易方达量化衍伸股票型证券投资基金更新的招募说明书摘要

基金管理人：易方达基金管理有限公司
基金托管人：中国建设银行股份有限公司
二〇一三年二月

重要提示

本基金根据2012年5月8日中国证券监督管理委员会（以下核准易方达量化衍伸股票型证券投资基金募集的批复》（证监许可［2012］627号）和2012年6月4日（以下易方达量化衍伸股票型证券投资基金募集时间安排的确认函》（证监部函［2012］456号）的核准，进行募集。本基金的基金合同于2012年7月5日正式生效。

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《证券法》、《证券办法》、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，应详细查阅基金合同。

基金管理人保证《招募说明书》的内容真实、准确、完整。

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《招募说明书》经中国证监会核准，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作出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险。

本基金投资于证券、期货市场，基金净值会因为证券期货市场波动等因素而产生波动。投资有风险，投资人在投资本基金前，敬请认真阅读本招募说明书，全面认识本基金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，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，获得基金投资收益，亦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：因政治、经济、投资者心理与交易制度等各种因素对证券价格产生影响而形成的市场风险；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；基金管理人在基金管理实施过程中产生的管理风险；因投资于股指期货以及采用定量模型指导投资管理，可能存在因特定投资对象与投资方法带来的特有风险；因交易对手违约或破产所导致的对于方风险与违帝风险等。基金管理人提醒投资人基金投资的“买者自负”原则，在投资人作出投资决策后，基金运营状况与基金净值变化引致的投资风险，由投资人自行负责。

基金的过往业绩并不预示其未来表现。

本招募说明书已经本基金托管人复核。除非另有说明，本招募说明书所载内容截止日为2013年1月5日，有关财务数据截止日为2012年12月31日，净值表现截止日为2012年12月31日。（本报告中财务数据未经审计）

一、基金管理人

（一）基金管理人基本情况

1、基金管理人：易方达基金管理有限公司
注册地址：广东省珠海市横琴新区宝中路3号4004-8室
办公地址：广州市天河区珠江新城珠江东路30号广州银行大厦40-43楼
设立日期：2001年4月17日
法定代表人：叶俊英
联系电话：400 881 8088
联系人：陈晓梅
注册资本：12,000万元人民币
2、股权结构：

股东名称	出资比例
广东粤财信托有限公司	1/4
广发证券股份有限公司	1/4
盈峰投资控股集团有限公司	1/4
广东省广晟资产经营有限公司	1/6
广州市广永国有资产经营有限公司	1/12
总 计	100%

（二）主要人员情况

1、董事、监事及高级管理人员

叶俊英先生，经济学博士，董事长。曾任中国南海石油联合服务总公司条法部科员、副科长、科长、广东省烟草专卖局专卖办公室干部，广发证券有限责任公司投资银行部总经理、公司董事、副总裁，易方达基金管理有限公司董事兼总裁、副董事长兼总裁。现任易方达基金管理有限公司董事长。

刘晓艳女士，经济学博士，董事、总裁。曾任广发证券有限责任公司投资理财部副经理、基金经理，基金投资理财部副总经理、基金资产管理部总经理，易方达基金管理有限公司督察员兼监察部总经理、总裁助理兼市场部总经理、公司副总裁、常务副总裁。现任易方达基金管理有限公司董事、总裁，兼任易方达资产管理（香港）有限公司董事长。

秦力先生，经济学博士，董事。曾任广发证券投资银行部常务副总经理、投资理财部总经理、资金营运部总经理、规划管理部总经理、投资自营部总经理、公司总经理助理、副总经理。现任广发证券股份有限公司董事、常务副总经理，兼任广发信德投资管理有限公司董事长、广发控股（香港）有限公司董事。

邓斌先生，经济学硕士，董事。曾任广东粤财信托投资公司计划资金部副经理、广东粤财信托投资有限公司信托管理一部总经理、广东粤财信托有限公司副总经理、广东粤财投资控股有限公司总经理助理。现任广东粤财投资控股有限公司副总经理，兼任广东粤财信托有限公司总经理。

杨力先生，高级管理人员工商管理硕士（EMBA），董事。曾任美的集团空调事业部技术主管、企划经理，佛山顺德百年科技有限公司行政总监，美的空调深圳营销中心区域经理，佛山顺德创佳电器有限公司董事、副总经理，长虹空调广州营销中心营销总监，广东盈峰投资控股集团有限公司战略总监、董事、副总裁。现任盈峰投资控股集团有限公司董事、首席战略官。

