金元顺安宝石动力混合型证券投资基金更新招募说明书摘要

[2016年2号]

基金管理人：金元顺安基金管理有限公司
基金托管人：中国工商银行股份有限公司
二〇一六年九月

重要提示

金元顺安宝石动力混合型证券投资基金（原名为：金元比联宝石动力混合型证券投资基金，由金元比联宝石动力保本混合型证券投资基金转型而来，基金代码620001）为契约型开放式证券投资基金，基金管理人和基金注册登记人为金元顺安基金管理有限公司，基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

金元比联宝石动力保本混合型证券投资基金的募集于2007年7月19日获中国证券监督管理委员会《关于同意金元比联宝石动力保本混合型证券投资基金募集的批复》（证监基金字[2007]213号），募集期为2007年8月6日至2007年8月10日。募集期间募集及利息结转的基金份额共计4,989,265,191.90份基金份额，有效认购户数为138584户。《金元比联宝石动力保本混合型证券投资基金基金合同》于2007年8月15日正式生效。

金元比联宝石动力保本混合型证券投资基金于2010年8月16日保本到期，由于不符合保本基金存续条件，按照《金元比联宝石动力保本混合型证券投资基金基金合同》约定，该基金于2010年10月1日转型为混合型基金，名称相应变更为"金元比联宝石动力混合型证券投资基金"，基金代码仍为620001。

经中国证监会核准，本公司原外方股东比利时联合资产管理有限公司将持有本公司49%的股权转让给惠理基金管理香港有限公司。该项股权变更的工商登记手续已于2012年3月15日完成，公司名称变更为"金元惠理基金管理有限公司"。股权变更后，本公司的股权结构为：金元证券股份有限公司持有51%的股权，惠理基金管理香港有限公司持有49%的股权。本公司已于2012年3月20日发布《金元惠理基金管理有限公司关于公司股权、公司名称和公司章程变更等相关事项的公告》并于2012年5月2日发布《金元惠理基金管理有限公司关于变更公司旗下证券投资基金名称的公告》，至此，转型后的金元比联宝石动力混合型证券投资基金正式更名为"金元惠理宝石动力混合型证券投资基金"。

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》等法律法规的规定，并经基金管理人和基金托管人协商一致，本基金于2015年7月15日由"金元惠理宝石动力混合型证券投资基金"更名为"金元顺安宝石动力混合型证券投资基金"，基金合同及托管协议同时做相应修订变更。

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核准，但中国证监会对本基金作出的任何决定，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。

投资有风险，基金投资者认购或申购基金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。作为主动配置的混合型基金，本基金将力争通过对股票、债券等大类资产的有效合理配置降低投资组合的波动性，但同时也存在因本基金如下原因而产生的风险：投资管理人对宏观经济情景、各类资产收益风险预期等判断有误从而导致资产配置比例不合适而产生的风险；本基金对各行业投资价值进行的优先排序有误导致行业投资比重不适应而产生的风险；本基金采用"金元顺安股票评级体系"精选优选行业内的最有投资价值的股票。在该体系中使用了预测性指标，包括盈利增长潜力、估值水平等，如果研究不深入、业绩预测不准会增加投资风险。投资人申购本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，对申购基金的意愿、时机、数量等投资行为作出独立决策。投资者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。

本招募说明书依据该基金基金合同进行编写，并报经中国证监会备案。《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《基金法》、《运作办法》、《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。

本招募说明书（更新）所载内容截止日为2016年8月14日，有关财务数据和净值表现截止日为2016年6月30日（财务报告未经审计）。

一、基金管理人

一、基金管理人概况
名称：金元顺安基金管理有限公司
注册地址：中国（上海）自由贸易实验区花园石桥路33号花旗集团大厦3608室
办公地址：中国（上海）自由贸易实验区花园石桥路33号花旗集团大厦3608室
成立日期：2006年11月13日
法定代表人：任开宇
批准设立机关：中国证券监督管理委员会
批准设立文号：中国证监会证监基金字[2006]222号
经营范围：募集基金、管理基金和经中国证监会批准的其他业务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
组织形式：有限责任公司
注册资本：人民币2.45亿元
存续期间：持续经营
联系人：孙筱君
联系电话：021-688812850
股权结构：金元证券股份有限公司占公司总股本的51%，上海泉意金融信息服务有限公司占公司总股本的49%。

本基金管理人公司治理结构完善，经营运作规范，能够切实维护基金投资者的利益。股东会为公司的权力机构，由全体股东组成，决定公司的经营方针以及选举和更换董事、监事等事宜。公司章程中明确公司股东通过股东会依法行使权利，不以任何形式直接或者间接干预公司的经营管理和基金资产的投资运作。

董事会为公司的执行机构，对股东会负责，并向股东会汇报。公司董事会由8名董事组成，其中3名为独立董事。根据公司章程的规定，董事会履行《公司法》规定的有关重大事项的决策权、对公司基本制度的制定权和对总经理等经营管理人员的监督和奖惩权。

公司设监事会，由4名监事组成，其中包括2名职工代表监事。监事会向股东会负责，主要负责检查公司财务并监督公司董事、高级管理人员尽职情况。公司日常经营管理由总经理负责。公司根据经营运作需要设置基金投资部、专户投资部、固定收益及量化部、研究部、产品开发部、市场营销部、专户理财部、北京分公司（筹）、华东营销中心、华南营销中心、信息技术部、基金事务部、交易部、财务部、人事行政部、监察稽核部、金融同业部、资产管理部、投资部等19个职能部门。此外，公司董事会下设风险控制与合规审核委员会、资格审查委员会和薪酬管理委员会，公司总经理下设投资决策委员会和风险控制委员会。

（二）主要人员情况
1、基金管理人董事会成员
任开宇先生，董事长，博士学位。曾任长春证券有限公司总裁助理，新华证券有限公司监事长，金元证券有限公司投行总监。2008年至今，任金元证券股份有限公司副总裁；2010年7月出任金元惠理基金管理有限公司董事，2010年9月出任金元惠理基金管理有限公司董事长。

史克新先生，董事，学士学位。曾任珠海会计师事务事务所注册会计师、君安证券有限公司审计师、北大方正投资有限公司副总经理、兴安证券东莞营业部总经理和深圳丽晶生物技术有限公司董事长。2007年至今，任金元证券股份有限公司经纪服务总部总经理、副监事长。

冷天晴先生，董事，学士学位，冷天晴先生长期在军区部队服役，主要从事军队内部的管理工作，后相继于多家大型企业担任总经理，执行董事等高级职务，曾于2012年9月至2013年5月年任云南工投集团动力配煤股份有限公司总经理，现担任云南九天投资控股集团有限公司总经理，主持公司的全面工作，此外兼任云南滇中供应链管理有限公司执行董事、深圳滇中商业保理有限公司执行董事。

栗旻先生，董事，硕士学位。栗旻先生长期在中国农业银行多个岗位担任管理职位，自1996年始至2012年在农业银行先后担任了分行营业部公司业务部/国际业务部担任副总经理、总经理，在农行云南省分行下属的支行担任副行长、行长等职务。自2012年始担任深圳滇中商业保理有限公司总经理至今。

李宪英先生，独立董事。曾任大庆市第一医院医师、大庆市中胜律师事务所律师，现任上海市锦天城律师事务所高级合伙人。

潘书鸿先生，独立董事，学士学位。潘书鸿先生曾于1995年至1999年任上海功茂律师事务所行政主管，于1999年至2006年任上海蓝林律师事务所（后更名为上海海之纯律师事务所）行政主管，此后自2006年至今在上海恒建律师事务所担任主任律师、首席合伙人。另外，潘书鸿先生自2013年至今在第十届上海律师协会担任副会长，自2016年至今在上海仲裁委员会担任仲裁员。

张嘉宾先生，董事，公司总经理，兼任子公司董事长，工商管理硕士，曾任探业美国公司（新泽西）副总裁，瑞银华宝（纽约）业务经理，富国基金管理有限公司总经理助理、市场总监，信诚基金管理有限公司副总经理，首席市场官，中国光大资产管理（香港）首席运营官，民生加银基金管理有限公司总经理。

