

<b>(上接B025版)</b>	
本基金基金合同于2008年12月31日生效,历任基金经理如下表:	
<b>基金经理姓名</b>	<b>管理本基金时间</b>
杨大力	2008年12月3日-2010年3月2日
许定鼎	2010年7月3日至今

- 6.投资决策委员会成员  
 黄勇先生,主任委员,现任中海基金管理有限公司总经理。  
 薛伟华先生,委员,现任中海基金管理有限公司总经理助理。  
 吕晓华先生,委员,现任中海基金管理有限公司投资中心总经理、投资总监、基金经理。  
 陈裕斌先生,委员,现任中海基金管理有限公司投资总监、基金经理。  
 陈明星先生,委员,现任中海基金管理有限公司金融工程总监、基金经理。  
 江小薇先生,委员,现任中海基金管理有限公司固定收益小组负责人、基金经理。  
 许定鼎女士,委员,现任中海基金管理有限公司基金经理。  
 7.上述人员之间不存在亲属关系。

**二、基金托管人**

**(一)基金托管人概况**  
 名称:中国农业银行股份有限公司(简称中国农业银行)  
 住所:北京市东城区建国门内大街69号  
 办公地址:北京市西城区复兴门内大街28号凯晨世贸中心东座九层  
 法定代表人:蒋超良  
 成立时间:2009年11月15日  
 注册资本:32,479,411.7万元人民币  
 存续期间:持续经营  
 联系电话:010-63201510  
 传真:010-63201816  
 联系人:李芳菲  
 中国农业银行股份有限公司是中国金融体系的重要组成部分,总行设在北京。经国务院批准,中国农业银行整体改制为中国农村银行股份有限公司并于2009年11月15日依法成立。中国农业银行股份有限公司承继了中国农业银行资产、负债、业务、机构和网点员工。中国农业银行网点遍布中国城乡,成为国内网点最多、业务辐射范围最广、服务对象最多、业务功能齐全的大型国有商业银行之一。在海外,中国农业银行同样通过自己的不懈努力赢得了良好的信誉,每年位居《财富》世界500强企业之列。作为一家城乡并举、联通国际、功能齐备的大型国有商业银行,中国农业银行一贯秉承以客户为中心的经营理念,坚持审慎稳健经营,可持续发展,立足城市和农村两大市场,实施差异竞争策略,着力打造“特色品牌、依托渠道、依托平台”的分工机构,庞大的电子网络和多元的金融产品,致力为广大客户提供优质的金融服务,与广大客户共创价值,共同成长。  
 中国农业银行是中国第一批开展托管业务的国内商业银行,经验丰富,服务优质,业绩突出,2004年被英国《全球托管人》评为中国“最佳托管银行”。2007年中国农业银行通过了美国SAS70内部控制审计,并获准无保留意见的SAS70审计报告。表明了独立公正第三方对中国农业银行托管服务运作流程的风险管理、内部控制的健全有效性的全面认可。中国农业银行着力加强能力建设,品牌声誉进一步提升,在2010年首届“金理财”TOP100颁奖盛典“中荣膺突出,获“最佳托管银行”奖。2010年再次荣获《首席财务官》杂志颁发的“最佳托管银行”奖。”

中国农业银行证券投资基金托管业务于1998年5月经中国证监会和中国人民银行批准成立,2004年9月成为托管业务中,内资养老金管理中心,技术保障处,营运中心,委托资产托管处,保险资产托管处,证券资产托管处,境外资产托管处,综合管理处,风险管理处,拥有先进的安全防范设施和基金托管业务系统。

**三、相关服务机构**

- (一)销售机构**  
 1.直销机构:  
 1) 中海基金管理有限公司  
 住所:上海市浦东新区银城中路68号2905-2906室及30层  
 办公地址:上海市浦东新区银城中路68号2905-2908室及30层  
 法定代表人:黄勇  
 电话:021-68410518  
 传真:021-68410328  
 联系人:曾智勇  
 客户服务电话:400-888-9788 免长途话费或021-38789788  
 公司网址:www.zhfund.com  
 2.代销机构:  
 1) 中国工商银行股份有限公司  
 住所: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:姜超良  
 联系人:王冠  
 电话:010-66493583  
 传真:010-66425292  
 联系人:邹莹  
 客户服务电话:400-888-9788 免长途话费)  
 公司网址:www.icbc.com.cn  
 2. 代销机构:  
 1) 中国农业银行股份有限公司  
 住所: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:姜超良  
 联系人:王冠  
 电话:010-66493583  
 传真:010-66425292  
 联系人:邹莹  
 客户服务电话:400-888-9788 免长途话费)  
 公司网址:www.abchina.com  
 2) 中国工商银行股份有限公司  
 住所: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:姜超良  
 联系人:王冠  
 电话:010-66493583  
 传真:010-66425292  
