

(上接B38版)

四、基金名称

国泰中小盘成长股票型证券投资基金(L0F)

五、基金类型和存续期限

1. 基金的类别:股票型基金;
2. 基金的操作方式:契约型基金;
3. 基金存续期限:不定期。

六、投资目标

本基金主要投资于具有较高成长性和良好基本面的中小盘股票,在有效控制风险的前提下,谋求基金资产的长期稳定增值。

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、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。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资的其他品种,基金管理人可在履行适当程序后,可以将它们纳入投资范围。

本基金股权投资比例占基金资产的**60%-95%**;债券、货币市场工具、现金、权证、资产支持证券以及法律法规和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,权证投资比例占基金资产净值**0%-3%**,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%**,本基金将不低于**80%**的股票资产投资于具有较高成长性和良好基本面的中小盘成长股票。

基金管理人每季末对中国A股市场中的股票按照流通市值从小到大排序并相加,选择累计流通市值占A股总流通市值**1/2**的股票,称为中小盘股票。

如今后市场中出现更科学合理的中小盘股票界定及流通市值计算方法,本基金将予以相应调整,并提前三个工作日公告更新后具体的计算方法。

如法律法规或中国证监会修改对基金投资品种的规定,基金管理人在履行相应程序后,可以依据新的规定修订基金的投资范围及投资比例。

八、投资策略

基金管理人将在构建投资组合的过程中,遵循以下投资策略:

1. 资产配置策略

根据宏观经济运行状况、国家财政和货币政策、国家产业政策以及资本市场资金环境、证券市场走势的分析,展望未来一段时间内宏观经济走势、股票市场的风险与收益水平,结合本基金的资产配置范围,组合投资的重点,借助风险收益规划模型,得到一定阶段股票、债券和现金资产的配置初始比例,再进行分析对比,选择价值相对高的大类资产配置方案。

本基金资产配置主要包括战略性资产配置和战术性资产配置;

战术性资产配置首先比较长时间段内所关注的各类资产的预期回报率和风险,然后确定最能满足基金风险-回报目标的资产组合。

战术性资产配置根据过去的各类资产长短期平均回报率不同,预测其未来的短期性回报率,调整资产配置,获取市场时机选择的超额收益。

2. 股票投资策略

(1) 股票选择过程

本基金股票资产投资主要以具有较好的成长性和基本面良好的中小盘股票为投资对象,采取自下而上、三重过滤的精选个股策略,首先,通过对股票的流通市值进行排序,构成中小盘上市公司股票池,其次,利用“成长性+筛选具有成长性的上市公司,构成具有成长优势的中小盘股票池,最后,通过对价值评估以及实地调研,选择价值被低估上市公司,形成优质投资组合。

(2) 成长型股票筛选

本基金对中小盘股票池的股票的成长性筛选采用“成长因子”,主要包括销售收入增长率、净利润增长率、总资产增长率、净资产收益率增长率等,对上市公司进行成长性评价,分析并预测企业未来的成长性,剔除不符合本基金投资要求的股票,筛选出近期成长性高的股票,形成二极股票备选池。

(3) 相对价值评估分析

在二极股票备选池范围内,本基金利用相对价值评估,形成可投资的股票组合,相对价值评估主要运用国际视野观,采用专业的估值模型,合理使用估值指标,将国内上市公司的有关估值与国际公司相应指标进行比较,选择其中价值被低估的公司,具体采用的方法包括股息贴现模型、自由现金流贴现模型、市净率法、市净率法、PEG、EV/EBITDA等方法。

(4) 实地调研

对于本基金计划重点投资的上市公司,公司投资研究团队将实地调研上市公司,深入了解其管理团队能力、企业经营状况,重大投资项目进展以及财务数据真实性等,为了保证实地调研的准确性,投资研究团队还将通过上市公司的上游供货商、下游客户、竞争对手和业务合作伙伴,以及税务、海关等行政管理部门对调研结论进行核实。

(5) 建立投资组合

本基金将在案头分析和实地调研的基础上,建立买入和卖出股票名单,并选择合理时机,稳步建立投资组合。在建立投资组合过程中,本基金还将注重投资对象的交易活跃程度,以保证投资组合具有较好的流动性。

3. 债券投资策略

本基金的债券资产投资主要以中长期利率趋势分析为基础,结合中短期的经济周期,宏观政策方向及收益率曲线分析,通过债券替换和收益率曲线配置等方法,实施积极的债券投资管理。

