长城优化升级混合型证券投资基金更新的招募说明书摘要

（2015年第2号）

基金管理人：长城基金管理有限公司
基金托管人：中国建设银行股份有限公司

二〇一五年十二月

长城优化升级混合型证券投资基金由长城优化升级股票型证券投资基金更名而成。根据《长城基金管理有限公司关于旗下部分开放式基金变更基金名称、基金类别并相应修改基金合同条款的公告》，长城优化升级股票型证券投资基金自2015年8月3日起更名为“长城优化升级混合型证券投资基金”，基金类别由“股票型”变更为“混合型”，并相应修改基金合同和托管协议。长城优化升级股票型证券投资基金经2011年9月22日中国证券监督管理委员会证监许可[2011]1538号文核准募集。基金合同于2012年4月20日生效。

重 要 提 示

投资有风险，投资人申购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，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财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。

本摘要根据本基金的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。

本招募说明书所载内容截止日为2015年10月19日，有关财务数据和净值表现截止日为2015年6月30日（财务数据未经审计）。

本招募说明书更新情况说明中涉及的与托管相关的基金信息已经本基金托管人中国建设银行股份有限公司复核。

一、基金管理人

（一）基金管理人情况

1、名称：长城基金管理有限公司

2、住所：深圳市福田区益田路6009号新世界商务中心41层

3、办公地址：深圳市福田区益田路6009号新世界商务中心41层

4、法定代表人：杨光裕

5、组织形式：有限责任公司

6、设立日期：2001年12月27日

7、电话：0755－23982338　　传真：0755－23982328

8、联系人：袁江天

9、管理基金情况：目前管理久嘉证券投资基金、长城久恒灵活配置混合型证券投资基金、长城久泰沪深300指数证券投资基金、长城货币市场证券投资基金、长城消费增值混合型证券投资基金、长城安心回报混合型证券投资基金、长城久富核心成长混合型证券投资基金(LOF)、长城品牌优选混合型证券投资基金、长城稳健增利债券型证券投资基金、长城双动力混合型证券投资基金、长城景气行业龙头灵活配置混合型证券投资基金、长城中小盘成长混合型证券投资基金、长城积极增利债券型证券投资基金、长城久兆中小板300指数分级证券投资基金、长城优化升级混合型证券投资基金、长城保本混合型证券投资基金、长城岁岁金理财债券型证券投资基金、长城久利保本混合型证券投资基金、长城增强收益定期开放债券型证券投资基金、长城医疗保健混合型证券投资基金、长城海金一年期理财债券型证券投资基金、长城工资宝货币市场基金、长城久鑫保本混合型证券投资基金、长城久盈纯债分级债券型证券投资基金、长城稳固收益债券型证券投资基金、长城新兴产业灵活配置混合型证券投资基金、长城环保主题灵活配置混合型证券投资基金、长城改革红利灵活配置混合型证券投资基金、长城久惠保本混合型证券投资基金等二十九只基金。

10、客户服务电话：400－8868－666

11、注册资本：壹亿伍仟万元人民币

12、股权结构：

持股单位	占总股本比例
长城证券股份有限公司	47.059%
东方证券股份有限公司	17.647%
中原信托有限公司	17.647%
北方国际信托股份有限公司	17.647%
合计	100%

（二）基金管理人主要人员情况

1.董事、监事及高管人员介绍

（1）董事

杨光裕先生，董事长，硕士。曾任江西省审计厅办公室主任，长城证券股份有限公司副总裁。

熊科金先生，董事、总经理，硕士。曾任中国银行江西省信托投资公司证券业务部负责人，中国东方信托投资公司南昌证券营业部总经理、公司证券总部负责人、东星证券有限公司江西省理总部总经理，中国银河证券有限责任公司基金部负责人、银河基金管理有限公司筹备组负责人、银河基金管理有限公司副总经理、总经理。

何伟先生，董事，硕士。现任长城证券股份有限公司总经济师。曾任职于北京大学经济学院国际经济系。1992年7月起历任海南省证券公司副总裁、北京华宇非法证券有限责任公司副总裁、北方国际信托股份有限公司资产管理部总经理及公司总经理助理兼资产管理部总经理及公司总经理助理兼资产管理部总经理、渤海财产保险股份有限公司常务副总经理及总经理、北方国际信托股份有限公司总经理助理。