 联系人:邹莹  
 客户服务电话:400-888-9788 免长途话费)  
 公司网址:www.icbc.com.cn  
 3) 中国工商银行股份有限公司  
 住所:北京市西城区复兴门内大街14号  
 法定代表人:姜超良  
 联系人:王冠  
 电话:010-66493583  
 传真:010-66425292  
 联系人:邹莹  
 客户服务电话:400-888-9788 免长途话费)  
 公司网址:www.icbc.com.cn  
 4) 交通银行股份有限公司  
 住所:上海市浦东新区银城中路188号  
 法定代表人:胡怀平  
 电话:021-58781234  
 传真:021-58408483  
 联系人:曹倩  
 客户服务电话:95559  
 公司网址:www.bankcomm.com  
 5) 中国建设银行银行股份有限公司  
 办公地址:北京市西城区金融大街25号  
 办公地址:北京市西城区闹市口大街1号院1号楼  
 法定代表人:王洪章  
 联系电话:010-67596093  
 联系人:李莉  
 客户服务电话:95533  
 公司网址:www.ccb.com  
 6) 招商银行股份有限公司  
 住所:深圳市福田區深南大道7088号  
 办公地址:深圳市福田区深南大道7088号  
 法定代表人:秦晓  
 电话:0755-83195049  
 联系人:邓恩娟  
 客户服务电话:95555  
 公司网址:www.cmbchina.com  
 7) 中国银行股份有限公司  
 住所:北京市西城区复兴门内大街1号  
 法定代表人:田国立  
 客户服务电话:95588  
 公司网址:bank.boc.cn  
 8) 中国民生银行股份有限公司  
 住所: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  
 电话:010-58566666  
 传真:010-57092611  
 联系人:董文标  
 客户服务电话:95528  
 公司网址:www.cmbchina.com  
 9) 深圳发展银行股份有限公司  
 住所: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:肖遂宁  
 联系电话:0755-82088888  
 传真电话:0755-82080714  
 联系人:张青  
 客户服务电话:95501  
 公司网址:www.sfb.com.cn  
 10) 上海浦东发展银行股份有限公司  
 住所:上海市浦东新区东南路500号  
 办公地址:上海市中山东路12号  
 法定代表人:吉光彬  
 电话:021-61618888  
 传真:021-63604199  
 联系人:高天、丁慧  
 客户服务电话:95528  
 公司网址:www.spdb.com.cn  
 11) 温州银行股份有限公司  
 住所:温州市车站大道196号  
 办公地址:温州市车站大道196号  
 法定代表人:邢增涛  
 联系电话:0777-88990082  
 传真:0577-88990082  
 联系人:林波  
 客户服务电话:96699 浙江省内:962699 止海地区:0577-96699 (其他地区)  
 公司网址:www.wzbank.cn  
 12) 华夏银行股份有限公司  
 住所:北京市东城区建国门内大街22号  
 法定代表人:吴建  
 联系人:高静  
 电话:010-83237046  
 客户服务电话:95577  
 公司网址:www.hxabank.com  
 13) 上海农村商业银行股份有限公司  
 住所:上海市浦东新区南汇新城大道981号  
 办公地址:上海市虹口区中88号中融碧玉蓝天大厦15层  
 法定代表人:胡平西  
 联系人:吴海平  
 电话:021-38876666  
 传真:021-50105124  
 客户服务电话:021-962699  
 公司网址:www.srb.com.cn  
 14) 国联证券股份有限公司  
 住所:无锡市县前东街168号  
 办公地址:无锡市太湖新城金融一街18号  
 法定代表人:雷建刚  
 电话:0510-82831662  
 传真:0510-82830162  
 联系人:李俊  
 客户服务电话:95579或4008-888-999  
 公司网址:www.95579.com  
 16) 海通证券股份有限公司  
 住所: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  
 电话:021-23210000  
 传真:021-23210100  
 联系人:李慧、李芳鸣  
 客户服务电话:95553  
 公司网址:www.htsec.com  
 17) 中国银河证券股份有限公司  
 住所: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:陈共石  
 电话:010-66568430  
 传真:010-66568536  
 联系人:邵冲  
