

建信核心精选股票型证券投资基金招募说明书(更新)摘要

基金管理人:建信基金管理有限责任公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
二〇一四年七月八日
【重要提示】
 本基金经中国证监会管理委员会2008年8月15日证监许可[2008]1060号文核准募集。本基金的基金合同于2008年11月25日正式生效。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监会核准,但中国证监会对本基金募集的核准,并不表明对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。

本摘要根据基金合同和基金招募说明书编写。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,投资者在投资本基金前,需充分了解本基金的产品特性,并自行承担基金投资中出现的各类风险,包括:因整体经济、政治、社会等环境因素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,由于基金资产连续大量赎回基金产生的流动性风险,基金管理人运用基金投资实施过程中产生的基金管理风险,本基金的特有风险,等等。投资者在进行投资决策前,请仔细阅读本基金的《招募说明书》及《基金合同》,了解本基金的风险收益特征,并根据自身的投资目的、投资期限、投资经验、资产状况等判断本基金是否和投资自身的风险承受能力相适应。

本基金的过往业绩并不预示其未来表现。
 本招募说明书所载内容截止日为2014年5月24日,有关财务数据和净值表现截止日为2014年3月31日(财务数据未经审计)。本招募说明书已经基金管理人复核。

一、基金管理人
 (一)基金管理人概况
 名称:建信基金管理有限责任公司
 住所:北京市西城区金融大街7号英蓝国际金融中心16层
 办公地址:北京市西城区金融大街7号英蓝国际金融中心16层
 成立时间:2004年6月19日
 法定代表人:杨文升
 联系人:郭雅莉
 电话:010-66228888
 注册资本:人民币2亿元
 建信基金管理有限责任公司经中国证监会证监基金字[2006]158号文批准设立。公司的股权结构如下:

股东名称	持股比例
中国建设银行股份有限公司	65%
美国富安金融服务公司	28%
中国华电资本控股有限公司	10%

本基金管理人公司治理结构完善,经营运作规范,能够切实维护基金持有者的利益。股东会为公司权力机构,由全体股东组成,决定公司的经营方针以及选举和更换董事、监事等事宜。公司章程中明确规定股东通过股东会依法行使权利,不得以任何形式直接或者间接干预公司的经营管理行为和基金的投资运作。

董事会为公司决策机构,对股东会负责,并向股东会汇报。公司董事会由9名董事组成,其中4名为执行董事,根据公司章程的规定,董事会行使《公司法》规定的有关重大事项的决策权,对公司基本制度的制定和对总经理等高级管理人员的监督和执行权。

公司设监事会,由6名监事组成,其中包括3名职工代表监事。监事会向股东会负责,主要负责检查公司财务并监督公司董事、高级管理人员履行职责。

公司日常经营管理由总经理负责。公司根据经营运作需要,设置综合管理部、投资管理部、海外投资部、专户投资部、交易部、研究部、创新发展部、市场营销部、专户理部、市场推广部、人力资源部管理、基金运营部、信息技术部、风险管理部、监察稽核部十五个职能部门,以及深圳、成都、北京、上海四家分公司。在上海设立了子公司—建信资本管理有限责任公司。此外,公司还设有投资决策委员会和风险管理委员会。

二、主要人员情况
 1.董事成员
 杨文升先生,董事长,现任中国建设银行副行长,1993年毕业于清华大学技术经济专业,获硕士学位。历任中国建设银行吉林省分行副行长、处长、分行行长助理,副行长,中国建设银行大连分行行长,中国建设银行辽宁省分行行长。2014年6月起任建信基金管理有限责任公司董事长。

孙志晨先生,董事。1985年获东北财经大学经济学学士学位,2006年获长江商学院EMBA。历任中国建设银行总行筹资部证券处副处长,中国建设银行总行筹资部、零售业务部证券处处长,中国建设银行总行人行银行事业部总经理。

曹伟先生,董事,现任中国建设银行个人存款与信贷部副总经理。1990年获北京师范大学文系硕士学位。历任中国建设银行北京分行储蓄业务部副总经理、北京分行安华支行副行长、北京分行西四支行副行长、北京分行朝阳支行行长、北京分行个人银行部总经理、中国建设银行个人存款与投资部总经理助理。

