

诺安新经济股票型证券投资基金招募说明书(更新)摘要

2015年第一期

基准收益率变动比较



注:①本基金合同生效日为2015年1月26日,截至2015年6月30日本基金成立未满1年。
②本基金建仓期为6个月,截至2015年6月30日本基金建仓尚未结束。

十三、基金的费用
(一)基金费用的种类
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用;
4、《基金合同》生效后与基金相关的会计师事务所、律师费和诉讼费;
5、基金份额持有人大会费用;
6、基金的投资交易费用;
7、基金的银行汇划费用;
8、基金的开户费用、账户维护费用;
9、按照国家有关规定及《基金合同》约定,可以在基金财产中列支的其他费用。

(二)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。管理费的计算方法如下:
H=E×1.5%÷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,基金托管人复核于次月首日起个工作日内从基金财产中一次性支付基金管理人。若遇法定节假日、休息日等,顺延至法定节假日后首个工作日,且起始日期顺延至工作日或不可抗力情形消除之日起第二个工作日内支付。

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%年费率计提。托管费的计算方法如下:
H=E×0.25%÷当年天数
H为每日应计提的托管费
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,基金托管人复核于次月首日起个工作日内从基金财产中一次性支付。若遇法定节假日、休息日等,顺延至法定节假日后首个工作日,且起始日期顺延至工作日或不可抗力情形消除之日起第二个工作日内支付。

上述“一、基金费用”种类中第3-9项费用,根据有关法律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。
(三)与基金销售有关的费用
1、申购费用
本基金在申购时收取申购费,申购费率随申购金额的增加而具体,具体如下:

申购金额(M)	申购费率
M<100万元	1.5%
100万元<M<300万元	1.0%
M≥300万元	0.6%

本基金的申购费用由申购人承担,主要用于本基金的市场推广、销售、注册登记等各项费用,不列入基金费用。
2、赎回费率
投资人在赎回基金份额时,应支付赎回费。对持续持有本基金少于7日(不含7日)的投资人收取不低于1.5%的赎回费,对持续持有本基金不少于7日但少于30日(不含30日)的投资人收取不低于0.75%的赎回费,并将在上述赎回费总额列入基金财产,对持续持有本基金不少于30日但不满3个月(不含3个月)的投资人,收取不低于0.5%的赎回费,并不得低于赎回费总额的75%计入基金财产;对持续持有本基金不少于3个月但不满6个月(不含6个月)的投资人,收取不低于0.5%的赎回费,并将不低于赎回费总额的50%计入基金财产;对持续持有本基金不少于6个月的投资人,应当将不低于赎回费总额的25%计入基金财产。未计入基金财产的部分用于支付登记和其他必要的手续费。具体如下如下:

持续持有基金份额期限	赎回费率
7天<T<=30天	0.75%
30天<T<=90天	0.5%
90天<T<=180天	0.25%
T>180天	0

注:1)年指365天。
2、基金转换费用
(1)、基金的转换费用
基金转换费由转出基金的赎回费以及相应的申购费补差两部分构成,具体收取标准请向基金销售机构咨询。由基金份额持有人承担,在基金份额持有人赎回赎回费总额的百分之二十五计入基金财产。基金转换费用由基金持有人承担。
注:当转入基金的申购费率高于转出基金的申购费率时,收取申购费补差,即“申购费补差费率=转入基金的申购费率-转出基金的申购费率”;当转入基金的申购费率低于或等于转出基金的申购费率时,不收取申购费补差。

(2) 赎回费按照计算公式:
计算公式为:A=[D×(1-D)]/(1+G)+P/E
其中,A为转入的基金份额;D为转出基金份额;C为转换申请当日转出基金的基金份额净值;D为转出基金的对应赎回费率;G为申购补差费率;E为赎回申请当日转入基金的基金份额净值;F为转出基金份额的基金份额比例按结转的转入当前累计未支付收益(仅限转出基金为货币型基金),基金份额比例按结转产生的赎回费计入基金财产;P为赎回费用;E为赎回当日转出基金份额的基金份额比例按结转的转入当前累计未支付收益(仅限转出基金为货币型基金),基金份额比例按结转产生的赎回费计入基金财产。
4、基金管理人可在法律法规和本基金合同规定范围内调整申购费率、赎回费率。费率如发生变更,基金管理人应在调整实施前2个工作日内在至少一种指定媒体上公告。

