

长盛环球景气行业大盘精选股票型证券投资基金

招募说明书（更新）摘要

基金管理人：长盛基金管理有限公司

基金托管人：中国银行股份有限公司

重要提示：

本基金根据 2009 年 12 月 31 日中国证券监督管理委员会《关于核准长盛环球景气行业大盘精选证券投资基金募集的批复》（证监许可「2009」1501 号）的核准，进行募集。

基金管理人保证本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。

基金的过往业绩并不预示其未来表现。

基金管理人承诺恪尽职守，依照诚实信用、勤勉尽责的原则，谨慎、有效地管理和运用本基金财产，但不保证本基金一定盈利，也不保证最低收益。

本基金投资于境外证券市场，基金净值会因为境外证券市场波动等因素产生波动。投资者在投资本基金前，应全面了解本基金的产品特性，充分考虑自身的风险承受能力，理性判断市场，对认购基金的意愿、时机、数量等投资行为作出独立决策，获得基金投资收益，并承担基金投资中出现的风险，一是境外投资产品风险，包括海外市场风险、汇率风险、政治风险等；二是开放式基金风险，包括利率风险、信用风险、流动性风险、操作风险、会计核算风险、税务风险、交易结算风险、法律风险、金融模型风险等。

投资有风险，投资者投资于本基金前应认真阅读本招募说明书。

本招募说明书根据本基金的基金合同编写，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》、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 2013 年 11 月 26 日，有关财务数据和净值表现截止日为 2013 年 9 月 30 日（财务数据未经审计）。

一、基金合同生效的日期：2010 年 5 月 26 日

二、基金管理人

（一）基金管理人概况

名称：长盛基金管理有限公司

住所：深圳市福田区中心区福中三路诺德金融中心主楼 10D

办公地址：北京市海淀区北太平庄路 18 号城建大厦 A 座 21 层

法定代表人：凤良志

电话：（010）82019988

传真：（010）82255988

联系人：叶金松

本基金管理人经中国证监会证监基金字[1999]6 号文件批准，于 1999 年 3 月 26 日成立，注册资本为人民币 15000 万元。截至目前，基金管理人股东及其出资比例为：国元证券股份有限公司占注册资本的 41%；新加坡星展银行有限公司占注册资本的 33%；安徽省信用担保集团有限公司占注册资本的 13%；安徽省投资集团控股有限公司占注册资本的 13%。截至 2013 年 11 月 26 日，基金管理人共管理两只封闭式基金、三十只开放式基金和五只社保基金委托资产，同时管理专户理财产品。

（二）主要人员情况

1、基金管理人董事会成员

凤良志先生，董事长，管理学博士，经济学硕士，高级经济师。曾任安徽省政府办公厅二办副主任，安徽省国际信托投资公司副总经理，安徽省证券管理办公室主任，香港黄山有限公司董事长、总经理，安徽国元控股（集团）有限责任公司董事长、党委书记，安徽国元信托投资有限责任公司董事长，国元证券股份有限公司董事长、党委书记。

蔡咏先生，董事，学士，高级经济师。曾任安徽财经大学财政金融系讲师、会计教研室主任，安徽省国际经济技术合作公司美国分公司财务经理，安徽省国际信托投资公司国际金融部经理、深圳证券部经理、证券总部副总经理，香港黄山有限公司总经理助理，国元证券股份有限公司董事、总裁、党委副书记。现任国元证券股份有限公司董事长、党委副书记，兼任安徽国元控股（集团）有限责任公司党委委员、国元证券（香港）有限公司董事长。

钱正先生，董事，学士，高级经济师。曾任安徽省人大常委会办公厅副处长、处长，安徽省信托投资公司副总经理、党委副书记，安徽省国有资产管理局分党组书记。现任安徽省信用担保集团有限公司总经理。

陈翔先生，董事，硕士。曾任安徽省六安行署办公室秘书、副科长、科长、副主任，安徽省政府办公厅综合调研室助理调研员、副主任、调研员，安徽省政府办公厅一处处长、助理巡视员兼秘书一室主任、副主任、党组成员，安徽省政府副秘书长、安徽省政府办公厅党组成员，安徽省委统战部副部长、安徽省工商联党组书记、第一副主席、安徽省委非公有制经济和社会组织工作委员会副书记。现任安徽省投资集团控股有限公司董事长、党委书记。

陈淑珊女士，董事，硕士。曾任职多个金融机构，包括 ING 霸菱证券公司、花旗银行、摩根士丹利。现任星展银行有限公司私人银行业务部董事总经理兼主管。

葛甘牛先生，董事，硕士。曾任职多个金融机构，包括所罗门兄弟公司、瑞士信贷第一波士顿银行（香港）有限公司、美林集团、德意志银行、荷兰银行、中银国际控股有限公司、瑞士信贷银行股份有限公司、瑞信方正证券有限责任公司。现任星展银行（中国）有限公司董事、行长/行政总裁。

周兵先生，董事、总经理，经济学硕士。曾任中国银行总行综合计划部副主任科员、香港南洋商业银行内地融资部副经理、香港中银国际亚洲有限公司企业财务部经理、广发证券股份有限公司北京业务总部副总经理（期间兼任海南华银国际信托投资公司北京证券营业部托管组负责人）、北京朝阳门大街证券营业部总经理。2004年10月加入长盛基金管理有限公司，曾任公司副总经理。现任长盛基金管理有限公司总经理，兼任长盛基金（香港）有限公司董事长。

李伟强先生，独立董事，美国加州大学洛杉矶分校工商管理硕士，美国宾州州立大学政府管理硕士和法国文学硕士。曾任摩根士丹利纽约、新加坡、香港等地投资顾问、副总裁，花旗环球金融亚洲有限公司高级副总裁。现任香港国际资本管理有限公司董事长。

张仁良先生，独立董事，博士，金融学讲座教授。曾任香港消费者委员会有关银行界调查的项目协调人、太平洋经济合作理事会（PECC）属下公司管制研究小组主席、上海交通大学管理学院兼职教授、上海复旦大学顾问教授、香港城市大学讲座教授、香港浸会大学工商

管理学院院长。现任香港教育学院校长、民政事务总署辖下的《伙伴倡自强》小区协作计划主席、香港金融管理局 ABF 香港创富债券指数基金监督委员会主席以及香港特区政府策略发展委员会委员。2007 年被委任为太平绅士。2009 年获香港特区政府颁发铜紫荆星章。

荣兆梓先生，独立董事，学士，教授。曾任安徽大学经济学院副院长、院长。现任安徽大学教授、校学术委员会委员、政治经济学博士点学科带头人、产业经济学和工商管理硕士点学科带头人，武汉大学商学院博士生导师，中国科技大学兼职教授，安徽省政府特邀咨询员，全国马经史学会常务理事，全国资本论研究会常务理事，安徽省经济学会副会长。

陈华平先生，独立董事，博士，教授，博士生导师。曾任中国科技大学信息管理与决策研究室主任、管理学院副院长。现任中国科学技术大学计算机学院执行院长、管理学院商务智能实验室主任。

2、监事会成员

沈和付先生，监事，法学学士。曾任安徽省国际经济技术合作公司经理助理、安徽省信托投资公司法律部副主任。现任国元证券股份有限公司合规总监。

张利宁女士，监事，学士。曾任华北计算技术研究所会计，太极计算机公司子公司北京润物信息技术有限公司主管会计，历任长盛基金管理有限公司业务运营部总监、财务会计部总监。现任长盛基金管理有限公司监察稽核部总监，兼任长盛创富资产管理有限公司监事。

邓永明先生，监事，学士。曾任大成基金管理有限公司研究员、交易员和基金经理助理。2005 年 7 月底加入长盛基金管理有限公司，曾任基金同益基金经理助理，同德证券投资基金基金经理，长盛同德主题增长股票型证券投资基金基金经理，长盛创新先锋灵活配置混合型证券投资基金基金经理。现任长盛基金管理有限公司权益投资部总监，长盛动态精选证券投资基金基金经理，长盛同德主题增长股票型证券投资基金基金经理。

