万家添利分级债券型证券投资基金更新招募说明书摘要

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

本基金由基金管理人依照《基金法》、《运作办法》、《销售办法》、《信息披露办法》等有关法律、法规及基金合同的有关规定募集。并经中国证监会证监许可[illegible]文核准募集，基金合同生效日为[illegible]。

【重要提示】

投资有风险，投资人申购基金时应认真阅读本基金招募说明书。

基金的过往业绩并不预示其未来表现。

本摘要根据基金合同和基金招募说明书编写，并经中国证监会核准。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，应详细查阅本基金的基金合同。

本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资产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。

本招募说明书（更新）所载内容截止日为[illegible]，有关财务数据和净值表现截止日为[illegible]（财务数据未经审计）。

一、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

注册地址：上海市浦东新区浦电路[illegible]号陆家嘴投资大厦[illegible]楼

办公地址：上海市浦东新区浦电路[illegible]号陆家嘴投资大厦[illegible]楼

法定代表人：毕玉国

总经理：毕玉国（代）

成立日期：[illegible]

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[illegible]号

组织形式：有限责任公司

注册资本：员亿元人民币

存续期间：持续经营

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。

联系人：兰剑

电话：[illegible]

传真：[illegible]

（二）主要人员情况

员基金管理人董事会成员

董事长毕玉国先生，中共党员，研究生，高级会计师，曾任莱钢集团莱钢股份公司炼铁厂财务科科长，莱钢集团莱钢股份公司财务处成本科科长，莱钢集团财务部副部长，莱钢驻日照钢铁有限公司财务总监，齐鲁证券经纪有限公司计划财务部总经理。现任齐鲁证券有限公司副总经理兼财务负责人，[illegible]起任本公司董事长。

董事罗国举先生，大学本科学历，硕士学位。曾任湘财证券有限责任公司营业部负责人、经纪总部总经理、公司副总裁、总裁。现任齐鲁证券有限公司副总经理。

董事陈晓龙先生，中共党员，研究生，硕士学位，经济师。曾任上海久事公司资产管理二部总经理助理、上海浦江镇投资发展有限公司副总经理等职，现任上海久事公司资产经营部经理。

董事涂冬仁先生，中共党员，大学专科，高级经济师，曾任农行江西省信托投资股份有限公司经理、江南证券有限责任公司经理、江南信托投资股份有限公司经理、总裁助理，现任江西江南投资有限责任公司副总经理。

独立董事刘兴云先生，中共党员，管理学博士，教授，曾任山东财政学院会计系副主任、党总支书记、教务长、副院长，中央人民政府驻香港特别行政区联络办公室行政财务部副部长、巡视员兼副部长，现任山东财经大学校长兼党委副书记，并从事企业财务管理方向的理论研究。

独立董事蔡荣生先生，中共党员，经济学博士，教授，曾任职于长春一汽集团、中共中央台湾工作办公室、国务院台湾事务办公室，现任中国人民大学招生就业处处长、商学院教授。

独立董事邓辉先生，中国民主促进会会员，法学博士，教授，曾任江西财经大学法学院副院长，现任江西财经大学法学院院长，江西省立法研究会副会长、中国法学会证券法学研究会常务理事、中国法学会商法学研究会理事。

圆基金管理人监事会成员

监事会主席吕祥友先生，中共党员，大学本科学历，硕士学位，高级经济师。先后就职于莱芜钢铁集团有限公司、鲁银投资集团股份有限公司。现任齐鲁证券有限公司董事会秘书、党委组织部部长、人力资源部总经理、鲁证期货有限公司董事。

监事崔朋朋先生，中共预备党员，工商管理硕士，经济师，先后任职于山东智星计算机总公司、中创软件、山东山大华特科技股份有限公司、将军控股有限公司。现任山东省国有资产投资控股有限公司项目经理、副部长。

监事兰剑先生，法学硕士，律师、注册会计师，曾在江苏淮安知源律师事务所、上海和华利盛律师事务所从事律师工作，现为本公司信息披露负责人、合规稽核部总监。

猿基金管理人高级管理人员

董事长：毕玉国先生（简介请参见基金管理人董事会成员）

总经理：毕玉国先生（代）

副总经理：吕宜振先生，中共党员，博士研究生。曾任易方达基金管理有限公司研究主管，信诚基金管理有限公司研究总监，天弘基金管理有限公司投资总监，[illegible]起任本公司副总经理。

督察长：李振伟先生，中共党员，大学本科，学士学位，高级经济师。[illegible]起从事证券监管工作，先后任证监会济南证管办党委办公室、上市处主任科员，证监会济南证管办上市处、机构处副处长，证监会山东证监局机构处副处长、处长，本公司总经理、监事会主席等职。[illegible]起任本公司督察长。

源本基金基金经理简历

邹昱，复旦大学财务金融硕士。[illegible]至[illegible]在南京银行股份有限公司从事固定收益研究。[illegible]进入万家基金管理有限公司，从事固定收益投资研究工作，并担任基金经理助理。现任固定收益部总监、万家稳健增利债券基金基金经理。

缘投资决策委员会成员

委员会主任：吕宜振

委员：伏爱国、邹昱、吴涛、陈靖、华光磊、朱虹

吕宜振先生，万家基金管理有限公司副总经理、万家和谐基金基金经理

伏爱国先生，万家基金管理有限公司总经理助理、投资总监

邹昱先生，固定收益部总监、万家稳健增利基金基金经理、万家添利分级基金基金经理

吴涛先生，量化投资部总监、万家[illegible]基金基金经理、万家中证红利基金基金经理

陈靖先生，交易部总监

华光磊先生，研究部总监

朱虹女士，固定收益部副总监

远上述人员之间不存在近亲属关系。

二、基金托管人

员援基本情况

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猿号

办公地址：北京市西城区金融大街猿号粤座

法定代表人：李国华

成立时间：[illegible]

