

信息披露

Disclosure

(上接B031版)

法定代表人:陆涛
联系人:马贤清
联系电话:0755-83025022
客户服务电话:400-8888-228
传真:0755-83025625
网址:www.jyzq.cn
(86) 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8层
办公地址:西安市高新区锦业路1号都市之门B座8层
法定代表人:李刚
联系人:付涛
联系电话:029-81887063
客户服务电话:400-860-8866
传真:029-89476711
网址:www.jysec.com
(87) 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:李俊
客户服务电话:400-889-5618
网址:www.e6818.com
(88) 南京证券
注册地址:江苏省南京市大钟阜8号
法定代表人:步国回
联系人:李秀玉
联系电话:025-83367898-4107
客户服务电话:400-828-5888
传真:025-83320066
网址:www.njzq.com.cn
(89) 平安证券
注册地址:深圳市福田区金田路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:郑海阳
客户服务电话:95511-8
开放式基金业务传真:0755-82400862
网址:www.pingan.com
(90) 齐鲁证券
注册地址:山东省济南市经七路96号
法定代表人:李玮
联系人:周阳
联系电话:0531-68889155
客户服务电话:95538
传真:0531-68889185
网址:www.lqzq.com.cn
(91) 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:董文彬
联系电话:010-83091716
客户服务电话:400-660-9839
传真:010-66412537
网址:www.rlxzq.com.cn
(92) 瑞银证券
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:程卓
联系人:冯昊
联系电话:010-58223373
客户服务电话:400-857-8827
传真:010-58238170
网址:www.ubssecurities.com
(93) 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:0351-8686659
客户服务电话:95573或400-666-1618
传真:0351-8686919
网址:www.sx18.com.cn
(94) 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:龚德雄
联系人:李璇
联系电话:021-53519888
客户服务电话:021-962518
传真:021-66081690
网址:www.shwsy.com.cn
(95) 申万宏源
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:021-33389888
客户服务电话:95523、4008895523
传真:021-33388224
网址:www.swhys.com.cn
(96) 申万宏源证券
注册地址:新疆乌鲁木齐高新区(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:李巍
联系电话:010-88085858
客户服务电话:400-800-0562
传真:010-88085195
网址:www.shwsy.com.cn
(97) 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:靳东新
联系电话:0755-83199511
开放式基金业务电话:0755-83199511
开放式基金业务传真:0755-83199545
网址:www.csco.com.cn
(98) 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90号保利广场A座37楼
法定代表人:余磊
联系人:崔成
电话:027-87618957
传真:027-87618963
客户服务电话:4008005000
公司网站:htp://www.tfzq.com/
(99) 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:020-2237318-1013
网址:www.wlqz.com.cn
(100) 西部证券
注册地址:西安市东大街223号陕西信托大厦16-17层
办公地址:西安市东大街223号陕西信托大厦16-17层
法定代表人:刘建武
联系人:刘建
联系电话:029-87406649
客户服务电话:029-96582
传真:029-87406710
网址:www.westsec.com.cn
(101) 西南证券
注册地址:重庆市江北区北桥道号
办公地址:重庆市江北区北桥道号西南证券大厦
法定代表人:余维佳
联系人:余佳佳
联系电话:023-63796333
客户服务电话:4008009096
传真:023-63796212
网址:www.swsc.com.cn
(102) 厦门证券
注册地址:厦门市莲前西路2号富大厦十七楼
办公地址:厦门市莲前西路2号富大厦十七楼
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:0592-5163588
传真:0592-5161140
网址:www.xmzq.cn
(103) 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:400-888-1561
开放式基金业务传真:021-68865680
网址:www.xscsc.com
(104) 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:刘建武
联系人:孙旭
联系电话:010-83561149
客户服务电话:400-698-9898
开放式基金业务传真:010-83561094
网址:www.xszq.com.cn
(105) 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:陈静
联系电话:010-63081000
客户服务电话:400-900-8899
传真:010-63090978
网址:www.cindasc.com
(106) 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20层
法定代表人:兰荣
联系人:夏中春
联系电话:0591-38281963
客户服务电话:95562
网址:www.xyqz.com.cn
(107) 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:陈有安
联系人:宋明
联系电话:010-66568450
客户服务电话:4008-888-8888
传真:010-66568900
网址:www.chinastock.com.cn
(108) 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
