# 农银汇理大盘蓝筹股票型证券投资基金招募说明书（2012年第2号更新）摘要

**基金管理人：农银汇理基金管理有限公司**
**基金托管人：中国建设银行股份有限公司**

**重要提示**

本基金的募集申请经中国证监会2010年6月13日证监许可【2010】807号文核准。本基金的基金合同生效日期为2010年9月1日。

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券监督管理委员会（以下简称"中国证监会"）核准，但中国证监会对本基金募集的核准，并不表明其对本基金的价值和收益做出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险。

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，投资人根据所持有份额享受基金的收益，但同时也要承担相应的投资风险。基金投资中的风险包括：因整体政治、经济、社会等环境因素变化对证券价格产生影响而形成的系统性风险，个别证券特有的非系统性风险，由于基金份额持有人连续大量赎回基金产生的流动性风险，基金管理人在基金管理实施过程中产生的基金管理风险，某一基金的特定风险等。本基金为开放式股票型基金，属证券投资基金中的较高风险、较高收益品种。投资有风险，投资人认购（申购）基金时应认真阅读本基金的招募说明书及基金合同。

基金的过往业绩并不预示其未来表现。

本招募说明书（更新）所载内容截止日为2012年8月31日，有关财务数据和净值表现截止日为2012年6月30日（财务数据未经审计）。

## 一、基金管理人

（一）公司概况
名称：农银汇理基金管理有限公司
住所：上海市浦东新区世纪大道1600号陆家嘴商务广场7层
办公地址：上海市浦东新区世纪大道1600号陆家嘴商务广场7层
法定代表人：刁钦义
成立日期：2008年3月18日
批准设立机关：中国证券监督管理委员会
批准设立文号：证监许可【2008】307号
组织形式：有限责任公司
注册资本：人民币贰亿零壹元
存续期限：永久存续
联系人：翟爱东
联系电话：021-61095588
股权结构：

| 股东 | 出资额(元) | 出资比例 |
|---|---|---|
| 中国农业银行股份有限公司 | 103,333,334 | 51.67% |
| 东方汇理资产管理公司 | 66,666,667 | 33.33% |
| 中国铝业股份有限公司 | 30,000,000 | 15% |
| 合 计 | 200,000,001 | 100% |