组织形式：股份有限公司

注册资本：[illegible]亿元人民币

存续期间：持续经营

基金托管资格批文及文号：证监许可【[illegible]】[illegible]号

联系人：王瑛

联系电话：[illegible]

中国邮政储蓄银行股份有限公司于[illegible]正式成立，是在改革邮政储蓄管理体制的基础上组建的商业银行。中国邮政储蓄银行承继原国家邮政局、中国邮政集团公司经营的邮政金融业务及因此而形成的资产和负债，并将继续从事原经营范围和业务许可文件批准、核准的业务。经国务院同意并经中国银行业监督管理委员会批准，中国邮政储蓄银行股份有限公司由原中国邮政储蓄银行有限责任公司（成立于[illegible]年）于[illegible]年底整体变更为股份有限公司，依法承继原中国邮政储蓄银行有限责任公司全部资产、负债、机构、业务和人员，依法承担和履行原中国邮政储蓄银行有限责任公司在有关具有法律效力的合同或协议中的权利、义务，以及相应的债权债务关系和法律责任。邮政储蓄自[illegible]年恢复开办以来，现已建成覆盖全国城乡网点面最广、交易额最多的个人金融服务网络：拥有储蓄营业网点[illegible]万个，汇兑营业网点[illegible]万个，国际汇款营业网点圆万个。

中国邮政储蓄银行坚持"积极稳妥、分步实施"的改革步骤，在现有的经营管理组织架构基础上，引入现代商业银行的管理理念，建立管理科学、精简高效的法人治理结构和组织管理体系，在北京设立总行，按行政区划建立省级分行，省级以下机构，根据各省不同的情况和实际需要，设立精简的分支机构。

圆援主要人员情况

徐进，托管业务部总经理，[illegible]年金融从业经历，曾就职于中国邮政储蓄银行汇兑业务部、代理业务部，具有丰富的金融业务管理经验。

猿援托管业务经营情况

[illegible]，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批准，获得证券投资基金托管资格，是我国第[illegible]家托管银行。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[illegible]，中国邮政储蓄银行已托管证券投资基金[illegible]只，包括中欧中小盘股票型证券投资基金[illegible]、长信中短债证券投资基金[illegible]、东方保本混合型开放式证券投资基金[illegible]、万家添利分级债券型证券投资基金[illegible]、长信利鑫分级债券型证券投资基金[illegible]、天弘丰利分级债券型证券投资基金[illegible]、鹏华丰泽分级债券型证券投资基金[illegible]、东方增长中小盘混合型开放式证券投资基金[illegible]、长安宏观策略股票型证券投资基金[illegible]、金鹰持久回报分级债券型证券投资基金[illegible]、中欧信用增利分级债券型证券投资基金[illegible]、农银汇理消费主题股票型证券投资基金[illegible]、浦银安盛中证锐联基本面[illegible]指数证券投资基金[illegible]；已托管特定客户资产管理计划[illegible]只，包括南方[illegible]灵活配置之出口复苏[illegible]号资产管理计划、景顺长城基金[illegible]邮储银行[illegible]稳健配置型特定多个客户资产管理计划、银华灵活精选资产管理计划、长盛灵活配置资产管理计划、富国基金[illegible]邮储银行[illegible]绝对回报策略混合型资产管理计划、光大保德信[illegible]邮储银行[illegible]灵活配置[illegible]号资产管理计划、大成[illegible]邮储银行[illegible]灵活配置[illegible]号特定多个客户资产管理计划、银华灵活配置资产管理计划、长盛[illegible]邮储[illegible]灵活配置[illegible]号资产管理计划、南方灵活配置[illegible]号资产管理计划等。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）、私募基金等多种资产类型的托管产品体系，托管规模达[illegible]亿元。

三、相关服务机构

（一）基金份额销售机构

员援直销机构

本基金直销机构为本公司以及本公司的网上交易平台。

万家基金管理有限公司

住所：上海市浦东新区浦电路[illegible]号陆家嘴投资大厦[illegible]层

办公地址：上海市浦东新区浦电路[illegible]号陆家嘴投资大厦[illegible]层

法定代表人：毕玉国

电话：[illegible]

传真：[illegible]

联系人：姚燕

客户服务热线：[illegible]

网址：[illegible]

投资者可以通过本公司网上交易系统办理本基金的开户、申购及赎回等业务，具体交易细则请参阅本公司网站公告。网上交易网址：

[illegible]

圆援代销机构

（员）中国邮政储蓄银行股份有限公司

客户服务电话：[illegible]

公司网站：[illegible]

（圆）中国工商银行股份有限公司

客户服务电话：[illegible]

网址：[illegible]

（猿）中国建设银行股份有限公司

客户服务电话：[illegible]

网址：[illegible]

（源）中国农业银行股份有限公司

客户服务电话：[illegible]（或拨打各城市营业网点咨询电话）

网址：[illegible]

（缘）华夏银行股份有限公司

客户服务电话：[illegible]（或拨打各城市营业网点咨询电话）

网址：[illegible]

（远）中国银行股份有限公司

客户服务电话：[illegible]

网址：[illegible]

（苑）齐鲁证券有限公司

客服电话：[illegible]

网址：[illegible]

（愿）中航证券有限公司

客服电话：[illegible]

网址：[illegible]

（怨）中国银河证券股份有限公司

客户服务电话：[illegible]

网址：[illegible]

（[illegible]）中国民族证券有限责任公司

客服电话：[illegible]

网址：[illegible]

（[illegible]）民生证券有限责任公司

客服电话：[illegible]

（[illegible]）东吴证券股份有限公司

客户服务电话：[illegible]

网址：[illegible]

（[illegible]）上海证券有限责任公司

客户服务电话：[illegible]

网址：[illegible]

（[illegible]）华龙证券有限责任公司

客服电话：[illegible]

网址：[illegible]

（[illegible]）宏源证券股份有限公司

客服电话：[illegible]

网址：[illegible]

