

(上接B051版)

| | |
|-------|------------------------------|
| 注册地址 | 海南省海口市南宝路36号证券大厦4层 |
| 法定代表人 | 陆南 |
| 客服电话 | 400-888-8228 网址 www.yjyzq.cn |

| | | | |
|-------|--------------|-----|-----------------|
| 法定代表人 | 步国甸 | 联系人 | 潘月 |
| 客服电话 | 400-828-5888 | 网址 | www.njzq.com.cn |

94)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号荣超大厦16-20层 | | |
| 法定代表人 | 谢永林 | | |
| 客服电话 | 95511-8 | 网址 | stock.pingan.com |

95)长城国瑞证券有限公司

| | | | |
|-------|------------------|----|-------------|
| 注册地址 | 厦门市莲前西路2号莲富大厦17楼 | | |
| 法定代表人 | 王勇 | | |
| 客服电话 | 0592-5163588 | 网址 | www.xmzq.cn |

| | | | |
|---------------|------------------------------|----|-----------------------|
| 96)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 | 龚德雄 | | |
| 客服电话 | 400-891-8918; 021-9626318 | 网址 | http://www.962518.com |

| | | |
|---------------|------------------------|----------------------|
| 021-962518 | | |
| 97)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 | |
| 法定代表人 | 李梅 | |
| 客服电话 | 95523; 400-889-5523 | 网址 www.swhysc.com |

| | |
|---------------|-----------------------------|
| 98)世纪证券有限责任公司 | |
| 注册地址 | 深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦40-42层 |
| 法定代表人 | 姜味军 |
| 网址 | www.csco.com.cn |

| | | | |
|----------------|----------------------|-----|----------------------|
| 99)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18层 | | |
| 法定代表人 | 李长伟 | 联系人 | 唐昌田 |
| 客服电话 | 400-665-0999 | 网址 | http://www.tpyzq.com |

| | | | |
|----------------|-------------------------------|-----|--------------|
| 100)天风证券股份有限公司 | | | |
| 注册地址 | 湖北省武汉市东湖新技术开发区关东园路2号高科大厦4楼 | | |
| 法定代表人 | 余磊 | 联系人 | 刘鑫 |
| 客服电话 | 028-86711410; 027-87618882 | 网址 | www.tfzq.com |

| | | | |
|----------------|------------------------------|-----|-----------------|
| 101)万联证券有限责任公司 | | | |
| 注册地址 | 广东省广州市天河区珠江东路11号高德置地广场18、19层 | | |
| 法定代表人 | 张建军 | 联系人 | 甘蕾 |
| 客服电话 | 400-8888-133 | 网址 | www.wlzq.com.cn |

| | | | |
|--------------|--------------------------------|-----|-----------------|
| 客服电话 | 400-8888-133 | 网址 | www.wizq.com.cn |
| 102)五矿证券有限公司 | | | |
| 注册地址 | 深圳市福田区金田路4028号荣超经贸中心办公楼47层01单元 | | |
| 法定代表人 | 赵立功 | 联系人 | 王鹏宇 |
| 客服电话 | 400-184-0028 | 网址 | www.wkzq.com.cn |

| | | | |
|------------------|------------------|-----|---------------|
| 103)西藏同信证券股份有限公司 | | | |
| 注册地址 | 西藏自治区拉萨市北京中路101号 | | |
| 法定代表人 | 贾绍君 | 联系人 | 曹亦思 |
| 客服电话 | 400-881-1177 | 网址 | www.xzsec.com |

| | | | |
|----------------|--------------|----|-----------------|
| 104)西南证券股份有限公司 | | | |
| 注册地址 | 重庆市江北区桥北苑8号 | | |
| 法定代表人 | 余维佳 | | |
| 客服电话 | 400-809-6096 | 网址 | www.swsc.com.cn |

