

## 交银施罗德成长股票证券投资基金

## 招募说明书(更新)摘要

(2008年第1号)

基金管理人:交银施罗德基金管理有限公司 基金托管人:中国农业银行

## 【重要提示】

交银施罗德成长股票证券投资基金(以下简称“本基金”)经2006年9月26日中国证券监督管理委员会《证监基金字【2006】197号文核准募集。本基金基金合同于2006年10月23日正式生效。

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。

基金管理人恪恪尽职守,诚实信用,勤勉尽责的原则管理和运用基金财产,但不保证投资本基金一定盈利,也不保证基金份额持有人的最低收益;因基金价格可升可跌,亦不保证基金份额持有人能全数取回其原本投资。

投资有风险,投资人在认购(或申购)本基金前应认真阅读本招募说明书。基金的投资业绩并不代表未来表现,基金管理人管理的其他基金的业绩并不构成新基金业绩表现的保证。

本摘要根据本基金的基金合同和招募说明书编写,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,并依照《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,应详细阅读基金合同。

本招募说明书所载内容截止日为2008年4月23日,有关财务数据和净值表现截止日为2008年3月31日。本招募说明书所载的财务数据未经审计。

## 一、基金管理人

## (一)基金管理人概况

名称:交银施罗德基金管理有限公司  
住所:上海市浦东新区银城中路22号2层(裙)  
办公地址:上海市浦东银城中路188号交银金融大厦  
法定代表人:谢鸿宾  
成立时间:2005年8月4日  
注册资本:2亿元人民币  
存续期间:持续经营  
联系人:陈超  
电话:(021)61065050  
传真:(021)61065034  
邮政编码:200120

交银施罗德基金管理有限公司(以下简称“公司”)经中国证监会证监基金字[2006]128号文批准设立。公司股权结构如下:

单位名称	股权比例
交通银行股份有限公司(以下简称“交通银行”)	65%
施罗德投资管理有限公司	30%
中国国际海运集装箱(集团)股份有限公司	5%

## (二)主要成员情况

1.基金管理人董事会成员  
彭纯先生,董事长,博士学位。历任新疆财经学院讲师、教研室主任、科研处副处长、经济研究所副所长;新疆维吾尔自治区党委政研室副处长、处长;1994年起历任交通银行乌鲁木齐分行副行长、行长,南宁分行行长,广州分行行长,交通银行总行行政助理,现任交通银行执行董事、副行长。经公司董事会于2007年第五次审议通过,免去公司董事谢鸿宾先生的职务,选举彭纯先生担任公司董事。  
雷贤庆先生,副董事长,学士学位,加拿大证券学院和香港证券学院荣誉院士。历任巴克莱基金管理有限公司基金经理、宝源投资管理(香港)有限公司执行董事、交银施罗德基金管理有限公司总经理。曾任中国证监会开放式基金海外专家评审委员会委员。  
莫泰山先生,董事,总经理,硕士学位。历任中国证券监督管理委员会基金监管部副处长,办公厅主任秘书,基金监管部处长,交银施罗德基金管理有限公司副总经理。经公司董事会于2007年第五次审议通过,免去公司董事周晓女士的职务,选举莫泰山先生担任公司董事。

阮红女士,董事,博士学位。历任交通银行办公室综合处副处长兼宣传处副处长,办公室综合处处长,交通银行海外机构管理部副总经理、总经理,交通银行上海分行副行长,交通银行资产管理部总经理,现任交通银行投资管理部总经理。经公司董事会于2007年第五次审议通过,免去公司董事金大建先生的职务,选举阮红女士担任公司董事。  
吴伟先生,董事,博士学位。历任交通银行总行财会部财务处主管、副处长,总行预算财务部副总经理,现任交通银行总行预算财务部总经理。  
蔡建廷先生,董事,大专学历。历任施罗德集团信息技术工作集团信息技术部董事、施罗德集团首席运营官,现任施罗德集团亚太地区总裁。

孙邦祥女士,独立董事,博士学位,国务院政府特殊津贴专家,博士生导师。现任北京大学经济学院副院长、风险管理及保险学系主任。  
王松奇先生,独立董事,博士学位。历任中国人民大学讲师、中国社会科学院财贸所金融研究所副所长,现任中国社会科学院金融研究中心副主任、研究员,北京创业投资协会常务副理事长、秘书长。  
陈彦华先生,独立董事,博士学位。历任香港科技大学金融学系副教授、教授,现任香港科技大学金融学系系主任。