（[illegible]）申银万国证券股份有限公司

客服电话：[illegible]

网址：[illegible]

（[illegible]）中信证券（浙江）有限责任公司（原中信金通证券）

客服电话：[illegible]

网址：[illegible]

（[illegible]）日信证券有限责任公司

注册地址：呼和浩特市新城区锡林南路[illegible]号

客服电话：[illegible]

网址：[illegible]

（[illegible]）国泰君安证券股份有限公司

客户热线：[illegible]

国泰君安证券网址：[illegible]

（[illegible]）兴业证券股份有限公司

客户热线：[illegible]

兴业证券网址：[illegible]

（[illegible]）国信证券股份有限公司

客户热线：[illegible]

国信证券网址：[illegible]

（[illegible]）招商证券股份有限公司

客户热线：[illegible]

招商证券网址：[illegible]

场内代销机构是指具有基金销售资格的深圳证券交易所会员，具体会员单位名单详见深圳证券交易所网站：

[illegible]

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

名称：中国证券登记结算有限责任公司

住所：北京西城区金融大街[illegible]号投资广场[illegible]层

电话：[illegible]

传真：[illegible]

（三）出具法律意见书的律师事务所

名称：东方昆仑（上海）律师事务所

住所：上海延安西路[illegible]号华敏·翰尊国际大厦[illegible]楼[illegible]座

负责人：陈冉

经办律师：田卫红、汪年俊

电话：[illegible]

传真：[illegible]

联系人：田卫红

（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

住所：北京市东长安街[illegible]号东方广场东方经贸城安永大楼[illegible]层（邮编：[illegible]）

办公地址：上海市浦东新区世纪大道[illegible]号上海环球金融中心[illegible]楼（邮编：[illegible]）

联系电话：[illegible]

传真：[illegible]

联系人：徐艳

经办注册会计师：徐艳，汤骏

四、基金的名称

万家添利分级债券型证券投资基金

五、基金的类型

基金类别：债券型证券投资基金

基金运作方式：契约型

本基金合同生效后三年内（含三年）为封闭期。封闭期间，添利粤自基金合同生效日起每满半年开放一次申购赎回，添利月在深圳证券交易所上市交易。封闭期届满后，本基金转为上市开放式基金[illegible]。

本基金管理人有权在封闭期届满前召集基金份额持有人大会，审议本基金是否在封闭期届满后延长封闭期及延长封闭期的期限，具体事项由基金管理人另行公告。

六、基金的投资目标

在严格控制投资风险的基础上，追求当期较高收入和投资总回报。

七、基金的投资方向

本基金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、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券以及法律法规获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）。

本基金主要投资于国内依法发行上市的国家债券、金融债券、次级债券、中央银行票据、企业债券、公司债券、短期融资券、资产证券化产品、可转换债券、可分离债券和回购等金融工具以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他固定收益证券品种。本基金投资于固定收益类资产的比例不低于基金资产的[illegible]。

本基金还可以参与一级市场新股申购或增发新股，并可持有因可转债转股所形成的股票、因所持股票所派发的权证以及因投资可分离债券而产生的权证等以及法律法规或中国证监会允许投资的其他非固定收益类品种，但不直接从二级市场买入股票、权证等权益类资产。本基金在封闭运作期间，投资于非固定收益类资产的比例不高于基金资产的[illegible]；开放期间，投资于非固定收益类资产的比例不高于基金资产的[illegible]，其中，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[illegible]。

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

员援资产配置策略

本基金管理人在充分研究宏观市场形势以及微观市场主体的基础上，采取积极主动地投资管理策略，通过定性与定量分析，对利率变化趋势、债券收益率曲线移动方向、信用利差等影响债券价格的因素进行评估，对不同投资品种运用不同的投资策略，并充分利用市场的非有效性，把握各类套利的机会。在风险可控的前提下，充分发挥在封闭期内基金规模稳定的优势，寻求组合流动性与收益的最佳配比，实现基金收益的最大化。

圆援利率预期策略

利率变化是影响债券价格的最重要的因素，利率预期策略是本基金的基本投资策略。本基金通过对宏观经济、金融政策、市场供需、市场结构变化等因素的分析，采用定性分析与定量分析相结合的方法，形成对未来利率走势的判断，并在此基础上对债券组合的久期结构进行有效配置，以达到降低组合利率风险，获取较高投资收益的目的。

猿援期限结构配置策略

利率期限结构表明了债券的到期收益率与到期期限之间的关系。本基金通过数量化方法对利率进行建模，在各种情形、各种假设下对未来利率期限结构变动进行模拟分析，并在运作中根据期限结构不同变动情形在子弹式组合、梯式组合和杠铃式组合当中进行选择适当的配置策略。

源援类属配置策略

不同类型的债券在收益率、流动性和信用风险上存在差异，债券资产有必要配置于不同类型的债券品种以及在不同市场上进行配置，以寻求收益性、流动性和信用风险补偿间的最佳平衡点。本基金将综合信用分析、流动性分析、税收及市场结构等因素分析的结果来决定投资组合的类别资产配置策略。

缘援债券品种选择策略

在上述债券投资策略的基础上，本基金对个券进行定价，充分评估其到期收益率、流动性溢价、信用风险补偿、税收、含权等因素，选择那些定价合理或价值被低估的债券进行投资。

具有以下一项或多项特征的债券，将是本基金债券投资重点关注的对象：

（员）符合前述投资策略；

（圆）短期内价值被低估的品种；

（猿）具有套利空间的品种；

（源）符合风险管理指标；

（缘）双边报价债券品种；

（远）市场流动性高的债券品种。

本基金的一个投资重点为信用债券，对信用利差的评估直接决定了对信用债券的定价结果。信用利差应当是信用债券相对于可比国债在信用利差扩大风险和到期兑付违约风险上的补偿。信用利差的变化受经济周期、行业周期和发行主体财务状况等综合因素的影响。本基金围绕上述因素综合评估发行主体的信用风险，确定信用债券的信用利差，有效管理组合的整体信用风险。

