中海量化策略股票型证券投资基金更新招募说明书摘要

(2011年第1号)

本基金基金合同于2009年6月24日生效。

重要提示

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。

本招募说明书所载内容截止日为2010年12月24日,有关财务数据和净值表现截止日为2010年9月30日(财务数据未经审计)。

一、基金管理人

(一)基金管理人概况

本基金管理人为中海基金管理有限公司,基本信息如下:

名称:中海基金管理有限公司

住所:上海市浦东新区银城中路68号2905-2908室及30层

办公地址:上海市浦东新区银城中路68号2905-2908室及30层

设立日期:2004年3月18日

法定代表人:陈浩鸣

总经理:陈浩鸣

经营范围:基金募集、基金销售、资产管理、中国证监会许可的其他业务(涉及行政许可的凭许可证经营)。

组织形式:有限责任公司

注册资本:1.3亿元

联系人:夏丁峰

联系电话:021-38429808

股东名称及其出资比例:

中海信托股份有限公司	46.923%
国联证券股份有限公司	37.692%
法国爱德蒙得洛希尔银行股份有限公司	15.385%

(二)主要人员情况

1、董事会成员

储晓明先生,董事。香港大学硕士。现任中海信托股份有限公司总裁。历任中国工商银行评估部处长、风险管理部副总经理级干部,中海石油财务有限责任公司副总经理,中海信托股份有限公司常务副总经理。

成亦先生,董事。中国人民大学硕士。现任中国海洋石油总公司资金管理部总经理。历任中国海洋石油总公司计划资金部融资处处长、中国海洋石油有限公司资金融资部副总监。

陈浩鸣先生,董事,总经理。中央财经大学硕士,高级经济师。现任中海基金管理有限公司总经理。历任海洋石油开发工程设计公司经济师,中国海洋石油总公司财务部保险处主管、资产处处长,中海石油投资控股有限公司总经理,中海信托股份有限公司副总裁。2009年9月至今任本公司总经理。

张志伟先生,董事。复旦大学硕士。现任国联证券股份有限公司总裁。历任无锡国联发展(集团)有限公司金融管理部经理、国联证券股份有限公司投资银行部总经理、国联证券股份有限公司副总裁。

彭焰宝先生,董事。清华大学学士。现任国联证券股份有限公司副总裁。历任国联证券交易员、投资经理、投资部副总经理,国联投资管理有限公司投资部总经理,中海基金管理有限公司投资总监(期间曾兼任中海优质成长证券投资基金基金经理)、风险管理部总经理兼风控总监,国联证券股份有限公司总裁助理兼证券投资部总经理。

温天先生,董事。硕士。现任法国爱德蒙得洛希尔银行股份有限公司执行董事、上海代表处首席代表、中国地区负责人,兼任法国爱德蒙得洛希尔银行股份有限公司旗下注册于卢森堡的私募股权基金Orient Express China Fund的董事。历任北京、上海主流新闻媒体财经节目负责人、记者、主编,上海银行支行负责人(短期)、部门总经理、华安基金管理有限公司高级研究员、产品部门负责人、市场部门负责人和公司战略总监。

夏斌先生,独立董事。硕士,研究员,教授。现任国务院发展研究中心金融研究所所长。历任中国人民银行总行处长、副所长,中国证监会交易部主任兼信息部主任,深圳证券交易所总经理,中国人民银行非银行金融机构监管司司长。

陈瑛明先生,独立董事。复旦大学硕士。现任上海市瑛明律师事务所首席合伙人。历任香港史密夫律师行法律顾问、福建江成律师事务所合伙人、上海市新闻律师事务所专职律师。

李维森先生,独立董事。博士。现任复旦大学经济学院经济学教授、博士生导师、副院长。历任山东社会科学院《岳论丛》编辑部编辑、澳大利亚麦角理大学经济学讲师。

2、监事会成员

朱恩惠女士,监事长。本科,会计师。现任中海信托股份有限公司资产托管部经理。曾任职于中信上海信托投资公司财务部。

Humbert GARREAU de LABARRE,监事。法国国籍。法国巴黎第九大学硕士。现任法国爱德蒙得洛希尔银行股份有限公司私人银行部高级副总裁。历任Neuflize、Schlumberger、Mallet银行—荷银集团(法国巴黎)私人银行业务专业银行资产组合经理,Cie Financière爱德蒙得洛希尔银行(法国巴黎)资产组合经理。

