

## (上接B022版)

联系人:张茹 客户服务电话:400-700-9665

网址:www.ehowbuy.com 场内代销机构是指由证监会核准的具有开放式基金代销资格,并经上海证券交易所和中国证监会结算有限公司认可的上海证券交易所会员(以下简称“有资格的上市公司”),名单详见上海证券交易所网站:

http://www.sse.com.cn/secportal/pshyzxzq\_szjz.jsp

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。

## ④分销机构

名称:中国证券登记结算有限责任公司

住所:北京市西城区太平桥大街17号

办公地址:北京市西城区太平桥大街17号

法定代表人:金颖

电话:010-59378839

传真:010-59378907

联系人:朱立元

## ⑤)司法法律意见书的律师事务所

名称:上海源泰律师事务所

住所:上海浦东新路256号华夏银行大厦1405室

办公地址:上海市浦东新区新路256号华夏银行大厦1405室

负责人:廖海

电话:021-51150298

传真:021-51150398

联系人:廖海

经办律师:梁丽金、刘佳

## ⑥会计师事务所

名称:普华永道中天会计师事务所有限公司

住所:上海市浦东新区陆家嘴环路1318号星展银行大厦6楼

办公地址:上海市陆家嘴环路202号普华永道中心11楼

法定代表人:杨绍信

电话:021-23238888

传真:021-612338800

联系人:魏佳

经办人:王静、江棣、屈斯洁

## ⑦基金管理人

本基金管理人:施罗德德盛成长股票证券投资基金

## ⑧基金的类型

契约型开放式

## ⑨基金的投资目标

本基金的投资目标:本基金属于成长型股票基金,主要通过投资于经过严格的品质筛选且具有良好成长性的上市公司的股票,在适度控制风险并保持基金资产良好流动性的前提下,为基金份额持有人谋求长期、稳定的资本增值。

## ⑩基金的投资方向

本基金的投资范围: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、货币市场工具、权证、证券投资基金、货币市场基金以及经中国证监会允许投资基金的其他品种。基金管理人在进行适当程序后,可以将其纳入投资范围。

## ⑪基金的投资策略

本基金的投资对象主要为经过严格品质筛选和价值评估,具有完善治理结构、较大的发展潜力、良好的经营业绩和成长质量优良的成长型股票,具体而言,以同时具有以下良好成长性特征的上市公司的股票为宜:

1、未来两年预期主营业务收入增长率和息前利润增长率超过GDP增长率;

2、根据交银施罗德企业成长性评估体系,在全部上市公司中成长性综合评分排名前10%;

3、根据交银施罗德多元价值评估体系,投资评级不低于二级;

4、根据交银施罗德多元价值评估体系,投资评级占基金资产的60%-95%;债券、货币市场工具、权证、证券投资基金、货币市场基金以及经中国证监会允许投资基金的其他品种,基金资产的比例不超过基金资产的5%-40%,其中基金保留的现金以及投资于一年期以内的政府债券的合计比例不高于基金资产的5%。

## ⑫基金的投资基准

本基金在充分考虑基金经理人的研究优势,将严谨、规范化的选股方法与积极主动的投资风格相结合,在分析和判断宏观经济运行、行业景气变化、以及上市公司成长潜力的基础上,通过优胜成长性好、成长具有可持续性、质量优良、定价相对合理的股票进行投资,以期超额收益。

为此,本基金建立了一套上市公司成长性评价指标体系,该评价体系立足于公司未来

四年的预期成长性为核心,通过定量与定性相结合的评价方法,选择出满足以下三个条件的上市公司为主要投资对象:

①未来四年预期主营营业收入增长率和息前利润增长率超过GDP增长率;

②根据该成长性评价体系,在全部上市公司中成长性排名前10%;

③根据交银施罗德多元价值评估体系,投资评级不低于二级。

在上述条件下,本基金将优先选择具有高成长性、成长具有可持续性、质量优良、定价相对合理的股票进行投资,从而把握企业的成长机遇。

2、重点行业选择

高成长性行业通常都是国民经济快速增长的火车头和发动机,这些行业的总体增长率往往大大超过了整个市场的平均水平。本基金选择的投资点主要以这一类行业为主,在此核心股票池中,具备显著竞争优势和领先地位的企业将优先入选我们的核心股票池。