（二）主要人员情况
1、董事会成员：
刁钦义先生：董事长
1976年起从事金融工作，具有三十余年金融从业经验。1980年起历任中国农业银行山东省龙口市支行行长、山东省分行部门负责人及副行长、青岛分行行长、山东省分行行长、信贷管理部总经理、总行运营管理总监，现任中国农业银行股份有限公司投资总监。2012年8月起兼任农银汇理基金管理有限公司董事长。
Jean-Yves Colin先生：副董事长
经济学硕士。1990年加入Caisse Nationale de Crédit Agricole，历任资本市场部门高级经理、投资银行部负责人。1997年起历任东方汇理资产管理公司风控绩效和审计部门负责人、东方汇理资产管理公司执行副总裁、法国农业信贷银行集团合规部负责人。现任东方汇理资产管理公司高级顾问。
许红波先生：董事，总经理。
工学学士，高级工程师。1982年至1998年在水利部工作，先后担任处长、副司长等职务，1998年开始在中国农业银行工作，历任中国农业银行市场开发部、机构业务部副总经理，总行总经理级干部。2008年3月起任农银汇理基金管理有限公司总经理。
Thierry Mequillet先生：董事
工商管理硕士。1979年开始从事银行工作，在Credit Agricole Indosuez 工作近15年并担任多项管理职务。1994年加入东方汇理资产管理香港有限公司，任香港地区总经理。1999年起任东方汇理资产管理香港有限公司亚太区行政总裁。
刘才明先生：董事
经济学博士、高级会计师、中国注册会计师。历任中国有色金属对外工程公司财务处处长，中国有色金属建设集团公司董事、副总经理，中国铝业公司副总经理。现任中国铝业股份有限公司执行董事、高级副总裁、财务总监、执行委员会委员。
华若鸣女士：董事
高级工商管理硕士，高级经济师。1989年起在中国农业银行总行工作，先后任中国农业银行总行国际业务部副总经理、香港分行总经理、总行电子银行部副总经理。现任中国农业银行股份有限公司金融市场部总经理兼资金交易中心总经理、外汇交易中心总经理。
王小卒先生：独立董事
经济学博士。曾任香港城市大学助理教授、世界银行顾问、联合国顾问、韩国首尔国立大学客座教授。现任复旦大学管理学院财务金融系教授，兼任香港大学商学院名誉教授和挪威管理学院兼职教授。
傅继军先生：独立董事
经济学博士，高级经济师。傅继军先生1973年开始工作，曾任江苏省盐城汽车运输公司教师，江苏省人民政府研究中心科员。1990年3月起任中华财务咨询公司总经理。
马君潞先生：独立董事
经济学博士，教授。历任南开大学金融学系主任、经济学院副院长。现任南开大学经济学院院长，兼任中国金融学会常务理事、中国城市金融学会副会长及深圳市政府金融咨询顾问。
2、公司监事
陈方华先生：监事会主席
工商管理硕士。1980年起历任中国农业银行浙江省温州市支行行长、分行行长、厦门分行行长。2009年7月至2012年6月任中国农业银行信用卡中心总经理。2012年7月起担任农银汇理基金管理有限公司监事会主席。
Jean-Yves Glain先生：监事
硕士。1995年加入东方汇理资产管理公司，历任销售部负责人、市场部负责人、国际事务协调和销售部副负责人。现任东方汇理资产管理公司国际协调与支持部负责人。
欧小武先生：监事
1985年起在中国有色金属工业总公司、中国铜铅锌集团公司工作。2000年起任中国铝业公司和中国铝业股份有限公司处长、财务部（审计部）主任和财务部总经理、审计部主任和审计部总经理。
叶光尧先生：监事
经济学硕士。2000年起历任中国工商银行深圳分行客户经理及高级业务代表、万家基金管理公司市场拓展部银行渠道部副总经理、农银汇理基金管理公司销售部渠道负责人。现任农银汇理基金管理有限公司销售部副总经理。
杨晓玫女士：监事
管理学学士。2007年起在农银汇理基金公司综合管理部工作，现任综合管理部人力资源经理。
3、公司高级管理人员
刁钦义先生：董事长
1976年起从事金融工作，具有三十余年金融从业经验。1980年起历任中国农业银行山东省龙口市支行行长、山东省分行部门负责人及副行长、青岛分行行长、山东省分行行长、信贷管理部总经理、总行运营管理总监，现任中国农业银行股份有限公司投资总监。2012年8月起兼任农银汇理基金管理有限公司董事长。
许红波先生：总经理
工学学士，高级工程师。1982年至1998年在水利部工作，先后担任处长、副司长等职务，1998年开始在中国农业银行工作，历任中国农业银行市场开发部、机构业务部副总经理，总行总经理级干部。2008年3月起任农银汇理基金管理有限公司总经理。
Laurent Tournier先生：副总经理
管理学硕士。1987年至2000年担任摩根大通银行欧洲结算系统公司北美地区公关经理、北亚地区销售和公关经理、副总裁。2000年加入法国农业信贷银行集团，历任东方汇理银行（香港）项目主管、东方汇理银行（巴黎）托管部业务发展总监、东方汇理资产管理公司北京代表处首席代表。2008年3月起担任农银汇理基金管理有限公司运营总监。2009年8月起担任农银汇理基金管理有限公司副总经理。
翟爱东先生：督察长
高级工商管理硕士。具有20余年金融从业经验。1988年起先后在中国农业银行《中国城乡金融报》社、国际部、伦敦代表处、个人业务部、信用卡中心工作。2004年11月起参加农银汇理基金公司筹备工作。2008年3月起任农银汇理基金管理有限公司董事会秘书、监察稽核部总经理，2012年1月起任农银汇理基金管理有限公司督察长。
4、基金经理
李洪雨先生，经济学硕士，CFA，具有基金从业资格。历任东北证券公司研究员、国联安基金管理公司高级研究员兼基金经理助理、万家基金管理公司基金经理。2008年9月至2010年6月任万家和谐基金基金经理。2010年11月起任农银汇理大盘蓝筹股票型基金基金经理。
本基金历任基金经理：
曹剑飞先生，管理本基金的时间为2010年9月1日至2011年11月17日。
5、投资决策委员会成员
本基金采取集体投资决策制度。
投资决策委员会由下述委员组成：
投资决策委员会主席许红波先生，公司总经理；
投资决策委员会成员Denis Zhang先生，公司投资副总监，农银汇理中证500指数基金基金经理、农银汇理策略精选股票型基金基金经理；
投资决策委员会成员曹剑飞先生，公司投资副总监，农银汇理行业成长股票型基金基金经理、农银汇理消费主题股票型基金基金经理；
投资决策委员会成员程涛先生，投资部总经理，农银汇理策略价值股票型基金基金经理、农银汇理中小盘股票型基金基金经理；
投资决策委员会成员王帅先生，研究部副总经理。
6、上述人员之间不存在近亲属关系。

