

(上接B17版)

传真: (010) 58114645

联系人: 王珊

四、基金的名称

工银瑞信生态环境行业股票型证券投资基金

五、基金的类型

股票型

六、基金的投资目标

把握生态环境行业相关上市公司的稳步成长,力求实现基金资产的长期稳定增值。

七、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交易的股票(包括中小板、创业板及其他中国证监会允许基金投资的股票)、权证、股指期货、债券,以及包括但不限于国债、金融债、企业债、公司债、次级债、可转换债券、分离交易可分离、央行票据、短期融资券、超短期融资券等)、资产支持证券、债券回购、银行存款、现金,以及法律法规或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的相关规定)。

如法律法规或监管机构允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将纳入投资范围。

本基金的投资组合比例为:股票占基金资产的比例如80%~95%;其中,本基金投资于本基金界定的生态环境行业股票占基金资产的比例不低于80%。每个交易日终在扣除股指期货合约的缴纳的交易保证金后,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,存出保证金不包括结算备付金、存出保证金和应收股利等。

如法律法规或中国证监会允许,基金管理人在履行适当程序后,可以调整上述投资品种的投资比例。

八、基金的投资策略

本基金将由投资研究部在及时跟踪市场环境变化,根据宏观经济运行态势,宏观经济政策变化,证券市场运行状况,国际国内变化情况等因素的深入研究,判断证券市场的走势,结合行业状况、公司价值和成长分析,综合评价各类资产的风险和收益水平。在充分的宏观分析形势和策略分析的基础上,采用动态调整策略,在上市股票阶段,适当调整行业配置比例,在上市阶段下周期内,适当降低权益资产配置比例,力求实现基金资产的长期稳定增值,从而有效提高不同市场状况下基金资产的整体收益水平。

(一)资产配置策略

本基金将由投资研究部在及时跟踪市场环境变化,根据宏观经济运行态势,宏观经济政策变化,证券市场运行状况,国际国内变化情况等因素的深入研究,判断证券市场的走势,结合行业状况、公司价值和成长分析,综合评价各类资产的风险和收益水平。在充分的宏观分析形势和策略分析的基础上,采用动态调整策略,在上市股票阶段,适当调整行业配置比例,在上市阶段下周期内,适当降低权益资产配置比例,力求实现基金资产的长期稳定增值,从而有效提高不同市场状况下基金资产的整体收益水平。

(二)选股选择策略

本基金将由投资研究部在及时跟踪市场环境变化,根据宏观经济运行态势,宏观经济政策变化,证券市场运行状况,国际国内变化情况等因素的深入研究,判断证券市场的走势,结合行业状况、公司价值和成长分析,综合评价各类资产的风险和收益水平。在充分的宏观分析形势和策略分析的基础上,采用动态调整策略,在上市股票阶段,适当调整行业配置比例,在上市阶段下周期内,适当降低权益资产配置比例,力求实现基金资产的长期稳定增值,从而有效提高不同市场状况下基金资产的整体收益水平。

1. 生态环境行业的界定

本基金对生态环境行业的界定包含四个方面:环保产业、清洁能源产业、节能环保产业和其他生产经营活动中有利于创造和维护生态环境的相关行业。

(1) 环保产业:以环境治理、环境治理、生态修复、污染防治等为主营业务,提供相关设备、技术、服务等相关的环保企业。

(2) 清洁能源产业:致力于开发清洁能源、新材料或清洁能源、新材料的开发利用及设备和技术的企业;以生产方式向绿色生产转型,在生产经营中注重节能减排的企业。

(3) 节能减排产业:为加快传统行业产业升级,致力于为降低能耗、减少污染排放而提供设备和技术的企业;以生产方式向绿色生产转型,在生产经营中注重节能减排的企业。

(4) 其他生产经营活动中对环境影响较小,有利于创造和维护生态环境的相关行业:如农业生产、园林绿化、园林装饰、食品饮料、餐饮旅游、生物医药、医疗服务等。

本基金在行业选择的基础上,通过定性分析和定量分析相结合的办法,选择具有核心竞争力和持续增长潜力,且估值水平相对合理的生态环境行业的优质上市公司的股票进行重点投资。