谢亮先生，高级管理人员工商管理硕士（EMBA），董事。曾任53011、53061部队财务部门助理员，广州军区生产管理部财务部门助理员、处长，广东省广晟资产经营有限公司总经理助理兼计划财务部部长。现任广东省广晟资产经营有限公司副总经理。

谢石松先生，法学博士，独立董事。现任中山大学法学院教授、国际法研究所所长，兼任中国国际私法学会副会长，武汉大学法学院、西北政法大学兼职教授，中国国际经济贸易仲裁委员会仲裁员及专家咨询委员会成员，上海、广州、深圳、厦门、珠海、佛山、肇庆、惠州等仲裁委员会仲裁员。

王化成先生，经济学博士，独立董事。曾任中国人民大学商学院助教、讲师、副教授。现任中国人民大学商学院教授、博士生导师。

何小锋先生，经济学硕士，独立董事。曾任广东省韶关市教育局干部，中共广东省韶关市委宣传部干部，北京大学经济学院讲师、副教授、金融系主任兼教授及博士生导师。现任北京大学经济学院教授、博士生导师。

陈国祥先生，经济学硕士，监事会主席。曾任交通银行广州分行江南西营业部经理，广东粤财信托投资公司证券部副总经理、基金部总经理，易方达基金管理有限公司总裁助理兼市场拓展部总经理、市场总监。现任易方达基金管理有限公司监事会主席。

李盼金先生，经济学硕士，监事。曾任华南师范大学外语系党总支书记，中国证监会广州证管办处长。现任广州国际控股集团有限公司副总经理，广州市广永国有资产经营有限公司党支部书记、董事长兼总裁，万联证券有限责任公司董事长（兼），广州银行副董事长（兼）。

廖智先生，经济学硕士，监事。曾任广东证券股份有限公司基金部主管，易方达基金管理有限公司综合管理部副总经理、人力资源部副总经理。现任易方达基金管理有限公司市场部总经理。

张优造先生，工商管理硕士（MBA），常务副总裁。曾任南方证券交易中心业务发展部经理，广东证券公司发行上市部经理、深圳证券业务部总经理、基金部总经理，易方达基金管理有限公司董事兼副总裁。现任易方达基金管理有限公司常务副总裁，兼任易方达资产管理（香港）有限公司董事。

肖坚先生，经济学硕士，副总裁。曾任广东粤财信托投资公司职员，香港安财投资有限公司财务部经理，粤信（香港）投资有限公司业务部副经理，广东粤财信托投资公司基金部经理，易方达基金管理有限公司投资管理部常务副总经理、研究部总经理兼任基金投资部总经理、总裁助理兼任基金投资部总经理、总裁助理兼专户投资总监、专户首席投资官、基金科翔基金经理、易方达策略成长证券投资基金基金经理、易方达策略成长二号混合型证券投资基金基金经理、投资经理。现任易方达基金管理有限公司副总裁。

陈志民先生，法学硕士、公共管理硕士，副总裁。曾任度门国际信托投资公司信托部经理助理，南方基金管理有限公司研究员、基金经理助理、投资部副总经理（住管研究），易方达基金管理有限公司基金投资部副总经理、机构理财部总经理、基金投资部总经理、总裁助理兼任基金投资部总经理、总裁助理兼任基金投资总监及基金投资部总经理、总裁助理兼任基金投资总监、基金首席投资官、基金科翔基金经理、基金科瑞基金经理、基金科汇基金经理、易方达积极成长证券投资基金基金经理、机构理财部投资经理。现任易方达基金管理有限公司副总裁。

陈彤先生，经济学博士，副总裁。曾任中国经济开发信托投资公司成都营业部研发部副经理、交易部经理、研发部经理、证券总部研究部行业研究员，易方达基金管理有限公司市场拓展部主管、基金科瑞基金经理、市场部华东区大区销售经理、市场部总经理助理兼华东区大区销售经理及南京分公司总经理、上海分公司总经理兼南京分公司及成都分公司总经理、总裁助理兼上海分公司和南京分公司以及成都分公司的总经理、市场总监兼上海分公司和南京分公司以及成都分公司的总经理。现任易方达基金管理有限公司副总裁。

张南女士，经济学博士，督察长。曾任广东省经济贸易委员会主任科员、副处长，易方达基金管理有限公司市场拓展部副总经理、督察长兼监察部总经理。现任易方达基金管理有限公司督察长。