5、基金管理人可以在不违反法律法规规定及基金合同约定的情形下根据市场情况调整特定基金促销计划,针对特定交易方式如网上交易、电话交易等,实行基金交易费率的一定幅度不定期或不定期基金促销计划,在基金促销活动期间,按相关基金管理人要求必须予以执行,并视基金管理人可适当调低基金申购费率和赎回费率。费率如发生变更,基金管理人应在调整实施前2个工作日内在至少一种指定媒体上公告。

(四) 不列入基金费用的项目
下列费用不列入基金费用:
1、基金管理人和基金托管人因未履行合同或未完全履行合同的费用支出或基金财产的损失;
2、基金管理人、基金托管人和基金合同当事人处理与本基金有关的费用;
3、《基金合同》生效前的相关费用;
4、其他根据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。

(五) 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。基金投资运营的相关税收,由基金份额持有人承担,基金管理人或者其他相关义务人按照国家有关税收征收的法律规定执行。
十四、招募说明书本次更新部分的内容
本招募说明书(更新)依据《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》及其他有关法律法规的要求,对本基金管理人于2015年1月5日刊登的《诺安新经济股票型证券投资基金招募说明书》进行了更新,并视基金管理人《基金合同》生效后对基金基金资产运作管理进行了内容的补充,主要更新内容如下:

1、在“重要提示”部分,增加了本基金基金合同的生效日期,招募说明书内容的截至日期及相关财务数据的内容。
2、在“第三部分 基金管理人”中,更新了证券投资基金管理情况、主要人员情况的相关内容。
3、在“第四部分 基金托管人”中,更新了基金合同当事人、基金托管费等情况;托管业务的内部控制制度的相关内容。
4、在“第五部分 相关服务机构”中,更新了基金份额销售机构的相关内容。
5、在“第六部分 基金的募集”中,更新了原招募说明书“基金的募集”的相关内容。

6、在“第七部分 基金合同的生效”中,更新了基金合同的生效日期,删除了“《基金合同》生效后,基金合同”和“《基金合同》不能生效时募集基金和股票的处理方式”。

7、在“第八部分 基金份额的申购和赎回”中,更新了“一、基金份额的申购和赎回”的相关内容。
8、在“第九部分 基金的投资”中,新增了“七、基金管理人代表基金行使股东和债权人权利的处理原则及方法”、“八、基金投资组合报告”的内容。相关内容及内容的截止日为2015年6月30日。
9、在“第十部分 基金的业绩”内容中,增加了本基金长期基金资产净值增值率与同期业绩基准收益率比较表以及本基金累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势图对比。

10、在“第十四部分 基金的费用与税收”中,更新了“三、与基金销售有关的服务”的相关内容。
11、在“第二十二部分 对基金份额持有人的服务”中,更新了定期定额计划的相关内容。
12、新增了“第二十二部分 其他应披露事项”,列除了本基金在本报告期内的相关内容。

十五、签署日期
2015年7月26日
以上内容仅为摘要,须与本招募说明书(更新)正文所载之详细资料一并阅读。

诺安基金管理有限公司
2015年9月9日

诺安基金管理有限公司关于旗下部分基金在中国工商银行开通转换业务的公告

为更好地扩大广大投资者的需求,经与中国工商银行股份有限公司(以下简称“中国工商银行”)协商一致,诺安基金管理有限公司(以下简称“本公司”)决定,自2015年9月9日起,在中国工商银行开通旗下部分基金之间的基金转换业务,具体适用基金如下:

序号	转出基金名称	基金代码	基金净值
1	诺安动力灵活配置混合型证券投资基金	320018	1.0000
2	诺安汇享保本混合型证券投资基金	320021	1.0000
3	诺安双债债券型证券投资基金	320022	1.0000
4	诺安灵活配置混合型证券投资基金	000006	1.0000
5	诺安创业板指数分级证券投资基金	000038	1.0000
6	诺安低碳经济主题证券投资基金	000174	1.0000
7	诺安成长证券投资基金	000182	1.0000
8	诺安创新动力灵活配置混合型证券投资基金	001411	1.0000
9	诺安鸿鑫保本混合型证券投资基金	320002	1.0000
11	诺安沪深300指数证券投资基金	320010	1.0000
12	诺安上证新兴产业灵活配置混合型证券投资基金	320014	1.0000