1990年获北京师范大学文系硕士学位。历任中国建设银行北京分行储蓄业务部副总经理、北京分行安华支行副行长、北京分行西四支行副行长、北京分行朝阳支行行长、北京分行个人银行部总经理、中国建设银行个人存款与投资部总经理助理。

1990年获北京师范大学文系硕士学位。历任中国建设银行北京分行储蓄业务部副总经理、北京分行安华支行副行长、北京分行西四支行副行长、北京分行朝阳支行行长、北京分行个人银行部总经理、中国建设银行个人存款与投资部总经理助理。

袁时奇先生,董事,现任信安国际有限公司大中华区首席运营官。1981年毕业于美国阿而比学院。历任香港汇丰银行投资银行部副经理,加拿大丰业银行资本市场部高级经理,香港铁路公司财务部助理司理,香港置地集团财务部董事,香港赛马会集团财务部,信安国际有限公司大中华区首席运营官。

陈红军先生,董事,现任中国华电集团资本控股有限公司副总经理。1998年毕业于首都经济贸易大学数量经济学专业,获硕士学位。历任中国电力财务有限公司债券基金部项目经理,华电集团财务有限公司投资咨询部副经理(主持工作)、中国华电集团公司改制重组办公室副处长、体制改革处处长、政策与法律事务部政策研究处处长。

顾建辉先生,独立董事,现任中国信达资产管理股份有限公司副总裁。1984年获清华大学工业企业管理工程学士学位,1991年获清华大学经济系宏观经济专业硕士学位,1994年获财政部财科所研究生部财务管理硕士学位。历任中国建设银行银行投资总公司总助兼稽核部全部经理、中国建设银行会计部副经理,香港华建国际公司总经理。

王建国先生,独立董事。曾任大新人寿保险有限公司首席执行官、中国保诚退体信託管理有限公司董事。英国保诚保险有限公司首席执行官,美国国际保险集团亚太区资深副总裁,美国友邦保险(加拿大)有限公司总裁兼首席行政员等。1989年获Pacific Southwest University工商管理硕士学位。

伏军先生,独立董事。法学博士,现任对外经济贸易大学法学院教授,兼任中国法学会国际经济法研究会常务理事、副秘书长、中国国际金融法专业委员会副主任。

2.监事会成员
 张涛女士,监事会主席,高级经济师。现任中共中国建设银行委员会第一巡视组组长。1989年毕业于东北财经大学投资管理专业。历任中国建设银行辽宁省分行储蓄部副处长、处长,中国建设银行辽宁省分行资产部总经理,中国建设银行辽宁省分行行长、党委书记、书记,中国建设银行辽宁省分行行长、党委书记,中国建设银行新疆区分行行长、党委书记,中国建设银行高级研修院副院长。

方晋敏女士,监事,现任安联保险(亚洲)有限公司亚洲区首席行政。曾任安联集团新市场发展区域总监和美国国际集团全球意外及健康险副总裁等职务。方女士1990年获加拿大国立大学法学学士学位,拥有新加坡、英格兰和威尔士以及香港地区律师从业资格。

纪湘晖女士,监事,现任中国华电集团资本控股有限公司政治工作部(纪检监察部)主任。1993年获北京物资学院会计学学士学位,2007年获德国莱-麦考瑞大学应用金融硕士。历任中国电力财力会与经济发展研究中心,原电力工业部经济研究所,国家电网公司财务与资产管理部,中国华电集团公司财务与资产管理部,中国华电集团公司结算中心,中国华电集团公司金融管理部副处长,中国华电集团资本控股(财务)公司监管理理。

崔峰先生,职工监事,现任建信基金管理有限责任公司监察稽核部总监。1995年毕业于安徽大学皖南经济学院文学学士学位,1995年获得上海复旦大学国际经济法专业法学学士学位。历任中国日报评论员记者、齐鲁鲁新钢铁股份有限公司内部审计部副主任、中国信达银行投资有限公司(原名为中国建设银行银行投资公司)证券发行部副总经理,宏源证券股份有限公司投资银行证券部副总经理,上海永嘉投资管理有限公司执行董事、副总经理。

