光大保德信行业轮动混合型证券投资基金招募说明书(更新)摘要

光大保德信行业轮动混合型证券投资基金（以下简称"本基金"）于2011年8 月24 日经中国证券监督管理委员会证监许可【2011】1341号文核准公开募集。本基金份额于2012年1月4日至2012年2月10日发售，本基金合同于2012年2月15日生效。

重要提示

光大保德信基金管理有限公司（以下简称"基金管理人"、"本基金管理人"或"本公司"）保证本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核准，但中国证监会对本基金募集的核准，并不表明其对本基金的价值和收益作出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险。

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。

投资有风险，投资人申购基金时应认真阅读招募说明书。基金的过往业绩并不预示其未来表现。

本摘要根据基金合同和基金招募说明书编写，并经中国证监会核准。基金合同是约定基金当事人之间权利、义务的法律文件。基金投资人自依基金合同取得基金份额，即成为基金份额持有人和本基金合同的当事人，其持有基金份额的行为本身即表明其对基金合同的承认和接受，并按照《基金法》、《运作办法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务。基金投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务，应详细查阅基金合同。

本招募说明书（更新）所载内容截止日为2016年8月14日，有关财务数据和净值表现截止日为2016年6月30日。

一、基金管理人

（一）基金管理人概况

名称:光大保德信基金管理有限公司
设立日期:2004年4月22日
批准设立机关及批准设立文号:中国证监会证监基金字[2004]42号
注册地址:上海市延安东路222号外滩中心46层
办公地址:上海市黄浦区中山东二路558号外滩金融中心1幢（北区3号楼）6层至10层
法定代表人:林昌
注册资本:人民币1.6亿元
股权结构:光大证券股份有限公司（以下简称"光大证券"）持55%的股权
保德信投资管理有限公司持45%的股权
电话:（021）80262888
传真:（021）80262468
客服电话:4008-202-888
网址:www.epf.com.cn
联系人:殷瑞皞

（二）主要人员情况

1、董事会成员

林昌先生，董事长，北京大学硕士，中国国籍。历任光大证券南方总部研究部总经理、投资银行一部总经理、南方总部副总经理、投资银行总部总经理、光大证券助理总裁。现任本基金管理人董事长。

Glenwyn P. Baptist先生，副董事长，美国西北大学管理系硕士学位，CFA，美国国籍。历任保德信金融集团企业金融部助理副总裁、保德信金融集团研究部总监、保德信金融集团业务管理部首席运营官、保德信金融集团市场及业务管理部共同基金总监、保德信金融集团投资管理部首席投资官。现任保德信金融集团业务管理部总裁兼首席投资官。

包爱丽女士，董事、总经理，美国哥伦比亚大学硕士，中国国籍。历任贝莱德资产管理公司研究员、经理、业务负责人，银华基金管理有限公司战略发展部负责人，国投瑞银基金管理有限公司产品发展团队负责人、总经理助理、督察长、副总经理。现任本基金管理人董事、总经理。

葛新元先生，董事，北京师范大学博士、南京大学博士后，中国国籍。历任上海社会科学院研究员，湘财证券研究所金融工程研究员，国信证券研究所金融工程首席分析师、衍生品部副总经理，国信证券研究所金融工程首席分析师、副所长。现任光大富尊投资有限公司总经理。

俞大伟先生，董事，同济大学工商管理硕士，中国国籍。历任江苏东华期货有限公司苏州办交易部经纪人，上海中期期货经纪有限公司苏州交易部经理，河南鑫福期货有限公司苏州代表处经理，上海中期期货经纪有限公司苏州营业部副经理、经理，上海中期期货经纪有限公司副总经理。现任光大期货有限公司常务副总经理。

王俪玲女士，董事，美国波士顿大学硕士，曾任荷兰银行（中国台湾）的法务长，联鼎法律事务所（中国台湾）、泰运法律事务所（中国台湾）律师。现任保德信金融集团高级副总裁兼区域顾问（中国台湾）。

夏小华先生，独立董事，复旦大学政治经济学系学士，中国国籍。曾任交通银行研究开发部经济研究处处长、研究开发部副总经理，广东发展银行上海分行常务副行长、行长、党委书记，华夏银行上海分行行长。

金德环先生，独立董事，上海财经大学硕士、教授，中国国籍。曾任上海财经大学财政金融系教研室主任、财政系副主任、证券期货学院副院长。现任上海财经大学金融学院证券研究中心主任。

郑志先生，独立董事，华东政法学院（现华东政法大学）法律史专业硕士。曾任安徽国运律师事务所上海分所律师、国浩律师集团（上海）事务所律师、上海东方华银律师事务所合伙人及律师。现任北京市大成律师事务所上海分所律师。

2、监事会成员

孙佚先生，监事长，复旦大学博士研究生。历任交通银行总行国际业务部产品策划经理，光大证券公司办公室综合处副处长、光大证券公司办公室副主任兼综合处处长。现任光大国际营运总监。

颜微遒女士，监事，新加坡国立大学经济和数学双学士，马来西亚国籍，香港证券业协会会员。历任新加坡Farenew Mondial投资私人有限公司分析员，DBS唯高达亚洲有限公司合规经理，香港交易所上市部副总监，富通集团亚洲区域合规总监。现任香港保德信亚洲基金管理有限公司董事及首席合规总监。

王永万先生，监事，吉林财贸学院经济管理专业学士。曾任海口会计师事务所审计员，海南省国际租赁有限公司证券营业部财务主管，湘财证券有限责任公司海口营业部、深圳营业部及南方总部财务经理，宝盈基金管理有限公司基金会计主管，摩根士丹利华鑫基金管理有限公司基金运营部总监等职务。现任本基金管理人运营部总监。

郁疆先生，监事，澳大利亚堪培拉大学工商管理硕士。曾任湘财证券有限责任公司长沙新民路营业部营销部经理、市场总部经理及董事会办公室副主任，诺安基金管理有限公司上海分公司高级经理等职务。加入光大保德信基金管理有限公司后，先后担任销售部高级经理、广州分公司总经理。现任本基金管理人副首席市场总监兼市场部总监。

3、公司高级管理人员

林昌先生，现任本基金管理人董事长，简历同上。

包爱丽女士，现任本基金管理人董事、总经理，简历同上。

李常青先生，中欧国际工商学院EMBA。历任中国科学技术大学化学系教师，安徽众城高昕律师事务所律师，天同（万家）基金管理有限公司市场拓展部高级经理、监察稽核部总监助理、北京办事处主任，诺德基金管理有限公司监察稽核部总监等职务，2010年7月加入光大保德信基金管理有限公司，先后担任监察稽核部总监、战略发展部总监，现任本基金管理人督察长。

盛松先生，北京大学硕士，中国国籍。历任中国光大国际信托投资公司证券部交易部经理，光大证券资产管理总部总经理，2003年参加光大保德信基金管理有限公司筹备工作，2004年4月起担任光大保德信基金管理有限公司督察长。现任本基金管理人副总经理兼首席投资总监。

梅雷军先生，吉林大学机械系博士，武汉大学机械系学士。曾任深圳蛇口安达实业股份有限公司投资管理部经理，光大证券股份有限公司南方总部机构管理部总经理兼任电脑部总经理、光大证券电子商务一部总经理、信息技术部总经理兼客户服务中心总经理。2004年7月加入光大保德信基金管理有限公司，担任本基金管理人副总经理兼首席运营总监。

4、本基金基金经理

历任基金经理：

于进杰先生，担任本基金基金经理时间为2012年2月15日至2014年2月10日。

魏晓雪女士，担任本基金基金经理时间为2012年11月15日至2014年2月10日。

现任基金经理：

黄兴亮先生，2002年毕业于清华大学电机系电气工程及自动化专业，2007年获得清华大学计算机系计算机应用技术专业博士学位。2007年8月至2011年5月在交银施罗德基金管理有限公司，历任研究员、高级研究员，2011年6月加入光大保德信基金管理有限公司，担任高级研究员。现任光大保德信行业轮动混合型证券投资基金基金经理、光大保德信一带一路战略主题混合型证券投资基金基金经理、光大保德信中国制造2025灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

