（上接A47版）

法定代表人:庞介民
电话:（0471）4979037
传真:（0471）4961259
联系人:王旭华
客户服务电话:（0471）4960762,（021）68405273
网址:www.cnht.com.cn
（35） 国信证券股份有限公司
住所:深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦16-26楼
办公地址:深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦16-26楼
法定代表人:何如
电话:（0755）82130833
传真:（0755）82133952
联系人:周杨
客户服务电话:95536
网址:www.guosen.com.cn
（36） 国元证券股份有限公司
住所: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:凤良志
客户服务电话:400-8888-777
网址:www.gyzq.com.cn
（37） 东北证券股份有限公司
住所:长春市自由大路1138号
办公地址:长春市自由大路1138号
法定代表人:矫正中
电话:（0431）85096709
联系人:潘锵
客户服务电话:4006000686,（0431）85096733
网址:www.nesc.cn
（38） 中航证券有限公司
住所:南昌市红谷滩新区红谷中大道1619号国际金融大厦41楼
办公地址:南昌市红谷滩新区红谷中大道1619号国际金融大厦41楼
法定代表人:杜航
电话:（0791）86768681
传真:（0791）86770178
联系人:戴蕾
客户服务电话:400-8866-567
网址:www.avicsec.com
（39） 安信证券股份有限公司
住所:深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02单元
办公地址:深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02单元
法定代表人:牛冠兴
电话:（0755）82558305
传真:（0755）82558355
联系人:陈剑虹
客户服务电话:400-800-1001
网址:www.essence.com.cn
（40） 申万宏源西部证券有限公司
住所:新疆乌鲁木齐市建设路2号
办公地址:北京市西城区太平桥大街19号宏源证券
法定代表人:冯戎
电话:（010）88085858
传真:（010）88085195
联系人:李巍
客户服务电话:4008-000-562
网址:www.hysec.com
（41） 长江证券股份有限公司
住所:武汉市新华路特8号长江证券大厦
办公地址:武汉市新华路特8号长江证券大厦
法定代表人:胡运钊
电话:（027）65799999
传真:（027）85481900
联系人:李良
客户服务电话:95579或4008-888-999
网址:www.95579.com
（42） 德邦证券有限责任公司
住所:上海市普陀区曹杨路510号南半幢9楼
办公地址:上海市福山路500号城建大厦26楼
法定代表人:姚文平
电话:（021）68761616
传真:（021）68767981
客户服务电话:4008-888-128
网址:www.tebon.com.cn
（43） 齐鲁证券有限公司
住所:山东省济南市市中区经七路86号
办公地址:山东省济南市市中区经七路86号
法定代表人:李玮
电话:（0531）68889155
传真:（0531）68889752
联系人:吴阳
客户服务电话:95538
网址:www.qlzq.com.cn
（44） 江海证券有限公司
住所:黑龙江省哈尔滨市香坊区赣水路56号
法定代表人:孙名扬
电话:（0451）85863719
传真:（0451）82287211
联系人:刘爽
客户服务电话:400-666-2288
网址:www.jhzq.com.cn
（45） 平安证券有限责任公司
住所:深圳市福田区金田路大中华国际交易广场裙楼8楼
办公地址:深圳市福田区金田路大中华国际交易广场裙楼8楼(518048)
法定代表人:杨宇翔
电话:（0755）22627802
传真:（0755）82400862
联系人:郑舒丽
客户服务电话:95511-8
网址:www.pingan.com
（46） 长城国瑞证券有限公司
住所:厦门市莲前西路2号莲富大厦17楼
办公地址:厦门市莲前西路2号莲富大厦17楼
法定代表人:王勇
电话:（0592）5161642
传真:（0592）5161640
联系人:赵钦
客户服务电话:（0592）5163588
网址:www.xmzq.cn
（47） 华宝证券有限责任公司
