

国寿安保稳信混合型证券投资基金更新招募说明书摘要

(2018年第2号)

国寿安保稳信混合型证券投资基金（以下简称“本基金”）根据2017年1月10日中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《关于准予国寿安保稳信混合型证券投资基金注册的批复》（证监许可【2017】49号）注册并进行募集。本基金的基金合同于2017年3月8日生效。本基金为契约型开放式基金。

重要提示

国寿安保基金管理有限公司保证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注册,但中国证监会对本基金募集的注册,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。中国证监会不对基金的投资价值及市场前景作出实质性判断或保证。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。

本基金的基金合同于2017年3月8日生效。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《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,应详细查阅基金合同。

投资有风险,投资入应(或申购)基金时仔细阅读本招募说明书并知悉基金合同等信息披露文件,全面了解本基金的风险收益特征和产品特性,自主判断基金的投资价值,自主做出投资决策,并充分考虑自身的风险承受能力,理性判断市场,谨慎做出投资决策,并承担基金投资中出现的各类风险,包括:因政治、经济、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,由于投资者连续大量赎回基金份额产生的流动性风险,基金管理人因基金管理人连续过程中产生的基金管理风险、融资融券风险等。本基金为混合型基金,预期风险收益水平相应高于货币市场基金和债券型基金,低于股票型基金,属于中高风险收益的投资品种。

本基金投资范围包括中小企业私募债券,中小企业私募债券是根据相关法律法规由非上市中小企业采用非公开方式发行的债券。由于不能公开交易,一般情况下,交易不活跃,潜在较大流动性风险。当发生基金中小信用资质恶化时,受市场流动性影响,本基金可能无法卖出所持有的中小企业私募债券,由此可能给基金净值带来更大的负面影响和损失。

基金管理人提醒投资者基金投资的“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,由投资人自行承担。

基金的过往业绩并不预示其未来表现,基金管理人管理的其他基金的业绩并不构成本基金业绩表现的保证。

本基金的基金合同于2017年3月8日生效。基金招募说明书自基金合同生效之日起,每6个月更新一次,并于每6个月结束之日后的45日内公告,更新内容截至每6个月后的最后一日。

本更新招募说明书所载内容截止日为2018年9月7日,有关财务数据和净值表现截止日为2018年6月30日(财务数据未经审计)。

一、基金管理人

(一)基金管理人概况

名称:国寿安保基金管理有限公司

住所:上海市虹口区丰镇路806号3幢306号

办公地址:北京市西城区金融大街28号院盈泰商务中心2号楼11、12层

法定代表人:王军辉

设立日期:2013年10月29日

注册资本:12,886万元人民币

存续期间:持续经营

客户服务电话:4009-258-258

联系人:耿娜薇

国寿安保基金管理有限公司(以下简称“公司”)经中国证监会证监许可[2013]1309号文核准设立。公司股东为中国人寿资产管理有限公司,持有股份95.03%;AMP CAPITAL INVESTORS LIMITED(安堡资本投资有限公司),持有股份14.97%。

(二)主要人员情况

1.基金管理人董事会成员

王军辉先生,董事长,博士。曾任嘉实基金管理有限公司基金经理、总经理助理兼董事部总监、投资决策委员会执行委员,中国人寿资产管理有限公司总裁助理、副总裁,党委委员,国寿投资控股有限公司总裁、党委书记。现任中国人寿保险(集团)公司首席投资官,中国人寿资产管理有限公司总裁、党委书记,国寿安保基金管理有限公司董事长,上海陆家嘴金融贸易区总干事。

朱利军先生,董事,博士。曾任中国人寿保险(集团)公司运用中心副总经理,并曾在中国国家机关和中外贸运输(集团)公司工作。现任中国人寿资产管理有限公司党委委员、副总裁,中国保险资产管理业协会副会长、东亚证券股份有限公司董事。

李庆庆先生,董事,硕士。曾任中国人寿资金运用中心债券投资部总经理助理,中国人寿资产管理有限公司债券投资部总经理助理,中国人寿资产管理有限公司固定收益部总经理,并担任中国交易商协会债券市场委员会副主任委员;现任国寿安保基金管理有限公司总经理、国寿财富管理有限公司董事长。