 客户服务电话:4008-888-888  
 公司网址:www.chinastock.com.cn  
 18) 中信建投证券股份有限公司  
 住所:北京市朝阳区安立路66号4号楼  
 办公地址:北京市西城区朝阳门内大街188号  
 法定代表人:张佑君  
 联系人:权涛、许梦圆  
 电话:400-888-108  
 开放式基金咨询电话:400-888-108  
 开放式基金业务传真:010-65181261  
 公司网址:www.csc108.com  
 19) 国泰君安证券股份有限公司  
 住所:上海市浦东新区商城路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楼  
 法定代表人:万建华  
 电话:021-38676100  
 传真:021-38670161  
 联系人:李晔  
 客户服务电话:95579或4008-888-999  
 公司网址:www.95579.com  
 20) 国信证券股份有限公司  
 住所:深圳市南山区益田路与中路交界处荣超商务中心A栋第18层-21层及第04层01、02、03、05、11、12、13、15、16、18、19、20、21、22、23层  
 办公地址:深圳市福田区益田路6003号荣超商务中心A栋第18层、21层  
 法定代表人:龙元军  
 联系人:刘晨  
 电话:0755-82023442  
 传真:0755-82026339  
 客服电话:400-600-8008  
 公司网址:www.china-inv.cn  
 43) 国证券证券股份有限公司  
 注册地址:安徽省合肥市寿春路179号  
 法定代表人:吴良志  
 联系人:李飞  
 客户服务电话:400-8888-777  
 公司网址:www.gjzq.com.cn  
 44) 渤海证券股份有限公司  
 住所:天津市经济技术开发区第二大街42号写字楼101室  
 办公地址:天津市南开区滨水西道2号  
 法定代表人:杜庆平  
 联系人:王琛  
 电话:022-28451709  
 传真:022-28451892  
 客户服务电话:400-651-5888  
 公司网址:www.bhzq.com  
 45) 湘财证券股份有限公司  
 住所:湖南省长沙市黄兴中路63号中山国际大厦12楼  
 办公地址:湖南省长沙市黄兴中路63号中山国际大厦12楼  
 法定代表人:林俊波  
 联系人:刘晨  
 电话:0731-85832343  
 传真:0731-85832344  
 客户服务电话:95577  
 公司网址:www.xcsc.com  
 46) 信达证券股份有限公司  
 住所: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:高冠华  
 联系人:唐静  
 联系电话:010-63801000  
 传真:010-63800778  
 客户服务电话:400-800-8899  
 公司网址:www.cindasc.com  
 47) 中信证券股份有限公司  
 住所:深圳市福田区中心三路8号中信证券大厦  
 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  
 联系电话:010-60838888  
 传真:010-60833739  
 联系人:陈忠  
 公司网址:www.cs.ecitic.com  
 48) 方正证券股份有限公司  
 住所:湖南长沙芙蓉中路2段华侨国际大厦22-24层  
 办公地址:湖南长沙芙蓉中路2段华侨国际大厦22-24层  
 联系人:彭博  
 联系电话:0731-85832343  
 传真:0731-85832344  
 客户服务电话:95577  
 公司网址:www.foundase.com  
 49) 东北证券股份有限公司  
 住所:长春市自由大路1138号  
 办公地址:长春市自由大路1138号证券大厦1005室  
 法定代表人:孙忠生  
 联系人:潘博、王京京  
 电话:0431-85096700、0431-85096530  
 客户服务电话:4006008008  
 公司网址:www.nesc.com.cn  
 50) 华福证券有限责任公司  
 住所:福州市五四路157号新天地大厦7、8层  
 办公地址:福州五四路157号新天地大厦7至10层  
 法定代表人:黄金海  
 联系人:张勇  
 联系电话:0591-87383623  
 业务传真:0591-87383610  
 客户服务电话:96326 福建省外请先拨0591)  
 一、客户服务热线:0591-87383610  
 二、客户服务热线:025-84397363  
 1) 东吴证券股份有限公司  
 住所:北京市西城区金融大街9号新盛大厦B12-15层  
 法定代表人:吴永刚  
 联系人:汤漫川  
 电话:010-66555316  
 传真:010-66555246  
 客户服务电话:400-8888-993  
 公司网址:www.dwzq.com.cn  
