

光大保德信新增长股票型证券投资基金招募说明书(更新)摘要

重要提示

光大保德信新增长股票型证券投资基金(以下简称“本基金”)于2006年7月3日经中国证券监督管理委员会证监基金字[2006]129号文核准公开募集。本基金份额于2006年8月7日至9月8日发售,本基金合同于2006年9月14日生效。

重要提示

光大保德信基金管理有限公司(以下简称“基金管理人”、“本基金管理人”或“本公司”)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。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责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。

投资有风险,投资者认购(或申购)基金时应认真阅读招募说明书,基金的投资业绩并不预示其未来表现。

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》、《暂行办法》、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,应仔细阅读基金合同。

一、基金管理人概况

名称:光大保德信基金管理有限公司

成立日期:2004年4月22日

批准设立机关及批准设立文号:中国证监会证监基金字[2004]142号

注册地址:上海市延安东路222号外滩中心大厦46层

办公地址:上海市延安东路222号外滩中心大厦46层

注册资本:人民币1.6亿元

股权结构:光大证券股份有限公司(以下简称“光大证券”)持55%的股权

保险保障投资管理有限责任公司持45%的股权

法定代表人:林昌

注册地址:上海市延安东路222号外滩中心大厦46层

联系人:张弛

网站:www.epf.com.cn

(二)主要人员情况

1、董事会成员

林昌先生,董事长,北京大学硕士,中国国籍。历任光大证券南方总部研究部总经理、投资银行一部总经理、南方总部副总经理、投资银行总部总经理、光大证券助理总经理、光大证券资产管理部总经理。

Christopher Cooper 克里斯托弗·库珀先生,董事,美国芝加哥大学商学院工商管理硕士,美国国籍。历任保德信国际投资有限公司执行董事、保德信国际投资有限公司总裁兼首席执行官、保德信国际投资有限公司亚洲区总裁。现任保德信国际投资有限公司总裁。

傅德修先生,董事,美国哥伦比亚大学硕士,中国(香港)国籍。曾任富达基金管理公司(Fidelity)业务总监,瑞士银行道瓊环球资产管理公司(CBS)执行董事兼大中国区主管,友邦华泰基金管理有限公司总经理。现任本基金管理人总经理。

沈涛先生,董事,东北财经大学硕士,中国国籍。历任光大证券计划财务部高级经理、财务处处长、计划财务部总经理。现任光大证券计划财务部总经理。

何婉璇女士,董事,上海交通大学企业管理专业硕士,中国国籍。历任复星证券研究所行业部经理、副所长,中信建投证券有限责任公司研究发展部副总经理。现任光大证券研究所副所长。

夏小华先生,独立董事,复旦大学政治经济学系学士,中国国籍。历任交通银行研究开发部经济研究处处长、研究开发部副总经理,广东发展银行上海分行常务副行长、行长、党委书记。现任华夏银行上海分行行长。

金德环先生,独立董事,上海财经大学硕士、教授,中国国籍。曾任上海财经大学财政金融系教授兼主任、财政系副主任、证券期货学院院长兼主任。现任上海财经大学金融学院研究中心主任。

郑志华先生,独立董事,华东政法学院(现华东政法大学)法律专业硕士。曾任安徽国运律师事务所上海分所律师、国浩律师集团(上海)事务所律师、上海东方华银律师事务所合伙人及律师。现任北京市大成律师事务所上海分所律师。

2、监事会成员

李海先生,监事长,光大证券股份有限公司监事会管理部副总经理。历任南方证券有限公司营业部业务经理,中国光大银行股份有限公司深圳证券营业部副经理,光大证券南方总部业务部副经理、经纪业务总部副经理。

颜德璇女士,监事,新加坡国立大学经济学和数学双学士,马来西亚银行、香港证券业协会会员。历任新加坡Farewell Mondial投资有限公司分析员,DBS唯唯大亚洲有限公司合规经理、香港交易所上市部副总监、富通银行亚洲区域合规总监。现任香港德意志资产管理基金管理有限公司董事及首席合规总监。

