

万家双引擎灵活配置混合型证券投资基金更新招募说明书摘要

2014年第1号

基金管理人：万家基金管理有限公司
基金托管人：兴业银行股份有限公司

重要提示

本基金由基金管理人申请并经中国证监会证监许可[2008]318号文核准募集，本基金的基金合同于2008年6月27日生效。

投资有风险，投资者申购基金时应认真阅读本基金基金合同和招募说明书。

基金管理人及其所管理基金的过往业绩并不预示本基金未来表现。

本摘要所载基金合同和基金招募说明书均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、义务的法律性文件。基金投资人自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，应详细查阅本基金的基金合同。

基金管理人承诺依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，基金管理人不能保证基金净值也不保证最低收益。

本招募说明书更新所载内容截止日为2013年12月27日，有关财务数据和净值表现截止日为2013年9月30日(财务数据未经审计)。

第一部分 基金管理人

一、基金管理人概况

(一)名称：万家基金管理有限公司
 (二)住所：上海市浦东新区浦电路360号陆家嘴投资大厦9层
 (三)办公地址：上海市浦东新区浦电路360号陆家嘴投资大厦9层
 (四)法定代表人：华玉国
 (五)总经理：吕彦刚
 (六)成立日期：2002年6月23日
 (七)批准设立机关及批准设立文号：中国证监会证监基金字【2002】44号
 (八)经营范围：基金募集、基金销售、资产管理和中国证监会许可的其他业务
 (九)组织形式：有限责任公司
 (十)注册资本：1亿元人民币
 (十一)存续期间：持续经营
 (十二)联系人：马刚
 (十三)电话：021-38619810 传真：021-38619888

二、主要人员情况

(一)基金管理人董事会成员

董事：李伟先生，中共党员，硕士学位，高级会计师，注册会计师，历任莱钢股份有限公司炼铁厂财务科科长，莱钢股份有限公司财务处成本科科长，莱钢集团财务部部长，莱钢日照钢铁有限公司财务总监，齐鲁证券计划财务部总经理，齐鲁证券副总经理兼财务负责人等职，现任齐鲁证券有限公司党委委员、总经理兼财务负责人。2011年3月起任本公司董事长，现兼任万家共赢资产管理有限公司董事长。

董事：马永有先生，政治经济学硕士学位，曾任新疆自治区党委政策研究室科长，新疆通宝投资有限公司总经理，新疆对外经济集团总经理，新疆天山股份有限公司董事，现任新疆国润实业股份有限公司董事长兼总经理。

董事：吕祥友先生，中共党员，大学本科，硕士学位，高级经济师，曾任莱芜钢铁集团有限公司财务处科长、鲁银投资集团股份有限公司办公室主任兼董事会秘书、大同证券风险投资小组副组长兼负责人，现任齐鲁证券有限公司副总经理兼合规总监、董事会秘书、党委组织部部长、人力资源部总经理、鲁证期货有限公司董事长。

董事：吕振先生，中共党员，博士研究生。曾任信达基金管理有限公司研究员主管、信诚基金管理有限公司研究总监、天弘基金管理有限公司投资总监，2011年5月起加入本公司，历任公司副总经理，现任公司总经理。

独立董事：刘兴云先生，中共党员，管理学博士，教授，曾任山东财政学院会计系系主任、党总支书记、教务长、副校长，中国人民大学财政与税务学院财政与税务系公共行政财务管理教研室主任、巡视员兼副校长，现任山东财经学院教授兼党委书记，并从事企业财务管理方向的教学与研究。

独立董事：陈建良先生，中国民主建国会会员，博士研究生，教授，曾任山东大学数学学院讲师兼副教授，法国国家信息与自动化研究所博士后，加拿大西安大略大学保险系访问学者、兼职教授，山东大学金融研究院(现更名为山东大学齐鲁证券金融研究院)常务副院长兼教授，现任山东大学齐鲁证券金融研究院院长兼数学教授、教授。