范岳先生，工商管理硕士（MBA），首席产品执行官。曾任中国工商银行深圳分行国际业务部科员，深圳证券登记结算公司办公室经理、国际部经理，深圳证券交易所北京中心助理主任、上市部副总监、基金债券部副总监、基金管理部总监。现任易方达基金管理有限公司首席产品执行官，兼任易方达资产管理（香港）有限公司董事。

2、基金经理

罗山先生，天体物理学博士。曾任巴克莱银行纽约分行衍生品交易部董事、新加坡分行信用产品交易部董事，苏格兰皇家银行香港分行权益及信用产品部总经理，加拿大皇家银行香港分行结构化产品部总经理，诚信资本合伙人，五矿证券公司副总裁，安信证券资产管理部副总经理，易方达基金管理有限公司指数及量化投资部资深投资经理。现任易方达基金管理有限公司易方达量化衍伸股票型证券投资基金基金经理（自2013年1月8日起任职）。

本基金历任基金经理情况：刘震先生，管理时间为2012年7月5日至2013年1月7日。

3、投资决策委员会成员

本公司投资决策委员会成员包括：刘晓艳女士、肖坚先生、陈志民先生、马骏先生。

刘晓艳女士，同上。

肖坚先生，同上。

陈志民先生，同上。

马骏先生，高级管理人员工商管理硕士（EMBA）。曾任君安证券有限公司营业部职员，深圳众大投资有限公司投资部副总经理，广发证券有限责任公司研究员，易方达基金管理有限公司固定收益部总经理、固定收益投资总监、总裁助理、基金科讯基金经理、易方达50指数证券投资基金基金经理、易方达深证100交易型开放式指数基金基金经理。现任易方达基金管理有限公司固定收益首席投资官兼任易方达资产管理（香港）有限公司人民币合格境外投资者（RQFII）业务负责人。

4、上述人员之间均不存在近亲属关系。

二、基金托管人

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：贰仟伍佰亿壹仟零玖拾柒万柒仟肆佰捌拾陆元整
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：田青
联系电话：（010）6759 5096

三、相关服务机构

（一）基金份额发售机构

1、直销机构

易方达基金管理有限公司
注册地址：广东省珠海市横琴新区宝中路3号4004-8室
办公地址：广州市天河区珠江新城珠江东路30号广州银行大厦40-43楼
法定代表人：叶俊英
电话：020 85102506
传真：4008818099
联系人：温海萍
网址：www.efunds.com.cn
直销机构网点信息：

①　易方达基金管理有限公司广州直销中心
办公地址：广州市天河区珠江新城珠江东路30号广州银行大厦40楼
电话：020-85102506
传真：400 881 8099
联系人：温海萍

②　易方达基金管理有限公司北京直销中心
办公地址：北京市西城区金融街20号B座8层
电话：010-63213377
传真：400 881 8099
联系人：魏巍

③　易方达基金管理有限公司上海直销中心
办公地址：上海市世纪大道88号金贸大厦2706-2708室
电话：021-50476668
传真：400 881 8099
联系人：于楠

④　易方达基金管理有限公司网上交易系统
网址：www.efunds.com.cn

2、代销机构（以下排序不分先后）

①　中国建设银行
注册地址：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
联系人：王嘉朔
客户服务电话：95533
网址：www.ccb.com

②　中国工商银行
注册地址：北京西城区复兴门内大街55号
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

③　中国农业银行
注册地址：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
联系人：刘一宁
联系电话：010-85108227
传真：010-85109219
客户服务电话：95599
开放式基金业务传真：010-85109219
网址：www.abchina.com

④　交通银行
住所：上海市浦东新区银城中路188号
法定代表人：胡怀邦
联系人：陈铭铭
联系电话：021-58781234
客户服务电话：95559
传真：021-58408483
网址：www.bankcomm.com

⑤　招商银行
注册地址：深圳市深南大道7088号招商银行大厦
办公地址：深圳市深南大道7088号招商银行大厦
法定代表人：傅育宁
联系人：邓炯鹏
客户服务电话：95555
网址：www.cmbchina.com

⑥　北京银行
注册地址：北京市西城区金融大街甲17号首层
办公地址：北京市西城区金融大街丙17号
法定代表人：闫冰竹
联系人：谢小华
客户服务电话：95526
传真：010-66226045
网址：www.bankofbeijing.com.cn