 52) 天相投资顾问有限公司  
 住所:北京市西城区金融街19号富凯大厦B座701  
 办公地址:北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座4层  
 法定代表人:林义相  
 联系人:尹金金  
 客户服务电话:010-66045500  
 联系人:林爽  
 客户服务电话:010-66045678  
 公司网址:www.txsec.com  
 53) 华宝证券有限公司  
 住所:上海市浦东新区世纪大道100号环球金融中心65层  
 法定代表人:陈琳  
 联系人:宋睿  
 电话:021-68778010  
 传真:021-68778117  
 客服电话:400-820-9898、021-38929908  
 公司网址:www.huabao.com.cn  
 54) 厦门证券有限公司  
 住所:厦门市莲前西路2号莲富大厦十七楼  
 办公地址:厦门市莲前西路2号莲富大厦十七楼  
 法定代表人:傅耀辉  
 联系人:卢金文  
 电话:0592-5163588  
 公司网站:www.xmzq.cn  
 55) 中信万通证券有限责任公司  
 住所:青岛市崂山区苗岭路29号澳柯玛大厦15层 4507-1510室)  
 办公地址:青岛市市南区天津路222号青岛国际大厦1701号楼20层  
 客户服务电话:0592-5163588  
 联系人:林爽  
 吴志超  
 联系电话:0532-85022326  
 客服电话:0532-96677  
 公司网址:www.zwtz.com.cn  
 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,并及时进行公告。  
 二) 注册登记机构  
 名称:中海基金管理有限公司  
 住所:上海市浦东新区银城中路68号2905-2908室及30层  
 办公地址:上海市浦东新区银城中路68号2905-2908室及30层  
 法定代表人:黄勇  
 联系人:张勇  
 电话:021-68419328  
 联系人:曹倩  
 三) 出具法律意见书的律师事务所  
 名称:上海源泰律师事务所  
 住所:上海市浦东新区浦东南路256号华夏银行大厦14楼  
 办公地址:上海市浦东新区浦东南路256号华夏银行大厦14楼  
 法定代表人:廖海  
 电话:021-51150298  
 联系人:廖海、田江江  
 四) 审计基金财产的会计师事务所  
 名称:江苏公证天业会计师事务所有限公司  
 住所:无锡市新区开阳路18号开阳生活区  
 办公地址:无锡市滨湖区梁溪路28号  
 法定代表人:张彩虹  
 电话:0510-85888988 85887801  
 传真:0510-85885275  
 经办注册会计师:夏卫军、华可天

- 中海蓝筹灵活配置混合型证券投资基金  
 混合型证券投资基金  
 通过研究股票市场和债券市场的估值水平和价格波动,调整股票、固定收益类资产的投资比例,优先投资于沪深300指数的成份股和备选股成份权重较大、基本面较好、流动性较高、估值相对低估的上市公司以及收益率和风险较高的固定收益类品种,适当配置部分具备核心优势和成长性的中小型企业,兼顾资本利得和当期利息收益,谋求基金资产的长期稳定增值。  
 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、权证及法律法规和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:股票资产占基金资产的30%-80%,债券资产占基金资产的20%-70%,权证资产占基金资产净值的0%-3%,本基金保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。  
 如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种(如股指期货、期权等衍生品),基金管理人可在履行适当程序后,将其纳入投资范围。  
 八、基金的投资策略  
 基于中国经济周期的景气研判,采取动态的资产配置,在控制风险、确保基金资产流动性的前提下,进行主动的资产配置管理。  
 九、基金的投资策略  
 1. 投资决策依据  
 1) 国家有关法律、法规和基金合同的有关规定。  
 2) 宏观、微观经济运行环境和证券市场状况。这是本基金投资决策的基础。  
 3) 国家财政、货币政策、产业政策、区域规划及产业政策。  
 4) 上市公司的行业及经营状况、景气度及竞争优势。  
 5) 上市公司持续经营能力及财务状况的评估。  
 2. 投资策略  
 1) 投资决策支持:研究人员、基金经理及相关人员根据独立研究及各咨询机构的研究报告,向投资决策委员会提出宏观经济分析报告和投资策略报告等决策支持。  
 2) 投资策略制定:投资决策委员会在遵守国家有关法律、法规和基金合同的有关规定的前提下,根据研究人员根据基金经理的实时报告,决定基金投资的主要原则,对基金投资的主要原则予以书面提出指导性意见。  
 3) 研究支持:研究人员应根据投资决策委员会的决议,为基金经理提供各类分析报告和投资建议;也可根据基金经理的要求进行有关的研究。  
