

信达澳银转型创新股票型证券投资基金招募说明书(更新)摘要

基金管理人:信达澳银基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
 二〇一五年十一月

重要提示
 信达澳银转型创新股票型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证监会2015年11月23日证监许可[2015]1119号文准予注册募集。根据相关法律法规,本基金基金合同已于2015年4月15日生效,基金管理人于该日起正式开始对基金财产进行运作管理。
 基金管理人保证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,但中国证监会注册、不代表对基金募集的注册,并不表明其对本基金的价值和收益做出实质性判断或保证,也不表明投资于本基金没有风险。
 证券投资基金(以下简称“基金”)是一种长期投资工具,其主要功能分散投资,降低投资单一证券所带来的个别风险。基金不同于银行储蓄和债券等能够提供固定收益预期的金融工具,投资者购买基金,既可能使其持有的基金份额享有基金投资所产生的收益,也可能承担基金投资所带来的损失。
 本基金投资于证券市场,基金净值会因为证券市场波动等因素产生波动,投资者在投资本基金前,应全面了解本基金的产品特性,充分考虑自身的风险承受能力,理性判断市场,对认购基金的意愿、时机、数量等投资行为作出独立决策,获得基金投资收益,亦承担本基金投资中出现的各类风险,包括:因政治、经济、社会等环境因素对证券价格产生影响而形成的系统性风险,个别证券特有的非系统性风险,由于基金投资人连续大量赎回基金产生的流动性风险,基金管理人在基金投资管理过程中产生的管理风险,本基金的特有风险等。
 本基金为股票型基金,长期预期风险与收益高于混合型基金、债券基金、货币市场基金,属于风险较高、收益较高的证券投资基金品种。投资有风险,投资者认(申)购基金份额时应认真阅读本招募说明书及基金合同,全面认识本基金的风险收益特征和产品特性,并充分考虑自身的风险承受能力,理性判断市场,谨慎做出投资决策。
 投资者应通过本基金管理人或代销机构购买/赎回本基金。本基金在募集期内按1.00元面值发售并不改变基金的风险收益特征。投资者按1.00元面值购买基金份额以后,有可能面临基金份额净值跌破1.00元,从而遭受损失的风险。
 基金的过往业绩并不预示其未来表现。基金管理人承诺以恪尽职守、诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金财产,但不保证投资者基金一定盈利,也不向投资者保证最低收益。
 本基金管理人提醒投资者基金投资的“买者自负”原则,在做出投资决策后,基金运营状况与基金净值变化引致的投资风险,由投资者自行承担。
 本招募说明书中与托管业务相关的更新信息已经本基金托管人复核。本招募说明书所载内容截止日为2015年10月14日,所载财务数据和净值表现截至2015年6月30日(财务数据未经审计)。

2008年任宏源证券有限公司营销经纪总部总经理;2008年至2013年5月任世纪证券有限公司副总裁;2013年7月加入信达澳银基金管理有限公司,2013年8月9日起任信达澳银基金管理有限公司总经理。2014年7月21日起兼任信达新兴财富资产管理有限公司董事,2014年9月1日起兼任信达新兴财富资产管理有限公司董事长。

黄晖女士,督察长,加拿大Concordia University经济学学士,18年证券、基金从业经历,具有证券与基金从业资格,基金业高管人员任职资格。1999年起历任大成基金管理有限公司研究部分析师、市场部副总监、规划发展部副总监、机构理财部总监等职务,其间两次借调到中国证监会基金部工作,参与老基金重组、首批开放式基金评审等工作。2000-2001年参与英国政府“中国金融人才培训计划”(FIRST项目),赴伦敦任职于东方汇理证券公司(伦敦)。2006年8月加入信达澳银基金管理有限公司,任督察长兼董事兼首席风控官。

