委书记、副行长（主持工作）；2008年6月至2012年6月，任北京分行行长、党委书记；2012年6月至2013年11月，任招商银行总行行长助理兼北京分行行长、党委书记；2013年11月至2014年12月，任招商银行总行行长助理；2015年1月起担任本行副行长；2016年11月起兼任本行董事会秘书。

姜然女士，招商银行资产托管部总经理，大学本科毕业，具有基金托管人高级管理人员任职资格。先后任职于中国农业银行黑龙江省分行，华商银行，中国农业银行深圳市分行，从事信贷管理、托管工作。2002年9月加盟招商银行至今，历任招商银行总行资产托管部副经理、高级经理、总经理助理等职。是国内首家推出网上托管银行的主要设计、开发者之一，具有20余年银行信贷及托管专业经验。在托管产品创新、服务流程优化、市场拓展及客户关系管理等方面具有较丰富的实务经验。

（三）基金托管业务资格情况

截至2019年3月31日，招商银行股份有限公司累计托管450只证券投资基金。

（四）托管人的内部控制制度

内部控制目标

招商银行确保托管业务严格遵守国家有关法律法规和行业监管规定，自觉形成守法经营、规范运作的经营思想和经营理念；形成科学合理的决策机制、执行机制和监督机制，防范和化解经营风险，确保托管业务的稳健运行和托管资产的安全；建立有利于查防堵弊、堵塞漏洞、消除隐患，保证托管业务稳健运行的风险控制制度，确保托管业务信息真实、准确、完整、及时；确保内部控制、体制的不断改进和各项业务制度、流程的不断完善。

内部控制组织结构

招商银行资产托管业务建立三级风险控制防范体系：一级风险防范是在招商银行总行风险管控层面对风险进行预防和控制；二级风险防范是招商银行资产托管部设立稽核监察团队，负责部门内部风险防范和控制；三级风险防范是招商银行资产托管部在设置专业岗位时，遵循内部控制原则，视业务的风险程度相应设置稽核制衡机制。

内部控制制度

（1）全面性原则。内部控制涵盖各项业务过程和操作环节，覆盖所有部门和岗位，渗透业务各环节，实现全员、全过程、全方位的控制。

（2）审慎性原则。托管部管理体系的构建、内部管理制度建设均以防范风险、审慎经营为出发点，以有效防范各种风险作为内部控制的核心，体现“内控优先”的要求。

（3）独立性原则。招商银行资产托管部各岗位、各岗位间保持相对独立，不同托管资产之间、托管资产和自有资产之间相分离。内部控制的设计、评价部门独立于内部控制的建设及执行部门。

（4）有效性原则。内部控制具有高度的权威性，任何人不得拥有不受内部控制约束的权力，内部控制存在的问题能够得到及时的反馈和纠正。

（5）适应性原则。内部控制能适应招商银行托管业务和风险管理的需要，并能随着托管业务经营战略、经营方式、经营理念等内部环境的变化和法律法规、法规、政策等外部环境的变化及时进行调整和完善。

（6）防风险原则。招商银行资产托管部配备独立的托管业务技术系统，包括网络系统、应用系统、安全防护系统、数据备份系统。

（7）重要性原则。内部控制实施在全面控制的基础上，关注重要托管业务事项和高风险领域。

（8）制衡性原则。内部控制能够实现内控与业务组织体系、机构设置及权责分配、业务流程等方面形成相互制约、相互监督，同时兼顾运营效率。

内部控制措施

（1）完善的制度建设。招商银行资产托管部从资产托管业务内控管理、产品受理、会计核算、资金清算、岗位设置、档案管理和信息管理等方面制定一系列规章制度，保证资产托管业务科学化、制度化、规范化运作。

（2）完善风险控制制度。招商银行资产托管部制定托管项目审批、资金清算与会计核算双人双岗、大额资金专人跟踪、凭证管理等一系列完整的操作程序，有效杜绝操作风险与操作风险。

（3）业务信息风险控制。招商银行资产托管部在数据传输和保存方面有严格的加密和备份措施，采用加密、直连方式传输数据，数据备份异地实时备份，所有的业务信息须经过严格的授权方能进行访问。

（4）客户资料风险控制。招商银行资产托管部对客户资料进行严格的管理，查阅客户资料，须有授权审批手续。客户资料不得漏泄，有关人员不得随意访问，须经总经理授权或审批，并做好访问登记。

（5）信息技术系统风险控制。招商银行对信息技术系统管理实行双人双岗双控、机房24小时值班并设置门禁管理、电脑密码设置及权限管理、业务网络及办公网、托管业务网与办公业务网分离制度、与外部业务机构连接的防火墙保护，对信息技术系统采取两地三中心的应急备份灾难恢复等，保证信息技术系统的安全。

（6）人力资源控制。招商银行资产托管部通过建立良好的企业文化及员工培训、激励机制，加强人力资源管理及建立人才梯队队伍及人才储备机制，有效的进行人力资源管理。

（七）基金托管人对基金管理人运用基金资产的投资方法和程序

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》等有关法律法规的规定及基金合同、托管协议的约定，对基金投资范围、投资比例、投资限制等情况的合法性、合规性进行监督和核查。

