万家行业优选股票型证券投资基金(LOF)更新招募说明书摘要

(原万家公用事业行业股票型证券投资基金(LOF))

(2013年第2号)

基金管理人:万家基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司

万家行业优选股票型证券投资基金(LOF)由万家公用事业行业股票型证券投资基金(LOF)变更投资范围及其相关事宜而来。《关于修改万家公用事业行业股票型证券投资基金(LOF)基金合同有关事项的议案》经2013年7月11日万家公用事业行业股票型证券投资基金(LOF)基金份额持有人大会决议通过,并于2013年8月28日通过并完成向中国证监会的备案。自2013年8月28日起,由《万家公用事业行业股票型证券投资基金(LOF)基金合同》修订而成的《万家行业优选股票型证券投资基金(LOF)基金合同》生效,原《万家公用事业行业股票型证券投资基金(LOF)基金合同》同日起失效。

【重要提示】

投资有风险,投资人申购基金时应认真阅读本基金招募说明书。

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,应详细查阅本基金的基金合同。

本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。

本招募说明书(更新)所载内容截止日为2013年7月15日,有关财务数据和净值表现截止日为2013年6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

名称:万家基金管理有限公司

注册地址:上海市浦东新区浦电路360号陆家嘴投资大厦9层

办公地址:上海市浦东新区浦电路360号陆家嘴投资大厦9层

法定代表人:毕玉国

总经理:吕宜振

成立日期:2002年8月23日

批准设立机关:中国证券监督管理委员会

批准设立文号:中国证监会证监基金字[2002]44号

组织形式:有限责任公司

注册资本:1亿元人民币

存续期间:持续经营

经营范围:基金募集、基金销售、资产管理和中国证监会许可的其他业务。

联系人:兰剑

电话:021-38619810

传真:021-38619888

(二)主要人员情况

1、基金管理人董事会成员

董事长毕玉国先生,中共党员,研究生,高级会计师,曾任莱钢集团莱钢股份公司炼铁厂财务科科长,莱钢集团莱钢股份公司财务处成本科科长,莱钢集团财务部副部长,莱钢驻日照钢铁有限公司财务总监,齐鲁证券经纪有限公司计划财务部总经理。现任齐鲁证券有限公司副总经理兼财务负责人,兼任万家共赢资产管理有限公司董事长,2011年3月起任本公司董事长。

董事马永春先生,政治经济学硕士学位,曾任新疆自治区党委政策研究室科长,新疆通宝投资有限公司总经理,新疆对外经贸集团总经理,新疆天山股份有限公司董事,现任新疆国际实业股份有限公司副董事长兼总经理。

董事吕祥友先生,中共党员,大学本科,硕士学位,高级经济师,曾任莱芜钢铁集团有限公司财务处科长、鲁银投资集团股份有限公司办公室主任兼董事会秘书、天同证券风险处置工作小组托管组成员、齐鲁证券有限公司人力资源部总经理、董事会秘书、党委组织部部长、人力资源部总经理、董事、鲁证期货有限公司董事,现任齐鲁证券有限公司董事会秘书、党委组织部部长、人力资源部总经理、鲁证期货有限公司董事。

董事吕宜振先生,中共党员,博士研究生。曾任易方达基金管理有限公司研究主管、信诚基金管理有限公司研究总监、天弘基金管理有限公司投资总监,2011年5月起加入本公司,历任公司副总经理,现任公司总经理。

独立董事刘兴云先生,中共党员,管理学博士,教授,曾任山东财政学院会计系副主任、党总支书记、教务长、副院长,中央人民政府驻香港特别行政区联络办公室行政财务部副部长、巡视员兼副部长,现任山东财经大学校长兼党委副书记,并从事企业财务管理方向的理论研究。

独立董事陈增敬先生,中国民主建国会成员,博士研究生,教授,曾任山东烟台十一中学教师,山东大学数学院讲师兼副教授,法国国家信息与自动化研究所博士后,加拿大西安大略大学保险系访问学者、兼职教授,山东大学金融研究院常务副院长兼教授,山东大学数学院副院长(兼)、教授,现任山东大学金融研究院院长(兼数学院副院长)、教授。

独立董事骆玉鼎先生,中共党员,研究生,经济学博士,副教授,曾任上海财经大学金融学院银行系讲师,上海财经大学证券期货学院院长助理,美国国际管理研究生院(雷乌)方向研究员,上海财经大学证券期货学院副院长兼副教授,新疆财经学院金融系支教教师,上海财经大学金融学院副院长兼常务副院长,上海财经大学金融学院副教授,现任上海财经大学商学院副院长。

