

## 光大保德信动态优选灵活配置混合型证券投资基金

### 招募说明书摘要（更新）

光大保德信动态优选灵活配置混合型证券投资（以下简称“本基金”）于 2009 年 8 月 6 日经中国证券监督管理委员会证监基金字[2009]753 号文核准公开募集。本基金份额于 2009 年 9 月 2 日至 10 月 23 日发售，本基金合同于 2009 年 10 月 28 日生效。

#### 重要提示

光大保德信基金管理有限公司（以下简称“基金管理人”、“本基金管理人”或“本公司”）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。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责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。

投资有风险，投资人认购（或申购）基金时应认真阅读招募说明书；基金的过往业绩并不预示其未来表现；

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。

## 一、基金管理人

### （一）基金管理人概况

名称：光大保德信基金管理有限公司

成立日期：2004年4月22日

批准设立机关及批准设立文号：中国证监会证监基金字[2004]42号

注册地址：上海市黄浦区中山东二路558号外滩金融中心1幢，6层至10层

办公地址：上海市黄浦区中山东二路558号外滩金融中心1幢(北区3号楼)6层至10层

法定代表人：林昌

注册资本：人民币1.6亿元

股权结构：光大证券股份有限公司（以下简称“光大证券”）持55%的股权；保德信投资管理有限公司持45%的股权

电话：(021) 80262888

传真：(021) 80262468

客服电话：4008-202-888

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

联系人：殷瑞峰

### （二）主要人员情况

#### 1、董事会成员

林昌先生，董事长，北京大学硕士，中国国籍。历任光大证券南方总部研究部总经理、投资银行一部总经理、南方总部副总经理、投资银行总部总经理、光大证券助理总裁。现任本基金管理人董事长。

Glenwyn P. Baptist 先生，副董事长，美国西北大学管理系硕士学位，CFA，美国国籍。历任保德信金融集团企业金融部助理副总裁、保德信金融集团研究部总监、保德信金融集团业务管理部首席运营官、保德信金融集团市场及业务管理部共同基金总监、保德信金融集团投资管理部首席投资官、保德信金融集团业务管理部总裁兼首席投资官。现任保德信国际投资总裁兼CIO。

包爱丽女士，董事、总经理，美国哥伦比亚大学硕士，中国国籍。历任贝莱德资产管理公司研究员、经理、业务负责人，银华基金管理有限公司战略发展部负责人，国投瑞银基金管理有限公司产品发展团队负责人、总经理助理、督察长、副总经理。现任本基金管理人董事、总经理。

葛新元先生，董事，北京师范大学博士、南京大学博士后，中国国籍。历任上海社会科学院研究员，湘财证券研究所金融工程研究员，国信证券研究所金融工程首席分析师、衍生品部副总经理，国信证券研究所金融工程首席分析师、副所长。现任光大富尊投资有限公司总经理。

俞大伟先生，董事，同济大学工商管理硕士，中国国籍。历任江苏东华期货有限公司苏州办交易部经纪人，上海中期期货经纪有限公司苏州交易部经理，河南鑫福期货有限公司苏州代表处经理，上海中期期货经纪有限公司苏州营业部副经理、经理，上海中期期货经纪有限公司副总经理。现任光大期货有限公司常务副总经理。

王俪玲女士，董事，美国波士顿大学硕士，曾任荷兰银行（中国台湾）的法务长，联鼎法律事务所（中国台湾）、泰运法律事务所（中国台湾）律师。现任保德信金融集团高级副总裁兼区域顾问（中国台湾）。

夏小华先生，独立董事，复旦大学政治经济学系学士，中国国籍。历任交通银行研究开发部经济研究处处长、研究开发部副总经理，广东发展银行上海分行常务副行长、行长、党委书记，华夏银行上海分行行长。

金德环先生，独立董事，上海财经大学硕士、教授，中国国籍。曾任上海财经大学财政金融系教研室主任、财政系副主任、证券期货学院副院长。现任上海财经大学金融学院证券研究中心主任。

郑志先生，独立董事，华东政法学院（现华东政法大学）法律史专业硕士。曾任安徽国运律师事务所上海分所律师、国浩律师集团（上海）事务所律师、上海东方华银律师事务所合伙人及律师。现任北京市大成律师事务所上海分所律师。

## **2、监事会成员**

孙佚先生，监事长，复旦大学博士研究生。历任交通银行总行国际业务部产品策划经理，光大证券公司办公室综合处副处长、光大证券公司办公室副主任兼综合处处长。现任光大国际营运总监。

颜微滢女士，监事，新加坡国立大学经济和数学双学士，马来西亚国籍，香港证券业协会会员。历任新加坡 Farenw Mondial 投资私人有限公司分析员，DBS 唯高达亚洲有限公司合规经理，香港交易所上市部副总监，富通集团亚洲区域合规总监。现任香港保德信亚洲基金管理有限公司董事及首席合规总监。

王永万先生，监事，吉林财贸学院经济管理专业学士。曾任海口会计师事务所审计员，海南省国际租赁有限公司证券营业部财务主管，湘财证券有限责任公司海口营业部、深圳营业部及南方总部财务经理，宝盈基金管理有限公司基金会计主管，摩根士丹利华鑫基金管理有限公司基金运营部总监等职务。现任本基金管理人运营部总监。

郁疆先生，监事，澳大利亚堪培拉大学工商管理硕士。曾任湘财证券有限责任公司长沙新民路营业部营销部经理、市场总部经理及董事会办公室秘书，诺安基金管理有限公司上海分公司高级经理等职务。加入光大保德信基金管理有限公司后，先后担任销售部高级经理、广州分公司总经理。现任本基金管理人副首席市场总监兼渠道销售部总监、广州分公司总经理。

### **3、公司高级管理人员**

林昌先生，现任本基金管理人董事长，简历同上。

包爱丽女士，现任本基金管理人董事、总经理，简历同上。

李常青先生，中欧国际工商学院 EMBA。历任中国科学技术大学化学系教师，安徽众城高昕律师事务所律师，天同（万家）基金管理有限公司市场拓展部高级经理、监察稽核部总监助理、北京办事处主任，诺德基金管理有限公司监察稽核部总监等职务，2010年7月加入光大保德信基金管理有限公司，先后担任监察稽核部总监、战略发展部总监，现任本基金管理人督察长兼风险管理部总监。

盛松先生，北京大学硕士，中国国籍。历任中国光大国际信托投资公司证券部交易部经理，光大证券资产管理总部总经理，2003年参加光大保德信基金管理有限公司筹备工作，2004年4月起担任光大保德信基金管理有限公司督察长。现任本基金管理人副总经理、首席投资总监、量化投资部总监兼光大保德信量化核心证券投资基金基金经理。

梅雷军先生，吉林大学博士。曾任深圳蛇口安达实业股份有限公司投资管理部经理，光大证券股份有限公司南方总部机构管理部总经理兼任电脑部总经理、

光大证券股份有限公司电子商务一部总经理、信息技术部总经理兼客户服务中心总经理。2004年7月加入光大保德信基金管理有限公司，现任本基金管理人副总经理兼首席运营总监。

董文卓先生，中山大学金融学硕士。历任招商基金管理有限公司实习研究助理、研究员，平安资产管理有限责任公司助理投资经理、投资经理，平安养老保险股份有限公司固定收益投资总监兼固定收益部总经理、投资决策委员会委员、另类投资决策委员会委员、年金基金经理、专户投资经理、基本养老投资经理等。2017年5月加入光大保德信基金管理有限公司，现任副总经理兼固定收益投资总监。

