海富通中小盘股票型证券投资基金更新招募说明书摘要

（2011年第2号）

基金管理人：海富通基金管理有限公司
基金托管人：中国工商银行股份有限公司

重要提示

海富通中小盘股票型证券投资基金（以下简称“本基金”）经2010年1月18日中国证券监督管理委员会证监许可【2010】83号文核准募集。本基金的基金合同于2010年4月14日正式生效。本基金类型为契约型开放式。

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。

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资产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。当投资者赎回时，所得或会高于或低于投资者先前所支付的金额。

基金的过往业绩并不预示其未来表现。基金管理人所管理的其它基金的业绩并不构成对本基金业绩表现的保证。投资有风险，投资者在申购本基金时应认真阅读本基金的招募说明书和基金合同。

本招募说明书所载内容截止日为2011年10月14日，有关财务数据和净值表现截止日为2011年9月30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：海富通基金管理有限公司
注册地址：上海市浦东新区陆家嘴花园石桥路66号东亚银行金融大厦36-37层
办公地址：上海市浦东新区陆家嘴花园石桥路66号东亚银行金融大厦36-37层
法定代表人：邵国有
成立时间：2003年4月18日
电话：021-38650999
联系人：包瑾
注册资本：1.5亿元人民币
股权结构：海通证券股份有限公司51%、法国巴黎投资管理BE控股公司49%。

（二）主要人员情况

邵国有先生，董事长、副教授。历任吉林大学校党委副书记、长春师范学院校党委书记、长春新世纪广场有限公司副董事长兼总经理、海通证券股份有限公司宣传培训中心总经理。2003年至今任海富通基金管理有限公司董事长。

吉宇光先生，董事，硕士，高级经济师。历任交通银行北京分行办公室副主任、交通银行北京分行证券部经理、海通证券北京朗家园营业部总经理等职。1997年至今任海通证券股份有限公司副总裁。

艾德加（Stewart Edgar）先生，董事，英国籍，学士。历任英国Ivory & Sime公共有限公司基金经理，美国Fiduciary国际信托公司研究部主任、高级副总裁，英国HD国际有限公司高级基金经理、董事，美国F&C管理公司高级基金经理、董事，比利时富通基金管理公司董事总经理，法国巴黎投资管理公司亚太区行政总裁。

田仁灿先生，董事、总经理，比利时籍，工商管理硕士。历任法国金融租赁Euroequipement S.A.公司总裁助理，富通银行区域经理、大中华地区主管，富通基金管理亚洲有限公司投资经理、业务发展部总经理、首席执行官。2003年至今任海富通基金管理有限公司董事、总经理。

张文伟先生，董事、副总经理，硕士，高级经济师。历任交通银行郑州分行铁道支行行长、黎荆山支行行长、私人金融处处长，海通证券办公室主任，海通证券投资银行总部副总经理。2003年至今任海富通基金管理有限公司董事、副总经理。

郑国汉先生，独立董事，经济学硕士及博士学位。历任美国佛罗里达州大学经济系副教授、香港科技大学经济系教授、香港科技大学商学院经济系教授及系主任和商学院副院长，现任商学院院长。

巴约特（Marc Bayot）先生，独立董事，比利时籍，布鲁塞尔大学工商管理硕士。布鲁塞尔大学经济学荣誉教授，EFAMA（欧洲基金和资产管理协会）和比利时基金公会名誉主席，INVESTPROTECT公司（布鲁塞尔）董事总经理、Pioneer投资公司（米兰，都柏林，卢森堡）和Degroof资产管理（布鲁塞尔）独立董事、基金联合公会（哥本哈根）独立董事。

杨国平先生，独立董事，硕士，高级经济师。历任上海杨树浦煤气厂党委副书记、代书记，上海市公用事业管理局党办副主任，上海市出租汽车公司党委书记，现任上海大众交通（集团）股份有限公司董事长兼总经理、上海大众公用（集团）股份有限公司董事长。

王明权先生，独立董事，硕士，高级经济师。历任武汉市人民政府副市长、交通银行行长、副董事长、中国光大（集团）总公司董事长、党委书记。现任全国人大代表、全国人大财经委员会委员。