独立董事：董瑞峰先生，中共党员，研究生，金融学博士、副教授，曾任上海财经大学金融学院行系讲师，上海财经大学证券期货学院副教授、副院长，美国国际管理研究生院(美国)访问研究员，上海财经大学证券期货学院副院长兼副教授，新疆财经大学金融系副教授，上海财经大学金融学院副院长、常务副院长，上海财经大学金融学院副教授，现任上海财经大学商学院副院长。

(二)基金管理人监事会成员

监事会主席李国超先生，硕士学位，经济师。曾任宏源证券股份有限公司文艺路营业部客户主管、公司稽核部副经理，新疆国际实业股份有限公司证券事务代表，现任新疆国际实业股份有限公司董事会秘书兼副总经理。

监事胡翔鹏先生，中共党员，工商管理硕士，经济师，先后任职于山东智胜计算机总公司、中兴软件、山东大学大华特科技术有限公司，将军控股有限公司，现任山东省国有资产控股有限责任公司项目经理、副经理。

监事兰兰女士，法学硕士，律师，注册会计师，曾在江苏淮安安源律师事务所、上海和利华律师事务所从事律师工作，现为本公司信息披露负责人、合规稽核部总监。

监事李静女士，中共党员，硕士，中级讲师，先后任职于中国工商银行济南分行、济南卓越外国语学校、山东中医药大学。2008年3月起加入本公司，现任公司综合管理部副总监。

监事蔡静娴女士，本科，先后任职于北京幸福之光商贸有限公司、北方之星数码技术(北京)有限公司、路透社资讯管理有限公司，2007年1月起加入本公司，现任公司机构管理部副总监。

(三)基金管理人高级管理人员

董事长：华玉国先生(简历请参见基金管理人董事会成员)
 总经理：吕彦刚先生(简历请参见基金管理人董事会成员)
 副总经理：唐志令先生，大学本科学历，学士学位。1997年至2004年任职于国泰君安证券从事证券资产管理工作，2004年至2005年任职于中国银河证券，任营业部副经理；2005年至2006年任职于子诚基金管理公司，任副经理；2006年至2008年任职于天弘基金管理有限公司，任机构管理部副经理。2011年加入本公司，任机构管理部副经理，2013年4月起任本公司副总经理。

副总经理：李杰先生，硕士研究生。1994年至2003年任职于国泰君安证券，从事行政管理、机构客户开发等工作；2003年至2007年任职于兴安证券从事证券管理工作；2007年至2011年任职于齐鲁证券，任营业部副经理、总经理等职；2011年加入本公司，任综合管理部总监、董事会秘书、总经理助理。2013年4月起任本公司副总经理。

督察长：李振伟先生，中共党员，大学本科学历，学士学位，高级经济师。1988年6月起从事证券监管工作，先后任证监会济南证监局党委办公室、上市处主任科员，证监会济南证监局上市处、机构处副处长，证监会山东证监局机构处副处长、处长，本公司总经理、监事会主席等职。2012年4月起任本公司督察长。

(四)基金管理人高级管理人员

董事长：华玉国先生(简历请参见基金管理人董事会成员)
 总经理：吕彦刚先生(简历请参见基金管理人董事会成员)
 副总经理：唐志令先生，大学本科学历，学士学位。1997年至2004年任职于国泰君安证券从事证券资产管理工作，2004年至2005年任职于中国银河证券，任营业部副经理；2005年至2006年任职于子诚基金管理公司，任副经理；2006年至2008年任职于天弘基金管理有限公司，任机构管理部副经理。2011年加入本公司，任机构管理部副经理，2013年4月起任本公司副总经理。

副总经理：李杰先生，硕士研究生。1994年至2003年任职于国泰君安证券，从事行政管理、机构客户开发等工作；2003年至2007年任职于兴安证券从事证券管理工作；2007年至2011年任职于齐鲁证券，任营业部副经理、总经理等职；2011年加入本公司，任综合管理部总监、董事会秘书、总经理助理。2013年4月起任本公司副总经理。

