

光大保德信均衡精选混合型证券投资基金

招募说明书摘要（更新）

光大保德信均衡精选混合型证券投资基金（以下简称“本基金”）于 2008 年 10 月 31 日经中国证券监督管理委员会证监许可【2008】1249 号文核准公开募集。本基金份额于 2009 年 2 月 2 日至 2009 年 2 月 27 日发售，本基金合同于 2009 年 3 月 4 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，投资人申购基金时应认真阅读招募说明书、基金产品资料概要；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。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。

本更新招募说明书所载内容截止日为 2020 年 3 月 31 日，有关财务数据和净值表现截止日为 2019 年 12 月 31 日。

基金产品资料概要编制、披露与更新要求，自《信息披露办法》实施之日起一年后开始执行。

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

设立日期：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

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)，
6-7层、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

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。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兼总经理（代任）。

Glenwyn P. Baptist 先生，副董事长，美国西北大学管理系硕士学位，CFA。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。

俞大伟先生，董事，同济大学工商管理硕士。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，光大期货有限公司常务副总经理、总经理。

现任光大期货有限公司董事、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（亚洲）。

孔伟先生，独立董事，甘肃政法学院法律系法学学士学位。曾任职于甘肃省经济律师事务所、史密夫律师行（伦敦、香港）、外立综合法律事务所、上海市瑛明律师事务所。现任北京市中伦（上海）律师事务所上海分所管理合伙人、中微半导体设备（上海）股份有限公司董事、通用环球医疗集团有限公司董事。

郭荣丽女士，独立董事，东北财经大学博士。曾任东北财经大学讲师，招商银行总行会计部副总经理、招商银行南山支行行长、招商银行总行会计部总经理，渤海银行董事、首席财务官，中国银联党委委员、首席财务官兼银联商务股份有限公司董事长。现任上海通华金科投资控股有限公司总裁、通联支付网络服务股份有限公司董事、上海通联金融服务有限公司董事。

王永钦先生，独立董事，复旦大学经济学博士、耶鲁大学博士后、哈佛大学富布赖特高级访问学者。曾任职山东日照纺织抽纱进出口集团公司、山东日照比特集团出口部经理、复旦大学经济学院讲师、副教授。现任复旦大学绿庭新兴金融业态研究中心主任、经济学院 985 平台副主任。

胡雅丽女士，董事，武汉大学硕士。曾任职招商证券股份有限公司家电行业分析师，中信证券股份有限公司家电行业首席分析师、MD、新三板市场首席分析师，光大证券股份有限公司研究所常务副所长。现任光大证券股份有限公司研究所所长。

2、监事会成员

陈浒先生，监事长，华东师范大学工学学士、工学硕士，美国宾夕法尼亚大学沃顿商学院 MBA。历任陆家嘴（集团）有限公司业务经理，上海市浦东新区金融服务局局长助理，光大证券股份有限公司战略发展部总经理、结构化融资部总经理。现任光大发展投资有限公司总经理。

吴庚辉先生，监事，曼尼托巴大学理学硕士。历任加拿大永明金融集团精算总监，美国国际集团国际团险管理部副总精算师，美国保德信金融集团集团副总裁兼总精算师、全球资产管理高级投资副总裁、全球审计部高级副总裁。现任美

国保德信金融集团全球战略规划董事总经理。

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。

赵大年先生，监事，中国科学技术大学统计与金融系学士，中国科学院数学与系统科学研究院统计学专业硕士。历任申万巴黎基金管理有限公司任职产品设计经理，钧锋投资咨询有限公司任职投资经理。2009年4月加入光大保德信基金管理有限公司，先后担任风险管理部风险控制专员、风险控制高级经理、副总监、总监（负责量化投资研究等）、量化投资部总监、基金经理、风险管理部副总监，现任风险管理部总监。

3、公司高级管理人员

林昌先生，现任本基金管理人董事长兼总经理（代任），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、督察长兼风险管理部总监，现任本基金管理人副总经理兼子公司执行董事。

盛松先生，北京大学硕士，中国国籍。曾就职于中国科学院空间技术中心科利华有限公司，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月至2014年8月担任督察长，2018年3月至2019年11月兼任公司量化投资部总监，2017年1月至2020年2月兼任光大保德信量化核心证券投资基金的基金经理。现任本基金管理人副总经理、首席投资总监。

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、首席运营总监兼首席信息官。

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，平安资产管理有限公司固定收益部投资经理，平安养老保险股份有限公司固收投资总监兼固定收益部总经理、年金投资决策委员会委员、年金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，2017年9月至2019年3月担任专户投资经理。现任本基金管理人副总经理兼固定收益投资总监。

管江女士，上海财经大学财务管理专业学士。历任普华永道（中天）会计师事务所金融组高级审计师。2006年11月加入光大保德信基金管理有限公司，先后担任监察稽核高级经理、监察稽核部副总监。现任本基金管理人督察长、董事会秘书兼监察稽核部总监。

4、本基金基金经理

历任基金经理：

许春茂先生，担任本基金基金经理时间为2009年3月4日至2010年4月14日。

黄素丽女士，担任本基金基金经理时间为2010年4月15日至2013年5月20日。

李阳先生，担任本基金基金经理时间为2013年5月21日至2014年6月30日。

现任基金经理：

戴奇雷先生，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、光大保德信均衡精选混合型证券投资基金基金

经理、光大保德信优势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。

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均衡精选混合型证券投资基金基金经理、光大保德信优势配置混合型证券投资基金基金经理。