张华先生,监事,香港城市大学工商管理硕士,中国国籍。曾就职于普华永道中天会计师事务所有限公司,2004年初加入光大保德信基金管理有限公司并参与公司的开业工作。现任本基金管理人财务部总监。

3、公司高级管理人员

林昌先生,现任本基金管理人董事长,简历同上。

傅德修先生,现任本基金管理人总经理,简历同上。

盛松先生,北京大学硕士,中国国籍。历任中国光大国际信托投资公司证券交易部经理,光大证券资产管理总部总经理,2003年参加光大保德信基金管理有限公司筹备,现任本基金管理人的董事长。

傅德修先生,吉林大学机械系学士,武汉大学机械系硕士。基金从业人员资格。曾任深圳蛇口安达实业股份有限公司投资管理部经理,光大证券股份有限公司南方总部机械管理部总经理兼任电脑部总经理,光大证券证券部一部总经理,信息技术部总经理兼客户服务部总经理。2004年7月加入光大保德信基金管理有限公司,现任本基金管理人副总经理兼首席运营总监。

张弛先生,CFA,美国兰卡斯大学(Lancaster University)金融学硕士。曾任建设银行上海分行信贷员,华安基金管理有限公司高级产品经理、战略策划部总监助理。加入光大保德信基金管理有限公司后,先后担任产品总监、市场与产品总监、代理首席市场总监、首席市场总监,现任本基金管理人产品总监兼首席市场总监。

历任基金经理:

常亮先生,担任本基金基金经理时间为2006年9月14日至2007年6月28日。

王卿先生,担任本基金基金经理时间为2006年9月14日至2007年9月21日。

陆钧先生,担任本基金基金经理时间为2007年9月22日至2011年3月16日。现任基金经理:

高宏华女士,法国格勒诺布尔大学商学院工商管理硕士。曾在鞍山证券上海总部任行业研究员、投资经理,在上海成久投资发展有限公司任投资部经理。在长信基金管理有限公司任高级研究员及基金经理助理,现任光大保德信新增长股票型证券投资基金基金经理。

3、投资决策委员会成员

傅德修先生,现任本基金管理人董事兼总经理。

周伟伟先生,现任本基金管理人首席投资总监兼光大保德信优势配置股票型证券投资基金基金经理。

陆钧先生,现任本基金管理人权益投资总监,光大保德信量化核心证券投资基金基金经理。

戴育雷先生,现任本基金管理人QDII投资总监。

陆庆先生,现任本基金管理人固定收益副总监,光大保德信增利收益债券型证券投资基金基金经理兼光大保德信货币市场基金基金经理。

高宏华女士,现任光大保德信新增长股票型证券投资基金基金经理。

黄素娟女士,现任光大保德信均衡精选股票型证券投资基金基金经理。

韩爱丽女士,现任光大保德信货币市场基金基金经理。

王健女士,现任光大保德信动态优选灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

王杰先生,现任光大保德信红利回报型证券投资基金基金经理。

李阳先生,现任光大保德信中小盘股票型证券投资基金基金经理。

上述人员无近亲属关系。

二、名称

名称:招商银行股份有限公司(以下简称“招商银行”)