李磊前先生，监事长，经济学硕士，高级经济师。历任安徽省社联所属省新科技发展公司副总经理、海通证券计划财务部总经理、海通证券财务总监。

余毓繁先生，监事，英国籍，工商管理荣誉学士。历任比利时通用银行香港分行资金部司库、富通银行亚洲区环球金融市场业务主管、富通银行亚洲区商人银行董事总经理。现任富通银行香港分行行政总裁。

奚万荣先生，监事，经济学硕士。中国注册会计师协会非执业会员。历任海南省建行秀英分行会计主管、海通证券股份有限公司监察稽核部稽核员。2003年4月至今任海富通基金管理有限公司稽核经理、监察稽核总监。

章明女士，督察长，硕士。历任加拿大BBCC Tech & Trade Int'l Inc公司高级财务经理、加拿大Future Electronics公司产品专家，国信证券业务经理和副高级研究员，海通证券股份有限公司对外合作部经理。2003年至今任海富通基金管理有限公司督察长。

陈洪先生，副总经理兼投资总监，硕士。历任君安证券有限公司投资经理、广东发展银行深圳分行业务经理、富通基金管理亚洲有限公司基金经理。2003年4月至今任海富通基金管理有限公司投资总监兼海富通精选混合基金经理，2005年7月至2006年9月任海富通股票基金经理，2006年3月至9月任海富通收益增长混合基金经理，2006年5月起，任海富通基金管理有限公司副总经理，2007年2月至2007年8月任海富通风格优势股票基金经理，2007年4月至2007年8月任海富通精选贰号混合基金经理，2008年6月至2011年2月任海富通中国海外股票（QDII）基金经理。

阎小庆先生，副总经理，硕士。历任中国人民银行上海分行经济师、富通银行欧洲管理实习生、法国东方汇理银行市场部市场经理、法国农业信贷银行上海华东区首席代表、富通基金管理公司上海代表处首席代表、海富通基金管理有限公司市场总监，2006年5月起，任海富通基金管理有限公司副总经理。

程荣先生，基金经理，硕士，CFA。历任金信管理研究公司研究所研究员，国金证券研究所研究员，曾当选《新财富》2005年度最佳行业分析师。2006年7月加入海富通基金管理有限公司，历任股票分析师、非公募股票组合投资经理。2010年4月起任海富通中小盘股票基金基金经理。

投资决策委员会常设委员有：田仁灿，总经理；陈洪，副总经理兼投资总监；蒋征，股票组合管理部总监；郭杰，股票组合管理部总监；邵佳民，固定收益组合管理部总监；戴德舜，研究总监；杜晓海，定量及风险管理总监。投资决策委员会主席由总经理担任。讨论内容涉及特定基金的，则该基金经理出席会议。

上述人员之间不存在近亲属关系。

二、基金托管人

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349,018,545,827元
联系电话：010-66105799
联系人：赵会军

三、相关服务机构

（一）基金份额发售机构

1.直销机构

名称：海富通基金管理有限公司
注册地址：上海市浦东新区陆家嘴花园石桥路66号东亚银行金融大厦36-37层
办公地址：上海市浦东新区陆家嘴花园石桥路66号东亚银行金融大厦36-37层
法定代表人：邵国有
全国统一客户服务号码：40088-40099（免长途话费）
电话：021-38650797
传真：021-33830160

2.代销机构

①中国工商银行股份有限公司
地址：北京市西城区复兴门内大街55号
法定代表人：姜建清
客户服务电话：95588
电话：010-66107900
传真：010-66107914
联系人：刘业伟
网址：www.icbc.com.cn

②中国建设银行股份有限公司
地址：北京市西城区金融大街25号
法定代表人：张建国（代行）
客户服务电话：95533
联系人：张静
网址：www.ccb.com

③中国银行股份有限公司
地址：北京市西城区复兴门内大街1 号
法定代表人：肖钢
电话：010-66596688
传真：010-66593777
客户服务电话：95566
网址：www.boc.cn