#### **4、本基金基金经理**

历任基金经理：

于进杰先生，担任本基金经理的时间为2009年10月28日至2010年12月30日。

王健女士，担任本基金经理的时间为2009年10月28日至2015年5月30日。

于华先生，担任本基金经理的时间为2015年5月20日至2016年8月19日。

现任基金经理：

戴奇雷先生，华中理工大学理学硕士、中欧国际工商学院工商管理硕士。1995年毕业于华中理工大学生物医学工程专业，1998年获得华中理工大学生物技术专业硕士学位，2002年获得中欧国际工商学院工商管理专业硕士学位。2002年11月至2004年4月在上海融昌资产管理有限公司先后担任行业研究员、研究总监助理；2004年5月至2006年5月在广州金骏资产管理有限公司先后担任研究副总监、研究总监；2006年6月至2010年4月在诺德基金管理有限公司先后担任行业研究员、基金经理助理、投资研究部经理、基金经理；2010年5月加入光大保德信基金管理有限公司，先后担任研究副总监、研究总监。现任权益投资部总监兼光大保德信中小盘混合型证券投资基金基金经理、光大保德信均衡精选混合型证券投资基金基金经理、光大保德信动态优选灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

#### **5、投资决策委员会成员**

盛松先生，现任本基金管理人副总经理、首席投资总监、量化投资部总监兼光大保德信量化核心证券投资基金基金经理。

董文卓先生，现任本基金管理人副总经理兼固定收益投资总监。

戴奇雷先生，现任本基金管理人权益投资部总监兼光大保德信中小盘混合型证券投资基金基金经理、光大保德信均衡精选混合型证券投资基金基金经理、光大保德信动态优选灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

林晓凤女士，现任本基金管理人专户投资部总监。

上述人员无近亲属关系。

## 二、基金托管人

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：田国立

成立时间：2004 年 09 月 17 日

组织形式：股份有限公司

注册资本：贰仟伍佰亿壹仟零玖拾柒万柒仟肆佰捌拾陆元整

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：田 青

联系电话：(010)6759 5096

## 三、相关服务机构

### (一) 直销机构

名称：光大保德信基金管理有限公司

注册地址：上海市黄浦区中山东二路 558 号外滩金融中心 1 幢，6 层至 10 层

办公地址：上海市黄浦区中山东二路 558 号外滩金融中心 1 幢(北区 3 号楼)

6层至10层

电话：(021) 80262466、80262481

传真：(021) 80262482

客服电话：4008-202-888

联系人：王颖

网址：www.epf.com.cn

## (二) 代销机构

### 1. 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

客服电话：95533

联系人：王嘉朔

网址：www.ccb.com

### 2. 中国工商银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区复兴门内大街55号

办公地址：北京市西城区复兴门内大街55号

法定代表人：姜建清

客服电话：95588

网址：www.icbc.com.cn

### 3. 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

法定代表人：田国立

客服电话：95566（全国）

网址：www.boc.cn

### 4. 交通银行股份有限公司

办公地址：上海市浦东新区银城中路188号

法定代表人：彭纯

客服电话：95559

联系人：王菁

电话：021-58781234  
传真：021-58408483  
网址：www.bankcomm.com

5. 中国邮政储蓄银行股份有限公司  
注册地址：北京市西城区金融街 3 号  
办公地址：北京市西城区金融街 3 号  
法定代表人：李国华  
客户服务电话：95580  
联系人：陈春林  
传真：010-68858117  
公司网址：www.psbc.com

6. 中国光大银行股份有限公司  
注册地址：北京市西城区太平桥大街 25 号、甲 25 号中国光大中心  
法定代表人：唐双宁  
客服电话：95595  
联系人：薛军丽  
电话：010-63636150  
传真：010-63639709  
网址：www.cebbank.com

7. 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 号招商银行股份有限公司大厦  
法定代表人：李建红  
客服电话：95555  
联系人：邓炯鹏  
电话：0755-83198888  
传真：0755-83195109  
网址：www.cmbchina.com

8. 中国民生银行股份有限公司  
注册地址：北京市西城区复兴门内大街 2 号  
办公地址：北京市西城区复兴门内大街 2 号  
法定代表人：洪崎



客服电话：95568  
联系人：董云巍  
电话：010-58560666  
传真：010-57092611  
网址： [www.cmbc.com.cn](http://www.cmbc.com.cn)

9. 上海浦东发展银行股份有限公司  
注册地址：上海市浦东新区浦东南路 500 号  
办公地址：上海市中山东一路 12 号  
法定代表人：吉晓辉  
电话：(021) 61618888  
传真：(021) 63604199  
联系人：倪苏云，虞谷云  
客户服务热线：95528  
公司网站：[www.spdb.com.cn](http://www.spdb.com.cn)

10. 中信银行股份有限公司  
注册地址：北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 C 座  
办公地址：北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 C 座  
法定代表人：田国立  
客服电话：95558  
联系人：丰靖  
网址：<http://bank.ecitic.com>

11. 兴业银行股份有限公司  
注册地址：福州市湖东路 154 号  
法定代表人：高建平  
电话：(021) 52629999  
联系人：刘玲  
客服电话：95561  
网址：[www.cib.com.cn](http://www.cib.com.cn)

12. 北京银行股份有限公司  
注册地址：北京市西城区金融大街甲 17 号首层  
办公地址：北京市西城区金融大街丙 17 号

法定代表人：闫冰竹  
联系人：谢小华  
电话：010-66223587  
传真：010-66226045  
客户服务电话：95526  
公司网站：www.bankofbeijing.com.cn

13. 宁波银行股份有限公司  
注册地址：宁波市鄞州区宁南南路 700 号宁波银行大楼  
办公地址：宁波市鄞州区宁南南路 700 号宁波银行大楼  
法定代表人：陆华裕  
电话：0574-89068340  
传真：0574-87050024  
联系人：胡技勋  
客服电话：96528（上海、北京地区 962528）  
网址：www.nbcb.com.cn

14. 中国农业银行股份有限公司  
注册地址：北京市东城区建国门内大街 69 号  
办公地址：北京市西城区复兴门内大街 28 号凯晨世贸中心东座  
法定代表人：周慕冰  
联系电话：010-66060069  
传真：010-68121816  
联系人：贺倩  
公司网站：www.abchina.com

15. 上海银行股份有限公司  
注册地址：上海市浦东新区银城中路 168 号  
办公地址：上海市浦东新区银城中路 168 号  
法定代表人：范一飞  
电话：021-68475888  
传真：021-68476111  
联系人：张萍  
客服电话：021-962888  
网址：www.bankofshanghai.com

16. 平安银行股份有限公司

注册地址：深圳市深南中路 1099 号平安银行大厦

法定代表人：孙建一

客服电话：95511-3

网址：www.pingan.com

17. 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

法定代表人：吴建

客服电话：95577

网址：www.hxb.com.cn

18. 广发银行股份有限公司

注册地址：广东省广州市东风东路 713 号

办公地址：广东省广州市东风东路 713 号

法定代表人：董建岳

客服电话：4008308003

网址：www.cgbchina.com.cn

19. 上海农村商业银行股份有限公司

注册地址：上海市浦东新区浦东大道 981 号

办公地址：上海市浦东新区银城中路 8 号中融碧玉蓝天大厦 15-23 层

法定代表人：胡平西

客服电话：021-962999

联系人：吴海平

电话：021-38576969

网址：www.srcb.com

20. 东莞农村商业银行股份有限公司

注册地址：东莞市南城路 2 号

办公地址：东莞市南城路 2 号

法定代表人：何沛良

客服电话：0769-961122

联系人：谭少筠

电话：0769-22118343  
传真：0769-22320896  
网址： [www.drcbank.com](http://www.drcbank.com)

