农银汇理沪深300指数证券投资基金招募说明书（2016年第1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：中国工商银行股份有限公司

重要提示

本基金的募集申请经中国证监会2011年1月21日证监许可【2011】125号文核准。本基金的基金合同于2011年4月12日正式生效。

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券监督管理委员会（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和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，也不保证最低收益。

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，投资者根据所持有份额享受基金的收益，但同时也要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，基金管理人在基金管理实施过程中产生的基金管理风险，某一基金的特定风险等。本基金为开放式股票型基金，属证券投资基金中的较高风险、较高收益品种。投资有风险，投资者认购（申购）基金时应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。

本基金托管人已经对本招募说明书中涉及与托管业务相关的更新信息进行了复核、审查。招募说明书（更新）所载内容截止日为2016年4月11日，有关财务数据和净值表现截止日为2015年12月31日（财务数据未经审计）。

一、基金管理人

（一）公司概况

名称：农银汇理基金管理有限公司

住所：中国（上海）自由贸易试验区世纪大道1600号陆家嘴商务广场7层

办公地址：上海市浦东新区银城路9号农银大厦50楼

法定代表人：于进

成立日期：2008年3月18日

批准设立机关：中国证券监督管理委员会

批准设立文号：证监许可【2008】307号

组织形式：有限责任公司

注册资本：人民币贰亿零壹元

存续期限：永久存续

联系人：翟爱东

联系电话：021-61095588

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%
东方汇理资产管理公司	66,666,667	33.33%
中国铝业股份有限公司	30,000,000	15%
合 计	200,000,001	100%

（二）主要人员情况

1、董事会成员：

于进先生：董事长

金融学硕士、高级经济师。于进先生1983年开始在农业银行总行工作，历任信息部副处长、处长，人事部处长、副总经理，电子银行总经理，科技与产品管理局局长。2015年9月30日起任农银汇理基金管理有限公司董事长。

Bernard Carayon先生：副董事长

经济学博士。1978年起历任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投资银行风险控制部门主管，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总裁。

许金超先生：董事

高级经济师、经济学硕士。许金超先生1983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办公室副主任、处长、副行长，中国农业银行山西分行党委副书记，中国农业银行内蒙古自治区分行党委书记、行长，中国农业银行采购管理部总经理，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。2015年5月28日起任农银汇理基金管理有限公司总经理。

Thierry Mequillet先生：董事

工商管理硕士。1979年开始从事银行工作，在Credit Agricole Indosuez 工作近15年并担任多项管理职务。1994年加入东方汇理资产管理香港有限公司，任香港地区总经理。1999年起至今任东方汇理资产管理香港有限公司亚太区行政总裁。

谢尉志先生：董事

工商管理硕士、高级会计师。1986年开始在中国海洋石油公司工作，先后任总公司财务部、资金部总经理，中海石油财务有限公司总经理。2011年2月起，任中国铝业公司总经理助理，并先后兼任中铝海外控股有限公司总裁、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。

华若鸣女士：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总经理、香港分行总经理，中国农业银行电子银行部副总经理。现任中国农业银行股份有限公司金融市场部总经理兼资金交易中心总经理、外汇交易中心总经理。

王小卒先生：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。现任复旦大学管理学院财务金融系教授，兼任香港大学商学院名誉教授和挪威管理学院兼职教授。

傅继军先生：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月起任中华财务咨询公司总经理。

徐信忠先生：独立董事

金融学博士、教授。曾任英国Bank of England货币政策局金融经济学家；英国兰卡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。现任中山大学岭南（大学）学院院长、金融学教授。

2、公司监事

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、国际事务协调和销售部副负责人。现任东方汇理资产管理公司国际协调与支持部负责人。

欧小武先生：监事

1985年起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股份有限公司处长、财务部（审计部）主任和财务部总经理。2001年至2006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。

胡惠琳女士：监事

工商管理硕士。2004年起进入基金行业，先后就职于长信基金管理有限公司、富国基金管理有限公司。2007年参与农银汇理基金管理有限公司筹建工作，2008年3月公司成立后任市场部总经理。

