万家和谐增长混合型证券投资基金更新招募说明书摘要

2015年2号

基金管理人:万家基金管理有限公司
基金托管人:兴业银行股份有限公司

重要提示

本基金由基金管理人申请并经中国证监会证监基金字 [2006]211号文批准募集,本基金的基金合同于2006年11月30日生效。

投资有风险,投资者申购基金时应认真阅读本基金基金合同和招募说明书。

本基金管理人及其所管理基金的过往业绩并不预示本基金未来表现。

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《基金法》、《运作办法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务。基金投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务,应详细查阅本基金的基金合同。

本基金管理人承诺依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产,基金管理人不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。

本招募说明书(更新)所载内容截止日为2015年11月30日,有关财务数据和净值表现截止日为2015年9月30日(财务数据未经审计)。

第一部分 基金管理人

一、基金管理人概况

(一)名称:万家基金管理有限公司

(二)注册地址:中国(上海)自由贸易试验区浦电路360号8层(名义楼层9层

(三)办公地址:上海市浦东新区浦电路360号陆家嘴投资大厦9楼

(四)法定代表人:方一天

(五)成立日期:2002年8月23日

(六)批准设立机关及批准设立文号:中国证监会证监基金字【2002】44号

(七)经营范围:基金募集、基金销售、资产管理和中国证监会许可的其他业务

(八)组织形式:有限责任公司

(九)注册资本:1亿元人民币

(十)存续期间:持续经营

(十一)联系人:兰剑

(十二)电话:021-38909626 传真:021-38909627

二、主要人员情况

(一)基金管理人董事会成员

董事长方一天先生,大学本科,学士学位,先后在上海财政证券公司、中国证监会系统、上证所信息网络有限公司任职,2014年10月加入万家基金管理有限公司,2014年12月起任公司董事,2015年2月起任公司总经理。

董事马永春先生,政治经济学硕士学位,曾任新疆自治区党委政策研究室科长,新疆通宝投资有限公司总经理,新疆对外经贸集团总经理,新疆天山股份有限公司董事,现任新疆国际实业股份有限公司副董事长兼总经理。

董事袁西存先生,中共党员,研究生,工商管理学硕士,曾任莱钢集团财务部科长,副部长,齐鲁证券有限责任公司计划财务部总经理,现任中泰证券股份有限公司财务总监。

独立董事陈增敬先生,中国民主建国会成员,博士研究生,教授,曾任山东大学数学院讲师兼副教授,法国国家信息与自动化研究所博士后,加拿大西安大略大学保险系访问学者、兼职教授,山东大学金融研究院(现更名为山东大学齐鲁证券金融研究院)常务副院长兼教授,现任山东大学齐鲁证券金融研究院院长兼数学院副院长、教授。

独立董事骆玉鼎先生,中共党员,研究生,经济学博士,副教授,曾任上海财经大学金融学院银行系讲师,上海财经大学证券期货学院副教授、副院长,美国国际管理研究生院(雷鸟)访问研究员,上海财经大学证券期货学院副院长兼副教授,新疆财经大学金融系支教教师,上海财经大学金融学院副院长、常务副院长,上海财经大学金融学院副教授,现任上海财经大学商学院副院长。

独立董事黄菘先生,中国民主建国会成员,经济学博士,教授,曾任贵州财经学院财政金融系教师、山东财经大学金融学院院长、山东省政协常委,现任山东财经大学资本市场研究中心主任、山东金融产业优化与区域管理协同创新中心副主任、山东省人大常委、山东省人大财经委员会委员、教育部高校金融类专业教学指导委员会委员。

(二)基金管理人监事会成员

监事会主席李润起先生,硕士学位,经济师。曾任宏源证券股份有限公司文艺路营业部客户主管、公司投行部项目经理,新疆国际实业股份有限公司证券事务代表,现任新疆国际实业股份有限公司董事会秘书兼副总经理。

监事张浩先生,中共党员,现任山东省国有资产投资控股有限公司综合部(党委办公室)部长(主任)。

监事李丽女士,中共党员,硕士,中级讲师,先后任职于中国工商银行济南分行、济南卓越外语学校、山东中医药大学。2008年3月起加入本公司,现任公司综合管理部总监。

监事蔡鹏鹏女士,本科,先后任职于北京幸福之光商贸有限公司、北方之星数码技术(北京)有限公司、路通资讯香港有限公司,2007年4月起加入本公司,现任公司机构理财部总监。