21. 浙江稠州商业银行股份有限公司  
注册地址：浙江省义乌市江滨路义乌乐园东侧  
办公地址：浙江省义乌市江滨路义乌乐园东侧  
法定代表人：金子军  
客服电话：(0571)96527、4008096527  
联系人：董晓岚、邵利兵  
电话：0571-87117617、87117616  
传真：0571-87117616  
网址： [www.czcb.com.cn](http://www.czcb.com.cn)

22. 洛阳银行股份有限公司  
注册地址：河南省洛阳市新区开元大道与通济街交叉口  
办公地址：河南省洛阳市新区开元大道 256 号  
法定代表人：王建甫  
客服电话：96699  
联系人：王军  
电话：0379-65921977  
传真：0379-65921869  
网址： [www.bankofluoyang.com.cn](http://www.bankofluoyang.com.cn)

23. 光大证券股份有限公司  
注册地址：上海市静安区新闸路 1508 号  
办公地址：上海市静安区新闸路 1508 号  
法定代表人：薛峰  
电话：021-22169999  
传真：021-22169134  
客服电话：4008888788、10108998、95525  
联系人：刘晨、李芳芳  
网址： [www.ebscn.com](http://www.ebscn.com)

24. 海通证券股份有限公司

注册地址：上海市淮海中路 98 号  
办公地址：上海市广东路 689 号  
法定代表人：王开国  
电话：021-23219000  
传真：021-23219100  
客服电话：95553、4008888001  
联系人：金芸  
网址：www.htsec.com

25. 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  
电话：0755-82960223  
传真：0755-82943100  
客服电话：95565、4008888111  
联系人：林生迎  
网址：www.newone.com.cn

26. 国泰君安证券股份有限公司

注册地址：上海市浦东新区商城路 618 号  
办公地址：上海市浦东新区银城中路 168 号上海银行大厦 29 楼  
法定代表人：万建华  
电话：021-38676666  
传真：021-38670666  
客服电话：4008888666  
联系人：芮敏祺  
网址：www.gtja.com

27. 山西证券股份有限公司

地址：山西省太原市府西街 69 号山西国贸中心东塔楼  
法定代表人：侯巍  
电话：(0351) 8686659  
传真：(0351) 8686619  
客服电话：400-666-1618  
联系人：郭熠

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

28. 平安证券有限责任公司

注册地址: 深圳市福田区金田路大中华国际交易广场 8 楼

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: 郑舒丽

电话: (0755) 22626172

传真: (0755) 82400862

客服电话: 95511-8

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

29. 中信证券(浙江)有限责任公司

注册地址: 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

客服电话: (0571) 96598

传真: (0571) 85783771

联系人: 丁思聪

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

30. 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、41 和 42 楼

法定代表人: 林治海

联系人: 黄岚

客服电话: 95575 或致电各地营业网点

传真: (020) 87555305

网站: [www.gf.com.cn](http://www.gf.com.cn)

31. 申万宏源证券有限公司

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：黄莹  
电话：021-33388211  
传真：021-33388224  
客服热线：95523 或 4008895523  
网址：www.swhysc.com

32. 中信建投证券股份有限公司  
注册地址：北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼  
办公地址：北京市朝阳区门内大街 188 号  
法定代表人：王常青  
电话：(010) 85130588  
传真：(010) 65182261  
客服电话：400-8888-108  
联系人：权唐  
网址：www.csc108.com

33. 中信证券（山东）有限责任公司  
注册地址：青岛市崂山区深圳路 222 号青岛国际金融广场 1 号楼 20 层  
(266061)  
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：杨宝林  
电话：(0532) 85022326  
传真：(0532) 85022605  
联系人：吴忠超  
网址：www.citicssd.com

34. 东方证券股份有限公司  
注册地址：上海市中山南路 318 号 2 号楼 21 层—29 层  
办公地址：上海市中山南路 318 号 2 号楼 21 层—29 层  
法定代表人：王益民  
电话：(021) 63325888  
传真：(021) 63327888  
客服电话：(021) 95503  
联系人：吴宇  
网址：www.dfzq.com.cn

35. 湘财证券有限责任公司

地址：长沙市黄兴中路 63 号中山国际大厦 12 楼

法定代表人：林俊波

电话：021-68634518

传真：021-68865680

联系人：钟康莺

网址：www.xcsc.com

36. 国元证券股份有限公司

注册地址：安徽省合肥市寿春路 179 号

办公地址：安徽省合肥市寿春路 179 号

法定代表人：凤良志

电话：0551-2246298

传真：0551-2272100

联系人：李飞

客服电话：4008-888-777

网址：www.gyzq.com.cn

37. 兴业证券股份有限公司

注册地址：福州市湖东路 99 号标力大厦

法定代表人：兰荣

电话：(021) 38565783

客服电话：400-8888-123

联系人：谢高得

网址：www.xyzq.com.cn

38. 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：陈有安

联系人：田薇

电话：010-66568430

传真：010-66568116

客服电话：400-888-8888

网址：www.chinastock.com.cn



39. 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：深圳市深南大道 2028 号中国凤凰大厦 1 号楼 7 层

法定代表人：牛冠兴

联系人：陈剑虹

电话：0755-82558305

客服电话：400-800-1001

网址：www.essence.com.cn

40. 上海证券有限责任公司

注册地址：上海市西藏中路 336 号

法定代表人：郁忠民

联系电话：021-51539888

联系人：张瑾

公司网址：www.962518.com

客服电话：021-962518、4008918918（全国）

41. 齐鲁证券有限公司

注册地址：济南市市中区经七路 86 号

法定代表人：李玮

客服电话：95538

网站：www.qlzq.com.cn

42. 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 号国信证券大厦十六层至二十六层

办公地址：深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦十六层至二十六层

法定代表人：何如

电话：0755-82130833

传真：0755-82133952

联系人：齐晓燕

客服电话：95536

网址：www.guosen.com.cn

43. 华泰证券股份有限公司

注册地址：江苏省南京市中山东路 90 号华泰证券大厦  
办公地址：深圳市深南大道 4011 号港中旅大厦 24 层  
法定代表人：吴万善  
电话：0755-82569143  
传真：0755-82492962  
联系人：孔晓君  
客服电话：95597  
网址：www.htsc.com.cn

44. 中信证券股份有限公司

注册地址：深圳市福田区深南大道 7088 号招商银行大厦 A 层  
法定代表人：王东明  
电话：(0755) 83073087  
传真：(0755) 83073104  
联系人：陈忠  
网址：www.cs.ecitic.com

45. 信达证券股份有限公司

注册地址：北京市西城区三里河东路 5 号中商大厦 10 层  
办公地址：北京市西城区闹市口大街 9 号院 1 号楼信达金融中心  
法定代表人：张志刚  
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

46. 天相投资顾问有限公司

注册地址：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  
客服电话：010-66045678  
网站：www.txsec.com 或 www.jjm.com.cn