督察长：李振伟先生，中共党员，大学本科学历，学士学位，高级经济师。1988年6月起从事证券监管工作，先后任证监会济南证监局党委办公室、上市处主任科员，证监会济南证监局上市处、机构处副处长，证监会山东证监局机构处副处长、处长，本公司总经理、监事会主席等职。2012年4月起任本公司督察长。

(五)基金管理人高级管理人员

董事长：华玉国先生(简历请参见基金管理人董事会成员)
 总经理：吕彦刚先生(简历请参见基金管理人董事会成员)
 副总经理：唐志令先生，大学本科学历，学士学位。1997年至2004年任职于国泰君安证券从事证券资产管理工作，2004年至2005年任职于中国银河证券，任营业部副经理；2005年至2006年任职于子诚基金管理公司，任副经理；2006年至2008年任职于天弘基金管理有限公司，任机构管理部副经理。2011年加入本公司，任机构管理部副经理，2013年4月起任本公司副总经理。

副总经理：李杰先生，硕士研究生。1994年至2003年任职于国泰君安证券，从事行政管理、机构客户开发等工作；2003年至2007年任职于兴安证券从事证券管理工作；2007年至2011年任职于齐鲁证券，任营业部副经理、总经理等职；2011年加入本公司，任综合管理部总监、董事会秘书、总经理助理。2013年4月起任本公司副总经理。

督察长：李振伟先生，中共党员，大学本科学历，学士学位，高级经济师。1988年6月起从事证券监管工作，先后任证监会济南证监局党委办公室、上市处主任科员，证监会济南证监局上市处、机构处副处长，证监会山东证监局机构处副处长、处长，本公司总经理、监事会主席等职。2012年4月起任本公司督察长。

(六)基金管理人高级管理人员

董事长：华玉国先生(简历请参见基金管理人董事会成员)
 总经理：吕彦刚先生(简历请参见基金管理人董事会成员)
 副总经理：唐志令先生，大学本科学历，学士学位。1997年至2004年任职于国泰君安证券从事证券资产管理工作，2004年至2005年任职于中国银河证券，任营业部副经理；2005年至2006年任职于子诚基金管理公司，任副经理；2006年至2008年任职于天弘基金管理有限公司，任机构管理部副经理。2011年加入本公司，任机构管理部副经理，2013年4月起任本公司副总经理。

副总经理：李杰先生，硕士研究生。1994年至2003年任职于国泰君安证券，从事行政管理、机构客户开发等工作；2003年至2007年任职于兴安证券从事证券管理工作；2007年至2011年任职于齐鲁证券，任营业部副经理、总经理等职；2011年加入本公司，任综合管理部总监、董事会秘书、总经理助理。2013年4月起任本公司副总经理。

督察长：李振伟先生，中共党员，大学本科学历，学士学位，高级经济师。1988年6月起从事证券监管工作，先后任证监会济南证监局党委办公室、上市处主任科员，证监会济南证监局上市处、机构处副处长，证监会山东证监局机构处副处长、处长，本公司总经理、监事会主席等职。2012年4月起任本公司督察长。

(七)基金管理人高级管理人员

董事长：华玉国先生(简历请参见基金管理人董事会成员)
 总经理：吕彦刚先生(简历请参见基金管理人董事会成员)
 副总经理：唐志令先生，大学本科学历，学士学位。1997年至2004年任职于国泰君安证券从事证券资产管理工作，2004年至2005年任职于中国银河证券，任营业部副经理；2005年至2006年任职于子诚基金管理公司，任副经理；2006年至2008年任职于天弘基金管理有限公司，任机构管理部副经理。2011年加入本公司，任机构管理部副经理，2013年4月起任本公司副总经理。

副总经理：李杰先生，硕士研究生。1994年至2003年任职于国泰君安证券，从事行政管理、机构客户开发等工作；2003年至2007年任职于兴安证券从事证券管理工作；2007年至2011年任职于齐鲁证券，任营业部副经理、总经理等职；2011年加入本公司，任综合管理部总监、董事会秘书、总经理助理。2013年4月起任本公司副总经理。