2、基金管理人监事会成员
吴毓锋先生，监事长，硕士学位，金元证券股份有限公司财务总监。曾任海南省国际信托投资公司证券营业部财务经理，历任金元证券股份有限公司财务部业务主管、助理总经理、副总经理和总经理。

李春光先生，监事，硕士学位，具有上海证交所颁发的董秘资格证书。李春光先生于2005年至2015年在云南凌云律师事务所担任律师，自2015年至今任上海泉意金融信息服务有限公司担任副总经理。

陈渝鹏先生，员工监事，兼任子公司监事会主席，硕士学位，金元顺安基金管理有限公司信息技术部总监。曾任银通证券信息部主管，金元证券电脑总部助理主管工程师。

洪婷女士，员工监事，大专学历，金元顺安基金管理有限公司财务总监助理。曾任华尔街英语培训中心财务，金元顺安基金管理有限公司出纳、财务经理。

3、管理层人员情况
任开宇先生，董事长，简历同上。
张嘉宾先生，总经理，简历同上。
凌有法先生，督察长，兼任子公司分管风控的副总经理，硕士学位。曾任华宝信托有限公司发展研究中心研究员、债券业务部高级经理，联合证券有限公司固定收益部业务董事，金元证券有限公司资产管理部首席研究员，首都机场集团公司资本运营部专家。
符刃先生，副总经理，兼任子公司分管运营的副总经理，硕士学位。曾任海南国信资产管理公司总经理助理，香港海信投资有限公司总经理，历任金元证券有限公司基金筹备组负责人，公司督察长。
邝晓星先生，财务总监，兼任子公司财务总监，学士学位。曾任海南国际信托投资公司上海宜山路证券营业部总经理，金元证券有限责任公司上海宜山路证券营业部总经理，金元证券有限责任公司财务总部经理助理，历任金元证券有限责任公司基金筹备组成员。

（四）本基金基金经理
（1）现任基金经理：
闵杭先生，投资总监，金元顺安消费主题混合型证券投资基金、金元顺安新经济主题混合型证券投资基金、金元顺安宝石动力混合型证券投资基金和金元顺安成长动力灵活配置混合型证券投资基金基金经理，上海交通大学工学学士。曾任湘财证券股份有限公司上海自贸分公司总经理，申银万国证券股份有限公司数量策略分析员、固定收益及量化研究总监。2015年8月加入金元顺安基金管理有限公司。22年证券、基金等金融行业从业经历，具有基金从业资格。

侯斌女士，金元顺安成长动力灵活配置混合型证券投资基金、金元顺安宝石动力混合型证券投资基金、金元顺安核心动力混合型证券投资基金和金元顺安价值增长混合型证券投资基金基金经理，上海财经大学经济学学士。曾任光大保德信基金管理有限公司行业研究员。2010年6月加入金元顺安基金管理有限公司，历任高级行业研究员，金元顺安成长动力灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理和金元顺安核心动力混合型证券投资基金基金经理助理。14年基金等金融行业从业经历，具有基金从业资格。（2）历任基金经理：
1.李玲女士：2007年8月至2007年12月；
2.何旻先生：2007年8月至2010年12月；
3.黄奕女士：2009年5月至2010年6月；
4.夏福陆先生：2010年12月至2011年12月；
5.谷伟先生：2012年12月至2013年4月；
6.晏斌先生：2013年1月至2015年11月

（五）投资决策委员会成员
张嘉宾先生，总经理，简历同上。
闵杭先生，基金经理，简历同上。
侯斌女士，基金经理，简历同上。
李杰先生，金元顺安丰利债券型证券投资基金、金元顺安丰祥债券型证券投资基金、金元顺安保本混合型证券投资基金和金元顺安金元宝货币市场基金基金经理，上海交通大学理学硕士。曾任国联安基金管理有限公司数量策略研究员、固定收益高级研究员。2012年4月加入金元顺安基金管理有限公司。9年证券、基金等金融行业从业经历，具有基金从业资格。
（六）上述人员之间均不存在近亲属关系。

二、基金托管人

一、基金托管人基本情况
名称：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
成立时间：1984年1月1日
法定代表人：易会满
注册资本：人民币35,640,625.71万元
联系电话：010-66105799
联系人：洪渊

（二）主要人员情况
截至2016年6月末，中国工商银行资产托管部共有员工190人，平均年龄30岁，95%以上员工拥有大学本科以上学历，高管人员均拥有研究生以上学历或高级技术职称。

（三）基金托管业务经营情况
作为中国大陆托管服务的先行者，中国工商银行自1998年在国内首家提供托管服务以来，秉承"诚实信用、勤勉尽责"的宗旨，依靠严密科学的风险管理和内部控制体系、规范的管理模式、先进的营运系统和专业的服务团队，严格履行资产托管人职责，为境内外广大投资者、金融资产管理机构和企业客户提供安全、高效、专业的托管服务，展现优异的市场形象和影响力。建立了国内托管银行中最丰富、最成熟的产品线。拥有包括证券投资基金、信托资产、保险资产、社会保障基金、企业年金基金、QFII资产、股权投资基金、证券公司集合资产管理计划、证券公司定向资产管理计划、商业银行信贷资产证券化、基金公司特定客户资产管理、QDII专户资产、ESCROW等门类齐全的托管产品体系，同时在国内率先开展绩效评估、风险管理等增值服务，可以为各类客户提供个性化的托管服务。截至2016年6月，中国工商银行共托管证券投资基金587只。自2003年以来，本行连续十一年获得香港《亚洲货币》、英国《全球托管人》、香港《财资》、美国《环球金融》、内地《证券时报》、《上海证券报》等境内外权威财经媒体评选的51项最佳托管银行大奖；是获得奖项最多的国内托管银行，优良的服务品质获得国内外金融领域的持续认可和广泛好评。

