

山证（上海）资产管理有限公司关于旗下部分基金调整业绩比较基准并修订基金合同等法律文件的公告

根据《公开募集证券投资基金业绩比较基准指引》的相关规定，为更好地反映基金投资风格，提高基金业绩表现与业绩比较基准的可比性，经与各基金托管人协商一致，山证（上海）资产管理有限公司（以下简称“基金管理人”）决定自 2026 年 9 月 21 日起调整旗下部分基金的业绩比较基准并对基金合同等法律文件有关条款进行修订。现将相关事宜公告如下：

一、业绩比较基准调整情况

本次调整业绩比较基准的基金及调整前后的业绩比较基准情况如下：

序号	基金全称	原基金合同业绩比较基准	调整后的新业绩比较基准
1	山证资管策略精选灵活配置混合型证券投资基金	沪深 300 指数收益率*50%+中证综合债券指数收益率*50%	沪深 300 指数收益率*85%+中债-综合财富(总值)指数收益率*10%+活期存款基准利率*5%
2	山证资管改革精选灵活配置混合型证券投资基金	沪深 300 指数收益率*50%+中证综合债券指数收益率*50%	沪深 300 指数收益率*85%+中债-综合财富(总值)指数收益率*10%+活期存款基准利率*5%
3	山证资管品质生活混合型证券投资基金	沪深 300 指数收益率*60%+恒生指数收益率(经汇率估值调整)*20%+中债综合财富(总值)指数收益率*20%	沪深 300 指数收益率*65%+中证港股通综合指数(人民币)收益率*20%+中债-综合财富(总值)指数收益率*10%+活期存款基准利率*5%
4	山证资管裕景 30 天持有期债券型发起式证券投资基金	中债综合财富(总值)指数收益率*90%+1 年期定期存款利率(税后)*10%	中债-综合财富(1-3 年)指数收益率*95%+活期存款基准利率*5%
5	山证资管裕弘 60 天滚动持有债券型证券投资基金	中债综合财富(1 年以下)指数收益率*90%+银行一年期定期存款利率(税后)*10%	中债-综合财富(1 年以下)指数收益率*95%+活期存款基准利率*5%
6	山证资管丰盈 180 天滚动持有中短债债券型证	中债综合财富(1-3 年)指数收益率*90%+银行一年期定期存款利率(税后)*10%	中债-综合财富(1-3 年)指数收益率*95%+活期存款基准利率*5%

	券投资基金		
7	山证资管裕睿6个月定期开放债券型证券投资基金	中债综合财富(总值)指数收益率	中债-综合财富(1-3年)指数收益率*95%+活期存款基准利率*5%
8	山证资管裕利定期开放债券型发起式证券投资基金	中债总全价(总值)指数收益率	中债-综合全价(总值)指数收益率*95%+活期存款基准利率*5%
9	山证资管裕亨增强债券型发起式证券投资基金	中债综合全价指数收益率*90%+沪深300指数收益率*8%+中证港股通综合指数(人民币)收益率*2%	中债-综合全价(1-3年)指数收益率*72%+沪深300指数收益率*15%+中证港股通综合指数(人民币)收益率*3%+中证可转债指数收益率*5%+活期存款基准利率*5%

上述基金调整业绩比较基准要素的原因、差异及影响详见附件《业绩比较基准调整原因及合理性说明》。

二、基金合同等法律文件修订内容

(一) 基金合同具体修订内容包括：在“基金的投资”章节中的“业绩比较基准”部分列明基金调整后的业绩比较基准、设定原因（包括与基金产品投资目标、投资范围、投资策略、投资比例限制的匹配情况）、基准要素相关信息（包括发布机构、代码、查询途径等）、业绩比较基准的计算方法、管理投资偏离业绩比较基准的定性或定量方法，以及未来可能变更业绩比较基准的情形和程序。基金管理人将更新招募说明书、基金产品资料概要相关内容。

(二) 本次修订对基金份额持有人利益无实质性不利影响，基金管理人已履行规定的程序，符合相关法律法规规定和基金合同约定，修订后的基金合同、招募说明书（更新）和基金产品资料概要（更新）将在基金管理人网站（<https://szzg.sxzq.com/>）和中国证监会基金电子披露网站（<http://eid.csrc.gov.cn/fund>）发布。投资者办理基金交易等相关业务前，应仔细阅读各基金的基金合同、招募说明书、基金产品资料概要、风险提示及相关业务规则和操作指南等文件。