在信息反映充分的债券市场中，信用利差的变化有规律可循且在一定时期内较为稳定。当债券收益率曲线上移时，信用利差通常会扩大，而在债券收益率曲线下移的过程中，信用利差会收窄；行业盈利增加、处于上升周期中，信用利差会缩小，行业盈利缩减、处于下降周期中，信用利差会扩大。提前预测并制定相应投资策略，就可能获得收益或者减少损失。本基金将通过定性与定量相结合的方式，综合考虑监管环境、市场供求关系、行业分析，并运用财务数据统计模型和现金流分析模型等对整个市场的信用利差结构进行全面分析，在有效控制整个组合信用风险的基础上，采取积极的投资策略，发现价值被低估的信用类债券产品，挖掘投资机会，获取超额收益。

远援可转换债券投资策略

可转换债券（含可分离转债）兼具权益类证券与固定收益类证券的特性，具有抵御下行风险、分享股票价格上涨收益的特点。本基金在对可转换债券条款和发行债券公司基本面进行深入分析研究的基础上，通过考察利率水平、票息率、付息频率、信用风险及流动性等因素判断其债券价值；采用市场公认的多种期权定价模型以及研究人员对包括对应公司基本面等不同变量的预测确定其转换权价格。投资具有较高安全边际和良好流动性的可转换公司债券，获取稳健的投资回报。

苑援股票等权益类资产投资策略

在股票发行市场上，股票供求关系不平衡经常导致股票发行价格与二级市场价格之间存在一定的价差，从而使得新股申购成为一种风险较低的投资方式。本基金将研究首次发行（[illegible]）股票及增发新股的上市公司基本面因素，根据股票市场整体定价水平，估计新股上市交易的合理价格，同时参考一级市场资金供求关系，从而制定相应的新股申购策略。本基金对于通过新股认购等方式所获得的股票，将根据其市场价格相对于其合理内在价值的高低，在上市交易后[illegible]个交易日内选择合适的时机卖出。

本基金不主动进行二级市场的权证投资，对于通过可分离交易可转债中分离交易等方式获得的权证，本基金将依据权证估值模型及研究人员对包括对应公司基本面等不同变量的预测确定权证合理定价，在上市交易后[illegible]个交易日内选择合适的时机卖出。

愿援信用债券投资的风险管理

本基金采取内部评级与外部评级相结合的办法，对信用债券面临的信用风险进行综合评估。通过参考外部评级筛选出信用债券的研究库，对进入研究库中的信用债券通过内部信用评级，运用定性和定量相结合、动态和静态相结合的方法，建立信用债券的投资库，在具体操作上，采用指标定量打分制，对债券发行人所处考虑行业经济特点以及企业属性和经营状况、融资的便利性、财务状况等指标，对债券发行人进行综合打分评级，并动态跟踪债券发行人的状况，建立相应预警指标，及时对信用债券的投资库进行更新维护。在投资操作中，结合适度分散的投资策略，适时调整投资组合，降低信用债券投资的信用风险。

九、基金的业绩比较基准

本基金业绩比较基准为：中国债券总指数

十、基金的风险收益特征

本基金是债券型证券投资基金，属于具有中低风险收益特征的基金品种，其长期平均风险和预期收益率低于股票基金、混合基金，高于货币市场基金。

从投资者具体持有的基金份额来看，由于基金收益分配的安排，封闭期内，添利粤份额将表现出低风险、低收益的明显特征，其预期收益和预期风险要低于普通的债券型基金份额；添利月份额则表现出高风险、高收益的显著特征，其预期收益和预期风险要高于普通的债券型基金份额。

十一、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。

基金托管人中国邮政储蓄银行股份有限公司根据本基金合同规定，于[illegible]复核了本招募说明书中的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及重大遗漏。

本投资组合报告所载数据截至[illegible]，本报告中所列财务数据未经审计。

员援报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额渊元冤	占基金总资产的比例渊豫冤
员	权益投资	[illegible]	[illegible]
	其中：股票	[illegible]	[illegible]
圆	固定收益投资	[illegible]	[illegible]
	其中：债券	[illegible]	[illegible]
	资产支持证券	[illegible]	[illegible]
猿	金融衍生品投资	[illegible]	[illegible]
源	买入返售金融资产	[illegible]	[illegible]
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	[illegible]	[illegible]
缘	银行存款和结算备付金合计	[illegible]	[illegible]
远	其他资产	[illegible]	[illegible]
苑	合计	[illegible]	[illegible]

圆援报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值渊元冤	占基金资产净值比例渊豫冤
粤	农、林、牧、渔业	原	原
月	采掘业	原	原
悦	制造业	[illegible]	[illegible]
悦园	食品、饮料	原	原
悦员	纺织、服装、皮毛	原	原
悦圆	木材、家具	原	原
悦猿	造纸、印刷	[illegible]	[illegible]
悦源	石油、化学、塑胶、塑料	原	原
悦缘	电子	[illegible]	[illegible]
悦远	金属、非金属	原	原
悦苑	机械、设备、仪表	原	原
悦愿	医药、生物制品	原	原
悦怨怨	其他制造业	原	原
阅	电力、煤气及水的生产和供应业	原	原
耘	建筑业	原	原
云	交通运输、仓储业	原	原
郧	信息技术业	[illegible]	[illegible]
匀	批发和零售贸易	原	原
陨	金融、保险业	原	原
允	房地产业	原	原
运	社会服务业	原	原
蕴	传播与文化产业	原	原
酝	综合类	原	原
	合计	[illegible]	[illegible]

猿援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	数量渊股冤	公允价值渊元冤	占基金资产净值比例渊豫冤
员	[illegible]	东风股份	[illegible]	[illegible]	[illegible]
圆	[illegible]	三六五网	[illegible]	[illegible]	[illegible]
猿	[illegible]	聚飞光电	[illegible]	[illegible]	[illegible]