(1) 定性分析

本基金对上市公司的竞争优势进行定性评价。上市公司在行业中的相对竞争力是决定投资价值的重要依据,主要包括以下几个方面:

A. 公司的竞争优势:重视考察公司的市场地位,在细分市场是否占据领先地位,是否具有较高的行业知名度;资源优势,包括是否拥有独特优势的物质资源或非物质资源,比如市场资源、专利技术等;产品优势,包括是否拥有对产品的定价能力以及其他优势。

B. 公司的治理评价:本公司认为具有良好公司治理机制的公司具有以下几个方面的特征:(1)公司治理框架健全;(2)公司信息披露充分、公平对待所有股东;(3)尊重公司相关利益者的权益;(4)公司信息披露及时、准确、完整;(5)公司董事会勤勉、尽责,运作透明;(6)公司能够对社会责任委员会有效加以监督,公司能够保持外部审计机构独立,客观地履行审计职责。不符合上述治理准则的公司,本基金将给予其较低的评级。

C. 公司的盈利模式:对公司盈利模式的考察重点关注企业盈利模式的属性以及成长性分析,以甄别其成长优势、财务优势和估值优势的个股,包括:成长性指标(收入增长率、营业利润率增长和净利润增长率),财务指标(毛利率、营业利润率、净利率、净资产收益率等),估值指标(P/E、PEG、PS等)。

(三)股票投资操作策略

本基金将提高资金效率更好地达到本基金的投资目标,在风险可控的前提下,遵循谨慎原则,参与股票二级市场投资。本基金将根据对现货市场的分析,发挥股指期货杠杆效应和流动性特点,采用股指期货在短期持有的操作方法,获取市场敞口,投资策略包括套期保值和空头套期保值。多头套期保值指当基金需要买入现货时,为了避免市场价格下跌,提前建立股指期货多头,然后逐步买入现货并解除股指期货多头,当现货市场价格低于期货价格时,空头套期保值指当基金需要卖出现货时,为了避免市场价格上涨,提前建立股指期货空头,然后逐步卖出现货并解除股指期货空头,当现货市场价格高于期货价格时,平掉股指期货空头,从而获得较高收益。

本基金将提高资金效率更好地达到本基金的投资目标,在风险可控的前提下,遵循谨慎原则,参与股票二级市场投资。本基金将根据对现货市场的分析,发挥股指期货杠杆效应和流动性特点,采用股指期货在短期持有的操作方法,获取市场敞口,投资策略包括套期保值和空头套期保值。多头套期保值指当基金需要买入现货时,为了避免市场价格下跌,提前建立股指期货多头,然后逐步买入现货并解除股指期货多头,当现货市场价格低于期货价格时,空头套期保值指当基金需要卖出现货时,为了避免市场价格上涨,提前建立股指期货空头,然后逐步卖出现货并解除股指期货空头,当现货市场价格高于期货价格时,平掉股指期货空头,从而获得较高收益。

(四)债券投资策略

本基金将提高资金效率更好地达到本基金的投资目标,在风险可控的前提下,遵循谨慎原则,参与股票二级市场投资。本基金将根据对现货市场的分析,发挥股指期货杠杆效应和流动性特点,采用股指期货在短期持有的操作方法,获取市场敞口,投资策略包括套期保值和空头套期保值。多头套期保值指当基金需要买入现货时,为了避免市场价格下跌,提前建立股指期货多头,然后逐步买入现货并解除股指期货多头,当现货市场价格低于期货价格时,空头套期保值指当基金需要卖出现货时,为了避免市场价格上涨,提前建立股指期货空头,然后逐步卖出现货并解除股指期货空头,当现货市场价格高于期货价格时,平掉股指期货空头,从而获得较高收益。

