

国寿安保目标策略灵活配置混合型发起式证券投资基金更新招募说明书摘要

(2018年第2号)

国寿安保目标策略灵活配置混合型发起式证券投资基金(以下简称“本基金”)根据2017年6月8日中国证监会《关于准予国寿安保目标策略灵活配置混合型发起式证券投资基金注册的批复》(证监许可[2017]1876号)注册并开展募集。本基金的基金合同于2017年10月24日生效。本基金为契约开放式基金。

重要提示

国寿安保基金管理有限公司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作出实质性判断或保证,也不表明投资于本基金没有风险。中国证监会不对基金的投资价值及市场前景等作出实质性判断或保证。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。

本基金的基金合同于2017年10月24日生效。本招募说明书自基金合同生效之日起生效,并在中国证监会核准。基金合同是约定基金当事人之间权利义务的法律文件,基金份额持有人持有基金份额,即成为基金份额持有人,并享有其作为基金份额持有人的权利和义务,并自行承担其作为基金份额持有人的权利和义务,详细了解基金份额持有人的权利和义务,应仔细阅读招募说明书。

国寿安保目标策略灵活配置混合型发起式证券投资基金(以下简称“本基金”)根据2017年6月8日中国证监会《关于准予国寿安保目标策略灵活配置混合型发起式证券投资基金注册的批复》(证监许可[2017]1876号)注册并开展募集。本基金的基金合同于2017年10月24日生效。本基金为契约开放式基金。

重要提示

国寿安保基金管理有限公司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作出实质性判断或保证,也不表明投资于本基金没有风险。中国证监会不对基金的投资价值及市场前景等作出实质性判断或保证。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。

本基金的基金合同于2017年10月24日生效。本招募说明书自基金合同生效之日起生效,并在中国证监会核准。基金合同是约定基金当事人之间权利义务的法律文件,基金份额持有人持有基金份额,即成为基金份额持有人,并享有其作为基金份额持有人的权利和义务,并自行承担其作为基金份额持有人的权利和义务,详细了解基金份额持有人的权利和义务,应仔细阅读招募说明书。

政府债券,其中,现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

如果法律法规对上述投资比例要求有变更的,本基金将及时对其做出相应调整,并以调整变更后的投资比例为准。

八、基金的投资策略

(一)资产配置策略

本基金的资产配置策略注重将定性资产配置和定量资产配置进行有机地结合,根据经济情景、类别资产配置风险预期等因素,确定不同阶段基金资产中股票、债券、货币市场工具及其他金融工具的比例,力争获得基金资产的长期稳定增值。

(二)股票投资策略

本基金的股票资产主要投资于优先行业中的绩优股票。本基金将通过宏观及中观相结合的方法选择在行业中具备竞争优势、成长性良好和估值合理的股票,在价值取向向上,采用合适的股票估值模型与分析系统选股模型,选择具有投资价值、行业景气、成长性良好、核心竞争力突出、治理完善、市值合理的上市公司。具体策略如下:

1、行业选择策略

本基金的行业精选策略建立在宏观经济形势分析、产业竞争分析、行业景气度分析、行业生命周期分析和行业竞争结构分析的基础上,通过定性分析和定量估值模型分别筛选出短期、中、长期内具有良好发展前景的行业。根据各行业内所处生命周期、行业景气度、行业景气度变动趋势等因素,对各行业的相对投资价值进行动态跟踪分析,挑选优势行业和景气行业,使资产配置在优选行业内轮动。在此基础上,通过专业人员深入调研和分析,实现对行业个股的精选。

2、个股选择策略

①个股定性分析策略

本基金管理人将首先剔除A股市场中ST、*ST及公司认为的其他高风险的股票品种,在此基础上,重点考察盈利能力、估值水平等指标,并根据上述指标进行打分、排序和筛选,从而建立本基金的股票备选库。

其中盈利能力指标包括但不限于资产收益率(ROE)、总资产报酬率(ROA)、主营业务净利润同比增长率、主营业务净利润同比增长率,估值水平包括但不限于市盈率(P/E)、市净率(P/B)、市盈率相对盈利增长比率(PEG)。

