光大保德信红利股票型证券投资基金招募说明书（更新）摘要

光大保德信红利股票型证券投资基金(以下简称“本基金”)于2005年12月21日经中国证券监督管理委员会证监基金字[2005]206号文核准公开募集。本基金份额于2006年2月9日至3月17日发售,本基金合同于2006年3月24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,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《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》、《证券投资基金信息披露管理办法》、、《证券投资基金管理公司治理准则(试行)》、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2012年3月23日,有关财务数据和净值表现截止日为2012年4月10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

成立日期: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号外滩中心大厦46层

办公地址:上海市延安东路222号外滩中心大厦46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)33074700

传真:(021)63351152

客服电话:4008-202-888,(021)53524620

联系人:张弛

网址:www.epf.com.cn

(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。

Christopher Cooper(克里斯托弗.库珀)先生,董事,美国芝加哥大学商学院工商管理硕士,美国国籍。历任保德信国际投资有限公司执行董事、保德信投资证券有限公司总裁兼首席执行官、保德信国际投资有限公司亚洲区总裁。现任保德信国际投资业务总裁。

傅德修先生,董事,美国哥伦比亚大学硕士,中国(香港)国籍。曾任富达基金管理公司(Fidelity)业务总监,瑞士银行瑞银环球资产管理公司(UBS)执行董事暨大中国区主管,友邦华泰基金管理有限公司总经理。现任本基金管理人总经理。

沈诗光先生,董事,东北财经大学硕士,中国国籍。历任光大证券计财部高级经理、财务处处长、计财部副总经理。现任光大证券计财部总经理。

何媛媛女士,董事,上海交通大学企业管理专业博士,中国国籍。历任华夏证券研究所行业部经理、副所长,中信建投证券有限责任公司研究发展部副总经理。现任光大证券研究所副所长。

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。历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。现任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

李海松先生,监事长,光大证券股份有限公司监事、风险管理部副总经理。历任南方证券有限公司营业部业务经理,中国光大银行股份有限公司深圳证券营业部副总经理,光大证券武汉、深圳证券营业部总经理,经纪业务总部副总经理。

颜微谧女士,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。

张力先生,监事,香港城市大学工商管理硕士,中国国籍。曾就职于普华永道中天会计师事务所有限公司,2004年初加入光大保德信基金管理有限公司并参与公司的开业工作。现任本基金管理人财务部总监。

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。

傅德修先生,现任本基金管理人总经理,简历同上。

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。现任本基金管理人的督察长。

梅雷军先生,吉林大学机械系博士,武汉大学机械系学士。基金从业人员资格。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,现任本基金管理人副总经理兼首席运营总监。

张弛先生,CFA、英国兰卡斯特大学(Lancaster University)金融学硕士。曾任建设银行上海分行信贷员,华安基金管理有限公司高级产品经理、战略策划部总监助理。加入光大保德信基金管理有限公司后,先后担任产品总监、市场与产品总监、代理首席市场总监、首席市场总监,现任本基金管理人副总经理兼首席市场总监。

4、本基金基金经理

历任基金经理:

吴娜女士,担任本基金基金经理时间为2006年3月24日至2006年7月8日。

许春茂先生,担任本基金基金经理时间为2006年7月8日至2010年4月14日。

钱钧先生,担任本基金基金经理时间为2010年4月15日至2011年6月1日。

现任基金经理:

于进杰先生,CFA、经济学硕士,毕业于上海财经大学金融学专业。2004年7月至2006年6月任职于友邦华泰基金管理有限公司,任研究员;2006年6月加盟光大保德信基金管理有限公司,历任投资部研究员、高级研究员;2007年12月至2010年3月担任光大保德信红利股票型基金基金经理助理;自2009年10月28日至2010年12月31日担任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,现任光大保德信红利股票型证券投资基金基金经理。

