

(上接B426版)

31	江海证券有限公司	注册地址:黑龙江省哈尔滨市南岗区东大直街56号 办公地址:黑龙江省哈尔滨市南岗区东大直街56号 法定代表人:孙洪滨 联系人:孙洪滨 电话:0451-83527226 传真:0451-83527229 客服电话:400-406-2288 公司网站:www.jhzq.com.cn	32	国联证券股份有限公司	注册地址:江苏省无锡太湖新城金融一街107-109号 办公地址:江苏省无锡太湖新城金融一街107-109号 法定代表人:朱建勇 联系人:朱建勇 电话:0510-82211662 客服电话:0510-82211662 公司网站:www.gli.com.cn	33	东吴证券股份有限公司	注册地址:苏州工业园区翠园路181号 办公地址:苏州工业园区翠园路181号 法定代表人:李永祥 联系人:李永祥 电话:0510-82211662 客服电话:0510-82211662 公司网站:www.dsw.com.cn	34	渤海证券股份有限公司	注册地址:天津经济技术开发区第二大街42号写字楼101室 办公地址:天津经济技术开发区第二大街42号写字楼101室 法定代表人:王春峰 联系人:王春峰 电话:022-28451991 传真:022-28451882 客服电话:400-401-6888 公司网站:www.bh.com.cn	35	平安证券有限责任公司	注册地址:深圳市福田区中心区金田路4036号皇岗大厦16-20层 办公地址:深圳市福田区中心区金田路4036号皇岗大厦16-20层 法定代表人:谢永林 联系人:谢永林 电话:0755-22638381 客服电话:0441-8 公司网站:www.pingan.com	36	国都证券股份有限公司	注册地址:北京市东城区东直门内大街2号中恒泰大厦10层 办公地址:北京市东城区东直门内大街2号中恒泰大厦10层 法定代表人:常滔 联系人:常滔 电话:010-84181333 公司网站:www.guodu.com	37	东吴证券股份有限公司	注册地址:苏州工业园区翠园路181号 办公地址:苏州工业园区翠园路181号 法定代表人:李永祥 联系人:李永祥 电话:0510-82211662 客服电话:0510-82211662 公司网站:www.dsw.com.cn	38	广州证券股份有限公司	注册地址:广州市天河区珠江新城6号广州国际金融中心主楼19层20-21层 办公地址:广州市天河区珠江新城6号广州国际金融中心主楼19层20-21层 法定代表人:林治 联系人:林治 电话:020-88993999 公司网站:www.gzs.com.cn	39	华林证券股份有限公司	注册地址:深圳市福田区福华路179号华融大厦6楼 办公地址:深圳市福田区福华路179号华融大厦6楼 法定代表人:李志刚 联系人:李志刚 电话:0755-82787827 公司网站:www.chinalin.com.cn	40	南京证券股份有限公司	注册地址:江苏省南京市中山东路98号 办公地址:江苏省南京市中山东路98号 法定代表人:李进 联系人:李进 电话:025-84873333 公司网站:www.njzq.com.cn	41	华证证券股份有限公司	注册地址:安徽省合肥市政务文化新区天鹅湖路181号财富广场111室 办公地址:安徽省合肥市政务文化新区天鹅湖路181号财富广场111室 法定代表人:李宇 联系人:李宇 电话:0551-65113121 公司网站:www.hzsc.com.cn	42	华证证券有限责任公司	注册地址:上海市浦东新区世纪大道100号上海环球金融中心267层 办公地址:上海市浦东新区世纪大道100号上海环球金融中心267层 法定代表人:李伟 联系人:李伟 电话:021-68777888 公司网站:www.hzsc.com.cn	43	山西证券股份有限公司	注册地址:山西省太原市府西街69号山西国际贸易中心东塔楼 办公地址:山西省太原市府西街69号山西国际贸易中心东塔楼 法定代表人:侯巍 联系人:侯巍 电话:0351-8699999 公司网站:www.sx.com.cn	44	第一创业证券股份有限公司	注册地址:深圳市福田区福华一路115号投行大厦18楼 办公地址:深圳市福田区福华一路115号投行大厦18楼 法定代表人:刘学民 联系人:刘学民 电话:0755-23837670 公司网站:www.firstcapital.com	45	华证证券有限责任公司	注册地址:深圳市福田区福华路179号华融大厦6楼 办公地址:深圳市福田区福华路179号华融大厦6楼 