

信息披露 Disclosure

(上接B006版)

联系电话:0451-85963696
传真:0451-82287211
客户服务电话:400-666-2288
网址:www.jiuzq.com.cn
(83) 金证证券
注册地址:海南省海口市南宝路36号证券大厦4层
办公地址:上海市深圳大道4001号时代金融中心17层
法定代表人:陆涛
联系人:马韵涛
联系电话:0755-83025022
客户服务电话:400-8888-228
传真:0755-83025625
网址:www.jyzq.cn
(84) 开源证券
注册地址:西安市高新区锦业路1号都市之门B座5层
办公地址:西安市高新区锦业路1号都市之门B座5层
法定代表人:李刚
联系人:王毅
联系电话:029-69633210
客户服务电话:400-600-8966
传真:029-68447222
网址:www.kysec.com
(85) 民生证券
注册地址:北京市朝阳区北四环中路27号盘古大观A座P40-43
办公地址:北京市朝阳区北四环中路27号盘古大观A座P40-43
法定代表人:赵大建
联系人:李微
客户服务电话:400-889-5618
网址:www.m618.com
(86) 南京证券
注册地址:江苏省南京市大钟亭8号
法定代表人:孙国恒
联系人:孙秀玉
联系电话:025-83367888-4107
客户服务电话:400-828-6888
传真:025-83320066
网址:www.njzq.com.cn
(87) 平安证券
注册地址:深圳市福田区中心区金田路4036号荣超大厦16-20层
办公地址:深圳市福田区金田路4036号荣超大厦16-20层
法定代表人:谢永林
联系人:郭丽珊
客户服务电话:06511-8
开放式基金业务传真:0755-82400662
网址:www.pingan.com
(88) 齐济证券
注册地址:山东省济南市经七路96号
法定代表人:李伟
联系人:吴阳
联系电话:0531-68889155
客户服务电话:0538
传真:0531-68889185
网址:www.qjzq.com.cn
(89) 日信证券
注册地址:内蒙古呼和浩特市锡林南路18号
法定代表人:孔佑杰
联系人:陈文彬
联系电话:010-83691716
客户服务电话:400-600-9839
传真:010-66412537
网址:www.rxczq.com.cn
(90) 瑞福证券
注册地址:北京市西城区金融大街7号英蓝国际金融中心12层、15层
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:程宜孙
联系人:申冲
联系电话:010-58328112
客户服务电话:400-887-8827
传真:010-58328170
网址:www.ubssecurities.com
(91) 山西证券
注册地址:太原市府西街69号山西国际贸易中心东塔楼
办公地址:太原市府西街69号山西国际贸易中心东塔楼
法定代表人:侯巍
联系人:郭刚
联系电话:0351-8696669
客户服务电话:05673或400-666-1618
传真:0351-8696619
网址:www.618.com.cn
(92) 申银万国证券
注册地址:上海市徐汇区长乐路989号世纪商贸广场45层
办公地址:上海市徐汇区长乐路989号世纪商贸广场40层
法定代表人:陈健
联系人:曹静
联系电话:021-33389888
客户服务电话:05623,4008955523
传真:021-33382214
网址:www.syyw.com
(93) 世纪证券
注册地址:深圳市福田区深南大道招商银行大厦40/42层
办公地址:深圳市福田区深南大道招商银行大厦40/42层
法定代表人:姜昧军
联系人:周新东
联系电话:0755-83199511
开放式基金咨询电话:0755-83199511
开放式基金业务传真:0755-83199545
网址:www.csco.com.cn
(94) 天富证券
注册地址:西安市城中区西大街11号
法定代表人:刘盛
联系人:张惠敏
联系电话:0755-33331188-8807
客户服务电话:40006543218
传真:0755-33329815
网址:www.tyqzq.com.cn
(95) 万联证券
注册地址:广州市天河区珠江东路11号高德置地广场F栋18、19层
办公地址:广州市天河区珠江东路11号高德置地广场F栋18、19层