三、相关服务机构

一、基金份额发售机构
（一）直销机构
金元顺安基金管理有限公司直销中心
办公地址：上海市浦东新区花园石桥路33号花旗集团大厦36层
联系人：孙筱君
电话：（021）68882850
传真：（021）68882865
客户服务专线：400-666-0666，（021）68882815
网址：www.jysa99.com
（二）代销机构
1、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
电话：（010）66105662
传真：（010）66107909
客户服务电话：95588
公司网址：www.icbc.com.cn
2、中国农业银行股份有限公司
注册地址：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：张伟
电话：010-85109230
传真：（010）85109219
客户服务电话：95599
公司网址：www.abchina.com
3、交通银行股份有限公司
注册地址：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：牛锡明
联系人：张作伟
电话：（021）58781234
传真：（021）58408483
客户服务电话：95559
公司网址：www.bankcomm.com
4、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
办公地址：深圳市深南大道7088号招商银行大厦
法定代表人：秦晓
联系人：于菲
电话：（0755）83161095
传真：（0755）83195050
客户服务电话：95555
公司网址：www.cmbchina.com
5、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：文彦娜
电话：（010）68858101
传真：（010）68858117
客户服务电话：95580
公司网址：www.psbc.com
6、华夏银行股份有限公司
注册地址：北京市东城区建国门内大街22号
办公地址：北京市东城区建国门内大街22号
法定代表人：吴建
联系人：刘军祥
电话：（010）85238820
传真：（010）85238419
客户服务电话：95577
公司网站：www.hxb.com.cn
7、上海浦东发展银行股份有限公司
注册地址：上海市中山东一路12号
办公地址：上海市中山东一路12号
法定代表人：吉晓辉
电话：（021）61614467
传真：（021）63604199
联系人：姚磊
客服电话：95528
公司网站：www.spdb.com.cn
8、中国民生银行股份有限公司
注册地址：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：董文标
联系人：穆婷
电话：（010）57092619
传真：（010）57092611
客户服务电话：95568
公司网址：www.cmbc.com.cn
9、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9号
办公地址：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：王媛
电话：（010）89937322
传真：（010）65550827
客户服务电话：95558
公司网址：bank.ecitic.com
10、上海银行股份有限公司
注册地址：上海市浦东新区银城中路168号
办公地址：上海市浦东新区银城中路168号
法定代表人：金煜
联系人：王笑
电话：（021）68475732
传真：（021）68476111
客户服务电话：（021）962888
公司网址：www.bankofshanghai.com
11、平安银行股份有限公司
注册地址：广东省深圳市深南东路5047号深圳发展银行大厦
办公地址：广东省深圳市深南东路5047号深圳发展银行大厦
法定代表人：孙建一
联系人：张莉
电话：（021）38637673
传真：（021）50979507
客户服务电话：95511-3
公司网址：www.bank.pingan.com
12、金元证券股份有限公司
注册地址：海南省海口市南宝路36号证券大厦4层
办公地址：深圳市深南大道4001 时代金融中心大厦17楼
法定代表人：陆涛
联系人：马贤清
电话：（0755）83025022
传真：（0755）83025625
客户服务电话：4008-888-228
公司网址：www.jyzq.cn
13、中国民族证券有限责任公司
注册地址：北京市西城区金融大街5号新盛大厦A座6-9层
办公地址：北京市朝阳区北四环中路27号盘古大观A座40F-43F
法定代表人：何亚刚
联系人：李微
电话：（010）59355941
传真：（010）66553791
客户服务电话：400-889-5618
公司网址：www.e5618.com
14、中信建投证券有限责任公司
注册地址：北京市朝阳区安立路66号4号楼
办公地址：北京市东城区朝阳门内大街188号
法定代表人：王常青
联系人：许梦园
电话：010-85156398
传真：010-65182261
客服电话：400-8888-108
网址：www.csc108.com
15、光大证券股份有限公司
注册地址：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：薛峰
联系人：李晓皙
电话：（021）22169111
传真：（021）22169134
客户服务电话：95525
公司网址：www.ebscn.com
16、申万宏源证券有限公司
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：丁国荣
联系人：黄莹
电话：（021）33388211
传真：（021）54033888
客户服务电话：95523或4008895523
公司网址：www.sywg.com
17、海通证券股份有限公司
注册地址：上海市淮海中路98号
办公地址：上海市广东路689号
法定代表人：王开国
联系人：李笑鸣
电话：（021）23219275
传真：（021）23219100
客户服务电话：95553
公司网址：www.htsec.com
18、兴业证券股份有限公司
注册地址：福州市湖东路268号
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21层
法定代表人：兰荣
联系人：柯延超
电话：0591-38281978
传真：021-38565955
客户服务电话：95562
网址：www.xyzq.com.cn
19、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
办公地址：深圳市福田区益田路江苏大厦A座38—45层
法定代表人：宫少林
联系人：黄蝉君
电话：（0755）82943666
传真：（0755）82943636
客户服务电话：95565或400-8888-111
公司网址：www.newone.com.cn
20、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层
法定代表人：杨德红
联系人：朱雅葳
电话：021-38676767
传真：021-38670666
客服电话：400-8888-666
网址：www.gtja.com
21、华泰证券股份有限公司
注册地址：江苏省南京市江东中路228号
法定代表人：周易
联系人：庞晓芸
电话：（0755）82493561
客户服务电话：95597
公司网址：www.htsc.com.cn
22、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号国际企业大厦C座
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：陈有安
联系人：邓颜
电话：（010）66568292
传真：（010）66568990
客户服务电话：4008-888-888或95551
公司网址：www.chinastock.com.cn
23、广发证券股份有限公司
注册地址：广州市天河区天河北路183-187号大都会广场43楼（4301-4316房）
办公地址：广州市天河北路大都会广场36、38、41、42楼
法定代表人：王志伟
联系人：黄岚
电话：（020）87555888
传真：（020）87553600
客户服务电话：95575或致电各地营业网点
公司网址：www.gf.com.cn
24、国元证券股份有限公司
注册地址：安徽省合肥市寿春路179号
办公地址：安徽省合肥市寿春路179号
法定代表人：蔡咏
联系人：陈琳琳
电话：（0551）2246273
传真：（0551）62272100
客户服务电话：95578或400-888-8777
公司网址：www.gyzq.com.cn
25、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：北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦
法定代表人：王东明
联系人：侯艳红
电话：（010）60838995
传真：（010）60833739
客户服务电话：95548
公司网址：www.cs.ecitic.com
26、华福证券有限责任公司
注册地址：福建省福州市鼓楼区温泉街道五四路157号7—8层
办公地址：福州市五四路157号新天地大厦7至10层
法定代表人：黄金琳
联系人：郭相兴
电话：（021）20655175
传真：（0591）87383610
客户服务电话：400-88-96326或96326（福建省外请先拨0591）
公司网址：www.hfzq.com.cn
27、信达证券股份有限公司
注册地址：北京市西城区闹市口大街9号院1号楼
办公地址：北京市西城区闹市口大街9号院1号楼
法定代表人：张志刚
联系人：尹旭航
电话：（010）63081493
传真：（010）63080978
客户服务电话：95321
公司网址：www.cindasc.com
28、长江证券股份有限公司
注册地址：湖北省武汉市新华路特8号长江证券大厦
办公地址：湖北省武汉市新华路特8号长江证券大厦
法人代表人：尤习贵
联系人：奚博宇
电话：021-68751860
传真：027-85481900
客服电话：95579或4008-888-999
网址：www.95579.com
29、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1号楼2001
办公地址：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：杨宝林
联系人：孙秋月
电话：0532-85022326
传真：0532-85022605
客户服务电话：96577
公司网址：www.zxwt.com.cn
30、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
办公地址：北京市西城区新街口外大街28号C座5层
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
传真：010-66045518
天相投顾网址：www.txsec.com
31、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：陆敏
电话：（021）20211847
传真：（021）68596916
客户服务电话：400-700-9665
公司网址：www.howbuy.com
32、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：上海市浦东新区银城中路68号时代金融中心8楼
法定代表人：汪静波
联系人：张裕
电话：（021）38509680
传真：（021）38509777
客户服务电话：400-821-5399
公司网址：www.noah-fund.com
33、杭州数米基金销售有限公司
注册地址：杭州市余杭区仓前街道文一西路1218号1幢202室
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
联系人：郭轶凡
电话：0571-61686888
传真：0571-26698533
客服电话：4000-766-123
网址：www.fund123.cn
34、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
电话：0755-33227950
传真：0755-82080798
联系人：童彩平
客户服务电话：4006-788-887
公司网址：www.zlfund.cn或www.jjmmw.com
35、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1002室
法定代表人：王莉
联系人：刘洋
电话：021-20835787
传真：010-85650806
客户服务电话：010-85625158
公司网址：www.hexun.com
36、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
联系人：苗明
联系电话：021-20691926　传真：021-58787698
客服电话：400-089-1289
网址：www.erichfund.com
37、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：徐汇区龙田路（近田东路）195号3C楼7楼
法定代表人：其实
联系人：朱玉
电话：021-54509998
客服电话：400-1818-188
公司网址：www.1234567.com.cn
38、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：上海市浦东新区东方路989号中达大厦2楼
法定代表人：沈继伟
联系人：曹怡晨
电话：86-21-60195148
客服热线：400-893-6885
公司网址：www.qianjing.com
39、北京钱景财富投资管理有限公司
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
联系人：高静
电话：010-59158281
客服热线：400-893-6885
公司网址：www.qianjing.com
40、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2302#
法定代表人：李悦
联系人：张晔
电话：010-56810330
客服热线：4008-980-618
公司网址：www.chtfund.com
41、海银基金销售有限公司
注册地址：上海市浦东新区东方路1217号16楼B单元
办公地址：上海市浦东新区东方路1217号陆家嘴金融服务广场16F
法定代表人：刘惠
联系人：何春燕
电话：021-80133828
客服热线：400-808-1016
公司网址：www.fundhaiyin.com
42、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：北京市西城区金融大街35号 国际企业大厦C座9层
法定代表人：张彦
联系人：张燕
电话：010-58325388
客服热线：400-166-1188
公司网址：www.jrj.com.cn
43、兴业银行股份有限公司
注册地址：福州市湖东路154号中山大厦
办公地址：福州市湖东路154号中山大厦
法定代表人：高建平
联系人：曾鸣
电话：（8621）52629999-218906
客服热线：95561
公司网址：www.cib.com.cn
44、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：杭州市西湖区文二西路1号元茂大厦903室
法定代表人：凌顺平
联系人：刘晓倩
电话：0571-88911818-8653
客服热线：4008-773-772
公司网址：fund.10jqka.com.cn
45、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：徐汇区虹梅路1801号凯科国际大厦7层
法定代表人：金佶
联系人：陈云卉
电话：8621-33323999
客服热线：400-820-2819
公司网址：www.chinapnr.com
46、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14楼
法定代表人：鲍东华
联系人：何雪
电话：021-20662010
客服热线：4008 6666 18
公司网址：www.lu.com
47、申万宏源西部证券有限公司
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2005室
法定代表人：韩志谦
联系人：王怀春
电话：0991-2307105
传真：010-88085195
客服热线：4008-000-562
公司网址：www.hysec.com
48、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：北京建国门外大街国贸写字楼2座28层
法定代表人：丁学东
联系人：杨涵宇
电话：010-65051166-6493
客服热线：(+86-10)6505 7590
公司网址：www.cicc.com
49、大泰金石投资管理有限公司
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
联系人：张缘
电话：021-20324154
客户服务电话：400-928-2266
公司网址：www.dtfunds.com
50、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：中国（上海）自由贸易试验区富特北路277号3层310室
法定代表人：燕斌
联系人：兰敏
电话：021-52822063-8102
客户服务电话：021-52822063
公司网址：www.91fund.com.cn
51、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层
法定代表人：蒋煜
联系人：徐晓荣
电话：010-58170876
传真：010-58170800
客户服务电话：400-818-8866
公司网址：www.shengshiview.com
52、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：韩钰
电话：010-6083 3754
传真：010-5776 2999
客户服务电话：400-9908-826
公司网址：www.citicsf.com
基金管理人可根据有关法律法规的要求，选择其它符合要求的机构代理销售本基金，并及时公告。