法定代表人:李志刚 联系人:李志刚 电话:0755-82787827 公司网站:www.chinalin.com.cn	46	中信证券股份有限公司	注册地址:深圳市福田区中心区红荔路801号中信大厦12楼 办公地址:深圳市福田区中心区红荔路801号中信大厦12楼 法定代表人:王东明 联系人:王东明 电话:0755-82211662 公司网站:www.citics.com	47	国海证券股份有限公司	注册地址:广西壮族自治区桂林市临桂区四里路13号 办公地址:广西壮族自治区桂林市临桂区四里路13号 法定代表人:何春梅 联系人:何春梅 电话:0772-6270880 客服电话:0772-6270880 公司网站:www.guohai.com.cn	48	中邮证券有限责任公司	注册地址:北京市东城区东直门南大街10号 办公地址:北京市东城区东直门南大街10号 法定代表人:曾刚 联系人:曾刚 电话:010-67011111 公司网站:www.zp.com.cn	49	中信证券股份有限公司	注册地址:深圳市福田区中心区红荔路801号中信大厦12楼 办公地址:深圳市福田区中心区红荔路801号中信大厦12楼 法定代表人:王东明 联系人:王东明 电话:0755-82211662 公司网站:www.citics.com	50	德邦证券股份有限公司	注册地址:上海市浦东新区福山路500号德邦国际中心28楼 办公地址:上海市浦东新区福山路500号德邦国际中心28楼 法定代表人:姚文平 联系人:姚文平 电话:021-68777888 客服电话:400-8881128 公司网站:www.tebon.com.cn	51	中航证券有限公司	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11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11楼 法定代表人:王宜林 联系人:王宜林 电话:0791-87788881 客服电话:400-888-5677 公司网站:www.avic.com.cn	52	国元证券股份有限公司	注册地址:安徽省合肥市寿春路179号 办公地址:安徽省合肥市寿春路179号 法定代表人:蔡世华 联系人:蔡世华 电话:0551-2634400 客服电话:0551-2634400 公司网站:www.gyzq.com.cn	53	国盛证券有限责任公司	注册地址:江西省南昌市北京东路90号江信国际金融大厦4楼 办公地址:江西省南昌市北京东路90号江信国际金融大厦4楼 法定代表人:曾小春 联系人:曾小春 电话:0791-86281305 公司网站:www.gs.com.cn	54	中国国际金融股份有限公司	注册地址:北京市朝阳区建国门外大街2号国贸大厦25层2501室 办公地址:北京市朝阳区建国门外大街2号国贸大厦25层2501室 法定代表人:李军 联系人:李军 电话:010-65051166 公司网站:www.cicc.com.cn	55	大同证券有限责任公司	注册地址:大同市城区迎宾路15号财富中心21层 办公地址:山西省太原市高新区111号山西世贸中心A座21F 法定代表人:董文军 联系人:董文军 电话:0352-4130222 公司网站:www.dtt.com.cn	56	方正证券股份有限公司	注册地址:湖南长沙芙蓉中路二段华融国际大厦22-24层 办公地址:湖南长沙芙蓉中路二段华融国际大厦22-24层 法定代表人:雷杰 联系人:雷杰 电话:0731-87339662 公司网站:www.fundao.com.cn	57	财富证券有限责任公司	注册地址:湖南长沙芙蓉中路二段华融国际大厦22-24层 办公地址:湖南长沙芙蓉中路二段华融国际大厦22-24层 法定代表人:雷杰 联系人:雷杰 电话:0731-87339662 公司网站:www.fundao.com.cn	58	东方财富证券股份有限公司	注册地址:西藏自治区拉萨市北京东路139号东方财富大厦10楼 办公地址:西藏自治区拉萨市北京东路139号东方财富大厦10楼 法定代表人:陈瑞华 联系人:陈瑞华 电话:0891-8511111 公司网站:www.18.cn	59	西部证券股份有限公司	注册地址:陕西省西安市东大街133号西部证券大厦10楼 办公地址:陕西省西安市东大街133号西部证券大厦10楼 法定代表人:刘建武 联系人:刘建武 电话:029-87406161 公司网站:www.westsec.com.cn	60	新时代证券有限责任公司	注册地址:北京市西城区金融大街10号 