督察长：李振伟先生，中共党员，大学本科学历，学士学位，高级经济师。1988年6月起从事证券监管工作，先后任证监会济南证监局党委办公室、上市处主任科员，证监会济南证监局上市处、机构处副处长，证监会山东证监局机构处副处长、处长，本公司总经理、监事会主席等职。2012年4月起任本公司督察长。

(八)基金管理人高级管理人员

董事长：华玉国先生(简历请参见基金管理人董事会成员)
 总经理：吕彦刚先生(简历请参见基金管理人董事会成员)
 副总经理：唐志令先生，大学本科学历，学士学位。1997年至2004年任职于国泰君安证券从事证券资产管理工作，2004年至2005年任职于中国银河证券，任营业部副经理；2005年至2006年任职于子诚基金管理公司，任副经理；2006年至2008年任职于天弘基金管理有限公司，任机构管理部副经理。2011年加入本公司，任机构管理部副经理，2013年4月起任本公司副总经理。

副总经理：李杰先生，硕士研究生。1994年至2003年任职于国泰君安证券，从事行政管理、机构客户开发等工作；2003年至2007年任职于兴安证券从事证券管理工作；2007年至2011年任职于齐鲁证券，任营业部副经理、总经理等职；2011年加入本公司，任综合管理部总监、董事会秘书、总经理助理。2013年4月起任本公司副总经理。

督察长：李振伟先生，中共党员，大学本科学历，学士学位，高级经济师。1988年6月起从事证券监管工作，先后任证监会济南证监局党委办公室、上市处主任科员，证监会济南证监局上市处、机构处副处长，证监会山东证监局机构处副处长、处长，本公司总经理、监事会主席等职。2012年4月起任本公司督察长。

(九)基金管理人高级管理人员

董事长：华玉国先生(简历请参见基金管理人董事会成员)
 总经理：吕彦刚先生(简历请参见基金管理人董事会成员)
 副总经理：唐志令先生，大学本科学历，学士学位。1997年至2004年任职于国泰君安证券从事证券资产管理工作，2004年至2005年任职于中国银河证券，任营业部副经理；2005年至2006年任职于子诚基金管理公司，任副经理；2006年至2008年任职于天弘基金管理有限公司，任机构管理部副经理。2011年加入本公司，任机构管理部副经理，2013年4月起任本公司副总经理。

副总经理：李杰先生，硕士研究生。1994年至2003年任职于国泰君安证券，从事行政管理、机构客户开发等工作；2003年至2007年任职于兴安证券从事证券管理工作；2007年至2011年任职于齐鲁证券，任营业部副经理、总经理等职；2011年加入本公司，任综合管理部总监、董事会秘书、总经理助理。2013年4月起任本公司副总经理。

督察长：李振伟先生，中共党员，大学本科学历，学士学位，高级经济师。1988年6月起从事证券监管工作，先后任证监会济南证监局党委办公室、上市处主任科员，证监会济南证监局上市处、机构处副处长，证监会山东证监局机构处副处长、处长，本公司总经理、监事会主席等职。2012年4月起任本公司督察长。

(十)基金管理人高级管理人员

董事长：华玉国先生(简历请参见基金管理人董事会成员)
 总经理：吕彦刚先生(简历请参见基金管理人董事会成员)
 副总经理：唐志令先生，大学本科学历，学士学位。1997年至2004年任职于国泰君安证券从事证券资产管理工作，2004年至2005年任职于中国银河证券，任营业部副经理；2005年至2006年任职于子诚基金管理公司，任副经理；2006年至2008年任职于天弘基金管理有限公司，任机构管理部副经理。2011年加入本公司，任机构管理部副经理，2013年4月起任本公司副总经理。

副总经理：李杰先生，硕士研究生。1994年至2003年任职于国泰君安证券，从事行政管理、机构客户开发等工作；2003年至2007年任职于兴安证券从事证券管理工作；2007年至2011年任职于齐鲁证券，任营业部副经理、总经理等职；2011年加入本公司，任综合管理部总监、董事会秘书、总经理助理。2013年4月起任本公司副总经理。