时蕾女士,董事,硕士。曾任中国中央企业商业联合会国际联络部副部长;现任澳大利亚安保集团(中国)代表处首席代表、国寿财富管理有限公司董事。

罗瑞先生,独立董事,博士。曾任武汉造船专用设备厂助理经济师,华中科技大学管理学院讲师、博士后,武汉大学经济与管理学院金融系副教授。现任武汉大学经济与管理学院副教授、博士生导师,湖系主任,《经济评论》副主编,教育部新世纪优秀人才支持计划入选者,武汉大学产业经营学院独立董事,南昌农商银行独立董事,深圳前海微众科技股份有限公司独立董事。

杨金观先生,独立董事,硕士。曾任中央财经大学教务处处长、会计学院党总支书记兼副院长;现任中央财经大学会计学院教授。

周黎安先生,独立董事,博士。曾任北京大学光华管理学院副教授;现任北京大学光华管理学院应用经济系主任、教授。

2.基金管理人监事会成员

杨建海先生,监事长,本科。曾任中国人寿保险(集团)公司办公室综合处处长,中国人寿保险(集团)公司办公室综合处处长,中国人寿资产管理有限公司办公室副主任、国寿财险副总经理(主持工作)、中国人寿资产管理有限公司纪委副书记、股东代表监事、监审部总经理。现任中国人寿资产管理有限公司纪委副书记、计财部(党办)主任。

张彬女士,监事,硕士。曾任毕马威华振会计师事务所审计员、助理经理、经理、高级经理及部门负责人;现任国寿安保基金管理有限公司合规管理部总经理,国寿财富管理有限公司风险控制委员会委员。

马胜强先生,监事,硕士。曾任中国人寿资产管理有限公司人力资源部助理、业务主管;现任国寿安保基金管理有限公司综合管理部助理。

3.基金管理人高级管理人员

王军辉先生,董事长,博士。简历同上。

李庆庆先生,总经理,硕士。简历同上。

申梦玉先生,督察长,硕士。曾任中国人寿保险(集团)公司资金运用中心基金投资部副总监,中国人寿资产管理有限公司交易管理部高级经理,中国人寿资产管理有限公司风险管理及合规部副总监(主持工作);现任国寿安保基金管理有限公司督察长,国寿财富管理有限公司董事。

石伟先生,资产配置总监,学士。曾任任全基金基金固定收益首席投资兼固收总监,中国人寿资产管理有限公司固定收益部副经理(主持工作);现任国寿安保基金管理有限公司资产配置总监及投资管理二部总经理。

张楠先生,股票投资总监,硕士。曾任中银基金管理有限公司基金经理、基金经理助理;现任国寿安保基金管理有限公司股票投资总监、股票投资部总监及基金经理。

董瑞卿女士,固定收益投资总监,硕士。曾任工银瑞信基金管理有限公司专户投资部基金经理,中银国际证券有限责任公司固定收益部副经理、执行总经理;现任国寿安保基金管理有限公司固定收益投资总监、投资管理部总经理及基金安保。

王文英女士,总经理助理,硕士。曾任中国人寿保险(集团)有限公司财务、中国人寿资产管理有限公司财务会计经理,国寿安保基金管理有限公司综合管理部副经理、总经理;现任国寿安保基金管理有限公司总经理助理、综合管理部总经理。

王福新先生,总经理助理,博士后。曾任中国海洋大学教师、大公网国际评估咨询有限公司金融风控部副经理、中国人寿财险资产管理股份有限公司后工作站研究员,中国人寿保险(集团)有限公司内控合规部高级主管、投资管理部资产风控处经理、人民币投资管理部高级经理,委托投资管理—出资部副经理;现任国寿安保基金管理有限公司总经理助理。

王大朋先生,总经理助理,硕士MBA。曾任华安基金管理有限公司零售业务部总经理、上海丰华集团罗玛尼EVERFRESH公司总经理、深圳特区证券分析师。现任国寿安保基金管理有限公司总经理助理、4.基金基金经理

董瑞卿女士,基金经理,硕士,10年证券从业经验。曾任工银瑞信基金管理有限公司专户投资部基金经理,中银国际证券有限责任公司固定收益部副经理、执行总经理;现任国寿安保基金管理有限公司固定收益投资总监、投资管理部副经理,2014年7月起任国寿安保享季混合型证券投资基金基金经理,2015年1月担任国寿安保稳信混合型定期开放债券型证券投资基金基金经理,2015年9月至2017年10月任国寿安保稳信混合型证券投资基金基金经理,2015年11月起任国寿安保享季定期开放债券型证券投资基金基金经理,2015年11月至2017年10月任国寿安保稳信回报混合型证券投资基金基金经理,2016年4月起任国寿安保稳信混合型证券投资基金基金经理,2016年5月起任国寿安保稳信混合型证券投资基金基金经理,2017年3月起任国寿安保裕安纯债定期开放债券型证券投资基金基金经理,2017年8月起任国寿安保裕安纯债半年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理,2017年11月起任国寿安保裕安纯债半年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理。