办公地址:北京市西城区金融大街10号 法定代表人:李剑 联系人:李剑 电话:010-85651146 公司网站:www.xds.com.cn	61	瑞信证券有限责任公司	注册地址:北京市西城区金融大街10号 办公地址:北京市西城区金融大街10号 法定代表人:李剑 联系人:李剑 电话:010-85651146 公司网站:www.xds.com.cn	62	万联证券股份有限公司	注册地址:广州市天河区珠江东路11号高德置地广场F1010-1101 办公地址:广州市天河区珠江东路11号高德置地广场F1010-1101 法定代表人:张建军 联系人:张建军 电话:020-38286651 公司网站:www.wlzq.com.cn	63	国金证券股份有限公司	注册地址:成都市东城根上街95号 办公地址:成都市东城根上街95号 法定代表人:冉云 联系人:冉云 电话:028-86688888 公司网站:www.gj.com.cn	64	财富证券有限责任公司	注册地址:长沙芙蓉中路二段80号国际财富中心10楼 办公地址:长沙芙蓉中路二段80号国际财富中心10楼 法定代表人:熊一兵 联系人:熊一兵 电话:0731-84403333 公司网站:www.cfzq.com	65	恒泰证券股份有限公司	注册地址:内蒙古自治区呼和浩特市新城区新华大街111号 办公地址:内蒙古自治区呼和浩特市新城区新华大街111号 法定代表人:姜文 联系人:姜文 电话:0471-4962222 公司网站:www.hth.com.cn	66	华龙证券股份有限公司	注册地址:甘肃省兰州市城关区东岗西路638号财富大厦4楼 办公地址:甘肃省兰州市城关区东岗西路638号财富大厦4楼 法定代表人:李自刚 联系人:李自刚 电话:0931-4800028 公司网站:www.hl.com.cn	67	华鑫证券有限责任公司	注册地址:上海市浦东新区世纪大道1600号1602室 办公地址:上海市浦东新区世纪大道1600号1602室 法定代表人:俞伟亮 联系人:俞伟亮 电话:021-64579610 公司网站:www.cfsc.com.cn	68	日信证券有限责任公司	注册地址:北京市西城区月坛南街1号 办公地址:北京市西城区月坛南街1号 法定代表人:王长 联系人:王长 电话:010-68091710 公司网站:www.rizq.com.cn	69	中天证券有限责任公司	注册地址:深圳市福田区中心区金田路4036号皇岗大厦16-20层 办公地址:深圳市福田区中心区金田路4036号皇岗大厦16-20层 法定代表人:王力平 联系人:王力平 电话:0755-22638381 公司网站:www.ztc.com.cn	70	五矿证券有限公司	注册地址:深圳市福田区金田路4036号皇岗大厦16-20层 办公地址:深圳市福田区金田路4036号皇岗大厦16-20层 法定代表人:王力平 联系人:王力平 电话:0755-22638381 公司网站:www.wk.com.cn	71	大通证券股份有限公司	注册地址:辽宁省大连市中山区金马路126号 办公地址:辽宁省大连市中山区金马路126号 法定代表人:李红光 联系人:李红光 电话:0411-39671313 公司网站:www.daton.com.cn	72	天相投资顾问有限公司	注册地址:北京市西城区金融大街19号富都大厦B座701室 办公地址:北京市西城区金融大街19号富都大厦B座701室 法定代表人:林义相 联系人:林义相 电话:010-66467777 公司网站:www.tx.com.cn	73	联讯证券股份有限公司	注册地址:广东省惠州市惠城区江北东三路13号 办公地址:广东省惠州市惠城区江北东三路13号 法定代表人:李俊 联系人:李俊 电话:0752-2119991 公司网站:www.lx.com.cn	74	东吴证券股份有限公司	注册地址:江苏省南京市中山东路98号 办公地址:江苏省南京市中山东路98号 法定代表人:李进 联系人:李进 电话:025-84873333 公司网站:www.dsw.com.cn	75	开源证券股份有限公司	注册地址:北京市西城区金融大街19号富都大厦B座701室 办公地址:北京市西城区金融大街19号富都大厦B座701室 法定代表人:李俊 联系人:李俊 电话:010-66467777 公司网站:www.tx.com.cn	76	开源证券股份有限公司	注册地址:北京市西城区金融大街19号富都大厦B座701室 办公地址:北京市西城区金融大街19号富都大厦B座701室 法定代表人:李俊 联系人:李俊 