住所:中国上海市陆家嘴环路166号未来资产大厦27楼
办公地址:中国上海市浦东新区世纪大道100号上海环球金融中心57楼
法定代表人: 陈林
电话:（021）68777222
传真:（021）68777822
联系人:赵洁
客户服务电话:400-820-9898
网址:www.cnhbstock.com
（48） 中国国际金融股份有限公司
住所:北京建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层
办公地址:北京建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层
法定代表人:丁学东
电话:（010）65051166
传真:（010）85679203
联系人:杨潇宇
网址:www.cicc.com.cn
（49） 瑞银证券有限责任公司
住所: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:程宜荪
电话:（010）58328112
传真:（010）58328740
联系人:牟冲
客户服务电话:400-887-8827
网址:www.ubssecurities.com
（50） 爱建证券有限责任公司
住所:上海市南京西路758号24楼
办公地址:上海市浦东新区世纪大道1600号32楼
法定代表人:张建华
电话:（021）32229888
传真:（021）68728703
联系人:陈敏
客户服务电话:（021）63340678
网址:www.ajzq.com
（51） 长城证券有限责任公司
住所:深圳市福田区深南大道6008号特区报业大厦14、16、17层
法定代表人:黄耀华
电话:（0755）83516289
传真:（0755）83516199
联系人:匡婷
客户服务电话:（0755）33680000,400-6666-888
网址:www.cc168.com.cn
（52） 中国民族证券有限责任公司
住所:北京市西城区金融街5号新盛大厦A座6-9层
办公地址:北京市西城区金融街5号新盛大厦A座6-9层
法定代表人:赵大建
客户服务电话:400-889-5618
网址:www.e5618.com
（53） 国金证券股份有限公司
住所: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
电话:（028）86690126
传真:（028）86690126
联系人:金喆
客户服务电话:400-6600-109
网址:www.gjzq.com.cn
（54） 方正证券股份有限公司
住所:湖南长沙芙蓉中路二段华侨国际大厦22-24层
办公地址:湖南长沙芙蓉中路二段华侨国际大厦22-24层
法定代表人:雷杰
电话:（010）68546765
传真:（010）68546792
联系人:徐锦福
客户服务电话:95571
网址:www.foundersc.com
（55） 渤海证券股份有限公司
住所:天津经济技术开发区第二大街42号写字楼101室
办公地址:天津市南开区宾水西道8号
法定代表人:王春峰
电话:（022）28451991
传真:（022）28451892
联系人:蔡霆
客户服务电话: 400-651-5988
网址:www.bhzq.com
（56） 信达证券股份有限公司
住所:北京市西城区闹市口大街9号院1号楼信达金融中心
办公地址:北京市西城区闹市口大街9号院1号楼信达金融中心
法定代表人:高冠江
电话:（010）63081000
传真:（010）63080978
联系人:唐静
客户服务电话:400-800-8899
网址:www.cindasc.com
（57） 东方证券股份有限公司
住所:上海市中山南路318号2号楼22层-29层
法定代表人:王益民
电话:（021）63325888
传真:（021）63326173
联系人:吴宇
客户服务电话:95503
网址:www.dfzq.com.cn
（58） 西南证券股份有限公司
住所:重庆市江北区桥北苑8号
办公地址:重庆市江北区桥北苑8号西南证券大厦
法定代表人:余维佳
电话:（023）63786141
传真:（023）63786212
联系人:张煜
客户服务电话:400-809-6096
网址:www.swsc.com.cn
（59） 华龙证券有限责任公司
住所:兰州市城关区东岗西路638号财富中心
办公地址:兰州市城关区东岗西路638号财富中心
法定代表人:李晓安
电话:（0931）4890208
传真:（0931）4890628
联系人:李昕田
客户服务电话:4006898888、（0931）4890208
网址:www.hlzqgs.com
（60） 东兴证券股份有限公司
