

**海富通养老收益混合型证券投资基金更新招募说明书摘要**  
**(2014 年第 2 号)**

**基金管理人：海富通基金管理有限公司**

**基金托管人：中国银行股份有限公司**

**重要提示**

海富通养老收益混合型证券投资基金（以下简称“本基金”）经 2013 年 4 月 1 日中国证券监督管理委员会证监许可【2013】299 号文核准募集。本基金的基金合同于 2013 年 5 月 29 日正式生效。本基金类型为契约型开放式。

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，应详细查阅基金合同。

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。当投资者赎回时，所得或会高于或低于投资者先前所支付的金额。

投资有风险，投资者在认购（或申购）本基金时应认真阅读本基金的招募说明书和基金合同。基金的过往业绩并不预示其未来表现。

本招募说明书所载内容截止日为 2014 年 5 月 29 日，有关财务数据和净值表现截止日为 2014 年 3 月 31 日。

本招募说明书所载的财务数据未经审计。

**第一节 基金管理人**

**（一）基金管理人概况**

名称：海富通基金管理有限公司

注册地址：上海市浦东新区陆家嘴花园石桥路 66 号东亚银行金融大厦 36-37 层

办公地址：上海市浦东新区陆家嘴花园石桥路 66 号东亚银行金融大厦 36-37 层

法定代表人：张文伟

成立时间：2003 年 4 月 18 日

电话：021-38650999

联系人：吴晨莺

注册资本：1.5 亿元人民币

股权结构：海通证券股份有限公司 51%、法国巴黎投资管理 BE 控股公司 49%。

**（二）主要人员情况**

张文伟先生，董事长，硕士，高级经济师。历任交通银行郑州分行铁道支行行长、紫荆山支行行长、私人金融处处长，海通证券办公室主任，海通证券投资银行总部副总经理、海富通基金管理有限公司董事、副总经理。2013 年 5 月起任海富通基金管理有限公司董事长。

邵国有先生，董事，副教授。历任吉林大学校党委副书记、长春师范学院党委书记、长春新世纪广场有限公司副董事长兼总经理、海通证券股份有限公司宣传培训中心总经理、海富通基金管理有限公司董事长。2013 年 5 月起转任海富通基金管理有限公司董事。

吉宇光先生，董事，硕士，高级经济师。历任交通银行北京分行办公室副主任、交通银行北京分行证券部经理、海通证券北京朗家园营业部总经理等职。1997 年至今任海通证券股份有限公司副总裁。2011 年 4 月至今任海通国际证券集团有限公司董事会主席。

陶乐斯 (Ligia Torres) 女士, 董事, 法国与墨西哥双重国籍, 双硕士学位, 曾任职于东方汇理银行、渣打银行和欧洲联合银行, 1996 年加入法国巴黎银行集团工作, 2010 年 3 月至 2013 年 6 月任法国巴黎银行财产管理部英国地区首席执行官, 2010 年 10 月至今任法国巴黎银行英国控股有限公司董事, 2013 年 7 月至今任法国巴黎投资管理公司亚太区及新兴市场主管。

田仁灿先生, 董事、总经理, 比利时籍, 工商管理硕士。历任法国金融租赁 Euroequipment S.A. 公司总裁助理, 富通银行区域经理、大中华地区主管, 富通基金管理亚洲有限公司投资经理、业务发展部总经理、首席执行官。2003 年至今任海富通基金管理有限公司董事、总经理。

郑国汉先生, 独立董事, 经济学硕士及博士学位。历任美国佛罗里达州大学经济系副教授、香港科技大学经济系教授、香港科技大学商学院经济系教授及系主任和商学院副院长、商学院院长及经济系讲座教授, 现任香港岭南大学校长。

巴约特 (Marc Bayot) 先生, 独立董事, 比利时籍, 布鲁塞尔大学工商管理硕士。布鲁塞尔大学经济学荣誉教授, EFAMA (欧洲基金和资产管理协会) 和比利时基金会名誉主席, INVESTPROTECT 公司 (布鲁塞尔) 董事总经理、Pionner 投资公司 (米兰, 都柏林, 卢森堡) 独立副董事长、Fundconnect 独立董事长、Degroof 资产管理 (布鲁塞尔) 独立董事和法国巴黎银行 B Flexible SICAV 独立董事。

杨国平先生, 独立董事, 硕士, 高级经济师。历任上海杨树浦煤气厂党委副书记、代书记, 上海市公用事业管理局党办副主任, 上海市出租汽车公司党委书记, 现任大众交通 (集团) 股份有限公司董事长兼总经理、上海大众公用事业 (集团) 股份有限公司董事长、上海交大昂立股份有限公司董事长。