王连洲先生，独立董事，现已退休。中国《证券法》、《信托法》、《证券投资基金法》三部重要民商法律起草工作的主要组织者和参与者。曾在中国人民银行总行纪制管理局工作，1983年调任全国人大财经委员会，历任办公室财金组组长、办公室副主任、经济法室副主任、研究室负责人、巡视员。

谢志华先生，独立董事，博士，现任北京工商大学财政系教授。曾任湖南国营大通湖农场教师、湘西自治州商业学校教师、北京商学院（现北京工商大学）副院长、北京工商大学校长助理。

刘纾怀先生，独立董事，博士，现任中华工商时报社副总编辑，兼任北京工商大学教授，中国人民大学信托与基金研究所研究员。曾任中华工商时报社海外部编辑、副主任、中华工商时报财经新闻部主任、中国人民银行深圳分行金融早报社总编辑、中华工商时报社总编辑助理。

邸唯民先生，独立董事，学士，现任深圳市证券业协会常务副会长兼秘书长、深圳上市公司协会副会长兼秘书长。曾任江西省社会科学院经济研究所发展室副主任、深圳市体改委宏观调控处、企业处副处长、深圳市证券管理办公室公司审查处处长、招银证券公司副总经理。

（2）监事

吴礼信先生，监事会主席，会计师、中国注册会计师（非执业）。现任长城证券股份有限公司财务总监。曾任安徽省地矿局三二大地质队会计主管，深圳中达信会计师事务所审计一部部长，大鹏证券有限责任公司计财综合部经理，大鹏证券有限责任公司资金结算部副总经理，第一创业证券有限责任公司计划财务部副总经理。2003年进入长城证券股份有限公司，任财务部总经理。

曾广桂先生，监事，高级会计师。现任北方国际信托股份有限公司总经理助理兼风险控制部总经理。曾任职于中国燕兴天津分公司、天津开发区总公司、天津滨海新兴产业公司，2003年1月起历任北方国际信托股份有限公司信托业务四部副总经理、证券投资部副总经理、财务中心总经理、风险控制部总经理。

张今先生，监事，硕士。现任东方证券股份有限公司稽核总部总经理。历任中国纺织机械股份有限公司财务会计、副科长、科长、副总会计师、上海浦发银行杭州分行稽核科长、副总经理、东方证券股份有限公司证券业务部财务管理总部总经理。

黄敏标女士，监事，硕士。现任中原信托有限公司固有业务部总经理。2002 年 7 月进入中原信托有限公司。曾在信托投资部、信托综合部、风险与合规管理部、信托理财服务中心工作。

袁江天先生，监事，博士。现任长城基金管理有限公司董事会秘书兼综合管理部总经理。曾任职于广西国际信托投资公司投资管理部、国海（广西）证券有限责任公司投资银行部、证券营业部、总裁办、北方国际信托投资股份有限公司博士后工作站。

王燕女士，监事，硕士。现任长城基金管理有限公司财务经理，综合管理部副总经理。2007年5月进入长城基金管理有限公司，曾在运行保障部登记结算室从事基金清算工作，2010年8月进入综合管理部从事财务会计工作。

张静女士，监事，硕士。现任长城基金管理有限公司监察稽核部副总经理。曾任摩根士丹利华鑫基金管理有限公司监察稽核部监察稽核员。

（3）高级管理人员

杨光裕先生，董事长，简历同上。

熊科金先生，董事、总经理，简历同上。

彭洪波先生，副总经理、运行保障部总经理，硕士。曾就职于长城证券股份有限公司，历任深圳东园路营业部电脑部经理，公司电子商务筹备组项目经理，公司审计部技术主审。2002年3月进入长城基金管理有限公司，历任监察稽核部业务主管、部门副总经理、部门总经理、公司督察长兼监察稽核部总经理、公司总经理助理兼运行保障部总经理。

桑程水先生，副总经理、市场开发部总经理，学士。曾任职于中国建设银行山东省分行，中国建设银行总行基金托管部。2002年8月进入长城基金管理有限公司，历任市场开发部业务主管、运行保障部副总经理、运行保障部总经理、市场开发部总经理、综合管理部总经理、公司总经理助理。

