

农银汇理深证100指数增强型证券投资基金招募说明书(2015年第2号更新)摘要

基金管理人:农银汇理基金管理有限公司
基金托管人:中国光大银行股份有限公司

重要提示
本基金的募集申请经中国证监会2012年9月19日证监许可【2012】302号文核准。
基金管理人保证本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基金部备案(以下简称“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或收益做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,也不保证基金份额净值。
本基金投资于证券市场,基金净值会因为证券市场波动等因素产生波动,投资者根据所持份额享受基金的收益,但同时也承担相应的投资风险。基金投资中的风险包括:因整体政治、经济、社会等环境因素变化对证券价格产生影响而形成的系统性风险,个别证券特有的非系统性风险,由于基金份额持有人连续大量赎回基金产生的流动性风险,基金管理人及基金托管人实施过程中产生的基金管理风险,某一基金的特定风险等。本基金为主动管理型基金,其风险水平高于被动管理型基金、债券型基金和货币市场基金。投资者应认真阅读(申购)赎回基金的投资人认真阅读本基金的招募说明书及基金合同。
基金的过往业绩并不预示其未来表现。
本招募说明书(更新)所载内容截止日为2015年3月31日,有关财务数据和净值表现截止日为2014年12月31日(财务数据未经审计)。

(一)公司概况

名称:农银汇理基金管理有限公司
住所:上海市浦东新区世纪大道1600号陆家嘴商务广场7层
办公地址:上海市浦东新区世纪大道1600号陆家嘴商务广场7层
成立日期:2006年3月18日
批准设立机关:中国证监会
批准设立文号:证监许可【2006】1307号
组织形式:有限责任公司
注册资本:人民币贰亿零肆元
存续期间:永久存续
联系人:董爱东
联系电话:021-61096588

股权结构:

股东	出资额(元)	出资比例
中国农业银行股份有限公司	103,333,334	51.67%
新华汇理资产管理公司	56,666,667	28.33%
中银国际股份有限公司	40,000,000	20.00%
合计	200,000,001	100%