督察长：李振伟先生，中共党员，大学本科学历，学士学位，高级经济师。1988年6月起从事证券监管工作，先后任证监会济南证监局党委办公室、上市处主任科员，证监会济南证监局上市处、机构处副处长，证监会山东证监局机构处副处长、处长，本公司总经理、监事会主席等职。2012年4月起任本公司督察长。

(十一)基金管理人高级管理人员

董事长：华玉国先生(简历请参见基金管理人董事会成员)
 总经理：吕彦刚先生(简历请参见基金管理人董事会成员)
 副总经理：唐志令先生，大学本科学历，学士学位。1997年至2004年任职于国泰君安证券从事证券资产管理工作，2004年至2005年任职于中国银河证券，任营业部副经理；2005年至2006年任职于子诚基金管理公司，任副经理；2006年至2008年任职于天弘基金管理有限公司，任机构管理部副经理。2011年加入本公司，任机构管理部副经理，2013年4月起任本公司副总经理。

副总经理：李杰先生，硕士研究生。1994年至2003年任职于国泰君安证券，从事行政管理、机构客户开发等工作；2003年至2007年任职于兴安证券从事证券管理工作；2007年至2011年任职于齐鲁证券，任营业部副经理、总经理等职；2011年加入本公司，任综合管理部总监、董事会秘书、总经理助理。2013年4月起任本公司副总经理。

督察长：李振伟先生，中共党员，大学本科学历，学士学位，高级经济师。1988年6月起从事证券监管工作，先后任证监会济南证监局党委办公室、上市处主任科员，证监会济南证监局上市处、机构处副处长，证监会山东证监局机构处副处长、处长，本公司总经理、监事会主席等职。2012年4月起任本公司督察长。

(十二)基金管理人高级管理人员

董事长：华玉国先生(简历请参见基金管理人董事会成员)
 总经理：吕彦刚先生(简历请参见基金管理人董事会成员)
 副总经理：唐志令先生，大学本科学历，学士学位。1997年至2004年任职于国泰君安证券从事证券资产管理工作，2004年至2005年任职于中国银河证券，任营业部副经理；2005年至2006年任职于子诚基金管理公司，任副经理；2006年至2008年任职于天弘基金管理有限公司，任机构管理部副经理。2011年加入本公司，任机构管理部副经理，2013年4月起任本公司副总经理。

副总经理：李杰先生，硕士研究生。1994年至2003年任职于国泰君安证券，从事行政管理、机构客户开发等工作；2003年至2007年任职于兴安证券从事证券管理工作；2007年至2011年任职于齐鲁证券，任营业部副经理、总经理等职；2011年加入本公司，任综合管理部总监、董事会秘书、总经理助理。2013年4月起任本公司副总经理。

督察长：李振伟先生，中共党员，大学本科学历，学士学位，高级经济师。1988年6月起从事证券监管工作，先后任证监会济南证监局党委办公室、上市处主任科员，证监会济南证监局上市处、机构处副处长，证监会山东证监局机构处副处长、处长，本公司总经理、监事会主席等职。2012年4月起任本公司督察长。

(十三)基金管理人高级管理人员

董事长：华玉国先生(简历请参见基金管理人董事会成员)
 总经理：吕彦刚先生(简历请参见基金管理人董事会成员)
 副总经理：唐志令先生，大学本科学历，学士学位。1997年至2004年任职于国泰君安证券从事证券资产管理工作，2004年至2005年任职于中国银河证券，任营业部副经理；2005年至2006年任职于子诚基金管理公司，任副经理；2006年至2008年任职于天弘基金管理有限公司，任机构管理部副经理。2011年加入本公司，任机构管理部副经理，2013年4月起任本公司副总经理。

副总经理：李杰先生，硕士研究生。1994年至2003年任职于国泰君安证券，从事行政管理、机构客户开发等工作；2003年至2007年任职于兴安证券从事证券管理工作；2007年至2011年任职于齐鲁证券，任营业部副经理、总经理等职；2011年加入本公司，任综合管理部总监、董事会秘书、总经理助理。2013年4月起任本公司副总经理。

