

(上接B010版)

传真:021-58798769  
联系人:单丙伟  
客户服务电话:400-089-1289  
网址:www.echtfund.com  
(89)正信(上海)基金管理有限公司  
住所:上海市金山区廊下镇漕廊公路7650号205室  
办公地址:上海市浦东新区陆家嘴环城中路65号时代金融中心B座1801  
法定代表人:王静波  
电话:021-38602377  
传真:021-38509777  
联系人:方成  
客户服务电话:400-821-5399  
网址:www.hsah-fund.com  
(90)杭州数基销售有限公司  
住所: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3588号恒生大厦12楼  
法定代表人:陈柏青  
电话:021-60897840  
传真:021-26697913  
联系人:张裕  
客服电话:4000-766-123  
公司网站:marketfund123.cn  
(91)上海天基基金管理有限公司  
注册地址:上海市徐汇区龙华路195号2号楼二层  
办公地址:上海市龙田路195号3C座7楼  
法定代表人:潘世友  
联系人:潘世友  
电话:021-54509998  
传真:021-64355308  
客服电话:400-1818-1818  
公司网站:www.1234567.com.cn  
(92)北京恒基泰销售有限公司  
住所:北京市顺义区后沙峪裕富街6号  
办公地址:北京市顺义区后沙峪裕富街6号  
法定代表人:同振杰  
联系人:同振杰  
电话:010-62020088  
传真:010-62020356  
联系人:翟飞  
客服电话:400-888-6661  
公司网站:www.mifund.com  
(93)浙江同花顺基金销售有限公司  
住所:浙江省杭州市翠苑路7号杭州电子商务产业园2楼  
办公地址:浙江省杭州市翠苑西路1号茂元大厦903室  
法定代表人:凌顺平  
电话:0571-88911816-8663  
传真:0571-86300423  
联系人:胡端、杨翼  
客服电话:4008-773-772  
公司网站:www.5ifund.com  
(94)和讯信息科技有限公司  
住所:北京市朝阳区朝外大街2号泛利大厦10层  
办公地址:北京市朝阳区朝外大街2号泛利大厦10层  
法定代表人:王莉  
电话:010-20365779  
传真:010-20385879  
联系人:吴东  
客服电话:400-920-0022  
公司网站:licaike.hexun.com  
(95)宜信财富投资顾问(北京)有限公司  
住所:北京市朝阳区建国路8号SOHO现代城C座1809室  
办公地址:北京市朝阳区建国路8号SOHO现代城C座1809室  
法定代表人:沈伟峰  
电话:010-52855713  
传真:010-85894285  
联系人:程刚  
客服电话:400-609-5000  
公司网站:www.yixinfund.com  
(96)上海万智财务管理有限公司  
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.wjg.com.cn  
(97)基金管理人可根据有关法律法规的要求,选择其他符合要求的机构代理销售基金,并及时公告。

执行事务合伙人:Ng Albert Kong Ping 吴昊平  
法定代表人:葛明  
电话:(010)158153000... (0755)25028288  
传真:(010)185188298... (0755)25026188  
签章/注册会计师:焦华、王华  
联系人:李妍明  
四、基金的名称  
本基金名称:国投瑞银创新动力股票型证券投资基金。  
五、基金的类型  
本基金类型:股票型。  
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:通过投资主要以新旧动能为驱动的优质上市公司的股票,分享其成长带来的超额回报,实现基金资产的长期稳健增值。  
七、基金的投资范围  
本基金的投资对象是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、债券及货币市场工具,法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。

本基金的投资组合比例为:股票资产投资于基金资产的比例为60%-95%;除股票资产以外的其他资产占基金资产的比例为0%-40%。其中现金及到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。在股票投资方面,本基金将采取筛选创新能力显著的优质企业股票的投资选股策略。80%以上的非现金基金资产将投资于创新能力最强的优质企业,创新能力建立起竞争优势的企业是,以创新作为企业成长的原动力,通过自主研发和技术创新,在经营过程中逐渐形成不容易竞争对手效仿的核心竞争力,在市场竞争中取得竞争优势,为公司创造高于竞争对手市场份额或者行业平均的利润水平,从而提升公司价值。