二、注册登记机构
金元顺安基金管理有限公司
注册地址：
中国（上海）自由贸易实验区花园石桥路33号花旗集团大厦3608室
办公地址：
中国（上海）自由贸易实验区花园石桥路33号花旗集团大厦3608室
法定代表人：任开宇
电话：（021）68881801
传真：（021）68881875

三、出具法律意见书的律师事务所
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
负责人：俞卫锋
电话：（021）31358666
传真：（021）31356000
联系人：秦悦民
经办律师：秦悦民、王利民

四、审计基金财产的会计师事务所
安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
注册地址：北京市东城区东长安街1号东方广场东方经贸城安永大楼16层
办公地址：北京市东城区东长安街1号东方广场东方经贸城安永大楼16层
法人代表：葛明
电话：（010）58153000
传真：（010）85188298
联系人：汤骏
经办注册会计师：徐艳、汤骏

四、基金的名称

金元顺安宝石动力混合型证券投资基金

五、基金的类型

混合型证券投资基金

六、基金的投资目标

本基金主要投资具有稳健基础的中国优质企业，追求本基金资产的稳定收益与长期资本增值。

七、基金的投资范围

本基金投资范围限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、债券及法律、法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。

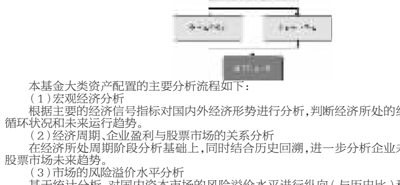
本基金投资组合的资产配置范围为：股票资产占基金资产的比例为40%～60%，债券资产占基金资产的比例为35%～55%，权证不超过基金资产净值的3%，现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

八、基金的投资策略

本基金资产配置策略分为两个层次：第一个层次是大类资产配置策略，确定本基金在股票、债券及现金资产类别上的配置比例；第二个层次是采用行业配置指导下的个股精选策略，挖掘具有稳健基础的中国优质企业，构建股票组合。

（一）大类资产配置
1、配置原则
本基金将遵循以下大类资产配置原则：
（1）定量与定性分析相结合原则：本基金将通过量化分析和定性判断，对股票、债券的风险收益特征进行相对比较，并依此确定基金资产在股票、债券及现金三大类资产之间的配置比例。
（2）及时性原则：针对市场的不确定性，本基金将随着各类证券风险收益特征的相对变化，及时调整基金资产在各类资产间的配置比例。
（3）动态调整原则：在基金实际管理过程中，本基金管理人将根据宏观经济形势以及中国证券市场的结构性调整与阶段性变化，动态调整基金资产在股票、债券和现金之间的配置比例。
2、配置流程
大类资产配置策略的关键在于自上而下的宏观分析与自下而上的市场趋势分析的有机结合。一方面，本基金将分析和预测众多的宏观经济变量和关注经济结构调整过程中政策、法规的相关变化，另一方面，本基金会对股票市场整体估值水平、债券市场整体收益率曲线变化进行定量分析，从而得出对可投资市场走势和波动特征的判断。基于上述研究结果，本基金将决定股票、债券和现金等大类资产在给定区间内的动态配置。

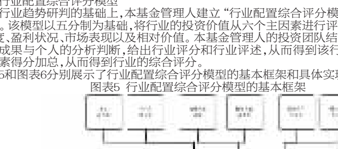
图表3 大类资产配置的基本分析流程



本基金大类资产配置的主要分析流程如下：
（1）宏观经济分析
根据主要的经济信号指标对国内外经济形势进行分析，判断经济所处的经济周期阶段、景气循环状况和未来运行趋势。
（2）经济周期、企业盈利与股票市场的关系分析
在经济所处周期阶段分析基础上，同时结合历史回溯，进一步分析企业未来盈利状况，判断股票市场未来趋势。
（3）市场的风险溢价水平分析
基于统计分析，对国内资本市场的风险溢价水平进行纵向（与历史比）和横向（与国外比）比较，判断国内资本市场的估值水平是否合理。
（4）股票和债券的波动性和收益预期
在上述分析的基础上，给出股票资产和债券资产的波动性和收益预期。
（5）资产配置预案
依据以上分析结果，给出资产配置预案。
（6）组合优化修正
利用投资决策系统资产配置管理功能对股票和债券的配置比例进行优化，以确定给定约束条件下组合中股票、债券和现金的最佳配置比例。
（7）最终配置方案
结合资产配置预案和组合优化修正的结果，确定资产配置的最终方案。

（二）股票投资策略
本基金采用行业配置指导下的个股精选策略：首先，采用"投资时钟"模型判断各行业的发展趋势，在此基础上，利用本基金管理人自行开发的"行业配置综合评分模型"对各行业的投资价值进行综合评分，确定拟投资行业及其配置权重；其次，采用本基金管理人建立的"金元顺安股票投资价值评估体系"对拟投资行业内上市公司从流动性、盈利质量、盈利增长潜力、公司治理以及估值水平等五个方面进行评估，精选出具有稳健增长且价值被低估的个股，构建股票组合。
1、行业配置策略
本基金以"全球行业分类标准（GICS）"作为行业分类标准。在此基础上，采用"投资时钟"模型分析不同经济环境下各行业的趋势，在明确各行业发展趋势之后，本基金管理人运用自行开发的"行业配置综合评分模型"，对各行业投资价值进行综合分析，通过主观赋权和打分排序的方法，取排名靠前的行业作为拟投资行业，并按照各行业的分值调整拟投资行业的配置比例。
（1）投资时钟
投资时钟主要表明了在经济周期的不同阶段，各个行业的表现如何。比如，在经济发展停滞时，防御型的行业表现较为出色；在经济快速发展时，周期性的行业表现较为出色。另一方面，通常价值型的行业在通货膨胀严重时表现较佳，而成长型的行业在通货膨胀下降时，相对表现较好。参见图表4。

图表4 投资时钟



资料来源：美林投资管理，金元顺安基金管理有限公司

参照这一理论基础，本基金管理人的投研团队通过对宏观经济的分析，确定其所处的经济周期阶段，进而定性的预测在此阶段各行业的未来趋势。
（2）行业配置综合评分模型
在对行业趋势研判的基础上，本基金管理人建立"行业配置综合评分模型"来确定各行业的投资价值。该模型以五分制为基础，将行业的投资价值从六个主因素进行评估：产业结构、国家政策、景气度、盈利状况、市场表现以及相对价值。本基金管理人的投资团队结合各证券研究机构的行业研究成果与个人的分析判断，给出行业评分和行业评述，从而得到该行业各因素的得分，然后将各因素得分加总，从而得到行业的综合评分。
图表5和图表6分别展示了行业配置综合评分模型的基本框架和具体实现方法。