| | | | |
|----------------|-------------------------------|-----|--------------|
| 105)湘财证券股份有限公司 | | | |
| 注册地址 | 湖南省长沙市天心区湘府中路198号新南城商务中心A栋11楼 | | |
| 法定代表人 | 林俊波 | 联系人 | 李欣 |
| 客服电话 | 400-888-1551 | 网址 | www.xcsc.com |

| | | | |
|----------------|------------|----|------------------|
| 106)兴业证券股份有限公司 | | | |
| 注册地址 | 福州市湖东路268号 | | |
| 法定代表人 | 兰荣 | | |
| 客服电话 | 95662 | 网址 | www.xysec.com.cn |

107)英大证券有限责任公司

| | | | |
|-------|----------------------|----|-----------------|
| 注册地址 | 深圳市福田区深南中路华能大厦30、31层 | | |
| 法定代表人 | 吴旻 | | |
| 客服电话 | 4000-188-688 | 网址 | www.ydsc.com.cn |

108)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 | 联系人 | 黄婵君 |
| 客服电话 | 400-8888-111; 95565 | 网址 | www.newone.com.cn |

| | | | |
|----------------|-----------------------|----|-------------------|
| 109)浙商证券股份有限公司 | | | |
| 注册地址 | 浙江省杭州市杭大路1号黄龙世纪广场A6/7 | | |
| 法定代表人 | 吴承根 | | |
| 客服电话 | 0571-967777 | 网址 | www.stocke.com.cn |

| | | | |
|---------------------------|--|---------------------------|---------------------------|
| 110)中国中投证券有限责任公司 | | | |
| 注册地址 | 深圳市福田区益田路与福中路交界荣超商务中心A栋第18层~21层及第04层01、02、03、06、11、12、13、15、16、18、19、20、21、22、23单元 | | |
| 法定代表人 | 高涛 | 联系人 | 刘毅 |
| 95632 网址 www.china-inv.cn | 95632 网址 www.china-inv.cn | 95632 网址 www.china-inv.cn | 95632 网址 www.china-inv.cn |

| | | | |
|--------------|-----------------------------|-----|-------------------|
| 客服电话 | 965532 | 网址 | www.china-invs.cn |
| 111)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号国际金融大厦41楼 | | |
| 法定代表人 | 王宜四 | 联系人 | 戴骞 |

| | | | |
|------|--------------|----|-----------------|
| 客服电话 | 400-8866-567 | 网址 | www.avicsec.com |
|------|--------------|----|-----------------|

112)中山证券有限责任公司

| | | | |
|-------|-------------------------|-----|-----|
| 注册地址 | 深圳市南山区科技园一路西华强高新大厦7楼、8层 | | |
| 法定代表人 | 黄扬遂 | 联系人 | 罗艺琳 |

| | | | |
|------|--------------|----|----------------------|
| 客服电话 | 400-1022-011 | 网址 | http://www.zszq.com/ |
|------|--------------|----|----------------------|

113)中银国际证券有限责任公司

| | | | |
|-------|------------------------|-----|-----|
| 注册地址 | 上海市浦东新区银城中路200号中银大厦39层 | | |
| 法定代表人 | 许刚 | 联系人 | 王炜哲 |

| | | | |
|------|--------------|----|-------------------|
| 客服电话 | 400-620-8888 | 网址 | www.bocichina.com |
|------|--------------|----|-------------------|

114)首创证券有限责任公司

| | | | |
|-------|------------------|-----|----|
| 注册地址 | 北京市西城区德胜门外大街115号 | | |
| 法定代表人 | 吴涛 | 联系人 | 刘宇 |

| | | | |
|------|------------|----|------------------|
| 客服电话 | 4006200620 | 网址 | www.sczql.com.cn |
|------|------------|----|------------------|