以中长期利率预期为基础确定期限结构;在预期利率下降时,增加组合久期,提高债券价格上升产生的收益;在预期利率上升时,减小组合久期,降低债券价格下降产生的损失。如果预期市场收益率曲线走势陡峭化的整体向上平移,降低债券组合的整体持仓比例,同时降低组合久期,来使组合损失降到最低。

以收益率曲线分析为基础确定收益曲线配置,根据收益率曲线可能发生变动的种类,如平坦化、陡峭化、向上倾斜型、反向蝴蝶型等,通过子弹形、哑铃型和梯型等配置方法,在短、中、长期债券间确定比例,以期从短期、中长期债券的相对价格中获得收益。

以对利率敏感性为基础确定类属配置,通过对各类债券历史利率的数量化分析,寻找市场投资机会。

如在预期国债与金融债利差小时,卖出国债,买入金融债。

以流动性分析和收益分析为基础确定市场配置,交易所国债市场发行总量较小,大额交易流动性较差,小额交易流动性较好,而银行间国债市场发行总量较大,大额交易成本低,某些时段流动性较好,故根据不同时段对流动性的不同需求,在两个市场间调整债券资产。

(上接B39版)

联系人:李强

电话:(021)60997840
传真:(0571)-26698333
客服电话:400-766-123

网址:<http://www.fund123.cn>

91) 上海基金销售机构名称及地址
注册地址:上海市浦东新区高路852号2幢220室
办公地址:上海市浦东新区浦东大道555号裕阳国际B座16层

法定代表人:陈伟传
联系人:李强
电话:(021)58788768
传真:(021)58787098

92) 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103室
办公地址:上海市浦东新区东方路989号中法大厦2楼
法定代表人:盛大
电话:(021)50885333-3006
客服电话:400-0095-6555

93) 上海华信基金销售有限公司
注册地址:上海市虹口区吴淞路371号6幢101层
法定代表人:李海斌
电话:(021)50838208
客服电话:400-888-0909

94) 上海天天基金销售有限公司
注册地址:上海市徐汇区龙田路195号2号楼2层
法定代表人:李海斌
电话:(021)59393023
客服电话:400-888-0909

95) 上海汇付基金销售有限公司
注册地址:上海市浦东新区东方路989号中法大厦2楼
法定代表人:李海斌
电话:(021)50885333-3006
客服电话:400-0095-6555

96) 北京基金销售机构名称及地址
注册地址:北京市西城区德胜门外大街29号B座3201B13201单元
法定代表人:李海斌
电话:(010)59393023
客服电话:400-888-0909

97) 北京中期基金销售有限公司
注册地址:北京市朝阳区东三环中路27号B座2301B13201单元
法定代表人:李海斌
电话:(010)59393023
客服电话:400-888-0909

98) 北京中泰基金销售有限公司
注册地址:北京市朝阳区东三环中路27号B座2301B13201单元
法定代表人:李海斌
电话:(010)59393023
客服电话:400-888-0909

99) 北京恒泰基金销售有限公司
注册地址:北京市朝阳区东三环中路27号B座2301B13201单元
法定代表人:李海斌
电话:(010)59393023
客服电话:400-888-0909

100) 北京嘉实基金销售有限公司
注册地址:北京市西城区阜成门内大街7号
法定代表人:李海斌
电话:(010)59393023
客服电话:400-888-0909

101) 北京招商基金销售有限公司
注册地址:北京市西城区阜成门内大街7号
法定代表人:李海斌
电话:(010)59393023
客服电话:400-888-0909

102) 北京安信基金销售有限公司
注册地址:北京市西城区阜成门内大街7号
法定代表人:李海斌
电话:(010)59393023
客服电话:400-888-0909

103) 北京华安基金销售有限公司
注册地址:北京市西城区阜成门内大街7号
法定代表人:李海斌
电话:(010)59393023
客服电话:400-888-0909

104) 北京中融基金销售有限公司
注册地址:北京市西城区阜成门内大街7号
法定代表人:李海斌
电话:(010)59393023
客服电话:400-888-0909

105) 北京中汇基金销售有限公司
注册地址:北京市西城区阜成门内大街7号
法定代表人:李海斌
电话:(010)59393023
客服电话:400-888-0909

106) 北京中基基金销售有限公司
注册地址:北京市西城区阜成门内大街7号
法定代表人:李海斌
电话:(010)59393023
客服电话:400-888-0909

107) 北京中创基金销售有限公司
注册地址:北京市西城区阜成门内大街7号
法定代表人:李海斌
电话:(010)59393023
客服电话:400-888-0909