基金转换业务的办理流程、费用及计算方法请参见基金最新的招募说明书及本公司已用的各业务规则等相关公告。
风险提示:
本公司承诺以诚实信用,勤勉尽责的原则管理和运用基金财产,但不保证基金合同,亦不保证最低收益。投资者投资于本公司的基金应认真阅读基金合同、招募说明书等文件。
投资者持有相关情况:
1、中国工商银行股份有限公司
客户服务电话:95588,或前往其各营业网点进行查询
网址:www.icbc.com.cn
2、诺安基金管理有限公司
客户服务电话:400-888-8898
网址:www.lionfund.com.cn
特此公告。

诺安基金管理有限公司
二〇一五年九月九日

配置。
1) 前瞻性是指从宏观经济和市场环境,以及政策预期的结构性或趋势性变化的角度出发,判断所筛选行业是否已被市场充分理解。若在市场之前介入前瞻性的主题,便可享受提前上的溢价。
2) 标的可投资性是指所筛选行业是否有足够的投资标的与之相对应(具体体现在股票数量、市值覆盖是否足够),以及投资标的本身是否具有投资价值。若可关联股票群足够广泛,则可在一定程度上分散风险,并可关联股票减少,则存在较大的集中度风险。
3) 受基于经济预期的程度可从行业发展阶段与新经济产业产生的相关程度、行业发展的时间长短及行业受益于新经济的形式与强度进行判断分析。
2) 关联度分析
在对代表新经济的典型产业和行业进行识别和配置之后,本基金管理人采用自上而下的策略筛选与新经济相关的上市公司。
1) 构建新经济行业对应的备选股票库
本基金将按最大范围覆盖原则将所筛选行业关联到相应股票群中,从而从这些不同行业所关联的股票群中筛选出本基金的备选股票库。
2) 关联度分析
在对最大范围覆盖原则产生的股票库中,我们需要对其中的个股与相关行业的关联度进行分析,我主要从盈利预期、市场认知度和历史联动关系等方面进行考察。
3) 投资价值分析
在个股的投资价值分析层面,我们将从定性和定量的角度,对股票的基本面情况、估值水平进行分析,并结合基金业绩研究团队的实际调研,对个股投资价值进行判断。
在定性方面,本基金主要从两个层次进行判断:一是通过对企业财务指标(包括盈利能力指标、营运能力指标、偿债能力和成长性指标)进行分析,判断企业的基本面情况和成长空间;二是通过对估值指标的分析,判断企业的投资价值。在定量方面,我们主要通过上市公司股权结构、信息透明度、公司治理情况、产品创新能力等方面进行考量。
我们将结合个股基本面情况、估值水平分析,以及定性分析的结果赋予个股投资价值权重。基本面情况良好,估值水平合理,同时公司股权结构和治理情况清晰,信息透明度高,产品创新能力强的股票将被赋予较高的权重;反之则赋予较低的权重。
(3) 组合构建
最后,我们将综合考虑筛选个股的行业权重和投资价值权重,并结合其他投资组合的挖掘,筛选在备选股票库之外的具有投资价值的个股,共同构建投资组合。之后结合行业集中度、组合流动性等因素的考量,进行组合的再平衡,得到最终的投资组合。
3. 债券投资策略方面,本基金的债券投资部分采用积极管理的投资策略,具体包括:宏观策略、收益曲线策略预测、溢价分析策略及个券估值策略。
4. 权益投资策略方面,本基金将主要运用价值投资策略和交易策略等。作为辅助性的投资工具,我们将结合自身资产状况审慎投资,力图获得最佳风险调整收益率。

5. 股指期货投资策略
本基金在股指期货投资中将控制风险为原则,以套期保值为目的,本着谨慎的原则,参与股指期货投资,并将与中国金融期货交易所套期保值管理的有关规定执行。
在套期保值风险较大时,应股指期货对冲策略,即在持有股票尺寸不变的情况下或者将市场风险敞口后,在面临市场下跌时择机卖出股指期货合约进行套期保值,当市场好转之后再行将期货合约平仓单。
6. 资产支持证券投资
本基金在国内资产证券化产品政策框架下,通过对资产结构和质量的跟踪考察、分析资产证券化产品的发行条款,提前预估利率变化对资产支持证券未来现金流的影响,充分考虑投资品种的流动性补偿和市场流动性,谨慎投资资产支持证券。本基金将严格控制资产支持证券的总体投资规模并进行分散投资,以降低流动性风险。