林晓凤女士，现任本基金管理人权益投资部副总监兼光大保德信一带一路战略主题混合型证券投资基金基金经理、光大保德信铭鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理、光大保德信睿鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

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

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)，
6-7层、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

联系人：董云巍

联系人电话：010-58560666

客服热线：95568

网址：www.cmbc.com.cn

2. 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

联系人：刘芳

联系人电话：0472-5189051

客服热线：96016（内蒙、北京），967210（深圳、宁波），65558555（成都）

网址：www.bsb.com.cn

3. 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

联系人电话：010-66223587

传真：010-66226045

客服热线：95526

网址：www.bankofbeijing.com.cn

4. 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

联系人：谭少筠

联系人电话：0769-22118343

客服热线：0769-961122

网址：www.drcbank.com

5. 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

客服热线：4008-308-003

网址：www.cgbchina.com.cn

6. 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：任德奇

联系人：王菁

联系人电话：021-58781234

传真：021-58408483

客服热线：95559

网址：www.bankcomm.com

7. 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

法定代表人：阎俊生

联系人：董嘉文

联系人电话：0351-6819926

传真：0351-6819926

客服热线：95105588

网址：www.jshbank.com

8. 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

联系人：王军

联系人电话：0379-65921977

客服热线：96699

网址：www.bankofluoyang.com.cn

9. 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

联系人：胡技勋

联系人电话：0574-89068340

客服热线：96528

网址：www.nccb.com.cn

10. 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

客服热线：95511-3

网址：www.pingan.com

11. 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

联系人：吴海平

联系人电话：021-38576969

客服热线：021-962999

网址：www.srcb.com

12. 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

联系人：倪苏云

联系人电话：(021) 61618888

客服热线：95528

网址：www.spdb.com.cn

13. 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

联系人：张萍

联系人电话：021-68475888

客服热线：021-962888

网址：www.bankofshanghai.com

14. 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

联系人：刘玲

联系人电话：(021) 52629999

客服热线：95561

网址：www.cib.com.cn

15. 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

联系人：邓炯鹏

联系人电话：0755-83198888

传真：0755-83195109

客服热线：95555

网址：www.cmbchina.com

16. 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

联系人：董晓岚

联系人电话：0571-87117617

客服热线：4008-096-527/0571-96527

网址：www.czcb.com.cn

17. 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

法定代表人：陈四清

联系人：郭明

联系人电话：010-66105799

客服热线：95588

网址：www.icbc.com.cn

18. 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：李晓鹏

联系人：朱红

客服热线：95595

网址：www.cebbank.com

19. 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：田国立

客服热线：95533

网址：www.ccb.com

20. 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

联系人：贺倩

联系人电话：010-66060069

传真：010-68121816

客服热线：010-66060069

网址：www.abchina.com

21. 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：刘连舸

客服热线：95566

网址：www.boc.cn

22. 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

联系人：陈春林

传真：010-68858117

客服热线：95580

网址：www.psbc.com

23. 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：李庆萍

联系人：丰靖

客服热线：95558

网址: bank.ecitic.com

24. 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 楼、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 楼、28 层 A02 单元