住所:北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座12-15层
法定代表人:徐勇力
电话:（010）66555316
传真:（010）66555246
联系人:汤凝川
客户服务电话: 400-8888-993
网址:www.dxzq.net
（61） 华福证券有限责任公司
住所:福州市五四路157号新天地大厦7、8层
办公地址:福州市五四路新天地大厦7至10层
法定代表人:黄金琳
电话:（0591）87383623
传真:（0591）87383610
客户服务电话:（0591）96326
网址:www.hfzq.com.cn
（62） 中国中投证券有限责任公司
住所: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单元
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层至21层
法定代表人:龙增来
电话:（0755）82023442
传真:（0755）82026539
联系人:刘毅
客户服务电话:400-600-8008
网址:www.china-invs.cn
（63） 华融证券股份有限公司
住所:北京市西城区金融大街8号
办公地址:北京市西城区金融大街8号
法定代表人:宋德清
电话:（010）58568235
传真:（010）58568062
联系人:黄恒
客户服务电话:（010）58568118
网址:www.hrsec.com.cn
（64） 中原证券股份有限公司
住所: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号中原广发金融大厦17层
法定代表人:菅明军
电话:（0371）69099882
传真:（0371）65585899
联系人:程月艳、范春艳
客户服务电话:（0371）967218,400-813-9666
网址:www.ccnew.com
（65） 天相投资顾问有限公司
住所:北京市西城区金融街19号富凯大厦B座701
办公地址:北京市西城区新街口外大街28号C座5层
法定代表人:林义相
电话:（010）66045529
传真:（010）66045518
联系人:尹伶
客户服务电话:（010）66045678
网址:http://www.txsec.com,www.jjm.com.cn
（66）华西证券股份有限公司
住所:四川省成都市高新区天府二街198号华西证券大厦
办公地址:四川省成都市高新区天府二街198号华西证券大厦
法定代表人:杨炯洋
电话:（028）86135991
传真:（028）86150400
联系人:周志茹
客户服务电话:95584
网址:www.hx168.com.cn
（67） 杭州数米基金销售有限公司
住所:杭州市余杭区仓前街道海曙路东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
电话:（0571）28829790,（021）60897869
传真:（0571）26698533
联系人:周嫣旻
客户服务电话:4000-766-123
网址:www.fund123.cn
（68） 深圳众禄基金销售有限公司
住所:深圳市罗湖区梨园路物资控股置地大厦8楼
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
电话:（0755）33227953
传真:（0755）33227951
联系人:汤素娅
客户服务电话:4006-788-887
网址:www.zlfund.cn,www.jjmmw.com
（69） 上海长量基金销售投资顾问有限公司
住所:上海市浦东新区高翔路526号2幢220室
办公地址:上海市浦东新区浦东大道555号裕景国际B座16层
法定代表人:张跃伟
电话:（021）20691832
传真:（021）20691861
联系人:单丙烨
客户服务电话:400-820-2899
网址:www.erichfund.com
（70）上海好买基金销售有限公司
住所:上海市虹口区场中路685弄37号4号楼449室
办公地址:上海市浦东新区浦东南路1118号鄂尔多斯国际大厦903-906室
法定代表人:杨文斌
传真:（021）68596916
联系人:薛年
客户服务电话:400-700-9665
网址:www.ehowbuy.com
（71）诺亚正行(上海)基金销售投资顾问有限公司
住所:上海市虹口区飞虹路360弄9号3724室
办公地址:上海杨浦区秦皇岛路32号C栋 2楼
法定代表人:汪静波
电话:（021）38600735
传真:（021）38509777
联系人:方成
客户服务电话:400-821-5399
网址:www.noah-fund.com