九、基金的投资业绩比较基准
本基金的业绩比较基准为沪深300指数与中证全债指数的混合指数,即:
90%×沪深300指数收益率+20%×中证全债指数收益率
沪深300指数为中国深圳证券交易所于2005年4月8日发布的反映沪深证券市场整体状况的指数,指数编制时间为2005年12月31日。其计算方法是以样本股票为权重(一年一度对权重进行调整)的加权综合指数。相对排名是指基金净值与同类基金净值比较,按照从高到低进行排名,选取排名在前30%的股票作为样本股。
同时,中证全债指数是反映中国债券市场综合反映银行间债券市场和沪深交易所债券市场的债券类指数,也是中证指数公司编制并发布的首先债券类指数。该指数的样本由银行间市场和交易所市场的国债、金融债及企业债构成,中证指数公司每日计算并公布该指数的收盘数据及相关的债券类指数,为投资者提供便捷工具。该指数的编制方法为:相对排名是指基金净值与同类基金净值比较,按照从高到低进行排名,选取排名在前30%的股票作为样本股。
同时,中证全债指数是反映中国债券市场综合反映银行间债券市场和沪深交易所债券市场的债券类指数,也是中证指数公司编制并发布的首先债券类指数。该指数的样本由银行间市场和交易所市场的国债、金融债及企业债构成,中证指数公司每日计算并公布该指数的收盘数据及相关的债券类指数,为投资者提供便捷工具。该指数的编制方法为:相对排名是指基金净值与同类基金净值比较,按照从高到低进行排名,选取排名在前30%的股票作为样本股。

十一、基金的投资组合报告
本本基金是股票型基金,属于证券投资基金中的较高风险品种和较高收益基金品种,中期风险与预期收益水平高于混合型基金、债券型基金和货币型基金。
截至本报告期末,本基金投资组合如下:
1、股票资产 971,977,400.09, 占基金资产的98.20%
2、债券资产 1,099,432.62, 占基金资产的0.10%
3、货币资产 1,099,432.62, 占基金资产的0.10%
4、其他资产 0, 占基金资产的0.00%
5、权益投资 971,977,400.09, 占基金资产的98.20%
6、其他投资 0, 占基金资产的0.00%
7、衍生金融资产 0, 占基金资产的0.00%
8、其他 0, 占基金资产的0.00%
9、合计 971,977,400.09, 占基金资产的98.20%

十二、基金投资组合报告
(一)期末基金资产组合情况
序号 项目 金额(元) 占基金资产的百分比(%)
1 权益投资 971,977,400.09 98.20
其中:股票 971,977,400.09 98.20
2 固定收益投资 -- --
其中:债券 -- --
资产支持证券 -- --
3 金融衍生品投资 -- --
4 贵金属投资 -- --
5 其他资产 -- --
6 其他 -- --
7 合计 971,977,400.09 98.20
8 负债 -- --
9 合计 971,977,400.09 98.20

(二)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、业 -- --
B 采矿业 107,091,963.09 10.90
C 制造业 400,813,509.40 41.69
D 电力、热力、燃气及水生产和供应业 -- --
E 建筑业 67,673,088.00 6.93
F 批发和零售业 52,132,889.74 5.30
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 146,511,037.86 14.91
J 金融业 -- --
K 房地产业 -- --
L 租赁和商务服务业 127,881,177.61 13.01
M 科学研究和技术服务业 37,014,944.40 3.77
N 水利、环境和公共设施管理业 -- --
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 23,788,800.00 2.42
S 综合 -- --
合计 971,977,400.09 98.20

(三)期末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组合
代码 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 300205 天润纺织 3,448,452 103,971,732.30 10.58
2 300178 腾信国际 2,597,651 98,801,177.61 10.14
3 002017 国旅国际 2,014,080 67,673,088.00 6.93
4 002713 盛运环保 2,029,141 68,179,172.13 6.99
5 600027 华鲁恒升 2,000,000 63,000,000.00 6.47
6 600348 国阳能源 5,819,919 59,013,195.60 6.01
7 600546 山煤国际 6,126,074 52,132,889.74 5.30
8 601088 中神华 2,277,149 47,478,765.15 4.83
9 1003212 锦华通 719,406 46,128,248.69 4.69