2、基金管理人监事会成员

监事会主席李润起先生,硕士学位,经济师。1996年1月起,任宏源证券股份有限公司文艺路营业部客户主管、公司投行部项目经理,2012年3月起任新疆国际实业股份有限公司证券事务代表、董事会秘书,现任新疆国际实业股份有限公司董事会秘书兼副总经理。

监事崔明朋先生,中共党员,工商管理硕士,经济师,先后任职于山东智星计算机总公司、中创软件、山东山大华特科技股份有限公司,将军控股有限公司。现任山东省国有资产投资控股有限公司项目经理、副部长。

监事兰剑先生,法学硕士,律师、注册会计师,曾在江苏淮安知源律师事务所、上海和华利盛律师事务所从事律师工作,现为本公司信息披露负责人、合规稽核部总监。

监事李丽女士,中共党员,硕士,中级讲师,先后任职于中国工商银行济南分行、济南卓越外语学校、山东中医药大学。2008年3月起任万家基金管理有限公司,现任公司综合管理部副总监。

监事蔡鹏鹏女士,本科,先后任职于北京幸福之光商贸有限公司销售主管、北方之星数码技术(北京)有限公司高级客户经理、路通资讯香港有限公司北京代表处高级业务经理,2007年4月起任职于万家基金管理有限公司渠道客服部渠道经理、机构理财部总监助理。现任公司机构理财部副总监。

3、基金管理人高级管理人员

董事长:毕玉国先生(简介请参见基金管理人董事会成员)

总经理:吕宜振,中共党员,博士研究生。曾任易方达基金管理有限公司研究主管,信诚基金管理有限公司研究总监,天弘基金管理有限公司投资总监,本公司副总经理等职。2012年12月起任公司总经理。

副总经理:詹志令先生,大学本科,学士学位。1997年至2004年任职于国泰君安证券从事证券营销管理工作;2004年至2005年任职于中银国际证券,任营业部副总经理;2005年至2009年任职于信诚基金管理有限公司,直销部副总监等职;2009年至2011年任职于天弘基金管理有限公司,任机构理财部总经理兼上海分公司总经理;2011年加入本公司,任机构理财部总监、总经理助理。2013年4月起任本公司副总经理。

副总经理:李杰先生,硕士研究生。1994年至2003年任职于国泰君安证券,从事行政管理、机构客户开发等工作;2003年至2007年任职于兴安证券从事营销管理工作;2007年至2011年任职于齐鲁证券,任营业部高级经理、总经理等职;2011年加入本公司,任综合管理部总监、董事会秘书、总经理助理。2013年4月起任本公司副总经理。

督察长:李振伟先生,中共党员,大学本科,学士学位,高级经济师。1998年6月起从事证券监管工作,先后任证监会济南证管办党委办公室、上市处主任科员,证监会济南证管办上市处、机构处副处长,证监会山东证监局机构处副处长、处长,本公司总经理、监事会主席等职。2012年4月起任本公司督察长。

4、本基金基金经理

现任基金经理:

吴印,硕士研究生。2006年加入万家基金管理有限公司,从事证券投资和研究工作,历任研究发展部行业分析师、基金经理助理。2011年6月起任本基金基金经理,现兼任万家双引擎基金、万家精选基金基金经理。

朱颖,中国科技大学硕士。2006年加入万家基金管理有限公司,担任行业分析师,基金经理助理等职务。2011年11月11日起任本基金基金经理,现兼任万家双引擎基金基金经理。

历任基金经理:

马云飞,2012年2月至2013年5月任本基金基金经理。

蔡立辉,本基金成立时起任本基金基金经理,2007年1月离职。

张珣,2006年6月起与蔡立辉共同担任本基金基金经理,2007年10月离职。

欧庆铃,2007年10月至2008年9月任本基金基金经理。

鞠英利,2008年9月至2011年7月任本基金基金经理

5、投资决策委员会成员

委员会主任:吕宜振

委员:刘芳洁、吴涛、陈靖、华光磊、朱虹

吕宜振先生,万家基金管理有限公司总经理

刘芳洁先生,万家基金管理有限公司总经理助理、权益投资总监、权益投资部总监(兼)万家和谐基金基金经理

吴涛先生,量化投资部总监、万家180基金基金经理、万家中证红利基金基金经理、万家中证创业成长基金基金经理

陈靖先生,交易部总监

华光磊先生,研究部总监、万家和谐基金基金经理

朱虹女士,固定收益部总监、万家信用恒利债券型证券投资基金基金经理、万家添利分级债券型证券投资基金基金经理、万家岁得利定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理

6、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

公司法定中文名称:交通银行股份有限公司(简称:交通银行)