(二)主要人员情况

1.董事会成员:
刁庆春先生:董事长
1976年10月,毕业于中国人民银行,拥有三十余年金融从业经验。1990年起历任中国农业银行山东东营龙口支行行长、山东各分行副行长及副行长、青岛分行行长、山东省分行行长。2010年起历任中国农业银行信贷管理副经理、运营管理部总经理、投资总监,现任中国农业银行行务副总。2012年8月起兼任农银汇理基金管理有限公司董事长。
Bernard Caynon先生:副董事长
1978年10月,毕业于法国农业信贷银行集团督察员、中央风险控制部主管,东方汇理银行和东方汇理资产管理公司风险控制部主管,东方汇理资产管理公司管理委员会成员。现任东方汇理资产管理公司副经理。
许金超先生:董事
高级经济师、经济学硕士。许金超先生1963年7月进入中国农业银行工作,历任中国农业银行河南省分行副行长、河南省分行副行长、中国农业银行江西党委第一书记、中国农业银行内蒙古自治区分行行长。2011年5月起任中国农业银行风险管理部总经理。2014年3月起任中国农业银行托管业务部总经理。2014年12月起任农银汇理基金管理有限公司董事。
Thierry Mouret先生:董事
工商管理硕士。1979年开始从事银行工作,在Credit Agricole Indosuez 工作15年后担任多项商务工作。1994年加入东方汇理资产管理公司,任香港地区总经理。1999年起至今任东方汇理资产管理公司香港地区副行政总裁。
谢国志先生:董事
工商管理硕士,高级会计师。1966年开始在中国海洋石油公司工作,先后任总公司财务部部长、资金部总经理,中海石油财务有限公司总经理。2011年4月,任中国铝业公司副总经理。2011年起兼任中国海外投资有限公司总裁、中铝矿业国际有限公司总裁。2013年2月起任中国铝业股份有限公司副总裁、财务总监。
华智鸣女士:董事
高级工商管理硕士,高级经济师。1989年起在中国农业银行工作,先后任中国农业银行总行国际业务部副经理、香港分行总经理、中国农业银行电子银行部副总经理。现任中国农业银行总行国际业务部副经理、香港分行副经理、中国农业银行网上银行部总经理。兼任中国工商银行网上银行部总经理。
王小东先生:独立董事
经济学博士。曾任香港城市大学助理教授,世界银行顾问,联合国顾问,韩国首尔国立大学客座教授。现任复旦大学管理學院财务金融教授,兼任香港大学管理学院名誉教授和挪威管理學院兼职教授。
傅耀辉先生:独立董事
经济学博士,高级经济师。1973年起,任江苏省盐城汽车运输公司教师,江苏省人民政府研究中心科员。1990年3月起任中银证券有限公司总经理。
徐忠先生:独立董事
金融学博士。教授。曾任英国Bank of England银行政策局金融政策专家,英国、荷兰斯特大学管理学院金融学教授,北京大学光华管理学院副院长、金融学教授。现任中国人民大学(清大)学院教授、管理学院教授。
2.基金经理
Jean-Yves Glain先生:监事
硕士。1995年加入东方汇理资产管理公司,历任销售部负责人、市场部负责人、国际事务和销售部负责人。现任东方汇理资产管理公司国际协调与支持部负责人。
耿小波先生:监事
1985年在中国有色金属工业总公司,中国铜铅锌集团公司工作。2000年起历任中国铝业公司和中国铝业集团公司处长、财务部(审计部)主任和财务部总经理。2005年至2009年任中国铝业股份有限公司监事。现任中国铝业公司审计部主任、中国铝业股份有限公司审计部总经理。
胡惠娟女士:监事
工商管理硕士。2004年进入基金行业,先后就任于长城基金管理有限公司、富国基金管理有限公司。2007年加入农银汇理基金管理有限公司筹建工作,2008年4月公司成立后历任市场部总经理。
叶光亮先生:监事
经济学硕士。2000年起先后就职于中国工商银行深圳分行、万家基金管理有限公司。2006年加入农银汇理基金管理有限公司,现任农银汇理基金管理有限公司销售管理部总经理。
3.公司高级管理人员
刁庆春先生:董事长
1976年10月,毕业于中国人民银行,拥有三十余年金融从业经验。1990年起历任中国农业银行山东东营龙口支行行长、山东各分行副行长及副行长、青岛分行行长、山东省分行行长。2010年起历任中国农业银行信贷管理副经理、运营管理部总经理、投资总监,现任中国农业银行行务副总。2012年8月起兼任农银汇理基金管理有限公司董事长。
施卫先生:(代理)总经理、副总经理
经济学硕士,金融学硕士。1992年7月起任中国农业银行上海市浦东分行副经理,办公室主任。2007年12月起任中国农业银行上海市分行副经理,2009年4月30日起任中国农业银行香港分行副经理,2008年3月起任农银汇理基金管理有限公司副经理兼市场部总经理,2010年10月起任中国农业银行东京分行常务副组长,2012年12月起任农银汇理基金管理有限公司副经理兼市场部总经理。2014年12月起担任农银汇理基金管理有限公司总经理助理。
Laurent Toumer先生:副总经理
工商管理硕士。1987年2000年起任摩根大通银行欧洲清算系统北美地区关系经理、北亚地区销售和公共关系、副总裁。2000年加入法国农业信贷银行集团,历任东方汇理银行(香港)项目主管、东方汇理银行(巴黎)托管业务业务发展总监、东方汇理资产管理公司北京地区首席代表。2008年3月起担任农银汇理基金管理有限公司运营总监。2009年8月起担任农银汇理基金管理有限公司副总经理、运营总监。
董爱东先生:督察长
高级工商管理硕士。1988年起先后在中国农业银行(中国城乡金融报)社、邯郸、伦敦代表处、银行工作。2004年11月起参加农银汇理基金管理有限公司筹备工作。2008年3月起任农银汇理基金管理有限公司董秘兼合规总监,2012年1月起任农银汇理基金管理有限公司督察长。
4.基金经理
宋宏伟先生:复旦大学管理学硕士,具有基金从业资格,7年基金从业经历。2007年起历任基金管理公司金融工程研究员、农银汇理基金管理公司研究员、农银汇理沪深300指数基金基金经理助理,现任农银汇理沪深300指数基金基金经理、农银深证100指数增强型基金基金经理、农银中证500指数增强型基金基金经理。
5.投资决策委员会成员
本基金采取集体投资决策制度。
投资决策委员会由下述委员组成:
投资决策委员会主席施卫先生,现任农银汇理基金管理有限公司副总经理,2014年12月19日取代为农银汇理基金管理有限公司总经理职务;
投资决策委员会成员刘女士;投资决策经理,农银汇理消费主题股票型证券投资基金基金经理、农银汇理中证500指数增强型基金基金经理;
投资决策委员会成员Denis Zhang(张维)先生,公司投资副总监;
投资决策委员会成员李洪刚先生,研究部副经理;
投资决策委员会成员史亚明女士,固定收益部总经理,农银汇理恒久增利债券型证券投资基金基金经理、农银汇理增利债券型证券投资基金、农银汇理沪深300指数增强型证券投资基金基金经理。
6.上述人员之间不存在近亲属关系。

(一)基金托管人

名称:中国光大银行股份有限公司
办公地址:北京市西城区太平桥大街25号中国光大中心
邮政编码:100033
法定代表人:唐双宁
成立时间:1992年8月18日
注册资本:404.3474亿元人民币
批准设立机关:国务院
批准设立文号:国函【1992】7号
基金托管业务批准文号:证监基金字【2002】75号
组织形式:股份有限公司
存续期间:持续经营
联系人:张薇
电话:010-63639190
(二)基金托管业务经营情况
截至2014年12月31日,中国光大银行股份有限公司托管国投瑞银创新动力股票型证券投资基金、国投瑞银行业轮动证券投资基金、国投瑞银稳健配置证券投资基金、大成沪深300指数增强型证券投资基金、鹏华新兴产业证券投资基金、工银瑞信保本混合型证券投资基金、建信恒利价值混合型证券投资基金、光大保德信量化核心证券投资基金、光大保德信添天利率债开放短债定期理财债券型证券投资基金、国联安双信用分级债券型证券投资基金、泰信先行策略开放式证券投资基金、招商安本增利债券型证券投资基金、中欧新动力混合型证券投资基金(LOP)、国通沪深300指数增强型证券投资基金、农银汇理增利债券型证券投资基金、鑫元成长灵活配置混合型证券投资基金、建信恒利价值混合型证券投资基金、兴业银行保本混合型证券投资基金、工银瑞信保本号混合型发起式证券投资基金、国金通用沪深300指数分级证券投资基金、中欧广誉利混合型证券投资基金、国金通用安享保本混合型证券投资基金、建信保本混合型证券投资基金、鑫元广利混合型证券投资基金、鑫元广利混合型证券投资基金、国金通用安享保本混合型证券投资基金、托管基金规模432.842亿元。同时,开展了证券公司集合资产管理计划、专户理财、企业年金基金、ODI、银行理财、保债权股权投资计划等资产的托管及信托公司资金信托计划、产业投资基金、股权基金等产品的保管业务。