图表5 行业配置综合评分模型的基本框架

图表6 行业配置综合评分模型的具体实现方法

主因素	子因素	评分方法
产业结构		垄断5分
		寡占4分
		垄断竞争3分
		一般性竞争2分
		强烈竞争1分
国家政策		强烈支持5分
		很支持4分
		支持3分
		放任2分
		限制1分
景气度		上升5分
		复苏4分
		平稳3分
		见底2分
		下滑1分
盈利状况	销售增长率	比各行业平均值：
		大于1.5为5分
		大于1.2为4分
		介于1.2至-1.2为3分
		小于-1.2为2分
		小于-1.5为1分
	净利润增长率	比各行业平均值：
		大于1.5为5分
		大于1.2为4分
		介于1.2至-1.2为3分
		小于-1.2为2分
		小于-1.5为1分
市场表现	相对大盘涨幅	过去三个月：
		大于1.3为0分
		小于1.3大于1.2为1分
		小于1.2大于1.1为2分
		小于1.1大于0.95为3分
		小于0.95大于0.75为4分
		小于0.75为5分
	相对大盘换手率	过去三个月：
		大于1.3为0分
		小于1.3大于1.2为1分
		小于1.2大于1.05为2分
		小于1.05大于0.95为3分
		小于0.95大于0.8为4分
		小于0.8为5分
相对价值	预测当年市销率	比市场平均值：
		大于1.3为0分
		大于1.2小于1.3为1分
		大于1.1小于1.2为2分
		大于0.9小于1.1为3分
		大于0.8小于0.9为4分
		小于0.8为5分
	预测当年市盈率	比市场平均值：
		大于1.3为0分
		大于1.2小于1.3为1分
		大于1.1小于1.2为2分
		大于0.9小于1.1为3分
		大于0.8小于0.9为4分
		小于0.8为5分

本基金根据"行业配置综合评分模型"，采用主观赋权和打分排序的方法对各行业进行投资价值评估，取排名在前75%的行业作为拟投资行业。
（3）行业配置比例及调整
本基金确定拟投资行业的配置比例方法如下：对于投资价值评估得分高的行业，给予"增持"的评级，即在该行业市场权重的基础上增加一定比例的投资；对于评分居中的行业，本基金给予"中性"的评级，即在资产配置时维持该行业的市场权重；对于投资价值评估得分低的若干行业，本基金给予"减持"的评级，即在该行业市场权重的基础上减少一定比例的投资。
本基金管理人每季度对全部行业的投资价值进行综合评分和排序，定期的调整各个行业的投资权重。
2、股票组合的构建与调整
（1）初级股票池
本基金首先从全部A股中进行初步筛选，剔除明显不具投资价值的股票，构建初级股票池，剔除股票的特征如下：暂停上市股票；经营状况异常或最近财务报告严重亏损且短期内扭亏无望的股票；价格发生异常波动的股票；其他经本基金管理人投研人员认定应该剔除的股票等。
（2）核心股票池
在初级股票池的基础上，本基金以"基本面研究引导投资"为理念，从"稳健增长"角度出发精选个股。基于此，本基金建立了金元顺安股票评级体系，该体系从五个角度深入研究上市公司基本面以确定股票投资组合：流动性、盈利质量、盈利增长潜力、公司治理以及估值水平。
流动性筛选
本基金以日均成交额和流通市值作为上市公司流动性筛选的指标。根据目前的市场条件，本基金管理人确定流动性筛选标准如下：
◇90个交易日内日平均成交额不低于1,000万元；
◇流通市值不低于3亿元。
本基金将根据未来中国证券市场的发展规模、上市公司日均成交额和流通市值的变化情况，以及本基金资金规模，相应调整上述流动性筛选标准。
盈利质量分析
图表7列明了本基金盈利质量分析的相关指标框架，该分析框架从盈利表现、盈利速度、盈利稳健度三个方面对通过流动性筛选的上市公司进行盈利质量分析，本基金管理人将采用主观赋权和打分排序的方法，得到相关股票的综合评分，选取排名处于前1/2的股票进行盈利增长潜力的深入分析。本基金管理人主要考察的未来1-2年各相关指标的发展变化。

图表7 盈利质量分析的相关指标框架

指标类别	基本指标
盈利表现	净利润率
	净资产收益率
	主营业务利润率
盈利速度	存货周转率
	应收账款周转率
盈利稳健	速动比率
	流动比率
	净负债率

盈利增长潜力分析
图表8展示了本基金股票组合进行盈利增长潜力分析的指标框架。该框架主要从盈利增长率和盈利利润率变化2个方面对通过盈利质量筛选的股票进行盈利增长潜力分析。本基金管理人将采用主观赋权和打分排序的方法，得到相关股票的综合评分，选取排名处于前1/2的股票进行公司治理分析。本基金管理人主要考察的未来1-2年各相关指标的发展变化。

图表8 股票组合增长精选指标框架

指标类别	基本指标
盈利增长率	每股收益增长率
	主营业务收入增长率
盈利利润率	净利润率的变化
	主营业务利润率的变化

公司治理
图表9是本基金进行上市公司公司治理分析的指标框架，各指标均以五分制为基础，本基金管理人通过对各种指标的主观赋权和打分排序，对上市公司的公司治理结构做出评判，得出综合评分，选取排名处于前1/2的股票进行估值分析。

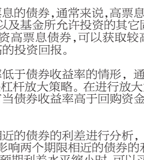
图表9 金元顺安宝石动力混合型证券投资基金公司治理分析指标框架

评估模块	评估指标
企业的纪律性约束	财务的纪律性
	企业战略与行为的纪律性
	信息披露的透明度
对股东利益的关注	与股东沟通渠道的建立
	对股东利益的保护
	管理层在企业中的利益
企业策略执行评估	是否合理地执行既定的策略
	对既往策略执行成败的合理解释
	处理危机的能力
企业的社会责任感	对社会、客户、员工及环境问题的态度
	执行社会责任的信息可得性
	社会责任的执行历史
持续创新能力	最近三年的新产品和服务
	科研人员质素
	研发费用所占收入比例

估值水平
本基金管理人认为股票估值水平会很大程度影响其投资回报率，故本基金在上述分析的基础上，对相关股票进行估值分析，精选价值被低估的上市公司，构建最终的核心股票池。
本基金主要采用相对估值法进行估值分析，同时以绝对估值法作为参考。
◇相对估值法
本基金具体采用的方法包括市销率法和PEG法。对市销率，在通常情况下，该估值倍数若跌倒1倍以下，就可视为低估，3倍以上则是高估。对PEG，在通常情况下，该估值倍数若跌倒1倍以下，就可视为低估，1.5倍以上则算高估，2倍以上则是严重高估。本基金将针对不同企业的有关特性，通过历史比较和同业比较，灵活应用上述2个估值倍数。对于某些特殊行业（比如金融行业等），本基金将采用适合该行业的估值方法进行估值判断。
◇绝对估值法
本基金具体采用的方法包括折现现金流法及股息折现法等方法。
（3）优化股票池
依据本基金股票筛选体系，本基金管理人的投研人员将对核心股票组合每月进行动态调整和监测，以保证进入最终优化股票池的质量。

（三）债券投资策略
本基金债券投资策略主要包括债券投资组合策略、个券选择策略和债券组合的构建与调整三个方面。
1、债券投资组合策略
本基金在综合分析宏观经济和货币政策的基础上，采用久期控制下的主动性投资策略，并本着风险收益配比最优、兼顾流动性的原则确定债券各类属资产的配置比例。债券组合的具体投资实现方法如图表10：