## 二、基金托管人

（一）基本情况
名称：中国建设银行股份有限公司（简称：中国建设银行）
住所：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
成立时间：2004年09月17日
组织形式：股份有限公司
注册资本：贰任叁佰叁拾陆亿捌仟玖佰零捌万肆任元
存续期间：持续经营
基金托管资格批文及文号：中国证监会证监基字【1998】12号
联系人：尹 东
联系电话：（010）6759 5003
中国建设银行股份有限公司拥有悠久的经营历史，其前身"中国人民建设银行"于1954年成立，1996年易名为"中国建设银行"。中国建设银行是中国四大商业银行之一。中国建设银行股份有限公司由原中国建设银行于2004年9月分立而成立，承继了原中国建设银行的商业银行业务及相关的资产和负债。中国建设银行（股票代码：939）于2005年10月27日在香港联合交易所主板上市，是中国四大商业银行中首家在海外公开上市的银行。2006年9月11日，中国建设银行又作为第一家H股公司晋身恒生指数。2007年9月25日中国建设银行A股在上海证券交易所上市并开始交易。A股发行后中国建设银行的已发行股份总数为：250,010,977,486股（包括240,417,319,880股H股及9,593,657,606股A股）。
截至2011 年9月30日，中国建设银行资产总额117,723.30亿元，较上年末增长8.90%。截至2011年9月30日止九个月，中国建设银行实现净利润1,392.07亿元，较上年同期增长25.82%。年化平均资产回报率为1.64%，年化加权平均净资产收益率为24.82%。利息净收入2,230.10亿元，较上年同期增长22.41%。净利差为2.56%，净利息收益率为2.68%，分别较上年同期提高 0.21 和 0.23 个百分点。手续费及佣金净收入687.92亿元，较上年同期增长41.31%。
中国建设银行在中国内地设有1.3万余个分支机构，并在香港、新加坡、法兰克福、约翰内斯堡、东京、首尔、纽约、胡志明市及悉尼设有分行，在莫斯科、台北设有代表处，海外机构已覆盖到全球13 个国家和地区，基本完成在全球主要金融中心的网络布局，24 小时不间断服务能力和基本服务架构已初步形成。中国建设银行筹建、设立村镇银行33家，拥有建行亚洲、建银国际，建行伦敦、建信基金、建信金融租赁、建信信托、建信人寿、中德住房储蓄银行等多家子公司，为客户提供一体化全面金融服务能力进一步增强。中国建设银行得到市场和业界的支持和广泛认可。2011 年上半年，中国建设银行主要国际排名位次持续上升，先后荣获国内外知名机构授予的50 多个重要奖项。中国建设银行在英国《银行家》2011 年"世界银行品牌500 强"中位列第10，较去年上升3 位；在美国《财富》世界500 强中排名第108 位，较去年上升8 位。中国建设银行连续第三年获得香港《亚洲企业管治年度大奖"，先后摘得《亚洲金融》、《财资》、《欧洲货币》等颁发的"中国最佳银行"、"中国国内最佳银行"与"中国最佳私人银行"等奖项。
中国建设银行总行设投资托管服务部，下设综合制度处、基金市场处、资产托管处、QFII托管处、基金核算处、基金清算处、监督稽核处和投资托管团队、涉外资产核算团队、养老金托管服务团队、养老金托管市场团队、上海备份中心等12个职能处室、团队，现有员工130余人。自2008年以来中国建设银行托管业务持续通过SAS70审计，并已经成为常规化的内控工作手段。
（二）基金托管业务经营情况
作为国内首批开办证券投资基金托管业务的商业银行，中国建设银行一直秉持"以客户为中心"的经营理念，不断加强风险管理和内部控制，严格履行托管人的各项职责，切实维护资产持有人的合法权益，为资产委托人提供高质量的托管服务。经过多年稳步发展，中国建设银行托管资产规模不断扩大，托管业务品种不断增加，已形成包括证券投资基金、社保基金、保险资金、基本养老个人账户、QFII、企业年金等产品在内的托管业务体系，是目前国内托管业务品种最齐全的商业银行之一。截至2011年12月31日，中国建设银行已托管224只证券投资基金。建设银行专业高效的托管服务能力和业务水平，赢得了业内的高度认同。2011年，中国建设银行以总分第一的成绩被国际权威杂志《全球托管人》评为2011年度"中国最佳托管银行"；并获和讯网2011年中国"最佳资产托管银行"奖。