如法律法规或监管机构今后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。

八、基金的投资策略

本基金将借鉴瑞银全球资产管理公司投资管理经验,根据中国市场的特点,采取积极的投资策略。

1. 资产配置策略

本基金以“自下而上”的股票精选为主,通过适度调整类别资产具体配置比例,减少单一系统的系统性风险,调整股票资产与债券资产的具体配置比例所考虑的因素主要是:整体市场估值水平、市场预期、宏观经济运行情况、利率水平、货币供应量、制度因素等。在整体市场估值水平方面,本基金主要考察整体市场的估值水平,在宏观经济方面,本基金主要关注GDP、工业增加值以及社会商品零售总额的增长速度;在利率水平方面,主要关注由央行收益率变化引起的成本资金的变化;在政策方面主要关注货币政策、财政政策以及其他行业政策的变动。

除以上考虑因素外,在选择类别的主动性指标时我们还会利用基金管理人在长线投资管理经验中积累的经验,以应对突发事件、财报季节效应以及市场非有效响应所导致的短期市场波动。

2. 股票投资策略

本基金的股票投资决策,以“自下而上”的公司基本面分析为主,构建股票组合的步骤遵循“精选股票→量化公司基本面→全面评估、创新性评价→与GEVS等估值方法,分析股票内在价值”的流程评估。

分析师从定价和定量两个方面考察行业竞争态势,公司的竞争地位,短期和长期期内对现金流增长的主要驱动因素,业务发展的关键点以及公司内部组织结构。

分析人员将要说明做好的财务预测,包括GEVS模型中变量的重要假设条件,并评估这些假设的可靠性,对于公司基本面状况进行动态调整。

3. 基金的创新性评价

本基金将借鉴GEVS方法,以合适的方法估价股票投资价值。GEVS是UBS Global AM在全世界使用了20多年的收益估价模型,模型分阶段考虑现金流量增长率,得到每阶段现金流的现值和股票的内在价值,市场价格与内在价值的差距越大,投资者给出的股价主要参考依据。借鉴GEVS方法,需要考虑中国股票市场是否具有与海外市场相同的定价逻辑。在实际应用中,现金流贴现模型可能有应用效果不如预期的情况,在这种情况下,我们不选择适用该类估价的方法,如P/E、P/B、EV/EBITDA等方法。

4. 构建股票组合

股票组合的构建,借鉴GEVS模型,股票组合考虑基本面的积累,在充分评估风险的基础上,构建“均衡”股票投资组合。

5. 风险管理与归因分析

在形式可执行组合之后,模拟组合面临的风险和收益,在风险评估、定期报告、风险管理系统,对模拟组合(组合)和实际投资组合(组合)进行风险评估,评价投资回报率衡量指标是否达到预期收入目标。