3、管理层成员

凤良志先生，董事长，管理学博士，经济学硕士，高级经济师。同上。

周兵先生，董事、总经理，经济学硕士。同上。

杨思乐先生，英国籍，拥有北京大学法学学士学位与英国伦敦政治经济学院硕士学位。从 1992 年 9 月开始曾先后任职于太古集团、摩根银行、野村项目融资有限公司、汇丰投资银行亚洲、美亚能源有限公司、康联马洪资产管理公司、星展银行有限公司（新加坡）。2007 年 8 月起加入长盛基金管理有限公司，现任长盛基金管理有限公司副总经理，兼任长盛基金（香港）有限公司董事、总经理。

叶金松先生，大学，会计师。曾任美菱股份有限公司财会部经理，安徽省信托投资公司财会部副经理，国元证券有限责任公司清算中心主任、风险监管部副经理、经理。2004年10月起加入长盛基金管理有限公司，现任长盛基金管理有限公司督察长。

4、基金经理

吴达先生，1979年8月出生。伦敦政治经济学院金融经济学硕士，CFA（特许金融分析师）。历任新加坡星展资产管理有限公司研究员、星展珊顿全球收益基金经理助理、星展增裕基金经理，专户投资组合经理；新加坡毕盛高荣资产管理公司亚太专户投资组合经理，资产配置委员会成员；华夏基金管理有限公司国际策略分析师、固定收益投资经理；2007年8月起加入长盛基金管理有限公司，曾任长盛积极配置债券型证券投资基金基金经理。现任国际业务部总监，自2010年5月26日起任长盛环球景气行业大盘精选股票型证券投资基金（本基金）基金经理，兼任长盛基金（香港）有限公司副总经理。

本基金历任基金经理：

邓永健先生，2010年5月26日——2011年8月2日任本基金基金经理。

（本招募说明书基金经理的任职日期和离任日期均指公司决定确定的聘任日期和解聘日期。）

5、投资决策委员会成员

周兵先生，董事、总经理，经济学硕士。同上。

王宁先生，EMBA。历任华夏基金管理有限公司基金经理助理，兴业基金经理等职务。2005年8月加盟长盛基金管理有限公司，曾任基金经理助理、长盛动态精选证券投资基金基金经理、长盛同庆可分离交易股票型证券投资基金基金经理、长盛成长价值证券投资基金基金经理、长盛同庆中证800指数分级证券投资基金基金经理、权益投资部总监等职务。现任公司总经理助理，长盛同智优势成长混合型证券投资基金（LOF）基金经理，长盛城镇化主题股票型证券投资基金基金经理。

侯继雄先生，清华大学博士。历任国泰君安证券研究所研究员、策略部经理。2007年2月加入长盛基金管理有限公司，曾任长盛同德主题增长股票型证券投资基金基金经理、研究部总监等职务。现任公司总经理助理，同盛证券投资基金基金经理，兼任长盛创富资产管理有限公司执行董事、总经理。

吴达先生，金融经济学硕士，国际业务部总监。同上。

蔡宾先生，中央财经大学硕士，特许金融分析师CFA。历任宝盈基金管理有限公司研究员、基金经理助理。2006年2月加入长盛基金管理有限公司，曾任研究员、社保组合助理、

投资经理，长盛积极配置债券型证券投资基金基金经理、长盛同禧信用增利债券型证券投资基金基金经理等职务。现任总经理助理、固定收益部总监，社保组合组合经理，长盛同鑫保本混合型证券投资基金基金经理，长盛同鑫二号保本混合型证券投资基金基金经理。

刘斌先生，清华大学工学学士、中国科学院工学博士。2006年5月加入长盛基金管理有限公司，在公司期间历任金融工程研究员、高级金融工程研究员、基金经理助理、长盛沪深300指数证券投资基金基金经理、长盛量化红利策略股票型证券投资基金基金经理、长盛成长价值证券投资基金基金经理、长盛同辉深证100等权重指数分级证券投资基金基金经理等职务。现任金融工程与量化投资部总监。

魏斯诺先生，英国雷丁大学硕士。历任中国人寿资产管理有限公司投资组合经理、高级组合经理，合众资产管理有限公司组合管理部总经理。2013年7月加入长盛基金管理有限公司，现任社保业务管理部总监，社保组合组合经理。

刘旭明先生，清华大学管理学硕士。曾任中信证券研究部首席分析师、国信证券经济研究所首席分析师。2013年7月加入长盛基金管理有限公司，现任研究部总监。

邓永明先生，监事，学士。同上。

李庆林先生，硕士。曾先后在长城证券有限公司、国元证券有限公司和建信基金管理有限公司担任研究员等职务。2009年2月加入长盛基金管理有限公司，曾任研究发展部副总监，长盛创新先锋灵活配置混合型证券投资基金基金经理，长盛同祥泛资源主题股票型证券投资基金基金经理等职务。现任社保组合组合经理。

上述人员之间均不存在近亲属关系。

三、基金托管人

（一）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：人民币贰仟柒佰玖拾壹亿肆仟捌佰肆拾捌万壹仟玖佰叁拾捌元整

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

托管及投资者服务部总经理：李爱华

托管部门信息披露联系人：唐州徽

电话：(010) 66594855

传真：(010) 66594942

(二) 基金托管部门及主要人员情况

中国银行于 1998 年设立基金托管部，为充分体现“以客户为中心”的服务理念，中国银行于 2005 年 3 月 23 日正式将基金托管部更名为托管及投资者服务部，现有员工 120 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、境外三类机构银行间债券、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、产品丰富的托管产品体系。在国内，中国银行是首家开展绩效评估、风险管理等增值服务，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 2013 年 9 月 30 日，中国银行已托管 233 只证券投资基金，其中境内基金 209 只，QDII 基金 24 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

中国银行托管及投资者服务部风险控制工作是中国银行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。中国银行托管及投资者服务部风险控制工作贯穿所辖业务各环节，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。

中国银行托管业务从 2007 年已经连续四年通过美国“SAS70”准则和英国“AAF01/06”准则审计报告，是国内唯一一家通过两种国际准则的托管银行，内控制度完善、风险防范严密，能够有效保证托管资产的安全。2011、2012 年度，中国银行托管业务内部控制通过国际新准则“ISAE3402”，是国内第一家获得此报告的托管银行，再次领先于同业。

(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,立即通知基金管理人,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,应当立即通知基金管理人,并及时向国务院证券监督管理机构报告。

四、境外投资顾问

(一)境外投资顾问基本情况

名称: 高盛资产管理有限责任合伙(GOLDMAN SACHS ASSET MANAGEMENT, L.P.)

成立时间: 1990 年 4 月 4 日

办公地址: 200 West Street, New York, NY 10282-2198

邮寄地址: 高盛(亚洲)责任有限公司, 香港皇后大道中 2 号长江集团中心 68 楼

联系人: 高卉(Ruth Gao)

电话: (852)29786049

传真: (852)29781490

电子邮件: ruth.gao@gs.com

公司网址: www.gs.com

公司简介:

高盛资产管理泛指高盛集团在世界各地所有涉及资产管理业务的业务部门。高盛资产管理是全球领先的资产管理机构,其目前在管资产总额居全球前 10 位,截至 2013 年 9 月 30 日,资产管理规模达 7673.9 亿美元。高盛资产管理有限责任合伙是高盛资产管理在纽约的分支机构。高盛资产管理有限责任合伙从事资产管理业务超过 26 年,投资区域分布北美、欧洲、亚太以及新兴市场等多个地区。

(二)参与本基金产品投资的主要人员情况

1. Armen A. Avanesians 董事总经理

Armen Avanesians 是高盛资产管理量化投资、规则型投资(rules-based)及指数复制业务的全球主管。他于 1985 年以外汇策略师身分加入高盛,1994 年成为合伙人,并于 2003 年成为证券部执行委员会成员。加入高盛资产管理之前,Armen 担任 Strats 部门主管;Strats 是一个全球性团队,负责将数学、量化和算法等方法应用到证券部、投资管理部及投资银行部的日常运营。在担任该职位的二十年期间,Armen 在成立团队、制定惯例及建立平台(SecDb)等方面建树良多,而他所付出的种种努力最终推动了分析法在公司当前大部分商业运营中的