吴洁女士,职工监事,现任建信基金管理有限责任公司风险管理部总监。1992年毕业于南开大学金融学,1995年毕业于中国人民银行金融研究所研究生部。历任中国建设银行资金业务部外资金处主任科员、中国建设银行资金部交易风险管理处副处长、中国建设银行资金部交易风险管理处、综合处高级副经理(主持工作)。

吴灵玲女士,职工监事,现任建信基金管理有限责任公司人力资源部管理副总监。1996年毕业于中国人民大学经济学信息管系统,获得学士学位,2001年毕业于北京师范大学经济系,获得管理学硕士学位。历任中国建设银行总行人力资源部主任科员,高级经理助理,建信基金管理有限公司人力资源部总监助理,副总监,总监。

3.公司高管人员
 孙志晨先生,总经理(简历请参见董事会成员)。
 何斌先生,副总经理。1992年获东北财经大学计划统计学士学位。先后就职于北京市财政局、北京京都会计师事务所、中国证券监督管理委员会基金监管部、国泰基金管理公司副总经理、建信基金管理公司督察长。

王盛艳女士,副总经理,特许金融分析师(CFA),硕士,1998年10月加入长城基金管理公司,历任研究员、基金经理助理,2002年11月至2004年6月22日担任长城成长价值股票型证券投资基金的基金经理。2004年6月加入长顺长城基金管理公司,历任基金经理、投资副总监、投资总监等职,2005年3月16日至2009年3月16日任景顺长城鼎泰股票型证券投资基金(LOF)的基金经理,2007年6月18日至2009年3月16日任景顺长城精选蓝筹股票型证券投资基金的基金经理。2009年3月加入大成基金,任总经理助理,2010年5月起任副总经理。2009年12月17日起至2011年6月17日兼任恒久价值股票型证券投资基金的基金经理,2010年4月27日至2013年12月20日任建信核心精选股票型证券投资基金的基金经理,2010年11月16日至2011年12月20日任建信内动力股票型证券投资基金的基金经理。

4.督察长
 路影营女士,督察长。1979年毕业于河北大学经济系计划统计专业。历任中国建设银行副主任科员、主任科员、副处长、处长、华夏证券银行副经理,宝盈基金管理公司首席顾问(公司副总经理级)、建信基金管理公司监事长。
 5.本基金基金经理
 乔林建先生,硕士。2002年6月起就职于新华人寿保险公司,历任研究员、投资经理;2006年6月起就职于新华资产管理公司,任高级经理助理。2008年2月加入我公司,历任高级投资经理、资深投资经理、基金经理助理,2013年1月至2014年3月6日任建信价值配置混合型证券投资基金基金经理;2014年3月13日至2014年3月24日起任建信核心精选股票型证券投资基金基金经理;2013年11月13日起任建信核心精选股票型证券投资基金基金基金经理。

本基金历任基金经理:

田季先生,2008年11月25日至2010年4月27日。
 王盛艳女士,2010年4月27日至至今。
 乔林建先生,2013年11月13日至至今。
 6.投资决策委员会成员
 孙志晨先生,总经理。
 吴灵玲女士,副总经理。
 梁洪涛先生,投资管理部副总监。
 王力勇先生,投资管理部副总监。
 钟敏女士,投资管理部副总监。
 姚伟女士,研究部首席策略分析师。
 7.上述人员之间均不存在近亲属关系。
 三、基金托管人
 (一)基本情况

名称:中国工商银行股份有限公司

注册地址:北京市西城区复兴门内大街55号
 成立时间:1984年1月1日
 法定代表人:姜建清
 注册资本:人民币349,018,545,827元
 联系电话:010-66105799
 联系人:赵会军

(二)主要人员情况
 截至2014年3月末,中国工商银行资产托管部共有员工175人,平均年龄30岁,96%以上员工拥有大学本科以上学历,高管人员均拥有研究生以上学历或高级技术职称。