王红女士,职工监事。研究生毕业。现任中海基金管理有限公司总经理助理兼北京分公司总经理。历任辽宁省针棉毛织品进出口公司储运科科员、北京中盛纸业有限公司总经理助理、北京大地投资有限公司总经理助理兼市场营销部经理、湘财证券有限责任公司北京办事处主任。2007年1月进入本公司工作,历任北京管理部副总经理、北京分公司总经理。2009年1月至今任本公司总经理助理兼北京分公司总经理。

3、高级管理人员

陈浩鸣先生,董事,总经理。简历同上。

李延刚先生,副总经理,加拿大国籍。南京大学学士,加拿大西蒙弗雷泽大学硕士,注册金融分析师(CFA)。历任中储发展股份有限公司海外业务发展助理、业务发展经理、战略发展总监,伦敦资产管理有限公司投资顾问、基金经理。2007年7月进入本公司工作,历任投资管理部副总经理、投研中心总经理。2009年4月至今任本公司副总经理。2008年1月至2009年6月任中海能源策略混合型证券投资基金基金经理,2008年4月至2009年6月任中海分红增利混合型证券投资基金基金经理,2009年6月至今任中海量化策略股票型证券投资基金基金经理。

宋宇先生,督察长。复旦大学学士,经济师。历任无锡市统计局秘书,国联证券股份有限公司营业部副经理、发行承销部副经理、办公室主任、研究发展部总经理。2004年3月至今任本公司督察长。

4、基金经理

李延刚先生,简历同上。2009年6月24日至今兼任本基金基金经理。

5、历任基金经理

本基金基金合同于2009年6月24日生效,历任基金经理如下表:

基金经理姓名	管理本基金时间
李延刚	2009年6月24日-至今

6、投资决策委员会成员

李延刚先生,主任委员。现任本公司副总经理、基金经理。

陈浩鸣先生,委员。现任本公司总经理。

朱劲松先生,委员。现任本公司总经理助理、风险管理部总经理、风控总监。

吕晓峰先生,委员。现任本公司投研中心总经理、投资总监。

骆泽斌先生,委员。现任本公司研究总监。

陶林健先生,委员。现任本公司投资副总监、基金经理。

杨济如女士,委员。现任本公司基金经理。

陈明星先生,委员。现任本公司金融工程总监、基金经理。

7、上述人员之间不存在近亲属关系。

二、基金托管人

(一)基金托管人概况

名称: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

成立时间:1984年1月1日

法定代表人:姜建清

注册资本:人民币334,018,850.026元

联系电话:010-66105799

联系人:蒋松云

经营范围:办理人民币存款、贷款、同业拆借业务;国内外结算;办理票据承兑、贴现、转贴现、各类汇兑业务;代理资金清算;提供信用证服务及担保;代理销售业务;代理发行、代理承销、代理兑付政府债券;代收代付业务;代理证券投资基金清算业务(银证转账);保险代理业务;代理政策性银行、外国政府和国际金融机构贷款业务;保管箱服务;发行金融债券;买卖政府债券、金融债券;证券投资基金、企业年金托管业务;企业年金受托管理服务;年金账户管理服务;开放式基金的注册登记、认购、申购和赎回业务;资信调查、咨询、见证业务;贷款承诺;企业、个人财务顾问服务;组织或参加银团贷款;外汇存款;外汇贷款;外币兑换;出口托收及进口代收;外汇票据承兑和贴现;外汇借款;外汇担保;发行、代理发行、买卖或代理买卖股票以外的外币有价证券;自营、代客外汇买卖;外汇金融衍生业务;银行卡业务;电话银行、网上银行、手机银行业务;办理结汇、售汇业务;经国务院银行业监督管理机构批准的其他业务。

三、相关服务机构

(一)销售机构

1、直销机构:

①中海基金管理有限公司

办公地址:上海市浦东新区银城中路68号2905-2908室及30层

电话:021-68419518

传真:021-68419328

联系人:周颖

客户服务电话:400-888-9788或021-38789788

公司网址:www.zhfund.com

②中海基金管理有限公司北京分公司

办公地址:北京市西城区复兴门内大街158号远洋大厦F218

电话:010-66493583

传真:010-66425292

联系人:邹意

客户服务电话:400-888-9788

公司网站:www.zhfund.com

2、代销机构:

①中国工商银行股份有限公司

住所: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

电话:010-66105799

传真:010-66105798

联系人:蒋松云

客户服务电话:95588

公司网址:www.icbc.com.cn

②中国农业银行股份有限公司

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

法定代表人:项俊波

联系人:滕沸

传真:010-85109219

客户服务电话:95599

公司网址:www.abchina.com

③交通银行股份有限公司

住所:上海市浦东新区银城中路188号

法定代表人:胡怀邦

电话:021-58781234

传真:021-58408842

联系人:曹榕

客户服务电话:95559

公司网址:www.bankcomm.com

④中国建设银行股份有限公司

住所: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:郭树清

联系电话:010-66275654

联系人:王琪

客户服务电话:95533

公司网址:www.ccb.com

⑤招商银行股份有限公司

住所:深圳市福田区深南大道7088号

办公地址:深圳市福田区深南大道7088号

法定代表人:傅育宁

传真:0755-83195049

联系人:邓柳鹏

客户服务电话:95555

公司网址:www.cmbchina.com

⑥中信银行股份有限公司

住所: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:孔丹

客户服务电话:95558

公司网址:bank.ecitic.com

⑦中国民生银行股份有限公司

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:010-58351666

传真:010-83914283

联系人:董云巍、吴海鹏

客户服务电话:95568

公司网址:www.cmbc.com.cn

⑧深圳发展银行股份有限公司

住所:深圳市深南东路5047号深圳发展银行大厦

法定代表人:法兰克·纽曼(Frank N.Newman)

联系电话:0755-82088888

传真电话:0755-82080714

联系人:张青

客户服务电话:95501

公司网址:www.sdb.com.cn

⑨上海浦东发展银行股份有限公司

住所: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

客户服务电话:95528

公司网址:www.spdb.com.cn

⑩温州银行股份有限公司

住所:温州市车站大道华海广场1号楼

办公地址:温州市车站大道196号

法定代表人:邢增福

联系电话:0577-88990082

传真:0577-88995217

联系人:林波

客户服务电话:0577-96699

公司网址:www.wzbank.cn

⑪国联证券股份有限公司

住所:无锡市县前东街168号

办公地址:无锡市县前东街168号

法定代表人:雷建辉

电话:0510-82831662

传真:0510-82830162

联系人:徐欣

客户服务电话:0510-82588168

公司网址:www.glsc.com.cn

⑫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

公司网址:www.95579.com

⑬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:上海市广东路689号

法定代表人:王开国

电话:021-23219000

传真:021-23219100

联系人:金芸、李笑鸣

客户服务电话:95553

公司网址:www.htsec.com

⑭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:北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座

法定代表人:顾伟国

电话:010-66568047

传真:010-66568536

联系人:李洋

客户服务电话:4008-888-888

公司网址:www.chinastock.com.cn

⑮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:北京市东城区朝阳门内大街188号

法定代表人:张佑君

联系人:权唐

开放式基金咨询电话:400-888-8108

开放式基金业务传真:010-65182261

公司网址:www.csc108.com

⑯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:上海市浦东新区银城中路168号

法定代表人:祝幼一

电话:021-38676161

传真:021-38670161

联系人:芮敏祺

客户服务电话:400-888-8666

公司网址:www.gtja.com

⑰中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:李清怡

客户服务电话:021-962505

公司网址:www.sw2000.com.cn

⑱广发证券股份有限公司

住所:广东广州天河北路大都会广场43楼

办公地址:广东广州天河北路大都会广场36、38、41和42楼

法定代表人:王志伟

电话:020-87555888

传真:020-87555305

联系人:黄岚

客户服务电话:95575

公司网址:www.gf.com.cn

⑲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:湖南省长沙市黄兴中路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:鲁雁先

客户服务电话:400-888-1551

公司网址:www.xcsc.com

⑳兴业证券股份有限公司

住所:福建省福州市湖东路99号标力大厦

办公地址:上海浦东新区民生路1199弄证大·五道口广场1号楼21楼

法定代表人:兰荣

电话:021-38565785

传真:021-38565783

联系人:谢高得

客户服务电话:400-8888-123

公司网址:www.xyzq.com.cn

㉑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:025-84457777

传真:025-84579763

联系人:万鸣

客户服务电话:95597

公司网址:www.htsc.com.cn

㉒东方证券股份有限公司

住所:上海市中山南路318号2号楼21层-29层

办公地址:上海市中山南路318号2号楼21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:021-95503或4008-888-506