②个股定量分析策略

本基金将从行业发展前景及地位、运营状况、公司管理水平和治理结构、核心竞争力等几个方面对股票备选库中的股票进行定性分析,以进行投资组合的构建。

行业发展前景及地位:关注公司所处行业的周期特征、行业景气度和行业集中度等,同时关注公司在所处行业中的地位,关注公司是否存在生产、技术、市场等方面具备行业领先地位,及其是否存在所在行业具有较高的上升空间。

运营状况:关注公司是否治理结构完善,股东和管理层结构稳定,各项财务状况指标良好,公司具备清晰的发展战略,并对市场变化反应灵敏,内控有力。

公司管理水平和治理结构:关注公司是否具有诚信、优秀的管理层和良好的治理结构,是否具有诚信、优秀的管理层,是否为公司不断制定和调整发展战略,把握正确的、良好的发展方向,保证企业资源实现最优配置的基础和前提,而良好的治理结构能使公司管理层恪尽职守、协调发展,提高决策效率,使得公司管理能化企业规模扩张和股东利益最大化为目标,实现长期的战略发展。

核心竞争力:分析公司现有核心竞争力,判断公司在现有规模、资源、技术、品牌、产品服务和创新等方面是否具备竞争对手长期难于复制的优势,在此基础上,关注公司主营业务可持续发展能力及在行业中的地位,包括公司产品或服务是否具备较强的发展能力,是否具备成本优势,体系和团队是否具备较强的执行能力、研发能力和创新能力等。

深交易所债券市场的跨市场债指数,兼具广市场代表性,旨在综合反映债券市场整体价格和回报情况。基于本基金的特征,使用上述业绩比较基准能够更客观地反映本基金的风险收益特征。

本基金的业绩比较基准根据本基金股票资产和债券资产的比例配置和策略特点设置,能够准确反映本基金的风险收益特征,便于基金管理人合理衡量比较本基金的业绩表现。

如果今后法律法规发生变化,如人民银行调整或停止发布基准利率,或者有更权威、更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比较基准的指数时,本基金可以在与基金托管人协商一致,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

本基金为混合型主动型基金,预期风险收益水平相应高于货币市场基金和债券型基金,低于股票型基金,属于中高风险收益的证券投资基金。

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。

基金托管人根据本基金合同规定,复核了本报告中的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。

本报告投资组合报告所载数据截至2018年3月31日,报告期间为2018年1月1日至2018年3月31日,本报告财务数据未经审计。

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	80,449,602.44	86.07
	其中:股票	80,449,602.44	86.07
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	-	-
6	银行存款和结算备付金	11,451,001.10	12.25
7	其他资产	1,573,463.26	1.68
8	合计	93,474,066.80	100.00

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。

历史各时间段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:

国寿安保目标策略灵活配置混合型发起式A

阶段	净值增长率①	净值增长率基准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率基准差④	①-③	②-④
2018/1/1-2018/9/30	24.24%	-	1.25%	-6.71%	0.73%	17.53%
2017/10/24-2017/12/31	-0.66%	0.19%	1.28%	0.52%	-1.94%	-0.33%
2017/10/24-2018/9/30	24.74%	-	1.11%	-5.51%	0.69%	19.23%

国寿安保目标策略灵活配置混合型C

阶段	净值增长率①	净值增长率基准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率基准差④	①-③	②-④
2018/1/1-2018/9/30	24.35%	-	1.25%	-6.71%	0.73%	17.53%
2017/10/24-2017/12/31	-0.66%	0.19%	1.28%	0.52%	-1.94%	-0.33%
2017/10/24-2018/9/30	24.86%	-	1.11%	-5.51%	0.69%	19.23%

十二、基金费用概览

(一)与基金运作有关的费用

1、基金管理人的管理费;

2、基金托管人的托管费;

3、C类基金份额的销售服务费;

4、(基金合同)生效后与基金相关的信息披露费用;

5、(基金合同)生效后与基金相关的会计师费、律师费和诉讼费;

6、基金份额持有人大会费用;

7、基金的证券、期货交易费用;

8、基金的银行汇划费用;

9、账户开户费用和账户维护费;