法定代表人: 王连志

联系人: 陈剑虹

联系人电话: 0755-82558305

客服热线: 95517

网址: www.essence.com.cn

25. 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: 周健男

联系人: 何耀

联系人电话: 021-22169999

传真: 021-22169134

客服热线: 95525

网址: www.ebscn.com

26. 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

联系人: 刘婧漪、贾鹏

联系人电话: 028-86690057、028-86690058

传真: 028-86690126

客服热线: 4006-600-109/95310

网址：www.gjq.com.cn

27. 国泰君安证券股份有限公司

注册地址：中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号

办公地址：上海市静安区南京西路 768 号国泰君安大厦

法定代表人：贺青

联系人：朱雅崑

联系人电话：021—38676666

传真：021—38670666

客服热线：95521/4008888666

网址：www.gtja.com

28. 山西证券股份有限公司

注册地址：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

联系人：郭熠

联系人电话：（0351）8686659

传真：（0351）8686619

客服热线：400-666-1618

网址：www.i618.com.cn

29. 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 号楼信达金融中心

法定代表人：张志刚

联系人：尹旭航

联系人电话：010-63081000

传真：010-63081344

客服热线：95321

网址：www.cindasc.com

30. 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

法定代表人：张佑君

联系人电话：(0755) 83073087

传真：(0755) 83073104

客服热线：95548

网址：www.cs.ecitic.com

31. 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

联系人电话：0731-84403319

传真：0731-84403439

客服热线：0731-84403360

网址：www.cfzq.com

32. 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

联系人电话：0431-85096517

传真：95360

客服热线：95360

网址：www.nesc.cn

33. 东方财富证券股份有限公司

注册地址：西藏自治区拉萨市柳梧新区国际总部城 10 栋楼

办公地址：上海市徐汇区宛平南路 88 号金座东方财富大厦

法定代表人：陈宏

联系人：付佳

客服热线：95357

网址：<http://www.18.cn>

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 22 层、23 层、25 层-29 层

办公地址：上海市中山南路 318 号 2 号楼 13 层、21 层-23 层、25-29 层、32 层、36 层、39 层、40 层

法定代表人：潘鑫军

联系人：孔亚楠

联系人电话：021-63325888

传真：021-63326729

客服热线：95503

网址：www.dfzq.com.cn

35. 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

联系人电话：010-66555316

传真：010-66555133

客服热线：95309

网址：www.dxzq.net

36. 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

联系人电话：0731-85832343

传真：0731-85832214

客服热线：95571

网址：www.foundersc.com

37. 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

传真：(020) 87555305

客服热线：95575

网址：www.gf.com.cn

38. 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 1010 号国际信托大厦 21 楼

法定代表人：何如

联系人：李颖

联系人电话：0755-82130833

传真：0755-82133952

客服热线：95536

网址：www.guosen.com.cn

39. 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

联系人：李飞

联系人电话：0551-2246298

传真：0551-2272100

客服热线：4008-888-777

网址：www.gyzq.com.cn

40. 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：周杰

联系人：金芸

联系人电话：021-23219000

传真：021-23219100

客服热线：95553/4008-888-001

网址：www.htsec.com

41. 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

联系人电话：0591-87383623

传真：0591-87383610

客服热线：0591-96326

网址：www.hfzq.com.cn

42. 华泰证券股份有限公司

注册地址：南京市江东中路 228 号

办公地址：南京市建邺区江东中路 228 号华泰证券广场

法定代表人：周易

联系人：庞晓芸

联系人电话：0755-82492193

传真：0755-82492962

客服热线：95597

网址：www.htsc.com.cn

43. 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

联系人电话：0451-82336863

传真：0451-82287211

客服热线：400-666-2288

网址：www.jhzq.com.cn

44. 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：何之江
联系人：周驰
联系人电话：021-38637436
传真：021-58991896
客服热线：95511-8
网址：stock.pingan.com

45. 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
法定代表人：李俊杰
联系人：邵珍珍
联系人电话：021-53686888
客服热线：4008-918-918
网址：www.shzq.com

46. 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：韩志谦
联系人：王怀春
联系人电话：010-88085858
传真：010-88085195
客服热线：400-800-0562
网址：www.hysec.com