杨建华先生，副总经理，投资总监兼基金管理部总经理、基金经理，硕士。曾就职于大庆石油管理局、华为技术有限公司、深圳和君创业有限公司、长城证券股份有限公司。2001年10月进入长城基金管理有限公司工作，历任基金经理助理、“长城安心回报混合型证券投资基金”基金经理、“长城中小盘成长混合型证券投资基金”基金经理。

车君文士，督察长、监察稽核部总经理，硕士。曾任职于深圳本鲁克斯实业股份有限公司，1993年起先后在中国证监会深圳监管局市场处、机构监管处、审理执行处、稽查一处、机构监管二处、党办等部门工作，历任副主任科员、主任科员、副处长、正处级调研员等职务。

2.本基金基金经理简历

何以广先生，男，中国籍，清华大学核工程与核技术学士、清华大学核科学与技术在读博士。2011年进入长城基金管理有限公司，曾任行业研究员、“长城消费增值混合型证券投资基金”基金经理助理。自2015年6月4日至今任“长城中小盘成长混合型证券投资基金”基金经理。

郑醇强先生，华中科技大学工业工程学士、华中科技大学管理科学与工程硕士。曾就职于长江证券股份有限公司，2013年进入长城基金管理有限公司，曾任行业研究员、“长城安心回报混合型证券投资基金”基金经理助理。

长城优化升级混合型证券投资基金历任基金经理如下：刘颖野女士自2012年4月20日至2014年9月5日担任长城优化升级混合型证券投资基金的基金经理。于雷先生自2013年3月8日至2015年6月25日担任长城优化升级混合型证券投资基金的基金经理。

3.本公司公募基金投资决策委员会成员的姓名和职务如下：

熊科金先生，投资决策委员会主任，公司董事、总经理。

杨建华先生，投资决策委员会执行委员，公司副总经理、投资总监兼基金管理部总经理、基金经理。

钟光正先生，投资决策委员会委员，公司固定收益部总经理、基金经理。

徐九龙先生，投资决策委员会委员，基金经理。

吴文庆先生，投资决策委员会委员，公司研究部副总经理、基金经理。

4.上述人员之间不存在近亲属关系。

二、基金托管人

（一）基金托管人情况

名称：中国建设银行股份有限公司(简称：中国建设银行)

住所：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：王浩章

成立时间：2004年09月17日

组织形式：股份有限公司

注册资本：贰仟伍佰亿叁仟零玖拾柒万柒仟肆佰捌拾陆元整

存续期间：持续经营

基金托管资格批文及文号：中国证监会证监基字[1998]12号

联系人：闫青

联系电话：(010) 67595096

中国建设银行成立于1954年10月，是一家国内领先、国际知名的大型股份制商业银行，总部设在北京。中国建设银行于2005年10月在香港联合交易所挂牌上市(股票代码939)，于2007年9月在上海证券交易所挂牌上市(股票代码601939)。于2014年末，中国建设银行市值约为2,079亿美元，居全球上市银行第四位。

于2014年末，本集团资产总额167,441.36亿元，较上年增长8.99%；客户贷款和垫款总额94,745.23亿元，增长10.30%；客户存款总额128,986.75亿元，增长5.53%。营业收入5,704.70亿元，较上年增长12.16%；其中，利息净收入增长12.28%，净利息收益率(NIM)2.80%；手续费及佣金净收入古营业收入比重为19.02%；成本收入比为28.85%。利润总额2,990.86亿元，较上年增长6.89%；净利润2,282.47亿元，增长6.10%。资本充足率14.87%，不良贷款率1.19%，拨备覆盖率222.33%。

客户基础是一步夯实，全年公司机构有效客户和单位人民币结算账户分别新增11万户和68万户，个人有效客户新增1,188万户。网点“三综合”覆盖面进一步扩大，综合性网点达到1.37万个，综合柜员占比达到80%，综合营销团队1.75万个，网点功能逐步向客户营销平台、体验平台和产品展示平台转变。深化网点布面业务前后台分离，全行超过1.45万个营业网点30类柜面业务性质业务产品实现总行集中处理，处理效率提高60%。总分行之间、总分行与子公司之间、境内外以及分行之间的业务联动和交叉营销取得重要进展，集团综合性、多功能优势逐步显现。