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。

2、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0.60%年费率计提。管理费的计算方法如下:

$H = E \times 0.60\% \times \text{当年天数}$

H为每日应计提的管理费

E为前一日基金资产净值

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、公休费等,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0.10%的年费率计提。管理费的计算方法如下:

$H = E \times 0.10\% \times \text{当年天数}$

H为每日应计提的基金托管费

E为前一日基金资产净值

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5个工作日内从基金财产中一次性支付。若遇法定节假日、公休费等,支付日期顺延。

(3)C类基金份额的销售服务费

本基金A类基金份额不收取销售服务费,C类基金份额的销售服务费年费率为0.10%。本基金销售服务费将专门用于本基金的销售与基金份额持有人服务。

销售服务费按前一日C类基金份额的基金资产净值的0.10%年费率计提。计算方法如下:

$H = E \times 0.10\% \times \text{当年天数}$

H为C类基金份额每日应计提的销售服务费

E为C类基金份额前一日基金资产净值

销售服务费每日计算,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销售服务费划款指令,基金托管人复核后于次月前5个工作日内从基金财产中划出,经登记机构分别支付给各个基金销售机构。若遇法定节假日、公休日和/或支付日期顺延。

上述1、2项费用的种类中(4)-(10)项费用,根据有关法规和相应协议规定,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、基金经理

张琦,金融学硕士,2005年1月至2015年5月任职中银基金管理有限公司,先后担任行业研究员、基金经理助理和基金经理等。2015年6月加入国寿安保基金管理有限公司,现任国寿安保基金管理有限公司股票投资总监、股票投资部总监,2015年9月起任国寿安保智慧生活股票型证券投资基金基金经理,2015年12月起任国寿安保成长优选股票型证券投资基金基金经理,2016年2月至2017年11月任国寿安保核心产业灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2016年9月至2017年11月任国寿安保固收灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2017年10月起任国寿安保目标策略灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理,2017年11月起任国寿安保大健康科学养老灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2018年2月起任国寿安保消费升级新蓝筹灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2018年4月起任国寿安保华夏灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

王庆先生,国寿安保基金管理有限公司董事、总经理。

石伟先生,国寿安保基金管理有限公司资产配置总监、投资管理部二部总监。

张瑞先生,国寿安保基金管理有限公司股票投资总监、股票投资部总监。

董瑞倩女士,国寿安保基金管理有限公司固定收益投资总监、投资管理部总经理。

段筱菊女士,国寿安保基金管理有限公司研究部总经理。

①个股定量分析策略

本基金将从行业发展前景及地位、运营状况、公司管理水平和治理结构、核心竞争力等几个方面对股票备选库中的股票进行定性分析,以进行投资组合的构建。

行业发展前景及地位:关注公司所处行业的周期特征、行业景气度和行业集中度等,同时关注公司在所处行业中的地位,关注公司是否存在生产、技术、市场等方面具备行业领先地位,及其是否存在所在行业具有较高的上升空间。

运营状况:关注公司是否治理结构完善,股东和管理层结构稳定,各项财务状况指标良好,公司具备清晰的发展战略,并对市场变化反应灵敏,内控有力。

公司管理水平和治理结构:关注公司是否具有诚信、优秀的管理层和良好的治理结构,是否具有诚信、优秀的管理层,是否为公司不断制定和调整发展战略,把握正确的、良好的发展方向,保证企业资源实现最优配置的基础和前提,而良好的治理结构能使公司管理层恪尽职守、协调发展,提高决策效率,使得公司管理能化企业规模扩张和股东利益最大化为目标,实现长期的战略发展。

核心竞争力:分析公司现有核心竞争力,判断公司在现有规模、资源、技术、品牌、产品服务和创新等方面是否具备竞争对手长期难于复制的优势,在此基础上,关注公司主营业务可持续发展能力及在行业中的地位,包括公司产品或服务是否具备较强的发展能力,是否具备成本优势,体系和团队是否具备较强的执行能力、研发能力和创新能力等。

③估值分析

通过对定量分析和定性分析筛选出的上市公司进行比较投资的估值分析,主要包括横向比较分析和纵向比较分析。横向比较分析指对同行业同类企业的估值水平进行横向比较,纵向比较分析指对拟投资上市公司的历史业绩和发展趋势进行纵向比较。