47. 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：陈飙

联系人电话：021-33389888

传真：021-33388224

客服热线：4008-895-523/021-95523

网址：www.swhysc.com

48. 湘财证券股份有限公司

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

法定代表人：孙永祥

联系人：李欣

联系人电话：021-38784580-8918

传真：021-68865680

客服热线：95351

网址：www.xcsc.com

49. 兴业证券股份有限公司

注册地址：福州市湖东路 268 号证券大厦

办公地址：福州市湖东路 268 号证券大厦

法定代表人：兰荣

联系人：夏中苏

联系人电话：(0591) 38281963

客服热线：95562

网址：www.xyzq.com.cn

50. 粤开证券股份有限公司

注册地址：惠州市江北东江三路 55 号广播电视新闻中心西面一层大堂和三、

四层

办公地址：深圳市福田区深南中路 2002 号中广核大厦北楼 10 层

法定代表人：严亦斌

联系人：彭莲

联系人电话：0755-83331195

客服热线：95564

网址：<http://www.ykzq.com>

51. 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：霍达

联系人：黄婵君

联系人电话：0755-82960167

传真：0755-83734343

客服热线：4008-888-111/95565

网址：www.newone.com.cn

52. 浙商证券有限责任公司

办公地址：浙江省杭州市杭大路 1 号黄龙世纪广场 A 座 6-7 楼

法定代表人：吴承根

联系人：吴颖

联系人电话：(0571)87901963

客服热线：95345

网址：www.stocke.com.cn

53. 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：辛国政

联系人电话：010-83574507

传真：010-66568990

客服热线：400-888-8888/95551

网址：www.chinastock.com.cn

54. 中国中金财富证券有限公司

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：高涛

联系人：刘毅

联系人电话：0755-82023442

传真：0755-82026539

客服热线：4006-008-008

网址：www.china-invs.cn

55. 中泰证券股份有限公司

注册地址：济南市市中区经七路 86 号

法定代表人：李玮

客服热线：95538

网址：www qlzq.com.cn

56. 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

联系人：权唐

联系人电话：（010）85130588

传真：（010）65182261

客服热线：400-8888-108

网址： www.csc108.com

57. 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 1 号楼 2001

办公地址：青岛市市南区东海西路 28 号龙翔广场东座 5 层

法定代表人：姜晓林

联系人：刘晓明

联系人电话：0531-89606165

客服热线：95548

网址： www.zxwt.com.cn

58. 中信证券华南股份有限公司

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：胡伏云

联系人：陈靖

联系人电话：020-88836999

传真：020-88836984

客服热线：95396

网址： www.gzs.com.cn

59. 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

60. 珠海盈米基金销售有限公司

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

联系人：邱湘湘

联系人电话：020-89629099

传真：020-89629011

客服热线：020-89629066

网址：www.yingmi.cn

61. 北京百度百盈基金销售有限公司

注册地址：北京市海淀区上地十街 10 号 1 幢 1 层 101

办公地址：北京市海淀区信息路甲 9 号奎科大厦

法定代表人：张旭阳

联系人：杨琳

联系人电话：010-61952703

传真：010-61951007

客服热线：95055-4

网址：www.baiyingfund.com

62. 北京蛋卷基金销售有限公司

注册地址：北京市朝阳区阜通东大街 1 号院 6 号楼 2 单元 21 层 222507

办公地址：北京市朝阳区创远路 34 号融新科技中心 C 座 1501

法定代表人：钟斐斐

联系人：侯芳芳

联系人电话：010-57319532

传真：010-84997571

客服热线：400-159-9288

网址：<https://danjuanapp.com/>

63. 北京虹点基金销售有限公司

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

联系人：姜颖

联系人电话：13522549431

传真：010-65951887

客服热线：400-618-0707

网址：www.hongdianfund.com

64. 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

联系人：熊小满

联系人电话：010-56251471

传真：010-62680827

客服热线：400-619-9059

网址：www.hcjijin.com

65. 北京肯特瑞基金销售有限公司

注册地址：北京市海淀区西三旗建材城中路12号17号平房157

办公地址：北京市通州区亦庄经济技术开发区科创十一街18号院京东集团

总部 A 座 15 层

法定代表人：王苏宁

联系人：李丹

联系人电话：010-89187634

传真：010-89189566

客服热线：95118

网址：kenterui.jd.com

66. 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

联系人：魏争

联系人电话：010-57418829

传真：010-57569671

客服热线：400-678-5095

网址：www.niuji.net

67. 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

联系人：孙晋峰

联系人电话：010-67000988

传真：010-67000988-6000

客服热线：400-001-8811

网址：www.zcvc.com.cn

68. 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

联系人：张晶晶

联系人电话：010--62020088--8105

传真：010--62020088--8802

客服热线：400-888-6661

网址：www.myfund.com

69. 北京植信基金销售有限公司

注册地址：北京市密云区兴盛南路 8 号院 2 号楼 106 室-67

办公地址：北京市朝阳区惠河南路盛世龙源 10 号

法定代表人：王军辉

联系人：张喆

联系人电话：010-56075718

传真：010-67767615

客服热线：4006-802-123

网址：www.zhixin-inv.com

70. 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

联系人：何庭宇

联系人电话：021-22267987

传真：021-22268089

客服热线：021-22267995

网址：www.dtfunds.com

71. 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

联系人电话：021-80133597

传真：021-80133413

客服热线：400-808-1016

网址：www.fundhaiyin.com

72. 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

联系人：胡静华

客服热线：4000-555-671

网址：www.hgccpb.com

73. 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

联系人：周轶

联系人电话：021-20835789

传真：021-20835885

客服热线：400-920-0022

网址：licaike.hexun.com

74. 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：南京市鼓楼区中山北路 2 号绿地紫峰大厦 2005 室

