

汇添富价值精选股票型证券投资基金更新招募说明书摘要

(2010年第1号)

<div><div><div><div><div><div></div></div></div><div><div><div></div><div></div></div></div><div><div><div></div><div></div></div></div><div><div><div></div></div></div></div></div></div> <div>基金管理人：汇添富基金管理有限公司 基金托管人：中国工商银行股份有限公司 重要提示 汇添富价值精选股票型证券投资基金经2008年11月28日中国证券监督管理委员会证监许可[2008]1317号文核准募集。本基金基金合同于2009年1月23日正式生效。 基金管理人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核准,但中国证监会对本基金募集的核准,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。 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,但不保证本基金一定盈利,也不保证最低收益。 投资者应知晓,投资有风险(或申购)基金时应认真阅读本招募说明书,全面认识本基金产品的风险收益特征,应充分考虑投资者自身的风险承受能力,并对于认购(或申购)基金的意愿、时机、数量等投资行为作出独立决策。基金管理人提醒投资人基金投资的“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。基金管理人承诺以恪尽职守、诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证投资者保证基金一定盈利,也不向投资者保证最低收益。 本摘要根据本基金的基金合同和本基金的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。本基金投资人自依基金合同取得基金份额,即成为本基金份额持有人和本基金合同当事人,其持有本基金份额的行为本身即表明其对本基金合同的承认和接受,并按照《基金法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务。基金投资人欲了解本基金份额持有人的权利和义务,应详阅本招募基金合同。 本招募说明书所载内容截止日为2010年1月23日,有关财务数据和净值表现截止日为2009年12月31日。本招募说明书所载的财务数据未经审计。 一、基金管理人 (一)基金管理人概况 名称: 汇添富基金管理有限公司 住所: 上海市黄浦区大沽路288号6幢538室 办公地址: 上海市富城路99号震旦国际大楼21楼 法定代表人: 桂水发 成立时间: 2005年2月3日 批准设立机关: 中国证券监督管理委员会 批准设立文号: 证监基金字[2005]5号 注册资本: 人民币1亿元 联系人: 李文 联系电话: 021-28932888 股东名称及其出资比例: 东方证券股份有限公司 47% 文汇新民联合报业集团 26.5% 东航金融控股有限公司 26.5% (二)主要人员情况 1. 董事会成员 桂水发先生, 董事长。国籍: 中国, 1965年出生, 香港大学工商管理硕士, 上海财经大学经济学学士。现任东方证券股份有限公司副总裁, 曾在上海财经大学审计监察处任职, 历任上海证券交易所上市部高级经理, 北京办事处总经理, 市场部总监等。 张耀辉先生, 董事。国籍: 中国, 1965年出生, 华东师范大学国际金融系研究生班。现任东航金融控股有限公司总经理, 东航集团财务有限责任公司总经理。历任东航期货公司总经理助理、副总经理、总经理, 东航集团财务有限责任公司常务副总经理等。 陈保平先生, 董事。国籍: 中国, 1953年出生, 高级编辑, 华东师范大学学士。现任文汇新民联合报业集团副社长, 文汇新民联合报业集团投资公司总经理、新民晚报社副总编辑。历任上海青年报社编辑、记者、部主任, 副总编, 上海三联书店总编辑、沪港三联副董事长, 上海文艺出版社党委书记、副社长、总社总编辑等。 林利军先生, 董事, 总经理。国籍: 中国, 1973年出生, 美国哈佛大学商学院工商管理硕士, 复旦大学世界经济系硕士, 历任上海证券交易所办公室主任助理, 上海市总办助理, 曾任职于中国证监会创业板筹备工作组, 哈佛大学毕业后就职于美国道富金融集团(State Street Global Advisor)从事投资和风险管理 work。 Jeffrey R. Williams 先生, 独立董事。国籍: 美国, 1953年出生, 哈佛大学商学院工商管理硕士, 哈佛大学肯尼迪政府学院访问学者, 现为独立金融咨询顾问。历任美国花旗银行香港分行副经理、深圳分行行长, 美国运通银行台湾分行副总裁, 台湾美国运通国际股份有限公司副总裁, 渣打银行台湾分行总裁, 深圳发展银行行长。 华民先生, 独立董事。