公司法定英文名称:BANK OF COMMUNICATIONS CO.,LTD

法定代表人:牛锦明

住所:上海市浦东新区银城中路188号

办公地址:上海市浦东新区银城中路188号

邮政编码:200120

注册时间:1987年3月30日

注册资本:742.62亿元

基金托管资格批文及文号:中国证监会证监基字[1998]25号

联系人:裴学敏

电话:021-95559

交通银行始建于1908年,是中国历史最悠久的银行之一,也是近代中国发钞行之一。交通银行先后于2005年6月和2007年5月在香港联交所、上交所挂牌上市,是中国2010年上海世博会唯一的商业银行全球合作伙伴。《财资》杂志(The Asset)2010年全球最佳交易银行评选"中,交通银行荣膺"最佳次托管银行"大奖。根据英国《银行家》杂志发布2012年全球千家最大银行报告,交通银行一级资本位列第30位,连续第四年跻身全球商业银行50强。截至2013年3月31日,交通银行资产总额达到人民币5.63万亿元,实现净利润人民币177.06亿元。

交通银行总行设资产托管部。现有员工具有多年基金、证券和银行的从业经验,具备基金从业资格,以及经济师、会计师、工程师和律师等中高级专业技术职称,员工的学历层次较高,专业分布合理,职业技能优良,职业道德素质过硬,是一支诚实勤勉、积极进取、开拓创新、奋发向上的资产托管从业人员队伍。

(二)主要人员情况

针锡明先生,交通银行行长,哈尔滨工业大学经济学硕士,高级经济师。2009年12月起担任交通银行行长,2013年5月起担任交通银行董事长。

钱文挥先生,交通银行副行长,上海财经大学工商管理硕士。2004年10月起任交通银行副行长,2007年8月起任交通银行执行董事。

刘树军先生,交通银行资产托管部总经理。管理学硕士,高级经济师。曾任中国农业银行长春分行办公室主任、农行总行办公室正处级秘书、农行总行信贷部工业信贷处处长、农行总行托管部及养老金中心副总经理,交通银行内蒙古分行副行长。2011年10月起任交通银行资产托管部副总经理,2012年5月起任交通银行资产托管部总经理。

(三)基金托管业务经营情况

截止2013年一季度末,交通银行共托管证券投资基金89只,包括博时现金收益货币、博时新兴成长股票、长城久富股票(LOF)、富国汉兴封闭、富国天益价值股票、光大保德信中小盘股票、国泰金鹰增长股票、海富通精选混合、华安安顺封闭、华安宝利配置混合、华安策略优选股票、华安创新股票、华夏蓝筹混合(LOF)、华夏债券、汇丰晋信2016周期混合、汇丰晋信龙腾股票、汇丰晋信动态策略混合、汇丰晋信平稳增利债券、汇丰晋信大盘股票、汇丰晋信低碳先锋股票、汇丰晋信消费红利股票、金鹰红利价值混合、金鹰中小盘精选混合、大摩货币、农银恒久增利债券、农银恒久增利债券、农银行业成长股票、农银平衡双利混合、鹏华普惠封闭、鹏华普天收益混合、鹏华普天债券、鹏华中国50混合、鹏华信用增利、融通行业景气混合、泰达宏利成长股票、泰达宏利风险预算混合、泰达宏利稳定股票、泰达宏利周期股票、天治创新先锋股票、天治核心成长股票(LOF)、万家公用事业行业股票(LOF)、易方达科汇灵活配置混合、易方达科瑞封闭、易方达上证50指数、易方达科讯股票、银河银富货币、银华货币、中海优质成长混合、兴全整稳增利债券、华富中证100指数、工银瑞信双利债券、长信量化先锋股票、华夏业绩中国指数、博时深证基本面200ETF、博时深证基本面200ETF联接、建信信用增强债券、富安达优势成长股票、工银主题策略股票、汇丰晋信货币、农银汇理中证500指数、建信深证100指数、富安达策略精选混合、金鹰中证500指数分级、工银瑞信纯债定期开放债券、富安达收益增强债券、易方达恒生中国企业ETF、易方达恒生中国企业ETF联接、光大保德信添盛双月债券、浦银安盛幸福回报债券、浙商聚益信用债债券、德邦优化配置股票、汇添富理财28天债券、金鹰无拳精选信用债债券、诺安中小板等权重ETF、诺安中小板等权重ETF联接、中邮稳定收益债券、富安达无限金通货币、东吴内需增长混合、建信优势动力股票(LOF)、浦银安盛新兴产业混合、农银高增长股票、建信央视财经50指数分级、工银安心增利债内货币、易方达保证金货币、东吴鼎利分级债券、德邦德信中高企债指数分级、天治可转债、华安双债添利债券、工银信用纯债两年定开债券、农银行业领先股票。此外,还托管了全国社会保障基金、保险资产、企业年金、QFII、QDII、信托计划、证券公司集合资产计划、ABS、产业基金、专户理财等12类产品。