（72）和讯信息科技有限公司
住所:北京市朝阳区朝外大街22号泛利大厦10层
办公地址:北京市朝阳区朝外大街22号泛利大厦10层
法定代表人:王莉
电话:（021）20835789
传真:（021）20835879
联系人:周轶
客户服务电话:4009200022
网址:http://licaike.hexun.com/
（73）上海天天基金销售有限公司
住所: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
电话:（021）54509998
传真:（021）64385308
联系人:潘世友
客户服务电话:400-1818-188
网址:www.1234567.com.cn
（74）北京钱景财富投资管理有限公司
住所:北京市海淀区丹棱街6幢1号9层1008-1012
办公地址:北京市海淀区丹棱街6幢1号9层1008-1012
法定代表人:赵荣春
电话:（010）57418829
传真:（010）57569671
联系人: 魏争
客户服务电话: 400-678-5095
网址:www.niuji.net
（75）联讯证券股份有限公司
住所: 惠州市江北东江三路55号广播电视新闻中心西面一层大堂和三、四层
办公地址:惠州市江北东江三路55号广播电视新闻中心西面一层大堂和三、四层
法定代表人:徐刚
电话:（021）33606736
传真:（021）33606760
联系人:陈思
客户服务电话:95564
网址:www.lxzq.com.cn
（76）深圳市新兰德证券投资咨询有限公司
住所:深圳市福田区华强北路赛格科技园4栋10层1006#
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:陈操
电话:（010）58325395
传真:（010）58325282
联系人:刘宝文
客户服务电话:400-850-7771
网址:http://8.jrj.com.cn/
（77）北京展恒基金销售股份有限公司
住所:北京市顺义区后沙峪镇安富街6号
办公地址:北京市朝阳区华严北里2号民建大厦6层
法定代表人:闫振杰
电话:（010）62020088
传真:（010）62020355
联系人: 翟飞飞
客户服务电话:400-888-6661
网址:www.myfund.com
（78）一路财富（北京）信息科技有限公司
住所:北京市西城区车公庄大街9号五栋大楼C座702
办公地址:北京西城区阜成门大街2号万通新世界广场A座22层2208
法定代表人: 吴雪秀
电话:（010）88312877
传真:（010）88312099
联系人: 苏昊
客户服务电话:400-001-1566
网址:http://www.yilucaifu.com/
（79）上海大智慧财富管理有限公司
住所:上海市浦东新区杨高南路428号1号楼10-11层
办公地址:上海市浦东新区杨高南路428号1号楼10-11层
法定代表人:申健
电话:（021）20219931
传真:（021）20219923
联系人:付江
客户服务电话:021-20219931
网址:https://8.gw.com.cn
（80）上海联泰资产管理有限公司
住所:中国（上海）自由贸易试验区富特北路277号3层310室
办公地址:上海市长宁区金钟路658弄2号楼B座6楼
法定代表人:燕斌
电话:（021）51507071
传真:（021）62990063
联系人:凌秋艳
客户服务电话:4000-466-788
网址:www.66zichan.com
（81）宜信普泽投资顾问（北京）有限公司
住所:北京市朝阳区建国路88号9号楼15层1809
办公地址:北京市朝阳区建国路88号SOHO现代城C座1809
法定代表人:沈伟桦
电话:（010）52855713
传真:（010）85894285
联系人:程刚
客户服务电话:400-6099-200
网址:www.yixinfund.com
（82）浙江同花顺基金销售有限公司
住所:浙江省杭州市文二西路1号元茂大厦903
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:凌顺平
电话:（0571）88911818
传真:（0571）86800423
联系人:吴强
客户服务电话:400-877-3772
网址:400-877-3772
（83）北京增财基金销售有限公司
住所:北京市西城区南礼士路66号建威大厦1208
办公地址:北京市西城区南礼士路66号建威大厦1208
法定代表人:罗细安
电话:（010）670009888
传真:（010）670009888-6000
联系人:李皓
客户服务电话:400-001-8811
网址:www.zengcaiwang.com

