

光大保德信银发商机主题股票型证券投资基金招募说明书 (更新) 摘要

光大保德信银发商机主题股票型证券投资基金（以下简称“本基金”）于2014年3月21日经中国证券监督管理委员会证监基金字2014〔278〕号文核准公开募集。本基金份额于2014年3月31日至4月25日发售，本基金合同于2014年4月29日生效。

重要提示
基金管理人保证本招募说明书的内容真实、准确、完整。本招募说明书经中国证监会注册，但中国证监会对本基金募集的注册，并不表明其对本基金的价值和收益作出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险。

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。

投资有风险，投资者申购基金时应认真阅读招募说明书。基金的过往业绩并不预示其未来表现。
本摘要根据基金合同和基金招募说明书编写，并经中国证监会核准。本摘要与基金合同及基金招募说明书具有同等法律效力。基金投资者自依基金合同取得基金份额，即成为基金份额持有人和本基金合同的当事人，其持有基金份额的行为本身即表明其承认和接受，并受《基金法》、《运作办法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务。基金投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务，应详细查阅基金合同。

本更新招募说明书所载内容截止日为2015年4月29日，有关财务数据和净值表现截止日为2015年3月31日。

一、基金管理人
(一)基金管理人概况
名称:光大保德信基金管理有限公司
设立日期:2004年4月22日
批准设立机关及批准设立文号:中国证监会证监基金字[2004]142号
注册地址:上海市延安东路222号外滩中心46层
办公地址:上海市延安东路222号外滩中心46-48层
法定代表人:林军
注册资本:人民币1.6亿元
股权结构:光大证券股份有限公司（以下简称“光大证券”）持55%的股权

保德信投资管理有限公司持45%的股权
电话:(021)33074700
传真:(021)63351152
客服电话:4008-202-888
网址:www.ept.com.cn
联系人:王超
(二)主要人员情况
1.董事会成员
董事长:王康,董事:北京大学硕士,中国国籍。历任光大证券南方总部研究部总经理,投资银行一部总经理,南方总部副总经理,投资银行总部总经理,光大证券助理总经理。现任本基金管理人董事长。

Glennwpy P. Baptist先生,副董事长,美国西北大学管理学系硕士学位,CFA,美国国籍。历任保德信金融集团企业金融部助理副总监、保德信金融集团市场部及投资管理部共同基金总监、保德信金融集团投资管理部首席投资官。现任保德信金融集团业务管理部总裁兼首席投资官。
陶晓先生,董事,总经理,华东师范大学博士,中国国籍,曾任职于中国银行在上海分行、中国建设银行上海信託咨询公司、中国人民银行上海市分行、中国证监会上海监管局。现任本基金管理人董事、总经理。

魏新元先生,董事,北京理工大学博士、南京大学博士后,中国国籍。历任上海社会科学院研究员,湘财证券研究所金融工程研究员,国信证券研究所金融工程首席分析师,衍生品部副经理,国信证券研究所金融工程首席分析师,副所长。现任光大富尊投资有限公司总经理。

俞大伟先生,董事,同济大学工商管理硕士,中国国籍。历任江苏东华期货有限公司苏州办交易部经纪人,上海中期期货经纪有限公司苏州交易部,湖南鑫福期货有限公司苏州代办处经理,上海中期期货经纪有限公司苏州营业部副经理、经理,上海中期期货经纪有限公司副经理。现任光大期货有限公司常务副总经理。

王丽玲女士,董事,美国波士顿大学硕士,曾任荷兰银行(中国台湾)的财务经理,联鼎法律事务所(中国台湾)、泰运法律事务所(中国台湾)律师。现任保德信金融集团高级副总裁兼区域顾问(中国台湾)。

黄小华先生,独立董事,复旦大学政治经济学系学士,中国国籍。历任上海证券研究所研究发展部经济处处长,研究开发部副经理,广东发展银行总行副行长、行长、党委书记、华夏银行上海分行行长。现任华夏银行上海分行四级行员。

金德环先生,独立董事,上海财经大学硕士、教授,中国国籍。曾任上海交通大学财政金融系教研室主任、财政系副主任、证券期货学院副院长。现任上海财经大学金融学院证券研究中心主任。
郑志先生,独立董事,华东政法学院(现华东政法大学)法律专业硕士。曾任安徽国运律师事务所上海分所合伙人,国浩律师事务所(上海)事务所负责人,上海东方华银律师事务所合伙人及律师。现任北京市大成律师事务所上海分所律师。