电话:010-66467777 公司网站:www.tx.com.cn	77	中国民族证券有限责任公司	注册地址:北京市西城区金融大街19号富都大厦B座701室 办公地址:北京市西城区金融大街19号富都大厦B座701室 法定代表人:李俊 联系人:李俊 电话:010-66467777 公司网站:www.tx.com.cn	78	太平洋证券股份有限公司	注册地址:云南省昆明市青年路389号志远大厦12楼 办公地址:云南省昆明市青年路389号志远大厦12楼 法定代表人:李长 联系人:李长 电话:0871-68631111 公司网站:www.tpy.com.cn	79	安信证券股份有限公司	注册地址:深圳市福田区金田路4036号皇岗大厦16-20层 办公地址:深圳市福田区金田路4036号皇岗大厦16-20层 法定代表人:王力平 联系人:王力平 电话:0755-22638381 公司网站:www.ztc.com.cn	80	诺德证券股份有限公司	注册地址:深圳市福田区中心区金田路4036号皇岗大厦16-20层 办公地址:深圳市福田区中心区金田路4036号皇岗大厦16-20层 法定代表人:王力平 联系人:王力平 电话:0755-22638381 公司网站:www.ztc.com.cn	81	诺亚正行(上海)金融信息服务有限公司	注册地址:上海市浦东新区世纪大道100号上海环球金融中心267层 办公地址:上海市浦东新区世纪大道100号上海环球金融中心267层 法定代表人:李伟 联系人:李伟 电话:021-68777888 公司网站:www.hzsc.com.cn	82	深圳众鑫基金销售有限公司	注册地址:深圳市福田区福华路179号华融大厦6楼 办公地址:深圳市福田区福华路179号华融大厦6楼 法定代表人:李志刚 联系人:李志刚 电话:0755-82787827 公司网站:www.chinalin.com.cn	83	上海好买基金销售有限公司	注册地址:上海市浦东新区世纪大道100号上海环球金融中心267层 办公地址:上海市浦东新区世纪大道100号上海环球金融中心267层 法定代表人:李伟 联系人:李伟 电话:021-68777888 公司网站:www.hzsc.com.cn	84	杭州数米基金销售有限公司	注册地址:浙江省杭州市西湖区文二西路12号 办公地址:浙江省杭州市西湖区文二西路12号 法定代表人:李伟 联系人:李伟 电话:0571-86888888 公司网站:www.danfunds.com	85	上海长量基金销售有限公司	注册地址:上海市浦东新区世纪大道100号上海环球金融中心267层 办公地址:上海市浦东新区世纪大道100号上海环球金融中心267层 法定代表人:李伟 联系人:李伟 电话:021-68777888 公司网站:www.hzsc.com.cn	86	上海天天基金销售有限公司	注册地址:上海市浦东新区世纪大道100号上海环球金融中心267层 办公地址:上海市浦东新区世纪大道100号上海环球金融中心267层 法定代表人:李伟 联系人:李伟 电话:021-68777888 公司网站:www.hzsc.com.cn	87	北京恒信基金销售有限公司	注册地址:北京市西城区金融大街19号富都大厦B座701室 办公地址:北京市西城区金融大街19号富都大厦B座701室 法定代表人:李俊 联系人:李俊 电话:010-66467777 公司网站:www.tx.com.cn	88	浙江同顺基金销售有限公司	注册地址:浙江省杭州市西湖区文二西路12号 办公地址:浙江省杭州市西湖区文二西路12号 法定代表人:李伟 联系人:李伟 电话:0571-86888888 公司网站:www.danfunds.com	89	中邮证券有限责任公司	注册地址:北京市西城区金融大街19号富都大厦B座701室 办公地址:北京市西城区金融大街19号富都大厦B座701室 法定代表人:李俊 联系人:李俊 电话:010-66467777 公司网站:www.tx.com.cn	90	万联证券股份有限公司	注册地址:广州市天河区珠江东路11号高德置地广场F1010-1101 办公地址:广州市天河区珠江东路11号高德置地广场F1010-1101 法定代表人:张建军 联系人:张建军 电话:020-38286651 公司网站:www.wlzq.com.cn	91	和讯信息科技有限公司	注册地址:北京市西城区金融大街19号富都大厦B座701室 办公地址:北京市西城区金融大街19号富都大厦B座701室 法定代表人:李俊 联系人:李俊 电话:010-66467777 公司网站:www.tx.com.cn	