

(上接B009版)

法定代表人:谢永林
联系人:郑海雷
客户服务热线:0651-11-8
开放式基金业务传真:0755-82400862
网址:www.pingan.com
(98) 齐信证券
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:吴国
联系电话:0531-69899155
客户服务热线:05638
传真:0531-68889185
网址:www.qizx.com.cn
(97) 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:010-83091716
客户服务热线:400-660-9839
传真:010-66412537
网址:www.rbxq.com.cn
(95) 瑞信证券
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:马琳
联系电话:010-58323373
客户服务热线:400-887-8827
传真:010-58328170
网址:www.ruxinsecurities.com
(89) 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:李勇
联系电话:0351-8686659
客户服务热线:05673或400-666-1618
传真:0351-8686619
网址:www.sxsc.com.cn
(90) 上海证券
注册地址:上海市西藏中路336号
办公地址:上海市西藏中路336号
法定代表人:龚德柏
联系人:张琳
联系电话:021-53519888
客户服务热线:021-962518
传真:021-63461093
网址:www.962518.com
(91) 申万宏源证券
注册地址:上海市徐汇区长乐路989号45层
办公地址:上海市徐汇区长乐路989号45层
法定代表人:李梅
联系人:曹晖
联系电话:021-33388888
客户服务热线:05623、400895623
传真:021-33388224
网址:www.swshysec.com
(92) 申万宏源西部证券
注册地址:新疆乌鲁木齐市高新区(新市区)北京南路358号大成国际大厦20楼2005室
办公地址:新疆乌鲁木齐市高新区(新市区)北京南路358号大成国际大厦20楼2005室
法定代表人:许建平
联系人:李霞
联系电话:010-88085858
客户服务热线:400-800-0562
传真:010-88085105
网址:www.shysec.com
(93) 天风证券
注册地址:武汉市中二路大武汉11号
法定代表人:刘磊
联系人:陈强
联系电话:0775-33331188-8807
客户服务热线:4006543218
传真:0755-3329815
网址:www.tfzq.com.cn
(94) 天风证券
注册地址:湖北省武汉市东湖新技术开发区关东园路2号高科大厦四楼
办公地址:湖北省武汉市武昌区中南路99号保利广场A座37楼
法定代表人:余磊
联系人:崔薇
电话:027-86718957
传真:027-87618963
客户服务热线:4008005000
公司网站:http://www.tfzq.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:李鑫
联系电话:020-38286651
客户服务热线:400-8888-133
开放式基金业务传真:020-22373718-1013
网址:www.wlzq.com.cn
(96) 西南证券
注册地址:重庆市江北区朝天门
办公地址:重庆市江北区朝天门西南证券大厦
法定代表人:余维佳
联系人:张煜
联系电话:023-63786633
客户服务热线:4000806006
传真:023-63786212
网址:www.swsc.com.cn
(97) 厦门证券
注册地址:厦门市湖滨西路2号嘉富大厦十七楼
办公地址:厦门市湖滨西路2号嘉富大厦十七楼
法定代表人:傅晓辉
联系人:陈欣
联系电话:0592-5161642
客户服务热线:0592-5163638
传真:0592-5161140
网址:www.xmzq.cn
(98) 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:赵明
联系电话:021-68634510-8620
开放式基金咨询电话:400-888-1561
开放式基金业务传真:021-68865680
网址:www.xcsc.com
(99) 新时代证券
注册地址:北京市海淀区北三环西路99号西海国际中心1号楼15层
办公地址:北京市海淀区北三环西路99号西海国际中心1号楼15层
法定代表人:刘兴军
联系人:孙伟
联系电话:010-83561149
客户服务热线:400-698-9898
开放式基金业务传真:010-83561094
网址:www.xsdxzq.com
(100) 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:010-63081000
客户服务热线:400-800-8899
传真:010-66800978
网址:www.cindasc.com
(101) 兴业证券
注册地址:福州市城东路268号
办公地址:上海市浦东新区民生路1199弄大五洲广场1号楼20层
法定代表人:兰荣
联系人:吴中
联系电话:0591-38281963
客户服务热线:05962
网址:www.xyqz.com.cn
(102) 银河证券
注册地址:北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座
法定代表人:陈共炎
联系人:陈有安
联系电话:010-66569450
客户服务热线:4008-889-8888
传真:010-66568000
网址:www.chinastock.com.cn
(103) 招商证券
注册地址:深圳市福田区益田路江苏大厦39—46层
办公地址:深圳市福田区益田路江苏大厦39—46层
法定代表人:宫少林
联系人:林生田
联系电话:0755-82943666
客户服务热线:06656、400-8888-111
传真:0755-82943636
网址:www.newone.com.cn
(104) 中航证券
注册地址:南昌市红谷滩新区红谷大道1619号国际金融中心A座41楼
办公地址:南昌市红谷滩新区红谷大道1619号国际金融中心A座41楼
法定代表人:王宜四
联系人:董建
客户服务热线:0791-86768881
客户服务热线:400-8866-567
传真:0791-86770178
网址:www.avicsec.com
(105) 中金公司
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
法定代表人:丁学东
联系人:杨静宇
联系电话:010-65051166
网址:www.cicc.com.cn
(106) 中信证券
注册地址:深圳市南山区科中一路西华强高新研发大厦7楼、8层
法定代表人:吴永良
联系人:罗艺琳
客户服务热线:4001022011
网址:www.csc.com.cn
(107) 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:王
联系电话:021-64318677
客户服务热线:0571967777
传真:021-64713769
网址:www.ztcsc.com.cn
(108) 中银证券
注册地址:辽宁省沈阳市和平区光荣街23甲
办公地址:辽宁省沈阳市和平区光荣街23甲
法定代表人:马功灿
联系人:王力华
电话:024-23208010
传真:024-23208204
客户服务热线:4006180315
公司网站:http://www.stocbk.com.cn/
(109) 中银证券
注册地址:深圳市福田区益田路与福中路交界荣超商务中心A栋第18-21层及第4层01、02、03、11、12、13、15、16、18、19、20、21、22、23楼
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:龙爱军
联系人:刘颖
客户服务热线:400-600-8008、95532
传真:0755-82026539
网址:www.china-invs.cn
(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:权鹏
开放式基金咨询电话:95587
开放式基金业务传真:010-65182261
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48号中信证券大厦
法定代表人:王东明
联系人:李刚
客户服务热线:010-60836966
传真:010-60833739
网址:www.cscsec.com.cn
(112) 中信证券(浙江)
注册地址:浙江省杭州市解放东路29号迪凯银座22层
办公地址:浙江省杭州市解放东路29号迪凯银座22层
法定代表人:沈强