法定代表人:张建军
联系人:王鑫
联系电话:020-38286651
客户服务电话:400-8888-133
开放式基金业务传真:020-22373718-1013
网址:www.wljzq.com.cn
(96) 西藏证券
注册地址:西安市东大街232号陕西信托大厦16-17层
办公地址:西安市东大街232号陕西信托大厦16-17层
法定代表人:刘建武
联系人:刘建武
联系电话:029-87406649
客户服务电话:029-95652
传真:029-87406710
网址:www.westsec.com.cn
(97) 西藏证券
注册地址:重庆市江北北区桥北苑8号
办公地址:重庆市江北北区桥北苑8号西藏证券大厦
法定代表人:余维佳
联系人:张煜
联系电话:023-63786633
客户服务电话:4008060606
传真:023-63786212
网址:www.wswsc.com.cn
(98) 厦门证券
注册地址:厦门市莲前西路2号莲富大厦十七楼
办公地址:厦门市莲前西路2号莲富大厦十七楼
法定代表人:傅晓辉
联系人:赵欣
联系电话:0592-5161642
客户服务电话:0602-5163588
传真:0592-5161140
网址:www.xmzq.com
(99) 湘财证券
注册地址:湖南省长沙市天心区湘府中路198号标志商务中心A栋11层
办公地址:湖南省长沙市天心区湘府中路198号标志商务中心A栋11层
法定代表人:林俊波
联系人:赵小川
联系电话:021-68634510-8620
开放式基金咨询电话:400-888-1551
开放式基金业务传真:021-68865680
网址:www.xscs.com.cn
(100) 新时代证券
注册地址:北京市海淀区三环北路99号西海国际中心1号楼15层
办公地址:北京市海淀区三环北路99号西海国际中心1号楼15层
法定代表人:刘汝军
联系人:孙恒
联系电话:010-83561149
客户服务电话:400-698-9808
开放式基金业务传真:010-83561094
网址:www.xxtzq.com
(101) 信达证券
注册地址:北京市西城区闹市口大街9号院1号楼
办公地址:北京市西城区闹市口大街9号院1号楼
法定代表人:张志刚
联系人:唐静
联系电话:010-63801000
客户服务电话:400-800-8899
传真:010-63800879
网址:www.cindasc.com
(102) 兴业证券
注册地址:福州市湖东路268号
办公地址:上海市浦东新区民生路119弄证大五道口广场1号楼2层
法定代表人:兰荣生
联系人:夏中苏
联系电话:0691-38281963
客户服务电话:0562
网址:www.xyqzq.com.cn
(103) 银河证券
注册地址:北京市西城区金融大街36号国际企业大厦C座
办公地址:北京市西城区金融大街36号国际企业大厦C座
法定代表人:陈有安
联系人:陈有安
联系电话:010-66569450
客户服务电话:4008-888-8888
传真:010-66568900
网址:www.chinastock.com.cn
(104) 招商证券
注册地址:深圳市福田区益田路江苏大厦A座38-45层

办公地址:深圳市福田区益田路江苏大厦A座38-45层
联系人:袁首林
联系电话:0755-82943666
客户服务电话:0755-82943636
客户服务热线:06565,400-8888-111
传真:0755-82943636
网址:www.newone.com.cn
(105) 中信证券
注册地址:北京市朝阳区建国门外大街2号国贸写字楼27层及28层
办公地址:北京市朝阳区金台路2号中信大厦
联系人:金立群
联系电话:0755-82548240
客服电话:0755-82548240
网址:www.citic.com.cn
(107) 中山证券
注册地址:深圳市福田区益田路6009号新世界中心29层
法定代表人:吴永良
联系人:罗艺琳
联系电话:0101022011
网址:www.zszq.com.cn
(108) 浙商证券
注册地址:浙江省杭州市杭大路1号黄龙世纪广场A座
办公地址:浙江省杭州市杭大路1号黄龙世纪广场A座6/7
法定代表人:吴承根
联系人:李凌霄
联系电话:021-64718888-1801
客户服务电话:0571967777
传真:021-64713759
网址:www.stocke.com.cn
(109) 中投证券