应用。加入高盛之前，Armen 是默里希尔(Murray Hill)贝尔实验室的技术人员之一。他是哥伦比亚大学校董及其审计委员会主席兼金融工程咨询委员会主席，以及纽约麻省理工学院董事会发展委员会联席主席。Armen 是麻省理工学院工程委员会、麻省理工学院斯隆管理学院金融系顾问委员会、麻省理工学院董事会经济系访问委员会和加利福尼亚大学伯克利分校金融工程项目硕士指导委员会的成员。Armen 于 1982 年获得麻省理工学院颁发的电机工程学士学位，并于 1983 年获得哥伦比亚大学颁发的硕士学位。

2. Ronald Hua, 特许金融分析师 董事总经理

Ronald Hua 是高盛资产管理量化投资策略团队股票阿尔法策略(Equity Alpha Strategies)的投资总监。凭借其逾 18 年的投资行业经验，Ronald 于 2011 年以合伙人身分加入高盛资产管理，统管量化投资策略(QIS)量化股票业务的所有研究、投资组合管理及交易。加入高盛之前，Ronald 是 PanAgora 资产管理公司股票投资研究部的投资总监兼主管。担任该职位时，Ronald 负责 PanAgora 的所有股票策略。此外，Ronald 还是 PanAgora 动态股权背景建模方法(Dynamic Equity Contextual Modeling Approach)的设计者，以及 PanAgora 管理与投资委员会成员。加入 PanAgora 之前，Ronald 是百能投资(Putnam Investments)的首席投资组合经理，负责结构性股票投资组合，同时他还是富达投资(Fidelity Investments)的量化分析师。Ronald 曾在《投资组合管理杂志》(2006 年冬季、2005 年秋季、2004 年冬季)和《投资管理杂志》(2004 年第三季度)发表文章。Ronald 获得国立交通大学颁发的计算机工程学士学位，并获得纽约大学颁发的计算机科学硕士学位和工商管理硕士(金融)学位。Ronald 也是特许金融分析师。

3. Len Ioffe, 特许金融分析师 董事总经理

Len 自 2001 年以来担任高盛资产管理量化投资策略团队的高级投资组合经理。Len 负责管理发达市场及新兴市场的股票投资组合，主管新产品开发、投资组合设计、执行及日常管理。Len 于 1994 年加入高盛资产管理。1996 年至 2001 年期间，Len 负责美国国内及国际量化股票投资组合的建立及风险分析，以及各项交易策略的执行工作。1990 年至 1994 年期间，他供职于谢尔逊雷曼兄弟公司。Len 是特许金融分析师。他以优异的成绩获得了俄罗斯圣彼得堡理工大学颁发的计算机科学硕士学位以及由纽约大学斯特恩商学院颁发的工商管理硕士学位。

4. Gary Chropuvka, 特许金融分析师 董事总经理

Gary 是高盛资产管理量化投资策略团队的定制贝塔策略(Customized Beta Strategies)业务主管，专门负责量化投资策略团队的节税的、规则导向型的定制贝塔投资策略。Gary 同

时还担任高盛资产管理量化与基本面权益投资的全球客户投资组合管理团队联合主管。此前，Gary 担任高盛资产管理量化股票业务的投资组合经理，为免税及应税客户管理投资组合执行工作，任职七年。Gary 在 1999 年加入量化投资策略团队，之前于 1998 年 3 月刚加入高盛资产管理时曾任私募股权组分析师一职。在此之前，他曾在摩根士丹利的代理清算组 (Correspondent Clearing Group) 任职。他获得了罗格斯大学的文学学士学位(数学)，并在哥伦比亚大学获得了金融工程硕士学位。Gary 是特许金融分析师。

5. Greg Hall 执行董事

Greg 是亚太（除日本外）客户投资组合管理团队的主管，现在于新加坡工作。他负责亚太区(除日本外)客户的业务开发和交流。此前，Greg 有参与组合管理及研究，并着重于澳大利亚股票。在 1999 年 6 月加入高盛之前，Greg 担任施罗德投资管理的联席董事，负责量化分析工作。他也是维多利亚州财务公司(Treasury Corporation of Victoria)、Colonial Mutual Life 及 Regal Life 的量化分析师。他于 1987 年获得莫纳什大学颁发的应用科学学士学位(物理学和应用数学专业)(优秀)。他还取得了澳大利亚证券业协会应用金融和投资的研究生文凭，以及澳新金融服务业协会的会员资格。

6. Sheila Patel 董事总经理

Sheila 是高盛资产管理（GSMA）国际的主管。她专注于欧洲、中东和非洲的高盛资产管理客户业务，以及除日本以外亚洲地区的业务管理和战略。Sheila 同样也是高盛资产管理运营委员会和投资管理部门客户和商业标准委员会的成员。在担任当前的职位之前，她是亚洲股票分配的联席主管。在此之前，她是股票部门美国衍生品销售和美国合成产品销售的主管。Sheila 于 2003 年加入高盛，担任董事总经理，2006 年被任命为合伙人。

Sheila 是投资管理部门女性网络的高级顾问，曾任高盛股票/固定收益、货币和大宗商品女性网络的联席主管。她同样还是 Ascend Advisory 和 Pine Street 的董事会成员。此外，她还是高盛领导力发展项目的成员。在加入公司之前，Sheila 在摩根士丹利担任交易策略的主管长达 7 年时间。Sheila 是对冲基金界女性 100 强的一员，并且是全球领导力委员会和普林斯顿大学女性领导力倡议的成员。她在两个慈善组织生态健康联盟和 GallopNYC 中担任董事会成员。Sheila 在哥伦比亚商学院股票衍生品特殊高级研讨班授课。1991 年，Sheila 以最优成绩从普林斯顿大学毕业，获得政治与近东研究文学学士学位。1997 年，她以最高荣誉从哥伦比亚大学获得工商管理硕士学位。

7. Ruth Gao 高卉 董事总经理

高卉是高盛资产管理中国区机构销售主管。作为主管，她负责开发中国机构的业务。高

并于 2008 年加入高盛资产管理，担任执行董事，并于 2010 年获委任为董事总经理。在加入高盛之前，高卉曾在瑞联全球资产管理担任高级销售经理。于瑞联任职期间，高卉曾参与与中国机构客户一同设立合资企业的工作。高卉的职业生涯始于 2001 年，那时她就职于平安证券资产管理部。高卉获得了南开大学颁发的得经济学学士学位，以及英国卡迪夫大学颁发的理学硕士学位(国际银行与金融专业)。

(三)境外投资顾问的投资能力

策略执行三步骤投资流程：

第 1 步：严格证券分析

我们每天预测约 10,000 只股票的预期回报。我们使用量化投资策略团队开发的专有模型来预测股票回报。该模型以六项投资主题为基础——估值(Valuation)、盈利能力(Profitability)、质量(Quality)、管理层(Management)、趋势(Momentum)及市场情绪(Sentiment)。我们之所以选择这些主题，是因为我们认为它们：

- 具基本的投资吸引力，
- 证明了用统计方法预测回报的突出能力，
- 在不同市场环境下及应用到不同种类股票时均表现良好，及
- 有助于取得超额收益，投资组合模拟的归因过程已经证明了这一点。
- 而且，由于各个主题的相关性不高，它们都可以为股票吸引力的总体评价增加新信息，并有助于做出每只股票的买入/卖出决定。

估值主题尤指通过比较公司内在价值与市场价值的数值来挖掘可能错误定价的证券。盈利能力评估公司收入是否高于资本成本。质量评估公司的盈利是否来自更为持久、以现金为基础的来源，而非账目累积。管理层评估公司管理层的特点、政策及战略决策。趋势关注公司间的领先——滞后效应，该主题以事实为基础，即投资者不仅需要花时间吸收公司具体信息，还要吸收相关公司的信息。最后，市场情绪主题反映经选定的个人和金融中介机构投资意见和决定。

我们赋予各个主题不同的权重，并根据历史回报、相关性、成交量、历史波动、预期波动，以及潜在挤兑进行调整。我们持续评估权重，以确保它们反映当前最新的市况。主题一般是多个信号的综合体。信号以行业中立基准进行计算，因此我们可以以同行业同类股票为标准对个股进行估值。