场内代销机构是指由中国证监会核准的具有开放式基金代销资格，并经上海证券交易所和中国证券登记结算有限责任公司认可的上海证券交易所会员，名单详见上海证券交易所网站。

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，并及时公告。

（二）注册登记机构
名称:中国证券登记结算有限责任公司
住所:北京市西城区太平桥大街17号
办公地址:北京市西城区太平桥大街17号
法定代表人:周明
电话:（010）59378839
传真:（010）59378907
联系人:朱立元
（三）出具法律意见书的律师事务所
名称:上海源泰律师事务所
住所:上海浦东南路256号华夏银行大厦1405室
办公地址:上海浦东南路256号华夏银行大厦1405室
负责人:廖海
电话:（021）51150298
传真:（021）51150398
联系人:廖海
经办律师:梁丽金、刘佳
（四）审计基金财产的会计师事务所
名称:普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙）
住所:上海市浦东新区陆家嘴环路1318号星展银行大厦6楼
办公地址:上海市湖滨路202号普华永道中心11楼
执行事务合伙人:李丹
联系电话:（021）23238888
传真:（021）23238800
联系人:沈兆杰
经办注册会计师:薛竟、沈兆杰

四、基金的名称
本基金名称:交银施罗德先锋混合型证券投资基金

五、基金的类型
本基金类型:契约型开放式

六、基金的投资目标
本基金主要通过投资于经过严格的品质筛选且具有持续成长潜力企业的股票，特别是处于快速成长过程中的中型及小型企业股票，在适度控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求长期持续的资本增值。

七、基金的投资方向
本基金的投资范围为国内依法发行上市的股票、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他证券品种。基金的投资组合比例为:股票资产占基金资产的60－95%,债券、货币市场工具、权证、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的5%-40%，其中现金以及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%。

八、基金的投资策略
本基金充分发挥基金管理人的研究优势,将严谨、规范化的选股方法与积极主动的投资风格相结合,在分析和判断宏观经济运行和行业景气变化,以及上市公司成长潜力的基础上,主要通过优选成长性好、成长具有可持续性、成长质量优良、定价相对合理的股票,特别是处于快速成长过程中的中型及小型企业股票进行投资,以谋求超额收益。

以下三类最具有成长潜能的中型及小型企业是本基金积极关注的对象:
①处于创业期或成长期，未来企业扩张能够带来巨大成长空间的中型及小型企业,尤其是根据当前行业竞争格局进行分析有望成为行业龙头的企业;
②经营管理较为灵活,能敏锐捕捉市场机会应对市场变化的中型及小型企业;
③具有独特的盈利模式和业务特征，经营业绩具备巨大增长潜力的中型及小型企业。

为此,本基金建立了一套上市公司成长性评价指标体系,该评价体系以上市公司未来两年的预期成长性为核心,通过定量与定性相结合的评价方法,自下而上选择具有持续增长潜力的企业，特别是处于快速成长过程中的中型及小型企业股票买入并持续持有,获取这些企业快速成长带来的资本增值。

（一）资产配置
本基金采用“自上而下”的多因素分析决策支持系统,结合定性分析和定量分析,形成对不同市场的预测和判断,确定基金资产在股票、债券及货币市场工具等类别资产间的分配比例,并随着各类证券风险收益特征的相对变化,动态调整股票资产、债券资产和货币市场工具的比例,以规避或控制市场风险,提高基金收益率。

（二）股票选择
本基金采用自下而上的方式挑选成长性好、成长具有可持续性、成长质量优良、定价相对合理的股票,特别是处于快速成长过程中的中型及小型企业股票为主要投资对象。上述中型及小型企业股票既包括在中小板上市的股票,也包括在主板上市、按总市值从小到大排序并相加得到的累计总市值达到主板总市值四分之三的中小市值股票。若日后推出创业板,则在创业板上市的股票也将自动纳入选择范围。具体分以下三个层次进行股票挑选:

1、品质筛选
筛选出在公司治理、财务及管理品质上符合基本品质要求的上市公司,构建备选股票池,主要筛选指标包括:盈利能力指标（如P/E、P/Cash Flow、P/FCF、P/S、P/EBIT等）、经营效率指标（如ROE、ROA、Return on operating assets等）和财务状况指标（如D/A、流动比率等）。
此外,为了控制中型及小型企业投资的个股风险,对以下股票进行剔除:
①*ST和ST公司股票;
②财务资料可信度较低或者财务资料有重大瑕疵的公司股票;
③有关媒体报道有重大虚假陈述和重大利益输送以及其他重大违规、违法的公司股票;
④根据涨跌幅、振幅及换手率的偏离值等指标,交易异常波动的股票。