(五)权证投资策略

本基金将提高资金效率更好地达到本基金的投资目标,在风险可控的前提下,遵循谨慎原则,参与股票二级市场投资。本基金将根据对现货市场的分析,发挥股指期货杠杆效应和流动性特点,采用股指期货在短期持有的操作方法,获取市场敞口,投资策略包括套期保值和空头套期保值。多头套期保值指当基金需要买入现货时,为了避免市场价格下跌,提前建立股指期货多头,然后逐步买入现货并解除股指期货多头,当现货市场价格低于期货价格时,空头套期保值指当基金需要卖出现货时,为了避免市场价格上涨,提前建立股指期货空头,然后逐步卖出现货并解除股指期货空头,当现货市场价格高于期货价格时,平掉股指期货空头,从而获得较高收益。

(六)资产支持证券投资策略

本基金将提高资金效率更好地达到本基金的投资目标,在风险可控的前提下,遵循谨慎原则,参与股票二级市场投资。本基金将根据对现货市场的分析,发挥股指期货杠杆效应和流动性特点,采用股指期货在短期持有的操作方法,获取市场敞口,投资策略包括套期保值和空头套期保值。多头套期保值指当基金需要买入现货时,为了避免市场价格下跌,提前建立股指期货多头,然后逐步买入现货并解除股指期货多头,当现货市场价格低于期货价格时,空头套期保值指当基金需要卖出现货时,为了避免市场价格上涨,提前建立股指期货空头,然后逐步卖出现货并解除股指期货空头,当现货市场价格高于期货价格时,平掉股指期货空头,从而获得较高收益。

(七)债券型基金的申购和赎回

本基金将提高资金效率更好地达到本基金的投资目标,在风险可控的前提下,遵循谨慎原则,参与股票二级市场投资。本基金将根据对现货市场的分析,发挥股指期货杠杆效应和流动性特点,采用股指期货在短期持有的操作方法,获取市场敞口,投资策略包括套期保值和空头套期保值。多头套期保值指当基金需要买入现货时,为了避免市场价格下跌,提前建立股指期货多头,然后逐步买入现货并解除股指期货多头,当现货市场价格低于期货价格时,空头套期保值指当基金需要卖出现货时,为了避免市场价格上涨,提前建立股指期货空头,然后逐步卖出现货并解除股指期货空头,当现货市场价格高于期货价格时,平掉股指期货空头,从而获得较高收益。

(八)货币市场基金的申购和赎回

本基金将提高资金效率更好地达到本基金的投资目标,在风险可控的前提下,遵循谨慎原则,参与股票二级市场投资。本基金将根据对现货市场的分析,发挥股指期货杠杆效应和流动性特点,采用股指期货在短期持有的操作方法,获取市场敞口,投资策略包括套期保值和空头套期保值。多头套期保值指当基金需要买入现货时,为了避免市场价格下跌,提前建立股指期货多头,然后逐步买入现货并解除股指期货多头,当现货市场价格低于期货价格时,空头套期保值指当基金需要卖出现货时,为了避免市场价格上涨,提前建立股指期货空头,然后逐步卖出现货并解除股指期货空头,当现货市场价格高于期货价格时,平掉股指期货空头,从而获得较高收益。

(九)基金的业绩比较基准

本基金将提高资金效率更好地达到本基金的投资目标,在风险可控的前提下,遵循谨慎原则,参与股票二级市场投资。本基金将根据对现货市场的分析,发挥股指期货杠杆效应和流动性特点,采用股指期货在短期持有的操作方法,获取市场敞口,投资策略包括套期保值和空头套期保值。多头套期保值指当基金需要买入现货时,为了避免市场价格下跌,提前建立股指期货多头,然后逐步买入现货并解除股指期货多头,当现货市场价格低于期货价格时,空头套期保值指当基金需要卖出现货时,为了避免市场价格上涨,提前建立股指期货空头,然后逐步卖出现货并解除股指期货空头,当现货市场价格高于期货价格时,平掉股指期货空头,从而获得较高收益。