高利民先生：监事

项目管理硕士。2002年起进入资产管理相关行业，先后就职于恒生电子股份有限公司、国联安基金管理有限公司。2007年加入农银汇理基金管理有限公司参与筹建工作，现任农银汇理基金管理有限公司运营部副总经理。

杨晓玫女士：监事

管理学学士。2008年加入农银汇理基金管理有限公司，现任综合管理部人力资源经理。

3、公司高级管理人员

于进先生：董事长

金融学硕士、高级经济师。于进先生1983年开始在农业银行总行工作，历任信息部副处长、处长，人事部处长、副总经理，电子银行总经理，科技与产品管理局局长。2015年9月30日起任农银汇理基金管理有限公司董事长。

许金超先生：总经理

高级经济师、经济学硕士。许金超先生1983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办公室副主任、处长、副行长，中国农业银行山西分行党委副书记，中国农业银行内蒙古自治区分行党委书记、行长，中国农业银行采购管理部总经理，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。2015年5月28日起任农银汇理基金管理有限公司总经理。

施卫先生：副总经理

经济学硕士、金融理学硕士。1992年7月起任中国农业银行上海市浦东分行国际部经理、办公室主任、行长助理，2002年7月起任中国农业银行上海市分行公司业务部副总经理，2004年3月起任中国农业银行香港分行副总经理，2008年3月起任农银汇理基金管理有限公司副总经理兼市场总监，2010年10月起任中国农业银行东京分行筹备组组长，2012年12月起任农银汇理基金管理有限公司副总经理兼市场总监。

翟爱东先生：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、国际部、伦敦代表处、银行卡部工作。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事会秘书、监察稽核部总经理，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

宋永安先生：复旦大学数学系硕士，具有基金从业资格，8年基金从业经历。2007年起历任长信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、基金经理助理，现任农银汇理沪深300指数型证券投资基金基金经理、农银汇理深证100指数增强型证券投资基金基金经理、农银汇理中证500指数型证券投资基金基金经理、农银汇理大盘蓝筹混合型证券投资基金基金经理。

本基金历任基金经理：

程涛先生，管理本基金的时间为2010年4月至2010年7月

Denis Zhang先生，管理本基金的时间为2010年4月至2012年8月。

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许金超先生，现任农银汇理基金管理有限公司总经理；

投资决策委员会成员付姆女士，投资总监，农银汇理消费主题混合型证券投资基金基金经理、农银汇理中小盘混合型证券投资基金基金经理；

投资决策委员会成员郭世凯先生，投资部副总经理，农银汇理行业成长混合型基金基金经理、农银汇理行业轮动混合型基金基金经理、农银汇理现代农业加灵活配置混合型基金基金经理；

投资决策委员会成员凌晨先生，研究部副总经理，农银汇理研究精选灵活配置混合型基金基金经理、农银汇理低估值高增长混合型基金基金经理、农银汇理信息传媒主题股票型基金基金经理；

投资决策委员会成员史向明女士，固定收益部总经理，农银汇理恒久增利债券型基金基金经理、农银汇理增强收益债券型基金基金经理、农银汇理7天理财债券型基金基金经理、农银汇理主题轮动灵活配置混合型基金基金经理。