图表10 债券组合投资实现方法



（1）票息策略
票息策略是指投资于较高票息的债券，通常来说，高票息债券一般为中长期期国债或信用等级低于国债的企业债券、次级债以及基金所允许投资的其它固定收益类产品。在利率水平及信用水平维持稳定的情况下，通过投资高票息债券，可以获取较高的利息收入，在提高债券组合的整体收益率水平的同时也获取较高的投资回报。
（2）息差策略
息差策略是指利用回购利率低于债券收益率的情形，通过正回购将所获得的资金投资于债券的策略。息差策略实际上就是杠杆放大策略。在进行放大策略操作时，必须考虑回购资金成本与债券收益率之间的关系。只有当债券收益率高于回购资金成本（即回购利率）时，息差策略才能取得正的收益。
（3）利差策略
利差策略是指对两个期限相近的债券的利差进行分析，从而对利差水平的未来走势做出判断，进而进行相应的债券置换。影响两个期限相近的债券的利差水平的因素主要有息票因素、流动性因素及信用评级因素等。当预期利差水平缩小时，可以买入收益率高的债券同时卖出收益率低的债券，通过两个债券利差的缩小获得投资收益；当预期利差水平扩大时，可以买入收益率低的债券同时卖出收益率高的债券，通过两个债券利差的扩大获得投资收益。利差策略实际上是某种形式上的债券互换，也是相对价值投资的一种常见策略。随着信用市场的发展，本基金将密切关注企业债以及其它固定收益类产品的信用状况的变化，从中分析信用利差的走势，积极进行信用利差投资策略。
2、个券选择
根据上述投资策略，本基金通过对个券相对于收益率曲线被低估（或高估）的程度分析，结合个券的信用等级、交易市场、流动性、息票率、税赋特点等，充分挖掘价值相对被低估的个券，把握市场失效所带来的投资机会。
3、债券投资组合的构建与调整
（1）组合构建
通过上述投资策略，本基金初步完成债券组合的构建。在此过程中，本基金需要遵循以下原则：债券组合信用等级维持在投资级以上水平；将债券组合的流动性维持在适当的水平。
（2）组合调整
在投资过程中，本基金需要随时根据宏观经济、市场变化，以及基于流动性和风险管理的要求，对债券组合进行调整。

（四）其他资产投资策略
1、权证投资策略
本基金通过对权证标的证券基本面的研究，并结合权证定价模型寻求其合理估值水平，主要考虑运用的策略包括：杠杆策略、价值挖掘策略、获利保护策略、价差策略、双向权证策略、卖空保护性的认购权证策略、买入保护性的认沽权证策略等。本基金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。
2、资产支持证券
本基金将分析资产支持证券的资产特征，估计违约率和提前偿付比率，并利用收益率曲线和期权定价模型，对资产支持证券进行估值。本基金将严格控制资产支持证券的总体投资规模并进行分散投资，以降低流动性风险。
3、现金头寸管理
为了尽可能避免基金操作过程中出现的现金过度和现金不足现象对基金运作的拖累，在现金头寸管理上，本基金通过对内生性与外生性未来现金流的预测进行现金预算管理，及时满足本基金运作中的流动性需求。

九、基金的业绩比较基准

本基金业绩比较基准：中信标普300指数×50%+中信标普国债指数×50%
如果今后法律法规发生变化，或者有更权威的、更能为市场普遍接受的业绩比较基准推出，或者是市场上出现更加适合用于本基金的业绩基准的股票指数时，本基金可以在报中国证监会备案后变更业绩比较基准并及时公告。

十、基金的风险收益特征

本基金为一只稳健增长型的混合型基金，其风险收益特征从长期平均及预期来看，低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金，属于中等预期收益、中等预期风险的证券投资基金品种。本基金力争在股票、固定收益证券和现金等大类资产间的适度灵活配置与稳健投资下，获取长期持续稳定的合理回报。
本基金面临的主要风险有市场风险、投资风险、管理风险、流动性风险、本基金特有风险、技术风险、上市交易的风险及其他风险等。
一、市场风险
证券市场价格因受政治、经济、投资心理以及交易制度等因素的影响会产生波动，从而对本基金投资产生潜在风险，主要包括：
（一）政策风险
因国家宏观政策（如货币政策、财政政策、行业政策、地区发展政策及股权分置改革与非流通股流通政策等）发生变化，导致市场价格波动而产生风险。
（二）经济周期风险
证券市场受宏观经济运行的影响，而经济运行具有周期性的特点，随着宏观经济运行的周期性变化，证券市场的收益水平也会随之变化，从而对基金收益产生影响。
（三）利率风险
金融市场利率的波动会导致证券市场价格和收益率的变动。利率的变化直接影响着债券的价格和收益率，影响着企业的融资成本，并在一定程度上影响上市公司的盈利水平。基金投资于债券和股票，其收益水平会受到利率变化的影响。
（四）上市公司经营风险
上市公司的经营好坏受多种因素影响，如管理能力、财务状况、市场前景、行业竞争、人员素质等，这些都会导致企业的盈利发生变化。如果基金所投资的上市公司经营不善，其股票价格可能下跌，或者能够用于分配的利润减少，使基金投资收益下降。虽然基金可以通过深入研究和投资多样化来规避和分散这种非系统风险，但不能完全规避。
（五）信用风险
主要是指债务人的违约风险，若债务人经营不善，资不抵债，债权人可能会损失掉大部分的投资，这主要体现在企业债中。
（六）购买力风险
基金的利润将主要通过现金形式来分配，而现金可能因为通货膨胀的影响而导致购买力下降，从而使基金的实际收益下降。
（七）债券收益率曲线风险
债券收益率曲线风险是指与收益率曲线非平行移动有关的风险，单一的久期指标并不能充分反映这一风险的存在。
（八）再投资风险
再投资风险反映了利率下降对固定收益证券利息收入再投资收益的影响，这与利率上升所带来的价格风险（即前面所提到的利率风险）互为消长。具体为当利率下降时，基金从投资的固定收益证券所得的利息收入进行再投资时，将获得比之前较少的收益率。
（九）国际竞争风险
随着中国市场开放程度的日趋提高，我国上市公司的发展必然会面临来自于国际市场具有同类技术、同类产品上市公司的强有力竞争，有些上市公司可能会因这种竞争而导致业绩下滑，由此可能会导致公司股票的价格下降，从而影响本基金的收益水平。
二、管理风险
在基金管理运作过程中基金管理人的知识、经验、判断、决策、技能等，会影响其对信息的占有和对经济形势、证券价格走势的判断，从而影响基金收益水平。因此，本基金的收益水平与本基金管理人的管理水平、管理手段和管理技术等相关性较大。因此本基金可能因为基金管理人的因素而影响基金收益水平。
三、流动性风险
本基金属于开放式基金，在基金的所有开放日，基金管理人都有义务接受投资者的赎回。由于开放式基金在国内刚刚起步，应对基金赎回的经验不足，加之中国股票市场波动性较大，在市场下跌时经常出现交易量急剧减少的情况，如果在这时出现较大数额的基金赎回申请，则使基金资产变现困难，基金面临流动性风险。另外，固定收益证券相对于股票而言，市场的流动性较低，从而使投资者在买卖证券时，较难获得合理的价格或者要付出更高的费用。对于个别证券，买入价与卖出价之间的价差是反映流动性的重要指标。
四、本基金的特有风险
本基金以"基本面研究引导投资"为理念，主要投资于具有稳健增长特征的上市公司股票。本基金特有风险主要包括：投资管理人对宏观经济情景、各类资产收益风险预期等判断有误从而导致资产配置比例不合适而产生的风险；本基金对各行业投资价值进行的优先排序有误导致行业投资比重不适应而产生的风险；本基金采用金元顺安股票评级体系精选优选行业内的最有投资价值的股票。在该体系中使用了预测性指标，包括盈利增长潜力、估值水平等，如果研究不深入、业绩预测不准会增加投资风险。
五、技术风险
当计算机、通讯系统、交易网络等技术保障系统或信息网络支持出现异常情况，可能导致基金日常的申购赎回无法按正常时限完成、注册登记系统瘫痪、核算系统无法按正常时限产生净值、基金的投资交易指令无法及时传输等风险。
六、合规性风险
指基金管理或运作过程中，违反国家法律、法规的规定，或者基金投资违反法规及基金合同有关规定的风险。
七、其他风险
（一）因基金业务快速发展而在制度建设、人员配备、内控制度建立等方面不完善而产生的风险；
（二）因人为因素而产生的风险，如内幕交易、欺诈行为等产生的风险；
（三）对主要业务人员如基金经理的依赖而可能产生的风险；
（四）因业务竞争压力可能产生的风险；
（五）战争、自然灾害等不可抗力可能导致基金资产的损失，影响基金收益水平，从而带来风险；
（六）其他意外导致的风险。

十一、基金的投资组合报告

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。
基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金基金合同规定，于2016年9月6日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。
1、期末基金资产组合情况
本投资组合报告所载数据截至2016年6月30日。