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18-21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
法定代表人:龙增来
联系人:刘刚
联系电话:0755-82023442
客户服务电话:400-600-8008,95532
传真:0755-82026539
网址:www.china-invs.com
(110) 中信建投证券
注册地址:北京市朝阳区安立路66号4号楼
办公地址:北京市朝阳区门内大街188号
法定代表人:王常青
联系人:权辉
开放式基金咨询电话:95587
开放式基金业务传真:010-65182621
网址:www.csc108.com
(111) 中信证券
注册地址:广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场(二期)北座
办公地址:北京市朝阳区亮马桥路40号中信证券大厦
法定代表人:王东明
联系人:魏斌
联系电话:010-6083896
传真:010-60833739
网址:www.cs.citic.com
(112) 中信证券(浙江)
注册地址:浙江省杭州市解放路29号迪凯银座22层
办公地址:浙江省杭州市解放路29号迪凯银座22层
法定代表人:沈强
联系人:李珊珊
联系电话:0571-85776114
客户服务电话:95548
传真:0571-85783771
网址:www.bigsun.com.cn
(113) 中信证券(山东)
注册地址:青岛市崂山区深圳路222号青岛国际金融中心1号楼20层
办公地址:青岛市崂山区深圳路222号青岛国际金融中心1号楼20层
(206063)
联系人:吴忠超
联系电话:0532-85022326
客户服务电话:95548
传真:0532-85022605
网址:www.citicsd.com
(114) 中国国际证券
注册地址:上海市浦东新区银城中路200号中银大厦39层
办公地址:上海市浦东新区银城中路200号中银大厦39-40层
法定代表人:许刚
联系人:王炜哲
开放式基金咨询电话:400-620-8888
开放式基金业务传真:021-50372474
网址:www.bocichina.com
(115) 中银证券
注册地址:郑州市郑东新区商务外环路10号
办公地址:郑州市郑东新区商务外环路10号
法定代表人:曾刚
联系人:程丹
联系电话:0371-65856670
开放式基金咨询电话:0371-067218,4006139666
开放式基金业务传真:0371-65856665
网址:www.ccnew.com
(116) 创金富信
注册地址:北京市西城区民丰胡同31号5号楼215A
办公地址:北京市西城区民丰胡同31号5号楼215A
法定代表人:梁睿
联系人:张晶晶
电话:010-66154828-809
传真:010-88067526
网址:010-66154828
公司网站:www.51rich.com
(117) 泛华普益
注册地址:四川省成都市成华区建设路9号高地中心1101室
办公地址:四川省成都市成华区建设路9号高地中心1101室
法定代表人:于海峰
联系人:邓鹏
联系电话:028-62000996-928
客户服务电话:4006585588
传真:028-62000966-906
网址:www.pyfund.com
(118) 海银基金销售
注册地址:上海市浦东新区东方路1217号16楼B单元
办公地址:上海市浦东新区东方路1217号陆家嘴金融服务广场16楼
法定代表人:刘世强
联系人:刘旭楠
电话:021-80133827
传真:021-80133413
客户服务电话:4008081016
公司网站:www.fundhaiyin.com
(119) 好易基金
注册地址:上海市虹口区欧阳路196号26号楼2楼41号
办公地址:上海浦东新区1118号鄂尔多斯大厦903-906室
上海市虹口区欧阳路196号(法兰桥创意园)26号楼2楼
法定代表人:杨文斌
联系人:张磊
联系电话:021-20613999
客户服务电话:400-700-9665
传真:021-68669616
网址:www.ehowbuy.com
(120) 和讯信息
注册地址:北京市朝阳区朝外大街22号泛利大厦10层
办公地址:北京市朝阳区朝外大街22号泛利大厦10层
法定代表人:王莉
联系人:于杨