## 三、相关服务机构

（一）基金份额发售机构
1、直销机构：
名称：农银汇理基金管理有限公司
住所：上海浦东世纪大道1600号陆家嘴商务广场7楼
办公地址：上海浦东世纪大道1600号陆家嘴商务广场7楼
法定代表人：刁钦义
联系人：沈朝
联系电话：4006895599（免长途电话费）、021-61095610
网址：http://www.abc-ca.com
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：蒋超良
客户服务电话：95599
网址：http://www.abchina.com
（2）中国建设银行股份有限公司
住所：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
联系人：张静
客户服务电话：95533
公司网址：www.ccb.com
（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55号（100032）
法定代表人：姜建清
联系人：王均山
客户服务电话：95588
网址：www.icbc.com.cn
（4）交通银行股份有限公司
住所：上海市银城中路188号
办公地址：上海市银城中路188号
法定代表人：胡怀邦
联系人：陈铭铭
客户服务电话：95559
网址：http://www.bankcomm.com
（5）中信银行股份有限公司
办公地址：北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦C座
法定代表人：田国立
联系人：丰靖
客户服务电话：95558
网址：bank.ecitic.com
（6）渤海银行股份有限公司
住所：天津市河西区马场道201-205号
办公地址：天津市河西区马场道201-205号
法定代表人：刘宝凤
联系人：王宏
客户服务电话：400-888-8811
网址：www.cbhb.com.cn
（7）国泰君安证券股份有限公司
注册地址：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
法定代表人：万建华
联系人：芮敏祺
电话：021-38676666
传真：021-38670666
客服电话：4008888666？
公司网站：www.gtja.com
（8）中信建投证券股份有限公司
注册地址：北京市朝阳区安立路66号4号楼
办公地址：北京市朝阳门内大街188号
法定代表人：王常青
联系人：权唐
传真：010-65182261
客服电话：4008888108
公司网站：www.csc108.com
（9）广发证券股份有限公司
法定代表人：孙树明
注册地址：广州天河区天河北路183-187号大都会广场43楼（4301-4316房）
办公地址：广东省广州天河北路大都会广场5、18、19、36、38、39、41、42、43、44楼
联系人：黄岚
客服电话：95575或致电各地营业网点
公司网站：http://www.gf.com.cn
（10）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
法定代表人：陈有安
客户服务电话：400-8888-888
电话：010-66568430
联系人：田薇
公司网址：www.chinastock.com.cn
（11）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：金芸、李笑鸣
联系电话：021-23219000
客服电话：400-8888-001、95553
公司网站：www.htsec.com
（12）申银万国证券股份有限公司
注册地址：上海市常熟路171号
办公地址：上海市常熟路171号
法定代表人：储晓明
联系人：高夫
电话：021-54033888
传真：021-54038844
客服电话：95523或4008895523
网址：www.swyg.com
（13）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：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：谢高得
联系电话：021-38565785
客服电话：4008888123
公司网站：www.xyzq.com.cn
（14）长江证券股份有限公司
注册地址：武汉市新华路特8号长江证券大厦
法定代表人：胡运钊
联系人：李良
电话：027-65799999
传真：027-85481900
客服热线：95579或4008-888-999
公司网站：www.95579.com
（15）安信证券股份有限公司
注册地址：深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 35 楼、28 层 A02 单元
办公地址：深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 35 楼、28 层 A02 单元
法定代表人：牛冠兴
联系人：陈建虹
电话：0755-82558305
传真：0755-82558355
客户服务热线：4008001001
网站：www.essence.com.cn
（16）西南证券股份有限公司
注册地址：重庆市江北区桥北苑8号
办公地址：重庆市江北区桥北苑8号西南证券大厦
法定代表人：王珠林
联系人：陈诚
电话：023-63786464
传真：023-63786311
客服电话：4008-096-096
网址：www.swsc.com.cn
（17）中信证券（浙江）有限责任公司
公司注册地址：浙江省杭州市滨江区江南大道 588 号恒鑫大厦主楼 19、20层公司办公地址：浙江省杭州市滨江区江南大道 588 号恒鑫大厦主楼 19、20层
法人代表：沈强
邮政编码：310052
联系人：丁思聪
联系电话：0571-87112510
公司网站：www.bigsun.com.cn
客户服务中心电话：0571-96598
（18）华泰证券股份有限公司
地址：江苏省南京市中山东路90号华泰证券大厦
法定代表人：吴万善
联系人：樊昊
电话：025-84457777
传真：025-84579768
客服电话：95597
公司网站：http://www.htsc.com.cn/
（19）中信万通证券有限责任公司
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（266061）
法定代表人：张智河
联系人：吴忠超
电话：0532-85022326
传真：0532-85022605
客户服务电话：0532-96577
公司网址：www.zxwt.com.cn
（20）东方证券股份有限公司
注册地址：上海市中山南路318号2号楼22层-29层
办公地址：上海市中山南路318号2号楼22层-29层
法定代表人：潘鑫军
联系人：吴宇
联系电话：021-63325888
客服电话：95503
公司网站：www.dfzq.com.cn
（21）光大证券股份有限公司
办公地址：上海市静安区新闸路1508号
法定代表人：徐浩明
联系人：刘晨、李芳芳
联系电话：021-22169999
传真：021-22169134
客服电话：4008888788、10108998
网址：www.ebscn.com
（22）其它代销机构
其它代销机构名称及其信息另行公告。
（二）注册登记机构
农银汇理基金管理有限公司
住所：上海市浦东新区世纪大道1600号陆家嘴商务广场7楼
办公地址：上海市浦东新区世纪大道1600号陆家嘴商务广场7楼
法定代表人：刁钦义
电话：021-61095588
传真：021-61095556
联系人：高利民
客户服务电话：021-61095599
（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：上海市浦东南路256号华夏银行大厦1405室
办公地址：上海市浦东南路256号华夏银行大厦1405室
负责人：廖海
联系电话：（021）51150298
传真：（021）51150398
联系人：廖海
经办律师：梁丽金、刘佳
（四）审计基金财产的会计师事务所
名称：普华永道中天会计师事务所有限公司
住所：上海市浦东新区陆家嘴环路 1318 号星展银行大厦 6楼
办公地址：上海市卢湾区湖滨路 202 号企业天地 2 号楼普华永道中心 11 楼
法定代表人：杨绍信
联系电话：（021）23238888
传真：（021）23238800
联系人：沈兆杰
经办注册会计师：薛克、张振波