(四)期末按债券品种分类的债券投资组合
本基金本报告期末未持有债券。
(五)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品种
本基金本报告期末未持有债券。
(六)期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资品种
本基金本报告期末未持有资产支持证券。
(七)期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名高收益债投资组合
本基金本报告期末未持有高收益债。
(八)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品种
本基金本报告期末未持有权证。
(九)报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明
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。
2. 本基金投资股指期货的投资政策
本基金本报告期末未投资股指期货。
(十)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。
2. 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细
本基金本报告期末未投资国债期货。
3. 本期国债期货投资政策
本基金本报告期末未投资国债期货。
(十一)投资组合报告附注
1. 本基金本报告期末持有的前十名投资主体,本报告没有发现被监管机构立案调查的情形,也没有出现在报告期内一年内受到公开谴责、处罚的情形。
2. 本基金本报告期末前十名股票中,没有投资超出基金合同规定备选股票库之外的股票。
3. 其他资产构成

单位:人民币元
序号 名称 金额(元)
1 存出保证金 807,676.61
2 应收证券清算款 70,404,420.72
3 应收股利 -- --
4 应收利息 -- --
5 应收申购款 3,536,161.07
6 其他应收款 -- --
7 待摊费用 -- --
8 其他 -- --
9 合计 74,748,028.22

八、基金的投资目标
本基金通过深入研究的基本面研究和个股挖掘,在合理配置资产并有效控制风险的前提下,分享新经济发展带来的成长和收益,力争为投资人获取长期稳定的投资回报。
“新经济”是一个长期动态的概念,本基金将根据中国经济结构转型升级的深入,动态调整新经济的范畴界定。
1. 资产配置策略方面,本基金将采取战略性资产配置和战术性资产配置相结合的投资策略,根据宏观经济运行态势、政策变化、市场环境的变化,在长期资产持仓稳定的前提下,积极进行短期资产配置,力争通过时机选择能够在承受一定风险的前提下获取超额收益的资产组合。
本基金实施大类资产配置过程中还将根据各类证券的风险收益特征进行动态化、动态化投资组合,以规避投资组合中的投资风险,提高基金收益。
2. 股票投资策略方面,本基金的股票投资策略由筛选新经济行业、个股筛选和构建组合三个步骤构成。
(1) 筛选新经济行业
本基金将采用定量与定性研究相结合的方法,以前瞻性、标的可投资性、受益于新经济的程度等指标,甄选出资益明显且行业成长性高的优质新经济行业进行

配置。
1) 前瞻性是指从宏观经济和市场环境,以及政策预期的结构性或趋势性变化的角度出发,判断所筛选行业是否已被市场充分理解。若在市场之前介入前瞻性的主题,便可享受提前上的溢价。
2) 标的可投资性是指所筛选行业是否有足够的投资标的与之相对应(具体体现在股票数量、市值覆盖是否足够),以及投资标的本身是否具有投资价值。若可关联股票群足够广泛,则可在一定程度上分散风险,并可关联股票减少,则存在较大的集中度风险。
3) 受基于经济预期的程度可从行业发展阶段与新经济产业产生的相关程度、行业发展的时间长短及行业受益于新经济的形式与强度进行判断分析。
2) 关联度分析
在对代表新经济的典型产业和行业进行识别和配置之后,本基金管理人采用自上而下的策略筛选与新经济相关的上市公司。
1) 构建新经济行业对应的备选股票库
本基金将按最大范围覆盖原则将所筛选行业关联到相应股票群中,从而从这些不同行业所关联的股票群中筛选出本基金的备选股票库。
2) 关联度分析
在对最大范围覆盖原则产生的股票库中,我们需要对其中的个股与相关行业的关联度进行分析,我主要从盈利预期、市场认知度和历史联动关系等方面进行考察。
3) 投资价值分析
在个股的投资价值分析层面,我们将从定性和定量的角度,对股票的基本面情况、估值水平进行分析,并结合基金业绩研究团队的实际调研,对个股投资价值进行判断。
在定性方面,本基金主要从两个层次进行判断:一是通过对企业财务指标(包括盈利能力指标、营运能力指标、偿债能力和成长性指标)进行分析,判断企业的基本面情况和成长空间;二是通过对估值指标的分析,判断企业的投资价值。在定量方面,我们主要通过上市公司股权结构、信息透明度、公司治理情况、产品创新能力等方面进行考量。
我们将结合个股基本面情况、估值水平分析,以及定性分析的结果赋予个股投资价值权重。基本面情况良好,估值水平合理,同时公司股权结构和治理情况清晰,信息透明度高,产品创新能力强的股票将被赋予较高的权重;反之则赋予较低的权重。
(3) 组合构建
最后,我们将综合考虑筛选个股的行业权重和投资价值权重,并结合其他投资组合的挖掘,筛选在备选股票库之外的具有投资价值的个股,共同构建投资组合。之后结合行业集中度、组合流动性等因素的考量,进行组合的再平衡,得到最终的投资组合。
3. 债券投资策略方面,本基金的债券投资部分采用积极管理的投资策略,具体包括:宏观策略、收益曲线策略预测、溢价分析策略及个券估值策略。
4. 权益投资策略方面,本基金将主要运用价值投资策略和交易策略等。作为辅助性的投资工具,我们将结合自身资产状况审慎投资,力图获得最佳风险调整收益率。