6、上述人员之间不存在近亲属关系。

二、基金托管人

（一）基金托管人基本情况

名称：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

成立时间：1984年1月1日

法定代表人：姜建清

注册资本：人民币35,640,625.71万元

联系电话：010-66105799

联系人：洪渊

（二）主要人员情况

截至2015年12月末，中国工商银行资产托管部共有员工198人，平均年龄30岁，95%以上员工拥有大学本科以上学历，高管人员均拥有研究生以上学历或高级技术职称。

（三）基金托管业务经营情况

作为中国大陆托管服务的先行者，中国工商银行自1998年在国内首家提供托管服务以来，秉承“诚实信用、勤勉尽责”的宗旨，依靠严密科学的风险管理和内部控制体系、规范的管理模式、先进的营运系统和专业的服务团队，严格履行资产托管人职责，为境内外广大投资者、金融资产管理机构和企业客户提供安全、高效、专业的托管服务，展现优异的市场形象和影响力。建立了国内托管银行中最丰富、最成熟的产品线。拥有包括证券投资基金、信托资产、保险资产、社会保障基金、安心账户资金、企业年金基金、QFII资产、QDII资产、股权投资基金、证券公司集合资产管理计划、证券公司定向资产管理计划、商业银行信贷资产证券化、基金公司特定客户资产管理、QDII专户资产、ESCROW等门类齐全的托管产品体系，同时在国内率先开展绩效评估、风险管理等增值服务，可以为各类客户提供个性化的托管服务。截至2015年12月，中国工商银行共托管证券投资基金522只。自2003 年以来，本行连续十一年获得香港《亚洲货币》、英国《全球托管人》、香港《财资》、美国《环球金融》、内地《证券时报》、《上海证券报》等境内外权威财经媒体评选的49项最佳托管银行大奖；是获得奖项最多的国内托管银行，优良的服务品质获得国内外金融领域的持续认可和广泛好评。