## 四、基金名称

农银汇理大盘蓝筹股票型证券投资基金

## 五、基金的类型

契约型开放式

## 六、基金的投资目标

精选具有良好经营业绩和基本面的大盘蓝筹股票，通过扎实的基本面分析和积极的主动管理构建投资组合，以期取得基金资产的长期理性增值。

## 七、基金的投资范围

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法上市的股票、债券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其它金融工具；股票投资比例范围为基金资产的60%-95%，其中投资于大盘蓝筹股票的比例不少于股票投资的80%；除股票以外的其他资产投资比例范围为基金资产的5%-40%，其中权证投资比例范围为基金资产净值的0%-3%，现金或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%。

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

本基金采用传统的"自上而下"和"自下而上"相结合的方法构建投资组合。首先根据对宏观经济、政策环境和资金供求等因素的深入分析，对未来股票市场和债券市场的走势进行科学的分析，并以此为基础对大类资产配置进行确定。本基金是以大盘蓝筹股为主要投资标的的基金，此类股票的流通市值占比较高，其股价表现与股票市场的整体走势具有很高的相关度，所承担的系统性风险占比也较高，因此本基金在资产配置上将更加倚重对于宏观和市场整体走势的分析。在"自下而上"的层面，本基金将严格执行各选股票库制度，在建立大盘蓝筹股票库的基础上，综合运用定性和定量的手段，筛选出具有良好基本面和发展前景的蓝筹股票进行投资。