电话:021-20835779
传真:021-2083579
客户服务电话:400-920-0022
公司网站:http://licaike.hexun.com/
(121) 恒天明泰
注册地址:上海市经济技术开发区宏达北路10号5层1522室
办公地址:北京市朝阳区东三环中路20号乐成中心A座23层
法定代表人:梁斌
联系人:陈馨
电话:010-57756019
客户服务电话:400-796-8868-5
传真:010-56785580
公司网站:www.ctfund.com
(122) 金城
注册地址:浙江杭州西湖区世贸丽晶城欧美中心1号楼(D区)801室
办公地址:杭州拱墅区登云路43号金城集团(锦昌大厦)
法定代表人:陆彬彬
联系人:郑秀勇
电话:0571-88337734
传真:0571-88337968
客户服务电话:4000680058
公司网站:http://www.jincheng-fund.com/
(123) 久富财富
注册地址:上海市浦东新区莱阳路2819号1幢109室
办公地址:上海市浦东新区民生路1403号上海信息大厦1215室
法定代表人:赵惠群
联系人:徐金华
电话:021-68685825
传真:021-68682257
客户服务电话:400-021-9898
公司网站:www.jfcta.com
(124) 联合证券
注册地址:深圳市福田区深南中路2102号
办公地址:深圳市福田区金田路2028号皇岗商务中心2405
法定代表人:王清顺
联系人:刘勇
电话:0755-89607645
传真:0755-89603185
客户服务电话:4008-956-811
公司网站:www.uefund.com
(125) 联储财富
注册地址:北京市海淀区尹梅街6号1幢9层1008-1012
办公地址:北京市海淀区尹梅街6号1幢9层1008-1012
法定代表人:赵春霖

联系人:魏静
电话:010-57418829
传真:010-57560671
客户服务电话:400-678-5095
公司网站:www.niujie.net
(126) 诺亚正行
注册地址:上海市虹口区飞虹路360弄9号372室
办公地址:上海市浦东新区浦东南路565号裕景国际B座16层
法定代表人:张轶伟
联系人:单丙伟
电话:021-20691832
传真:021-20691861
客服电话:400-089-1289
公司网站:www.noahfund.com
(127) 上海长量
注册地址:上海市浦东新区高翔路526号2幢220室
办公地址:上海市浦东新区浦大道555号裕景国际B座16层
法定代表人:张轶伟
联系人:单丙伟
电话:021-20691832
传真:021-20691861
客服电话:400-089-1289
公司网站:www.noahfund.com
(128) 深圳新兰德
注册地址:深圳市福田区华强北路赛格科技园4栋10层1006#
办公地址:北京市西城区金融大街36号国企大厦C座9层
法定代表人:陈操
联系人:刘宝文
电话:010-58325395
传真:010-58325282
客户服务电话:4008507771
公司网站:https://t.jf.com
(129) 银视天下
注册地址:北京市怀柔区九渡河镇黄坎村735号03室
办公地址:北京市朝阳区朝外大街16号万通中心D座28层
法定代表人:蒋煜
联系人:徐长胜、郑乐乐
电话:01058170943,01058170949
传真:01058170800
客户服务电话:4008188866
公司网站:www.shengshiview.com
(130) 敦米基金
注册地址:杭州市余杭区仓前街文一西路1218号1栋202室
办公地址:浙江省杭州市滨江区江南大道3688号恒生大厦12楼
法定代表人:陈海青
联系人:张裕
联系电话:021-60897840
客户服务电话:4000-766-123
传真:0571-26697013
网址:http://www.fund123.cn/
(131) 天天基金
注册地址:上海市徐汇区龙田路190号2号楼2层
办公地址:上海市徐汇区龙田路196号3C座10楼
法定代表人:其实
联系人:潘爱华
联系电话:021-54509998
客户服务电话:400-1818-188
传真:021-64385308
网址:www.1234567.com.cn
(132) 同创顺
注册地址:浙江省杭州市文二西路一号元茂大厦903室
办公地址:浙江省杭州市西湖区翠柏路7号电子商务产业园2号楼2楼
