

# 上投摩根根转型动力灵活配置混合型证券投资基金招募说明书(更新)摘要

基金合同生效日期:2013年11月25日  
基金管理人:上投摩根基金管理有限公司  
基金托管人:中国建设银行股份有限公司

重要提示:  
1. 投资有风险,投资人认购(或申购)基金时应认真阅读招募说明书;基金过往业绩并不预示其未来表现;  
2. 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,并视同基金《运作办法》、《基金合同》及其他有关规定享有权利、承担义务。基金投资人了解本基金份额持有人的权利和义务,应仔细阅读基金合同;  
3. 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资产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益;  
4. 本招募说明书所载内容截止日为2015年11月24日,基金投资组合及基金业绩的数据截止日为2015年9月30日。

二零一六年一月

## 一、基金管理人

(一)基金管理人概况  
本基金的管理人为上投摩根基金管理有限公司,基本信息如下:  
注册地址:上海市浦东新区富城路99号震旦国际大楼20层  
办公地址:上海市浦东新区富城路99号震旦国际大楼20层  
法定代表人:陈开元  
总经理:章晓麟  
成立时间:2004年5月12日  
注册资本:贰亿伍仟万元人民币  
股权结构及持股情况:  
上海国际信托投资有限公司 51%  
JP Morgan Asset Management (UK) Limited 49%  
上投摩根基金管理有限公司是经中国证监会证监基字[2004]56号文批准,于2004年5月12日成立的合资基金管理公司。2005年8月12日,基金管理人完成了股东之间的股权转让事项,公司注册资本保持不变,股东及出资比例分别由上海国际信托投资有限公司97%和摩根资产管理(英国)有限公司33%变更为目前的51%和49%。

2006年6月6日,基金管理人的名称由“上投摩根林明基金管理有限公司”变更为“上投摩根基金管理有限公司”,该更名申请于2006年4月29日获得中国证监会的批准,并于2006年6月2日在国家工商总局完成所有变更相关手续。  
2009年3月31日,基金管理人的注册资本由一亿五千万人民币增加到二亿五千万人民币,公司注册资本的出资比例不变,该变更事项于2009年3月31日在国家工商总局完成所有变更相关手续。

基金管理人无任何处罚记录。  
(二)主要人员情况  
1. 董事会成员基本情况:  
陈开元先生,董事长  
大学本科学历。  
先后任职于上海市财政局第三分局,共青团上海市财政局委员会,英国伦敦Coopers & Lybrand咨询公司等,曾任上海市财政局对外经济财务处处长、上海国际信托有限公司总经理,现任上投摩根基金管理有限公司董事长。

董事:Paul Bateman  
毕业于英国Leicester大学。  
历任Chase Fleming Asset Management Limited全球总监,摩根资产管理全球投资管理服务CEO。  
现任摩根资产管理全球主席、摩根资产管理委员会主席及投资委员会会员。同时也是摩根大通高净值委员会资深成员。  
董事:Jed Laskowitz  
获美国伊萨卡学院学士学位(主修政治)及布鲁克林法学院荣誉法学博士学位。

曾负责管理JP Morgan集团的美国基金业务。  
现任摩根资产管理亚洲基金行政总裁及亚太区投资管理业务总监;JP Morgan集团资产管理及环球基金营运委员会会员;美国资金管理协会(MMI)董事会成员;纽约大学法律及金融学系教授。  
董事:许立庆  
台湾政治大学工商管理硕士学位。  
曾任摩根基金林明台湾业务总经理,摩根资产管理亚太区行政总裁。  
现任怡和(中国)有限公司主席、怡和管理有限公司董事;香港中国委员会主席;澎湖台湾交易所台务系列五十指数咨询委员会主席。

董事:潘卫东  
硕士学历,高级管理人员。  
曾任上海证券基金服务办公室金融中介机构处处长(挂职)、上海国际集团有限公司副总裁。  
现任上海浦东发展银行股份有限公司副行长、上海国际信托有限公司党委书记、董事长。  
董事:陈兵  
博士研究生,高级经济师。  
曾任上海浦东发展银行财富管理部总经理、上海国际信托有限公司副总经理兼董事兼秘书。  
现任上海国际信托有限公司党委副书记、副董事长、总经理。

董事:胡晓  
硕士学历,高级经济师。  
现任上海国际集团有限公司金融管理总部总经理助理。  
现任上海国际集团有限公司资本运营部副总经理。  
董事:章晓麟  
台湾大学工商管理硕士学位。  
曾任怡盛证券(台湾)投资顾问股份有限公司协理、摩根大通(台湾)证券副总经理、上海国际集团(台湾)证券股份有限公司董事。  
现任上投摩根基金管理有限公司总经理。  
独立董事:  
独立董事:刘红忠  
国际金融系经济学博士,现任复旦大学国际金融系教授及系主任,中国金融学会理事,中国国际金融学会理事和上海金融学会理事。  
独立董事:戴立宁  
获台湾大学法学硕士学位及美国哈佛大学法学硕士学位。  
现任台湾财团法人法律研究所兼任副教授。