监事陈广益先生,硕士学位,先后任职于苏州对外贸易公司、兴业全球管理有限公司。2005年3月加入本公司,现任公司基金运营部总监。

(三)、基金管理人高级管理人员

董事长:方一天先生(简介请参见基金管理人董事会成员)

总经理:方一天先生(简介请参见基金管理人董事会成员)

副总经理:李杰先生,硕士研究生。1994年至2003年任职于国泰君安证券,从事行政管理、机构客户开发等工作;2003年至2007年任职于兴安证券,从事营销管理工作;2007年至2011年任职于齐鲁证券,任营业部高级经理、总经理等职。2011年加入本公司,曾任综合管理部总监、董事会秘书、总经理助理,2013年4月起任公司副总经理,2014年10月至2015年2月代任公司总经理。

督察长:兰剑先生,法学硕士,律师、注册会计师,曾在江苏淮安知源律师事务所、上海和华利盛律师事务所从事律师工作,2005年10月进入万家基金管理有限公司工作,2015年4月起任公司督察长。

(四)本基金基金经理及基金经理助理简历

现任基金经理:

莫海波先生,投资研究部总监,MBA,2010年进入财富证券责任有限公司,任分析师、投资经理助理;2011年进入中银国际证券有限责任公司基金,任分析师、环保行业研究员、策略分析师、投资经理。2015年3月加入本公司,现任投资研究部总监、万家和谐增长混合型证券投资基金、万家精选股票型证券投资基金基金经理和万家行业优选股票型证券投资基金基金经理。

原基金经理路志刚,本基金成立时起至2008年9月任本基金基金经理。

李洪雨,2008年9月至2010年6月任本基金基金经理。

鞠英利,2010年6月至2011年7月任本基金基金经理。

吕宜振,2011年9月至2013年1月任本基金基金经理。

宁冬莉,2011年6月至2013年8月任本基金基金经理。

刘芳洁,2013年6月至2014年11月任本基金基金经理。

华光磊,2013年1月至2015年5月任本基金基金经理。

(五)投资决策委员会成员

主 任:方一天

副主任:黄海、陈工文

委 员:罗毅、张军、莫海波、白宇、卞勇

方一天先生,万家基金管理有限公司董事长兼总经理

黄海先生,公司投资总监。

陈工文先生,公司总经理助理。

罗毅先生,公司总经理助理。

张军先生,公司总经理助理。

莫海波先生,投资研究部总监、万家和谐增长混合型证券投资基金基金经理、万家精选股票型证券投资基金基金经理、万家行业优选股票型证券投资基金基金经理。

白宇先生,公司交易部总监。

卞勇先生,量化投资部总监、万家180指数证券投资基金、万家中证红利指数型证券投资基金(LOF)、万家中证创业成长指数分级证券投资基金和万家上证380交易型开放式指数证券投资基金基金经理。

(六)上述人员之间不存在近亲属关系。

第二部分 基金托管人

一、基金托管人概况

(一)基本情况

1、名称:兴业银行股份有限公司

2、注册地址:福州市湖东路154号

3、办公地址:福州市湖东路154号

4、法定代表人:高建平

5、注册日期:1988年7月20日

6、注册资本:人民币190.52亿元

7、托管部门联系人:张志永

8、电话:021-62677777*212004

9、传真:021-62159217

(二)发展概况及财务状况

兴业银行股份有限公司成立于1988年,是国务院和中国人民银行批准成立的我国首批股份制商业银行之一,总部设于福建省福州市,2007年2月5日正式在上海证券交易所挂牌上市(股票代码:601166),注册资本190.52亿元。