李础前先生, 监事长, 经济学硕士, 高级经济师。历任安徽省财政厅中企处副主任科员, 安徽省国有资产管理局科长, 海通证券计划财务部副总经理、总经理和财务总监。

谷若鸿 (Laurent Couraudon) 先生, 监事, 法国籍, 斯特拉斯堡的罗伯特舒曼大学的国际贸易硕士学位。历任法国外贸银行莫斯科分行董事及企业金融部主管、法国巴黎银行俄罗斯分行商务拓展主管及法国巴黎银行莫斯科分行首席执行官兼俄罗斯地区总裁等职。2011 年至今任法国巴黎银行 (中国) 有限公司董事会主席兼中国区总裁。

奚万荣先生, 监事, 经济学硕士。中国注册会计师协会非执业会员。历任海南省建行秀英分行会计主管、海通证券股份有限公司监察稽核部稽核员。2003 年 4 月至今任海富通基金管理有限公司稽核经理、监察稽核总监。

高勇前先生, 监事, 经济学学士。历任宁波进出口公司财务部会计主管、上海科源医学高科技实业公司财务部财务主管、华安基金管理有限公司财务核算部副总监。2008 年 4 月至今任海富通基金管理有限公司基金运营总监。

章明女士, 督察长, 硕士。历任加拿大 BBCC Tech & Trade Int' l Inc 公司高级财务经理、加拿大 Future Electronics 公司产品专家, 国信证券业务经理和副高级研究员, 海通证券股份有限公司对外合作部经理。2003 年至今任海富通基金管理有限公司督察长。

阎小庆先生, 副总经理, 硕士。历任中国人民银行上海分行助理经济师、富通银行欧洲管理实习生、法国东方汇理银行市场部副经理、法国农业信贷银行上海华东区首席代表、富通基金管理公司上海代表处首席代表、海富通基金管理有限公司市场总监, 2006 年 5 月起, 任海富通基金管理有限公司副总经理。

陶网雄先生, 副总经理, 硕士。历任中国电子器材华东公司会计科长、上海中土实业发展公司主管会计、海通证券股份有限公司财务副经理。2003 年 4 月加入海富通基金管理有限公司, 2003 年 4 月至 2006 年 4 月任公司财务部负责人, 2006 年 4 月起任财务总监。2013 年 4 月起, 任海富通基金管理有限公司副总经理。

谢志刚先生, MBA、硕士, 历任国泰君安证券研究所行业研究员、美国康奈尔资本公司助理

投资经理、华宝兴业基金管理有限公司高级研究员、西蒙莫瑞中国基金公司研究总监、信诚基金管理有限公司 Eastspring China Dragon A Share Fund (QFII) 投资经理 (该基金由信诚基金担任投资顾问), 2013 年 9 月加入海富通基金管理有限公司, 2013 年 10 月起担任海富通养老收益混合基金经理, 2014 年 1 月起兼任海富通强化回报混合基金经理。2014 年 4 月起兼任海富通领先成长股票和海富通国策导向股票基金经理。

赵恒毅先生, 金融学硕士, 2005 年 7 月至 2008 年 3 月任通用技术集团投资管理有限公司研究员, 2008 年 4 月至 2011 年 5 月任富国基金管理有限公司研究员, 2011 年 5 月至 2013 年 7 月任富国天盈分级债券型证券投资基金基金经理, 2012 年 5 月至 2013 年 7 月任富国新天锋定期开放债券型证券投资基金基金经理, 2012 年 6 月至 2013 年 7 月任富国可转换债券证券投资基金基金经理, 2013 年 11 月加入海富通基金管理有限公司, 2013 年 12 月起担任海富通养老收益混合和海富通双利分级债券基金经理。2014 年 5 月起兼任海富通双福分级债券基金经理。

吴科春女士, 硕士, 历任海通证券金融工程部高级研究员, 海富通基金管理有限公司产品与创新部高级经理, 新加坡交易所上市部副总监, 2009 年 11 月加入海富通基金管理有限公司, 担任投资经理。2013 年 4 月至 2014 年 4 月兼任海富通领先成长股票基金经理助理。2013 年 7 月起兼任海富通养老收益混合基金经理助理。

本基金历任基金经理为程崇先生, 任职时间为 2013 年 5 月至 2013 年 11 月。位健先生, 任职时间为 2013 年 5 月至 2014 年 3 月。

投资决策委员会常设委员有: 田仁灿, 总经理; 戴德舜, 投资总监; 邵佳民, 投资副总监; 丁俊, 投资副总监; 杜晓海, 定量及风险管理总监。投资决策委员会主席由总经理担任。讨论内容涉及特定基金的, 则该基金经理出席会议。