督察长：李振伟先生，中共党员，大学本科学历，学士学位，高级经济师。1988年6月起从事证券监管工作，先后任证监会济南证监局党委办公室、上市处主任科员，证监会济南证监局上市处、机构处副处长，证监会山东证监局机构处副处长、处长，本公司总经理、监事会主席等职。2012年4月起任本公司督察长。

本基金管理人利用历史财务数据，通过价值、成长因子分析，计算基础股票中每一上市公司的价值、成长风格指标，剔除同时不具备价值、成长风格特征的上市公司，构建本基金的首选股票库。下图第1、II、III象限构成本基金的首选股票库：



具体确定方法如下：
 (1)确定价值、成长因子。本基金价值、成长因子包括：
 1)价值因子：
 i)市净率P/B；
 ii)每股收益；
 iii)年现金流/市值；
 iv)销售收入/市值。
 2)成长因子：
 i)过去3年每股收益复合增长率；
 ii)过去3年主营业务收入增长率；
 iii)ROE(“E”-红利支付率)；
 (2)对基础股票库中每一上市公司确定其价值、成长特征
 1)计算每一上市公司的价值、成长因子；
 2)利用数据标准化程序，确定该上市公司的价值、成长指标；
 3)确定每一公司的风格特征；
 4)风格特征的调整。
 (3)风格调整
 每年上市公司年报、半年报披露后，本基金管理人将根据最新数据按上述1、2)方式计算该上市公司风格特征。