开业二十多年来,兴业银行始终坚持“真诚服务,相伴成长”的经营理念,致力于为客户提供全面、优质、高效的金融服务。截至2014年12月31日,兴业银行资产总额达4.41万亿元,股东权益2450亿元,全年实现归属于母公司股东的净利润471.08亿元。2014年兴业银行市场地位和品牌形象稳步提升,稳居全球银行50强(英国《银行家》杂志排名)、世界企业500强(美国《财富》杂志排名)和全球上市企业200强(美国《福布斯》杂志排名)行列。在国内外各种权威机构组织的评比中,先后荣获最佳中资银行、最佳战略创新银行、最佳绿色银行、最佳互联网金融平台银行、普惠金融实践最佳银行、最具社会责任上市公司、中华慈善突出贡献(单位)奖、中国最佳雇主等荣誉。

(三)托管业务部的部门设置及员工情况

兴业银行股份有限公司总行设资产托管部,下设综合管理处、运营管理处、稽核监察处、市场处、委托资产管理处、科技支持处、期货业务管理处、期货存管结算处、养老金管理中心等9个处室,共有员工100余人,100%员工拥有大学本科以上学历,业务岗位人员均具有基金从业资格。

(四)基金托管业务经营情况

兴业银行股份有限公司于2005年4月26日取得基金托管资格。基金托管业务批准文号:证监基金字[2005]74号。截止2015年9月30日,共托管证券投资基金53只,托管基金的基金资产净值合计2093.37亿元,基金份额合计 1968.32亿份。

第三部分 相关服务机构

一、本基金销售机构

(一)直销机构

本基金直销机构为万家基金管理有限公司以及本公司的网上交易平台。

住所:中国(上海)自由贸易试验区浦电路360号8层(名义楼层9层)

办公地址:上海市浦东新区浦电路360号9层

法定代表人:方一天

联系人:李忆莎

电话:(021)38909771

传真:(021)38909798

客户服务热线:400-888-0800;95538转6

网址:http://www.wjasset.com/

投资人可以通过本公司网上交易系统办理本基金的开户、认购、申购及赎回等业务,具体交易细则请参阅本公司网站公告。

网上交易网址:https://trade.wjasset.com/

(二)场外代销机构

1、兴业银行股份有限公司

客户服务电话:95561

公司网址:www.cib.com.cn

2、中国工商银行股份有限公司

客户服务电话:95588

公司网址:www.icbc.com.cn

3、中国建设银行股份有限公司

客户服务电话:95533(或拨打各城市营业网点咨询电话)

公司网站:www.ccb.com

4、中国银行股份有限公司

客户服务电话:95566

网址:www.boc.cn

5、中国农业银行股份有限公司

客户服务电话:95599(或拨打各城市营业网点咨询电话)

网址:www.abchina.com.

6、中国邮政储蓄银行股份有限公司

客户服务电话:95580

公司网站:www.psbc.com

7、交通银行股份有限公司

客户服务电话:95559(或拨打各城市营业网点咨询电话)

公司网址:http://www.bankcomm.com

8、中信银行股份有限公司

客户服务电话:95558(或拨打各城市营业网点咨询电话)

公司网址:http://bank.ecitic.com

9、平安银行股份有限公司

客服电话:95511-3

公司网址:www.bank.pingan.com

10、招商银行股份有限公司

客户服务电话:95555(或拨打各城市营业网点咨询电话)

公司网址:www.cmbchina.com

公司地址:深圳市深南大道7088号招商银行大厦 邮编:518040

11、华夏银行股份有限公司

客户服务电话:95577(或拨打各城市营业网点咨询电话)

公司网站:www.hxb.com.cn

12、民生银行股份有限公司

客户服务电话:95568

网址:www.cmbc.com.cn

13、光大银行股份有限公司

客户服务电话:95595

网址:www.cebbank.com

14、华夏银行股份有限公司

客户服务电话:95577(或拨打各城市营业网点咨询电话)