(三)基金托管业务经营情况
 作为中国大陆托管服务的先行者,中国工商银行自1998年在国内首家提供托管服务以来,秉承“诚实信用、勤勉尽责”的宗旨,依靠严密科学的风险管理和内部控制体系、规范的业务模式、先进营运系统和专业的服务团队,严格履行资产托管职责,为境内外广大投资者、金融资产资产管理机构和行业客户提供安全、高效、专业的托管服务,获得优异的市场形象和影响力。建立了国内托管银行中丰富、成熟的产品线,拥有包括证券投资基金、信托资产、保险资产、社会保障基金、安心账户资产、企业年金基金、QDII资产、股权投资基金、证券公司集合资产管理计划、证券公司定向资产管理计划、商业银行信贷资产证券化、基金公司特定客户资产管理、QDII专户资产、ESCROW等门类齐全的托管产品体系,同时在国内率先开展绩效评估、风险管理等增值服务,可以为各类客户提供个性化的托管服务。截至2014年3月,中国工商银行共托管证券投资基金372只。自2003年以来,本行连续十年获得香港《亚洲货币》、英国《全球托管人》、香港《财资》、美国《环球金融》、内地《证券时报》、《上海证券报》等境内外权威财经媒体评选的41项最佳托管银行大奖;是获得奖项最多的国内托管银行,优良的服务品质获得国内外金融领域的持续认可和广泛好评。

三、相关服务机构
 (一)基金份额发售机构
 1.直销机构
 本基金直销机构为本公司设在北京的直销柜台以及网上交易平台。

(1)直销柜台
 名称:建信基金管理有限责任公司
 住所:北京市西城区金融大街7号英蓝国际金融中心16层
 办公地址:北京市西城区金融大街7号英蓝国际金融中心16层
 法定代表人:杨文升
 联系人:郭雅莉
 电话:010-66228800
 (2)网上交易

投资者可以通过本公司网上交易系统办理基金的申购、赎回、定期投资等业务,具体业务办理情况及交易规则请登录本公司网站查询。本公司网址:www.ccbfund.cn

2.代销机构
 (1)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1号楼长安兴融中心
 法定代表人:王洪章
 客服电话:95533
 网址:www.ccb.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65号
 法定代表人:姜建清
 客服电话: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75号
 法定代表人:蒋超良
 客户服务热线:95599
 公司网址:www.abchina.com
 (4)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
 办公地址:北京市西城区复兴门内大街1号
 法定代表人:田国立
 客服电话:95566
 网址:www.boc.cn

(5)交通银行股份有限公司
 办公地址:上海市浦东新区银城中路188号
 法定代表人:牛锡明
 客服电话:95559
 网址:www.95559.com.cn

(6)招商银行股份有限公司
 注册地址:深圳福源南路7088号招商银行大厦
 法定代表人:傅育生
 客服电话:95555
 传真:0755-83195049
 网址:www.cmbchina.com

(7)中国邮政储蓄银行股份有限公司
 注册地址:北京市西城区金融大街3号
 办公地址:北京市西城区金融大街3号
 法定代表人:李国华
 客户服务热线:95580

(8)中信银行股份有限公司
 住所:北京市东城区朝阳门内大街富华大厦C座
 办公地址:北京市东城区朝阳门内大街富华大厦C座
 法定代表人:常振明
 客服电话:95558
 网址:bank.ecitic.com

(9)中国民生银行股份有限公司
 注册地址:北京市西城区复兴门内大街2号
 法定代表人:董文标
 客户服务热线:95568
 公司网站:www.cmbc.com.cn

(10)北京银行股份有限公司
 注册地址:北京市西城区金融大街17号首层
 办公地址:北京市西城区金融大街17号
 法定代表人:闫冰竹
 客户服务热线:95262
 公司网站:www.bankofbeijing.com.cn

(11)光大银行股份有限公司
 注册地址:北京市西城区复兴门外大街6号光大大厦
 法定代表人:唐双宁
 客户客服热线:95595
 网址:www.eibank.com

(12)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号上海银行大厦29楼
 法定代表人:王松华
 客服电话:400-8888-666
 网址:www.gtja.com

(13)中信证券股份有限公司
 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
 客服电话:95558
 网址:www.citics.com

(14)光大证券股份有限公司
 住所:上海市静安区新闸路1508号
 法定代表人:薛峰
 客服电话:4001009898
 网址:www.ebscn.com

(15)招商证券股份有限公司
 注册地址:深圳市福田区益田路江苏大厦A座38—45层
 法定代表人:宫少林
 客户服务热线:95565;4008881111
 网址:www.newone.com.cn