法定代表人:宫少林
联系人:林传喜
联系电话:0755-82943666
客户服务电话:95565、400-8888-111
传真:0755-82943636
网址:www.newone.com.cn
(109) 中航证券
注册地址:南昌市红谷滩新区红谷中大道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中大道1619号国际金融中心A座41楼
法定代表人:王五四
联系人:戴雷
联系电话:0791-86768681
客户服务电话:400-8866-567
传真:0791-86770178
网址:www.avicsec.com
(110) 中金公司
注册地址:上海市浦东新区高路路626号2幢220室
办公地址:上海市浦东新区浦东南路655号景景国际B座16层
法定代表人:丁学东
联系人:杨晓宇
联系电话:010-65051166
网址:www.cicc.com.cn
(111) 中山证券
注册地址:深圳市南山区科技中一路西华强高新大厦7楼、8层
法定代表人:吴永良
联系人:罗艺琳
客户服务电话:4001020211
网址:www.zszq.com.cn
(112) 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:陆云
联系电话:021-64318677
客户服务电话:0571967777
传真:021-64713759
网址:www.zstzsec.com.cn
(113) 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:顾凌
联系电话:010-60838696
传真:010-60833739
网址:www.citicsec.com.cn
(114) 中信建投
注册地址:北京市东城区朝内大街188号
办公地址:北京市朝内大街188号
法定代表人:王常青
联系人:程静
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
(115) 中信建投证券
注册地址:北京市东城区朝内大街188号
办公地址:北京市朝内大街188号
法定代表人:王常青
联系人:程静
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
(116) 中银证券
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:顾凌
联系电话:010-60838696
传真:010-60833739
网址:www.citicsec.com.cn
(117) 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
联系电话:0571-85776114
客户服务电话:95548
传真:0571-85783771
网址:www.bigsun.com.cn
(118) 中信证券(山东)
注册地址:青岛市市南区深圳路222号青岛国际金融中心1号楼20层
办公地址:青岛市市南区深圳路222号青岛国际金融中心1号楼20层
法定代表人:杨宝林
联系人:吴忠超
联系电话:0532-85022326
客户服务电话:95548
传真:0532-85022639
网址:www.citicsd.com
(119) 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:王彬
开放式基金咨询电话:400-620-8888
开放式基金业务传真:021-50372747
网址:www.bocichina.com
(120) 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:管明军
联系人:程月艳
联系电话:0371-65658670
开放式基金咨询电话:0371-967218
开放式基金业务传真:0371-65658665
网址:www.zcyw.com.cn
(121) 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
联系人:梁睿
联系人:张晶晶
电话:010-66154828-809
传真:010-88067526
客户服务电话:010-66154828
公司网站:www.5iich.com
(122) 泛华普益
注册地址:四川省成都市武侯区建设路9号高中心1101室
办公地址:四川省成都市武侯区建设路9号高中心1101室
法定代表人:于海峰
联系人:刘鹏
联系电话:028-8200096-828
客户服务电话:4008580588
传真:028-8200096-805
公司网站:htp://www.pyfund.cn
(123) 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:刘刚
联系人:刘刚
电话:021-80133827
传真:021-80133413
客户服务电话:400-808-1016
公司网站:www.fundhaiyin.com
(124) 好实基金
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:上海浦东新区民生路1118号零斯多斯大厦903-906室
上海市虹口区欧阳路196号(兰兰桥创意园)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:4006-788-887
公司网站:www.zlfund.com
www.jinnw.com
(二) 基金注册登记机构
名称:南方基金管理有限公司
注册地址:广东省珠海市横琴新区宝中三路3号4004-8广州银行大厦40-43楼
办公地址:广州市天河区珠江新城珠江东路1号广东国际金融中心40-43楼
法定代表人:李伟贤
电话:4008818888
传真:020-38799249
联系人:余霞芳
(三) 律师事务所和经办律师
律师事务所:上海源泰律师事务所
地址:上海市浦东新区浦东南路256号华夏银行大厦14层
(125) 恒天明泽
注册地址:北京市经济技术开发区宏达北路10号五层E122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
联系人:周斌
电话:010-57756074
传真:010-56810789
客户服务电话:400-786-8868-5
公司网站:www.chtfund.com
(127) 众城瑞
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:杭州西湖区登云路43号众城集团(锦昌大厦)
法定代表人:陆树彬
联系人:邓勇
电话:0571-88337734
传真:0571-88337968
客户服务电话:4006800508
公司网站:htp://www.jinzheng-fund.com/
(128) 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:上海市浦东新区莱阳路2819号1幢109室
法定代表人:赵惠春
联系人:徐金华
电话:021-68695625
传真:021-68692927
客户服务电话:400-021-9898
公司网站:www.jfcta.com
(129) 宜投基金销售
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号岗岗商务中心2405

