万家颐和保本混合型证券投资基金更新招募说明书摘要

（2017年第2号）

基金管理人：万家基金管理有限公司
基金托管人：中国邮政储蓄银行股份有限公司
二零一八年二月
重要提示

万家颐和保本混合型证券投资基金（以下简称“本基金”）于2016年4月6日经中国证券监督管理委员会证监许可[2016]680号文注册募集。本基金的基金合同于2016年6月23日生效。

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投资价值、市场前景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。投资者投资于保本基金并不等于将资金作为存款存放在银行或存款类金融机构，本基金在极端情况下仍然存在本金损失的风险。

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，投资有风险，投资者在投资本基金前，请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，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，自主判断基金的投资价值，对认购（或申购）基金的意愿、时机、数量等投资行为作出独立决策，承担基金投资中出现的各类风险。投资本基金可能遇到的风险包括：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；大量赎回或暴跌导致的流动性风险；基金投资过程中产生的操作风险；因交收违约和投资债券引发的信用风险；担保风险；基金投资回报可能低于业绩比较基准的风险；本基金的投资范围包括股指期货、国债期货、期权等金融衍生品、证券公司短期公司债券、中小企业私募债等品种，可能给本基金带来额外风险等。本基金的具体运作特点详见基金合同和招募说明书的约定。本基金的一般风险及特有风险详见本招募说明书的“风险揭示”部分。

本基金是保本混合型基金，属于证券市场中的较低风险品种，其长期平均预期收益和预期风险高于货币市场基金，低于股票型基金和非保本的混合型基金。本基金的第一个保本周期为三年，未持有到期基金份额，投资者赎回或转换转出时不能获得保本保证，在本基金开放日常申购赎回后至保本周期到期前申购或转换转入的基金份额亦不能获得保本保证，将承担市场波动的风险。此外，如果发生基金合同约定的不适用保本条款的情形，投资者认购并持有到期的基金份额亦存在着无法收回本金的可能性。保本周期到期后，本基金可能到期终止或转入下一保本周期或根据《基金合同》的约定转为其他类型基金，到期具体操作以届时公告为准。

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，并根据自身的投资目的、投资期限、投资经验、资产状况等判断本基金是否与投资人的风险承受能力相适应。

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，但不保证本基金一定盈利，也不保证最低收益。请投资者正确认识和对待本基金未来可能的收益和风险。基金管理人管理的其他基金的业绩不构成对本基金业绩表现的保证。基金管理人提醒投资人基金投资的“买者自负”原则，在做出投资决策后，基金运营状况与基金净值变化引致的投资风险，由投资人自行负担。