5、投资决策委员会成员

盛松先生，现任本基金管理人副总经理兼首席投资总监。

戴奇雷先生，现任本基金管理人权益投资部总监兼光大保德信中小盘混合型证券投资基金基金经理、光大保德信均衡精选混合型证券投资基金基金经理、光大保德信动态优选灵活配置混合型证券投资基金基金经理、光大保德信红利混合型证券投资基金基金经理。

林洪钧先生，现任本基金管理人固定收益部总监。

林晓凤女士，现任本基金管理人专户投资部总监。

上述人员无近亲属关系。

二、基金托管人

名称:中国农业银行股份有限公司（简称中国农业银行）
住所:北京市东城区建国门内大街69号
办公地址:北京市西城区复兴门内大街28号凯晨世贸中心东座
法定代表人:周慕冰
成立日期:2009年1月15日
批准设立机关和批准设立文号:中国银监会银监复[2009]13号
基金托管业务批准文号:中国证监会证监基字[1998]23号
注册资本:32,479,411.7万元人民币
存续期间:持续经营
联系电话:010-66060069
传真:010-68121816
联系人:林葛

三、相关服务机构

（一）直销机构

名称:光大保德信基金管理有限公司
注册地址:上海市延安东路222号外滩中心大厦46层
办公地址:上海市黄浦区中山东二路558号外滩金融中心1幢（北区3号楼）6层至10层
电话:（021）80262466，80262481
传真:（021）80262482
客服电话:4008-202-888
联系人:孙荣伟
网址:www.epf.com.cn

（二）代销机构

1. 中国建设银行股份有限公司
注册地址:北京市西城区金融大街25 号
办公地址:北京市西城区闹市口大街1号院1号楼
法定代表人:王洪章
客服电话:95533
联系人:王嘉朔
网址:www.ccb.com

2. 中国工商银行股份有限公司
注册地址:北京市西城区复兴门内大街55号
办公地址:北京市西城区复兴门内大街55号
法定代表人:姜建清
客服电话:95588
网址:www.icbc.com.cn

3. 中国银行股份有限公司
注册地址:北京市西城区复兴门内大街1号
法定代表人:田国立
客服电话:95566（全国）
网址:www.boc.cn

4. 交通银行股份有限公司
办公地址:上海市浦东新区银城中路188 号
法定代表人:牛锡明
客服电话:95559
联系人:曹榕
电话:021-58781234
传真:021-58408483
网址:www.bankcomm.com

5. 中国光大银行股份有限公司
注册地址:北京市西城区太平桥大街25号、甲25号中国光大中心
法定代表人:唐双宁
客服电话:95595
联系人:薛军丽
电话:010-63636150
传真:010-63639709
网址:www.cebbank.com

6. 招商银行股份有限公司
注册地址:深圳市福田区深南大道7088 号招商银行股份有限公司大厦
法定代表人:李建红
客服电话:95555
联系人:邓炯鹏
电话:0755-83198888
传真:0755-83195109
网址:www.cmbchina.com

7. 中国民生银行股份有限公司
注册地址:北京市西城区复兴门内大街2 号
办公地址:北京市西城区复兴门内大街2 号
法定代表人:洪崎
客服电话:95568
联系人:董云巍
电话:010-58560666
传真:010-57092611
网址: www.cmbc.com.cn

8. 上海浦东发展银行股份有限公司
注册地址:上海市浦东新区浦东南路500号
办公地址:上海市中山东一路12号
法定代表人:吉晓辉
电话:（021）61618888
传真:（021）63604199
联系人:倪苏云，虞谷云
客户服务热线:95528
公司网站:www.spdb.com.cn

9. 中信银行股份有限公司
注册地址:北京市东城区朝阳门北大街8 号富华大厦C 座
办公地址:北京市东城区朝阳门北大街8 号富华大厦C 座
法定代表人:田国立
客服电话:95558
联系人:丰靖
网址:http://bank.ecitic.com

10. 兴业银行股份有限公司
注册地址:福州市湖东路154号
法定代表人:高建平
电话:（021）52629999
联系人:刘玲
客服电话:95561
网址:www.cib.com.cn

11. 北京银行股份有限公司
注册地址:北京市西城区金融大街甲17号首层
办公地址:北京市西城区金融大街丙17号
法定代表人:闫冰竹
联系人:谢小华
电话:010-66223587
传真:010-66226045
客户服务电话:95526
公司网站:www.bankofbeijing.com.cn

12. 宁波银行股份有限公司
注册地址:宁波市鄞州区宁南南路700号宁波银行大楼
办公地址:宁波市鄞州区宁南南路700号宁波银行大楼
法定代表人:陆华裕
电话:0574-89068340
传真:0574-87050024
联系人:胡技勋
客服电话:96528（上海、北京地区962528）
网址:www.nbcb.com.cn

13. 中国农业银行股份有限公司
注册地址:北京市东城区建国门内大街69号
办公地址:北京市东城区建国门内大街69号
法定代表人:蒋超良
客服电话:95599
联系人:刘一宁
电话:010-85108227
传真:010-85109219
网址:www.abchina.com

14. 上海银行股份有限公司
注册地址:上海市浦东新区银城中路168号
办公地址:上海市浦东新区银城中路168号
法定代表人:范一飞
电话:021-68475888
传真:021-68476111
联系人:张萍
客服电话:021-962888
网址:www.bankofshanghai.com

15. 平安银行股份有限公司
注册地址:深圳市深南中路1099号平安银行大厦
法定代表人:孙建一
客服电话:95511-3
网址:www.pingan.com

16. 上海农村商业银行股份有限公司
注册地址:上海市浦东新区浦东大道981号
办公地址:上海市浦东新区银城中路8号中融碧玉蓝天大厦15－23层
法定代表人:胡平西
客服电话:021-962999
联系人:吴海平
电话:021-38576969
网址: www.srcb.com

17. 浙江稠州商业银行股份有限公司
注册地址:浙江省义乌市江滨路义乌乐园东侧
办公地址:浙江省义乌市江滨路义乌乐园东侧
法定代表人:金子军
客服电话:(0571)96527、4008096527
联系人:董晓岚、邵利兵
电话:0571-87117617，87117616
传真:0571-87117616
网址:www.czcb.com.cn

18. 洛阳银行股份有限公司
注册地址:河南省洛阳市新区开元大道与通济街交叉口
办公地址:河南省洛阳市新区开元大道256号
法定代表人:王建甫
客服电话:96699
联系人: 王军
电话:0379-65921977
传真:0379-65921869
网址:www.bankofluoyang.com.cn

19. 光大证券股份有限公司
注册地址:上海市静安区新闸路1508号
办公地址:上海市静安区新闸路1508号
法定代表人:薛峰
电话:021-22169999
传真:021-22169134
客服电话:4008888788、10108998、95525
联系人:刘晨、李芳芳
网址:www.ebscn.com

20. 海通证券股份有限公司
注册地址:上海市淮海中路98号
办公地址:上海市广东路689号
法定代表人:王开国
电话:021-23219000
传真:021-23219100
客服电话:95553、4008888001
联系人:金芸
网址:www.htsec.com

21. 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
电话:0755-82960223
传真:0755－82943100
客服电话:95565、4008888111
联系人:林生迎
网址:www.newone.com.cn

22. 国泰君安证券股份有限公司
注册地址:上海市浦东新区商城路618号
办公地址:上海市浦东新区银城中路168号上海银行大厦29楼
法定代表人:万建华
电话:021－38676666
传真:021－38670666
客服电话:4008888666
联系人:芮敏祺
网址:www.gtja.com

23. 山西证券股份有限公司
地址:山西省太原市府西街69号山西国贸中心东塔楼
法定代表人:侯巍
电话:（0351）8686659
传真:（0351）8686619
客服电话:400-666-1618
联系人:郭熠
网址:www.i618.com.cn

24. 平安证券有限责任公司
注册地址:深圳市福田区金田路大中华国际交易广场8楼
办公地址:深圳市福田区金田路大中华国际交易广场8楼
法定代表人:杨宇翔
联系人:郑舒丽
电话:（0755）22626172
传真:（0755）82400862
客服电话:95511-8
网址:www.pingan.com

25. 中信证券（浙江）有限责任公司
注册地址:浙江省杭州市滨江区江南大道588号恒鑫大厦主楼19、20层
法定代表人:沈强
客服电话:（0571）96598
传真:（0571）85783771
联系人:丁思聪
网址:www.bigsun.com.cn