三、相关服务机构

（一）基金份额发售机构

1、直销机构：

名称：农银汇理基金管理有限公司

住所：中国（上海）自由贸易试验区世纪大道1600号陆家嘴商务广场7层

办公地址：上海市浦东新区银城路9号农银大厦50楼

法定代表人：于进

联系人：叶冰沁

联系电话：4006895599（免长途电话费）、021-61095610

网址：www.abc-ca.com

2、代销机构：

（1）中国农业银行股份有限公司

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

客服电话：95599

网址：www.abchina.com

（2）中国工商银行股份有限公司

住所：北京市西城区复兴门内大街55号

法定代表人：姜建清

联系人：杨菲

客服电话：95588

网址：www.icbc.com.cn

（3）中国建设银行股份有限公司

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：张静

客服电话：95533

网址：www.ccb.com

（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：张宏革

客服电话：95559

网址：www.bankcomm.com

（5）中信银行股份有限公司

住所：北京市东城区朝阳门北大街9号

办公地址：北京市东城区朝阳门北大街9号

法定代表人：常振明

联系人：郭伟

客服电话：95558

网址：bank.ecitic.com

（6）渤海银行股份有限公司

住所：天津市河东区海河东路218号

办公地址：天津市河东区海河东路218号

法定代表人：李伏安

联系人：王宏

客服电话：400-888-8811

网址：www.cbhb.com.cn

（7）国泰君安证券股份有限公司

住所：中国（上海）自由贸易区商城路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：杨德红

联系人：芮敏祺

电话：021-38676666

传真：021-38670666

客服电话：95521

网址：www.gtja.com

（8）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：权唐

传真：010-65182261

客服电话：4008888108

网址：www.csc108.com

（9）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：孙树明

联系人：黄岚

电话：020-87555888

传真：020-87555417

客服电话：95575或致电各地营业网点

网址：www.gf.com.cn

（10）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：95558

网址：www.citics.com

（11）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、李笑鸣

电话：021-23219000

传真：021-63410456

客服电话：400-8888-001、95553

网址：www.htsec.com

（12）申万宏源证券有限公司

住所：上海市徐汇区长乐路989号世纪商贸广场45层

办公地址：上海市徐汇区长乐路989号世纪商贸广场45层

法定代表人：李梅

联系人：王序微

电话：021-33389888

传真：021-33388224

客服电话：95523、4008895523

网址：www.swhysc.com

（13）兴业证券股份有限公司

注册地址：福州市湖东路268号

办公地址：浦东新区民生路1199弄证大五道口广场1号楼21层

法定代表人：兰荣

联系人：谢高得

联系电话：021-38565785

客服电话：4008888123

网址：www.xyzq.com.cn

（14）长江证券股份有限公司

住所：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：杨泽柱

联系人：李良

电话：027-65799999

传真：027-85481900

客服电话：95579、4008-888-999

网址：www.95579.com

（15）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：陈剑虹

电话：0755-82825551

传真：0755-82558355

客服电话：4008-001-001

网址：www.essence.com.cn

（16）华泰证券股份有限公司

地址：江苏省南京市中山东路90号华泰证券大厦

法定代表人：吴万善

联系人：樊昊

电话：025-84457777

传真：025-84579768

客服电话：95597

网址：www.htsc.com.cn

（17）中信证券（山东）有限责任公司

住所：山东省青岛市崂山区深圳路222号1号楼2001

办公地址：山东省青岛市崂山区深圳路222号1号楼2001

法定代表人：杨宝林

联系人：吴忠超

电话：0532-85022326

传真：0532-85022605

客服电话：95548

网址：www.citicssd.com

（18）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层-29层

法定代表人：潘鑫军

联系人：吴宇

电话：021-63325888

传真：021-63326173

客服电话：95503

网址：www.dfzq.com.cn

（19）光大证券股份有限公司

住所：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

联系人：刘晨、李芳芳

电话：021-22169081

传真：021-22169134

客服电话：4008888788、95525

网址：www.ebscn.com

（20）上海好买基金销售有限公司

住所：上海市虹口区欧阳路196号26号楼2楼41号

办公地址：上海市虹口区欧阳路196号26号楼2楼41号

法定代表人：杨文斌

联系人：陆敏

电话：021-20613999

传真：021-68596916

客服电话：400-700-9665

网址：www.ehowbuy.com

（21）杭州数米基金销售有限公司

住所：杭州市余杭区仓前街文一西路1218号1栋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：韩爱彬

电话：021-60897840

传真：0571-26697013

客服电话：4000-766-123

网址：www.fund123.cn

（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195号3C座7楼

法定代表人：其实

联系人：王超

电话：021-54509988

传真：021-64385308

客服电话：400-1818-188

网址：www.1234567.com.cn

（23）深圳众禄金融控股股份有限公司

住所：深圳市罗湖区梨园路物资控股置地大厦8楼

办公地址：深圳市罗湖区梨园路物资控股置地大厦8楼

法定代表人：薛峰

联系人：童彩平

电话：0755-33227950

传真：0755-33227951

客服电话：4006-788-887

网址：www.zlfund.cn

（24）深圳市新兰德证券投资咨询有限公司

住所：北京市西城区宣武门外大街28号富卓大厦A座17层

办公地址：北京市西城区宣武门外大街28号富卓大厦A座17层

法定代表人：杨懿

联系人：文雯

电话：010-63363099

传真：010-63363072

客服电话：400-166-1188

网址：http://8.jrj.com.cn

（25）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

联系人：刘洋

电话：021-20835789

传真：021-20835885

客服电话：400-920-0022

网址：licaike.hexun.com

（26）上海陆金所资产管理有限公司

住所：上海市浦东新区陆家嘴环路1333号14楼09单元

法定代表人：郭坚

电话：021-20665952

联系人：何雪

客服电话：400-821-9031

网址：www.lufunds.com

（27）上海联泰资产管理有限公司

住所：上海市长宁区福泉北路518号8座3层

法定代表人：燕斌

电话：021-52822063

传真：021-52975270

联系人：陈东

客服电话：4000-466-788

网址：http://www.66zichan.com

（28）其它代销机构

其它代销机构名称及其信息另行公告。

（三）注册登记机构

农银汇理基金管理有限公司

住所：中国（上海）自由贸易试验区世纪大道1600号陆家嘴商务广场7层

办公地址：上海市浦东新区银城路9号农银大厦50楼

法定代表人：于进

电话：021-61095588

传真：021-61095556

联系人：高利民

客户服务电话：4006895599

（三）出具法律意见书的律师事务所

名称：上海源泰律师事务所

住所：上海市浦东南路256号华夏银行大厦1405室

办公地址：上海市浦东南路256号华夏银行大厦1405室

负责人：廖海

联系电话：（021）51150298

传真：（021）51150398

联系人：廖海

经办律师：廖海、刘佳

（四）审计基金财产的会计师事务所

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 号星展银行大厦 6楼

办公地址：上海市卢湾区湖滨路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

联系电话：（021）23238888

传真：（021）23238800

联系人：张勇

经办注册会计师：汪棣、张勇

四、基金名称

农银汇理沪深300指数证券投资基金

五、基金的类型

契约型开放式

六、基金的投资目标

本基金为被动化投资的指数型基金，通过严格的投资纪律约束和数量化的风控管理，力争将基金净值对标的指数的年跟踪误差控制在4%以内，日均跟踪偏离度的绝对值控制在0.35%以内，以实现对沪深300指数的有效跟踪。

