

光大保德信行业轮动股票型证券投资基金

2014 第二季度报告

基金管理人:光大保德信基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一四年七月十八日

1.1 重要提示
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。

基金管理人光大保德信基金管理有限公司根据中国证监会规定,于2014年7月17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。
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,也不保证基金份额持有人的本金不受损失。投资者风险自担,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。
本报告期自2014年4月1日起至6月30日止。

2.1 基金产品概况
基金名称:光大保德信行业轮动股票
基金代码:360016
基金运作方式:契约型开放式

基金合同生效日期:2012年2月15日
报告期末基金份额总额:56,726,351.53份

投资目标:本基金通过对宏观经济周期和行业景气度的分析判断,根据本基金资产配置策略和行业景气度变化,力争把握不同经济周期和行业景气度变化带来的资本增值机会。

投资策略:本基金将通过对宏观经济基本面及证券市场运行的数据进行分析,并通过对宏观经济、政策、市场、估值、流动性、成长性和估值等因素进行综合判断,最终确定资产配置策略。
业绩比较基准:75%×沪深300指数收益率+25%×中证全债指数收益率。

风险收益特征:本基金为股票型基金,属于证券投资基金中的较高风险品种,其预期收益和风险高于混合型基金、债券型基金及货币型基金。

基金管理人:光大保德信基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司

3.1 主要财务指标
单位:人民币元
1.本期已实现收益: -1,363,418.65
2.本期利润: 1,808,068.19

3.2 基金合同生效以来基金投资组合资产配置变动情况的比较
本基金合同生效以来基金投资组合资产配置变动情况的比较

注:根据基金合同的规定,本基金建仓期为2012年2月15日至2012年8月14日,建仓期结束后本基金各项资产的投资符合基金合同的相关规定及投资组合比例的限制。

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介
姓名: 职务: 任职日期: 离任日期: 说明

于进忠: 基金经理 2012-2-15 2014-2-11 10年
魏晓雪: 基金经理 2012-11-15 2014-2-11 7年

4.2 管理人及托管人报告期内本基金运作遵规守信情况的说明
本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》及其他相关法律法规,证监会规定和基金合同的约定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大利益。

4.3 公平交易制度的执行情况
4.3.1 公平交易制度的执行情况
为充分保护基金份额持有人的合法权益,本基金管理人旗下各基金在获得投研团队、交易团队支持等方面得到公平对待。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明
4.4.1 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
在2014年上半年,本基金坚持2013年二季度以来的策略,从估值的安全角度出发,坚持不参与许多估值偏高的个股。

4.5 报告期内基金投资组合资产配置变动情况的说明
本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况的说明

4.6 报告期内基金投资组合资产配置变动情况的说明
本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况的说明

4.7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况
4.7.1 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

4.8 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明
4.8.1 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
在2014年上半年,本基金坚持2013年二季度以来的策略,从估值的安全角度出发,坚持不参与许多估值偏高的个股。

4.9 报告期内基金投资组合资产配置变动情况的说明
本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况的说明

4.10 报告期内基金投资组合资产配置变动情况的说明
本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况的说明

4.11 公平交易制度的执行情况
4.11.1 公平交易制度的执行情况
为充分保护基金份额持有人的合法权益,本基金管理人旗下各基金在获得投研团队、交易团队支持等方面得到公平对待。

4.12 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明
4.12.1 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
在2014年上半年,本基金坚持2013年二季度以来的策略,从估值的安全角度出发,坚持不参与许多估值偏高的个股。

4.13 报告期内基金投资组合资产配置变动情况的说明
本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况的说明

4.14 报告期内基金投资组合资产配置变动情况的说明
本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况的说明

4.15 公平交易制度的执行情况
4.15.1 公平交易制度的执行情况
为充分保护基金份额持有人的合法权益,本基金管理人旗下各基金在获得投研团队、交易团队支持等方面得到公平对待。

4.16 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明
4.16.1 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
在2014年上半年,本基金坚持2013年二季度以来的策略,从估值的安全角度出发,坚持不参与许多估值偏高的个股。

4.17 报告期内基金投资组合资产配置变动情况的说明
本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况的说明

4.18 报告期内基金投资组合资产配置变动情况的说明
本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况的说明