(16)中信证券(浙江)有限责任公司
 住所:浙江省杭州市中河南路11号万凯商务楼A座
 法定代表人:刘军
 客服电话:0571-96588
 网址:www.bigsun.com

(17)长城证券股份有限公司
 住所: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
 客服电话:0755-22288988
 网址:www.cc168.com.cn

(18)海通证券股份有限公司
 住所:上海市淮海中路98号
 法定代表人:王开国
 客户服务热线:400-888-001、(021)962503
 网址:www.htsec.com

(19)长江证券股份有限公司
 住所:武汉市新华路特8号长江证券大厦
 法定代表人:胡运涛
 客户服务热线:4008-888-999
 公司网站:www.95579.com

(20)中信建投证券股份有限公司
 住所:北京市朝阳区安立路64号4号楼
 办公地址:北京市朝阳门内大街186号
 法定代表人:王常青
 客户服务热线:4006-15988
 公司网址:www.bhzq.com

(21)广发证券股份有限公司
 住所:广州市天河区北路183号大都会广场43楼
 法定代表人:孙树明
 客户服务热线:020-95575
 网址:www.gf.com.cn

(22)华泰证券股份有限公司
 注册地址:福州市五四路157号新天地大厦7、8层
 法定代表人:吴金林
 客服热线:0591-96326
 网址:www.htzq.com.cn

(23)信达证券股份有限公司
 注册地址:北京市西城区闹市口大街9号院1号楼信达金融中心
 法定代表人:高冠江

客服热线:400-900-8899
 网址:www.cindasc.com
 (27)兴业证券股份有限公司
 注册地址:福州市湖东路268
 法定代表人:兰荣
 客户服务热线:4008881123
 网址:www.xyzq.com.cn
 (28)平安证券股份有限公司
 注册地址:深圳市金田路中华国际交易广场楼
 法定代表人:杨宇翔
 客服热线:4008866338
 网址:stock.pingan.com

(29)中国中投证券有限责任公司
 注册地址:深圳市福田区益田路与福中路交界处荣超商务中心A栋第18层-21层及第04层01.02.03.06.11.12.13.15.16.18.19.20.21.22.23单元
 办公地址:深圳市福田区益田路6003号荣超商务中心A栋第04、18层至21层

法定代表人:龙增来
 开放式基金咨询电话:4006080808
 网址:www.xyzq-invs.cn
 (30)安信证券股份有限公司
 注册地址:深圳市福田金田路2222号安联大厦34层、28层A02单元

办公地址:深圳市福田区益田路6009号新世界商务中心20层
 法定代表人:牛冠生
 客户服务热线:0756-82825555
 网址:www.axxzq.com.cn
 (31)国元证券股份有限公司
 注册地址:合肥市寿春路179号

法定代表人:吴良志
 客户服务热线:400-8888-777
 网址:www.gyzq.com.cn
 (32)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
 法定代表人:陈有安
 客户服务热线:4008-888-8888
 网址:www.chinastock.com.cn

(33)中信证券(山东)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(1507-1510室)
 法定代表人:杨宝林
 客服热线:0532-96577
 网址:www.zxwt.com.cn

(34)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
 客户服务热线:025-84879897
 网址:www.htsec.com

(35)宏源证券股份有限公司
 注册地址:新疆维吾尔自治区乌鲁木齐市文艺路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
 客服电话:4008-000-562
 网址:www.hysc.com

(36)上海证券有限责任公司
 注册地址:上海市西藏中路336号
 法定代表人:郁忠民
 客服电话:021-962518
 网址:www.962518.com

(37)财富证券股份有限公司
 注册地址:长沙市芙蓉中路2段80号顺天国际财富中心26层
 法定代表人:周海
 客户服务热线:86731-4403340
 公司网址:www.cftz.com

(38)东海证券有限责任公司
 注册地址: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
 客服热线:4008888888
 网址:www.longone.com.cn

(39)民生证券有限责任公司
 注册地址:北京市东城区建国门内大街28号民生金融中心A座16-18层
 法定代表人:岳献春
 客服电话:400-619-8888
 网址:www.mszq.com