92	宜信普泽投资顾问(北京)有限公司	注册地址:北京市朝阳区望京SOHO塔楼1501室 办公地址:北京市朝阳区望京SOHO塔楼1501室 法定代表人:李伟 联系人:李伟 电话:010-85651146 公司网站:www.xds.com.cn	93	浙江金诚基金销售有限公司	注册地址:浙江省杭州市西湖区文二西路12号 办公地址:浙江省杭州市西湖区文二西路12号 法定代表人:李伟 联系人:李伟 电话:0571-86888888 公司网站:www.danfunds.com	94	泛华普益基金销售有限公司	注册地址:四川省成都市高新区天府二街111号 办公地址:四川省成都市高新区天府二街111号 法定代表人:李伟 联系人:李伟 电话:028-86688888 公司网站:www.fanhuafund.com	95	富荣投资管理有限公司	注册地址:上海市浦东新区世纪大道100号上海环球金融中心267层 办公地址:上海市浦东新区世纪大道100号上海环球金融中心267层 法定代表人:李伟 联系人:李伟 电话:021-68777888 公司网站:www.hzsc.com.cn
----	----------	---	----	------------	---	----	------------	---	----	------------	---	----	------------	--	----	------------	---	----	------------	---	----	------------	--	----	------------	--	----	------------	---	----	------------	--	----	------------	---	----	------------	---	----	--------------	---	----	------------	--	----	------------	---	----	------------	--	----	------------	---	----	------------	---	----	------------	--	----	----------	---	----	------------	--	----	------------	--	----	--------------	---	----	------------	--	----	------------	--	----	------------	--	----	--------------	---	----	------------	--	----	-------------	--	----	------------	--	----	------------	---	----	------------	---	----	------------	---	----	------------	--	----	------------	---	----	------------	---	----	------------	---	----	------------	---	----	----------	--	----	------------	---	----	------------	---	----	------------	---	----	------------	--	----	------------	---	----	------------	---	----	--------------	---	----	-------------	---	----	------------	---	----	------------	---	----	--------------------	---	----	--------------	--	----	--------------	---	----	--------------	---	----	--------------	---	----	--------------	---	----	--------------	---	----	--------------	---	----	------------	---	----	------------	---	----	------------	---	----	------------------	--	----	--------------	---	----	--------------	--	----	------------	---