于鹏先生,总经理,中国人民大学经济学学士,21年证券、基金从业经历,具有证券与基金从业资格,历任中国建设银行总行信托投资公司证券总部驻武汉证券交易中心交易员、计划财务部会计、深圳证券营业部计划财务部副经理、经理,中国信达信托投资公司北京证券营业部总经理助理兼计划部经理;宏源证券股份有限公司北京营业部副经理、机构管理总部业务监控部经理兼清算中心经理、资金财务部副总经理、资金管理总部经理兼客户资产管理中心总经理等职务。2005年10月加入信达澳银基金管理有限公司,历任财务总监、总经理助理兼财务总监。2015年3月21日起任信达新兴财富资产管理有限公司总经理。

2.基金经埋:
(1)现任基金经埋:

姓名	职务	任本基金基金经理(助理)期限	从业年限	说明
杜朝晖	本基金基金经理	2015-4-15 - 7年	7年	曾任招商证券研究部策略分析师,2009年3月加入信达澳银基金管理有限公司,历任投资研究部研究员,后任策略研究员兼信达澳银基金基金经理助理,信达澳银基金基金经理助理,信达澳银基金基金经理(2012年4月15日至至今),信达澳银转型创新股票型证券投资基金(2015年12月15日至至今),信达澳银转型创新股票型证券投资基金(2015年4月15日至至今)。
郑妍	本基金基金经理	2015-9-1 - 9	7年	2008年6月至2010年11月担任天元证券,任研究部研究员;2010年12月加入信达澳银基金管理有限公司,历任研究部研究员,信达澳银基金基金经理助理,信达澳银基金基金经理(2015年7月15日至至今),信达澳银转型创新股票型证券投资基金(2015年7月15日至至今),信达澳银转型创新股票型证券投资基金(2015年4月15日至至今)。

(2)曾任基金经埋:

姓名	任本基金基金经理(助理)期限	离任日期
尹霄	2015年04月15日	2015年09月08日

3.公司投资议委员会:
 公司投资议委员会由5名成员组成,设主席1名,委员4名。名单如下:

主席:于建伟,总经理
 委员:曾国富,公募投资总部副总监、基金经埋
 孔祥峰,公募投资总部副总监、基金经埋
 杜朝晖,基金经埋
 刘海,市场销售总部副总监
 上述人员之间不存在亲属关系。

二.基金托管人
1.基本情况
 名称:中国建设银行股份有限公司(简称:中国建设银行)
 住所:北京市西城区金融大街25号
 办公地址:北京市西城区大街1号11层1号1楼
 法定代表人:王洪章
 成立时间:2004年10月17日
 组织形式:股份有限公司
 注册资本:贰仟伍佰亿零玖拾柒万柒仟肆佰捌拾陆元整
 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]12号
 联系人:田青
 联系电话:(010)6759 5946
 中国建设银行成立于1954年10月,是一家国内领先,国际知名的大型股份制商业行,总部设在北京。中国建设银行于2005年10月在香港联合交易所挂牌上市(股票代码939),于2007年9月在上海证券交易所挂牌上市(股票代码601398)。

2015年6月末,本集团资产总额182,192亿元,较上年末增长8.81%;客户存款总额101,571亿元,增长7.20%;客户存款总额136,970亿元,同比增长6.19%;净利润1,322亿元,同比增长9.97%;营业收入3,110亿元,同比增长8.34%,其中,利息净收入同比增长6.31%,手续费及佣金净收入同比增长5.76%。成本收入比23.23%,同比下降0.94个百分点。资本充足率14.70%,处于同业领先地位。

物理与电子渠道协同发展。总行成立了渠道与运营管理部,全面推进渠道整合,营业网点“三综合”建设取得新进展,综合性网点达到1,447万个,综合营销团队达到19,934个,综合柜员占比达94%。客户可在线办理多项业务,“一站式”服务。加快打造电子银行的主渠道建设,有力支持渠道转型的综合化转型。电子银行和自助渠道业务交易量占比达94.32%,较上年末提高6.29个百分点;个人网上银行客户、企业网上银行客户、手机银行客户分别增长8.19%、10.78%和11.47%;金融商务推出移动端平台,个人商城手机客户端“建信融商城”正式上线。