(40)申银万国证券股份有限公司
 注册地址:深圳福源南路7088号招商银行大厦
 办公地址:上海市常熟路171号
 法定代表人:唐国斌
 客服电话:95523或4008959523
 网址:www.sywq.com

(41)浙商证券股份有限公司
 办公地址:杭州杭州大路1号黄龙世纪广场A6/7
 法定代表人:吴承根
 客服电话:0571-967777
 网址:http://www.stocke.com.cn

(42)天源证券经纪有限公司
 注册地址:深圳市福田区民田路新华保险大厦18楼
 法定代表人:林小明
 客服电话:0756-33331188
 网址:www.tyzq.com.cn

(43)广州证券有限责任公司
 注册地址:广州市珠江新城广州国际金融中心主塔19、20层
 法定代表人:刘东
 客服电话:020-68836999
 网址:www.gzs.com.cn

(44)红塔证券股份有限公司
 住所:云南省昆明市北京路155号附1号红塔大厦9楼
 法定代表人:况雨林
 客服电话:0871-3577930
 网址:http://www.hongtastock.com/

(45)深圳众基金销售有限公司
 注册地址:深圳市罗湖区深南东路6047号发展银行大厦25楼J、J单
 法定代表人:薛峰
 客户服务热线:4006788887
 网址:www.zfund.com、www.jjmmw.com

(46)杭州数金资本销售有限公司
 注册地址:浙江省杭州市滨江区江南大道3588号恒生大厦12楼
 法定代表人:杨振君
 客户服务热线:400766123
 网址:www.fund123.com

(47)上海好易基销售有限公司
 注册地址:上海市虹口区场中路685弄37号4号楼449室
 法定代表人:杨文斌
 客户服务热线:400-700-9665
 网址:www.howbuy.com

(48)上海天天基金销售有限公司
 注册地址:上海市徐汇区龙田路190号2号楼2层
 法定代表人:其实
 客户服务热线:4001818188
 网址:www.1234567.com.cn

(49)和讯信息科技有限公司
 注册地址:北京朝阳区朝外大街22号泛利大厦10层
 法定代表人:王利
 客户服务热线:4009200022
 网址:http://fund.icbc.com.cn

(50)浙江同花顺基金销售有限公司
 注册地址:浙江省杭州市文二西路一号元茂大厦903室
 法定代表人:吴波平
 客户服务热线:400-877-3772
 网址:www.5ifund.com

基金管理人可以根据相关法律法规要求,选择其他符合要求的机构代理销售本基金,并及时公告。

(二)注册服务机构
 名称:建信基金管理有限责任公司
 住所:北京市西城区金融大街7号英蓝国际金融中心16层
 法定代表人:杨文升
 联系人:王丽
 电话:010-66228888

(三)出具法律意见书的律师事务所
 名称:北京德恒律师事务所
 住所:北京市西城区金融大街19号富凯大厦B座12层
 法定代表人:王开国
 联系人:徐建军
 电话:010-66575888
 传真:010-65232181

经办律师:徐建军、刘焕志
 (四)审计基金资产的会计师事务所
 名称:普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)
 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:上海市浦东新区陆家嘴环路1318号星展银行大厦6楼

基金管理人将以合理定价的定期收益率、风险水平和它们之间的相关性为出发点,对于可能影响资产预期收益、风险和相关的因素进行综合分析和动态跟踪,据此制定本基金在股票、债券和货币市场工

具等各类资产之间的配置比例、调整原则和调整范围,并进行定期或不

定期的调整,以达到控制风险、增加收益的目的。

本基金进行资产配置时所参考的主要指标包括国内生产总值(GDP)增长率、货币供应量及其变化、利率水平及其预期变化、通货膨胀率、货币与财政政策、汇率政策等。
 除基本因素以外,基金管理人还将关注其他可能影响资产预期收益与风险水平的因素,观察市场信心指标、行业动量指标等,力争捕捉市场由于低估或失衡而产生的投资机会。

通常情况下,基金管理人会定期根据市场变化,以研究结果为依据对当前资产配置进行评估并作出必要调整。在特殊情况下,亦可针对市场突发事件等在本基金投资范围及各类资产配置比例限制范围内进行及时调整。