三、相关服务机构

(一)销售机构

1、直销机构

名称:万家基金管理有限公司

办公地址:上海市浦东新区浦电路360号陆家嘴投资大厦9层

电话:021-38619999

客户服务电话:95538转6;400-888-0800;021-68644599

传真:021-38619968

联系人:姚燕

网址:www.wjasset.com

2、代销机构

(1)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 邮政编码:200120

电话:021-58781234

网址:www.bankcomm.com

(2)中国工商银行股份有限公司

电话:010 66107900

传真:010 66107914

客户服务电话:95588

网址:www.icbc.com.cn

(3)中国银行股份有限公司

客户服务电话:95566

网址:www.boc.cn

(4)中国建设银行股份有限公司

客服电话:95533(或按打各城市营业网点咨询电话)

公司网站:www.ccb.com

公司地址:北京市西城区闹市口大街1号院1号楼(长安兴融中心) 邮编:100032

(5)中国农业银行股份有限公司

客户服务电话:95599(或按打各城市营业网点咨询电话)

网址:www.abchina.com.

(6)中国邮政储蓄银行股份有限公司

客服电话:95580

公司网站:www.psbc.com.

公司地址:北京市西城区宣武门西大街131号 邮编:100808

(7)招商银行股份有限公司

客服电话:95555

公司网站:www.cmbchina.com

公司地址:深圳市深南大道7088号招商银行大厦 邮编:518040

(8)华夏银行股份有限公司

客服电话:95577(或按打各城市营业网点咨询电话)

公司网站:www.hxb.com.cn

公司地址:北京市东城区建国门内大街22号

(9)兴业银行股份有限公司

联系电话:021 52629999

客户服务电话:95561

公司网址:www.cib.com.cn

(10)民生银行股份有限公司

客户服务电话:95568

网址:www.cmbc.com.cn

(11)北大银行股份有限公司

客户服务电话:95595

网址:www.cebbank.com

(12)中信银行股份有限公司

客服电话:95558(或按打各城市营业网点咨询电话)

公司网站:http://bank.ecitic.com

公司地址:北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦C座

(13)齐鲁证券有限公司

注册地址:山东省济南市经十路128号

电话:0531-2024147 0531-2024184

传真:0531-2024197

公司网址:http://www.qlzq.com.cn/

(14)海通证券股份有限公司

注册地址:上海市淮海中路98号

电话:021-53594566

传真:021-53594566

客服电话:962503

公司网址:http://www.htsec.com

(15)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

联系电话:010-66568613,66568587

传真电话:010-55458569

客服电话:010-68016655

公司网址:http://www.chinastock.com.cn

(16)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

电话:021-62580818-177

传真:021-62583439

客服电话:021-962588

公司网址:http://www.gtja.com

(17)东方证券股份有限公司

注册地址:上海市浦东大道720号20楼

电话:021-62476600

传真:021-62569651

客户服务热线:021-962506

东方证券网站:www.dfzq.com.cn

(18)东吴证券股份有限公司

注册地址:苏州市十梓街298号

电话:0512-65581136

传真:0512-65588021

客户服务电话:0512-96288

网址: http://www.dwjq.com.cn

(19)华泰证券股份有限公司

客户服务电话:95597

网址:www.htsc.com.cn

(20)财富证券有限责任公司

客服电话:0731-4403319

网址:www.cfzq.com

(21)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

电话:021-68419974

客户服务热线:021-68419974

公司网站:www.xyzq.com.cn

(22)信诚证券有限责任公司

注册地址:深圳市红岭中路1012号国信证券大厦16-26楼

电 话:0755-82130833-2181

传 真:0755-82133302

(23)上海证券有限责任公司

注册地址:上海市九江路111号

联系电话:021-65081434

传真:021-65213164

网址:http://www.962518.com

(24)广发证券股份有限公司

成立日期:1993年5月21日

开放式基金咨询电话:020 87555888转各营业网点

开放式基金业务传真:020 87557985

公司网站:http://www.gf.com.cn

(25)民生证券有限责任公司

地址:北京市朝阳区朝阳门外大街16号中国人寿大厦1901室

邮政编码:100020

联系电话:010-85252605

传真电话:010-85252655

客服电话:0371-67639999

公司网址:www.mszq.com

(26)江海证券经纪有限责任公司

客服电话:400-666-2288

网址:www.jhzq.com.cn

(27)上海浦东发展银行股份有限公司

咨询电话:95528

公司网址:www.spdb.com.cn

(28)山西证券股份有限公司

客服热线:400-666-1618

网址:http://www.i618.com.cn/

(29)信达证券股份有限公司

客服热线:400-800-8899

网址:www.cindasc.com

(30)广发华福证券有限责任公司

客服电话:96326(福建省外请先拨0591)