独立董事:李存修  
获美国加州大学柏克利校区企管硕士学位(主修财务)、企管硕士、经济硕士等学位,现任台湾大学财务金融学系系主任特聘教授。  
独立董事:傅德  
经济学博士。  
曾任清华大学公共管理学院教授与金融学术教授及公共政策研究所所长。曾在加里伯利大学经济系、新加坡国立大学经济系、复旦大学金融系等单位任教。

2. 监事会成员基本情况:  
监事长:郁庆生  
研究生毕业,高级经济师。  
历任华东政法学院法律系副主任;上海市证券管理办公室稽查处、机构处处长;上海国际集团有限公司投资管理部经理;上海证券有限责任公司副董事长、总经理、党委副书记;上海国际集团金融管理总部总经理。  
现任上海国际信托有限公司监事长。  
监事:Simon Walls  
获伦敦大学帝国理工学院的数学学士学位。  
历任JP Morgan Asset Management (Japan) Ltd总裁、首席运营官;JP Morgan Trust Bank总裁,首席运营官以及基础设施投资。  
现任摩根资产管理日本董事兼以及投资管理亚洲首席行政官。  
监事:张军  
曾任上投摩根基金管理有限公司交易总监。  
现任上投摩根亚太优势混合型证券投资基金和上投摩根全球天然资源混合型证券投资基金基金经理。  
监事:万隽骥  
曾任上海国际集团有限公司高级法务经理。  
现任上投摩根基金管理有限公司总经理助理、首席风险官;尚腾资产管理有限责任公司董事。

3. 总经理基本情况:  
章晓麟先生,总经理。  
获台湾大学商学士学位。  
曾任怡盛证券(台湾)投资顾问股份有限公司协理、摩根大通(台湾)证券副总经理、摩根基金林明(台湾)证券股份有限公司董事长。  
其高级管理人员情况:  
侯明增先生,副总经理。  
毕业于台湾中国文化大学,获企业行政管理士。曾任职于台湾金鼎证券公司、摩根林明(台湾)证券投资顾问股份有限公司、摩根林明(台湾)证券股份有限公司、摩根林明证券投资信托股份有限公司,主要负责证券投资研究、公司管理兼投资相关业务。  
纪晓云女士,副总经理。  
获上海财经大学工商管理硕士学位。  
历任上海证券有限责任公司总经理办公室副主任(主持工作)、市场营销部经理、经纪管理部副总经理、总经理,负责证券经纪业务的管理和运作。  
陈星德先生,副总经理。  
毕业于中国政法大学,获法学博士学位。曾任职于江苏省人大常委会、中国证监会、瑞士银行环球资产管理(香港)、国投瑞银基金管理有限公司,并曾担任上投摩根基金管理有限公司督察长一职。  
现任上投摩根基金管理有限公司董事会审议通过,陈星德先生自2015年11月30日起,担任上投摩根基金管理有限公司副总经理一职。

纪晓云先生,副总经理。  
毕业于同济大学,获管理工程硕士学位。  
历任中国建设银行上海市分行办公室秘书,公司业务部业务科科长,徐江支行副行长,个人金融部副总经理,并曾担任上投摩根基金管理有限公司总经理助理一职。  
刘万方先生,督察长。  
获经济学博士学位。  
曾任职于中国普天信息产业集团公司、美国MBP咨询公司、中国证监会。  
5. 本基金基金经理  
卢光远先生,硕士研究生,自2004年5月至2006年7月在中信建投证券研究所担任分析员,自2006年5月至2010年7月在中国国际金融有限公司担任分析员,自2010年7月起加入上投摩根基金管理有限公司,任基金经理助理兼行业专家一职,自2014年10月至2015年11月担任上投摩根双核平衡混合型证券投资基金基金经理,自2014年10月起任上投摩根根转型动力灵活配置混合型证券投资基金基金经理,自2015年11月起担任上投摩根全球天然资源混合型证券投资基金基金经理。

基金管理人投资决策委员会成员的姓名和职务  
侯明增先生,副总经理;杜猛先生,投资一部总经理;孙芳女士,投资二部投资总监;吴敏波女士,货币市场投资部总监;赵越先生,债券投资部总监;张军先生,基金经理;黄栋先生,量化投资部总监;吴文哲先生,研究总监。

