# 国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金更新招募说明书摘要

（2015年第一号）

## 基金管理人：国泰基金管理有限公司
## 基金托管人：中国银行股份有限公司

### 重要提示

本基金经中国证券监督管理委员会2013年12月26日证监许可【2013】1630号文注册募集。本基金的基金合同生效日为2014年5月19日。

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注册，但中国证监会对本基金募集的注册，并不表明其对本基金的价值和收益做出实质性判断或保证，也不表明投资于本基金没有风险。

本基金投资于证券市场，基金净值会因为证券市场波动等因素产生波动。投资人在投资本基金前，需全面认识本基金产品的风险收益特征和产品特性，充分考虑自身的风险承受能力，理性判断市场，对投资本基金的意愿、时机、数量等投资行为作出独立决策。投资人根据所持有份额享受基金的收益，但同时也需承担相应的投资风险。基金投资中的风险包括：因整体政治、经济、社会等环境因素变化对证券价格产生影响而形成的系统性风险，个别证券特有的非系统性风险，由于基金份额持有人连续大量赎回基金产生的流动性风险，基金管理人在基金管理实施过程中产生的基金管理风险，本基金的特定风险等。本基金为混合型基金，其预期风险、预期收益高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。

本基金可投资中小企业私募债，中小企业私募债由于发行人自身特点，存在一定的违约风险。同时单只债券发行规模较小，且只能通过两大交易所特定渠道进行转让交易，存在流动性风险。

投资有风险，投资人认购（或申购）本基金时应认真阅读本招募说明书。

基金的过往业绩并不预示其未来表现。基金管理人提醒投资人基金投资的“买者自负”原则，在作出投资决策后，基金运营状况与基金净值变化引致的投资风险，由投资人自行承担。

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。

本招募说明书已经本基金托管人复核。本招募说明书所载内容截止日为2015年5月19日，投资组合报告为2015年1季度报告，有关财务数据和净值表现截止日为2014年12月31日。

### 一、基金管理人

（一）基金管理人概况

名称：国泰基金管理有限公司
住所：上海市浦东新区世纪大道100 号上海环球金融中心39 楼
办公地址：上海市虹口区公平路18号8号楼嘉昱大厦16层-19层
成立时间：1998 年3 月5 日
法定代表人：陈勇胜
注册资本：壹亿壹仟万元人民币
联系人：何晔
联系电话：（021）31089000，4008888688
股本结构：

| 股东名称 | 股权比例 |
|---|---|
| 中国建银投资有限责任公司 | 60% |
| 意大利忠利集团 | 30% |
| 中国电力财务有限公司 | 10% |

（二）基金管理人管理基金的基本情况

截至2015年5月19日，本基金管理人共管理53只开放式证券投资基金：国泰金鹰增长证券投资基金、国泰金龙系列证券投资基金（包括2只子基金，分别为国泰金龙行业精选证券投资基金、国泰金龙债券证券投资基金）、国泰金马稳健回报证券投资基金、国泰货币市场证券投资基金、国泰金鹿保本增值混合证券投资基金、国泰金鹏蓝筹价值混合型证券投资基金、国泰金鼎价值精选混合型证券投资基金（由金鼎证券投资基金转型而来）、国泰金牛创新成长股票型证券投资基金、国泰沪深300指数证券投资基金（由国泰金象保本增值混合证券投资基金转型而来）、国泰双利债券证券投资基金、国泰区位优势股票型证券投资基金、国泰中小盘成长股票型证券投资基金（LOF）（由金盛证券投资基金转型而来）、国泰纳斯达克100指数证券投资基金、国泰价值经典股票型证券投资基金（LOF）、上证180金融交易型开放式指数证券投资基金、国泰上证180金融交易型开放式指数证券投资基金联接基金、国泰保本混合型证券投资基金、国泰事件驱动策略股票型证券投资基金、国泰信用互利分级债券型证券投资基金、中小板300成长交易型开放式指数证券投资基金、国泰中小板300成长交易型开放式指数证券投资基金联接基金、国泰成长优选股票型证券投资基金、国泰大宗商品配置证券投资基金(LOF)、国泰信用债券型证券投资基金、国泰现金管理货币市场基金、国泰金泰平衡混合型证券投资基金（由金泰证券投资基金转型而来）、国泰民安增利债券型发起式证券投资基金、国泰国证房地产行业指数分级证券投资基金、国泰估值优势股票型证券投资基金（LOF）（由国泰估值优势可分离交易股票型证券投资基金封闭期届满转换而来）、上证5年期国债交易型开放式指数证券投资基金、国泰上证5年期国债交易型开放式指数证券投资基金联接基金、纳斯达克100交易型开放式指数证券投资基金、国泰中国企业境外高收益债券型证券投资基金、国泰黄金交易型开放式证券投资基金、国泰美国房地产开发股票型证券投资基金、国泰国证医药卫生行业指数分级证券投资基金、国泰淘金互联网债券型证券投资基金、国泰聚信价值优势灵活配置混合型证券投资基金、国泰民益灵活配置混合型证券投资基金（LOF）、国泰国策驱动灵活配置混合型证券投资基金、国泰浓益灵活配置混合型证券投资基金、国泰安康养老定期支付混合型证券投资基金、国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金、国泰金鑫股票型证券投资基金（由金鑫证券投资基金转型而来）、国泰新经济灵活配置混合型证券投资基金、国泰国证食品饮料行业指数分级证券投资基金、国泰创利债券型证券投资基金（由国泰6个月短期理财债券型证券投资基金转型而来）、国泰策略收益灵活配置混合型证券投资基金（由国泰目标收益保本混合型证券投资基金转型而来）、国泰深证TMT50指数分级证券投资基金、国泰国证有色金属行业指数分级证券投资基金、国泰睿吉灵活配置混合型证券投资基金、国泰兴益灵活配置混合型证券投资基金。另外，本基金管理人于2004年获得全国社会保障基金理事会社保基金资产管理人资格，目前受托管理全国社保基金多个投资组合。2007年11月19日，本基金管理人获得企业年金投资管理人资格。2008年2月14日，本基金管理人成为首批获准开展特定客户资产管理业务（专户理财）的基金公司之一，并于3月24日经中国证监会批准获得合格境内机构投资者（QDII）资格，成为目前业内少数拥有“全牌照”的基金公司之一，囊括了公募基金、社保、年金、专户理财和QDII等管理业务资格。

（三）主要人员情况

1、董事会成员

陈勇胜，董事长，硕士研究生，高级经济师，23年证券从业经历。1982年起在中国建设银行总行、中国投资银行总行工作。历任综合计划处、资金处副处长、国际结算部副总经理（主持工作）。1992年起任国泰证券有限公司国际业务部总经理，公司总经理助理兼北京分公司总经理，1998年3月起任国泰基金管理有限公司董事、总经理，1999年10月起任公司董事长，2014年12月11日起代任公司总经理。

张瑞兵，董事，博士研究生。2006年7月起在中国建银投资有限责任公司工作，先后任股权管理部业务副经理、业务经理，资本市场业务经理，策略投资部助理投资经理，公开市场投资部助理投资经理，战略发展部业务经理、组负责人，现任战略发展部处长。2014年5月起任公司董事。

陈川，董事，博士研究生，经济师。2001年7月至2005年8月，在中国建设银行总行工作，历任中间业务部、投资银行部、公司业务部业务副经理、业务经理。2005年8月至2007年6月，在中国建银投资有限责任公司工作，历任投资银行部、委托代理业务部业务经理、高级副经理。2007年6月至2008年5月，在中投证券资本市场部担任执行总经理。2008年5月至2012年6月，在中国建银投资有限责任公司工作，历任投资银行部高级经理、投资部高级经理、企业管理部高级经理。2012年6月至2012年9月，任建投科信科技股份有限公司副总经理。2012年9月至2013年4月，任中建投租赁有限责任公司纪委书记、副总经理。2013年4月至2014年1月，任中国建银投资有限责任公司长期股权投资部总经理。现任中国建银投资有限责任公司战略发展部业务总监。2014年5月起任公司董事。