47. 华福证券有限责任公司

注册地址：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---10 层

法定代表人：黄金琳

联系人：张腾

联系电话：0591-87383623

业务传真：0591-87383610

客服电话：0591-96326

网址：www.hfzq.com.cn

#### 48. 中国中投证券有限责任公司

注册地址：深圳市福田区益田路与福中路交界处荣超商务中心 A 栋第 18 层-21 层及第 04 层 01、02、03、05、11、12、13、15、16、18、19、20、21、22、23 单元

办公地址：深圳市福田区益田路 6003 号荣超商务中心 A 栋第 04、18 层至 21 层

法定代表人：龙增来

联系人：刘毅

联系电话：0755-82023442

传真：0755-82026539

客服电话：4006008008

网址：www.cjis.cn

#### 49. 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：徐世旺

联系电话：0451-82336863

传真：0451-82287211

客服电话：400-666-2288

网址：www.jhzq.com.cn

#### 50. 财富证券有限责任公司

注册地址：长沙市芙蓉中路二段 80 号顺天国际财富中心 26 楼

办公地址：长沙市芙蓉中路二段 80 号顺天国际财富中心 26 楼

法定代表人：周晖

联系人：郭磊  
联系电话：0731-84403319  
传真：0731-84403439  
网址：www.cfzq.com

51. 方正证券股份有限公司

注册地址：湖南长沙芙蓉中路二段华侨国际大厦 22—24 层  
办公地址：湖南长沙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：彭博  
联系电话：0731-85832343  
传真：0731-85832214  
客服电话：95571  
网址：www.foundersc.com

52. 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：上海市浦东南路 1118 号鄂尔多斯国际大厦 903~906 室  
法定代表人：杨文斌  
客服电话：400-700-9665  
联系人：张茹  
电话：021-58870011  
传真：021-68596919  
网址：www.ehowbuy.com

53. 上海天天基金销售有限公司

注册地址：上海市徐汇区龙田路 190 号 2 号楼  
办公地址：上海市徐汇区宛平南路 88 号东方财富大厦  
法定代表人：其实  
客服电话：400-1818-188  
联系人：潘世友  
电话：021-54509988  
分机：7019  
传真：021-64385308  
网址：www.1234567.com.cn

54. 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

客服电话：4006-788-887

联系人：汤素娅

电话：0755-33227950

传真：0755-82080798

网址：www.zlfund.cn 及 www.jjmmw.com

55. 蚂蚁（杭州）基金销售有限公司

注册地址：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：周嫵旻

电话：021-60897869、0571-28829790

传真：0571-26698533

客服电话：4000-766-123

网址：www.fund123.cn

56. 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：沈雯斌

联系电话：021-58788678-8201

传真：021-58787698

客服电话：400-089-1289

公司网站：www.erichfund.com

57. 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：上海市浦东新区陆家嘴银城中路 68 号时代金融中心 8 楼 801

法定代表人：汪静波

客服电话：400-821-5399

联系人：刘艳妮（运营部）

电话：021-38509606

传真：021-38509777

网址：www.noah-fund.com

58. 北京展恒基金销售有限公司

注册地址：北京市顺义区后沙峪镇安富街6号

办公地址：北京市朝阳区德胜门外华严北里2号民建大厦6层

法定代表人：闫振杰

客服电话：400 888 6661

联系人：张晶晶

电话：010-62020088-8105

传真：010-62020088-8802

地址：www.myfund.com

59. 包商银行股份有限公司

注册地址：内蒙古包头市青山区钢铁大街6号包商银行

办公地址：内蒙古包头市青山区钢铁大街6号包商银行

法定代表人：李镇西

客服电话：96016（内蒙、北京），967210（深圳、宁波），65558555（成都）

联系人：刘芳

电话：0472-5189051

传真：0472-5189057

网址：www.bsb.com.cn

60. 和讯信息科技有限公司

注册地址：北京市朝阳区朝外大街22号泛利大厦10层

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

客服电话：400-920-0022

联系人：周轶

电话：021-20835789

传真：021-20835885

网址：licaike.hexun.com

61. 上海利得基金销售有限公司

注册地址：上海市宝山区蕴川路 5475 号 1033 室

办公地址：上海市浦东新区东方路 989 号中达广场 201 室

法定代表人：盛大

客服电话：400-005-6355

联系人：程毅

电话：021-50583533

传真：021-50583633

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

62. 万银财富（北京）基金销售有限公司

注册地址：北京市朝阳区北四环中路 27 号盘古大观 3201

办公地址：北京市朝阳区北四环中路 27 号盘古大观 3201

法定代表人：李招弟

客服电话：400-808-0069

联系人：高晓芳

电话：010-59393923

传真：010-59393074

网址：[www.wy-fund.com](http://www.wy-fund.com)

63. 浙江同花顺基金销售有限公司

注册地址：浙江省杭州市文二西路一号元茂大厦 903 室

办公地址：浙江省杭州市余杭区五常街道同顺街 18 号同花顺大楼 4 层

法定代表人：凌顺平

联系电话：0571-88911818-8653

传真：0571-86800423

客服电话：4008-773-772

公司网站：[www.5ifund.com](http://www.5ifund.com)

64. 晋商银行股份有限公司

注册地址：山西省太原市万柏林区长风西街 1 号丽华大厦

办公地址：山西省太原市万柏林区长风西街 1 号丽华大厦

法定代表：上官永清

客服电话：95105588

联系人：杨瑞

电话：0351-6819926

传真：0351-6819926  
公司网址：www.jshbank.com

65. 北京增财基金销售有限公司

注册地址：北京市西城区南礼士路 66 号建威大厦 1208 室  
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：罗细安  
客服电话：400-001-8811  
联系人：孙晋峰  
电话：010-67000988  
传真：010-67000988-6000  
公司网址：www.zcvc.com.cn

66. 一路财富（北京）信息科技有限公司

注册地址：北京市西城区车公庄大街 9 号院 5 号楼 702（德胜园区）  
办公地址：北京市西城区阜成门大街 2 号万通新世界广场 A 座 2208  
法定代表人：吴雪秀  
客服电话：400-001-1566  
联系人：卜石红  
电话：010-88312877  
传真：010-88312885  
公司网址：www.yilucaifu.com

67. 北京钱景财富投资管理有限公司

注册地址：北京市海淀区丹棱街 6 号 1 幢 9 层 1008-1012  
办公地址：北京市海淀区丹棱街 6 号 1 幢 9 层 1008-1012  
法定代表人：赵荣春  
客服电话：400-678-5095  
联系人：魏争  
电话：010-57418829  
传真：010-57569671  
公司网址：www.niuji.net

68. 深圳市新兰德证券投资咨询有限公司

注册地址：深圳市福田区华强北路赛格科技园 4 栋 10 层 1006#



办公地址：深圳市福田区福田街道民田路 178 号华融大厦 27 层 2704

法定代表人：杨懿

客服电话：400-166-1188

联系人：刘宝文

电话：0755-88394688

公司网址： [www.xinlande.com.cn](http://www.xinlande.com.cn)

69. 上海联泰资产管理有限公司

注册地址：上海市自由贸易试验区富特北路 277 号 3 层 310 室

办公地址：上海市金钟路 658 号 2 号楼 B 座 6 层

法定代表人：燕斌

客服电话：021-51507071

联系人：凌秋艳

电话：021-51507071

传真：021-62990063

公司网址： [www.66zichan.com](http://www.66zichan.com)