26. 广发证券股份有限公司
注册地址:广州天河区天河北路183－187号大都会广场43楼（4301－4316房）
办公地址:广东省广州天河北路大都会广场5、18、19、36、38、41和42楼
法定代表人:林治海
联系人:黄岚
客服电话:95575或致电各地营业网点
传真:（020）87555305
网站:www.gf.com.cn

27. 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
办公地址:上海市徐汇区长乐路989号45层
法定代表人:李梅
联系人:黄莹
电话:021-33389888
传真:021-33388224
客服热线:021—95523或4008895523??
网址: www.swhysc.com

28. 中信建投证券股份有限公司
注册地址:北京市朝阳区安立路66号4号楼
办公地址:北京市朝阳门内大街188号
法定代表人:王常青
电话:（010）85130588
传真:（010）65182261
客服电话:400-8888-108
联系人:权唐
网址: www.csc108.com

29. 中信证券（山东）有限责任公司
注册地址:青岛市崂山区深圳路222号青岛国际金融广场1号楼20层（266061）
办公地址:青岛市崂山区深圳路222号青岛国际金融广场1号楼第20层
法定代表人:杨宝林
电话:（0532）85022326
传真:（0532）85022605
联系人:吴忠超
网址: www.citicssd.com

30. 湘财证券有限责任公司
地址:长沙市黄兴中路63号中山国际大厦12楼
法定代表人:林俊波
电话:021-68634518
传真:021－68865680
联系人:钟康莺
网址:www.xcsc.com?

31. 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:凤良志
电话:0551-2246298
传真:0551-2272100
联系人:李飞
客服电话:4008-888-777
网址: www.gyzq.com.cn

32. 兴业证券股份有限公司
注册地址:福州市湖东路99号标力大厦
法定代表人:兰荣
电话:（021）38565783
客服电话:400-8888-123
联系人:谢高得
网址: www.xyzq.com.cn

33. 中国银河证券股份有限公司
注册地址:北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座
法定代表人:陈有安
联系人:田薇
电话:010-66568430
传真:010-66568116
客服电话:?400-888-8888
网址:www.chinastock.com.cn

34. 安信证券股份有限公司
注册地址: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:深圳市深南大道2028号中国凤凰大厦1号楼7层
法定代表人:牛冠兴
联系人:陈剑虹
电话:0755－82558305
客服电话: 400－800－1001
网址:www.essence.com.cn

35. 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:郁忠民
联系电话:021-51539888
联系人:张瑾
公司网址:www.962518.com
客服电话:021-962518，4008918918（全国）

36. 齐鲁证券有限公司
注册地址:济南市市中区经七路86号
法定代表人:李玮
客服电话:95538
网站:www.qlzq.com.cn

37. 国信证券股份有限公司
注册地址:深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦十六层至二十六层
办公地址:深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦十六层至二十六层
法定代表人:何如
电话:0755-82130833
传真:0755-82133952
联系人:齐晓燕
客服电话:95536
网址:www.guosen.com.cn

38. 华泰证券股份有限公司
注册地址:江苏省南京市中山东路90号华泰证券大厦
办公地址:深圳市深南大道4011号港中旅大厦24层
法定代表人:吴万善
电话:0755-82569143
传真:0755-82492962
联系人:孔晓君
客服电话:95597
网址:www.htsc.com.cn

39. 中信证券股份有限公司
注册地址:深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦A层
法定代表人:王东明
电话:（0755）83073087
传真:（0755）83073104
联系人:陈忠
网址: www.cs.ecitic.com

40. 信达证券股份有限公司
注册地址:北京市西城区三里河东路5号中商大厦10层
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:张志刚
联系人:唐静
联系电话:010-63081000
传真:010-63080978
客服电话:400-800-8899
公司网址:www.cindasc.com

41. 天相投资顾问有限公司
注册地址:北京市西城区金融街19号富凯大厦B座701
法定代表人:林义相
客服电话:010-66045678
网站:www.txsec.com 或www.jjm.com.cn

42. 华福证券有限责任公司
注册地址: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157号新天地大厦7－－－10层
法定代表人:黄金琳
联系人:张腾
联系电话:0591-87383623
业务传真:0591-87383610
客服电话:0591-96326
网址:www.hfzq.com.cn

43. 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
联系人:刘毅
联系电话: 0755-82023442
传真:0755-82026539
客服电话:4006008008
网址:www.cjis.cn

44. 江海证券有限公司
注册地址:黑龙江省哈尔滨市香坊区赣水路56号
办公地址:黑龙江省哈尔滨市香坊区赣水路56号
法定代表人:孙名扬
联系人:徐世旺
联系电话:0451-82336863
传真:0451-82287211
客服电话:400-666-2288
网址:www.jhzq.com.cn

45. 财富证券有限责任公司
注册地址:长沙市芙蓉中路二段80号顺天国际财富中心26楼
办公地址:长沙市芙蓉中路二段80号顺天国际财富中心26楼
法定代表人:周晖
联系人:郭磊
联系电话:0731-84403319
传真:0731-84403439
网址:www.cfzq.com

46. 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
联系人:彭博
联系电话: 0731-85832343
传真:0731-85832214
客服电话:95571
网址:www.foundersc.com

47. 上海好买基金销售有限公司
注册地址:上海市虹口区场中路685弄37号4号楼449室
办公地址:上海市浦东南路1118号鄂尔多斯国际大厦903～906室
法定代表人:杨文斌
客服电话:400-700-9665
联系人: 张茹
电话:021-58870011
传真:021-68596919
网址:www.ehowbuy.com

48. 上海天天基金销售有限公司
注册地址:浦东新区峨山路613号6幢551室
办公地址: 上海市徐汇区龙田路190号2号楼
法定代表人:其实
客服电话:400-1818-188
联系人: 潘世友
电话:021-54509988分机7019
传真:021-64383798
网址:www.1234567.com.cn

49. 深圳众禄基金销售有限公司
注册地址:深圳市罗湖区深南东路5047号发展银行大厦25楼I、J单元
办公地址:深圳市罗湖区深南东路5047号发展银行大厦25楼I、J单元
法定代表人:薛峰
客服电话:4006-788-887
联系人:汤素娅
电话:0755-33227950
传真:0755-82080798
网址:www.zlfund.cn及www.jjmmw.com

50. 杭州数米基金销售有限公司
注册地址: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
联系人:周嫣旻
电话: 021-60897869、0571-28829790
传真:0571-26698533
客服电话:4000-766-123
网址:www.fund123.cn

51. 上海长量基金销售投资顾问有限公司
注册地址: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
联系人:沈雯斌
联系电话:021-58788678-8201
传真:021-58787698
客服电话:400-089-1289
公司网址: www.erichfund.com

52. 诺亚正行（上海）基金销售投资顾问有限公司
注册地址:上海市金山区廊下镇漕廊公路7650号205室
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
法定代表人:汪静波
客服电话:400-821-5399
联系人:刘艳妮（运营部）
电话: 021-38509606
传真: 021-38509777
网址:www.noah-fund.com

53. 北京展恒基金销售有限公司
注册地址: 北京市顺义区后沙峪镇安富街6号
办公地址: 北京市朝阳区德胜门外华严北里2号民建大厦6层
法定代表人: 闫振杰
客服电话:? 400 888 6661
联系人:? 张晶晶
电话:? 010--62020088--8105
传真:? 010--62020088--8802
地址:? www.myfund.com

54. 包商银行股份有限公司
注册地址: 内蒙古包头市青山区钢铁大街6号包商银行
办公地址: 内蒙古包头市青山区钢铁大街6号包商银行
法定代表人: 李镇西
客服电话:96016（内蒙、北京），967210（深圳、宁波），65558555（成都）
联系人: 刘芳
电话: 0472-5189051
传真: 0472-5189057
网址:www.bsb.com.cn

55. 和讯信息科技有限公司
注册地址:北京市朝外大街22号泛利大厦10层
办公地址: 北京市朝外大街22号泛利大厦10层
法定代表人:王莉
客服电话:400-920-0022
联系人: 周轶
电话: 021-20835789
传真: 021-20835885
网址:licaike.hexun.com