在全球经济的框架下,基金管理人通过对宏观经济运行趋势、产业政策、行业政策和行业竞争格局等多因素的分析和预测,确定宏观经济及行业发展的变动态势,行业收入及利润增长情况等三个方面挑选高成长性行业。一般而言,对于国民经济快速增长中的先锋行业,受国家政策重点扶持的优秀行业,以及国内外宏观经济运行对行业影响具备高成长性的行业,为本基金重点投资的行业。

对于挑选的重点行业,该行业中满足下列条件,具备显著竞争优势的上市公司优先入选核心股票池:

①主营业务收入和息税前利润属于行业前25%之列;

②市场份额有竞争力行业平均水平;

③拥有较强的竞争对手,竞争优势明显;

④盈利能力强,财务状况稳定。

本基金综合运用施罗德集团的股票研究分析方法和其他投资分析工具挑选具有高成长性的股票构建股票投资组合。具体分以下三个层次进行:

## ⑬品质筛选

筛选出公司治理、财务及管理水平上符合基本品质要求的上市公司,构建备选股票池。

主要筛选指标包括:盈利能力(如 P/E、PCash Flow、P/FCF、P/S、P/BETIT),经营效率(如 ROE、ROA、Return on operating assets 等)和财务状况(如 D/A、流动比率等)等。

## ⑭成长性评价

对本公司成长性评价分为两个部分:收入和利润增长率预测,以及成长性综合评价。首

先对本公司未来三年营业收入增长和息税前利润进行预测,对根据历史数据计算的主要营业收入和息税前利润未来两年预测的复合年均增长率(GAGR)进行预测,进而结合综合增长率、成长性、稳定性、盈利能力等指标,选择出成长性好、成长稳定、盈利能力强的股票进入核心股票池。

## ⑮行业配置

本基金从“自上而下”的多层次分析决策支持系统,结合定性分析和定量分析,形成对不同市场的判断和判断,确定基金资产在股票、债券及货币工具等各个资产间的分配比例,并随着各类证券风险收益特征的相对变化,动态调整股票资产、债券资产和货币市场工具的比例,以达到规避风险、提高基金收益的目的。

## ⑯风险控制

本基金在充分考虑基金经理人的研究优势,将严谨、规范化的选股方法与积极主动的投资风格相结合,在分析和判断宏观经济运行、行业景气变化、以及上市公司成长潜力的基础上,通过优胜成长性好、成长具有可持续性、质量优良、定价相对合理的股票进行投资,以期超额收益。

## ⑰估值方法

对上述核心股票池中的重点上市公司进行内在价值的评估和成长性跟踪研究,在明确的价值评估基础上选择定价合理且成长性可持续的标的。

## ⑱投资决策

本基金投资于国债、央行票据、金融债、企业债和可转换债券等债券品种。

本基金的债券投资采取主动的投资管理方式,根据对宏观经济形势和利率走势的判断,综合运用量化分析工具,对未来收益率趋势及市场信用风险变化作出预测,并综合考虑利率变化对不同债券品种的影响,收益率水平、信用风险的大小、流动性的好坏等因素,制定相应的投资策略。

## ⑲资产配置

本基金从“自上而下”的多层次分析决策支持系统,结合定性分析和定量分析,形成对不同市场的判断和判断,确定基金资产在股票、债券及货币工具等各个资产间的分配比例,并随着各类证券风险收益特征的相对变化,动态调整股票资产、债券资产和货币市场工具的比例,以达到规避风险、提高基金收益的目的。

## ⑳风险管理

本基金在充分考虑基金经理人的研究优势,将严谨、规范化的选股方法与积极主动的投资风格相结合,在分析和判断宏观经济运行、行业景气变化、以及上市公司成长潜力的基础上,通过优胜成长性好、成长具有可持续性、质量优良、定价相对合理的股票进行投资,以期超额收益。

## ㉑估值方法

对上述核心股票池中的重点上市公司进行内在价值的评估和成长性跟踪研究,在明确的价值评估基础上选择定价合理且成长性可持续的标的。

## ㉒投资决策

本基金投资于国债、央行票据、金融债、企业债和可转换债券等债券品种。

本基金的债券投资采取主动的投资管理方式,根据对宏观经济形势和利率走势的判断,综合运用量化分析工具,对未来收益率趋势及市场信用风险变化作出预测,并综合考虑利率变化对不同债券品种的影响,收益率水平、信用风险的大小、流动性的好坏等因素,制定相应的投资策略。