4.19 公平交易制度的执行情况
4.19.1 公平交易制度的执行情况
为充分保护基金份额持有人的合法权益,本基金管理人旗下各基金在获得投研团队、交易团队支持等方面得到公平对待。

4.20 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明
4.20.1 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
在2014年上半年,本基金坚持2013年二季度以来的策略,从估值的安全角度出发,坚持不参与许多估值偏高的个股。

4.21 报告期内基金投资组合资产配置变动情况的说明
本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况的说明

4.22 报告期内基金投资组合资产配置变动情况的说明
本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况的说明

4.23 公平交易制度的执行情况
4.23.1 公平交易制度的执行情况
为充分保护基金份额持有人的合法权益,本基金管理人旗下各基金在获得投研团队、交易团队支持等方面得到公平对待。

4.24 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明
4.24.1 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
在2014年上半年,本基金坚持2013年二季度以来的策略,从估值的安全角度出发,坚持不参与许多估值偏高的个股。

4.25 报告期内基金投资组合资产配置变动情况的说明
本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况的说明

4.26 报告期内基金投资组合资产配置变动情况的说明
本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况的说明

4.27 公平交易制度的执行情况
4.27.1 公平交易制度的执行情况
为充分保护基金份额持有人的合法权益,本基金管理人旗下各基金在获得投研团队、交易团队支持等方面得到公平对待。

4.28 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明
4.28.1 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
在2014年上半年,本基金坚持2013年二季度以来的策略,从估值的安全角度出发,坚持不参与许多估值偏高的个股。

4.29 报告期内基金投资组合资产配置变动情况的说明
本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况的说明

4.30 报告期内基金投资组合资产配置变动情况的说明
本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况的说明

4.31 公平交易制度的执行情况
4.31.1 公平交易制度的执行情况
为充分保护基金份额持有人的合法权益,本基金管理人旗下各基金在获得投研团队、交易团队支持等方面得到公平对待。

4.32 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明
4.32.1 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
在2014年上半年,本基金坚持2013年二季度以来的策略,从估值的安全角度出发,坚持不参与许多估值偏高的个股。

4.33 报告期内基金投资组合资产配置变动情况的说明
本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况的说明

4.34 报告期内基金投资组合资产配置变动情况的说明
本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况的说明

4.35 公平交易制度的执行情况
4.35.1 公平交易制度的执行情况
为充分保护基金份额持有人的合法权益,本基金管理人旗下各基金在获得投研团队、交易团队支持等方面得到公平对待。

4.36 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明
4.36.1 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
在2014年上半年,本基金坚持2013年二季度以来的策略,从估值的安全角度出发,坚持不参与许多估值偏高的个股。

4.37 报告期内基金投资组合资产配置变动情况的说明
本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况的说明

4.38 报告期内基金投资组合资产配置变动情况的说明
本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况的说明

4.39 公平交易制度的执行情况
4.39.1 公平交易制度的执行情况
为充分保护基金份额持有人的合法权益,本基金管理人旗下各基金在获得投研团队、交易团队支持等方面得到公平对待。

4.40 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明
4.40.1 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
在2014年上半年,本基金坚持2013年二季度以来的策略,从估值的安全角度出发,坚持不参与许多估值偏高的个股。

4.41 报告期内基金投资组合资产配置变动情况的说明
本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况的说明

4.42 报告期内基金投资组合资产配置变动情况的说明
本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况的说明

4.43 公平交易制度的执行情况
4.43.1 公平交易制度的执行情况
为充分保护基金份额持有人的合法权益,本基金管理人旗下各基金在获得投研团队、交易团队支持等方面得到公平对待。

4.44 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明
4.44.1 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
在2014年上半年,本基金坚持2013年二季度以来的策略,从估值的安全角度出发,坚持不参与许多估值偏高的个股。

4.45 报告期内基金投资组合资产配置变动情况的说明
本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况的说明

4.46 报告期内基金投资组合资产配置变动情况的说明
本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况的说明

4.47 公平交易制度的执行情况
4.47.1 公平交易制度的执行情况
为充分保护基金份额持有人的合法权益,本基金管理人旗下各基金在获得投研团队、交易团队支持等方面得到公平对待。

4.48 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明
4.48.1 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
在2014年上半年,本基金坚持2013年二季度以来的策略,从估值的安全角度出发,坚持不参与许多估值偏高的个股。