108) 北京中德基金销售有限公司
注册地址:北京市西城区阜成门内大街7号
法定代表人:李海斌
电话:(010)59393023
客服电话:400-888-0909

109) 北京中泰基金销售有限公司
注册地址:北京市西城区阜成门内大街7号
法定代表人:李海斌
电话:(010)59393023
客服电话:400-888-0909

110) 北京中融基金销售有限公司
注册地址:北京市西城区阜成门内大街7号
法定代表人:李海斌
电话:(010)59393023
客服电话:400-888-0909

111) 北京中汇基金销售有限公司
注册地址:北京市西城区阜成门内大街7号
法定代表人:李海斌
电话:(010)59393023
客服电话:400-888-0909

112) 北京中基基金销售有限公司
注册地址:北京市西城区阜成门内大街7号
法定代表人:李海斌
电话:(010)59393023
客服电话:400-888-0909

113) 北京中创基金销售有限公司
注册地址:北京市西城区阜成门内大街7号
法定代表人:李海斌
电话:(010)59393023
客服电话:400-888-0909

114) 北京中德基金销售有限公司
注册地址:北京市西城区阜成门内大街7号
法定代表人:李海斌
电话:(010)59393023
客服电话:400-888-0909

115) 北京中泰基金销售有限公司
注册地址:北京市西城区阜成门内大街7号
法定代表人:李海斌
电话:(010)59393023
客服电话:400-888-0909

116) 北京中融基金销售有限公司
注册地址:北京市西城区阜成门内大街7号
法定代表人:李海斌
电话:(010)59393023
客服电话:400-888-0909

117) 北京中汇基金销售有限公司
注册地址:北京市西城区阜成门内大街7号
法定代表人:李海斌
电话:(010)59393023
客服电话:400-888-0909

118) 北京中基基金销售有限公司
注册地址:北京市西城区阜成门内大街7号
法定代表人:李海斌
电话:(010)59393023
客服电话:400-888-0909

119) 北京中创基金销售有限公司
注册地址:北京市西城区阜成门内大街7号
法定代表人:李海斌
电话:(010)59393023
客服电话:400-888-0909

120) 北京中德基金销售有限公司
注册地址:北京市西城区阜成门内大街7号
法定代表人:李海斌
电话:(010)59393023
客服电话:400-888-0909

121) 北京中泰基金销售有限公司
注册地址:北京市西城区阜成门内大街7号
法定代表人:李海斌
电话:(010)59393023
客服电话:400-888-0909

122) 北京中融基金销售有限公司
注册地址:北京市西城区阜成门内大街7号
法定代表人:李海斌
电话:(010)59393023
客服电话:400-888-0909

123) 北京中汇基金销售有限公司
注册地址:北京市西城区阜成门内大街7号
法定代表人:李海斌
电话:(010)59393023
客服电话:400-888-0909

124) 北京中基基金销售有限公司
注册地址:北京市西城区阜成门内大街7号
法定代表人:李海斌
电话:(010)59393023
客服电话:400-888-0909

125) 北京中创基金销售有限公司
注册地址:北京市西城区阜成门内大街7号
法定代表人:李海斌
电话:(010)59393023
客服电话:400-888-0909

126) 北京中德基金销售有限公司
注册地址:北京市西城区阜成门内大街7号
法定代表人:李海斌
电话:(010)59393023
客服电话:400-888-0909

127) 北京中泰基金销售有限公司
注册地址:北京市西城区阜成门内大街7号
法定代表人:李海斌
电话:(010)59393023
客服电话:400-888-0909

128) 北京中融基金销售有限公司
注册地址:北京市西城区阜成门内大街7号
法定代表人:李海斌
电话:(010)59393023
客服电话:400-888-0909

129) 北京中汇基金销售有限公司
注册地址:北京市西城区阜成门内大街7号
法定代表人:李海斌
电话:(010)59393023
客服电话:400-888-0909

130) 北京中基基金销售有限公司
注册地址:北京市西城区阜成门内大街7号
法定代表人:李海斌
电话:(010)59393023
客服电话:400-888-0909

131) 北京中创基金销售有限公司
注册地址:北京市西城区阜成门内大街7号
法定代表人:李海斌
电话:(010)59393023
客服电话:400-888-0909

132) 北京中德基金销售有限公司
注册地址:北京市西城区阜成门内大街7号
法定代表人:李海斌
电话:(010)59393023
客服电话:400-888-0909