(十)基金的申购和赎回

本基金将提高资金效率更好地达到本基金的投资目标,在风险可控的前提下,遵循谨慎原则,参与股票二级市场投资。本基金将根据对现货市场的分析,发挥股指期货杠杆效应和流动性特点,采用股指期货在短期持有的操作方法,获取市场敞口,投资策略包括套期保值和空头套期保值。多头套期保值指当基金需要买入现货时,为了避免市场价格下跌,提前建立股指期货多头,然后逐步买入现货并解除股指期货多头,当现货市场价格低于期货价格时,空头套期保值指当基金需要卖出现货时,为了避免市场价格上涨,提前建立股指期货空头,然后逐步卖出现货并解除股指期货空头,当现货市场价格高于期货价格时,平掉股指期货空头,从而获得较高收益。

(十一)基金的申购和赎回

本基金将提高资金效率更好地达到本基金的投资目标,在风险可控的前提下,遵循谨慎原则,参与股票二级市场投资。本基金将根据对现货市场的分析,发挥股指期货杠杆效应和流动性特点,采用股指期货在短期持有的操作方法,获取市场敞口,投资策略包括套期保值和空头套期保值。多头套期保值指当基金需要买入现货时,为了避免市场价格下跌,提前建立股指期货多头,然后逐步买入现货并解除股指期货多头,当现货市场价格低于期货价格时,空头套期保值指当基金需要卖出现货时,为了避免市场价格上涨,提前建立股指期货空头,然后逐步卖出现货并解除股指期货空头,当现货市场价格高于期货价格时,平掉股指期货空头,从而获得较高收益。

(十二)基金的申购和赎回

本基金将提高资金效率更好地达到本基金的投资目标,在风险可控的前提下,遵循谨慎原则,参与股票二级市场投资。本基金将根据对现货市场的分析,发挥股指期货杠杆效应和流动性特点,采用股指期货在短期持有的操作方法,获取市场敞口,投资策略包括套期保值和空头套期保值。多头套期保值指当基金需要买入现货时,为了避免市场价格下跌,提前建立股指期货多头,然后逐步买入现货并解除股指期货多头,当现货市场价格低于期货价格时,空头套期保值指当基金需要卖出现货时,为了避免市场价格上涨,提前建立股指期货空头,然后逐步卖出现货并解除股指期货空头,当现货市场价格高于期货价格时,平掉股指期货空头,从而获得较高收益。

(十三)基金的申购和赎回

本基金将提高资金效率更好地达到本基金的投资目标,在风险可控的前提下,遵循谨慎原则,参与股票二级市场投资。本基金将根据对现货市场的分析,发挥股指期货杠杆效应和流动性特点,采用股指期货在短期持有的操作方法,获取市场敞口,投资策略包括套期保值和空头套期保值。多头套期保值指当基金需要买入现货时,为了避免市场价格下跌,提前建立股指期货多头,然后逐步买入现货并解除股指期货多头,当现货市场价格低于期货价格时,空头套期保值指当基金需要卖出现货时,为了避免市场价格上涨,提前建立股指期货空头,然后逐步卖出现货并解除股指期货空头,当现货市场价格高于期货价格时,平掉股指期货空头,从而获得较高收益。

(十四)基金的申购和赎回

本基金将提高资金效率更好地达到本基金的投资目标,在风险可控的前提下,遵循谨慎原则,参与股票二级市场投资。本基金将根据对现货市场的分析,发挥股指期货杠杆效应和流动性特点,采用股指期货在短期持有的操作方法,获取市场敞口,投资策略包括套期保值和空头套期保值。多头套期保值指当基金需要买入现货时,为了避免市场价格下跌,提前建立股指期货多头,然后逐步买入现货并解除股指期货多头,当现货市场价格低于期货价格时,空头套期保值指当基金需要卖出现货时,为了避免市场价格上涨,提前建立股指期货空头,然后逐步卖出现货并解除股指期货空头,当现货市场价格高于期货价格时,平掉股指期货空头,从而获得较高收益。