4.49 报告期内基金投资组合资产配置变动情况的说明
本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况的说明

4.50 报告期内基金投资组合资产配置变动情况的说明
本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况的说明

4.51 公平交易制度的执行情况
4.51.1 公平交易制度的执行情况
为充分保护基金份额持有人的合法权益,本基金管理人旗下各基金在获得投研团队、交易团队支持等方面得到公平对待。

4.52 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明
4.52.1 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
在2014年上半年,本基金坚持2013年二季度以来的策略,从估值的安全角度出发,坚持不参与许多估值偏高的个股。

4.53 报告期内基金投资组合资产配置变动情况的说明
本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况的说明

4.54 报告期内基金投资组合资产配置变动情况的说明
本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况的说明

4.55 公平交易制度的执行情况
4.55.1 公平交易制度的执行情况
为充分保护基金份额持有人的合法权益,本基金管理人旗下各基金在获得投研团队、交易团队支持等方面得到公平对待。

4.56 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明
4.56.1 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
在2014年上半年,本基金坚持2013年二季度以来的策略,从估值的安全角度出发,坚持不参与许多估值偏高的个股。

4.57 报告期内基金投资组合资产配置变动情况的说明
本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况的说明

4.58 报告期内基金投资组合资产配置变动情况的说明
本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况的说明

4.59 公平交易制度的执行情况
4.59.1 公平交易制度的执行情况
为充分保护基金份额持有人的合法权益,本基金管理人旗下各基金在获得投研团队、交易团队支持等方面得到公平对待。

4.60 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明
4.60.1 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
在2014年上半年,本基金坚持2013年二季度以来的策略,从估值的安全角度出发,坚持不参与许多估值偏高的个股。

4.61 报告期内基金投资组合资产配置变动情况的说明
本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况的说明

4.62 报告期内基金投资组合资产配置变动情况的说明
本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况的说明

4.63 公平交易制度的执行情况
4.63.1 公平交易制度的执行情况
为充分保护基金份额持有人的合法权益,本基金管理人旗下各基金在获得投研团队、交易团队支持等方面得到公平对待。

4.64 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明
4.64.1 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
在2014年上半年,本基金坚持2013年二季度以来的策略,从估值的安全角度出发,坚持不参与许多估值偏高的个股。

4.65 报告期内基金投资组合资产配置变动情况的说明
本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况的说明

4.66 报告期内基金投资组合资产配置变动情况的说明
本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况的说明

4.67 公平交易制度的执行情况
4.67.1 公平交易制度的执行情况
为充分保护基金份额持有人的合法权益,本基金管理人旗下各基金在获得投研团队、交易团队支持等方面得到公平对待。

4.68 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明
4.68.1 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
在2014年上半年,本基金坚持2013年二季度以来的策略,从估值的安全角度出发,坚持不参与许多估值偏高的个股。

4.69 报告期内基金投资组合资产配置变动情况的说明
本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况的说明

4.70 报告期内基金投资组合资产配置变动情况的说明
本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况的说明

注:甚至过度的担忧。事实上,短期经济有所企稳,市场的无风险利率也有一定幅度的下降,这些因素对股市都是有利的变化。

政府将继续实施稳增长政策,各领域的改革措施也在稳步快推。证监会已明确年内将发行100只IPO新股,发行力度加大,也体现了政府对市场流动性的关注。综合以上因素,我们判断市场整体的下行风险小于上行风险。