5.投资决策委员会成员

李庆庆先生:国寿安保基金管理有限公司董事、总经理。

石伟先生:国寿安保基金管理有限公司资产配置总监、投资管理二部总经理。

张楠先生:国寿安保基金管理有限公司股票投资总监、股票投资部总经理。

董瑞卿女士:国寿安保基金管理有限公司固定收益投资总监、投资管理部总经理。

殷殿菊女士:国寿安保基金管理有限公司研究部总经理。

6.上述人员之间均不存在近亲属关系。

二、基金托管人

(一)基金托管人概况

1.基本情况

名称:中国民生银行股份有限公司(以下简称“中国民生银行”)

住所: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7号

法定代表人:洪崎

成立时间:1996年2月7日

基金托管业务批准文号:证监基金字[2004]101号

组织形式:其他股份有限公司(上市)

注册资本:28,365,586,227元人民币

存续期间:持续经营

电话:010-58560666

联系人:罗菲非

中国民生银行是我国首家主要由非公有制企业入股的全股份制商业银行,同时又是严格按照《公司法》和《商业银行法》建立的现代股份制金融企业。多种经济成份在中国金融业的涉足和实现规范的现代企业制度,使中国民生银行有别于国有银行和其他商业银行,而为国内外经济界、金融界所关注。中国民生银行成立二十年来,业务不断拓展,规模不断扩大,效益逐年递增,并保持了快速健康的发展势头。

2000年12月19日,中国民生银行A股股票(600016)在上海证券交易所挂牌上市。2003年3月18日,中国民生银行40亿可转换公司债券在上交所正式挂牌交易,2004年11月8日,中国民生银行通过银行间债券市场成功发行了58亿元人民币次级债券,成为中国第一家在全国银行间债券市场成功发行次级债券的商业银行。2005年10月26日,民生银行成功完成股权分置改革,成为国内首家完成股权分置改革的银行,为中国资本市场股权分置改革提供了成功范例。2009年11月26日,中国民生银行在香港交易所挂牌上市。

中国民生银行自上市以来,按照“团结奋进,开拓创新,培育人才;严格管理,规范行为;敬业守法;讲究质量,提高效率,健康发展”的经营发展方针,在改革发展与管理等方面进行了有益探索,先后推出了“大集中”科技平台、“两率”考核机制、“三卡”工程、独立评审制度、八大基础管理系统、集中处理商业业务及事业部改革等制度创新,实现了低风险、快增长、高效益的战略目标,树立了充满生机与活力的崭新的商业银行形象。

2013年度,民生银行荣获中国投资协会股权和创业投资专业委员会年度中国优秀股权和创业投资中介机构“最佳资产管理银行”及由21世纪传媒颁发的2013年PE/VC最佳金融服务托管银行奖。

2013年来荣享中国内部审计协会民营企业内部审计优秀企业。

在第八届“21世纪亚洲金融年会”上,民生银行荣获“2013·亚洲最佳投资金融服务银行”大奖。

在“2013第五届中国竞争力金融机构评选”中,民生银行荣获“2013卓越竞争力品牌建设银行”奖。

在中国国际发布的《中国企业社会责任蓝皮书(2013)》中,民生银行荣获“中国优秀上市公司社会责任指数第一名”、“中国民营企业社会责任指数第一名”、“中国银行业企业社会责任指数第一名”。

在2013年第十届中国最佳企业公民评选中,民生银行荣获“2013年度中国最佳企业公民大奖”。

2013年还获得年度品牌金博奖“品牌贡献奖”。

2014年获评中国银行业协会“最佳民生金融奖”、“年度公益慈善优秀项目”奖。

2014年荣获《亚洲企业管治》“第四届最佳投资者关系公司”大奖和“2014亚洲企业管治典范奖”。

2014年被英国《金融时报》、《博鳌观察》联合授予“亚洲贸易金融创新服务”称号。

2014年还荣获《亚洲银行家》“中国最佳中小企业贸易金融银行”奖,获得《21世纪经济报道》颁发的“最佳资产管理银行”奖,获评《经济观察报》“年度卓越私人银行”等。

