

# 信息披露 Disclosure

中国证券报

(上接B01版)  
93宣信普华投资顾问(北京)有限公司  
住所:北京市朝阳区建国路88号SOHO现代城C座1809室  
办公地址:北京市朝阳区建国路88号SOHO现代城C座1809室  
法定代表人:沈伟伟  
电话:010-52856713  
传真:010-85894285  
联系人:程刚  
客服电话:400-6099-200  
公司网站:www.yixinfund.com

(44)上海大元普惠财富管理有限公司  
注册地址:上海市浦东新区杨高南路428号1号楼10-11层  
办公地址:上海市浦东新区杨高南路428号1号楼10-11层  
法定代表人:申健  
电话:021-20219988  
传真:021-20219923  
联系人:付江  
客服电话:021-20219931  
公司网站:www.gwcn.com  
基金管理人可根据有关法律法规规定,选择其他符合要求的机构代理销售本基金,并及时公告。

(二)登记注册人:国投瑞银基金管理有限公司

住所:上海市黄浦区外马路138号7层  
办公地址:深圳市福田区金田路4028号荣超经贸中心46层  
法定代表人:钱蒙

电话:(0755)83575836  
传真:(0755)82912534  
联系人:冯伟  
客服电话:400-880-6868

(三)律师事务所

名称:北京京大律师事务所  
住所:北京市朝阳区三环中路39号建外SOHO A座31层  
办公地址:北京市朝阳区三环中路39号建外SOHO A座31层  
负责人:王玲

经办律师:靳庆军、宋萍萍  
电话:(010)58785658  
传真:(010)58785659

联系人:宋萍萍

(四)会计师事务所

名称:安永华明会计师事务所

住所:北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼17层01-12室  
办公地址:北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼17层01-12室  
执行事务合伙人:Ng Albert Kong 张昊平

电话:(010)58153000,(0755)25028298  
传真:(010)88188298,(0755)25026188

签章注册会计师:昌华、王华

联系人:李娟娟

四、基金的名称

本基金名称:国投瑞银景气行业证券投资基金。

五、基金的类型

本基金类型:混合型。基金运作方式:契约型开放式。

六、基金的投资目标

本基金的投资目标是:“积极投资,追求适度风险收益”,即采取积极稳健型投资策略,把握景气行业先锋股票的投资机会,在有效控制风险的基础上追求基金财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,包括国内依法公开发行、上市的股票、债券,以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。

本基金投资股票和债券的不可变动部分分别为70%~20%和20%~75%,其中本基金将主要投资于景气行业先锋股票,投资于这类股票的比例不低于本基金股票投资的80%。法律允许有新规定的,上述投资比例可依其规定。

本基金所称景气行业,是指预期行业平均增长率为GDP增长率的行业,包括政策景气行业和经济景气行业。前者是指产业政策变化引起预期景气的行业,后者是指由经济与行业周期变化引起的产业升级的预期景气的行业。

本基金所称行业先锋股票,是指行业业务最显著、行业地位突出、市场流动性好、经营管理水平高、盈利稳定性强,具有明显市盈率或低于市场价格的股票;先锋成长股票是指行业业务显著、行业地位突出,市场流动性好、经营管理水平低,具有良好的盈利成长性和经营盈利能力的股票。

先锋价值股票的选取标准是:(1)行业显著标准,即主要业务收入占总收入的比例不低于50%;(2)行业地位标准,即主要业务收入不小于行业平均值;(3)市场份额标准,即按流通市值、成交金额和换手率综合排名前列的股票;(4)根据主营业务期股息回报率和/或预计动态市盈率排名综合评分,选取公司基本面好于行业平均水平的股票。

先锋成长股票的选取标准是:(1)行业显著标准,即主要业务收入占总收入的比例不低于50%;(2)行业地位标准,主营收入不小于行业平均值;(3)市场份额标准,按流通市值、成交金额和换手率综合排名前列的股票;(4)根据主营业务期股息回报率和/或预计动态市盈率排名综合评分,选取公司基本面好于行业平均水平的股票。

先锋价值股票的选取标准是:(1)行业显著标准,即主要业务收入占总收入的比例不低于50%;(2)行业地位标准,即主要业务收入不小于行业平均值;(3)市场份额标准,按流通市值、成交金额和换手率综合排名前列的股票;(4)根据主营业务期股息回报率和/或预计动态市盈率排名综合评分,选取公司基本面好于行业平均水平的股票。