56. 上海利得基金销售有限公司
注册地址:上海市宝山区蕴川路5475号1033室
办公地址:上海市浦东新区东方路989号中达广场201室
法定代表人: 盛大
客服电话:400-005-6355
联系人: 程毅
电话: 021-50583533
传真: 021-50583633
网址:www.leadfund.com.cn

57. 万银财富（北京）基金销售有限公司
注册地址: 北京市朝阳区北四环中路27号盘古大观3201
办公地址: 北京市朝阳区北四环中路27号盘古大观3201
法定代表人: 李招弟
客服电话:400-808-0069
联系人: 高晓芳
电话: 010-59393923
传真: 010-59393074
网址:www.wy-fund.com

58. 浙江同花顺基金销售有限公司
注册地址:浙江省杭州市文二西路一号元茂大厦903室
办公地址:浙江省杭州市翠柏路7号杭州电子商务产业园2号楼2楼
法定代表人:凌顺平
联系电话:0571-88911818-8565
传真:0571-86800423
客服电话:0571-88920897、4008-773-772
公司网站:www.5ifund.com

59. 晋商银行股份有限公司
注册地址:山西省太原市万柏林区长风西街1号丽华大厦
办公地址:山西省太原市万柏林区长风西街1号丽华大厦
法定代表:上官永清
客服电话:95105588
联系人:杨瑞
电话:0351-6819926
传真:0351-6819926
公司网址:www.jshbank.com

60. 北京增财基金销售有限公司
注册地址: 北京市西城区南礼士路66号建威大厦1208室
办公地址: 北京市西城区南礼士路66号建威大厦1208-1209室
法定代表人: 罗细安
客服电话:400-001-8811
联系人: 孙晋峰
电话: 010-67000988
传真: 010-67000988-6000
公司网址:www.zcvc.com.cn

61. 一路财富（北京）信息科技有限公司
注册地址:北京市西城区车公庄大街9号院5号楼702（德胜园区）
办公地址:北京市西城区阜成门大街2号万通新世界广场A座2208
法定代表人:吴雪秀
客服电话:400-001-1566
联系人:卜石红
电话:010-88312877
传真:010-88312885
公司网址:www.yilucaifu.com

62. 北京钱景财富投资管理有限公司
注册地址:北京市海淀区丹棱街6号1幢9层1008-1012
办公地址:北京市海淀区丹棱街6号1幢9层1008-1012?
法定代表人:赵荣春
客服电话:400-678-5095
联系人:魏争
电话:010-57418829
传真:010-57569671
公司网址:www.niuji.net

63. 深圳市新兰德证券投资咨询有限公司
注册地址: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
客服电话:400-166-1188
联系人:刘宝文
电话:010-58325395
传真:010-58325282
公司网址: www.8.jrj.com.cn

64. 上海联泰资产管理有限公司
注册地址:上海市自由贸易试验区富特北路277号3层310室
办公地址:上海市金钟路658号2号楼B座6层
法定代表人:燕斌
客服电话:021-51507071
联系人:凌秋艳??
电话:021-51507071
传真:021-62990063
公司网址: www.66zichan.com

65. 宜信普泽投资顾问（北京）有限公司
注册地址: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室
法定代表人:沈伟桦
客服电话:400-6099-200
联系人:宋欣晔
电话:010-52361860
传真010-85894285
公司网址: www.yixinfund.com

66. 上海汇付金融服务有限公司
注册地址:上海市中山南路100号金外滩国际广场19楼
办公地址:上海市中山南路100号金外滩国际广场19楼
法定代表人:冯修敏
客服电话:400-820-2819
联系人:陈云卉
电话:021-33323999*5611
传真:021-33323837

67. 浙江金观诚财富管理有限公司
注册地址:浙江省杭州市拱墅区登云路45号（锦昌大厦）1幢10单元1001室
办公地址:浙江省杭州市拱墅区登云路55号（锦昌大厦）1号楼1楼金观诚财富大厅
法定代表人:徐黎云
客服电话:400-068-0058
联系人:来舒岚
电话:0571-88337888
传真:0571-88337666

68. 上海陆金所资产管理有限公司
注册地址:中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路1333号14楼09单元
办公地址:上海市浦东新区陆家嘴环路1333号
法定代表人:郭坚
客服电话:4008219031
联系人:宁博宇
电话:021-20665952
传真:021-22066653

69. 深圳富济财富管理有限公司
注册地址:深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室
办公地址:深圳市南山区高新南七道12号惠恒集团二期418室
法定代表人:齐小贺
客服电话:0755-83999913
联系人: 陈勇军
电话: 0755-83999906
传真: 0755-83999926
网址: www.jinqianwo.cn

70. 大泰金石投资管理有限公司
注册地址:南京市建邺区江东中路359号国睿大厦一号楼B区4楼A506室
办公地址: （上海）上海市长宁区虹桥路1386号文广大厦15楼
法定代表人:袁顾明
客服电话:021-22267995
联系人:何庭宇
电话: 021-22267987
传真:021-22268089
网址: www.dtfunds.com

71. 北京乐融多源投资咨询有限公司
注册地址:北京市朝阳区西大望路1号1号楼16层1603室
办公地址:北京市朝阳区西大望路1号1号楼16层1603室
法定代表人:董浩
客服电话:400-068-1176
联系人:张婷婷
电话: 18510450202
传真:010-56580660
网址: www.jimufund.com

72. 上海凯石财富基金销售有限公司
注册地址:上海市黄浦区西藏南路765号602-115室
办公地址:上海市黄浦区延安东路1号凯石大厦4楼
法定代表人:陈继武
客服电话:4000-178-000
联系人:李晓明
电话: 021-63333319
传真: 021-63332523
网址: www.lingxianfund.com

73. 中经北证（北京）资产管理有限公司
注册地址:北京市西城区车公庄大街4号5号楼1层
办公地址:北京市西城区车公庄大街4号5号楼1层
法定代表人:徐福星
联系人:李美
电话:18810595051
传真:010-68292964
客服电话:400-600-0030 010-68292940
网址:http://www.bzfunds.com/

74. 珠海盈米财富管理有限公司
注册地址:珠海市横琴新区宝华路6号105室-3491
办公地址:广州市海珠区琶洲大道东1号保利国际广场南塔12楼B1201-1203
法定代表人:肖雯
客服电话:020-89629066
联系人:黄敏嫦
电话:020-89629099
传真:020-89629011
网址: www.yingmi.cn

75. 广州证券股份有限公司
注册地址:广州市天河区珠江西路5号广州国际金融中心主塔19层、20层
办公地址: 广州市天河区珠江西路5号广州国际金融中心主塔19层、20层
法定代表人: 邱三发
客服电话:020-961303
联系人: 梁微
电话: 020-88836999-5408
传真:020-88836920
网址: www.gzs.com.cn

76. 国金证券股份有限公司
注册地址:四川省成都市青羊区东城根上街95号
办公地址:四川省成都市青羊区东城根上街95号
法定代表人:冉云
客服电话:4006600109
联系人:贾鹏
电话:028-86690058
传真:028-86690126
网址: www.gjzq.com.cn

77. 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江三路惠州广播电视新闻中心三、四楼
办公地址:广东省惠州市惠城区江北东江三路惠州广播电视新闻中心三、四楼
法定代表人: 徐刚
客服电话:95564
联系人:彭莲
电话:13480169928
传真:0572-2119391
公司网址:http://www.lxsec.com

78. 海银基金销售有限公司
注册地址:上海市浦东新区东方路1217号16楼B单元
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6楼
法定代表人: 刘惠
联系人: 毛林
传真:021-80133413
电话: 021-80133597
客户服务电话:400-808-1016
公司网站:www.fundhaiyin.com

79. 和耕传承基金销售有限公司
注册地址:郑州市郑东新区东风东路、康宁北街6号楼6楼
办公地址:郑州市郑东新区东风东路、康宁北街6号楼6楼
法定代表人:李淑慧
客服电话:4000-555-671
联系人:胡静华
网址:www.hgccpb.com

80. 南京苏宁基金销售有限公司
注册地址:南京市玄武区苏宁大道1-5号
办公地址:南京市玄武区苏宁大道1-5号
法定代表:钱燕飞
联系人:喻明明
传真:025-66008800-884131
电话:025-66996699-884131
客服电话:95177
网址:www.snjijin.com