2.基金管理人监事会成员  
徐康先生,监事,学士学位。曾任职于中国人民银行行长宁区办事处和工商银行行长宁区办事处,历任交通银行上海分行人事教育处副处长,交通银行人事教育部副总经理、总经理,交通银行党委委员、纪委书记。  
金玉凤女士,监事,学士学位。历任交通银行总行办公室副主任(主持工作)、交通银行信贷管理部科长,交银施罗德基金管理有限公司处长、交通银行资产管理部客户处处长,现任交银施罗德基金管理有限公司副总经理。

袁庆霞女士,监事,CFP、FRM、双硕士学位。历任宝源投资管理(香港)有限公司资讯科技部主管、业务延续计划的负责人。曾任中国证监会开放式基金海外专家评审委员会委员,负责营运及IT部分。现任交银施罗德基金管理有限公司监察稽核及风险管理总监。

## 3.公司高管人员

彭纯先生,董事长,博士学位。历任新疆财经学院讲师、教研室主任、科研处副处长、经济研究所副所长,新疆维吾尔自治区党委政研室副处长、处长;1994年起历任交通银行乌鲁木齐分行副行长、行长,南宁分行行长,广州分行行长,交通银行总行行政助理,现任交通银行股份有限公司执行董事、副行长。经公司第一届董事会第二十次会议审议通过,免去公司董事长谢鸿宾先生的职务,选举彭纯先生担任公司董事。  
莫泰山先生,董事,总经理,硕士学位。历任中国证券监督管理委员会基金监管部副处长,办公厅主任秘书,基金监管部处长,交银施罗德基金管理有限公司副总经理。经公司第一届董事会第二十四次会议通过,免去公司总经理雷贤庆先生的职务,选举莫泰山先生担任公司总理。  
吴建中先生,督察长,大专学历。历任交通银行宁波分行副行长、行长,交通银行风险管理部副总经理、总经理,交通银行宁波分行行长、党委书记。  
许燕女士,副总经理,硕士学位,高级经济师。历任湖南大学湖南财经学院金融学院讲师,湘财证券有限责任公司国债部副经理,基金管理部总经理,湘财荷银基金管理有限公司副总经理。

4.本基金基金经理  
周伟斌(权益部副总经理)  
项捷辉(固收权益部总经理)  
上述人员之间不存在亲属关系。

## 二、基金托管人

## (一)基金托管人情况

1.基本情况  
名称: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:北京海淀区西三环北路100号金玉大厦  
法定代表人:项俊波  
成立时间:1979年7月23日  
注册资本:361亿元人民币  
存续期间:持续经营  
电话:(010)68421499  
联系人:李芳菲  
中国农业银行是中国金融体系的重要组成部分。总行设在北京。在国内,中国农业银行网点遍布城乡,资金实力雄厚,服务功能齐全,不仅为广大客户所信赖,而且与国外一道取得了长足的共同发展,已成为中国最大的银行之一。在海外,农业银行同样通过自己的努力赢得了良好的信誉,被《财富》评为世界500强企业之一。中国农业银行网点遍布中国城乡,成为国内网点最多、业务辐射范围最广、服务领域最广、服务对象最广泛、功能最全的大中型商业银行之一。中国农业银行自1979年恢复成立以来,在社会各界的大力支持下,全行员工开拓进取,奋力拼搏,在建设现代商业银行的征途上,积极实践,勇于实践,资金实力显著增强,业务领域不断拓展,经营结构逐年优化,财务状况大幅好转,管理水平不断提高,在服务质量和内控管理方面处于国内同业领先地位,在连续多年“金”字号评比中,中国农业银行是中国第一批开展理财业务的国内商业银行。经验丰富,服务优质,业绩突出,2004年被评为《全球托管人》评为“中国最佳托管银行”。2007年中国农业银行通过了美国SAS70内部控制审计,并获无保留意见的SAS70审计报告,表明了独立公正第三方对中国农业银行托管服务运作流程的风险管理、内部控制的健全有效性的全面认可。  
中国农业银行证券投资基金托管部于1998年6月经中国证监会和中国银监会批准成立,2004年9月更名为托管业务部,内设技术保障处、营运中心、委托资产托管处、保险资产托管处、证券投资基金托管处、信托资产托管处、境外资产托管处,拥有先进的安全防范设施和信息清算、核算、交易监督快捷处理系统。

