汇添富恒生指数分级证券投资基金更新招募说明书摘要

（2015年第2号）

基金管理人：汇添富基金管理股份有限公司
基金托管人：中国农业银行股份有限公司

重要提示

本基金经2013年9月25日中国证券监督管理委员会证监许可【2013】1247号文核准募集。本基金基金合同于2014年3月6日正式生效。

基金管理人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。

本基金主要投资于香港证券市场，基金净值会因为香港证券市场波动等因素产生波动，投资者在投资本基金前，应全面了解本基金的产品特性，理性判断市场，并承担基金投资中出现的各类风险，包括：因政治、经济、社会等环境因素对证券价格产生影响而形成的系统性风险；汇率风险；基金所投资的股票、债券、衍生品等各种投资工具的相关风险；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；本基金的特定风险，分级份额投资者特有的风险等。（详见招募说明书“风险揭示”章节）。本基金属于股票型基金，其风险与收益高于混合基金、债券基金与货币市场基金。此外，本基金作为指数型基金，采用完全复制策略，跟踪标的指数市场表现，目标为获取市场平均收益，总股票基金计处于中等风险水平的基金产品。

本基金的分级设定则决定了不同份额具有不同的风险和收益特征。恒生A份额具有低风险、低预期收益的特征；恒生B份额具有高风险、高预期收益的特征。由于本基金投资的恒生指数成分股在香港交易所上市交易，根据香港交易所对于股票价格涨跌幅不设限制的交易规则，添富恒生的份额净值每日涨跌幅亦不设限制，故本基金的预期风险、预期收益较当前沪深交易所上市交易的普通股票指数型基金更大。特别的，当恒生指数发生日内巨幅下跌，以致恒生B份额的参考净值跌至负值的情况下，恒生B份额投资者损失所有本金，剩余亏损由恒生A份额投资者承担。因恒生B份额较基础份额（添富恒生）的风险更大，而基于以上风险条件，具有固定收益特性的恒生A份额既不保证收益也不保证本金不受亏损，风险小于基础份额，高于当前深圳证券交易所运行的普通股票型分级证券投资基金的稳健收益份额。

基金管理人依照恪尽职守，诚实信用，谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。

基金管理人管理的其他基金的业绩并不构成对本基金业绩表现的保证。

基金的过往业绩并不预示其未来表现。

本摘要根据本基金的基金合同和本基金的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。本基金投资人自依基金合同取得基金份额，即成为本基金份额持有人和本基金合同当事人，其持有本基金份额的行为本身即表明其对本基金合同的承认和接受，并按照《基金法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务。基金投资人欲了解本基金份额持有人的权利和义务，应详细查阅基金合同。

本招募说明书更新截止日为2015年9月6日，有关财务数据和净值表现截止日为2015年6月30日，有关基金管理人的内容截止招书公告日。本招募说明书所载的财务数据未经审计。

一、基金名称

汇添富恒生指数分级证券投资基金

二、基金的类别与运作方式

基金类型为股票型证券投资基金，基金运作方式为契约型开放式

三、投资目标

紧密跟踪标的指数表现，追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。

四、投资范围

本基金主要投资于标的指数的成份股、备选成份股、替代性股票。为更好地实现投资目标，基金还可投资于债券、基金（包括股票基金、债券基金、交易所交易基金等）、金融衍生工具（包括远期合约、互换、期货、期权、权证等）、符合证监会要求的银行存款等货币市场工具以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。其中，基金投资于标的指数成份股及备选成份股的比例不低于基金非现金资产的80%。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种的，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

五、投资策略

（一）投资策略

本基金主要采用组合复制策略及适当的替代性策略以更好的跟踪标的指数，实现基金投资目标。

1.组合复制策略

本基金主要采取复制法，即按照标的指数成份股及其权重和建基金的股票投资组合，并根据标的指数成份股及其权重的变动对股票投资组合进行相应地调整。

2.替代性策略

对于出现市场流动性不足，因法律法规原因不别成份股被限制投资等情况，导致本基金无法获得对个别成份股足够数量的投资时，基金管理人将通过投资其他成份股、非成份股、成份股个股衍生品等方式进行替代。

3.衍生品投资策略

由于本基金申购赎回采取现金方式，考虑到申购赎回资金流动冲击以及外汇汇兑、资金划转的操作问题，基金将会保留一定的现金头寸用于满足赎回及香港证券交收要求。现金头寸的增加将导致跟踪误差的扩大，因此基金管理人将通过投资以标的指数为基础资产的衍生产品（如期货、期权等）以更好地跟踪标的指数，实现投资目标。