上述人员之间不存在近亲属关系。

## 第二节 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: 人民币贰仟柒佰玖拾叁亿陆仟肆佰伍拾伍万贰仟肆佰叁拾柒元整

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

## 第三节 相关服务机构

### (一) 基金份额发售机构

#### 1、直销机构

名称: 海富通基金管理有限公司

住所: 上海市浦东新区陆家嘴花园石桥路 66 号东亚银行金融大厦 36-37 层

办公地址: 上海市浦东新区陆家嘴花园石桥路 66 号东亚银行金融大厦 36-37 层

法定代表人: 张文伟

全国统一客户服务号码: 40088-40099 (免长途话费)

联系人: 陈瑞瑞

电话: 021-38650799

传真：021-33830160

## 2、场外销售机构

### (1) 中国银行股份有限公司

地址：北京市西城区复兴门内大街 1 号

法定代表人：田国立

电话：010-66596688

传真：010-66593777

客户服务电话：95566

网址：[www.boc.cn](http://www.boc.cn)

### (2) 交通银行股份有限公司

地址：上海市银城中路 188 号

法定代表人：牛锡明

客户服务电话：95559

网址：[www.bankcomm.com](http://www.bankcomm.com)

### (3) 招商银行股份有限公司

地址：深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦

法定代表人：傅育宁

客户服务电话：95555

联系人：邓炯鹏

网址：[www.cmbchina.com](http://www.cmbchina.com)

### (4) 平安银行股份有限公司

地址：广东省深圳市深南东路 5047 号深圳发展银行大厦

法定代表人：孙建一

客户服务电话：95511-3

开放式基金业务传真：0755-25879453

网址：[www.bank.pingan.com](http://www.bank.pingan.com)

### (5) 上海浦东发展银行股份有限公司

注册地址：上海市中山东一路 12 号

法定代表人：吉晓辉

客户服务热线：95528

联系人：高天，虞谷云

网址：[www.spdb.com.cn](http://www.spdb.com.cn)

### (6) 海通证券股份有限公司

地址：上海市广东路 689 号海通证券大厦

法定代表人：王开国

客户服务电话：021-95553 或 4008888001

联系人：李笑鸣

网址：[www.htsec.com](http://www.htsec.com)

### (7) 国泰君安证券股份有限公司

地址：上海市浦东新区商城路 618 号

法定代表人：万建华

客户服务电话：95521

联系人：芮敏祺、吴倩

网址：[www.gtja.com](http://www.gtja.com)

(8) 申银万国证券股份有限公司

地址：上海市常熟路 171 号

法定代表人：储晓明

客户服务电话：95523，4008895523

联系人：高夫

网址：[www.sywg.com](http://www.sywg.com)

(9) 中信建投证券股份有限公司

地址：北京市朝阳区门内大街 188 号

法定代表人：王常青

客户服务电话：400-8888-108

联系人：权唐

网址：[www.csc108.com](http://www.csc108.com)

(10) 兴业证券股份有限公司

地址：福建省福州市湖东路 268 号

法定代表人：兰荣

客户服务电话：95562

联系人：谢高得

网址：[www.xyzq.com.cn](http://www.xyzq.com.cn)

(11) 国信证券股份有限公司

地址：深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦 16 层到 26 层

法定代表人：何如

客户服务电话：95536

联系人：齐晓燕

网址：[www.guosen.com.cn](http://www.guosen.com.cn)

(12) 长江证券股份有限公司

地址：武汉市新华路特 8 号长江证券大厦

法定代表人：杨泽柱

客户服务电话：95579

联系人：李良

长江证券客户服务网站：[www.95579.com](http://www.95579.com)

(13) 中国银河证券股份有限公司

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

客户服务电话：4008-888-888

联系人：宋明

网址：[www.chinastock.com.cn](http://www.chinastock.com.cn)

(14) 中信万通证券有限责任公司

地址：山东省青岛市崂山区苗岭路 29 号澳柯玛大厦 15 层

法定代表人：杨宝林

客户服务电话：95548

联系人：吴忠超

网址：[www.zxwt.com.cn](http://www.zxwt.com.cn)

(15) 天相投资顾问有限公司

地址：北京市西城区金融街 19 号富凯大厦 B 座 701

法定代表人：林义相

客户服务电话：010-66045678

联系人：尹伶

网址：[www.txsec.com](http://www.txsec.com)

(16) 光大证券股份有限公司

地址：上海市静安区新闻路 1508 号

法定代表人：薛峰

客户服务电话：95525

联系人：刘晨、李芳芳

网址：[www.ebscn.com](http://www.ebscn.com)