2、成长性评估
对公司成长性的评估分为两个部分:收入和利润增长率预测,以及成长性综合评价。
考虑到公司未来盈利的增长是股价上涨的主要驱动因素，本基金首先对于公司未来两年预期主营业务收入增长率和息税前利润进行预测，对预测增长率在备选股票池中排名后30%的股票进行剔除。然后根据交银施罗德企业成长性评价体系,对公司的成长性进行综合评分并排序,挑选出其中最具成长潜力而且成长质量优良居前的股票构建股票组合。
交银施罗德企业成长性评价体系从宏观环境、行业前景、公司质量和成长性质量四个方面对企业的成长性进行评价，采用定性分析结合定量分析的方法对企业的成长性进行综合评分。

1）宏观环境分析
通过分析经济周期所处的阶段、包括宏观政策和产业政策在内的政策环境等因素,判断是否存在有利于公司快速成长的宏观环境因素。

2）行业前景评价
通过分析公司所处行业的市场需求空间（收入增长率）、行业生命周期、行业竞争环境和成长驱动因素等,对公司所处行业的景气程度进行评价。例如,从市场需求空间看,对于市场需求空间大,距离市场饱和程度较远,消费需求持续增长的行业而言,行业景气指数较高;从行业生命周期看,重点关注处于发展期,或成熟期前期,或正从衰退中复苏的行业;对成长驱动因素的考察,主要是考虑到行业成长对不同企业的推动力是不一样的，因此需要考察行业成长是否对公司的收入和盈利有明显的推动力。

3）公司质量评价
公司质量评价主要是考察影响未来成长性的企业自身的各项因素，包括企业的规模和产能、产品或技术创新能力、公司治理、管理层评价、核心竞争力等。例如,对于创新能力强,高技术含量产品所占收入的比例不断提高的企业,或者拥有难以为竞争对手模仿的竞争优势,如在资源、技术、人才、资金、经营许可证、销售网络等方面优势的企业,公司质量评价较高。通过对以上因素的综合评价可以最终得到对公司未来成长潜质的评价。

4）成长质量评价
最后,公司成长质量的优良,要落实到股东价值创造上。本基金在一般的盈利及盈利增长指标之外,还加入了控制企业盈利增长质量的指标,如ROIC－WACC、EVA等,来挑选具有优质成长特征的上市公司。只有EVA不断增长或改善的成长,才是我们所要投资的成长。
此外,如果通过专业研究获得信息优势,了解到公司有潜在发生重组、兼并收购的可能或机会,并且重组或并购后将对企业的盈利能力有明显改善,也会提高对该公司未来成长性的评价。

3、多元化价值评估
对上述核心股票池中的重点上市公司进行内在价值的评估和成长性跟踪研究,在明确的价值评估基础上选择定价相对合理且成长性可持续的投资标的。

（三）债券投资
在债券投资方面,本基金可投资于国债、央行票据、金融债、企业债和可转换债券等债券品种。本基金的债券投资采取主动的投资管理方式,获得与风险相匹配的投资收益，以实现在一定程度上规避股票市场的系统性风险和保证基金资产的流动性。
在全球经济的框架下，本基金管理人对宏观经济运行趋势及其引致的财政货币政策变化作出判断,运用数量化工具,对未来市场利率趋势及市场信用环境变化作出预测,并综合考虑利率变化对不同债券品种的影响、收益率水平、信用风险的大小、流动性的好坏等因素,构造债券组合。在具体操作中,本基金运用久期控制策略、期限结构配置策略、类属配置策略、骑乘策略、杠杆放大策略和换券等多种策略,获取债券市场的长期稳定收益。

（四）权证投资策略
本基金的权证投资以权证的市场价值分析为基础，配以权证定价模型寻求其合理估值水平,以主动式的科学投资管理为手段,充分考虑权证资产的收益性、流动性及风险性特征,通过资产配置、品种与类属选择,追求基金资产稳定的当期收益。