2015年度,民生银行在《金融时报》举办的2015年度金融理财金貔貅评选中荣获“金牌创新力托管银行”奖。

2015年度,民生银行荣获《EUROMONEY》2015年度“中国最佳实物黄金投资银行”称号。

2015年度,民生银行连续第四次获评《企业社会责任蓝皮书(2015)》“中国银行业企业社会责任发展指数第一名”。

2015年度,民生银行在《经济观察报》主办的2014-2015年度中国金融金貔貅评选中荣获“年度卓越创新战略创新银行”和“年度卓越直销银行”两项大奖。

2016年度,民生银行荣获2016胡润中国新金融50强和2016中国最具创新力新金融企业奖。

2.主要人员情况

张庆先生,中国民生银行资产托管部总经理,博士研究生,具有基金托管人高级管理人员任职资格,从事过金融租赁、证券投资、银行管理等工作,具有25年金融从业经历,不仅有丰富的一线实践经验,还有扎实的总部管理经验。历任中国民生银行西安分行副行长,中国民生银行沈阳分行筹备组组长、行长、党委书记。

3.基金托管业务经营情况

中国民生银行股份有限公司于2004年7月9日获得基金托管资格,成为《中华人民共和国证券投资基金法》颁布后首家获批从事基金托管业务的银行。为了更好地发挥托管优势,大力发展战略托管,中国民生银行股份有限公司资产托管部从成立伊始就本着充分保护基金持有人的利益、为客户提供高品质托管服务的原则,高起点、高标准、严要求、重制度、组队伍,资产托管部目前共有员工68人,平均年龄36岁,100%员工拥有大学本科以上学历,80%以上员工具有硕士以上学历。基金业务人员100%都有基金从业资格。

中国民生银行坚持以客户需求为导向,秉承“诚信、严谨、高效、务实”的经营理念,依托丰富的资产托管经验、专业的托管业务服务和先进的托管业务平台,为国内外客户提供安全、准确、及时、高效的专项托管服务。截至2018年6月30日,中国民生银行已托管181只证券投资基金。中国民生银行于2007年推出“托管先锋·安享财富”托管业务品牌,塑造产品创新、服务专业、效益优异、流程先进、践行社会责任的托管行形象,赢得了业界的高度认可和客户的广泛好评,深化了与客户的合作。自2010年以来,中国民生银行荣获《金融理财》杂志颁发的“最具潜力托管银行”、“最佳创新托管银行”、“金牌创新力托管银行”奖和“年度金貔貅托管银行”奖,荣获《21世纪经济报道》颁发的“最佳金融服务托管银行”奖。

(二)基金托管人的内部控制制度

1.内部风险控制目标

强化内部控制管理,保障国家的金融方针政策及相关法律法规贯彻执行,保证完整合规依法运营,形成一个运作规范化、管理科学化、监控制度化的内控体系;保障业务正常运行,维护基金份额持有人及基金托管人的合法权益。

2.内部风险控制组织结构

中国民生银行股份有限公司基金托管业务内部控制组织结构由中国民生银行股份有限公司审计部、资产托管部内设风险控制中心及资产托管部各业务中心共同组成。总行审计部设各业务部门风险控制工作进行指导、监督。资产托管部内设风险控制、专职的风险监督中心,负责独立托管业务风险控制工作总体思路与计划、组织、指导、协调、监督各业务中心风险控制工作的实施。各业务中心在各自职责范围内实施具体的风险控制措施。

3.内部风险控制原则

(1)全面性原则:风险控制必须覆盖资产托管部的所有中心和岗位,渗透各项业务过程和业务环节;风险控制责任应落实到每一业务部门和业务岗位,每位员工对自己岗位职责范围内的风险负责。