上述人员之间不存在近亲属关系。  
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:2009年09月17日  
组织形式:股份有限公司  
注册资本:贰仟伍佰叁拾玖亿柒仟肆佰肆拾陆元正  
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  
中国建设银行成立于1954年10月,是一家国内领先、国际知名的大型股份制商业银行,总部设在北京。中国建设银行于2005年10月在香港联合交易所挂牌上市(股票代码939),于2007年9月在上海证券交易所挂牌上市(股票代码601398)。

2015年6月末,本集团资产总额182,192亿元,较上年末增长8.81%;客户存款和贷款总额101,571亿元,增长7.20%;客户存款总额136,970亿元,增长6.19%。净利润1,322亿元,同比增长0.57%;营业收入3,110亿元,同比增长0.34%,其中,利息净收入同比增长2.1%,手续费及佣金收入同比增长7.6%,成本收入比23.23%,同比下降0.94个百分点。资本充足率14.70%,处于同业领先水平。  
物理与电子渠道协同发展,总行成立了渠道与运营管理部,全面推进渠道整合;营业网点“三综合”建设取得新进展,综合性网点达到1,144万个,综合营销团队达到19,934个,综合柜员占比达到84%,客户可在转型网点享受便捷舒适的“一站式”服务。加快打造电子银行的主渠道建设,有力支持物理渠道的综合化转型,电子银行和自助渠道账务性交易量占比达94.32%,较上年末提高6.29个百分点;个人网上银行客户、企业网上银行客户、手机银行客户分别增长8.19%、10.78%和11.47%;善融商务推出精品移动平台,个人商城手机客户端“建行善融商城”正式上线。

转型重点业务快速发展。2015年6月末,累计承销非金融企业债务融资工具2,374.76亿元,承销金额继续保持同业第一;证券投资基金托管只数和新增基金托管只数均位列第一,成为首批首推基金内地销售代理行中唯一一家银行代理人;多模式现金管理、票据池、银票贴现等策略性产品市场份额不断扩大,现金管理产品“财通”的市场影响力持续提升;代理中央财政授权支付业务,代理中央非税收入收缴业务,成为多家政府机构业务,在同业中首家按照财政部要求实现中央非税收入收缴电子化上线试点。“善融商务”证券客户保证金第三方存管客户3,076万户,管理资金总额7,417.41亿元,均为行业第一。  
2015年上半年,本集团各方面良好表现,得到市场与业界广泛认可,先后荣获国内外权威机构授予的40多项重要奖项。在英国《银行家》杂志2015年“世界银行1000强排名”中,以一级资本总额继续位列全球第2;在美国《福布斯》杂志2015年全球上市公司2000强排名中继续位列第2;在美国《财富》杂志2015年世界500强排名第29位,较上年上升9位;荣获美国《环球金融》杂志颁发的“2015年中国最佳银行”奖项;荣获中国银行业协会授予的“年度最具社会责任金融机构奖”和“年度社会责任最佳民生金融奖”两个综合大奖。

中国建设银行总行设投资托管业务部,下设综合处、基金市场处、证券保险资产市场处、理财信托股权市场处、OFI托管处、养老金托管处、清算处、核算处、监督稽核处等十个职能处室,在上海设有投资托管业务上海备份中心,共有员工1,210余人。自2007年起,托管部连续聘请外部会计师事务所对托管业务进行内部控制审计,并已经成为常规化的内控工作手段。