债务融资工具累计承销3,989.83亿元，承销额连续四年同业排名第一，以“齐顺”为主品牌的养老金融产品体系逐一步丰富，养老金受托资产规模、账户管理规模分别新增188.32亿元和62.34万户，投资托管业务规模增幅38.06%，新增证券投资基金托管只数和首发分红新市场领先，跨境人民币客户数突破1万个，结算量达1.46万亿元。信用卡累计发卡量6,593万张，消费交易额16,580.81亿元，多项核心指标同业第一。私人银行业务持续推进，客户数量增长14.18%，金融资产增长18.21%。

2014年，本集团各方面良好表现，得到市场与业界广泛认可，先后荣获国内外知名机构授予的100余项重要奖项。在英国《银行家》杂志2014年“世界银行1000强排名”中，以一级资本总额位列全球第2；在美国《金融时报》全球500强排名第3位；在美国《福布斯》杂志2014年全球上市公司2000强排名中位列第2；在美国《财富》杂志世界500强排名第38位。此外，本集团还荣获国内外重要媒体评出的诸多重要奖项，覆盖公司治理、社会责任、品牌价值、零售业务、投资托管、债券承销、信用卡、住房金融和信息科技等多个领域。

中国建设银行总行设投资托管业务部，下设综合处、基金市场处、证券保险资产市场处、理财信托股权市场处、QFII托管处、养老金托管处、清算处、核算处、监督稽核处等9个职能处室，在上海设有投资托管服务上海备份中心，共有员工220余人。自2007年起，托管部连续聘请外部会计师事务所对托管业务进行内部控制审计，并已经成为常规化的内控工作手段。