三、相关服务机构

(一)基金销售机构
名称:农银汇理基金管理有限公司
住所:上海浦东世纪大道1600号陆家嘴商务广场7楼
办公地址:上海浦东世纪大道1600号陆家嘴商务广场7楼
法定代表人:刁庆春
联系人:张薇
联系电话:4006896569(免长途话费)、021-61096610
网址:www.abchina.com
2.代销机构:
(1)中国银行股份有限公司
住所:北京市东城区建国门内大街69号
办公地址:北京市东城区建国门内大街69号
法定代表人:刘士余
联系人:王琪
客服电话:95566
网址:www.bkchina.com
(2)中国光大银行股份有限公司
住所:北京市西城区太平桥大街25号,甲25号中国光大中心
办公地址:北京市西城区太平桥大街25号中国光大中心
法定代表人:唐双宁
联系人:朱虹
电话:010-6639157
传真:010-6639132
网址:www.cebank.com
(3)中国工商银行股份有限公司
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:王洪章
联系人:李海婧
客服电话:95588
网址:www.icbc.com.cn
(4)交通银行股份有限公司
住所:上海市银城中路188号
办公地址:上海市银城中路188号
法定代表人:牛锡铭
联系人:曹榕
客服电话:95559
网址:www.bankcomm.com
(5)渤海银行股份有限公司
住所:天津市河西区马场道201-205号
办公地址:天津市河西区马场道201-205号
法定代表人:刘宝凤
联系人:王宏
客服电话:400-888-6811
网址:www.cbhb.com.cn
(6)东方证券股份有限公司
住所:上海市中山南路318号2号楼22层-29层
办公地址:上海市中山南路318号2号楼22-29层
法定代表人:潘鑫军