70. 宜信普泽投资顾问（北京）有限公司

注册地址：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 1809 室

法定代表人：沈伟桦

客服电话：400-6099-200

联系人：宋欣晔

电话：010-52361860

传真 010-85894285

公司网址： [www.yixinfund.com](http://www.yixinfund.com)

71. 申万宏源西部证券有限公司

注册地址：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

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：许建平

客服电话：400-800-0562

联系人：李巍

电话：010-88085858

传真：010-88085195  
公司网址： [www.hysec.com](http://www.hysec.com)

72. 上海汇付数据服务有限公司  
注册地址：上海市黄浦区西藏中路 336 号 1807-5 室  
办公地址：上海市中山南路 100 号金外滩国际广场 19 楼  
法定代表人：张晶  
客服电话：400-820-2819  
联系人：周丹  
电话：021-33323999\*8318  
传真：021-33323830

73. 浙江金观诚财富管理有限公司  
注册地址：浙江省杭州市拱墅区登云路 45 号（锦昌大厦）1 幢 10 单元 1001 室  
办公地址：浙江省杭州市拱墅区登云路 55 号（锦昌大厦）1 号楼 1 楼金观诚财富大厅  
法定代表人：徐黎云  
客服电话：400-068-0058  
联系人：来舒岚  
电话：0571-88337888  
传真：0571-88337666

74. 上海陆金所基金销售有限公司  
注册地址：中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路 1333 号 14 楼 09 单元  
办公地址：上海市浦东新区陆家嘴环路 1333 号  
法定代表人：王之光  
客服电话：4008219031  
联系人：宁博宇  
电话：021-20665952  
传真：021-22066653  
网址：[www.lufunds.com](http://www.lufunds.com)

75. 大泰金石基金销售有限公司  
注册地址：南京市建邺区江东中路 359 号国睿大厦一号楼 B 区 4 楼 A506 室

办公地址：（上海）上海市长宁区虹桥路 1386 号文广大厦 15 楼  
法定代表人：袁顾明  
客服电话：021-22267995  
联系人：何庭宇  
电话：021-22267987  
传真：021-22268089  
网址：www.dtfunds.com

76. 北京虹点基金销售有限公司（原乐融多源）  
注册地址：北京市朝阳区工人体育场北路甲 2 号裙房 2 层 222 单元  
办公地址：北京市朝阳区工人体育场北路甲 2 号裙房 2 层 222 单元  
法定代表人：郑毓栋  
客服电话：400-618-0707  
联系人：姜颖  
电话：13522549431  
传真：010-65951887  
网址：www.hongdianfund.com

77. 深圳富济财富管理有限公司  
注册地址：深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室  
办公地址：深圳市南山区高新南七道 12 号惠恒集团二期 418 室  
法定代表人：齐小贺  
客服电话：0755-83999913  
联系人：陈勇军  
电话：0755-83999906  
传真：0755-83999926  
网址：www.jinqianwo.cn

78. 上海凯石财富基金销售有限公司  
注册地址：上海市黄浦区西藏南路 765 号 602-115 室  
办公地址：上海市黄浦区延安东路 1 号凯石大厦 4 楼  
法定代表人：陈继武  
客服电话：4000-178-000  
联系人：李晓明  
电话：021-63333319

传真： 021-63332523  
网址： www.lingxianfund.com

79. 中经北证（北京）资产管理有限公司  
注册地址：北京市西城区车公庄大街4号5号楼1层  
办公地址：北京市西城区车公庄大街4号5号楼1层  
法定代表人：徐福星  
联系人：李美  
电话：18810595051  
传真：010-68292964  
客服电话：400-600-0030 010-68292940  
网址： <http://www.bzfunds.com/>

80. 珠海盈米财富管理有限公司  
注册地址：珠海市横琴新区宝华路6号105室-3491  
办公地址：广州市海珠区琶洲大道东1号保利国际广场南塔12楼  
B1201-1203  
法定代表人：肖雯  
客服电话：020-89629066  
联系人：黄敏嫦  
电话：020-89629099  
传真：020-89629011  
网址： [www.yingmi.cn](http://www.yingmi.cn)

81. 广州证券股份有限公司  
注册地址：广州市天河区珠江西路5号广州国际金融中心主塔19层、20  
层  
办公地址：广州市天河区珠江西路5号广州国际金融中心主塔19层、20  
层  
法定代表人：邱三发  
客服电话：020-961303  
联系人：梁微  
电话：020-88836999-5408  
传真：020-88836920  
网址： [www.gzs.com.cn](http://www.gzs.com.cn)