2.监事会成员
孙洪先生,监事长,复旦大學博士研究生。历任交通银行总行国际业务部副策划经理,光大证券公司办公室综合处副处长、光大证券公司办公室副主任兼综合处处长。现任光大国际财务总监。
熊薇女士,监事,新加坡国立大学经济和数学双学士,马来西亚国籍,香港证券业协会会员。历任新加坡Parenew Mondial投资有限公司分析师,DBS唯嘉达亚洲有限公司合规经理,香港交易所(上海)部副总监,富通国际亚洲区域合规总监。现任香港保德信亚洲基金管理有限公司董事及首席合规总监。

王永先生,监事,吉林财贸学院经济管理专业学士。曾任海口会计师事务所审计员,海南省国际租赁有限公司证券营业部财务主管,湘财证券股份有限公司海口营业部、深圳营业部及南方总部财务经理,宝盈基金管理有限公司基金会计主管,摩根士丹利华鑫基金管理有限公司基金运营部总监等职务。现任本基金管理人运营部总监。
陈耀先生,监事,澳大利亚悉尼拉大学工商管理硕士。曾任湘财证券有限公司长沙沙坪坝营业部营销部经理,市场部副经理及董事会办公室秘书,君安基金管理有限公司上海分公司高级经理等职务。加入光大保德信基金管理有限公司后,先后担任销售部高级经理、广州分公司总经理。现任本基金管理人市场部(总)部副监,并兼任券商管理部总监。

3.公司高级管理人员
林昌先生,现任本基金管理人董事长,简历同上。
陶晓先生,现任本基金管理人董事、总经理,简历同上。
李常青先生,中欧国际工商学院MBA。历任中国科学技术大学化学系教师,安徽众城高新律师事务所律师,天同(万家)基金管理有限公司市场拓展部高级经理,监察稽核部总监助理,公司办公室处长,诺德基金管理有限公司督察员,北京嘉实基金管理有限公司稽核部总监兼基金管理部负责人,先后担任监察稽核部总监、战略发展部总监,现任本基金管理人督察长。

盛松先生,北京大学硕士,中国国籍。历任中国光大国际信托投资公司证券部交易部经理,光大证券资产管理部总经理,2003年参加光大保德信基金管理有限公司筹备工作,2004年4月起担任光大保德信基金管理有限公司督察长。现任本基金管理人副总经理兼首席投资总监。
邢雷军先生,吉林大学机械系博士,武汉大学机械系学士。曾任深圳蛇口安达实业股份有限公司投资管理部副经理,光大证券股份有限公司南方总部机构管理部总经理兼电脑部总经理,光大证券电子商务一部总经理,信息技术部总经理兼客户服务中心总经理。2004年7月加入光大保德信基金管理有限公司,现任本基金管理人副总经理兼首席运营总监。
陈俊先生,CFA,英国兰卡斯特大学(Lancaster University)中国籍人士。曾任建设银行上海分行信贷员,华安基金管理有限公司高级产品经理,战略策划部总监助理。加入光大保德信基金管理有限公司后,先后担任产品总监、市场与产品总监、代理首席市场总监、首席市场总监,现任本基金管理人副经理兼首席市场总监。

4.本基金基金经理
王健女士,毕业于浙江大学,获生物物理硕士学位。2001年7月至2002年1月任上海转基因研究中心项目经理;2002年2月至2003年3月任上海联科科技投资公司项目经理;2003年7月至2007年8月任红塔证券研发中心医药研究员。2007年8月加盟光大保德信基金管理有限公司,历任投资部高级研究员,光大保德信特定客户资产管理部投资经理,现任本基金管理人权益投资部总监兼光大保德信动态优选灵活配置混合型证券投资基金基金经理。光大保德信银发商机主题股票型证券投资基金基金经理。
陈栋先生,毕业于复旦大学预防医学专业,获复旦大学卫生经济管理学士学位。2009年至2010年在国信证券经济研究所担任研究员;2011年在中信证券交易与衍生品业务总部担任研究员;2012年2月加入光大保德信基金管理有限公司,担任投资研究部研究员、高级研究员,并于2014年6月起担任光大保德信银发商机主题股票型证券投资基金基金经理。现任光大保德信银发商机主题股票型证券投资基金基金经理。