Santo Borsellino，董事，硕士研究生。1994-1995年在BANK OF ITALY负责经济研究；1995年在UNIVERSITY OF BOLOGNA任金融助理，1995-1997年在ROLOFINANCE UNICREDITO ITALIANO GROUP - SOFIPA SpA任金融分析师；1999-2004年在LEHMAN BROTHERS INTERNATIONAL任股票保险研究员；2004-2005年任URWICK CAPITAL LLP合伙人；2005-2006年在CREDIT SUISSE任副总裁；2006-2008年在EURIZONCAPITAL SGR SpA历任研究员/基金经理。2009-2013年任GENERALI INVESTMENTS EUROPE权益部总监。2013年6月起任GENERALI INVESTMENTS EUROPE总经理。2013年11月起任公司董事。

游一冰，董事，大学本科，英国特许保险学会高级会员（FCII）及英国特许保险师（Chartered Insurer）。1989年起任中国人民保险公司总公司营业部助理经理；1994年起任中国保险（欧洲）控股有限公司总裁助理；1996年起任忠利保险有限公司英国分公司再保险承保人；1998年起任忠利亚洲中国地区总经理。2002年起任中意人寿保险有限公司董事。2007年起任中意财产保险有限公司董事、总经理。2010年6月起任公司董事。

侯文捷，董事，硕士研究生，高级工程师。1994年3月至2002年2月在中国电力信托投资有限公司工作，历任经理部项目经理，证券部项目经理，北京证券营业部副经理，天津证券营业部副经理、经理。2002年2月起在中国电力财务有限公司工作，先后任信息中心主任、信息技术部主任、首席信息师、华北分公司总经理、党组副书记，现任中国电力财务有限公司党组成员、副总经理。2012年4月起任公司董事。

王军，独立董事，博士研究生，教授。1986年起在对外经济贸易大学法律系、法学院执教，任助教、讲师、副教授、教授、博士生导师、法学院副院长、院长，兼任国务院学位委员会第六届学科评议组法学组成员、全国法律专业学位研究生教育指导委员会委员、国际贸易和金融法律研究所所长、中国法学会国际经济法学研究会副会长、中国法学会民法学研究会常务理事、中国法学教育研究会第一届理事会常务理事、中国国际经济贸易仲裁委员会仲裁员、新加坡国际仲裁中心仲裁员、北京仲裁委员会仲裁员、大连仲裁委员会仲裁员等职。2010年6月起任公司独立董事。

刘秉升，独立董事，大学学历，高级经济师。1980年起任吉林省长白县马鹿沟乡党委书记；1982年起任吉林省长白朝鲜族自治县县委常委、常务副县长；1985年起任吉林省抚松县县委常委、常务副县长；1989年起任中国建设银行吉林省白山市支行行长、党委书记；1995年起任中国建设银行长春市分行行长、党委书记；1998年起任中国建设银行海南省分行行长、党委书记。2007年任海南省银行业协会会长。2010年11月起任公司独立董事。

韩少华，独立董事，大学专科，高级会计师。1964年起在中国建设银行河南省工作，历任河南省分行副处长、处长；南阳市分行行长、党组书记；分行总会计师。2003年至2008年任河南省豫财会计师事务所副所长。2010年11月起任公司独立董事。

常瑞明，独立董事，大学学历，高级经济师。1980年起在工商银行河北省工作，历任河北沧州市支行主任、副行长；河北省分行办公室副主任、信息处处长、副处长；河北保定市分行行长、党组副书记、书记；河北省分行副行长、行长、党委书记；2004年起任工商银行山西省分行行长、党委书记；2007年起任工商银行工会工作委员会常务副主任；2010年至2014年任北京银泉大厦董事长。2014年10月起任公司独立董事。

2、监事会成员

梁凤玉，监事会主席，硕士研究生，高级会计师。1994年8月至2006年6月，先后建设银行辽宁分行国际业务部、人力资源部、葫芦岛市分行城内支行、葫芦岛市分行计财部、葫芦岛市分行国际业务部、建设银行辽宁分行计划财务部工作，任业务经理、副行长、副总经理等职。2006年7月至2007年3月在中国建银投资有限责任公司财务会计部工作。2007年4月至2008年2月在中国投资咨询公司任财务总监。2008年3月至2012年8月在中国建银投资有限责任公司财务会计部任高级经理。2012年9月至2014年8月在建投投资有限责任公司任副总经理。2014年12月起任公司监事会主席。

Yezdi Phiroze Chinoy，监事，大学本科。1995年12月至2000年5月在Jardine Fleming India任公司秘书及法务。2000年9月至2003年2月，在Dresdner Kleinwort Benson任合规部主管、公司秘书兼法务。2003年3月至2008年1月任JP Morgan Chase India合规部副总经理。2008年2月至2008年8月任Prudential Property Investment Management Singapore法律及合规部主管。2008年8月至2014年3月任Allianz Global Investors Singapore Limited东南亚及南亚合规部主管。2014年3月17日起任Generall Investments Asia Limited首席执行官。

刘顺君，监事，硕士研究生，高级经济师。1986年7月至2000年3月在中国人民解放军军事经济学院工作，历任教员、副主任。2000年4月至2003年1月在长江证券有限责任公司工作，历任投资银行总部业务主管、项目经理。2003年1月至2005年5月任长江巴黎百富勤证券有限责任公司北京部高级经理。2005年6月起在中国电力财务有限公司工作，先后任金融租赁公司筹建处综合部主任，营业管理部主任助理，华北分公司总经理助理、华北分公司副总经理、党组成员、纪检组长、工会主席，福建业务部副主任、主任，现任中国电力财务有限公司投资管理部主任。2012年4月起任公司监事。

乔巍，监事，大学本科。1997年1月至2001年7月任职于泰康人寿保险公司，2001年8月至2001年9月任职于上海明诚投资咨询公司，2001年9月至2013年7月任职于华夏基金管理有限公司。2013年8月加入国泰基金管理有限公司，任公司总经理助理。2013年11月起任公司职工监事。

李辉，监事，大学本科。1997年7月至2000年4月任职于上海远洋运输公司，2000年4月至2002年12月任职于中宏人寿保险有限公司，2003年1月至2005年7月任职于海康人寿保险有限公司，2005年7月至2007年7月任职于AIG集团，2007年7月至2010年3月任职于星展银行。2010年4月加入国泰基金管理有限公司，先后担任财富大学负责人、总经理办公室负责人。现任公司人力资源部及财富大学负责人。2013年11月起任公司职工监事。

束琴，监事，大专学历。1980年3月至1992年3月分别任职于人民银行安康地区分行和工商银行安康地区分行，1993年3月至2008年8月任职于陕西省住房资金管理中心。2008年8月加入国泰基金管理有限公司，先后担任行政管理部主管、总监助理。现任公司行政部副总监。2013年11月起任公司职工监事。

3、高级管理人员

陈勇胜，董事长及代任总经理，简历情况见董事会成员介绍。

巴立康，硕士研究生，高级会计师，22年证券基金从业经历。1993年4月至1998年4月在华夏证券工作，历任营业部财务经理、公司计划财务部副总经理兼上海分公司财务部经理。1998年4月至2007年11月在华夏基金管理有限公司工作，历任综合管理部总经理、基金运作部总经理、基金运营总监、稽核总监。2007年12月加入国泰基金管理有限公司，2008年12月起担任公司副总经理。

周向勇，硕士研究生，18年金融从业经历。1996年7月至2004年12月在中国建设银行总行工作，先后任办公室科员、个人银行业务部主任科员。2004年12月至2011年1月在中国建银投资公司工作，任办公室高级业务经理、业务运营组负责人。2011年1月加入国泰基金管理有限公司，任总经理助理，2012年11月起任公司副总经理。

