

(上接 C110 版)

注册地址:深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38—45 层
办公地址:深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38—45 层
法定代表人:霍达
联系人:黄群君
联系电话:0755-82960167
客服电话:95565;400-8888-111
传真:0755-82943636
网址:www.newsonet.com.cn
(36)中信证券股份有限公司
注册地址: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
办公地址:北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦
法定代表人:张佑君
联系人:郝慧
联系电话:010-60838888
客服电话:95548
网址:www.cs.citic.com
(37)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 2-6 层
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:陈共炎
联系人:李国晖
客服电话:400-8888-888/95551
传真:010-83574807
网址:www.chinastock.com.cn
(38)申万宏源证券有限公司
注册地址:上海市长乐路 989 号世纪商贸广场 45 楼
办公地址:上海市长乐路 989 号世纪商贸广场 40 楼
法定代表人:李梅
联系人:李玉婷
联系电话:021-33388229
客服电话:95523 或 4008895523
传真:021-33388224
网址:www.swhysc.com
(39)长江证券股份有限公司
注册地址:武汉市新华路特 8 号长江证券大厦
办公地址:武汉市新华路特 8 号长江证券大厦
法定代表人:尤尤贵
联系人:龚博宇
联系电话:021-68751860
客服电话:95579 或 4008-888-999
传真:027-85481900
网址:www.95579.com
(40)安信证券股份有限公司
注册地址:深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 35 层、28 层 A02 单元
办公地址:深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 35 层、28 层 A02 单元
法定代表人:黄炎勋
客服电话:400-800-1001
网址:www.aesence.com.cn
(41)西南证券股份有限公司
注册地址:重庆市江北区桥北苑 8 号
办公地址:重庆市江北区桥北苑 8 号西南证券大厦
法定代表人:吴坚
联系人:张煜
电话:023-63786633
客服电话:95358、400-8096-096
传真:023-63786212
网址:www.swsc.com.cn
(42)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:天津市南开区滨水西道 8 号
法定代表人:王春峰
联系人:王星
电话:022-28451922
客服电话:4006515988
网址:www.cbwww.com.cn
(43)中信证券(山东)有限责任公司
注册地址:青岛市崂山区海泊路 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 号青岛国际金融中心 1 号楼第 20 层
法定代表人:姜晓林
联系人:吴志超
联系电话:0532-85022326
客服电话:95548
传真:0532-85022605
网址:sd.citics.com
(44)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
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:张志刚
联系人:尹庆
联系电话:010-63081493
客服电话:95321
网址:www.cindasc.com
(45)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
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:丁益
联系人:金夏
联系电话:0755-83516289
客服电话:400-6606-888
传真:0755-83515567
网址:www.cgws.com
(46)光大证券股份有限公司
注册地址:上海市静安区新闻路 1508 号
办公地址:上海市静安区新闻路 1508 号
法定代表人:薛峰
联系人:何耀、李芳芳
联系电话:021-22169999
客服电话:95525
传真:021-22169134
网址:www.ebscn.com
(47)南京证券股份有限公司
注册地址:南京市玄武区大钟亭 8 号
办公地址:南京市江东中路 389 号
法定代表人:李国旬
客服电话:95386
网址:www.njqz.com
(48)上海证券有限责任公司
注册地址:上海市黄浦区四川中路 213 号 7 楼
办公地址:上海市黄浦区四川中路 213 号 7 楼
法定代表人:李俊杰
客服电话:4008-918-918
网址:www.962518.com
(49)大同证券有限责任公司
注册地址:大同市城区迎宾街 15 号桐城中央 21 层
办公地址:山西省太原市长治路 111 号山西世贸中心 A 座 12、13 层
法定代表人:董祥
联系人:薛琳
电话:0351-4130322
传真:0351-7219891
网址:www.dbsbc.com.cn
(50)平安证券股份有限公司
注册地址:深圳市福田区福田街道益田路 5023 号平安金融中心 B 座第 22-25 层
办公地址:深圳市福田区福田街道益田路 5023 号平安金融中心 B 座第 22-25 层
法定代表人:何江
客服电话:95511-8
传真:0755-82400862
网址:www.stock.pingan.com
(51)东海证券股份有限公司
注册地址:江苏省常州延陵西路 23 号投资广场 18 层
办公地址:上海市浦东新区东方路 1928 号东海证券大厦
法定代表人:钱俊文
电话:021-20333333
传真:021-50498825
联系人:王一彦
客服电话:95531;400-8888-588
网址:www.longone.com.cn
(52)华泰证券股份有限公司
注册地址:内蒙古自治区呼和浩特市新城区海拉尔东街满世尚都办公商业综合
楼
办公地址:内蒙古自治区呼和浩特市新城区海拉尔东街满世尚都办公商业综合
楼
法定代表人:虎小娟
联系人:熊丽
电话:0471-3953168
传真:0471-3979545
客服电话:956088
网址:www.cnhl.com.cn
(53)申万宏源证券有限公司
注册地址:深圳市福田区高新区(新市区)北京南路 358 号大成国际大厦 20 楼 2005 室
办公地址:新疆乌鲁木齐市高新区(新市区)北京南路 358 号大成国际大厦 20 楼 2005 室
法定代表人:韩志谦
联系人:王琛春
联系电话:0991-2307105
传真:010-88085195
客服电话:4008000562
网址:www.swhsc.com
(54)华泰证券股份有限公司
注册地址:山东省济南市经十路 20518 号
办公地址:山东省济南市经七路 86 号华泰大厦
法定代表人:李华
联系人:许曼华
联系电话:021-20351117
客服电话:95538
传真:0531-68889752
网址:www.zts.com.cn
(55)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(16)单元
办公地址:深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 28 层 A01、B01(16)单元
联系人:陈海彬
业务联系电话:021-54967293
客服电话:4008019918
网址:www.cfsc.com.cn
(56)粤开证券股份有限公司
注册地址:惠州市江北东江三路 55 号广电电视新闻中心西面一层大堂和三、四