(十五)基金的申购和赎回

本基金将提高资金效率更好地达到本基金的投资目标,在风险可控的前提下,遵循谨慎原则,参与股票二级市场投资。本基金将根据对现货市场的分析,发挥股指期货杠杆效应和流动性特点,采用股指期货在短期持有的操作方法,获取市场敞口,投资策略包括套期保值和空头套期保值。多头套期保值指当基金需要买入现货时,为了避免市场价格下跌,提前建立股指期货多头,然后逐步买入现货并解除股指期货多头,当现货市场价格低于期货价格时,空头套期保值指当基金需要卖出现货时,为了避免市场价格上涨,提前建立股指期货空头,然后逐步卖出现货并解除股指期货空头,当现货市场价格高于期货价格时,平掉股指期货空头,从而获得较高收益。

(十六)基金的申购和赎回

本基金将提高资金效率更好地达到本基金的投资目标,在风险可控的前提下,遵循谨慎原则,参与股票二级市场投资。本基金将根据对现货市场的分析,发挥股指期货杠杆效应和流动性特点,采用股指期货在短期持有的操作方法,获取市场敞口,投资策略包括套期保值和空头套期保值。多头套期保值指当基金需要买入现货时,为了避免市场价格下跌,提前建立股指期货多头,然后逐步买入现货并解除股指期货多头,当现货市场价格低于期货价格时,空头套期保值指当基金需要卖出现货时,为了避免市场价格上涨,提前建立股指期货空头,然后逐步卖出现货并解除股指期货空头,当现货市场价格高于期货价格时,平掉股指期货空头,从而获得较高收益。

(十七)基金的申购和赎回

本基金将提高资金效率更好地达到本基金的投资目标,在风险可控的前提下,遵循谨慎原则,参与股票二级市场投资。本基金将根据对现货市场的分析,发挥股指期货杠杆效应和流动性特点,采用股指期货在短期持有的操作方法,获取市场敞口,投资策略包括套期保值和空头套期保值。多头套期保值指当基金需要买入现货时,为了避免市场价格下跌,提前建立股指期货多头,然后逐步买入现货并解除股指期货多头,当现货市场价格低于期货价格时,空头套期保值指当基金需要卖出现货时,为了避免市场价格上涨,提前建立股指期货空头,然后逐步卖出现货并解除股指期货空头,当现货市场价格高于期货价格时,平掉股指期货空头,从而获得较高收益。

(十八)基金的申购和赎回

本基金将提高资金效率更好地达到本基金的投资目标,在风险可控的前提下,遵循谨慎原则,参与股票二级市场投资。本基金将根据对现货市场的分析,发挥股指期货杠杆效应和流动性特点,采用股指期货在短期持有的操作方法,获取市场敞口,投资策略包括套期保值和空头套期保值。多头套期保值指当基金需要买入现货时,为了避免市场价格下跌,提前建立股指期货多头,然后逐步买入现货并解除股指期货多头,当现货市场价格低于期货价格时,空头套期保值指当基金需要卖出现货时,为了避免市场价格上涨,提前建立股指期货空头,然后逐步卖出现货并解除股指期货空头,当现货市场价格高于期货价格时,平掉股指期货空头,从而获得较高收益。

(十九)基金的申购和赎回

本基金将提高资金效率更好地达到本基金的投资目标,在风险可控的前提下,遵循谨慎原则,参与股票二级市场投资。本基金将根据对现货市场的分析,发挥股指期货杠杆效应和流动性特点,采用股指期货在短期持有的操作方法,获取市场敞口,投资策略包括套期保值和空头套期保值。多头套期保值指当基金需要买入现货时,为了避免市场价格下跌,提前建立股指期货多头,然后逐步买入现货并解除股指期货多头,当现货市场价格低于期货价格时,空头套期保值指当基金需要卖出现货时,为了避免市场价格上涨,提前建立股指期货空头,然后逐步卖出现货并解除股指期货空头,当现货市场价格高于期货价格时,平掉股指期货空头,从而获得较高收益。