在为基金投资运作所提供的基金清算和核算服务环节中，基金托管人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支付情况进行复核监督，对违反法律法规、基金合同等的指令拒绝执行，并立即通知基金管理人。

基金托管人如发现基金管理人依据交易程序已经生效的投资指令违反法律、行政法规和其他有关规定，或者违反基金合同约定，没及时以书面形式通知基金管理人进行整改，整改期限应符合法律法规及基金合同约定允许的合规期限。基金管理人收到通知后应及时对确认并以书面形式向基金托管人发出回函纠正。基金托管人对基金托管人通知的违规事项未能在限期内纠正的，基金托管人应报告中国证监会。

第三部分 相关服务机构

一、基金份额发售机构

1、直销机构

名称：中欧基金管理有限公司

住所：中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路333号5层

办公地址：上海市虹口区公平路18号8楼-嘉昱大厦7层

法定代表人：裘玉明

联系人：袁佳

电话：021-68609602

传真：021-68609601

客服热线：021-68609700、400-700-9700（免长途话费）

网址：www.zofund.com

2、其他销售机构

名称：招商银行股份有限公司

住所：广东省深圳市福田区深南大道7088号

办公地址：广东省深圳市福田区深南大道7088号

法定代表人：李建强

客服热线：95555

公司网站：www.cmbchina.com

名称：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10层

法定代表人：王少华

客服热线：400-818-8118

网址：www.guodu.com

基金管理人可以根据情况变化、增加或者减少销售机构，并另行公告。销售机构可以根据情况变化、增加或者减少其销售机构、网点，并另行公告，各销售机构提供的基金销售服务可能有所不同，具体请咨询各销售机构。

二、登记机构

名称：中欧基金管理有限公司

住所：中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路333号5层

办公地址：上海市虹口区公平路18号8楼-嘉昱大厦7层

法定代表人：裘玉明

总经理：刘建平

成立日期：2006年7月19日

电话：021-68609600

传真：021-68609601

联系人：杨敏

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：上海市浦东新区银城中路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：俞卫群

经办律师：黎明、陆奇

电话：021-31358666

传真：021-31358660

四、审计会计师事务所

名称：安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）

住所：北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼17层01-12室

办公地址：北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼17层01-12室

执行事务合伙人：毛贻鹏

电话：010-58153000

传真：010-58188298

联系人：徐旭

经办会计师：徐旭、印启坤

第四部分 基金的名称

中欧嘉泽灵活配置混合型证券投资基金

第五部分 基金的投资目标

契约型 开放式

第六部分 基金的投资目标

在严格控制投资组合风险的前提下，追求基金资产的长期稳定增值。

第七部分 基金的投资范围

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、创业板以及其他经中国证监会批准发行上市的股票）、港股通机制下允许投资的按规定范围上市的香港联合交易所上市的股票（以下简称“港股通标的股票”）、国债、地方政府债、金融债、企业债、公司债、公开发行的次级债、中小企业私募债、可转换债券、可交换债券、分离交易可转债的纯债部分、央行票据、中期票据、短期融资券（含超短期融资券）、资产支持证券、债券回购、同业存单、银行存款、现金、权证、股指期货、股票期权、国债期货、商品市场工具以及经中国证监会批准允许基金投资的其它金融工具（但需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，基金管理人可在履行适当程序后，将其纳入基金的投资范围。

基金的投资组合比例为：

本基金投资于股票资产的比例为0% - 95%，其中投资于港股通标的股票资产超过投资资产的0%；权证投资占基金资产净值比例不超过0% - 3%；每个交易日日终在扣除股指期货、国债期货和股票期权合约需缴纳的保证金后，现金（不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等）或者到期日在一年以内的政府债券投资比例合计不低于基金资产净值的5%。股指期货、国债期货、股票期权及其他金融工具的投资比例依照法律法规或监管机构的相关规定执行。

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，基金管理人可在履行适当程序后，可以调整上述投资品种的投资比例。

第八部分 基金的投资策略

本基金将灵活运用多种投资策略，充分挖掘和利用市场中潜在的债券及权益类投资机会。

本基金为基金业绩持有人创造长期稳定的投资回报。

1. 股票投资策略

（1）A股投资策略

本基金主要采取自下而上的主动投资管理策略，精选价值被低估的个股，对公司的历史沿革、财务状况、盈利能力及前景、资产及收益价值等进行全面深入的研究分析，反复推敲测算公司的合理价值；自下而上判断公司所在行业在长期中所处的位置以配合对公司合理价值评估，注重基本面，选择能为投资者持续创造价值的股票；同时辅以合理的价值发现和城市市场间的轮动及行业判断，把握选股的有效性。