八、基金的投资策略

(一)本基金采取主动投资管理策略,通过研判行业景气状况、行业经济变化前景、股票市场未来走势和上市公司盈利能力变化趋势,以及利率期限和债券收益率曲线变动趋势,在有效控制系统风险的基础上,贯彻实施以下投资策略:

本基金采取积极型投资策略,主要投资于景气行业先锋股票,具有适度风险

1.类别资产配置策略  
除现金资产外,本基金所涉及的类别资产配置,主要是景气行业先锋股票组合与债券投资组合的投资配置。

本基金具有积极投资策略—债券混合基金特征,其中,股票、固定收益证券类资产的比例分别为75%、20%和5%,但股票和固定收益证券两大类利益相关资产可依据市场风险收益状态进行调整,许可变动范围分别为75%~20%和20%~75%,即,在基准比例不变的情况下,运用行业定价模型对投资组合进行调整以达到预定的收益目标,同时,灵活地根据股市变动趋势,适时跟踪调整股票投资比例,在牛市时增持股票,熊市时减持股票,获取风险有效控制下的收益最大化。

2.股票投资策略  
在有效控制市场系统风险的基础上,遵循行业优化配置和行业内股票优化配置相结合的投资策略,以行业和个股的投资价值评估为核心,遵循合理估值或相对较低估值原则建设股票组合。依据持续的行业和个股投资价值评估结果调整行业与个股的配置权重,在股票流动性的情况下,适度集中投资于较高投资价值的景气行业先锋股票。

(1)在宏观经济运行和经济景气周期监测的基础上,从经济周期角度评估运行业政策因素评估,产业结构变化趋势因素评估和行业基本面指标评估四个方面遴选出景气行业并展开行业相对投资价值评估,依据评估结果适时调整投资组合中的不同行业股票的权重,把行业轮换作为投资机会。

(2)通过公司基本面的深入研究和市场的宏观分析,在运用行业景气标准、行业地位标准和基本面标准确定有行业代表性的股票后,综合评价公司经营素质、未来盈利能力、景气度和盈利稳定性,根据行业成长性和盈利能力指标遴选行业先锋股票备选。在此基础上,以未来两年的预期市盈率为主量定性标准,结合公司行业内外竞争地位和独特性、股票流动性和股票市场运行特性,给出各行业先锋股票的投资价值排序评价,最后,根据相应的投资价值排序评价确定行业内股票配置结构。

3.债券投资策略  
采取积极投资管理策略,通过利率预测、收益曲线变动趋势研判,在有效控制系统风险的基础上,遵循行业定价模型对投资组合: (1)在收益曲线变动趋势研判和估值分析的基础上,债券收益遵循价值或低估值原则构建组合,并以短期管理为主量定性标准,结合公司行业内外竞争地位和独特性、股票流动性和股票市场运行特性,给出各行业先锋股票的投资价值排序评价,最后,根据相应的投资价值排序评价确定行业内股票配置结构。

4.风险管理策略  
(1)考量股票的合理价值指标,标的股票的价格、发行价格、发行时间、发行方式、股价历史、预期波动和无风险收益率等要素,估计价值合理价位;

(2)根据权证合理价值与其市场价格间的差幅即“估值差价(Value Price)”以及权证合理价值对定价参数的敏感性,结合标的股票合理价值量,决策买入、持有或卖出权证;

(3)根据本基金的风险收益特征,确定本基金投资权证的具体比例。

(4)投票表决权策略

(5)根据基金合同的有关规定,在基金资产投资决策委员会定期召开会议,对宏观经济形势、利率走势、微观经济运行环境和证券市场走势等进行综合分析,制定本基金投资组合的资产配置比例和重大决策。

(6)研究决策委员会根据研究结果,出具宏观经济分析、投资策略、债券分析、操作建议和报告书,并提交投资决策委员会审议;