下半年我们主要关注投资者持谨慎悲观预期的低估值行业,如银行、保险、地产等。另外,我们持续关注成长型行业,寻找估值合理、具有核心竞争力和持续成长空间的优秀公司。

5.1 报告期末基金资产组合情况
5.1.1 报告期末基金资产组合情况

5.2 报告期末基金资产组合情况
5.2.1 报告期末基金资产组合情况

5.3 报告期末基金资产组合情况
5.3.1 报告期末基金资产组合情况

5.4 报告期末基金资产组合情况
5.4.1 报告期末基金资产组合情况

5.5 报告期末基金资产组合情况
5.5.1 报告期末基金资产组合情况

5.6 报告期末基金资产组合情况
5.6.1 报告期末基金资产组合情况

5.7 报告期末基金资产组合情况
5.7.1 报告期末基金资产组合情况

5.8 报告期末基金资产组合情况
5.8.1 报告期末基金资产组合情况

5.9 报告期末基金资产组合情况
5.9.1 报告期末基金资产组合情况

5.10 报告期末基金资产组合情况
5.10.1 报告期末基金资产组合情况

5.11 报告期末基金资产组合情况
5.11.1 报告期末基金资产组合情况

5.12 报告期末基金资产组合情况
5.12.1 报告期末基金资产组合情况

5.13 报告期末基金资产组合情况
5.13.1 报告期末基金资产组合情况

5.14 报告期末基金资产组合情况
5.14.1 报告期末基金资产组合情况

5.15 报告期末基金资产组合情况
5.15.1 报告期末基金资产组合情况

5.16 报告期末基金资产组合情况
5.16.1 报告期末基金资产组合情况

5.17 报告期末基金资产组合情况
5.17.1 报告期末基金资产组合情况

5.18 报告期末基金资产组合情况
5.18.1 报告期末基金资产组合情况

5.19 报告期末基金资产组合情况
5.19.1 报告期末基金资产组合情况

5.20 报告期末基金资产组合情况
5.20.1 报告期末基金资产组合情况

5.21 报告期末基金资产组合情况
5.21.1 报告期末基金资产组合情况

5.22 报告期末基金资产组合情况
5.22.1 报告期末基金资产组合情况

5.23 报告期末基金资产组合情况
5.23.1 报告期末基金资产组合情况

5.24 报告期末基金资产组合情况
5.24.1 报告期末基金资产组合情况

5.25 报告期末基金资产组合情况
5.25.1 报告期末基金资产组合情况

5.26 报告期末基金资产组合情况
5.26.1 报告期末基金资产组合情况

5.27 报告期末基金资产组合情况
5.27.1 报告期末基金资产组合情况

5.28 报告期末基金资产组合情况
5.28.1 报告期末基金资产组合情况

5.29 报告期末基金资产组合情况
5.29.1 报告期末基金资产组合情况

5.30 报告期末基金资产组合情况
5.30.1 报告期末基金资产组合情况

5.31 报告期末基金资产组合情况
5.31.1 报告期末基金资产组合情况

5.32 报告期末基金资产组合情况
5.32.1 报告期末基金资产组合情况

5.33 报告期末基金资产组合情况
5.33.1 报告期末基金资产组合情况

5.34 报告期末基金资产组合情况
5.34.1 报告期末基金资产组合情况

5.35 报告期末基金资产组合情况
5.35.1 报告期末基金资产组合情况

5.36 报告期末基金资产组合情况
5.36.1 报告期末基金资产组合情况

5.37 报告期末基金资产组合情况
5.37.1 报告期末基金资产组合情况

5.38 报告期末基金资产组合情况
5.38.1 报告期末基金资产组合情况

5.39 报告期末基金资产组合情况
5.39.1 报告期末基金资产组合情况

5.40 报告期末基金资产组合情况
5.40.1 报告期末基金资产组合情况

5.41 报告期末基金资产组合情况
5.41.1 报告期末基金资产组合情况

5.42 报告期末基金资产组合情况
5.42.1 报告期末基金资产组合情况

5.43 报告期末基金资产组合情况
5.43.1 报告期末基金资产组合情况

5.44 报告期末基金资产组合情况
5.44.1 报告期末基金资产组合情况

5.45 报告期末基金资产组合情况
5.45.1 报告期末基金资产组合情况

5.46 报告期末基金资产组合情况
5.46.1 报告期末基金资产组合情况

5.47 报告期末基金资产组合情况
5.47.1 报告期末基金资产组合情况

5.48 报告期末基金资产组合情况
5.48.1 报告期末基金资产组合情况

5.49 报告期末基金资产组合情况
5.49.1 报告期末基金资产组合情况

5.50 报告期末基金资产组合情况
5.50.1 报告期末基金资产组合情况

5.51 报告期末基金资产组合情况
5.51.1 报告期末基金资产组合情况

5.52 报告期末基金资产组合情况
5.52.1 报告期末基金资产组合情况

5.53 报告期末基金资产组合情况
5.53.1 报告期末基金资产组合情况