5、投资决策委员会成员

傅德修先生,现任本基金管理人董事兼总经理。

周炜炜先生,现任本基金管理人首席投资总监兼光大保德信优势配置股票型证券投资基金基金经理。

钱钧先生,现任本基金管理人权益投资总监、光大保德信量化核心证券投资基金基金经理。

戴奇雷先生,现任本基金管理人研究总监。

吴育霖先生,现任本基金管理人QDII投资总监。

陆欣先生,现任本基金管理人固定收益副总监、光大保德信增利收益债券型证券投资基金基金经理兼光大保德信信用添益债券型证券投资基金基金经理。

高宏华女士,现任光大保德信新增长股票型证券投资基金基金经理。

黄素丽女士,现任光大保德信均衡精选股票型证券投资基金基金经理。

韩爱丽女士,现任光大保德信货币市场基金基金经理。

王健女士,现任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。

于进杰先生,现任光大保德信红利股票型证券投资基金基金经理。

李阳先生,现任光大保德信中小盘股票型证券投资基金基金经理。

上述人员无近亲属关系。

二、基金托管人

名称:兴业银行股份有限公司

注册地址:福州市湖东路154号

办公地址:福州市湖东路154号

法定代表人:高建平

注册日期:1988年7月20日

注册资本:107.86亿元人民币

基金托管业务批准文号:证监基金字[2005]74号

托管部门联系人:张志永

电话:021-62677777-212004

客服电话:95561

网址:www.cib.com.cn

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上海投资理财中心

地址:上海市延安东路222号外滩中心大厦46层

电话:(021)63352934,63352937

传真:(021)63350429

客服电话:400-820-2888,(021)53524620

联系人:刘佳、戴小娟

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:王嘉纲

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:肖钢

客服电话:955566(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:胡怀邦

客服电话:95559

联系人:曹榕

电话:021-58781234

传真:021-58408483

网址:www.bankcomm.com

5.中国邮政储蓄银行股份有限公司

注册地址:北京市西城区金融街3号

办公地址:北京市西城区金融街3号

法定代表人:李国华

客户服务电话:95580

联系人:陈春林

传真:010-68858117

公司网址:www.psbc.com

6.中国光大银行股份有限公司

注册地址:北京市西城区复兴门外大街6 号光大大厦

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

7.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:傅育宁

客服电话:95555

联系人:邓炯鹏

电话:0755-83198888

传真:0755-83195109

网址:www.cmbchina.com

8.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:董文标

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

9.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

10.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

11.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

12.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:王曦

电话:010-66223584

传真:010-66226045

客户服务电话:95526

公司网站:www.bankofbeijing.com.cn

13.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:胡技勤

客服电话:96528(上海、北京地区962528)

网址:www.nbcb.com.cn

14.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:项俊波

客服电话:95599

传真:010-85109219

网址:www.abchina.com

15.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:宁黎明

电话:021-68475888

传真:021-68476111

联系人:张萍

客服电话:021-962888

网址:www.bankofshanghai.com

16.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

17.华夏银行股份有限公司

注册地址:北京市东城区建国门内大街22号

法定代表人:吴建

客服电话:95577

网址:www.hxb.com.cn

18.广发银行股份有限公司

注册地址:广东省广州市东风东路713号

办公地址:广东省广州市东风东路713号

法定代表人:董建岳

客服电话: 4008308003

网址:www.cgbchina.com.cn

19.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

20.东莞农村商业银行股份有限公司

注册地址:东莞市南城路2号

办公地址:东莞市南城路2号

法定代表人:何沛良

客服电话:0769-961122

联系人:覃少钧

电话:0769-22118343

传真:0769-22320896

网址: www.drcbank.com

21.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

22.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:徐浩明

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

23.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

24.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

25.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

26.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

27.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

28.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

29.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

30.申银万国证券股份有限公司

注册地址: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

联系人:邓寒冰

电话:021-54046657

传真:021-54038844

客服热线:021—95523

网址: www.sywg.com

31.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

32. 中信万通证券有限责任公司

注册地址:青岛市崂山区苗岭路29号澳柯玛大厦15层(1507-1510室)