1、资产配置策略
大类资产配置涉及股票、债券和现金在投资组合中的占比调整，其主要影响因素是宏观经济以及股票市场和债券市场的整体走势。本基金是股票型基金，股票的收益对于基金整体业绩具有决定性的影响，而债券的投资的主要目的是用于降低股票市场波动对基金净值的影响，在一定程度上获取超过现金的收益水平，但并不对基金的业绩产生决定性的影响。因此本基金在考虑大类资产配置的时候是以对宏观经济和股票市场的前瞻性判断作为主要依据，而利率等债券市场指标仅作为辅助判断指标。主要考虑的指标包括：
（1）宏观经济因素。主要包括工业品出厂价格指数（PPI）、固定资产投资增长率、工业企业增加值、居民消费价格指数（CPI）、消费品零售增长率、汇率和贸易盈余等。
（2）政策环境因素。政策环境主要包括财政货币政策和资本市场政策。财政货币政策主要影响社会总需求、社会总供给、物价和利率水平，影响因素有：税制变化、国债发行、M1和M2增长率、利率水平以及信贷规模等。资本市场政策主要包括股权制度、发行制度、交易制度等。
（3）资金供求因素。资金供求的主要判断指标包括：货币供应量变动，M1、M2增长率，基金发行、申购、赎回情况，不同市场间收益率水平比较，各种资金预期收益率与投资周期，市场融资规模，金融创新规模等。
（4）股票市场因素。市场整体估值水平、行业估值水平、市场波动状况、融资规模和频率、场内外资金流动状况、投资者情绪走势等。
在对上述宏观经济及股票市场影响因素综合考虑的基础上，基金管理人将对于短、中和长期的股票市场走势做出理性的预期，并在此基础上科学分配基金在股票、债券和现金上的配置比例。在宏观经济向好且股票市场预期看涨的情况下，基金管理人将加大股票的配置比例以分享市场上涨的收益；而在宏观经济走弱且股票市场预期向下的情况下，基金管理人将相应降低股票的整体比例以回避市场下跌的风险。通过对市场上涨的充分暴露和市场下跌的风险回避，本基金将力争在大类资产配置层面获取超过市场平均的收益水平。
2、行业选择策略
大盘蓝筹股票所处的行业一般具有以下特征：资本密集度高、具有垄断性、具有政策保护、期初沉淀成本高、具有较高的进入壁垒等。同时，此类行业也大都是国民经济的支柱性产业，与国计民生息息相关，对宏观经济和股票市场的整体走势具有决定性的影响。在这些行业中，只有大规模的企业才能够通过规模经济降低边际成本并实现盈利增长，因此大市值上市公司所处的行业也相对比较集中。本基金是以大盘蓝筹股为主要投资标的的股票，因此在目标行业的选择上也偏向于具有上述特征的行业，主要包括：金融、化工、房地产、交通运输、采掘、公用事业、机械制造等。
3、个股精选策略
本基金是大盘蓝筹股票型基金，为充分防范投资风险，并保证基金的投资风格的一致性，基金管理人将在本公司股票库制度的框架内，首先以沪深300指数为基础建立大盘股股票库，并在该股票库内通过定性和定量的标准筛选出符合蓝筹股标准的股票进行投资。本基金的股票投资中必须有不少于80%的比例需投资于大盘蓝筹股。
（1）以沪深300指数为基础的大盘股股票库
大盘股是指股票市场上市值较大的股票，一般需具备的特征包括：总市值规模处于市场前列，在全市场市值中的占比较大；成交量处于市场前列，交易量在全市场中的占比较大，具有充足的流动性。沪深300指数成分股的选样标准充分体现了大盘股的上述特征，因此本基金以沪深300指数当期成分股作为可投资的大盘股的基本范围。沪深300指数是选择了沪深两市A股中规模大、流动性好的最具代表性的300只股票组成，是我国A股市场上公认的大盘股整体走势的代表，其成分股大多是所属行业的代表性企业，行业地位稳固且业绩状况良好。其成分股选择标准如下：
1）样本空间
A，上市时间超过一个季度，除非该股票自上市以来的日均A股总市值在全部沪深A股中排在前30位；
B，非ST、*ST、非暂停上市股票；
C，公司经营状况良好，最近一年无重大违法违规事件、财务报告无重大问题；
D，股票价格无明显的异常波动或市场操纵；
此外，中证指数公司的专家组还将对A股股票进行审定，若专家委员会经审定认为不能进入沪深300指数，则剔除该股票。
2）选样方法
对样本空间内的股票最近一年或新股上市以来的日均成交金额由高到低进行排名，并剔除排名后50%的股票，然后对剩余股票按照日均总市值由高到低进行排名，选取排名在前300名的股票作为该指数的样本股。
3）成分股调整
该指数每半年定期调整一次，调整时间分别为每年7月和1月的第一个交易日。此外，当指数样本有特殊事件发生时，将可以对指数样本进行临时调整。
本基金的大盘股股票库由沪深300指数当期的成分股组成。当发生定期或临时的成分股调整的情况时，调入样本股自该指数发布商发布成分股调整公告之日起记入股票库，调出样本股自此次调整正式记入指数之日起1个月内调出股票库。
若出现因沪深300指数被停止编制并发布、被其他指数替代或指数编制方法等出现重大变更等原因导致该指数成分股不宜继续作为本基金的构建基础，则本公司将依据上述沪深300指数的现有构建标准（除专家委员会审定的标准外）进行大盘股股票库构建，股票库调整方式及频率处理也类似于上述沪深300指数成分股现有的调整原则。
（2）蓝筹股的筛选