（五）资产支持证券投资策略
本基金投资资产支持证券将综合运用久期管理、收益率曲线、个券选择和把握市场交易机会等积极策略，在严格控制风险的情况下，通过信用研究和流动性管理,选择风险调整后的收益高的品种进行投资,以期获得长期稳定收益。

（六）其他衍生工具投资策略
本基金将密切跟踪国内各种衍生产品的动向,一旦有新的产品推出市场,将在届时相应法律法规的框架内,制订符合本基金投资目标的投资策略,同时结合对衍生工具的研究,在充分考虑衍生产品风险和收益特征的前提下,谨慎进行投资。本基金将按照相关法律法规通过利用股票指数期货及其他金融工具进行套利、避险交易,控制基金组合风险,获取超额收益。本基金投资于股票指数期货主要用于避险交易及套利交易。

九、基金的业绩比较标准
本基金的整体业绩比较基准采用:
75%×中证700指数+25%×中证综合债券指数。
如果今后市场有其他代表性更强的业绩比较基准推出，本基金可以在经过适当的程序后变更业绩比较基准。

十、基金的风险收益特征
本基金是一只混合型基金,以具有持续成长潜力企业的股票,特别是处于快速成长过程中的中型及小型企业为主要投资对象,追求超额收益,其风险和预期收益高于债券型基金和货币市场基金,低于股票型基金。属于承担较高风险、预期收益较高的证券投资基金品种。

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。
本基金托管人中国农业银行根据本基金合同规定，于2015年10月26日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。
本投资组合报告期为2015年7月1日至2015年9月30日，所载财务数据未经审计师审计。

1、报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	1,747,911,551.10	93.09
	其中:股票	1,747,911,551.10	93.09
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	105,598,247.57	5.62
7	其他资产	24,130,245.03	1.29
8	合计	1,877,640,043.70	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	1,025,939,818.39	55.80
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	17,087,479.50	0.93
F	批发和零售业	84,910,243.06	4.62
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	464,834,501.44	25.28
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	77,403,332.16	4.21
M	科学研究和技术服务业	-	-
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	77,736,176.55	4.23
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,747,911,551.10	95.07

3、报告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	300365	恒华科技	7,500,000	170,175,000.00	9.26
2	300212	易华录	3,328,832	113,513,171.20	6.17
3	300329	海伦钢琴	4,769,723	103,026,016.80	5.60
4	002117	东港股份	3,110,436	97,574,377.32	5.31
5	603883	老百姓	2,072,498	84,910,243.06	4.62
6	300271	华宇软件	2,406,671	84,835,152.75	4.61
7	300073	当升科技	3,989,583	79,791,660.00	4.34
8	600399	抚顺特钢	9,422,964	79,624,045.80	4.33
9	300347	泰格医药	2,402,973	77,736,176.55	4.23
10	002712	思美传媒	1,305,504	77,403,332.16	4.21

4、报告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。

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
本基金本报告期末未持有债券。

6、报告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明细
本基金本报告期末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。

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。

9、报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明
本基金本报告期末未持有股指期货。

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、投资组合报告附注
（1） 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体未被监管部门立案调查,在本报告编制日前一年内本基金投资的前十名证券的发行主体未受到公开谴责和处罚。
（2）本基金投资的前十名股票中,没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。
（3）其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	1,060,772.98
2	应收证券清算款	18,362,315.25
3	应收股利	-
4	应收利息	23,089.86
5	应收申购款	4,684,066.94
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	24,130,245.03

（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。
（5）报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	603883	老百姓	84,910,243.06	4.62	重大事项

（6）投资组合报告附注的其他文字描述部分
由于四舍五入的原因,分项之和与合计项之间可能存在尾差。

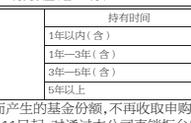
十二、基金的业绩
基金业绩截止日为2015年9月30日,所载财务数据未经审计师审计。
基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产,但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资人在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