## ㉓资产配置

本基金从“自上而下”的多层次分析决策支持系统,结合定性分析和定量分析,形成对不同市场的判断和判断,确定基金资产在股票、债券及货币工具等各个资产间的分配比例,并随着各类证券风险收益特征的相对变化,动态调整股票资产、债券资产和货币市场工具的比例,以达到规避风险、提高基金收益的目的。

## ㉔风险管理

本基金在充分考虑基金经理人的研究优势,将严谨、规范化的选股方法与积极主动的投资风格相结合,在分析和判断宏观经济运行、行业景气变化、以及上市公司成长潜力的基础上,通过优胜成长性好、成长具有可持续性、质量优良、定价相对合理的股票进行投资,以期超额收益。

## ㉕估值方法

对上述核心股票池中的重点上市公司进行内在价值的评估和成长性跟踪研究,在明确的价值评估基础上选择定价合理且成长性可持续的标的。

## ㉖投资决策

本基金投资于国债、央行票据、金融债、企业债和可转换债券等债券品种。

本基金的债券投资采取主动的投资管理方式,根据对宏观经济形势和利率走势的判断,综合运用量化分析工具,对未来收益率趋势及市场信用风险变化作出预测,并综合考虑利率变化对不同债券品种的影响,收益率水平、信用风险的大小、流动性的好坏等因素,制定相应的投资策略。

## ㉗资产配置

本基金从“自上而下”的多层次分析决策支持系统,结合定性分析和定量分析,形成对不同市场的判断和判断,确定基金资产在股票、债券及货币工具等各个资产间的分配比例,并随着各类证券风险收益特征的相对变化,动态调整股票资产、债券资产和货币市场工具的比例,以达到规避风险、提高基金收益的目的。

## ㉘风险管理

本基金在充分考虑基金经理人的研究优势,将严谨、规范化的选股方法与积极主动的投资风格相结合,在分析和判断宏观经济运行、行业景气变化、以及上市公司成长潜力的基础上,通过优胜成长性好、成长具有可持续性、质量优良、定价相对合理的股票进行投资,以期超额收益。

## ㉙估值方法

对上述核心股票池中的重点上市公司进行内在价值的评估和成长性跟踪研究,在明确的价值评估基础上选择定价合理且成长性可持续的标的。

## ㉚投资决策

本基金投资于国债、央行票据、金融债、企业债和可转换债券等债券品种。

本基金的债券投资采取主动的投资管理方式,根据对宏观经济形势和利率走势的判断,综合运用量化分析工具,对未来收益率趋势及市场信用风险变化作出预测,并综合考虑利率变化对不同债券品种的影响,收益率水平、信用风险的大小、流动性的好坏等因素,制定相应的投资策略。

## ㉛资产配置

本基金从“自上而下”的多层次分析决策支持系统,结合定性分析和定量分析,形成对不同市场的判断和判断,确定基金资产在股票、债券及货币工具等各个资产间的分配比例,并随着各类证券风险收益特征的相对变化,动态调整股票资产、债券资产和货币市场工具的比例,以达到规避风险、提高基金收益的目的。

## ㉜风险管理

本基金在充分考虑基金经理人的研究优势,将严谨、规范化的选股方法与积极主动的投资风格相结合,在分析和判断宏观经济运行、行业景气变化、以及上市公司成长潜力的基础上,通过优胜成长性好、成长具有可持续性、质量优良、定价相对合理的股票进行投资,以期超额收益。

## ㉝估值方法

对上述核心股票池中的重点上市公司进行内在价值的评估和成长性跟踪研究,在明确的价值评估基础上选择定价合理且成长性可持续的标的。

## ㉞投资决策

本基金投资于国债、央行票据、金融债、企业债和可转换债券等债券品种。

本基金的债券投资采取主动的投资管理方式,根据对宏观经济形势和利率走势的判断,综合运用量化分析工具,对未来收益率趋势及市场信用风险变化作出预测,并综合考虑利率变化对不同债券品种的影响,收益率水平、信用风险的大小、流动性的好坏等因素,制定相应的投资策略。