本招募说明书（更新）所载内容截止日为2017年12月23日，有关财务数据和净值表现截止日为2017年9月30日(财务数据未经审计)。

第一部分基金管理人

一、基金管理人概况
名称：万家基金管理有限公司
住所：中国（上海）自由贸易试验区浦电路360号8层（名义楼层9层）
办公地址：中国（上海）自由贸易试验区浦电路360号6层（名义楼层9层）
法定代表人：方一天
成立日期：2002年8月23日
批准设立机关及批准设立文号：中国证监会证监基金字【2002】44号
经营范围：基金募集；基金销售；资产管理和中国证监会许可的其他业务
组织形式：有限责任公司
注册资本：壹亿元人民币
存续期间：持续经营
联系人：兰剑
电话：021-38909626　　传真：021-38909627
二、主要人员情况
1、基金管理人董事会成员
董事长方一天先生，大学本科，学士学位，先后在上海财政证券公司、中国证监会系统、上证所信息网络有限公司任职，2014年10月加入万家基金管理有限公司，2014年12月起任公司董事，2015年2月至2016年7月任公司总经理，2015年7月起任公司董事长。
董事马永春先生，政治经济学硕士学位，曾任新疆自治区党委政策研究室科长，新疆通宝投资有限公司总经理，新疆对外经贸集团总经理，新疆天山股份有限公司董事，现任新疆国际实业股份有限公司副董事长兼总经理。
董事袁西存先生，中共党员，研究生，工商管理学硕士，曾任莱钢集团财务部科长，副部长，中泰证券有限责任公司计划财务部总经理，现任中泰证券股份有限公司财务总监。
董事经晓云女士，中国民主建国会会员，研究生，工商管理学硕士，曾任上海财政证券公司市场管理部经理，上海证券有限责任公司经纪管理总部副总经理、总经理，上投摩根基金管理有限公司副总经理。2016年7月加入万家基金管理有限公司，任公司董事、总经理。
独立董事黄磊先生，中国民主建国会成员，经济学博士，教授，曾任贵州财经学院财政金融系教师、山东财经大学金融学院院长、山东省政协常委，现任山东财经大学资本市场研究中心主任、山东金融产业优化与区域管理协同创新中心副主任、山东省人大常委、山东省人大财经委员会委员、教育部高校金融类专业教学指导委员会委员。
独立董事张伏波先生，经济学博士，曾任上海申佳船厂科员、浙江省经济建设投资公司副经理、国泰君安证券股份有限公司总裁助理、兴安证券有限责任公司副总经理、上海证券有限责任公司副总经理、海证期货有限公司董事长、亚太资源有限公司董事，现任玖源化工（集团）有限公司董事局副主席。
独立董事朱小能先生，中共党员，哲学博士，教授。曾任华东理工大学商学院讲师、中央财经大学中国金融发展研究院硕士生导师、副教授、博士生导师，上海财经大学金融学院副教授、博士生导师，现任上海财经大学金融学院教授、博士生导师。
2、基金管理人监事会成员
监事会主席李润起先生，硕士学位，经济师。曾任宏源证券股份有限公司文艺路营业部客户主管、公司投行部项目经理，新疆国际实业股份有限公司证券事务代表，现任新疆国际实业股份有限公司董事会秘书兼副总经理。
监事张浩先生，中共党员，管理学博士，先后任职于山东东银投资管理有限公司、山东省国有资产控股有限公司、巨能资本管理有限公司。现任巨能资本管理有限公司董事长。
监事李丽女士，中共党员，硕士，中级讲师，先后任职于中国工商银行济南分行、济南卓越外语学校、山东中医药大学。2008年3月起加入本公司，曾任公司综合管理部总监，现任公司总经理助理。
监事陈广益先生，硕士学位，先后任职于苏州对外贸易公司、兴业全球管理有限公司。2005年3月加入本公司，现任公司总经理助理、基金运营部总监。