公司网址:www.dfzq.com.cn

㉓东吴证券股份有限公司

住所:江苏省苏州工业园区翠园路181号商旅大厦18-21层

办公地址:江苏省苏州工业园区翠园路181号商旅大厦18-21层

法定代表人:吴永敏

电话:0512-65581136

传真:0512-65588021

联系人:方晓丹

客户服务电话:0512-33396288

公司网址:www.dwzq.com.cn

㉔中信金通证券有限责任公司

办公地址:浙江省杭州市滨江区江南大道588号恒鑫大厦主楼19层-20层

法定代表人:刘军

电话:0571-85783737

传真:0571-85106383

联系人:俞会亮

客户服务电话:96598

公司网址:www.bigsun.com.cn

㉕金元证券股份有限公司

住所:海南省海口市南宝路36号证券大厦4层

办公地址:深圳市深南大道4001号时代金融中心17层

法定代表人:陆涛

电话:0755-83025666

传真:0755-83025625

联系人:金春

客户服务电话:4008-888-228

公司网址:www.jyzq.com.cn

㉖东海证券有限责任公司

住所:江苏省常州市延陵西路23号投资广场18-19楼

办公地址:江苏省常州市延陵西路23号投资广场18-19楼

法定代表人:朱科敏

电话:0519-88157761

传真:0519-88157761

联系人:李涛

客户服务电话:400-888-8588

公司网址:www.longone.com.cn

㉗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:0755-82943666

传真:0755-82943636

联系人:林生迎

客户服务电话:95565

公司网址:www.newone.com.cn

㉘中银国际证券有限责任公司

住所:上海市浦东新区银城中路200号中银大厦39层

办公地址:上海市浦东新区银城中路200号中银大厦40层

法定代表人:唐新宇

电话:021-68604866@传真:021-50372474@联系人:张静

客户服务电话:400-620-8888

公司网址:www.bocichina.com

㉙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

法定代表人:杨宇翔

电话:4008866338

传真:0755-82400862

联系人:周璐

客户服务电话:400-881-6168

公司网址:www.pingan.com

㉚华泰联合证券有限责任公司

住所:深圳市福田区中心区中心广场香港中旅大厦第五层(01A、02、03、04)、17A、18A、24A、25A、26A

办公地址:深圳市福田中心区中心广场香港中旅大厦第5层、17层、18层、24层、25层、26层

法定代表人:马昭明

电话:0755-82492000

传真:0755-82492962

联系人:庞晓芸

客户服务电话:95513

公司网址:www.lhzq.com

㉛西南证券股份有限公司

住所:重庆市渝中区临江支路2号合景国际大厦A座22-25层

法定代表人:王珠林

电话:023-63786922

传真:023-63786215

联系人:陈诚

客户服务电话:400-8096-096

公司网址:www.swsc.com.cn

㉜友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34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