## 三、相关服务机构

(一)基金销售机构:  
1.直销机构:上投摩根基金管理有限公司(同上)  
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  
法定代表人:王洪章  
客服电话:95533  
传真:010-66276684  
(2)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  
法定代表人:姜建清  
客户服务统一咨询电话:95588  
网址:www.icbc.com.cn  
(3)中国银行股份有限公司  
地址: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  
网址:www.boc.cn  
(4)招商银行股份有限公司  
注册地址:广东省深圳市福田区深南大道7088号  
办公地址:广东省深圳市福田区深南大道7088号  
法人代表:李建红  
客户服务中心电话:95555  
网址:www.cmbchina.com  
(5)交通银行股份有限公司  
注册地址: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:牛锡明  
客户服务电话:95559  
网址:www.bankofchina.com  
(6)上海浦东发展银行股份有限公司  
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:吉晓晖  
联系人:唐蔚青  
联系电话:021-61618888  
客户服务电话:95628  
网址:www.spdb.com.cn  
(7)上海银行股份有限公司  
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  
联系电话:021-68475888  
传真:021-68476111  
客户服务电话:021-962888  
网址:www.bankofshanghai.com  
(8)申万宏源证券有限公司  
注册地址:上海市徐汇区长乐路989号45层  
办公地址:上海市徐汇区长乐路989号45层(邮编:200031)  
法定代表人:李梅  
电话:021-33388888  
传真:021-33388224  
客服电话:95522或4008959523  
电话委托:021-962506  
国际互联网网址:www.swhysc.com  
联系人:黄莹  
(9)申万宏源西部证券有限公司  
注册地址:新疆乌鲁木齐市高新区(新市区)北京南路358号大成国际大厦20楼2005室  
办公地址:新疆乌鲁木齐市高新区(新市区)北京南路358号大成国际大厦20楼2005室(邮编:830002)  
法定代表人:李季  
电话:010-88085588  
传真:010-88085195  
客户服务电话:400-800-0562  
网址:www.hysec.com  
联系人:李薇  
(10)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:龚德健  
电话:021 53519888  
传真:(021) 53519898  
客户服务电话:4008918181(全国)、021-962518  
网址:www.962518.com  
(11)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:上海市银城中路169号上海银行大厦29层  
法定代表人:万建华  
联系人:芮筱祺  
电话:(021) 38676666  
传真:(021) 38670161  
客户服务咨询电话:400-8888-666  
网址:www.gtja.com  
(12)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38-45层  
法定代表人:宫少林  
联系人:林思远  
客户服务电话:95565  
网址:www.newone.com.cn  
(13)光大证券股份有限公司  
注册地址:上海市静安区南京路1508号  
办公地址:上海市静安区新闸路1508号  
法定代表人:薛峰  
客户服务电话:956255(联系人:刘晨)  
网址:www.ebscn.com  
(14)海通证券股份有限公司  
注册地址:上海市广东路98号  
法定代表人:王浩  
电话:021-23120000  
联系人:李静  
客服电话:95553  
公司网址:www.htsec.com  
(15)国信证券股份有限公司  
注册地址:深圳市红岭中路1012号国信证券大厦16-26层  
法定代表人:何如  
电话:0755-82130333  
传真:0755-82133962  
联系人:李明  
客户服务咨询电话:400-8888-108;  
网址:www.csc108.com  
(16)海通证券股份有限公司  
注册地址:上海市广东路98号  
法定代表人:王浩  
电话:021-23120000  
联系人:李静  
客服电话:95553  
公司网址:www.htsec.com  
(17)国信证券股份有限公司  
注册地址:深圳市红岭中路1012号国信证券大厦16-26层  
法定代表人:何如  
电话:0755-82130333  
传真:0755-82133962  
联系人:李明  
客户服务咨询电话:400-8888-108;  
网址:www.csc108.com  
(18)国都证券股份有限公司  
注册地址:北京市东城区东直门内大街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内大街3号国华投资大厦9层10层  
法定代表人:常浩  
联系人:李静  
电话:4006188118  
网址:www.guodu.com