5.投资决策委员会成员
陶晓先生,现任本基金管理人董事、总经理。
盛松先生,现任本基金管理人副总经理兼首席投资总监。
熊薇女士,现任本基金管理人权益投资部总监兼光大保德信中小盘股票型证券投资基金基金经理,光大保德信均衡精选股票型证券投资基金基金经理。
晋杰先生,现任本基金管理人研究部总监兼光大保德信红利股票型证券投资基金基金经理,光大保德信优势配置股票型证券投资基金基金经理。

上述人员无近亲关系。

二、基金托管人基本情况
(一)基金托管人概况
1.基金托管人概况
名称:交通银行股份有限公司(简称:交通银行)
法定代表人:王树明
住所:上海市浦东新区银城中路189号
办公地址:上海市浦东新区银城中路189号
邮政编码:200120
成立时间:1987年3月30日
组织形式:股份有限公司
注册资本:742.62亿元人民币
存续期间:持续经营
基金托管资格批文及文号:中国证监会证监基金字[1998]125号
联系人:汤嘉彦
联系电话:021-95559
(二)相关服务机构
(1)直销机构
名称:光大保德信基金管理有限公司
注册地址:上海市延安东路222号外滩中心大厦46层
办公地址:上海市延安东路222号外滩中心大厦46-48层
电话:(021)63352934、63352937
传真:(021)63352938
客服电话:4008-202-888
网址:www.ept.com.cn
(二)代销机构
1.中国建设银行股份有限公司
注册地址:北京市西城区金融大街25号
办公地址:北京市西城区闹市口大街1号院1号楼
法定代表人:王洪章
客服电话:95533
联系人:王嘉明
网址:www.ccb.com
2.交通银行股份有限公司
注册地址:上海市浦东新区银城中路188号
办公地址:上海市浦东新区银城中路188号
法定代表人:牛剑刚
客服电话:95559
联系人:曹榕
电话:(021)-58781234
传真:(021)-59409493
网址:www.bankcomm.com
3.中国光大银行股份有限公司
注册地址:北京市西城区太平桥大街25号、甲25号中国光大中心
法定代表人:唐双宁