联系人:吴宇
电话:021-63258888
传真:021-63261273
客服电话:96820
网址:www.dzq.com.cn
(7)国泰君安证券股份有限公司
住所: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
法定代表人:王健
联系人:芮传强
电话:021-38676666
传真:021-38676666
客服电话:4008888666
网址:www.gtja.com
(8)招商证券股份有限公司
住所:深圳市福田区深南大道7048号
办公地址:上海市徐汇区区长东路989号45层
法定代表人:宫少林
联系人:李梅
电话:021-63141000
传真:021-33388224
客服电话:95523
客户服务热线:95523
网址:www.swy.com.cn
(9)国信证券股份有限公司
住所:深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦7-16层至十六层
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
联系人:齐晓娟
电话:0755-82130033
传真:0755-81233862
客服电话:95536
网址:www.guosen.com.cn
(10)海通证券股份有限公司
住所: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
联系人:金芸、李美琦
电话:021-23219000
传真:021-63411165
客服电话:400-888-0101,95553
网址:www.htsec.com
(11)中国银河证券股份有限公司
住所:北京市西城区金融大街36号国际金融中心A座29层
办公地址:北京市西城区金融大街36号国际金融中心A座29层
法定代表人:陈有安
联系人:田薇
电话:010-66568430
传真:010-66588900
客服电话:400-888-888
网址:www.chinastock.com.cn
(12)中信证券股份有限公司
住所: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:王东明
联系人:陈忠
电话:010-60833722
传真:010-60833739
客服电话:95588
网址:www.citics.com
(13)中信证券(浙江)有限责任公司
住所:浙江省杭州市解放东路29号迪凯银座22层
办公地址:浙江省杭州市解放东路29号迪凯银座22层
法定代表人:沈琦
电话:0571-87873737
传真:0571-85106383
客服电话:95548
网址:www.bijia.com.cn
(14)中信证券(山东)有限责任公司
住所:山东省青岛市市南区东海西路222号1号楼2001
办公地址:山东省青岛市市南区东海西路222号1号楼2001
法定代表人:杨宝林
联系人:李虹
电话:0632-89222266
传真:0632-89222265
客服电话:95548
网址:www.citics.com
(15)光大证券股份有限公司
住所:上海市静安区威海路1608号
办公地址:上海市静安区新闸路1508号
法定代表人:薛峰
联系人:刘晨、李秀芳
电话:021-22193881
传真:021-22161134
客服电话:4008888788,95525
网址:www.ebsc.com.cn
(16)安信证券股份有限公司
住所: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:牛冠兴
联系人:陈虹
电话:0755-82285511
传真:0755-82562816
客服电话:4008-0101-001
网址:www.axsec.com.cn
(17)长江证券股份有限公司
住所:武汉市新华路88号长江证券大厦
办公地址:武汉市新华路88号长江证券大厦
法定代表人:胡松华
联系人:李晨
电话:027-65491999
传真:027-65481100
客服电话:95579,4008-888-999
网址:www.cjsec.com.cn
(18)广发证券股份有限公司
住所: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:广东省广州市天河北路大都会广场5、18、19、36、38、39、41、42、43、44楼
法定代表人:孙树刚
联系人:黄灼
电话:020-87555888
传真:020-87555417
客服电话:95578或致电各地营业网点
网址:www.gf.com.cn
(19)中信建投证券股份有限公司
住所:北京市朝阳区安立路66号4号楼
办公地址:北京市朝阳门内大街188号
法定代表人:王常青
联系人:权鹏
电话:010-65130888
传真:010-65182821
客服电话:4008888108
网址:www.csc108.com
(20)国金证券股份有限公司
住所:成都市东城根上街95号
办公地址:成都市东城根上街95号
法定代表人:冉云
联系人:刘一宁
电话:0281-8663700
传真:028-86660129
客服电话:400900106
网址:www.gzq.com.cn
(21)上海好易点财富管理有限公司
住所:上海虹口区四川北路3537号1号楼440室
办公地址:上海市浦东新区川沙路1118号鄂尔多斯国际大厦903-906室
法定代表人:杨文斌
联系人:张磊
电话:021-20613999
传真:021-68609016
客服电话:400-770-9665
网址:www.ahowbuy.com
(22)上海天天基金销售有限公司
住所:上海市徐汇区龙田路190号2号楼
办公地址:上海市徐汇区龙田路190号3C座7楼
法定代表人:其实
联系人:潘桂友
电话:021-54509888
传真:021-54389308
客服电话:400-1818-188
网址:www.1234567.com.cn
(23)杭州诺基亚销售有限公司
住所:杭州市余杭区合前街21号-1西楼202室
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:张磊
电话:021-60897840
传真:0571-26697013
客服电话:4008-761-123
网址:www.fund123.com
(24)深圳众禄基金销售有限公司
住所:深圳市南山区深南大道5047号发展银行大厦25楼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J单元
法定代表人:薛峰
联系人:童彩斌
电话:0755-33227960
传真:0755-82080798
客服电话:4006-788-887
网址:www.zlfund.com
(25)深圳前海开源基金管理有限公司
住所:深圳市福田区华强北路赛格科技园4栋10层1006号
办公地址:深圳市福田区华强北路赛格科技园4栋10层1006号
法定代表人:陈强
联系人:刘文文
电话:0755-85252305
传真:010-58252282
客服电话:400-880-7771
网址:tlj.com
(26)和讯信息科技有限公司
住所: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