1、基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-30.77%	5.38%	-23.46%	2.97%	-7.31%	2.41%
2015年度上半年	56.60%	2.49%	41.41%	1.73%	15.19%	0.76%
2014年度	13.22%	1.11%	30.95%	0.90%	-17.73%	0.21%
2013年度	7.03%	1.29%	8.43%	1.06%	-1.40%	0.23%
2012年度	19.63%	1.22%	2.18%	1.12%	17.45%	0.10%
2011年度	-25.73%	1.17%	-24.89%	1.11%	-0.84%	0.06%
2010年度	6.15%	1.36%	5.91%	1.32%	0.24%	0.04%
2009年度（2009年4月10日至2009年12月31日）	24.57%	1.67%	36.86%	1.58%	-12.29%	0.09%

2、自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

交银施罗德先锋混合型证券投资基金
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
（2009年4月10日至2015年9月30日）



注:本基金建仓期为自基金合同生效日起的6个月。截至建仓期结束,本基金各项资产配置比例符合基金合同及招募说明书有关投资比例的约定。

十三、基金的费用与税收
（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、基金财产拨划支付的银行费用;
4、基金合同生效后的基金信息披露费用;
5、基金份额持有人大会费用;
6、基金合同生效后与基金相关的会计师费和律师费;
7、基金的证券交易费用;
8、在中国证监会规定允许的前提下,本基金可以从基金财产中计提销售服务费,具体计提方法、计提标准在招募说明书或相关公告中载明;
9、依法可以在基金财产中列支的其他费用。
本基金基金合同终止基金财产清算时所发生费用，按实际支出额从基金财产总值中扣除。

（二）基金费用计提方法、计提标准和支付方式
1、与基金运作有关的费用
（1）基金管理人的管理费
在通常情况下,基金管理费按前一日基金资产净值的1.5%的年费率计提。管理费的计算方法如下:
H ＝ E×1.5% （当年天数
H为每日应付的基金管理费
E为前一日的基金资产净值
基金管理费每日计提,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2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
在通常情况下，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×0.25% （当年天数
H为每日应支付的基金托管费
E为前一日的基金资产净值
基金托管费每日计提,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2个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休假等,支付日期顺延。
（3）除管理费和托管费之外的基金费用由基金托管人根据其他有关法规及相应协议的规定,按费用实际支出金额支付,列入或摊入当期基金费用。

2. 与基金销售有关的费用
（1）申购费
本基金的申购费用由申购人承担,不列入基金财产,申购费用于本基金的市场推广和销售。
本基金提供两种申购费用的支付模式。投资人可以选择前端收费模式,即在申购时支付认购费用；也可以选择后端收费模式，即在赎回时才支付相应的申购费用,该费用随基金份额的持有时间递减。场外申购可以采取前端收费模式和后端收费模式,场内申购目前只支持前端收费模式。
本基金的申购费率如下:

	申购金额（含申购费）	前端申购费率
阶段	50万元以下	1.5%
	50万元（含）至100万元	1.2%
	100万元（含）至200万元	0.8%
	200万元（含）至500万元	0.5%
	500万元以上（含500万）	每笔交易1000元

	持有时间	后端申购费率
申购费率（后端）	1年以内（含）	1.8%
	1年—3年（含）	1.2%
	3年—5年（含）	0.6%
	5年以上	0%

因红利自动再投资而产生的基金份额,不再收取申购费用。
本基金自2013年4月11日起,对通过本公司直销柜台申购本基金前端基金份额的养老金客户实施特定申购费率。
养老金客户指基本养老基金与依法成立的养老计划筹集的资金及其投资运营收益形成的补充养老基金等,具体包括全国社会保障基金、可以投资基金的地方社会保障基金、企业年金单一计划以及集合计划。如将来出现经养老基金监管部门认可的新的养老基金类型,本公司将发布临时公告将其纳入养老金客户范围,并按规定向中国证监会备案。
通过本公司直销柜台申购本基金前端基金份额的养老金客户特定申购费率如下表:

	申购金额（含申购费）	前端特定申购费率
特定申购费率（前端）	50万元以下	0.60%
	50万元（含）至100万元	0.48%
	100万元（含）至200万元	0.32%
	200万元（含）至500万元	0.20%
	500万元以上（含500