源援报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值渊元冤	占基金资产净值比例渊豫冤
员	国家债券	[illegible]	[illegible]
圆	央行票据	[illegible]	[illegible]
猿	金融债券	[illegible]	[illegible]
	其中：政策性金融债	[illegible]	[illegible]
源	企业债券	[illegible]	[illegible]
缘	企业短期融资券	[illegible]	[illegible]
远	中期票据	[illegible]	[illegible]
苑	可转债	[illegible]	[illegible]
愿	其他	[illegible]	[illegible]
怨	合计	[illegible]	[illegible]

缘援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债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量渊张冤	公允价值渊元冤	占基金资产净值比例渊豫冤
员	[illegible]	[illegible]铁岭债	[illegible]	[illegible]	[illegible]
圆	[illegible]	[illegible]丹东债	[illegible]	[illegible]	[illegible]
猿	[illegible]	[illegible]沈国资	[illegible]	[illegible]	[illegible]
源	[illegible]	[illegible]黔铁投债	[illegible]	[illegible]	[illegible]
缘	[illegible]	[illegible]杜国投	[illegible]	[illegible]	[illegible]

远援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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

苑援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

本基金本报告期末未持有权证。

愿援投资组合报告附注

愿援员本报告期内，本基金投资的前十名证券的发行主体不存在被监管部门立案调查的，在报告编制日前一年内也不存在受到公开谴责、处罚的情况。

愿援圆基金投资的前十名股票中，不存在投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

愿援猿其他资产构成

序号	名称	金额渊元冤
员	存出保证金	[illegible]
圆	应收证券清算款	[illegible]
猿	应收股利	[illegible]
源	应收利息	[illegible]
缘	应收申购款	[illegible]
远	其他应收款	[illegible]
苑	待摊费用	[illegible]
愿	其他	[illegible]
怨	合计	[illegible]

愿援源报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值渊元冤	占基金资产净值比例渊豫冤
员	[illegible]	中行转债	[illegible]	[illegible]
圆	[illegible]	美丰转债	[illegible]	[illegible]

愿援缘报告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渊元冤	占基金资产净值比例渊豫冤	流通受限情况说明
员	[illegible]	东风股份	[illegible]	[illegible]	网下新股锁定
圆	[illegible]	三六五网	[illegible]	[illegible]	网下新股锁定
猿	[illegible]	聚飞光电	[illegible]	[illegible]	网下新股锁定

十二、基金的业绩

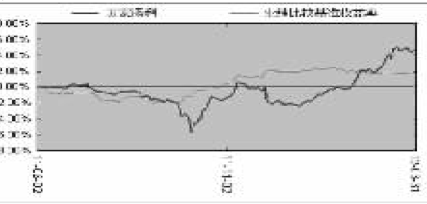
基金业绩截止日为[illegible]，托管人中国邮储银行于[illegible]复核了本招募说明书中的基金净值表现。

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。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。

（一）本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	净值增长率淤	净值增长率标准差于	业绩比较基准收益率盂	业绩比较基准收益率标准差榆	淤原盂	于原榆
[illegible]年第一季度	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]年	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
基金成立日至[illegible]年第一季度	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

（二）自基金合同生效以来基金份额净值的变动情况，并与同期业绩比较基准的变动的比较（[illegible]至[illegible]）



本基金于[illegible]成立，建仓期结束时各项资产配置比例符合法律法规和基金合同要求。报告期末各项资产配置比例符合法律法规和基金合同要求。

十三、基金的费用与税收

（一）基金费用的种类

员援基金管理人的管理费；

圆援基金托管人的托管费；

猿援基金上市费用；

源援基金财产拨划支付的银行费用；

缘援基金合同生效后的基金信息披露费用；

远援基金份额持有人大会费用；

苑援基金合同生效后与基金有关的会计师费和律师费；

愿援基金的证券交易费用；

怨援基金销售服务费；

[illegible]依法可以在基金财产中列支的其他费用。

（二）上述基金费用由基金管理人在法律规定的范围内参照公允的市场价格确定，法律法规另有规定时从其规定。

（三）基金费用计提方法、计提标准和支付方式

员援基金管理人的管理费

在通常情况下，基金管理费按前一日基金资产净值的[illegible]年费率计提。计算方法如下：

匀越耘伊年管理费率衣当年天数

匀为每日应计提的基金管理费

耘为前一日基金资产净值

基金管理费自基金合同生效之日起每日计提，逐日累计至每个月月末，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令，基金托管人复核无误后于次月首日起[illegible]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、休息日或不可抗力致使无法按时支付的，顺延至最近可支付日支付。

圆援基金托管人的托管费

在通常情况下，基金托管费按前一日基金资产净值的[illegible]年费率计提。计算方法如下：

匀越耘伊年托管费率衣当年天数

匀为每日应计提的基金托管费

耘为前一日基金资产净值

基金托管费自基金合同生效之日起每日计提，逐日累计至每个月月末，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令，基金托管人复核无误后于次月首日起[illegible]个工作日内从基金资产中一次性支付给基金托管人。若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的，顺延至最近可支付日支付。

猿援基金销售服务费

基金销售服务费用于支付销售机构佣金、基金的营销费用以及基金份额持有人服务费等。本基金的基金销售服务费按前一日基金资产净值的[illegible]年费率计提。计算方法如下：

匀越耘伊年销售服务费率衣当年天数

匀为每日应计提的基金销售服务费

耘为前一日基金资产净值

基金销售服务费自基金合同生效之日起每日计提，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销售服务费划付指令，基金托管人复核无误后于次月首日起[illegible]个工作日内从基金资产中一次性支付给基金销售机构。若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的，顺延至最近可支付日支付。