七、基金的投资范围

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括标的指数成份股及备选成份股和新股（包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、货币及剩余期限在一年以内的政府债券以及法律法规或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：股票投资比例范围为基金资产的90%－95%，其中投资于标的指数成分股的比例不低于股票投资的80%；除股票以外的其他资产投资比例范围为基金资产的5%－10%，其中现金或到期日在一年以内的政府债券投资比例不低于基金资产净值的5%。

八、基金的投资策略

1、大类资产配置

本基金的大类资产由股票组合和现金组合构成。其中股票组合为全复制沪深300指数的成分股组合，现金组合由现金和到期日在一年以内的政府债券组成，主要用于支付赎回款、支付增发或配股款项，支付交易费用、管理费和托管费等。本基金为全被动的指数型基金，其主要资产都将用于跟踪组合的构建，且不得低于基金资产的90%。为进一步减少组合的跟踪误差，基金管理人将在法律法规和基金合同规定的范围内，通过对现金需求的科学预测，尽可能降低现金组合所占比重，防止出现大幅的现金拖累或现金提升，并导致跟踪误差的加大。

2、跟踪组合的构建

本基金原则上将采用全样本复制的方式，基金资产将按照标的指数的成分股及其权重配比进行投资以拟合标的指数的业绩表现。基金管理人将根据中证指数公司提供的成分股及权重数据进行相应的买入或卖出操作，使跟踪组合的构成基本与标的指数一致。但若出现较为特殊的情况（例如成分股流动性不足、成分股投资受限等），本基金将采用替代性的方法构建组合，使得实际组合对标的指数的风险暴露程度尽可能近似于理论全复制组合。

（1）若部分权重较大的成分股出现流动性较低而无法按要求进行交易时，基金管理人可以采用特征较为相近的股票或股票组合等方式进行相应的替代。对替代性股票的选择一般需综合考虑备选股票和被替代股票在行业所属、基本面、股价协整关系和Beta近似程度等多个方面；在单个股票无法完全符合替代要求的情况下，基金管理人可以对流动性更好且属性相近的股票进行有机组合，通过权重的调整获得与被替代股票的历史股价协整关系和Beta更为接近的组合，以达到减少跟踪误差的目的。

（2）在市场整体流动性偏弱，或较多成分股出现流动性不足的情况下，本基金可以采用分层优化的方法进行复制，分层方式将综合考虑权重分布和行业分类等因素。根据行业分类的分层优化是指根据成分股的行业进行归类，从每一行业中选择一定数量具有代表性的股票作为该行业的代表，再根据每一行业在指数内的实际占比对筛选出的代表性股票进行组合，并形成最终的跟踪组合；根据权重分布的分层优化是根据市值大小进行分类并分别选择代表性股票进行组合。通过分层优化，基金管理人可以用较少量的股票实现跟踪指数的效果，并一定程度上解决流动性过低的问题。

此外，对于其他无法严格按照标的指数进行复制的情况，基金管理人将根据市场流动性、仓位情况以及成分股特征等，以减少跟踪误差为目标采取及时合理的措施进行组合构建。

3、跟踪组合的调整

由于每日基金申购赎回、标的指数样本股定期或不定期的调整、成分股权重调整等因素的影响，导致跟踪组合必须随时进行相应的调整，以达到基金组合与标的指数的一致。

（1）定期调整

根据沪深300指数的调整规则，该指数的成分股原则上每半年调整一次，一般为每年的1月初和7月初实施调整，调整方案提前两周公布。在指数定期调整方案公布之后，基金管理人将根据调整后的成分股及权重状况，及时对现有组合的构成进行相应的调整。为减少成分股的集中调整短期内对于跟踪误差产生较大影响，基金管理人可以采用逐步渐进的调整方式，即在调整方案公布后至正式记入指数前，根据对市场情况的判断将调整交易化整为零并分布推进。

（2）不定期调整

1）指数相关的调整

由于标的指数编制方法调整、成分股及其权重发生变化（包括配送股、新股上市、调入及调出成分股等）的原因，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，以降低指数调整对跟踪误差所可能产生的影响。