81. 北京肯特瑞财富投资管理有限公司
注册地址: 北京市海淀区海淀东三街2号4层401-15
办公地址:北京市亦庄经济开发区科创十一街18号院A座17层。
法定代表人: 陈超
联系人:? 江卉
传真:89188000
电话:13141319110
客户服务电话:400 098 8511
网址:list.jr.jd.com/fundlist/1-11-112.htm

82. 上海万得投资顾问有限公司
注册地址:中国（上海）自由贸易试验区福山路33号11楼B座
办公地址:上海市浦东新区福山路33号8楼
法定代表人: 王廷富
联系人:孙骏
传真:021-5071 0161
电话:021-5132 7185
客户服务电话:400-821-0203

基金管理人可根据有关法律法规的要求，选择其他符合要求的机构代理销售本基金，并及时公告。基金份额发售机构可以根据情况变化增加或减少其销售网点，并另行公告。

（三）注册登记机构

名称:光大保德信基金管理有限公司
注册地址:上海市延安东路222号外滩中心大厦46层
办公地址:上海市黄浦区中山东二路558号外滩金融中心1幢（北区3号楼）6层至10层
法定代表人:林昌
电话:（021）80262461
传真:（021）80262483
联系人:杨静

（四）律师事务所和经办律师

名称:国浩律师集团(上海)事务所
注册地址:上海市南京西路580号南证大厦45-46层
办公地址:上海市南京西路580号南证大厦45-46层
负责人:倪俊骥
电话:（021）52341668
传真:（021）62676960
联系人:孙翀
经办律师:宣伟华、孙翀

（五）会计师事务所和经办注册会计师

公司全称:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)
注册地址:中国北京市东城区东长安街1号东方广场东方经贸城安永大楼（东三办公楼）16层
办公地址:上海市世纪大道100号环球金融中心50楼
执行事务合伙人:吴港平
电话:（021）22288888
传真:（021）22280000
联系人:蒋燕华
经办会计师:徐艳、蒋燕华

四、基金的名称:光大保德信行业轮动混合型证券投资基金

五、基金的类型:契约型开放式

六、投资目标:本基金通过对整体宏观经济周期和行业景气度的分析判断，根据行业基本面轮动策略和行业量化轮动策略，力争把握不同经济周期阶段下的相对优势行业，以获取不同行业之间轮动效应所带来的资本增值回报。

七、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（包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、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（但须符合中国证监会的相关规定）。

本基金为混合型基金，股票资产占基金资产的比例范围为60%-95%，其他资产占基金资产的比例范围为5%－40%，权证资产占基金资产的比例范围为0－3%，债券等固定收益类证券投资范围主要包括公司债券、企业债券、可转换债券、短期融资券、金融债、资产支持证券、国债、央行票据等。现金或到期日在一年以内的政府债券的投资比例不低于基金资产净值的5%。

此外，今后如法律法规或中国证监会允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入本基金的投资范围；如法律法规或中国证监会变更上述投资品种的比例限制，基金管理人可在履行适当程序后调整本基金的投资比例规定。

八、基金的投资策略

1、资产配置策略

本基金将通过对宏观经济基本面及证券市场双层面的数据进行研究，并通过定性定量分析、风险测算及组合优化，最终形成大类资产配置决策。

首先，建立宏观指标监测体系。

本基金将严密跟踪分析反映宏观经济及证券市场运行的指标，以求把握整个宏观经济形势的未来走向和节奏，进而为本基金的资产配置决策提供支持。

具体来说，宏观经济运行指标主要包括：

（1）宏观经济先行指标，如狭义货币供应量（M1）、广义货币供应量(M2)、财政预算、制造业采购经理指数（PMI）、大宗商品库存及价格变化等；

（2）宏观经济状态指标，如GDP、CPI、PPI、规模以上工业企业增加值及利润和失业率等。

证券市场指标主要包括：

（1）股票市场：估值水平及历史估值波动区间、资金供求状况、成交量及换手率等、投资者结构数据及其变化等；

（2）债券市场：债券收益率水平、收益率曲线历史变动、流动性和资金供求状况等。

其次，对上述数据与大类资产收益率数据进行分析研究，把握其联系及规律。

本基金将运用定性和定量分析模型，将上述宏观指标（包括经济基本面及证券市场两个方面）的历史数据及大类资产收益率历史数据进行对比分析及量化回归分析，确定各类资产收益率与各类指标之间的影响模式，包括关联方向及关联度等方面。

本基金在确立上述宏观经济指标和证券市场指标对各类资产预期收益率的影响模式后，再结合对上述宏观指标的分析预测，运用金融工程的各类资产风险测算及优化，最终确定各大类资产的配置比例。

2、股票投资策略

（1）行业配置策略

行业配置策略是本基金的核心投资策略，本基金主要采用行业轮动策略作为行业配置的指导。本基金将从"估值、成长和动量"三个因素进行行业配置和轮动。具体地，本基金将通过行业基本面轮动策略对行业的成长性和估值合理性进行分析，同时结合行业量化轮动策略从行业的动量、反转策略进行分析。

1）行业基本面轮动策略

A. 行业基本面轮动的类型

本基金从研究经济周期以及行业的基本面出发，将行业的基本面轮动策略分为行业周期性轮动策略与行业政策性轮动策略两方面。其中行业周期性轮动策略是指根据对经济周期和行业生命周期的判断，分析和筛选出在特定经济周期条件下的优势行业进行配置。而行业政策性轮动策略是指根据国家政策扶持和产业规划的变迁，寻找和筛选出具有政策优势且发展前景良好的行业进行投资。

① 行业周期性轮动

本基金主要从宏观经济周期和行业生命周期两个层次来分析不同行业间的周期性轮动，并且采用宏观经济周期分析为主导、行业生命周期分析为辅助的周期性轮动策略。

首先，本基金将基于"投资时钟理论"对宏观经济周期进行分析，将宏观经济周期分解为复苏、过热、滞胀和衰退四个阶段。

图1:宏观经济周期变动与行业配置

为了找出受益于各个不同周期阶段的具体行业，本基金通过测算行业增长对GDP的弹性等指标，将行业分为周期性行业与防御性行业。通过测算行业估值指标与成长性指标，将通行业划分为价值型行业与成长性行业。因此，按照上述两个纬度，可以将所有行业分为四类，即周期成长型行业、周期价值型行业、防御价值型行业以及防御成长型行业。本基金将定期通过对上述指标的测算，对行业的划分进行定期评估，提高行业划分的准确性。

通过对历史数据的大量测算及模拟，本基金认为当宏观经济周期处于复苏阶段时，周期成长型行业往往能产生一定的超额收益；相应地，在经济周期的过热阶段、滞胀阶段和衰退阶段分别配置周期价值型行业、防御价值型行业和防御成长型行业也能产生一定的超额收益。

其次，在通过宏观经济周期分析形成对行业的初步选择结果后，本基金还将根据行业本身的生命周期分析，对上述行业选择结果进行修正。本基金将每个行业的生命周期分为创始期、成长期、成熟期和收缩期四个阶段。在行业创始期，整个行业的不确定性较大，产品需求无法有效界定，上下游联动关系还未有效形成，行业增长缓慢；在行业的成长期，行业产出品的需求开始明确，相关上下游产业配套开始完善，行业的增长率进入快速上升阶段；在行业的成熟期，整个市场都已相当成熟，市场参与者不断增多使得行业竞争开始加剧，整体行业的增长率开始稳定；在行业的收缩期，市场对该行业产出品的需求开始下降，行业的规模开始下降，行业增长率和行业利润水平也开始回落。本基金将在宏观经济周期分析得到的行业选择基础上，重点加强对成长期行业和成熟期行业的配置，适当减少对创始期行业和收缩期行业的配置，对行业配置组合进行优化。

② 行业政策性轮动

本基金认为除了经济周期变动的因素外，国家相关的经济政策也是影响行业相对表现的重要因素。这些政策主要包括产业扶持政策、财政政策和货币政策等。如果相关政策确定了对某些特定行业的扶持（如新兴战略产业布局、产业结构升级、产业规划调整等），则相应的资源和配套设施都会逐渐向被扶持的行业倾斜，这些行业在未来也更有可能产生一定的超额收益。因此，本基金将在密切关注国家相关政策的变化，并且根据政策的变化重点配置有政策扶持且预期前景良好的行业，同时减少被政策抑制的行业的配置比例。