115)中信期货有限公司

| | |
|------|---|
| 注册地址 | 深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座13层1301-1305室、14层 |
|------|---|

| | | | |
|-------|--------------|-----|-----------------|
| 法定代表人 | 张皓 | 联系人 | 洪诚 |
| 客服电话 | 400-990-8826 | 网址 | www.citicst.com |

116)深圳众禄金融控股股份有限公司

| | |
|------|---------------------|
| 注册地址 | 深圳市罗湖区梨园路物资控股置地大厦8楼 |
|------|---------------------|

| | | | |
|------|--------------|----|----------------------------|
| 联系人 | 童彩平 | | |
| 客服电话 | 4006-788-887 | 网址 | www.zlfund.cn及www.jmmw.com |

117)上海长量基金销售投资顾问有限公司

| | | | |
|------|--------------------------|--|--|
| 办公地址 | 上海市浦东新区浦东南路256号柏景国际B座16层 | | |
|------|--------------------------|--|--|

| | | | |
|------|--------------------------|----|-------------------|
| 办公地址 | 上海市浦东新区浦东大道888号裕景国际B座16层 | | |
| 联系人 | 单丙辉 | | |
| 客服电话 | 400-820-2899 | 网址 | www.erichfund.com |

118)北京展恒基金销售有限公司

| | | | |
|------|-------------------------|--|--|
| 办公地址 | 北京市朝阳区德胜门1外华北大里2号民生大厦6层 | | |
|------|-------------------------|--|--|

| | | | |
|------|----------------------------|----|----------------|
| 办公地址 | 北京市西城区德胜门内大街5号院1号楼10层1001号 | | |
| 联系人 | 朱亚菲 | | |
| 客服电话 | 400-888-6661 | 网址 | www.myfund.com |

119)杭州数米基金销售有限公司

| | |
|------|---------------------------|
| 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 |
|------|---------------------------|

| | | | |
|------|--------------|----|----------------|
| 联系人 | 徐映绯 | | |
| 客服电话 | 4000-766-123 | 网址 | www.fund123.cn |

120)上海好买基金销售有限公司

| | |
|------|----------------------------------|
| 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 |
| 联系人 | 罗梦 |
| 客服电话 | 400-700-9665 网址 www.ehowbuy.com |

| | | | |
|------|--------------|----|-----------------|
| 办公地址 | 906室 | | |
| 联系人 | 罗梦 | | |
| 客服电话 | 400-700-9665 | 网址 | www.ehowbuy.com |

121)浙江同花顺基金销售有限公司

| | | | |
|------|------------------------|----|---------------|
| 办公地址 | 浙江省杭州市西湖区文二西路1号元茂大厦903 | | |
| 联系人 | 吴杰 | | |
| 客服电话 | 4008-773-772 | 网址 | www.ijijin.cn |

122)上海天天基金销售有限公司

| | | | |
|------|--------------------|----|--------------------|
| 办公地址 | 上海市徐汇区龙田路195号3C座9楼 | | |
| 联系人 | 潘世友 | | |
| 客服电话 | 400-1818-188 | 网址 | www.1234567.com.cn |

123)诺亚正行(上海)基金销售投资顾问有限公司

| | | | |
|------|------------------------------|----|-------------------|
| 办公地址 | 上海市浦东新区陆家嘴银城中路68号时代金融中心8楼801 | | |
| 联系人 | 方成 | | |
| 客服电话 | 400-821-5399 | 网址 | www.noah-fund.com |

| | | | |
|----------------------|-----------------------|----|-----------------|
| 124) 聚财富(北京)基金销售有限公司 | | | |
| 办公地址 | 北京市朝阳区望京浦项中心A座9层04-08 | | |
| 联系人 | 付少帅 | | |
| 客服电话 | 400-059-8888 | 网址 | www.wy-fund.com |

125) 宜信普泽投资顾问(北京)有限公司

| | | | |
|------|---------------------------|----|-------------------|
| 办公地址 | 北京市朝阳区建国路88号SOHO现代城C座1809 | | |
| 联系人 | 刘梦轩 | | |
| 客服电话 | 400-6099-200 | 网址 | www.yixinfund.com |