电话:021-53583888
传真:(021)51161098
联系人:吴玉洁
经办律师:廖海、刘佳
(四)审计机构
名称:普华永道中天会计师事务所有限公司
住所:上海市浦东新区陆家嘴环路1318号世纪广场8楼6楼
办公地址:上海市浦东新区湖滨路202号企业天地2号楼普华永道中心11楼
法定代表人:杨绍信
联系人:张博
电话:021-22323888
传真:(021)22328800
联系人:张博
四、基金名称
农银汇理深证100指数增强型证券投资基金
五、基金的投资目标
本基金的投资目标是:在严格控制风险的前提下,通过主动管理,以期在跟踪误差可控的前提下超越业绩比较基准的超额收益水平。
六、基金的投资目标
本基金采用指数增强的投资策略,在被动复制指数的基础上结合主动管理的增强手段,力争将基金净值回报与业绩比较基准的跟踪误差控制在7%以内,且日均跟踪偏离度的绝对值控制在0.5%以内,以期获得超越标的指数的超额收益。
七、基金投资组合策略
本基金的投资范围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发行后上市)的股票、债券、银行存款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。其中:股票资产占基金资产的90%-95%,债券资产占基金资产的5%-10%,现金或到期日在一年以内的政府债券资产占基金资产的5%以内。
如法律法规和中国证监会以后允许基金投资的其他品种,基金管理人可在履行适当程序后,将其纳入投资范围,如法律法规和中国证监会变更投资品种的比例限制的,基金管理人可依据相关规定履行适当程序后调整本基金的投资比例范围。
八、基金的投资策略
(1)资产配置策略
本基金为被动管理基金,通过对标的指数的成分股构成的适当偏离和非成分股的主动管理,以期在跟踪误差可控的前提下超越业绩比较基准的超额收益水平。
(2)股票投资策略
本基金的主要策略为跟踪目标指数,其目标在于将基金对标的指数的跟踪误差保持在可控的范围之内。同时本基金还将利用基金管理人的研究成果,对跟踪标的进行适当的有效偏离,通过主动管理力争取得超越标的指数的回报。
(3)标的指数的跟踪
本基金所构建的投资组合将主要根据标的指数的成分股构成的变化以及申购赎回等原因引起的组合变动进行相应的调整,主要的调整方式如下:
(1)定期调整
根据深圳证券信息有限公司发布的指数编制规则,深证100指数的成分股原则上每半年调整一次,调整方案提前两周公布。在指数定期调整方案公布后,基金管理人将根据调整后的成分股及权重状况,及时对现有组合的成分股进行相应的调整,卖出相应比例的调出股票并买入相应比例的调入成分股,使投资组合成分股构成与跟踪标的保持一致,以保证投资组合符合法律法规和基金合同的要求。
(2)不定期调整
①指数的调整
由于标的指数的编制方法临时发生变更,或成分股及其权重临时发生变化(包括配送股、新股上市、调入及调出成分股)等原因,基金管理人需要及时根据情况对跟踪组合进行相应的调整,使投资组合部分尽快接近理论投资组合,以期降低跟踪误差对跟踪误差所产生的影响。
②应对申购赎回的影响
本基金为开放式基金,每日的申购和赎回的现金流都会对投资组合资产总额和结构产生影响,尤其是在产生较大规模的申购赎回的情况下,跟踪误差在短期内可能会加大。应对每日申购赎回所进行的调整也是指投资组合日常管理中调整的主要工作之一。基金管理人将通过与直销客户及销售机构密切沟通,以提前预判申购赎回的现金流,提前做好仓位及持仓结构的调整,以期在申购赎回进行中的预判,并据此对投资组合进行相应的调整,以平滑基金规模的跟踪误差。
③限制性投资策略
根据相关法律法规和基金合同中的有关投资限制的规定,本基金在跟踪标的指数的成分股情况进行投资时应遵守基金合同相关规定,若因标的指数的原因导致出现突破投资限制的情况,则必须在规定的比例之内进行调整,以期符合法律法规和基金合同的要求。
④替代性投资策略
部分成分股可能因存在严重的流动性问题,或因涨跌停、停牌等原因造成基金无法按投资计划买入或卖出成分股。在这种情况下,本基金将采用处于同行业、基本特征相似、收益相关性较高的历史Beta相近的股票或股票篮子进行替代投资。
⑤其他投资策略
在基金运作过程中,因其中枢因素所导致的必须对当前的投资组合进行调整时,基金管理人可以根据实际情况,以提高跟踪精度为目标进行相应的临时调整。
(3)主动管理以增加跟踪精度
本基金跟踪指数的目标是基金总体跟踪误差可控的前提下,通过对标的指数构成的适当偏离和非成分股的主动管理,以期获得超越业绩比较基准的超额收益水平。
(1)主动管理的跟踪误差控制
本基金主动管理的约束是不能超过基金合同设定的跟踪误差和偏离度,因此在进行主动管理时基金管理人将重点关注跟踪误差控制的约束。基金管理人将采用数量化的方法,对于基金组合中的个股投资相对于整体组合跟踪误差的影响进行分析,以判断主动管理的各调整策略。同时设立跟踪误差的警戒线,结合对跟踪误差的分析,对于可能超过跟踪误差过大而造成较大风险的个股调整进行事先调整。
(2)指数的成份股的调整
基金管理人将结合定性分析和定量的方法,以标的指数的跟踪误差为衡量指标,对指数成份股的估值水平及上述行业进行综合分析判断,并將其分为二种类型:一是价格被低估并有超越跟踪误差的个股,二是价格被高估且可能超出跟踪误差的个股。二是价格被高估且可能超出跟踪误差的个股,从价值投资的角度,将个股纳入或剔除基金投资组合,以平滑基金投资组合的跟踪误差为目标,将部分成份股纳入基金投资组合。
(3)非成份股的主动管理
基金管理人将结合定性分析和定量的方法,以标的指数的跟踪误差为衡量指标,对指数成份股的估值水平及上述行业进行综合分析判断,并將其分为二种类型:一是价格被低估并有超越跟踪误差的个股,二是价格被高估且可能超出跟踪误差的个股。二是价格被高估且可能超出跟踪误差的个股,从价值投资的角度,将个股纳入或剔除基金投资组合,以平滑基金投资组合的跟踪误差为目标,将部分成份股纳入基金投资组合。
(4)债券投资策略
本基金债券投资的主要目的是在将基金资产较高流动性的基础上,有效利用基金资产,为基金资产创造较高的投资收益。本基金管理人将对国内外宏观经济形势的深入分析,国内财政政策与货币市场政策等因素对债券市场的影响,进行合理的利率预期,判断债券市场的基本走势。在债券投资组合构建过程中,将采取久期策略、市场中性策略、行业轮动策略、资产和信用等级策略。上述分析指标之下,基金管理人将优先选择信用评级较高、流动性较好的债券进行投资,并通过对基金现金流需求的科学分析,合理分配基金资产在债券上的配置比例。
九、基金的投资业绩比较基准
本基金的业绩比较基准为:95%×深证100价格指数收益率+5%×商业银行活期存款利率(税后)
十、基金的风险收益特征
本基金为较高风险、较高收益的股票型基金,其风险收益水平高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。
十一、基金的投资组合报告
基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金基金合同约定,于2015年3月31日复核了本招募说明书中的投资组合、净值数据和投资组合报告内容。
本投资组合报告所载数据截至2014年12月31日,本报告所列财务数据未经审计。
1.报告期末基金资产组合情况