贺燕萍，硕士，17年证券业从业经历。1998年2月至2007年8月在中信建投证券有限责任公司(原华夏证券有限公司)研究所和机构业务部任总经理助理；2007年8月至2013年8月历任光大证券股份有限公司销售交易部副总经理、总经理和光大证券资产管理有限公司总经理；2013年8月加入国泰基金管理有限公司，2013年10月起任公司副总经理。

林海中，硕士研究生，12年证券基金从业经历。2002年8月至2005年4月在中国证监会信息中心工作，历任专业助理、主任科员；2005年4月至2012年6月在中国证监会基金监管部工作，历任主任科员、副处长、处长。2012年6月加入国泰基金管理有限公司，2012年8月起任公司督察长。

4、本基金基金经理

（1）现任基金经理

樊利安，男，硕士，9年证券基金从业经历。曾任职上海鑫地投资管理有限公司、天治基金管理有限公司等。2010年7月加入国泰基金管理有限公司，历任研究员、基金经理助理。2014年10月起任国泰民益灵活配置混合型证券投资基金（LOF）（原国泰淘新灵活配置混合型证券投资基金）和国泰浓益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2015年1月起兼任国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2015年3月起兼任国泰国策驱动灵活配置混合型证券投资基金的基金经理，2015年5月起兼任国泰兴益灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。

（2）历任基金经理

本基金自2014年5月19日起至2015年1月25日由范迪钊担任本基金的基金经理，自2015年1月26日起至今由樊利安担任本基金的基金经理。

5、本基金投资决策委员会成员

本基金管理人设有公司投资决策委员会，其成员在公司分管副总经理、投资总监、绝对收益投资（事业）部、权益投资（事业）部、量化投资（事业）部等相关人员中产生。公司总经理可以推荐上述人员以外的投资管理相关人员担任成员，督察长和运营体系负责人列席公司投资决策委员会会议。公司投资决策委员会主要职责是根据有关法规和基金合同，审议并决策公司投资研究部门提出的公司整体投资策略、基金大类资产配置原则，以及研究相关投资部门提出的重大投资建议等。

投资决策委员会成员组成如下：
周向勇：副总经理
黄焱：总经理助理兼投资总监兼权益投资（事业）部总经理
吴晨：绝对收益投资（事业）部副总监
张则斌：权益投资总监

6、上述成员之间均不存在近亲属或家属关系。

### 二、基金托管人

（一）基金托管人基本情况

名称：中国银行股份有限公司（简称“中国银行”）
住所及办公地址：北京市西城区复兴门内大街1号
首次注册登记日期：1983年10月31日
注册资本：人民币贰仟柒佰玖拾壹亿肆仟柒佰贰拾贰万叁仟壹佰玖拾伍元整
法定代表人：田国立
基金托管业务批准文号：中国证监会证监基字【1998】24 号
托管业务部总经理：李爱华
托管部门信息披露联系人：王永民
客服电话：95566
传真：（010）66594942

（二）基金托管部门及主要人员情况

中国银行托管业务部设立于1998年，现有员工110余人，大部分员工具有丰富的银行、证券、基金、信托从业经验，且具有海外工作、学习或培训经历，60%以上的员工具有硕士以上学位或高级职称。为给客户提供专业化的托管服务，中国银行已在境内、外分行开展托管业务。

作为国内首批开展证券投资基金托管业务的商业银行，中国银行拥有证券投资基金、基金（一对多、一对一）、社保基金、保险资金、QFII、RQFII、QDII、境外三类机构、券商资产管理计划、信托计划、企业年金、银行理财产品、股权基金、私募基金、资金托管等门类齐全、产品丰富的托管业务体系。在国内，中国银行首家开展绩效评估、风险分析等增值服务，为各类客户提供个性化的托管增值服务，是国内领先的大型中资托管银行。

（三）证券投资基金托管情况

截至2015年3月31日，中国银行已托管328只证券投资基金，其中境内基金303只，QDII基金25只，覆盖了股票型、债券型、混合型、货币型、指数型等多种类型的基金，满足了不同客户多元化的投资理财需求，基金托管规模位居同业前列。

（四）托管业务的内部控制制度

中国银行托管业务部风险管理与控制工作是中国银行全面风险控制工作的组成部分，秉承中国银行风险控制理念，坚持“规范运作、稳健经营”的原则。中国银行托管业务部风险控制工作贯穿业务各环节，包括风险识别，风险评估，工作程序设计与制度建设，风险检视，工作程序与制度的执行，工作程序与制度执行情况的内部监督、稽核以及风险控制工作的后评价。

2007年起，中国银行连续聘请外部会计会计师事务所开展托管业务内部控制审阅工作。先后获得基于“SAS70”、“AAF01/06”“ISAE3402”和“SSAE16”等国际主流内控审阅准则的无保留意见的审阅报告。2013年，中国银行同时获得了基于“ISAE3402”和“SSAE16”双准则的内部控制审计报告。中国银行托管业务内控制度完善，内控措施严密，能够有效保证托管资产的安全。

（五）托管人对管理人运作基金进行监督的方法和程序

根据《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》的相关规定，基金托管人发现基金管理人的投资指令违反法律、行政法规和其他有关规定，或者违反基金合同约定的，应当拒绝执行，及时通知基金管理人，并及时向国务院证券监督管理机构报告。基金托管人如发现基金管理人依据交易程序已经生效的投资指令违反法律、行政法规和其他有关规定，或者违反基金合同约定的，应当及时通知基金管理人，并及时向国务院证券监督管理机构报告。

### 三、相关服务机构

（一）基金份额发售机构

1、直销机构

| 序号 | 机构名称 | 机构信息 |
|---|---|---|
| 1 | 国泰基金管理有限公司上海直销柜台 | 地址：上海市虹口区公平路18号8号楼嘉昱大厦16层-19层<br>客户服务专线：400-888-8688，021-31089000<br>传真：021-31081861<br>网址：www.gtfund.com |
| 2 | 国泰基金电子交易平台 | 电子交易网站：www.gtfund.com 登录网上交易页面<br>智能手机APP平台：iphone交易客户端、Android交易客户端<br>国泰基金”微信交易平台<br>电话：021-31081738<br>联系人：李静姝 |