B. 行业基本面轮动策略的应用

在实际的经济运行中，宏观经济周期和行业自身的生命周期往往是决定行业的景气程度的重要因素，但是国家反周期的调控政策往往会对正常的经济周期和行业周期因素产生一定的修正和平滑。因此行业政策性因素往往会独立于行业周期性因素，对行业的阶段性表现产生重大影响。国家的相关产业政策会阶段性地平抑或加剧经济周期的影响，因此，本基金将在充分分析宏观经济周期和行业生命周期的基础上，重点关注国家相关政策对特定行业的短期、长期影响，从而通过行业政策性轮动策略对行业周期性轮动策略进行补充。

本基金通过行业周期性轮动策略和行业政策性轮动策略的分析，最终对单个行业的基本面情况作出判断，同时对于影响行业景气度和成长性的关键指标（如行业利润增速、行业生产成本、行业收入增速、行业资本结构等）进行预测，筛选出成长性良好的行业。

另一方面，本基金还将对各行业在市场上的相对估值进行分析。对于基本面指标良好且相对估值较低的行业重点配置；对于基本面良好但相对估值较高和相对估值较低但基本面指标一般的行业进行保持关注，从中筛选出具有投资价值的行业进行配置；对于基本面情况较差且相对估值较高的行业不予配置。

2）行业量化轮动策略

本基金在使用基本面策略进行行业轮动配置的同时，也结合本基金管理人在量化投资方面的经验，采用行业量化轮动策略对本基金的行业配置策略进行补充和完善。

本基金的量化轮动策略主要体现在对行业动量反转效应的分析和把握方面。在A股市场上行业层面存在明显的反转效应，即在一段时期收益率较差的行业在未来一段时间则有可能获得较高的超额收益，而在一段时间内收益率明显较高的行业在未来一段时间则可能会出现较高的超额负收益。

本基金认为市场情绪、量能和价格等因素的变化是决定行业短期表现的重要方面，而行业的中长期发展趋势则更多地由其基本面因素决定，从而受市场因素的影响相对较小。因此，本基金认为在行业轮动的投资过程中，通过基本面轮动策略把握行业中长期趋势，同时通过量化轮动策略把握短期反转效应的方式将较为有效。

本基金将运用金融工程数量化模型对行业反转效应进行测算，动态跟踪行业的市场表现，本着"在趋势中把握反转"的策略宗旨，灵活应用行业量化轮动策略为本基金的行业配置提供优化。

（2）个股选择策略

本基金将以定性和定量相结合的方式、从价值、成长和动量等因素对个股进行选择，精选估值合理且成长性良好的上市公司进行投资。

1）定量分析

本基金结合与上市公司经营有关的重要定量指标，对目标上市公司的价值进行深入挖掘。具体的定量指标包括：

A、盈利增长指标：盈利增长率（ΔE）等；
B、现金流量指标：过去一个财年的（P/CF）等；
C、负债比率指标：财务杠杆（A/E）等；
D、市净率指标（P/B）；
E、盈利质量指标。

本基金将结合上述指标，对上市公司的盈利能力、财务质量和经营效率进行评析，为个股选择提供依据。

2）定性分析

本基金认为股票价格的合理区间并非完全由其财务数据决定，还必须结合企业学习与创新能力、企业发展战略、技术专利优势、市场拓展能力、公司治理结构和管理水平、公司的行业地位、公司增长的可持续性等定性因素，给予股票一定的折溢价水平，并最终决定股票合理的价格区间。

根据上述定性定量分析的结果，本基金进一步从价值和成长两个纬度对备选股票进行评估。对于价值被低估且成长性良好的股票，本基金将重点关注；对于价值被高估但成长性良好，或价值被低估但成长性较差的股票，本基金将通过升入的调研和缜密的分析，有选择地进行投资；对于价值被高估且成长性较差的股票，本基金不予考虑投资。

3）个股动量策略

在个股的买卖策略上，本基金将结合动量策略的研究，力争把握股票较佳的买卖时机，从而增强本基金的投资收益。动量策略主要研究上市公司股价变化、历史成交量、换手率等指标以求把握股价涨跌与成交量变化的规律，通过分析量价的配合情况，判断个股未来股价运行趋势，从而强化本基金对价值低估上市公司的买入时机及对估值已经反映投资价值或者高估的上市公司的卖出时机。

3、固定收益类品种投资策略

本基金固定收益类资产的投资将在限定的投资范围内，根据国家货币政策和财政政策实施情况、市场收益率曲线变动情况、市场流动性情况来预测债券市场整体利率趋势，同时结合各具体品种的供需情况、流动性、信用状况和利率敏感度等因素进行综合分析，在严格控制风险的前提下，构建和调整债券投资组合。

在组合的久期选择方面，本基金将综合分析宏观面的各个要素，主要包括宏观经济所处周期、货币财政政策取向、市场流动性变动情况等，通过对各宏观变量的分析，判断其对市场利率水平的影响方向和程度，从而确定本基金固定收益投资组合久期的合理范围。

在确定固定收益投资组合的具体品种时，本基金将根据市场对于个券的市场成交情况，对各个目标投资对象进行利差分析，包括信用利差、流动性利差、期权调整利差（OAS），并利用利率模型对利率进行模拟预测，选出定价合理或被低估，到期期限符合组合构建要求的固定收益品种。

（1）类属资产配置策略

对类属资产配置进行决策的主要依据是对不同债券资产类收益与风险的估计和判断。我们基于对未来的宏观经济和利率环境的研究和预测，根据国债、金融债等不同品种的信用利差变动情况，以及各品种的市场容量和流动性情况，通过情景分析的方法，判断各个债券资产类属的预期回报，在不同债券品种之间进行配置。具体考量指标包括收益率分析、利差分析、信用等级分析和流动性分析，以此确定各类属资产的相对收益和风险因素，并以此进行投资判断依据。

（2）组合久期调整策略

在确定了组合的整体久期后，组合将基于宏观经济研究和债券市场跟踪，结合收益率曲线的拟合和波动模拟模型，对未来的收益率曲线移动进行情景分析，从而根据不同期限的收益率变动情况，在长期、中期和短期债券间进行配置，以期在收益率曲线调整的过程中获得较好收益。

(3) 信用利差策略

随着债券市场的发展，企业债和公司债的发行将快速发展，我们预计大批优质企业将在交易所或者银行间市场发行债券。在这种情况下，本基金将通过对行业经济周期、发行主体内外部评级和市场利差分析等判断，加强对企业债、资产抵押债券等新品种的投资，并通过对信用利差的分析和管理，获取超额收益。

(4)跨市场套利投资策略

目前我国的债券市场分成交易所和银行间两个投资市场，其参与主体、资金量、交易模式等方面均存在较大的差异，本基金将关注银行间市场和交易所市场之间的利差波动情况，以博取跨市场的套利机会。

4. 权证及其他品种投资策略

本基金在权证投资中将对权证标的证券的基本面进行研究，结合期权定价模型估算权证价值，主要考虑运用的策略有：价值挖掘策略、杠杆策略、双向权证策略、获利保护策略和套利策略等。

九、业绩比较基准

本基金的业绩比较基准为75%×沪深300指数收益率+25%×中证全债指数收益率。

十、风险收益特征

本基金为混合型基金，属于证券投资基金中的风险较高的品种，其预期收益和风险高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。

十一、基金的投资组合报告

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	53,302,303.40	91.93
	其中：股票	53,302,303.40	91.93
2	固定收益投资	1,998,800.00	3.45
	其中：债券	1,998,800.00	3.45
	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	1,800,364.62	3.11
7	其他资产	879,222.93	1.52
8	合计	57,980,690.95	100.00