联系人:李珊
联系电话:0571-85776114
客户服务热线:95548
电话:0571-85763981
网址:www.bjzq.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(266061)
法定代表人:杨宝林
联系人:吴志超
联系电话:0532-85022326
客户服务热线:95548
电话:0532-85022605
网址:www.citicsd.com
(114) 中银国际证券
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:王炜辉
开放式基金咨询电话:400-620-8898
开放式基金业务传真:021-60372474
网址:www.bocichina.com
(115) 中原证券
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:菅明军
联系人:程月艳
联系电话:0371-65586670
开放式基金咨询电话:0371-967218
开放式基金业务传真:0371-65585665
网址:www.ccnew.com
(116) 创金启源
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:张睿
联系人:张磊
电话:010-65148228-809
传真:010-65148228-809
客户服务热线:010-66154828
公司网站:www.cifund.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
联系人:邓珊
联系电话:028-82000996-828
客户服务热线:4008888888
传真:028-82000896-805
公司网站:www.pyfund.cn
(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:刘惠
联系人:刘婉婉
电话:021-80133827
传真:021-80133413
客户服务热线:400-908-1016
公司网站:www.fundshiny.com
(119) 好买基金
注册地址:上海市虹口区欧阳路196号26号楼241号
办公地址:上海浦东新区118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
客户服务热线:400-700-9665
传真:021-68696916
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:于畅
电话:021-20835779
传真:021-20835879
客户服务热线:400-920-0022
公司网站:http://cn.ike.com.cn/
(121) 恒天明泽
注册地址:北京市经济技术开发区北京大道10号五层5122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:王斌
联系人:马慧卿
电话:010-57756074
客户服务热线:400-796-9898-5
公司网站:www.chtfund.com
(122) 金观诚
注册地址:浙江杭州西湖区世贸国际商城欧美中心1号楼(D区)801室
办公地址:杭州世纪大道云城43号金诚集团(隔邻大厦)
法定代表人:陈彤彬
联系人:郑秀明
电话:0571-88337734
手机:0571-88337982
客户服务热线:4000680058
公司网站:http://www.jincheng-fund.com/
(123) 久富财富
注册地址:上海市浦东新区康桥路291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
联系人:徐金华
电话:021-69858525
传真:021-68682297
客户服务热线:400-021-9898
公司网站:www.jcfca.com
(124) 正投基金销售有限公司
注册地址:深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室
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:王清海
联系人:刘明
电话:0755-88607485
传真:0755-88603185
客户服务热线:4008-965-011
公司网站:www.uctfund.com
(125) 景顺财富
注册地址:北京市海淀区丹棱街6号1幢9层1008-1012
办公地址:北京市海淀区丹棱街6号1幢9层1008-1012
法定代表人:赵荣奎
联系人:魏静
电话:010-57418829
客户服务热线:400-5766971
客户服务热线:400-748-5095
公司网站:www.niuji.net
(126) 诺亚正行
注册地址:上海市虹口区飞虹路360弄9号3724室
办公地址:上海杨浦区秦皇岛路32号C楼2楼
法定代表人:汪静波
联系人:方成
电话:021-38600735
传真:021-38600773
客户服务热线:400-821-5399
公司网站:www.noah-fund.com
(127) 上海长盛
注册地址:上海市浦东新区高翔路526号2幢220室
办公地址:上海市浦东新区浦东大道565号裕景国际B座16层
法定代表人:张昀伟
联系人:隋国辉
电话:021-20691832
传真:021-20691861
客服电话:400-089-1289
公司网站:www.shcscfund.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:北京市西城区宣武门“外大街10号庄胜广场中央办公楼东翼7/22室