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:张智河

电话:(0532)85022326

传真:(0532)85022605

联系人:吴忠超

网址: www.zxwt.com.cn

33. 东方证券股份有限公司

注册地址: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)63327888

客服电话:(021)95503

联系人:吴宇

网址:www.dfzq.com.cn

34. 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:钟康莹

网址:www.xcsc.com

35. 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

36.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

37. 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:顾伟国

传真:010-66568116

客服电话:400-888-8888

网址:www.chinastock.com.cn

38. 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

39.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)

40.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

41.宏源证券股份有限公司

注册地址: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

客服电话:400-800-0562

网址:www.hysec.com

42.浙商证券有限责任公司

地址:浙江省杭州市杭大路1号黄龙世纪广场A座6-7楼

法定代表人:吴承根

电话:(0571)87901963

联系人:吴颖

客服电话:0571-87902079

网址:www.stocke.com

43. 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

44. 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: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:025-83290979

传真:025-84579763

联系人:方鸣

客服电话:95597

网址:www.htsc.com.cn

45.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

46. 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

47.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.txjijin.com

48.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

49.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

50.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

51.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

52. 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

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。销售机构可以根据情况变化增加或减少其销售城市(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46层

法定代表人:林昌

电话:(021)63350651

传真:(021)63352652

联系人:田晓枫

(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:宣伟华

经办律师:宣伟华、屠鹗、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

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

法定代表人:葛明

电话:021-24052000

传真:021-54075507

联系人:徐艳

经办会计师:徐艳、蒋燕华

四、基金的名称:光大保德信红利股票型证券投资基金

五、基金的类型:契约型开放式

六、基金的投资目标:本基金通过对高分红类股票及其他具有投资价值的股票进行投资,为基金资产获取稳定的当期收益和长期增值。

七、基金的投资方向

本基金为股票型基金,股票资产占基金净资产不少于60%,最高可达基金净资产90%,其余资产除应当保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在1年以内的政府债券外, 还可投资于中国证监会认可的其他金融工具,包括债券、可转债、央行票据、回购、权证等。

八、基金的投资策略

本基金为股票型投资基金,强调收益的当期实现与资产的长期增值。高分红类股票及其他具有投资价值的股票是本基金的主要投资对象。

基金管理人将充分发挥自身的研究力量,利用公司研究开发的各种数量模型工具,采用科学的投资策略,发现和捕捉市场的机会,实现基金的投资目标。

1、总体资产配置策略

(1)基金经理在公司开发的多种数量工具支持下,结合市场中各项分析研究结果,对影响中国证券市场的相关因素进行归纳和总结,以求最大可能地预测未来市场的整体变化方向;

(2)根据对市场变化预测的结果,对各子市场平均收益率进行分析和预测,如股票市场平均股息率、市净率、不同久期的国债收益率等,最终形成投资者的平均收益预期;

(3)在基金合同规定的范围内,根据上述研究分析结果,积极灵活地配置各战略资产的投资比例,同时及时跟踪和深度分析国家的各项政策,对可能出现的特别投资机会领先布局。

2、股票投资策略

(1)行业配置策略

基金经理将通过树状集群评价体系对整体行业进行定性和定量的分析,评价体系中包括短期因素指标和长期因素指标,这些指标中特别强调行业的盈利模式和盈利程度、盈利的可持续性、行业平均市盈率、市净率、行业处于的生命周期阶段、行业的可替代性、基金经理与市场普遍看法的不一致性等。通过上述分析,形成本基金投资的重点考虑行业。

(2)个股选择策略

本基金为投资高分红类股票的基金,高分红类股票为实际或预期现金股息率(税后)大于当期银行活期存款利率(税后)的股票。研究团队根据上述总体资产配置和行业配置结果,利用定性和定量相结合的方法对可投资股票进行初步选择,形成本基金投资的备选股票池。备选股票池中的股票必须是高分红或具有投资价值的股票,以求实现基金资产的短期收益与长期增值的目标。

入选股票必须满足以下至少1个指标的个股, 其中满足第一个条件的个股不少于所有备选股票的80%:

实际或预期现金股息率(税后)大于当期银行活期存款利率(税后);

投资团队在公司模型支持下认为具有特别投资价值的股票。

预期现金股息率将采用以下步骤确定:

①对备选股票的财务报表进行分析,对其盈利质量进行评估,在其财务状况健康的前提下对利润分配等历史信息进行归纳,了解该公司的利润分配倾向和历史现金分红比例,并以此作为预测该公司未来分红的基础;

②对备选股票的未来盈利水平、扩张投资计划、现金流变化以及管理层分红意愿等多项内容进行分析,预测公司未来的每股收益和现金分红,确定其预期现金股息收益率;

③对于那些没有或较少分红的股票我们也会进一步分析其盈利模式和增长潜力。对那些增长稳定、并可能进行高分红的股票进行股息率预测,并选入备选股票池。

在上述备选股票池建立完成后,基金经理通过数量模型的支持和公司基本面研究,对备选股票的价值进行进一步分析和研究:

①根据资本市场状况和公司/行业板块的未来发展前景,获取市场对备选股票价值判断的情报;

②对备选股票在市场中的各项分析研究结果进行归纳和总结, 应用P/E、P/B、PEG和现金流折现等多种评估工具对股票进行估值分析;

③对积极参与中国金融市场改革和创新的备选股票进行分析, 重点关注那些具有良好现金收益的个股,如:股权分置改革中具备较好补偿方案的股票,以较大现金补偿的股票,采用合理的回购价格进行回购的股票等。

通过上述的工作,基金经理将在备选股票库中最终选定估值合理、公司持续性发展可以保证其长期分红趋势的股票进行投资,并构建投资组合。

3、债券投资策略

基金管理人采用利率预期调整方法作为本基金进行国债、央行票据、企业债、可转债等固定收益类证券投资的核心策略。通过宏观经济方面自上而下的分析及债券市场方面自下而上的分析,把握市场利率水平的运行态势,并作为债券组合久期选择的主要依据。

在利率预期调整方法的基础上,基金管理人通过对备选投资品种的收益率、流动性、信用度等因素的分析评估,并灵活地采用收益率曲线方法、市场和品种选择方法等以组建一个有效的固定收益类证券组合。

4、其他品种投资策略

基金经理将根据市场的实际情况及基金的申购赎回状况,将部分资产投资于央行票据、正、逆回购等短期货币市场工具或保留为现金。同时基金经理将通过适时的投资于回购(逆回购)等资产调控工具,提高基金资产的使用效率。

另外,本基金被动持有股权分置改革而发行的权证外,也将根据基金管理人对权证价值的判断,在进行充分风险控制和遵守中国证监会相关法律规定的基础上,适当投资于权证,为基金持有人谋求收益,减少风险。

本基金管理人可以依据维护投资人合法权益的原则,根据证券市场实际情况对上述投资策略及投资组合构建流程进行非实质性的调整,此类变更不需经过基金份额持有人大会通过。

九、基金的业绩比较标准

业绩比较基准=75%×上证红利指数+20%×天相国债全价指数+5%×银行活期存款利率

十、基金的风险收益特征

本基金为主动操作的股票型基金,属于证券投资基金中的中高风险品种。本基金力争在科学的风险管理的前提下,谋求实现基金财产的安全和增值。

十一、基金的投资组合报告

本投资组合报告所载数据截至2011年12月31日。

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	1,833,053,884.57	89.56
	其中:股票	1,833,053,884.57	89.56
2	固定收益投资	69,846,900.00	3.41
	其中:债券	69,846,900.00	3.41
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	80,000,440.00	3.91
	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	61,747,852.80	3.02
6	其他资产	2,053,891.95	0.10
7	合计	2,046,702,969.32	100.00