五个行业的景气状况、产业政策变化、生命周期,结合可投资的规模和相对估值水平,适时调整各子领域的配置比例。

A. 景气状况:判断各子领域的景气特征,选取景气度高,发展前景良好,政策性推动敏感性较强的细分领域重点配置,适度配置技术、生产模式或商业模式等处于培育期,虽尚不成熟,但未来前景广阔的生产领域;

B. 产业政策变化:分析与各个细分领域相关的扶持或压制政策,判断政策对行业前景的影响;

C. 生命周期:判断各细分领域所处的生命周期阶段,重点配置生命周期处于成熟前期的领域;

D. 相对估值水平:动态分析各细分领域的相对估值水平,提高被市场低估的个股配置比例,降低被市场高估的子行业配置比例。

(4) 个股精选

在高端装备细分领域配置完成后,本基金通过公司基本状况分析、股票

估值分析进行个股精选。

1) 公司基本状况分析

A. 经营状况分析

通过分析公司的公司治理、经营模式、产品研发、营销策略、成本控制等多方面的运营管理能力,判断公司的核心价值与成长能力,选择经营

状况良好,并符合产业升级、科技进步、制度创新及体制改革趋势的个股,构建投资组合。

B. 财务状况分析

本基金将重点关注上市公司的盈利能力、成长和股本扩张能力、持续经营

能力、

杠杆水平以及现金流管理水平,选择优良财务状况的上市公司股票。

2) 股票估值分析

通过对内在价值、相对价值、收购价值等方面的研究,考察市盈增长比

率(P/E)、市盈率(P/B)、市净率(P/B)、企业价值/息税前利润(EV/EBIT)、自由现金流贴现(DCF)等一系列估值指标,给出股票综合

评级,从中选择估值水平相对合理的公司。

本基金将结合公司状况以及股票估值分析的基本结论,选择具有较强

竞争力且估值具有吸引力的股票,组建并动态调整投资组合。

3. 债券投资策略

在选择债券品种时,首先,综合考虑发债主体的信用水平、主营业务

情况、发展前景、财政状况、国家政策和市场机遇等因素选择债券并进行

动态调整;其次,根据宏观经济运行、资金流动分析和投资人行为分析判

断未来利率期限结构变化,并充分综合考虑组合的流动性管理的实际情

况,配置债券组合的久期;第三,结合信用分析、流动性分析、税收分析等

确定债券组合的类别配置;再次,在上述基础上利用债券定价技术,进行个

券选择,选择被低估的债券进行投资。在具体投资组合操作中,采用骑乘

操作、放大操作、换券操作等灵活多样的操作方式,获取超额的投资收益。

4. 中小企业私募债投资策略

由于中小企业私募债券采取非公开方式发行和交易,并限制投资人

数量上限,整体流动性相对较差。同时,受到发债主体资产规模较小、经

营波动性较高、信用基本面稳定性较差的影响,整体的信用风险相对较高。

中小企业私募债券的这两个特点要求在具体的投资过程中,应采取更

为谨慎的投资策略。本基金认为,投资该类债券的核心要点是分析和跟

踪发债主体的信用基本面,并综合考虑信用基本面、债券收益率和流动

性等重要要素,确定最终的投资决策。

5. 权证投资策略

本基金在进行权证投资时,将通过对权证标的证券基本面的研究,并结

合法权证定价模型寻求其合理估值水平,主要考虑运用的策略包括:杠

杆策略、价值挖掘策略、获利保护策略、价差策略、双向权证策略、卖

空保护性的认购权证策略、买入保护性的认沽权证策略等。

基金管理人将充分考量权证资产的风险性、流动性及风险性特征,

通过资产配置、品种与类属选择,谨慎进行投资,追求较稳定的当期收

益。

6. 股指期货等投资策略

本基金在进行股指期货投资时,将根据风险管理原则,以套期保值为

主要目的,采用流动性好、交易活跃的期货合约,通过对证券市场和期

货市场运行趋势的研究,结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水

平,与现货资产进行匹配,通过多头或空头套期保值等策略进行套期保

值操作。基金管理人将充分考量股指期货的收益性、流动性及风险性特

征,运用股指期货对冲系统性风险、对冲特殊情况下的流动性风险,如大

额申购赎回等;利用金融衍生品的杠杆作用,以达到降低投资组合整体

风险的目的。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资于股票期权、股指期货或

其他衍生品,基金管理人将根据监管机构的规定及本基金的投资目标,

制定与本基金相适应的投资策略、比例限制、信息披露方式,并与基金

托管人协商一致后修改基金合同相关条款,无需召开基金份额持有人大

会。

今后,随着证券市场的发展、金融工具的丰富和交易方式的创新等,

基金还将积极寻求其他投资机会,如法律法规或监管机构以后允许基金

投资其他品种,本基金将在履行适当程序后,将其纳入投资范围以丰富

组合投资策略。

九、业绩比较基准

中证装备产业指数×80%+上证国债指数×20%。

为反映沪深A股中各支柱型上市公司股票的整体表现,并为指数化产

品提供新的标的指数,经国务院十大产业调整与振兴规划,中证指

数公司编制发布了中证钢铁产业、汽车产业、船舶产业、石化产业、纺

织产业、轻工产业、有色产业、装备产业、电子产业和物流产业等十个产

业指数。

如果今后法律法规发生变化,或者有更权威、更能为市场普遍接

受的业绩比较基准推出,或者是市场上出现更加适合用于本基金业绩

基准的指数时,本基金可以在与基金托管人协商一致的情况下,报中国

证监会备案后变更业绩比较基准并及时公告,无需召开基金份额持有人

大会。如果本基金业绩比较基准所参照的指数在未来不再发布,基金

管理人可按相关监管部门要求履行相关手续后,依据维护基金份额持有

人合法权益的原则,选取相似的或可替代的指数作为业绩比较基准的

参照指数,而无需召开基金份额持有人大会。

十、风险收益特征

本基金为混合型基金,其长期平均风险和预期收益率低于股票型基

金,高于债券型基金、货币型基金。

十一、基金投资组合报告

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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,复核

了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投