⑦　重庆农村商业银行
注册地址：重庆市江北区洋河东路10号
办公地址：重庆市江北区洋河东路10号
法定代表人：刘建忠
联系人：陈曦
联系电话：023-67637912
客户服务电话：023-966866
传真：023-67637909
网址：www.cqrcb.com

⑧　东莞农村商业银行
注册地址：东莞市城区南城路2号
办公地址：东莞市东城区鸿福东路2号东莞农商银行大厦
法定代表人：何沛良
联系人：何茂才
客户服务电话：0769-961122
网址：www.drcbank.com

⑨　东莞银行
注册地址：东莞市莞城区体育路21号
办公地址：东莞市莞城区体育路21号
法定代表人：廖玉林
联系人：叶德森
联系电话：0769-22119061
客户服务电话：0769-96228
网址：www.dongguanbank.cn

⑩　杭州银行
注册地址：杭州市庆春路46号杭州银行大厦
办公地址：杭州市庆春路46号杭州银行大厦
法定代表人：吴太普
联系人：严峻
联系电话：0571-85108195
客户服务电话：400-888-8508、0571-96523
传真：0571-85106576
网址：www.hzbank.com.cn

⑪　民生银行
注册地址：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
联系人：董云巍
联系电话：010-58560666
客户服务电话：95568
传真：010-57092611
网址：www.cmbc.com.cn

⑫　浦发银行
注册地址：上海市浦东新区浦东南路500号
办公地址：上海市中山东一路12号
法定代表人：吉晓辉
联系人：高天、于慧
联系电话：021-61618888
客户服务电话：95528
传真：021-63604199
网址：www.spdb.com.cn

⑬　上海农商银行
注册地址：中国上海市浦东新区浦东大道981号
办公地址：上海市银城中路8号中融碧玉蓝天大厦16层
法定代表人：胡平西
联系人：吴海平
联系电话：021-38576977
开放式基金咨询电话：021-962999
开放式基金业务传真：021-50105124
网址：www.srcb.com

⑭　上海银行
注册地址：上海市浦东新区银城中路168号
办公地址：上海市浦东新区银城中路168号
法定代表人：范一飞
联系人：汤征程
联系电话：021-68475888
开放式基金咨询电话：021-962888
开放式基金业务传真：021-68476111
网址：www.bankofshanghai.com

⑮　广发证券
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、41、42、43楼
法定代表人：孙树明
联系人：黄岚
客户服务电话：95575
开放式基金业务传真：020-87555305
网址：www.gf.com.cn

⑯　安信证券
注册地址：深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、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层、28层A02单元
深圳市福田区深南大道2008号中国风凰大厦1栋9层
法定代表人：牛冠兴
联系人：陈剑虹
联系电话：0755-82825551
客户服务电话：4008001001
传真：0755-82558355
网址：www.essence.com.cn

⑰　渤海证券
注册地址：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：天津市南开区宾水西道8号
法定代表人：杜庆平
联系人：王兆权
联系电话：022-28451861
客户服务电话：400-651-5988
传真：022-28451892
网址：www.bhzq.com

⑱　财富证券
注册地址：长沙市芙蓉中路二段80号顺天国际财富中心26楼
办公地址：长沙市芙蓉中路二段80号顺天国际财富中心26楼
法定代表人：周晖
联系人：郭磊
联系电话：0731-84403360、0731-84403319
业务投诉电话：0731-84403350
开放式基金业务传真：0731-84403439
网址：www.cfzq.com

⑲　财富里昂证券
注册地址：上海市浦东新区世纪大道100号环球金融中心9楼
法定代表人：罗浩
电话：021-38784818
传真：021-68775878
联系人：倪丹
客户服务电话：68777877
网址：www.cf-clsa.com

⑳　财通证券
注册地址：杭州市杭大路15号嘉华国际商务中心
办公地址：杭州市杭大路15号嘉华国际商务中心
法定代表人：沈继宁
联系人：徐轶青
联系电话：0571-87822359
客户服务电话：96336（浙江）、400-869-6336（全国）
网址：www.ctsec.com

㉑　长城证券
注册地址：深圳市福田区深南大道6008号特区报业大厦14、16、17层
法定代表人：黄耀华
联系人：刘阳
联系电话：0755-83516289
客户服务电话：0755-33680000、400-6666-888
传真：0755-83515567
网址：www.cgws.com