126深圳腾元基金销售有限公司

| |
|----------------------|
| 127)深圳市新兰德证券投资咨询有限公司 |
|----------------------|

| | |
|------|-------------------------|
| 办公地址 | 北京市西城区金融大街36号国际企业大厦C座9层 |
| 联系人 | 张燕 |
| 客服电话 | 4008507771 网址 kjj.com |

| | | | |
|------|-------------------|----|----------------|
| 办公地址 | 北京市朝外大街22号泛利大厦10层 | | |
| 联系人 | 吴卫东 | | |
| 客服电话 | 4009200022 | 网址 | licaikexun.com |

| | | | |
|------------------|------------------------|----|-----------------|
| 129)北京增财基金销售有限公司 | | | |
| 办公地址 | 北京市西城区南礼士路66号建威大厦1208室 | | |
| 联系人 | 王天 | | |
| 客服电话 | 400-001-8811 | 网址 | www.zcvc.com.cn |

| | | | |
|----------------------|-------------------------|----|-------------------|
| 130)一路财富(北京)信息科技有限公司 | | | |
| 办公地址 | 北京市西城区车公庄大街9号五栋大楼C座702室 | | |
| 联系人 | 苏昊 | | |
| 客服电话 | 400-0011-566 | 网址 | www.yilucaifu.com |

| | | | |
|--------------------|-----------------------|----|---------------|
| 131)北京钱景财富投资管理有限公司 | | | |
| 办公地址 | 北京市海淀区海淀南路13号楼6层1616室 | | |
| 联系人 | 魏静 | | |
| 客服电话 | 400-678-5095 | 网址 | www.niuji.net |

132)嘉实财富管理有限公司

| | | | |
|------|----------------------|----|------------------|
| 办公地址 | 北京市朝阳区建国路91号金地中心A座6层 | | |
| 联系人 | 费熹雯 | | |
| 客服电话 | 400-021-8850 | 网址 | www.harvestwm.cn |

133)北京恒天明泽基金销售有限公司

| | | | |
|------|-------------------------|----|-----------------|
| 办公地址 | 北京市朝阳区东三环中路20号乐成中心A座23层 | | |
| 联系人 | 马鹏程 | | |
| 客服电话 | 400-786-8868-5 | 网址 | www.chtfund.com |

| | | | |
|----------------|-------------------------|----|---------------|
| 134)中国国际期货有限公司 | | | |
| 办公地址 | 北京市朝阳区麦子店西路3号新恒基国际大厦15层 | | |
| 联系人 | 姜夏 | | |
| 客服电话 | 400-8888-160 | 网址 | www.cifco.net |

| | | | |
|--------------------|----------------------|----|----------------|
| 135)北京创金启富投资管理有限公司 | | | |
| 办公地址 | 北京市西城区民丰胡同31号5号楼215A | | |
| 联系人 | 赵海峰 | | |
| 客服电话 | 010-88067525 | 网址 | www.5irich.com |

| | | | |
|----------------|-----------------------------|----|--------------------|
| 136)海银基金销售有限公司 | | | |
| 办公地址 | 上海市浦东新区东方路1217号陆家嘴金融服务广场16楼 | | |
| 联系人 | 刘艳妮 | | |
| 客服电话 | 400-808-1016 | 网址 | www.fundhaiyin.com |

137)上海联泰资产管理有

| | | | |
|-------------------|----------------------|----|------------------|
| 137) 上海联泰资产管理有限公司 | | | |
| 办公地址 | 上海市长宁区金钟路668弄2号楼B座6楼 | | |
| 联系人 | 凌秋池 | | |
| 客服电话 | 4000-466-788 | 网址 | www.66zichan.com |