资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重

大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资

金,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出

投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本投资组合报告所载数据截至2015年6月30日(未经审计)。

11.1 报告期末基金资产组合情况

11.7 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贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属投资。

11.8 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权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

11.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

11.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未投资股指期货。

11.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金在进行股指期货投资时,将根据风险管理原则,以套期保值为主要目的,采用流动性好、交易活跃的期货合约,通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究,结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平,与现货资产进行匹配,通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险性特征,运用股指期货对冲系统性风险、对冲特殊情况下的流动性风险,如大额申购赎回等;利用金融衍生品的杠杆作用,以达到降低投资组合的整体风险的目的。

11.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本基金本报告期末未持有国债期货。

11.11 投资组合报告附注

11.11.1

本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

11.11.2

本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定备选股票库。

11.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	938,190.05
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	-
4	应收股利	70,952.33
5	应收申购款	1,949,727.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,958,902.08

11.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

11.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

十二、基金业绩

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

南方高端装备灵活配置混合型证券投资基金

阶段	净值增长率(1)	标准差(2)	业绩比较基准差(率)(3)	业绩比较基准差(率)(4)	(1)-(3)	(2)-(4)
2014/7/24-2014/12/31	22.76%	1.00%	34.63%	1.17%	-5.87%	-0.17%
2015/1-2015/6/30	47.86%	1.71%	43.27%	2.03%	4.59%	-0.32%
自基金成立至今	90.33%	1.41%	92.89%	1.67%	-2.51%	-0.28%

十三、基金费用概览

一、基金费用的种类

(一)与基金运作有关的费用

1.基金费用的构成

(1)基金管理人的管理费;

(2)基金托管人的托管费;

(3)《基金合同》生效后与基金相关的信息披露费;

(4)《基金合同》生效后与基金相关的会计师费、律师费和诉讼费;和仲裁费;

(5)基金份额持有人大会费用;

(6)基金的证券交易费用;

(7)基金的银行汇划费用;

(8)按照国家有关规定和《基金合同》约定,可以在基金财产中列支的其他费用。

2、基金费用计提方法、计提标准和支付方式

(1)基金管理人的管理费

本基金的管理费按前一日基金资产净值的1.5%年费率计提。管理费按如下方法计算:

$$H = E \times 1.5\% \div \text{当年天数}$$

H为每日应计提的基金管理费

E为前一日基金资产净值

基金管理费每日计算,逐日累计至每月月末,按月支付,由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划款指令,基金托管人复核后于次月前5个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休假等,支付日期顺延。

(2)基金托管人的托管费

本基金的托管费按前一日基金资产净值的0.25%的年费率计提。托管费的计算方法如下:

$$H = E \times 0.25\% \div \text{当年天数}$$

H为每日应计提的基金托管费

E为前一日基金资产净值

基金托管费每日计算,逐日累计至每月月末,按月支付,由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划款指令,基金托管人复核后于次月前5个工作日内从基金财产中一次性支付。若遇法定节假日、公休日等,支付日期顺延。