法定代表人:凌峻平
联系人:胡璇
联系电话:0571-88911818
客户服务电话:0571-88920897,4008-773-772
传真:0571-88910240
网址:www.51fund.com
(133) 万银财富
注册地址:北京市朝阳区北四环中路27号院5号楼3201内3201单元
办公地址:北京市朝阳区北四环中路27号院5号楼3201单元
法定代表人:王斐
联系人:萧燕
电话:010-52856713
传真:010-58948285
客户服务电话:400-6099-200
公司网站:www.wyfund.com.cn
(136) 展恒基金
注册地址:北京市顺义区后沙峪镇安富街6号
办公地址:北京市朝阳区德胜门外华严北里2号民建大厦6层
法定代表人:闫振杰
联系人:曹飞飞
联系电话:010-62020088
客户服务电话:400-888-6661
传真:010-62020355
网址:www.mylfund.com
(137) 增财证券
注册地址:北京市西城区南礼士路66号建威大厦1208室
办公地址:北京市西城区南礼士路66号建威大厦1208-1209室
法定代表人:罗明安
联系人:焦媛媛
电话:010-67009888
传真:010-6700988-6000
客户服务电话:400-001-8811
公司网站:www.zycf.com.cn
(138) 中国国际期货
注册地址:北京市朝阳区建国门外光华路14号1幢1层、2层、9层、11层、12层
办公地址:北京市朝阳区建国门外光华路14号1幢1层、2层、9层、11层、12层
法定代表人:王兵
联系人:王遥
电话:010-59539861
传真:010-59539806
客户服务电话:95162
公司网站:http://www.citcfund.net/
(139) 中融资产
注册地址:北京市朝阳区建国门外光华路14号1幢11103号
办公地址:北京市朝阳区建国门外光华路14号1幢2层
法定代表人:路瑶
联系人:侯英建
电话:010-65807865
传真:010-65807864
客户服务电话:010-65807609
公司网站:www.citcfund.com
(140) 众禄基金
注册地址:深圳市罗湖区深南东路5047号发展银行大厦25层J单元
办公地址:深圳市罗湖区深南东路5047号发展银行大厦25层J单元
法定代表人:薛峰
联系人:童彩平
电话:0755-33279650
传真:0755-33279658
客户服务电话:4008-788-887
公司网站:www.zlfund.com www.jmmw.com
(二) 基金注册登记机构
名称:易方达基金管理有限公司
注册地址:广东省珠海市横琴新区宝中3路4004-8室
办公地址:广州市天河区珠江新城珠江东路30号广州银行大厦40-43楼
法定代表人:叶俊英
电话:4008818088
传真:020-38799249
联系人:余贤高
(三) 律师事务所和经办律师
律师事务所:金杜律师事务所
地址:北京朝阳区东三环中路7号北京财富中心写字楼A座40层
负责人:王玲
电话:010-58795588
传真:010-58795589
经办律师:靳庆庆、宋萍萍
联系人:王玲
(四) 会计师事务所和经办注册会计师
名称:普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)
住所:上海市浦东新区陆家嘴环路1318号展银大厦2楼
办公地址:上海市西藏南路202号普华永道中心11楼
首席合伙人:杨绍信
联系电话:(021) 22328888
传真电话:(021) 22328800
联系人:沈兆杰
经办注册会计师:薛竞、沈兆杰
四、基金的名称
本基金名称:易方达行业领先企业股票型证券投资基金
五、基金的类型
本基金类型:契约型开放式
六、基金的投资目标
在优化行业资产配置的基础上,从行业领先企业中精选行业龙头与高成长企业进行投资,力求基金资产的长期增值。
七、基金的投资范围
本基金的投资范围包括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、货币支持证券、货币市场工具及法律法规和中国证监会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它品种,基金管理人可在履行适当程序后,将其纳入投资范围。