138) 北京微动利投资管理有限公司

| | | | |
|-------------------|--------------------------------|----|----------------------|
| 138)北京微动利投资管理有限公司 | | | |
| 办公地址 | 北京市石景山区古城西路113号景山财富中心金融商业楼341室 | | |
| 联系人 | 李长军 | | |
| 客服电话 | 4008-196-665 | 网址 | www.buyforyou.com.cn |

| | |
|--------------------|-------------------------------|
| 139)北京君德汇富投资咨询有限公司 | |
| 办公地址 | 北京市东城区建国门内大街18号恒基中心办公楼一座2202室 |
| 联系人 | 魏尧 |

| | | | |
|--------------------|-------------------------|----|--------------------|
| 客服电话 | 400-066-9355 | 网址 | www.kstreasure.com |
| 140)北京乐融多源投资咨询有限公司 | | | |
| 办公地址 | 北京市朝阳区西大望路1号1号楼16层1603室 | | |
| 联系人 | 张婷 | | |
| 客服电话 | 400-068-1176 | 网址 | www.jimufund.com |

| |
|--|
| 基金管理人可根据《基金法》、《运作办法》、《销售办法》和基金合同等的规定,选择其他符合要求的机构代理销售本基金,并及时履行公告义务。 |
|--|

(二) 注册服务机构

| | |
|-------|---------------------------------|
| 名称 | 银华基金管理有限公司 |
| 注册地址 | 广东省深圳市深南大道6008号特区报业大厦19层 |
| 办公地址 | 北京市东城区东长安街1号东方广场东塔楼财经中心C2办公楼15层 |
| 法定代表人 | 王珠林 |
| 联系人 | 陈军 |
| 电话 | 010-58163000 传真 010-58162951 |

(三) 出具法律意见书的律师事务所

| | |
|---------|------------------------------|
| 名称 | 北京市众一律师事务所 |
| 住所及办公地址 | 北京市东城区东四十二条甲22号新合国际大厦A座902室 |
| 负责人 | 常建 |
| 联系人 | 云天基 |
| 电话 | 010-64096089 传真 010-64096188 |
| 经办律师 | 云天基、胡广志 |

(四) 会计师事务所及经办注册会计师

| | |
|---------|--|
| 名称 | 安永华明会计师事务所(特殊普通合伙) |
| 注册地址 | 北京市东城区东长安街1号东方广场东塔楼安永大楼(距建国门300米)16层 |
| 办公地址 | 北京市东城区东长安街1号东方广场东塔楼安永大楼(距建国门300米)16层 |
| 执行事务人 | 吴建平 |
| 联系人 | 王珊珊 |
| 电话 | 010-58165240; 010-58162155 传真 010-85188288 |
| 经办注册会计师 | 李慧民、王珊珊 |

四、基金的名称

五、基金的类型

本基金类型: 契约型、开放式、混合型基金

六、基金的投资目标

在有效控制组合风险的前提下获取超越业绩比较基准的稳健收益。

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、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金融工具。如法律法规或监管机构以后允许基金投资于其他品种,基金管理人将在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。

股票等权益类资产占基金资产比例应为30%-80%,债券等固定收益类资产占基金资产比例应为15%-65%,现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。

八、基金的投资理念

政策导向将带来结构性投资机会。国家高度重视“构建和谐社会”,并具体落实到以下三个方面:在发展中实现社会和谐、通过宏观调控确保经济和谐、推进节能减排追求自然和谐。本基金认为,积极跟进这一时代主题带来的投资机会,可以有效回避政策风险,获取稳健收益。

九、基金的投资策略

国家的政策导向将推动特定行业的增长,改善其经济效益;这些行业中的龙头企业受益更为明显,投资于这些企业将能取得较好的回报。因此,本基金将采取积极、主动的资产配置策略,注重风险与收益的平衡,重点投资于受益于“构建和谐社会”政策相关行业的股票和具有较高投资价值的固定收益类资产,力求实现基金资产的长期稳定增值。