 4) 资产配置决策:基金经理按照投资决策委员会决定的投资原则,根据研究分析人员提供的投资建议以及自己的分析和判断,做出具体的投资决策。  
 5) 风险管理及绩效评估:风险管理通过建立一系列完整的风险预警、风险识别以及风险控制体系,运用数量化和系统化的方法进行识别、测度、监控和控制风险。风险控制委员会定期召开会议,听取投资管理、基金治理、监察稽核人员及基金投资组合进行的风险评估,并提出风险控制意见。绩效评估通过业绩表现评估,分析投资组合的债券风险敞口、资产配置收益等投资方向,对投资组合股票资产净值增长率进行综合评估。  
 6) 组合的调整:组合调整包括组合管理本身所进行的调整,根据风险控制与绩效评估报告的要求所进行的调整以及应对申购、赎回进行的被动调整。基金经理可在其权限范围内对组合进行调整,超出其权限需经投资决策委员会审批。  
 3. 资产配置  
 (一) 股票配置  
 本基金根据股票和债券估值的相对吸引力模型 ASSVM、A Share Stocks Valuation Model)动态调整一级资产的权重配置,确定股票和固定收益品种的仓位。投资决策委员会作为公司的最高决策机构和风险控制机构,决定本基金的一级资产配置。  
 2) 核心-卫星策略  
 本基金采取“核心-卫星”策略,本基金股票资产部分采取核心-卫星投资策略(Core-Satellite Strategy),在控制股票投资组合相对于市场整体风险的基础上,获取超越市场平均水平的收益。根据国际惯例,结合中国实际情况,本基金将策略定义为沪深300指数的成份股和备选股成份权重较大、基本面较好、流动性较高的上市公司,核心-组合投资于股票资产的比例为股票资产的90%-100%;卫星组合则投资于具备核心优势和成长性的中小型企业,超越超额收益为导向,投资比例占股票资产净值的0%-20%。  
 3) 卫星-卫星策略  
 a) 自上而下的方法:根据寻找到的具有长期高速增长潜力的股票标的的数量确定,数量多时,提高卫星组合的配置比例;数量少时,降低卫星组合的配置比例。  
 b) 自下而上的方法:根据市场整体估值水平、ERP的变化确定,当市场股权溢价水平比较低时,市场偏好高增长、高风险股票标的,此时提高卫星组合的配置;当市场股权溢价水平比较高时,市场偏好高增长、高风险股票资产久期配置,根据经济周期,采用自上而下的方法确定组合久期。  
 c) 通过数量模型分析,预测宏观经济周期趋势变化,结合货币政策和财政政策,判断市场利率的变化趋势。  
 4) 利率利差变化趋势,确定债券投资组合的久期配置和风险管理方案,在利率上升时降低久期,在利率下降时增加久期。  
 5) 个股选择和组合选择:  
 a) 个股选择:通过构建“中海综合估值模型”,在沪深300指数的成份股和备选股成份股的范围内,精选出其中市值较大、被低估的优质上市公司,卫星组合采用主动投资策略,自上而下,精选个股,针对具备核心优势和成长性的中小型企业,结合基本面、成长性、成交量、波动性等多项指标进行综合筛选,积极投资。  
 b) 组合选择:采用自上而下的方法,通过数量分析,在剩余期限、久期、到期收益率基本接近的同类债券-中,选择流动性好、组合选择遵循以下原则:  
 ▲绝对价值原则  
 属性相近的债券,选择收益率较高的券种;在收益率相同的情况下,选择风险(久期)较低的券种,对二者都相近的券种,选择信用评级较高的券种。  
 ▲流动性原则  
 选择剩余期限、久期和凸性基本类似的券种,选择流动性较好的券种。  
 对于信用评级,本基金采用内部信用评级体系,对于信用评级进行一次评估,只有通过评级,基金经理才能进行投资。  
 4. 权证投资  
 本基金在符合规定的范围内适度投资权证,权证投资策略主要从价值投资的角度出发,将权证作为套利和避险风险的工具,采用如下策略进行权证投资:  
 (一) 套利投资策略  
 1) 套利策略:在权证和股票之间出现套利机会时,对权证进行套利投资。  
 2) 风险锁定策略  
 根据权证价格和标的股票之间的价差,在投资标的股票的时候,同时投资权证以锁定投资风险。  
 3) 股票替代策略  
 在价值投资的基础上,根据权证的溢价率和隐含波动率等指标,寻找溢价率低(甚至折价)的权证,利用权证替代策略,以期降低风险或提高潜在收益。  
 由于权证市场的波动性,本基金在投资权证时还需要重点考察权证的流动性风险,寻找流动性与基金投资规模相匹配、成交活跃权证进行适当配置。  
 5. 组合调整:  
 分为主动调整和被动调整。主动调整包括组合管理本身所进行的调整,以及根据风险控制与绩效评估报告的要求所进行的调整。被动调整是基金应对申购、赎回进行的调整。  
 6. 风险管理与内部控制  
 风险管理通过建立一系列完整的风险预警、风险识别以及风险控制体系,运用数量化和系统化的方法进行识别、测度、监控和控制风险。  
 绩效评估通过业绩表现分析,归因分析、绩效风险评估报告,对基金投资进行总结,协助基金经理提高投资业绩。  
 十、基金的投资限制  
 1. 本基金的投资组合将遵循以下限制:  
 1) 本基金持有一家上市公司股票,其市值不超过基金资产净值的10%。  