④中国农业银行股份有限公司
地址：北京市东城区建国门内大街69号
法定代表人：项俊波
客户服务电话：95599
传真：010-85109219
网址：www.abchina.com

⑤交通银行股份有限公司
地址：上海市银城中路188号
法定代表人：胡怀邦
客户服务电话：95559
联系人：曹榕
网址：www.bankcomm.com

⑥招商银行股份有限公司
地址：深圳市深南大道7088号招商银行大厦
法定代表人：傅育宁
客户服务电话：95555
联系人：邓炯鹏
网址：www.cmbchina.com

⑦深圳发展银行股份有限公司
地址：深圳市深南东路5047号深圳发展银行大厦
法定代表人：肖遂宁
客户服务电话：95501
联系人：姜鹏
网址：www.sdb.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
法定代表人：吉晓辉
客户服务热线：95528
联系人：徐伟、汤嘉惠
网址：www.spdb.com.cn

⑨中国民生银行股份有限公司
地址：北京市西城区复兴门大街2号
法定代表人：董文标
客户服务电话：95568
联系人：董云巍
网址：www.cmbc.com.cn

⑩中信银行股份有限公司
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：孔丹
客服服务电话：95558
联系人：王巍、李博
网址：bank.ecitic.com

⑪浙商银行股份有限公司
地址：浙江省杭州市下城区庆春路288号
法定代表人：张达洋
客服电话：95527
联系人：毛真海
网址：www.czbank.com

⑫华夏银行股份有限公司
地址：北京市东城区建国门内大街22号
法定代表人：吴建
客户服务电话：95577
网址：www.hxb.com.cn

⑬海通证券股份有限公司
地址：上海市广东路689号海通证券大厦
法定代表人：王开国
客户服务电话：021-95553或4008888001
联系人：李笑鸣
网址：www.htsec.com

⑭中信证券股份有限公司
地址：广东省深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦第A层
法定代表人：王东明
电话：010-84588266
联系人：陈忠
网址：www.ecitic.com

⑮光大证券股份有限公司
地址：上海市静安区新闸路1508号
法定代表人：徐浩明
客户服务电话：400-8888-788
联系人：刘晨、李芳芳
网址：www.ebscn.com

⑯国泰君安证券股份有限公司
地址：上海市浦东新区商城路618号
法定代表人：万建华
客户服务电话：400-8888-666
联系人：韩星宇
网址：www.gtja.com

⑰中信建投证券有限责任公司
地址：北京市朝阳门内大街188号
法定代表人：张佑君
客户服务电话：400-8888-108
联系人：权唐
网址：www.csc108.com

⑱华泰证券股份有限公司
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
客户服务电话：95597
联系人：万鸣
网址：www.htsc.com.cn

⑲招商证券股份有限公司
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
客户服务电话：400-8888-111或95565
联系人：林生迎
网址：www.newone.com.cn

⑳兴业证券股份有限公司
地址：福建省福州市湖东路99号标力大厦
法定代表人：兰荣
客户服务电话：400-8888-123
联系人：谢高得
网址：www.xyzq.com.cn

㉑长江证券股份有限公司
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
客户服务电话：95579或4008-888-999
联系人：李良
长江证券客户服务网站：www.95579.com

㉒申银万国证券股份有限公司
地址：上海市常熟路171号
法定代表人：丁国荣
客户服务电话：962505
联系人：邓寒冰
网址：www.sywg.com.cn

㉓国元证券股份有限公司
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：0551-96888
联系人：陈琳琳
网址：www.gyzq.com.cn

㉔华泰联合证券有限责任公司
地址：深圳市深南东路5047号深圳发展银行大厦25、24、10层
法定代表人：马昭明
客户服务电话：400-8888-555、95513
联系人：盛宗凌
网址：www.lhzq.com

㉕广发证券股份有限公司
地址：广州市天河北路183号大都会广场43楼
法定代表人：王志伟
客户服务电话：95575或致电各地营业网点
联系人：黄岚
网址：www.gf.com.cn