本基金各类资产的投资比例为:股票资产占基金资产的60%-95%,基金持有全部权证的市值不得超过基金资产净值的3%,基金保留的现金以及投资于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%。本基金投资行业领先企业的资产不低于股票资产的5%。
八、基金的投资策略
本基金为股票型基金,基金各类资产的投资比例为:股票资产占基金资产的60%-95%;基金持有全部权证的市值不得超过基金资产净值的3%,基金保留的现金以投资于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%。本基金投资行业领先企业的资产不低于股票资产的90%。
在以上战略性资产配置的基础上,本基金基于定量与定性相结合的宏观及市场分析,进行战术性资产配置,确定组合中股票、债券、货币市场工具及其他金融工具的比例,追求更高收益,回避市场风险。
在资产配置中,本基金主要考虑:(1)宏观经济指标,包括GDP增长率、工业增加值、PPI、CPI、市场利率变化、进出口贸易数据、金融政策等,以判断经济波动对市场的调整;(2)微观经济指标,包括各行业主要企业的盈利变化情况及盈利预期;(3)市场方面指标,包括股票市场整体估值及预期收益率、市场整体估值水平及与国外市场的比较、市场资金供求关系及其变化;(4)政策因素,与证券市场密切相关的各种政策出台对市场的影响等。
本基金在合同生效后六个月内达到上述规定的投资比例。
二、股票投资策略
(1) 行业配置策略
本基金管理人以证监会《上市公司行业分类指引》为依据,进行股票的大类行业划分,当企业的营业收入结构和利润来源结构发生重大变化时,进行行业划分的调整。当市场出现权威的行业分类标准时,本基金管理人将根据投资目标和投资策略的需要,选择最适合的行业分类标准。
本基金管理人通过“易方达行业投资价值评级体系”,对各类行业定期进行综合评估,得出对各行业前景的短期及中长期评价,并根据评估结果,制定以及调整行业资产配置比例。
本基金管理人根据各行业特点,从五个方面建立行业投资价值评级体系,主要包括:
1) 宏观经济的影响,主要分析
△当前宏观经济形势对行业的影响;
△经济周期与行业发展的相关性;
△行业本身的周期等。
2) 产业政策的影响,主要分析
△国家产业政策对行业的支持或限制态度;
△产业政策对企业效益的影响程度。
3) 行业成长性分析,主要分析
△国民经济发展与行业增长的相关度;
△行业的发展空间、增长速度以及可持续发展的时间;主要研究行业整体供求状况的变化趋势,包括:当前是供给过剩、供求平衡还是供不应求,需求增长与生产能力增长和进出口贸易增长的关系;
△国内外行业的景气度及变化趋势;
△国内行业生产能力的增长趋势以及对行业利润率的影响;
△国内重大技术突破的可能性及对行业的影响。
4) 市场竞争状况分析,主要分析
△行业的集中度及变化趋势;
△进入壁垒的强弱;
△替代产品对行业的威胁;
△上下游行业的景气度及议价能力;
△与国外企业相比,国内企业的竞争力及进出口贸易对行业的影响等。
5) 市场估值分析
本基金管理人根据各行业的特点,确定适合该行业的估值方法,结合对行业成长性的判断,参考历史估值水平以及类似行业发展状况下代表性国家和地区行业估值水平,确定该行业合理的估值,得出行业投资价值,低估值中性的判断。
本基金管理人会定期对未来行业的前景进行评价,也会对细分行业及产品的前景进行评价。本基金管理人将以沪深300指数成份股行业权重为基础,根据评估结果,首先确定大类行业的配置比例,之后再根据对细分行业及产品的前景评价,进行大行业内部的细分行业配置。
(2) 个股投资策略
在行业配置的基础上,本基金将从各细分行业中选择行业领先企业,然后从行业领先企业中选择行业龙头企业 and 具有较高成长性的公司,构造股票组合。本基金投资于行业领先企业的资产不低于股票资产的80%。
本基金所指的行业领先企业,是在细分行业中市场占有率较高并具有较强竞争优势的企业。本基金将按以下标准选择行业领先企业:
首先,参考证监会《上市公司行业分类指引》和《国民经济行业分类与代码》的分类标准,对上市公司进行行业划分,根据各行业上市公司的数量以及业务的差异性,将上市公司划分到中型或小型行业;
其次,按以下标准选出所在行业或地区市场占有率较高的企业:
a. 根据上年度营业收入和营业利润,选择在前一行营业收入与利润综合指标排名前1/2的公司;
b. 以主导产品营业收入、销售数量或生产能力等指标计算,选择市场占有率位居国内企业前20位的公司;