(17) 中信证券股份有限公司

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

法定代表人：王东明

电话：95558

联系人：顾凌

网址：[www.cs.ecitic.com](http://www.cs.ecitic.com)

(18) 中信证券（浙江）有限责任公司

地址：浙江省杭州市滨江区江南大道 588 号恒鑫大厦主楼 19、20 层

法定代表人：沈强

客户服务电话：95548

联系人：姚锋

网址：[www.bigsun.com.cn](http://www.bigsun.com.cn)

(19) 国海证券股份有限公司

地址：广西南宁市滨湖路 46 号

法定代表人：张雅锋

客户服务电话：95563

联系人：牛孟宇

网址：[www.ghzq.com.cn](http://www.ghzq.com.cn)

(20) 中航证券有限公司

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

电话：4008866567

联系人：戴蕾

网址：[www.scstock.com](http://www.scstock.com)

(21) 德邦证券有限责任公司

住所：上海市福山路 500 号城建国际中心 26 层

法定代表人：姚文平

客户服务电话：4008888128

联系人：罗芳

网址：[www.tebon.com.cn](http://www.tebon.com.cn)

(22) 宏源证券股份有限公司

注册地址：新疆乌鲁木齐市文艺路 233 号

办公地址：北京市西城区太平桥大街 19 号

法定代表人：冯戎

客户服务电话：4008-000-562

联系人：李巍

网址：[www.hysec.com](http://www.hysec.com)

(23) 齐鲁证券有限公司

地址：山东省济南市经七路 86 号

法定代表人：李玮

客户服务电话：95538

联系人：孙豪志

网址：[www.qlzq.com.cn](http://www.qlzq.com.cn)

(24) 中国中投证券有限责任公司

地址：深圳市福田区益田路 6003 号荣超商务中心 A 栋第 18 层至 21 层

法定代表人：龙增来

客户服务电话：95532 或 400-600-8008

联系人：刘毅

网址：<http://www.china-invs.cn/>

(25) 中国国际金融有限公司

地址：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

公司总机：010-65051166（北京）；021-58796226（上海）

联系人：罗文雯

网址：[www.cicc.com.cn](http://www.cicc.com.cn)

(26) 信达证券股份有限公司

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

客户服务电话：400-800-8899

联系人：唐静

网址：[www.cindasc.com](http://www.cindasc.com)

(27) 长城证券有限责任公司

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

客户服务电话：4006668888

联系人：高峰

网址：[www.cgws.com](http://www.cgws.com)

(28) 方正证券股份有限公司

地址：湖南长沙芙蓉中路 2 段华侨国际大厦 22-24 层

法定代表人：雷杰

客户服务电话：95571

联系人：郭军瑞

网址：[www.foundersc.com](http://www.foundersc.com)

(29) 华福证券有限责任公司

地址：福州五四路新天地大厦 7 至 10 层

法定代表人：黄金琳

客户服务电话：0591-96326

联系人：张腾

网址：[www.gfhfzq.com.cn](http://www.gfhfzq.com.cn)

(30) 广州证券有限责任公司

地址：广州市越秀区先烈中路 69 号东山广场主楼 17 楼

法定代表人：刘东

客户服务电话：020-961303

联系人：林洁茹

网址：[www.gzs.com.cn](http://www.gzs.com.cn)

(31) 上海证券有限责任公司

地址：上海市黄浦区西藏中路 336 号

法定代表人：龚德雄

客户服务电话：4008918918，021-962518

联系人：陈翔

网址：[www.962518.com](http://www.962518.com)

(32) 江海证券有限公司

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：张背北

客服电话：400-666-2288

公司网站：[www.jhzq.com.cn](http://www.jhzq.com.cn)

(33) 山西证券股份有限公司

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

客户服务电话：400-666-1618

联系人：张治国

网址：[www.i618.com.cn](http://www.i618.com.cn)

(34) 财富证券有限责任公司

地址：湖南长沙芙蓉中路二段 80 号顺天国际财富中心 26~28 层

法定代表人：蔡一兵

电话：0731-84403360

传真：0731-84403330

联系人：郭磊

网址：[www.cfzq.com](http://www.cfzq.com)

(35) 国金证券股份有限公司

地址：四川省成都市青羊区东城根上街 95 号成证大厦 16 楼

法定代表人：冉云

客户服务电话：4006600109

联系人：金喆

网址：[www.gjzq.com.cn](http://www.gjzq.com.cn)

(36) 深圳众禄基金销售有限公司

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

客户服务电话：4006-788-887

联系人：童彩平

网址：[www.zlfund.cn](http://www.zlfund.cn) 及 [www.jjmmw.com](http://www.jjmmw.com)