（四）基金合同生效以后的与基金相关的信息披露费用、基金份额持有人大会费用、基金合同生效以后的与基金相关的会计师费和律师费和基金上市初费及年费、基金银行汇划费用以及按照国家有关规定可以列入的其他费用由基金管理人和基金托管人根据有关法规及相应协议的规定，列入或摊入当期基金费用。

（五）不列入基金费用的项目

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，以及处理与基金运作无关的事项发生的费用等不列入基金费用。基金合同生效之前的律师费、会计师费和信息披露费用等不得从基金财产中列支。

（六）基金管理费和基金托管费的调整

基金管理人和基金托管人可协商酌情降低基金管理费和基金托管费，此项调整不需要基金份额持有人大会决议通过。基金管理人必须依照有关规定最迟于新的费率实施日前在指定媒体和基金管理人网站上刊登公告。

（七）基金税收

基金和基金份额持有人根据国家法律法规的规定，履行纳税义务。

十四、对招募说明书更新部分的说明

本招募说明书依据《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》及其它有关法律法规的要求，对基金管理人于[illegible]刊登的本基金招募说明书进行了更新，并根据本基金管理人在本基金成立后对本基金实施的投资经营活动进行了内容补充和更新，主要更新内容如下：

员更新了招募说明书的目录。

圆在招募说明书的重要提示部分，明确了更新内容的截止日期及有关财务数据的截止日期。

猿在招募说明书的"三、基金管理人"部分，更新了基金管理人的有关内容。

源在招募说明书的"四、基金托管人"部分，更新了基金托管人的有关内容。

缘在招募说明书的"五、相关服务机构"部分，更新了代销机构的有关内容。

远更新了"七、基金的募集"部分，更新了开放日基金募集的有关情况。

苑在招募说明书的"十一、基金的投资"部分，增加了基金最近一期（[illegible]年第一季度）投资组合报告内容。

愿在招募说明书中增加"十二、基金的业绩"部分，更新了基金成立以来的投资业绩。

怨在招募说明书的"二十三、托管协议内容摘要"部分，更新了基金公司的有关内容。

[illegible]在招募说明书中增加"二十五、其他应披露事项"部分，并增加了本基金成立以来的公告事项。

万家基金管理有限公司
[illegible]

（上接D13版）

（一）资产配置策略

本基金主要投资于中小板[illegible]、中小板[illegible]价格指数成份股和备选成份股，其中投资于中小板[illegible]的比例不少于基金资产净值的[illegible]，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[illegible]。同时，为更好地实现投资目标，本基金也可少量投资于新股、债券、货币市场工具以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具，该部分资产比例不高于基金资产净值的[illegible]。

本基金将根据市场的实际情况，适当调整基金资产在各类资产上的配置比例，以保证对标的指数的有效跟踪。

（二）目标[illegible]投资策略

员投资组合的构建

基金合同生效后，本基金将主要按照标的指数成份股的基准权重构建股票组合，并在建仓期内将股票组合换购成中小板[illegible]，使本基金投资于中小板[illegible]的比例不少于基金资产净值的[illegible]。

圆投资组合的投资方式

本基金投资于中小板[illegible]的两种方式如下：

（员）申购和赎回：中小板[illegible]开放申购赎回后，通过其申购赎回代理券商以股票组合进行申购赎回。

（圆）二级市场方式：中小板[illegible]上市交易后，通过券商在二级市场进行中小板[illegible]基金份额的交易。

在基金的日常投资管理中，本基金将主要通过一级市场利用股票组合申购和赎回目标[illegible]的基金份额，实现指数化投资目标。同时，本基金也可通过二级市场在证券交易所直接买入、卖出目标[illegible]基金份额。例如，在买入、卖出量低于最小申购、赎回单位时，基金管理人可以通过二级市场直接买入、卖出目标[illegible]基金份额。这两种投资方式的选择，首先要考虑交易便利性及市场流动性两个方面的因素；其次，在交易制度允许和市场流动性充分的前提下，通过综合考虑交易成本和价格优势，优化得出目标基金[illegible]份额的买入、卖出数量。

当中小板[illegible]申购、赎回或交易模式进行了变更或调整，本基金也将作相应的变更或调整，无须召开基金份额持有人大会。

猿投资组合的调整

本基金将根据开放日申购和赎回情况，决定投资中小板[illegible]的时间和方式。

（员）当净申购时，本基金将根据净申购规模及仓位情况，决定股票组合的构建、中小板[illegible]的申购或买入等；

（圆）当净赎回时，本基金将根据净赎回规模及仓位情况，决定中小板[illegible]的赎回或卖出等。

（三）股票投资策略

员股票组合构建原则

根据标的指数，结合研究报告和基金组合的构建情况，采用被动式指数化投资的方法构建股票组合。

圆股票组合构建方法

本基金将以追求跟踪误差最小化进行中小板指数的成份股和备选成份股的投资。本基金采用被动式指数化投资的方法，根据中小板[illegible]价格指数成份股的构成及权重构建股票投资组合。如有因受成份股停牌、成份股流动性不足或其它一些影响指数复制的市场因素的限制，基金管理人可以根据市场情况，结合经验判断，对股票组合管理进行适当变通和调整，以更紧密的跟踪标的指数。

猿股票组合的调整

（员）定期调整

本基金所构建的股票组合将根据所跟踪的中小板[illegible]价格指数对其成份股的调整而进行相应的定期跟踪调整。

（圆）不定期调整

基金经理将跟踪标的指数变动，基金组合跟踪偏离度情况，结合成份股基本面情况、流动性状况、基金申购和赎回的现金流量情况以及组合投资绩效评估的结果，对投资组合进行监控和调整，密切跟踪标的指数。