(7)投资决策委员会根据研究结果,在综合评价公司基本面、投资价值、投资风险和收益的前提下做出投资决策。

(8)投资决策委员会根据研究结果,在综合评价公司基本面、投资价值、投资风险和收益的前提下做出投资决策。

(9)投资决策委员会根据研究结果,在综合评价公司基本面、投资价值、投资风险和收益的前提下做出投资决策。

(10)投资决策委员会根据研究结果,在综合评价公司基本面、投资价值、投资风险和收益的前提下做出投资决策。

(11)投资决策委员会根据研究结果,在综合评价公司基本面、投资价值、投资风险和收益的前提下做出投资决策。

(12)投资决策委员会根据研究结果,在综合评价公司基本面、投资价值、投资风险和收益的前提下做出投资决策。

(13)投资决策委员会根据研究结果,在综合评价公司基本面、投资价值、投资风险和收益的前提下做出投资决策。

(14)投资决策委员会根据研究结果,在综合评价公司基本面、投资价值、投资风险和收益的前提下做出投资决策。

(15)投资决策委员会根据研究结果,在综合评价公司基本面、投资价值、投资风险和收益的前提下做出投资决策。

(16)投资决策委员会根据研究结果,在综合评价公司基本面、投资价值、投资风险和收益的前提下做出投资决策。

(17)投资决策委员会根据研究结果,在综合评价公司基本面、投资价值、投资风险和收益的前提下做出投资决策。

(18)投资决策委员会根据研究结果,在综合评价公司基本面、投资价值、投资风险和收益的前提下做出投资决策。

(19)投资决策委员会根据研究结果,在综合评价公司基本面、投资价值、投资风险和收益的前提下做出投资决策。

(20)投资决策委员会根据研究结果,在综合评价公司基本面、投资价值、投资风险和收益的前提下做出投资决策。

(21)投资决策委员会根据研究结果,在综合评价公司基本面、投资价值、投资风险和收益的前提下做出投资决策。

(22)投资决策委员会根据研究结果,在综合评价公司基本面、投资价值、投资风险和收益的前提下做出投资决策。

(23)投资决策委员会根据研究结果,在综合评价公司基本面、投资价值、投资风险和收益的前提下做出投资决策。

(24)投资决策委员会根据研究结果,在综合评价公司基本面、投资价值、投资风险和收益的前提下做出投资决策。

(25)投资决策委员会根据研究结果,在综合评价公司基本面、投资价值、投资风险和收益的前提下做出投资决策。

(26)投资决策委员会根据研究结果,在综合评价公司基本面、投资价值、投资风险和收益的前提下做出投资决策。

(27)投资决策委员会根据研究结果,在综合评价公司基本面、投资价值、投资风险和收益的前提下做出投资决策。

(28)投资决策委员会根据研究结果,在综合评价公司基本面、投资价值、投资风险和收益的前提下做出投资决策。

(29)投资决策委员会根据研究结果,在综合评价公司基本面、投资价值、投资风险和收益的前提下做出投资决策。

(30)投资决策委员会根据研究结果,在综合评价公司基本面、投资价值、投资风险和收益的前提下做出投资决策。

(31)投资决策委员会根据研究结果,在综合评价公司基本面、投资价值、投资风险和收益的前提下做出投资决策。

(32)投资决策委员会根据研究结果,在综合评价公司基本面、投资价值、投资风险和收益的前提下做出投资决策。

(33)投资决策委员会根据研究结果,在综合评价公司基本面、投资价值、投资风险和收益的前提下做出投资决策。

(34)投资决策委员会根据研究结果,在综合评价公司基本面、投资价值、投资风险和收益的前提下做出投资决策。

(35)投资决策委员会根据研究结果,在综合评价公司基本面、投资价值、投资风险和收益的前提下做出投资决策。

(36)投资决策委员会根据研究结果,在综合评价公司基本面、投资价值、投资风险和收益的前提下做出投资决策。

(37)投资决策委员会根据研究结果,在综合评价公司基本面、投资价值、投资风险和收益的前提下做出投资决策。

(38)投资决策委员会根据研究结果,在综合评价公司基本面、投资价值、投资风险和收益的前提下做出投资决策。

(39)投资决策委员会根据研究结果,在综合评价公司基本面、投资价值、投资风险和收益的前提下做出投资决策。

(40)投资决策委员会根据研究结果,在综合评价公司基本面、投资价值、投资风险和收益的前提下做出投资决策。