本基金力争日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.35%，年跟踪误差不超过4%。

未来，随着投资工具的发展和丰富，基金管理人可以在不改变投资目标的前提下，相应调整和更新相关投资策略，并在招募说明书更新中公告。

（二）投资决策机制和程序

1.投资决策依据

（1）国家有关法律、法规和《基金合同》的规定；

（2）标的指数的相关规定；

（3）《汇添富基金管理股份有限公司章程》的有关规定；

（4）《汇添富基金管理股份有限公司投资管理制度》的有关规定。

2.投资决策机制

本基金实行投资决策委员会领导下的基金经理负责制。

（1）投资决策委员会的主要职能：

本基金管理人设立的投资决策委员会是本基金投资的最高决策机构。投资决策委员会的主要职责包括：

1）负责决定有关指数重大调整的应对决策；

2）负责决定其他重大组合调整决策以及重大的单项投资决策；

3）审核评估基金经理每季提交的投资运作季报。

（2）基金经理的主要职责

基金经理的主要职责包括：

1）决定正常市场情况下、日常指数跟踪过程中的组合构建、调整决策以及日常管理等工作；

2）必要时进行本基金跟踪偏离的分析；

3）每季向投资决策委员会提交本基金的投资运作季报；

4）撰写基金中报、年报等公开报告关于基金投资运行的相关部分。

3.投资决策程序

本基金投资程序分为投资研究、投资决策、投资执行（组合构建与监控调整）、交易执行、投资绩效评估、投资核对与监督、组合监控与调整、投资风险管理八个环节。

（1）研究支持

指数投资管理小组依托基金管理人整体研究平台，整合内外部的信息和研究成果，开展对标的指数的跟踪研究、对标的指数成份股公司行为等相关信息的搜集与分析、对标的指数成份股流动性分析、对基金的跟踪误差及时进行评估等工作，并撰写相关研究报告，作为基金投资决策的重要依据。

（2）投资决策

投资决策委员会依据指数投资管理小组提供的研究报告，定期或遇重大事项时召开投资决策委员会议，决定相关事项。基金经理在投资决策委员会决议的基础上，进行基金投资管理的日常决策。

定期事项是指：每季初投资决策委员会对基金的操作进行指导与决策，基金经理根据公司投资决策委员会的决策开展下一阶段的工作；

（3）投资执行（组合构建与监控调整）

根据标的指数，结合指数权管理模型小组的研究报告，基金经理以完全复制标的指数的方法构建组合。在跟踪误差和偏离度最小化的前提下，基金经理将采取适当的方法，降低买入成本、控制投资风险。

（4）交易执行

集中交易室负责具体的交易执行，同时履行一线监控的职责。

（5）风险监控：风险控制人员根据实时风险监控系统，在交易期间对指数基金的各类风险源进行监控，一旦发现异常立即通知基金经理，基金经理将根据风险的具体情况，确定相应的应急操作方案。

（6）投资绩效评估

金融工程部定期和不定期对基金进行投资绩效评估，并提供相关报告。绩效评估将确认组合是否实现了投资预期，对跟踪误差和跟踪偏离的来源进行分析，基金经理可以据此检视投资策略，进而调整投资组合。

（1）不定期的，基金经理对基金出现的较大的跟踪偏离进行及时分解和分析；

（2）每周末，数量分析师对基金的运行情况进行量化评估；

（3）每月末，基金经理根据评估报告分析当月的投资组合和跟踪指数的偏离情况，于每月第一个工作日内提交投资决策委员会，决定是否调整组合。

（4）投资决策委员会对基金的运行情况进行监督，基金经理在履行投资决策委员会决策的过程中，如发现数据评估报告分析当月的投资组合和跟踪指数的偏离情况，或份额变动情况，或份额申购赎回情况，或份额变动情况，应提交证券投资决策委员会决策并及时公告。

