

(上接B041版)

和谐社会是大国崛起的基石。党的十六大六中全会确立了2020年构建社会主义和谐社会的主要目标和主要任务，和谐社会已经上升为国家的发展战略。纲领提出要实现和谐社会，目前要做好两方面的事情：一是解放和发展生产力，极大地增加全社会的物质财富；二是逐步实现结构调整，通过激发全社会的创造活力以促进社会和谐。总体来看，就是要通过发展寻求和谐。

在建设和谐社会这一主题之下，未来中国政府的投资将突出以下重点主题：基础设施、能源供应、环境保护、公共卫生等。本基金主要关注具有四个主题的上市公司。

●自主创新

回顾过去世界大国的成长历程，可以发现，所有大国或崛起，都离不开创新。特别是进入21世纪，创新对于人类社会、国家发展重要性更为突出，经济结构调整加快，生产力、生产方式、生活方式和经济社会发展观在新的推动下发生了前所未有的深刻变革，生产要素的流动与产业转移也在因创新而不断加快。在这样大的背景下，我国将增强自主创新能力作为国家战略，加强国家创新体系建设。

在资本市场上，自主创新主题公司具有强大的竞争优势，创新公司业绩增长在较长的时间内将会保持持续高速的增长，股价也将相应地持续大幅上涨。本基金主要关注具备科技创新、管理创新、盈利模式创新和资本运营四个主题的上市公司。

科技创新：中国2006年2月发布了《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006—2020年）》，目标是“世界科技强国”。根据规划纲要，到2020年，全社会科技研发投入占国内生产总值（GDP）的比重将提高到2.5%，将超过9000亿元。位居世界前列，相关性最强的领域包括：自主业务利润对主题的敏感性。

●主题精选

本基金重视对个股的研究，通过建立一套良好的定量和定性的筛选体系，基于基金管理人研究团队的独立研究，精选受益于相关主题的个股，并在此基础上构建股票投资组合。

本基金实行三級股票管理模式：主题初选、主题优选、主题精选。个股精选的具体步骤：

●主题初选

首先从1400多家A股上市公司中剔除关联方股票以及监管机构要求不能投资的股票，然后从中筛选出与四大主题相关的企业，构成主题初选股票库。相关性的指标主要看两个方面：主营业务收入与主题的相关性、主营业务利润对主题的敏感性。

●主题优选

主题优选主要从定量的指标发现业绩表现良好、盈利模式稳定、未来具备成长性的公司。在定量分析过程中，基金管理人主要采用主题排序的方法，即将公司按照其在主题内排序的位置，赋予不同分值，最后将总得分归结到该公司的总分，选取总分排名前50%的股票进入主题优选库。

●主题精选

主题精选主要从定性的方面对主题优选的股票进一步筛选，研究员将对主题优选的每家公司进行实地调研，定期分析主题优选库中的公司，量化指标，选择指标排名前50%的企业形成主题精选库。

●其他投资策略

除股票资产外，本基金的投资对象还包括货币市场工具、债券和可转债、权证及法律法规、法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。在这个框架下，本基金对各类债券类金融工具的投资比例将不超过50%。

本基金债券类资产投资的对象包括现金存款、国债、央行票据、金融债券（包括次级债）、短期融资券、回购协议、企业债、可转换债券、可回售债券和浮息债）和资产支持证券及法律、法规或中国证监会允许基金投资的其他债券类金融工具。本基金债券类资产投资的比较基准采用上证国债指数。

●产业升级

改革开放30年来，中国已经从一个封闭的农业经济国家，发展成为一个外贸依存度较高的初步工业化国家，在全球产业链中的地位也不断攀升，从早期的全球纺织、服装、箱包、塑料制品的制造工厂，发展成为全球机械、电子产品、交通运输设备的制造中心。

中国在全球产业链中的地位逐步上升，产业向着更高技术含量、更高国产化率、更高的附加值的扩张。正常情况下，每一个行业中的企业的盈利模式基本雷同，如果能够实现盈利模式的创新，这些上市公司会在行业竞争中脱颖而出，扩张速度将迅速和有效。

资金投资：主要是关注资产重组题材的上市公司。资产重组是资本市场永恒的话题，它给公司带来外延式发展的机会，给证券市场带来持续的热点和巨大的想象空间。本基金将重点关注国有大中型企业的整体上市。

●产能升级

改革开放30年来，中国已经成为一个封闭的农业经济国家，发展成为一个外贸依存度较高的初步工业化国家，在全球产业链中的地位也不断攀升，从早期的全球纺织、服装、箱包、塑料制品的制造工厂，发展成为全球机械、电子产品、交通运输设备的制造中心。

产能升级：中国经济从一个封闭的农业经济国家，发展成为一个外贸依存度较高的初步工业化国家，在全球产业链中的地位也不断攀升，从早期的全球纺织、服装、箱包、塑料制品的制造工厂，发展成为全球机械、电子产品、交通运输设备的制造中心。

产能升级：中国经济从一个封闭的农业经济国家，发展成为一个外贸依存度较高的初步工业化国家，在全球产业链中的地位也不断攀升，