 2) 本基金与由基金管理人管理的其他基金持有一家上市公司发行的证券,不超过该证券的10%。  
 3) 在全国银行间同业拆借市场和债券市场进行债券回购,其债券回购的资金余额不得超过基金资产净值的40%。  
 4) 本基金资产参与股票发行申购,本基金所申报的金额不超过本基金的总资产,本基金所申报的股票数量不超过拟发行股票公司本次发行股票的总量。  
 5) 保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。  
 6) 本基金投资股指期货合约价值不得超过基金资产净值的10%。  
 7) 本基金投资股指期货合约价值不得超过基金资产净值的10%。  
 8) 本基金资产参与股票发行申购,本基金所申报的金额不超过本基金的总资产,本基金所申报的股票数量不超过拟发行股票公司本次发行股票的总量。  
 9) 本基金投资资产支持证券的,本基金持有的同一一期间同一信用等级的资产支持证券的比例,不得超过该资产支持证券规模的10%;本基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券的比例,不得超过该资产支持证券规模的10%;基金管理人管理的全部资产支持证券投资规模,不得超过该资产支持证券发行规模的10%;本基金持有的全部资产支持证券,其市值不得超过该

46) 信达证券股份有限公司  
 住所: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:高冠华  
 联系人:唐静  
 联系电话:010-63801000  
 传真:010-63800778  
 客户服务电话:400-800-8899  
 公司网址:www.cindasc.com  
 47) 中信证券股份有限公司  
 住所:深圳市福田区中心三路8号中信证券大厦  
 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  
 联系电话:010-60838888  
 传真:010-60833739  
 联系人:陈忠  
 公司网址:www.cs.ecitic.com  
 48) 方正证券股份有限公司  
 住所:湖南长沙芙蓉中路2段华侨国际大厦22-24层  
 办公地址:湖南长沙芙蓉中路2段华侨国际大厦22-24层  
 联系人:彭博  
 联系电话:0731-85832343  
 传真:0731-85832344  
 客户服务电话:95577  
 公司网址:www.foundase.com  
 49) 东北证券股份有限公司  
 住所:长春市自由大路1138号  
 办公地址:长春市自由大路1138号证券大厦1005室  
 法定代表人:孙忠生  
 联系人:潘博、王京京  
 电话:0431-85096700、0431-85096530  
 客户服务电话:4006008008  
 公司网址:www.nesc.com.cn  
 50) 华福证券有限责任公司  
 住所:福州市五四路157号新天地大厦7、8层  
 办公地址:福州五四路157号新天地大厦7至10层  
 法定代表人:黄金海  
 联系人:张勇  
 联系电话:0591-87383623  
 业务传真:0591-87383610  
 客户服务电话:96326 福建省外请先拨0591)  
 一、客户服务热线:0591-87383610  
 二、客户服务热线:025-84397363  
 1) 东吴证券股份有限公司  
 住所:北京市西城区金融大街9号新盛大厦B12-15层  
 法定代表人:吴永刚  
 联系人:汤漫川  
 电话:010-66555316  
 传真:010-66555246  
 客户服务电话:400-8888-993  
 公司网址:www.dwzq.com.cn  
 52) 天相投资顾问有限公司  
 住所:北京市西城区金融街19号富凯大厦B座701  
 办公地址:北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座4层  
 法定代表人:林义相  
 联系人:尹金文  
 客户服务电话:010-66045500  
 联系人:林爽  
 客户服务电话:010-66045678  
 公司网址:www.txsec.com  
 53) 华宝证券有限公司  
 住所:上海市浦东新区世纪大道100号环球金融中心65层  
 法定代表人:陈琳  
 联系人:宋睿  
 电话:021-68778010  
 传真:021-68778117  
 客服电话:400-820-9898、021-38929908  
 公司网址:www.huabao.com.cn  
 54) 厦门证券有限公司  
 住所:厦门市莲前西路2号莲富大厦十七楼  
 办公地址:厦门市莲前西路2号莲富大厦十七楼  
 法定代表人:傅耀辉  
 联系人:卢金文  
 电话:0592-5163588  
 公司网站:www.xmzq.cn  
 55) 中信万通证券有限责任公司  
 住所:青岛市崂山区苗岭路29号澳柯玛大厦15层 4507-1510室)  
 办公地址:青岛市市南区天津路222号青岛国际大厦1701号楼20层  