转型重点业务快速发展。2015年6月末,累计承销非金融企业债务融资工具2,374.76亿元,承销金额继续保持同业第一;证券投资基金托管只数和新增基金托管只数均列市场第一,成为首批香港基金内地销售代理中唯一一家银行机构;多模式现金、票、银、信、租、信、保等战略性产品市场份额不断扩大,现金管理品牌“禹道”的市场影响力持续提升;代理中央财政拨款支付业务、代理中央非税收入收缴业务客户数持续保持第一,在业内首家实现财政数据实时中央非税收入缴电子化上线试点。“鑫存管”证券客户保证金第三方存管客户3,076万户,管理资金规模4,417.41亿元,均为行业第一。

2015年上半年,本集团各方面良好表现,得到市场与业界广泛认可,先后荣获国内外知名机构授予的40多项重要奖项。在英国《银行家》杂志2015年“世界银行1000强排名”中,以一级资本总额继续位列全球第2;在美国《福布斯》杂志2015年全球上市公司2000强排名中继续位列第2;在美国《财富》杂志2015年世界500强排名中位列第29位,较上年上升一位;荣获美国《环球金融》杂志颁发的“2015年中国最佳银行奖”;荣获中国银行业协会授予的“年度最佳社会责任金融奖”和“年度社会责任最佳企业”两个大奖。

中国建设银行总行设投资托管业务部,下设综合处、基金市场处、证券保险资产市场处、理财信托托市场处、OPU托管处、养老金托管处、清收处、核算处,共有的21个处室。在上海设有投资托管服务部上海分部,共有员工210余人。自2007年起,托管部连续聘请外部会计师事务所对托管业务进行内部控制审计,并已连续获得常规化的内控工作手段。

2.主要人员情况
 赵国平,投资托管业务部总经理,曾先后在中国建设银行郑州市分行、总行信贷部、总行信贷二部、行办公室工作,并在中国建设银行河北北方营业部、总行人行营业部、总行审计部担任领导职务,长期从事信贷业务、个人银行业务和内部审计等工作,具有丰富的客户服务和业务管理经验。
 张军红,投资托管业务部副总经理,曾就职于中国建设银行青岛分行、中国建设银行总行零售业务部、个人银行业务部、行办公室,长期从事零售业务和个人存款业务管理工作,具有丰富的客户服务和业务管理经验。
 张力铮,投资托管业务部副总经理,曾就职于中国建设银行总行经济金融部,信贷二部,信贷部,信贷管理部,信贷经营部,公司业务部,并在总行集团客户部和中国建设银行北京市分行担任领导职务,长期从事信贷业务和集团客户业务等工作,具有丰富的客户服务和业务管理经验。
 黄秀莲,投资托管业务部副总经理,曾就职于中国建设银行总行会计部,长期从事托管业务管理工作,具有丰富的客户服务和业务管理经验。

3.基金托管业务经营情况
 作为国内首批开办证券投资基金托管业务的商业银行,中国建设银行一直秉持“以客户为中心”的经营理念,不断加强风险管理和内部控制,严格履行托管人的各项职责,切实维护资产持有人的合法权益,为资产委托人提供高质量的托管服务。经过多年稳步发展,中国建设银行托管资产规模不断扩大,托管业务品种不断增加,已形成包括证券投资基金、社保基金、保险资金、基本养老金账户、QDII、企业年金等产品在内的托管业务体系,是目前国内托管业务品种最齐全的商业银行之一。截至2015年9月末,中国建设银行已托管637只证券投资基金。中国建设银行专业高效的托管服务能力和业务水平,赢得了业内的高度认同。中国建设银行自2006年至今连续五年被国际权威杂志《全球托管人》评为“中国最佳托管银行”。