国籍: 中国, 1950年出生, 复旦大学经济学博士, 教授、博士生导师。现任复旦大学经济学院学术委员会主任, 复旦大学世界经济研究所所长, 兼任世界经济系主任, 上海市人民政府决策咨询专家, 中国世界经济学会副会长, “国家中长期科技发展规划战略研究”咨询专家, 上海市国际友协会副会长等。 周瑞金先生, 独立董事。国籍: 中国, 1939年出生, 复旦大学新闻系毕业。现任中国生产力学会副会长, 上海生产力学会会长, 中国社会科学院研究生院博士生导师, 复旦大学新闻学院、北京广播学院兼教。1992年获国务院表彰为有突出贡献的专家学者, 终身享受政府特殊津贴。历任《解放日报》记者、编辑、评论部主任、副总编辑, 党委书记兼副总编辑,《人民日报》社副总编辑兼华东分社社长。 2. 监事会成员 任国良先生, 监事长。国籍: 中国, 1963年出生, 大学学历, 中国注册会计师。现任文汇新民联合报业集团投资公司副总经理。历任文汇新民联合报业集团财务中心财务主管, 文汇新民联合报业集团投资公司财务主管、总经理助理等。 涂敏康先生, 监事。国籍: 中国, 1970年出生, 上海财经大学硕士, 经济师职称。现任东航金融控股有限公司研究发展部经理。曾任职于中国东方航空公司总经理办公室。历任东航期货经纪有限责任公司部门经理、副总经理, 东航金融控股有限公司投资管理部经理。 李进发先生, 监事。国籍: 中国, 1968年出生, 南京农业大学博士, 中国注册会计师。现任东方证券股份有限公司合规负责人、总裁助理兼风险管理部总经理。历任国泰君安证券股份有限公司南京太平南路营业部总经理、总裁办公室、BPR办公室常务副主任, 东吴证券有限责任公司总规划师、副总裁等职。 王静女士, 职工监事。国籍: 中国, 1977年出生, 中加商学院工商管理硕士。现任汇添富基金管理有限公司行政支持部副总经理。曾任职于中国东方航空集团公司宣传部, 东航金融控股有限公司研究发展部。 陈璇女士, 职工监事。国籍: 中国, 1977年出生, 华东政法学院法学硕士。现任汇添富基金管理有限公司稽核监察部高级稽核监察经理。曾任职于东方证券股份有限公司办公室。 3. 高管人员 桂水发先生, 董事长。(简历请参见上述董事会成员介绍) 林利军先生, 总经理。(简历请参见上述董事会成员介绍) 李文先生, 督察长。国籍: 中国, 1967年出生, 厦门大学管理学博士, 高级经济师, 中国注册会计师。历任中国人民银行上海市分行稽核监督处科员, 中国人民银行吉林支行副行长, 中国人民银行厦门市中心支行行政管理处处长助理、金融机构监管二处副处长, 东方证券股份有限公司稽核总部总经理、资金财务管理总部总经理等。 张晖先生, 副总经理。国籍: 中国, 1971年出生, 经济学硕士, 历任中银万国研究所高级分析师、富国基金管理有限公司高级分析师, 研究主管和基金经理。2005年4月加盟汇添富基金管理有限公司, 现任公司副总经理、投资决策委员会主席。 平东升先生, 副总经理。国籍: 中国, 1971年出生, 经济学博士, 历任南方证券证券营业部总经理、计划财务管理总部副总经理、湘财证券资产管理总部总经理、市场总监, 泰达荷银基金公司总经理助理、市场部总监。2008年8月加盟汇添富基金管理有限公司, 现任公司副总经理、首席市场官。 4. 基金经理 陈晓翔先生, 国籍: 中国, 1975年出生, 产业经济学硕士, 八年证券从业经验。曾任宁波中银国际仓储运输有限公司业务经理、华泰证券有限责任公司行业研究员、上海申银万国证券有限责任公司行业研究员、建信基金管理有限责任公司行业研究员。2007年4月加入汇添富基金管理有限公司任行业研究员, 2009年1月23日至今任汇添富价值精选股票型证券投资基金的基金经理, 2010年1月8日至今任汇添富均衡增长股票型证券投资基金的基金经理。 5. 投资决策委员会 主席: 林利军先生(总经理) 副主席: 张晖先生(副总经理) 成员: 韩贤旺先生(研究总监) 6. 上述人员之间不存在近亲属关系。 二、基金托管人 (一)基金托管人基本情况 名称: 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 成立时间: 1984年1月1日 法定代表人: 姜建清 注册资本: 人民币334,018,850,026元 联系电话: 010-66106912 联系人: 蒋松云 三、相关服务机构 (一)基金份额发售机构 1. 汇添富基金管理有限公司直销中心 住所: 上海市黄浦区大沽路288号6幢538室 办公地址: 上海市富城路99号震旦国际大楼21楼 法定代表人: 桂水发 电话: 021-28932823 传真: 021-28932803 联系人: 马慧 客户服务电话: 400-888-9918 (免长途话费) 网址: www.99fund.com 2. 