第 2 步：细心构建投资组合

利用选股模型赋予股票不同阿尔法后，我们使用计算机优化程序进行组合的构建。我们

认为，为了有效管理投资组合风险，优化程序必须能够辨别与任何股票相关的风险，并且能够快速响应不断变化的市况。我们认为，我们自主研发的风险模型，比起市场上广泛应用的现有模型，能够让我们更好地衡量和管理投资组合的风险。为了更及时地发现市场上不断变化的风险，我们每天更新模型数据，并赋予最新信息更高的权重。

我们的方法解决了四大问题：

- 每天更新风险信息，模型可以更快反映当前市况，从而可以更灵活地对市场不断变化的风险水平做出反应。
- 我们认为，比起早期数据，近期历史更能反映市场的未来动向，因此，赋予最新信息更高的权重能够更好地估计近期风险。
- 基于每日更新模型的业绩归因可以说明当月交易，而每月更新的模型却需要假设投资组合的特点整个月均未发生变化——这种情况几乎可以说从没出现过。因此，每日更新的模型能够更真实地说明投资组合风险及收益来源。
- 我们可以在交易结束短短数月后将新的公司和行业添加到风险模型当中。

大部分投资组合风险是对我们的投资主题以及个股选择的有意暴露(即，我们的投资组合通常具有略低于基准的市净率及市盈率，以及略好一点的趋势特征)。由于我们完全是在目标贝塔系数为 1.0 的情况下投资，我们希望将整体市场风险降至最低。

第 3 步：高效执行

投资流程的每个步骤都考虑交易成本：

建模：

- 在设置因素权重时考虑因素稳定性

投资组合构建：

- 将预计交易成本计入优化程序

交易：

- 交易前进行分析，以确定执行策略
- 我们利用多种流动性来源：
 - 通过在多个市场的登记获得当地市场的流动性
 - 美国存托凭证、全球存托凭证，以及于国外上市（而非本地上市）的股票
 - 交易所及其他交易执行场所，例如交叉池(Crossing Pools)
- 我们选择性使用衍生工具(例如总收益掉期)以减少诸如印花税、资本利得税等

滑价成本

归因：

- 交易后回顾，进一步改进交易流程

目标：卓越表现

结合定性见解与量化技术，我们可以构建类似于基准的投资组合，但通过选择更好的相关股票，我们的投资组合能够取得更佳表现。这个流程预期结果的表现优于固定基准，这是我们执行积极性投资的结果，而非偶然的运气。我们认为我们应该能够借此取得稳定、可解释和可重复的超额回报。

(四)境外投资顾问的职责

基金管理人(而非境外投资顾问)以受托人的身份全权管理基金的证券投资，其中会用到境外投资顾问的研究和建议。境外投资顾问的职责是根据其与基金管理人签订的《投资顾问协议》向基金管理人提供下列服务：

1、向基金管理人以资产组合列表的形式提供投资建议(基金管理人有权决定是否遵从该列表)以及相关辅助服务；

2、为了就基金管理人的资产组合管理流程中的交易和其他事项向基金管理人提供合理协助，传授国际专有技术和专业知识，根据《投资顾问协议》的规定向基金管理人提供其他服务。

根据《投资顾问协议》，境外投资顾问在向基金管理人提供投资建议(就资产组合中证券的组成和权重而言)之前，可以为其他账户执行交易或为其他客户提供类似建议。

高盛资产管理特别设计了金融冲击指标加强量化模型的反应性管理。通过收集市场数据进行推演，金融冲击指标能够纵向衡量比较市场现状与 911、长期资本 LTCM、俄罗斯债务危机等历史事件。通过与投资顾问合作交流，基金管理人投资团队理解量化模型理念及选股标准、在市场急剧变化时影响模型的相关因素。在市场发生此类情况时，投资团队将在高盛资产管理的紧密协助下，对模型选股建议产生的影响和变化做出适当的调整。

五、境外基金托管人

(一) 中银香港概况名称：[中国银行(香港)有限公司]

住所：[香港花园道 1 号中银大厦]

办公地址：[香港花园道 1 号中银大厦]

法定代表人：[和广北总裁]

成立时间：[1964 年 10 月 16 日]

组织形式：[股份有限公司]

存续期间：[持续经营]

联系人：[黄晚仪 副总经理 托管业务主管]

联系电话：[852-3982-3753]

中国银行(香港)有限公司(“中银香港”)早于1964年成立,并在2001年10月1日正式重组为中国银行(香港)有限公司,是一家在香港注册的持牌银行。其控股公司-中银香港(控股)有限公司(“中银香港(控股)”)则于2001年2日在香港注册成立,并于2002年7月25日开始在香港联合交易所主板上市,2002年12月2日被纳入为恒生指数成分股。中银香港目前主要受香港金管局、证监会以及联交所等机构的监管。

截至2012年12月31日,中银香港的总资产为2,267.6亿美元,资本总额为180.6亿美元,其中实收资本为55.2亿美元,至于资本充足比率更达16.8%。中银香港的财务实力及双A级信用评级,可以媲美不少大型全球托管银行。中银香港(控股)最新信评如下(截至2012年12月31日):

	穆迪投资服务	标准普尔	惠誉国际评级
评级展望	稳定	稳定	稳定
长期	Aa3	A+	A
短期	P-1	A-1	F1
基本实力 / 财务实力	C+		-

中银香港作为香港第二大银行集团,亦为三家本地发钞银行之一,拥有最庞大分行网络与广阔的客户基础。

托管服务是中银香港企业银行业务的核心产品之一,目前为超过六十万企业及工商客户提供一站式的证券托管服务。对于服务国内企业及机构性客户(包括各类QDII及其理财产品等),亦素有经验,于行业处于领先地位,包括于2006年被委任为国内首只银行类QDII产品之境外托管行,及于2007年被委任为国内首只券商类QDII集成计划之境外托管行等,其业务专长及全方位的配备,令中银香港成为目前本地唯一的中资全面性专业全球托管银行,亦是唯一荣获「亚洲投资人杂志」颁发奖项的中资托管行(2012年服务提供者奖项「最佳跨境托管亚洲银行奖」)。

截至2012年12月31日止,中银香港(控股)的托管资产规模为6,190亿港元。

(二) 托管部门人员配备、安全保管资产条件的说明

1、主要人员情况

托管业务是中银香港的核心产品之一，由管理委员会成员兼副总裁王仕雄先生直接领导。针对国内机构客户而设的专职托管业务团队现时有十七名骨干成员，职级均为经理或以上，分别主理结算、公司行动、账务(Billing)、对账(Reconciliation)、客户服务、产品开发、及营销等方面。骨干人员均来自各大跨国银行，平均具备 15 年以上的专业托管工作经验(包括本地托管及全球托管)，并操流利普通话，可说是香港最资深的托管团队。

除配备专职的客户关系经理，中银香港更特设为内地及本地客户服务的专业托管业务团队，以提供同时区、同语言的高素质服务。

除上述托管服务外，若客户需要估值、会计、投资监督等增值性服务，则由中银香港的附属公司中银国际英国保诚信托有限公司（“中银保诚”）提供。作为「强制性公积金计划管理局」认可的信托公司，中银保诚多年来均提供国际水平的估值、会计、投资监督等服务，其专职基金会计与投资监督人员达 50 多名，人员平均具备 10 年以上相关经验。

中银香港的管理层对上述服务极为重视，有关方面的人员配置及系统提升正不断加强。另外，其它中/后台部门亦全力配合及支持托管服务的提供，力求以最高水平服务各机构性客户。