九、基金的投资业绩比较基准
本基金的业绩比较基准为沪深300指数与中证全债指数的混合指数,即:
90%×沪深300指数收益率+20%×中证全债指数收益率
沪深300指数为中国深圳证券交易所于2005年4月8日发布的反映沪深证券市场整体状况的指数,指数编制时间为2005年12月31日。其计算方法是以样本股票为权重(一年一度对权重进行调整)的加权综合指数。相对排名是指基金净值与同类基金净值比较,按照从高到低进行排名,选取排名在前30%的股票作为样本股。
同时,中证全债指数是反映中国债券市场综合反映银行间债券市场和沪深交易所债券市场的债券类指数,也是中证指数公司编制并发布的首先债券类指数。该指数的样本由银行间市场和交易所市场的国债、金融债及企业债构成,中证指数公司每日计算并公布该指数的收盘数据及相关的债券类指数,为投资者提供便捷工具。该指数的编制方法为:相对排名是指基金净值与同类基金净值比较,按照从高到低进行排名,选取排名在前30%的股票作为样本股。
同时,中证全债指数是反映中国债券市场综合反映银行间债券市场和沪深交易所债券市场的债券类指数,也是中证指数公司编制并发布的首先债券类指数。该指数的样本由银行间市场和交易所市场的国债、金融债及企业债构成,中证指数公司每日计算并公布该指数的收盘数据及相关的债券类指数,为投资者提供便捷工具。该指数的编制方法为:相对排名是指基金净值与同类基金净值比较,按照从高到低进行排名,选取排名在前30%的股票作为样本股。

十一、基金的投资组合报告
本本基金是股票型基金,属于证券投资基金中的较高风险品种和较高收益基金品种,中期风险与预期收益水平高于混合型基金、债券型基金和货币型基金。
截至本报告期末,本基金投资组合如下:
1、股票资产 971,977,400.09, 占基金资产的98.20%
2、债券资产 1,099,432.62, 占基金资产的0.10%
3、货币资产 1,099,432.62, 占基金资产的0.10%
4、其他资产 0, 占基金资产的0.00%
5、权益投资 971,977,400.09, 占基金资产的98.20%
6、其他投资 0, 占基金资产的0.00%
7、衍生金融资产 0, 占基金资产的0.00%
8、其他 0, 占基金资产的0.00%
9、合计 971,977,400.09, 占基金资产的98.20%

十二、基金投资组合报告
(一)期末基金资产组合情况
序号 项目 金额(元) 占基金资产的百分比(%)
1 权益投资 971,977,400.09 98.20
其中:股票 971,977,400.09 98.20
2 固定收益投资 -- --
其中:债券 -- --
资产支持证券 -- --
3 金融衍生品投资 -- --
4 贵金属投资 -- --
5 其他资产 -- --
6 其他 -- --
7 合计 971,977,400.09 98.20
8 负债 -- --
9 合计 971,977,400.09 98.20