客服电话:95595
联系人:薛丽
电话:(010)-63631650
传真:(010)-63639709
网址:www.eobbank.com
4.招商银行股份有限公司
注册地址:深圳市福田区深南大道7088号招商银行股份有限公司
法定代表人:李建红
客服电话:95555
联系人:邓炯明
电话:(0755)-83198888
传真:(0755)-83195109
网址:www.cmbchina.com
5.中信银行股份有限公司
注册地址:北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦C座
办公地址:北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦C座
法定代表人:田国立
客服电话:95558
联系人:丰琳
网址:http://bank.ecitic.com
6.平安银行股份有限公司
注册地址:深圳市深南中路1099号平安银行大厦
法定代表人:孙建一
客服电话:95511-3
网址:www.pingan.com
7.上海农村商业银行股份有限公司
注册地址:上海市浦东新区浦东南路981号
办公地址:上海市浦东新区银城中路8号中融碧玉蓝天大厦15-23层
法定代表人:胡平西
客服电话:021-962999
联系人:吴海平
电话:(021)-38676969
网址:www.srbcb.com
8.东莞农村商业银行股份有限公司
注册地址:东莞市南城区路2号
办公地址:东莞市南城区路2号
法定代表人:何沛良
客服电话:0769-9111222
联系人:廖少玲
电话:(0769)-22118343
传真:(0769)-2230986
网址:www.drcbank.com
9.光大证券股份有限公司
注册地址:上海市静安区新闸路1508号
办公地址:上海市静安区新闸路1508号
法定代表人:薛峰
电话:(021)-22169999
传真:(021)-22169134
客服电话:4008887888、10108998、95525
联系人:刘晨、李芳芳
网址:www.ebscn.com
10.招商证券股份有限公司
注册地址: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
电话:(0755)-82960223
传真:(0755)-82943100
客服电话:95565、4008888111
联系人:林生迎
网址:www.newone.com.cn
11.国泰君安证券股份有限公司
注册地址:上海市浦东新区商城路618号
办公地址:上海市浦东新区商城路168号上海银行大厦29楼
法定代表人:王军华
电话:(021)-38876868
传真:(021)-38876866
客服电话:4008889866
联系人:芮筱婷
电话:(010)-59393923
传真:(010)-59393074
网址:www.gjt.com
12.山西证券股份有限公司
注册地址:山西省太原市府西街69号山西国贸中心东塔楼
法定代表人:侯巍
电话:(0351)18686659
传真:(0351)18686619
客服电话:400-668-1618
联系人:郭娜
网址:www.i618.com.cn
13.平安证券有限责任公司
注册地址:深圳市福田区益田路中华国际交易广场8楼
办公地址:深圳市福田区益田路中华国际交易广场8楼
法定代表人:杨宇翔
联系人:郑舒彤
电话:(0755)22626172
传真:(0755)182400682
客服电话:95511-8
网址:www.pingan.com
14.中信证券(浙江)有限责任公司
注册地址:浙江省杭州市滨江区江南大道588号恒鑫大厦主楼19、20层
法定代表人:沈强
电话:(0571)955698
传真:(0571)87583771
联系人:丁思聰
网址:www.bigsun.com.cn
15.申万宏源证券有限公司
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:黄冀
电话:(021)-33388211
传真:(021)-33388224
客服热线:95523或4008995523
网址:www.swlhyc.com
16.中信建投证券股份有限公司
注册地址:北京市朝阳区安立路664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
电话:(010)85130588
传真:(010)65112261
客服电话:400-8888-108
联系人:权旭
网址:www.csc108.com
17.中信证券(山东)有限责任公司
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(266061)
办公地址:青岛市崂山区深圳路222号青岛国际金融中心1号楼第20层
法定代表人:杨宝林
电话:(0532)85022326
传真:(0532)85022605
联系人:吴忠超
网址:www.citics.com
18.方正证券股份有限公司
注册地址:上海市中山南路318号2号楼21层-29层
办公地址:上海市中山南路318号2号楼21层-29层
法定代表人:王益群
电话:(021)63325888
传真:(021)63327888
客服电话:(021)95503
联系人:吴宇
网址:www.dfzq.com.cn
19.兴业证券股份有限公司
注册地址:福州市湖东路99号标力大厦
法定代表人:兰荣
电话:(021)38565783
客服电话:400-8888-123
联系人:谢高得
网址:www.xyq.com.cn
20.中国银河证券股份有限公司
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:田薇
电话:(010)-66568430
传真:(010)-66568116
客服电话:400-888-8888
网址:www.chinastock.com.cn
21.上海证券有限责任公司
注册地址:上海市西藏中路336号
法定代表人:李小明
电话:(021)-51539868
联系人:张薇
公司网址:www.962518.com
客服电话:021-962518、4008918918(全国)
22.齐鲁证券有限公司
注册地址:济南市市中区经七路86号
法定代表人:李玮
客服电话:95538
网站:www.qlzq.com.cn
23.华泰证券股份有限公司
注册地址:江苏省南京市中山东路90号华泰证券大厦
办公地址:深圳市福田区益田路与福中路交界处荣超商务中心A栋第18层、21层及第04层01、02、03、05、11、12、13、15、16、18、19、20、21、22、23层
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
法定代表人:唐双宁