1. 资产配置策略

(1) 大类资产配置

本基金属于混合型基金,可以通过灵活的资产配置,在规避市场波动风险的同时优化资产组合的资产配置水平。

本基金将采取定量与定性相结合的分析方法,主要根据受益于“构建和谐社会”政策相关行业总体景气度的变化,并结合对宏观经济环境、政策因素、行业状况、股票市场估值水平、债券市场整体收益率曲线变化、资金供求关系、投资者信心水平等多方面因素的综合,综合评价各类资产的市场趋势,预期风险收益水平和配置时机。当受益于“构建和谐社会”政策相关行业总体景气度显著变化时,在遵守本基金的投资范围和资产配置限制的前提下,本基金将积极、主动地对权益类资产、固定收益类资产和现金等各类金融资产的配置比例进行实时动态的调整,力求实现投资组合动态管理最优化,以规避单一资产的非系统性风险,促进基金资产的稳定增值。

此外,本基金也将利用基金管理人在长期投资管理过程中所积累的经验,有效应对突发事件、财报季节效应以及市场非有效外效应所形成的短期市场波动。

(2) 行业配置

本基金将在深入研究党和国家所制定的各项经济和社会政策的基础上,分析和预测其中受益于“构建和谐社会”相关政策的相关行业及其细分行业的产业环境,研究上述政策对相关行业及其各细分行业的影响程度,进而确定股票资产在各行业的配置比例。

在分析和评估党和国家所制定的各项经济和社会政策时,本基金主要着眼于以下因素:①政策本身的明晰性、稳定性和强制性;②政策执行主体作为政策相关企业的企业之间双向沟通的意愿、能力和效果;③各级政府主管部门对政策的落实程度、执行方式和实施效果;④政策执行再决策和政策调整情况。

本基金认为,“构建和谐社会”相关政策可以催生以下三个业绩驱动因素:

① 社会和谐

根据党和国家的部署,我国已经并将继续深入推进城市化,同时也积极采取各种措施解决在城市化进程中暴露出来的城市交通拥挤、城市环境质量下降、劳动就业形势严峻等问题;

推进社会主义新农村建设,致力于逐步缩小城乡居民收入差距,加强农村基础设施建设,推动农村地区的消费结构升级;积极推进教科文卫体等社会事业;进一步完善社会保障体系,建立和完善覆盖城乡的社会保障体系,让人民生活后顾之忧之虞;深化收入分配制度改革,增加城乡居民收入,创造条件让更多群众拥有财产性收入,缩小贫富差距;进一步完善消费政策,拓宽服务消费领域,稳定居民消费预期,扩大即期消费,最终实现把经济发展成果合理分配给群众手中,由此将对相关行业的上市公司形成业绩驱动,进而为本基金带来投资机会。

本基金将下列行业定义为受益于“社会和谐”政策的行业:交通运输、农林牧渔、建筑、制造、社会服务、金融保险、传播与文化。

② 经济发展和和谐

我国政府正在还将继续采取一系列措施,从经济增长方式、产业结构、区域均衡发展等多个方面提高经济增长的质量,以实现经济转型。具体包括提高消费对经济的拉动作用;调节进出口结构;鼓励自主创新;加大对欠发达地区的投资建设力度,相继提出西部大开发、振兴东北老工业基地、建设滨海新区、促进中部崛起等发展战略。由此将对相关行业的上市公司形成业绩驱动,进而为本基金带来投资机会。

本基金将下列行业定义为受益于“经济发展和和谐”政策的行业:采掘、制造、仓储、信息技术、房地产、零售。

③ 自然和谐

为了实现经济增长与自然和谐之间的良性互动,积极解决气候变化及环境问题,我国政府近年来一直致力于集中推进多项节能减排重点工程,加大对节能环保新技术的投入,促进清洁能源、生物燃料、污水处理等相关环保行业凸显出投资价值。此外,节能减排政策还会促使高污染、高能耗的相关行业的行业整合,这些行业中的龙头企业也面临扩大市场份额的难得机遇。