2）应对申购赎回的调整

本指数基金为开放式基金，每日的申购和赎回的现金流都会对基金组合的跟踪精度产生影响。尤其是在产生较大规模的申购和赎回的情况下，跟踪误差在短期内可能会加大。研究表明，申购赎回形成的现金流冲击是造成跟踪误差的重要原因之一。基金管理人将根据市场状况对未来的申购和赎回进行科学的预判，并据此对基金组合进行相应的调整。

3）限制性调整

根据相关法律法规和基金合同的有关投资限制的规定，本基金在根据标的指数的成分股情况进行投资时应尽量避免超越相关限定性规定，若因全样本复制的原因导致出现突破投资限制的情况，则必须在规定的时间之内进行调整，以保证投资组合符合法律法规和基金合同的要求。

4）替代性调整

标的指数的部分成分股由于法律法规的限制无法作为本基金的投资标的，部分成分股可能会因为存在严重的流动性困难，或因涨跌停、停牌等原因导致本基金无法按指数成分股要求进行投资。在这种情况下，基金经理将采用其他相似股票或股票组合进行替代。但由于替代股票和被替代股票特征的不同，业绩表现可能会出现较大的差异，并影响整个基金组合的跟踪精度。为减少由于此种原因所导致的跟踪误差，基金经理将遵循以下原则进行操作：

1）被替代成分股和替代股票或股票篮子必须从属于同一个行业，主营业务基本相同；

2）通过考察替代股票与被替代成分股的历史业绩相关性、Beta近似程度等指标，挑选出与被替代成分股风险收益特征相近的替代股票，或确定替代股票篮子的权重构成；

3）对备选的替代股票的近期流动性进行考察，通过考察近期换手率、成交金额和流动性指标等因素，选择出近期流动性较好，冲击成本较低的替代股票；

4）替代股票或股票篮子的投资比例应与被替代成分股占指数的权重相同或相近。

（5）其他原因导致的误差

除上述原因以外，在本基金的实际运作过程中，还可能会因为公允价值估值、零碎股处理等其他原因导致产生跟踪误差。基金管理人将在提高跟踪精度的原则指导下，通过主动有效的措施尽可能减少这些原因所导致的跟踪误差。

5、现金头寸管理

由于法律法规限制和指数型基金正常运作的需要，往往需要在基金组合中保持5%以上的现金留存，其主要作用包括：应付潜在赎回需求、计提管理费和托管费等各类费用的需求、支付交易成本、应对上市公司配股和增发等行为。因此，必要的现金留存是基金正常运作的必需。但过多的现金留存也会在标的指数上涨时形成现金拖累，在下跌时形成现金提升，对控制跟踪误差产生不利的影响。

为有效控制现金留存的影响，基金管理人将采用积极的现金头寸管理手段。一是合理控制现金仓位，根据申购赎回等情况科学预判近期的现金流状况，并结合指数的走势和成分股的流动性状况进行合理的现金留存，最大限度降低现金的持有比例；二是在法律法规或市场条件允许的条件下，通过现金权益化的方式降低现金拖累的影响。

6、债券投资管理

本基金可以投资于剩余期限在一年以内的政府债券，其主要的作用为现金的替代资产，其投资的目的是在实现资产更高的流动性而非收益性，且其占基金资产的比例必须保持在5%以下。基金管理人将优先选择信用等级较高、剩余期限较短、流动性较好的政府债券进行投资，并通过对基金现金需求的科学分析，合理分配基金资产在债券上的配置比例。

九、基金的业绩比较基准

本基金的业绩比较基准为95%×沪深300指数＋5%×同期银行活期存款利率。

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产品，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

基金托管人工商银行股份有限公司根据本基金基金合同规定，于2016年4月29日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告内容。

本投资组合报告所载数据截至2015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

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	883,361,168.00	93.31
	其中：股票	883,361,168.00	93.31
2	固定收益投资	40,004,000.00	4.23
	其中：债券	40,004,000.00	4.23
	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合计	15,228,738.49	1.61
7	其他资产	8,093,028.87	0.85
8	合计	946,686,935.36	100.00