82. 国金证券股份有限公司

注册地址：四川省成都市青羊区东城根上街 95 号

办公地址：四川省成都市青羊区东城根上街 95 号

法定代表人：冉云

客服电话：4006600109

联系人：贾鹏

电话：028-86690058

传真：028-86690126

网址：www.gjzq.com.cn

83. 联讯证券股份有限公司

注册地址：广东省惠州市惠城区江北东江三路惠州广播电视新闻中心三、  
四楼

办公地址：广东省惠州市惠城区江北东江三路惠州广播电视新闻中心三、  
四楼

法定代表人：徐刚

客服电话：95564

联系人：彭莲

电话：13480169928

传真：0572-2119391

公司网址：<http://www.lxsec.com>

84. 海银基金销售有限公司

注册地址：上海市浦东新区东方路 1217 号 16 楼 B 单元

办公地址：上海市浦东新区东方路 1217 号陆家嘴金融服务广场 6 楼

法定代表人：刘惠

联系人：毛林

传真：021-80133413

电话：021-80133597

客户服务电话：400-808-1016

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

85. 和耕传承基金销售有限公司

注册地址：郑州市郑东新区东风东路、康宁北街 6 号楼 6 楼

办公地址：郑州市郑东新区东风东路、康宁北街 6 号楼 6 楼

法定代表人：李淑慧

客服电话：4000-555-671

联系人：胡静华

网址：www.hgccpb.com

86. 南京苏宁基金销售有限公司

注册地址：南京市玄武区苏宁大道 1-5 号

办公地址：南京市玄武区苏宁大道 1-5 号

法定代表：钱燕飞

联系人：喻明明

传真：025-66008800-884131

电话：025-66996699-884131

客服电话：95177

网址：www.snjijin.com

87. 海万得基金销售有限公司

注册地址：中国（上海）自由贸易试验区福山路 33 号 11 楼 B 座

办公地址：上海市浦东新区浦明路 1500 号万得大厦 11 楼

法定代表人：王廷富

联系人：徐亚丹

传真：021-5071-0161

电话：021-5071-2782

客服电话：400-821-0203

88. 北京肯特瑞财富投资管理有限公司

注册地址：北京市海淀区海淀东三街 2 号 4 层 401-15

办公地址：北京市亦庄经济开发区科创十一街 18 号院 A 座 17 层。

法定代表人：陈超

联系人：江卉

传真：89188000

电话：13141319110

客户服务电话：400 098 8511

网址：list.jr.jd.com/fundlist/1-11-112.htm

89. 东北证券股份有限公司

注册地址：长春市生态大街 6666 号

办公地址：吉林省长春市生态大街 6666 号

法定代表人：李福春

联系人：安岩岩

联系电话：0431-85096517

客服电话：95360

公司网址：www.nesc.cn

90. 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：010-66555133

客服电话：4008888993

网址：www.dxzq.net

91. 上海基煜基金销售有限公司

注册地址：上海市崇明县长兴镇路潘园公路 1800 号 2 号楼 6153 室（上海泰和经济发展区）

办公地址：上海市杨浦区昆明路 518 号 A1002 室

法定代表人：王翔

联系人：蓝杰

电话：021-65370077

传真：021-55085991

客户服务电话：4008-205-369

网址：www.jiyufund.com.cn

92. 江苏汇林保大基金销售有限公司

注册地址：南京市高淳区砖墙集镇 78 号

办公地址：江苏省南京市中山东路 9 号天时国际商贸大厦 11 楼 E 座

法定代表人：吴言林

客户服务电话：025-56663409

联系人：张宏鹤  
传真：021-53086809  
公司网址：www.huilinbd.com

93. 北京汇成基金销售有限公司

注册地址：北京市海淀区中关村大街 11 号 11 层 A 座 1108 号  
办公地址：北京市海淀区中关村大街 11 号 11 层 A 座 1108 号  
法定代表人：王伟刚  
客服电话：400-619-9059  
联系人：熊小满  
电话：010-56251471  
分机：无分机  
传真：010-62680827  
网址：www.hcjijin.com

基金管理人可根据有关法律法规的要求，选择其他符合要求的机构代理销售本基金，并及时公告。

**（三）登记机构**

名称：光大保德信基金管理有限公司  
注册地址：上海市黄浦区中山东二路 558 号外滩金融中心 1 幢，6 层至 10 层  
办公地址：上海市黄浦区中山东二路 558 号外滩金融中心 1 幢（北区 3 号楼）6 层至 10 层  
法定代表人：林昌  
电话：（021）80262888  
传真：（021）80262482  
联系人：杨静

**（四）律师事务所和经办律师**

名称：国浩律师集团(上海)事务所  
注册地址：上海市南京西路 580 号南证大厦 45、46 层  
办公地址：上海市南京西路 580 号南证大厦 45、46 层



负责人：倪俊骥  
电话：(021) 52341668  
传真：(021) 62676960  
联系人：宣伟华  
经办律师：宣伟华、孙翀

#### **(五) 会计师事务所和经办注册会计师**

公司全称：安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）  
注册地址：中国北京市东城区东长安街1号东方广场东方经贸城安永大楼（东三办公楼）16层  
办公地址：上海市世纪大道100号环球金融中心50楼  
法定代表人：吴港平  
电话：021-22288888  
传真：021-22280000  
联系人：蒋燕华  
经办会计师：徐艳、蒋燕华

**四、基金的名称： 光大保德信动态优选灵活配置混合型证券投资基金**

**五、基金的类型： 契约型开放式**

#### **六、基金的投资目标**

本基金将通过对宏观经济形势、大类资产预期收益率变化及证券估值三个层面的系统、深入地研究分析，制定科学合理的大类资产配置策略及股票、债券分类投资策略，以期实现基金资产的长期稳健增值。

#### **七、基金的投资方向**

本基金可投资于具有良好流动性的金融工具，包括国内依法上市交易的股票、债券、资产支持证券、权证及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。

本基金为混合型基金，股票资产占基金资产的比例范围为 30%–80%，债券资产占基金资产的比例范围为 15%–70%，权证资产占基金资产净值的比例范围为 0–3%，本基金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政府债券。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。

## 八、基金的投资策略

本基金将通过对宏观经济形势、大类资产收益率变化及证券估值三个层面的系统、深入地研究分析，制定科学合理的大类资产配置策略及股票、债券分类策略，以期实现基金资产的长期稳健增值。

本基金强调充分发挥研究团队研究能力，深入挖掘集体智慧。基金经理在充分考虑资产配置小组、分管行业研究员及固定收益小组的投资建议后构建最终投资组合，以求获取超额回报。

### 1、资产配置策略

本基金将通过对宏观经济基本面及证券市场双层面的数据进行研究，并通过定性定量分析、风险测算及组合优化，最终形成大类资产配置决策。

首先，建立宏观指标监测体系。

本基金将通过资产配置小组，严密跟踪分析反映宏观经济运行的各项指标及证券市场层面的指标，以求把握整个宏观经济形势的未来走向和节奏，进而为本基金的资产配置决策提供支持。

具体来说，宏观经济运行指标主要包括：

①宏观经济先行指标，如狭义货币供应量（M1）、广义货币供应量（M2）、财政预算、制造业采购经理指数（PMI）、大宗商品库存及价格变化等，这类指标的变化往往先于经济形势的变动，研究这类指标有助于准确预测未来经济形势；

②宏观经济状态指标，如 GDP、CPI、PPI、规模以上工业企业增加值及利润和失业率等，这类指标衡量经济以及企业运行的当前形势，这类指标结合先行指标的研究有助于进一步提高预测的准确度。

证券市场指标主要包括：

①股票市场：估值水平及历史估值波动区间、资金供求状况、成交量及换手率等、投资者结构数据及其变化等；

②债券市场：债券收益率水平、收益率曲线历史变动、流动性和资金供求状况等。

其次，本基金将通过基金管理人内部的资产配置模型将上述宏观经济指标的研究转化成对上市公司盈利的预测，并将盈利预测数据导入大类资产收益率定量分析模型——FED 模型。FED 模型考察未来一年股票市场预测收益率（Earning Yield，即 Earning /Price）与债券市场收益率（Bond Yield，本基金采用银行间债券市场 7 年期国债收益率数据）之间的相对吸引力，本基金将 FED 模型的分析结果作为大类资产配置的基础，并结合对证券市场指标与大类资产收益率关系的研究，形成大类资产配置的最优区间。

再次，通过风险测算及组合优化，形成最终大类资产配置决策。

本基金在确立大类资产配置最优区间后，运用金融工程工具对约束区间内的资产配置决策进行风险和预期收益的测算及优化，最终确定各大类资产的配置比例。

## 2、股票类品种投资策略

### （1）行业配置策略

行业研究员使用定量及定性的分析，对分管行业做出明确的投资评级（超配/低配或标配）。

定量指标主要包括：行业投资回报率、行业集中度、行业盈利动量（如最近两个季度复合盈利增长率）、行业估值水平等；

定性分析主要考察行业生命周期及所处阶段、国家产业政策导向、行业竞争状况、行业进入/退出壁垒、上下游议价能力等因素。

资产配置小组结合上述行业研究员对行业基本面的判断评级，通过基金管理人内部的资产配置模型量化宏观经济对各行业的影响方向及程度，从而提供各行业配置的建议，基金经理在参考上述建议后作出行业配置决策。

### （2）个股选择策略

在个股选择上，本基金将充分发挥行业研究团队研究能力，行业研究员将从定性与定量两个方面进行个股的挖掘：

#### 1) 定性分析

企业在行业中的竞争优势和成长潜力取决于企业战略、经营管理水平及技术创新能力等多方面因素。研究员重点分析的企业应具有以下一项或多项特点：

- A) 具有与行业竞争状况相适应的、清晰的竞争战略；
- B) 在行业内拥有成本优势、渠道优势、品牌优势或其他特定优势；
- C) 在相关领域具有原材料、专有技术或者其他专有资源；
- D) 具有较强技术创新能力；
- E) 具有良好公司治理结构，较强的管理团队，已建立规范的经营机制、决策效率高、对市场变化反应灵敏并内控有力；
- F) 财务稳健，经营效率及盈利能力较强，并注重股东回报。