(37) 杭州数米基金销售有限公司

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

客户服务电话：4000-766-123

联系人：张裕

网址：[www.fund123.cn](http://www.fund123.cn)

(38) 上海好买基金销售有限公司

地址：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

客户服务电话：400-700-9665

联系人：阚迪

网址：[www.ehowbuy.com](http://www.ehowbuy.com)

(39) 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

办公地址：上海市浦东新区浦东大道 555 号裕景国际 B 座 16 层

法定代表人：张跃伟

联系人：王艳萍

客服电话：400-089-1289

公司网站：[www.erichfund.com](http://www.erichfund.com)

(40) 上海天天基金销售有限公司

地址：徐汇区龙田路 190 号 2 楼 2 层

法定代表人：其实

客户服务电话：400-1818-188

联系人：纳小丹

网址：[www.1234567.com.cn](http://www.1234567.com.cn)

(41) 和讯信息科技有限公司

地址：上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 25 楼 C 区

法定代表人：王莉

客户服务电话：400-920-0022

联系人：于杨

网址：[licaike.hexun.com](http://licaike.hexun.com)

(42) 北京展恒基金销售有限公司

地址：北京顺义区后沙峪镇安富街 6 号

法定代表人：闫振杰

客户服务电话：400-888-6661

联系人：宋丽冉

网址：[www.myfund.com](http://www.myfund.com)

(43) 浙江同花顺基金销售有限公司

地址：浙江省杭州市翠柏路 7 号杭州电子商务产业园 2 楼

法定代表人：凌顺平

客户服务电话：0571-88920897、4008-773-772

联系人：胡璇

网址：[www.5ifund.com](http://www.5ifund.com)

3、场内销售机构

具有开放式基金销售业务资格的、经中国证券登记结算有限责任公司认可的上海证券交易所会员可成为本基金的场内销售机构，相关信息同时通过上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）登载。

基金管理人可以根据需要，增加其他符合要求的机构销售本基金，并按照相关规定及时公告。

#### （二） 登记机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司

注册地址：北京市西城区太平桥大街 17 号

法定代表人：周明

电话：010-59378835

传真：010-59378907

联系人：任瑞新

#### （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 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：孙睿

联系电话：021-31358666

经办律师：吕红、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：上海市浦东新区陆家嘴环路 1318 号星展银行大厦 6 楼

法定代表人：杨绍信

经办注册会计师：薛竞、叶尔甸

电话：(021) 23238888

传真：(021) 23238800

联系人：刘莉

#### 第四节 基金的名称

本基金名称：海富通养老收益混合型证券投资基金

#### 第五节 基金的类型

本基金类型：契约型开放式基金

#### 第六节 基金的投资目标

本基金的投资目标为：在严格控制下跌风险的基础上，积极把握股票市场的投资机会，确保资产的保值增值，实现战胜绝对收益基准的目标，为投资者提供稳健的养老理财工具。

#### 第七节 基金的投资方向

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（包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、债券（包含国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、短期融资券、中期票据、可转换债券、分离交易可转换债券、次级债券、中小企业私募债券、债券回购、资产支持证券以及经法律法规或中国证监会允许投资的其他债券类金融工具）、银行存款、货币市场工具、权证、股指期货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(但须符合中国证监会相关规定)。

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。

基金的投资组合比例为：本基金股票投资占基金资产的比例为 0%—95%，权证投资占基金资产净值的比例为 0%—3%，债券、银行存款、货币市场工具、现金及其它资产合计占基金资产的比例为 5%—100%，其中每个交易日日终在扣除股指期货保证金以后，现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。

## 第八节 基金的投资策略

### 1、资产配置策略

本基金的资产配置策略以基金的投资目标为中心，在实现既定的投资目标同时将可能的损失最小化。首先按照投资时钟理论，根据宏观预期环境判断经济周期所处的阶段，作出权益类资产的初步配置，并根据投资时钟判断大致的行业配置；其次结合证券市场趋势指标，判断证券市场指数的大致风险收益比，从而做出权益类资产的具体仓位选择。

#### (1) 经济周期分析

在具体分析经济所处的周期时，本基金主要观察不同指标判断经济所处的状态，在此基础上，结合当前的政策因素，包括最近半年至一年的央行货币政策、半年至一年的政府财政政策，以及经济学家及策略分析师的一致预期数，综合以上各个方面分析，可以判断目前经济所处的阶段，从而得到权益类、债券类以及行业的初步配置。