5.54 报告期末基金资产组合情况
5.54.1 报告期末基金资产组合情况

5.55 报告期末基金资产组合情况
5.55.1 报告期末基金资产组合情况

5.56 报告期末基金资产组合情况
5.56.1 报告期末基金资产组合情况

5.57 报告期末基金资产组合情况
5.57.1 报告期末基金资产组合情况

5.58 报告期末基金资产组合情况
5.58.1 报告期末基金资产组合情况

5.59 报告期末基金资产组合情况
5.59.1 报告期末基金资产组合情况

5.60 报告期末基金资产组合情况
5.60.1 报告期末基金资产组合情况

5.61 报告期末基金资产组合情况
5.61.1 报告期末基金资产组合情况

5.62 报告期末基金资产组合情况
5.62.1 报告期末基金资产组合情况

5.63 报告期末基金资产组合情况
5.63.1 报告期末基金资产组合情况

5.64 报告期末基金资产组合情况
5.64.1 报告期末基金资产组合情况

5.65 报告期末基金资产组合情况
5.65.1 报告期末基金资产组合情况

5.66 报告期末基金资产组合情况
5.66.1 报告期末基金资产组合情况

5.67 报告期末基金资产组合情况
5.67.1 报告期末基金资产组合情况

5.68 报告期末基金资产组合情况
5.68.1 报告期末基金资产组合情况

5.69 报告期末基金资产组合情况
5.69.1 报告期末基金资产组合情况

5.70 报告期末基金资产组合情况
5.70.1 报告期末基金资产组合情况

5.71 报告期末基金资产组合情况
5.71.1 报告期末基金资产组合情况

5.72 报告期末基金资产组合情况
5.72.1 报告期末基金资产组合情况

5.73 报告期末基金资产组合情况
5.73.1 报告期末基金资产组合情况

5.74 报告期末基金资产组合情况
5.74.1 报告期末基金资产组合情况

5.75 报告期末基金资产组合情况
5.75.1 报告期末基金资产组合情况

5.76 报告期末基金资产组合情况
5.76.1 报告期末基金资产组合情况

5.77 报告期末基金资产组合情况
5.77.1 报告期末基金资产组合情况

5.78 报告期末基金资产组合情况
5.78.1 报告期末基金资产组合情况

5.79 报告期末基金资产组合情况
5.79.1 报告期末基金资产组合情况

5.80 报告期末基金资产组合情况
5.80.1 报告期末基金资产组合情况

5.81 报告期末基金资产组合情况
5.81.1 报告期末基金资产组合情况

5.82 报告期末基金资产组合情况
5.82.1 报告期末基金资产组合情况

5.83 报告期末基金资产组合情况
5.83.1 报告期末基金资产组合情况

5.84 报告期末基金资产组合情况
5.84.1 报告期末基金资产组合情况

5.85 报告期末基金资产组合情况
5.85.1 报告期末基金资产组合情况

5.86 报告期末基金资产组合情况
5.86.1 报告期末基金资产组合情况

5.87 报告期末基金资产组合情况
5.87.1 报告期末基金资产组合情况

光大保德信优势配置股票型证券投资基金

2014 第二季度报告

基金管理人:光大保德信基金管理有限公司
基金托管人:招商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一四年七月十八日

1.1 重要提示
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。

基金管理人光大保德信基金管理有限公司根据中国证监会规定,于2014年7月17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。
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,也不保证基金份额持有人的本金不受损失。投资者风险自担,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。
本报告期自2014年4月1日起至6月30日止。

2.1 基金产品概况
基金名称:光大保德信优势配置股票
基金代码:360007
基金运作方式:契约型开放式

基金合同生效日期:2007年8月24日
报告期末基金份额总额:10,933,094.7583份

投资目标:本基金为追求长期收益的基金,强调在把握经济周期和中国经济变化趋势的基础上,通过资产配置和行业轮动,精选具有长期增长潜力的优质股票,追求基金资产的长期增值。

投资策略:本基金将通过对宏观经济基本面及证券市场运行的数据进行分析,并通过对宏观经济、政策、市场、估值、流动性、成长性和估值等因素进行综合判断,最终确定资产配置策略。
业绩比较基准:75%×沪深300指数收益率+25%×中证全债指数收益率。

风险收益特征:本基金为股票型基金,属于证券投资基金中的较高风险品种,其预期收益和风险高于混合型基金、债券型基金及货币型基金。

基金管理人