网址:www.hxb.com.cn

15、华泰证券股份有限公司

客户服务电话:95597

网址:www.htsc.com.cn

16、中泰证券股份有限公司

联系电话:0531-82024184、0531-82024147

传真电话:0531-82024197

网址:www.qlzq.com.cn

17、国泰君安证券股份有限公司

客户服务电话:4008-888-666

公司网址:www.gtja.com

18、中国银河证券股份有限公司

客户服务电话:010-68016655

公司网址:www.chinastock.com.cn

19、东北证券股份有限公司

联系电话:(0431)96688-99 0431-5096733

传真电话:0431-5680032

公司网址:www.nesc.cn

20、东方证券股份有限公司

客户服务热线:021-962506

公司网址:www.dfzq.com.cn

21、广发证券股份有限公司

联系电话:020-87555888-875

传真电话:020-87557985

公司网址:www.gf.com.cn

22、上海证券有限责任公司

联系电话:021-65076608-557

传真电话:021-65081069

公司网址:www.962518.com

23、中航证券有限公司

客服电话:4008866567

网址:www.avicsec.com

24、民生证券有限责任公司

客户服务电话: 0371-67639999

公司网址:www.mszq.com

25、江海证券经纪有限责任公司

客户服务电话:400-666-2288

网址:www.jhzq.com.cn

26、海通证券股份有限公司

客户服务电话:400-8888-001、(021)95553 或拨打各城市营业网点咨询电话

网址:www.htsec.com

27、上海浦东发展银行股份有限公司

客户服务电话:95528

公司网址:www.spdb.com.cn

28、山西证券股份有限公司

客服热线:400-666-1618 ??

网址:http://www.i618.com.cn/

29、信达证券股份有限公司

客户服务电话:400-800-8899

网址:www.cindasc.com

30、广发华福证券有限责任公司

客服电话:96326(福建省外请先拨0591)

网址:www.gfhfzq.com.cn

31、天相投资顾问有限公司

客服电话:010-66045678

公司网址:www.txsec.com

32、中信证券股份有限公司

统一客服电话:95558

公司网站地址:http://www.citics.com

33、爱建证券有限责任公司

客服电话:021-63340678

网址:www.ajzq.com

34、五矿证券有限责任公司

客服电话:40018-40028

网址:www.wkzq.com.cn

35、华龙证券有限责任公司

客服电话:4006898888

网址: www.hlzqgs.com

36、宏源证券股份有限公司

客服电话:4008-000-562

网址:www.hysec.com

37、中国国际金融有限公司

电话:010-65051166

网址:www.cicc.com.cn

38、光大证券股份有限公司

客服电话:4008888788

网址:www.ebscn.com

39、中信万通证券有限责任公司

客服电话:96577

网址:www.zxwt.com.cn

40、中银万国证券股份有限公司

客服电话:021-95523、4008-895523

网址:www.sywg.com

41、中信证券(浙江)有限责任公司(原中信金通证券)

客服电话:0571-96598

网址:www.bigsun.com.cn

42、日信证券有限责任公司

注册地址:呼和浩特市新城区锡林南路18号

客服电话:4006609839

网址: http://www.rxzq.com.cn

43、东吴证券股份有限公司

客户服务电话:0512-96288

网址: http://www.dwzq.com.cn

44、中银国际证券有限责任公司

客服电话:4006208888

网址: http://www.bocichina.com

45、杭州数米基金销售有限公司

客服电话:4000-766-123

网址:www.fund123.cn

46、诺亚正行(上海)基金销售投资顾问有限公司

客服电话:400-821-5399

网址:www.noah-fund.com

47、上海长量基金销售投资顾问有限公司

客服电话:400-089-1289

网址:www.erichfund.com

48、上海好买基金销售有限公司

客服电话:400-700-9665

网址:www. ehowbuy.com

49、深圳众禄基金销售有限公司

客服电话:4006-788-887

网址:www.zlfund.cn及www.jmmw.com

50、北京展恒基金销售有限公司

客服电话:400-888-6661

网址:www.myfund.com

51、上海天天基金销售有限公司

客服电话:400-1818-188

网址:www.1234567.com.cn

52、华鑫证券有限责任公司

客户服务电话:021-32109999;029-68918888

网址:www.cfsc.com.cn

53、和讯信息技术有限公司

和讯客服热线:400-920-0022

网址: licaike.hexun.com

54、金元证券股份有限公司

客户服务电话: 4008-888-228??