#### (2) 权益类资产仓位确定

绝对收益产品的仓位控制和传统相对收益产品有很大的不同。本基金将通过判断股票市场上涨的概率，寻找高胜率的机会，增加权益类资产的配置。本基金的权益类仓位控制主要取决于三个指标：预期上涨的幅度、预期下跌的幅度、上涨的概率。上涨概率的准确判断对最终仓位的控制具有决定性的意义。在此，本基金将对于未来上涨概率的判断将主要考虑证券市场的资金面情况，并结合证券市场趋势分析，估值指标，政策方向，市场情绪，从而做出权益类资产的仓位选择。

### 2、股票投资策略

本基金从投资目标出发，运用海富通个股精选策略，选择稳定收益的高安全边际型股票，作为核心股票。同时，利用均值反转策略主动管理事件驱动型股票，把握有利的投资机会，追求收益的最大化。

(1) 高安全边际型股票主要是指股票价格与价值之间的差异高过某一安全边际的股票或者持有可获得稳定回报的公司。主要包括三类：具有核心优势公司、垄断型公司以及稳收益型公司。

(2) 事件驱动型公司的选择将主要利用股票均值反转策略，投资具有价值回归潜能的股票。均值反转策略注重运用股价的均值反转规律，强调“先行价值发现、提前控制风险”，即在市场取得一致认识之前，超前发现和介入价值被低估的行业和个股，并在市场存在下跌风险时，通过资产配置比例的调整，提前控制下跌风险。运用均值反转策略精选事件驱动型股票包括：非理性大幅下、复苏型公司、资产重组、股东增持、定向增发的股票等。

### 3、债券投资组合策略

在债券组合的具体构造和调整上，本基金综合运用久期调整、收益率曲线策略、类属配置等组合管理手段进行日常管理。另外，本基金债券投资将适当运用杠杆策略，通过债券回购融入资金，然后买入收益率更高的债券以获得收益。

(1) 久期管理策略是根据对宏观经济环境、利率水平预期等因素，确定组合的整体久期，有效控制基金资产风险。

(2) 收益率曲线策略是指在确定组合久期以后，根据收益率曲线的形态特征进行利率期限结构管理，确定组合期限结构的分布方式，合理配置不同期限品种的配置比例。

(3) 类属配置包括现金、不同类型固定收益品种之间的配置。在确定组合久期和期限结构分布的基础上,根据各品种的流动性、收益性以及信用风险等确定各子类资产的配置权重,即确定债券、存款、回购以及现金等资产的比例。

#### (4) 杠杆策略

杠杆放大操作即以组合现有债券为基础,利用回购等方式融入低成本资金,并购买具有较高收益的债券,以期获取超额收益的操作方式。本基金将对回购利率与债券收益率、存款利率等进行比较,判断是否存在利差套利空间,从而确定是否进行杠杆操作。进行杠杆放大策略时,基金管理人将严格控制信用风险及流动性风险。

#### 4、中小企业私募债投资策略

与传统的信用债相比,中小企业私募债由于以非公开方式发行和转让,普遍具有高风险和高收益的显著特点。本基金对中小企业私募债的投资将着力分析个券的实际信用风险,并寻求足够的收益补偿,增加基金收益。本基金管理人将对个券信用资质进行详尽的分析,从动态的角度分析发行人的企业性质、所处行业、资产负债状况、盈利能力、现金流、经营稳定性等关键因素,进而预测信用水平的变化趋势,决定投资策略。在流动性风险控制,本基金将重点放在一级市场,并根据中小企业私募债整体的流动性情况来调整持仓规模,严格防范流动性风险。

#### 5、收益管理及止损策略

根据投资目标,本基金强调收益管理策略,及时锁定已实现的收益和控制下跌风险,将相对收益转化为实现收益。

本基金运用期间收益率和滚动收益率等严格纪律的收益管理方法,实现锁定收益和控制风险的目标。对于资产配置,收益管理策略主要是根据定量定性分析,在市场趋势发生变化时,及时调整大类资产配置,提高或降低风险类资产比重;对于股票投资,收益管理主要强调策略性地持有股票,而不片面强调中长线静态持有。本基金将根据对股票收益率动态变化的分析预测,兼顾当时的市场趋势和个股的市场表现,通过对股票价格与价值相对波动和偏离程度的分析来掌握买卖时机,在股价的波动中适时实现收益或控制损失。

同时,本基金将设定止损策略,严格控制下跌风险。止损策略分为两类,一类是产品净值从高位回撤时的止损,另一类为收益率落后大盘,市场调整时的止损。对于第一类止损设置两个级别警戒线,并进行实时系统监控。当基金资产净值回撤超过一级警戒线时,基金管理人逐步减仓;当基金资产净值回撤超过二级警戒线时,基金管理人强行平仓。对于第二类止损策略,大盘上涨后,如果基金收益率落后大盘超过警戒水平,一旦市场调整,基金管理人将及时进行止损保护,防止损失进一步扩大或确保已实现的收益。