(三)债券投资策略

本基金的债券投资策略主要包括:类属资产配置策略、期限结构策略、证券选择策略、回购套利策略,可转换债券投资策略,对债券市场、债券收益率曲线以及各种债券品种价格的走势进行预测,相机而动,积极调整。

2. 报告期末按行业分类的股票投资组合

(1)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	66,773,202.44	73.16
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	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	6,893,700.00	7.55
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息技术、软件和信息技术服务业	4,059,500.00	4.45
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	2,723,200.00	2.98
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		80,449,602.44	88.15

本基金的基金合同于2017年10月24日生效。本招募说明书自基金合同生效之日起生效,并在中国证监会核准。基金合同是约定基金当事人之间权利义务的法律文件,基金份额持有人持有基金份额,即成为基金份额持有人,并享有其作为基金份额持有人的权利和义务,并自行承担其作为基金份额持有人的权利和义务,详细了解基金份额持有人的权利和义务,应仔细阅读招募说明书。

3. 基金经理

张琦,金融学硕士,2005年1月至2015年5月任职中银基金管理有限公司,先后担任行业研究员、基金经理助理和基金经理等。2015年6月加入国寿安保基金管理有限公司,现任国寿安保基金管理有限公司股票投资总监、股票投资部总监,2015年9月起任国寿安保智慧生活股票型证券投资基金基金经理,2015年12月起任国寿安保成长优选股票型证券投资基金基金经理,2016年2月至2017年11月任国寿安保核心产业灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2016年9月至2017年11月任国寿安保固收灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2017年10月起任国寿安保目标策略灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理,2017年11月起任国寿安保大健康科学养老灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2018年2月起任国寿安保消费升级新蓝筹灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2018年4月起任国寿安保华夏灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

王庆先生,国寿安保基金管理有限公司董事、总经理。

石伟先生,国寿安保基金管理有限公司资产配置总监、投资管理部二部总监。

张瑞先生,国寿安保基金管理有限公司股票投资总监、股票投资部总监。

董瑞倩女士,国寿安保基金管理有限公司固定收益投资总监、投资管理部总经理。

段筱菊女士,国寿安保基金管理有限公司研究部总经理。

①个股定量分析策略

本基金将从行业发展前景及地位、运营状况、公司管理水平和治理结构、核心竞争力等几个方面对股票备选库中的股票进行定性分析,以进行投资组合的构建。

行业发展前景及地位:关注公司所处行业的周期特征、行业景气度和行业集中度等,同时关注公司在所处行业中的地位,关注公司是否存在生产、技术、市场等方面具备行业领先地位,及其是否存在所在行业具有较高的上升空间。

运营状况:关注公司是否治理结构完善,股东和管理层结构稳定,各项财务状况指标良好,公司具备清晰的发展战略,并对市场变化反应灵敏,内控有力。

公司管理水平和治理结构:关注公司是否具有诚信、优秀的管理层和良好的治理结构,是否具有诚信、优秀的管理层,是否为公司不断制定和调整发展战略,把握正确的、良好的发展方向,保证企业资源实现最优配置的基础和前提,而良好的治理结构能使公司管理层恪尽职守、协调发展,提高决策效率,使得公司管理能化企业规模扩张和股东利益最大化为目标,实现长期的战略发展。

核心竞争力:分析公司现有核心竞争力,判断公司在现有规模、资源、技术、品牌、产品服务和创新等方面是否具备竞争对手长期难于复制的优势,在此基础上,关注公司主营业务可持续发展能力及在行业中的地位,包括公司产品或服务是否具备较强的发展能力,是否具备成本优势,体系和团队是否具备较强的执行能力、研发能力和创新能力等。

③估值分析

通过对定量分析和定性分析筛选出的上市公司进行比较投资的估值分析,主要包括横向比较分析和纵向比较分析。横向比较分析指对同行业同类企业的估值水平进行横向比较,纵向比较分析指对拟投资上市公司的历史业绩和发展趋势进行纵向比较。