(二)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、业 -- --
B 采矿业 107,091,963.09 10.90
C 制造业 400,813,509.40 41.69
D 电力、热力、燃气及水生产和供应业 -- --
E 建筑业 67,673,088.00 6.93
F 批发和零售业 52,132,889.74 5.30
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 146,511,037.86 14.91
J 金融业 -- --
K 房地产业 -- --
L 租赁和商务服务业 127,881,177.61 13.01
M 科学研究和技术服务业 37,014,944.40 3.77
N 水利、环境和公共设施管理业 -- --
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 23,788,800.00 2.42
S 综合 -- --
合计 971,977,400.09 98.20

(三)期末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组合
代码 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 300205 天润纺织 3,448,452 103,971,732.30 10.58
2 300178 腾信国际 2,597,651 98,801,177.61 10.14
3 002017 国旅国际 2,014,080 67,673,088.00 6.93
4 002713 盛运环保 2,029,141 68,179,172.13 6.99
5 600027 华鲁恒升 2,000,000 63,000,000.00 6.47
6 600348 国阳能源 5,819,919 59,013,195.60 6.01
7 600546 山煤国际 6,126,074 52,132,889.74 5.30
8 601088 中神华 2,277,149 47,478,765.15 4.83
9 1003212 锦华通 719,406 46,128,248.69 4.69

(四)期末按债券品种分类的债券投资组合
本基金本报告期末未持有债券。
(五)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品种
本基金本报告期末未持有债券。
(六)期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资品种
本基金本报告期末未持有资产支持证券。
(七)期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名高收益债投资组合
本基金本报告期末未持有高收益债。
(八)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品种
本基金本报告期末未持有权证。
(九)报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明
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。
2. 本基金投资股指期货的投资政策
本基金本报告期末未投资股指期货。
(十)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。
2. 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细
本基金本报告期末未投资国债期货。
3. 本期国债期货投资政策
本基金本报告期末未投资国债期货。
(十一)投资组合报告附注
1. 本基金本报告期末持有的前十名投资主体,本报告没有发现被监管机构立案调查的情形,也没有出现在报告期内一年内受到公开谴责、处罚的情形。
2. 本基金本报告期末前十名股票中,没有投资超出基金合同规定备选股票库之外的股票。
3. 其他资产构成

单位:人民币元
序号 名称 金额(元)
1 存出保证金 807,676.61
2 应收证券清算款 70,404,420.72
3 应收股利 -- --
4 应收利息 -- --
5 应收申购款 3,536,161.07
6 其他应收款 -- --
7 待摊费用 -- --
8 其他 -- --
9 合计 74,748,028.22

八、基金的投资目标
本基金通过深入研究的基本面研究和个股挖掘,在合理配置资产并有效控制风险的前提下,分享新经济发展带来的成长和收益,力争为投资人获取长期稳定的投资回报。
“新经济”是一个长期动态的概念,本基金将根据中国经济结构转型升级的深入,动态调整新经济的范畴界定。
1. 资产配置策略方面,本基金将采取战略性资产配置和战术性资产配置相结合的投资策略,根据宏观经济运行态势、政策变化、市场环境的变化,在长期资产持仓稳定的前提下,积极进行短期资产配置,力争通过时机选择能够在承受一定风险的前提下获取超额收益的资产组合。
本基金实施大类资产配置过程中还将根据各类证券的风险收益特征进行动态化、动态化投资组合,以规避投资组合中的投资风险,提高基金收益。
2. 股票投资策略方面,本基金的股票投资策略由筛选新经济行业、个股筛选和构建组合三个步骤构成。
(1) 筛选新经济行业
本基金将采用定量与定性研究相结合的方法,以前瞻性、标的可投资性、受益于新经济的程度等指标,甄选出资益明显且行业成长性高的优质新经济行业进行