法定代表人:洪涛
联系人:刘亚文
电话:010-58352395
传真:010-58352382
客户服务热线:400-166-1188
公司网站:www.1783.com
(129) 晟世天下
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甲1号泛中心座20层
法定代表人:董雷
联系人:徐长征、崔乐东
电话:01068170943、01068170949
传真:01068170800
客户服务热线:4008188966
公司网站:www.shengshiview.com
(130) 敦米基金
注册地址:广州市余庆区金竹街文一西路1218号1楼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
联系人:张裕
联系电话:021-60897940
客户服务热线:4000-766-123
传真:0671-26697013
网址:http://www.fund123.cn/
(131) 天天基金
注册地址:上海市徐汇区龙田路195号2号楼2层
办公地址:上海市徐汇区龙田路195号3C座10楼
法定代表人:其实
联系人:潘世友
联系电话:021-54509998
客户服务热线:400-1818-188
传真:021-64385308
网址:www.1234567.com.cn
(132) 同花顺
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:杨立新
联系人:胡蝶
联系电话:0571-88911818
客户服务热线: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单元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3201单元
法定代表人:王亚
联系人:唐亮
电话:010-59393923
传真:010-59393074
客户服务热线:400-081-6656
公司网站:http://www.wy-fund.com/
(134) 一路财富
注册地址:北京市西城区车公庄大街9号五栋大楼C座702
办公地址:北京市西城区阜成门大街7号新世界广场A座2208
法定代表人:吴雪涛
联系人:段晓璇
电话:010-88312877
电话:010-88312099
客户服务热线:400-001-1566
公司网站:www.yilucaifu.com
(135) 宜信普泽
注册地址:北京市朝阳区建国路88号9号楼15层1809
办公地址:北京市朝阳区建国路88号SOHO现代城1809
法定代表人:沈伟彬
联系人:程刚
电话:010-52695713
传真:010-58942825
客户服务热线:400-6099-200
公司网站:www.yixinfund.com
(136) 顺信基金
注册地址:北京市顺义区南礼士路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:罗朝晖
联系人:史丽丽
电话:010-67000088
传真:010-67000838-6000
客户服务热线:400-001-8911
公司网站:www.zvcv.com.cn
(138) 中国国际贸易
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:孟夏
电话:010-58639861
传真:010-58639862
客户服务热线:951906
公司网站:http://www.citicofund.com/
(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11层1103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:路刚
联系人:侯英建
电话:010-68007865
传真:010-68007864
客户服务热线:010-65087609
公司网站:www.citicofund.com
(140) 众禄基金
注册地址:深圳市罗湖区笋岗街道5047号发展银行大厦25层11单元
办公地址:深圳市罗湖区梨园湾路物资控股大厦8楼
法定代表人:薛峰
联系人:董彩虹
电话:0755-33227960
传真:0755-33227961
客户服务热线:4006-788-787
公司网站:www.zlfund.com www.jinmaw.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道3号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:4008818888
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:上海源利律师事务所
地址:上海市浦东新区浦东南路256号华夏银行大厦14层
负责人:廖海
电话:(021)61150298
传真:(021)61150300
经办律师:梁国雄、刘佳
联系人:廖海
(四) 会计师事务所和经办注册会计师
会计师事务所:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)
主要经营场所:北京市东城区长安街1号安永广场安永大厦17层01-12室
执行事务合伙人:Nig Albert Kong Ping 吴昊平
电话:010-58153000
传真:010-58188298
经办注册会计师:吕华、熊陈英
联系人:许建辉