本基金管理人根据上述1、2)方式计算该上市公司风格特征。
 (1)突发因素调整
 上市公司由于基本面积出现较大转变，预期企业业绩会出现突发性增长，如：行业复苏、产业政策扶持、并购、重组、资产注入等情况。基金管理人根据对该公司未来业绩增长的预期数据，按上述1、2)方式计算该股票的风格特征。
 3、核心股票库构建
 在优选股票库的基础上，本基金通过对企业发展的内外部因素分析、估值分析，结合实地调研，构建核心股票库。
 (1)企业发展的内部因素：
 1)制度因素：完善的公司治理结构及规范的管理制度；
 2)管理团队因素：管理团队团结高效、经验丰富、富有协作、进取精神；
 3)财务因素：财务清晰透明，财务政策合理，良好的企业财务状况、合理的资本结构，突出的成本控制能力；
 4)生产因素：企业在资源禀赋、产能扩张等方面具有优势；
 5)技术因素：具有技术创新优势，且具有持续性的技术研发能力和学习能力，可以使企业所掌握的技术不断转化成为新产品或服务，从而为企业成长提供源源不断的动力；
 6)市场因素：良好的市场品牌、市场扩张和影响力；
 (2)企业发展的外部因素：
 1)法律环境：包括权益保护、法律制度以及市场制度；
 2)政策环境：严格的市场监管政策、扶持性的地区产业政策、优惠的税费政策以及宽松的信用政策等；
 3)市场环境：合理的行业集中度、有利的竞争态势以及不断增长的市场需求等；
 (3)估值分析
 根据企业所在行业的不同特点，选择较合适的指标进行估值。这些指标包括但不限于市盈率(P/E)、PEG、企业价值/息税前利润(EV/EBIT)、企业价值/息税、折旧、摊销前利润(EV/EBITDA)、自由现金流贴现(DCF)等。
 4、投资组合构建
 基金经理通过对市场估值水平的分析，结合公司研发团队对行业景气度、行业发展趋势的分析，合理配置仓位，确定股票的投资组合。充分权衡行业集中度、资产流动性等多种因素对投资组合风险收益水平的影响，审慎精选，构建本基金投资组合。
 5、持续跟踪与风险控制
 对所投资的企业进行密切跟踪，关注发展动态，动态评估企业的价值、成长风格及估值水平，同时由风险控制小组通过VAR分析等技术对投资组合进行动态风险评估。
 三、债券投资管理
 本基金采用自上而下债券投资管理的方法是分散股票投资的市场风险，保持投资组合稳定收益和充分流动性，追求基金资产的长期增值。
 1、利率预期策略
 利率变化是影响债券价格的最重要的因素，利率预期策略是本基金的基本投资策略。通过对宏观经济形势、财政货币政策、金融监管政策、市场利率变化和资金供给等因素的分析，定性分析与定量分析相结合，形成利率走势的判断，并依此调整组合的期限和品种配置。
 2、久期预期策略
 在利率预期方向判断的基础上，确定恰当的久期预期目标。在预期利率整体上升时，缩短组合的平均久期；在预期利率整体下降时，延长组合的平均久期。
 3、期限结构配置策略
 本基金利率的配置中对中长期债券收益率的影响多数情况下并不都是同等幅度的，根据对债券市场期限结构变化特征的分析并参照期限预期策略的分析，结合市场利率、持有结构、债券供求等因素，形成期限结构配置策略，对不同期限结构的债券应用不同的买卖策略。
 4、类别配置策略
 不同类型的债券在收益率和信用风险上形成差异，有必要采用类别配置策略，使债券投资组合资产配置于不同品种的国债、金融债、可转债、央行票据、资产支持证券等，以及在不同的市场上进行配置(交易所市场和银行间市场)。
 本基金将结合信用分析、流动性分析、股利分析、市场流动性等因素综合因素来决定投资组合的类别配置，在保持流动性和基金资产安全的前提下，谋求收益的最大化。
 5、杠杆放大策略和换券策略
 在具体操作中，本基金还将利用换券操作、放大操作等多种策略，提高组合的超额收益。
 6、套利策略
 套利策略包括跨市场回购套利、跨市场债券套利、结合远端的债券回购利率套利、可转债套利等。本基金充分利用市场利率的套利，为持有人带来低风险或低风险的机会。
 7、可转债投资策略
 可转债(含可分离转债)是债券和复杂权益的混合体，兼具股性和债性，是可攻可守的投资品种。投资可转债需要更多的技巧。在本市中，本基金更多地投资权益性的可转债；而市中，本基金更多地考虑债性的可转债。同时结合可转债的条款，判断关键赎回条款、回售机会、转股价下调带来的摊薄机会和溢价率为负值的套利机会。
 四、权益投资管理
 本基金将权益的投资作为控制风险和在有价控制风险期后提高基金投资组合收益的辅助手段。本基金的投资策略包括：
 1、根据权益投资的基本面分析，选择具有成长性的股票进行投资。
 2、在个股选择上，主要采用市场公认的多种预期收益模型以及研究人员对个股对应公司基本面等不可同变量的预测对个股进行合理性评价。
 3、本基金通过权益投资的方式，本基金通过权益投资的方式，来达到改善组合风险收益特征的目的。
 4、本基金权益投资策略包括但不限于杠杆交易策略、看跌保护组合策略、获利保护策略、买入时式投资策略等等。
 五、其他金融衍生品投资策略
 本基金将根据金融市场上各种金融衍生产品的动向，一旦有新的产品推出市场，将在届时相应法律法规的框架内，制订符合本基金投资目标的投资策略，同时结合对金融衍生产品的研究，在充分考虑金融衍生产品风险和收益特征的前提下，谨慎进行投资。

第九部分 基金的投资组合

本基金业绩比较基准为：60%×沪深300指数收益率+40%×上证国债指数收益率
第十部分 基金的风险收益特征

本基金是混合型基金，风险高于货币市场基金和债券型基金，属于中高风险、中高预期收益的证券投资基金。
第十一部分 基金的投资组合

基金管理人及基金托管人根据基金合同所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
 基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2014年1月15日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。
 本投资组合报告所载数据截至2013年9月30日，本报告中列示的投资数据未经审计。