（5）风险控制

基金经理在投资决策委员会决策的基础上，进行基金投资管理的日常决策。

（6）交易执行

基金经理根据投资决策委员会决策的指令，向交易室发出投资指令，交易室执行指令。

（7）投资核对与监督

基金管理人设立独立的投资监督小组，对基金的投资运作进行监督。

（8）投资风险管理

基金管理人设立独立的风险管理小组，对基金的投资运作进行风险管理。

（9）投资决策委员会

主席：张晨先生（总经理）

副主席：袁建军（副总经理）

成员：韩贤旺先生（研究总监）、陈晓翔（股票投资副总监）、王桐（股票投资副总监）、陆文磊（固定收益投资总监）

（六）上述人员之间不存在近亲属关系。

十二、基金托管人

（一）基本情况

名称：中国农业银行股份有限公司（简称中国农业银行）

住所：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：刘士余

成立日期：2009年1月15日

批准设立机关和批准设立文号：中国银监会银监复[2009]13号

基金托管业务批准文号：中国证监会证监基字[1998]23号

注册资本：32,479,411.7万元人民币

存续期间：持续经营

联系电话：010-66060069

传真：010-68121816

联系人：林翼

中国农业银行股份有限公司是中国金融体系的重要组成部分，总行设在北京。经国务院批准，中国农业银行整体改制为中国农业银行股份有限公司并于2009年1月15日依法成立。中国农业银行股份有限公司承继原中国农业银行全部资产、负债、业务、机构网点和员工。中国农业银行网点遍布中国城乡，成为国内网点最多、业务辐射范围最广、服务领域最广、服务对象最多、业务功能齐全的大型国有商业银行之一。在海外，中国农业银行同样通过自己的努力赢得了良好的信誉，每年位居《财富》世界500强企业之列。作为一家城乡并举、联通国际、功能齐备的大型国有商业银行，中国农业银行一贯秉承以客户为中心的经营理念，坚持审慎稳健经营，可持续发展，立足县域和城市两大市场，实施差异化竞争策略，着力打造“伴你成长”服务品牌，依托覆盖全国的分支机构、庞大的电子化网络和多元化的金融产品，致力为广大客户提供优质的金融服务，与广大客户共创价值、共同成长。

中国农业银行是中国第一批开展托管业务的国内商业银行，经验丰富、服务优质，业绩突出，2004年被英国《全球托管》评为中国“最佳托管银行”，2007年中国农业银行通过了美国SAS70内部控制审计，并获得无保留意见的SAS70审计报告，表明了独立公正第三方对中国农业银行托管服务运作流程的风险管理、内部控制的健全有效性的全面认可。中国农业银行着力加强能力建设，品牌声誉进一步提升，在2010年首届“一金牌财财”TOP10颁奖盛典”中成绩突出，获“最佳托管银行”奖。2010年再次荣获《首席财务官》杂志颁发的“最佳资产托管奖”。

中国农业银行证券投资基金托管部于1998年5月经中国证监会和中国人民银行批准成立，2004年9月更名为托管业务部，内设综合管理中心、技术保障处、资运中心、委托资产托管处、保险资产托管处、证券投资基金托管处、境外资产托管处、综合管理处、风险管理处，拥有先进的安全防范设施和基金托管业务系统。

（二）主要人员情况

中国农业银行托管业务部现有员工140余名，其中高级会计师、高级经济师、高级工程师、律师等专家10余名，服务团队成员专业水平高、业务素质好、服务能力强，高级管理层均有20年以上金融从业经验和高级技术职称，精通国内外证券市场的运作。