133) 北京中泰基金销售有限公司
注册地址:北京市西城区阜成门内大街7号
法定代表人:李海斌
电话:(010)59393023
客服电话:400-888-0909

134) 北京中融基金销售有限公司
注册地址:北京市西城区阜成门内大街7号
法定代表人:李海斌
电话:(010)59393023
客服电话:400-888-0909

135) 北京中汇基金销售有限公司
注册地址:北京市西城区阜成门内大街7号
法定代表人:李海斌
电话:(010)59393023
客服电话:400-888-0909

136) 北京中基基金销售有限公司
注册地址:北京市西城区阜成门内大街7号
法定代表人:李海斌
电话:(010)59393023
客服电话:400-888-0909

137) 北京中创基金销售有限公司
注册地址:北京市西城区阜成门内大街7号
法定代表人:李海斌
电话:(010)59393023
客服电话:400-888-0909

138) 北京中德基金销售有限公司
注册地址:北京市西城区阜成门内大街7号
法定代表人:李海斌
电话:(010)59393023
客服电话:400-888-0909

139) 北京中泰基金销售有限公司
注册地址:北京市西城区阜成门内大街7号
法定代表人:李海斌
电话:(010)59393023
客服电话:400-888-0909

140) 北京中融基金销售有限公司
注册地址:北京市西城区阜成门内大街7号
法定代表人:李海斌
电话:(010)59393023
客服电话:400-888-0909

141) 北京中汇基金销售有限公司
注册地址:北京市西城区阜成门内大街7号
法定代表人:李海斌
电话:(010)59393023
客服电话:400-888-0909

142) 北京中基基金销售有限公司
注册地址:北京市西城区阜成门内大街7号
法定代表人:李海斌
电话:(010)59393023
客服电话:400-888-0909

143) 北京中创基金销售有限公司
注册地址:北京市西城区阜成门内大街7号
法定代表人:李海斌
电话:(010)59393023
客服电话:400-888-0909

144) 北京中德基金销售有限公司
注册地址:北京市西城区阜成门内大街7号
法定代表人:李海斌
电话:(010)59393023
客服电话:400-888-0909

145) 北京中泰基金销售有限公司
注册地址:北京市西城区阜成门内大街7号
法定代表人:李海斌
电话:(010)59393023
客服电话:400-888-0909

146) 北京中融基金销售有限公司
注册地址:北京市西城区阜成门内大街7号
法定代表人:李海斌
电话:(010)59393023
客服电话:400-888-0909

147) 北京中汇基金销售有限公司
注册地址:北京市西城区阜成门内大街7号
法定代表人:李海斌
电话:(010)59393023
客服电话:400-888-0909

148) 北京中基基金销售有限公司
注册地址:北京市西城区阜成门内大街7号
法定代表人:李海斌
电话:(010)59393023
客服电话:400-888-0909

149) 北京中创基金销售有限公司
注册地址:北京市西城区阜成门内大街7号
法定代表人:李海斌
电话:(010)59393023
客服电话:400-888-0909

150) 北京中德基金销售有限公司
注册地址:北京市西城区阜成门内大街7号
法定代表人:李海斌
电话:(010)59393023
客服电话:400-888-0909

151) 北京中泰基金销售有限公司
注册地址:北京市西城区阜成门内大街7号
法定代表人:李海斌
电话:(010)59393023
客服电话:400-888-0909

152) 北京中融基金销售有限公司
注册地址:北京市西城区阜成门内大街7号
法定代表人:李海斌
电话:(010)59393023
客服电话:400-888-0909

153) 北京中汇基金销售有限公司
注册地址:北京市西城区阜成门内大街7号
法定代表人:李海斌
电话:(010)59393023
客服电话:400-888-0909

154) 北京中基基金销售有限公司
注册地址:北京市西城区阜成门内大街7号
法定代表人:李海斌
电话:(010)59393023
客服电话:400-888-0909

155) 北京中创基金销售有限公司
注册地址:北京市西城区阜成门内大街7号
法定代表人:李海斌
电话:(010)59393023
客服电话:400-888-0909

156) 北京中德基金销售有限公司
注册地址:北京市西城区阜成门内大街7号
法定代表人:李海斌
电话:(010)59393023
客服电话:400-888-0909

157) 北京中泰基金销售有限公司
注册地址:北京市西城区阜成门内大街7号
法定代表人:李海斌
电话:(010)59393023
客服电话:400-888-0909

158) 北京中融基金销售有限公司
注册地址:北京市西城区阜成门内大街7号
法定代表人:李海斌
电话:(010)59393023
客服电话:400-888-0909