法定代表人:牛冠兵

电话:021-68801217

传真:021-68801210

联系人:张勤

客户服务电话:4008-001-001

公司网址:www.essence.com.cn

㉝光大证券股份有限公司

住所: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:徐浩明

电话:021-22169999

传真:021-22169134

联系人:刘晨

客户服务电话:400-888-8788或10108998

公司网址:www.ebscn.com

㉞华龙证券有限责任公司

住所:甘肃省兰州市静宁路308号

办公地址:甘肃省兰州市静宁路308号

法定代表人:李晓安

电话:0931-4890100

传真:0931-4890515

联系人:李昕田

客户服务电话:0931-4890100、4890619、4890618

公司网址:www.hlzqgs.com

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

客户服务电话:95536

公司网址:www.guosen.com.cn

㊱齐鲁证券有限公司

住所:山东省济南市经七路86号23层经纪业务总部

法定代表人:李玮

电话:0531-68889115

传真:0531-68889752

联系人:吴阳

客户服务电话:?95538

公司网址:www.qlzq.com.cn

㊲第一创业证券有限责任公司

住所:广东省深圳市罗湖区笋岗路12号中民时代广场B座25、26层

办公地址:广东省深圳市罗湖区笋岗路12号中民时代广场B座25、26层

法定代表人:刘学民

联系人:魏颖

电话:0755-25832852

客户服务电话:0755-25832583

公司网址:www.firstcapital.com.cn

㊳万联证券有限责任公司

住所:广州市中山二路18号广东电信广场36、37层

办公地址:广州市中山二路18号广东电信广场36、37层

法定代表人:张建军

电话:020-37865070

联系人:罗创跃

开放式基金咨询电话:400-8888-133

开放式基金接收传真:020-22373718-1013

公司网址:www.wlzq.com.cn

㊴宏源证券股份有限公司

住所:新疆乌鲁木齐市文艺路233号宏源大厦

办公地址:北京市西城区太平桥大街19号

法定代表人:冯戎

联系人:李巍

电话:010-88085338

传真:010-88085240

客户服务电话:4008-000-562

公司网址:www.hysec.com

㊵中国建银投资证券有限责任公司

住所:深圳福田区益田路与福华三路交界处深圳国际商会中心48-50层

法定代表人:杨小阳

电话:0755-82026511

传真:075582026539

联系人:杨瑞芳

客户服务电话:400-600-8008

公司网址:www.cjis.cn

㊶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

法定代表人:凤良志

联系人:李飞

客户服务电话:400-8888-777

公司网址:www.gyzq.com.cn

㊷渤海证券股份有限公司

住所:天津市经济技术开发区第一大街29号

办公地址:天津市南开区宾水西道8号

法定代表人:王春峰

联系人:王兆权

电话:022-28451861

传真:022-28451892

客户服务电话:400-651-5988

公司网址:www.bhzq.com

㊸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6、16、17楼

法定代表人:冉云

联系人:金喆

客户服务电话:400-660-0109

公司网址:www.gjzq.com.cn

㊹信达证券股份有限公司

住所: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

客户服务电话:400-800-8899

公司网址:www.cindasc.com

㊺中信证券股份有限公司

住所:深圳市深南大道7088号招商银行大厦A层

法定代表人:王东明

联系电话:010-84588888

传真:010-84865560

联系人:陈忠

公司网址:www.cs.ecitic.com

㊻方正证券有限责任公司

住所:湖南长沙芙蓉中路2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

客户服务电话:95571

公司网址:www.foundersc.com

㊼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

联系人:潘锴

电话:0431-85096709

客户服务电话:4006000686

公司网址:www.nesc.cn

㊽广发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157号新天地大厦7、8、10层

法定代表人:黄金琳

联系人:张腾

联系电话:0591-87841160

传真:0591-87841150

客户服务电话:0591-96326

公司网址:www.gdhz.com.cn

㊾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:崔海涛

联系人:黄英

客户服务电话:4008-888-993

公司网址:www.dxzq.net

㊿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:北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座4层

法定代表人:林义相

电话:010-66045446

传真:010-66045500

联系人:潘鸿

客户服务电话:010-66045678

公司网址:www.txsec.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,并及时公告。

(二)注册登记机构

名称:中海基金管理有限公司

住所:上海市浦东新区银城中路68号2905-2908室及30层

办公地址:上海市浦东新区银城中路68号2905-2908室及30层

法定代表人:陈浩鸣

总经理:陈浩鸣

成立日期:2004年3月18日

电话:021-38429808

传真:021-68419328

联系人:曹伟

(三)相关法律意见书的律师事务所

名称:上海源泰律师事务所

住所:上海市浦东南路256号华夏银行大厦14楼

办公地址:上海市浦东南路256号华夏银行大厦14楼

法定代表人:廖海

电话:021-51150298

传真:021-51150398

经办律师:廖海、黎明

(四)审计基金财产的会计师事务所

名称:江苏公证天业会计师事务所有限公司

住所:无锡市新区开发区旺庄路生活区

办公地址:无锡市梁溪路28号

法定代表人:张彩斌

电话:0510-85889988、85887801

传真:0510-85885275

经办注册会计师:夏正曜、钱云霞

四、基金的名称

中海量化策略股票型证券投资基金

五、基金的类型

股票型证券投资基金

六、基金的投资目标

根据量化模型,精选个股,积极配置权重,谋求基金资产的长期稳定增值。

七、基金的投资范围

本基金投资范围限于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、权证及法律、法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。