注册地址：北京市朝阳区安立路66号4楼

办公地址：北京市朝阳门内大街188号

法定代表人：张佑君

电话：010－85130577

联系人：权唐

客户服务电话：4008888108

网站：www.csc108.com

（17）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

联系人：黄琳君

电话：0755－82960167

传真：0755－82943636

客户服务电话：95565

网站：www.newone.com.cn

（18）中信证券股份有限公司

注册地址：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：主东明

电话：010－60838995

联系人：候艳红

客户服务电话：95558

网站：www.cs.ecitic.com

（19）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

联系人：宋明

电话：010－66568450

客户服务电话：4008－888－888

网站：www.chinastock.com.cn

（20）海通证券股份有限公司

注册地址：上海市淮海中路98号/a法定代表人：王开国

电话：021－53594566

联系人：沈芙天

客户服务电话：95553，4008888001

网站：www.htsec.com

（21）申万宏源证券股份有限公司

注册地址：上海市徐汇区长乐路989号45层

办公地址：上海市徐汇区长乐路989号45层

法定代表人：李梅

联系人：曹晔

电话：021－33388215

传真：021－33388224

客服电话：95523/4008895523/4008000562

（22）齐鲁证券有限责任公司

注册地址：山东省济南市市中区经七路86号

办公地址：山东省济南市市中区经七路86号

法定代表人：李玮

联系人：吴阳

电话：0531－68889155

传真：0531－68889752

客服电话：95538

网址：www.qlzq.com.cn

（23）兴业证券股份有限公司

注册地址：福州市湖东路268号

法定代表人：兰荣

电话：021－38565785

联系人：黄英

客户服务热线：95562

网站：www.xyzq.com.cn

（24）长城证券股份有限公司

注册地址：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

联系人：刘阳

电话：0755－83516289

传真：0755－83515567

客户服务电话：0755－33680000，4006666888

网站：www.cgws.com

（25）华西证券股份有限公司

注册地址：四川省成都市陕西街239号

办公地址：深圳市深南大道4011号时代金融中心18楼

法定代表人：张姚修

联系人：张曼

电话：010－52723273

客户服务电话：4008－888－818

公司网站：www.hx.scsc.com.cn

（26）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

法定代表人：王宜四

联系人：戴蔚

电话：0791－86868681

传真：0791－86770178

客服电话：400－8866－567

网站：www.avicsec.com

（27）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

电话：025－83290845

联系人：庞晓芸

客户服务电话：95597

网址：www.htsc.com.cn

（28）平安证券有限责任公司

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：石静武

电话：021－38631117

传真：021－33830395

客户服务电话：4008816168

网站：www.pingan.com

（29）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

办公地址：天津市南开区长江道409号

法定代表人：杜庆平

联系人：王兆权

联系电话：022－28451861

传真：022－28451892

客户服务电话：400－651－5988

网站：www.bhzq.com

（30）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

法人代表人：何如

联系人：齐晓燕

电话：0755－82133066

传真：0755－82133952

客户服务电话：95536

公司网址：www.guosen.com.cn

（31）国都证券有限责任公司

注册地址：江西省南昌市北京西路88号江信国际大厦

办公地址：江西省南昌市北京西路88号江信国际大厦

法定代表人：曾小贵

联系电话：0791－86281305

联系人：周欣玲

网站：www.gstock.com

（32）国都证券股份有限公司

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

办公地址：北京市东城区东直门南大街3号国华投资大厦9层

法定代表人：常喆

联系人：杨宝林

电话：0755－23993388

传真：0755－86186205

客服热线：4008－888－999或95579

网址：www.guodu.com

（33）广州证券股份有限公司

注册地址：广州市先烈中路69号东山广场主楼十七楼

办公地址：广州市天河区珠江新城珠江西路5号广州国际金融中心19、20楼

法定代表人：邱三发

电话：020－87323735

传真：020－88836654

联系人：涵凌川

电话：010－66555316

传真：010－66555246

客服电话：400－8888－993

公司网站：www.dxzq.net.cn

（54）信达证券股份有限公司

注册（办公）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

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

（55）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、39、41、42、43、44楼

法定代表人：孙树明

联系人：黄凤

电话：020－87555888

传真：020－87557985

客服电话：95575或致电各地营业网点

公司网站：www.gf.com.cn

（56）西南证券股份有限公司

办公地址：重庆市江北区桥北苑8号

法定代表人：余维佳

联系人：张煜

电话：023－63786141

客服电话：4008096096

公司网站：www.swsc.com.cn

（57）中国国际金融股份有限公司

注册地址：北京市建国门外大街1号国贸写字楼2座27层及28层

法定代表人：李学东

电话：010－85679888

传真：010－85679535

联系人：秦朗

客服电话：400－910－1166

网站：www.cicc.com.cn

（58）中信期货有限公司

注册地址：深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场（二期）北座13层1301－1305室、14层