159) 北京中汇基金销售有限公司
注册地址:北京市西城区阜成门内大街7号
法定代表人:李海斌
电话:(010)59393023
客服电话:400-888-0909

160) 北京中基基金销售有限公司
注册地址:北京市西城区阜成门内大街7号
法定代表人:李海斌
电话:(010)59393023
客服电话:400-888-0909

161) 北京中创基金销售有限公司
注册地址:北京市西城区阜成门内大街7号
法定代表人:李海斌
电话:(010)59393023
客服电话:400-888-0909

162) 北京中德基金销售有限公司
注册地址:北京市西城区阜成门内大街7号
法定代表人:李海斌
电话:(010)59393023
客服电话:400-888-0909

163) 北京中泰基金销售有限公司
注册地址:北京市西城区阜成门内大街7号
法定代表人:李海斌
电话:(010)59393023
客服电话:400-888-0909

164) 北京中融基金销售有限公司
注册地址:北京市西城区阜成门内大街7号
法定代表人:李海斌
电话:(010)59393023
客服电话:400-888-0909

165) 北京中汇基金销售有限公司
注册地址:北京市西城区阜成门内大街7号
法定代表人:李海斌
电话:(010)59393023
客服电话:400-888-0909

166) 北京中基基金销售有限公司
注册地址:北京市西城区阜成门内大街7号
法定代表人:李海斌
电话:(010)59393023
客服电话:400-888-0909

167) 北京中创基金销售有限公司
注册地址:北京市西城区阜成门内大街7号
法定代表人:李海斌
电话:(010)59393023
客服电话:400-888-0909

168) 北京中德基金销售有限公司
注册地址:北京市西城区阜成门内大街7号
法定代表人:李海斌
电话:(010)59393023
客服电话:400-888-0909

169) 北京中泰基金销售有限公司
注册地址:北京市西城区阜成门内大街7号
法定代表人:李海斌
电话:(010)59393023
客服电话:400-888-0909

170) 北京中融基金销售有限公司
注册地址:北京市西城区阜成门内大街7号
法定代表人:李海斌
电话:(010)59393023
客服电话:400-888-0909

171) 北京中汇基金销售有限公司
注册地址:北京市西城区阜成门内大街7号
法定代表人:李海斌
电话:(010)59393023
客服电话:400-888-0909

172) 北京中基基金销售有限公司
注册地址:北京市西城区阜成门内大街7号
法定代表人:李海斌
电话:(010)59393023
客服电话:400-888-0909

173) 北京中创基金销售有限公司
注册地址:北京市西城区阜成门内大街7号
法定代表人:李海斌
电话:(010)59393023
客服电话:400-888-0909

174) 北京中德基金销售有限公司
注册地址:北京市西城区阜成门内大街7号
法定代表人:李海斌
电话:(010)59393023
客服电话:400-888-0909

175) 北京中泰基金销售有限公司
注册地址:北京市西城区阜成门内大街7号
法定代表人:李海斌
电话:(010)59393023
客服电话:400-888-0909

176) 北京中融基金销售有限公司
注册地址:北京市西城区阜成门内大街7号
法定代表人:李海斌
电话:(010)59393023
客服电话:400-888-0909

177) 北京中汇基金销售有限公司
注册地址:北京市西城区阜成门内大街7号
法定代表人:李海斌
电话:(010)59393023
客服电话:400-888-0909

178) 北京中基基金销售有限公司
注册地址:北京市西城区阜成门内大街7号
法定代表人:李海斌
电话:(010)59393023
客服电话:400-888-0909

179) 北京中创基金销售有限公司
注册地址:北京市西城区阜成门内大街7号
法定代表人:李海斌
电话:(010)59393023
客服电话:400-888-0909

180) 北京中德基金销售有限公司
注册地址:北京市西城区阜成门内大街7号
法定代表人:李海斌
电话:(010)59393023
客服电话:400-888-0909

181) 北京中泰基金销售有限公司
注册地址:北京市西城区阜成门内大街7号
法定代表人:李海斌
电话:(010)59393023
客服电话:400-888-0909

182) 北京中融基金销售有限公司
注册地址:北京市西城区阜成门内大街7号
法定代表人:李海斌
电话:(010)59393023
客服电话:400-888-0909

183) 北京中汇基金销售有限公司
注册地址:北京市西城区阜成门内大街7号
法定代表人:李海斌
电话:(010)59393023
客服电话:400-8