设立日期:1987年4月8日

注册地址:深圳市深南大道7088号招商银行大厦

办公地址:上海市延安东路222号外滩中心大厦46层

法定代表人:王洪章

注册资本:215.77亿元

注册地:上海

行长:马蔚华

资产托管业务批准文号:证监基金字[2002]83号

电话:0755-83199084

联系人:李海

传真:0755-83195201

资产托管部信息披露负责人:张燕

三、相关服务机构

(一)直销机构

名称:光大保德信基金管理有限公司上海投资理财中心

注册地址:上海市延安东路222号外滩中心大厦46层

办公地址:上海市延安东路222号外滩中心大厦46层

法定代表人:林昌

电话:021 63352934、63352937

传真:021 63350429

客服电话:4008-202-888、021 63532462

联系人:刘佳、戴小姐

网站:www.epf.com.cn

(二)代销机构

1、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:北京市西城区复兴门内大街1号1号楼

法定代表人:王洪章

客服电话:95533

联系人:王嘉明

网站:www.ccb.com

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

办公地址:北京市西城区复兴门内大街55号

法定代表人:姜建清

客服电话:95588

网站:www.icbc.com.cn

3、中国银行股份有限公司

注册地址:北京市西城区复兴门内大街1号

法定代表人:肖钢

客服电话:95566(全国)

网站:www.boc.cn

4、交通银行股份有限公司

办公地址:上海市浦东新区银城中路188号

法定代表人:胡怀怀

客服电话:95559

联系人:曹榕

电话:021-58781234

传真:021-58404843

网站:www.bankcomm.com

5、中国邮政储蓄银行股份有限公司

注册地址:北京市西城区宣武门大街131号

办公地址:北京市西城区金融大街3号

法定代表人:刘安东

客服电话:95580

网站:www.psbc.com

6、中国光大银行股份有限公司

注册地址:北京市西城区复兴门内大街6号

光大大厦

法定代表人:林昌

客服电话:95595

联系人:李海

电话:010-63636150

传真:010-63639709

网站:www.cebbank.com

7、招商银行股份有限公司

注册地址:深圳市福田区深南大道7088号招商银行股份有限公司大厦

法定代表人:傅育宁

客服电话:95555

联系人:李海

电话:0755-83198888

网站:0755-83195109

网站:www.cmbchina.com

8、中国民生银行股份有限公司

注册地址: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2号

法定代表人:董文标

客服电话:95568

联系人:董文标

电话:010-58560666

传真:010-57092611

网站:www.cmbc.com.cn

9、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:古德辉

电话:021 61618888

传真:021 61604199

联系人:陈露云

客户服务热线:95528

公司网站:www.spdb.com.cn

10、中国银行股份有限公司

注册地址:北京市东城区朝阳门北大街8号 富华大厦C座

办公地址:北京市东城区朝阳门北大街8号 富华大厦A座

法定代表人:田国立

客服电话:95588

联系人:王迪

网站:www.boc.cn

11、兴业银行股份有限公司

注册地址:福州市湖东路154号

法定代表人:高建平

电话:021 55262999

联系人:刘静

客服电话:95561

网站:www.cib.com.cn

12、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号首层

办公地址:北京市西城区金融大街甲17号

法定代表人:闫冰竹

联系人:王曦

电话:010-66223584

传真:010-66226045

客服电话:400-800-1001

公司网站:www.bankofbj.com.cn

13、宁波银行股份有限公司

注册地址:宁波市鄞州区中南路700号宁波银行大楼

办公地址:宁波市鄞州区中南路700号宁波银行大楼

法定代表人:陆华裕

电话:0574-89068340

传真:0574-87500242

联系人:胡捷

客服电话:96528(上海、北京地区962528)