针对我国证券市场新股发行制度的特点，本基金将参与一级市场新股认购，由此得到的非成份股将在其规定持有期之后的一定时间以内卖出。

（四）债券投资策略

本基金基于流动性管理及策略性投资的需要，主要投资于国债、金融债等期限在一年期以下的债券，债券投资的主要目的是保证基金资产的流动性，有效利用基金资产。

（五）、投资决策依据和决策程序

员投资决策依据

有关法律、法规、基金合同以及标的指数的相关规定是基金管理人运用基金财产的决策依据。

圆投资管理体制

本基金管理人实行投资决策委员会领导下的基金经理负责制。投资决策委员会负责决定有关标的指数重大调整的应对决策、其他重大组合调整决策以及重大的单项投资决策。基金经理决定日常标的指数跟踪维护过程中的组合构建、调整决策，特别是对目标[illegible]份额的投资决策。

猿投资管理程序

研究、投资决策、组合构建、交易执行、绩效评估、组合监控与调整等流程的有机配合共同构成了本基金的投资管理程序。严格的投资管理程序可以保证投资理念的正确执行，避免重大风险的发生。

（员）、研究：数量投资部依托公司整体研究平台，整合外部信息以及券商等外部研究力量的研究成果，开展指数跟踪、成份股公司行为等相关信息的搜集与分析、目标[illegible]二级市场的流动性和折溢价分析、成份股流动性分析、误差及其归因分析等工作，并撰写相关的研究报告，作为本基金投资决策的重要依据。

（圆）、投资决策：投资决策委员会依据数量投资部提供的研究报告，定期召开或遇重大事项时召开投资决策会议，决策相关事项。基金经理根据投资决策委员会的决议，进行基金投资管理的日常决策。

（猿）、组合构建：根据标的指数，结合研究报告，基金经理构建以目标[illegible]为主的投资组合。在追求跟踪偏离度和跟踪误差最小化的前提下，基金经理将采取适当的方法，提高投资效率、降低交易成本、控制投资风险。

（源）、交易执行：交易部负责具体的交易执行，同时履行一线监控的职责。

（缘）、绩效评估：金融工程部定期和不定期对基金进行投资绩效评估，并提供相关的绩效评估报告。绩效评估能够确认组合是否实现了投资预期、组合误差的来源及投资策略成功与否，基金经理可以据此总结和检讨投资策略，进而调整投资组合。

（远）、组合监控与调整：基金经理将跟踪目标[illegible]及标的指数的变动，结合成份股基本面情况、流动性状况、基金申购和赎回的现金流量情况以及组合投资绩效评估的结果等，对投资组合进行监控和调整，密切跟踪标的指数。

基金管理人在确保基金份额持有人利益的前提下，有权根据环境变化和实际需要对上述投资程序做出调整，并在基金招募说明书及其更新中予以公告。

九、业绩比较基准

本基金业绩比较基准为：中小板[illegible]价格指数收益率×[illegible]+银行活期存款利率（税后）×[illegible]。

十、风险收益特征

本基金为[illegible]联接基金，风险和收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金为指数型基金，主要投资于中小板[illegible]，具有与标的指数、以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。

十一、基金投资组合报告

广发基金管理有限公司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，并对本报告内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国农业银行根据本基金基金合同规定，于[illegible]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[illegible]，本报告中所列财务数据未经审计。

员报告期末基金资产组合情况（适用于[illegible]联接基金填写）

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
员	权益投资	[illegible]	[illegible]
	其中：股票	[illegible]	[illegible]
圆	基金投资	[illegible]	[illegible]
猿	固定收益投资	[illegible]	[illegible]
	其中：债券	[illegible]	[illegible]
	资产支持证券	原	原
源	金融衍生品投资	原	原
缘	买入返售金融资产	原	原
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	原	原
远	银行存款和结算备付金合计	[illegible]	[illegible]
苑	其他各项资产	[illegible]	[illegible]
愿	合计	[illegible]	[illegible]

圆期末投资目标基金明细（适用于[illegible]联接基金填写）

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值	占基金资产净值比例（%）
员	广发中小板[illegible]交易型开放式指数证券投资基金	股票型	交易型开放式	广发基金管理有限公司	[illegible]	[illegible]

猿报告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（%）
粤	农、林、牧、渔业	[illegible]	[illegible]
月	采掘业	原	原
悦	制造业	[illegible]	[illegible]
悦园	食品、饮料	原	原
悦员	纺织、服装、皮毛	原	原
悦圆	木材、家具	[illegible]	[illegible]
悦猿	造纸、印刷	原	原
悦源	石油、化学、塑胶、塑料	[illegible]	[illegible]
悦缘	电子	[illegible]	[illegible]
悦远	金属、非金属	[illegible]	[illegible]
悦苑	机械、设备、仪表	[illegible]	[illegible]
悦愿	医药、生物制品	[illegible]	[illegible]
悦怨怨	其他制造业	原	原
阅	电力、煤气及水的生产和供应业	原	原
耘	建筑业	原	原
云	交通运输、仓储业	原	原
郧	信息技术业	原	原
匀	批发和零售贸易	[illegible]	[illegible]
陨	金融、保险业	原	原
允	房地产业	原	原
运	社会服务业	原	原
蕴	传播与文化产业	原	原
酝	综合类	原	原
	合计	[illegible]	[illegible]

源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

代码	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（%）
员	[illegible]	友阿股份	[illegible]	[illegible]	[illegible]
圆	[illegible]	华邦制药	[illegible]	[illegible]	[illegible]
猿	[illegible]	山河智能	[illegible]	[illegible]	[illegible]
源	[illegible]	华峰氨纶	[illegible]	[illegible]	[illegible]
缘	[illegible]	红宝丽	[illegible]	[illegible]	[illegible]
远	[illegible]	西部建设	[illegible]	[illegible]	[illegible]
苑	[illegible]	兔宝宝	[illegible]	[illegible]	[illegible]
愿	[illegible]	广东鸿图	[illegible]	[illegible]	[illegible]
怨	[illegible]	华英农业	[illegible]	[illegible]	[illegible]
[illegible]	[illegible]	实益达	[illegible]	[illegible]	[illegible]