2.主要人员情况  
中国农业银行托管业务部现有员工70名,其中硕士与博士36人,高级管理人员,高级经济师,高级工程师10余名,服务团队成員都具有高素质高学历的托管业务经验,高级管理层次均有20年以上金融从业经验和高级技术职称。

截止2008年3月31日,中国农业银行托管的封闭式证券投资基金和开放式证券投资基金共64只,包括国泰基金、基金裕隆、基金汉兴、基金天华、基金鸿阳、基金丰和、基金久富、富国货币平衡开放式基金、长城成长价值开放式基金、宝盈鸿利收益开放式基金、大成价值增长开放式基金、大成债券开放式基金、银河稳健开放式基金、银河收益开放式基金、长盛债券开放式基金、长信利息收益开放式基金、长盛动态精选开放式基金、景顺长城内需增长开放式基金、万家增强收益债券型证券投资基金、大成精选增值混合型证券投资基金、长信银利精选开放式基金、诺安天颐增长开放式基金、鹏华货币市场基金、取分打增利开放式基金、国泰货币市场基金、新华优选分红证券投资基金、交银施罗德货币基金、泰达红利基金、泰达市值基金、鹏华货币市场基金、交银施罗德货币基金、景顺长城稳健回报股票型证券投资基金、富兰克林国海弹性市值股票型证券投资基金、大成沪深300指数证券投资基金、富国天时时货币市场基金、益民货币市场基金、华夏平稳增长混合型证券投资基金、长城安心回报混合型证券投资基金、中邮核心精选股票型证券投资基金、交银施罗德成长股票证券投资基金、景顺长城内需增长混合型证券投资基金、长盛中债100指数证券投资基金、大成积极成长股票型证券投资基金、东方价值驱动双动力股票型证券投资基金、宝盈策略增长股票型证券投资基金、泰达红利基金、泰达市值基金、鹏华货币市场基金、大成创新成长混合型证券投资基金、益民创新优势混合型证券投资基金、中邮核心成长股票型证券投资基金、华夏复兴基金、大成国际领先股票型证券投资基金、大成同德主题增长股票型证券投资基金、托管基金份额2014.16亿。

## (二)基金托管人的内部风险控制制度说明

1.内部控制目标  
严格执行国家有关托管业务的法律法规,行业监管规章和行内有关管理规定,守法经营、规范运作,严格监督,确保业务的稳健运行,保证基金财产的安全完整,确保有关信息的真实、准确、完整、及时,保护基金份额持有人的合法权益。

2.内部控制组织架构  
风险与内控管理委员会直接负责中国农业银行的风险管理与内部控制工作,对托管业务风险控制工作进行检查指导。托管业务部专门设置了风险管理处,配备了专职内控监督人员负责托管业务的内控监督工作,具有独立行使监督稽核工作职权和能力。

3.内部控制制度及措施  
内部控制,完善的制度控制体系,建立了管理制度、控制制度、岗位职责、业务操作流

程,可以保证托管业务的规范操作和顺利进行;业务人员具备从业资格;业务管理实行严格的复核、审核、检查制度,授权工作实行集中控制,业务印章按规程保管、存放、使用,账户资料严格保管,制约机制严格有效;业务操作区专人设置,封闭管理,实施音像监控;业务信息由专职信息披露人负责,防止泄密;业务实现自动化操作,防止人为事故的发生;技术系统完整、独立。

(三)基金托管人对基金管理人运作基金进行监督的方法和程序  
基金托管人通过参数设置将《基金法》、《运作办法》、基金合同、托管协议规定的投资比例和禁止投资品种输入监控系统,每日登录监控系统监督基金管理人的投资运作,并通过基金资金账户,基金管理人的投资指令等监督基金管理人的其他行为。

当基金出现异常交易行为时,基金托管人应当针对不同情况采取以下方式的处理:  
1.电话提示。对媒体和舆论反映集中的问题,电话提示基金管理人;  
2.书面提示。对本基金投资比例接近超标、资金头寸不足等情况,以书面方式对基金管理人进行提示;

3.书面报告。对基金投资比例超标、清算资金透支以及其他涉嫌违规交易等行为,书面提示有关基金管理人并报中国证监会。

## 三、相关服务机构

(一)基金份额发售机构  
1.直销机构  
本基金直销机构为本公司以及本公司的网上交易平台。

本基金直销机构为本公司以及本公司的网上交易平台。  
名称:交银施罗德基金管理有限公司  
住所:上海市交通银行大楼二(裙)层  
办公地址:上海银城中路188号交银金融大厦  
法定代表人:谢鸿宾  
成立时间:2005年8月4日  
电话:(021)61065050  
传真:(021)61065054  
联系人:张晋  
客户服务电话:400-700-5000(免长途话费),(021)61055000  
网址:www.jsrd.com, www.bocomschroder.com