六、基金的投资目标
本基金采用指数增强的投资策略,在被动复制指数的基础上结合主动管理的增强手段,力争将基金净值回报与业绩比较基准的跟踪误差控制在7%以内,且日均跟踪偏离度的绝对值控制在0.5%以内,以期获得超越标的指数的超额收益。
七、基金投资组合策略
本基金的投资范围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发行后上市)的股票、债券、银行存款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。其中:股票资产占基金资产的90%-95%,债券资产占基金资产的5%-10%,现金或到期日在一年以内的政府债券资产占基金资产的5%以内。
如法律法规和中国证监会以后允许基金投资的其他品种,基金管理人可在履行适当程序后,将其纳入投资范围,如法律法规和中国证监会变更投资品种的比例限制的,基金管理人可依据相关规定履行适当程序后调整本基金的投资比例范围。
八、基金的投资策略
(1)资产配置策略
本基金为被动管理基金,通过对标的指数的成分股构成的适当偏离和非成分股的主动管理,以期在跟踪误差可控的前提下超越业绩比较基准的超额收益水平。
(2)股票投资策略
本基金的主要策略为跟踪目标指数,其目标在于将基金对标的指数的跟踪误差保持在可控的范围之内。同时本基金还将利用基金管理人的研究成果,对跟踪标的进行适当的有效偏离,通过主动管理力争取得超越标的指数的回报。
(3)标的指数的跟踪
本基金所构建的投资组合将主要根据标的指数的成分股构成的变化以及申购赎回等原因引起的组合变动进行相应的调整,主要的调整方式如下:
(1)定期调整
根据深圳证券信息有限公司发布的指数编制规则,深证100指数的成分股原则上每半年调整一次,调整方案提前两周公布。在指数定期调整方案公布后,基金管理人将根据调整后的成分股及权重状况,及时对现有组合的成分股进行相应的调整,卖出相应比例的调出股票并买入相应比例的调入成分股,使投资组合成分股构成与跟踪标的保持一致,以保证投资组合符合法律法规和基金合同的要求。
(2)不定期调整
(1)指数的调整
由于标的指数的编制方法临时发生变更,或成分股及其权重临时发生变化(包括配送股、新股上市、调入及调出成分股)等原因,基金管理人需要及时根据情况对跟踪组合进行相应的调整,使投资组合部分尽快接近理论投资组合,以期降低跟踪误差对跟踪误差所产生的影响。
(2)应对申购赎回的影响
本基金为开放式基金,每日的申购和赎回的现金流都会对投资组合资产总额和结构产生影响,尤其是在产生较大规模的申购赎回的情况下,跟踪误差在短期内可能会加大。应对每日申购赎回所进行的调整也是指投资组合日常管理中调整的主要工作之一。基金管理人将通过与直销客户及销售机构密切沟通,以提前预判申购赎回的现金流,提前做好仓位及持仓结构的调整,以期在申购赎回进行中的预判,并据此对投资组合进行相应的调整,以平滑基金规模的跟踪误差。
(3)限制性投资策略
根据相关法律法规和基金合同中的有关投资限制的规定,本基金在跟踪标的指数的成分股情况进行投资时应遵守基金合同相关规定,若因标的指数的原因导致出现突破投资限制的情况,则必须在规定的比例之内进行调整,以期符合法律法规和基金合同的要求。
(4)替代性投资策略
部分成分股可能因存在严重的流动性问题,或因涨跌停、停牌等原因造成基金无法按投资计划买入或卖出成分股。在这种情况下,本基金将采用处于同行业、基本特征相似、收益相关性较高的历史Beta相近的股票或股票篮子进行替代投资。
(5)其他投资策略
在基金运作过程中,因其中枢因素所导致的必须对当前的投资组合进行调整时,基金管理人可以根据实际情况,以提高跟踪精度为目标进行相应的临时调整。
(3)主动管理以增加跟踪精度
本基金跟踪指数的目标是基金总体跟踪误差可控的前提下,通过对标的指数构成的适当偏离和非成分股的主动管理,以期获得超越业绩比较基准的超额收益水平。
(1)主动管理的跟踪误差控制
本基金主动管理的约束是不能超过基金合同设定的跟踪误差和偏离度,因此在进行主动管理时基金管理人将重点关注跟踪误差控制的约束。基金管理人将采用数量化的方法,对于基金组合中的个股投资相对于整体组合跟踪误差的影响进行分析,以判断主动管理的各调整策略。同时设立跟踪误差的警戒线,结合对跟踪误差的分析,对于可能超过跟踪误差过大而造成较大风险的个股调整进行事先调整。
(2)指数的成份股的调整
基金管理人将结合定性分析和定量的方法,以标的指数的跟踪误差为衡量指标,对指数成份股的估值水平及上述行业进行综合分析判断,并將其分为二种类型:一是价格被低估并有超越跟踪误差的个股,二是价格被高估且可能超出跟踪误差的个股。二是价格被高估且可能超出跟踪误差的个股,从价值投资的角度,将个股纳入或剔除基金投资组合,以平滑基金投资组合的跟踪误差为目标,将部分成份股纳入基金投资组合。
(3)非成份股的主动管理
基金管理人将结合定性分析和定量的方法,以标的指数的跟踪误差为衡量指标,对指数成份股的估值水平及上述行业进行综合分析判断,并將其分为二种类型:一是价格被低估并有超越跟踪误差的个股,二是价格被高估且可能超出跟踪误差的个股。二是价格被高估且可能超出跟踪误差的个股,从价值投资的角度,将个股纳入或剔除基金投资组合,以平滑基金投资组合的跟踪误差为目标,将部分成份股纳入基金投资组合。
(4)债券投资策略
本基金债券投资的主要目的是在将基金资产较高流动性的基础上,有效利用基金资产,为基金资产创造较高的投资收益。本基金管理人将对国内外宏观经济形势的深入分析,国内财政政策与货币市场政策等因素对债券市场的影响,进行合理的利率预期,判断债券市场的基本走势。在债券投资组合构建过程中,将采取久期策略、市场中性策略、行业轮动策略、资产和信用等级策略。上述分析指标之下,基金管理人将优先选择信用评级较高、流动性较好的债券进行投资,并通过对基金现金流需求的科学分析,合理分配基金资产在债券上的配置比例。
九、基金的投资业绩比较基准
本基金的业绩比较基准为:95%×深证100价格指数收益率+5%×商业银行活期存款利率(税后)
十、基金的风险收益特征
本基金为较高风险、较高收益的股票型基金,其风险收益水平高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。
十一、基金的投资组合报告
基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金基金合同约定,于2015年3月31日复核了本招募说明书中的投资组合、净值数据和投资组合报告内容。
本投资组合报告所载数据截至2014年12月31日,本报告所列财务数据未经审计。
1.报告期末基金资产组合情况