本基金投资组合的资产配置:股票资产的比例为基金资产的60%-95%,债券资产(含短期融资券和资产证券化产品)为基金资产的0%-40%,权证投资的比例为基金资产净值的0%-3%,本基金保持的现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他产品(如股指期货、期权等衍生品),基金管理人在履行适当的程序后,可以将其纳入投资范围。

八、基金的投资理念

以量化模型作为资产配置与构建投资组合的基础,以理性的积极投资管理获取长期的稳健收益。

九、基金的投资策略

本基金在对经济周期、财政政策、货币政策和通货膨胀等宏观经济因素进行前瞻性充分研究的基础上,通过比较股票资产与债券资产预期收益率的高低进行大类资产配置,动态调整基金资产在股票、债券和现金之间的配置比例。同时,本基金运用现代金融工程技术,对各类宏观经济指标与股票市场的领先滞后关系与相关性进行分析,筛选出一组针对股票市场的宏观经济领先指标。此外,本基金将采用我公司的市场泡沫度模型(SMBMM,Stock Market Bubble Measure Model)定期计算股票市场的泡沫度,以度量市场情绪状况。这些宏观经济领先指标和市场泡沫度模型将用于辅助大类资产配置。

1、股票投资

本基金产品的特色在于采用自下而上的选股策略,施行一级股票库初选、二级股票库精选以及投资组合行业权重配置的全程数量化。

首先,选取代表性最强的反映公司盈利能力的指标,主要包括过去三年平均EPS、ROE、毛利率三项指标,对所有A股上市公司进行筛选从而得到一级股票库。

其次,在一级股票库初选的基础之上,本基金选取相应的盈利性指标、估值指标以及一致预期指标,基于熵值法确定各个指标权重,对一级库股票进行打分排名,从而筛选出二级股票库。其中,盈利性指标包括过去三年平均毛利率、EPS及ROE;估值指标包括PE、PB、PS、PCF及PEG等指标;一致预期指标包括EG、RC、RA及EY等指标。

在选股指标权重的确定上,以往对于选股指标权重的确定主要采用主观评定法或是简单等权法。"熵值法"动态赋权的特点在于可根据市场情况的变化而动态量化赋权,即若所有股票的某项选股指标差异度高,则该指标的权重就会相对较高;相反,若所有股票的某项指标差异度低,则该指标的权重就会相对较低。

最后,在行业权重配置方面,我们采用Black-Litterman模型(以下简称BL模型),结合市场均衡状态和一致预期数据计算出最优行业配置权重。结合BL模型给出的行业配置权重,我们确定股票组合每只股票的配置比例。

2、债券投资

债券投资以降低组合总体波动性从而改善组合风险构成为目的,在对利率走势和债券发行人基本面进行分析的基础上,采取积极主动的投资策略,投资于国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、短期融资券、可转换债券、可分离可转债产品,在获取较高利息收入的同时兼顾资本利得,谋取超额收益。

本基金债券投资组合资产配置采用自上而下的方法,个券选择采用自下而上的方法,具体债券资产配置、个券选择及投资流程如下:

①债券资产配置方法:自上而下。

1)根据利率变化趋势,确定债券投资组合的久期配置和风险管理方案。

利用中海宏观经济分析模型,确定宏观经济的周期变化,主要是中长期的变化趋势,由此确定利率变动的方向和趋势。根据不同大类资产在宏观经济周期的属性,即货币市场瞬周期、债券市场逆周期的特点,确定债券资产配置的基本方向和特征。结合货币政策、财政政策以及债券市场资金供求分析,根据一定的收益率模型为各种固定收益投资品种进行风险评估,最终确定投资组合的久期配置和风险管理方案。

2)期限结构配置:基于数量化模型,自上而下的资产配置。

在确定组合久期后,通过研究收益率曲线形态,采用收益率曲线分析模型对各期限段的风险收益情况进行评估,对收益率曲线各个期限的骑乘收益进行分析,选择预期收益率最高的期限段进行配比组合,从而在子弹组合、杠铃组合和梯形组合中选择风险收益比最佳的配置方案。

3)根据信用利差分析,对债券类别进行自上而下资产配置

本基金根据国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、短期融资券、可转换债券、可分离可转债之间的相对价值,以其历史价格关系的数量分析为依据,同时兼顾特定类别收益品种的基本面分析,综合分析各个品种的信用利差变化。在信用利差水平较高时持有金融债、企业债、短期融资券、可分离可转债、资产支持证券等信用债券,在信用利差水平较低时持有国债,从而确定整个债券组合中各类别债券投资比例。