三.相关服务机构
(一)销售机构及联系人
 1.直销机构
 (1)直销机构名称:信达澳银基金管理有限公司
 名称:信达澳银基金管理有限公司
 住所:广东省深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦24层
 办公地址:广东省深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦24层
 法定代表人:于建伟
 电话:0755-83077068
 传真:0755-83077038
 联系人:王丽颖
 公司网址:www.fscinda.com
 邮政编码:518040
 2.代销机构

序号	名称	注册地址	办公地址	联系电话	联系人	网址
1	中国工商银行股份有限公司	北京市西城区复兴门内大街2号	北京市西城区复兴门内大街2号	95588	王莉	www.icbc.com.cn
2	交通银行股份有限公司	上海市浦东新区银城中路188号	上海市浦东新区银城中路188号	95559	王莉	www.bankcomm.com
3	平安银行股份有限公司	广东省深圳市罗湖区深南东路5047号	广东省深圳市罗湖区深南东路5047号	95511	王莉	www.bank.pingan.com
4	招商银行股份有限公司	广东省深圳市福田区深南大道7088号	广东省深圳市福田区深南大道7088号	95555	王莉	www.cmbchina.com
5	中国银行股份有限公司	北京市西城区复兴门内大街1号	北京市西城区复兴门内大街1号	95566	王莉	www.boc.cn
6	中信银行股份有限公司	北京市东城区朝阳门内大街188号	北京市东城区朝阳门内大街188号	95558	王莉	www.citicbank.com
7	中国光大银行股份有限公司	北京市西城区宣武门内大街2号	北京市西城区宣武门内大街2号	95592	王莉	www.cebbank.com
8	南京银行股份有限公司	江苏省南京市玄武区玄武大道111-1号	江苏省南京市玄武区玄武大道111-1号	95588	王莉	www.njbank.com
9	浙江稠州商业银行股份有限公司	浙江省义乌市北苑街道稠州北路1000号	浙江省义乌市北苑街道稠州北路1000号	95598	王莉	www.zccbank.com
10	中国建设银行股份有限公司	北京市西城区金融大街25号	北京市西城区金融大街25号	95533	王莉	www.ccb.com
11	中国工商银行股份有限公司	北京市西城区复兴门内大街2号	北京市西城区复兴门内大街2号	95588	王莉	www.icbc.com.cn
12	交通银行股份有限公司	上海市浦东新区银城中路188号	上海市浦东新区银城中路188号	95559	王莉	www.bankcomm.com
13	平安银行股份有限公司	广东省深圳市罗湖区深南东路5047号	广东省深圳市罗湖区深南东路5047号	95511	王莉	www.bank.pingan.com
14	招商银行股份有限公司	广东省深圳市福田区深南大道7088号	广东省深圳市福田区深南大道7088号	95555	王莉	www.cmbchina.com
15	中国银行股份有限公司	北京市西城区复兴门内大街1号	北京市西城区复兴门内大街1号	95566	王莉	www.boc.cn
16	中信银行股份有限公司	北京市东城区朝阳门内大街188号	北京市东城区朝阳门内大街188号	95558	王莉	www.citicbank.com
17	中国光大银行股份有限公司	北京市西城区宣武门内大街2号	北京市西城区宣武门内大街2号	95592	王莉	www.cebbank.com
18	南京银行股份有限公司	江苏省南京市玄武区玄武大道111-1号	江苏省南京市玄武区玄武大道111-1号	95588	王莉	www.njbank.com
19	浙江稠州商业银行股份有限公司	浙江省义乌市北苑街道稠州北路1000号	浙江省义乌市北苑街道稠州北路1000号	95598	王莉	www.zccbank.com
20	中国建设银行股份有限公司	北京市西城区金融大街25号	北京市西城区金融大街25号	95533	王莉	www.ccb.com