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	57,808,035.17	47.31
	其中：股票	57,808,035.17	47.31
2	固定收益投资	49,342,291.60	40.38
	其中：债券	49,342,291.60	40.38
	资产支持证券	–	–
3	贵金属投资	–	–
4	金融衍生品投资	–	–
5	买入返售金融资产	–	–
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	–	–
6	银行存款和结算备付金合计	14,261,562.03	11.67
7	其他资产	773,784.44	0.63
8	合计	122,185,673.24	100.00

1、期末按行业分类的股票投资组合

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	10,169,024.34	8.39
B	采矿业	59,268.88	0.05
C	制造业	22,204,273.79	18.31
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	–	–
E	建筑业	1,968,473.87	1.62
F	批发和零售业	3,066,883.02	2.53
G	交通运输、仓储和邮政业	7,358,408.00	6.07
H	住宿和餐饮业	–	–
I	信息传输、软件和信息技术服务业	673,197.00	0.56
J	金融业	5,689,407.65	4.69
K	房地产业	–	–
L	租赁和商务服务业	1,803,936.00	1.49
M	科学研究和技术服务业	62,506.60	0.05
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	1,213,036.00	1.00
R	文化、体育和娱乐业	3,539,620.02	2.92
S	综合	–	–
	合计	57,808,035.17	47.67

2、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	20,464	5,973,850.88	4.93
2	002299	圣农发展	186,115	4,820,378.50	3.98
3	002385	大北农	461,700	3,721,302.00	3.07
4	600276	恒瑞医药	90,840	3,643,592.40	3.00
5	600485	信威集团	183,200	3,268,288.00	2.70
6	600203	福日电子	213,500	2,946,300.00	2.43
7	601377	兴业证券	394,000	2,911,660.00	2.40
8	002234	民和股份	98,600	2,899,826.00	2.39
9	601688	华泰证券	143,900	2,722,588.00	2.25
10	600029	南方航空	382,200	2,698,332.00	2.23

3、期末按券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	20,351,000.00	16.78
2	央行票据	–	–
3	金融债券	11,344,200.00	9.35
	其中：政策性金融债	11,344,200.00	9.35
4	企业债券	17,647,091.60	14.55
5	企业短期融资券	–	–
6	中期票据	–	–
7	可转债	–	–
8	其他	–	–
9	合计	49,342,291.60	40.69

4、期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券明细

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	018002	国开1302	105,000	11,344,200.00	9.35
2	122652	12杨农债	100,010	10,917,091.60	9.00
3	010303	03国债(3)	100,000	10,357,000.00	8.54
4	019539	16国债11	100,000	9,994,000.00	8.24
5	1380055	13万正债	100,000	6,730,000.00	5.55

6、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细
本报告期末本基金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投资贵金属。
8、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细
本报告期末本基金未持有权证投资。
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合约。
（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合约。
10、报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
（1）本基金投资国债期货的投资政策
本基金本报告期末未投资国债期货。
（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投资国债期货。
（3）本基金投资国债期货的投资评价
本基金本报告期末未投资国债期货。
11、投资组合报告附注
（1）本基金本期投资的前十名证券中出现发行主体被监管部门立案调查的，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的证券。
1、关于民和股份（代码：002234）的处罚说明
2015年11月28日，山东民和牧业股份有限公司（以下简称"公司"或"本公司"）收到山东证监局下发的《关于对山东民和牧业股份有限公司采取责令改正措施的决定》（〔2015〕13号），主要内容如下：
一、公司治理方面存在的问题及整改要求
公司内幕信息知情人登记不完整。经检查，你公司仅对定期报告涉及的内幕信息进行了知情人登记，未对业绩预告、筹划员工持股计划、全资子公司启动改制并拟在新三板上市等其他重大事项进行登记。
整改要求：上述行为不符合《关于上市公司建立内幕信息知情人登记管理制度的规定》（证监会公告[2011]30号）第三条、第六条的规定。你公司应按照相关内幕信息登记管理制度的要求，在内幕信息依法公开披露前完整填写内幕信息知情人档案。
二、信息披露方面存在的问题及整改要求
公司存在未披露的关联方及关联交易。经查，蓬莱市兴牧养殖合作社与你公司存在实质上的关联关系。2014年度、2015年1至6月份，你公司与兴牧合作社关联交易分别累计约为3.17亿元、6300万元，未依法履行关联交易审议程序，也未按规定予以披露。
整改要求：上述行为违反了《上市公司信息披露管理办法》第二条、第四十八条的有关规定。现要求你公司深入核查是否还存在其他未披露的关联方和关联交易，并以临时公告形式在深圳证券交易所网站及在中国证监会指定的信息披露媒体上，对你公司未披露的关联方或关联交易等事项作出公开披露。
三、内部控制方面存在的问题及整改要求
公司存在用个人银行卡收取销售货款的情况。经查，你公司存在用高管人员个人银行卡收取公司货款，然后再由财务人员将上述款项存入公司对公户的情况。
整改要求：上述行为违反了《中华人民共和国会计法》第十六条、《中华人民共和国公司法》第一百七十一条、《企业内部控制基本规范》第三十一条的有关规定。你公司应严格执行上述财经法规的规定，确保公司资金的安全和完整。
四、其他事项
公司应当在收到责令改正决定书后2个工作日内披露，同时通报控股股东、实际控制人，并在收到责令改正通知书之日起15日内向我局提交整改报告，并在深圳证券交易所网站及在中国证监会指定的信息披露媒体上披露整改报告，整改报告应当包括具体整改措施、预计完成时间、整改责任人等内容。
公司董事会高度重视山东证监局此次检查所提出的问题，将对相关问题进行梳理分析，组织制定切实可行的整改措施，整改工作于12月10日前完成，并将及时公告整改报告。
现作出说明如下：
A.投资决策程序：基金经理根据投资决策委员会和投资总监制定的投资策略和资产配置方案，综合考虑大类资产配置和行业配置比例对不同行业进行投资金额分配，同时在研究部的支持下，对准备重点投资的公司进行深入的基本面分析，最终构建投资组合。
B.基金经理遵循价值投资理念，看重的是上市公司的基本面和长期盈利能力。我们判断此次事件对公司短期负面影响有限，加之公司董事会高度重视山东证监局此次检查所提出的问题，对相关问题进行了梳理分析，组织了制定切实可行的整改措施，公司日常经营活动一切正常，因此买入并持有公司股票。
2、关于兴业证券（代码：601377）的处罚说明
2016年2月18日，兴业证券股份有限公司（下称"公司"）收到《关于对兴业证券股份有限公司采取责令增加内部合规检查次数措施的决定》，原文内容如下：
"经查，2015年7月7日，你公司融资融券强制平仓操作出现差错，导致客户信用账户股票的实际强制平仓数量远超过应当平仓数量；7月8日，你公司未经客户同意直接在客户信用账户进行买回操作。你公司上述行为违反了《证券公司融资融券业务内部控制指引》（证监会公告〔2011〕32号）第十八条第一项和《关于加强证券经纪业务管理的规定》（证监会公告〔2010〕11号）第四条第二项的相关规定。按照《证券公司监督管理条例》第七十条的规定，我局决定：责令你公司在2016年3月1日至2017年2月28日期间，每3个月对融资融券业务进行一次内部合规检查，并在每次检查后10个工作日内，向我局报送合规检查报告。
如果对本监督管理措施不服，你公司可在收到本决定书之日起60日内向中国证券监督管理委员会提出行政复议申请，也可以在收到本决定书之日起6个月内向有管辖权的人民法院提起诉讼。复议与诉讼期间，上述监督管理措施不停止执行。"
现作出说明如下：
A.投资决策程序：基金经理根据投资决策委员会和投资总监制定的投资策略和资产配置方案，综合考虑大类资产配置和行业配置比例对不同行业进行投资金额分配，同时在研究部的支持下，对准备重点投资的公司进行深入的基本面分析，最终构建投资组合。
B.基金经理遵循价值投资理念，看重的是上市公司的基本面和长期盈利能力。我们判断此次事件对公司短期负面影响有限，公司对出现的问题高度重视，进一步加强内部管理，日常经营活动一切正常，因此买入并持有公司股票。
3、关于华泰证券（代码：601688）的处罚说明
华泰证券股份有限公司（以下简称"公司"）于2015年8月24日收到中国证券监督管理委员会《调查通知书》（编号：渝证调查字2015004号），因公司涉嫌未按规定审查、了解客户身份等违法违规行为，根据《中华人民共和国证券法》的有关规定，中国证券监督管理委员会决定对公司进行立案调查。
现作出说明如下：
A.投资决策程序：基金经理根据投资决策委员会和投资总监制定的投资策略和资产配置方案，综合考虑大类资产配置和行业配置比例对不同行业进行投资金额分配，同时在研究部的支持下，对准备重点投资的公司进行深入的基本面分析，最终构建投资组合。
B.基金经理遵循价值投资理念，看重的是上市公司的基本面和长期盈利能力。我们判断此次事件对公司负面影响有限，公司生产经营活动一切正常，我们认为不会对整体的业绩造成影响，因此买入并持有公司股票。
4、关于南方航空（代码：600029）的处罚说明
2015年10月17日，中国南方航空股份有限公司（"本公司"、"公司"）于近日接到控股股东中国南方航空集团公司通知，刘纤因涉嫌受贿罪被立案侦查。根据相关法律法规及本公司章程，经公司董事会11名董事一致审议通过，免去刘纤公司副总经理职务。
2015年11月5日，根据中共中央纪律检查委员会、中华人民共和国监察部网站消息，南方航空董事长司献民涉嫌严重违纪，目前正接受组织调查。
现作出说明如下：
A.投资决策程序：基金经理根据投资决策委员会和投资总监制定的投资策略和资产配置方案，综合考虑大类资产配置和行业配置比例对不同行业进行投资金额分配，同时在研究部的支持下，对准备重点投资的公司进行深入的基本面分析，最终构建投资组合。
B.基金经理遵循价值投资理念，看重的是上市公司的基本面和长期盈利能力。我们判断此次事件对公司负面影响有限，而且相关违规人员已经被公司免去职务，公司生产经营活动一切正常，我们认为不会对整体的业绩造成影响，因此买入并持有公司股票。
（2）本基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。
（3）期末其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	107,129.45
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	666,556.18
5	应收申购款	98.81
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	773,784.44