三、上述基金调整后的业绩比较基准及修订后的基金合同等法律文件自2026年9月21日起生效。

四、其他事项

（一）投资者可通过以下途径咨询有关详情

客户服务电话：95573、0351-95573

网址：<https://szzg.sxzq.com/>

（二）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，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。销售机构根据法规要求对投资者类别、风险承受能力和基金的风险等级进行划分，并提出适当性匹配意见。投资者在投资基金前应认真阅读基金合同、招募说明书（更新）和基金产品资料概要（更新）等基金法律文件，全面认识基金产品的风险收益特征，在了解产品情况及销售机构适当性意见的基础上，根据自身的风险承受能力、投资期限和投资目标，对基金投资作出独立决策，选择合适的基金产品。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。

特此公告。

山证（上海）资产管理有限公司

2026年8月22日

附：业绩比较基准调整原因及合理性说明

1、山证资管策略精选灵活配置混合型证券投资基金

(1) 当前业绩比较基准：沪深 300 指数收益率*50%+中证综合债券指数收益率*50%

调整后新业绩比较基准：沪深 300 指数收益率*85%+中债-综合财富(总值)指数收益率*10%+活期存款基准利率*5%

(2) 新的业绩比较基准选择原因、差异及影响：

调整业绩比较基准的要素权重：根据过往的实际投资运作情况，在业绩比较基准中增加表征银行存款部分的基准要素，权重设置 5%；基准中的股票资产的基准要素权重从 50%提高至 85%；基准中的债券资产的基准要素权重从 50%降低至 10%。

更换业绩比较基准要素：业绩比较基准中的债券指数由中证综合债券指数调整为中债-综合财富(1-3 年)指数。结合本基金的投资范围和投资策略，本基金的债券资产采用全市场策略，预期组合偏向于中短久期配置。中债-综合全价(1-3 年)指数是反映境内人民币债券市场价格走势情况的宽基指数，债券待偿期限为 1-3 年(含 1 年)，是中债指数应用最广泛指数之一。中债-综合全价(1-3 年)指数与基金的投资策略相匹配，更适合作为本基金债券部分的业绩比较基准要素。此外，增加了活期存款基准利率作为存款资产的业绩比较基准要素。

因此调整后的业绩比较基准能够更好匹配本基金的产品定位和投资风格，提高基金业绩表现与业绩比较基准的可比性。

2、山证资管改革精选灵活配置混合型证券投资基金

(1) 当前业绩比较基准：沪深 300 指数收益率*50%+中证综合债券指数收益率*50%

调整后新业绩比较基准：沪深 300 指数收益率*85%+中债-综合财富(总值)指数收益率*10%+活期存款基准利率*5%

(2) 新的业绩比较基准选择原因、差异及影响：

调整业绩比较基准的要素权重：根据过往的实际投资运作情况，在业绩比较基准中增加表征银行存款部分的基准要素，权重设置 5%；基准中的股票资产的基准要素权重从 50%提高至 85%；基准中的债券资产的基准要素权重从 50%降低至 10%。

更换业绩比较基准要素：业绩比较基准中的债券指数由中债-综合财富(总值)指数调整为中债-综合财富(1-3 年)指数。结合本基金的投资范围和投资策略，本基金的债券资产采用全市场策略，预期组合偏向于中短久期配置。中债-综合全价(1-3 年)指数是反映境内人民币债券市场价格走势情况的宽基指数，债券待偿期限为 1-3 年(含 1 年)，是中债指数应用最广泛指数之一。中债-综合全价(1-3 年)指数与基金的投资策略相匹配，更适合作为本基金债券部分的业绩

比较基准要素。此外，增加了活期存款基准利率作为存款资产的业绩比较基准要素。

因此调整后的业绩比较基准能够更好匹配本基金的产品定位和投资风格，提高基金业绩表现与业绩比较基准的可比性。

3、山证资管品质生活混合型证券投资基金

(1) 当前业绩比较基准：沪深 300 指数收益率*60%+恒生指数收益率(经汇率估值调整)*20%+中债综合财富(总值)指数收益率*20%

调整后新业绩比较基准：沪深 300 指数收益率*65%+中证港股通综合指数(人民币)收益率*20%+中债-综合财富(总值)指数收益率*10%+活期存款基准利率*5%