法定代表人:王清照
联系人:刘勇
电话:0755-88607645
传真:0755-88603135
客户服务电话:4008-955-811
公司网站:www.ucfund.com
(130) 钱银财富
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:赵春晖
联系人:林传喜
电话:010-57418929
传真:010-57569671
客户服务电话:400-678-5095
公司网站:www.niuji.net
(131) 诺正行
注册地址:上海市虹口区飞虹路360弄9号3724室
办公地址:上海杨浦区泰皇岛路32号C楼2楼
法定代表人:汪建波
联系人:方成
电话:021-39600735
电话:021-39507777
客户服务电话:400-821-6399
公司网站:www.noah-fund.com
(132) 上海长量
注册地址:上海市浦东新区高路路626号2幢220室
办公地址:上海市浦东新区浦东南路655号景景国际B座16层
法定代表人:张杨
联系人:单丹峰
电话:021-20691832
传真:021-20691861
客服电话:400-089-1289
公司网站:www.erichfund.com
(133) 聚源基金
注册地址:深圳市福田区华强北路赛格科技园4栋10层1006W
办公地址:北京市西城区宣武门外大街10号旺角广场中央办公楼东翼7楼727
法定代表人:陈继
联系人:刘莹文
电话:010-58325395
传真:010-58325282
客户服务电话:400-166-1188
公司网站:https://83.jicm.com
(134) 晟视天下
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甲6号万通中心D座28层
法定代表人:蒋强
联系人:徐长庆、张乐东
电话:01058170943、01058170949
客户服务电话:4008188866
公司网站:www.shengshiview.com
(135) 敦基基金
注册地址:杭州市余杭区仓前文一路1218号1栋202室
办公地址:浙江省杭州市滨江区江南大道358号恒生大厦12楼
法定代表人:陈郁南
联系人:张浩
联系电话:021-60897840
客户服务电话:400-766-1223
传真:0571-26670371
网址:htp://www.fund123.cn/
(136) 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195号3C座10楼
法定代表人:其实
联系人:潘世友
联系电话:021-54509988
客户服务电话:400-1818-188
传真:021-64385308
网址:www.1234567.com.cn
(137) 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:凌捷平
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.5ifund.com
(138) 万联基金
注册地址:北京市朝阳区北四环中路27号院5号楼21013201单元
办公地址:北京市朝阳区北四环中路27号院5号楼21013201单元
法定代表人:王斐
联系人:唐亮
电话:010-59393923
传真:010-59393074
客服电话:400-081-6655
公司网站:htp://www.wy-fund.com/
(139) 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外大街2新世界广场A座2208
法定代表人:吴勇善
联系人:程静
电话:010-88312877
客户服务电话:400-001-1566
公司网站:www.yilucaifu.com
(140) 宜信普泽
注册地址:北京市朝阳区建国路88号主楼15层1809
办公地址:北京市朝阳区国际财富中心SOHO现代城C座1809
法定代表人:沈伟彬
联系人:程刚
电话:010-52955713
电话:010-85949285
客户服务电话:400-6099-200
公司网站:www.yixinfund.com
(141) 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内华汇北二期2号楼民建大厦1层
法定代表人:周振杰
联系人:霍飞
联系电话:010-62020088
客户服务电话:400-888-6661
传真:010-62020355
网址:www.myfund.com
(142) 博时基金
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:罗毅安
联系人:史丽珊
电话:010-67000988
传真:010-67000988-6000
客户服务电话:400-001-8811
公司网站:www.bosf.com.cn
(143) 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:孟夏
电话:010-59633681
电话:010-59633086
客户服务电话:95162
公司网站:htp://www.cifco.net/
(144) 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:路璐
联系人:侯奕楠
电话:010-65807955
传真:010-65807864
客户服务电话:010-65078609
公司网站:www.crfund.com
(145) 众城基金
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:深圳市罗湖区梨园路物资控股置地大厦8楼
法定代表人:薛峰
联系人:董彩平
电话:0755-33227960
传真:0755-33227951
客户服务电话:4006-788-887
公司网站:www.zcfund.com
www.jinnw.com
(二) 基金注册登记机构
名称:南方基金管理有限公司
注册地址:广东省珠海市横琴新区宝中三路3号4004-8广州银行大厦40-43楼
办公地址:广州市天河区珠江新城珠江东路1号广东国际金融中心40-43楼
法定代表人:李伟贤
电话:4008818888
传真:020-38799249
联系人:余霞芳
(三) 律师事务所和经办律师
律师事务所:上海源泰律师事务所
地址:上海市浦东新区浦东南路256号华夏银行大厦14层
(125) 恒天明泽
注册地址:北京市经济技术开发区宏达北路10号五层E122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
联系人:周斌
电话:010-57756074
传真:010-56810789
客户服务电话:400-786-8868-5
公司网站:www.chtfund.com
(127) 众城瑞
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:杭州西湖区登云路43号众城集团(锦昌大厦)
法定代表人:陆树彬
联系人:邓勇
电话:0571-88337734
传真:0571-88337968
客户服务电话:4006800508
公司网站:htp://www.jinzheng-fund.com/
(128) 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:上海市浦东新区莱阳路2819号1幢109室
法定代表人:赵惠春
联系人:徐金华
电话:021-68695625
传真:021-68692927
客户服务电话:400-021-9898
公司网站:www.jfcta.com
(129) 宜投基金销售
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号岗岗商务中心2405