（4）本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）期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600203	福日电子	2,946,300.00	2.43	重大事项停牌

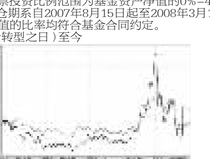
（6）投资组合报告附注的其他文字描述部分
因四舍五入原因，投资组合报告中分项之和与合计可能存在尾差。

十二、基金的业绩

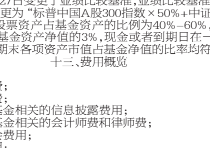
本基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。基金业绩数据截至2016年6月30日。
1、本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	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
2007-8-15至2007-12-31	6.36%	0.60%	1.51%	0.00%	4.85%	0.60%
2008-1-1至2008-12-31	-3.07%	0.39%	3.95%	0.00%	-7.02%	0.39%
2009-1-1至2009-12-31	-3.34%	0.39%	3.97%	0.00%	-7.31%	0.39%
2010-1-1至2010-8-16	-1.21%	0.08%	2.80%	0.00%	-4.01%	0.08%
自基金合同生效起至2010-8-16	3.44%	0.39%	12.32%	0.00%	-8.88%	0.39%
2010-8-17至2010-9-30	0.51%	0.16%	–	–	–	–
2010-10-1（基金转型日）至010-12-31	4.88%	1.16%	3.07%	0.86%	1.81%	0.30%
2011-1-1至2011-12-31	-25.02%	0.95%	-11.44%	0.65%	-13.58%	0.30%
2012-1-1至2012-12-31	1.84%	0.66%	5.75%	0.62%	-3.91%	0.04%
2013-1-1至2013-12-31	4.99%	1.00%	-1.75%	0.69%	6.74%	0.31%
2014-1-1至2014-12-31	29.83%	0.96%	26.18%	0.59%	3.65%	0.37%
2015-1-1至2015-12-31	13.69%	1.81%	5.72%	1.21%	7.97%	0.60%
2016-1-1至2016-06-30	-16.46%	1.50%	-6.74%	0.89%	-9.72%	0.61%
自基金转型日至2016-06-30	3.68%	1.18%	18.00%	0.80%	-14.32%	0.38%

重要提示：
A.自2007年8月15日（基金合同生效之日）至2010年9月30日：
（1）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。
（2）业绩比较基准是基金发行阶段三年期凭证式国债（2007年第三期），票面利率为3.66%，发行期间因加息调整票面利率为4.11%，折算复合年增长率为3.95%，业绩比较基准收益率的计算公式如下：基金成立前最后发行的一期三年期凭证式国债的复合年化收益率/年度时长×报告期时长。
B.自2010年10月1日（基金转型之日）至2015年11日26日：
（1）本基金自2010年10月1日转型为混合型证券投资基金；转型后的基金业绩比较基准为中信标普300指数×50%+中信标普国债指数×50%；
C.自2015年11月27日（基金业绩基准变更）至今：
基金业绩比较基准为标普中国A股300指数×50%+中证综合债指数×50%
2、基金累计份额净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较：
A.自2007年8月15日（基金合同生效之日）至2010年9月30日



注：
（1）本基金合同生效日为2007年8月15日；
（2）本基金投资组合中股票投资比例范围为基金资产净值的0%-40%；债券为0%-95%；现金比例在5%以上；本基金的建仓期系自2007年8月15日起至2008年3月14日，在建仓期末及本报告期末各项资产市值占基金净值的比率均符合基金合同约定。
B.自2010年10月1日（基金转型之日）至今



注：
（1）本基金从2010年10月1日起正式转型为混合型证券投资基金；
（2）本基金在2015年11月27日变更了业绩比较基准，业绩比较基准由"中信标普300指数×50%+中信国债指数×50%"变更为"标普中国A股300指数×50%+中证综合债指数×50%"。
（3）本基金投资组合中，股票资产占基金资产的比例为40%-60%，债券资产占基金资产的比例为35%-55%，权证不超过基金资产净值的3%，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%；本报告期末各项资产市值占基金净值的比率均符合基金合同约定。

十三、费用概览

一、基金费用的种类
（一）基金管理人的管理费；
（二）基金托管人的托管费；
（三）基金合同生效后与基金相关的信息披露费用；
（四）基金合同生效后与基金相关的会计师费和律师费；
（五）基金份额持有人大会费用；
（六）基金的证券交易费用；
（七）基金的银行汇划费用；
（八）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。
本基金终止清算时所发生费用，按实际支出额从基金财产总值中扣除。
二、基金费用计提方法、计提标准和支付方式
（一）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1.50%年费率计提。管理费的计算方法如下：
H=E×1.50%÷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首日起2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。
（二）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×0.25%÷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首日起2个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。
上述"一、基金费用的种类"中第（三）-（八）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：
（一）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；
（二）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；
（三）基金合同生效前的相关费用，包括但不限于验资费、会计师和律师费、信息披露费用等费用；
（四）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、费用调整
基金管理人和基金托管人协商一致后，可根据基金发展情况调整基金管理费率、基金托管费率、基金销售费率等相关费率。
调高基金管理费率、基金托管费率或基金销售费率等费率，须召开基金份额持有人大会审议；调低基金管理费率、基金托管费率或基金销售费率等费率，无须召开基金份额持有人大会。
基金管理人必须最迟于新的费率实施日前2日在至少一种指定媒体和基金管理人网站上公告。
五、基金税收
本基金运作过程中涉及的各纳税主体，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

本招募说明书根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》、《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，对本招募说明书进行了更新，主要更新内容如下：
1、"重要提示"部分对招募说明书内容的截止日期及有关财务数据的截止日期进行了更新；
2、"基金管理人"部分对基金管理人概况和主要人员情况进行了更新；
3、"基金托管人"部分对基金托管人情况进行了更新；
4、"相关服务机构"部分更新了直销机构和代销机构；
5、"基金的投资"部分对投资组合报告内容更新；
6、"基金的业绩"部分对基金业绩更新至2016年6月30日。

金元顺安基金管理有限公司
二〇一六年九月二十八日