(19) 中信证券股份有限公司  
注册地址:广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场(二期)北座  
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  
电话:010-60838888  
传真:010-60833739  
客户服务热线:010-95558  
(20) 中信证券(山东)有限责任公司  
注册地址:山东省青岛市市南区深圳路222号1号楼2001  
法定代表人:杨宝林  
联系人:吴忠超  
电话:0631-8022236  
传真:0632-8062265  
客户服务电话:95548  
公司网址:www.citicssd.com  
(21) 长城证券有限责任公司  
住所:办公地址: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:董耀华  
电话:0755-83516289  
传真:0755-83516199  
客户服务电话:400 6666 888  
公司网址:www.cgws.com  
(22) 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36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36层、28层A02单元  
法定代表人:牛冠霖  
客服电话:4008000101  
公司网址:www.essence.com.cn  
(23) 诺亚正行(上海)基金销售有限公司  
注册地址:上海市金山区廊下镇漕康公路7650号205室  
办公地址:上海市浦东新区银城中路66号时代金融中心8楼801室  
法定代表人:汪静波  
客服电话:400-821-5399  
公司网站:www.noah-fund.com  
(24) 上海好买基金销售有限公司  
注册地址:上海市虹口区东大名路688号37号4楼449室  
办公地址:上海市浦东新区银城中路66号时代金融中心903-906室  
法定代表人:杨文强  
客服电话:400-700-9665  
公司网站:www.ehowbuy.com  
(25) 深圳众禄基金销售有限公司  
注册地址:深圳市罗湖区深南东路5047号发展银行大厦25楼J单元  
办公地址:深圳市罗湖区深南东路5047号发展银行大厦25楼J单元  
法定代表人:曹运  
客服电话:4006-788-887  
公司网站:www.zlfund.com www.jimw.com  
(26) 浙江同花顺基金销售有限公司  
注册地址:浙江省杭州市文二路1号元茂大厦903  
办公地址:浙江省杭州市翠柏路7号杭州电子商务产业园2楼  
法定代表人:凌顺平  
客服电话:4008-773-772  
公司网站:www.5ifund.com  
(27) 杭州数米基金销售有限公司  
办公地址:浙江省杭州市西湖区江大路358号恒生大厦12楼  
法定代表人:陈文  
客服电话:400-0766-123  
公司网站:www.fund123.cn  
(28) 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  
办公地址:上海市徐汇区龙田路195号302室  
法定代表人:其实  
客服电话:400-1818-188  
网站: www.1234567.com.cn  
(29) 和讯信息科技有限公司  
注册地址:北京市朝阳区朝外大街22号泛利大厦10层  
办公地址:北京市朝阳区朝外大街22号泛利大厦10层  
法定代表人:王莉  
客服电话:4008200022,021-20835588  
网站:licaike.hexun.com  
(30) 东亚银行(中国)有限公司  
办公地址:上海浦东新区花园石桥路66号东亚银行金融大厦29楼  
法定代表人:李祖尧  
客服电话:800-830-3811  
网站:www.hkba.com.cn  
(31) 一路财富(北京)信息科技有限公司  
注册地址:北京市西城区车公庄大街9号五栋A座C座702  
办公地址:北京市西城区阜成门内大街2号万通新世界大厦A座2208  
法定代表人:吴普  
客服电话:400-001-1566  
网站: www.yilucaifu.com  
(32) 北京展恒基金销售有限公司  
注册地址:北京市顺义区后沙峪镇小港6号  
办公地址:北京市朝阳区德胜门内大街19号2号楼6层A座  
法定代表人:闫振平  
联系电话:010-62020088  
传真:010-62000033  
客服电话:4008896611  
公司网站:www.myfund.com  
(33) 上海利得基金销售有限公司  
注册地址:上海市宝山区川沙路5475号1033室  
办公地址:上海浦东新区世纪大道91弄1号10号楼12楼  
法定代表人:沈强  
客服电话:4000676266  
网站:www.lidbfund.com.cn  
(34) 上海汇付金融服务有限公司  
注册地址:上海市黄浦区西藏中路338号1807-5室  
办公地址:上海市黄浦区中山南路100号金外滩国际广场19楼  
法定代表人:金磊  
客服电话:400-920-2919  
网站: fundbndb.cn  
(35) 上海东金资产管理有限公  
注册地址:上海市浦东新区陆家嘴环路1333号14楼09单元  
办公地址:上海市浦东新区陆家嘴环路1333号14楼  
法定代表人: 郭坚  
客服电话:400-821-9031  
网站: www.lufunds.com  
(36) 北京恒天明泽基金销售有限公司  
注册地址:北京市经济技术开发区宏达北路10号五层1122室  
办公地址:北京市朝阳区东三环中路20号乐成中心A座1222室  
法定代表人:梁越  
客服电话:400-898-0618  
网站: www.chtfund.com  
(37) 北京中泰证券投资管理有限公  
注册地址:北京市朝阳区东三环北路19号楼1603  
办公地址:北京市朝阳区西大望路1号温特莱中心A座16层  
法定代表人:董浩  
客服电话:400-068-1176  
网站: www.jmtfund.com  
(38) 珠海盈米财富管理有限公司  
注册地址:珠海市横琴新区宝华路6号105室-3491  
办公地址:广州市海珠区琶洲大道东1号保利国际广场南塔12楼  
法定代表人:肖雯  
客服电话:020-89629066  
网站: www.yingmi.com  
(42) 深圳市新兰德证券投资咨询有限公司  
注册地址:深圳市福田区华强北路赛格科技园4栋10层1006F  
办公地址:北京市西城区西直门内大街28号富华大厦15层  
法定代表人:杨文斌  
客服电话:400-166-1188  
网站: http://8jrj.com.cn/

## 四、基金概况

基金名称:上投摩根根转型动力灵活配置混合型证券投资基金  
基金类型:契约型、开放式

(一)投资目标  
本基金投资于符合政策扶持和经济发展方向,具有长期发展潜力的上市公司,充分把握中国未来经济转型升级带来的投资机会,力争实现基金资产的长期稳健增值。