六、相关服务机构

1、直销机构

长盛基金管理有限公司直销中心

地址：北京市海淀区北太平庄路 18 号城建大厦 A 座 20 层

邮政编码：100088

电话：(010) 82019799、82019795

传真：(010) 82255981、82255982

联系人：张莹、张晓丽

2、代销机构

(1) 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

办公地址：北京市西城区复兴门内大街 1 号

法定代表人：田国立

联系人：宋府

电话：010—66594904

传真：010—66594946

客户服务电话：95566

公司网址：www.boc.cn

(2) 中国农业银行股份有限公司

住所：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：蒋超良

联系人：高阳

电话：85109219

传真：85109219

客户服务电话：95599

公司网址：www.abchina.com

(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

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

联系人：王嘉朔

电话：010-67596220

传真：010-66275654

客户服务电话：95533

公司网址：www.ccb.com

(4) 中国工商银行股份有限公司

注册地址：中国北京复兴门内大街 55 号

办公地址：中国北京复兴门内大街 55 号

法定代表人：姜建清

联系人：李鸿岩

电话：010-66107913

传真：010-66107914

客户服务电话：95588

公司网址：www.icbc.com.cn

(5) 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

办公地址：深圳市福田区深南大道 7088 号

法定代表人：傅育宁

联系人：邓炯鹏

电话：0755-83077278

传真：0755-83195050

客户服务电话：95555

公司网址：www.cmbchina.com

(6) 交通银行股份有限公司

注册地址：上海市银城中路 188 号

办公地址：上海市银城中路 188 号

法定代表人：牛锡明

联系人：曹榕

电话：021-58781234

传真：021-58408483

客户服务电话：95559

公司网址：www.bankcomm.com

(7) 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

办公地址：北京市东城区建国门内大街 22 号

法定代表人：吴建

联系人：李慧

电话：(010) 85238000

传真：(010) 85238680

客服电话：95577

公司网址：www.hxb.com.cn

(8) 大连银行股份有限公司

注册地址：大连市中山区中山路 88 号

办公地址：大连市中山区上海路 51 号

法定代表人：陈占维

联系人：李格格

电话：0411-82356627

传真：0411-82356590

客户服务电话：400-664-0099

公司网址：www.bankofdl.com

(9) 包商银行股份有限公司

注册地址：内蒙古包头市钢铁大街 6 号

办公地址：内蒙古包头市钢铁大街 6 号

法定代表人：李镇西

联系人：刘芳

电话：0472-5189051

传真：0472-5189051

客户服务电话：96016(内蒙、北京)，967210(深圳、宁波)，

65558555(成都)