21	中国工商银行股份有限公司	北京市西城区复兴门内大街2号	北京市西城区复兴门内大街2号	95588	王莉	www.icbc.com.cn
22	交通银行股份有限公司	上海市浦东新区银城中路188号	上海市浦东新区银城中路188号	95559	王莉	www.bankcomm.com
23	平安银行股份有限公司	广东省深圳市罗湖区深南东路5047号	广东省深圳市罗湖区深南东路5047号	95511	王莉	www.bank.pingan.com
24	招商银行股份有限公司	广东省深圳市福田区深南大道7088号	广东省深圳市福田区深南大道7088号	95555	王莉	www.cmbchina.com
25	中国银行股份有限公司	北京市西城区复兴门内大街1号	北京市西城区复兴门内大街1号	95566	王莉	www.boc.cn
26	中信银行股份有限公司	北京市东城区朝阳门内大街188号	北京市东城区朝阳门内大街188号	95558	王莉	www.citicbank.com
27	中国光大银行股份有限公司	北京市西城区宣武门内大街2号	北京市西城区宣武门内大街2号	95592	王莉	www.cebbank.com
28	南京银行股份有限公司	江苏省南京市玄武区玄武大道111-1号	江苏省南京市玄武区玄武大道111-1号	95588	王莉	www.njbank.com
29	浙江稠州商业银行股份有限公司	浙江省义乌市北苑街道稠州北路1000号	浙江省义乌市北苑街道稠州北路1000号	95598	王莉	www.zccbank.com
30	中国建设银行股份有限公司	北京市西城区金融大街25号	北京市西城区金融大街25号	95533	王莉	www.ccb.com
31	中国工商银行股份有限公司	北京市西城区复兴门内大街2号	北京市西城区复兴门内大街2号	95588	王莉	www.icbc.com.cn
32	交通银行股份有限公司	上海市浦东新区银城中路188号	上海市浦东新区银城中路188号	95559	王莉	www.bankcomm.com
33	平安银行股份有限公司	广东省深圳市罗湖区深南东路5047号	广东省深圳市罗湖区深南东路5047号	95511	王莉	www.bank.pingan.com
34	招商银行股份有限公司	广东省深圳市福田区深南大道7088号	广东省深圳市福田区深南大道7088号	95555	王莉	www.cmbchina.com
35	中国银行股份有限公司	北京市西城区复兴门内大街1号	北京市西城区复兴门内大街1号	95566	王莉	www.boc.cn
36	中信银行股份有限公司	北京市东城区朝阳门内大街188号	北京市东城区朝阳门内大街188号	95558	王莉	www.citicbank.com
37	中国光大银行股份有限公司	北京市西城区宣武门内大街2号	北京市西城区宣武门内大街2号	95592	王莉	www.cebbank.com
38	南京银行股份有限公司	江苏省南京市玄武区玄武大道111-1号	江苏省南京市玄武区玄武大道111-1号	95588	王莉	www.njbank.com
39	浙江稠州商业银行股份有限公司	浙江省义乌市北苑街道稠州北路1000号	浙江省义乌市北苑街道稠州北路1000号	95598	王莉	www.zccbank.com
40	中国建设银行股份有限公司	北京市西城区金融大街25号	北京市西城区金融大街25号	95533	王莉	www.ccb.com
41	中国工商银行股份有限公司	北京市西城区复兴门内大街2号	北京市西城区复兴门内大街2号	95588	王莉	www.icbc.com.cn
42	交通银行股份有限公司	上海市浦东新区银城中路188号	上海市浦东新区银城中路188号	95559	王莉	www.bankcomm.com
43	平安银行股份有限公司	广东省深圳市罗湖区深南东路5047号	广东省深圳市罗湖区深南东路5047号	95511	王莉	www.bank.pingan.com
44	招商银行股份有限公司	广东省深圳市福田区深南大道7088号	广东省深圳市福田区深南大道7088号	95555	王莉	www.cmbchina.com