监事尹丽曼女士，中共党员，硕士，先后任职于申银万国期货有限公司、东海期货有限责任公司、万家共赢资产管理有限公司。2017年4月起加入本公司，现任公司综合管理部副总监。
3、基金管理人高级管理人员
董事长：方一天先生（简介请参见基金管理人董事会成员）
总经理：经晓云女士（简介请参见基金管理人董事会成员）
副总经理：李杰先生，硕士研究生，1994年至2003年任职于国泰君安证券，从事行政管理、机构客户开发等工作；2003年至2007年任职于兴安证券，从事营销管理工作；2007年至2011年任职于中泰证券，任营业部高级经理、总经理等职。2011年加入本公司，曾任综合管理部总监、总经理助理，2013年4月起任公司副总经理。
副总经理：黄海先生，先后在上海德锦投资有限责任公司、上海申银万国证券研究所有限公司、华宝信托有限责任公司、中银国际证券有限责任公司工作，历任项目经理、研究员、投资经理、投资总监等职务。2015年4月进入万家基金管理有限公司任投资总监职务，负责公司投资管理工作，2017年4月起任公司副总经理。
督察长：兰剑先生，法学硕士，律师、注册会计师，曾在江苏金知源律师事务所、上海和华利盛律师事务所从事律师工作，2005年10月进入万家基金管理有限公司工作，2015年4月起任公司督察长。
4、本基金基金经理简历
苏谋东，基金经理，复旦大学经济学硕士，CFA。2008年7月进入宝钢集团财务有限公司，从事固定收益投资研究工作，担任投资经理职务。2013年3月加入万家基金管理有限公司，现任公司万家强化收益定期开放债券型证券投资基金、万家信用恒利债券型证券投资基金、万家颐和保本混合型证券投资基金、万家年年恒祥定期开放债券型证券投资基金、万家年年恒荣定期开放债券型证券投资基金、万家鑫通纯债债券型证券投资基金、万家鑫稳纯债债券型证券投资基金、万家鑫稳纯债债券型证券投资基金、万家恒景18个月定期开放债券型证券投资基金、万家瑞盈灵活配置混合型证券投资基金、万家鑫丰纯债债券型证券投资基金、万家现金增利货币市场基金、万家安弘纯债一年定期开放债券型证券投资基金、万家家瑞债券型证券投资基金基金经理。
高翰昆：基金经理，英国诺丁汉大学硕士。2009年7月加入万家基金管理有限公司，历任研究部助理、交易员、交易部总监助理、交易部副总监，现任公司万家双引擎灵活配置混合型证券投资基金、万家现金宝货币市场证券投资基金、万家双利债券型证券投资基金、万家增强收益债券型证券投资基金、万家瑞丰灵活配置混合型证券投资基金、万家瑞益灵活配置混合型证券投资基金、万家瑞盈灵活配置混合型证券投资基金、万家瑞和灵活配置混合型证券投资基金、万家颐达保本混合型证券投资基金、万家颐和保本混合型证券投资基金、万家瑞惠灵活配置混合型证券投资基金、万家瑞祥灵活配置混合型证券投资基金、万家瑞富灵活配置混合型证券投资基金、万家瑞隆灵活配置混合型证券投资基金、万家鑫纯债债券型证券投资基金、万家家裕债券型证券投资基金基金经理。
5、投资决策委员会成员
（1）权益投资决策委员会
主　任：黄海
委　员：黄海波、李文宾、白宇、卞勇、叶勇
黄海先生，公司副总经理、投资总监。
莫海波先生，投资研究部总监、基金经理。
李文宾先生，研究总监助理、基金经理。
白宇先生，交易部总监。
卞勇先生，量化投资部总监、基金经理。
叶勇先生，权益投资二部总监。
（2）固收投资决策委员会
主　任：方一天
委　员：陈广益、苏谋东、白宇、熊义明
方一天先生，公司董事长
陈广益先生，公司总经理助理、基金运营部总监。
苏谋东先生，固定收益部副总监、基金经理。
白宇先生，交易部总监。
熊义明先生，首席宏观分析师。
6、上述人员之间不存在近亲属关系。