公司网站：www.bsb.com.cn

(10) 国元证券股份有限公司

住所：合肥市寿春路 179 号

办公地址：合肥寿春路 179 号

法定代表人：蔡咏

联系人：祝丽萍

开放式基金咨询电话：安徽地区：96888；全国：400-8888-777

开放式基金业务传真：(0551) 2272100

公司网址：www.gyzq.com.cn

(11) 招商证券股份有限公司

住所：深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 40—45 层

办公地址：深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 40—45 层

法定代表人：宫少林

联系人：林生迎

电话：(0755) 82943666

传真：(0755) 82943237

客户服务热线：95565、4008888111、(0755) 26951111

公司网址：www.newone.com.cn

(12) 海通证券股份有限公司

住所：上海市广东路 689 号海通证券大厦

办公地址：上海市广东路 689 号海通证券大厦

法定代表人：王开国

联系人：李笑鸣

联系电话：021-53594566-4125

传真：021-53858549

客服电话：400-8888-001、(021) 962503

公司网址：<http://www.htsec.com/>

(13) 国泰君安证券股份有限公司

住所：上海市浦东新区商城路 618 号

办公地址：上海市延平路 135 号

法定代表人：万建华

联系人：芮敏祺

电话：(021) 62580818-213

传真：(021) 62569400

客服电话：95521

公司网址：www.gtja.com

(14) 华福证券有限责任公司

住所：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至10层

法定代表人：黄金琳

联系人：张腾

电话：(0591) 87383623

传真：(0591) 87383610

统一客户服务电话：96326（福建省外请先拨0591）

公司网址：www.hfzq.com.cn

(15) 瑞银证券有限责任公司

注册地址：北京市西城区金融大街7号英蓝国际金融中心12层、15层

法定代表人：刘弘

联系人：牟冲

电话：010-5832-8112

客户服务热线：400-887-8827

公司网址：www.ubssecurities.com

（16）第一创业证券股份有限公司

住所：深圳市罗湖区笋岗路12号中民时代广场B座25、26层

办公地址：深圳市罗湖区笋岗路12号中民时代广场B座25、26层

法定代表人：刘学民

联系人：崔国良

电话：（0755）25832852

传真：（0755）25831718

客户服务热线：4008881888

公司网址：www.firstcapital.com.cn

（17）中国银河证券股份有限公司

住所：北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座

办公地址：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：陈有安

联系人：田薇

电话：（010）66568430

传真：（010）66568536

客服电话：400-888-8888

公司网址：www.chinastock.com.cn

（18）申银万国证券股份有限公司

住所：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：储晓明

电话：021-33389888 或 021-54033888

传真：021-54038844

客户服务电话：95523 或 4008895523

电话委托：021-962505

公司网址：www.sywg.com

(19) 兴业证券股份有限公司

注册地址：福州市湖东路 268 号

办公地址：浦东新区民生路 1199 弄证大五道口广场 1 号楼 21 层

法定代表人：兰荣

联系人：谢高得

联系电话：021-38565785

传真：021-38565955

客服电话：95562

公司网址：www.xyzq.com.cn

(20) 东北证券股份有限公司

住所：长春市自由大路 1138 号

办公地址：长春市自由大路 1138 号

法定代表人：矫正中

联系人：安岩岩

开放式基金咨询电话：4006000686

开放式基金业务传真：(0431) 85096795

公司网址：www.nesc.cn

(21) 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

联系人：程高峰

电话：025-84457777-893

传真：025-84579763

客户咨询电话：95597

公司网址：www.htsc.com.cn

(22) 德邦证券有限责任公司

住所：上海市普陀区曹杨路 510 号南半幢 9 楼

办公地址：上海市福山路 500 号城建大厦 26 楼

法定代表人：方加春

联系人：罗芳

电话：021-68761616

传真：021-68767981

客户服务电话：400-888-8128

公司网址：www.tebon.com.cn

(23) 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

法定代表人：张志刚

联系人：唐静

电话：010-63081000

传真：010-63080978

客服电话：400-800-8899

公司网址：www.cindasc.com

(24) 中信证券股份有限公司

注册地址：北京市朝阳区新源南路6号京城大厦

法定代表人：王东明

联系人：张于爱

电话：010-84864818

传真：010-84865560

公司网址：www.ecitic.com

(25) 中信万通证券有限责任公司

住所：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

联系人：吴忠超

电话：0532-85022326

传真：0532-85022605

客户咨询电话：95548

公司网址：www.zxwt.com.cn

(26) 中信证券（浙江）有限责任公司

住所：浙江省杭州市中河南路11号万凯庭院商务楼A座

办公地址：浙江省杭州市中河南路11号万凯庭院商务楼A座

法定代表人：沈强

联系人：王霏霏

联系电话：0571-87112507

客户咨询电话：95548

公司网址：www.bigsun.com.cn

(27) 红塔证券股份有限公司

注册地址：昆明市北京路155号附1号红塔大厦9楼

办公地址：昆明市北京路155号附1号红塔大厦9楼

法定代表人：况雨林

联系人：王敏

电话：0871-3577011

客户服务电话：0871-3577930

公司网址：www.hongtastock.com

(28) 民生证券股份有限公司

注册地址：北京市东城区建国门内大街28号民生金融中心A座16-20层

办公地址：北京市东城区建国门内大街28号民生金融中心A座16-20层

法定代表人：岳献春

客服热线：4006 19 8888

公司网址：www.msza.com

(29) 五矿证券有限公司

注册地址：深圳市福田区金田路4028号荣超经贸中心办公室47层01单元

办公地址：深圳市福田区金田路4028号经贸中心47-49楼

法定代表人：张永衡

联系人：赖君伟

电话：0755-23902400

传真：0755-82545500

客服电话：40018-40028

公司网址：www.wkzq.com.cn

(30) 华龙证券有限责任公司

注册地址：甘肃省兰州市东岗西路638号财富大厦

办公地址：甘肃省兰州市东岗西路638号财富大厦21楼

法定代表人：李晓安

联系人：李昕田

电话：0931-8888088

传真：0931-4890515

客户服务电话：4006898888、96668

公司网址：www.hlzqgs.com

(31) 中国国际金融有限公司

住所：北京建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层

法定代表人：金立群

联系人：罗春蓉，武明明

联系电话：010-65051166或直接联系各营业部

公司网址：www.cicc.com.cn

(32) 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：张宇宏

电话：0451-82336863

传真：0451-82287211

客户服务热线：400-666-2288

公司网址：www.jhzq.com.cn

(33) 国金证券股份有限公司

注册地址：成都市东城根上街95号

办公地址：成都市东城根上街95号

法定代表人：冉云

联系人姓名：刘一宏

联系人电话：028-86690700

联系人传真：028-86690126

全国统一服务热线：4006-600109 地区服务热线：95105111（四川）

公司网址：www.gjq.com.cn

（34）华鑫证券有限责任公司

注册地址：深圳市福田区金田路4018号安联大厦28层A01、B01(b)单元

办公地址：上海市肇嘉浜路750号

法定代表人：洪家新

联系人姓名：陈敏

联系人电话：021-64339000

联系人传真：021-64333051

客服电话：021-32109999、029-68918888

公司网址：www.cfsc.com.cn

（35）华融证券股份有限公司

注册地址：北京市西城区金融大街8号

办公地址：北京市西城区金融大街8号

法定代表人：宋德清

基金业务联系人：黄恒

联系电话：010-58568235

传真：010-58568062

客服电话：010-58568118

公司网址：www.hrsec.com.cn

（36）山西证券股份有限公司

办公（注册）地址：山西省太原市府西街69号山西国际贸易中心东塔楼

法定代表人：侯巍

联系人：郭熠

联系电话：0351-8686659

传真：0351-8686619

客服电话：400-666-1618、95573

公司网址：www.i618.com.cn

（37）齐鲁证券有限公司

注册地址：济南市经七路86号

办公地址：济南市经七路86号23层

法定代表人：李玮

联系人：吴阳

电话：0531—68889155

传真：0531—68889752

客户服务电话：95538

公司网址：www.qlzq.com.cn

(38) 东兴证券股份有限公司

注册地址：北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座12-15层

办公地址：北京市西城区金融大街5号新盛大厦B座12-15层

法定代表人：魏庆华

联系人：汤漫川

电话：010-66555316

传真：010-6655

客服电话：4008888993

公司网址：www.dxzq.net

(39) 方正证券股份有限公司

注册地址：湖南省长沙市芙蓉中路二段华侨国际大厦22—24层

公司地址：湖南省长沙市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：郭军瑞

电话：0731-85832503

传真：0731-85832214

客户服务电话：95571

公司网址：www.foundersc.com

(40) 国海证券股份有限公司

注册地址：广西桂林市辅星路13号

办公地址：广西南宁市滨湖路46号

法定代表人：张雅锋

联系人：牛孟宇

电话：0755-83709350

传真：0755-83704850

客户服务电话：95563

公司网址：www.ghzq.com.cn

（41）财通证券有限责任公司

注册地址：杭州杭大路15号嘉华国际商务中心

办公地址：杭州杭大路15号嘉华国际商务中心

法定代表人：沈继宁

联系人：徐轶青

电话：0571-87822359

传真：0571-97918329

客户服务电话：96336（浙江），40086-96336（全国）

公司网址：www.ctsec.com

（42）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

办公地址：安徽省合肥市政务文化新区天鹅湖路198号

法定代表人：李工

联系人：甘霖

电话：0551-5161821

传真：0551-5161672

客户服务电话：96518（安徽）、4008096518（全国）

公司网址：www.hazq.com

（43）长城证券有限责任公司

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

办公地址：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：李春芳

电话：0755-83516089

传真：0755-83515567

客户服务热线： 0755-33680000 400-6666-888

公司网址： www.cgws.com

(44) 湘财证券有限责任公司

注册地址： 湖南省长沙市天心区湘府中路198号新南城商务中心A栋11楼

办公地点： 湖南省长沙市天心区湘府中路198号新南城商务中心A栋11楼

法定代表人： 林俊波

电话： 021-68634510-8620

传真： 021-68865680

联系人： 赵小明

客服电话： 400-888-1551

公司网址： www.xcsc.com

(45) 渤海证券股份有限公司

住所： 天津市经济技术开发区第二大街42号写字楼101室

法定代表人： 杜庆平

联系人： 王兆权

电话： 022-28451861

传真： 022-28451892

客户服务电话： 400-651-5988

公司网址： www.bhzq.com

(46) 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

办公地址： 深圳市罗湖区深南东路5047号发展银行大厦25楼I、J单元

法定代表人： 薛峰

联系人： 童彩萍

联系电话： 0755-33227950

传真： 0755-82080798

客服电话： 4006-788-887

公司网站： www.zlfund.cn 及 www.jjmmw.com

(47) 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

办公地址：上海浦东南路1118号鄂尔多斯国际大厦9楼

法定代表人：杨文斌

联系人：张茹

开放式基金咨询电话：400-700-9665

开放式基金业务传真：021-68596916

公司网站：www.ehowbuy.com

(48) 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

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

法定代表人：汪静波

联系人：张姚杰

联系电话：021-38509636

传真：021-38509777

客服电话：400-821-5399

公司网址：www.noah-fund.com

(49)北京展恒基金销售有限公司

住所：北京市顺义区后沙峪镇安福街6号

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：林科

联系电话：010-62020088-8220

传真：010-62020355

客服电话：400-888-6661

公司网站：<http://www.myfp.cn>

(50)上海天天基金销售有限公司

住所：上海市徐汇区龙田路190号2号楼二层

办公地址：上海市徐汇区龙田路195号3C座九层

法定代表人：其实

联系人：何春燕

联系电话：021-54509998

传真：021-64385308

客服电话：400-1818-188

公司网站：<http://www.1234567.com.cn/>

(51)杭州数米基金销售有限公司

住所：杭州市余杭区仓前街道海曙路东2号

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：张裕

联系电话：021-60897840

客服电话：4000-766-123

公司网站：<http://www.fund123.cn>

(52) 宜信普泽投资顾问（北京）有限公司

住所：北京市朝阳区建国路88号9号楼15层1809

办公地址：北京市朝阳区建国路88号SOHO现代城C座18层1809

法定代表人：沈伟桦

联系人：宋欣晔

联系电话：010-52361860

客服电话：400-6099-500

网站：www.yixinfund.com

(53) 深圳市新兰德证券投资咨询有限公司

住所：深圳市福田区华强北路赛格科技园4栋10层1006#

办公地址：北京市西城区金融大街35号国企大厦C座9层

法定代表人：马令海

联系人：邓洁

联系电话：010-58321105

传真：010-58325282

客服电话：4008507771

网站：www.jrj.com.cn

(54) 和讯信息科技有限公司

住所：北京市朝阳区朝外大街22号1002室

办公地址：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：王英俊

联系电话：021-20835777

客服电话：400-920-0022

网站：<http://licaike.hexun.com>

（二）注册登记机构

名称：长盛基金管理有限公司

住所：深圳市福田区福中三路诺德金融中心主楼 10D

办公地址：北京市海淀区北太平庄路 18 号城建大厦 A 座 21 层

法定代表人：凤良志

成立时间：1999 年 3 月

电话：（010）82019988

传真：（010）82255988

联系人：龚珉

（三）出具法律意见书的律师事务所和经办律师

名称：上海市通力律师事务所

注册地址：上海市银城中路 68 号时代金融中心 19 楼

办公地址：上海市银城中路 68 号时代金融中心 19 楼

负责人：韩炯

电话：（021）31358666

传真：（021）31358600

联系人：吕红

经办律师：吕红、安东

（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）

注册地址：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

执行事务合伙人：杨绍信

电话：（021）23238888

传真：（021）23238800

经办会计师：汪棣、张晓艺

联系人：沈兆杰

七、基金的名称

本基金名称：长盛环球景气行业大盘精选股票型证券投资基金

八、基金的类型

- 1、基金的类型：股票型基金。
- 2、基金的运作方式：契约型开放式。
- 3、基金存续期间：不定期。

九、基金的投资目标

本基金主要投资于全球证券市场，把握全球经济趋势，精选景气投资行业，并在此基础上投资于其中的优势公司，实现充分分享全球经济增长收益的目标；同时在投资国家或地区配置上，有效实现全球分散化投资，力争充分分散风险，追求基金资产的稳定增值。