#### 6、股指期货策略

本基金的股指期货投资将主要用于套期保值。在预期市场上涨时,可以通过买入股指期货作为股票替代,增加股票仓位,同时提高资金的利用效率;在预期市场下跌时,可以通过卖出股指期货对冲股市整体下跌的系统性风险,对投资组合的价值进行保护。

#### 7、决策依据

- (1) 投资决策须符合有关法律、法规和基金合同的规定;
- (2) 投资决策是根据本基金产品的特征决定不同风险资产的配比;
- (3) 投资部策略分析师、股票分析师、固定收益分析师、定量分析师各自独立完成相应的研究报告,为投资策略提供依据。

#### 8、决策程序

本基金采用投资决策委员会领导下的团队式投资管理模式。投资决策委员会不定期就投资管理业务的重大问题进行讨论。基金经理、分析师、交易员在投资管理过程中既密切合作,又责任明确,在各自职责内按照业务程序独立工作并合理地相互制衡。具体的决策流程如下:

(1) 投资决策委员会依据国家有关基金投资方面的法律和行业管理法规，决定公司针对市场环境重大变化所采取的对策；决定投资决策程序和风险控制系统及做出必要的调整；对旗下基金重大投资的批准与授权等。

(2) 投资总监在公司有关规章制度授权范围内，对重大投资进行审查批准；并且根据基金合同的有关规定，在组合业绩比较基准的基础上，制定各组合资产和行业配置的偏差度指标。

(3) 分析师根据宏观经济、货币财政政策、行业发展动向和上市公司基本面等进行分析，提出宏观策略意见、债券配置策略及行业配置意见。

(4) 定期不定期召开基金经理例会，基金经理们在充分听取各分析师意见的基础上，确立公司对市场、资产和行业的投资观点，该投资观点是指导各基金进行资产和行业配置的依据。

(5) 基金经理在投资总监授权下，根据基金经理例会所确定的资产/行业配置策略以及偏差度指标，在充分听取策略分析师宏观配置意见、股票分析师行业配置意见及固定收益分析师的债券配置意见，进行投资组合的资产及行业配置；之后，在股票分析师设定的股票池内，根据所管理组合的风险收益特征和流动性特征，构建基金组合。

(6) 基金经理下达交易指令到交易室进行交易。

(7) 定量分析师负责对投资组合进行事前、事中、事后的风险评估与控制。

(8) 定量分析师负责完成内部基金业绩评估，并完成有关评价报告。

投资决策委员会有权根据市场变化和实际情况的需要，对上述投资管理程序做出调整。

#### 第九节 基金的业绩比较基准

本基金业绩比较基准=三年期银行定期存款利率（税后）+2%

上述三年期银行定期存款利率是指中国人民银行网站上发布的三年期金融机构人民币存款基准利率。

本基金的投资目标为坚持灵活的资产配置，在严格控制下跌风险的基础上，积极把握股票市场的投资机会，确保资产的保值增值，实现战胜绝对收益基准的目标。上述业绩比较基准能够较好的反映本基金的投资目标，符合本基金的产品定位，易于广泛地被投资人理解，因而较为适当。

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，本基金可以在履行适当程序并经基金托管人同意后变更业绩比较基准并及时公告，无需召开基金份额持有人大会。

#### 第十节 基金的风险收益特征

本基金为混合型基金，其预期收益及预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金，属于中等风险水平的投资品种。

#### 第十一节 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根据本基金合同规定，于 2014 年 6 月 24 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 2014 年 3 月 31 日（“报告期末”）。

##### 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	32,152,139.87	15.09
	其中：股票	32,152,139.87	15.09
2	固定收益投资	95,000,000.00	44.60
	其中：债券	95,000,000.00	44.60

	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	16,000,000.00	7.51
	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	63,902,579.14	30.00
7	其他资产	5,961,250.03	2.80
8	合计	213,015,969.04	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	7,659.00	0.00
C	制造业	24,150,708.69	11.75
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	3,322,134.34	1.62
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	2,155,421.84	1.05
J	金融业	2,511,000.00	1.22
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	5,216.00	0.00
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	32,152,139.87	15.65