2、其他销售机构

1）销售银行及券商

| 序号 | 机构名称 | 机构信息 |
|---|---|---|
| 1 | 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<br>办公地址：北京市东城区建国门内大街69号<br>法定代表人：蒋超良<br>客户服务电话：95599<br>联系人：客户服务中心<br>传真：010-85109219<br>网址：www.95599.cn |
| 2 | 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<br>法定代表人：田国立<br>联系人：客户服务中心<br>客服电话：95566<br>网址：www.boc.cn |
| 3 | 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<br>办公地址：北京市西城区闹市口大街1号院1号楼<br>法定代表人：王洪章<br>客服电话：95533<br>网址：www.ccb.com |
| 4 | 交通银行股份有限公司 | 注册地址：上海市银城中路188号<br>法定代表人：牛锡明<br>客服电话：95559<br>联系人：曹榕<br>电话：021-58781234<br>网址：www.bankcomm.com |
| 5 | 招商银行股份有限公司 | 注册地址：深圳市深南大道7088号招商银行大厦<br>法定代表人：傅育宁<br>联系人：邓炯鹏<br>电话：0755-83198888<br>传真：0755-83195109<br>客户服务热线：95555<br>网址：www.cmbchina.com |
| 6 | 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<br>办公地址：上海市中山东一路12号<br>法定代表人：吉晓辉<br>电话：021-61618888<br>联系人：高天、虞谷云<br>客户服务热线：95528 |
| 7 | 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<br>法定代表人：胡平西<br>联系人：吴海平<br>电话：021-38576977<br>传真：021-50105124<br>客服电话：021-962999<br>网址：www.srcb.com |
| 8 | 渤海银行股份有限公司 | 注册地址：天津市河西区马场道201-205号<br>法定代表人：刘宝凤<br>联系人：王宏<br>电话：022-58316666<br>传真：022-58316259<br>客服电话：400-888-8811<br>网址：www.cbhb.com.cn |
| 9 | 深圳农村商业银行股份有限公司 | 注册地址：广东省深圳市罗湖区深南东路3038号合作金融大厦<br>法定代表人：李伟<br>联系人：王璇 宋永成<br>电话：0755-25188269<br>传真：0755-25188785<br>客服电话：4001961200<br>网址：www.4001961200.com |
| 10 | 哈尔滨银行股份有限公司 | 注册地址：哈尔滨市道里区尚志大街160号<br>法定代表人：郭志文<br>联系人：武艳凤<br>电话：0451-86779018<br>传真：0451-86779218<br>客服电话：95537、400-60-95537<br>网址：http://www.hrbcb.com.cn |
| 11 | 东莞农村商业银行股份有限公司 | 注册地址：广东省东莞市东城区鸿福东路 2 号<br>法定代表：何沛良<br>联系人：何茂才<br>电话：0769-22866255<br>电话：0769-22866255<br>客服电话：0769-961122<br>网址：www.drcbank.com |
| 12 | 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<br>法定代表人：万建华<br>联系人：芮敏祺<br>电话：021-38676161<br>传真：021-38670161<br>客服电话：400-888-8666<br>网址：www.gtja.com |
| 13 | 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<br>法定代表人：王常青<br>联系人：魏明<br>电话：010-85130588<br>传真：010-65182261<br>客服电话：400-888-8108<br>网址：www.csc108.com |
| 14 | 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16-26楼<br>法定代表人：何如<br>联系人：齐晓燕<br>电话：0755-82130833<br>传真：0755-82133952<br>客服电话：95536<br>网址：www.guosen.com.cn |
| 15 | 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<br>法定代表人：宫少林<br>联系人：林生迎<br>电话：0755-82943666<br>传真：0755-82943636<br>网址：www.newone.com.cn<br>客服电话：400-888-8111/95565 |
| 16 | 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<br>法定代表人：陈有安<br>联系人：田薇<br>电话：010-66568430<br>传真：010-66568990<br>客服电话：400-8888-888<br>网址：www.chinastock.com.cn |
| 17 | 海通证券股份有限公司 | 注册地址：上海市淮海中路98号<br>法定代表人：王开国<br>联系人：李笑鸣<br>电话：021-23219000<br>传真：021-23219100<br>客服电话：400-888-8001（全国），021-95553<br>网址：www.htsec.com |
| 18 | 申万宏源证券有限公司 | 注册地址：上海市徐汇区长乐路989号45层<br>法定代表人：李梅<br>联系人：黄莹<br>电话：021-33388211<br>客服电话：4008895523<br>网址：www.swhysc.com |
| 19 | 中信证券（浙江）有限责任公司 | 注册地址：浙江省杭州市解放东路29号迪凯银座22层<br>法定代表人：沈强<br>联系人：周妍<br>电话：0571-86078823<br>客服电话：0571-96598<br>网址：www.bigsun.com.cn |
| 20 | 万联证券有限责任公司 | 注册地址：广州市天河区珠江东路11号高德置地广场F栋18、19层<br>法定代表人：张建军<br>联系人：罗创斌<br>电话：020-38286651<br>传真：020-22373718-1013<br>客服电话：400-888-8133<br>网址：www.wlzq.com.cn |
| 21 | 东吴证券股份有限公司 | 注册地址：苏州工业园区翠园路181号商旅大厦18-21层<br>法定代表人：吴永敏<br>联系人：方晓丹<br>电话：0512-65581136<br>传真：0512-65588021<br>客服电话：0512-33396288<br>网址：www.dwzq.com.cn |
| 22 | 上海证券有限责任公司 | 注册地址：上海市西藏中路336号<br>法定代表人：郁忠民<br>联系人：张瑾<br>电话：021-53519888<br>传真：021-53519888<br>客服电话：021-962518<br>网址：www.962518.com |
| 23 | 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<br>法定代表人：薛峰<br>联系人：刘晨<br>电话：021-22169999<br>传真：021-22169134<br>客服电话：95525、10108998、400-888-8788<br>网址：www.ebscn.com |
| 24 | 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）<br>办公地址：广东省广州天河北路大都会广场5、18、19、36、38、39、41、42、43、44楼<br>法定代表人：孙树明<br>联系人：黄岚<br>电话：020-87555888<br>传真：020-87555305<br>客服电话：95575<br>网址：www.gf.com.cn |
| 25 | 中信证券股份有限公司 | 注册地址：广东省深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座<br>法定代表人：王东明<br>联系人：陈忠<br>电话：010-84588888<br>传真：010-84865560<br>网址：www.cs.ecitic.com |
| 26 | 渤海证券股份有限公司 | 注册地址：天津市经济技术开发区第二大街42号写字楼101室<br>办公地址：天津市河西区宾水道8号<br>法定代表人：杜庆平<br>联系人：王兆权<br>电话：022-28451861<br>传真：022-28451892<br>客服电话：400-651-5988<br>网址：www.bhzq.com |
| 27 | 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<br>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（266061）<br>法定代表人：杨宝林<br>联系人：吴忠超<br>电话：0532-85022326<br>传真：0532-85022605<br>客服电话：0532-96577<br>网址：www.zxwt.com.cn |
| 28 | 华泰证券有限责任公司 | 注册地址：江苏省南京市中山东路90号华泰证券大厦<br>办公地址：江苏省南京市中山东路90号华泰证券大厦<br>法定代表人：吴万善<br>联系人：张小波<br>电话：025-84457777<br>网址：www.htzq.com.cn<br>客服电话：95597 |
| 29 | 长江证券股份有限公司 | 注册地址：武汉市新华路特8号长江证券大厦<br>法定代表人：胡运钊<br>联系人：李良<br>电话：027-65799999<br>传真：027-85481900<br>客服电话：95579<br>网址：www.95579.com |
| 30 | 齐鲁证券有限公司 | 注册地址：山东省济南市市中区经七路86号<br>办公地址：山东省济南市市中区经七路86号<br>法定代表人：李玮<br>联系人：吴阳<br>电话：0531-68889155<br>传真：0531-68889185<br>客服电话：95538<br>网址：www.qlzq.com.cn |
| 31 | 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<br>法定代表人：龙增来<br>联系人：刘毅<br>电话：0755-82023442<br>传真：0755-82026539<br>网址：www.china-invs.cn<br>客服电话：400-600-8008、95532 |
| 32 | 长城国瑞证券有限公司 | 注册地址：厦门市莲前西路二号莲富大厦十七楼<br>法定代表人：王勇<br>联系人：赵钦<br>电话：0592-5161642<br>传真：0592-5161140<br>客服电话：0592-5163588<br>网址：www.xmzq.cn |
| 33 | 华宝证券有限责任公司 | 注册地址：上海市浦东新区世纪大道100号环球金融中心57层<br>法定代表人：陈林<br>联系人：刘闻川<br>电话：021-68778081<br>传真021-68778117<br>客服电话：400-820-9898<br>网址：www.cnhbstock.com |
| 34 | 中国国际金融有限公司 | 注册地址：北京市建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层<br>法定代表人：李剑阁<br>联系人：罗文雯<br>电话：010-65051166<br>传真：010-65051156<br>网址：www.cicc.com.cn |
| 35 | 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<br>法定代表人：林义相<br>联系人：林爽<br>电话：010-66045608<br>传真：010-66045527<br>客服电话：010-66045678<br>网址：www.txsec.com |
| 36 | 信达证券股份有限公司 | 注册地址：北京市西城区闹市口大街9号院1号楼<br>法定代表人：高冠江<br>联系人：唐静<br>电话：010-88656100<br>传真：010-88656290<br>客服电话：400-800-8899<br>网址：www.cindasc.com |
| 37 | 中国民族证券有限责任公司 | 注册地址：北京市西城区金融大街5号新盛大厦A座6-9层<br>法定代表人：赵大建<br>联系人：李微<br>电话：010-59355941<br>传真：010-66553791<br>客服电话：400-889-5618<br>网址：www.e5618.com |
| 38 | 华龙证券有限责任公司 | 注册地址：甘肃省兰州市静宁路308号<br>法定代表人：李晓安<br>联系人：李昕田<br>电话：0931-8888088<br>传真：0931-4890515<br>客服电话：0931-4890100、4890619、4890618<br>网址：www.hlzqgs.com |
| 39 | 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<br>法定代表人：杨宇翔<br>联系人：郑舒丽<br>电话：0755-22626391<br>传真：0755-82400862<br>客服电话：95511-8<br>网址：www.pingan.com |
| 40 | 中航证券有限公司 | 注册地址：南昌市红谷滩新区红谷中大道1619号国际金融大厦A座41楼<br>法定代表人：杜航<br>联系人：戴蕾<br>电话：0791-86768681<br>传真：0791-86770178<br>客服电话：400-8866-567<br>网址：www.avicsec.com |
| 41 | 东海证券股份有限公司 | 注册地址：江苏省常州市延陵西路23号投资广场18层<br>法定代表人：刘化军<br>联系人：李涛<br>电话：0519-88157761<br>传真：0519-88157761<br>客服电话：400-888-8588<br>网址：www.longone.com.cn |
| 42 | 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<br>法定代表人：孙名扬<br>联系人：张宇宏<br>电话：0451-82336863<br>传真：0451-82287211<br>客服电话：400-666-2288<br>网址：www.jhzq.com.cn |
| 43 | 广州证券有限责任公司 | 注册地址：广州市天河区珠江西路5号广州国际金融中心主塔19楼、20楼<br>法定代表人：刘东<br>联系人：林洁茹<br>电话：020-88836655<br>传真：020-88836654<br>客服电话：020-961303<br>网址：www.gzs.com.cn |
| 44 | 中银国际证券有限责任公司 | 注册地址：上海市浦东新区银城中路200号中银大厦39层<br>法定代表人：许刚<br>联系人：王炜哲<br>电话：021-20328309<br>传真：021-50372474<br>客服电话：4006208888<br>网址：www.bocichina.com |
| 45 | 国都证券有限责任公司 | 注册地址：北京市东城区东直门南大街3号国华投资大厦9层10层<br>法定代表人：常喆<br>联系人：黄静<br>电话：010-84183333<br>传真：010-84183311-3389<br>客服电话：4008188118<br>网址：www.guodu.com |
| 46 | 开源证券有限责任公司 | 注册地址：西安市锦业路1号都市之门B座5层<br>法定代表人：李刚<br>联系人：王姣<br>电话：029-68633210<br>客服电话：400-860-8866<br>网址：www.kysec.cn |
| 47 | 华安证券股份有限公司 | 注册地址：安徽省合肥市政务文化新区天鹅湖路198号财智中心B1座<br>法定代表人：李工<br>联系人：汪燕<br>电话：0551-65161675<br>传真：0551-65161600<br>客服电话：4008096518<br>网址：www.huaan.com |
| 48 | 张家港农村商业银行股份有限公司 | 注册地址：张家港市人民中路66号<br>法定代表：王自忠<br>联系人：朱芳<br>电话：0512-96065<br>客服电话：0512-96065<br>传真：051256968259<br>网址：http://www.zrcbank.com |
| 49 | 晋商银行股份有限公司 | 注册地址：山西省太原市万柏林区长风西街一号丽华大厦A座<br>法定代表：上官永清<br>客服电话：95105588<br>网址：www.jshbank.com |
| 50 | 苏州银行股份有限公司 | 注册地址：江苏省苏州工业园区钟园路728号<br>法定代表人：王兰凤<br>电话：0512-69868390<br>传真：0512-69868370<br>客服电话：0512-96067<br>网址：www.suzhoubank.com |