层至21层
法定代:人:龙增来
联系人:刘毅
联系电话:0755-82023442
传真:0755-82026539
客服电话:4006008008
网址:www.citic.com
27.上海好实基金销售有限公司
注册地址:上海市虹口区场中路685弄37号4号楼449室
办公地址:上海市浦东新区南汇1118号鄂尔多斯国际大厦903-906室
法定代表人:杨文斌
客服电话:400-700-9665
联系人:张茹
电话:(021)-58870011
传真:(021)-68596919
网址:www.ehowbuy.com
28.上海天天基金销售有限公司
注册地址:浦东新区峨山路613号6幢515室
办公地址:上海市徐汇区龙田路190号2号楼
法定代表人:其实
客服电话:400-1818-188
联系人:潘世华
电话:(021)-54509888分机7019
传真:(021)-64383798
网址:www.1234567.com.cn
29.深圳众禄基金销售有限公司
注册地址:深圳市罗湖区深南东路5047号发展银行大厦25楼J、J单
办公地址:深圳市罗湖区深南东路5047号发展银行大厦25楼J、J单
法定代表人:薛峰
客服电话:4006-788-887
联系人:汤慧敏
电话:(0755)-33227950
传真:(0755)-82080798
网址:www.zlfund.cn及www.jmmw.com
30.杭州数米基金销售有限公司
注册地址:杭州市余杭区仓前街道海曙路2号
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:周盛坚
电话:(021)-62889769、0571-28829790
传真:(0571)-26885633
客服电话:400-766-123
网址:www.fund123.com
31.北京展恒基金销售有限公司
注册地址:北京市朝阳区后沙峪镇安富街1号
办公地址:北京市朝阳区望京门外大街2号2号楼2层
法定代表人:闫振杰
电话:(010)-88866661
联系人:张晶晶
电话:010-62002088-8105
传真:(010)-62002088-8802
网站:www.myfund.com
32.和讯信息科技有限公司
注册地址:北京市朝阳区东大街22号泛利大厦10层
办公地址:北京市朝阳区东大街22号泛利大厦10层
法定代表人:王利
客服电话:400-920-0022
联系人:周欣
电话:(021)-20835789
传真:(021)-20835885
网址:likaixun.com
33.万银财富(北京)基金销售有限公司
注册地址:北京市朝阳区北四环中路27号盘古大观3201
办公地址:北京市朝阳区北四环中路27号盘古大观3201
法定代表人:李磊
客服电话:400-808-0069
联系人:高晓芳
电话:(010)-59393923
传真:(010)-59393074
网址:www.wy-fund.com
34.浙江同花顺基金销售有限公司
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:浙江省杭州市东大街7号杭州电子商务产业园2号楼2楼
法定代表人:凌顺平
联系电话:0571-88911818-8565
传真:(0571)-88900413
客服电话:(0571)-88920897、4008-773-772
公司网站:www.5ifund.com
35.普商网络股份有限公司
注册地址:山西省太原市万柏林区长风西街1号丽华大厦
办公地址:山西省太原市万柏林区长风西街1号丽华大厦
法定代表:王凯
客服电话:95105858
联系人:杨瑞
电话:(0351)-6819926
传真:(0351)-6819926
公司网站:www.jszbank.com
36.北京增信基金销售有限公司
注册地址:北京市西城区南礼士路66号建城大厦1208室
办公地址:北京市西城区阜成门大街7号万通新世界广场A座2208
法定代表人:李勇
客服电话:400-001-8811
联系人:孙晋峰
电话:(010)-67000988
传真:(010)-67000988-6000
公司网站:www.zvcv.com
37.一路财富(北京)信息技术有限公司
注册地址:北京市西城区车公庄大街9号院5号楼702(德胜园区)
办公地址:北京市西城区阜成门大街7号万通新世界广场A座2208
法定代表人:李勇
客服电话:400-001-1566
联系人:卜石红
电话:(010)-88312877
传真:(010)-88312877
公司网站:www.yilucaifu.com
38.深圳市新兰德证券投资咨询有限公司
注册地址:深圳市福田区华强北路赛格科技园4栋10层1006F
办公地址:北京市西城区金融大街35号 国际企业大厦C座9层
法定代表人:杨晓
客服电话:(010)-6616-1188
联系人:刘亚文
电话:(010)-58328395
传真:(010)-58328382
公司网站:010-83571000
39.上海联泰资产管理有限公司
注册地址:上海市自贸区贸易试验区富特北路277号3层310室
办公地址:上海市金钟路658号2号楼B座6楼
法定代表人:燕斌
客服电话:021-51507071
联系人:凌秋艳
电话:(021)-51507071
传真:(021)-62990063
公司网站:www.6621chan.com
40.宜信普联投资有限公司
注册地址:北京市朝阳区望京乡望花楼88号6号楼1509
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
客服电话:400-6099-200
联系人:宋欣婷
电话:(010)-52361285
传真:(010)-58594285
公司网站:www.yixinfund.com
41.上海汇付数据服务有限公司
注册地址:上海市黄浦区西藏中路336号1807-5室
办公地址:上海市中山东路100号金外滩国际广场19楼
法定代表人:张磊
客服电话:400-820-2819
联系人:周丹
电话:(021)-33323999*8318
传真:(021)-33323830
(三)登记机构
名称:光大保德信基金管理有限公司
注册地址:上海市世纪大道100号环球金融中心50楼
办公地址:上海市世纪大道100号环球金融中心50楼
法定代表人:吴浩平
电话:(021)12228888
传真:(021)12228000
联系人:蒋燕华
经办会计师:边卓群、蒋燕华
四、基金的投资
(一)本基金的投资目标:本基金通过对中国人口结构趋势的研究分析,力争把握中国人口老龄化过程中长期受益上市公司的发展机会,并分享由相关优势上市公司带来的资本增值回报。
七、基金的投资方向
本基金为股票型基金,股票资产占基金资产的比例范围60%-95%。现金及到期日在一年以内的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的5%。本基金投资于权证及其他金融工具的投资比例依照法律法规或监管机构的规定执行。本基金的非现金资产中至少80%投资于受益于人口老龄化进程的上市公司股票。
八、基金的投资策略
1.资产配置策略
本基金将通过对宏观经济基本面及证券市场双层面的数据进行分析,并建立定量分析、风险评估及组合优化,最终形成大类资产配置决策。
首先,建立宏观指标监测体系。
本基金将严密跟踪分析反映宏观经济及证券市场运行的指标,以求把握整个宏观经济形势的未来走向和节奏,进而为本基金的资产配置决策提供依据。