(三)债券投资策略

本基金的债券投资策略主要包括:类属资产配置策略、期限结构策略、证券选择策略、回购套利策略,可转换债券投资策略,对债券市场、债券收益率曲线以及各种债券品种价格的走势进行预测,相机而动,积极调整。

2. 报告期末按行业分类的股票投资组合

(1)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	66,773,202.44	73.16
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	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	6,893,700.00	7.55
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息技术、软件和信息技术服务业	4,059,500.00	4.45
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	2,723,200.00	2.98
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		80,449,602.44	88.15

本基金的基金合同于2017年10月24日生效。本招募说明书自基金合同生效之日起生效,并在中国证监会核准。基金合同是约定基金当事人之间权利义务的法律文件,基金份额持有人持有基金份额,即成为基金份额持有人,并享有其作为基金份额持有人的权利和义务,并自行承担其作为基金份额持有人的权利和义务,详细了解基金份额持有人的权利和义务,应仔细阅读招募说明书。

五、基金管理人

(一)基金管理人概况

名称:国寿安保基金管理有限公司

住所:上海市虹口区东长治路68号2幢306号

办公地址:北京市西城区金融大街28号院盈泰商务中心2号楼11.12层

法定代表人:王军辉

设立日期:2013年10月29日

注册资本:12.88亿元人民币

存续期间:持续经营

客户服务电话:4009-258-258

联系人:耿善博

国寿安保基金管理有限公司(以下简称“公司”)经中国证监会证监许可[2013]1308号文核准设立,公司股东为中国人寿资产管理有限公司,持有股份85.03%;AMP CAPITAL INVESTORS LIMITED(安保本投资有限公司),持有股份14.97%。

(二)主要人员情况

1、基金管理人董事会成员

王军辉先生,董事长,博士。曾任嘉实基金管理有限公司基金经理、总经理助理兼投资部总监,投资决策委员会执行委员,中国人寿资产管理有限公司总裁助理、副总裁,党委委员,国寿投资控股有限公司总裁,党委书记。现任中国人寿保险(集团)公司首席投资官,中国人寿资产管理有限公司总裁、党委书记,国寿安保基金管理有限公司董事长、上海陆家嘴贸易区开发有限公司董事长。

宋子洲先生,董事,本科。曾任中国人寿保险(集团)公司资金运用中心副总经理,并曾在中央国家机关和中国外贸运输(集团)公司工作。现任中国人寿资产管理有限公司党委委员、副总裁,中国保险资产管理业协会副会长、东吴证券资产管理有限公司董事。

左季庆先生,董事,硕士。曾任中国人寿资金运用中心债券投资部总经理,中国人寿资产管理有限公司债券管理部高级经理,中国人寿资产管理有限公司固定收益部总经理,并担任中国交易商协会债券专家委员会副主任委员;现任国寿安保基金管理有限公司总经理、国寿财富管理有限公司董事长。

叶蕾女士,董事,硕士。曾任中华全国工商业联合会国际联络部副部长;现任澳大利亚保监局北京代表处首席代表、中国人寿养老保险股份有限公司董事、国寿财富管理有限公司董事。

罗辉先生,独立董事,博士。曾任武汉造船专用设备厂助理经济师,华中科技大学管理学院讲师,博士后,武汉大学经济与管理学院金融系副教授。现任武汉大学经济与管理学院金融系教授、博士生导师,主持列入《经济评论》副主编,教育部新世纪优秀人才支持计划入选者,深圳大学资产管理公司独立董事,南昌农商银行独立董事,武汉财富趋势科技股份有限公司独立董事。

杨雪莹女士,独立董事,硕士。曾任中央财经大学教师处处长、会计学院党总支书记兼副院长,现任中央财经大学会计学院教授。

周黎明先生,独立董事,博士。曾任北京大学光华管理学院副教授;现任北京大学光华管理学院应用经济系主任、教授。

①个股定量分析策略

本基金将从行业发展前景及地位、运营状况、公司管理水平和治理结构、核心竞争力等几个方面对股票备选库中的股票进行定性分析,以进行投资组合的构建。

行业发展前景及地位:关注公司所处行业的周期特征、行业景气度和行业集中度等,同时关注公司在所处行业中的地位,关注公司是否存在生产、技术、市场等方面具备行业领先地位,及其是否存在所在行业具有较高的上升空间。