(41)投资决策委员会根据研究结果,在综合评价公司基本面、投资价值、投资风险和收益的前提下做出投资决策。

(42)投资决策委员会根据研究结果,在综合评价公司基本面、投资价值、投资风险和收益的前提下做出投资决策。

(43)投资决策委员会根据研究结果,在综合评价公司基本面、投资价值、投资风险和收益的前提下做出投资决策。

(44)投资决策委员会根据研究结果,在综合评价公司基本面、投资价值、投资风险和收益的前提下做出投资决策。

(45)投资决策委员会根据研究结果,在综合评价公司基本面、投资价值、投资风险和收益的前提下做出投资决策。

(46)投资决策委员会根据研究结果,在综合评价公司基本面、投资价值、投资风险和收益的前提下做出投资决策。

(47)投资决策委员会根据研究结果,在综合评价公司基本面、投资价值、投资风险和收益的前提下做出投资决策。

(48)投资决策委员会根据研究结果,在综合评价公司基本面、投资价值、投资风险和收益的前提下做出投资决策。

(49)投资决策委员会根据研究结果,在综合评价公司基本面、投资价值、投资风险和收益的前提下做出投资决策。

(50)投资决策委员会根据研究结果,在综合评价公司基本面、投资价值、投资风险和收益的前提下做出投资决策。

(51)投资决策委员会根据研究结果,在综合评价公司基本面、投资价值、投资风险和收益的前提下做出投资决策。

(52)投资决策委员会根据研究结果,在综合评价公司基本面、投资价值、投资风险和收益的前提下做出投资决策。

(53)投资决策委员会根据研究结果,在综合评价公司基本面、投资价值、投资风险和收益的前提下做出投资决策。

(54)投资决策委员会根据研究结果,在综合评价公司基本面、投资价值、投资风险和收益的前提下做出投资决策。

(55)投资决策委员会根据研究结果,在综合评价公司基本面、投资价值、投资风险和收益的前提下做出投资决策。

(56)投资决策委员会根据研究结果,在综合评价公司基本面、投资价值、投资风险和收益的前提下做出投资决策。

(57)投资决策委员会根据研究结果,在综合评价公司基本面、投资价值、投资风险和收益的前提下做出投资决策。

(58)投资决策委员会根据研究结果,在综合评价公司基本面、投资价值、投资风险和收益的前提下做出投资决策。

(59)投资决策委员会根据研究结果,在综合评价公司基本面、投资价值、投资风险和收益的前提下做出投资决策。

(60)投资决策委员会根据研究结果,在综合评价公司基本面、投资价值、投资风险和收益的前提下做出投资决策。

(61)投资决策委员会根据研究结果,在综合评价公司基本面、投资价值、投资风险和收益的前提下做出投资决策。

(62)投资决策委员会根据研究结果,在综合评价公司基本面、投资价值、投资风险和收益的前提下做出投资决策。

(63)投资决策委员会根据研究结果,在综合评价公司基本面、投资价值、投资风险和收益的前提下做出投资决策。

(64)投资决策委员会根据研究结果,在综合评价公司基本面、投资价值、投资风险和收益的前提下做出投资决策。

(65)投资决策委员会根据研究结果,在综合评价公司基本面、投资价值、投资风险和收益的前提下做出投资决策。

(66)投资决策委员会根据研究结果,在综合评价公司基本面、投资价值、投资风险和收益的前提下做出投资决策。

(67)投资决策委员会根据研究结果,在综合评价公司基本面、投资价值、投资风险和收益的前提下做出投资决策。

(68)投资决策委员会根据研究结果,在综合评价公司基本面、投资价值、投资风险和收益的前提下做出投资决策。

(69)投资决策委员会根据研究结果,在综合评价公司基本面、投资价值、投资风险和收益的前提下做出投资决策。

(70)投资决策委员会根据研究结果,在综合评价公司基本面、投资价值、投资风险和收益的前提下做出投资决策。

(71)投资决策委员会根据研究结果,在综合评价公司基本面、投资价值、投资风险和收益的前提下做出投资决策。

(72)投资决策委员会根据研究结果,在综合评价公司基本面、投资价值、投资风险和收益的前提下做出投资决策。

(73)投资决策委员会根据研究结果,在综合评价公司基本面、投资价值、投资风险和收益的前提下做出投资决策。