(2) 新的业绩比较基准选择原因、差异及影响：

调整业绩比较基准的要素权重：根据过往的实际投资运作情况，在业绩比较基准中增加表征银行存款部分的基准要素，权重设置 5%；基准中的境内股票资产的基准要素权重从 60%提高至 65%；基准中的债券资产的基准要素权重从 20%降低至 10%。

更换业绩比较基准要素：业绩比较基准中的香港股票指数由恒生指数调整为中证港股通综合指数(人民币)。本基金香港股票的实际可投资范围为港股通成分股票，中证港股通综合指数(人民币)更适合作为本基金香港股票部分的业绩比较基准要素。此外，增加了活期存款基准利率作为存款资产的业绩比较基准要素。

因此调整后的业绩比较基准能够更好匹配本基金的产品定位和投资风格，提高基金业绩表现与业绩比较基准的可比性。

4、山证资管裕景 30 天持有期债券型发起式证券投资基金

(1) 当前业绩比较基准：中债综合财富(总值)指数收益率*90%+1 年期定期存款利率(税后)*10%

调整后新业绩比较基准：中债-综合财富(1-3 年)指数收益率*95%+活期存款基准利率*5%

(2) 新的业绩比较基准选择原因、差异及影响：

调整业绩比较基准的要素权重：根据过往资产配置情况，业绩比较基准中的存款的基准要素权重从 10%降低至 5%；基准中的债券资产的基准要素权重从 90%提升至 95%。

更换业绩比较基准要素：业绩比较基准中的债券指数由中证综合债券指数调整为中债-综合财富(1-3 年)指数。结合本基金的投资范围和投资策略，本基金的债券资产采用全市场策略，预期组合偏向于中短久期配置。中债-综合全价(1-3 年)指数是反映境内人民币债券市场价格走势情况的宽基指数，债券待偿期限为 1-3 年(含 1 年)，是中债指数应用最广泛指数之一。中债-综合全价(1-3 年)指数与基金的投资策略相匹配，更适合作为本基金债券部分的业绩比较基准要素。

此外，根据本基金过往的实际投资运作情况，为匹配实际投资策略，基准中的存款利率由银行一年期定期存款利率(税后)调整为活期存款基准利率。

因此调整后的业绩比较基准能够更好匹配本基金的产品定位和投资风格，提高基金业绩表现与业绩比较基准的可比性。

5、山证资管裕弘 60 天滚动持有债券型证券投资基金

(1) 当前业绩比较基准：中债综合财富(1 年以下)指数收益率*90%+银行一年期定期存款利率(税后)*10%

调整后新业绩比较基准：中债-综合财富(1 年以下)指数收益率*95%+活期存款基准利率*5%

(2) 新的业绩比较基准选择原因、差异及影响：

调整业绩比较基准的要素权重：根据过往资产配置情况，业绩比较基准中的存款的基准要素权重从 10%降低至 5%；基准中的债券资产的基准要素权重从 90%提升至 95%。

更换业绩比较基准要素：根据本基金过往的实际投资运作情况，为匹配实际投资策略，基准中的存款利率由银行一年期定期存款利率(税后)调整为活期存款基准利率。

因此调整后的业绩比较基准能够更好匹配本基金的产品定位和投资风格，提高基金业绩表现与业绩比较基准的可比性。

6、山证资管丰盈 180 天滚动持有中短债债券型证券投资基金

(1) 当前业绩比较基准：中债综合财富(1-3 年)指数收益率*90%+银行一年期定期存款利率(税后)*10%

调整后新业绩比较基准：中债-综合财富(1-3 年)指数收益率*95%+活期存款基准利率*5%

(2) 新的业绩比较基准选择原因、差异及影响：

调整业绩比较基准的要素权重：根据过往资产配置情况，业绩比较基准中的债券资产的基准要素权重从 90%提高至 95%；基准中的存款的基准要素权重从 10%降低至 5%。