②个券选择方法:自下而上。

通过数量分析,在剩余期限、久期、到期收益率基本接近的同类债券之间,确定最优个券。个券选择基于相对价值和流动性进行。

普通债券上,本基金认为普通债券,包括国债、金融债、企业债和公司债的估值,主要基于收益率曲线的拟合。在正确拟合收益率曲线的基础上,及时发现偏离市场收益率的债券,并帮助投出因投资者偏好、资金供求、流动性、信用利差等导致债券价格偏离的原因;同时,基于收益率曲线可以判断出定价偏高或偏低的期限段,从而指导相对价值投资,选择投资于定价低估的债券品种。

企业债券类证券(包括企业债、公司债、可分离债的债券部分)是获得较高投资收益不可忽视的一部分,也是本基金在力争在低风险下获取较高收益时将采取的主要投资策略。本基金结合对宏观经济态势的判断与企业的盈利性、成长性评估债券的信用风险,本基金将在该风险评估基础上,依据对企业所处行业的研究以及企业自身发展与偿还能力的分析选择选择符合目标久期和资产配置需要的企业债券类证券以期获得高于基准的收益。

可转债品种上,本基金还将凭借多年的可转债投资研究力量积累进行可转债品种投资,着重对可转债的发行条款、对应基础股票进行分析与研究,重点关注那些有着较好盈利能力或成长前景的上市公司的可转债进行投资。

③债券投资流程

具体流程上,本基金债券投资组合管理分为三个主要阶段:投资规划、投资实施、投资反馈调整阶段。按照以下步骤进行:

第一阶段:投资规划

1)分析研究

研究发展部、固定收益部根据宏观经济数据,并跟踪中国人民银行及各部委的各项政策,研究各种政策的力度和影响,分析判断宏观经济变化趋势,确定市场利率变化方向,定期或不定期地出具债券市场研究报告。

2)投资计划

在上述研究的基础上,由基金经理结合市场情况,拟定投资计划,供投资决策委员会讨论。

3)资产配置策略

投资决策委员会定期召开会议,依据研究发展部、固定收益部、基金经理的研究分析报告,确定债券组合的久期等配置。

第二阶段:投资实施

4)投资组合构建

基金经理根据投资决策委员会的资产配置策略,结合债券研究报告,确定券种的具体选择,并负责日常的维护和调整。

5)投资决策交易执行

交易部依据基金经理的指令,制定交易策略,统一执行交易计划。在各种交易平台完成交易,并将交易结果反馈基金经理。

第三阶段:投资反馈调整

6)投资组合动态调整

基金经理负责对投资组合进行动态调整。金融工程研究小组分析当前收益率曲线的形态,以及各市场之间的差异,发掘其中可能的套利机会,供基金经理参考,适时调整组合。

3、资产支持证券投资

本基金将在严格遵守相关法律法规和基金合同的前提下,深入分析影响资产支持证券定价的多种因素,包括市场利率、发行条款、支持资产的构成及质量、提前偿还率等,秉持稳健投资原则,综合运用久期管理、收益率曲线变动分析、收益率利差分析和公司基本面分析等积极策略,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较高的品种进行投资,以期获得基金资产的长期稳健回报。基于稳健投资规避信用风险,本基金只投资于信用评级为AAA的资产支持证券品种。

4、权证投资

本基金在证监会允许的范围内适度投资权证。在权证投资中,本基金将对权证标的证券的基本面进行研究,利用Black-Scholes-Merton模型、二叉树模型及其它权证定价模型和我国证券市场的交易制度估计权证价值,权证投资策略主要从价值投资的角度出发,采用如下策略进行权证投资:

①套利投资策略

在权证和标的股票之间出现套利机会时,对权证进行套利投资。

②风险锁定策略

根据认沽权证和标的股票之间的价差,在投资标的股票的时候,同时投资认沽权证,锁定投资风险。

③股票替代策略

在价值投资的基础上,根据权证的溢价率和隐含波动率等指标,寻找溢价率低(低至折价)的权证,利用权证替代股票,以期降低风险或提高潜在收益。

由于权证市场的高波动性,本基金在投资权证时还需要重点考察权证的流动性风险,寻找流动性与基金投资规模相匹配的、成交活跃的权证进行适量配置。

④杠杆投资策略

对以根据量化模型所选品种为标的股票的权证进行模型定价研究,利用权证的杠杆效应,以期获得超额收益。

十、基金的投资限制

1、本基金的投资组合将遵循以下限制:

①将有一家上市公司的股票,其市值不得超过基金资产净值的10%。

②本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券,不得超过该证券的10%。

③本基金进入全国银行间同业市场进行债券回购的资金余额不得超过基金资产净值的40%。

④本基金在任何交易日买入权证的总金额,不超过上一交易日基金资产净值的0.5%,基金持有的全部权证的市值不超过基金资产净值的3%,基金管理人管理的全部基金持有同一权证的比例不超过该权证的10%。法律法规或中国证监会另有规定的,遵从其规定。

⑤现金和到期日不超过1年的政府债券不低于基金资产净值的5%

⑥本基金持有的全部资产支持证券,其市值不得超过基金资产净值的20%,中国证监会规定的特殊品种除外。本基金持有资产支持证券期间,如果其信用登记下降、不再符合投资标准,应在评级报告发布之日起3个月内予以全部卖出。

⑦本基金持有的同一(指同一信用级别)资产支持证券的比例,不得超过该资产支持证券规模的10%。

⑧本基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券的比例,不得超过基金资产净值的10%。

⑨本基金管理人管理的全部基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券,不得超过其各类资产支持证券合计规模的10%。

⑩本基金财产参与股票发行申购,所申报的金额不得超过本基金的总资产,所申报的股票数量不得超过拟发行股票公司本次发行股票的总量。

⑪一只基金持有一家公司发行的流通受限证券,其市值不得超过基金资产净值的百分之二;一只基金持有的所有流通受限证券,其市值不得超过该基金资产净值的百分之十;经基金管理人和托管人协商,可对以上比例进行调整。

⑫本基金不得违反《基金合同》关于投资范围、投资策略和投资比例的约定。

⑬相关法律法规以及监管部门规定的其它投资限制。

如法律法规或监管部门取消上述限制性规定,履行适当程序后,本基金不受上述规定的限制。

基金管理人应当自《基金合同》生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合《基金合同》的有关约定。

由于证券市场波动、上市公司合并或基金规模变动等基金管理人之外的原因导致的投资组合不符合上述约定的比例不在限制之内,但基金管理人应在10个交易日内进行调整,以达到标准。法律法规、监管部门另有规定的从其规定。

2、为维护基金份额持有人的合法权益,本基金禁止从事下列行为:

①承销证券。

②向他人贷款或者提供担保。

③从事承担无限责任的投资。

④买卖其他基金份额,但法律法规或中国证监会另有规定的除外。

⑤向基金管理人、基金托管人出资或者买卖基金管理人、基金托管人发行的股票或者债券。

⑥买卖与基金管理人、基金托管人有控股关系的股东或者与基金管理人、基金托管人有其他重大利害关系的公司发行的证券或者承销期内承销的证券。

⑦从事内幕交易、操纵证券交易价格及其他不正当的证券交易活动。

⑧当时有效的法律法规、中国证监会及《基金合同》规定禁止从事的其他行为。

若法律法规或监管部门取消上述禁止性规定,履行适当程序后,本基金投资可不受上述规定限制。

十一、基金的业绩比较基准

本基金业绩比较基准:沪深300指数涨跌幅×80%+中国债券总指数涨跌幅×20%。

本基金的股票资产占基金资产的60%-95%。因此业绩基准中的资产配置比例基本可反映出本基金的风险收益特征。

本基金股票组合的业绩基准采用沪深300指数;本基金债券组合的业绩基准采用中国债券总指数。

沪深300指数于2005年4月正式发布,是反映沪深两个市场整体走势的"晴雨表"。沪深300指数的运行结果显示,该指数走势强于上证综合指数和深证综合指数。沪深300指数成份股为A股市场中市场代表性好、流动性高、交易活跃的主流股票,能够反映市场主流投资的收益情况。

中国债券总指数由中央债券登记结算中心于2003年1月1日编制发布,样本涵盖交易所、银行间市场记帐式国债(附息、浮动利率)、金融债。中央国债登记结算有限公司将中国债券总指数情况于中国债券信息网(www.chinabond.com.cn)上公开发布。

如果今后法