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,追求投资收益,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影响;(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,包括股票及债券市场的涨跌及预期收益率、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所有政策出台对市场的影响等。
2. 个股投资策略
(1) 消费行业股票的界定
本基金所指的消费行业由主要消费行业和可选消费行业组成。主要消费行业包括食品与主要用品零售行业、家庭与个人用品行业和食品、饮料与烟草行业;可选消费行业包括汽车与汽车零部件行业、耐用消费品与服装行业、消费者服务行业、媒体行业和零售行业。本基金投资于上述指数所界定的主要消费行业和可选消费行业股票的比例不低于股票资产的95%。
根据中证指数公司《关于行业分类的说明》,中证指数公司进行上市公司行业分类的方法为:“中证指数有限公司根据上市公司正式公告中不同业务的营业收入为分类标准,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利润状况。上市公司行业划分原则如下:(1)如果公司某项主营业务的收入占公司总收入的比例在50%以上,则该公司归属该项业务对应的行业;(2)如果公司没有一项主要收入占总收入的比例在50%以上,但某项业务的收入和利润均在所有业务中最高,而且均占公司总收入和总利润的30%以上,则该公司归属该业务对应的行业;(3)如果公司没有一项业务的收入和利润占到30%以上,则由专家组进一步研究和分析确定行业归属。”
如果中证指数公司调整或停止行业分类,或者基金管理人认为有更适当的消费行业划分标准,基金管理人将在履行适当程序后有权对消费行业的界定方法进行及时调整并及时公告。
如因基金管理人界定消费行业的方法调整或者上市公司经营发生变化等,本基金持有消费行业股票的比例低于股票资产的95%,本基金将在三个月之内进行调整。
(2) 消费行业子行业配置策略
消费行业主要消费行业和可选消费行业不同,主要消费行业和可选消费行业根据所提供的产品与服务类别不同,可划分为不同的细分子行业。本基金将综合考虑以下因素,进行股票资产在各消费子行业间的配置。
1) 国家经济政策
本基金将动态跟踪国家财政与税收政策、货币与财政政策、产业政策、贸易政策、汇率政策等政策的变化,分析国家政策对消费行业各子行业的影响,超配受益于国家政策变化、预期收益率较高的子行业,低配受国家政策影响、预期收益率较低子行业。
(3) 消费结构变化
随着我国居民收入水平提高,消费升级趋势越来越明显,导致消费升级受益行业公司业绩提升。本基金将对影响居民收入水平及消费结构的因素以及消费结构的变化趋势进行跟踪分析,发掘不同时期的消费升级主题,在不同子行业进行积极的配置,并调整股票资产结构。
(3) 经济周期
本基金将对当前经济在经济周期所处的阶段进行前瞻性分析,根据各消费子行业在经济周期各阶段的预期表现,进行行业配置与调整,为投资者追求更高回报。
(4) 各子行业自身的生命周期
本基金将对各消费子行业的生命周期进行动态分析,判断各子行业所处的生命周期阶段,并采取相应的投资策略。
(5) 各子行业基本面的变化
本基金将对影响各子行业基本面的因素进行跟踪分析,预期各子行业基本面变化的特点,超配基本面即将发生有利变化的子行业,低配基本面即将发生不利变化的子行业。
(6) 各子行业的相对估值水平
本基金将对各子行业的相对估值水平进行动态分析,增加被市场低估的子行业配置比例,降低盈利低于预期的子行业配置比例。
(3) 消费行业个股投资策略
在股票选择方面,本基金将从公司治理结构、核心竞争力、议价能力、市场占有率、成长性、盈利能力、运营效率、财务结构、现金流情况、品牌价值等方面,对消费行业上市公司的投资价值进行综合评价,精选具有较高投资价值的上市公司。具体来讲,主要考虑的因素包括:
1) 具有完善的法人治理结构:公司已建立起完善的法人治理结构,经营活动高效、有序;
2) 具有较为核心的竞争优势:公司在管理水平、人才储备、资源禀赋、品牌或服务模式等方面具有较较强的核心竞争优势;
3) 议价能力较强:公司具有较较强的议价能力,对采购成本和销售收入控制能力较强;
(4) 市场占有率较高:消费者对公司产品或服务忠诚度,公司产品或服务市场占有率较高且保持稳定或继续提高;
(5) 成长性较高:公司成长性良好,预期营业收入增长率高于行业平均水平;
(6) 盈利能力较强:公司盈利能力强,预期营业收入利润率、净资产收益率高于行业平均水平;
(7) 运营效率较高:公司运营效率较高,总资产周转率、存货周转率、应收账款周转率等指标在行业内处于领先水平;
(8) 财务结构合理:公司资产负债结构相对合理,财务风险较小;
(9) 现金流充裕:公司现金流充足,能够支撑运营的需要;
(10) 市场地位:公司市场地位发生重大变化,预期公司市场地位于变化的拐点,公司盈利能力大幅提升。
(4) 估值水平分析
在精选消费行业股票的基础上,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/息税折旧摊销前利润法(EV/EBITDA)、自由现金流贴现模型(PCFF、FCFE)或股利贴现模型(DDM)等。
通过估值水平分析,基金管理人将发掘出被低估或估值合理的股票。
(5) 股票组合的构建与调整
本基金将根据对消费行业子行业的综合分析,确定各子行业的资产配置比例。在各子行业中,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。当各子行业及上市公司的基本面、股票的价格水平出现较大变化时,本基金将对股票组合适时进行调整。