公司网站: www.jyzq.cn

55、万银财富基金销售有限公司

客服热线:400-808-0069

公司网站:www.wy-fund.com

56、东海证券股份有限公司

客服电话:95531;400-8888-588

网址:www.longone.com.cn

57、上海汇付金融服务有限公司

客户服务电话: 400-820-2819

网址: https://tty.chinapnr.com/

58、北京钱景财富投资管理有限公司

客户服务电话: 400-893-6885

网址: fund.qianjing.com

(三)场内代销机构

除上述销售机构外,投资者亦可通过“上证基金通”办理本基金的上海证券交易所场内申购与赎回(基金简称:万家和谐;基金代码:519181),通过具有基金代销业务资格并开通“上证基金通”业务的上交所会员均可办理本基金的场内申购与赎回。

基金管理人可根据有关法律法规的要求,选择其它符合要求的机构代理销售本基金,并及时公告。

二、注册登记机构

名称:中国证券登记结算有限责任公司

注册地址:北京西城区金融大街27号投资广场23层

电话:010-58598888

传真:010-58598824

三、审计基金财产的会计师事务所

名称:安永华明会计师事务所

住所:北京市东长安街1号东方广场东方经贸城安永大楼16层(邮编:100738)

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50楼 (邮编:200120)

联系电话:(021)22288888

传真:(021)22280000

联系人:徐艳

经办注册会计师:徐艳、汤骏

(四)律师事务所

名称:北京市大成律师事务所上海分所

住所:上海市世纪大道100号上海环球金融中心24层

电话:(021)3872 2416

联系人:华涛

第四部分 基金的名称

本基金名称:万家和谐增长混合型证券投资基金

第五部分 基金的类型

本基金为契约型开放式基金

第六部分 基金的投资目标

本基金通过有效配置股票、债券投资比例,平衡长期买入持有和事件驱动投资的优化选择策略,控制投资风险,谋取基金资产的长期稳定增值。

第七部分 基金的投资方向

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、债券、现金、短期金融工具、权证及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资的其它品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。

本基金投资组合资产配置比例为:股票资产占基金资产净值的30%—95%;权证资产占基金资产净值的0%—3%;现金、短期金融工具、债券等资产占基金资产净值的5%—70%,其中,现金或者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%。

如法律法规或中国证监会变更对权证等投资的比例限制,基金管理人可相应调整投资比例上限规定,不需经基金份额持有人大会审议。

第八部分 基金的投资策略

本基金最大特点是突出和谐增长,主要包含二层含义:一、资产配置的和谐,通过有效配置股票、债券资产比例,谋求基金资产在股票、债券投资中风险、收益的和谐平衡;二、长期买入持有和事件驱动投资的和谐,通过对不同行业、不同股票内在价值与市场价格的偏离程度和其市场价格向内在价值的回归速度的分析,谋求基金资产在不同行业和不同股票投资中长期投资和事件驱动投资的和谐平衡。

(一)资产配置策略

本基金采用自上而下的宏观经济分析与自下而上的市场趋势分析相结合、定性分析和定量分析相补充的方法,以宏观经济分析为依据,结合对股票市场整体市盈率水平、债券市场整体收益率曲线变化等综合指标的定量分析,形成对各大类资产收益风险水平的前瞻性预测,以此确定股票、固定收益证券和现金等大类资产在给定区间内的动态配置。

(二)行业配置

本基金管理人根据宏观经济分析;行业经济结构和行业所处增长类型分析;行业生命周期、行业前景、行业竞争力比较分析;市场气氛分析,同时结合因产业结构优化升级、产业政策变化或短期汇率、利率及通货膨胀水平变化对行业发展的影响分析,评估各行业的相对投资价值,确定各行业配置比例。

(三)股票投资策略

本基金管理人在个股选择上,着重判断公司是否具备“盈利模式、资源、技术、资本、市场”等五个方面的独特竞争力。通过定性、定量分析,选择自身投资价值被市场低估的公司,评估其价格向其内在价值回归的速度和力度,把握个股投资机会,谋求价值的最优实现。

1、选择具有独特竞争力的上市公司

本基金管理人认为上市公司独特竞争力主要体现为盈利模式、资源、技术、资本、市场等五个方面,具备上述一项或多项竞争力的上市公司将在长期竞争中处于领先地位,这些上市公司是本基金投资的主要标的。

(1)盈利模式

盈利模式是一个企业发展路径的战略决定因素,代表着企业的经营技术。在评判企业时,本基金管理人更加看重创新性盈利模式的可行性或传统性盈利模式的适用性。

(2)资源

资源指企业因应需要、满足需求,所有能提供而足以转化为具体服务内涵和产品的客体。本基金偏好选择拥有稀缺性资源的企业,因其增长方式的可持续性具备较大的保障。本基金将通过每股资源价值这个指标评判不同企业拥有资源的数量。