法定代表人：张慕

联系人：洪成

电话：0755－23953913

传真：0755－83217421

客服电话：400－990－8826

公司网站：www.citicsf.com

（59）深圳证券信息有限公司

办公地址：深圳市深南东路5047号深圳发展银行大厦25层

法定代表人：薛峰

联系人：崔彩平

电话：0755－83227950

传真：0755－82080798

客服电话：4008－788－887

公司网址：www.zfinfo.cn及www.jimmw.com

（60）杭州数米基金销售有限公司

办公地址：浙江省杭州市滨江区江南大道3588号恒生大厦12楼

法定代表人：陈柏青

联系人：朱晓超

联系电话：021－60897840

客服电话：4000－766－123

公司网址：www.fund123.cn

（61）诺亚正行(上海)基金销售投资顾问有限公司

住所：上海市浦东新区银城中路68号时代金融中心8楼801室

办公地址：上海市浦东新区银城中路68号时代金融中心8楼801室

法定代表人：汪静波

联系人：徐诚

联系电话：021－38509636

客服电话：400－821－5399

公司网址：www.noah-fund.com

（62）上海天天基金销售有限公司

办公地址：上海市徐汇区龙田路190号2号楼2层

法定代表人：其实

联系人：高辉刚

联系电话：020－87599121

客服电话：400－1818－188

公司网址：www.1234567.com.cn

（63）万银财富(北京)基金销售有限公司

办公地址：北京市朝阳区望京浦项中心A座9层04－08

法定代表人：李招弟

联系人：付少帅

联系电话：010－59497361

传真：010－64788105

客服电话：400－808－0069

公司网址：www.wy-fund.com

（64）北京展恒基金销售股份有限公司

办公地址：北京市朝阳区华严北里2号民建大厦6层

法定代表人：闫振杰

联系人：崔 飞 飞

联系电话：010－62020088

客服电话：400－888－6661

公司网址：www.myfund.com

（65）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号建威大厦1208－1209室

法定代表人：王昌庆

联系人：张露

联系电话：010－67000988

客服电话：400－001－8811

公司网址：www.zcvc.com.cn

（66）和讯信息科技有限公司

住所：北京市朝阳区朝外大街22号泛利大厦10层

法定代表人：王莉

联系人：吴阿娉

联系电话：0755－82721106

客服电话：400－9200－022

公司网站：licaike.hexun.com

（67）上海好买基金销售有限公司

住所：上海市虹口区场中路685弄37号4号楼449室

法定代表人：杨文斌

联系人：胡笛鸣

联系电话：021－2061 3635

客服电话：400－700－9665

公司网站：www.ehowbuy.com

基金管理人可根据业务发展需要，选择其他符合要求的机构代理销售本基金，并及时公告。

（二）基金注册登记机构

名称：长城基金管理有限公司

注册地址：深圳市福田区益田路6009号新世界商务中心41层

法定代表人：杨光裕

成立时间：2004年12月27日

电话：0755－23982338

传真：0755－23982328

联系人：张真珍

客户服务电话：400－8868－666

（三）律师事务所与经办律师

律师事务所名称：北京市中伦律师事务所

注册地址：北京市朝阳区建国门外大街甲6号SK大厦36－37层

负责人：张学兵

电话：0755－23993388

传真：0755－86186205

联系人：李慧敏

（四）会计师事务所和经办注册会计师

会计师事务所名称：安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）

住所（办公地址）：北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼17层01－12室

执行事务合伙人：Ng Albert Kong Ping 吴港平

电话：010－58153000

传真：010－85188298

联系人：李丽明

四、基金的名称

本基金名称：长城优化升级混合型证券投资基金

五、基金的类型

本基金类型：契约型开放式

六、基金的投资目标

本基金在合理控制风险的前提下，积极寻找受益于我国经济结构优化升级而实现成长的企业的投资价值，力争实现基金资产的持续增值。

七、基金的投资范围

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（含中小板股票和创业板股票）、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。

本基金股票投资占基金资产净值的比例为60－95%，其中，以不低于80%的股票资产投资于优化升级企业；债券投资占基金资产净值的比例范围为0－35%；权证投资占基金资产净值的比例范围为0－3%；现金或者到期日在1年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。

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。

八、基金的投资策略

1.大类资产配置策略

本基金为混合型证券投资基金，将依据市场情况进行基金的大类资产配置。本基金采用“自上而下”和“自下而上”相结合的方法进行大类资产配置。自上而下地综合分析宏观经济、政策环境、流动性指标等因素，在此基础上综合考虑决定股票市场、债券市场走向的关键因素，如对股票市场影响较大的市场流动性水平和市场波动水平等；对债券市场走势具有重大影响的未来利率变动趋势和债券的需求等，自下而上地根据可投资股票的基本面和构成情况，对自上而下大类资产配置结论进一步修正。在资本市场深入分析的基础上，本基金将参考基金流动性要求，以优化基金资产的风险和收益在股票、债券及短期金融工具中实现最佳匹配。

2.股票投资策略

本基金先通过定性的优化升级行业精选和优化升级企业精选筛选出符合优化升级条件的企业；再利用定量的优化升级企业精选指标对企业的优化升级情况进行检验；最后结合股票市场评价方法，将基金资产配置于已经实现或有能力实现优化升级的上市公司。本基金股票投资策略的评价体系如下表所示：

优化升级评价体系

优化升级行业精选	行业关键因子	基本价值
		预期价值
	集中度	行业风险
		行业集中度
		主要产品构成及其市场份额
		区域市场份额占比
优化升级企业精选	定性分析	业务构成变化
		商业模式
		管理能力
		研发能力
	定量分析	盈利能力
		运作效率
		成长性
股票市场评价		相对估值指标
		流动性、换手率

（1）优化升级行业精选

① 行业关键因子

行业关键因子分析的目的在于对行业特性、运营模式、企业构成、竞争态势等方面有基本的认识，以此作为评估行业优化升级进程的出发点，选择优化升级效果显著的行业。行业关键因子分析包括以下三个方面：

I.基本价值部分

主要分析行业规模、行业环境、行业绩效、行业结构以及需求等方面。

II.预期价值部分

主要分析行业对国家政策受益程度、行业成长性、行业的技术进步潜力、商业模式创新等因素。

III.行业风险部分

主要分析行业要素的波动性、行业对国家制度和政策的敏感性、行业上下游产业链的相互作用力等因素。

② 集中度

I.行业集中度

通过分析行业集中度有利于分析行业的竞争态势，为未来行业运作和整合提供一定参考。行业整合所需求的集中度提升有助于提高行业运作效率，同行业结构发生了优化。行业整合通常以政策和行业内并购等事件为触发点，本基金将跟踪行业对国家相关政策反应的敏感性和整合的预期进度，分析整合后行业竞争态势，资源运作效率等指标评价整合效果。