2）第三方销售机构

| 序号 | 机构名称 | 机构信息 |
|---|---|---|
| 1 | 诺亚正行（上海）基金销售投资顾问有限公司 | 注册地址：上海市金山区廊下镇漕廊公路7650号205室<br>法定代表人：汪静波<br>联系人：方成<br>电话：021-38602377<br>传真：021-38509777<br>客服电话：4008215399<br>网址：www.noah-fund.com |
| 2 | 上海好买基金销售有限公司 | 注册地址：上海市虹口区场中路685弄37号4号楼449室<br>法定代表人：杨文斌<br>联系人：薛年<br>电话：021-20613999<br>传真：021-68596916<br>客服电话：400-700-9665<br>网址：www.ehowbuy.com |
| 3 | 杭州数米基金销售有限公司 | 注册地址：杭州市余杭区仓前街道海曙路东2号<br>法定代表人：陈柏青<br>联系人：周嬿旻<br>电话：0571-28829790<br>传真：0571- 26698533<br>客服电话：4000-766-123<br>网址：www.fund123.cn |
| 4 | 深圳众禄基金销售有限公司 | 注册地址：深圳市罗湖区深南东路5047号发展银行大厦25楼I、J单元<br>法定代表人：薛峰<br>联系人：童彩平<br>电话：0755-33227950<br>传真：0755-82080798<br>客服电话：4006-788-887<br>网址：www.zlfund.cn 及 www.jjmmw.com |
| 5 | 上海长量基金销售投资顾问有限公司 | 注册地址：上海市浦东新区高翔路526号2幢220室<br>法定代表人：张跃伟<br>联系人：敖玲<br>电话：021-58788678-8201<br>传真：021—58787698<br>客服电话：400-089-1289<br>网址：www.erichfund.com |
| 6 | 北京展恒基金销售有限公司 | 注册地址：北京市顺义区后沙峪镇安富街6号<br>法定代表人：闫振杰<br>联系人：焦琳<br>电话：010-62020088-8288<br>传真：010-62020088-8802<br>客服电话：4008886661<br>网址：www.myfund.com |
| 7 | 浙江同花顺基金销售公司 | 注册地址：浙江省杭州市文二西路一号元茂大厦903<br>法定代表人：凌顺平<br>联系人：杨翼<br>电话：0571-88911818-8565<br>传真：0571-86800423<br>客服电话：4008-773-776<br>0571-88920897<br>网址：www.5ifund.com |
| 8 | 江苏金百临投资咨询有限公司 | 注册地址：无锡市滨湖区锦溪路99号<br>法定代表：费晓燕<br>联系人：袁丽萍<br>电话：0510-82758877<br>传真：0510-88555858<br>客服电话：0510-9688988<br>网址：www.jsjbl.com |
| 9 | 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190号2号楼2层<br>法定代表：其实<br>联系人：朱钰<br>电话：021-54509988-1071<br>传真：021-64383798<br>客服电话：4001818188<br>网址：www.1234567.com.cn |
| 10 | 万银财富（北京）基金销售有限公司 | 注册地址：北京市朝阳区北四环中路27号院5号楼3201内<br>法定代表：李招弟<br>联系人：刘媛<br>电话：010-59393923<br>传真：010-59393074<br>客服电话：4008080069<br>网址：www.wy-fund.com |
| 11 | 鼎信汇金（北京）投资管理有限公司 | 注册地址：北京市海淀区中关村东路1号院8号楼C座1701室<br>法定代表：齐凌峰<br>联系人：阮志凌<br>电话：010-82151989<br>传真：010-82158830<br>客服电话：400-158-5050<br>网址：www.9ifund.com |
| 12 | 嘉实财富管理有限公司 | 注册地址：上海市浦东新区世纪大道8号B座46楼06-10单元<br>法定代表：赵学军<br>联系人：张倩<br>电话：021-20289890<br>客服电话：400-021-8850<br>传真：021-20280110、010-85097308<br>网址：www.harvestwm.cn |
| 13 | 宜信普泽投资顾问（北京）有限公司 | 注册地址：北京市朝阳区建国路88号9号楼15层1809<br>法定代表：沈伟桦<br>联系人：王巨明<br>电话：010- 52858244<br>传真：010-85894285<br>客服电话：400-6099-500<br>网址：www.yixinfund.com |
| 14 | 一路财富（北京）信息科技有限公司 | 办公地址：北京西城区阜成门大街2号万通新世界广场A座22层2208<br>客户服务热线：400-001-1566<br>公司网站：http://www.yilucaifu.com |
| 15 | 北京增财基金销售有限公司 | 办公地址：北京市西城区南礼士路66号1号楼12层1208号<br>客户服务热线：400-001-8811<br>公司网站：http://www.zcvc.com.cn |
| 16 | 上海联泰资产管理有限公司 | 注册地址：中国（上海）自由贸易试验区富特北路277号3层310室<br>客户服务热线：4000-466-788<br>公司网站：http://www.91fund.com.cn |
| 17 | 上海汇付金融服务有限公司 | 办公地址：上海市黄浦区西藏中路336号1807-5室<br>客服电话：400-820-2819<br>公司网站：http://a0918660.atobo.com.cn |