八、基金的投资范围

本基金投资组合中股票及其他权益类证券占基金资产的60%-95%，现金、货币市场工具及中国证监会允许投资的其他金融工具占基金资产的5%-40%。

本基金将80%以上的股票资产投资于大盘类股票。其中，大盘股定义如下：股票按总市值从大到小排序，位于各自交易所三分之一之前或者各自交易所所属行业三分之一以前的股票为大盘股。（行业分类按全球行业分类标准（GICS）确定）。在此期间对于未纳入最近一次排序范围内的股票（如新股、恢复上市股票等），本基金参照上述规则决定是否属于大盘股。基金因所持有股票价格的变化而导致大盘股投资比例低于上述规定的不在限制之内，但基金管理人应在合理期限内进行调整，最长不超过6个月。未来，随股票市场发展和个股市值差异的变化，基金管理人可在保持大盘风格的前提下适当调整大盘股定义标准，并及时公告。

本基金将 80%以上的股票资产投资于业绩比较基准内的澳大利亚、奥地利、比利时、加拿大、丹麦、芬兰、法国、德国、希腊、香港、意大利、日本、荷兰、新西兰、挪威、葡萄牙、新加坡、西班牙、瑞典、瑞士、美国、英国等 23 个全球发达地区市场，并将根据业绩比较基准指数的调整，对投资地区做对应调整。对于尚未与证监会签署双边监管合作谅解备忘录（以下简称“MOU”）的国家/地区的投资限制将遵从证监会 QDII 投资的有关规定，目前为单个非 MOU 国家的投资不超过基金净值的 3%，非 MOU 国家全部投资总和不超过基金净值的 10%。

九、基金的投资策略与程序

本基金投资组合的构建采用了自上而下的行业配置和自下而上的个股精选相结合的方法，运用行业基本面研究方法与 Black-Litterman 资产配置理论体系实现行业层面的风险最优配置，在行业内部，运用全球量化选股模型精选个股，投资管理人将两者进行有机结合，构建最优化的投资组合。

1、资产配置策略

全球宏观经济的走势是资产配置的基础，本基金管理人将密切关注跟踪各项宏观经济指标的变化，在此基础上，制定中长期资产配置战略，确定投资权益类金融产品和现金货币类工具大类资产配置的比例。

2、股票投资策略

（1）行业配置策略：把握全球经济运行趋势，最优化配置景气行业

本基金自上而下的行业配置采用了由 Black 和 Litterman 于上世纪九十年代逐步开发成型的 Black-Litterman 资产配置模型。本基金管理人定期根据投资研究团队对行业景气程度的判断，明确各行业的投资价值和预期收益率，将预期收益率作为新的变量，运用 Black-Litterman 资产配置模型对市场组合进行优化，得到的新投资组合的行业配置权重将成为指导基金管理人行业配置的重要决策依据。

在具体行业的景气程度和投资价值分析中，基金管理人将运用行业时钟理论，辅以宏观因子回归模型和风格投资因子回归模型，结合对行业发展趋势和行业政策的主观评价，最终形成对 MSCI 世界指数的十个一级行业与二十四个子行业进行行业投资价值的综合评估。

行业景气程度和投资价值分析的主要参考指标：

OECD 综合领先指标

OECD 工业制造指标

OECD 核心通货膨胀率

OECD PPI

Brent 原油期货价格

美元指数

全球长期利率

全球流动性指标

信用价差

行业估值水平

行业竞争优势

行业成长性

行业政策环境

在对全球行业景气程度和投资价值的分析过程中,本基金将前瞻性地把握世界经济增长方式以及产业结构发生根本性改变时期产生的巨大资源、高科技、高端消费品需求,通过投资于全球范围内受惠的行业龙头公司,使中国投资者最直接分享世界经济成长与行业板块轮动的收益,获得长期、稳定的投资回报。

(2) 个股选择策略: 数量化精选全球优势公司

在得到了最优化的行业配置比例之后,基金管理人将对利用全球量化选股模型形成的备选投资组合进行行业比例调整,将自下而上的选股结果根据自上而下的行业配置进行调整,从而构建最优化的股票投资组合。

基金管理人使用的全球量化选股模型对全球 10000 多只股票做基本面分析,从中选择各行业有代表性的、流通性良好的股票作为配置基础。该模型主要考察六个核心投资主题: 估值、赢利能力、收益质量、管理影响、趋势及分析师情绪的变化。估值主题旨在抓住证券的潜在定价错误,通常对比公司的内在价值及其市场价值。赢利能力评估公司的盈利是否超过其资产成本。收益质量评估公司的盈利是否来源于持续性更强、以现金为基础的来源,而不是应计项目的增长。管理影响评估公司管理层的策略及行为。趋势预测由于对公司特定信息

的反应不足而造成的股价变化。最后，分析师情绪变化参考买方分析师对某一公司收益及前景的观点按时间变化的情况。

运用这一量化模型可以在行业中选出最具有投资价值的股票，能够超越行业中的其他同类股票，获得超额收益。

3、外汇现金与货币市场工具投资策略

在货币市场类投资部分，资产配置以安全性、流动性为资产配置原则，并兼顾收益性与货币篮子管理来制订具体策略。在制定货币投资策略时，采取分散化的办法管理外汇头寸策略，被动对冲因资产配置引起的外汇比例偏离。

多币种国际化投资一个重要特点是，可以降低组合中各资产之间的相关度，有效提高投资组合的风险调整后收益。进行国际化的多币种投资将意味着资产将以多币种的形式存在，由于各币种之间汇率的波动，存在着汇率风险。为了有效的管理汇率风险，为投资者获取稳定的人民币收益，本基金的外汇管理贯彻以下政策与策略。

本基金将贯彻以实现外汇管理的套期保值、有效规避人民币汇率风险为主的外汇管理政策。在基金的运作初期拟定不使用衍生品与外汇避险工具。市场风险暴露将主要通过大类资产的配置调整，汇率风险通过多币种现金跟踪业绩基准汇率篮子的方式缓解，即与业绩基准中美元、欧元、英镑、日元、加元、瑞士法郎、澳元、港币、瑞典克朗、新加坡元、挪威克朗、丹麦克朗等货币的比例保持一致。在未来，外汇管理的目标将主要依靠套期保值策略来实现。由于考虑收益性的目标，本基金在资产配置过程中仍然不可避免的存在外汇风险敞口，为了进一步降低风险敞口，本基金将充分利用全球市场上存在的汇率管理工具以及包括：货币远期、货币掉期等衍生金融工具来对冲汇率风险。

4、金融衍生产品的投资策略

出于避险和提高组合管理效率的目的本基金可投资于经过中国证监会认可的包括期权、期货、远期、互换、挂钩性结构化产品等在内的金融衍生产品。

应用远期、指数期货、期权等等的金融衍生产品可以有效提高组合管理与资产配置的效率，本基金将在以下方面应用金融衍生产品作为实现组合管理策略的工具：充分利用股票（或者指数）期货合约、期权合约、权证等金融工具，实现组合股票头寸的套期保值，改善组合的风险收益特性；利用股票（或者指数）期货合约、期权合约、权证等金融工具保证金交易的杠杆特性，调节组合现金头寸，实现提高组合流动性的目标；利用金融衍生工具更好地跟踪组合基准；

此外，在符合有关法律法规规定的前提下，本基金还可进行证券借贷交易、回购交易等投资，以增加收益。未来，随着全球证券市场投资工具的发展和丰富，基金可相应调整和更新相关投资策略，并在招募说明书更新中公告。

十、基金的业绩比较标准

本基金的业绩比较基准为：摩根斯坦利世界大盘股指数（MSCI World Large Cap Index）

如法律法规发生变化，或基金变更投资范围，或市场中出现其他更具有代表性的、更适合用于本基金的、投资者认同度更高的业绩比较基准，或原指数供应商变更或停止原指数的编制及发布，在报中国证监会备案后变更业绩比较基准并及时公告。