网站:www.nbcb.com.cn

14、平安银行股份有限公司

注册地址:深圳深南中路1099号平安银行大厦

法定代表人:孙建

客服电话:95511-3

网站:www.pingan.com

15、华商银行股份有限公司

注册地址:北京市东城区建国门内大街22号

法定代表人:吴建

客服电话:95577

网站:www.hsb.com.cn

16、广发银行股份有限公司

注册地址:广东省广州市东风东路713号

办公地址:广东省广州市东风东路713号

法定代表人:董建昌

客服电话:400830003

网站:www.cgbchina.com.cn

17、上海农村商业银行股份有限公司

注册地址:上海市浦东新区浦东南路98号

办公地址:上海市浦东新区银城中路80号中融碧玉大厦15-22层

法定代表人:胡晋

电话:0551-82130833

联系人:吴海平

电话:021-38576969

网站:www.shrcb.com

18、东莞农村商业银行股份有限公司

注册地址:东莞市南城南路2号

办公地址:东莞市南城南路2号

法定代表人:何国良

客服电话:0769-961122

联系人:谭少涛

电话:0769-22118343

联系人:万鸣

电话:0769-22320896

网站:www.drcbank.com

19、浙江稠州商业银行股份有限公司

注册地址:浙江省义乌市江滨路义乌乐园东侧

办公地址:浙江省义乌市江滨路义乌乐园东侧

法定代表人:金子军

客服电话:0571 966527、4008096527

联系人:董晓凤、邵利兵

电话:0571-8711671、87117616

电话:0571-87117616

网站:www.ccbz.com.cn

20、光大证券股份有限公司

注册地址:上海市静安区新闻路1508号

办公地址:上海市静安区新闻路1508号

法定代表人:徐国明

电话:021-22169999

传真:021-22169134

客服电话:4008888788、1010899-95525

联系人:刘晨、李芳芳

网站:www.ebscn.com

21、海通证券股份有限公司

注册地址:北京市西城区金融大街9号富凯大厦B座701

法定代表人:王松久

客服电话:010-60465678

网站:www.htsec.com 或 www.tsjj.com

46、华福证券有限责任公司

注册地址:福州市五四路157号新天地大厦7、8层

办公地址:福州市五四路157号新天地大厦7—10层

法定代表人:黄金琳

联系人:张腾

客服电话:0591-87386323

传真:0591-87386310

客服电话:0591-0632610

网站:www.hfjz.com

47、中国中投证券有限责任公司

注册地址: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-21层及第04层01、02、03、05、11、12、13、15、16、18、19、20、21、22、23单元

办公地址:深圳市福田区益田路6003号荣超商务中心A栋第04、18层至21层?

32、湘财证券有限责任公司

地址:长沙市黄兴中路63号中山国际大厦12楼

法定代表人:林俊波

电话:021-68634518

传真:021-68865680

联系人:钟策霞

网站:www.xcsc.com

33、国元证券股份有限公司

注册地址:安徽省合肥市寿春路179号

办公地址:安徽省合肥市寿春路179号

电话:021 63604199

电话:0551-2246298

传真:0551-2272100

联系人:李飞

客服电话:4008-888-777

网站:www.gyzq.com.cn

34、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 38567593

客服电话:400-888-123

联系人:谢海阳

网站: www.xyzq.com.cn

35、中国银河证券股份有限公司

注册地址:北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座

法定代表人:顾国平

电话:010-66568116

客服电话:400-888-8888

网站:www.chinastock.com.cn

36、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35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17楼F层

法定代表人:牛冠兴

联系人:陈剑虹

电话:0755-82558305

客服电话:400-800-1001

公司网站:www.essence.com.cn

37、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:郁忠民

电话:021-51598888

联系人:张瑾

公司网站:www.962518.com

客服电话:021-962518-4008918918(全国)