(二)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,包括国内依法发行上市的股票(含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的企业股票)、债券(含中期票据、可转换债券、分离交易可转债、中小企业私募债券等)、货币市场工具、权证、资产支持证券、股指期货以及法律法规和中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合相关法律法规的规定)。  
本基金的投资组合比例为:股票等权益类资产占基金资产的90%-95%;其余资产投资于债券、货币市场工具、权证、资产支持证券等金融工具;权证投资占基金资产净值的0-3%;每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的保证金后,保持现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值5%。  
(三)投资策略  
中国经济已进入新的发展阶段,经济转型将是中国经济发展的必经之路,产业结构的调整以及发展方式的转变将带来新的投资机会,符合经济发展方向、具有政策扶持的行业和公司能够分享经济转型升级带来的红利。本基金将投资于经济转型升级的行业和公司选择标的,重点投资于受益于经济转型升级和政策扶持、具有良好基本面和持续成长能力的上市公司,力争实现基金资产的长期稳健增值。  
(四)资产配置策略  
本基金将采用“自上而下”和“自下而上”相结合、定性分析和定量分析互补的方法,在宏观、中观和微观市场类别之间进行灵活的资产配置,强调通过自上而下的宏观判断与自下而上的市场趋势分析有机结合进行前瞻性的决策。  
本基金的大类资产配置主要通过宏观经济运行状况、国家财政和货币政策、国家产业政策以及资本市场资金环境、证券市场走势的分析,预测宏观经济的发展趋势,并据此评价未来一段时期股票、债券市场相对收益,主动调整股票、债券及现金类资产的配置比例,动态优化投资组合,以规避或控制市场风险,提高基金收益。

2.行业配置策略  
在行业配置层面,本基金将运用“自下而上”的方法,通过对国内外宏观经济、经济结构转型的方向、国家经济政策、产业政策导向的深入研究,挖掘受益于国家经济转型、具有较大成长空间的机会。具体而言,本基金将持续关注国家财政及货币政策等宏观经济政策、产业政策计划等政府产业政策导向,深入分析相关政策对行业结构所产生的影响,筛选出符合政策扶持方向、代表未来经济发展方向的行业。  
在此基础上,本基金将着重影响行业发展的内外部因素进行前瞻预测,重点分析行业基本面情况、行业所处生命周期、行业景气度、行业内外竞争格局、行业盈利前景及成长空间等,在此基础上判断行业的可持续发展能力,从而确定本基金的行业配置。

配置。

3.股票投资策略  
本基金将主要采用“自下而上”的方法,在备选行业内部通过定量与定性相结合的分析方法,综合分析上市公司的业绩质量、成长性和估值水平等,精选具有良好成长性、估值合理的个股。本基金将首先采用定量的方法分析公司的财务指标,考察上市公司盈利能力、盈利质量、成长能力、运营能力以及负债水平等方面,初步筛选出财务健康、成长性良好的优质股票。此外,本基金将从公司所处行业的投资价值、核心竞争力、主营业务成长性、公司治理结构、经营管理能力、商业模式、受益于经济转型的程度等多角度对股票进行定分析。

对于难以通过定量过程获得可靠、有效数据的上上市公司所处行业、业务模式以及公司发展中的其它不同阶段等特征,综合利用市盈率法(P/E)、市净率法(P/B)、市盈率-长期成长法(PEG)、折现现金流法(DCF)等估值方法对公司的估值水平进行分析比较,筛选出估值合理或具有吸引力的公司进行投资。

4.固定收益类资产配置策略  
对于固定收益类资产的选择,本基金将以价值分析为主线,在综合研究的基础上实施积极主动的组合管理,并主要通过类属配置与债券选择两个层次进行投资管理。

在类属配置层次,结合对宏观经济、市场利率、债券供求等因素的综合分析,根据交易所市场和银行间市场发育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,确定类属资产的优化比例。

在债券选择上,本基金以中长期利率趋势分析为基础,结合经济趋势、货币政策及不同债券品种的收益水平、流动性和信用风险等因素,重点选择那些流动性较好、风险水平合理、到期收益率与信用质量相对较高的债券品种。具体策略有:  
(1)利率预期策略:本基金将首先根据国内外经济形势的预测,分析市场投资环境的变化趋势,重点判断利率变动趋势,通过全面分析宏观经济、货币政策与财政政策、物价水平变化趋势等因素,判断利率走势并合理预期。  
(2)估值策略:建立不同品种的收益率曲线预测模型,并利用这些模型进行估值,确定价格中枢的变动趋势,根据收益率、流动性、风险匹配原则以及债券的估值原则构建投资组合,合理选择不同市场中具有投资价值的品种。  
(3)久期管理:本基金将依据长期与债券价格变动之间的关系,根据未来利率变化预期,以久期回报率变化评估为核心,通过久期管理,合理配置投资组合,力求获取预期收益。

(4)流动性管理:本基金通过紧密关注申购/赎回现金流情况,季节性资金流动、日历效应等,建立组合流动性管理指标,实现对投资组合资产的结构化管理,以确保基金资产的总体变现能力。