网址:www.gfhfzq.com.cn

(31)中航证券有限责任公司

客服电话:400-8866-567

公司网址:http://www.avicsec.com

(32)天相投资顾问有限责任公司

客服电话:010-66045678

公司网址:www.txsec.com

(33)中信证券股份有限公司

统一客服电话:95558

公司网站地址:http://www.citics.com

(34)爱建证券有限责任公司

注册地址:上海市南京西路758号23楼

客服电话:021-63340678

网址:www.ajzq.com

(35)五矿证券有限责任公司

客服电话:40018-40028

网址:www.wkzq.com.cn

(36)华龙证券有限责任公司

客服电话:4006898888

网址: www.hlzqgs.com

(37)东源证券股份有限公司

客服电话:4008-000-562

网址:www.hysec.com

(38)中国国际金融有限公司

电话:010-65051166

网址:www.cicc.com.cn

(39)光大证券股份有限公司

客服电话:4008888788

网址:www.ebscn.com

(40)中信万通证券有限责任公司

客服电话:96577

网址:www.zxwt.com.cn

(41)中银万国证券股份有限公司

客服电话:021-95523,4008-895523

网址:www.swsg.com

(42)中信证券(浙江)有限责任公司(原中信金通证券)

客服电话:0571-96598

网址:www.bigsun.com.cn

(43)日信证券有限责任公司

客服电话:4006609839

网址: http://www.rxzq.com.cn

(44)中银国际证券有限责任公司

客服电话:4006208888

网址: http://www.boci-china.com

(45)杭州数米基金销售有限公司

客服电话:4000-766-123

网址:www.fund123.cn

(46)诺亚正行(上海)基金销售投资顾问有限公司

客服电话:400-821-5399

网址:www.noah-fund.com

(47)上海长量基金销售投资顾问有限公司

客服电话:400-089-1289

网址:www.erichfund.com

(48)上海好买基金销售有限公司

客服电话:400-700-9665

网址:www. ehowbuy.com

(49)深圳众禄基金销售有限公司

客服电话:4006-788-887

网址:www.zlfund.cn及www.jjmmw.com

(50)北京展恒基金销售有限公司

客服电话:400-888-6661

网址:www.myfund.com

(51)上海天天基金销售有限公司

客服电话:400-1818-188

网址:www.1234567.com.cn

(52)华鑫证券有限责任公司

客服电话:021-32109999;029-68918888

网址:www.cfsc.com.cn

(53)和讯信息技术有限公司

客服电话: 400-920-0022

公司网站:licaike.hexun.com

(二)注册登记人

注册登记人:中国证券登记结算有限责任公司

注册地址:北京西城区金融大街27号投资广场23层

电话: 010 58598839

传真: 010 58598834

(三)会计师事务所

名称:安永华明会计师事务所

住所:北京市东长安街1号东方广场东方经贸城安永大楼16层(邮编:100738)

办公地址:上海市浦东新区世纪大道100号上海环球金融中心50楼(邮编:200120)

联系电话: 021 22288888

传真: 021 22280000

联系人:徐艳

经办注册会计师:徐艳,汤骏

(四)律师事务所

名称:北京市大成律师事务所上海分所

住所:上海市世纪大道100号上海环球金融中心24层

电话: 021 38872 2416

联系人:华涛

四、基金的名称

万家行业优选股票型证券投资基金

(下转B47版)

万家公用事业行业股票型证券投资基金(LOF)基金份额持有人大会决议生效公告

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》等法律法规的规定和《万家公用事业行业股票型证券投资基金(LOF)基金合同》("基金合同")的有关约定,现将万家公用事业行业股票型证券投资基金(LOF)(以下简称"本基金")基金份额持有人大会的决议及相关事项公告如下:

一、本次基金份额持有人大会会议情况

万家公用事业行业股票型证券投资基金(LOF)以通讯方式召开了基金份额持有人大会,对《关于修改万家公用事业行业股票型证券投资基金(LOF)基金合同有关事项的议案》进行表决。

大会表决投票时间自2013年6月7日起至2013年7月10日17:00止。2013年7月11日,在本基金的基金托管人交通银行股份有限公司授权代表的监督下,本基金管理人对本次大会表决进行了计票,上海市东方公证处公证员章魏甲、钱丽莉对计票过程进行了公证,北京市大成律师事务所上海分所华涛律师、夏火仙律师对计票过程进行了见证。参加本次大会表决的基金份额持有人份额占权益登记日本基金总份额的52.93%,达到法定表决条件。相关表决结果详见2013年7月12日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上刊登的《关于万家公用事业行业股票型证券投资基金(LOF)基金份额持有人大会表决结果的公告》。根据表决结果,持有人大会通过了《关于修改万家公用事业行业股票型证券投资基金(LOF)基金合同有关事项的议案》。