 客户服务电话:0592-5163588  
 联系人:林爽  
 吴志超  
 联系电话:0532-85022326  
 客服电话:0532-96677  
 公司网址:www.zwtz.com.cn  
 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,并及时进行公告。  
 二) 注册登记机构  
 名称:中海基金管理有限公司  
 住所:上海市浦东新区银城中路68号2905-2908室及30层  
 办公地址:上海市浦东新区银城中路68号2905-2908室及30层  
 法定代表人:黄勇  
 联系人:张勇  
 电话:021-68419328  
 联系人:曹倩  
 三) 出具法律意见书的律师事务所  
 名称:上海源泰律师事务所  
 住所:上海市浦东新区浦东南路256号华夏银行大厦14楼  
 办公地址:上海市浦东新区浦东南路256号华夏银行大厦14楼  
 法定代表人:廖海  
 电话:021-51150298  
 联系人:廖海、田江江  
 四) 审计基金财产的会计师事务所  
 名称:江苏公证天业会计师事务所有限公司  
 住所:无锡市新区开阳路18号开阳生活区  
 办公地址:无锡市滨湖区梁溪路28号  
 法定代表人:张彩虹  
 电话:0510-85888988 85887801  
 传真:0510-85885275  
 经办注册会计师:夏卫军、华可天

中海蓝筹灵活配置混合型证券投资基金  
 混合型证券投资基金  
 通过研究股票市场和债券市场的估值水平和价格波动,调整股票、固定收益类资产的投资比例,优先投资于沪深300指数的成份股和备选股成份权重较大、基本面较好、流动性较高、估值相对低估的上市公司以及收益率和风险较高的固定收益类品种,适当配置部分具备核心优势和成长性的中小型企业,兼顾资本利得和当期利息收益,谋求基金资产的长期稳定增值。  
 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、权证及法律法规和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:股票资产占基金资产的30%-80%,债券资产占基金资产的20%-70%,权证资产占基金资产净值的0%-3%,本基金保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。  
 如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种(如股指期货、期权等衍生品),基金管理人可在履行适当程序后,将其纳入投资范围。  
 八、基金的投资策略  
 基于中国经济周期的景气研判,采取动态的资产配置,在控制风险、确保基金资产流动性的前提下,进行主动的资产配置管理。  
 九、基金的投资策略  
 1. 投资决策依据  
 1) 国家有关法律、法规和基金合同的有关规定。  
 2) 宏观、微观经济运行环境和证券市场状况。这是本基金投资决策的基础。  
 3) 国家财政、货币政策、产业政策、区域规划及产业政策。  
 4) 上市公司的行业及经营状况、景气度及竞争优势。  
 5) 上市公司持续经营能力及财务状况的评估。  
 2. 投资策略  
 1) 投资决策支持:研究人员、基金经理及相关人员根据独立研究及各咨询机构的研究报告,向投资决策委员会提出宏观经济分析报告和投资策略报告等决策支持。  
 2) 投资策略制定:投资决策委员会在遵守国家有关法律、法规和基金合同的有关规定的前提下,根据研究人员根据基金经理的实时报告,决定基金投资的主要原则,对基金投资的主要原则予以书面提出指导性意见。  
 3) 研究支持:研究人员应根据投资决策委员会的决议,为基金经理提供各类分析报告和投资建议;也可根据基金经理的要求进行有关的研究。  
 4) 资产配置决策:基金经理按照投资决策委员会决定的投资原则,根据研究分析人员提供的投资建议以及自己的分析和判断,做出具体的投资决策。  
 5) 风险管理及绩效评估:风险管理通过建立一系列完整的风险预警、风险识别以及风险控制体系,运用数量化和系统化的方法进行识别、测度、监控和控制风险。风险控制委员会定期召开会议,听取投资管理、基金治理、监察稽核人员及基金投资组合进行的风险评估,并提出风险控制意见。绩效评估通过业绩表现评估,分析投资组合的债券风险敞口、资产配置收益等投资方向,对投资组合股票资产净值增长率进行综合评估。  
 6) 组合的调整:组合调整包括组合管理本身所进行的调整,根据风险控制与绩效评估报告的要求所进行的调整以及应对申购、赎回进行的被动调整。基金经理可在其权限范围内对组合进行调整,超出其权限需经投资决策委员会审批。  
 3. 资产配置  
 (一) 股票配置  
 本基金根据股票和债券估值的相对吸引力模型 ASSVM、A Share Stocks Valuation Model)动态调整一级资产的权重配置,确定股票和固定收益品种的仓位。投资决策委员会作为公司的最高决策机构和风险控制机构,决定本基金的一级资产配置。  
 2) 核心-卫星策略  