基金管理人可根据有关法律法规的要求,选择其它符合要求的机构代理销售本基金或变更上述代销机构,并及时公告。

(二)注册登机构
 名称:信达澳银基金管理有限公司
 住所:广东省深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦24层
 办公地址:广东省深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦24层
 法定代表人:于建伟
 联系电话:0755-83172666
 传真:0755-83196151
 联系人:刘玉兰

(三)律师事务所和经办律帅
 名称:上海源泰律师事务所
 办公地址:上海市浦东新区浦东南路256号华夏银行大厦1405室
 负责人:姜丽
 电话:021-61515028
 联系人:刘兰
 电话:021-61515038

会计师事务所:普华永道
 经办律帅:廖海、刘佳
(四)会计师事务所和注册办证会计师
 名称:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)
 办公地址:北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼17层01-12室
 办公地址:北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼17层01-12室
 法定代表人(执行事务合伙人):吴港平
 联系电话:010-58183000
 传真:010-85188298
 经办律帅:汤敏、高嵩
 联系人:汤敏

四.基金名称
信达澳银转型创新股票型证券投资基金
五.基金的运作方式和类型
 类型:股票型基金
六.基金的投资目标
 本基金采取积极主动的投资策略,在有效控制风险的前提下,深度挖掘企业转型创新过程中产生的各类投资机会,力争在中长期为投资者获取超越业绩比较基准的投资回报。

七.基金的投资范围
 本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票(包括中小创、创业板及其他经中国证监会核准上市的公司)、债券(含中小企业私募债券)、可转债、货币资金、货币市场工具、权证、股指期货、资产支持证券以及法律法规和中国证监会允许基金投资的其他金融工具。
 如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人将根据法律法规或监管机构的规定,在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。
 本基金的投资组合比例为:股票资产占基金资产的比例为80%-95%,其中投资于本基金定义的转型创新主题相关的股票资产占非现金基金资产的比例不低于80%;债券(含中小企业私募债券、可转债债券等)资产、现金、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占基金资产的比例为5%-20%,每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的保证金后,本基金保留的现金或投资于到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%;权证的投资比例不超过基金资产净值的3%;资产支持证券的投资比例不超过基金资产净值的20%。

八.基金的投资策略
 本基金采取自上而下和自下而上相结合的双核主动的投资策略,并对投资组合进行动态调整。由于本基金为股票型基金,核心投资策略为股票精选策略,同时辅以资产配置策略优化投资组合的风险收益,提升投资组合回报。
1.资产配置策略
 本基金管理人使用趋势和估值相结合的方式,结合定量和定性分析,从多个角度考虑宏观经济面、政策面、市场面等多种因素,综合分析判断证券市场的特点及其演化趋势。通过分析预期、债券等资产的预期收益风险的匹配关系,在此基础上,自上而下和自下而上确定或调整投资组合中股票和债券的比例。
2.股票投资策略
 本基金主要的股票投向是通过内生或外延方式,使得公司的商业模式、主营业务领域实现转型升级或跨行业转型升级,获得新的核心竞争力,进而推动企业价值高速增长的企业。
(1) 转型创新的定义
 在不同的经济发展阶段,由特定的社会需求、技术以及当时的政策导向等多种因素的共同作用下,各个产业的发展速度、空间和行业景观存在差异,企业行业层面的具体商业模式也不尽相同。在原有业务面临困境时,或是新发展业务面临发展机遇时,部分企业通过并购、重组、拓展等策略进入新行业获得竞争优势和新的发展前景,或者通过内生技术、组织、机制等创新手段,开拓具有较好发展前景的业务领域,获得新的转折性的发展机遇,称之为转型创新。
3. 股票投资策略
 本基金转型创新的界定主要包括传统行业、产能过剩行业的企业切入新的领域以及由于收购兼并获得新的增长机会。
 传统行业企业转型主要是指传统行业的企业切入新的业务领域,例如水泥、钢铁等传统产业的企业,由于掌握了余热发电、污水处理等新的技术,进而切入节能环保行业的企业;或者传统行业的企业通过并购、重组、拓展等策略进入新行业获得竞争优势和新的发展前景,企业良好的中小企业转型创新定义。
4. 股票投资策略
 一是业务创新的界定,主要包括企业在公司治理结构、新的技术、新的营销模式、新的产品或服务方面的管理方式实现了创新突破,进而推动企业进入一个新的增长周期。
 二是技术创新的界定,主要是指企业通过技术创新、新的技术、新的营销模式、新的产品或服务方面的管理方式实现了创新突破,进而推动企业进入一个新的增长周期。
 三是业务创新的界定,主要是指企业通过技术创新、新的技术、新的营销模式、新的产品或服务方面的管理方式实现了创新突破,进而推动企业进入一个新的增长周期。
(2) 转型创新主题股票的投资
1) 初选股票库的构建
1、本期固期期货投资策略