38、齐鲁证券有限公司

注册地址:济南市市中区经七路86号

法定代表人:李玮

客服电话:95538

网站:www.qlq.com.cn

39、爱建证券股份有限公司

注册地址:新疆乌鲁木齐市文三路233号

办公地址:北京市西城区太平桥大街19号

法定代表人:尹戎

客服电话:400-800-0562

网站:www.hjsec.com

40、浙商证券有限责任公司

地址:浙江省杭州市杭大路1号黄龙世纪广场A座6-7楼

法定代表人:吴圣根

电话:0571 87909163

联系人:吴昊

电话:0571-879102079

网站:www.stocke.com

41、国信证券股份有限公司

注册地址:深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦十六层至二十六层

办公地址:深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦十六层至二十六层

法定代表人:何如

电话:0755-82130833

电话:0755-82133952

联系人:李曉峰

客服电话:95536

网站:www.guosen.com.cn

42、华泰证券股份有限公司

注册地址:江苏省南京市中山东路90号华泰证券大厦

办公地址: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

客服电话:025-83290979

联系人:谭少涛

电话:025-8407118343

联系人:万鸣

电话:0769-22320896

网站:www.drcbank.com

19、浙江稠州商业银行股份有限公司

注册地址:浙江省义乌市江滨路义乌乐园东侧

办公地址:浙江省义乌市江滨路义乌乐园东侧

法定代表人:金子军

客服电话:0571 966527、4008096527

联系人:董晓凤、邵利兵

电话:0571-8711671、87117616

电话:0571-87117616

网站:www.ccbz.com.cn

20、光大证券股份有限公司

注册地址:上海市静安区新闻路1508号

办公地址:上海市静安区新闻路1508号

法定代表人:徐国明

电话:021-22169999

传真:021-22169134

客服电话:4008888788、1010899-95525

联系人:刘晨、李芳芳

网站:www.ebscn.com

21、海通证券股份有限公司

注册地址:北京市西城区金融大街9号富凯大厦B座701

法定代表人:王松久

客服电话:010-60465678

网站:www.htsec.com 或 www.tsjj.com

46、华福证券有限责任公司

注册地址:福州市五四路157号新天地大厦7、8层

办公地址:福州市五四路157号新天地大厦7—10层

法定代表人:黄金琳

联系人:张腾

客服电话:0591-87386323

传真:0591-87386310

客服电话:0591-0632610

网站:www.hfjz.com

47、中国中投证券有限责任公司

注册地址: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-21层及第04层01、02、03、05、11、12、13、15、16、18、19、20、21、22、23单元

办公地址:深圳市福田区益田路6003号荣超商务中心A栋第04、18层至21层?

43、招商银行股份有限公司

联系人:刘瑞

客服电话:0755-83022344

电话:0755-82026359

客服电话:4008000082

网站:www.cmb.cn

48、海通证券股份有限公司

注册地址:黑龙江省哈尔滨市香坊区赣水路56号

办公地址:黑龙江省哈尔滨市香坊区赣水路56号

法定代表人:孙名扬

联系人:徐世恒

联系电话:0451-82336863

传真:0451-82287211

客服电话:400-666-2288

网站:www.hljq.com.cn

49、财富证券有限责任公司

注册地址:长沙市芙蓉中路二段80号顺天国际财富中心26楼

办公地址:长沙市芙蓉中路二段80号顺天国际财富中心26楼

法定代表人:周晖

联系人:郭磊

客服电话:0731-84403319

传真:0731-84403439

网站:www.cfzq.com

50、方正证券股份有限公司

注册地址:湖南长沙芙蓉中路二段华新国际大厦22-24层

办公地址:湖南长沙芙蓉中路二段华新国际大厦22-24层

法定代表人:林长

联系人:彭博

电话:0731-85832343

传真:0731-85832214

客服电话:95571

网站:www.foundsec.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本基金,并及时公告。销售机构可以根据情况变化增加或减少其销售网点,并另行公告。

(三)注册登记机构

名称:光大保德信基金管理有限公司

注册地址:上海市延安东路222号外滩中心大厦46层

法定代表人:林昌

联系人:林昌

电话:021 63350651

网站:021 63352652

联系人:田晓枫

(四)律师事务所和经办律师

名称:国浩律师集团(上海)事务所

注册地址:上海市南京西路580号南证大厦45、46层

办公地址:上海市南京西路580号南证大厦45、46层

负责人:侯健

电话:021 523241668

电话:021 662676960

联系人:宣伟华

经办律师:宣伟华、屠敏、孙静

(五)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

注册地址:中国北京市东城区东长安街1号东方广场东塔楼16层

三办公16层

办公地址:上海市世纪大道100号环球金融中心50楼

法定代表人:葛明

电话:021-24052000

联系人:权

电话:021-54075507

联系人:徐俊

经办会计师:徐俊、蔡善华

四、基金的投资

基金的投资目标:光大保德信新增长股票型证券投资基金

五、基金的投资策略:契约型开放式

六、基金的投资目标:本基金通过投资符合国家经济持续增长模式且具有长期发展潜力的上市公司,为投资者获取稳定的收益。

七、基金的投资方向

本基金为股票型基金,股票资产占基金资产不少于60%,最高可达基金资产90%,其余资产除应当保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期在1年以内的政府债券外,还可投资于中国证监会认可的其他金融工具,包括但不限于债券、可转债、央行票据、回购、权证等。