办公地址:深圳市南山区深南中路 2002 号中广核大厦北楼 10 层
法定代表人:尹亦斌
联系人:彭莲
联系电话:0755-83331195
客户服务电话:95564
公司网址: http://www.ykzq.com
(57)国金证券股份有限公司
注册地址:四川省成都市东城根上街 95 号
办公地址:四川省成都市东城根上街 95 号
法定代表人:冉云
联系人:刘婧璐、贾鹏
电话:028-86600057、028-86609008
客服电话:95310
公司网址: www.gjzq.com.cn
(58)天风证券股份有限公司
注册地址:湖北省武汉市东湖新技术开发区关东园路 2 号高科大厦 4 楼
办公地址:湖北省武汉市武昌区中南路 99 号保利广场 A 座 37 楼
法定代表人:余磊
联系人:岑姝妹
电话:027-87676017
客服电话:95391/400-800-5000
网址: http://www.tfzq.com
(59)第一创业证券股份有限公司
注册地址:深圳市福田区福华一路 115 号投行大厦 20 楼
办公地址:深圳市福田区福华一路 115 号投行大厦 15-20 楼
法定代表人:刘学民
联系人:毛诗莉
电话:0755-23838750
传真:0755-25838701
客服电话:95358
网址:www.firstcapital.com.cn
(60)中国银行股份有限公司
住所:北京市复兴门内大街 1 号
办公地址:北京市复兴门内大街 1 号
法定代表人:刘连舸
联系人:吴丽娜
联系电话:010-66596317
客服电话:95566
网址:www.boc.cn
(61)平安银行股份有限公司
注册地址:广东省深圳市福田益田路 5023 号
办公地址:广东省深圳市福田区益田路 5023 号
法定代表人:谢永林
联系人:赵杨
联系电话:0755-22166574
客服电话:95511-3
网址: http://bank.pingan.com
(62)平安银行股份有限公司
注册地址:广东省深圳市福田区益田路 5023 号
办公地址:广东省深圳市福田区益田路 5023 号
法定代表人:谢永林
联系人:赵杨
联系电话:0755-22166574
客服电话:95511-3
网址: http://bank.pingan.com
(63)中信证券华南股份有限公司
注册地址:广州市天河区珠江东路 5 号广州国际金融中心主塔 19 层、20 层
办公地址:广州市天河区珠江东路 5 号广州国际金融中心主塔 19 层、20 层
法定代表人:胡伏云
联系人:陈婧
联系电话:020-88836999
客户服务电话:95396
传真:020-88836984
网址:www.gzs.com.cn
(64)江苏汇林保大基金销售有限公司
注册地址:南京市高淳区经济开发区古檀大道 47 号
办公地址:江苏省南京市鼓楼区中山北路 2 号绿地紫峰大厦 2005
法定代表人:吴言林
电话:025-6604166 转 837
传真:025-56663409
联系人:孙平
客户服务热线:025-66046166
网址:www.huilinbd.com
(65)浦领基金销售有限公司
注册地址:北京市朝阳区望京园四区 13 号楼 A 座 9 层 908 室
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:聂志刚
电话:010-59497361
传真:010-64788016
联系人:李艳
客户服务热线:4000125899
网址:www.zscfund.com
二、基金登记机构
平安基金管理有限公司
注册地址:深圳市福田区福田街道益田路 5033 号平安金融中心 34 层
办公地址:深圳市福田区福田街道益田路 5033 号平安金融中心 34 层
法定代表人:罗金辉
电话:0755-2243581
传真:0755-23990088
联系人:张平
三、律师事务所和经办律师
律师事务所:上海市通力律师事务所
地址:上海市银城中路 68 号时代金融中心 19 楼
负责人:俞卫锋
电话:021-3135 8666
传真:021-3135 8600
经办律师:黎明、陈颖华
联系人:陈颖华
四、会计师事务所和经办注册会计师
会计师事务所和经办中天会计师事务所(特殊普通合伙)
住所:上海市黄浦区湖滨路 202 号领展企业广场 2 楼普华永道中心 11 楼
办公地址:上海市黄浦区湖滨路 202 号领展企业广场 2 楼普华永道中心 11 楼
法定代表人:李丹
联系电话:(021)2323 8888
传真电话:(021)2323 8800
经办注册会计师:郭素宏、邓昭君
联系人:邓昭君