6. 建构、调整、赎回组合

债券组合的构建,借鉴GEVS模型,评估债券价格与内在价值偏离幅度是否可接受,根据债券品种分类的债券投资组合。

7. 投资报告

1) 考量标的股票合理价值、标的股票价格、行权价格、行权时间、行权方式、股价历史与预期波动率和无风险收益率等要素,估计权证合理价值。

2) 确定权证的买卖时机,选择其他符合要求的机构代理销售权证。

3) 基金管理人可根据有关法律法规的要求,选择其他符合要求的机构代理销售基金,并及时公告。

(二)注登登记机构

名称:国投瑞银基金管理有限公司  
住所:上海市虹口区东大名路638号7层  
办公地址:上海市浦东福佳田路4028号荟荣经贸中心46层  
法定代表人:钱蒙

电话:(0755)26795636  
传真:(0755)18291254  
联系人:冯伟  
客服电话:400-880-6868

(三)律师事务所名称:北京市金杜律师事务所

住所:北京市朝阳区东三环中路39号建外SOHO A座31层  
办公地址:北京市朝阳区东三环中路39号建外SOHO A座31层  
负责人:王玲  
经办律师:宋萍萍、宋萍萍  
电话:(010)15879868  
传真:(010)15879859  
联系人:宋萍萍  
客服电话:400-20385879  
公司网站:www.ytfin.com  
(96)宜信财富投资顾问(北京)有限公司  
住所:北京市朝阳区建国路8号SOHO现代城C座1809室  
办公地址:北京市朝阳区建国路8号SOHO现代城C座1809室  
法定代表人:沈伟峰  
电话:010-52855713  
传真:010-85894285  
联系人:程刚  
客服电话:400-609-5000  
公司网站:www.yixinfund.com  
(96)上海万智财务管理有限公司  
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:021-20365779  
传真:021-20385879  
联系人:付江  
客服电话:021-20219931  
公司网站:www.wjg.com.cn  
(97)基金管理人可根据有关法律法规的要求,选择其他符合要求的机构代理销售基金,并及时公告。

(二)注登登记机构

名称:国投瑞银基金管理有限公司  
住所:上海市虹口区东大名路638号7层  
办公地址:上海市浦东福佳田路4028号荟荣经贸中心46层  
法定代表人:钱蒙

电话:(0755)26795636  
传真:(0755)18291254  
联系人:冯伟  
客服电话:400-880-6868

(三)律师事务所名称:北京市金杜律师事务所

住所:北京市朝阳区东三环中路39号建外SOHO A座31层  
办公地址:北京市朝阳区东三环中路39号建外SOHO A座31层  
负责人:王玲  
经办律师:宋萍萍、宋萍萍  
电话:(010)15879868  
传真:(010)15879859  
联系人:宋萍萍  
客服电话:400-20385879  
公司网站:www.ytfin.com  
(96)宜信财富投资顾问(北京)有限公司  
住所:北京市朝阳区建国路8号SOHO现代城C座1809室  
办公地址:北京市朝阳区建国路8号SOHO现代城C座1809室  
法定代表人:沈伟峰  
电话:010-52855713  
传真:010-85894285  
联系人:程刚  
客服电话:400-609-5000  
公司网站:www.yixinfund.com  
(96)上海万智财务管理有限公司  
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:021-20365779  
传真:021-20385879  
联系人:付江  
客服电话:021-20219931  
公司网站:www.wjg.com.cn  
(97)基金管理人可根据有关法律法规的要求,选择其他符合要求的机构代理销售基金,并及时公告。

(二)注登登记机构

名称:国投瑞银基金管理有限公司  
住所:上海市虹口区东大名路638号7层  
办公地址:上海市浦东福佳田路4028号荟荣经贸中心46层  
法定代表人:钱蒙

电话:(0755)26795636  
传真:(0755)18291254  
联系人:冯伟  
客服电话:400-880-6868

(三)律师事务所名称:北京市金杜律师事务所

住所:北京市朝阳区东三环中路39号建外SOHO A座31层  
办公地址:北京市朝阳区东三环中路39号建外SOHO A座31层  
负责人:王玲  
经办律师:宋萍萍、宋萍萍  
电话:(010)15879868  
传真:(010)15879859  
联系人:宋萍萍  
客服电话:400-20385879  
公司网站:www.ytfin.com  
(96)宜信财富投资顾问(北京)有限公司  
住所:北京市朝阳区建国路8号SOHO现代城C座1809室  
办公地址:北京市朝阳区建国路8号SOHO现代城C座1809室  
法定代表人:沈伟峰  
电话:010-52855713  
传真:010-85894285  
联系人:程刚  
客服电话:400-609-5000  
公司网站:www.yixinfund.com  
(96)上海万智财务管理有限公司  
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:021-20365779  
传真:021-20385879  
联系人:付江  
客服电话:021-20219931  
公司网站:www.wjg.com.cn  
(97)基金管理人可根据有关法律法规的要求,选择其他符合要求的机构代理销售基金,并及时公告。