法定代表人：吴言林

联系人：张宏鹤

传真：021-53086809

客服热线：025-66046166

网址：www.huilinbd.com

75. 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

联系人电话：021-60897869、0571-28829790

传真：0571-26698533

客服热线：4000-766-123

网址：www.fund123.cn

76. 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

法定代表人：钱燕飞

联系人：喻明明

联系人电话：025-66008800-884131

传真：025-66996699-884131

客服热线：95177

网址：www.snjijin.com

77. 诺亚正行基金销售有限公司

注册地址：上海市虹口区飞虹路 360 弄 9 号 3724 室

办公地址：上海市杨浦区秦皇岛路 32 号 c 栋

法定代表人：汪静波

联系人：曾传溢

联系人电话：15521232169

客服热线：400-821-5399

网址：www.noah-fund.com

78. 浦领基金销售有限公司

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

联系人：高晓芳

联系人电话：010-59393923

传真：010-59393074

客服热线：400-012-5899

网址：www.zscffund.com

79. 上海长量基金销售有限公司

注册地址：上海市浦东新区高翔路 526 号 2 幢 220 室

办公地址：上海市浦东新区东方路 1267 号 11 层

法定代表人：张跃伟

联系人：邱燕芳

联系人电话：021-20691831

传真：021-20691861

客服热线：400-089-1289

网址：www.erichfund.com

80. 上海大智慧基金销售有限公司

注册地址：中国上海市浦东新区杨高南路 428 号 1 号楼 1102 单元

办公地址：中国上海市浦东新区杨高南路 428 号 1 号楼 1102 单元

法定代表人：申健

联系人：张蜓

联系人电话：18017373527

客服热线：021-20292031

网址：www.wg.com.cn

81. 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

联系人：张茹

联系人电话：021-58870011

传真：021-68596919

客服热线：400-700-9665

网址：www.ehowbuy.com

82. 上海汇付基金销售有限公司

注册地址：上海市黄浦区黄河路 333 号 201 室 A 区 056 单元

办公地址：上海市徐汇区宜山路 700 号 C5 幢 1 楼

法定代表人：金佶

联系人：甄宝林

联系人电话：021-34013996*3011

传真：021-33323837

客服热线：021-34013999

网址：www.hotjijin.com

83. 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

联系人电话：021-65370077

传真：021-55085991

客服热线：4008-205-369

网址：www.jiyufund.com.cn

84. 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

联系人：李晓明

联系人电话：021-63333319

传真：021-63332523

客服热线：4000-178-000

网址：www.lingxianfund.com

85. 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

联系人：程毅

联系人电话：021-50583533

传真：021-50583633

客服热线：400-005-6355

网址：www.leadfund.com.cn

86. 上海联泰基金销售有限公司

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：上海市长宁区福泉北路 518 号 8 座 3 层

法定代表人：尹彬彬

联系人：兰敏

联系人电话：021-52822063

传真：021-52975270

客服热线：400-118-1188

网址：www.66liantai.com

87. 上海陆金所基金销售有限公司

注册地址：上海市浦东新区陆家嘴环路 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 15 楼

法定代表人：王之光

联系人：宁博宇

联系人电话：021-20665952

传真：021-22066653

客服热线：4008-219-031

网址：www.lufunds.com

88. 上海陆享基金销售有限公司

注册地址：上海市浦东新区南汇新城镇环湖西二路 888 号 1 幢 1 区 14032 室

办公地址：上海市浦东新区世纪大道 1196 号世纪汇二座 16 层

法定代表人：陈志英

联系人：韦巍

联系人电话：021-53398816

传真：021-53398801

客服热线：021-53398816

网址: www.luxxfund.com

89. 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

联系人: 潘世友

联系人电话: 021-54509988 分机: 7019

传真: 021-64385308

客服热线: 400-1818-188

网址: www.1234567.com.cn

90. 上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

联系人电话: 021-5071-2782

传真: 021-5071-0161

客服热线: 400-821-0203

网址: <http://www.520fund.com.cn>

91. 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

联系人: 刘宝文

联系人电话: 0755-88394688

客服热线: 400-166-1188

网址：www.xinlande.com.cn

92. 深圳众禄基金销售股份有限公司

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：汤素娅

联系人电话：0755-33227950

传真：0755-82080798

客服热线：4006-788-887

网址：www.zlfund.cn

93. 泰诚财富基金销售（大连）有限公司

注册地址：辽宁省大连市沙河口区星海中龙园 3 号

办公地址：辽宁省大连市沙河口区星海中龙园 3 号

法定代表人：李春光

联系人：徐江

传真：0411-84396536

客服热线：400-0411-011

网址：www.haojiyoujijin.com

94. 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

客服热线：010-66045678

网址：www.txsec.com

95. 阳光人寿保险股份有限公司

注册地址：海南省三亚市迎宾路 360-1 号三亚阳光金融广场 16 层

办公地址：北京市朝阳区朝外大街 20 号联合大厦 701A 室

法定代表人：李科

联系人：王超

联系人电话：010-59053660

传真：010-8563277

客服热线：95510

网址：fund.sinosig.com

96. 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

联系人：卜石红

联系人电话：010-88312877

传真：010-88312885

客服热线：400-001-1566

网址：www.yilucaifu.com

97. 宜信普泽（北京）基金销售有限公司

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

联系人：宋欣晔

联系人电话：010-52361860

传真：010-85894285

客服热线：400-6099-200

网址：www.yixinfund.com

98. 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

联系人电话：0571-88911818-8653

传真：0571-86800423

客服热线：4008-773-772

网址：www.5ifund.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。销售机构可以根据情况变化增加或减少其销售城市（网点），并另行公告。

（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

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），6-7 层、10 层

法定代表人：林昌

电话：（021）80262888

传真：（021）80262483

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、屠颢、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： 光大保德信均衡精选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

通过投资于具备优良成长前景且估值水平相对合理或被低估的上市公司股票，实现基金资产的长期稳健增值。

七、基金的投资方向

本基金为混合型基金，股票资产占基金资产不少于60%，最高可达基金资产90%，其余资产除应当保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在1年以内的政府债券外，还可投资于中国证监会认可的其他金融工具，包括但不限于债券、可转债、央行票据、回购、权证等。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。同时，为了更有效地进行风险管理，基金资产可适当投资于经法律法规或中国证监会允许的各种金融衍生产品，如期权、期货、权证、资产支持证券以及其他相关的衍生工具。

法律法规或监管机构以后允许基金投资的其他品种，基金管理人在履行适当程序并经和托管人协商同意后，可以将其纳入投资范围。

八、基金的投资策略

本基金将通过选择具备优良成长前景且价格合理或被低估的上市公司股票，以期实现基金资产的长期稳健增值。

本基金将主要采用“自下而上”的资产配置策略，以精选个股为主，兼顾股票资产在行业间的合理配置；在形成最终股票投资组合后，本基金还将根据宏观经济及证券市场状况确定大类证券资产的配置比例。

1. 股票投资策略

本基金主要选取国际上普遍采用的 GARP (Growth At Reasonable Price, 以合理的价格增长) 选股模型进行个股的选择。该模型通过建立统一的价值评估框架，综合考虑上市公司的增长潜力和市场估值水平，以寻找具有增长潜力且价格合理或被低估的股票。GARP 强调对上市公司盈利增长和市场估值水平进行综合考量，而不仅仅关注股票估值的绝对水平抑或上市公司的增长水平。因此，传统意义上的价值型股票和成长型股票都将纳入 GARP 模型的评估框架，使得本基金可以在最大范围内发现具有投资价值的股票。