对具有上述一项或多项特点的企业，且估值水平相对较低的上市公司将成为行业研究员优选的对象。

## 2) 定量分析

行业研究员基于上市公司历史经营数据纵向比较及行业数据横向比较两方面进行定量分析，择优汰劣。

首先，进行历史数据纵向比较分析，即从企业的历史财务数据（包括资本结构、偿债能力、营运能力、盈利能力和成长能力等方面）、历史估值波动区间、盈利预测和流动性等方面进行研究，进而得出上市公司合理价值的判断。

其次，行业数据横向比较，即比较同行业内业务模式或者收入结构相似的上市公司财务数据、竞争策略及估值情况，选出具有相对估值优势的上市公司。

通过以上定性与定量的分析，行业研究员发掘各个行业中真正具有核心竞争优势及持续增长潜力的上市公司，形成本基金的核心股票池。根据中国证监会发布上市公司行业分类标准，各行业研究员至少推选出五只个股进入核心股票池。

基金经理对核心股票池中的股票及虽未在核心股票池但也具备较大投资潜力的股票通过数量模型的支持和公司基本面的进一步分析研究，运用金融工程工具进行综合风险评估和组合优化后，构建最终股票投资组合，本基金的股票资产应保证至少有 80%来自于核心股票池。

此外，本基金将在审慎分析新发行股票内在价值的基础上、在基金合同规定的范围内积极参与新股申购，为投资者获取稳健的回报。

## 3、固定收益类品种投资策略

本基金固定收益类资产的投资将在限定的投资范围内，根据国家货币政策和财政政策实施情况、市场收益率曲线变动情况、市场流动性情况来预测债券市场

整体利率趋势，同时结合各具体品种的供需情况、流动性、信用状况和利率敏感度等因素进行综合分析，在严格控制风险的前提下，构建和调整债券投资组合。

在组合的久期选择方面，本基金将综合分析宏观面的各个要素，主要包括宏观经济所处周期、货币财政政策取向、市场流动性变动情况等，通过对各宏观变量的分析，判断其对市场利率水平的影响方向和程度，从而确定本基金固定收益投资组合久期的合理范围。

在确定固定收益投资组合的具体品种时，本基金将根据市场对于个券的市场成交情况，对各个目标投资对象进行利差分析，包括信用利差，流动性利差，期权调整利差（OAS），并利用利率模型对利率进行模拟预测，选出定价合理或被低估，到期期限符合组合构建要求的固定收益品种。

#### （1）类属资产配置策略

对类属资产配置进行决策的主要依据是对不同债券资产类收益与风险的估计和判断。我们基于对未来的宏观经济和利率环境的研究和预测，根据国债、金融债等不同品种的信用利差变动情况，以及各品种的市场容量和流动性情况，通过情景分析的方法，判断各个债券资产类属的预期回报，在不同债券品种之间进行配置。具体考量指标包括收益率分析、利差分析、信用等级分析和流动性分析，以此确定各类属资产的相对收益和风险因素，并以此进行投资判断依据。

#### （2）组合久期调整策略

在确定了组合的整体久期后，本基金将基于宏观经济研究和债券市场跟踪，结合收益率曲线的拟合和波动模拟模型，对未来的收益率曲线移动进行情景分析，从而根据不同期限的收益率变动情况，在长期、中期和短期债券间进行配置，以期在收益率曲线调整的过程中获得较好收益。

#### （3）信用利差策略

随着债券市场的发展，企业债和公司债将快速发展，我们预计大批优质企业将在交易所或者银行间市场发行债券。在这种情况下，本基金将通过对行业经济周期、发行主体内外部评级和市场利差分析等判断，加强对企业债、资产抵押债券等新品种的投资，并通过对信用利差的分析和管理，获取超额收益。

#### （4）跨市场套利投资策略

目前的我国的债券市场分成交易所和银行间两个投资市场，其参与主体、资金量、交易模式等方面均存在较大的差异，本基金将关注银行间市场和交易所市场之间的利差波动情况，以博取跨市场的套利机会。

#### 4. 权证及其他品种投资策略

本基金在权证投资中将权证标的证券的基本面进行研究，结合期权定价量化模型估算权证价值，主要考虑运用的策略有：价值挖掘策略、杠杆策略、双向权证策略、获利保护策略和套利策略等。

同时，法律法规或监管机构以后允许基金投资的其他品种，如股指期货、期权等衍生品等，本基金若认为有助于基金进行风险管理和组合优化的，可依据法律法规的规定履行适当程序后，运用金融衍生产品进行投资风险管理。

本基金管理人可以依据维护投资人合法权益的原则，根据证券市场实际情况对上述投资策略及投资组合构建流程进行非实质性的调整，此类变更不需经过基金份额持有人大会通过。

### 九、基金的业绩比较标准

本基金的业绩比较基准为  $55\% \times$  沪深 300 指数收益率  $+45\% \times$  中证全债指数收益率。

### 十、基金的风险收益特征

本基金为混合型基金，其预期收益和风险高于货币市场基金及债券基金，但低于股票型基金。

### 十一、基金的投资组合报告

本投资组合报告所载数据截至 2018 年 3 月 31 日。

#### 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	199,791,071.50	67.60
	其中：股票	199,791,071.50	67.60
2	固定收益投资	64,397,221.00	21.79

	其中：债券	64,397,221.00	21.79
	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	8,400,000.00	2.84
	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	14,200,711.03	4.80
7	其他各项资产	8,770,292.35	2.97
8	合计	295,559,295.88	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	-	-
B	采矿业	24,263,413.68	8.57
C	制造业	110,122,944.73	38.89
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	26,402.87	0.01
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	24,585,668.02	8.68
J	金融业	16,686,000.00	5.89
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
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	24,106,642.20	8.51
S	综合	-	-
	合计	199,791,071.50	70.55

## 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	600547	山东黄金	835,517	24,263,413.68	8.57
2	300144	宋城演艺	1,153,980	24,106,642.20	8.51
3	600419	天润乳业	530,600	23,441,908.00	8.28
4	603986	兆易创新	104,600	20,585,280.00	7.27
5	601328	交通银行	2,700,000	16,686,000.00	5.89
6	002230	科大讯飞	163,886	9,969,185.38	3.52
7	002371	北方华创	165,500	7,591,485.00	2.68
8	002439	启明星辰	272,649	7,459,676.64	2.63
9	300604	长川科技	125,500	7,427,090.00	2.62
10	600588	用友网络	187,400	7,156,806.00	2.53

#### 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	64,397,221.00	22.74
	其中：政策性金融债	64,397,221.00	22.74
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	64,397,221.00	22.74

#### 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	180301	18 进出 01	200,000	20,034,000.00	7.07
2	170209	17 国开 09	200,000	19,864,000.00	7.01
3	018002	国开 1302	142,010	14,499,221.00	5.12
4	150207	15 国开 07	100,000	10,000,000.00	3.53

#### 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投资股指期货。

##### 9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未投资股指期货。

#### 10、报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

##### 10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未持有国债期货。

##### 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。

#### 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报告编制日前一年内受到证监会、证券交易所公开谴责、处罚的情形。

11.2 本基金未投资超出基金合同规定的备选股票库。

##### 11.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额
1	存出保证金	217,869.64
2	应收证券清算款	7,247,567.96
3	应收股利	-
4	应收利息	1,262,097.73
5	应收申购款	42,757.02
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,770,292.35