运营状况:关注公司是否治理结构完善,股东和管理层结构稳定,各项财务状况指标良好,公司具备清晰的发展战略,并对市场变化反应灵敏,内控有力。

公司管理水平和治理结构:关注公司是否具有诚信、优秀的管理层和良好的治理结构,是否具有诚信、优秀的管理层,是否为公司不断制定和调整发展战略,把握正确的、良好的发展方向,保证企业资源实现最优配置的基础和前提,而良好的治理结构能使公司管理层恪尽职守、协调发展,提高决策效率,使得公司管理能化企业规模扩张和股东利益最大化为目标,实现长期的战略发展。

核心竞争力:分析公司现有核心竞争力,判断公司在现有规模、资源、技术、品牌、产品服务和创新等方面是否具备竞争对手长期难于复制的优势,在此基础上,关注公司主营业务可持续发展能力及在行业中的地位,包括公司产品或服务是否具备较强的发展能力,是否具备成本优势,体系和团队是否具备较强的执行能力、研发能力和创新能力等。

③估值分析

通过对定量分析和定性分析筛选出的上市公司进行比较投资的估值分析,主要包括横向比较分析和纵向比较分析。横向比较分析指对同行业同类企业的估值水平进行横向比较,纵向比较分析指对拟投资上市公司的历史业绩和发展趋势进行纵向比较。

(三)债券投资策略

本基金的债券投资策略主要包括:类属资产配置策略、期限结构策略、证券选择策略、回购套利策略,可转换债券投资策略,对债券市场、债券收益率曲线以及各种债券品种价格的走势进行预测,相机而动,积极调整。

3. 基金经理

张琦,金融学硕士,2005年1月至2015年5月任职中银基金管理有限公司,先后担任行业研究员、基金经理助理和基金经理等。2015年6月加入国寿安保基金管理有限公司,现任国寿安保基金管理有限公司股票投资总监、股票投资部总监,2015年9月起任国寿安保智慧生活股票型证券投资基金基金经理,2015年12月起任国寿安保成长优选股票型证券投资基金基金经理,2016年2月至2017年11月任国寿安保核心产业灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2016年9月至2017年11月任国寿安保固收灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2017年10月起任国寿安保目标策略灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理,2017年11月起任国寿安保大健康科学养老灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2018年2月起任国寿安保消费升级新蓝筹灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2018年4月起任国寿安保华夏灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

王庆先生,国寿安保基金管理有限公司董事、总经理。

石伟先生,国寿安保基金管理有限公司资产配置总监、投资管理部二部总监。

张瑞先生,国寿安保基金管理有限公司股票投资总监、股票投资部总监。

董瑞倩女士,国寿安保基金管理有限公司固定收益投资总监、投资管理部总经理。

段筱菊女士,国寿安保基金管理有限公司研究部总经理。

2. 报告期末按行业分类的股票投资组合

(1)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	66,773,202.44	73.16
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	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	6,893,700.00	7.55
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息技术、软件和信息技术服务业	4,059,500.00	4.45
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	2,723,200.00	2.98
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		80,449,602.44	88.15

本基金的基金合同于2017年10月24日生效。本招募说明书自基金合同生效之日起生效,并在中国证监会核准。基金合同是约定基金当事人之间权利义务的法律文件,基金份额持有人持有基金份额,即成为基金份额持有人,并享有其作为基金份额持有人的权利和义务,并自行承担其作为基金份额持有人的权利和义务,详细了解基金份额持有人的权利和义务,应仔细阅读招募说明书。

六、基金托管人

名称:国寿安保基金管理有限公司

住所:上海市虹口区东长治路68号2幢306号

办公地址:北京市西城区金融大街28号院盈泰商务中心2号楼11.12层

法定代表人:王军辉

设立日期:2013年10月29日

注册资本:12.88亿元人民币

存续期间:持续经营

客户服务电话:4009-258-258

联系人:耿善博

国寿安保基金管理有限公司(以下简称“公司”)经中国证监会证监许可[2013]1308号文核准设立,公司股东为中国人寿资产管理有限公司,持有股份85.03%;AMP CAPITAL INVESTORS LIMITED(安保本投资有限公司),持有股份14.97%。