(2)独立性原则:资产托管部内应设立独立的风险监督中心,该中心保持高度的独立性和权威性,负责对托管业务风险控制工作进行指导和监督。

(3)相互制约原则:各中心在不同组织结构的设计上形成一种相互制约的机制,建立不同岗位之间的制衡体系。

(4)定性和定量相结合原则:建立完备的风险管理指标体系,使风险管理更具客观性和可操作性。

(5)防火墙原则:托管部自身财务与基金业务严格分开;托管业务日常操作部门与行政、研发和销售部门严格分离。

4.内部风险控制措施和措施

(1)制度建设:建立了明确的岗位职责、科学的业务流程、详细的操作手册、严格的人员行为规范等一系列规章制度。

(2)建立健全的组织管理架构:前中后分离,不同部门、岗位相互牵制。

(3)风险识别与评估:风险监督中心指导业务中心进行风险识别、评估,制定并实施风险控制措施。

(4)相对独立的业务操作空间:业务操作区相对独立,实施门禁管理和音像监控。

(5)人员管理:进行定期的业务与职业道德培训,使员工树立风险意识和控制理念,并签订承诺书。

(6)应急演练:制定完备的《应急预案》,并组织员工定期演练;建立异地灾备中心,保证业务不中断。

5.资产托管部内部控制

中国民生银行股份有限公司从控制环境、风险评估、控制活动、信息沟通、监控等五个方面构建了托管业务风险控制体系。

(1)坚持风险管理与服务发展同等重要的理念。托管业务是商业银行新兴的中间业务,中国民生银行股份有限公司资产托管部从成立之日起就特别强调规范运作,一直将建立一个系统、高效的防范和控制体系作为工作重点。随着市场环境的变化和托管业务的快速发展,新问题新情况不断出现,中国民生银行股份有限公司资产托管部始终将风险管理放在与服务同等重要的位置,视风险防范和控制为托管业务生存和发展的生命线。

(2)实施全面风险管理。完善的风险管理体系需要从上下每个员工的共同参与,只有这样,风险控制制度和措施才会全面、有效。中国民生银行股份有限公司资产托管部实施全面风险管理,将风险控制责任落实到具体业务中心和业务岗位,每位员工对自己岗位职责范围内的风险负责。

(3)建立严密、科学、合理的风险控制组织结构,形成前中后三道防线。

(4)以制度建设作为风险管理的核心。中国民生银行股份有限公司资产托管部十分重视内部控制制度的建设,已经建立了一整套内部控制制度,包括业务操作规程、内部控制制度、员工行为规范、岗位职责及话务所有后台运作环节的操作手册,以上制度随着外部环境和业务的发展还会不断修订和完善。

(5)制度的执行和监督是风险控制的关键。制度执行与编写同等重要,制度落实检查是风险控制管理的有效保证。中国民生银行股份有限公司资产托管部内部设置专门风险监控中心,依照有关法律法规,定期对业务的运行进行稽核检查。总行运营部也不定期对资产托管部进行稽核检查。

(6)将先进的技术手段运用于风险控制中。在风险管理中,技术控制风险比制度控制风险更加可靠,可将人为的不确定因素降至最低。托管业务系统需求不仅从业务方面而且从风险控制方面都要经过多方论证,托管业务技术系统具有较强的自动风险控制功能。

(三)基金托管人对基金管理人运用基金进行监督的方法和程序

根据《基金法》、《运作办法》、基金合同和有关法律法规的规定,对基金的投资对象、基金资产的投资组合比例、基金资产的核算、基金资产净值的计算、基金管理人报酬的计提和支付、基金托管人报酬的计提和支付、基金申购资金的到账和赎回资金的划付、基金收益分配等行为的合法性、合规性进行监督和核查。

基金托管人发现基金管理人违反《基金法》、《运作办法》、基金合同和有关法律法规规定的行为,应及时以书面形式通知基金管理人限期纠正。基金管理人收到通知后应及时核对确认并以书面形式对基金托管人发出回函。在限期内,基金托管人有权随时对通知事项进行复查,督促基金管理人改正。基金管理人对于基金托管人通知的违规事项未能在限

期内纠正的,基金托管人应报告中国证监会。

基金托管人发现基金管理人有大违规行为,应立即报告中国证监会,同时通知基金管理人限期纠正。

三、相关服务机构

(一)基金份额发售机构

1.直销机构

(1)国寿安保基金管理有限公司直销中心

名称:国寿安保基金管理有限公司

住所:上海市虹口区丰镇路806号3幢306号

办公地址:北京市西城区金融大街28号院盈泰商务中心2号楼11、12层

法定代表人:王军辉

客户服务电话:4009-258-258

传真:010-50805077

联系人:孙娜

(2)国寿安保基金管理有限公司网上直销系统(https://e.gsfunds.com.cn/etradefund/)

2.其他销售机构

基金管理人可根据有关法律、法规的要求,选择其他符合要求的销售机构销售本基金,并及时公示。

(二)登记机构

名称:国寿安保基金管理有限公司

住所:上海市虹口区丰镇路806号3幢306号

办公地址:北京市西城区金融大街28号院盈泰商务中心2号楼11、12层

法定代表人:王军辉

客户服务电话:4009-258-258

传真:010-50805066

联系人:于晓晓

(三)出具法律意见书的律师事务所

名称:上海市通力律师事务所

注册地址:上海市银城中路68号时代金融中心19楼

办公地址:上海市银城中路68号时代金融中心19楼

负责人:俞卫锋

电话:021-31358666

传真:021-31358600

联系人:安冬

经办律师:安冬、陆奇

(四)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(特殊普通合伙)