（二）登记机构

名称：国泰基金管理有限公司
住所：上海浦东新区世纪大道100号上海环球金融中心39楼
办公地址：上海市虹口区公平路18号8号楼嘉昱大厦16层-19层
法定代表人：陈勇胜
联系人：何晔
传真：021-31081800
客户服务专线：400-888-8688，021-31089000

（三）出具法律意见书的律师事务所

名称：上海市通力律师事务所
住所：上海市银城中路68号19楼
办公地址：上海市银城中路68号19楼
负责人：俞卫锋
联系电话：021-31358666
传 真：021-31358600
联系人：孙睿
经办律师：黎明、孙睿

（四）审计基金财产的会计师事务所

名称：普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
住所：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：上海市湖滨路202号普华永道中心11楼
法定代表人：杨绍信
联系电话：（021）23238888
经办注册会计师：汪棣、魏佳亮
联系人：魏佳亮

### 四、基金的名称

国泰结构转型灵活配置混合型证券投资基金

### 五、基金的类型和存续期限

1、基金类型：混合型证券投资基金
2、基金运作方式：契约型开放式
3、基金的存续期间：不定期

### 六、基金的投资目标

通过深入研究，积极投资于我国长期经济结构转型过程中符合经济发展方向、增长前景确定且估值水平合理的优质企业，分享经济转型发展带来的高成长和高收益，在控制风险的前提下，力争实现基金资产的长期稳健增值。

### 七、基金的投资范围

本基金的投资对象是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（包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、权证、股指期货等权益类金融工具，债券等固定收益类金融工具（包括国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、次级债、中小企业私募债、地方政府债券、中期票据、可转换债券（含分离交易可转债）、短期融资券、资产支持证券、债券回购、银行存款等）及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会的相关规定）。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

本基金的投资组合比例为：股票资产占基金资产的0-95%；其余资产投资于债券、货币市场工具、股指期货、权证、资产支持证券、银行存款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。中小企业私募债占基金资产净值的比例不超过20%；权证投资占基金资产净值的比例不超过3%；每个交易日日终在扣除股指期货保证金以后，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%。

### 八、基金的投资策略

本基金通过深入分析国家产业政策并综合判断经济结构转型趋势，积极挖掘我国长期经济结构转型过程中符合经济结构调整、产业转型升级方向，且具有较高成长性和合理估值水平的上市公司股票，构建并动态优化投资组合。

具体而言，本基金的投资策略分为两个层次：首先是大类资产配置，即采用基金管理人的资产配置评估模型（Melva），依据对宏观经济、企业盈利、流动性、估值水平等相关因素的分析，确定不同资产类别的配置比例；在大类资产配置的基础上，本基金将在受益于我国经济结构转型的产业领域内，采取自下而上的选股方法，通过系统分析上市公司基本面和估值水平，深入挖掘具有较高成长性且估值水平合理的上市公司股票，在综合考虑投资组合的风险和收益的前提下，完成本基金投资组合的构建，并依据我国经济转型的推进和市场环境的演变对投资组合进行动态调整。

1、资产配置策略

本基金运用基金管理人的Melva资产评估系统，从基本面、政策面和市场面三方面入手，通过对宏观经济、政策变化和资本市场的一系列指标的回归分析，并对上述事件类影响因素进行定量和定性分析来判断和预测市场所处的阶段性位置和未来发展趋势，确定阶段性的大类资产配置比例。

2、股票投资策略

我国经济结构转型是一个多层次、长周期的过程，其中涌现的结构性投资机会将主导未来资本市场的走向。长期看来，我国经济转型主要由经济结构调整、产业结构优化升级和区域结构调整优化三部分组成，其对应的目标分别为提高消费和服务占比、提高新兴产业占比与促进传统行业升级改造、提高中西部经济占比和城镇化率。在这一过程中，相关产业和公司在政策推动下将发展成为对整体经济起引导和推动作用的先导性力量，在经济总量中处于支柱地位。

在股票投资方面，本基金将以结构转型受益作为个股挖掘的主要线索，并结合对上市公司基金面和估值水平的分析，精选具有较高成长性、较高盈利质量和合理估值水平的上市公司股票，构建股票投资组合，并根据我国经济转型过程的推进和市场环境的演变对投资组合进行动态调整。

（1）结构转型受益程度

本基金综合考虑经济转型方向以及上市公司技术成熟度、市场空间、政策扶持等多层面的因素，深入研究、判断上市公司与经济结构转型、产业优化升级的关联程度，具体从受益程度和受益时间两方面衡量。基于受益程度，即在结构转型推动下公司发展空间和盈利水平是否将显著提高，将上市公司划分为直接受益公司与间接受益公司。基于受益时间，即公司受益于结构转型的时间是否持续，将上市公司划分为长期受益公司和短期受益公司。基于分析结果，本基金将筛选出直接、长期受益于结构转型的上市公司股票进行重点跟踪、研究。

（2）基本面状况分析

在与结构转型关联程度较高的股票范围内，本基金通过对以下基本面指标的定量分析，挖掘成长性较强且盈利质量较高的上市公司股票，进行重点投资。

1）成长能力较强

本基金认为，企业以往的成长性能够在一定程度上反映企业未来的增长潜力，因此，本基金利用主营业务收入增长率、净利润增长率、经营性现金流量增长率指标来考量公司的历史成长性，作为判断公司未来成长性的依据。

主营业务收入增长率是考察公司成长性最重要的指标，主营业务收入的增长所隐含的往往是企业市场份额的扩大，体现公司未来盈利潜力的提高，盈利稳定性的加大，公司未来持续成长能力的提升。本基金主要考察公司最新报告期的主营业务收入与上年同期的比较，并与同行业相比较。

净利润是一个企业经营的最终成果，是衡量企业经营效益的主要指标，净利润的增长反映的是公司的盈利能力和盈利增长情况。本基金主要考察公司最新报告期的净利润与上年同期的比较，并与同行业相比较。

经营性现金流量反映的是公司的营运能力，体现了公司的偿债能力和抗风险能力。本基金主要考察公司最新报告期的经营性现金流量与上年同期的比较，并与同行业相比较。

2）盈利质量较高

本基金利用总资产报酬率、净资产收益率、盈利现金比率（经营现金净流量/净利润）指标来考量公司的盈利能力和质量。

总资产报酬率是反映企业资产综合利用效果的核心指标，也是衡量企业总资产盈利能力的重要指标；净资产收益率反映企业利用股东资本盈利的效率，净资产收益率较高且保持增长的公司，能为股东带来较高回报。本基金考察公司过去两年的总资产报酬率和净资产收益率，并与同行业平均水平进行比较。

盈利现金比率，即经营现金净流量与净利润的比值，反映公司本期经营活动产生的现金净流量与净利润之间的比率关系。该比率越大，一般说明公司盈利质量就越高。本基金考察公司过去两年的盈利现金比率，并与同行业平均水平进行比较。