第二部分基金托管人

一、基金托管人情况
1、基本情况
名称：中国邮政储蓄银行股份有限公司（简称：中国邮储银行）
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
基金托管业务批准文号：证监许可[2009]673号
联系人：王瑛
电话：010-68858126
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、风险管理处、运营管理处等处室。现有员工23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
截至2017年12月31日，中国邮政储蓄银行托管的证券投资基金共82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、保险资产管理计划等多种资产类型的托管产品体系，托管规模达4385.7.75亿元。
二、基金托管人的内部控制制度
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、行业监管规章和本行内有关管理规定，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。投资托管服务部专门设置了监督稽核处，配备了专职内控监督人员负责托管业务的内控监督工作，具有独立行使监督稽核工作职权和能力。
3、内部控制制度及措施
投资托管服务部具备系统、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
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。利用自行开发的“托管业务综合系统——基金监督子系统”，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，并定期编写基金投资运作监督报告，报送中国证监会。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）根据基金投资运作监督情况，定期编写基金投资运作监督报告，对各基金投资运作的合法合规性、投资独立性和风格显著性等方面进行评价，报送中国证监会。
（4）通过技术或非技术手段发现基金涉嫌违规交易，电话或书面要求基金管理人进行解释或举证，并及时报告中国证监会。

第三部分相关服务机构

一、基金份额发售机构
1、直销机构
本基金直销机构为万家基金管理有限公司以及该公司的电子直销系统（网站、微交易）。
住所、办公地址：中国（上海）自由贸易试验区浦电路360号6层（名义楼层9层）
法定代表人：方一天
联系人：张婉婉
电话：(021)38909771
传真：(021)38909798
客户服务热线：400-888-0800；95538转6
投资者可以通过本公司电子直销系统（网站、微交易）办理本基金的开户、认购、申购及赎回等业务，具体交易细则请参阅基金管理人的网站公告。网上交易网址：https://trade.wjasset.com/
微交易：万家基金微理财（微信公众号：wjfund_e）
2、非直销销售机构
（1）场外非直销销售机构
1、中国邮政储蓄银行股份有限公司
客服电话：95580
网址：www.psbc.com
2、兴业银行股份有限公司
客服电话：95561
网址：www.cib.com.cn
3、招商银行股份有限公司
客服电话：95555
网址：www.cmbchina.com
4、上海浦东发展银行股份有限公司
客服电话：95528
网址：www.spdb.com.cn
5、财富证券有限责任公司
客服电话：400-883-5316
网址：www.cfzq.com
6、东吴证券股份有限公司
客服电话：4008-601-555
网址：www.dwzq.com.cn
7、江海证券有限公司
客服电话：400-666-2288
网址：www.jhzq.com.cn
8、长江证券股份有限公司
客服电话：95579 或4008-888-999
网址：www.95579.com
9、中信证券（山东）有限责任公司
客户服务电话：95548
网址：www.citicssd.com
10、光大证券股份有限公司
客服电话：400-888-8788
网址：www.ebscn.com
11、华泰证券股份有限公司
客服电话：95597
网址：www.htsc.com.cn
12、江南证券有限责任公司
客服电话：400-886-6567
网址：www.avicsec.com
13、平安证券有限责任公司
客服电话：95511-8
网址：stock.pingan.com
14、广发证券股份有限公司
客服电话：020-87555888
网址：www.gf.com.cn
15、南京证券股份有限公司
客服电话：400-828-5888
网址：www.njzq.com.cn
16、安信证券股份有限公司
客服电话：95517
网址：http://www.essence.com.cn
17、宏信证券有限责任公司
客服电话：4008366366
网址：http://www.hxf818.com
18、爱建证券有限责任公司
客服电话：400-196-2502
网址：www.ajzq.com
19、东海证券股份有限公司
客服电话：400-888-8588
网址：www.longone.com.cn
20、华福证券有限责任公司
客服电话：400-889-6326
网址：www.gfhfzq.com.cn
21、华龙证券股份有限公司
客服电话：400-689-8888
网址：www.hlzqgs.com
22、中泰证券股份有限公司
客服电话：95538
网址：www.zts.com.cn
23、五矿证券有限公司
客服电话：400-184-0028
网址：www.wkzq.com.cn
24、兴业证券股份有限公司
客服电话：95562
网址：www.xyzq.com.cn
25、中国国际金融股份有限公司
客服电话：400-910-1166
网址：www.cicc.com.cn
26、中信证券股份有限公司
客服电话：95548
网址：www.cs.ecitic.com
27、中信期货有限公司
客服电话：400-990-8826
网址：www.citicsf.com
28、华宝证券有限责任公司
客服电话：400-820-9898
网址：www.cnhbstock.com
29、华鑫证券有限责任公司
客服电话：400-109-9918
网址：www.cfsc.com.cn
30、上海证券有限责任公司