第四部分 基金的名称

平安估值优势灵活配置混合型证券投资基金

第五部分 基金的投资

一、投资目标
本基金在严格控制风险的前提下,通过股票与债券等资产的合理配置,充分利用

研究投资优势,力争实现基金资产的长期稳健增值。

二、投资范围

本基金的投资范围包括国内依法发行上市股票(包括中小板、创业板及其他

中国证监会允许基金投资的股票)、内地与香港股票市场互联互通机制试点允

许买卖的规定范围内的香港联合交易所上市的股票(以下简称“港股通的股票

”)、衍生品(权证、股指期货、国债期货等)、债券资产(包括国债、央行票据、金

融债券、企业债券、公司债券、次级债券、可转换债券、分离交易可转债、可交

换债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、证券公司短期公司债券、中小企

业私募债券、地方政府债券、政府支持机构债券、政府支持债券等中国证监会允

许投资的债券)、资产支持证券、债券回购、银行存款(包括协议存款、定期存款

及其他银行存款)、同业存单、货币市场工具、现金等,以及法律法规和中国证监会

允许基金投资的其他金融工具,但须符合中国证监会的相关规定。

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。

本基金股票资产占基金资产的比例为 0-95%,投资于港股通标的股票的比例占

股票资产的 0-50%。每个交易日日终在扣除股指期货和国债期货合约需缴纳的交

易保证金后,保持不低于基金资产净值 5%的现金或者到期日在一年以内的交易

性金融资产,包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

如法律法规或中国证监会变更投资品种的投资比例限制,基金管理人在履行适

当程序后,可以调整上述投资品种的投资比例。

三、投资策略

1、大类资产配置策略
本基金通过定量、定性相结合的方法分析宏观经济、财政及货币政策、市场情

绪、行业周期、资金供需情况等要素综合分析以及对资本市场发展趋势的判断,在

评价未来一段时期各类的预期风险收益率、相关性的基础上,据此制定和调整股

票、债券等各类资产的比例。此外,本基金将持续地进行定期或不定期的资产配

置风险监控,适时地做出相应的调整。

2、股票投资策略

本基金采取“自上而下”和“自下而上”相结合的精选策略,以“估值优势”策

略为核心,深入考察企业基本面并作出合理预期,同时将该预期与市场价格中隐

含的机会相比较,从胜率与赔率、从胜率与赔率、从胜率与赔率、从胜率与赔率

的可能性,判断企业在估值方面的优势,以此作为投资价值的主要衡量标准。

(1)行业配置策略

本基金将在符合经济发展规律的、有友好政策环境的、符合经济结构发展趋势

及背景的行业,从胜率理论角度出发,力求基金资产在行业配置层面上做到分散

化,以保持风险均衡,避免在某些行业上过度的风险暴露。同时从行业板块发

展生命周期、行业景气度、行业竞争格局、行业发展空间、技术发展及其发展趋

势等多角度,在全面研究基础上对各个行业进行合理取舍,对行业配置不断进行

调整和优化。

(2)个股精选策略

本基金在进行个股筛选时,主要通过定量与定性相结合的角度对上市公司的投

资价值进行综合评价,精选具备成长潜力和估值优势的上市公司。

首先,使用定性分析的方法,从技术能力、市场前景以及公司治理结构等方面对

上市公司的基本面情况进行分析。

其次,使用定量分析的方法,通过财务和运营数据对企业估值进行评价。本基

金主要从行业景气度、盈利能力、成长能力以及估值水平等方面进行考量。

(3)港股投资标的股票投资策略

本基金将通过内地与香港股票市场互联互通机制投资于香港股票市场,通过

对行业分析、交易制度、市场流动性、投资者结构、市场波动性、涨跌幅限制、信

用与盈利回报等方面选择有估值优势与投资价值的标的股票。

3、债券投资策略