c. 在市场的细分领域有明显优势的,例如航空业、机场及航空运输辅助业、公路管理及养护业、旅游业,选择在所在行业收入与利润位居前10位的企业。
最后,从市场占有率较高的公司中,选出具有较强竞争优势的企业。
本基金管理人主要通过对以下几方面能力的评价,判断企业竞争优势的强弱:
a. 盈利能力:能长期保持高于行业平均水平的盈利能力,主要通过过往两年营业毛利率和净资产收益率来衡量;
b. 技术开发能力与创新能力:在生产经营中的关键环节,拥有自主技术开发能力,掌握专利或有保密技术,技术水平位居行业前列;能不断向市场提供新型的产业或服务,进行营销模式的创新、管理的创新等,从而为企业效益的持续增长提供动力;
c. 客户忠诚度:在生产经营生产及服务行业,企业在客户中形成了较高的品牌知名度,在生产资料生产行业,企业在以往的生产经营中与最终客户和供应商形成了较为稳定的供应关系,上下游客户忠诚度较高;
d. 垄断优势:企业在所处行业中具有垄断优势,包括:在规模效应较明显的行业中,企业已形成较高的市场占有率和领先地位;在市场化程度分行的行业,企业在所在地区已形成了垄断地位;在资源型行业,企业已拥有了较为丰富的稀缺矿产或自然资源经营权;在高度管制的行业,企业已先取得了经营牌照等。
2) 从行业领先企业中选择行业龙头以及预期实现高成长的公司作为主要的投资备选对象
在行业投资组合构造层面,为了通过选股取得高于基准的平均收益,本基金采取以下策略,一方面,投资于行业龙头企业,希望以较低风险稳定地获取与基准接近的行业收益,并在此基础上争取更高回报,同时也可以提高资产的流动性以及抗风险能力;另一方面,投资于行业中的高成长股,以相对较高的风险获取主动地企业高于基准的行业收益。为了兼顾风险与收益的平衡,本基金将在行业龙头企业和企业成长性企业中保持相对均衡的配置。
三、行业龙头企业指标:
一) 所在行业中,以营业收入、销售量、已建成以及即将建成的产能衡量,市场占有率在本公司所处前三位,或者位居行业企业中,市场占有率位居前十位;同时企业净利润在同行业上市公司中位居前十位;
二) 对于市场化程度比较明显的行业,在所在地区营业收入和利润综合指标位居前两位,并且在当地处于垄断地位;三) 产量、市场占有率、品牌影响力、产品价格的扩张、价格调整、新品推出、营销策略的改变等企业行为,对所在行业或地区有较显著的影响力。
四) 行业中的高成长企业:企业未来一到两年预期净利润增长率高于所在行业的平均水平。本基金将优先选择成长率较高的企业作为投资组合。
具有高成长性的行业龙头企业更是本基金的重点关注。
3) 进行备选股票的价格评估
本基金将根据上市公司的行业特性及公司本身的特点,选择合适的股票估值方法,可供选择的估值方法包括市盈率法(P/E)、市净率法(P/B)、市盈率-长期成长法(PEG)、企业价值/销售收入(EV/SALES)、企业价值/息税前利润(EBITDA)、自由现金流贴现模型(FCFP、FCFE)或股利贴现模型(DDM)等。本基金将通过比较历史估值水平、不同国家和地区的同类行业估值水平,并结合企业成长性,对备选股票进行评估。
(3) 股票组合的构造
本基金管理人将根据定期的行业投资价值以及对细分行业的评价意见,确定并调整行业配置比例。在各行业中,从行业领先企业中精选行业龙头企业和行业高成长公司,结合对股票的价格评估进行相对均衡的配置。当行业企业的基本面、盈利状况或市场环境出现较大变化时,将进行投资组合的调整。
3. 债券投资策略
在债券投资方面,本基金将主要通过类属配置与券种选择两个层次进行投资管理。在类属配置层面,结合对宏观经济、市场利率、供求变化等因素的综合分析,根据交易所市场与银行间市场类属资产的风险收益特征,定期对投资组合类属资产进行优化配置和调整,确定类属资产的权重。
在券种选择上,本基金以长期利率趋势分析为基础,结合经济变化趋势、货币政策及不同债券品种的收益率水平、流动性和信用风险等因素,合理运用投资管理策略,实施积极主动的债券投资管理。
随着国内债券市场的深入发展和结构性变化,更多债券新品种和交易形式将增加债券投资盈利模式,本基金将密切跟踪市场动态变化,选择合适的介入机会,谋求高于市场平均水平的投资回报。
4. 权证的投资策略
权证为基金辅助性投资工具,投资原则为有利于基金资产增值,控制下跌风险,实现保值和锁定收益。
九、基金的投资比较基准
沪深300指数收益率×80%+中证指数收益率×20%
十、基金的风险收益特征
本基金是主动股票型基金,理论上其风险收益水平高于混合型基金和债券型基金。