##### 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有处于转股期的可转债。

## 11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

期末前十名股票中不存在流通受限情况的说明。

## 十二、基金的业绩

### (一) 基金份额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
2009-10-28(基金 合同生效日)至 2009-12-31	4.10%	0.90%	4.49%	0.93%	-0.39%	-0.03%
2010-01-01 至 2010-12-31	12.63%	1.12%	-5.21%	0.87%	17.84%	0.25%
2011-01-01 至 2011-12-31	-19.72%	0.99%	-12.52%	0.72%	-7.20%	0.27%
2012-01-01 至 2012-12-31	11.75%	1.01%	6.12%	0.70%	5.63%	0.31%
2013-01-01 至 2013-12-31	21.52%	1.13%	-3.30%	0.77%	24.82%	0.36%
2014-01-01 至 2014-12-31	29.28%	0.96%	32.28%	0.67%	-3.00%	0.29%
2015-01-01 至 2015-12-31	42.82%	2.19%	9.04%	1.36%	33.78%	0.83%
2016-01-01 至 2016-12-31	-1.96%	1.33%	-4.97%	0.77%	3.01%	0.56%
2017-01-01 至 2017-12-31	-3.49%	0.63%	11.41%	0.35%	-14.90%	0.28%
2018-01-01 至 2018-3-31	4.69%	0.60%	-0.77%	0.64%	5.46%	-0.04%
自合同成立至今	133.78%	1.22%	34.73%	0.82%	99.05%	0.40%

注：为更好地反映债券市场整体运行情况和本基金管理人旗下相关基金投资组合的运作情况，经与基金托管人中国建设银行股份有限公司协商一致，自2014年1月1日起，将本基金的业绩比较基准由原“55%×沪深300指数收益率+45%×中信标普国债指数收益率”变更为“55%×沪深300指数收益率+45%×中证全债指数收益率”。

### (二) 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

## 光大保德信动态优选灵活配置混合型证券投资基金

### 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

(2009年10月28日至2018年3月31日)



注：1、为更好地反映债券市场整体运行情况和本基金管理人旗下相关基金投资组合的运作情况，经与基金托管人中国建设银行股份有限公司协商一致，自2014年1月1日起，将本基金的业绩比较基准由原“55%×沪深300指数收益率+45%×中信标普国债指数收益率”变更为“55%×沪深300指数收益率+45%×中证全债指数收益率”。

2、根据基金合同的规定，本基金建仓期为2009年10月28日至2010年4月27日。建仓期结束时本基金各项资产配置比例符合本基金合同规定的比例限制及投资组合的比例范围。

## 十三、费用概览

### (一) 与基金运作有关的费用

#### 1、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) 基金财产拨划支付的银行费用；
- (4) 基金合同生效后的基金信息披露费用；
- (5) 基金份额持有人大会费用；
- (6) 基金合同生效后与基金有关的会计师费和律师费；
- (7) 基金的证券交易费用；

(8) 在中国证监会规定允许的前提下，本基金可以从基金财产中计提销售服务费，具体计提方法、计提标准届时将在本基金更新的招募说明书或相关公告中载明；

- (9) 依法可以在基金财产中列支的其他费用。

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

## 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

在通常情况下，基金管理费按前一日基金资产净值的 1.5% 年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times \text{年管理费率} \div \text{当年天数}$$

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，经基金托管人复核后于次月首日起 2 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、休息日，支付日期顺延。

- (2) 基金托管人的托管费

在通常情况下，基金托管费按前一日基金资产净值的 0.25% 年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times \text{年托管费率} \div \text{当年天数}$$

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，经基金托管人复核后于次月首日起 2 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人，若遇法定节假日、休息日，支付日期顺延。

(3) 除管理费和托管费之外的基金费用，由基金托管人根据其他有关法规及相应协议的规定，按费用支出金额支付，列入或摊入当期基金费用。

### 3、不列入基金费用的项目

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。基金合同生效前所发生的信息披露费、律师费和会计师费以及其他费用不从基金财产中支付。

### 4、基金费用的调整

基金管理人和基金托管人可根据基金发展情况调整基金管理费率和基金托管费率。当调高任何一项上述费率时，须召开基金份额持有人大会；当调低任何一项上述费率时，由基金管理人与基金托管人协商一致，并履行相关的程序。基金管理人必须最迟于新的费率实施日 2 日前在指定媒体上刊登公告。

## (二) 与基金销售有关的费用

1、本基金的申购费率见下表：

申购金额（含申购费）	申购费率
50 万元以下	1.5%
50 万元（含 50 万元）到 500 万元	0.9%
500 万元（含 500 万元）以上	每笔交易 1000 元

2、本基金的赎回费率见下表

持续持有期	赎回费率
7 日以内	1.5%
7 日（含 7 日）至 1 年	0.5%
1 年（含 1 年）至 2 年	0.2%
2 年（含 2 年）及以上	0%

注：赎回费的计算中 1 年指 365 个公历日。

3、申购费用由投资人承担，不列入基金财产，主要用于本基金的市场推广、销售、注册登记等各项费用。

4、赎回费用由赎回基金份额的基金份额持有人承担，在基金份额持有人赎回基金份额时收取。赎回费总额的 25%归基金财产，其余用于支付注册登记费和其他必要的手续费。其中，对持续持有期少于 7 日的投资者收取不低于 1.5%的赎回费，并将上述赎回费全额计入基金财产。

5、基金管理人可以在基金合同约定的范围内调整费率或收费方式，并最迟应于新的费率或收费方式实施日前依照《信息披露办法》的有关规定在指定媒体上公告。

6、基金管理人可以在不违反法律法规规定及基金合同约定的情形下根据市场情况制定基金促销计划，针对以特定交易方式(如网上交易、电话交易等)等进行基金交易的投资人定期或不定期地开展基金促销活动。在基金促销活动期间，按相关监管部门要求履行必要手续后，基金管理人可以适当调低基金申购费率和基金赎回费率。

#### 十四、对招募说明书更新部分的说明

1. 在“重要提示”中，更新了招募说明书内容的截止日期及有关财务数据的截止日期。

2. 在“一、绪言”部分，根据实际情况进行了更新。

3. 在“二、释义”部分，根据实际情况进行了更新。

4. 在“三、基金管理人”部分，根据实际情况进行了更新。

5. 在“四、基金托管人”部分，根据实际情况进行了更新。

6. 在“五、相关服务机构”部分，根据实际情况进行了更新。

7. 在“八、基金份额的申购与赎回”部分，根据实际情况进行了更新。

8. 在“九、基金的投资”部分，根据实际情况进行了更新,并将数据部分更新至 2018 年 3 月 31 日。

9. 将“十、基金的业绩”部分将数据更新至 2018 年 3 月 31 日。

10. 在“十二、基金资产的估值”部分，根据实际情况进行了更新。

11. 在“十六、基金的信息披露”部分，根据实际情况进行了更新。

12. 在“十七、风险揭示”部分，根据实际情况进行了更新。

13. 在“二十、基金托管协议的内容摘要”部分，根据实际情况进行了更新。

14. 在“二十一、对基金份额持有人的服务”部分，根据实际情况进行了更新。

15. 在“二十二、其他应披露事项”部分，对2017年10月28日至2018年4月27日期间公司及本基金涉及的事项进行了披露。

光大保德信基金管理有限公司

2018年6月11日