基金管理人可在履行适当程序并经和托管人同意后,可以将其纳入投资范围。

八、基金的投资策略

本基金为主动投资的股票型投资基金,强调投资于符合国家经济持续增长模式且具有长期发展潜力的上市公司,追求长期投资回报。

1、资产配置策略

(1)宏观经济变化趋势将对上市公司业绩产生重要影响,从而影响证券市场的走势,因此,本基金将首先建立宏观经济分析平台,并定时更新,对国内外宏观经济状况、国家经济发展政策和方向、经济运行领先指标、国家财政政策、央行货币政策、物价水平变化趋势等因素进行分析,了解市场投资环境的发展趋势;

(2)基金经理在公司开发的多种数量工具支持下,结合市场中各项分析研究成果,对影响中国证券市场的各种因素进行归纳和总结,以求最大可能地预测未来国家经济体的整体变化方向和相关;

(3)对各子市场平均收益率进行分析,如股票市场平均股息率、长期国债收益率等,并结合对市场变化预测的结果,作为投资者平均收益预期的主要参考依据;

(4)在基金合同规定的范围内,根据上述研究分析结果,并结合产品定位,确定本基金的战略资产配置。同时,基于国家相关经济政策和法规的变化,兼顾市场资金、结构和情绪的变化情况等把握市场时机进行战术资产配置。

2、股票投资策略

(1)行业选择策略

对各行业进行敏感度分析,即行业发展受国民经济发展的拉动作用的大小分析,将各行业中子行业按照敏感度大小排序,并以此作为确定行业配置的重要依据。同时,基金经理将通过现状判断评价体系对行业配置进行定性和定量的分析,评价体系包括短期因素指标和长期因素指标,这些指标中特别强调行业的盈利性、发展可持续性、行业平均市盈率、市净率、行业处于的生命周期阶段、行业的可持续性、基金管理与市场普遍认知的一致性等等。

通过上述分析,形成本基金投资的重点考虑行业。

2)个股选择策略

本基金主要投资于符合国家经济持续增长模式且具有长期发展潜力的上市公司,并强调公司发展的可持续性,该类公司应同时具备国家经济政策及产业政策的变化,符合以下至少1个条件:

△采用新能源、新材料、新技术的企业,如资源节约型、行业龙头型、资源替代型和环保低污染型企业;

△在污染、能源消耗严重的行业中通过循环利用、节能环保达标的龙头企业;

△符合产业结构调整政策,促进工业社会向后工业社会转型的企业,如属于金融、软件、传媒、通信、连锁等行业的服务型企业;

△本基金管理人认可的其他符合国家经济发展和产业政策变化的企业。

基金经理对上述各股票通过数量模型的支持和公司基本面研究进行进一步分析和研究;

(1)根据资本市场状况和公司所属行业板块的未来发展前景,对各选股票的持续发展前景和价值进行分析判断;

(2)对上市公司主营利润增长率、净利润增长率、净资产收益率、主营业务利润率、主营利润增长率等进行分析,并结合其行业特性评估其可持续发展能力;

(3)对备选股票在市场的各项分析研究结果进行归纳和总结,应用PE、市净率、PB、市净率、PEG、EV/EBITDA和现金流折现等多种评估工具对股票进行估值分析;