1. 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产比例(%)
1	权益投资	45,885,574.72	69.10
2	其中：股票	45,885,574.72	69.10
3	固定收益投资	-	-
4	其中：债券	-	-
5	资产支持证券	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
7	其中：买入返售金融资产	-	-
8	其中：买入返售金融资产	-	-
9	其中：买入返售金融资产	-	-
10	其中：买入返售金融资产	-	-
11	其中：买入返售金融资产	-	-
12	其中：买入返售金融资产	-	-
13	其中：买入返售金融资产	-	-
14	其中：买入返售金融资产	-	-
15	其中：买入返售金融资产	-	-
16	其中：买入返售金融资产	-	-
17	其中：买入返售金融资产	-	-
18	其中：买入返售金融资产	-	-
19	其中：买入返售金融资产	-	-
20	其中：买入返售金融资产	-	-
21	其中：买入返售金融资产	-	-
22	其中：买入返售金融资产	-	-
23	其中：买入返售金融资产	-	-
24	其中：买入返售金融资产	-	-
25	其中：买入返售金融资产	-	-
26	其中：买入返售金融资产	-	-
27	其中：买入返售金融资产	-	-
28	其中：买入返售金融资产	-	-
29	其中：买入返售金融资产	-	-
30	其中：买入返售金融资产	-	-
31	其中：买入返售金融资产	-	-
32	其中：买入返售金融资产	-	-
33	其中：买入返售金融资产	-	-
34	其中：买入返售金融资产	-	-
35	其中：买入返售金融资产	-	-
36	其中：买入返售金融资产	-	-
37	其中：买入返售金融资产	-	-
38	其中：买入返售金融资产	-	-
39	其中：买入返售金融资产	-	-
40	其中：买入返售金融资产	-	-
41	其中：买入返售金融资产	-	-
42	其中：买入返售金融资产	-	-
43	其中：买入返售金融资产	-	-
44	其中：买入返售金融资产	-	-
45	其中：买入返售金融资产	-	-
46	其中：买入返售金融资产	-	-
47	其中：买入返售金融资产	-	-
48	其中：买入返售金融资产	-	-
49	其中：买入返售金融资产	-	-
50	其中：买入返售金融资产	-	-
51	其中：买入返售金融资产	-	-
52	其中：买入返售金融资产	-	-
53	其中：买入返售金融资产	-	-
54	其中：买入返售金融资产	-	-
55	其中：买入返售金融资产	-	-
56	其中：买入返售金融资产	-	-
57	其中：买入返售金融资产	-	-
58	其中：买入返售金融资产	-	-
59	其中：买入返售金融资产	-	-
60	其中：买入返售金融资产	-	-
61	其中：买入返售金融资产	-	-
62	其中：买入返售金融资产	-	-
63	其中：买入返售金融资产	-	-
64	其中：买入返售金融资产	-	-
65	其中：买入返售金融资产	-	-
66	其中：买入返售金融资产	-	-
67	其中：买入返售金融资产	-	-
68	其中：买入返售金融资产	-	-
69	其中：买入返售金融资产	-	-
70	其中：买入返售金融资产	-	-
71	其中：买入返售金融资产	-	-
72	其中：买入返售金融资产	-	-
73	其中：买入返售金融资产	-	-
74	其中：买入返售金融资产	-	-
75	其中：买入返售金融资产	-	-
76	其中：买入返售金融资产	-	-
77	其中：买入返售金融资产	-	-
78	其中：买入返售金融资产	-	-
79	其中：买入返售金融资产	-	-
80	其中：买入返售金融资产	-	-
81	其中：买入返售金融资产	-	-
82	其中：买入返售金融资产	-	-
83	其中：买入返售金融资产	-	-
84	其中：买入返售金融资产	-	-
85	其中：买入返售金融资产	-	-
86	其中：买入返售金融资产	-	-
87	其中：买入返售金融资产	-	-
88	其中：买入返售金融资产	-	-
89	其中：买入返售金融资产	-	-
90	其中：买入返售金融资产	-	-
91	其中：买入返售金融资产	-	-
92	其中：买入返售金融资产	-	-
93	其中：买入返售金融资产	-	-
94	其中：买入返售金融资产	-	-
95	其中：买入返售金融资产	-	-
96	其中：买入返售金融资产	-	-
97	其中：买入返售金融资产	-	-
98	其中：买入返售金融资产	-	-
99			