个人投资者可以通过本公司网上交易系统办理本基金的开户、申购、赎回和转换等业务,具体交易细则请参阅本公司网站公告。网上交易网址:www.jsrd.com, www.bocomschroder.com。

2.代销机构  
场外代销机构  
(1)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:北京市东城区建国门内大街69号  
电话:(021)61065050  
传真:(010)85108219  
联系人:蒋浩  
客户服务电话:96599  
网址:www.abchina.com

(2)中国建设银行  
住所:北京市西城区金融大街25号  
办公地址:北京市西城区金融大街25号  
电话:(010)84906600  
联系人:陈静  
客户服务电话:96533  
网址:www.ccb.com

(3)交通银行  
住所:上海市浦东新区银城中路188号  
办公地址:上海银城中路188号  
电话:(021)58781234  
传真:(021)58408942  
联系人:曹辉  
客户服务电话:96569  
网址:www.bankcomm.com

(4)上海银行股份有限公司  
住所:上海市银城中路188号  
办公地址:上海银城中路168号  
电话:(021)68741111  
联系人:李羿  
客户服务电话:(021)962888  
网址:www.bankofshanghai.com

(5)广东发展银行股份有限公司  
住所:广州市农林下路83号  
法定代表人:李春红  
联系人:詹全鑫、张天美  
客户服务电话:(020)38322542,38322734,38322730  
传真:(020)35914283  
网址:www.gdcb.com

(6)中国民生银行  
住所: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:董文标  
电话:(010)58561828  
传真:(010)58591263  
联系人:李群  
客户服务电话:96568  
网址:www.cmbc.com.cn

(7)中信银行股份有限公司  
住所:北京市东城区朝阳门内大街6号华夏大厦C座  
办公地址:北京东城区朝阳门内大街8号华夏大厦C座  
法定代表人:李海平  
电话:(010)65423377  
传真:(010)65412281  
联系人:王斌  
客户服务电话:96568  
网址:bank.ecitic.com

(8)光大证券股份有限公司  
住所:上海市浦东新区银城中路528号上海证券大厦南楼16楼  
办公地址:上海浦东南路528号上海证券大厦南楼16楼  
电话:(021)68816000  
联系人:刘晨  
客户服务电话:10109998  
网址:www.ebscn.com

(9)国泰君安证券股份有限公司  
住所:上海市浦东新区商城路618号  
办公地址:上海市延平路135号  
法定代表人:祝幼一  
电话:(021)62500818  
传真:(021)62509400  
联系人:芮敏彬  
客户服务电话:400-8888-666,(021)962588  
网址:www.gtja.com

(10)中信建投证券有限责任公司  
住所:北京市朝阳区安立路66号4号楼  
办公地址:北京朝阳门内大街188号  
法定代表人:黎晓峰  
电话:(010)65181800  
传真:(010)65182261  
联系人:魏明  
客户服务电话:400-8888-108(免长途费)  
网址:www.csc108.com

(11)海通证券股份有限公司  
住所:上海市淮海中路98号  
办公地址:上海市淮海中路98号  
法定代表人:王开国  
电话:(021)53594566  
传真:(021)53588549  
联系人:金芸、杨颖  
客户服务电话:400-8888-001,(021)962503  
网址:www.htsec.com

(12)广发证券股份有限公司  
住所:广东省珠海市吉大海滨路光大国际贸易中心26楼261室  
办公地址:广州市天河区路183号广东发展大厦36、38、41、42楼  
法定代表人:王志伟  
电话:(020)87559888-875  
传真:(020)87557985  
联系人:肖梅  
客户服务电话:(020)87558888-875  
网址:www.gtf.com.cn

(13)中国银河证券股份有限公司  
住所:北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座  
办公地址:北京西城区金融大街35号国际企业大厦C座  
法定代表人:田向华  
电话:(010)66568887  
联系人:郭京华  
客户服务电话:800-820-1868  
网址:www.chinastock.com.cn

(14)招商证券股份有限公司  
住所:深圳市福田区益田路江苏大厦A座38-45层  
办公地址: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)182943666  
传真:(0755)182943666  
联系人:黄健  
客户服务电话:400-8888-111,96566  
网址:www.newone.com.cn