上述一、基金费用的种类中第(3)~(7)项费用,根据有关法规及相应协议规定,按费用实际支出金额列入当期费用,由基金托管人从基金财产中支付。

3、不列入基金费用的项目

下列费用不列入基金费用:

(1)基金管理人及基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金财产的损失;

(2)基金管理人及基金托管人处理与基金运作无关的事项发生的费用;

(3)《基金合同》生效前的相关费用;

(4)其他根据相关法律法规及中国证监会的有关规定不得列入基金费用的项目。

二、基金费用概览

基金管理人及基金托管人可根据基金发展情况调整基金管理费率及基金托管费率,降低基金管理费率及基金托管费率,无须召开基金份额持有人大会。基金管理人必须依照《信息披露办法》的有关规定于新的费率实施前在至少一家指定媒体上刊登公告。

三、基金税收

本基金运作过程中涉及的各纳税主体,其纳税义务按国家税收法律法规执行。

(二)与基金销售有关的费用

1、申购费用和赎回费用

(1)申购费

本基金提供两种申购费用的支付模式。本基金在申购时收取的申购费用称为前端申购费用,在赎回时收取的申购费用称为后端申购费用。基金投资者可以选择支付前端申购费用或后端申购费用。

本基金前端申购费率最高不超过1.5%,且随申购金额的增加而递减,后端申购费率最高不超过1.8%,且随持有时间的增加而递减,如下表所示:

前收费:

申购金额(M)	申购费率
M < 100万	1.5%
100万 ≤ M < 500万	0.9%
500万 ≤ M < 1000万	0.6%
M ≥ 1000万	每笔1,000元

后端收费(其中1年为365天):

持有期限(N)	申购费率
N < 1年	1.8%
1年 ≤ N < 2年	1.5%
2年 ≤ N < 3年	1.2%
3年 ≤ N < 4年	0.9%
N ≥ 4年	0

申购费用由投资者承担,不列入基金财产,主要用于本基金的市场推广、销售、登记等各项费用。

(2)赎回费

本基金赎回费率不高于0.5%,随申购份额持有时间增加而递减(其中1年为365天),具体如下表所示:

申购持有期限(N)	赎回费率
N < 1年	0.5%
1年 ≤ N < 2年	0.3%
N ≥ 2年	0

赎回费用由赎回基金份额的基金份额持有人承担,在基金份额持有人赎回基金份额时收取,不低于赎回费总额的25%应归基金财产,其余用于支付登记费和其他必要的手续费。

3、基金本息的申购费用、申购份额的计算方法、赎回费用、赎回金额的计算方法和赎回费率由基金管理人根据基金合同的约定确定,并在招募说明书中列明。基金管理人可以在基金合同约定的范围内调整费率或收费方式,并最迟应于新的费率或收费方式实施日前依照《信息披露办法》的有关规定在指定媒体上公告。 4、基金管理人及其他基金销售机构可以在不违背法律法规规定及《基金合同》约定的情形下,对基金销售费用实行一定的优惠,费率优惠的相关规则和流程详见基金管理人或其他基金销售机构届时发布的相关公告或通知。 十四、对招募说明书更新部分的说明 本基金管理人依据有关法律法规的要求,结合本基金管理人对本基金实施的投资管理活动,对本基金的招募说明书进行了更新,主要更新的内容如下: 1、对“基金管理人”相关信息进行了更新。 2、对“基金托管人”相关信息进行了更新。 3、在“相关服务机构”部分,对代销银行、代销券商和其他代销机构名单进行了更新。 4、对“基金份额的申购和赎回”部分的相关信息进行了更新。 5、在“基金的投资”部分,更新了本基金最近一期投资组合报告和业绩报告,同时对投资决策依据和决策程序相关内容进行了更新。 6、对“其他应披露事项”进行了更新。 8、对部分表述进行了更新。 南方基金管理有限公司 2015年8月27日