(3)技术

对于绝大部分处于竞争市场的企业,技术是差异化竞争策略的重要组成部分,理想的产品应是具有较小的技术风险,具有区别于竞争对手的专用特点,并且能够获得高于一般的平均回报。本基金将在以下几个方面评估企业的技术能力:

a. 技术的先进性;b. 技术的可替代性和易模仿性;c. 技术的适用性。

(4)资本

资本是企业正常运作和发展的要素之一。企业资本规模、资本的可获得性、资本成本直接决定了其经营和发展的可持续性和抵御风险的能力。

(5)市场

本基金考察企业的市场状况,既要评判企业所面对市场的客观现状,也关注企业的市场运营能力。本基金倾向于寻找在一个不断膨胀的市场中,能以比较小代价获得市场份额快速增长的企业。评判企业所的面对市场状况的指标为:a. 潜在顾客的需求量;b. 市场份额;c. 市场进入壁垒。评判企业的市场运营能力指标为:a. 营销能力;b. 市场保护能力。

2、选择市场价格明显低于内在价值的上市公司作为投资标的备选

基于本基金对上市公司独特竞争能力的分析,利用财务定价模型对上市公司的内在价值做出评价,这里我们利用FCCF模型作为估计个股内在价值的框架模型。同时结合市盈率、市净率、市销率、PEG、EV/EBITDA等相对估值指标确定个股市场价格与内在价值的偏离程度,选择市场价格明显低于内在价值的上市公司作为投资标的备选。

3、长期投资与事件驱动投资的优化选择

本基金认为股票在二级市场的表现主要受到其基本面、估值偏离程度、事件驱动因素,如包括宏观经济、行业政策、市场气氛、公司事件在内的催化因素等多种影响。

在选择出具备独特竞争力、并具有足够安全边际的上市公司的基础上,事件驱动因素将成为短期内影响股价变化的主要因素,其决定了价格向价值回归的速度和力度。

本基金根据对于A股市场长期走势的基本判断,利用定性分析,确定影响个股股价向其内在价值回归的因素,利用多因素模型等定量分析方法确定短期内个股股价向其内在价值回归的速度和力度,结合本基金管理人的经验,在长期投资与事件驱动投资中作出最优选择,实现基金资产的持续稳定增值。

(四)债券投资策略

配置型基金中债券投资管理的目标是分散股票投资的市场风险,保持投资组合稳定收益和充分流动性,追求基金资产的长期增值。

1、利率预期策略

因为利率变化是影响债券价格的最重要的因素,所以利率预期策略是本基金的基本投资策略。通过对宏观经济形势、财政与货币政策、金融监管政策、市场结构变化和资金供给等因素的分析,定性分析与定量分析相结合,形成对未来利率走势的判断,并依此调整组合的期限和品种配置。

2、久期控制策略

在利率变化方向判断的基础上,确定恰当的久期控制目标。在预期利率整体上升时,缩短组合的平均期限;在预期利率整体下降时,延长组合的久期。

3、期限结构配置策略

基准利率的变化对利率各期限结构的影响多数情况下并不是同等幅度的。根据对债券市场期限结构变动特征的历史分析和现阶段期限结构特征的分析,结合市场运行、持有人结构、债券供求等因素,形成期限结构配置策略,对不同期限结构的债券的应用不同的买卖策略。

4、类属配置策略

不同类型的债券在收益率、流动性和信用风险上形成差异,有必要采用类属配置策略,使债券组合资产配置于不同的债券品种(国债、企业债、金融债等),以及在不同的市场上进行配置(交易所和银行间)。

本基金将结合信用分析、流动性分析、税收分析、市场成员结构等综合因素来决定投资组合的类属配置策略。

5、杠杆放大策略和换券策略

在具体操作中,本基金还将利用换券操作、放大操作等多种策略,提高组合的超额收益。

(五)权证等其他品种的投资策略

本基金将审慎投资于权证及中国证监会批准的其他金融工具,以减少基金资产的风险并提高基金的收益。

本基金在进行权证投资时,将通过对权证标的证券基本面的研究,并结合权证定价模型寻求其合理估值水平,主要考虑运用的策略包括:杠杆投资策略、获利保护策略、价差策略、双向权证策略等。