5.可转换债券投资策略  
可转换债券(含交易分离可转债)兼具权益类证券与固定收益类证券的特性,具有较好的抗下跌幅度,分散股票价格波动风险。可转换债券选择具备其价值和股性特征,也对公司基本面和财务状况深入研究的股票,通过上行时分享升值,下行时分享保底,具有较高安全边际和良好流动性的可转换债券,获取稳定的投资回报。

6.中小企业私募债投资策略  
本基金投资中小企业私募债券,基金管理人将根据审慎原则,制定严格的投资决策流程、风险控制制度和信用风险、流动性风险处置预案,选择投资资质良好和风险控制制度完善的企业,以防范信用风险、流动性风险等各种风险。本基金对中小企业私募债的投资主要来自于自上而下判断经济周期和自下而上精准的从两个角度出发,结合信用分析和信用评估进行,同时通过有纪律的风险监控实现对投资组合风险的动态管理。

7.权证投资策略  
权证为本基金辅助性投资工具,投资原则为有利于基金资产增值,有利于加强基金风险控制。本基金在投资权证时,将通过对权证标的证券基本面的深入分析,追求较稳定的超额收益。

8.股指期货投资策略  
本基金在股指期货投资时,将根据风险管理的原则,以套期保值为主要目的,在风险可控的前提下,本着谨慎原则,参与股指期货的投资,以管理投资组合的系统性风险,改善组合的风险收益特性。套期保值将主要采用流动性好、交易活跃的合约品种。本基金在进行股指期货投资时,将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究,并结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平。  
基金管理人将建立股指期货交易决策部门或小组,授权特定的管理人员负责股指期货的投资审批事项,同时针对股指期货交易制定投资决策流程和风险控制等制度并报董事会批准。

(四)投资限制  
1.组合限制  
基金的投资组合应遵循以下限制:  
(1)股票等权益类资产占基金资产的90%-95%;  
(2)本基金将持有一家上市公司的股票,其市值不超过基金资产净值的10%;  
(3)本基金管理人管理的全部基金持有一家上市公司发行的证券,不超过该证券的10%;  
(4)本基金持有的任何交易日内买入权益类的所有资产支持证券的比例,不得超过基金资产净值的10%;  
(5)本基金管理人管理的全部基金持有的同一权证,不得超过该权证的10%;  
(6)本基金在任何交易日买入权证的总金额,不得超过上一交易日基金资产净值的0.5%;  
(7)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,不得超过基金资产净值的10%;  
(8)本基金持有的全部资产支持证券,其市值不得超过基金资产净值的20%;  
(9)本基金持有的同一(指同一信用级别)资产支持证券的比例,不得超过该资产支持证券规模的10%;  
(10)本基金管理人管理的全部基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券,不得超过其各类资产支持证券合计规模的10%;  
(11)本基金投资于信用评级为BBB以上(含BBB)的资产支持证券;本基金持有资产支持证券期间,如果其信用等级下降、不再符合投资标准,应在评级报告发布之日起3个月内予以全部卖出。

(12) 本基金参与股指期货交易,本基金所申报的金额不超过本基金的总资产,本基金所申报的股指期货数量不超过其执行买入股票市值及本行股票的数量;  
(13) 本基金进入全国银行间同业市场进行债券回购的资金余额不得超过基金资产净值的40%,本基金在全国银行间同业市场中的债券回购最长期限为1年,债券回购到期后不得展期;  
(14) 本基金投资流通受限证券,基金管理人应事先根据中国证监会相关规定,与基金托管人在本基金托管协议中明确基金投资流通受限证券的比例,并根据比例进行投资。基金管理人应制订严格的投资决策流程和风险控制制度,防范流动性风险、法律风险和操作风险等各种风险;  
(15) 本基金在任何交易日日终,持有的买入股指期货合约价值,不得超过基金资产净值的10%;  
(16) 本基金在任何交易日日终,持有的买入期货合约价值与有价证券市值之和,不得超过基金资产净值的95%,其中,有价证券指股票、债券(不含到期日在一年以内的政府债券)、权证、资产支持证券、买入违约类金融资产(不含资产证券化)等资产。

(17) 本基金在任何交易日日终,持有的卖出期货合约价值不得超过基金持有的股票总市值的20%;  
本基金管理人应当按照中国金融期货交易所要求的方式、格式与时限向交易所报告所交易和持有的卖出期货合约情况、交易品种及对应的证券资产情况等;  
(18) 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)占基金资产的0%-95%;  
(19) 本基金在任何交易日内交易(不包括平仓)的股指期货合约的成交金额不得超过上一交易日基金资产净值的20%;  
(20) 本基金每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的保证金后,应当保持不低于基金资产净值的5%的现金或到期日在一年以内的政府债券。  
本基金在进行股指期货投资之前,应与基金托管人签订股指期货开户、清算、估值、交收等事宜另行具体协议。