四、基金的名称

本基金名称:易方达资源行业股票型证券投资基金

六、基金的投资目标

本基金主要投资于资源行业股票,在严格控制风险的前提下,追求超越业绩比较基准的投资回报。

七、基金的投资范围

本基金的投资范围具有良好投资价值的金融工具,包括但不限于依法发行、上市的股票(包括创业板、中小板以及其他经中国证监会批准上市的股票)、债券、权证、资产支持证券、货币市场工具、股指期货及法律法规和中国证监会允许基金投资的其他金融工具。
本基金根据相关法律法规和中国证监会要求履行相关手续后,还可以投资于法律法规和中国证监会未来允许基金投资的其它金融工具。
本基金为追求超越业绩比较基准,投资于资源行业股票的比例为60%-95%,现金以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%,权证、股指期货及其他金融工具的投资比例依法律法规或监管机构的规定执行。本基金投资于资源行业股票的资产不低于股票资产的80%。

八、基金的投资策略

1. 资产配置策略
本基金基于定量与定性相结合的宏观及市场分析,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、金融数据等,以判断经济活动对市场的影响;(2)微观经济指标,包括各行业主要指标变化、行业景气度、行业政策、行业估值等,以判断经济活动对行业的影响;(3)市场方面指标,包括股票及债券市场的涨跌及预期收益率、市场流动性指标、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。
2. 股票投资策略
本基金所指的资源行业包括综合性油气企业行业、油气的勘探与生产行业、煤炭与消费燃料行业、银行业、黄金行业、多种金属与采矿行业、贵金属与采矿行业和新能源行业。新能源行业包括新能源生产行业、新能源技术设备行业、节能技术与设备行业 and 电池行业。
本基金主要采取以下三类方法,判断股票是否具有投资价值:(1)宏观经济指标,对于新能源行业,一个会计年度在新疆地区、新疆技术设备、节能技术与设备 and 电池行业的收入占比或利润占比达到30%的行业纳入新能源行业。对于其他资源行业,本基金根据上市公司正式公告中不同业务的营业收入占比为判断标准,如果公司主营业务收入无法确定行业分类,将同时考察主营业务收入与净利润变化。上市公司行业划分如(1)1.如果公司主营业务收入占营业收入的90%以上,则该公司归属该业务对应的行业;2.如果公司没有一项业务收入占营业收入的50%以上,但某项业务收入和利润均在所有业务收入和利润的30%以上,则归入该项业务对应的行业;3.如果公司没有一项业务收入和利润占到30%以上,则由专家进一步研究和分析确定行业归属。
如果中证指数公司调整行业分类方法,变更行业分类方法,基金管理人有权对资源行业的界定方法进行变更并予以公告,如中证指数公司停止行业分类或基金管理人认为有更适合的资源行业划分标准,基金管理人可在履行适当程序后对资源行业划分方法进行变更并及时对外公告。
如基金管理人认为资源行业的方法调整或者上市公司经营发生变化等,本基金投资于资源行业股票的比例不低于股票资产的80%,本基金将在三个交易日内进行调整。