第九部分 基金的业绩比较基准

本基金业绩比较基准原为:

“新华富时A600指数×65%+新华巴克莱资本中国全债指数×30%+同业存款利率×5%”。

2009年4月1日起,本基金业绩比较基准变更为:

“沪深300指数×65%+中证全债指数×30%+同业存款利率×5%”

第十部分 基金的风险收益特征

本基金是混合型基金,其预期收益及风险水平介于股票型基金与债券型基金之间,属于中等风险收益水平基金。

第十一部分 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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年10月22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截至2015年9月30日,本报告中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	812,116,002.16	84.74
	其中:股票	812,116,002.16	84.74
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
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	144,421,024.68	15.07
7	其他资产	1,791,924.19	0.19
8	合计	958,328,951.03	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	-	-
C	制造业	326,092,702.88	34.18
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	22,428,910.00	2.35
F	批发和零售业	28,641,007.26	3.00
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	190,036,904.14	19.92
J	金融业	-	-
K	房地产业	14,528,973.00	1.52
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
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	230,387,504.88	24.15
S	综合	-	-
	合计	812,116,002.16	85.12

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	000513	丽珠集团	1,845,754	73,811,702.46	7.74
2	000530	大冷股份	4,568,929	61,771,920.08	6.47
3	600373	中文传媒	2,929,500	61,373,025.00	6.43
4	000503	海虹控股	2,498,358	60,135,477.06	6.30
5	002071	长城影视	4,380,438	59,617,761.18	6.25
6	300315	掌趣科技	5,200,547	57,102,006.06	5.98
7	300291	华录百纳	2,493,928	54,118,237.60	5.67
8	002174	游族网络	724,046	47,692,910.02	5.00
9	002739	万达院线	381,674	31,106,431.00	3.26
10	600976	健民集团	1,061,958	28,641,007.26	3.00

4、报告期末按债券品种分类的债券投资组合

报告期末本基金未持有债券。

5、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

报告期末本基金未持有资产支持证券。

6、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资产支持证券投资明细

报告期末本基金未持有资产支持证券。

7、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

报告期末本基金未持有贵金属。

8、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

报告期末本基金未持有权证

9、报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

根据基金合同,本基金暂不可投资于股指期货。

10、报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

根据基金合同,本基金暂不可投资于国债期货。

11、投资组合报告附注

11.1

本报告期内,本基金投资的前十名证券的发行主体不存在被监管部门立案调查的,在报告编制日前一年内也不存在受到公开谴责、处罚的情况。

11.2

本基金投资的前十名股票中,不存在投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

11.3其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	1,643,441.92
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	63,270.77
5	应收申购款	85,211.50
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,791,924.19

11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金报告期末未持有可转换债券。

11.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000513	丽珠集团	73,811,702.46	7.74	重大资产重组
2	002174	游族网络	47,692,910.02	5.00	重大资产重组
3	002739	万达院线	31,106,431.00	3.26	重大资产重组

第十二部分 基金的业绩

基金业绩截止日为2015年9月30日。

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。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

(一)本基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

序号	基金净值收益率(1)	基金净值收益率标准差(2)	比较基准收益率(3)	比较基准收益率标准差(4)	(1)-(3)	(2)-(4)
2015年1月日至2015年9月30日	27.21%	2.67%	-3.06%	1.75%	30.27%	0.92%
2014年	6.61%	1.06%	35.80%	0.79%	-29.19%	0.27%
2013年	21.26%	1.14%	-4.81%	0.91%	26.07%	0.23%
2012年	-0.43%	1.32%	6.47%	0.83%	-6.90%	0.49%
2011年	-25.52%	1.23%	-15.19%	0.85%	-10.33%	0.38%
2010年	-5.52%	1.25%	-6.80%	1.02%	1.28%	0.23%
2009年	48.47%	1.59%	58.33%	1.34%	-9.86%	0.25%
2008年	-56.09%	2.31%	-46.87%	1.97%	-9.22%	0.34%
2007年	99.82%	2.07%	86.88%	1.49%	12.94%	0.58%
2006年	9.33%	1.05%	12.94%	1.12%	-3.61%	-0.07%
基金成立日至2015年9月30日	64.11%	1.69%	87.23%	1.28%	-23.12%	0.41%