配置。
1) 前瞻性是指从宏观经济和市场环境,以及政策预期的结构性或趋势性变化的角度出发,判断所筛选行业是否已被市场充分理解。若在市场之前介入前瞻性的主题,便可享受提前上的溢价。
2) 标的可投资性是指所筛选行业是否有足够的投资标的与之相对应(具体体现在股票数量、市值覆盖是否足够),以及投资标的本身是否具有投资价值。若可关联股票群足够广泛,则可在一定程度上分散风险,并可关联股票减少,则存在较大的集中度风险。
3) 受基于经济预期的程度可从行业发展阶段与新经济产业产生的相关程度、行业发展的时间长短及行业受益于新经济的形式与强度进行判断分析。
2) 关联度分析
在对代表新经济的典型产业和行业进行识别和配置之后,本基金管理人采用自上而下的策略筛选与新经济相关的上市公司。
1) 构建新经济行业对应的备选股票库
本基金将按最大范围覆盖原则将所筛选行业关联到相应股票群中,从而从这些不同行业所关联的股票群中筛选出本基金的备选股票库。
2) 关联度分析
在对最大范围覆盖原则产生的股票库中,我们需要对其中的个股与相关行业的关联度进行分析,我主要从盈利预期、市场认知度和历史联动关系等方面进行考察。
3) 投资价值分析
在个股的投资价值分析层面,我们将从定性和定量的角度,对股票的基本面情况、估值水平进行分析,并结合基金业绩研究团队的实际调研,对个股投资价值进行判断。
在定性方面,本基金主要从两个层次进行判断:一是通过对企业财务指标(包括盈利能力指标、营运能力指标、偿债能力和成长性指标)进行分析,判断企业的基本面情况和成长空间;二是通过对估值指标的分析,判断企业的投资价值。在定量方面,我们主要通过上市公司股权结构、信息透明度、公司治理情况、产品创新能力等方面进行考量。
我们将结合个股基本面情况、估值水平分析,以及定性分析的结果赋予个股投资价值权重。基本面情况良好,估值水平合理,同时公司股权结构和治理情况清晰,信息透明度高,产品创新能力强的股票将被赋予较高的权重;反之则赋予较低的权重。
(3) 组合构建
最后,我们将综合考虑筛选个股的行业权重和投资价值权重,并结合其他投资组合的挖掘,筛选在备选股票库之外的具有投资价值的个股,共同构建投资组合。之后结合行业集中度、组合流动性等因素的考量,进行组合的再平衡,得到最终的投资组合。
3. 债券投资策略方面,本基金的债券投资部分采用积极管理的投资策略,具体包括:宏观策略、收益曲线策略预测、溢价分析策略及个券估值策略。
4. 权益投资策略方面,本基金将主要运用价值投资策略和交易策略等。作为辅助性的投资工具,我们将结合自身资产状况审慎投资,力图获得最佳风险调整收益率。

九、基金的投资业绩比较基准
本基金的业绩比较基准为沪深300指数与中证全债指数的混合指数,即:
90%×沪深300指数收益率+20%×中证全债指数收益率
沪深300指数为中国深圳证券交易所于2005年4月8日发布的反映沪深证券市场整体状况的指数,指数编制时间为2005年12月31日。其计算方法是以样本股票为权重(一年一度对权重进行调整)的加权综合指数。相对排名是指基金净值与同类基金净值比较,按照从高到低进行排名,选取排名在前30%的股票作为样本股。
同时,中证全债指数是反映中国债券市场综合反映银行间债券市场和沪深交易所债券市场的债券类指数,也是中证指数公司编制并发布的首先债券类指数。该指数的样本由银行间市场和交易所市场的国债、金融债及企业债构成,中证指数公司每日计算并公布该指数的收盘数据及相关的债券类指数,为投资者提供便捷工具。该指数的编制方法为:相对排名是指基金净值与同类基金净值比较,按照从高到低进行排名,选取排名在前30%的股票作为样本股。
同时,中证全债指数是反映中国债券市场综合反映银行间债券市场和沪深交易所债券市场的债券类指数,也是中证指数公司编制并发布的首先债券类指数。该指数的样本由银行间市场和交易所市场的国债、金融债及企业债构成,中证指数公司每日计算并公布该指数的收盘数据及相关的债券类指数,为投资者提供便捷工具。该指数的编制方法为:相对排名是指基金净值与同类基金净值比较,按照从高到低进行排名,选取排名在前30%的股票作为样本股。

十一、基金的投资组合报告
本本基金是股票型基金,属于证券投资基金中的较高风险品种和较高收益基金品种,中期风险与预期收益水平高于混合型基金、债券型基金和货币