代销机构 (1) 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 电话: 010-66106912 传真: 010-66107914 联系人: 田耕 客户服务电话: 95588 网址: www.icbc.com.cn (2) 中国建设银行股份有限公司 注册地址: 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(长安兴融中心) 法定代表人: 王洪章 客服热线: 95533 网址: www.ccb.com (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: 肖钢 客户服务电话: 95566 网址: www.boc.cn (4) 中国农业银行股份有限公司 住所: 北京市东城区建国门内大街69号 办公地址: 北京市东城区建国门内大街69号 法定代表人: 项俊波 客户服务电话: 95599 网址: www.95599.cn (5) 交通银行股份有限公司 住所: 上海市浦东新区银城中路188号 法定代表人: 胡怀邦 电话: (021) 58781234 传真: (021) 58408483 联系人: 曹静 客户服务电话: 95559 网址: www.bankcomm.com (6) 招商银行股份有限公司 住所: 深圳市福田区长沙中路7088号 电话: 0755-83198888 传真: 0755-83195049 联系人: 丰靖 客户服务电话: 95555 网址: www.cmbchina.com (7) 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: 吉晓辉 电话: (021) 61618888 传真: (021) 66604199 联系人: 汤嘉惠、虞谷云 客户服务电话: 95528 公司网站: www.spdb.com.cn (8) 中国光大银行股份有限公司</div>	<div><div><div><div><div><div></div></div></div><div><div><div></div><div></div></div></div><div><div><div></div><div></div></div></div><div><div><div></div></div></div></div></div></div> <div>注册地址: 北京市西城区复兴门外大街6号光大大厦 法定代表人: 唐双宁 电话: 010-68098778 传真: 010-68560661 联系人: 李伟 客户服务电话: 95595 (全国) 网址: www.ceibank.com (9) 浦发银行股份有限公司 法定代表人: 范兰克纽曼 (Frank N. Newman) 地址: 深圳市深南东路5047号深圳发展银行大厦 联系人: 周勤 联系电话: 0755-82088888 传真电话: 0755-82087114 客户服务电话: 95501 公司网站: www.spdb.com.cn (10) 上海银行股份有限公司 注册地址: 上海市银城中路168号 法定代表人: 陈春 联系人: 张萍 电话: 021-68475888 传真: 021-68476111 客户服务电话: 962888 网址: www.bankofshanghai.com.cn (11) 中信银行股份有限公司 注册地址: 北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦C座 法定代表人: 孔丹 客户服务电话: 95558 (全国) 网址: www.ecitic.com (12) 宁波银行股份有限公司 注册地址: 宁波市江东区中山东路294号 法定代表人: 陆华裕 联系人: 胡捷勤 电话: 021-63586210 传真: 021-63586315 客户服务电话: 96528、上海地区962528 网址: www.nbcb.com.cn (13) 中国邮政储蓄银行有限责任公司 住所: 北京市西城区宣武门西大街131号 办公地址: 北京市西城区宣武门西大街131号 法定代表人: 刘安东 客户服务电话: 95580 传真: 010-66415194 联系人: 陈春林 网址: www.psbc.com (14) 北京银行股份有限公司 注册地址: 北京市西城区金融大街甲17号北京银行大厦首层 办公地址: 北京市西城区金融大街甲17号北京银行大厦 法定代表人: 闫冰竹 联系人: 王璐 电话: 010-66223584 传真: 010-66226073 网址: www.bankofbeijing.com.cn (15) 平安银行股份有限公司 注册地址: 深圳市深南中路1099号平安银行大厦 办公地址: 深圳市深南中路1099号平安银行大厦 法定代表人: 李建 客服热线: 40066-99999 网址: http://www.pingan.com/bank (16) 东方证券股份有限公司 住所: 上海市中山南路318号2号楼22层-29层 法定代表人: 吕益民 电话: 021-63258888 传真: 021-63326173 联系人: 吴宇 客服热线: 95503 网址: www.dfq.com.cn (17) 安信证券股份有限公司 注册地址: 深圳市福田区金田路2222号安联大厦35层、28层A02单元 