本次持有人大会的公证费8,000元,律师费15,000元,合计23,000元,由基金资产承担;其他费用由基金管理人承担。

二、向中国证监会备案情况

根据法律规定,本基金于2013年8月28日通过并完成了向中国证监会关于本次基金份额持有人大会决议及相关事项的备案程序。

三、《基金合同》具体修改内容

1、修改基金名称

原基金名称:万家公用事业行业股票型证券投资基金(LOF)

修改为:万家行业优选股票型证券投资基金(LOF)

2、修改《基金合同》第三部分基金的基本情况"(四)基金投资目标"的内容

原有表述为:本基金主要运用增强型指数化投资方法,通过主要投资于国内与居民日常生活息息相关的公用事业上市公司所发行的股票,谋求基金资产的长期稳定增值。

修改为:本基金主要投资景气行业或预期景气度向好的行业股票,在严格控制风险的前提下,追求超越业绩比较基准的投资回报。

3、修改《基金合同》第十二部分基金的投资"(一)投资理念"的内容

原有表述为:本基金认为,投资于收益稳定且现金流充沛的公用事业上市公司,可稳定分享城镇化推动的中国经济快速增长的投资收益。本基金将在强化投资研究的基础上,坚持对巨潮公共服务指数成份股进行质地分析和优选,挖掘具有良好投资价值的上市公司。

本基金遵循指数化投资理念,发挥增强型指数化投资与公用事业行业投资相结合的优势,伴随公用事业上市公司业绩较长时期内的稳定增长实现基金资产的长期稳定增值。

修订为:在合理控制风险和保持资产流动性的前提下,通过稳健的资产配置策略,并通过积极主动的股票投资和债券投资,以景气行业或预期景气度向好的行业中的优势上市公司为主要投资对象,力争实现基金资产的持续稳定增值。

4、修改《基金合同》第十二部分基金的投资"(二)投资目标"的内容

原有表述为:采用指数优化投资方法,通过主要投资于国内与居民日常生活息息相关的公用事业上市公司所发行的股票,谋求基金资产的长期稳定增值。

修订为:本基金主要投资景气行业或预期景气度向好的行业股票,在严格控制风险的前提下,追求超越业绩比较基准的投资回报。

5、修改《基金合同》第十二部分基金的投资"(三)业绩比较基准"的内容

原有表述为:基金整体业绩衡量基准=80%×巨潮公共服务指数收益率+20%×同业存款利率。

使用上述业绩比较基准的主要理由如下:

①公允性。本基金定位于较高持股的股票型基金,同时始终持有不少于基金资产净值5%的现金或到期日在一年以内的政府债券。以上述基准对本基金的投资业绩进行评估,能够比较客观的反映资产的市场平均收益水平,也可以比较公允的反映基金管理人的投资管理能力。

②关于以巨潮公共服务指数作为本基金业绩比较基准中的股票部分的理由:巨潮公共服务指数为深圳证券交易所的证券信息公司依据证监会行业分类和对公用事业行业的界定标准而编制的混合行业指数,编制方法科学合理,符合国际惯例,具有较高的权威性和较强的行业代表性。

③关于业绩比较基准中股票指数与银行同业存款利率的权重的确定依据:本基金股票资产的配置比例为60-95%,现金类资产5%-40%,基金股票投资的平均仓位接近80%。现金类资产投资部分的比较基准为同业存款利率。

如果本基金业绩比较基准中所使用的指数暂停或终止发布,本基金的管理人可以在报备中国证监会后,使用其他可以合理的作为业绩比较基准的指数代替原有指数。

如果今后法律法规发生变化,或者有更权威的、能为市场普遍接受的业绩比较基准推出,基金管理人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。

修订为:80%×沪深300指数收益率+20%×上证国债指数收益率

沪深300指数是沪深证券交易所第一次联合发布的反映A股市场整体走势的指数,由中证指数公司编制和维护,是在上海和深圳证券市场中选取300只A股作为样本编制而成的,具有良好的市场代表性,与市场整体表现具有较高的相关度。上证国债指数由上海证券交易所上市的所有固定利率国债组成,编制合理、透明、运用广泛,具有较强的代表性和权威性。

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指数时,本基金基金管理人可以在与基金托管人协商一致并报中国证监会备案后变更业绩比较基准并及时公告。

6、修改《基金合同》第十二部分基金的投资"(四)风险收益特征"的内容

原有表述为:本基金是一只指数增强股票型基金,主要投资于国内与居民日常生活息息相关的公用事业上市公司股票,长期平均的预期风险和收益高于混合型基金或债券型基金。本基金力争在严格控制风险的前提下谋求基金资产长期稳定增长,实现较高的超额收益。

修订为:本基金是股票型基金,风险高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金,属于较高风险、较高预期收益的证券投资基金。