3. 债券投资策略
在债券投资方面,本基金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,根据交易所市场与银行间市场类属资产的收益率差异,定期对投资组合类属资产进行优化配置和调整,确定类属资产的最终权重。
在券种选择上,本基金以中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迁,更多债券品种和交易形式将增加,本基金将采用市场化方式,本基金将密切跟踪市场动态变化,选择合适的开会机会,谋求为市场创造良好可投资回报。
4. 衍生品投资策略
权证为本基金辅助性投资工具,权证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。
本基金将关注股指期货等国内金融衍生产品的推出情况,如法律法规或监管机构允许基金投资该衍生工具,本基金将制定与本基金投资目标相适应的投资策略,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。
九、基金的业绩比较基准
中证内地消费主题指数收益率×85%+中债总指数收益率×15%
十、基金的风险收益特征
本基金为主动股票型基金,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,在享受消费升级收益的同时,也必须承担单一行业带来的风险。
十一、基金投资组合报告
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农业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	1,206,731,105.76	88.14
	其中:股票	1,206,731,105.76	88.14
2	固定收益投资	70,014,000.00	5.11
	其中:债券	70,014,000.00	5.11
3	货币支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买入返售的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和拆放资金合计	67,423,787.32	4.92
7	其他各项资产	24,886,984.31	1.82
8	合计	1,369,055,877.33	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	133,540,000.00	0.99
B	采矿业	-	-
C	制造业	896,350,935.16	66.43
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	183,282,170.54	13.58
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息技术业	44,075,000.00	3.27
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	26,649,000.00	1.98
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	26,400,000.00	1.96
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	16,620,000.00	1.23
S	综合	1,206,731,105.76	89.44

3.报告期内按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细				
序号	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000651 格力电器	2,999,881	111,355,582.72	8.25
2	600887 伊利股份	3,599,851	103,663,734.13	7.64
3	600519 贵州茅台	50,000	94,810,000.00	7.03
4	000858 美的集团	2,660,000	71,344,000.00	5.29
5	000086 五粮液	3,000,000	52,600,000.00	4.78
6	600104 上汽集团	3,000,000	64,410,000.00	4.77
7	600511 招商局港口	1,700,000	42,685,000.00	3.27
8	300359 金通教育	50,000	44,075,000.00	3.27
9	002328 大北农	3,000,000	40,260,000.00	2.98
10	601633 长城汽车	799,837	33,233,227.35	2.46

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	70,014,000.00	5.19
	其中:政策性金融债	70,014,000.00	5.19
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	70,014,000.00	5.19

5.报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	140123	14国开13	500,000	50,000,000.00	3.71
2	140128	14国开18	200,000	20,040,000.00	1.48

6.报告