（2）港股投资策略

本基金主要从以下几个方面对港股通标的股票进行筛选：

- 治理结构与管理层：具备良好的公司治理结构、优秀诚信的公司管理层；
- 行业集中度及行业地位：具备独特的核心竞争优势（如产品优势、成本优势、技术优势）和定价能力；
- 业绩表现：业绩稳定并持续，具备中长期持续增长的能力。

— 稀缺性：A股尚无覆盖的行业板块及在A股中替代标的较少的优质个股。

2. 债券投资策略

本基金考察国内宏观经济景气周期引发的债券市场收益率的变化趋势，采取利率预期、久期管理、收益率曲线策略等积极投资策略，力求获取高于业绩比较基准的回报。

3. 资产支持证券投资策略

本基金通过资产支持证券资产结构和质量的跟踪评估、分析资产支持证券的发行条款、预估提前偿还率及资产支持证券未来现金流的情况，审慎投资资产支持证券。

4. 可转换债券投资策略

本基金将着重对可转换对应的基础股票的分析与研究，对有较好盈利能力或成长前景的上市公司股票进行重点选择，并在对标的股票基本面和估值的前提下进行投资，以力争获取正资本溢价收益。同时，本基金还将密切跟踪上市公司经营情况，从财务压力、融资安排、未来的资产计划等方面进行判断，并通过实地调研等方式确认上市公司对转股价格的修正和转股意愿。

5. 中小企业私募债投资策略

与传统的信用债券相比，中小企业私募债券由于以非公开方式发行和转让，普遍具有高风险的显著特征。本基金将运用基本面研究，结合公司分析方法和对债券发行人信用风险进行分析和度量，选择风险与收益相匹配的更优品种进行投资。具体为：①研究债券发行人的公司背景、产业发展趋势、行业政策、盈利状况、竞争地位、治理结构等基本面的信息，分析企业的长期成长风险；②运用财务评价体系对债券发行人的资产流动性、盈利能力、偿债能力、成长性等方面进行分析综合评价，评估发行人财务状况；③利用历史数据、市场价格以及资产/质量等信息，估算私募债券发行人的违约率及违约损失率；④考察债券发行人的增信措施，如担保、抵押、质押、银行授信、偿债基金、有价证券安排等；⑤综合上述分析结果，确定信用利差的合理水平，利用市场的相对失衡，选择具有投资价值的品种进行投资。

6. 股指期货投资策略

本基金股指期货投资将根据风险管理的原则，以套期保值为主要目的，主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金力争利用股指期货的杠杆作用，降低股票仓位频繁调整的交易成本。

7. 国债期货投资策略

国债期货作为利率衍生品的一种，有助于管理债券组合的久期、流动性和风险水平。基金管理人将按照相关法律法规的规定，根据风险管理的原则，以套期保值为目的，结合对宏观经济形势和政策趋势的判断，对债券市场进行定性和定量分析。构建量化分析体系，对国债期货和现货的基差、国债期货的流动性、波动水平、套期保值的有效性等指标进行跟踪监控，在最大限度保证基金资产安全的基础上，力求实现基金资产的长期稳定增值。

8. 股票期权投资策略

本基金将按照风险管理的原则，以套期保值为主要目的，参与股票期权投资。本基金将在有效风险管理的前提下，选择流动性好、交易活跃的期权合约进行投资。本基金将基于对证券市场的研判，并结合股票期权定价模型，选择估值合理的股票期权合约。

9. 权证投资策略

本基金的投资组合将基于沪深300指数收益率×50%+恒生指数收益率×10%+中债综合指数收益率×40%。

沪深300指数是上海证券交易所和深圳证券交易所上市交易的主要指数，由中证指数有限公司开发的中国A股市场指数，它的成份股为中国A股市场内流动性高、流通市值大、主流股、能够反映A股市场总体价格走势。恒生指数是由恒生金融服务委员会编制，以香港股票市场的30家上市股票为成份股样本，以其发行量为权数的加权平均股价指数，是反映香港股票市场趋势最有权威的一种股价指数。中证综合指数是由中央国债登记结算有限责任公司编制的具有代表性的债券市场指数，其选择债券信用类别覆盖全面，期限结构完整。

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。

如果今后法律法规发生变化，或证券市场中有其他更具代表性更强或者科学客观的业绩比较基准适用于本基金时，本基金管理人可以依据保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，并报中国证监会备案，而无需召开基金份额持有人大会。基金管理人应在调整实施前2个工作日在指定媒介上予以公告。

第十部分 基金的风险收益特征

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和货币市场基金，但低于股票型基金，属于较高预期收益风险水平的投资品种。本基金将投资港股通标的股票，需承担港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。

第十一部分 基金的投资组合报告

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，不从事虚假记载、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法律责任。

本投资组合报告所载数据取自本基金2019年第2季度报告，所载数据截至2019年6月30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	215,776,506.09	81.58
2	其中：股票	215,776,506.09	81.58
3	固定收益投资	9,995,000.00	3.78
4	其中：债券	9,995,000.00	3.78
5	资产支持证券	-	-
6			