符合蓝筹股标准的上市公司的主要特征包括：业绩优良、利润增速稳定、股本规模大、股价走势稳健、市场形象良好等。大盘股股票库的建立仅是为基金管理人的投资提供了一个相对比较宽泛的投资范围，但无法完全保证所选择的股票都一定具备蓝筹股的特征。因此，在大盘股股票库的基础上，基金管理人还需要对库内的股票进行详细的研究，主要采取定性和定量相结合的方式，从中筛选出符合蓝筹股特征的股票进行投资组合的构建。
一般而言，蓝筹股的最主要投资特征是其相对较高的价值属性，因此基金管理人在进行股票筛选时将注重基本面的分析，以价值属性为主要导向，同时兼顾盈利能力和成长潜力等辅助指标，从而筛选出具有蓝筹特征的股票。
1）价值属性为导向的定性分析
蓝筹股都具有市盈率较低、盈利较为稳定、股价波动率较低等特点，属于典型的价值型投资标的。因此在对蓝筹股进行评估的过程中，必须充分考虑到价值性的指标的导向性作用，在具体的筛选过程中价值性的指标也应该优先于其他属性的指标。在定性指标的层面，价值属性主要集中在上市公司经营业绩基本面，主要考察的因素如下：
A，行业优势分析：上市公司是否处于行业龙头地位、市场份额是否具有优势、在行业内是否具有垄断能力、是否存在规模效应、行业内竞争状况等；
B，核心竞争力分析：公司主营业务及其盈利模式、市场需求的旺盛程度、企业定价能力、主营产品和服务的可替代性、研究和创新投入比例等；
C，管理经营能力分析：公司是否具有良好的治理结构、管理层是否具有良好的管理经验和能力、是否制定了合适的薪酬计划、股权结构是否有利于公司治理等；
D，经营业绩分析：公司是否具有持续的盈利水平、经营业绩与宏观经济及行业周期的关系、主营业务收入及利润的波动状况、成本支出水平等；
E，政策环境分析：政府当前及预期的政策导向是否有利于行业发展、是否存在政策因素导致的行业优势地位、地方性政策的局部影响、财政及货币政策的间接影响等。
基金管理人将在对上述因素深入分析的基础上，筛选出具有明显的行业优势、核心竞争力较强、经营管理能力较高、经营业绩优良且稳健、政策环境有利的蓝筹上市公司进行组合构建。
2）客观的定量分析
A，价值指标：市盈率（PE）、市净率（PB）、每股收益（EPS）、股息率等；
B，成长性指标：市盈增长比率（PEG）、近三年平均主营业务收入增长率、近三年平均息税折旧前利润（EBITA）增长率、未来一年预测每股收益（EPS）增长率等；
C，盈利指标：近三年平均净资产收益率（ROE）、近三年平均资本回报率（ROIC）等。
由于蓝筹股的价值属性，因此在定量的指标上价值类型的指标也同样具有优先的地位。同时，考虑到蓝筹股的盈利一般比较稳定，增长的比例和潜力都不如中小市值的股票，所以在成长性指标上往往不具有优势。而在盈利性指标上，蓝筹股则大都能表现出较大的优势，其盈利水平和回报率一般都高于市场平均水平。因此，在定量指标的筛选上，上述三类指标所占权重由高到低分别为：价值指标、盈利指标和成长性指标，以保证所筛选出的蓝筹股具有良好的投资价值。
通过对以沪深300指数为基础的大盘股股票库的构建，以及在此基础上进行的蓝筹股精选，基金管理人将从基本流程上保证所选择的股票兼具大盘和蓝筹的双重特征，从而保证实际投资组合和投资风格的一致性。
3）股票投资组合的构建
本基金投资组合的构建遵循高集中度（high conviction）的原则，即在大盘蓝筹股票库内广泛筛选的基础上，精选出少量质地优良的大盘蓝筹股以构建投资组合。由于过于分散的持股会导致组合收益趋近于系统性收益，并降低获取超额收益的可能性。而本基金遵循高集中度的原则进行投资，通过对质优大盘蓝筹股的集中持有，以期获得更高的超额收益的可能性。
4、力求稳健的债券投资
本基金为股票型基金，因此债券部分的投资主要目的是为了满足资产配置的需要，提供必要的资产分散以部分抵消股票市场的系统性风险。因此在债券投资上，基金管理人将秉承稳健优先的原则，在保证投资低风险的基础上力争创造一定的收益水平。
（1）合理预计利率水平
对市场长期、中期和短期利率的正确预测是实现有效债券投资的基础。管理人将全面研究物价、就业、国际收支和政策变更等宏观经济运行状况，预测未来财政政策和货币政策等宏观经济政策走向，以此判断资金市场长期的供求关系变化。同时，通过具体分析货币供应量变动，M1和M2增长率等因素判断中短期资金市场供求的趋势。在此基础上，管理人将对于市场利率水平的变动进行合理预测，对包括收益率曲线斜度等因素的变化进行科学预判。
（2）灵活调整组合久期
管理人将在合理预测市场利率水平的基础上，在不同的市场环境下灵活调整组合的目标久期。当预期市场利率上升时，通过增加持有短期债券等方式降低组合久期，以降低组合跌价风险；在预期市场利率下降时，通过增持长期债券等方式提高组合久期，以充分分享债券价格上升的收益。
（3）科学配置投资品种
管理人将通过研究国民经济运行状况，货币市场及资本市场资金供求关系，以及不同时期市场投资热点，分析国债、央票、金融债等不同债券种类的利差水平，评定不同债券类属的相对投资价值，确定组合资产在不同债券类属之间配置比例。
（4）谨慎选择个券
在具体券种的选择上，管理人主要通过利率趋势分析、投资人偏好分析、对收益率曲线形态变化的预期、信用评估和流动性分析等方式，合理评估不同券种的风险收益水平。筛选出的券种一般具有流动性较好、符合目标久期、同等条件下信用质量较好或预期信用质量将得到改善、风险水平合理、有较好下行保护等特征。
5、权证投资策略
本基金将严格遵守《基金法》、中国证监会相关法规及本基金合同的规定进行权证投资。