## ㉟资产配置

本基金从“自上而下”的多层次分析决策支持系统,结合定性分析和定量分析,形成对不同市场的判断和判断,确定基金资产在股票、债券及货币工具等各个资产间的分配比例,并随着各类证券风险收益特征的相对变化,动态调整股票资产、债券资产和货币市场工具的比例,以达到规避风险、提高基金收益的目的。

## ㉟风险管理

本基金在充分考虑基金经理人的研究优势,将严谨、规范化的选股方法与积极主动的投资风格相结合,在分析和判断宏观经济运行、行业景气变化、以及上市公司成长潜力的基础上,通过优胜成长性好、成长具有可持续性、质量优良、定价相对合理的股票进行投资,以期超额收益。

## ㉟估值方法

对上述核心股票池中的重点上市公司进行内在价值的评估和成长性跟踪研究,在明确的价值评估基础上选择定价合理且成长性可持续的标的。

## ㉟投资决策

本基金投资于国债、央行票据、金融债、企业债和可转换债券等债券品种。

本基金的债券投资采取主动的投资管理方式,根据对宏观经济形势和利率走势的判断,综合运用量化分析工具,对未来收益率趋势及市场信用风险变化作出预测,并综合考虑利率变化对不同债券品种的影响,收益率水平、信用风险的大小、流动性的好坏等因素,制定相应的投资策略。

## ㉟资产配置

本基金从“自上而下”的多层次分析决策支持系统,结合定性分析和定量分析,形成对不同市场的判断和判断,确定基金资产在股票、债券及货币工具等各个资产间的分配比例,并随着各类证券风险收益特征的相对变化,动态调整股票资产、债券资产和货币市场工具的比例,以达到规避风险、提高基金收益的目的。

## ㉟风险管理

本基金在充分考虑基金经理人的研究优势,将严谨、规范化的选股方法与积极主动的投资风格相结合,在分析和判断宏观经济运行、行业景气变化、以及上市公司成长潜力的基础上,通过优胜成长性好、成长具有可持续性、质量优良、定价相对合理的股票进行投资,以期超额收益。

## ㉟估值方法

对上述核心股票池中的重点上市公司进行内在价值的评估和成长性跟踪研究,在明确的价值评估基础上选择定价合理且成长性可持续的标的。

## ㉟投资决策

本基金投资于国债、央行票据、金融债、企业债和可转换债券等债券品种。

本基金的债券投资采取主动的投资管理方式,根据对宏观经济形势和利率走势的判断,综合运用量化分析工具,对未来收益率趋势及市场信用风险变化作出预测,并综合考虑利率变化对不同债券品种的影响,收益率水平、信用风险的大小、流动性的好坏等因素,制定相应的投资策略。

## ㉟资产配置

本基金从“自上而下”的多层次分析决策支持系统,结合定性分析和定量分析,形成对不同市场的判断和判断,确定基金资产在股票、债券及货币工具等各个资产间的分配比例,并随着各类证券风险收益特征的相对变化,动态调整股票资产、债券资产和货币市场工具的比例,以达到规避风险、提高基金收益的目的。

## ㉟风险管理

本基金在充分考虑基金经理人的研究优势,将严谨、规范化的选股方法与积极主动的投资风格相结合,在分析和判断宏观经济运行、行业景气变化、以及上市公司成长潜力的基础上,通过优胜成长性好、成长具有可持续性、质量优良、定价相对合理的股票进行投资,以期超额收益。

## ㉟估值方法

对上述核心股票池中的重点上市公司进行内在价值的评估和成长性跟踪研究,在明确的价值评估基础上选择定价合理且成长性可持续的标的。

## ㉟投资决策

本基金投资于国债、央行票据、金融债、企业债和可转换债券等债券品种。

本基金的债券投资采取主动的投资管理方式,根据对宏观经济形势和利率走势的判断,综合运用量化分析工具,对未来收益率趋势及市场信用风险变化作出预测,并综合考虑利率变化对不同债券品种的影响,收益率水平、信用风险的大小、流动性的好坏等因素,制定相应的投资策略。

## ㉟资产配置

本基金从“自上而下”的多层次分析决策支持系统,结合定性分析和定量分析,形成对不同市场的判断和判断,确定基金资产在股票、债券及货币工具等