本基金将下列行业定义为受益于“自然和谐”政策的行业:电力、煤气及水的生产和供应业、造纸、纺织等高污染、高能耗行业中的龙头企业也将受益于“自然和谐”政策。

需要强调的是,兼具上述两个或多个驱动因素进而形成多重因素共振的行业,是本基金优先选择的对象;对于符合上述一个驱动因素而违背另一个驱动因素进而形成多重因素冲突的行业,本基金将评估积极因素和消极因素中占据主导地位的一方,在此基础上衡量其投资价值。

2. 权益类资产投资策略

(1) 股票投资策略

本基金的股票选择具体分如下三个步骤进行:

第一步,调用基础股票库,实施股票初选。

本基金管理人的研究团队将进行有针对性的实地调研,集中研讨、委托调研、实证分析等多种形式的系统研究,结合卖方研究机构的覆盖调查,根据股票的流动性和估值指标对A股所有股票进行筛选,经过风险管理组审核无异议后建立和维护基础股票库。

在基础股票库的范围内,本基金将选择其中属于和谐主题行业的股票,以其为基础建立初级股票库,构成本基金股票投资的基本范围。

第二步,运用定量分析与定性分析相结合的方法精选个股。

1) 定量分析

① 财务状况评估

本基金首先从偿债能力、周转能力和盈利能力这三个层面评估上市公司的财务状况,精选优质上市公司。其中,偿债能力指标包括流动比率、速动比率、资产负债率和有息负债投资资本比率等指标;周转能力指标包括存货周转率、应收账款周转率、流动资产周转率和总资产周转率等指标;盈利能力指标包括毛利率、销售净利率、净资产收益率等指标;

② 估值吸引力评估

估值吸引力评估包括相对估值吸引力评估和绝对估值吸引力评估两部分。其中,相对估值吸引力评估是在分析上市公司当期以及未来两年动态PE、PB、PS、PEG、EBIT、EV/EBITDA等指标的基础上,通过与同行业公司以及国际可比公司进行比较,得出其是否具有估值吸引力的初步结论;绝对估值吸引力评估则主要根据不同的行业特征,在DCF、EVA等估值模型中选择适合行业特征的估值模型对公司绝对价值进行评估。

2) 定性分析

成长性评估指标包括营业收入增长率、营业利润增长率、净利润增长率、EBIT增长率等指标。

定性分析的指标主要有:上市公司的竞争优势、市场一致预期、市场参与主体的情绪等。本基金将优先选择具备敏锐的市场洞察力、良好的产品创新能力和准确的市场地位,能积极、适时把握“构建和谐社会”政策导向的企业。

第三步,建立股票投资组合并动态调整。

本基金将根据股票市场运行情况对入选股票进行动态调整,分别作出买入、增持、保有、减持或剔除的决策,建立和调整股票投资组合。

(2) 权证投资策略

本基金将在遵循法律法规的相关规定和严格控制风险的前提下,在深入分析权证的基本面的基础上,发掘权证投资价值,实现稳健的超额收益。一方面,基金管理团队将深入研究行权价格、标的价格和权证价格之间的内在关系,以利用非完全有效市场中的无风险套利机会;另一方面,基金管理团队将以价值分析为基础,运用期权、期货估值模型,根据隐含波动率、剩余期限、标的价格走势,并结合基金自身的资产组合状况进行权证投资,力求取得最优的风险调整收益。

3. 固定收益类资产投资策略

(1) 久期投资策略

本基金将根据对影响债券投资的宏观经济状况和货币政策等因素的分析判断,形成对未来市场利率变动方向的预期,进而主动调整所持有的债券资产组合的久期,以达到增加收益或减少损失的目的。