1. 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	29,424,148.00	51.94
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	–	–
E	建筑业	–	–
F	批发和零售业	–	–
G	交通运输、仓储和邮政业	2,392,735.00	4.22
H	住宿和餐饮业	–	–
I	信息传输、软件和信息技术服务业	6,485,420.40	11.45
J	金融业	–	–
K	房地产业	–	–
L	租赁和商务服务业	7,275,200.00	12.84
M	科学研究和技术服务业	4,952,000.00	8.74
N	水利、环境和公共设施管理业	2,772,800.00	4.89
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	–	–
S	综合	–	–
	合计	53,302,303.40	94.08

2. 报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票明细

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	300012	华测检测	400,000	4,952,000.00	8.74
2	300156	神雾环保	200,000	4,116,000.00	7.27
3	300049	福瑞股份	166,600	3,960,082.00	6.99
4	300058	蓝色光标	400,000	3,884,000.00	6.86
5	002400	省广股份	240,000	3,391,200.00	5.99
6	002387	黑牛食品	157,300	2,888,028.00	5.10
7	002672	东江环保	160,000	2,772,800.00	4.89
8	002439	启明星辰	100,000	2,583,000.00	4.56
9	300274	阳光电源	100,000	2,440,000.00	4.31
10	300074	华平股份	200,000	2,400,000.00	4.24

3. 报告期末按券种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	1,998,800.00	3.53
2	央行票据	–	–
3	金融债券	–	–
	其中：政策性金融债	–	–
4	企业债券	–	–
5	企业短期融资券	–	–
6	中期票据	–	–
7	可转债	–	–
8	其他	–	–
9	合计	–	–

4. 报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	019539	16国债11	20,000	1,998,800.00	3.53

5. 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未投资资产支持证券。

6. 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

7. 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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

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。

9.2 本基金投资股指期货的投资政策

根据本基金基金合同，本基金不能投资于股指期货。

10. 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

10.1 本期国债期货投资政策

根据本基金基金合同，本基金不能投资于国债期货。

11. 投资组合报告附注

(1) 本基金投资的前十名证券的发行主体本期未被监管部门立案调查，且在本报告编制日前一年内未受到公开谴责、处罚。

(2) 本基金未投资超出基金合同规定的备选股票库。

(3) 其他资产的构成如下：

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	111,189.35
2	应收证券清算款	634,808.16
3	应收股利	–
4	应收利息	7,644.45
5	应收申购款	125,580.97
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	879,222.93

(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

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、基金的业绩

本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。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招募说明书。基金业绩数据截至2016年6月30日。

（一） 基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表

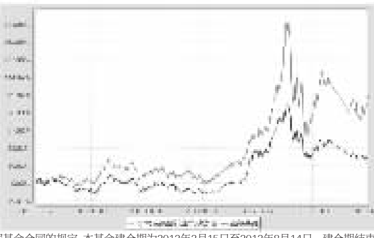
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
2012年	16.50%	0.89%	1.09%	0.89%	15.41%	0.00%
2013年	–5.82%	1.28%	–5.64%	1.05%	–0.18%	0.23%
2014年	36.85%	1.19%	40.69%	0.91%	–3.84%	0.28%
2015年	38.26%	2.80%	7.91%	1.86%	30.35%	0.94%
2016年1月1日至2016年6月30日	–6.25%	2.66%	–11.14%	1.38%	4.89%	1.28%
自基金合同生效起至今	94.62%	1.85%	28.71%	1.27%	65.91%	0.58%

（二）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

光大保德信行业轮动混合型证券投资基金

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

（2012年2月15日至2016年6月30日）



注：根据基金合同的规定，本基金建仓期为2012年2月15日至2012年8月14日。建仓期结束时本基金各项资产配置比例符合本基金合同规定的比例限制及投资组合的比例范围。

十三、费用与税收

（一）与基金运作有关的费用

1、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）基金合同生效后的信息披露费用；
（4）基金份额持有人大会费用；
（5）基金合同生效后与基金有关的会计师费和律师费；
（6）基金的证券交易费用；
（7）基金财产拨划支付的银行费用；
（8）证券账户开户费用和银行账户维护费；
（9）按照国家有关规定可以在基金财产中列支的其他费用。

上述基金费用由基金管理人在法律法规规定的范围内按照公允的市场价格确定，法律法规和基金合同另有规定时从其规定。

2、基金费用计提方式、计提标准和支付方式

（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年费率计提。计算方法如下：

H＝E×年管理费率÷当年天数，本基金年管理费率为1.5%

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付指令，经基金托管人复核后于次月首日起3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、休息日，支付日期顺延。

（2）基金托管人的基金托管费

在通常情况下，基金托管费按前一日基金资产净值的年费率计提。计算方法如下：

H＝E×年托管费率÷当年天数，本基金年托管费率为0.25%

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付指令，经基金托管人复核后于次月首日起3个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人，若遇法定节假日、休息日，支付日期顺延。

（3）上述费用种类中3到7项费用由基金托管人根据其他有关法律法规及相应协议的规定，按费用支出金额支付，列入或摊入当期基金费用。

3、不列入基金费用的项目

基金管理人和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，以及处理与基金运作无关的事项发生的费用等不列入基金费用。基金合同生效前的相关费用，包括但不限于验资费、会计师和律师费、信息披露费等费用不列入基金费用。

4、基金管理费和基金托管费的调整

基金管理人和基金托管人可根据基金发展情况调整基金管理费率和基金托管费率。降低基金管理费率和基金托管费率，无须召开基金份额持有人大会。基金管理人必须依照有关规定最迟于新的费率实施日前在指定媒体和基金管理人网站上刊登公告。

（二）与基金销售有关的费用

1、认购费

本基金的认购费由认购人承担，不记入基金资产，用于本基金的市场推广、销售、注册登记等设立募集期间发生的各项费用。本基金的面值为每份基金份额1.00元，采用金额认购的方式。本基金认购费率设置如下表所示：

认购金额（含认购费）	认购费率
50万元以下	1.0%
50万元（含50万元）到100万元	0.6%
100万元（含100万元）到500万元	0.3%
500万元以上（含500万元）	每笔交易1000元

2、申购费

本基金的申购费由申购人承担，不记入基金资产，用于基金的市场推广及销售等各项费用。本基金申购费率设置如下表所示：

申购金额（含申购费）	申购费率
50万元以下	1.5%
50万元（含50万元）到100万元	0.8%
100万元（含100万元）到500万元	0.6%
500万元以上（含500万元）	每笔交易1000元

3、赎回费

赎回费由赎回人承担，赎回费在扣除手续费及注册登记费后，月部分全部归入基金资产，归入基金资产的赎回费比例为赎回费总额的25%。本基金赎回费率设置如下表所示：

持有期	赎回费率
1年以内	0.5%
1年至2年（含1年）	0.2%
2年及以上	0%

注：赎回费的计算中1年指365个公历日。

4、转换费

基金转换费用由转出和转入基金的申购费补差和转出基金的赎回费两部分构成，具体收取情况视每次转换时两只基金的申购费率和赎回费率的差异情况而定。基金转换费用由申请办理该项业务的基金投资者承担。具体公式如下：

（1）转出金额：

转出金额＝转出基金份额×转出基金当日基金单位资产净值

（2）转换费用：

如果转入基金的申购费率）转出基金的申购费率：

转换费用＝转出金额×转出基金赎回费率＋转出金额×（1－转出基金赎回费率）×转出基金与转入基金的申购费率差/（1＋转出基金与转入基金的申购费率差）

如果转出基金的申购费率≥转入基金的申购费率：

转换费用＝转出金额×转出基金赎回费率

各混合型基金在转换过程中转出金额对应的转出基金或转入基金申购费用为固定费用时，则该基金计算补差费率时的转出基金的原申购费率或转入基金的申购费率视为0；

基金在完成转换后不连续计算持有期；

转出基金与转入基金的申购费率差为基金转换当日转出金额对应得转出基金和转入基金的申购费率之差。

具体赎回费费率以及各基金申购费率差请参照相应的基金合同或相关公告。

（3）转入金额与转入份额：

转入金额＝转出金额－转换费用

转入份额＝转入金额÷转入基金当日基金单位资产净值

5、经报中国证监会批准，基金管理人可以在上述范围内调整申购费率和赎回费率，并最迟于新费率开始实施前2日在至少一种指定报刊和网站上予以公告。如果调高申购或赎回费率，则须经基金份额持有人大会通过。