2.股票投资策略
 股票投资策略可以分为行业配置和个股选择两个层面。
 (1)行业配置
 基金管理人将宏观形势与政策、行业景气程度、上市公司代表性等方面进行研究,以此为基础,以投资业绩比较基准中各个行业的权重为参照,进行行业配置决策。

各行业之间的预期收益、风险及其相关性仍然是进行行业配置决策时的风险水平,因而基金管理人的研究将围绕着对它们产生重大影响的因素或指标展开,主要包括行业竞争结构、行业成长空间、行业周期性及景气程度、行业主要产品或服务的需求情况、上市公司代表性、行业整体相对估值水平等等。

通过对上述因素或指标的综合评估,基金管理人定期确定各行业的配置水平,并对股票投资组合的行业配置进行相应调整。通过对上述因素或指标的综合评估,基金管理人定期确定各行业的配置水平,并据此对股票投资组合的行业配置进行调整。如果发生重大事件,基金管理人亦可在本基金投资范围内对行业配置进行及时调整。

(2)股票选择
 本基金奉行“价值与成长相结合”的选股原则,即选择具备价值性和成长性的股票进行投资。同时,投资业绩比较基准中的股票将是本基金重点关注对象。

基金管理人通过绝对估值与相对估值,对股票的内在外进行价值判断,并与当前股价进行比较,对股票的价值性作出判断。在价值维度,主要考察股票账面价值与市场价格之比率(B/P值)和预期每股收益与当前市场价格之比率(即预期D/P值)。在成长维度,主要来自未来12个月每股收益(EPS)相对于目前(前推12个月)的预期增长率、公司可持续发展增长率(g)和历史每股收益增长率等指标对股票进行考察,其中可持续发展增长率是公司收益留存比例(h)与净资产收益率(ROE)的乘积。

对于入选公司股票价值的股票,基金管理人都将进行上述V-G二维风险分析,并选择具备较高股价价值的股票进行相应配置。通过对上述因素或指标的综合评估,基金管理人定期确定各行业的配置水平,并据此对股票投资组合的行业配置进行调整。如果发生重大事件,基金管理人亦可在本基金投资范围内对行业配置进行及时调整。

3.债券投资策略
 本基金的债券投资策略主要包括债券投资组合策略和个券选择策略。

(1)债券投资组合策略
 本基金在综合分析宏观经济和货币政策的基础上,采用久期控制下的主动性投资策略,并本着风险收益配比最优、兼顾流动性的原则确定债券各类资产的配置比例。

在债券组合的具体构造和调整上,本基金综合运用久期调整、收益率曲线形变预测、信用利差管理、回购套利等组合管理手段进行日常管理。

(2)个券选择策略
 在个券选择上,本基金综合运用利率预期、收益率曲线估值、信用等级分析、流动性评估等方法来评估个券的风险收益。

具有以下一项或多项特征的债券,将是本基金重点关注的对象:
 A)有较高信用等级优势的债券;
 B)在剩余期限和信用等级等因素基本一致的前提下,到期收益率较高的债券;

C)有良好流动性的债券;
 D)风险水平与收益水平,有较好下行保护的债券。
 4.权证投资策略
 本基金将通过对权证标的股票基本面的研究,结合权证定价模型寻求其合理公允价值,综合运用杠杆策略、价值挖掘策略、获利保护策略、价差策略、双向权证策略、卖空保护性的认购权证策略、买入保护性的认沽权证策略等策略获取权证投资收益。

九、投资业绩比较基准
 本基金投资业绩比较基准为:75%×沪深300指数+25%×中国债券总指数。

十、基金的风险收益特征
 本基金属于股票型证券投资基金,一般情况下其风险和收益高于货币市场基金、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。
 基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年4月18日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期间截至2014年3月31日,本报告中财务资料未经审计。

C	制造业	506,057,224.29	42.09
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	6,281,464.00	0.52
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	30,433,453.53	2.53
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	75,580,113.06	6.26
J	金融业	42,521,954.02	3.54
K	房地产业	89,979,748.13	7.41
L	租赁和商务服务业	47,882,298.32	3.98
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	39,289,344.62	3.27
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	11,069,093.00	0.92
S	综合	-	-