(二十)基金的申购和赎回

本基金将提高资金效率更好地达到本基金的投资目标,在风险可控的前提下,遵循谨慎原则,参与股票二级市场投资。本基金将根据对现货市场的分析,发挥股指期货杠杆效应和流动性特点,采用股指期货在短期持有的操作方法,获取市场敞口,投资策略包括套期保值和空头套期保值。多头套期保值指当基金需要买入现货时,为了避免市场价格下跌,提前建立股指期货多头,然后逐步买入现货并解除股指期货多头,当现货市场价格低于期货价格时,空头套期保值指当基金需要卖出现货时,为了避免市场价格上涨,提前建立股指期货空头,然后逐步卖出现货并解除股指期货空头,当现货市场价格高于期货价格时,平掉股指期货空头,从而获得较高收益。

(二十一)基金的申购和赎回

本基金将提高资金效率更好地达到本基金的投资目标,在风险可控的前提下,遵循谨慎原则,参与股票二级市场投资。本基金将根据对现货市场的分析,发挥股指期货杠杆效应和流动性特点,采用股指期货在短期持有的操作方法,获取市场敞口,投资策略包括套期保值和空头套期保值。多头套期保值指当基金需要买入现货时,为了避免市场价格下跌,提前建立股指期货多头,然后逐步买入现货并解除股指期货多头,当现货市场价格低于期货价格时,空头套期保值指当基金需要卖出现货时,为了避免市场价格上涨,提前建立股指期货空头,然后逐步卖出现货并解除股指期货空头,当现货市场价格高于期货价格时,平掉股指期货空头,从而获得较高收益。

(二十二)基金的申购和赎回

本基金将提高资金效率更好地达到本基金的投资目标,在风险可控的前提下,遵循谨慎原则,参与股票二级市场投资。本基金将根据对现货市场的分析,发挥股指期货杠杆效应和流动性特点,采用股指期货在短期持有的操作方法,获取市场敞口,投资策略包括套期保值和空头套期保值。多头套期保值指当基金需要买入现货时,为了避免市场价格下跌,提前建立股指期货多头,然后逐步买入现货并解除股指期货多头,当现货市场价格低于期货价格时,空头套期保值指当基金需要卖出现货时,为了避免市场价格上涨,提前建立股指期货空头,然后逐步卖出现货并解除股指期货空头,当现货市场价格高于期货价格时,平掉股指期货空头,从而获得较高收益。

(二十三)基金的申购和赎回

本基金将提高资金效率更好地达到本基金的投资目标,在风险可控的前提下,遵循谨慎原则,参与股票二级市场投资。本基金将根据对现货市场的分析,发挥股指期货杠杆效应和流动性特点,采用股指期货在短期持有的操作方法,获取市场敞口,投资策略包括套期保值和空头套期保值。多头套期保值指当基金需要买入现货时,为了避免市场价格下跌,提前建立股指期货多头,然后逐步买入现货并解除股指期货多头,当现货市场价格低于期货价格时,空头套期保值指当基金需要卖出现货时,为了避免市场价格上涨,提前建立股指期货空头,然后逐步卖出现货并解除股指期货空头,当现货市场价格高于期货价格时,平掉股指期货空头,从而获得较高收益。

(二十四)基金的申购和赎回

本基金将提高资金效率更好地达到本基金的投资目标,在风险可控的前提下,遵循谨慎原则,参与股票二级市场投资。本基金将根据对现货市场的分析,发挥股指期货杠杆效应和流动性特点,采用股指期货在短期持有的操作方法,获取市场敞口,投资策略包括套期保值和空头套期保值。多头套期保值指当基金需要买入现货时,为了避免市场价格下跌,提前建立股指期货多头,然后逐步买入现货并解除股指期货多头,当现货市场价格低于期货价格时,空头套期保值指当基金需要卖出现货时,为了避免市场价格上涨,提前建立股指期货空头,然后逐步卖出现货并解除股指期货空头,当现货市场价格高于期货价格时,平掉股指期货空头,从而获得较高收益。

(二十五)基金的申购和赎回

本基金将提高资金效率更好地达到本基金的投资目标,在风险可控的前提下,遵循谨慎原则,参与股票二级市场投资。本基金将根据对现货市场的分析,发挥股指期货杠杆效应和流动性特点,采用股指期货在短期持有的