具体来说,宏观经济运行指标主要包括:
(1)宏观经济先行指标,如狭义货币供应量(M1)、广义货币供应量(M2)、财政预算、制造业采购经理指数(PMI)、大宗商品库存及价格变化等;
(2)宏观经济状态指标,如GDP、CPI、PPI、规模以上工业企业增加值及利润增长率等;
(3)证券市场指标主要包括:
(1)股票市场:估值水平及历史估值波动区间、资金供求状况、成交量及换手率等、投资者结构数据及其变化等;
(2)债券市场:债券收益率水平、收益率曲线历史变动、流动性和资金供求状况等。
其次,对上述数据与大类资产收益率数据进行分折研究,把握其联系及规律。
在确立上述宏观经济指标和证券市场指标对各类资产预期收益率的影响程度后,再结合对上述宏观指标的分析预测,最终确定各类资产的配置比例。
2.股票投资策略
本基金认为当前受益于人口老龄化进程的上市公司股票涉及多个行业,本基金将通过自上而下研究人海的方式,对各个行业中受益于老龄化进程的上市公司进行深入分折,并将这些股票组合成本基金的核心股票库。未来若出现其他受益于老龄化进程的上市公司,本基金也应在深入分折的基础上,将其列入核心股票库。
本基金将在核心股票库的基础上,以定性和定量相结合的方式,从价值和成长等因素对个股进行选择,精选估值合理且成长性良好的上市公司进行投资。
(1)定量分析
本基金结合盈利增长指标、现金流量指标、负债比率指标、估值指标、盈利质量指标等与上市公司经营有关的重要定量指标,对目标上市公司的价值进行深入挖掘,并对上市公司的盈利能力、财务质量和经营效率进行评价,为个股投资提供依据。
(2)定性分析
本基金认为股票价格的合理区间并非完全由其财务数据决定,还必须结合企业学习与创新能力、企业发展战略、技术专利优势、市场拓展能力、公司治理结构和治理水平、公司的行业地位、公司增长的可持续性等因素定性分析,给予股票一定的折溢价水平,并最终决定股票合理的价格区间。
根据上述定性定量分析的结果,本基金进一步从价值和成长两个维度对备选股票进行评估。对于价值被低估且成长性良好的股票,本基金将重点关注;对于价值被高估但成长性良好,或价值被低估但成长性较差的股票,本基金将通过升入的调研和缜密的分析,有选择地进行投资;对于价值被高估且成长性较差的股票,本基金不予考虑投资。
3.固定收益类品种投资策略
本基金投资于固定收益类品种的目的在于保证基金资产流动性的基础上,使基金资产得到更加合理的利用,从而为提高投资组合收益。为此,本基金固定收益类资产的投资将在限定的投资范围内,根据国家货币政策和财政政策实施情况、市场收益率曲线变动情况、市场流动性情况来预测债券市场整体利率趋势,同时结合各具体品种的供需情况、流动性、信用状况和利率敏感度等因素进行综合分析,在严格控制风险的前提下,构建和调整债券投资组合。
在确定固定收益投资组合的具体品种时,本基金将根据市场对各个个券的市场成交情况,对各个个券投资对象进行利差分析,包括信用利差、流动性利差、期权调整利差(OAS),并利用利率敏感性进行模拟预测,选出定价合理或被低估,到期期限与组合构建要求的固定收益品种。