办公地址: 深圳市福田区、华强北 联系人: 牛爱英 联系电话: 0755-82558305 传真: 0755-82558355 联系人: 陈剑虹 客服电话: 4008-001-001 公司网站: www.esences.com.cn (18) 爱建证券有限责任公司 注册地址: 上海市南京西路758号24楼 办公地址: 上海市南京西路758号24楼 法定代表人: 董建华 电话: 021-32229888 联系人: 傅海波 (19) 华泰证券股份有限公司 住所: 江苏省南京市中山东路90号华泰证券大厦 法定代表人: 吴万善 电话: 025-8445777-248 客户服务电话: 025-84578987 联系人: 张小波 网址: www.htsc.com.cn (42) 华泰联合证券有限责任公司 办公地址: 深圳市深南东路5047号深圳发展银行大厦10、24、25层 法定代表人: 马晓峰 联系人: 范晓岩 电话: 0755-82402000 传真: 0755-82402962 客户服务电话: 400-888-555、0755-25125666 公司网址: www.lhzq.com (43) 平安证券有限责任公司 住所: 深圳市福田区金田路中华国际交易广场裙楼8楼 办公地址: 深圳市福田区金田路中华国际交易广场裙楼8楼 法定代表人: 杨宇翔 开放式基金业务传真: 0755-82433794 全国统一客户服务热线: 95511 客户服务热线: www.PINGAN.com (44) 齐鲁证券有限责任公司 住所: 山东省济南市经十路128号 法定代表人: 李野 电话: 0531-82093906 传真: 0531-81283900 联系人: 吴阳 客户服务电话: 95538 网址: www.qqlq.com.cn (45) 日信证券有限责任公司 住所: 呼和浩特市新城区敕勒川大街18号 办公地址: 北京市西城区闹市口大街7号长安兴融中心西楼11层 法定代表人: 孔佑杰 联系人: 张利彬、唐彬彩 联系电话: (010) 88068630 网址: (010) 88066637 公司网站: www.rxqn.com.cn (46) 瑞银证券有限责任公司 住所: 北京市西城区金融大街7号英蓝国际金融中心12层、15层 办公地址: 北京市西城区金融大街7号英蓝国际金融中心12层、15层 法定代表人: 刘弘 电话: 010-5922 6788 传真: 010-5922 6840 联系人: 邵亚凡 客户服务电话: 400-887-8827 网址: www.ubssecurities.com (47) 山西证券股份有限公司 住所: 山西省太原市府西街69号山西国贸中心东塔楼 法定代表人: 侯刚 电话: 0351-8686703 传真: 0351-8686619 联系人: 张治海 客户服务电话: 400-666-1618 网址: www.i618.com.cn (48) 上海证券有限责任公司 注册地址: 上海西藏中路336号 法定代表人: 蒋卫平 公司网站: http://www.962518.com 客户咨询电话: (021) 962518 (49) 申银万国证券股份有限公司 住所: 上海市常熟路171号 法定代表人: 丁国荣 电话: 021-54033888 传真: 021-54038844 联系人: 邓寒冰 客户服务电话: 962505 网址: www.sywg.com.cn (50) 天相投资顾问有限责任公司 注册地址: 北京市西城区金融街19号富凯大厦B座701 办公地址: 北京市西城区金融大街5号新大厦B座4层 法定代表人: 林义相 客服热线: (010) 66045678 联系人: 吴昊 电话: (010) 66045500 联系人: 莫晓娟 联系电话: (010) 66044529 公司网站: www.txsec.com、www.txjijin.com (51) 西藏证券经纪有限责任公司 注册地址: 拉萨市北京中路101号 办公地址: 上海市辉河路118号 法定代表人: 贾贺君 电话: 021-65546079 传真: 021-65546079 联系人: 刘宇 客服电话: 400-8811-77或拨打各城市营业网点咨询电话 公司网站: www.xzsec.com (52) 湘财证券有限责任公司 注册地址: 长沙市黄兴中路63号中山国际大厦12楼 办公地址: 长沙市黄兴中路63号中山国际大厦12楼 法定代表人: 陈学荣 联系人: 李梦诗 电话: 021-68634818-8631 传真: 021-68686060 开放式基金客服电话: 400-888-1551 公司网站: www.xcsc.com (53) 信达证券股份有限公司 注册地址: 北京市西城区三里河东路5号中商大厦10层 办公地址: 北京市西城区闹市口大街9号院1号楼信达金融中心 法定代表人: 张志刚 联系人: 唐静 联系电话: 010-63801000</div>	