（三）基金托管业务经营情况

截止到2015年6月30日，中国农业银行托管的封闭式证券投资基金和开放式证券投资基金共287只，包括添国庆股票型基金、添利债券型基金、华夏平稳增长混合型证券投资基金、大成积极成长股票型证券投资基金、大成景阳领先股票型证券投资基金、大成创新成长混合型证券投资基金、长盛同德主题增长股票型证券投资基金、博时内需增长灵活配置混合型证券投资基金、汉盛证券投资基金、裕隆证券投资基金、景福证券投资基金、鹏阳证券投资基金、丰和价值证券投资基金、久嘉证券投资基金、长盛成长价值证券投资基金、宝盈鸿利收益证券投资基金、大成价值型长证券投资基金、大成债券投资基金、银河稳健证券投资基金、银河收益证券投资基金、长盛中信全债指数增强型债券投资基金、长信利息收益开放式证券投资基金、长盛动态精选证券投资基金、景顺长城内需增长开放式证券投资基金、万家增强收益债券型证券投资基金、大成精选增值混合型证券投资基金、长信银利精选开放式证券投资基金、富国天瑞强势地区精选混合型证券投资基金、鹏华货币市场证券投资基金、中海分红增利混合型证券投资基金、国泰货币市场证券投资基金、新华优选分红混合型证券投资基金、交银施罗德货币市场证券投资基金、泰达宏利货币市场基金、交银施罗德货币市场证券投资基金、景顺长城资源垄断股票型证券投资基金、大成沪深300指数证券投资基金、信诚四季红混合型证券投资基金、富国天时货币市场基金、富兰克林国海弹性市值股票型证券投资基金、益民货币市场基金、长城安心回报混合型证券投资基金、中邮核心优选股票型证券投资基金、长盛动力股票型证券投资基金、长盛中证100指数证券投资基金、泰达宏利首选企业股票型证券投资基金、东吴价值成长双动力股票型证券投资基金、鹏华动力增长混合型证券投资基金、宝盈策略增长股票型证券投资基金、国泰金牛创新成长股票型证券投资基金、益民创新优势混合型证券投资基金、中邮核心成长股票型证券投资基金、华夏复兴股票型证券投资基金、富国天利增长债券型证券投资基金、长信双利优选灵活配置混合型证券投资基金、富兰克林国海纯债债券型证券投资基金、中巴美裕泰沪港深股票型证券投资基金、新华优选成长股票型证券投资基金、金元惠理成长动力灵活配置混合型证券投资基金、天治稳健双盈债券型证券投资基金、中海蓝筹灵活配置混合型证券投资基金、长信利丰债券型证券投资基金、金元惠理丰利债券型证券投资基金、交银施罗德先锋股票型证券投资基金、东吴增强策略灵活配置混合型开放式证券投资基金、建信改革红利股票型证券投资基金、银华内需精选股票型证券投资基金(LOF)、大成行业轮动股票型证券投资基金、交银施罗德上证180公司治理交易型开放式指数证券投资基金联接基金、上证180公司治理交易型开放式指数证券投资基金、富兰克林国海沪深300指数增强型证券投资基金、南方中证500交易型开放式指数证券投资基金联接基金(LOF)、景顺长城能源基建股票型证券投资基金、中邮核心优势灵活配置混合型证券投资基金、工银瑞信核心价值证券投资基金、东吴证券市场证券投资基金、博时创业成长股票型证券投资基金、招商信用添利债券型证券投资基金、易方达消费行业股票型证券投资基金、富国汇利分级债券型证券投资基金、大成景丰分级债券型证券投资基金、大成景丽分级债券型证券投资基金、华安沪深300指数增强型证券投资基金(LOF)、工银瑞信深证红利交易型开放式指数证券投资基金、工银瑞信深证红利交易型开放式指数证券投资基金联接基金、添民可转换债券证券投资基金、大成深证成长40交易型开放式指数证券投资基金、大成深证成长40交易型开放式指数证券投资基金联接基金、泰达宏利新兴中小盘股票型证券投资基金、交银施罗德深证300价值交易型开放式指数证券投资基金联接基金、富国中证500指数增强型证券投资基金(LOF)、长信内需成长股票型证券投资基金、长盛同瑞中证200指数分级证券投资基金、景顺长城核心竞争力股票型证券投资基金、汇添富医疗健康股票型证券投资基金、光大保德信行业轮动股票型证券投资基金、富兰克林高瓴内需股票型证券投资基金、广发中小板300交易型开放式指数证券投资基金、广发中小板300交易型开放式指数证券投资基金联接基金、南方保本混合型证券投资基金、交银施罗德先进制造股票型证券投资基金、上投摩根新兴动力股票型证券投资基金、富兰克林国海策略回报灵活配置混合型证券投资基金、金元惠理保本混合型证券投资基金、招商安达保本混合型证券投资基金、华夏上证50交易型开放式指数证券投资基金、南方中证500中小盘股票型指数证券投资基金(LOF)、交银施罗德深证300价值交易型开放式指数证券投资基金联接基金、富国中证500指数增强型证券投资基金(LOF)、长信内需成长股票型证券投资基金、长盛同瑞中证200指数分级证券投资基金、景顺长城精选股票型证券投资基金、富兰克林高瓴内需股票型证券投资基金、光大保德信行业轮动股票型证券投资基金、富兰克林国海弹性市场股票型证券投资基金、工银瑞信消费服务行业股票型证券投资基金、易方达黄金主题证券投资基金（LOF）、中邮中小盘灵活配置混合型证券投资基金、新华策略产业证券投资基金、嘉实领先成长股票型证券投资基金、嘉实领先成长股票型证券投资基金、广发中小板300交易型开放式指数证券投资基金、广发中小板300交易型开放式指数证券投资基金联接基金、南方保本混合