（三）其他费用

其他费用包括证券交易费用；基金合同生效后的基金信息披露费用；基金份额持有人大会费用；基金合同生效后与基金相关的会计师费和律师费；基金合同生效后与基金相关的诉讼费用；按照国家有关规定可以列入的其他费用。上述费用由基金托管人根据其他有关法规及相关协议规定，按费用实际支出金额列入当期基金费用，由基金托管人从基金资产中支付。

（四）税收

本基金运作过程中涉及的各纳税主体，依照国家法律法规的规定履行纳税义务。

十四、对招募说明书更新部分的说明

基金管理人依据《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》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金管理公司治理准则（试行）》及其它有关法律法规的要求，对本基金招募说明书进行了更新，主要更新内容列示如下：

1. 在"重要提示"中，更新了招募说明书内容的截止日期及有关财务数据的截止日期。
2. 在"三、基金管理人"部分，根据实际情况进行了更新。
3. 在"四、基金托管人"部分，根据实际情况进行了更新。
4. 在"五、相关服务机构"部分，根据实际情况进行了更新。
5. 在"八、基金份额的申购与赎回"部分，对"（十一）基金转换"与"（十二）定期定额投资计划"中"销售机构"的信息进行了更新。
6. 在"九、基金的投资"部分，将"（十一）基金投资组合报告"的数据更新至2016年6月30日。
7. 将"十、基金的业绩"的数据更新至2016年6月30日。
8. 在"二十、基金托管协议的内容摘要"部分，根据实际情况进行了更新。
9. 在"二十一、对基金份额持有人的服务"部分，据实际情况进行了更新。
10. 在"二十二、其它应披露事项"部分更新了相关内容。

光大保德信基金管理有限公司
2016年9月28日

光大保德信耀钱包货币市场基金国庆节"假期前暂停申购及基金转换转入交易提示性公告

公告送出日期：2016年9月28日

1.公告基本信息

基金名称	光大保德信耀钱包货币市场基金	
基金简称	光大耀钱包货币	
基金主代码	001973	
基金管理人名称	光大保德信基金管理有限公司	
公告依据	根据中国证监会《关于2016年部分节假日放假和休市安排的通知》（证监办发〔2015〕88号），国庆节：10月1日（星期六）至10月7日（星期五）为节假日休市，10月8日（星期六）、10月9日（星期日）为周末休市。10月10日（星期一）起照常开市。	
暂停相关业务的起始日、金额及原因说明	暂停通过代销机构申购日	2016年9月29日、2016年9月30日
	暂停通过代销机构转换转入日	2016年9月29日、2016年9月30日
	暂停通过代销机构申购、转换转入的原因说明	为保护光大保德信耀钱包货币市场基金现有基金份额持有人的利益，根据《光大保德信耀钱包货币市场基金基金合同》第六部分第七条第4款的条款约定。

2.其他需要提示的事项

(1)2016年9月29日和2016年9月30日通过直销机构仍能照常办理本基金的申购及转换转入业务。投资者于交易日15:00之后提交的申请视为下一交易日提交的申请。

(2)本基金暂停通过代销机构申购、转换转入业务期间，本基金的定期定额申购业务、转换转出业务及赎回业务等其他业务仍照常办理；

(3)假期前及假期期间，未经确认的交易申请、未到账的赎回款项等，将顺延到假期结束后进行处理；

(4)若投资者于假期前或假期期间需要使用资金，请充分考虑资金到账所需时间，提前做好交易安排，避免因交易跨越假期而带来不便；

(5)自2016年10月10日起本基金恢复通过代销机构办理申购及基金转换转入业务，届时将不再另行公告；

(6)如有疑问，请拨打本公司客户服务热线：4008-202-888，或登陆本公司网站www.epf.com.cn获取相关信息。

特此公告。

光大保德信基金管理有限公司
2016年9月28日

光大保德信现金宝货币市场基金国庆节"假期前暂停申购及基金转换转入交易提示性公告

公告送出日期：2016年9月28日

1.公告基本信息

基金名称	光大保德信现金宝货币市场基金	
基金简称	光大现金宝货币	
基金主代码	000210	
基金管理人名称	光大保德信基金管理有限公司	
公告依据	根据中国证监会《关于2016年部分节假日放假和休市安排的通知》（证监办发〔2015〕88号），国庆节：10月1日（星期六）至10月7日（星期五）为节假日休市，10月8日（星期六）、10月9日（星期日）为周末休市。10月10日（星期一）起照常开市。	
暂停相关业务的起始日、金额及原因说明	暂停通过代销机构申购日	2016年9月29日、2016年9月30日
	暂停通过代销机构转换转入日	2016年9月29日、2016年9月30日
	暂停通过代销机构申购、转换转入的原因说明	为保护光大保德信现金宝货币市场基金现有基金份额持有人的利益，根据《光大保德信现金宝货币市场基金基金合同》第六部分第七条第4款"基金管理人认为接受某笔或某些申购申请可能会影响或损害现有基金份额持有人利益时，可拒绝或暂停接受投资人的申购申请"的条款约定。
下属分级基金的基金简称	光大现金宝货币A	光大现金宝货币B
下属分级基金的交易代码	000210	000211
该分级基金是否暂停通过代销机构申购、转换转入	是	是

2.其他需要提示的事项

(1)2016年9月29日和2016年9月30日通过直销机构仍能照常办理本基金的申购及转换转入业务。投资者于交易日15:00之后提交的申请视为下一交易日提交的申请。

(2)本基金暂停通过代销机构申购、转换转入业务期间，本基金的定期定额申购业务、转换转出业务及赎回业务等其他业务仍照常办理；

(3)假期前及假期期间，未经确认的交易申请、未到账的赎回款项等，将顺延到假期结束后进行处理；

(4)若投资者于假期前或假期期间需要使用资金，请充分考虑资金到账所需时间，提前做好交易安排，避免因交易跨越假期而带来不便；

(5)自2016年10月10日起本基金恢复通过代销机构办理申购及基金转换转入业务，届时将不再另行公告；

(6)如有疑问，请拨打本公司客户服务热线：4008-202-888，或登陆本公司网站www.epf.com.cn获取相关信息。

特此公告。

光大保德信基金管理有限公司
2016年9月28日

光大保德信货币市场基金 国庆节"假期前暂停申购及基金转换转入交易提示性公告

公告送出日期：2016年9月28日

1.公告基本信息

基金名称	光大保德信货币市场基金	
基金简称	光大货币	
基金主代码	360003	
基金管理人名称	光大保德信基金管理有限公司	
公告依据	根据中国证监会《关于2016年部分节假日放假和休市安排的通知》（证监办发〔2015〕88号），国庆节：10月1日（星期六）至10月7日（星期五）为节假日休市，10月8日（星期六）、10月9日（星期日）为周末休市。10月10日（星期一）起照常开市。	
暂停相关业务的起始日、金额及原因说明	暂停通过代销机构申购日	2016年9月29日、2016年9月30日
	暂停通过代销机构转换转入日	2016年9月29日、2016年9月30日
	暂停通过代销机构申购、转换转入的原因说明	为保护光大保德信货币市场基金现有基金份额持有人的利益，根据《光大保德信货币市场基金基金合同》第六部分第（十）条"当基金管理人认为某笔申购申请会影响到其他基金份额持有人利益时，可拒绝该笔申购申请"的条款约定。

2.其他需要提示的事项

(1)2016年9月29日和2016年9月30日通过直销机构仍能照常办理本基金的申购及转换转入业务。投资者于交易日15:00之后提交的申请视为下一交易日提交的申请。

(2)本基金暂停通过代销机构申购、转换转入业务期间，本基金的定期定额申购业务、转换转出业务及赎回业务等其他业务仍照常办理；

(3)假期前及假期期间，未经确认的交易申请、未到账的赎回款项等，将顺延到假期结束后进行处理；

(4)若投资者于假期前或假期期间需要使用资金，请充分考虑资金到账所需时间，提前做好交易安排，避免因交易跨越假期而带来不便；

(5)自2016年10月10日起本基金恢复通过代销机构办理申购及基金转换转入业务，届时将不再另行公告；

(6)如有疑问，请拨打本公司客户服务热线：4008-202-888，或登陆本公司网站www.epf.com.cn获取相关信息。

特此公告。

光大保德信基金管理有限公司
2016年9月28日