(21) 本基金投资的全部中小企业私募债券,其市值不超过基金资产净值的10%;  
本基金持有一家上市公司的股票,其市值不超过该证券规模的10%;  
(22) 本基金持有中国证监会议定和《基金合同》约定的其他投资限制。  
因证券、期货市场波动、上市公司合并、基金规模变动、股权分置改革中支付对价等基金管理人以外的因素致使基金投资组合不符合上述规定投资比例的,基金管理人应当在10个交易日内进行调整。  
基金管理人应当自基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关规定。基金托管人对基金投资组合的监督与检查自基金合同生效之日起开始。

如果法律法规对基金合同约定投资组合比例限制进行变更的,以变更后的规定为准。法律法规或中国证监会有关规定进行变更,如适用于本基金,则本基金投资不再受相关限制。

2.禁止行为  
为维护基金份额持有人的合法权益,基金财产不得用于下列投资或者活动:  
(1)承销证券;  
(2)违反规定向他人贷款或提供担保;  
(3)从事内幕交易、操纵证券交易价格;  
(4)买卖其他基金份额,但中国证监会另有规定的除外;  
(5)向其基金管理人、基金托管人出资或者买卖其基金管理人、基金托管人发行的股票或者债券;  
(6)从事内幕交易、操纵证券交易价格及其他不正当的证券交易活动;  
(7)依照法律、行政法规和中国证监会规定禁止的其他活动。  
如法律法规或监管部门取消上述禁止性规定,基金管理人在履行适当程序后可不受上述规定的限制。

(五)业绩比较基准  
沪深300指数收益率×80%+中债总指数收益率×20%  
沪深300指数是由中证指数公司编制的包含A、深圳前两个证券市场流动性好、规模最大、300只A股为样本的成份股指数,是目前中国证券市场市值覆盖率、代表性最强、流动性好、同股同权、公信力较好的综合指数,适合作为本基金业绩比较的基准。中债总指数是由中央国债登记结算有限责任公司编制的具有代表性的债券市场指数。根据本基金的投资范围和投资目标,选用上述业绩比较基准能客观、合理地反映本基金的投资特征。  
如果上述业绩比较基准的编制方法变更,或者今后法律法规发生变化,或者市场中出现更具有代表性的业绩比较基准,或者更科学的复合指数权重比例,本基金将根据实际情况在与基金托管人协商一致的情况下对业绩比较基准予以调整。业绩比较基准的调整应履行适当的程序,报中国证监会备案,并予以公告。

(六)风险收益特征  
本基金属于混合型证券投资基金,预期风险和收益水平低于股票型基金,高于债券型基金和货币市场基金,属于较高风险收益水平的产品类型。  
(七)基金管理人代表基金行使股东权利的处理原则及方法  
1.基金管理人按照国家有关规定代表基金独立行使相关权利,保护基金份额持有人的利益。

2.有利于基金财产的安全与增值;  
3.不谋求对上市公司控股,不参与所投资上市公司的经营管理;  
4.不得对关联交易进行内幕、操纵、授意或代理人或存在利害关系的第三人牟取任何不正当利益。  
(八)基金信息披露报告  
1、报告期末基金投资组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	1,110,484,034.36	76.68
其中:股票	1,110,484,034.36	76.68	
2	固定收益投资	73,507,342.80	5.03
其中:债券	73,507,342.80	5.03	
3	贵金属投资	—	—
4	金融衍生品投资	—	—
5	买入返售金融资产	—	—
其中:买断式回购的买入返售金融资产	—	—	—
6	银行存款和结算备付金合计	264,268,591.27	18.07
7	其他各项资产	4,754,225.19	0.33
8	合计	1,462,515,093.62	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	采矿业	6,699,770.00	0.46
C	制造业	830,213,319.02	57.27
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	44,526,817.60	3.07
E	建筑业	—	—
F	批发和零售业	39,890,632.26	2.75
G	交通运输、仓储和邮政业	62,799,616.28	3.94
H	住宿和餐饮业	—	—
I	信息技术、软件和信息技术服务业	73,404,123.51	5.07
J	金融业	—	—
K	房地产业	—	—
L	租赁和商务服务业	26,901,962.60	1.79
M	科学研究和技术服务业	—	—
N	水利、环境和公共设施管理业	11,172,131.00	0.77
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	36,416,531.10	2.44
S	综合	—	—
合计		1,119,984,934.95	77.26