(15)兴业证券股份有限公司  
住所:福州市湖东路99号标力大厦  
办公地址:上海浦东峨山路166号中保大厦  
法定代表人:兰荣  
电话:(021)68418974  
传真:(021)68419267  
联系人:杨盛芳  
客户服务电话:(021)68419974  
网址:www.xyzq.com.cn

(16)申银万国证券股份有限公司  
住所:上海市常熟路171号  
办公地址:上海市常熟路171号  
法定代表人:丁国荣  
电话:(021)54033888  
联系人:黄继辉  
客户服务电话:(021)962505  
网址:www.sw2000.com.cn

(17)国都证券有限责任公司  
住所:深圳市福田区华强北路赛格广场45层  
办公地址:深圳市福田区华强北路赛格广场171号  
法定代表人:王少华  
电话:(010)64482288-370  
联系人:马泽睿  
客户服务电话:800-810-8809  
网址:www.guodu.com

(18)华泰证券股份有限公司  
住所:江苏省南京市中山东路90号华泰证券大厦  
办公地址:江苏省南京市中山东路90号华泰证券大厦  
法定代表人:吴万善  
电话:(025)18445777-950,248  
传真:(025)184579778  
联系人:李金龙、张小波  
客户服务电话:(025)184579897  
网址:www.htsec.com

(19)中信金通证券有限责任公司  
住所:浙江省杭州市中河南路11号凯悦国际商务楼A座  
办公地址:浙江省杭州市中河南路11号凯悦国际商务楼A座  
法定代表人:吕世刚  
电话:(0571)85783715  
传真:(0571)85783771  
联系人:王勤  
客户服务电话:(0571)96598  
网址:www.bocomschroder.com

(20)中原银行股份有限公司  
住所:上海银城中路200号39层  
办公地址:中国上海浦东银城中路200号中银大厦39-40层  
法定代表人:平岳  
联系人:张静  
客户服务电话:400-620-8888  
网址:www.bocichina.com

(21)中信万通证券有限责任公司  
住所:青岛市东海西路28号  
法定代表人:史洁民  
客户服务电话:(0632)96577  
网址:www.zxwt.com.cn

(22)恒泰证券股份有限公司  
住所:宁夏回族自治区银川市凤凰东路111号  
办公地址:内蒙呼和浩特市新城区东风路111号  
法定代表人:刘汝军  
客户服务电话:(0471)4960762,(021)68405273  
传真:(021)68406181  
网址:www.cnhb.com.cn

(23)联合证券有限责任公司  
住所:深圳罗湖区深南东路6047号深圳发展银行大厦10.24.25层  
办公地址:深圳市罗湖区深南东路6047号深圳发展银行大厦10.24.25层  
法定代表人:马国强  
电话:(0755)82492000  
传真:(0755)82492062  
联系人:范智勇  
客户服务电话:400-8888-565,(0755)25125666  
网址:www.lhzq.com

(24)中信证券股份有限公司  
住所:深圳市福田区湖贝路1030号海龙王大厦  
办公地址:北京市朝阳区新源南路6号京城大厦3层  
法定代表人:王东明  
电话:(010)84588266  
传真:(010)84906600  
联系人:陈忠  
客户服务电话:(010)84588903  
网址:www.cscoitic.com

(25)湘财证券有限责任公司  
住所:湖南省长沙市黄兴中路63号中山国际大厦12楼  
办公地址:上海浦东南路139号华能联合大厦五层  
法定代表人:高华  
电话:(021)68634518  
传真:(021)50543470  
联系人:陈伟  
客户服务电话:(021)68866020或当地营业部客服电话  
网址:www.xscsc.com

(26)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  
办公地址:深圳市罗湖区红岭中路1010号国际信托大厦9楼  
法定代表人:何如  
电话:(0755)82130833  
传真:(0755)82133302  
联系人:林慧晶  
客户服务电话:800-810-8868  
网址:www.gdsc.com.cn

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公司认可的具有证券交易会员资格(以下简称“有资格的上证所会员”),名单详见上证证券交易所网站:  
[http://www.sse.com.cn/ssoportal/pa/zhs/hyzq/xzqz\\_szlx.jsp](http://www.sse.com.cn/ssoportal/pa/zhs/hyzq/xzqz_szlx.jsp)