债券投资策略方面,本基金在综合研究的基础上实施积极主动的组合管理,采

用宏观环境分析和微观市场定价分析两个方面进行债券资产的投资。在宏观环境

分析方面,结合对宏观经济、市场利率、债券供求等因素的综合分析,根据交易所市

场与银行间市场类属资产的风险收益特征,定期对投资组合类属资产进行优化配

置和调整,确定不同类属资产的最优权重。

在微观市场定价分析方面,本基金以中长期利率趋势分析为基础,结合经济趋

势、货币政策及不同债券品种的收益水平、流动性和信用风险等因素,重点选择

那些流动性较好、风险水平合理、到期收益率与信用质量相对较高的债券品种。具

体投资策略包括收益率曲线策略、骑乘策略、息差策略等积极投资策略构建债券投

4、权证投资策略

本基金对权证的投资基于对标的证券和组合收益进行分析,并以权证标的证券

基本面、权证定价合理性、权证隐含波动率等多个角度对拟投资的权证进行深入

研究,以推进资产增值为原则,加强风险管理控制。

5、衍生品投资策略

1)股指期货投资策略
本基金以套期保值为目的,参与股指期货交易,投资原则为有利于基金资产增值、

控制下跌风险实现保值和锁定收益。

本基金参与股指期货投资时机和数量的决策建立在对证券市场总体行情的判

断和组合风险收益分析的基础上。基金管理人将根据宏观经济因素、政策及法规因

素和资本市场状况,结合定性定量方法,确定投资时机。基金管理人将结合股票

投资的总体规模,以及中国证监会的相关限定和要求,确定参与股指期货交易的投

资比例。

基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险性特征,运用股指期货

对冲系统性风险,对冲特殊情况下的流动性风险,如大额申购赎回等;利用金融

衍生品的杠杆作用,以达到降低投资组合的整体风险的目的。

基金管理人将在进行股指期货投资前将建立衍生品投资决策部门或小组,负责

股指期货的投资管理的相关事项,同时针对股指期货投资管理制定投资决策流程和

风险控制等制度,并经基金管理人董事会批准后执行。

2)国债期货投资策略

本基金参与国债期货的投资应符合基金合同规定的投资策略和投资目标。本基

金以套期保值为目的,根据风险管理的原则,在风险可控的前提下,投资于国债期

货合约,有效管理投资组合的系统性风险,积极改善组合的风险收益特征。

本基金通过对宏观经济和利率市场走势的分析与判断,并充分考虑国债期货的

收益性、流动性及风险特征,通过资产配置、谨慎进行投资,以调整投资组合的

久期,降低投资组合的整体风险。具体而言,本基金在国债期货投资策略包括套期

保值时机选择策略、期货合约选择和头寸选择策略、展期策略、保证金管理策略、流

动性管理策略等。

本基金在运用国债期货投资控制风险的基础上,将审慎地获取相应的超额收

益,通过国债期货对债券的多头替代和稳健资产仓位位的增加,以及国债期货与

债券的多空比例调整,获取组合的稳定收益。

基金管理人针对国债期货交易制订严格的授权管理制度和投资决策流程,确保

研究分析、投资决策、交易执行及风险控制各环节的独立运作,并明确相关岗位

职责。此外,基金管理人建立国债期货交易决策部门或小组,并授权特定管理人

员负责国债期货的投资事宜。

今后,随着证券市场的发展、金融工具的丰富和交易方式的创新等,基金还将

积极探索其他投资机会,如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,本基

金将在履行适当程序后,将其纳入投资范围以丰富组合投资策略。

6、中小企业私募债券投资策略

本基金将通过中小企业私募债券进行信用评级控制,通过对投资单只中小企

业私募债券的比例限制,严格控制风险,对投资单只中小企业私募债券只考虑

整体的利率风险敞口和信用风险敞口变化进行风险评估,并充分考虑单只中小企

业私募债券对基金资产流动性造成的影响,通过信用研究和流动性管理后,决策