客服电话：400-891-8918
网址：www.962518.com
31、中国银河证券股份有限公司
客服电话：400-888-8888
网址：www.chinastock.com.cn
32、国金证券股份有限公司
客服电话：400-660-0109
网址：www.gjzq.com.cn
33、国泰君安证券股份有限公司
客服电话：400-888-8666
网址：www.gtja.com
34、海通证券股份有限公司
客服电话：95553
网址：www.htsec.com
35、申万宏源证券有限公司
客服电话：95523 或400-889-5523
网址：www.swhysc.com
36、上海天天基金销售有限公司
客服电话：400-181-8188
网址：www.1234567.com.cn
37、浙江同花顺基金销售有限公司
客服电话：400-877-3772
网址：www.5ifund.com
38、蚂蚁（杭州）基金销售有限公司
客服电话：400-076-6123
网址：www.fund123.cn
39、上海好买基金销售有限公司
客服电话：400-700-9665
网址：www.ehowbuy.com
40、和讯信息科技有限公司
客服电话：400-920-0022
网址：www.hexun.com
41、深圳众禄基金销售股份有限公司
客服电话：4006-788-887
网址：www.zlfund.cn
42、上海长量基金销售投资顾问有限公司
客服电话：400-820-2899
网址：www.erichfund.com
43、北京展恒基金销售股份有限公司
客服电话：4008188000
网址：www.myfund.com
44、北京虹点基金销售有限公司
客服电话：400-618-0707
网址：www.hongdianfund.com/
45、上海陆金所基金销售有限公司
客服电话：400-966-6618
网址：www.lufunds.com
46、上海利得基金销售有限公司
客服电话：400-067-6266
网址：a.leadfund.com.cn
47、上海诺亚正行（上海）基金销售投资顾问有限公司
客服电话：400-821-5399
网址：www.noah-fund.com
48、北京增财基金销售有限公司
客服电话：400-001-8811
网址：www.zcvc.com.cn
49、北京钱景基金销售有限公司
客服电话：400-893-6885
网址：www.qianjing.com
50、一路财富（北京）信息科技有限公司
客服电话：400-001-1566
网址：www.yilucaifu.com
51、上海汇付金融服务有限公司
客服电话：400-820-2819
网址：www.chinapnr.com
52、珠海盈米财富管理有限公司
客服电话：020-89629066
网址：www.yingmi.cn
53、深圳市新兰德证券投资咨询有限公司
客服电话：400-166-1188
网址：8.jrj.com.cn
54、金牛理财网
客服电话：400-8909-998
网址：www.jnlc.com
55、天相投资顾问有限公司
客服电话：010-66045678
网址：http://www.txsec.com/
56、奕丰金融服务（深圳）有限公司
客服电话：400-684-0500
网址：www.ifastps.com.cn
57、浙江金观诚财富管理有限公司
客服电话：400-068-0058
网址：www.jincheng-fund.com
58、北京恒天明泽基金销售有限公司
客服电话：4008980618
网址：www.chtfund.com
59、大泰金石投资管理有限公司
客户服务电话：400-928-2266
网址：http://www.dtfortune.com/
60、申万宏源西部证券有限公司
客户服务电话：400-800-0562
网址：www.hysec.com
61、平安银行股份有限公司
客户服务电话：95511-3
网址：www.bank.pingan.com
62、湘财证券股份有限公司
客户服务电话：400-888-1551
网址：www.xcsc.com
63、上海联泰资产管理有限公司
客户服务电话：4000-466-788
网址：www.66zichan.com
64、武汉市伯嘉基金销售有限公司
客服电话：400-027-9899
网址：www.buyfunds.cn
65、北京汇成基金销售有限公司
客服电话：400-619-9059
网址：www.fundzone.cn
66、上海基煜基金销售有限公司
客户服务电话：021-65370077
网址：www.jiyufund.com.cn
67、北京懒猫金融信息服务有限公司
客户服务电话：4001-500-882
网址：http:// www.lanmao.com
68、北京肯特瑞财富投资管理有限公司
客服电话
个人业务：95118
企业业务：4000888816
网址：fund.jrj.com
69、北京新浪仓石基金销售有限公司
客服电话：010-62675369
网址：www.xincai.com
70、中银国际证券有限公司
客服电话：400-620-8888
网址：http://www.bocichina.com/
71、中信建投证券有限责任公司
客服电话：400-888-8108
网址：http://www.csc108.com/
（2）场内非直销销售机构
指由中国证监会核准的具有开放式基金代销资格，并经上海证券交易所和中国证券登记结算有限责任公司认可的上海证券交易所会员（具体名单详见基金份额发售公告或相关业务公告）。
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、基金登记机构
名称：中国证券登记结算有限责任公司
住所：北京西城区太平桥大街17号
电话：：(010)50938888
传真：(010)58598824
三、出具法律意见书的律师事务所
名称：北京大成（上海）律师事务所
住所：上海市浦东新区银城中路501号上海中心15/16层（200120）
经办律师：华涛、夏火仙
电话：：(021)5878 5888
传真：(021)5878 6866
联系人：华涛
四、审计基金财产的会计师事务所
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：上海市浦东新区世纪大道100号上海环球金融中心50楼（200120）
联系电话：(021)22288888
传真：(021)22280000
联系人：汤骏
经办注册会计师：汤骏