㉒　长江证券
注册地址：武汉市新华路特8号长江证券大厦
办公地址：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
联系电话：027-65799999
客户服务电话：95579、4008-888-999
传真：027-85481900
网址：www.95579.com

㉓　第一创业证券
注册地址：广东省深圳市罗湖区笋岗路12号中民时代广场B座25、26层
办公地址：广东省深圳市罗湖区笋岗路12号中民时代广场B座25、26层
法定代表人：刘学民
联系人：崔国良
联系电话：0755-25832852
客户服务电话：0755-25832583
网址：www.fcsc.com

㉔　东北证券
注册地址：长春市自由大路1138号
办公地址：长春市自由大路1138号
法定代表人：矫正中
联系人：安岩岩
联系电话：0431-85096517
客户服务电话：4006-000-686、0431-85096733
网址：www.nesc.cn

㉕　东方证券
注册地址：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
客户服务电话：95503
传真：021-63326173
网址：www.dfzq.com.cn

㉖　东海证券
注册地址：江苏省常州市延陵西路23号投资广场18、19楼
办公地址：江苏省常州市延陵西路23号投资广场18、19楼
法定代表人：朱科敏
联系人：梁旭
联系电话：0519-88157761
客户服务电话：400-888-8588
传真：0519-88157761
网址：www.longone.com.cn

㉗　东莞证券
注册地址：东莞市莞城区可园南路1号金源中心30楼
办公地址：东莞市莞城区可园南路1号金源中心30楼
法定代表人：张运勇
联系人：张巧玲
联系电话：0769-2211655
开放式基金咨询电话：0769-961130
开放式基金业务传真：0769-22119423
网址：www.dgzq.com.cn

㉘　东吴证券
注册地址：苏州市工业园区翠园路181号
办公地址：苏州市工业园区翠园路181号
法定代表人：吴永敏
联系人：方晓丹
联系电话：0512-65581136
客户服务电话：4008601555
传真：0512-65588021
网址：www.dwzq.com.cn

㉙　光大证券
注册地址：上海市静安区新闸路1508号
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
客户服务电话：400-8888-788、10108998
传真：021-22169134
网址：www.ebscn.com

㉚　广州证券
注册地址：广州市天河区珠江西路5号广州国际金融中心主塔19楼、20楼
办公地址：广州市天河区珠江新城珠江西路5号广州国际金融中心19、20楼
法定代表人：刘东
联系人：林洁茹
联系电话：020-88836999
客户服务电话：020-961303
传真：020-88836654
网址：www.gzs.com.cn

㉛　国都证券
注册地址：北京市东城区东直门南大街3号国华投资大厦9层10层
办公地址：北京市东城区东直门南大街3号国华投资大厦9层10层
法定代表人：常喆
联系人：黄静
联系电话：010-84183333
客户服务电话：400-818-8118
开放式基金业务传真：010-84183311-3389
网址：www.guodu.com

㉜　国海证券
注册地址：广西桂林市辅星路13号
办公地址：深圳市福田区竹子林四路光大银行大厦3楼
法定代表人：张雅锋
联系人：牛孟宇
联系电话：0755-83709350
客户服务电话：95563
传真：0755-83704850
网址：www.ghzq.com.cn

㉝　国金证券
注册地址：成都市青羊区东城根上街95号
办公地址：成都市青羊区东城根上街95号
法定代表人：冉云
联系人：金喆
联系电话：028-86690126
客户服务电话：4006 600109
传真：028-86690126
网址：www.gjzq.com.cn

㉞　国泰君安证券
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号上海银行大厦29楼
法定代表人：万建华
联系人：芮敏祺
开放式基金咨询电话：021-38676161
客户服务电话：400-8888-666
传真：021-38670666
网址：www.gtja.com

㉟　国信证券
注册地址：深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦十六层至二十六层
法定代表人：何如
联系人：齐晓燕
联系电话：0755-82130833
客户服务电话：95536
传真：0755-82133952
网址：www.guosen.com.cn

㊱　国元证券
注册地址：安徽省合肥市寿春路179号国元大厦
办公地址：安徽省合肥市寿春路179号国元大厦
法定代表人：凤良志
联系人：李飞
开放式基金咨询电话：95578
开放式基金业务传真：0551-2272100
网址：www.gyzq.com.cn