㉖东方证券股份有限公司
地址：上海市中山南路318号2号楼21层-29层
法定代表人：潘鑫军
客户服务电话：95503
联系人：吴宇
网址：www.dfzq.com.cn

㉗国信证券股份有限公司
地址：深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦16层到26层
法定代表人：何如
客户服务电话：95536
联系人：齐晓燕
网址：www.guosen.com.cn

㉘中国银河证券股份有限公司
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
客户服务电话：4008-888-888
联系人：田薇
网址：www.chinastock.com.cn

㉙平安证券有限责任公司
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
客户服务电话：4008816168
联系人：郑舒丽
网址：www.pingan.com

㉚中信金通证券有限责任公司
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
客户服务电话：0571-96598
联系人：俞会亮
网址：www.bigsun.com.cn

㉛中信万通证券有限责任公司
地址：青岛市崂山区苗岭路29号澳柯玛大厦15层
法定代表人：张智河
客户服务电话：0532-96577
联系人：丁思聪
网址：www.zxwt.com.cn

㉜东北证券股份有限公司
地址：长春市自由大路1138号
法定代表人：矫正中
客户服务电话：0431-96688
联系人：潘锴
网址：www.nesc.cn

㉝瑞银证券有限责任公司
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：刘弘
客户服务电话：400-887-8827
联系人：谢亚凡
网址：www.ubssecurities.com

㉞德邦证券有限责任公司
地址：上海市福山路500号城建大厦26层
法定代表人：姚文平
客户服务电话：4008888128
联系人：罗芳
网址：www.tebon.com.cn

㉟宏源证券股份有限公司
地址：新疆乌鲁木齐市文艺路233号
办公地址：北京市西城区太平桥大街19号
法定代表人：冯戎
客户服务电话：4008-000-562
联系人：李巍
网址：www.hysec.com

㊱齐鲁证券有限公司
地址：山东省济南市经七路86 号
法定代表人：李玮
客服电话：95538
联系人：孙豪志
网址：www.qlzq.com.cn

㊲第一创业证券有限责任公司
地址：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
客户服务电话：4008881888
联系人：魏颖
网址：www.firstcapital.com.cn

㊳湘财证券有限责任公司
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
客户服务电话：400-888-1551
联系人：钟康莺
网址：www.xcsc.com

㊴友信证券股份有限公司
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
客户服务电话：400-800-1001
联系人：陈剑虹
网址：www.essence.com.cn

㊵中国建银投资证券有限责任公司
地址：深圳市福田区益田路6003号荣超商务中心A栋第18层至21层
法定代表人：杨明辉
客户服务电话：400-600-8008
联系人：刘毅
网址：www.cjis.cn

㊶中国国际金融有限公司
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：李剑阁
公司总机：010-65051166（北京）；021-58796226（上海）
联系人：易建军
网址：www.cicc.com.cn

㊷中国民族证券有限责任公司
地址：北京市西城区金融大街5号新盛大厦A座6层-9层
法定代表人：赵大建
客户服务电话：400-889-5618
联系人：李微
网址：www.e5618.com

㊸华宝证券有限责任公司
地址：上海市浦东新区陆家嘴环路166号未来资产大厦23层
法定代表人：陈林
客户服务电话：4008209898
联系人：刘闻川
网址：www.cnhbstock.com

㊹华福证券有限责任公司
地址：福州市五四路157号新天地大厦7、8层
法定代表人：黄金琳
客户服务电话：96326
联系人：张腾
网址：www.gfhfzq.com.cn

㊺信达证券股份有限公司
地址：北京市西城区闹市口大街9号院1号楼
法定代表人：高冠江
客户服务电话：400-800-8899
联系人：唐静
网址：www.cindasc.com

㊻渤海证券股份有限公司
注册地址：天津经济技术开发区第二大街42号写字楼101室
法定代表人：杜庆平
客户服务电话：400-651-5988
联系人：王兆权
网址：www.bhzq.com

㊼世纪证券有限责任公司
地址：深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦40-42楼
法定代表人：卢长才
客户服务电话：0755-83199511
电话：0755-83199511
联系人：钟婷
网址：www.csco.com.cn