本基金对初选股票库的构建,是在转型创新主题界定的范围内,通过油研万得数据库进行初选。剔除的初选股票包括法律法规和基金管理人制度明确禁止投资的股票、ST和*ST股票、筹码集中度较高且流动性差的股票、涉及重大案件和诉讼的股票等。
 同时,本基金将密切关注股票市场企业动态,根据实际情况调整初选股票库。
2) 风格股票库的构建
 在初选股票库的基础上,本基金将结合定量评估、定性分析和估值分析来综合评估备选公司转型创新活动的价值,从中选择通过转型创新实现增长的上市公司。
①行业配置
 本基金将持续跟踪经济发展状况、产业结构升级、技术发展趋势以及国家的相关政策等,评估各行业在经济社会发展中的作用,高度关注国家良好经济效益或社会溢出效应,预期未来一段时间内保持高速增长的行业,确定为主题行业。具体分析时,管理人通过跟踪各行业整体的收入增速、利润增速、毛利率变动幅度、ROIC变动情况,依次来评判各行业的景气度,再根据行业整体的估值情况,市场的预期,目前机构持仓的比例来综合考虑各行业中企业的配置比例。在操作过程中,本基金将根据宏观环境、经济周期、政策环境变化、行业景气度情况以及估值区间水平等因素,对行业配置不断进行调整和优化。

②个股选择
 本基金基于动态静态指标相结合的原则,采用在行业、相对价值相结合的评价方法,如市值增长率(PBG)、市盈率(P/E)、市净率(P/B)、企业价值/息税前利润(EV/EBITDA)、企业价值/息税、折旧、摊销前利润(EV/EBITDA)、自由现金流贴现(DCF)等,对企业进行合理性评估。
(3) 转型创新的股票投资
 转型创新主题确定后,确定转型切入的主题行业后宏观的发展阶段尤为重要,基金管理人定期召开投资决策委员会会议,由宏观研究员、策略研究员、行业研究员和基金经埋对主题行业进行评估,综合考虑主题发展阶段、主题催化因素、主题市场容量、主题估值水平等因素,确定每个主题行业的配置权重范围,从而进行相关转型创新主题股票的配置。

3、债券投资策略
 本基金的债券投资策略将坚持价值投资理念,通过深入分析宏观经济数据、货币政策及利率变化趋势以及不同类属的收益率水平、流动性特征、信用风险等因素,以中长期利率趋势分析为基础,以收益率曲线策略、利差策略等为基础,积极调整提供稳定收益的债券和货币市场工具组合。
 中小企业私募债券投资策略:由于中小企业私募债券具有流动性较差、信息披露不充分、风险溢价水平较高等特点,因此对该类信用产品的投资主要采取精选个股、总量控制、分散投资、长期持有的原则。对券发行人的情况进行详细尽职调查,并对中小企业私募债券发行人的情况进行详细尽职调查,包括但不限于对发行人进行电话访问及实地调研,与受托人、投行、评级机构等中介机构进行沟通交流等,以保持对发行人经营状况和偿债能力变化情况的了解。对于组合中的中小企业私募债券,根据本基金的风险收益特征,个股的投资价值和流动性管理要求,进行总量控制、分散投资,降低流动性和信用风险。