此外，本基金还将关注公司盈利的构成、盈利的主要来源等，全面分析其盈利能力和质量。

3）未来增长潜力强

公司未来盈利增长的预期决定股票价格的变化。因此，在关注公司历史成长性的同时，本基金尤其关注其未来盈利的增长潜力。本基金将对公司未来一至三年的主营业务收入增长率、净利润增长率进行预测，并对其可能性进行判断。

（3）估值水平分析

在基本面分析的基础上，本基金将根据公司所处的具体行业，采用适当的估值指标和估值模型，对公司股票价值进行评估，分析该公司的股价是否处于合理的估值区间，以规避股票价值被过分高估所隐含的投资风险。具体可采用的方法包括股息贴现模型、自由现金流贴现模型、市盈率法、市净率法、PEG、EV/EBITDA等。

（4）股票投资组合管理

本基金将在策略分析基础上，建立买入和卖出股票名单，选择合理时机，稳步建立和调整投资组合。在投资组合管理过程中，本基金还将注重投资品种的交易活跃程度，以保证整体组合具有良好的流动性。

3、债券投资策略

本基金采用的固定收益品种主要投资策略包括：久期策略、期限结构策略和个券选择策略等。

（1）久期策略

根据国内外的宏观经济形势、经济周期、国家的货币政策、汇率政策等经济因素，对未来利率走势做出准确预测，并确定本基金投资组合久期的长短。

考虑到收益率变动对久期的影响，若预期利率将持续下行，则增加信用投资组合的久期；相反，则缩短信用投资组合的久期。组合久期选定之后，要根据各相关经济因素的实时变化，及时调整组合久期。

考虑信用溢价对久期的影响，若经济下行，预期利率将持续下行的同时，长久期产品比短久期产品将面临更多的信用风险，信用溢价要求更高。因此应缩短久期，并尽量配置更多的信用级别较高的产品。

（2）期限结构策略

根据国际国内经济形势、国家的货币政策、汇率政策、货币市场的供需关系、投资人对未来利率的预期等因素，对收益率曲线的变动趋势及变动幅度做出预测，收益率曲线的变动趋势包括：向上平行移动、向下平行移动、曲线趋缓转折、曲线陡峭转折、曲线正蝶式移动、曲线反蝶式移动，并根据变动趋势及变动幅度预测来决定信用投资产品组合的期限结构，然后选择采取相应期限结构策略：子弹策略、杠铃策略或梯式策略。

若预期收益曲线平行移动，且幅度较大，宜采用杠铃策略；若幅度较小，宜采用子弹策略，具体的幅度临界点运用测算模型进行测算。若预期收益曲线做趋缓转折，宜采用杠铃策略。若预期收益曲线做陡峭转折，且幅度较大，宜采用杠铃策略；若幅度较小宜采用子弹策略；用做判断依据的具体正向及负向变动幅度临界点，需要运用测算模型进行测算。

（3）个券选择策略

1）特定跟踪策略

特定是指某类或某个信用产品具有某种特别的特点，这种特点会造成此类信用产品的价值被高估或者低估。特定跟踪策略，就是要根据特定信用产品的特定特点，进行跟踪和选择。在所有的信用产品中，寻找在持有期内级别上调可能性比较大的产品，并进行配置；对在持有期内级别下调可能性比较大的产品，要进行规避。判断的基础就是对信用产品进行持续内部跟踪评级及对信用评级要素进行持续跟踪与判断，简单的做法就是跟踪特定事件：国家特定政策及特定事件变动态势、行业特定政策及特定事件变动态势、公司特定事件变动态势，并对特定政策及事件对于信用产品的级别变化影响程度进行评估，从而决定对于特定信用产品的取舍。

2）相对价值策略

本策略的宗旨是要找到价值被低估的信用产品。属于同一个行业、类属同一个信用级别且具有相近期限的不同债券，由于息票因素、流动性因素及其他因素的影响程度不同，可能具有不同的收益水平和收益变动趋势，对同类债券的利差收益进行分析，找到影响利差的因素，并对利差水平的未来走势做出判断，找到价值被低估的个券，进而相应地进行债券置换。本策略实际上是某种形式上的债券互换，也是寻求相对价值的一种投资选择策略。

这种投资策略的一个切实可行的操作方法是：在一级市场上，寻找并配置在同等行业、同等期限、同等信用级别下拥有较高票面利率的信用产品；在二级市场上，寻找并配置同等行业、同等信用级别、同等票面利率下具有较低二级市场信用溢价（价值低估）的信用产品并进行配置。

（4）中小企业私募债投资策略

利用自下而上的公司、行业层面定性分析，结合Z-Score、KMV等数量分析模型，测算中小企业私募债的违约风险。考虑海外市场高收益债违约事件在不同行业间的明显差异，根据自上而下的宏观经济及行业特性分析，从行业层面对中小企业私募债违约风险进行多维度的分析。个券的选择基于风险溢价与通过基金管理人内部模型测算所得违约风险之间的差异，结合流动性、信息披露、偿债保障等方面的考虑。

4、股指期货投资策略

本基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征，谨慎进行投资，旨在通过股指期货实现基金的套期保值。

（1）套保时机选择策略

根据本基金对经济周期运行不同阶段的预测和对市场情绪、估值指标的跟踪分析，决定是否对投资组合进行套期保值以及套期保值的现货标的及其比例。

（2）期货合约选择和头寸选择策略

在套期保值的现货标的确认之后，根据期货合约的基差水平、流动性等因素选择合适的期货合约；运用多种量化模型计算套期保值所需的期货合约头寸；对套期保值的现货标的Beta值进行动态的跟踪，动态的调整套期保值的期货头寸。

（3）展期策略

当套期保值的时间较长时，需要对期货合约进行展期。理论上，不同交割时间的期货合约价差是一个确定值；现实中，价差是不断波动的。本基金将动态的跟踪不同交割时间的期货合约的价差，选择合适的交易时机进行展仓。

（4）保证金管理

本基金将根据套期保值的时间、现货标的的波动性动态地计算所需的结算准备金，避免因保证金不足被迫平仓导致的套保失败。

（5）流动性管理策略

利用股指期货的现货替代功能和其金融衍生品交易成本低廉的特点，可以作为管理现货流动性风险的工具，降低现货市场流动性不足导致的交易成本过高的风险。在基金建仓期或面临大规模赎回时，大规模的股票现货买进或卖出交易会造成市场的剧烈动荡产生较大的冲击成本，此时基金管理人将考虑运用股指期货来化解冲击成本的风险。

基金管理人应在季度报告、半年度报告、年度报告等定期报告和招募说明书（更新）等文件中披露股指期货交易情况，包括投资政策、持仓情况、损益情况、风险指标等，并充分揭示股指期货交易对基金总体风险的影响以及是否符合既定的投资政策和投资目标。

5、权证投资策略

权证为本基金辅助性投资工具，其投资原则为有利于基金资产增值。本基金在权证投资方面将以价值分析为基础，在采用数量化模型分析其合理定价的基础上，立足于无风险套利，尽量减少组合净值波动率，力求稳健的超额收益。

### 九、基金的业绩比较基准

本基金的业绩比较基准为：沪深300指数收益率×50%+中债综合指数收益率×50%

本基金选择该业绩比较基准的原因如下：

（1）沪深300指数编制合理、透明，有一定市场覆盖率，并且不易被操纵；

（2）沪深300指数编制和发布有一定的历史，有较高的知名度和市场影响力；

（3）沪深300指数是中证指数公司编制、推出的沪深两个市场第一个统一指数；

（4）中债总全价指数是中央国债登记结算有限责任公司编制的综合反映银行间债券市场、上海证券交易所债券市场、深圳证券交易所债券市场和柜台债券市场的跨市场债券指数。该指数样本券涵盖央票、国债和政策性金融债，能较好地反映债券市场的整体收益情况。