㊽中银国际证券有限责任公司
地址：上海市浦东银城中路200号中银大厦39层
法定代表人：唐新宇
客户服务电话：400-6208-888
联系人：张静
网址：www.bocichina.com.cn

㊾长城证券有限责任公司
地址：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
客户服务电话：400666888
联系人：高峰
网址：www.cgws.com

㊿方正证券股份有限公司
地址：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
客户服务电话：95571
联系人：彭博
网址：www.foundersc.com

(51)东莞证券有限责任公司
地址：广东省东莞市莞城区可园南路1 号金源中心30 楼
法定代表人：游锦辉
客户服务电话：961130
联系人：梁建伟
网址：www.dgzq.com.cn

(52)广州证券有限责任公司
地址：广州市越秀区先烈中路69号东山广场主楼17楼
法定代表人：刘东
客户服务电话：020-961303
联系人：林洁茹
网址：www.gzs.com.cn

(53)上海证券股份有限公司
地址：上海市黄浦区西藏中路336号
法定代表人：郁忠民
客户服务电话：4008918918
联系人：陈翔
网址：www.962518.com

(54)大通证券股份有限公司
地址：大连市中山区人民路24号
法定代表人：董永成
客户服务电话：4008169169
联系人：谢立军
网址：www.estock.com.cn

(55)上海证券有限公司
地址：哈尔滨市香坊区赣水路56号
法定代表人：孙名扬
客户服务电话：400-666-2288
联系人：郭玲
网址：www.jhzq.com.cn

(56)山西证券股份有限公司
地址：太原市府西街69号山西国际贸易中心东塔楼
法定代表人：侯巍
客户服务电话：400-666-1618
联系人：张治国
网址：www.i618.com.cn

(57)国都证券有限责任公司
地址：北京市东城区东直门南大街3号国华投资大厦9层、10层
法定代表人：常喆
客户服务电话：400-818-8118
联系人：黄静
网址：www.guodu.com

(58)东兴证券股份有限公司
地址：北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座12-18层
法定代表人：徐勇力
联系人：汤漫川
电话：400-8888-993
网址：www.dxzq.net.cn

(59)财富证券有限责任公司
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
电话：0731-84403360
联系人：朱友谊
网址：www.cfzq.com

(60)民生证券有限责任公司
地址：北京市东城区建国门内大街28号民生金融中心A层
法定代表人：岳献春
客户服务电话：4006198888
联系人：赵明
网址：www.mszq.com

(61)华龙证券有限责任公司
地址：甘肃省兰州市东岗西路638号
法定代表人：李晓安
客户服务电话：0931 4890208
联系人：李昕田
网址：www.hlzqgs.com

(62)红塔证券股份有限公司
地址：云南省昆明市北京路155号附一号红塔大厦9楼
法定代表人：况雨林
客户服务电话：0871 - 3577888
联系人：刘晓明
网址：www.hongtastock.com

(63)日信证券有限责任公司
地址：呼和浩特市新城区锡林南路18号
法定代表人：孔佑杰
客户服务电话：010-88086830
联系人：陈韦杉
网址：www.rxzq.com.cn

(64)英大证券有限责任公司
地址：深圳市福田区深南中路华能大厦三十、三十一层
法定代表人：赵文安
客户服务电话：0755-26982993
联系人：王睿
网址：www. ydsc.com.cn

(65)中山证券有限责任公司
地址：深圳市福田区益田路6009号新世界中心29层
法定代表人：吴永良
客户服务电话：4001022011
联系人：李珍
网址：www.zszq.com

3.场内销售机构

具有开放式基金代销资格的、经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可成为本基金的场内销售机构，相关信息同时通过上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）登载。

基金管理人可以根据需要，增加其他符合要求的机构代理销售本基金，并按照相关规定及时公告。

（二）注册登记机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司
注册地址：北京市西城区太平桥大街17号
法定代表人：金颖
电话：010-59378835
传真：010-59378907
联系人：任瑞新