具体来说，本基金将通过三个步骤完成最终投资组合的构建：

第一步，通过将本管理人全局备选库中的上市公司财务数据输入到本基金构建的 GARP 模型中，对上市公司的投资价值进行初步排序，形成本基金的初选股票池。具体来说，初选股票池的构建程序和主要标准如下：

(1) 投资研究团队构建公司全局备选库；

全局备选库由公司投资研究团队负责建立和维护。投资研究团队通过对上市公司进行财务报表分析，参加上市公司管理层业绩交流会议，对行业运营状况进行跟踪，分析预测上市公司的经营情况和未来盈利前景。在此基础上，研究人员编写研究报告，履行股票入库审批程序，将股票加入到公司全局备选库中。对于全局备选库中的股票，研究团队将保持密切跟踪，通过口头或书面报告的形式将最新信息及时反馈至投资团队，并更新到公司投资研究平台。

全局备选库中将剔除过去一年内存在重大管理及经营问题（如亏损，管理层不稳定，存在违法违规行为等）的上市公司。

(2) 数量研究小组对全局备选库中的上市公司按照 GARP 模型进行评分；

数量研究小组对全局备选库中的上市公司，按照 GARP 模型进行评分，对上市公司的投资价值进行排序。输入 GARP 模型的数据主要包括全局备选库中上市公司的行情数据、历史财务数据以及未来两年的复合盈利增长率预测数据。

本基金构建的 GARP 模型涉及到的指标主要有 PEG，PE，ROE，PC 等。

PEG 指标是 GARP 模型最重要的指标。该指标综合考虑了上市公司的估值水平与盈利成长能力。在考察上市公司的盈利成长能力方面，采用上市公司未来两年预测的复合年盈利增长率。

PE 指标是 GARP 模型的另一个重要指标。采用该指标是为了在一定程度上规避绝对估值水平过高的公司：其中一类公司，是某些处于新兴行业高速成长期的上市公司，因为盈利基数较小，其未来两年盈利成长水平可能非常之高，但该增长并不具有持续性；另外一类公司，是因行业景气度好转或管理改善而扭亏为盈的上市公司，其近期的盈利增长水平可能也会非常高，但也不具有可持续性。如果单纯按照 PEG 对该两类上市公司进行估值，会高估其成长的价值；一旦行业进入稳定成长期或通过管理改善经营业绩的边际效应变小，其合理估值将出现严重下滑。

ROE 和 PC 指标，是 GARP 模型的两个辅助指标。这两个指标均采用历史数据，分别用来衡量上市公司的运营效率和盈利质量。

本基金将根据实际情况以及证券市场状况增加 GARP 模型涉及到的指标及调整相应的权重。

(3) 选取得分前 80%的股票；

对于全局备选库中的上市公司，在前述 GARP 模型评分的基础上，按照得分由大到小的顺序，选取得分为前 80%的股票。

(4) 剔除流通市值过小的股票；

在第(3)步的基础上，剔除流通市值过小的股票，以便于基金投资组合的构建。本基金所指流通市值过小是指对所有 A 股股票，按照流通市值由大到小排序，排名在后 5%且在前述第(3)步中的股票。

自此，本基金初选股票池构建完成。

(5) 基金初选股票池的更新。

公司全局备选库由投资研究团队进行日常的维护更新。每月的月末，金融工程团队重复如上第(2)至第(5)步，进行基金初选股票池的更新。

GARP 模型将筛选出股价未能合理反映上市公司成长性的股票，但股价回归合理价值需要一定因素的催化。本基金在实际投资运作中，将结合被低估上市公司的有利信息发布（如宏观政策、行业政策或公司行为）分析师对公司的关注度及投资评级、股票价格走势与成交量等因素判断该类股票的上涨时机。当上述因素出现有利于推动市场对该类公司的认知转变时，基金将买入股票；当上市公司的成长价值得到充分反映，GARP 模型也将自动向下调整该类公司的得分和排名，本基金将结合市场情绪和流动性状况择机卖出该类股票。

第二步，基金经理和研究员通过调研分析，对全局备选库（以初选股票池为重点）中的股票进行基本面分析，包括财务分析（经营能力分析、偿债能力分析、盈利能力分析）公司治理结构、经营战略、公司竞争优势（如垄断，资源等），并购重组机会等方面以克服纯量化方法无法充分反映公司未来预期因素的弊端，由此形成本基金的核心股票池。其中，核心股票池中的股票数量应保证至少有 80%来自于上述 GARP 模型筛选后得到的初选股票池。