第四部分 基金的名称

万家颐和保本混合型证券投资基金

第五部分 基金的类型

基金类别：混合型
基金运作方式：契约型开放式
基金存续期间：不定期

第六部分保本和保本保障机制

一、基金的保本
（一）保本周期
除提前到期情形外，本基金的保本周期每三年为一个周期。本基金第一个保本周期自基金合同生效日起至三年后的对应日止；本基金第一个保本周期后的各保本周期自本基金届时公告的当期保本周期起始之日起至三年后对应日止。如该对应日为非工作日或无该对应日，则顺延至下一个工作日。基金管理人将在保本周期到期前公告到期处理规则，并确定下一个保本周期的起始时间。
但在保本周期内，如果基金份额累计净值增长率连续15个工作日达到或超过当期保本周期的触发收益率，则基金管理人将在基金份额累计净值增长率连续达到或超过触发收益率的第15个工作日当日起10个工作日内公告本基金当期保本周期提前到期，如果保本周期提前到期的，保本周期到期日为基金管理人公告的保本周期提前到期日，但不得超过满足提前到期条件之日起20个工作日，且不得晚于非提前到期情形下的保本周期到期日。其中，第一个保本周期的“触发收益率”为21%，此后每个保本周期的触发收益率将由基金管理人届时在相关公告中披露，“基金份额累计净值增长率”指按照如下公式计算的比率：基金份额累计净值增长率=（当日基金份额净值+保本周期内分红累计分红—1）/1×100%。
（二）保本条款
本基金第一个保本周期日，如按基金份额持有人认购并持有到期的基金份额与到期日基金份额净值的乘积加上其认购并持有到期的基金份额累计分红款项之和计算的总金额低于其保本金额，差额部分即为保本赔付差额，则基金管理人应补足该差额，并在保本周期到期日后二十个工作日内（含第二十个工作日，下同）将该差额支付给基金份额持有人，担保人对此提供不可撤销的连带责任保证。
其后各保本周期到期日，如按基金份额持有人过渡期申购、或从上一保本周期转入当期保本周期并持有到期的基金份额与到期日基金份额净值的乘积加上该部分基金份额在当期保本周期内的累计分红款项之和计算的总金额低于其保本金额，差额部分即为保本赔付差额，由当期有效的基金合同、保证合同或风险买断合同约定的基金管理人或保本义务人将该差额（即保本赔付差额）支付给基金份额持有人。
第一个保本周期的保本金额，为基金份额持有人认购并持有到期的基金份额的投资金额，即基金份额持有人认购并持有到期的基金份额的净认购金额、认购费用及募集期间的利息收入之和。其后各保本周期的保本金额为过渡期申购并持有到期的基金份额在份额折算日的资产净值及其过渡期申购费用之和以及上一保本周期转入当期保本周期并持有到期的基金份额在份额折算日的资产净值。
（三）适用保本条款的情形
1、基金份额持有人认购、或过渡期申购、或从上一保本周期转入当期保本周期并持有到期的基金份额。
2、对于认购、或过渡期申购、或从上一保本周期转入当期保本周期并持有到期的份额，基金份额持有人无论选择赎回、转换、转入下一保本周期还是转型为“万家颐和灵活配置混合型证券投资基金”，都同样适用保本条款。
（四）不适用保本条款的情形
1、在保本周期到期日，按基金份额持有人认购、或过渡期申购、或从上一保本周期转入当期保本周期并持有到期的基金份额与保本周期到期日基金份额净值的乘积加上该部分基金份额在当期保本周期内的累计分红款项之和计算的总金额不低于其保本金额的；
2、基金份额持有人认购、或过渡期申购、或从上一保本周期转入当期保本周期，但在基金保本周期到期日前（不包括该日）赎回或转换转出的本基金的基金份额；
3、未经担保人书面同意提供保证，基金份额持有人在保本周期内申购或转换转入的基金份额；
4、在保本周期内发生基金合同规定的基金合同终止的情形；
5、在保本周期内发生本基金与其他基金合并或更换基金管理人的情形，且担保人不同意继续承担保证责任；
6、在保本周期到期日之后（不包括该日）基金份额发生的任何形式的净值减少；
7、未经担保人书面同意修改《基金合同》条款，可能加重担保人保证责任的，担保人对加重部分不承担保证责任，但根据法律法规要求进行修改的除外；