缘报告期末按债券品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（%）
员	国家债券	原	原
圆	央行票据	[illegible]	[illegible]
猿	金融债券	原	原
	其中：政策性金融债	原	原
源	企业债券	原	原
缘	企业短期融资券	原	原
远	中期票据	原	原
苑	可转债	原	原
愿	其他	原	原
怨	合计	[illegible]	[illegible]

远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债券投资明细

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（%）
员	[illegible]	[illegible]央票[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
圆	原	原	原	原	原
猿	原	原	原	原	原
源	原	原	原	原	原
缘	原	原	原	原	原

苑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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

愿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

本基金本报告期末未持有权证。

怨投资组合报告附注

（员）根据公开市场信息，报告期本基金投资的前十名股票的发行主体未被监管部门立案调查，或在本报告编制日前一年内本基金投资的前十名证券的发行主体未受到公开谴责和处罚。

（圆）报告期内本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

（猿）其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
员	存出保证金	[illegible]
圆	应收证券清算款	原
猿	应收股利	原
源	应收利息	[illegible]
缘	应收申购款	[illegible]
远	其他应收款	原
苑	待摊费用	原
愿	其他	原
怨	合计	[illegible]

（源）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。

（缘）报告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
员	[illegible]	西部建设	[illegible]	[illegible]	重大事项
圆	原	原	原	原	原
猿	原	原	原	原	原
源	原	原	原	原	原
缘	原	原	原	原	原
远	原	原	原	原	原
苑	原	原	原	原	原
愿	原	原	原	原	原
怨	原	原	原	原	原
[illegible]	原	原	原	原	原

十二、基金业绩

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[illegible]。

一、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

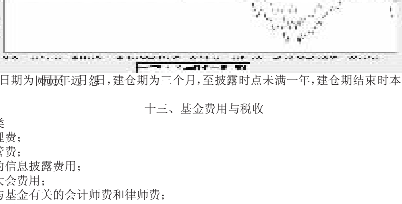
阶段	净值增长率淤	净值增长率标准差于	业绩比较基准收益率盂	业绩比较基准收益率标准差榆	淤原盂	于原榆
[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
自基金合同生效至今	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

二、自基金合同生效以来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

广发中小板[illegible]交易型开放式指数证券投资基金联接基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

（[illegible]至[illegible]）



注：本基金合同生效日期为[illegible]，建仓期为三个月，至披露时点未满一年，建仓期结束时本基金资产配置比例符合合同规定。

十三、基金费用与税收

（一）基金费用的种类

员基金管理人的管理费；

圆基金托管人的托管费；

猿基金合同生效后的信息披露费用；

源基金份额持有人大会费用；

缘基金合同生效后与基金有关的会计师费和律师费；

远基金的证券交易费用；

苑基金财产拨划支付的银行费用；

愿按照国家有关规定可以在基金财产中列支的其他费用。

（二）上述基金费用由基金管理人在法律法规规定的范围内按照公允的市场价格确定，法律法规和基金合同另有规定时从其规定。

（三）基金费用计提方法、计提标准和支付方式

员基金管理人的管理费

在通常情况下，本基金管理费按前一日基金资产净值扣除所持有目标[illegible]基金份额部分的基金资产净值后的余额（若为负数，则取园）的[illegible]年费率计提。管理费的计算方法如下：

匀越耘伊年管理费率衣当年天数，本基金年管理费率为[illegible]

匀为每日应计提的基金管理费

耘为前一日基金资产净值原前一日所持有目标[illegible]基金份额部分的基金资产净值，若为负数，则耘取园

基金管理费每日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令，经基金托管人复核后于次月首日起[illegible]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、休息日，支付日期顺延。

圆基金托管人的托管费

在通常情况下，本基金托管费按前一日基金资产净值扣除所持有目标[illegible]基金份额部分的基金资产净值后的余额（若为负数，则取园）的[illegible]年费率计提。托管费的计算方法如下：

匀越耘伊年托管费率衣当年天数，本基金年托管费率为[illegible]

匀为每日应计提的基金托管费

耘为前一日基金资产净值原前一日所持有目标[illegible]基金份额部分的基金资产净值，若为负数，则耘取园

基金托管费每日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令，经基金托管人复核后于次月首日起[illegible]个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人，若遇法定节假日、休息日，支付日期顺延。

猿上述一中[illegible]项费用由基金托管人根据其他有关法律法规及相应协议的规定，按费用支出金额支付，列入或摊入当期基金费用。

（四）不列入基金费用的项目

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，以及处理与基金运作无关的事项发生的费用等不列入基金费用。基金募集期间所发生的信息披露费、律师费和会计师费以及其他费用不从基金财产中支付，基金收取认购费的，可以从认购费中列支。

（五）费用调整

基金管理人和基金托管人可根据基金发展情况调整基金管理费率和基金托管费率。降低基金管理费率和基金托管费率，无须召开基金份额持有人大会。基金管理人必须依照有关规定最迟于新的费率实施日前在指定媒体上刊登公告。

十四、对招募说明书更新部分的说明

本基金管理人依据《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》及其它有关法律法规的要求，结合本基金管理人对本基金实施的投资管理活动，对《广发中小板[illegible]交易型开放式指数证券投资基金联接基金招募说明书更新》[illegible]号进行了更新，主要更新的内容如下：

员在"第三部分 基金管理人"部分，根据基金管理人的人员变动情况进行了更新。

圆在"第四部分 基金托管人"部分，根据托管行人员变动情况和基金托管业务经营情况对托管人信息进行了相应更新。

猿在"第五部分 相关服务机构"部分，增加了相关的代销机构，对原有销售机构的资料进行更新，相关事宜均已公告。

源在"第九部分 基金的投资"部分，更新了截至[illegible]的投资组合报告的内容。

缘在"第十部分 基金的业绩"部分，对截至[illegible]的基金业绩表现情况予以披露。

远根据最新公告对"第二十二部分 其他应披露的事项"进行了更新。

广发基金管理有限公司
二〇一二年七月十六日