六、基金的投资目标
本基金采用指数增强的投资策略,在被动复制指数的基础上结合主动管理的增强手段,力争将基金净值回报与业绩比较基准的跟踪误差控制在7%以内,且日均跟踪偏离度的绝对值控制在0.5%以内,以期获得超越标的指数的超额收益。
七、基金投资组合策略
本基金的投资范围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发行后上市)的股票、债券、银行存款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。其中:股票资产占基金资产的90%-95%,债券资产占基金资产的5%-10%,现金或到期日在一年以内的政府债券资产占基金资产的5%以内。
如法律法规和中国证监会以后允许基金投资的其他品种,基金管理人可在履行适当程序后,将其纳入投资范围,如法律法规和中国证监会变更投资品种的比例限制的,基金管理人可依据相关规定履行适当程序后调整本基金的投资比例范围。
八、基金的投资策略
(1)资产配置策略
本基金为被动管理基金,通过对标的指数的成分股构成的适当偏离和非成分股的主动管理,以期在跟踪误差可控的前提下超越业绩比较基准的超额收益水平。
(2)股票投资策略
本基金的主要策略为跟踪目标指数,其目标在于将基金对标的指数的跟踪误差保持在可控的范围之内。同时本基金还将利用基金管理人的研究成果,对跟踪标的进行适当的有效偏离,通过主动管理力争取得超越标的指数的回报。
(3)标的指数的跟踪
本基金所构建的投资组合将主要根据标的指数的成分股构成的变化以及申购赎回等原因引起的组合变动进行相应的调整,主要的调整方式如下:
(1)定期调整
根据深圳证券信息有限公司发布的指数编制规则,深证100指数的成分股原则上每半年调整一次,调整方案提前两周公布。在指数定期调整方案公布后,基金管理人将根据调整后的成分股及权重状况,及时对现有组合的成分股进行相应的调整,卖出相应比例的调出股票并买入相应比例的调入成分股,使投资组合成分股构成与跟踪标的保持一致,以保证投资组合符合法律法规和基金合同的要求。
(2)不定期调整
(1)指数的调整
由于标的指数的编制方法临时发生变更,或成分股及其权重临时发生变化(包括配送股、新股上市、调入及调出成分股)等原因,基金管理人需要及时根据情况对跟踪组合进行相应的调整,使投资组合部分尽快接近理论投资组合,以期降低跟踪误差对跟踪误差所产生的影响。
(2)应对申购赎回的影响
本基金为开放式基金,每日的申购和赎回的现金流都会对投资组合资产总额和结构产生影响,尤其是在产生较大规模的申购赎回的情况下,跟踪误差在短期内可能会加大。应对每日申购赎回所进行的调整也是指投资组合日常管理中调整的主要工作之一。基金管理人将通过与直销客户及销售机构密切沟通,以提前预判申购赎回的现金流,提前做好仓位及持仓结构的调整,以期在申购赎回进行中的预判,并据此对投资组合进行相应的调整,以平滑基金规模的跟踪误差。
(3)限制性投资策略
根据相关法律法规和基金合同中的有关投资限制的规定,本基金在跟踪标的指数的成分股情况进行投资时应遵守基金合同相关规定,若因标的指数的原因导致出现突破投资限制的情况,则必须在规定的比例之内进行调整,以期符合法律法规和基金合同的要求。
(4)替代性投资策略
部分成分股可能因存在严重的流动性问题,或因涨跌停、停牌等原因造成基金无法按投资计划买入或卖出成分股。在这种情况下,本基金将采用处于同行业、基本特征相似、收益相关性较高的历史Beta相近的股票或股票篮子进行替代投资。
(5)其他投资策略
在基金运作过程中,因其中枢因素所导致的必须对当前的投资组合进行调整时,基金管理人可以根据实际情况,以提高跟踪精度为目标进行相应的临时调整。
(3)主动管理以增加跟踪精度
本基金跟踪指数的目标是基金总体跟踪误差可控的前提下,通过对标的指数构成的适当偏离和非成分股的主动管理,以期获得超越业绩比较基准的超额收益水平。
(1)主动管理的跟踪误差控制
本基金主动管理的约束是不能超过基金合同设定的跟踪误差和偏离度,因此在进行主动管理时基金管理人将重点关注跟踪误差控制的约束。基金管理人将采用数量化的方法,对于基金组合中的个股投资相对于整体组合跟踪误差的影响进行分析,以判断主动管理的各调整策略。同时设立跟踪误差的警戒线,结合对跟踪误差的分析,对于可能超过跟踪误差过大而造成较大风险的个股调整进行事先调整。
(2)指数的成份股的调整
基金管理人将结合定性分析和定量的方法,以标的指数的跟踪误差为衡量指标,对指数成份股的估值水平及上述行业进行综合分析判断,并將其分为二种类型:一是价格被低估并有超越跟踪误差的个股,二是价格被高估且可能超出跟踪误差的个股。二是价格被高估且可能超出跟踪误差的个股,从价值投资的角度,将个股纳入或剔除基金投资组合,以平滑基金投资组合的跟踪误差为目标,将部分成份股纳入基金投资组合。
(3)非成份股的主动管理
基金管理人将结合定性分析和定量的方法,以标的指数的跟踪误差为衡量指标,对指数成份股的估值水平及上述行业进行综合分析判断,并將其分为二种类型:一是价格被低估并有超越跟踪误差的个股,二是价格被高估且可能超出跟踪误差的个股。二是价格被高估且可能超出跟踪误差的个股,从价值投资的角度,将个股纳入或剔除基金投资组合,以平滑基金投资组合的跟踪误差为目标,将部分成份股纳入基金投资组合。
(4)债券投资策略
本基金债券投资的主要目的是在将基金资产较高流动性的基础上,有效利用基金资产,为基金资产创造较高的投资收益。本基金管理人将对国内外宏观经济形势的深入分析,国内财政政策与货币市场政策等因素对债券市场的影响,进行合理的利率预期,判断债券市场的基本走势。在债券投资组合构建过程中,将采取久期策略、市场中性策略、行业轮动策略、资产和信用等级策略。上述分析指标之下,基金管理人将优先选择信用评级较高、流动性较好的债券进行投资,并通过对基金现金流需求的科学分析,合理分配基金资产在债券上的配置比例。
九、基金的投资业绩比较基准
本基金的业绩比较基准为:95%×深证100价格指数收益率+5%×商业银行活期存款利率(税后)
十、基金的风险收益特征
本基金为较高风险、较高收益的股票型基金,其风险收益水平高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。
十一、基金的投资组合报告
基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金基金合同约定,于2015年3月31日复核了本招募说明书中的投资组合、净值数据和投资组合报告内容。
本投资组合报告所载数据截至2014年12月31日,本报告所列财务数据未经审计。
1.报告期末基金资产组合情况