4. 权证投资策略
 本基金将以权证作为有效控制基金投资组合风险、提高投资组合收益的辅助工具。本基金在权证投资时,将根据权证对应公司基本面研究成果确定权证的合理价值,发现市场对该权证的非理性定价,谨慎进行投资,追求较为稳健的当期收益。
5、股指期货投资策略
 本基金管理人将建立股指期货交易决策部/小组,授权特定的管理人员负责股指期货的投资审批事项,同时针对股指期货交易制定投资决策流程和风险控制制度并报批事后检查制度。
 本基金将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,在严格控制风险的前提下,通过参与股指期货投资,管理组合的系统性风险,改善组合的风险收益特征。
(1) 时机选择策略
 本基金通过对宏观经济运行状况、市场情绪、市场估值指标的深入研究分析,判断是否需要需要对投资组合进行套期保值及选择套期保值合约。

(2) 期货合约选择和头寸选择策略
 本基金根据对需进行套期保值的投资组合的beta值的计算,在考虑期货合约基差、流动性等因素的基础上,选择适合的期货合约作为套期保值工具,并根据数量模型计算所需的期货合约头寸。本基金将对投资组合的beta值进行跟踪,动态调整期货合约的头寸。
(3) 展期策略
 当套期保值的时间较长时,需要对股指期货合约进行展期。本基金在跟踪不同交割日期期货合约价差的基础上,选择合适的交易时机及期货合约进行展期。

(4) 保证金管理策略
 本基金将通过动态量化模型,根据套期保值的时间、投资组合及期货合约的波动性等参数计算所需的结算准备金,避免因保证金不足被迫平仓导致的损失。
 若相关法律法规发生变化时,基金管理人期货投资管理从其最新规定,以符合上述法律法规和监管要求的变化。
九. 基金的业绩比较基准
 本基金的业绩比较基准为:沪深300指数收益率×85%+上证国债指数收益率×15%
 采用业绩比较基准主要基于如下考虑:
 1、沪深300指数是由中证指数有限公司编制的反映A股市场整体走势的指数,编制合理、透明,运用广泛,具有较高的代表性及权威性,能够反映A股市场总体发展趋势,可以作为本基金股票投资业绩的基准。
 2、上证国债指数是以上海证券交易所上市的所有固定利率国债为样本,按照国债发行量加权而成,是上证指数的重要组成部分,可以作为本基金债券投资业绩的整体变动状况,具有较强的市场代表性,可以作为本基金债券投资业绩的基准。
 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,经与基金托管人协商一致,本基金可在报中国证监会备案后变更业绩比较基准并及时公告,不需要召开基金份额持有人大会。
十. 基金的风险收益特征
 本基金为股票型基金,属于较高风险、较高预期收益率的基金品种。
十一. 基金的投资组合报告
 基金管理人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,并对本报告内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。
 基金托管人中国建设银行股份有限公司复核了本次更新招募说明书中的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产,但不保证基金一定盈利,也不保证基金份额持有人的投资本金不受损失,基金净值波动并不代表其真实表现。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。
 本投资组合报告期为2015年4月15日(基金合同生效日)至2015年6月30日。本报告中财务数据未经审计。
1. 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	权益投资	1,417,503,000.00	90.23
2	固定收益投资	1,417,503,000.00	90.23
3	货币资金	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	衍生品投资	-	-
6	应收利息	-	-
7	其他资产	-	-
8	资产减值准备	-	-
9	其他综合收益	147,289,971.96	9.30
10	负债	4,521,073.03	0.28
11	合计	1,469,271,907.07	100.00

1. 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农林、牧、渔	-	-
B	制造业	-	-
C	采矿业	920,340,527.24	61.29
D	建筑业	-	-
E	交通运输、仓储和邮政业	102,012,136.	