8、因不可抗力的原因导致基金投资亏损；或因不可抗力事件直接导致基金管理人无法按约定履行全部或部分义务或延迟履行义务的，或基金合同规定的其他情形基金管理人免于履行保本义务的。因不可抗力事件直接导致担保人无法履行保证责任的。
二、保本保障机制
为确保履行保本条款，保障基金份额持有人利益，基金管理人通过与担保人签订保证合同或与保本义务人签订风险买断合同，由担保人为本基金的保本提供连带责任保证或者由保本义务人为本基金承担保本偿付责任，或者通过中国证监会认可的其他方式，以保证符合条件的基金份额持有人在保本周期到期时可以获得保本金额保证。
本基金第一个保本周期由深圳市高新投集团有限公司作为担保人，为基金管理人的保本义务提供连带责任担保。
本基金第一个保本周期后各保本周期的担保人或保本义务人以及保本保障的额度，由基金管理人在当期保本周期开始前公告。本基金第一个保本周期后各保本周期的保本保障机制按届时签订的保证合同或风险买断合同确定。
在本基金第一个保本周期结束后，基金管理人将根据第一个保本周期结束后各保本周期的保本保障机制、担保人或保本义务人情况和届时签署的保证合同或风险买断合同，披露各保本周期的保证合同或风险买断合同的主要内容及全文。担保人或保本义务人承诺继续对下一个保本周期提供担保或担任保本义务人的，与基金管理人另行签署保证合同或风险买断合同。
当期保本周期结束后，基金管理人有权变更下一个保本周期的保本保障机制，并另行确定保本义务人或担保人，此项变更事项无需召开基金份额持有人大会决议通过。但是基金管理人应当将涉及新保本义务人或担保人的有关资质情况、新签订的风险买断合同或保证合同等向中国证监会报备。
本基金变更保本保障机制的，应当另行与担保人或保本义务人签署保证合同或风险买断合同。
三、保本周期内担保人或保本义务人的增加或更换
保本周期内，担保人或保本义务人出现足以影响其履行担保责任能力或偿付能力情形的，应在该情形发生之日起三个工作日内通知基金管理人以及基金托管人。基金管理人在接到通知之日起三个工作日内应将上述情况报告中国证监会并提出处理办法。
（一）因担保人或保本义务人歇业、停业、被吊销企业法人营业执照、宣告破产或其他已丧失继续履行担保责任能力或偿付能力的情况，或者因担保人或保本义务人发生合并或分立，由合并或分立后的法人或者其他组织承继担保人的权利和义务的情况下更换担保人或保本义务人；或者基金管理人根据基金合同约定在原有担保人或保本义务人之外增加新的担保人或保本义务人，无须召开基金份额持有人大会。基金管理人应当将涉及新保本义务人或担保人的有关资质情况、新签订的风险买断合同或保证合同等向中国证监会报备，并依照《信息披露办法》的有关规定在至少一家指定媒体上公告担保人或保本义务人的有关事项以及基金管理人与新担保人签订的保证合同或者基金管理人与新保本义务人签订的风险买断合同。
（二）除上述第（一）款或其他基金合同另有约定的情形外，保本周期内更换担保人或保本义务人必须经基金份额持有人大会决议通过。新任担保人或保本义务人由基金管理人提名，经基金份额持有人大会决议通过，并报中国证监会备案后生效。基金管理人应与新的担保人或保本义务人签订保证合同或风险买断合同，在中国证监会备案后依照《信息披露办法》在至少一家指定媒体上公告担保人或保本义务人的有关事项以及基金管理人与新担保人签订的保证合同或者基金管理人与新保本义务人签订的风险买断合同。
（三）新增或更换的新任担保人或保本义务人必须具有法律法规和中国证监会规定的担任基金担保人或保本义务人的资质和条件，并符合基金份额持有人的利益。
（四）担保人或保本义务人更换后，原担保人或保本义务人承担的所有与本基金保证责任或偿付责任相关的权利义务由继任的担保人或保本义务人承担，在新任担保人或保本义务人接任之前，原担保人或保本义务人应继续承担保证责任。
原担保人或保本义务人职责终止的，原担保人或保本义务人应妥善保管保本周期内保证业务资料，及时向基金管理人和新任担保人或保本义务人办理保证业务资料的交接手续，基金管理人和新任担保人或保本义务人应及时接收。