十一、基金的风险收益特征

本基金为股票型基金，风险和收益高于货币基金、债券基金和混合型基金。同时，本基金为全球股票型证券投资基金，除了需要承担与国内证券投资基金类似的市场波动风险之外，本基金还面临汇率风险、国别风险、新兴市场风险等海外市场投资所面临的特别投资风险。此外，由于投资国家与地区市场的分散，风险低于投资单一市场的股票型基金。

十二、基金的投资组合报告

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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定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取自长盛环球景气行业大盘精选股票型证券投资基金 2013 年第 3 季度报告，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（人民币元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	38,514,841.32	79.78
	其中：普通股	36,448,375.56	75.50
	存托凭证	2,066,465.76	4.28
	房地产信托凭证	-	-
2	基金投资	673,943.76	1.40
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-

	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中：远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
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	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	9,056,909.89	18.76
8	其他各项资产	33,139.52	0.07
9	合计	48,278,834.49	100.00

2、报告期末在各个国家（地区）证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家（地区）	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例（%）
美国	29,050,975.32	61.78
香港	9,463,866.00	20.13

3、报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例（%）
医疗	7,774,435.34	16.53
非必需消费品	7,266,326.77	15.45
信息技术	6,858,338.89	14.59
金融	6,570,874.74	13.97
工业	6,143,922.70	13.07
必需消费品	1,557,288.40	3.31
能源	1,335,081.23	2.84
材料	1,008,573.25	2.14
合计	38,514,841.32	81.91

注：本基金持有的股票及存托凭证采用全球行业分类标准（GICS）进行行业分类

4、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及存托凭证投资明

细

序号	公司名称 (英文)	公司名称 (中文)	证券 代码	所在证券 市场	所属国家 (地区)	数量 (股)	公允价值 (人民币元)	占基金资产 净值比例（%）
1	PRICELINE.COM	-	PCLN US	纳斯达克 证券交易所	美国	300	1,864,596.18	3.97
2	VISA INC-CLASS A SHA	-	V US	纽约证券 交易所	美国	1,500	1,762,324.20	3.75
3	GILEAD SCIENCES INC	-	GILD US	纳斯达克 证券交易所	美国	4,000	1,545,361.28	3.29

4	DANAHER CORP	-	DHR US	纽约证券交易所	美国	3,000	1,278,538.08	2.72
5	DISCOVER FINANCIAL SERVICES	-	DFS US	纽约证券交易所	美国	4,000	1,242,879.68	2.64
6	QUALCOMM INC	-	QCOM US	纳斯达克证券交易所	美国	3,000	1,242,387.84	2.64
7	CHINA STATE CONS	中国建筑国际	3311 HK	香港证券交易所	中国香港	122,000	1,207,192.15	2.57
8	EBAY INC	-	EBAY US	纳斯达克证券交易所	美国	3,500	1,200,489.22	2.55
9	CELGENE CORP	-	CELG US	纳斯达克证券交易所	美国	1,200	1,135,633.97	2.42
10	BOEING CO	-	BA US	纽约证券交易所	美国	1,500	1,083,585.00	2.30

5、报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券

6、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券

7、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

8、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

9、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基金投资明细

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
1	PROSHARES ULTRASHORT S&P500	指数	ETF 基金	PROSHARES TRUST	673,943.76	1.43

注：本基金本报告期末仅持有上述一支基金

10、投资组合报告附注

10.1 声明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

本报告期内基金投资的前十名证券的发行主体无被监管部门立案调查记录，无在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚。

10.2 声明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库。

基金投资的前十名股票，均为基金合同规定备选股票库之内的股票。

10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	26,343.75
4	应收利息	275.81
5	应收申购款	6,519.96
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	33,139.52

10.4 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可转换债券。

10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分。

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

十三、基金的业绩

本基金自成立以来基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较：

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
2010年5月26日(基金合同生效日)至2010年12月31日	7.60%	0.51%	20.94%	1.05%	-13.34%	-0.54%
2011年度	-21.39%	0.93%	-7.26%	1.40%	-14.13%	-0.47%
2012年度	9.17%	0.60%	12.98%	0.85%	-3.81%	-0.25%
2013年1月1日至2013年9月30日	8.97%	0.59%	14.59%	0.68%	-5.62%	-0.09%
2010年5月26日(基金合同生效日)至2013年9月30日	0.62%	0.70%	45.21%	1.05%	-44.59%	-0.35%

注：同期业绩比较基准以美元计价，不包含人民币汇率变动等因素产生的效应。

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。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。

十四、基金费用与税收

(一) 基金费用的种类

- 1、基金管理人的管理费（含境外投资顾问的费用）；
- 2、基金托管人的托管费（含境外托管人的费用）；
- 3、基金的资金划拨费用；
- 4、因基金的证券交易或结算而产生的费用（包括但不限于经手费、印花税、证管费、过户费、手续费、证券经纪商佣金、权证交易的结算费及其他类似性质的费用等）；
- 5、基金进行外汇兑换交易的相关费用；
- 6、与基金缴纳税收有关的手续费、汇款费、顾问费等；
- 7、基金合同生效以后的信息披露费用；
- 8、基金份额持有人大会费用；
- 9、基金合同生效以后的会计师费和律师费和其他为基金利益而产生的中介机构费用(包括税务咨询顾问服务费用)；
- 10、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。

在中国证监会允许的前提下，本基金可以从基金财产中计提销售服务费，具体计提方法、计提标准在招募说明书或相关公告中载明。

(二) 上述基金费用由基金管理人在法律规定的范围内按照公允的市场价格确定，法律法规另有规定时从其规定。

(三) 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

基金管理人的基金管理费（含境外投资顾问费）按基金资产净值的 1.8%年费率计提。

在通常情况下，基金管理费按前一日基金资产净值的 1.8%年费率计提。计算方法如下：

$$H=E \times 1.8\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日基金资产净值

基金管理费每日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令，

基金托管人复核后于次月首日起 10 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。

2、基金托管人的托管费

基金托管人的基金托管费（包括向境外资产托管人支付的相应服务费）按基金资产净值的 0.3% 年费率计提。

在通常情况下，基金托管费按前一日基金资产净值的 0.3% 年费率计提。计算方法如下：

$$H=E \times 0.3\% \div \text{当年天数}$$

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

基金托管费每日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令，基金托管人复核后于次月首日起 10 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人。

3、本条第（一）款第 3 至第 10 项费用由基金管理人和基金托管人根据有关法规及相应协议的规定，列入当期基金费用。

（四）不列入基金费用的项目

本条第（一）款约定以外的其他费用，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，以及处理与基金运作无关的事项发生的费用等不列入基金费用。

（五）基金费用调整

基金管理人和基金托管人可协商酌情调低基金管理费、基金托管费，无须召开基金份额持有人大会。

（六）税收

本基金运作过程中涉及的各项纳税主体，依照国家法律法规和境外市场的规定履行纳税义务。基金份额持有人根据中国法律法规规定，履行纳税义务。

十五、对招募说明书更新部分的说明

本招募说明书依据《基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》、《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，对本基金的招募说明书进行了更新，主要更新内容如下：

（一）在“重要提示”中更新了有关招募说明书更新截止日期的描述。

（二）在“四、基金的投资”中，更新了“（十六）基金投资组合报告”的相关内容。

- (三) 更新了“五、基金的业绩”中的相关内容。
- (四) 更新了“六、基金管理人”中的相关内容。
- (五) 更新了“七、境外投资顾问”中的相关内容。
- (六) 更新了“十九、基金托管人”中的基本情况及相关业务经营情况。
- (七) 更新了“二十一、相关服务机构”中的相关内容。
- (八) 更新了“二十四、基金份额持有人服务”中的相关内容。
- (九) 在“二十五、其他应披露事项”中，更新了本次招募说明书更新期间所涉及的相关信息披露。

十六、 签署日期

本招募说明书（更新）于二〇一三年十二月十一日签署。

长盛基金管理有限公司
二〇一三年十二月二十七日