<div><div><div><div><div><div></div></div></div><div><div><div></div><div></div></div></div><div><div><div></div><div></div></div></div><div><div><div></div></div></div></div></div></div> <div>传真: 010-63809978 客服电话: 400-800-8899 公司网址: www.cindasc.com (54) 兴业证券股份有限公司 注册地址: 福州市湖东路99号标力大厦 法定代表人: 兰荣 电话: 021-68419974 联系人: 杨薇芳 业务联系电话: 021-68419974 (55) 方正证券股份有限公司 注册地址: 广州市中山二路18号广东电信广场36-37层 办公地址: 广州市中山二路18号广东电信广场36-37层 法定代表人: 李蔚金 电话: 020-37865031 传真: 020-37865008 业务联系人: 刘广 客户服务电话: 400-8888-133 网址: www.wlqz.com.cn (56) 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A座38—45层 法定代表人: 李长江 电话: 0755-82943666 传真: 0755-82943636 联系人: 黄健 客户服务热线: 95565、4008888111 (57) 中国银河证券股份有限公司 住所: 北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座 法人代表: 胡长生 联系人: 李洋 电话: 010-66568047 传真: 010-66568536 客户服务电话: 4008-888-888或拨打各城市营业网点咨询电话。 公司网站: www.chinastock.com.cn (58) 中国民族证券有限责任公司 注册地址: 北京市丰台区右安门内大街81号 办公地址: 北京市西城区金融街5号新大厦A座6-9层 法定代表人: 赵大建 联系人: 李薇、张伟晋 电话: 010-59355941 传真: 010-66553791 客服电话: 400-889-5618 网址: www.e618.com (59) 中国建银投资证券有限责任公司 住所: 深圳市福田区益田路与福华三路交界处深圳国际商会中心48-50层 办公地址: 深圳市福田区益田路与福中路交界处荣超商务中心A栋第18层至20层 法定代表人: 杨小阳 电话: 0755-8206521 传真: 0755-8206539 联系人: 刘权 网址: www.ejcs.cn (60) 中山证券有限责任公司 注册地址: 广东省深圳市福田区益田路江苏大厦B座15层 办公地址: 广东省深圳市福田区益田路江苏大厦B座15层 法定代表人: 吴泳良 联系人: 刘军 电话: 0755-82944659 传真: 0755-82960582 网址: www.zsq.com.cn 客服电话: 0755-82943750 (61) 中信证券股份有限公司 办公地址: 深圳市深南大道7088号招商银行大厦36层 法定代表人: 王东明 电话: 010-84588888 传真: 010-84865560 联系人: 陈忠 公司网站: www.ecitic.com (62) 中信建投证券股份有限公司 注册地址: 北京市朝阳区安立路66号4号楼 办公地址: 北京市朝阳区朝内大街188号 法定代表人: 张佑君 联系人: 权旭 电话: 010-85130588 传真: 010-65182621 客户服务电话: 400-8888-108 公司网站: www.csc108.com (63) 中信金通证券有限责任公司 注册地址: 杭州市中河南路11号万凯庭商务楼A座 法定代表人: 刘军 电话: 0571-85783715 联系人: 王雷 开放式基金咨询电话: 0571-96598 开放式基金业务传真: 0571-85783771 公司网站: www.bigsun.com.cn (64) 中信万通证券有限责任公司 注册地址: 青岛市崂山区苗岭路29号澳柯玛大厦15层(1507至1510室) 法定代表人: 史洁民 联系电话: 0532-85022026 传真: 0532-85022026 联系人: 丁丽娟 客户服务电话: 0532-96577 公司网站: www.cwt.com.cn (65) 中银国际证券有限责任公司 住所: 上海市浦东新区银城中路中银大厦39层 法定代表人: 平岳 联系人: 张静、金坚 电话: 021-68604866 传真: 021-50372474 客户服务电话: 021-68604866 公司网站: www.bocchina.com 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机构代理销售基金, 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 地址: 北京市西城区金融大街27号投资广场23层 法定代表人: 陈雁临 电话: 010-58598835 传真: 010-58598907 