基于本基金的投资范围和投资比例，选用上述业绩比较基准能够真实、客观地反映本基金的风险收益特征。

如果今后法律法规发生变化，或者指数编制单位停止计算编制该指数或更改指数名称、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业绩基准的指数时，经与基金托管人协商一致，本基金可以在报中国证监会备案后变更业绩比较基准并及时公告，而无需召开基金份额持有人大会。

### 十、基金的风险收益特征

本基金为混合型基金，其预期风险、预期收益高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。

### 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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2015年4月15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2015年3月31日，本报告所列财务数据未经审计。

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 | 95,562,663.65 | 2.45 |
|  | 其中：股票 | 95,562,663.65 | 2.45 |
| 2 | 固定收益投资 | 243,082,440.30 | 6.22 |
|  | 其中：债券 | 243,082,440.30 | 6.22 |
|  | 资产支持证券 | - | - |
| 3 | 贵金属投资 | - | - |
| 4 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 5 | 买入返售金融资产 | - | - |
|  | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 6 | 银行存款和结算备付金合计 | 3,547,458,461.71 | 90.82 |
| 7 | 其他资产 | 19,840,359.11 | 0.51 |
| 8 | 合计 | 3,905,943,924.77 | 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 | - | - |
| B | 采矿业 | - | - |
| C | 制造业 | 25,424,520.65 | 0.65 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 2,161,250.00 | 0.06 |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 批发和零售业 | - | - |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | - | - |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 6,219,055.00 | 0.16 |
| J | 金融业 | 61,757,838.00 | 1.59 |
| K | 房地产业 | - | - |
| L | 租赁和商务服务业 | - | - |
| M | 科学研究和技术服务业 | - | - |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | - | - |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 卫生和社会工作 | - | - |
| R | 文化、体育和娱乐业 | - | - |
| S | 综合 | - | - |
|  | 合计 | 95,562,663.65 | 2.46 |

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 | 600958 | 东方证券 | 2,500,000 | 56,625,000.00 | 1.46 |
| 2 | 300394 | 天孚通信 | 148,344 | 9,226,996.80 | 0.24 |
| 3 | 002065 | 东华软件 | 150,000 | 4,635,000.00 | 0.12 |
| 4 | 000895 | 双汇发展 | 120,000 | 4,428,000.00 | 0.11 |
| 5 | 002509 | 天广消防 | 210,237 | 4,074,393.06 | 0.10 |
| 6 | 600617 | 国新能源 | 65,000 | 2,161,250.00 | 0.06 |
| 7 | 300203 | 聚光科技 | 69,088 | 1,989,043.52 | 0.05 |
| 8 | 600315 | 上海家化 | 45,000 | 1,913,850.00 | 0.05 |
| 9 | 600887 | 伊利股份 | 60,000 | 1,851,000.00 | 0.05 |
| 10 | 601398 | 工商银行 | 360,000 | 1,749,600.00 | 0.05 |

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 | 190,463,860.00 | 4.91 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | - | - |
|  | 其中：政策性金融债 | - | - |
| 4 | 企业债券 | 52,618,580.30 | 1.36 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债 | - | - |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 243,082,440.30 | 6.26 |

5、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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 | 019321 | 13国债21 | 1,000,000 | 100,300,000.00 | 2.58 |
| 2 | 019414 | 14国债14 | 300,000 | 30,000,000.00 | 0.77 |
| 3 | 019407 | 14国债07 | 300,000 | 29,988,000.00 | 0.77 |
| 4 | 019217 | 12国债17 | 300,000 | 29,976,000.00 | 0.77 |
| 5 | 122097 | 11浦路桥 | 105,000 | 10,796,100.00 | 0.28 |

6、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序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

8、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

9、报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

（1）报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货。

（2）本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末投资股指期货。若本基金投资股指期货，本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为主要目的，有选择地投资于股指期货。套期保值将主要采用流动性好、交易活跃的期货合约。

本基金在进行股指期货投资时，将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究，并结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平。

本基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征，通过资产配置、品种选择，谨慎进行投资，以降低投资组合的整体风险。

法律法规对于基金投资股指期货的投资策略另有规定的，本基金将按法律法规的规定执行。

10、报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

根据本基金基金合同，本基金不能投资于国债期货。

11、投资组合报告附注

（1）本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或在报告编制日前一年受到公开谴责、处罚的情况。

（2）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情况。

（3）其他各项资产构成

| 序号 | 名称 | 金额（元） |
|---|---|---|
| 1 | 存出保证金 | 170,618.85 |
| 2 | 应收证券清算款 | 12,283,127.60 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 7,386,612.66 |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 19,840,359.11 |

（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限情况的说明

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 流通受限部分的公允价值（元） | 占基金资产净值比例（%） | 流通受限情况说明 |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 300394 | 天孚通信 | 9,226,996.80 | 0.24 | 网下新股 |
| 2 | 002509 | 天广消防 | 4,074,393.06 | 0.10 | 重大事项 |

### 十二、基金的业绩

基金业绩截止日为2014年12月31日，并经基金托管人复核。

基金管理人依照恪守职守、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。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

| 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 |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 2014年5月19日至2014年12月31日 | 25.70% | 0.78% | 30.81% | 0.63% | -5.11% | 0.15% |

注：2014年5月19日为基金合同生效日。

### 十三、基金的费用与税收

（一）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、《基金合同》生效后与基金相关的信息披露费用；
4、《基金合同》生效后与基金相关的会计师费、律师费和诉讼费；
5、基金份额持有人大会费用；
6、基金的证券、期货交易费用；
7、基金的银行汇划费用；
8、基金的开户费用、账户维护费用；
9、按照国家有关规定和《基金合同》约定，可以在基金财产中列支的其他费用。

（二）基金费用计提方法、计提标准和支付方式

1、基金管理人的管理费

本基金的管理费按前一日基金资产净值的1.5%年费率计提。管理费的计算方法如下：

$H = E \times 1.5\% \div$ 当年天数

H为每日应计提的基金管理费

E为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划款指令，基金托管人复核后于次月前2-5个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休假等，支付日期顺延。

2、基金托管人的托管费

本基金的托管费按前一日基金资产净值的0.25%的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$H = E \times 0.25\% \div$ 当年天数

H为每日应计提的基金托管费

E为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划款指令，基金托管人复核后于次月前2-5个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

上述“（一）基金费用的种类中第3－9项费用”，根据有关法规及相应协议规定，按费用实际支出金额列入当期费用，由基金托管人从基金财产中支付。

（三）不列入基金费用的项目

下列费用不列入基金费用：

1、基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金财产的损失；
2、基金管理人和基金托管人处理与基金运作无关的事项发生的费用；
3、《基金合同》生效前的相关费用；
4、其他根据相关法律法规及中国证监会的有关规定不得列入基金费用的项目。

（四）基金税收

本基金运作过程中涉及的各纳税主体，其纳税义务按国家税收法律、法规执行。

### 十四、对招募说明书更新部分的说明

本招募说明书依据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理方法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其他有关法律法规的要求，结合本基金管理人对本基金实施的投资管理活动，对2014年12月31日刊登的本基金招募说明书进行了更新，更新的主要内容如下：

1、在“重要提示”部分，更新了招募说明书内容的截止日期；
2、更新了“三、基金管理人”中的相关内容；
3、更新了“四、基金托管人”中的相关内容；
4、更新了“五、相关服务机构”中销售机构的相关信息；
5、更新了“八、基金份额的申购与赎回”中的关于申购费率的相关信息；
6、更新了“九、基金的投资”中投资组合报告的相关内容，数据截止至2015年3月31日；
7、更新了“十、基金的业绩”，数据截止至2014年12月31日；
8、更新了“二十二、其他应披露的事项”，披露了自上次招募说明书披露以来涉及本基金的相关公告。

上述内容仅为本更新招募说明书的摘要，详细资料须以本更新招募说明书正文所载的内容为准。欲查询本更新招募说明书正文，可登录国泰基金管理有限公司网站www.gtfund.com。

国泰基金管理有限公司
2015年7月2日