II.主要产品构成及其市场份额

行业产品构成由低效产品占主导发展到由高效产品占主导有助于提高资源的利用效率，提升产品使用效率。通过考察行业产品构成变化，有助于筛选行业产品优化化过程中在业内占主导地位的企业。

III.区域市场份额占比

对于区域进入壁垒较高的行业，本基金将分析上市公司在特定区域内市场份额占比、份额集中度及潜在的提升空间，以考察细分市场竞争态势及具有区域竞争优势的上市公司。

（2）优化升级企业精选

① 定性分析

I.业务构成变化

业务构成变化主要分析企业业务构成中核心业务占比的变化情况。这里指的核心产品包括：高附加值产品，效能提高的换代产品，优化行业产品线构成的产品或服务，对于那些核心业务占比较少但具有的企业，可以认为其对产品结构进行了有效优化，以生产和提供高效产品来提升企业的竞争力，提高了资源利用效率。核心业务占比变化情况利用企业营业收入中核心业务收入占比的变化情况进行分析。

II.商业模式

本基金将根据行业、企业特点，分析商业模式调整对企业成长的贡献，重点分析存货管理、上下游关系和销售渠道控制能力等。

存货管理：包括产成品和生产资料存货管理能力将对企业生产成本造成影响。存货管理不仅涉及到企业日常生产和销售计划的安排，也与企业对该行业短期或长期发展形势的判断密切相关。不断开发、完善的存货管理将有利于企业的可持续发展。

上下游关系：企业的上下游关系是企业存续和发展的主要影响因素之一。本基金将定性分析企业在上下游关系建设方面所做的努力，考察企业对上下游关系的处理和控制能力，以分析企业管理层对企业发展的定位和眼光。

销售渠道控制能力：企业的销售渠道除了能够反馈市场信息供管理层制定相应的企业发展战略，同时也对企业盈利能力的稳定性及盈利质量产生重要影响。渠道控制能力较强的企业对企业的销售渠道控制力提升的企业及其投资价值。

III.管理能力

管理能力主要考察企业的经营独立性、管理层对股东的责任感、管理层长效约束与激励机制的建立，管理层的长远眼光及战略能力等定性指标。

IV.研发能力

本基金对企业研发能力的考察集中于分析上市公司过往的研发投入比例、研发团队的稳定性、管理层对创新的态度及已市场化的研发成果对利润的贡献度等。

② 定量分析

前述于行业精选和企业定性精选过程筛选出的优化升级企业的可投资性都须经过下述定量指标的分析来进行进一步确认，这是因为本基金认为，企业在经历了优化升级以后，能够分享优化升级所带来的收益，获得成长。而这些成长是可以通过可量化的指标加以反映的。下述指标将通过企业财务报告或行业研究员的预测得到。

I.盈利能力

企业形过转变的优化升级，可望将盈利能力维持在一个稳定水平，甚至出现稳步的提升。盈利能力分析中主要考察毛利率和净利率指标。本基金将对企业未来毛利率和净利率指标进行预测和趋势分析，以判断优化升级是否为企业带来了盈利能力的提高。

II.运作效率

优化升级企业运作效率的提升可以反映在人均营业收入方面和周转率指标上。当企业实现了优化升级，人均营业收入将能由于营业收入的较快增长或自动化生产对人员需求的降低获得提升，周转率方面，推进优化升级的企业运作效率将获得提高，表现为周转率的提升。本基金将评价人均营业收入和周转率指标来衡量企业运作效率是否由于优化升级而获得提升。

III.成长性

企业的优化升级是一个较长的过程，需要以发展的眼光来分析企业优化升级的成果。因此本基金将滚动分析近三年每股盈利的复合增长率和近三年主营业务收入复合增长率指标的变化情况，以考察企业的成长能力及其成长空间。