2、报告期末按行业分类的股票投资组合

（1）指数投资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	811,898.64	0.09
B	采矿业	31,547,855.75	3.36
C	制造业	289,418,911.63	30.80
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	36,156,630.17	3.85
E	建筑业	34,192,740.37	3.64
F	批发和零售业	17,738,278.85	1.89
G	交通运输、仓储和邮政业	32,465,565.04	3.46
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	50,315,046.07	5.35
J	金融业	305,152,440.40	32.48
K	房地产业	46,558,849.72	4.96
L	租赁和商务服务业	8,802,946.70	0.94
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	7,620,094.73	0.81
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	1,119,321.52	0.12
R	文化、体育和娱乐业	16,303,819.89	1.74
S	综合	5,156,768.52	0.55
	合计	883,361,168.00	94.01

（2）积极投资按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有积极投资的股票投资。

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

（1）期末指数投资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	601318	中国平安	981,718	35,341,848.00	3.76
2	600016	民生银行	2,678,074	25,816,633.36	2.75
3	601166	兴业银行	1,208,559	20,630,102.13	2.20
4	000002	万 科A	706,631	17,262,995.33	1.84
5	600036	招商银行	934,668	16,814,677.32	1.79
6	600000	浦发银行	845,242	15,442,571.34	1.64
7	601988	中国银行	3,534,105	14,171,761.05	1.51
8	600030	中信证券	713,265	13,801,677.75	1.47
9	601328	交通银行	2,134,210	13,744,312.40	1.46
10	600837	海通证券	733,366	11,601,850.12	1.23

（2）期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

本基金本报告期末未持有积极投资的股票投资。

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	40,004,000.00	4.26
	其中：政策性金融债	40,004,000.00	4.26
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	40,004,000.00	4.26

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	018001	国开1301	400,000	40,004,000.00	4.26

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

（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。

（2）本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货。

10、报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

（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。

（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。

（3）本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未持有国债期货。

11、投资组合报告附注

（1）2015年1月20日，海通证券股份有限公司（下称“公司”，证券代码：600837）发布公告，称2015年1月16日，中国证券监督管理委员会（以下简称“证监会”）公开通报2014年第四季度证券公司融资类业务现场检查情况。公司因存在违规为到期融资融券合约展期问题，受到暂停新开融资融券客户信用账户3个月的行政监管措施；2015年8月26日公司发布《关于收到中国证券监督管理委员会立案调查通知书的公告》，称公司于2015年8月24日收到证监会《调查通知书》（津证调查字【2015011】号）。因公司涉嫌未按规定审查、了解客户身份等违法违规行为，根据《中华人民共和国证券法》的有关规定，中国证监会决定对公司进行立案调查；2015年9月10日，公司收到证监会行政处罚事先告知书（处罚字【2015】73号），因公司涉嫌未按规定审查、了解客户真实身份违法违规案，已由证监会调查完毕并依法拟对公司做出行政处罚；2015年11月30日，公司发布公告称本次因在融资融券业务中涉嫌违反《证券公司监督管理条例》第八十四条“未按规定与客户签订业务合同”的规定，被证监会立案调查。

2015年1月19日中信证券股份有限公司（下称“中信证券”）发布公告（编号：临2015-004），称因存在为到期融资融券合约展期的问题（根据相关规定，融资融券合约期限最长为6个月），公司被中国证监会采取暂停新开融资融券客户信用账户3个月的行政监管措施；2015年11月30日，中信证券发布公告（公告编号：临2015-081），称在融资融券业务开展过程中，存在违反《证券公司监督管理条例》第八十四条“未按照规定与客户签订业务合同”规定之嫌，被中国证监会立案调查。

对海通证券、中信证券股票投资决策程序的说明：该股票经过研究推荐、审批后进入公司股票备选库，由研究员跟踪分析。本基金管理人进行了研究判断、按照相关投资决策流程投资了该股票。

其余八名证券的发行主体本期没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

（2）本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

（3）其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	211,832.34
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,310,489.14
5	应收申购款	5,570,707.39
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,093,028.87

（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。

（5）报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 流通受限部分的公允价值（元） | 占基金资产净值比例（%） | 流通受限情况说明 |
|---|---|---|---|---