(4)关注市场热点,对可能的并购对象进行重点分析,评估并购的可能性,抓住价值重估机会获取超额收益。

通过上述工作,基金经理将在备选股票库中最终选定估值合理、公司持续增长的股票进行投资,并构建最终的投资组合。

3、债券投资策略

本基金采用利率预期调整方法作为本基金固定收益类证券投资的核心策略。通过宏观研究方面自下而上的分析把握市场利率水平的运行态势,作为债券组合久期选择的主要依据,并定期对分析组合对利率的敏感度,以求在预期利率变化时,通过调整债券组合久期的方法尽可能地规避债券价格下降的风险。

在利率预期调整方法的基础上,基金管理人将积极把握价格被低估且符合流动性要求的具体投资品种。通过分析个券的剩余期限与收益率的配比状况、信用等级状况、流动性指标等因素,在同类型资产的相似品种中选择风险收益配比合理的个券作为投资对象,并形成组合。

4、其他品种投资策略

本基金根据市场的实际情况及基金的中购赎回状况,将部分资产投资于央行票据、债券回购等短期金融工具或保留为现金。同时基金经理将适时的通过回购(赎回)等资产调控工具,提高基金资产的流动性。

另外,除了本基金被动持有股权分置改革而发行的权证外,也将根据基金管理人对该项投资的判断,在进行充分风险控制和对中证基金监管相关法规规定的基础上,适度投资于权证,为基金持有人谋求收益,减少风险。

本基金管理人可以依据维护投资人合法权益的原则,根据证券市场实际情况对上述投资范围及投资组合构建流程进行非实质性的调整,此类变更不需经过基金份额持有人大会通过。

九、基金的业绩比较基准

业绩比较基准=75%×富时中国A200成长指数+20%×天相国债全价指数+5%×银行同业存款利率。

十、基金的风险收益特征

本基金为主动操作的股票型基金,属于证券投资基金中的高风险品种。本基金力争在科学的风险管理的前提下,谋求实现基金财产的安全和增值。

十一、基金的投资组合报告

本投资组合报告所载数据截至2011年12月31日。

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	782,049,338.43	81.53
1.1	其中:股票	782,049,338.43	81.53
2	固定收益投资	33,906,949.60	3.53
2.1	其中:债券	33,906,949.60	3.53
3	资产支持证券	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
5	其中:买入返售金融资产	-	-
6	其他	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	130,251,019.18	13.58
8	其他金融资产	15,032,109.90	1.56
9	合计	959,239,417.11	100.00

2. 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	33,656,735.20	3.55
B	制造业	379,001,578.01	39.94
C0	食品、饮料	20,235,000.00	2.13
C1	纺织、服装、皮毛	14,657,458.24	1.54
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	9,108,371.86	0.96
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	113,898,497.00	12.00
C6	医药、生物制品	27,218,376.69	2.87
C7	机械、设备、仪表	145,495,210.30	15.33
C8	医药、生物制品	48,388,663.92	5.10
C9	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	139,362,782.48	14.69
G	批发和零售业	100,329,850.36	10.57
H	金融、保险业	-	-
I	房地产业	73,215,324.00	7.72
J	其他房地产业	38,805,416.70	4.09
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	17,677,651.68	1.86
合计		782,049,338.43	82.41

3. 报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票明细

1	002415	海康威视	929,980	39,989,140.00	4.21
2	600097	欧亚集团	1,343,301	35,798,971.65	3.77
3	600963	华东医药	1,060,040	28,218,264.80	2.97
4	601077	正泰电器	2,080,884	27,259,580.40	2.87
5	000063	中兴通讯	1,605,688	27,136,127.20	2.86
6	600383	金地集团	5,260,300	26,038,485.00	2.74
7	600926	福星股份	3,492,600	24,727,608.00	2.61
8	600525	长园集团	3,307,119	23,612,829.66	2.49
9	002281	华光科仪	721,261	23,325,580.74	2.46
10	300012	光韵检测	1,286,695	22,800,235.40	2.40