（3）股票市场评价

①相对估值指标

相对估值指标用以判断优化升级企业的估值高低，以选择恰当的买入时点。相对估值指标如PE、PB、PEG反映了市场价格、企业盈利或企业净资产和企业成长性之间的关系。相对估值指标可以被分解成市场价格维度（P）和企业盈利(E)或净资产(B)维度。综合考察行业相对估值指标的两个维度与市场相对估值指标两个维度之间的变化方向和幅度，以及行业相对估值指标两个维度的历史变化情况，能将企业基本面信息与价格信息结合起来，辅以成长因子的分析，帮助基金管理人判断行业估值的合理区间，选择相应的投资时点。本基金将通过对行业相对估值指标的横向、纵向分析，选择估值位于合理区间下限的优化升级企业进行投资，动态构建资产组合。

②流动性、换手率

本基金的投资限于具有良好流动性的金融工具。进行股票资产配置时，本基金将考察行业和企业的流动性和换手率指标，参考基金的流动性需求，以降低投资资产的流动性风险。

3.债券投资策略

当股票市场投资风险和不确定性增大时，本基金将择机把部分资产转换为债券资产，或通过参与一级债券市场交易获取低风险收益，以此降低基金组合资产风险水平。本投资组合对于债券的投资以久期管理策略为基础，在此基础上结合收益率曲线策略、个券选择策略、跨市场套利策略对债券资产进行动态调整，并择机把握市场低效或失效情况下的交易机会。

4.权证投资策略

本基金在进行权证投资时将在严格控制风险的前提下谋取最大的收益，以不改变投资组合的风险收益特征为首要条件，运用有关数量模型进行估值和风险评估，谨慎投资。

此外，本基金还将根据市场情况，适度参与新股申购（个增发新股）、以增加收益。本基金组合的新股申购（个增发新股）策略主要体现在以上市公司基本面、估值水平、市场环境三方面选择新股申购的参与标的，参与规模和新股的卖出时机。通过深入分析新股上市公司的基本情况，结合新股发行当时的市场环境，根据可比公司股票的基本面因素和价格水平，预测新股在二级市场的合理定价及其发行价格，指导新股询价，在有效识别和防范风险的前提下，获取较高的低风险收益。

如法律法规或监管机构今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。

九、基金的业绩比较基准

本基金的业绩比较基准为：80%×沪深300指数收益率＋20%×中债综合财富指数收益率。

沪深300指数选取了A股市场上规模最大、流动性最好的300只股票作为其成份股，较好地反映了A股市场的总体趋势，是目前市场上较有影响力的股票投资业绩比较基准。中债综合财富指数由中央国债登记结算有限责任公司编制和维护，该指数的样本券包括了商业银行债券、央行票据、证券公司债、证券公司短期融资券、政策性银行债券、地方企业债、中期票据、记账式国债、国际机构债券、非银行金融机构债、短期融资券、中央企业债等债券，综合反映了债券市场整体价格和回报情况，是目前市场上较为权威的反映债券市场整体走势的基准指数之一。

本基金是混合型证券投资基金，股票投资范围为60－95%，债券投资范围为0－35%。本基金对沪深300指数和中债综合财富指数分别赋予80%和20%的权重符合本基金的投资特性。

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，经与基金托管人协商一致，本基金可在报中国证监会备案后变更业绩比较基准并及时公告。

十、基金的风险收益特征

本基金的长期平均风险和预期收益率低于指数型基金、股票型基金，高于债券型基金、货币市场基金，属于较高风险、较高收益的基金产品。

十一、投资组合报告

本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。

本基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2015年11月10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2015年6月30日，本报告中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	20,706,311.79	68.60
	其中：股票	20,706,311.79	68.60
2	固定收益投资	－	－
	其中：债券	－	－
	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	9,366,898.42	31.03
7	其他资产	109,119.67	0.36
8	合计	30,182,329.88	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	708,300.00	3.20
B	采矿业	－	－
C	制造业	7,980,096.00	36.05
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	－	－
E	建筑业	－	－
F	批发和零售业	385,080.00	1.74
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	5,006,800.00	22.62
J	金融业	1,893,920.00	8.56
K	房地产业	2,501,993.79	11.30
L	租赁和商务服务业	1,144,572.00	5.17
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	494,400.00	2.23
S	综合	591,150.00	2.67
	合计	20,706,311.79	93.55

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	000024	招商地产	68,529	2,501,993.79	11.30
2	002316	键桥