㊲　国盛证券
注册地址：江西省南昌市北京西路88号（江信国际金融大厦）
办公地址：江西省南昌市北京西路88号（江信国际金融大厦）
法定代表人：曾小普
联系人：陈明
联系电话：0791-86281305
客户服务电话：4008222111
传真：0197-86265337
网址：www.gsstock.com

㊳　海通证券
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
客户服务电话：95553、400-8888-001
传真：021-23219100
网址：www.htsec.com

㊴　宏源证券
注册地址：新疆乌鲁木齐市文艺路233号
办公地址：北京市西城区太平桥大街19号
法定代表人：冯戎
联系人：李巍
联系电话：010-88085858
客户服务电话：4008-000-562
传真：010-88085195
网址：www.hysec.com

㊵　华安证券
注册地址：安徽省合肥市长江中路357号
办公地址：安徽省合肥市南二环959号财智中心B1座
法定代表人：李工
联系人：甘霖
联系电话：0551-5161666
客户服务电话：96518、400-80-96518
开放式基金业务传真：0551-5161672
网址：www.hazq.com

㊶　华宝证券
注册地址：上海市浦东新区陆家嘴环路166号未来资产大厦27层
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57楼
联系人：宋歌
联系电话：021-50122086
客户服务电话：400-820-9898
网址：www.cnhbstock.com

㊷　华福证券
注册地址：福州市五四路157号新天地大厦7、8层
办公地址：福州市五四路157号新天地大厦7至10层
法定代表人：黄金琳
联系人：张腾
联系电话：0591-87383623
客户服务电话：0591-96326
传真：0591-87383610
网址：www.hfzq.com.cn

㊸　华龙证券
注册地址：甘肃省兰州市静宁路308号
办公地址：兰州市城关区东岗西路638号财富大厦
法定代表人：李晓安
联系人：李昕田
联系电话：0931-4890619
客户服务电话：400-689-8888、0931-4890619
传真：0931-4890628
网址：www.hlzqgs.com

㊹　华泰证券
注册地址：江苏省南京市中山东路90号华泰证券大厦
办公地址：江苏省南京市中山东路90号华泰证券大厦、深圳深南大道4011号港中旅大厦24楼
法定代表人：吴万善
联系人：庞晓芸
开放式基金咨询电话：95597
开放式基金业务传真：025-51863323（南京）；0755-82492962（深圳）
网址：www.htsc.com.cn

㊺　华西证券
注册地址：四川省成都市陕西街239号
办公地址：深圳市深南大道4001号时代金融中心18楼（深圳总部）
法定代表人：杨炯洋
联系人：金达勇
联系电话：0755-83025723
客户服务电话：400-888-8818
网址：www.hx168.com.cn

㊻　华融证券
注册地址：北京市西城区金融大街8号
办公地址：北京市西城区金融大街8号A座三层、五层
法定代表人：宋德清
联系人：陶颖
联系电话：010-58568040
客户服务电话：010-58568118
传真：010-58568062
网址：www.hrsec.com.cn

㊼　江海证券
注册地址：黑龙江省哈尔滨市香坊区赣水路56号
办公地址：黑龙江省哈尔滨市香坊区赣水路56号
法定代表人：孙名扬
联系人：张宇宏
联系电话：0451-82336863
传真：0451-82287211
客户服务电话：400-666-2288
网址：www.jhzq.com.cn

㊽　金元证券
注册地址：海南省海口市南宝路36号证券大厦4层
办公地址：深圳市深南大道4001号时代金融中心17层
法定代表人：陆涛
联系人：马贤清
联系电话：0755-83025022
客户服务电话：400-8888-228
传真：0755-83025625
网址：www.jyzq.cn

㊾　南京证券
注册地址：江苏省南京市大钟亭8号
法定代表人：张华东
联系人：徐翔
联系电话：025-83367888-4201
客户服务电话：400-828-5888
传真：025-83320066
网址：www.njzq.com.cn

㊿　平安证券
注册地址：深圳市福田区金田路大中华国际交易广场8楼
办公地址：深圳市福田区金田路大中华国际交易广场8楼
法定代表人：杨宇翔
联系人：郑舒丽
客户服务电话：95511-8
开放式基金业务传真：0755-82400862
网址：www.pingan.com

51）齐鲁证券
注册地址：山东省济南市经七路86号
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。

本基金股票投资占基金资产的比例范围为60%-95%；在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，本基金持有的现金或到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%；权证投资占基金资产净值的比例不高于3%。