## 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	000413	东旭光电	393,378	7,887,228.90	3.84
2	600549	厦门钨业	200,184	4,696,316.64	2.29
3	000961	中南建设	433,699	3,322,134.34	1.62
4	002456	欧菲光	76,900	3,237,490.00	1.58
5	300202	聚龙股份	73,576	2,957,755.20	1.44
6	600369	西南证券	300,000	2,511,000.00	1.22
7	300367	东方网力	17,008	2,271,418.40	1.11
8	300047	天源迪科	199,910	2,155,029.80	1.05
9	000919	金陵药业	161,000	2,012,500.00	0.98
10	002104	恒宝股份	66,702	1,075,903.26	0.52

## 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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	19,980,000.00	9.72
	其中：政策性金融债	19,980,000.00	9.72
4	企业债券	34,906,000.00	16.99
5	企业短期融资券	40,114,000.00	19.52
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	95,000,000.00	46.24

#### 5.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

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	041451008	14 北车 CP001	300,000	30,099,000.00	14.65
2	130327	13 进出 27	200,000	19,980,000.00	9.72
3	122036	09 沪张江	150,000	15,045,000.00	7.32
4	122214	12 大秦债	150,000	14,872,500.00	7.24
5	041459007	14 国电集 CP001	100,000	10,015,000.00	4.87

#### 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名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

##### 9.1 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合约。

##### 9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金的股指期货投资以套期保值为主要目的,并选择流动性好、交易活跃的股指期货合约进行多头或者空头套期保值。

#### 10. 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

##### 10.1 本基金投资国债期货的投资政策

根据本基金合同,本基金不参与国债期货交易。

##### 10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货合约。

##### 10.3 本基金投资国债期货的投资评价

根据本基金合同,本基金不参与国债期货交易。

#### 11 投资组合报告附注

11.1 报告期内本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本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

11.2 本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股票。

##### 11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
----	----	-------

1	存出保证金	210,088.96
2	应收证券清算款	4,006,944.44
3	应收股利	-
4	应收利息	1,744,117.82
5	应收申购款	98.81
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,961,250.03

#### 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。

#### 11.5 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。

### 第十二节 基金的业绩

基金业绩截止日为2014年3月31日。

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。

(一) 本基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表：

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
2013年5月29日(基金合同生效日)至2013年12月31日	0.10%	0.45%	3.67%	0.02%	-3.57%	0.43%
2013年5月29日(基金合同生效日)至2014年3月31日	-4.20%	0.50%	5.23%	0.02%	-9.43%	0.48%

(二) 本基金累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图：

(2013年5月29日至2014年3月31日)

注：1.本基金合同于2013年5月29日生效，截至报告期末本基金合同生效未满一年。

2.按基金合同规定，本基金自基金合同生效起6个月内为建仓期，截至报告日本基金的各项投资比例已达到基金合同第十二部分(二)投资范围、(四)投资限制中规定的各项比例。

### 第十三节 基金的费用和税收

(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、基金的证券交易费用；
- 7、基金的银行汇划费用；
- 8、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：

$$H = E \times 1.5\% \div \text{当年天数}$$



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

基金管理费每日计提，逐日累计至每个月月末，按月支付。经基金管理人与基金托管人核对一致后，由基金托管人于次月前 5 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

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：

$H = E \times 0.25\% \div \text{当年天数}$

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，逐日累计至每个月月末，按月支付。经基金管理人与基金托管人核对一致后，由基金托管人于次月前 5 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人。

上述“一、基金费用的种类中第 3—7 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各纳税主体，其纳税义务按国家税收法律、法规执行。

## 第十四节 对招募说明书更新部分的说明

海富通养老收益混合型证券投资基金更新招募说明书依据《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》、《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》及其它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，对本基金原招募说明书进行了更新，主要更新的内容如下：

### 一、“第三节 基金管理人”部分：

- 1.更新了基金管理人的联系人信息。
- 2.更新了谢志刚先生、赵恒毅先生、吴科春女士的简历。
- 3.删除了王明权先生、陈洪先生和位健先生的简历。
- 4.更新了历任基金经理信息。
- 5.更新了投资决策委员会常设委员名单。

二、“第四节 基金托管人”部分：对基金托管人的基本情况等相关信息进行了更新。

三、“第五节 相关服务机构”部分：更新了部分场外销售机构的相关信息。

四、“第八节 基金份额的申购、赎回与转换”部分，更新了“（五）申购与赎回的数额限制”部分的内容。

五、“第十节 基金的投资”和“第十一节 基金的业绩”部分，根据 2014 年第一季度报告，新增了基金投资组合报告和基金业绩的内容，相关数据截止期为 2014 年 3 月 31 日。

六、“第二十一节 基金托管协议的内容摘要”部分，更新了基金托管人的注册资本信息。

海富通基金管理有限公司

2014 年 7 月 12 日