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)份额登记机构  
名称:中国证券登记结算有限责任公司  
住所:北京西城区金融大街27号投资广场23层  
法定代表人:陈雁飞  
电话:(010)58569539  
传真:(010)58568834  
联系人:朱立元  
电话:(021)61233880  
传真:(021)61233880  
联系人:金毅  
经办注册专员:薛竟、金毅

## 四、基金的名称

## 五、基金的类型

本基金类型:契约开放式

## 六、基金的投资目标

本基金投资于具有良好成长性的股票资产,主要通过投资于经过严格的质量筛选且具有良好成长性的上市公司的股票,在适度控制风险并保持基金资产良好流动性的前提下,为基金份额持有人谋求长期、稳定的资本增值。

## 七、基金的投资方向

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、资产支持证券及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他证券品种。如法律法规及监管机构以后允许基金投资的其他品种,基金管理人可在履行适当程序后,将其纳入投资范围。

本基金的投资对象重点为经过严格质量筛选和价值评估,具有完善的治理结构,较大的发展潜力,良好的行业景气度和成长潜力优良的成长股股票,具体而言,以同时具有以下良好成长性特征之上市公司的股票为主:

1.未来两年预期主营业务收入增长率和息税前利润增长率超过GDP增长率;

2.根据交银施罗德成长性评估体系,在全国上市公司中长期成长性综合评价排名前10%;

3.根据交银施罗德多价值评估体系,投资评级不低于2级。

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%,其中现金保留的现金以及投资于一年期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期和判断,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特征和市场变化,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,提高基金净值。

本基金采用“自下而上”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期和判断,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特征和市场变化,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,提高基金净值。

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期和判断,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特征和市场变化,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,提高基金净值。

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期和判断,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特征和市场变化,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,提高基金净值。

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期和判断,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特征和市场变化,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,提高基金净值。

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期和判断,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特征和市场变化,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,提高基金净值。

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期和判断,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特征和市场变化,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,提高基金净值。

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期和判断,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特征和市场变化,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,提高基金净值。

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期和判断,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特征和市场变化,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,提高基金净值。

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期和判断,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特征和市场变化,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,提高基金净值。

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期和判断,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特征和市场变化,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,提高基金净值。

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期和判断,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特征和市场变化,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,提高基金净值。

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期和判断,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特征和市场变化,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,提高基金净值。

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期和判断,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特征和市场变化,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,提高基金净值。

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期和判断,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特征和市场变化,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,提高基金净值。

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期和判断,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特征和市场变化,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,提高基金净值。

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期和判断,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特征和市场变化,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,提高基金净值。

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期和判断,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特征和市场变化,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,提高基金净值。

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期和判断,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特征和市场变化,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,提高基金净值。

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期和判断,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特征和市场变化,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,提高基金净值。

先对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,并根据预测结果计算的主营业务收入和息税前利润未来两年预期的年复合增长率低于GDP未来两年预期的年复合增长率进行剔除,然后根据交银施罗德成长性评估体系,对未来公司的成长性进行综合评分并排序,挑选出其中最具成长力而且成长质量优良的股票进入核心股票池。交银施罗德成长性评估体系评价标准从宏观环境、行业前景、公司质量和成长性四个方面对企业的成长性进行评估,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价。

核心股票池的股票数量占全部上市公司数量的10%,如果根据收入和利润增长率预测结果剔除后剩下的股票数目不足全部上市公司数量的10%,则这些股票全部直接进入核心股票池。

(3)多元化价值评估  
对上述核心股票池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性价比相对合理且成长性可持续的投资标的。

4.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。本基金的债券投资策略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。

在全球经济框架下,本基金管理人从宏观经济运行趋势及其导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、杠杠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。

5.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,以主动式的投资管理方法,充分考量投资标的收益性、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。

6.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,选择风险调整后收益高的品种进行投资,以期获得长期稳定收益。

九、基金的业绩比较基准  
本基金的业绩比较基准采用:  
75%×新华富时A600成长指数+25%×新华富时中国国债指数  
如果新华富时指数或国债指数计算编制上述基准指数或更改指数名称,或者今后法律法规发生变化,又或者市场推出更具权威、且更能表征本基金风险收益特征的指数,则本基金管理人可以视情况在经过适当的程序后调整本基金的业绩评价基准,并及时公告。

十、基金的风险收益特征  
本基金是一只股票型基金,具有较高风险收益特征,属于证券投资基金中较高风险收益和较高风险的品种。

本基金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。

本基金托管人依照恪尽职守、诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金财产,但不保证投资本金不受损失,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,投资者在投资前应当仔细阅读基金招募说明书。