（三）出具法律意见书的律师事务所

通力律师事务所
地址：上海市银城中路68号 时代金融中心19楼
负责人：韩炯
电话：021-31358666
传真：021-3135 8600
联系人：王利民
联系电话：021-31358666-8716
经办律师：秦悦民、王利民

（四）审计基金财产的会计师事务所

普华永道中天会计师事务所有限公司
注册地址：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：上海市浦东新区陆家嘴环路1318号星展银行大厦6楼
法人代表：杨绍信
经办注册会计师：汪棣、金毅
电话：021）23238888
传真：021）23238800
联系人：金毅

四、基金的名称

本基金的名称：海富通中小盘股票型证券投资基金

五、基金的类型

基金类型：契约型开放式基金

六、基金的投资目标

本基金通过投资于具有高成长潜力和良好基本面的中小盘股票，在严格控制投资风险的前提下，实现基金资产的持续增值。

七、基金的投资方向和范围

本基金的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、国债、金融债、企业债、回购、央行票据、可转换债券、权证以及经中国证监会批准允许基金投资的其它金融工具。

基金投资组合中股票资产占基金资产的60%~95%，权证投资占基金资产净值的0%~3%，现金、债券、货币市场工具以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具占基金资产的5%~40%，其中，基金保留的现金或者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%。本基金将不低于80%的股票资产投资于中小盘股票。

基金管理人每半年末将对中国A股市场中的股票按流通市值从小到大排序并相加，累计流通市值达到A股总流通市值2/3的这部分股票称为中小盘股票。

上述所称的流通市值指的是在国内证券交易所上市交易的股票的流通股本乘以收盘价。如果排序时股票暂停交易或停牌等原因造成计算修正的，本基金将根据市场情况，取停牌前收盘价或最能体现投资者利益最大化原则的公允价值计算流通市值。

此外，如法律法规或监管机构以后允许基金投资的其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围；如法律法规或中国证监会变更投资品种的比例限制的，基金管理人可依据相关规定履行适当程序后相应调整本基金的投资比例上限规定。

八、基金的投资策略

本基金将通过分析宏观经济因素、政策导向因素、市场环境因素等，对证券市场系统性风险程度和中长期预期收益率进行动态监控，在投资范围内确定相应大类资产配置比例；其次通过对行业及个股进行定量与定性相结合的分析，精选具有良好基本面和成长潜力的中小盘上市公司进行投资。

1.资产配置策略

本基金将基于定量与定性相结合的宏观及市场分析，形成对不同市场周期的预测和判断，通过灵活主动且有纪律的资产配置，确定组合中股票、债券、货币市场工具和其他金融工具的投资比例，追求较高的收益，同时规避市场的系统性风险。

在资产配置中，本基金主要考虑如下因素：宏观经济因素，包括宏观经济发展趋势，经济的景气周期研究等；货币因素，包括利率水平及其变化、CPI、货币政策等；市场估值因素，包括市场的相对定价水平、估值水平等；政策影响因素，包括不同政策发布对不同资产类别的影响分析等；市场气氛等。通过对各种因素的综合分析，确定本基金的资产配置。

2.股票投资策略

①行业分析

在经济发展的不同阶段、政策导向和市场环境下，各行业会形成不同的景气状态，各个行业的发展会有很大的不同，因此行业配置将对于基金收益会有重要影响。

本基金将采用自上而下的行业分析方法，结合政策导向和市场环境等因素的综合分析，依据对行业基本面和景气周期的分析预测，判断各行业的景气程度，从而确定基金在一定时期内的行业布局。本基金将精选景气行业或者长期增长前景看好且具有良好投资价值的行业进行重点配置。在此基础上，本基金管理人将实施灵活的行业配置策略，通过跟踪不同行业的景气周期变化等因素，动态调整行业资产配置权重，积极把握行业景气变化中的投资机会。

②股票分析

本基金的股票投资将兼顾个股的成长性和估值水平，寻找具有较强的持续成长能力，同时价值又没有被高估的股票。

1）价值分析

价值分析包括公司的品质分析及估值水平分析。健康的品质是公司未来持续成长的良好基础，也可以提高公司的抗风险能力，因此本基金对上市公司的价值分析首先将分析公司的品质，将着重对公司进行财务分析，考察每股收益率（EPS）、净资产收益率（ROE）等指标，另外将根据上市公司所处行业景气度及其在行业中的竞争地位等多方面的因素进行综合评估，挖掘上市公司的投资价值。