(二)注登登记机构

名称:国投瑞银基金管理有限公司  
住所:上海市虹口区东大名路638号7层  
办公地址:上海市浦东福佳田路4028号荟荣经贸中心46层  
法定代表人:钱蒙

电话:(0755)26795636  
传真:(0755)18291254  
联系人:冯伟  
客服电话:400-880-6868

(三)律师事务所名称:北京市金杜律师事务所

住所:北京市朝阳区东三环中路39号建外SOHO A座31层  
办公地址:北京市朝阳区东三环中路39号建外SOHO A座31层  
负责人:王玲  
经办律师:宋萍萍、宋萍萍  
电话:(010)15879868  
传真:(010)15879859  
联系人:宋萍萍  
客服电话:400-20385879  
公司网站:www.ytfin.com  
(96)宜信财富投资顾问(北京)有限公司  
住所:北京市朝阳区建国路8号SOHO现代城C座1809室  
办公地址:北京市朝阳区建国路8号SOHO现代城C座1809室  
法定代表人:沈伟峰  
电话:010-52855713  
传真:010-85894285  
联系人:程刚  
客服电话:400-609-5000  
公司网站:www.yixinfund.com  
(96)上海万智财务管理有限公司  
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:021-20365779  
传真:021-20385879  
联系人:付江  
客服电话:021-20219931  
公司网站:www.wjg.com.cn  
(97)基金管理人可根据有关法律法规的要求,选择其他符合要求的机构代理销售基金,并及时公告。

(二)注登登记机构

名称:国投瑞银基金管理有限公司  
住所:上海市虹口区东大名路638号7层  
办公地址:上海市浦东福佳田路4028号荟荣经贸中心46层  
法定代表人:钱蒙

电话:(0755)26795636  
传真:(0755)18291254  
联系人:冯伟  
客服电话:400-880-6868

(三)律师事务所名称:北京市金杜律师事务所

住所:北京市朝阳区东三环中路39号建外SOHO A座31层  
办公地址:北京市朝阳区东三环中路39号建外SOHO A座31层  
负责人:王玲  
经办律师:宋萍萍、宋萍萍  
电话:(010)15879868  
传真:(010)15879859  
联系人:宋萍萍  
客服电话:400-20385879  
公司网站:www.ytfin.com  
(96)宜信财富投资顾问(北京)有限公司  
住所:北京市朝阳区建国路8号SOHO现代城C座1809室  
办公地址:北京市朝阳区建国路8号SOHO现代城C座1809室  
法定代表人:沈伟峰  
电话:010-52855713  
传真:010-85894285  
联系人:程刚  
客服电话:400-609-5000  
公司网站:www.yixinfund.com  
(96)上海万智财务管理有限公司  
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:021-20365779  
传真:021-20385879  
联系人:付江  
客服电话:021-20219931  
公司网站:www.wjg.com.cn  
(97)基金管理人可根据有关法律法规的要求,选择其他符合要求的机构代理销售基金,并及时公告。

(二)注登登记机构

名称:国投瑞银基金管理有限公司  
住所:上海市虹口区东大名路638号7层  
办公地址:上海市浦东福佳田路4028号荟荣经贸中心46层  
法定代表人:钱蒙

电话:(0755)26795636  
传真:(0755)18291254  
联系人:冯伟  
客服电话:400-880-6868

(三)律师事务所名称:北京市金杜律师事务所

住所:北京市朝阳区东三环中路39号建外SOHO A座31层  
办公地址:北京市朝阳区东三环中路39号建外SOHO A座31层  
负责人:王玲  
经办律师:宋萍萍、宋萍萍  
电话:(010)15879868  
传真:(010)15879859  
联系人:宋萍萍  
客服电话:400-20385879  
公司网站:www.ytfin.com  
(96)宜信财富投资顾问(北京)有限公司  
住所:北京市朝阳区建国路8号SOHO现代城C座1809室  
办公地址:北京市朝阳区建国路8号SOHO现代城C座1809室  
法定代表人:沈伟峰  
电话:010-52855713  
传真:010-85894285  
联系人:程刚  
客服电话:400-609-5000  
公司网站:www.yixinfund.com  
(96)上海万智财务管理有限公司  
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:021-20365779  
传真:021-20385879  
联系人:付江  
客服电话:021-20219931  
公司网站:www.wjg.com.cn  
(97)基金管理人可根据有关法律法规的要求,选择其他符合要求的机构代理销售基金,并及时公告。

(二)注登登记机构

名称:国投瑞银基金管理有限公司  
住所:上海市虹口区东大名路638号7层  
办公地址:上海市浦东福佳田路4028号荟荣经贸中心46层  
法定代表人:钱蒙

电话:(0755)26795636