若法律法规的相关规定发生变更或监管机构允许，本基金管理人在履行适当程序后，可对上述资产配置比例进行调整。

八、基金的投资策略

1、资产配置策略

行为金融理论认为，证券市场价格并不仅由证券内在价值所决定，在很大程度上还受到投资人主体行为的影响，即投资人心理与行为对证券市场价格的决定及其变动具有重大影响。

本基金运用现代行为金融学关于市场有限套利和投资人有限理性的理论建立量化资产配置模型，综合考虑宏观经济与相关政策预期、微观经济、市场情绪及投资人行为等因素，对金融市场的预期收益及风险进行预测，并据此确定组合中权益类品种、固定收益类品种及金融衍生品的投资比例目标，以达到获取市场收益、控制市场风险的目的。

本基金所采用的量化资产配置模型主要考虑如下因素：

①宏观经济因素。包括国内生产总值增长率及其构成、价格指数（CPI和PPI）的变动及其构成、货币供给与需求水平的变动、利率水平的变化及市场对此类因素的预期等；

②政策预期因素。包括货币政策、财政政策以及与证券市场密切相关的其他各种政策出台对市场的影响及市场对此类因素的预期等；

③微观经济因素。包括各行业盈利周期及其波动、各行业内主要企业的盈利变化情况及各类投资机构的预期等；

④市场情绪因素。包括市场供求资金供求关系及其变化、大类资产的预期收益率水平及其历史比较、股票市场与债券市场的相对强弱、股票市场整体估值水平及其与历史水平的比较等；

⑤投资人行为因素。包括各类投资人（各类机构投资者及个人投资者）在不同市场周期内对市场收益及风险的预期、资产配置比例及风险偏好等投资行为及其变化等。

2、权益类品种投资策略

本基金权益类品种的投资策略包括实现市场暴露目标和追求超额收益两个部分。

2.1实现市场暴露目标

根据资产配置策略所确定的投资组合市场暴露度目标，本基金将参考业绩比较基准中股票指数的成份股构成及权重，确定股票组合中各成份股的初始配置比例。

2.2追求超额收益

在实现市场暴露度目标的前提下，本基金运用统计套利、定向增发套利与大宗交易套利等多种量化套利策略的理念和方法，根据各策略的预期收益、风险及其所使用的市场环境，对股票组合中各成份股的初始配置比例进行优化与调整，以发现和捕捉因市场波动及无效定价带来的价差机会，力争获取超越业绩比较基准的投资回报。

①统计套利策略

统计套利策略利用定量方法，综合考虑宏观经济、上市公司基本面、市场情绪与投资者预期等多种因素，对股票的投资价值进行统计评估，利用市场中价格与价值的偏差获取长期持续的超额收益。此处所定义的统计套利策略并不一定需要卖空股指期货进行套期保值。

该策略在投资程序上分成两步：

1）超额收益预测

本基金根据现代投资组合理论，将股票收益按市场收益和超额收益两个维度进行分解，引进国际先进的量化对冲基金经验与模式，建立多因子模型对个股的超额收益进行预测。本基金在多因子模型中所使用的因子从信息来源上可分为：

①基本面因子：如估值水平、盈利能力和成长性指标等；

②技术因子：如价格动量、成交金额和换手率等；

③分析师因子：如分析师关注度、一致性和预期变化等；

④风险因子：如波动率和Beta等。

本基金管理人将根据市场环境的变化和因子的实际表现，适时调整各因子类别的具体组合及权重。

2）投资组合优化

在超额收益预测的基础上，本基金管理人将综合考虑股票超额收益预测值、投资组合整体风险水平、交易成本、冲击成本、流动性以及投资比例限制等因素，通过主动投资组合优化器，构建风险调整后的最优投资组合。

②定向增发套利策略

定向增发是指向特定投资人非公开发行股票的融资方式。定向增发的股票价锁定期内不得转让，作为对其流通限制的补偿，定向增发的股票通常会折价发行。持有定向增发股票的投资人将会面临市场系统性风险和个股非系统性风险。

定向增发套利策略按照分散化投资原则，分批、分期投资于多个定向增发项目以分散非系统性风险，同时利用股指期货套期保值，以获得由折价带来的超额收益。

③大宗交易套利策略

大宗交易通过沪深两市大宗交易平台进行。由于大宗交易涉及证券的交易数量或金额通常远超过该证券二级市场平均交易规模，若直接在二级市场进行交易可能受流动性限制，因此大宗交易的卖方通常会向买方提供一定的折价，作为对流动性限制的补偿。