4. 权证及其他品种投资策略
本基金在权证投资中将权证证券的证券的基本面进行分析,结合期权定价价值模型估算权证价值,主要考虑运用的策略有:价值投资策略、杠杆策略、双向权证策略、获利保护策略和套利策略等。
同时,法律法规或监管机构以后允许基金投资的其他品种,本基金若认为有助于基金进行风险管理和组合优化的,可依据法律法规的规定履行适当程序后,运用金融衍生产品进行投资组合管理。
本基金管理人可以依据维护投资者合法权益的原则,根据证券市场行情对前述上述投资策略及投资组合构建流程进行非实质性的调整,此类变更不需经过基金份额持有人大会通过。
九、基金业绩比较基准
本基金的业绩比较基准为75%×沪深300指数收益率+25%×中证全债指数收益率。
十、基金的风险收益特征
本基金为股票型基金,属于证券投资基金中的风险较高的品种,其预期收益和风险高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。
十一、基金的投资组合报告
本投资组合报告所载数据截至2015年3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	665,927,634.22	78.55
其中:股票	665,927,634.22	78.55	
2	固定收益投资	39,972,000.00	4.71
其中:债券	39,972,000.00	4.71	
3	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	103,327,463.50	12.19
7	其他各项资产	38,540,382.25	4.55
8	合计	847,767,479.97	100.00

2.报告期末按行业分类的股票投资组合

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	29,400,000.00	3.75
B	采矿业	-	-
C	制造业	301,764,585.80	38.52
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	24,326,860.35	3.11
E	建筑业	43,105,255.44	5.50
F	批发和零售业	16,440,000.00	2.10
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	24,737,305.89	3.16
J	金融业	71,217,370.00	9.09
K	房地产业	60,696,672.78	7.75
L	租赁和商务服务业	25,812,665.34	3.30
M	科学研究和技术服务业	28,184,000.00	3.60
N	水利、环境和公共设施管理业	15,029,964.14	1.93
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	17,542,614.48	2.24
R	文化、体育和娱乐业	7,598,000.00	0.97
S	综合	-	-
合计	665,927,634.22	85.01	

3.报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名债券明细

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	002191	润达股份	1,449,981	31,290,589.98	3.96
2	600948	保利地产	2,700,000	31,023,000.00	3.96
3	002714	华鲁股份	400,000	29,184,000.00	3.75
4	300012	牧原股份	200,000	28,400,000.00	3.60
5	600521	华海药业	1,560,815	27,503,158.80	3.51
6	000961	中南建设	1,601,769	27,069,100.10	3.46
7	600873	梅花生物	2,986,493	26,549,922.77	3.39
8	002400	省广股份	629,883	25,812,605.34	3.30
9	000852	江钻股份	899,597	24,541,827.39	3.13
10	600643	爱建股份	1,300,000	24,440,000.00	3.12

4.报告期末按券种和期限分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例
1	国债	-	(%)
2	央行票据	-	-
3	金融债券	39,972,000.00	5.10
其中:政策性金融债	39,972,000.00	5.10	
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	39,972,000.00	5.10

5.报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券明细

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	140436	14农发36	100,000	10,006,000.00	1.28
2	140213	14国债13	100,000	10,000,000.00	1.28
3	140230	14国债30	100,000	9,988,000.00	1.27
4	150001	15国债01	100,000	9,988,000.00	1.27

6.报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

报告期末本基金未持有资产支持证券。

7.报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

报告期末本基金未持有权证。

8.投资组合报告附注
(1)本基金投资的前十名证券的发行主体除上述公司之外,本期未出现被监管部门立案调查或在报告编制日前一年内受到证监会、证券交易所公开谴责、处罚的情况。
(2)本基金投资的前十名股票中,没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。
(3)其他资产的构成如下:

7	其他科目	38,541,382.23	4.35
8	合计	847,767,479.97	100.00

2.报告期末按行业分类的股票投资组合

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	29,400,000.00	3.75
B	采矿业		