十一、基金的投资组合报告(未经审计)
本基金管理人的董事会及董事保证本报告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。
本基金的托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同的规定,已于2014年10月26日复核了本报告的内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。
本投资组合报告有关数据的期间为2014年4月1日至2014年6月30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	716,495,738.32	84.63
2	固定收益投资	50,010,000.00	5.91
3	资产支持证券	30,010,000.00	3.51
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
7	应收股利	-	-
8	应收利息	-	-
9	其他资产	-	-
10	负债及未确认的投资人认购金额	-	-
11	未分配利润	75,084,426.62	8.87
12	其他负债	4,859,438.66	0.57
13	合计	846,422,615.66	100.00

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金总资产比例(%)
A	农、林、牧、渔业	22,425,675.70	2.66
B	采矿业	7,440,950.60	0.88
C	制造业	451,940,518.63	53.00
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	41,570,167.20	4.93
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	63,906,588.69	7.58
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	73,875,809.62	8.76
M	科学研究和技术服务业	14,449,286.00	1.72
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社工作	40,867,141.88	4.85
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	716,495,738.32	84.63

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金总资产比例(%)
1	600887	伊利股份	2,186,160	72,403,632.00	8.59
2	002088	大族激光	3,136,580	54,388,297.20	6.51
3	002400	广联股份	1,945,031	47,881,961.98	5.67
4	600899	赣锋锂业	1,573,627	40,341,333.23	4.78
5	600276	恒顺股份	1,170,064	38,799,322.24	4.60
6	000963	华鲁能源	493,209	37,433,286.00	4.44
7	300359	金通数	448,333	31,979,592.89	3.79
8	600763	通威股份	708,574	28,923,990.68	3.43
9	000538	云南白药	408,049	24,432,157.60	2.90
10	300024	机器人	703,747	22,601,161.80	2.65

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金总资产比例(%)
1	130236	13国债36	500,000	50,010,000.00	5.91

4. 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	50,010,000.00	5.93
4	企业债券	50,010,000.00	5.93
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	50,010,000.00	5.93