大宗交易套利策略借助大宗交易平台，以折价交易的方式购入股票，通过投资组合多元化分散个股风险，同时利用股指期货套期保值，以实现折价带来的超额收益。

本基金管理人将关注中国资本市场的发展，持续研发新的量化股票投资策略，争取投资策略的长期有效，并运用于本基金的投资管理。

4）权证为本基金辅助性投资工具。权证的投资原则为有利于基金资产增值、控制风险、实现保值和锁定收益。

3、固定收益类品种投资策略

在固定收益品种投资方面，本基金将主要通过类属配置与券种选择两个层次进行投资管理。在类属配置层次方面，本基金结合对宏观经济、市场利率、供求变化等因素的综合分析，根据交易所市场与银行间市场类属资产的风险收益特征，定期对投资组合类属资产进行优化配置和调整，确定类属资产的最优权重。

在券种选择方面，本基金以长期利率趋势分析为基础，结合经济变化趋势、货币政策及不同债券品种的收益率水平、流动性和信用风险等因素，合理运用投资管理策略，实施积极主动的债券投资管理。

随着国内债券市场的深入发展和结构性变迁，更多债券新品种和交易形式将增加债券投资盈利模式，本基金会密切跟踪市场动态变化，选择合适的投资机会，谋求高于市场平均水平的投资回报。

4、金融衍生品投资策略

本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，按照相关法律法规的有关规定，进行股指期货投资。

本基金参与股指期货交易应符合以下投资比例规定：在任何交易日日终，本基金持有的买入股指期货合约价值不超过基金资产净值的10%，卖出期货合约价值不超过基金持有的股票总市值的20%；本基金所持有的股票市值和买入、卖出股指期货合约价值，合计（轧差计算）应符合前述关于股票投资比例的有关约定。

若法律法规的相关规定发生变更或监管机构允许，本基金管理人可对上述投资比例进行调整。

具体而言，本基金将运用股指期货进行如下投资：

①主动增强

本基金在根据量化资产配置模型确定投资组合的目标市场暴露度后，调整权益类资产主动投资比例并利用股指期货进行套期保值，在实现目标市场暴露度的同时，力争放大超额收益，实现对投资组合的主动增强。

②流动性风险管理

出现大量净申购或净赎回的情况时，本基金将使用股指期货来进行流动性风险管理。如出现大量净申购，本基金可买入数量匹配的股指期货合约以满足权益类资产配置比例的要求，并在净申购资金到账后逐步平仓；反之，如预期出现大量净赎回，本基金可在逐步卖出股票的同时卖入数量匹配的股指期货合约以维持目标市场暴露度，并在投资人赎回的同时平仓。

本基金将关注国内其他金融衍生产品的推出情况，如法律法规或监管机构允许基金投资该衍生工具，本基金将制定与本基金投资目标相适应的投资策略，在充分评估衍生产品的风险和收益的基础上，谨慎地进行投资。

5、新股（含新发行可转债）申购策略

由于新股（含新发行可转债）申购可能为本基金带来低风险的绝对回报，本基金将对新发行企业的基本面进行深入研究，综合考虑新股发行的市盈率、可转债的定量化定价结果、股本结构、预测中签率、新股券上市价格等因素，决定是否参与以及参与金额。

九、基金的业绩比较基准

沪深300指数收益率×80%+活期存款利率（税后）×20%

十、基金的风险收益特征

本基金为进行主动管理的股票型基金，理论上其预期风险收益水平高于混合型基金和债券基金，属于较高预期风险和较高预期收益的基金品种。

十一、基金投资组合报告（未经审计）

本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。

本基金的托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同的规定，已于2013年2月1日复核了本报告的内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

本投资组合报告有关数据的期间为2012年10月1日至2012年12月31日。

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	64,935,874.84	88.78
	其中：股票	64,935,874.84	88.78
2	固定收益投资	113,100.00	0.15
	其中：债券	113,100.00	0.15
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	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	7,869,840.73	10.76
6	其他各项资产	224,764.35	0.31
7	合计	73,143,579.92	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	5,383,506.00	7.40
C	制造业	19,734,652.58	27.14
C0	食品、饮料	4,446,461.30	6.12
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	2,344,095.24	3.22
C5	电子	1,459,363.15	2.01
C6	金属、非金属	4,143,805.35	5.70
C7	机械、设备、仪表	6,