联系人: 任瑞新 (三) 律师事务所和经办律师 名称: 通力律师事务所 住所: 上海市浦东新区浦东南路528号上海证券大厦南塔21楼 负责人: 韩昺 经办律师: 秦悦民、王利民 电话: 021-68818100 传真: 021-68818680 (四) 会计师事务所和经办注册会计师 名称: 安永华明会计师事务所 法定代表人: 葛明 住所: 北京市东城区东长安街1号东方广场东塔楼财经安永大楼16层 办公地址: 北京市东城区东长安街1号东方广场东塔楼财经安永大楼16层 邮政编码: 100738 公司电话: 010-58153000 公司传真: 010-85188298 签字会计师: 徐艳、方帆 业务联系人: 方帆 四、基金的名称 本基金名称: 汇添富价值精选股票型证券投资基金。 五、基金的类型 本基金为契约型开放式股票型基金。 六、基金的投资目标 本基金精选价值相对低估的优质公司股票, 在有效管理风险的前提下, 追求基金资产的中长期稳健增值。 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的股票、债券、权证、资产支持证券以及经中国证监会批准的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其他品种, 本基金管理人可在履行适当程序后, 将其纳入投资范围。 本基金股票投资占基金资产的比例为60-95%。现金、债券、权证以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的比例为0-40%, 其中, 基金持有权证的价值不得超过基金资产净值的3%, 基金持有的现金及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%。 本基金股票投资对象为价值相对低估的优质公司, 优质公司具有良好的公司治理结构、诚信、优秀的公司管理层、资产质量及财务状况良好、较好的行业地位及行业地位、具备独特的核心竞争优势。本基金将重点关注三种类型公司: 经营领先稳健型、并购重组型和资源低估型。 今后在有关法律法规许可时, 在履行适当程序后, 本基金资产配置比例可作相应调整, 股票资产配置比例可达到法律法规有关规定的限额。 八、基金的投资策略 本基金采用灵活积极的资产配置和股票投资策略。在资产配置中, 通过以宏观经济及宏观经济政策分析为核心的情景分析来资产配置组合中股票、债券和现金类资产等的投资范围和比例, 并结合对市场估值、市场资金、投资主体行为和市值信心等因素的综合判断进行灵活调整; 在股票投资中, 采取“自下而上”的策略, 优选价值相对低估的优质公司股票构建投资组合, 并辅以积极的投资组合风险控制, 以获得长期持续稳定的投资收益。本基金投资策略的重点是资产配置和精选股票策略。 1. 资产配置策略 在资产配置中, 本基金运用以宏观经济及宏观经济政策分析为核心的情景分析来确定股票、债券和现金类资产(现金和到期日在一年以内的政府债券)等资产类别的预期收益、风险和各种情景发生的概率, 在有效控制投资组合风险的前提下, 提出对各类别资产的配置建议, 由基金经理向投资决策委员会提交建议以形成决议。 在上述确定的资产配置比例下, 本基金将根据市场估值、市场资金、投资主体行为和市值信心影响等因素进行综合判断, 提出对各类别资产配置的调整建议, 由基金经理向投资决策委员会提交各类别资产配置比例的调整建议; 投资决策委员会召开会议, 讨论基金经理的建议并确定各类别资产配置的调整比例, 由基金经理执行。 2. 股票投资策略 本基金股票资产投资于价值相对低估的优质公司股票。优质公司具有良好的公司治理结构、诚信、优秀的公司管理层、资产质量及财务状况良好、较好的行业地位及行业地位、具备独特的核心竞争优势、本基金将重点关注三种类型公司: 经营领先稳健型、并购重组型和资源低估型。 是在行业中具有领先地位、具有较高的市场占有率和较强的竞争力、业务增长稳定、有持续的现金流和分红能力(力)的公司, 并购重组型公司是经过并购或资产重组、基本面临有重大变化, 且投资价值未被市场认识的公司。资源低估型公司是拥有被市场低估资源的公司。 为此, 本基金采取“自下而上”的选股方法, 结合定量筛选和定性分析, 通过三级过滤模型, 构建备选、价值和核心价值三股票库, 精选价值相对低估的优质公司股票构建股票投资组合。 (1) 备选股票库构建 本基金首先对A股市场中的所有股票进行初选剔除, 以过滤掉明显不具备投资价值的股票, 建立备选股票库, 从而缩小研究范围, 提高工作效率。剔除的股票包括法律法规和本基金管理人制度明确禁止投资的股票, 即将被平仓且高波动性差的股票、涉及重大案件和诉讼的股票等。 基于对价值公司特征的深入研究, 本基金将运用市净率(PB)和市盈率(PE)两指标进行定量筛选, 在备选股票库的基础上, 构建价值股票库。本基金价值股票库包含以下两部分: (a) 按照PB从低到高对备选股票库进行排序, 排名前二分之一的股票; (b) 按照PE从低到高对备选股票库进行排序, 排名前二分之一的股票。</div>
---	--	--