 本基金采取“核心-卫星”策略,本基金股票资产部分采取核心-卫星投资策略(Core-Satellite Strategy),在控制股票投资组合相对于市场整体风险的基础上,获取超越市场平均水平的收益。根据国际惯例,结合中国实际情况,本基金将策略定义为沪深300指数的成份股和备选股成份权重较大、基本面较好、流动性较高的上市公司,核心-组合投资于股票资产的比例为股票资产的90%-100%;卫星组合则投资于具备核心优势和成长性的中小型企业,超越超额收益为导向,投资比例占股票资产净值的0%-20%。  
 3) 卫星-卫星策略  
 a) 自上而下的方法:根据寻找到的具有长期高速增长潜力的股票标的的数量确定,数量多时,提高卫星组合的配置比例;数量少时,降低卫星组合的配置比例。  
 b) 自下而上的方法:根据市场整体估值水平、ERP的变化确定,当市场股权溢价水平比较低时,市场偏好高增长、高风险股票标的,此时提高卫星组合的配置;当市场股权溢价水平比较高时,市场偏好高增长、高风险股票资产久期配置,根据经济周期,采用自上而下的方法确定组合久期。  
 c) 通过数量模型分析,预测宏观经济周期趋势变化,结合货币政策和财政政策,判断市场利率的变化趋势。  
 4) 利率利差变化趋势,确定债券投资组合的久期配置和风险管理方案,在利率上升时降低久期,在利率下降时增加久期。  
 5) 个股选择和组合选择:  
 a) 个股选择:通过构建“中海综合估值模型”,在沪深300指数的成份股和备选股成份股的范围内,精选出其中市值较大、被低估的优质上市公司,卫星组合采用主动投资策略,自上而下,精选个股,针对具备核心优势和成长性的中小型企业,结合基本面、成长性、成交量、波动性等多项指标进行综合筛选,积极投资。  
 b) 组合选择:采用自上而下的方法,通过数量分析,在剩余期限、久期、到期收益率基本接近的同类债券-中,选择流动性好、组合选择遵循以下原则:  
 ▲绝对价值原则  
 属性相近的债券,选择收益率较高的券种;在收益率相同的情况下,选择风险(久期)较低的券种,对二者都相近的券种,选择信用评级较高的券种。  
 ▲流动性原则  
 选择剩余期限、久期和凸性基本类似的券种,选择流动性较好的券种。  
 对于信用评级,本基金采用内部信用评级体系,对于信用评级进行一次评估,只有通过评级,基金经理才能进行投资。  
 4. 权证投资  
 本基金在符合规定的范围内适度投资权证,权证投资策略主要从价值投资的角度出发,将权证作为套利和避险风险的工具,采用如下策略进行权证投资:  
 (一) 套利投资策略  
 1) 套利策略:在权证和股票之间出现套利机会时,对权证进行套利投资。  
 2) 风险锁定策略  
 根据权证价格和标的股票之间的价差,在投资标的股票的时候,同时投资权证以锁定投资风险。  
 3) 股票替代策略  
 在价值投资的基础上,根据权证的溢价率和隐含波动率等指标,寻找溢价率低(甚至折价)的权证,利用权证替代策略,以期降低风险或提高潜在收益。  
 由于权证市场的波动性,本基金在投资权证时还需要重点考察权证的流动性风险,寻找流动性与基金投资规模相匹配、成交活跃权证进行适当配置。  
 5. 组合调整:  
 分为主动调整和被动调整。主动调整包括组合管理本身所进行的调整,以及根据风险控制与绩效评估报告的要求所进行的调整。被动调整是基金应对申购、赎回进行的调整。  
 6. 风险管理与内部控制  
 风险管理通过建立一系列完整的风险预警、风险识别以及风险控制体系,运用数量化和系统化的方法进行识别、测度、监控和控制风险。  
 绩效评估通过业绩表现分析,归因分析、绩效风险评估报告,对基金投资进行总结,协助基金经理提高投资业绩。  
 十、基金的投资限制  
 1. 本基金的投资组合将遵循以下限制:  
 1) 本基金持有一家上市公司股票,其市值不超过基金资产净值的10%。  
 2) 本基金与由基金管理人管理的其他基金持有一家上市公司发行的证券,不超过该证券的10%。  
 3) 在全国银行间同业拆借市场和债券市场进行债券回购,其债券回购的资金余额不得超过基金资产净值的40%。  
 4) 本基金资产参与股票发行申购,本基金所申报的金额不超过本基金的总资产,本基金所申报的股票数量不超过拟发行股票公司本次发行股票的总量。  
 5) 保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。  
 6) 本基金投资股指期货合约价值不得超过基金资产净值的10%。  
 7) 本基金投资股指期货合约价值不得超过基金资产净值的10%。  
 8) 本基金资产参与股票发行申购,本基金所申报的金额不超过本基金的总资产,本基金所申报的股票数量不超过拟发行股票公司本次发行股票的总量。  
 9) 本基金投资资产支持证券的,本基金持有的同一一期间同一信用等级的资产支持证券的比例,不得超过该资产支持证券规模的10%;本基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券的比例,不得超过该资产支持证券规模的10%;基金管理人管理的全部资产支持证券投资规模,不得超过该资产支持证券发行规模的10%;本基金持有的全部资产支持证券,其市值不得超过该

中海蓝筹灵活配置混合型证券投资基金