(2) 行业配置策略
资源行业根据业务的不同,可划分为不同的细分行业。本基金将综合考虑以下因素,进行股票资产在各细分行业之间的配置。

1) 资源稀缺性
随着全球经济的发展,人类对资源的消耗呈持续增长之势,但资源生产却受到资源禀赋、开采成本或环境保护等因素制约,因此资源具有稀缺性。本基金将重点关注资源稀缺且供不应求的资源行业各细分行业内的盈利前景出现差异。本基金将重点投资资源稀缺性程度较高的细分行业。

2) 市场供求趋势
受下游行业景气度变化、下游行业技术进步或再生资源替代传统资源等因素影响,资源行业各细分行业产能供求趋势将有所不同。本基金将重点投资市场需求稳定或保持增长的细分行业。

3) 行业内部竞争格局
资源行业各细分行业内部竞争态势不同,导致各子行业利润率存在较大差异。本基金将重点投资行业集中度较高、相对下游行业议价能力较强的细分行业。

4) 政府政策
资源行业受政府政策影响较大。政府政策包括产业政策、行业管理政策、价格管制政策、环保政策、财政政策、税收政策、信贷政策和外贸政策等。资源行业各细分行业所处的政策环境不同,有的受惠于政府政策,有的受制于政府政策。本基金将关注政府政策变化趋势,重点投资受惠于政府政策的细分行业。

5) 全球宏观经济因素
不同资源资产价格对全球宏观经济因素变化的反应存在差异。本基金将深入分析全球宏观经济因素变化对不同资源资产价格变化的影响,以此作为对资源行业各细分行业进行配置的参考。

(3) 个股选择策略
在行业配置的基础上,本基金主要通过考虑以下因素对资源行业上市公司的投资价值进行综合评估。在此基础上,本基金重点选择具有较强竞争优势的上市公司。

1) 资源禀赋与扩张潜力
资源禀赋与扩张潜力影响资源行业上市公司的长期盈利能力。本基金将动态分析上市公司资源储量、品质状况及通过加强勘探力度、收购兼并等方式增加资源储备的可能性,重点投资资源储量较大、品质优良且未来具备较大扩张潜力的上市公司。

2) 管理能力
优秀的管理能力将提升公司的长期投资价值。本基金将上市公司的管理能力深入分析,重点投资满足以下条件的上市公司:生产运营流程科学、规范,安全控制水平较高;重视成本控制能力较强;激励机制体系完善,产品质量稳定等。

3) 研发能力
公司研发能力影响公司的长期竞争力。本基金将重点投资研发实力强、不能断对生产技术和生产工艺进行改进,生产效率和资源利用率较高的上市公司。

4) 成长潜力
公司成长潜力,预期营业收入增长率或利润增长率高于行业平均水平,且具有可持续性。
5) 盈利能力
公司盈利能力,预期营业收入利润率或净资产收益率高于行业平均水平,且未来提升潜力较大。

6) 财务结构
公司资产负债结构相对合理,财务风险较小,不会对公司未来扩张带来负面影响。

7) 估值水平
(4) 估值水平
在精选资源行业股票的基础上,基金管理人将对备选股票进行估值分析,采用的估值方法包括自由现金流贴现模型(PCFF、PCFE)、股利贴现模型(DDM)、市盈率法(P/E)、市净率法(P/B)等。