第七部分基金保本的保证

本节所述基金保本的保证责任仅适用于第一个保本周期。本基金第一个保本周期由深圳市高新投集团有限公司作为担保人。
一、担保人基本情况
1、担保人名称
深圳市高新投集团有限公司
2、住所
深圳市深南大道7028号时代科技大厦22层、23层
3、办公地址
深圳市深南大道7028号时代科技大厦22层、23层
4、法定代表人
陶军
5、成立时间
1994年12月29日
6、组织形式
有限责任公司
7、注册资本
353870.3245万元人民币
8、经营范围
从事担保业务；投资开发，信息咨询；贷款担保；自有物业租赁。

第八部分基金的投资

一、投资目标
本基金严格控制风险，在确保保本周期到期时本金安全的基础上，力争实现基金资产的稳定增值。
二、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（包括主板、创业板、中小板以及其他经中国证监会核准上市的股票）、债券（包括国债、央行票据、地方政府债、金融债、企业债、公司债、证券公司短期公司债、中小企业私募债、次级债、中期票据、短期融资券、超短期融资券、可转换债券、可交换债券等）、资产支持证券、债券回购、银行存款、权证、国债期货、股指期货、期权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。本基金可以参与融资交易。
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：本基金按照CPPI 和TIPP 策略对各类金融工具的投资比例进行动态调整。其中，股票、权证等风险资产占基金资产的比例不高于40%；债券、银行存款等固定收益类占基金资产的比例不低于60%。每个交易日日终在除股指期货、国债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投资比例不低于基金资产净值的5%。
三、投资策略
1、大类资产配置策略
（1）CPPI策略及配置策略
根据恒定比例组合保险原理，本基金将根据市场的波动、组合安全垫（即基金净资产超过基金价值底线的数额）的大小动态调整固定收益类资产与风险资产投资的比例，通过对固定收益类资产的投资实现保本周期到期时投资本金的安全，通过对风险资产的投资寻求保本期间资产的稳定增值。本基金对固定收益类资产和风险资产的资产配置具体可分为以下三步：
第一步，确定固定收益类资产的最低配置比例，根据保本周期末投资组合最低目标价值（本基金的最低保本值为投资本金的100%）和合理的贴现率（初期以三年期国债的到期收益率为贴现率），设定当期应持有的固定收益类资产的最低配置比例，即设定基金价值底线；
第二步，确定风险资产的最高配置比例。根据组合安全垫和风险资产风险特性，决定安全垫的放大倍数——风险乘数，然后根据安全垫和风险乘数计算当期可持有的风险资产的最高配置比例；
第三步，动态调整固定收益类资产和风险资产的配置比例，并结合市场实际运行态势制定风险资产投资策略，进行投组合管理，实现基金资产在保本基础上的保值增值。
（2）TIPP投资策略
当保本期间基金资产上涨时，投资者的需求不仅是保证本金的安全，而且还要求将基金的收益能得到一定程度的锁定，使期末得到的回报回避其后市场下跌的风险。因此，在 CPPI策略的基础上引入 TIPP 策略。
TIPP 的投资策略是改进 CPPI 中安全底线的调整方式，当投资组合的价值上升时，安全底线随着收益水平进行调整，即每当收益率达到一定的比率，则将安全底线相应提高一定的比例。这样无论以后市场如何变化，当投资者所获的部分收益在期末都能得到保证。
TIPP 在操作上大致与 CPPI 相同，唯一不同的是动态调整安全底线，并且这种调整一般只在投资组合是盈利的情况下使用。TIPP 策略相比 CPPI 策略可投资于风险资产的额度相应减少，因此多头行情期间获取潜在收益的能力会有所降低。总体来说，TIPP 策略是一种较 CPPI更为保守的策略。
2、固定收益类资产投资策略
本基金管理人将分析宏观经济运行趋势及货币财政政策变化，预测未来市场利率趋势及市场信用环境变化，综合考虑利率风险、信用风险、流动性风险和集中度风险等，构造债券组合。本基金将主要通过久期配置、类属配置、期限结构配置与个券选择四个层次进行投资管理。
（1）在久期配置方面，本基金将对宏观经济走势、经济周期所处阶段和宏观经济政策动向等进行研究，预测未来收益率曲线变动趋势，并据此积极调整债券组合的平均久期，提高债券组合的总投资收益。例如，当预期收益率曲线下移时，本基金将适当延长债券的平均久期；当预期收益率曲线上移时，本基金将适当缩短债券的平均久期。
（2）在类属配置方面，本基金将对宏观经济周期、市场利率走势、资金供求变化，以及信用债券的信用风险等因素进行分析，根据各债券类属的风险收益特征，定期对债券类属资产进行优化配置和调整，确定债券类属资产的最优权重。
（3）在期限结构配置方面，本基金将对市场收益率曲线变动情况进行研判，在长期、中期和短期债券之间进行配置，通时采用子弹型、哑铃型或梯型策略构建投资组合，以期在收益率曲线调整的过程中获得较好收益。
（4）在个券选择方面，本基金将根据发债主体的资产流动性、盈利能力、偿债能力等，和具体发债项目等因素研究个券风险收益特征，挑选溢价较高的个券进行投资，提高组合收益。
另外，本基金还将对市场资金面和债券市场基本面进行综合分析的基础上，比较存款利率、债券收益率和融资成本，判断利差套利空间，积极参与债券回购交易，放大组合收益。
3、风险资产投资策略
（1）股票投资策略
本基金股票重点投资于具备内生性增长基础或具备外延式扩张能力的价值创造型企业。根据CPPI和TIPP策略，在股票投资限额之下，发挥基金管理人主动选股能力，控制股票资产下行风险，分享股票市场成长收益。
股票选择方面，本基金将充分发挥“自下而上”的主动选股能力，结合对宏观经济状况、行业成长空间、行业集中度、公司内生性增长动力的判断，选择具备外延式扩张能力的优势上市公司，结合财务与估值分析，深入挖掘盈利预期稳步上升、成长性发生根本变化且价值低估的上市公司，构建股票投资组合，同时通过选择流动性高、风险低、具备中期上涨潜力的股票进行分散化组合投资，动态优化股票投资组合，控制流动性风险和集中性风险，保证股票组合的稳定性和收益性。
（2）权证投资策略
本基金在进行权证投资时将在严格控制风险的前提下谋取最大的收益，以不改变投资组合的风险收益特征为首要条件，运用有关数量模型进行估值和风险评估，谨慎投资。
（3）参与融资