(二)主要人员情况

1、基金管理人董事会成员

王军辉先生,董事长,博士。曾任嘉实基金管理有限公司基金经理、总经理助理兼投资部总监,投资决策委员会执行委员,中国人寿资产管理有限公司总裁助理、副总裁,党委委员,国寿投资控股有限公司总裁,党委书记。现任中国人寿保险(集团)公司首席投资官,中国人寿资产管理有限公司总裁、党委书记,国寿安保基金管理有限公司董事长、上海陆家嘴贸易区开发有限公司董事长。

宋子洲先生,董事,本科。曾任中国人寿保险(集团)公司资金运用中心副总经理,并曾在中央国家机关和中国外贸运输(集团)公司工作。现任中国人寿资产管理有限公司党委委员、副总裁,中国保险资产管理业协会副会长、东吴证券资产管理有限公司董事。

左季庆先生,董事,硕士。曾任中国人寿资金运用中心债券投资部总经理,中国人寿资产管理有限公司债券管理部高级经理,中国人寿资产管理有限公司固定收益部总经理,并担任中国交易商协会债券专家委员会副主任委员;现任国寿安保基金管理有限公司总经理、国寿财富管理有限公司董事长。

叶蕾女士,董事,硕士。曾任中华全国工商业联合会国际联络部副部长;现任澳大利亚保监局北京代表处首席代表、中国人寿养老保险股份有限公司董事、国寿财富管理有限公司董事。

罗辉先生,独立董事,博士。曾任武汉造船专用设备厂助理经济师,华中科技大学管理学院讲师,博士后,武汉大学经济与管理学院金融系副教授。现任武汉大学经济与管理学院金融系教授、博士生导师,主持列入《经济评论》副主编,教育部新世纪优秀人才支持计划入选者,深圳大学资产管理公司独立董事,南昌农商银行独立董事,武汉财富趋势科技股份有限公司独立董事。

杨雪莹女士,独立董事,硕士。曾任中央财经大学教师处处长、会计学院党总支书记兼副院长,现任中央财经大学会计学院教授。

周黎明先生,独立董事,博士。曾任北京大学光华管理学院副教授;现任北京大学光华管理学院应用经济系主任、教授。

2. 报告期末按行业分类的股票投资组合

(1)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	66,773,202.44	73.16
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	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	6,893,700.00	7.55
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息技术、软件和信息技术服务业	4,059,500.00	4.45
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	2,723,200.00	2.98
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		80,449,602.44	88.15

3. 基金经理

张琦,金融学硕士,2005年1月至2015年5月任职中银基金管理有限公司,先后担任行业研究员、基金经理助理和基金经理等。2015年6月加入国寿安保基金管理有限公司,现任国寿安保基金管理有限公司股票投资总监、股票投资部总监,2015年9月起任国寿安保智慧生活股票型证券投资基金基金经理,2015年12月起任国寿安保成长优选股票型证券投资基金基金经理,2016年2月至2017年11月任国寿安保核心产业灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2016年9月至2017年11月任国寿安保固收灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2017年10月起任国寿安保目标策略灵活配置混合型发起式证券投资基金基金经理,2017年11月起任国寿安保大健康科学养老灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2018年2月起任国寿安保消费升级新蓝筹灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2018年4月起任国寿安保华夏灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

王庆先生,国寿安保基金管理有限公司董事、总经理。

石伟先生,国寿安保基金管理有限公司资产配置总监、投资管理部二部总监。

张瑞先生,国寿安保基金管理有限公司股票投资总监、股票投资部总监。

董瑞倩女士,国寿安保基金管理有限公司固定收益投资总监、投资管理部总经理。

段筱菊女士,国寿安保基金管理有限公司研究部总经理。

2. 报告期末按行业分类的股票投资组合

(1)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	66,773,202.44	73.16
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	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	6,893,700.00	7.55
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息技术、软件和信息技术服务业	4,059,500.00	4.45
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	2,723,200.00	2.98
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			