如果公司具有成长性，但是股价已经被严重高估，股票将丧失吸引力。因此本基金将对股票进行估值分析，本基金管理人将关注PE、PB、PS等指标。对于这些指标，除了静态分析以外，本管理人还将根据对公司的深入研究及盈利预测，进行动态分析。

2）成长分析

对于成长性分析，本基金管理人将重点关注企业的内涵式增长。内涵式增长主要是来自企业的管理技能的可复制、企业的创新能力、产品的竞争优势及公司抵抗风险持续生存的能力等。本基金将从定量分析及定性分析两方面分析企业的成长能力。

● 定量分析

本基金的公司成长性分析体系将首先通过成长性指标分析公司的经营状况，本基金选取的成长性指标主要包括：PEG、每股收益增长率、净利润预测增长率、主营业务增长率等等。

● 定性分析

公司成长性既受到公司的各种内部因素影响，又受到公司的各种外部因素影响，因此本基金的上市公司成长性评估将以宏观分析和行业分析作为评估的基础，对公司内部因素进行深刻理解和分析，挖掘上市公司保持高成长性和业绩增长的驱动因素，深入分析这些驱动因素是否具有可持续性，从而优选出品质优良、成长潜力高于平均水平的上市公司。定性分析包括行业前景分析等外部因素分析及公司商业模式、公司治理、管理层素质、产品竞争力、企业创新能力等内部因素分析。

本基金股票投资强调将定量的股票筛选和定性的公司研究有机结合，并实时应用风险控制手段进行组合调整。深入的公司研究和分析是发掘成长性股票的核心，通过定性的分析和定量的筛选，得出对公司未来盈利成长的潜力、质量以及持续性的评价，从而发掘出品质优良并具有持续成长性的股票。

3.债券投资策略

本基金的债券投资采取“自上而下”的投资策略，将深入分析宏观经济、货币政策和利率变化等趋势，综合考虑不同债券品种的收益率水平、流动性和信用风险等因素，通过采取利率预期、久期管理、收益率曲线策略、收益率利差策略和套利等积极的投资策略，确定和构造合理的债券组合。

4.权证投资策略

权证为本基金辅助性投资工具，本基金将在控制风险的前提下，充分利用权证来达到控制下跌风险、实现保值和锁定收益的目的；此外，还将充分发掘可能的套利机会，以达到增值的目的。

5. 投资决策

1）决策依据

①投资决策须符合有关法律、法规和基金合同的规定；

②投资决策是根据本基金产品的特征决定不同风险资产的配比；

③投资部策略分析师、股票分析师、固定收益分析师、定量分析师各自独立完成相应的研究报告，为投资策略提供依据。

2）决策程序

本基金采用投资决策委员会领导下的团队式投资管理模式。投资决策委员会不定期就投资管理业务的重大问题进行讨论。基金经理、分析师、交易员在投资管理过程中既密切合作，又责任明确，在各自职责内按照业务程序独立工作并合理地相互制衡。具体的决策流程如下：

①投资决策委员会依据国家有关基金投资方面的法律和行业管理法规，决定公司针对市场环境重大变化所采取的对策；决定投资决策程序和风险控制系统及做出必要的调整；对旗下基金重大投资的批准与授权等。

②投资总监在公司有关规章制度授权范围内，对重大投资进行审查批准；并且根据基金合同的有关规定，在组合业绩比较基准的基础上，制定各组合资产和行业配置的偏差度指标。

③分析师根据宏观经济、货币财政政策、行业发展动向和上市公司基本面等进行分析，提出宏观策略意见、债券配置策略及行业配置意见。

④定期不定期召开基金经理例会，基金经理们在充分听取各分析师意见的基础上，确立公司对市场、资产和行业的投资观点，该投资观点是指导各基金进行资产和行业配置的依据。

⑤基金经理在投资总监授权下，根据基金经理例会所确定的资产/行业配置策略以及偏差度指标，在充分听取策略分析师宏观配置意见、股票分析师行业配置意见及固定收益分析师的债券配置意见，进行投资组合的资产及行业配置；之后，在股票分析师设定的股票池内，根据所管理组合的风险收益特征和流动性特征，构建基金组合。