第三步，本基金将通过行业分析并考虑基金资产规模等因素形成最终股票投资组合，最终股票投资组合必须全部来自核心股票池。本基金将通过分析行业景气度，行业竞争状况，行业风险，行业整体估值水平等多方面的因素，使最终股票投资组合尽可能最优地配置于各个行业之间。其中，行业景气度分析将通过价值链下端需求分析，价值链上端供应分析对目标行业所处生命周期及行业的景气情况进行判定，本基金将重点投资于处于增长或者成熟的行业；行业竞争分析将从三个角度进行：（1）通过市场份额结构分析进行行业集中度分析，初步判断行业内部竞争激烈程度；（2）对行业所处价值链的位置、价值链上下端以及行业内部公司的合作程度等方面进行分析，以确定行业的价值来源和增值潜力；（3）对行业内部公司采取的竞争策略进行判别和分析，如采用降低成本、产品差异化，并对它们的策略进行评估；本基金将选用国际上普遍采用的“Porter 五因素”分析方法对行业风险进行分析。五个因素分别为：买方议价能力，卖方议价能力，行业进入壁垒，行业竞争情况以及产品替代风险。在对行业进行以上分析的基础上，本基金将通过行业估值水平的国际比较和国内市场行业之间的比较，将基金资产配置于估值相对合理或被低估的行业上。

此外，考虑到一、二级市场的价差带来的套利机会，本基金将在分析新发行股票内在价值的基础上、在基金合同规定的额度内适度参与新股申购，为投资者获取稳定的套利回报。

2. 固定收益证券投资策略

本基金将根据预期收益和风险的动态变动关系将部分基金资产适度配置于固定收益类证券上。本基金可以投资的固定收益证券包括国债，金融债，企业债，央行票据，回购，资产支持证券（ABS）等。

本基金将主要采用宏观分析和微观定价两个方面进行固定收益类证券投资组合的构建。

宏观层面主要关注影响债券收益率水平的各个因素，包括经济所处周期，货币政策取向，广义货币供应量（M2）变动等，通过对这些宏观变量的分析，定性的判断它们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，本基金将根据光大保德信独立开发的固定收益证券定价系统，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。

3. 资产配置策略

在构建最终股票投资组合以及固定收益证券投资组合的同时，本基金还将通过深入分析宏观经济和政策环境，把握中国资本市场的变化趋势，结合定性分析和定量分析进行大类资产的配置。

具体来说，资产配置分为两部分：战略性资产配置以及战术性资产配置。

本基金将通过分析经济周期的变化，产业结构的变迁以及各行业价值链的演变，结合资本市场制度因素（包括流动性、市场交易方式创新、上市公司透明度等）确定大类资产的战略配置比例范围。战略资产配置比例为本基金在中长期内确立的基准大类资产配置比例。

本基金也将根据对各类资产市场的估值变动、各行业的盈利变化、市场利率的短期趋势分析和判断以及对国家金融经济主管部门的政策措施及政策取向（包括货币政策、财政政策、产业政策等）的跟踪分析，在中短期内对大类资产进行偏离基准的战术性资产配置，以求获取超额收益或者降低投资风险。

4. 权证及其他品种投资策略

将根据基金管理人对权证价值的判断,在进行充分风险控制和遵守中国证监会相关法律法规的基础上,适当投资于权证,为基金持有人谋求收益,降低风险。

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,本基金若认为有助于基金进行风险管理和组合优化的,将进行适度投资。

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

75%×沪深 300 指数收益率+25%×中证全债指数收益率

十、基金的风险收益特征

本基金为主动操作的混合型基金,其预期收益和风险高于货币市场基金及债券型基金,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止 2019 年 12 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	110,413,939.19	85.04
	其中:股票	110,413,939.19	85.04
2	固定收益投资	11,249,692.50	8.66
	其中:债券	11,249,692.50	8.66
	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:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金	7,335,874.76	5.65

	合计		
7	其他各项资产	839,988.63	0.65
8	合计	129,839,495.08	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	6,769,057.50	5.25
B	采矿业	12,512,599.29	9.71
C	制造业	71,015,611.42	55.12
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	2,710,950.00	2.10
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	2,080,048.94	1.61
J	金融业	9,854,930.00	7.65
K	房地产业	5,464,164.00	4.24
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	6,578.04	0.01
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	110,413,939.19	85.71

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	002371	北方华创	95,300	8,386,400.00	6.51
2	002746	仙坛股份	434,750	6,769,057.50	5.25
3	601899	紫金矿业	1,298,931	5,962,093.29	4.63
4	000002	万科A	169,800	5,464,164.00	4.24
5	600419	天润乳业	384,172	5,301,573.60	4.12
6	601857	中国石油	880,100	5,130,983.00	3.98

7	601398	工商银行	699,300	4,111,884.00	3.19
8	002677	浙江美大	260,400	3,478,944.00	2.70
9	600760	中航沈飞	105,500	3,333,800.00	2.59
10	600887	伊利股份	107,300	3,319,862.00	2.58

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	10,958,692.50	8.51
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
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）	291,000.00	0.23
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	11,249,692.50	8.73

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	019611	19 国债 01	69,750	6,979,185.00	5.42
2	010107	21 国债(7)	38,730	3,979,507.50	3.09
3	113558	日月转债	2,910	291,000.00	0.23

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。

9.2 本基金投资股指期货的投资政策

若本基金投资股指期货，本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为主要目的，有选择地投资于股指期货。

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

若本基金投资国债期货，本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为主要目的，有选择地投资于国债期货。

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投资国债期货。

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 基金投资的前十名股票未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	57,722.60
2	应收证券清算款	467,957.95
3	应收股利	-
4	应收利息	226,251.92
5	应收申购款	88,056.16
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	839,988.63