六、基金的投资目标
本基金采用指数增强的投资策略,在被动复制指数的基础上结合主动管理的增强手段,力争将基金净值回报与业绩比较基准的跟踪误差控制在7%以内,且日均跟踪偏离度的绝对值控制在0.5%以内,以期获得超越标的指数的超额收益。
七、基金投资组合策略
本基金的投资范围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发行后上市)的股票、债券、银行存款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。其中:股票资产占基金资产的90%-95%,债券资产占基金资产的5%-10%,现金或到期日在一年以内的政府债券资产占基金资产的5%以内。
如法律法规和中国证监会以后允许基金投资的其他品种,基金管理人可在履行适当程序后,将其纳入投资范围,如法律法规和中国证监会变更投资品种的比例限制的,基金管理人可依据相关规定履行适当程序后调整本基金的投资比例范围。
八、基金的投资策略
(1)资产配置策略
本基金为被动管理基金,通过对标的指数的成分股构成的适当偏离和非成分股的主动管理,以期在跟踪误差可控的前提下超越业绩比较基准的超额收益水平。
(2)股票投资策略
本基金的主要策略为跟踪目标指数,其目标在于将基金对标的指数的跟踪误差保持在可控的范围之内。同时本基金还将利用基金管理人的研究成果,对跟踪标的进行适当的有效偏离,通过主动管理力争取得超越标的指数的回报。
(3)标的指数的跟踪
本基金所构建的投资组合将主要根据标的指数的成分股构成的变化以及申购赎回等原因引起的组合变动进行相应的调整,主要的调整方式如下:
(1)定期调整
根据深圳证券信息有限公司发布的指数编制规则,深证100指数的成分股原则上每半年调整一次,调整方案提前两周公布。在指数定期调整方案公布后,基金管理人将根据调整后的成分股及权重状况,及时对现有组合的成分股进行相应的调整,卖出相应比例的调出股票并买入相应比例的调入成分股,使投资组合成分股构成与跟踪标的保持一致,以保证投资组合符合法律法规和基金合同的要求。
(2)不定期调整
(1)指数的调整
由于标的指数的编制方法临时发生变更,或成分股及其权重临时发生变化(包括配送股、新股上市、调入及调出成分股)等原因,基金管理人需要及时根据情况对跟踪组合进行相应的调整,使投资组合部分尽快接近理论投资组合,以期降低跟踪误差对跟踪误差所产生的影响。
(2)应对申购赎回的影响
本基金为开放式基金,每日的申购和赎回的现金流都会对投资组合资产总额和结构产生影响,尤其是在产生较大规模的申购赎回的情况下,跟踪误差在短期内可能会加大。应对每日申购赎回所进行的调整也是指投资组合日常管理中调整的主要工作之一。基金管理人将通过与直销客户及销售机构密切沟通,以提前预判申购赎回的现金流,提前做好仓位及持仓结构的调整,以期在申购赎回进行中的预判,并据此对投资组合进行相应的调整,以平滑基金规模的跟踪误差。
(3)限制性投资策略
根据相关法律法规和基金合同中的有关投资限制的规定,本基金在跟踪标的指数的成分股情况进行投资时应遵守基金合同相关规定,若因标的指数的原因导致出现突破投资限制的情况,则必须在规定的比例之内进行调整,以期符合法律法规和基金合同的要求。
(4)替代性投资策略
部分成分股可能因存在严重的流动性问题,或因涨跌停、停牌等原因造成基金无法按投资计划买入或卖出成分股。在这种情况下,本基金将采用处于同行业、基本特征相似、收益相关性较高的历史Beta相近的股票或股票篮子进行替代投资。
(5)其他投资策略
在基金运作过程中,因其中枢因素所导致的必须对当前的投资组合进行调整时,基金管理人可以根据实际情况,以提高跟踪精度为目标进行相应的临时调整。
(3)主动管理以增加跟踪精度
本基金跟踪指数的目标是基金总体跟踪误差可控的前提下,通过对标的指数构成的适当偏离和非成分股的主动管理,以期获得超越业绩比较基准的超额收益水平。
(1)主动管理的跟踪误差控制
本基金主动管理的约束是不能超过基金合同设定的跟踪误差和偏离度,因此在进行主动管理时基金管理人将重点关注跟踪误差控制的约束。基金管理人将采用数量化的方法,对于基金组合中的个股投资相对于整体组合跟踪误差的影响进行分析,以判断主动管理的各调整策略。同时设立跟踪误差的警戒线,结合对跟踪误差的分析,对于可能超过跟踪误差过大而造成较大风险的个股调整进行事先调整。
(2)指数的成份股的调整
基金管理人将结合定性分析和定量的方法,以标的指数的跟踪误差为衡量指标,对指数成份股的估值水平及上述行业进行综合分析判断,并將其分为二种类型:一是价格被低估并有超越跟踪误差的个股,二是价格被高估且可能超出跟踪误差的个股。二是价格被高估且可能超出跟踪误差的个股,从价值投资的角度,将个股纳入或剔除基金投资组合,以平滑基金投资组合的跟踪误差为目标,将部分成份股纳入基金投资组合。
(3)非成份股的主动管理
基金管理人将结合定性分析和定量的方法,以标的指数的跟踪误差为衡量指标,对指数成份股的估值水平及上述行业进行综合分析判断,并將其分为二种类型:一是价格被低估并有超越跟踪误差的个股,二是价格被高估且可能超出跟踪误差的个股。二是价格被高估且可能超出跟踪误差的个股,从