⑥基金经理下达交易指令到交易室进行交易。

⑦定量分析师负责对投资组合进行事前、事中、事后的风险评估与控制。

⑧定量分析师负责完成内部基金业绩评估，并完成有关评价报告。

投资决策委员会有权根据市场变化和实际情况的需要，对上述投资管理程序做出调整。

九、基金的业绩比较基准

基金业绩比较基准=中证700指数×80%+上证国债指数×20%

中证700指数由中证指数有限公司发布，其成份股由中证500和中证200成份股一起构成，综合反映沪深证券市场内中小市值公司的整体状况，其中中证200指数综合反映沪深证券市场内中市值公司的整体状况，中证500指数综合反映沪深证券市场内小市值公司的整体状况。

如果今后法律法规发生变化，或者有更权威的、更能为市场普遍接受的业绩比较基准推出，或者是市场上出现更加适合用于本基金的业绩基准的股票指数时，本基金可以在履行相关程序后变更业绩比较基准并及时公告。

十、基金的风险收益特征

本基金是股票型基金，属于高风险、高预期收益的投资品种。其预期收益、预期风险高于货币型基金和债券型基金。

十一、基金的投资组合报告

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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2011年11月7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。

本投资组合报告所载数据截止至2011年9月30日（“报告期末”）。

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	796,621,347.05	67.14
	其中：股票	796,621,347.05	67.14
2	固定收益投资	18,260,537.50	1.54
	其中：债券	18,260,537.50	1.54
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	272,000,608.00	22.92
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	96,970,845.11	8.17
6	其他各项资产	2,690,789.28	0.23
7	合计	1,186,544,126.94	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	18,076,800.00	1.53
B	采掘业	25,169,799.06	2.13
C	制造业	426,602,859.25	36.12
C0	食品、饮料	40,384,880.55	3.42
C1	纺织、服装、皮毛	7,015,894.60	0.59
C2	木材、家具	17,688,124.40	1.50
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	69,698,456.00	5.90
C5	电子	12,048,163.10	1.02
C6	金属、非金属	25,707,902.80	2.18
C7	机械、设备、仪表	157,511,505.41	13.34
C8	医药、生物制品	96,547,932.39	8.18
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	16,076,110.05	1.36
E	建筑业	52,519,424.00	4.45
F	交通运输、仓储业	34,771,456.82	2.94
G	信息技术业	119,996,468.19	10.16
H	批发和零售贸易	52,795,624.97	4.47
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	35,431,531.05	3.00
L	传播与文化产业	11,262,091.60	0.95
M	综合类	3,919,182.06	0.33
	合计	796,621,347.05	67.46

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	600406	国电南瑞	2,550,000	89,199,000.00	7.55
2	600970	中材国际	1,499,984	35,249,624.00	2.98
3	600760	中航黑豹	3,203,340	30,720,030.60	2.60
4	000551	创元科技	2,100,000	26,565,000.00	2.25
5	002469	三维工程	719,831	25,589,992.05	2.17
6	600535	天士力	599,921	23,792,866.86	2.01
7	300146	汤臣倍健	349,792	23,775,362.24	2.01
8	000705	浙江震元	2,049,297	22,357,830.27	1.89
9	300214	日科化学	966,186	21,739,185.00	1.84
10	600479	千金药业	1,599,737	19,212,841.37	1.63

4.报告期末按债券品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	18,260,537.50	1.55
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	18,260,537.50	1.55

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五名债券投资明细

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	010203	02国债(3)	182,150	18,260,537.50	1.55

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名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

8.投资组合报告附注

①报告期内基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查，没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的证券。

②本基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定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	2,193,965.21
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	352,920.10
5	应收申购款	143,903.97
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,690,789.28

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