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。

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年	36.54%	1.44%	48.46%	1.49%	-11.92%	-0.05%
2010年	-4.91%	1.51%	-8.52%	1.19%	3.61%	0.32%
2011年	-23.46%	1.09%	-18.33%	0.97%	-5.13%	0.12%
2013年	-3.18%	1.65%	-4.81%	1.04%	1.63%	0.61%
2014年	4.63%	1.36%	40.69%	0.91%	-36.06%	0.45%
2015年	66.38%	2.38%	7.91%	1.86%	58.47%	0.52%
2016年	-8.74%	1.56%	-7.71%	1.05%	10.51%	0.49%
2017年	1.88%	0.67%	15.93%	0.48%	-14.05%	0.19%
2018年	-15.39%	1.25%	-17.58%	1.00%	2.19%	0.25%
2019年	39.45%	1.35%	27.99%	0.93%	11.46%	0.42%
自基金合同生效至今	111.99%	1.45%	93.19%	1.13%	18.80%	0.32%

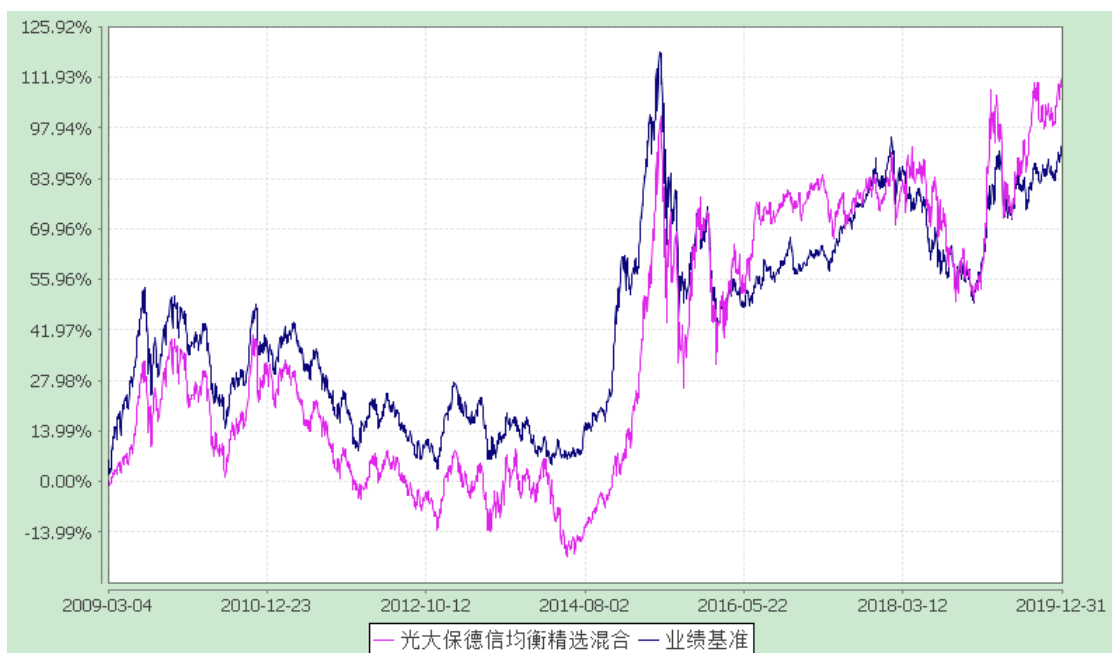
注:为更好地反映债券市场整体运行情况和本基金管理人旗下相关基金投资组合的运作情况,经与基金托管人中国建设银行股份有限公司协商一致,自2014年1月1日起,将本基金的业绩比较基准由原“75%×沪深300指数收益率+25%×天相国债全价指数收益率”变更为“75%×沪深300指数收益率+25%×中证全债指数收益率”。

(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

光大保德信均衡精选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3月4日至2019年12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“75%×沪深300指数收益率+25%×天相国债全价指数收益率”变更为“75%×沪深300指数收益率+25%×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3月4日至2009年9月3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、计提标准在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 3 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 3 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

基金管理人可根据市场和基金发展情况磋商酌情降低基金管理费及基金托管费，或者可按届时有效的法律法规或中国证监会的规定，采取其他不增加基金份额持有人费用负担的收费模式。上述调整届时需经中国证监会核准后公告，而无须召开基金份额持有人大会通过，法律法规或中国证监会另有规定的除外。基金管理人最迟须于新的费率或收费模式开始实施前 2 日在至少一种指定报刊和网站上公告。

(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。

1、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、登记结算等各项费用。

2、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，其余用于支付登记结算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。

3、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。

4、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

基金管理人依据《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》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金管理公司治理准则（试行）》及其它有关法律法规的要求，对本基金招募说明书进行了更新，主要更新内容列示如下：

1. 在“重要提示”中，更新了招募说明书内容的截止日期。
2. 在“三、基金管理人”部分，根据实际情况进行了更新。
3. 在“四、基金托管人”部分，根据实际情况进行了更新。
4. 在“五、相关服务机构”部分，根据实际情况进行了更新。
5. 在“九、基金的投资”部分，数据更新至12月31日。
6. 在“基金的业绩”部分，数据更新至12月31日。
7. 在“二十二、其他应披露事项”部分，根据实际情况进行了更新。

光大保德信基金管理有限公司

二〇二〇年四月十七日