## 九、基金的业绩比较基准

本基金的业绩比较基准为75%×沪深300指数+25%×中证全债指数

## 十、基金的风险收益特征

本基金为大盘蓝筹股票型证券投资基金，是证券投资基金中较高风险、较高收益的品种，其风险和收益水平高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。

## 十一、基金的投资组合报告

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金基金合同规定，于2012年9月25日复核了本招募说明书中的财务指标、净值表现和投资组合报告内容。
本投资组合报告所载数据截至2012年6月30日，本报告所列财务数据未经审计。
1. 报告期末基金资产组合情况

| 序号 | 项目 | 金额(元) | 占基金总资产的比例(%) |
|---|---|---|---|
| 1 | 权益投资 | 1,792,187,673.09 | 84.31 |
| | 其中：股票 | 1,792,187,673.09 | 84.31 |
| 2 | 固定收益投资 | - | - |
| | 其中：债券 | - | - |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 3 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 4 | 买入返售金融资产 | 130,000,275.00 | 6.12 |
| | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 5 | 银行存款和结算备付金合计 | 193,865,103.41 | 9.12 |
| 6 | 其他各项资产 | 9,722,184.82 | 0.46 |
| 7 | 合计 | 2,125,775,236.32 | 100.00 |

2. 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(%) |
|---|---|---|---|
| A | 农、林、牧、渔业 | - | - |
| B | 采掘业 | 114,727,708.23 | 5.42 |
| C | 制造业 | 1,011,645,154.81 | 47.79 |
| C0 | 食品、饮料 | 297,704,336.72 | 14.06 |
| C1 | 纺织、服装、皮毛 | 58,877,741.15 | 2.78 |
| C2 | 木材、家具 | - | - |
| C3 | 造纸、印刷 | - | - |
| C4 | 石油、化学、塑胶、塑料 | 67,030,968.85 | 3.17 |
| C5 | 电子 | 81,868,434.80 | 3.87 |
| C6 | 金属、非金属 | - | - |
| C7 | 机械、设备、仪表 | 248,276,278.82 | 11.73 |
| C8 | 医药、生物制品 | 257,887,394.47 | 12.18 |
| C99 | 其他制造业 | - | - |
| D | 电力、煤气及水的生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 12,466,429.36 | 0.59 |
| F | 交通运输、仓储业 | 16,944,540.96 | 0.80 |
| G | 信息技术业 | 33,815,799.42 | 1.60 |
| H | 批发和零售贸易 | 37,718,271.36 | 1.78 |
| I | 金融、保险业 | 182,068,914.52 | 8.60 |
| J | 房地产业 | 161,998,632.68 | 7.65 |
| K | 社会服务业 | 220,802,221.75 | 10.43 |
| L | 传播与文化产业 | - | - |
| M | 综合类 | - | - |
| | 合计 | 1,792,187,673.09 | 84.66 |

3. 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(股) | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例(%) |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 600519 | 贵州茅台 | 596,218 | 142,585,534.70 | 6.74 |
| 2 | 601601 | 中国太保 | 4,609,240 | 102,232,943.20 | 4.83 |
| 3 | 000858 | 五 粮 液 | 3,101,877 | 101,617,490.52 | 4.80 |
| 4 | 600518 | 康美药业 | 4,712,589 | 72,668,122.38 | 3.43 |
| 5 | 000002 | 万 科A | 8,002,593 | 71,303,103.63 | 3.37 |
| 6 | 601318 | 中国平安 | 1,505,388 | 68,856,447.12 | 3.25 |
| 7 | 600048 | 保利地产 | 6,001,733 | 68,059,652.22 | 3.22 |
| 8 | 000538 | 云南白药 | 1,061,610 | 62,932,240.80 | 2.97 |
| 9 | 600066 | 宇通客车 | 2,604,473 | 58,496,463.58 | 2.76 |
| 10 | 300070 | 碧水源 | 1,904,079 | 56,931,962.10 | 2.69 |

4. 报告期末按债券品种分类的债券投资组合
本基金本报告期末未持有债券。
5. 报告期末按公允价值占基金资产