(二)自基金合同生效以来基金份额净值的变动情况,并与同期业绩比较基准的变动的比较(2006年11月30日至2015年9月30日)

第十三部分 基金的费用与税收

一、基金费用的种类

(一)与基金运作有关的费用

1、基金管理人的管理费;

2、基金托管人的托管费;

3、证券交易费用;

4、基金合同生效后与基金相关的信息披露费用;

5、基金份额持有人大会费用;

6、基金合同生效后与基金相关的会计师费和律师费;

7、基金财产划拨支付的银行费用;

8、在有关规定允许的前提下,本基金可以从基金财产中计提销售服务费,销售服务费的具体计提方法、计提标准和支付方式在有关公告中载明;

9、按照国家有关规定和基金合同约定可以在基金财产中列支的其它费用。

上述基金费用由基金管理人在法律规定的范围内按照公允的市场价格确定,法律法规另有规定时从其规定。

(二)与基金销售有关的费用

1、基金申购费

2、基金赎回费

二、费用计提方法、计提标准和支付方式

(一)基金管理人的管理费

在通常情况下,基金管理费按前一日基金资产净值的1.5%年费率计提。计算方法如下:

H=E×1.5%÷当年天数

H为每日应计提的基金管理费

E为前一日基金资产净值

基金管理费每日计提,按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令,经基金托管人复核后于次月首日起2个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇不可抗力致使无法按时支付的,顺延至最近可支付日支付。

(二)基金托管人的托管费

在通常情况下,基金托管费按前一日基金资产净值的0.25%年费率计提。计算方法如下:

H=E×0.25%÷当年天数

H为每日应计提的基金托管费

E为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计提,按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令,基金托管人复核后于次月首日起2个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人。若遇不可抗力致使无法按时支付的,顺延至最近可支付日支付。

(三)申购赎回费

1、申购费用

(1)投资者可选择在申购本基金或赎回本基金时交纳申购费用。投资者选择在申购时交纳的称为前端申购费用,投资者选择在赎回时交纳的称为后端申购费用。

(2)前端收费模式

通过基金管理人的直销渠道的养老金客户前端申购费率见下表:

申购金额(M,含申购费)	前端特定申购费率
M<50万元	0.15%
50万元≤M<100万元	0.09%
100万元≤M<500万元	0.06%
M≥500万元	每笔1000元

其他投资者选择交纳前端申购费用时,具体费率如下:

	申购金额(M,含申购费)	申购费率
前端申购费率	M@< 50万元	1.5%
	50万元 ≤ M < 100万元	0.9%
	100万元≤ M < 500万元	0.6%
	M ≥ 500万元	每笔1000元

(3)投资者选择交纳后端申购费用时,按持有时间采用递减比例费率,具体费率如下:

	持有期限(N)	申购费率
前端申购费率	N < 1年	1.6%
	1年 ≤ N < 2年	1.0%
	2年 ≤ N < 5年	0.3%
	N ≥ 5年	0

注:后端申购费的计算中,1年指365个公历日。

2、赎回费用

通过基金管理人的直销渠道的养老金客户赎回费率见下表:

持有期限(N)	特定赎回费率
N < 1年	0.125%
1年≤N < 2年	0.05%
N≥2年	0%

对养老金客户实施特定赎回费率而收取的赎回费全额归入基金财产。

本基金其他投资者的赎回费率具体为:

持有期限(N)	赎回费率
N < 1年	0.5%
1年 ≤ N < 2年	0.2%
N ≥ 2年	0

注:赎回费的计算中,1年指365个公历日。

三、不列入基金费用的项目

(一)本基金募集期间的律师费、会计师费和信息披露费用以及其他费用不得从基金财产中列支。

(二) 基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或本基金财产的损失,以及处理与基金运作无关的事项发生的费用等不列入基金费用。

(三)其他具体不列入基金费用的项目依据中国证监会有关规定执行。

四、费率的调整

(一)基金管理人和基金托管人可以磋商酌情调低上述相关