投资品种。

基金投资中小企业私募债券,基金管理人将根据审慎原则,制定严格的投资决

策流程,风险控制制度和信用风险、流动性风险处置预案,以防范信用风险、流动

性风险等各种风险。

7、资产支持证券投资策略

本基金管理人通过考量宏观经济形势、提前偿还率、违约率、资产池结构以及

资产池资产所在行业景气情况等因素,预判资产池未来现金流变动。研究标的证

券发行条款,预测提前偿还变化对标的证券平均久期和收益率曲线的影响,同时

密切关注流动性对标的证券收益率的影响,在严格控制投资风险暴露程度的前提

下,通过信用研究和流动性管理,选择风险调整后收益较高的品种进行投资。

8、证券公司短期公司债券投资策略

本基金可根据内部信用评级方法对可选的证券公司短期公司债券品种进行

筛选,并严格控制单只证券公司短期公司债券的投资比例。此外,由于证券公司

短期公司债券整体流动性相对较差,本基金将对拟投资发行过的证券公司短期公

司债券进行流动性分析和监测,尽量选择流动性相对较好的品种进行投资,保证

本基金流动性安全。

四、投资限制

1.组合限制
基金的投资组合应遵循以下限制:

(1)股票资产占基金资产的比例范围为 0-95%,投资于港股通标的股票的比例

占股票资产的 0-50%;

(2)每个交易日日终在扣除国债期货和股指期货合约需缴纳的交

易保证金后,现金或到期日在一年以内的政府债券投资比例合计不低于基金资产

净值的 5%。前述现金资产不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等;

(3)本基金持有一家上市公司发行的证券(同一公司在境内和香港同时上市

的 A+H 股合计计算),其市值不得超过基金资产净值的 10%;

(4)本基金管理人管理的全部基金持有一家上市公司发行的证券(同一公司在境

内和香港同时上市 A+H 股合计计算),不得超过该证券的 10%;本基金管理人

管理的全部开放式基金(包括开放式基金以及处于开放期的定期开放基金)持

有一家上市公司发行的可流通股票,不得超过该上市公司可流通股票的 15%;

本基金管理人管理的全部投资组合持有一家上市公司发行的可流通股票,不得

超过该上市公司可流通股票的 30%;

(5)本基金持有的全部权证,其市值不得超过基金资产净值的 3%;

(6)本基金管理人管理的全部基金持有的同一权证,不得超过该权证的 10%;

(7)本基金在任何交易日买入权证的总金额,不得超过上一交易日基金资产净

值的 0.5%;

(8)本基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券的比例,不得超过基金

资产净值的 10%;

(9)本基金持有的全部资产支持证券,其市值不得超过基金资产净值的 20%;

(10)本基金持有的同一(指同一信用级别)资产支持证券的比例,不得超过该

资产支持证券规模的 10%;

(11)本基金管理人管理的全部基金投资于同一原始权益人的各类资产支持

证券,不得超过其各类资产支持证券合计规模的 10%;

(12)本基金投资于信用评级为 BBB 以上(含 BBB)的资产支持证券。基金

持有资产支持证券期间,如果其信用等级下降、不再符合投资标准,应在评级报

告发布之日起 3 个月内予以全部卖出;

(13)基金财产参与股票发行申购,本基金所申报的金额不得超过本基金的总

资产,本基金所申报的股票数量不得超过拟发行股票公司本次发行股票的总量;

(14)本基金进入全国银行间同业市场进行债券回购的资金余额不得超过基金

资产净值的 40%;债券回购最长期限为 1 年,债券回购到期后不得展期;

(15)本基金参与股指期货投资,应当符合下列投资限制:

1)在任何交易日日终,持有的买入股指期货合约价值不得超过基金资产净值

的 10%;

2)本基金在任何交易日日终,持有的买入股指期货合约价值与有价

证券市值之和,不得超过