注册地址:北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼17层

办公地址:北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼17层

执行事务合伙人:毛贻宁

电话:010-58153000

传真:010-58188298

联系人:范新鹏

经办注册会计师:李虹、吴军、范新鹏、张小东

四、基金的名称

国寿安保稳信混合型证券投资基金

五、基金的类型

混合型

本基金将通过对宏观经济和资本市场的深入分析,采用主动的投资管理策略,把握不同时期各金融市场收益水平,在约定的投资比例下,合理配置股票、债券、货币市场工具等各类资产,在严格控制下行风险的前提下,力争实现基金资产的长期稳定增值。

七、基金的投资范围

本基金的投资范围主要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(包括中小板、创业板和其他经中国证监会核准上市

的股票)、国债、央行票据、金融债券、次级债券、企业债券、公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、政府支持机构债、政府支持债券、地方政府债、中小企业私募债券、证券公司短期公司债券、资产支持证券、可转换债券、可交换债券、债券回购、银行存款、同业存单、权证、股指期货、国债期货及法律法规中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会相关规定)。

本基金可以参与融资融券交易。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人可在履行适当程序后,将其纳入投资范围。

本基金股票资产投资比例为:股票资产占基金资产的比例为0%-30%;每个交易日日终在扣除股指期货合约和国债期货合约需缴纳的交

易保证金后,本基金资产净值不低于基金资产净值5%的现金或到期日在一年以内的政府债券,其中,现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

如果法律法规对上述投资比例要求有变更的,本基金将及时对其做出相应调整,并以调整变更后的投资比例为准。

八、基金的投资策略

1.资产配置策略

本基金的投资策略注重将定性资产配置和定量资产配置进行有机结合,根据经济周期、类别资产收益风险预期等因素,确定不同阶段基金资产中股票、债券、货币市场工具及其他金融产品的比例,力争获得基金资产的长期稳定增值。

2.股票投资策略

本基金的投资策略主要投资于优选行业中的绩优股票。本基金将通过全球视野选择在行业中具备竞争优势、成长性良好和估值合理的股票。在价值取向上,采用合适的股票估值模型与分析系统选股策略,选择具有投资价值的行业股票,构造投资组合。本基金认为,通过定量和定性分析,并结合深入的基本面分析和实地调查研究,最后通过横向和纵向比较分析,可筛选出那些获利能力强、成长性高、财务稳健、核心竞争优势明显、公司治理完善的上市公司。具体策略如下:

1)行业精选策略

本基金的行业精选策略建立在宏观经济分析、产业政策分析、行业景气度分析、行业生命周期分析和行业竞争结构分析的基础上,通过定性评价和行业估值模型分别筛选出在短、中、长期内具有良好发展前景的行业。根据各产业所处生命周期、行业竞争结构、行业景气度变动趋势等因素,对各行业的相对投资价值进行动态跟踪评估,挑选投资价值和行业景气行业,使资产配置在优选行业内部轮动。在此基础上,通过专业人员进行调研和分析,实现对行业个股的精选。

2)个股精选策略

①个股量价分析策略

本基金管理人将首先剔除A股市场ST、“ST及公司认为的其他风险较高的股票品种,在此基础上,重点考察盈利水平、估值水平等指标,并根据这些指标进行打分、排序和筛选,从而建立本基金的股票备选库。

其中盈利水平指标包括但不限于资产收益率(ROE)、总资产报酬率(ROA)、主营业务收入同比增长率、主营业务收入同比增长率,估值水平包括但不限于市盈率(P/E)、市净率(P/B)、市盈率相对盈利增长比率(PEG)。

②个股定性分析策略

本基金将从行业发展前景及地位、运营状况、公司管理水平和治理结构、核心竞争力等方面对股票备选库中的股票进行定性分析,以进行投资组合的构建。

行业发展前景及地位:关注公司所处行业的周期特征、行业景气度和行业集中度等,同时关注公司在所处行业中的地位,关注公司是否存在技术、市场等方面具备行业领先地位,及其是否所在行业地位具有较大的上升空间。

运营状况:关注公司是否治理结构完善、股东和管理层结构稳定,各项财务指标状况良好,公司具备清晰的发展战略,并对市场变化反应灵敏、内控有力。

公司管理水平和治理结构:关注公司是否具有诚信、