更换业绩比较基准要素：根据本基金过往的实际投资运作情况，为匹配实际投资策略，基准中的存款利率由银行一年期定期存款利率(税后)调整为活期存款基准利率。

因此调整后的业绩比较基准能够更好匹配本基金的产品定位和投资风格，提高基金业绩表现与业绩比较基准的可比性。

7、山证资管裕睿 6 个月定期开放债券型证券投资基金

(1) 当前业绩比较基准：中债综合财富(总值)指数收益率

调整后新业绩比较基准：中债-综合财富(1-3 年)指数收益率*95%+活期存款基准利率*5%

(2) 新的业绩比较基准选择原因、差异及影响：

调整业绩比较基准的要素权重：根据过往资产配置情况，在业绩比较基准中增加表征银行存款部分的基准要素，权重设置为 5%；基准中的债券资产的基准要素权重从 100%降低至 95%。

更换业绩比较基准要素：业绩比较基准中的债券指数由中债综合财富(总值)指数调整为中债-综合财富(1-3 年)指数。结合本基金的投资范围和投资策略，本基金的债券资产采用全市场策略，预期组合偏向于中短久期配置。中债-综合全价(1-3 年)指数是反映境内人民币债券市场价格走势情况的宽基指数，债券待偿期限为 1-3 年(含 1 年)，是中债指数应用最广泛指数之一。中债-综合全价(1-3 年)指数与基金的投资策略相匹配，更适合作为本基金债券部分的业绩比较基准要素。此外，增加了活期存款基准利率作为存款资产的业绩比较基准要素。

因此调整后的业绩比较基准能够更好匹配本基金的产品定位和投资风格，提高基金业绩表现与业绩比较基准的可比性。

8、山证资管裕利定期开放债券型发起式证券投资基金

(1) 当前业绩比较基准：中债总全价(总值)指数收益率

调整后新业绩比较基准：中债-综合全价(总值)指数收益率*95%+活期存款基准利率*5%

(2) 新的业绩比较基准选择原因、差异及影响：

调整业绩比较基准的要素权重：根据过往资产配置情况，在业绩比较基准中增加表征银行存款部分的基准要素，权重设置为 5%；基准中的债券资产的基准要素权重从 100%降低至 95%。

更换业绩比较基准要素：业绩比较基准中的债券指数由中债总全价(总值)指数调整为中债-综合全价(总值)指数。原业绩比较基准中的中债总全价(总值)指数仅包含利率债品种、不包含信用债。中债-综合全价(总值)指数包含利率债、商业银行金融债、信用债等主流债券品种，更加符合本基金的实际投资运作情况。此外，增加了活期存款基准利率作为存款资产的业绩比较基准要素。

因此调整后的业绩比较基准能够更好匹配本基金的产品定位和投资风格，提高基金业绩表现与业绩比较基准的可比性。

9、山证资管裕享增强债券型发起式证券投资基金

(1) 当前业绩比较基准：中债综合全价指数收益率*90%+沪深 300 指数收益率*8%+中证港股通综合指数(人民币)收益率*2%

调整后新业绩比较基准：中债-综合全价（1-3 年）指数收益率*72%+沪深 300 指数收益率*15%+中证港股通综合指数（人民币）收益率*3%+中证可转债指数收益率*5%+活期存款基准利率*5%

（2）新的业绩比较基准选择原因、差异及影响：

调整业绩比较基准的要素权重：根据过往资产配置情况，在业绩比较基准中增加表征可转换债券资产的基准要素，权重设置为 5%。基于基金投资比例限制，以及预期的资产配置比例中枢，基准中的债券资产的基准要素权重从 90%降低至 72%；相应境内股票资产的基准要素权重从 8%提升至 15%，香港股票资产的基准要素权重从 2%提升至 3%。

更换业绩比较基准要素：业绩比较基准中的债券指数由中债综合全价指数调整为中债-综合财富（1-3 年）指数。结合本基金的投资范围和投资策略，本基金的债券资产采用全市场策略，预期组合偏向于中短久期配置。中债-综合全价（1-3 年）指数是反映境内人民币债券市场价格走势情况的宽基指数，债券待偿期限为 1-3 年（含 1 年），是中债指数应用最广泛指数之一。中债-综合全价（1-3 年）指数与基金的投资策略相匹配，更适合作为本基金债券部分的业绩比较基准要素。此外，增加了中证可转债指数收益率、活期存款基准利率分别作为可转换债券资产、存款资产的业绩比较基准要素。

因此调整后的业绩比较基准能够更好匹配本基金的产品定位和投资风格，提高基金业绩表现与业绩比较基准的可比性。