7、修改《基金合同》第十二部分基金的投资"(五)投资范围"的部分内容

原有表述为:在正常市场状况下,本基金投资组合中投资于股票资产的比例为60%-95%,现金类资产5%-40%,其中现金或到期日在一年以内的政府债券的比例不低于基金资产净值的5%。本基金将依据证券市场的阶段性变化,动态调整基金财产在股票和现金类资产的配置比例。

本基金投资于股票资产的资金中,不低于80%的资产将投资于巨潮公共服务指数成份股;同时,本基金将根据证券市场的阶段性变化,以不超过股票投资20%的部分投资于指数成份股以外价值被低估的上市公司。

修订为:本基金股票资产占基金资产的60%—95%;债券、现金类资产以及中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的5%—40%,其中,现金或者到期日在一年以内的政府债券的比例不低于基金资产净值的5%,权证占基金资产净值的0—3%。

本基金将依据证券市场的阶段性变化,动态调整基金财产在股票、债券和现金类资产的配置比例。

8、修改《基金合同》第十二部分基金的投资"(六)投资策略"的内容

原有表述为:

1、资产配置

在目前国内证券市场波动度还较高、缺乏股指期货等规避市场风险工具的情况下,实施适度的资产配置有利于规避市场的系统性风险,保障基金资产的安全增值,更好地保护基金份额持有人的利益。因此,本基金可依据股票市场估值水平和市场系统性风险等因素适度将一定比例的资产投资于短期债券、央行票据、回购等现金类资产。

在正常市场状况下,本基金投资组合中投资于股票资产的比例为60%-95%,现金类资产5%-40%,其中现金或到期日在一年以内的政府债券的比例不低于基金资产净值的5%。本基金将依据证券市场的阶段性变化,动态调整基金资产在股票和现金类资产的配置比例。

2、股票投资策略

①股票组合的投资范围

本基金以巨潮公共服务指数成份股为主要的股票投资范围,包括沪深市场的水、电、气、污水处理、环境保护、收费公路、桥梁、城市公共卫生和社区医疗体系、新城开发、城市公共交通、机场、港口、铁路、航空、电讯运营商、有线电视网络、互联网络及其他具有公共物品或准公共物品供给特性和自然垄断特征的行业。

本基金投资于股票资产的资金中,不低于80%的资产将投资于巨潮公共服务指数成份股;同时,本基金将根据证券市场的阶段性变化,以不超过股票投资20%的部分投资于指数成份股以外价值被低估的上市公司。

②股票组合的投资策略

本基金采用指数优化投资方法,基于巨潮公共服务指数成份股的盈利状况、分红水平、价值评估等方面作为研究因素,实施指数增强投资管理,寻找高质量的公用事业上市公司构造股票投资组合,力求实现较高的当期收益和稳健的资本增值。指数增强投资方法包括:

A、行业权重调整

本基金通过研究员和基金经理的调研和分析,对投资组合的行业权重进行适度的调整。行业权重调整主要利用万家基金管理公司开发的行业评级系统IRS系统完成。研究员定期收集相关行业的国家产业政策、行业发展趋势、行业景气水平、行业盈利前景等方面数据,并将其输入行业评级系统,经系统处理后得出各个行业的推荐权重。经研究员和基金经理协商讨论后,对各个子行业的推荐权重进一步调整,得出各个行业在基金投资组合中的权重。为保持基金组合的分散化,本基金对行业在股票组合中的权重相对于其在基准指数中基准权重的偏差进行限制。

B、个股优选

通过对个股基本面的调研和分析,本基金可适度对指数成份股作进一步的优选。对指数成份股的优选主要通过万家基金管理公司开发的个股优选系统SSM完成,其主要工作流程如下:

①通过财务指标分析确定个股优选范围。主要考核的财务指标包括价值性指标和成长性指标,价值性指标包括:股票价格/每股收益(PE)、股票价格/每股销售收入(PS)、股票价格/每股净资产(PB)、股票价格/每股经营现金流(PCF)、每股分红股票价格(DP);成长性指标包括:销售收入增长率、每股收益增长率、净资产增长率和净现金流量增长率。通过上述指标分析可将符合选择标准的公司分为高质量价值型公司和高质量成长型公司,并将其纳入优选股票库。

②优选股票库公司的投资价值研究。对进入优选股票库的公司通过实地调研进行深入的基本面分析,并完成财务预测模型和价值评估模型。在此过程中重点考核的指标主要有:公司核心竞争力(如产品定价能力、产品创新能力)、公司治理水平(如股权结构、管理团队的激励和约束)、公司价值评估指标(如公司自由现金流量、股息率)。此外,本基金还将考虑情景特征选股模型给出的投资建议。情景特征选股模型主要考察的是股票价格的正常和异常波动,对包括行业差异、流动性等因素进行分析,力求准确判断公司的投资价值。最后,根据上述分析过程最终得出确定投资的优选股票。