通过估值水平分析,基金管理人将发掘出价值被低估或估值合理的股票。

(5) 股票组合的行业配置
本基金将根据对资源行业各细分行业的综合分析,确定各细分行业内的资产配置比例。在各细分行业中,本基金将选择具有较强竞争优势且估值具有吸引力的上市公司进行投资。当各细分行业与上市公司的基本面、股票的估值水平出现较大变化时,本基金将对股票组合适时进行调整。

7) 债券投资策略
在债券投资管理,本基金将主要通过资产配置与券种选择两个层次进行投资管理。在类属配置层次,结合对宏观经济、市场利率、供求变化等因素的综合分析,根据交易市场和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,确定类属资产的优化权重。

在券种选择上,本基金以中长期利率走势为基础,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,合理运用固定收益策略,调整投资组合中不同债券投资比例。
随着国内债券市场的深入发展和结构性变迁,更多优质新品种和交易机制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,选择适合的介入机会,谋求高于市场平均水平的投资回报。

4. 衍生品投资策略
本基金可以适度开展期货交易,但必须根据风险管理的原则,以套期保值为目的。本基金将根据对现货和期货市场的分析,采取多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。股指期货的具体投资策略包括:(1)对投资组合整体的系统性风险;(2)有效管理现金流量、降低建仓或调仓过程中的冲击成本等。

本基金将关注国内外其他金融产品的推出情况,如法律法规或监管机构允许基金投资该衍生工具,本基金将确定与本基金投资目标相一致的投资策略,在充分评估衍生产品的风险和收益的基础上,谨慎地进行投资。

权益为本基金辅助性投资工具,相应的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、基金的业绩比较基准

中证内地资源主题指数收益率×80%+中债综合财富(总值)收益率×20%

十、基金的风险收益特征

本基金为主动股票基金,理论上其风险收益水平高于混合基金和债券基金。同时,本基金为行业基金,在享受资源行业收益的同时,也必须承担影响资源行业因素带来的风险。

十一、基金投资组合报告(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银行股份有限公司根据本基金合同的规定,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10月1日至2014年12月31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	288,559,943.24	85.99
	其中:股票	288,559,943.24	85.99
2	固定收益投资	23,020,000.00	6.86
	其中:债券	23,020,000.00	6.86
	资产支持证券	—	—
3	贵金属投资	—	—
4	金融衍生品投资	—	—
5	买入返售金融资产	—	—
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	—	—
6	银行存款和结算备付金合计	19,654,083.11	5.86
7	其他资产	4,342,775.20	1.29
8	合计	335,576,801.55	100.00

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	—	—
B	采矿业	114,979,126.44	34.76
C	制造业	166,635,839.18	50.57
D	电力、热力、燃气及水利供应业	—	—
E	建筑业	—	—
F	批发和零售业	—	—
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	—	—
J	金融业	—	—
K	房地产业	—	—
L	租赁和商业服务业	—	—
M	科学研究和技术服务业	—	—
N	水利、环境和公共设施管理业	6,944,977.62	2.10
O	居民服务、修理和其他服务业	—	—
P	教育	—	—
Q	卫生和社会工作	—	—
R	文化、体育和娱乐业	—	—
S	综合	—	—
	合计	288,559,943.24	87.23

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	002232	金风科技	2,300,000	32,499,000.00	9.82
2	601088	中国神华	1,600,000	32,464,000.00	9.81
3	600899	特变电工	2,600,000	32,188,000.00	9.73
4	600580	卧龙电气	1,773,832	20,231,778.00	6.12
5	002250	联化科技	1,200,000	17,760,000.00	5.37
6	602271	东方雨虹	499,923	16,667,432.82	5.04
7	600362	江西铜业	879,969	16,226,628.36	4.91
8	601099	紫金矿业	1,339,949	15,359,151.46	4.64
9	600497	瀚宇博陆	1,100,000	12,771,000.00	3.86
10	000983	西山煤电	1,299,954	10,681,621.88	3.23