2.报告期末按行业分类的股票投资组合

行业分类	市值(元)	占基金资产净值比例
A 农、林、牧、渔业	-	-
B 采掘业	55,134,526.80	2.70
C 制造业	657,818,943.11	32.24
C0 食品、饮料	185,740,457.77	9.10
C1 纺织、服装、皮毛	480,300.00	0.02
C2 木材、家具	-	-
C3 造纸、印刷	26,420,567.23	1.29
C4 石油、化学、塑胶、塑料	81,331,429.46	3.99
C5 电子	28,328,484.00	1.39
C6 金属、非金属	47,248,407.00	2.32
C7 机械、设备、仪表	223,796,815.77	10.97
C8 医药、生物制品	64,472,481.88	3.16
C99 其他制造业	-	-
D 电力、煤气及水的生产和供应业	1,551,900.00	0.08
E 建筑业	2,910.00	0.00
F 交通运输、仓储业	25,607,873.82	1.25
G 信息技术业	255,889,833.69	12.54
H 批发和零售贸易业	178,387,985.14	8.74
I 金融、保险业	404,861,907.10	19.84
J 房地产业	228,753,159.62	11.21
K 社会服务业	15,288,195.29	0.75
L 传播与文化产业	9,756,650.00	0.48
M 综合类	-	-
合计	1,833,053,884.57	89.83

3.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	期末数量(股)	期末市值(元)	市值占基金资产净值比(%)
1	600036	招商银行	12,764,775	151,517,879.25	7.43
2	000002	万 科 A	15,949,969	119,146,268.43	5.84
3	600000	浦发银行	12,750,849	108,254,708.01	5.31
4	000895	双汇发展	1,363,955	95,408,652.25	4.68
5	600690	青岛海尔	8,429,994	75,279,846.42	3.69
6	000063	中兴通讯	4,449,046	75,188,877.40	3.68
7	600015	华夏银行	5,775,444	64,858,236.12	3.18
8	600383	金地集团	10,768,109	53,302,139.55	2.61
9	600588	用友软件	2,843,424	51,181,632.00	2.51
10	300168	万达信息	2,032,700	49,597,880.00	2.43

4.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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	50,155,000.00	2.46
	其中:政策性金融债	50,155,000.00	2.46
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	19,691,900.00	0.97
8	其他	-	-
9	合计	69,846,900.00	3.42

5.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	110239	11国开39	500,000	50,155,000.00	2.46
2	113002	工行转债	100,000	10,646,000.00	0.52
3	110015	石化转债	90,000	9,045,900.00	0.44

6.投资组合报告附注

(1) 报告期内本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或在报告编制日前一年受到证监会、证券交易所公开谴责、处罚的情况。

(2)本基金投资的前十名股票没有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	1,250,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	702,220.84
5	应收申购款	101,671.11
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,053,891.95

(4)报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细:

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110015	石化转债	9,045,900.00	0.44
2	113002	工行转债	10,646,000.00	0.52

(5)报告期内本基金无权证投资。

(6)报告期内本基金未投资资产支持证券。

(7)报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

报告期末本基金前十名股票中未存在流通受限的股票。

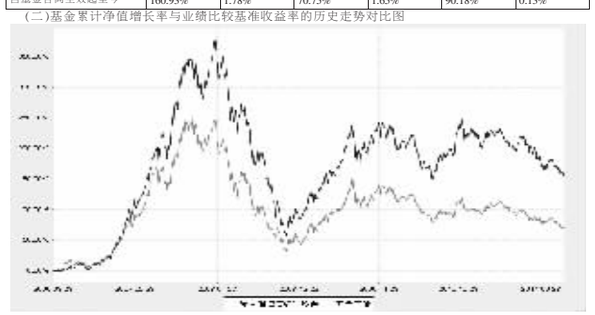
十二、基金的业绩

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2011年12月31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
2006年	59.91%	1.23%	57.93%	1.15%	1.98%	0.08%
2007年	175.07%	2.02%	108.62%	2.01%	66.45%	0.01%
2008年	-58.10%	2.56%	-56.69%	2.40%	-1.41%	0.16%
2009年	83.01%	1.71%	66.77%	1.62%	16.24%	0.09%
2010年	-4.82%	1.47%	-16.55%	1.09%	11.73%	0.38%
2011年	-18.73%	1.05%	-13.25%	0.88%	-5.48%	0.17%
自基金合同生效起至今	160.93%	1.78%	70.75%	1.65%	90.18%	0.13%

(二)基金累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注:根据基金合同的规定,本基金建仓期为2006年3月24日至2006年9月23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、费用概览

(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)证券交易费用;

(4)基金合同生效后的基金信息披露费用;

(5)基金份额持有人大会费用;

(6