此外,投资成份股的剔除可由于以下原因:

●个股半年累计涨幅超过100%;

●成份股中出现公司经营状况、财务状况严重恶化或其它基本面发生重大变化而导致其投资价值严重降低的上市公司;

●成份股中因流动性太差而导致无法按照指数标准权重建仓的股;

●存在重大违规嫌疑、被监管部门调查的上市公司。

此外,本基金可将不超过股票投资20%的部分投资于指数成份股以外被低估的上市公司。对于指数成份股以外的上市公司,利用价个股优选系统对个股的价值、成长特征进行排序,在此基础上,从竞争优势、股票估值、流动性和市场趋势预测等做进一步分析,确定所投资个股和比重。

修订为:本基金采取优选行业和精选个股相结合的主动投资管理方式,并适度动态配置大类资产。

1、资产配置策略

在大类资产配置层面,本基金主要通过宏观经济因素分析、经济政策分析、资本市场因素分析,对股票市场和债券市场的运行趋势做出全面的评估。随着市场风险相对变化趋势,及时调整大类资产的比例,实现投资组合动态管理最优化。

①宏观经济因素分析

由宏观研究组根据各项反映宏观经济的指标,如:GDP增长率及构成、利率水平、消费价格水平、消费者信心指数、消费品零售总额增长速度、工业增加值、工业品价格指数、进出口数据、货币信贷数据、居民收入水平、居民储蓄率等指标判断当前宏观经济所处的周期,

并根据具体情况配置相应的资产类别。本资产管理人凭借实力雄厚的宏观经济研究团队,将根据各项宏观经济指标及其发展变动趋势,对宏观经济的未来走向做出判断,指导本基金的大类资产配置策略。

②国家经济政策分析

经济政策体现了国家对宏观经济的调控作用和指导方向。本基金管理人的宏观研究团队从国家货币政策、财政政策、产业政策和市场监管政策着手,对国家宏观经济政策进行分析和研究,以便对宏观经济的未来走向做出分析判断,从而指导本基金大类资产的配置。其中货币政策由信贷政策、利率等政策组成,具体包括调整法定存款准备金率、变更再贴现率和公开市场操作业务等;财政政策由财政收入政策和财政支出政策组成,主要目的在于调节总供给与总需求的平衡,具体包括税收、预算、国债、购买性支出和财政转移支付等手段;产业政策是国家根据未来经济发展的需要,促进各产业部门均衡发展而采取的政策措施,具体包括产业布局、产业结构、产业技术等政策。

2、行业配置策略

由于不同行业在不同的经济周期中表现出不同的运行态势,本基金将结合宏观经济分析结果,运用行业评价体系对相关经济指标进行定性和定量分析,以选择在不同经济环境下景气度较高的行业作为股票资产配置的重点。

①以投资时钟为核心进行行业选择

本基金将基于美林"投资时钟理论",根据产出缺口和通货膨胀的变化将经济周期划分为四个阶段:衰退、复苏、过热和滞涨。

经济周期阶段	经济特征	行业配置方向
衰退	市场需求不足,产出负缺口;宽松货币政策和积极财政政策	配置防御成长性行业
复苏	通货膨胀下降,企业盈利增加,企业产能逐步增加	配置周期成长性行业
过热	市场需求旺盛,产出正缺口扩大;通胀上升、货币政策开始逐步趋紧	配置周期价值类行业
滞涨	产出正缺口逐渐减小,资源价格高企,通胀和利率均处在高位,企业成本上升,盈利下降	配置防御价值类行业

②行业配置权重的确定

对行业配置权重的确定或调整从以下几个方面考虑:

1)行业基本面比较。行业比较包括两个层面,行业生命周期和行业景气。行业生命周期由行业自身发展规律决定,主要受产业链、行业竞争结构等因素的影响;行业景气受宏观经济环境影响而表现不同,主要分析指标包括收入、利润、价格、产量、产能利用率、销量及增速等。

2)行业市场估值比较。估值体现市场预期,行业间估值排序、行业自身估值水平都影响行业在市场中的表现。因此,运用行业估值模型分析行业投资机会是行之有效的手段,具体指标包括行业间估值比较、行业估值水平、行业的盈利调整等。

3)在上述初步筛选的基础上,结合产业政策,从全球产业格局变迁、国内经济增长驱动等角度,寻求符合国际经济发展趋势和国内经济结构转型主题、估值合理的优势行业。

3、个股投资策略

本基金在优选行业的基础上,将秉承价值投资理念,通过扎实深入的公司研究,发掘价值被市场低估的优势企业进行重点投资,将中国经济长期增长