

信息披露

Disclosure

农银汇理信息传媒主题股票型证券投资基金招募说明书 (2018年第1号) 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2016年4月30日证监许可【2016】785号文注册。

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”)注册。中国证监会对本基金募集的投资价值及市场前景等作出实质性判断或者保证。中国证监会对本基金募集申请的注册,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。

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,但同时也也要承担相应的投资风险。本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,基于基金资产持有者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操作过程中产生的基金管理风险,某一基金的特有风险等。本基金为较高风险、较高收益的股票型证券投资基金,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。投资者有风险,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。本基金的过往业绩不预示其未来业绩表现,基金管理人管理的其他基金的业绩也不构成对本基金业绩表现的保证。基金管理人提醒投资者注意基金投资的“买者自负”原则,在做出投资决策后,基金运营状况与基金净值变化引致的投资风险,由投资者自行承担。

基金的过往业绩并不预示其未来表现。本基金经理王晋入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更新。招募说明书(更新)所载内容截止日为2016年6月25日,有关财务数据和净值表现截止日为2016年5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)自由贸易试验区银城路9号50层
办公地址:中国(上海)自由贸易试验区银城路9号50层
法定代表人:于进
成立日期:2008年3月18日
批准设立机关:中国证监会
批准设立文号:证监许可【2008】307号
注册形式:有限责任公司
注册资本:壹拾柒亿伍仟零壹元人民币
存续期限:持续经营
联系人:霍爱东
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	904,218,334	61.67%
东方汇理资产管理公司	565,281,667	38.33%
中国银行股份有限公司	262,898,000	0%
合计	1,730,000,001	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年开始在农业银行参加工作,历任信息部副处长、处长,人事部部长、副总经理,电子银行部总经理,科技与产品管理部局长。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
经济学学士。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管理有限公司主管,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,管理学硕士。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。
韩小峰先生:董事
政治学博士。1986年5月进入法国东方汇理银行工作,先后在法国东方汇理银行(巴黎)、东方汇理银行广州分公司、香港分公司、北京代表处工作。2006年12月起任东方汇理银行北京分公司总经理。2011年11月起任东方汇理资产管理香港有限公司北亚区副行政总裁。2012年9月起任东方汇理资产管理香港有限公司北亚区行政总裁。
蔡宏辉先生:董事
高级工程师,管理学博士学位。1999年10月起历任中国稀有稀土金属集团公司财务部综合财务处副处长,历任中国铝业公司财务部部长,中国国际贸易有限公司董事,中国铝业工程有限责任公司财务总监,贵阳铝镁设计研究院有限公司党委书记、副总经理,中铝财务有限责任公司董事,执行董事、总工程师、工会主席,中铝资本控股有限公司执行董事。现任中铝资本控股有限公司董事长、总经理,中铝财务有限责任公司董事长、党委书记,中铝保险经纪(北京)股份有限公司和中国融资租赁有限公司董事长。
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,先后在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

副董事长。
王小辛先生: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,兼任复旦大学管理学院名誉教授和风险管理学系兼职教授。
熊克军先生: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董事长、总经理。
徐忠生先生: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
王红霞女士:监事会主席
经济学学士,高级经济师。1984年8月进入中国农业银行工作,先后在中国农业银行资金计划部、资产负债管理部任副部长、处长。2004年5月开始参与中国农业银行票据营业部筹备工作。2005年6月起至2017年11月先后任中国农业银行运营总部所属票据营业部副部长、金融市场部副总经理兼票据营业部总经理、同业业务中心/票据营业部总经理。2017年11月29日起任农银汇理基金管理有限公司监事会主席。
Joan-Yves Glain先生:监事
硕士。1996年加入东方汇理资产管理公司,历任销售部门负责人、市场部负责人、国际事务协调和销售部副负责人、国际销售支持与部门负责人,现任东方汇理资产管理公司总裁兼支持与发展部门负责人。
杨静女士:监事
国际管理会计师,金融工商管理硕士学位。2008年4月起历任雷博国际会计高级经理,瑞银证券股票资本市场部亚太区总经理助理,德意志银行(北京)总裁助理、战略经理。现任中铝资本控股有限公司投资管理部高级业务经理。
胡惠康女士: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。
徐华军先生:监事
工科学士。2004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。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信息技术部总经理。
杨晓虹女士: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,人事部部长、副总经理,电子银行部总经理,科技与产品管理部局长。2015年9月30日起任农银汇理基金管理有限公司董事长。
霍爱东先生:总经理
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、个人业务部、信用卡中心工作。2004年11月起参加农银汇理基金管理有限公司筹备工作。2006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
韩林先生:理学硕士。具有8年证券从业经历。历任兴业证券研究所电子行业研究员、农银汇理基金管理有限公司研究员及基金经理助理。现任农银汇理物联网主题灵活配置型证券投资基金基金经理,农银汇理高端科技灵活配置型证券投资基金基金经理。
本基金历任基金经理:
凌晨先生:管理本基金的时间为2015年6月24日至2017年3月21日。
郭凯凯:管理本基金的时间为2017年3月23日至2018年5月8日。
张惠:管理本基金的时间为2017年3月21日至2018年5月8日。
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:
投资决策委员会主任王晋超先生,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娟女士,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史向东女士,投资副总监,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、农银汇理增强收益债券型证券投资基金经理;农银汇理天利理财型基金基金经理,农银汇理金一年定期开放债券型基金基金经理,农银汇理金利一年定期开放债券型基金基金经理,农银汇理天利理财市场基金、农银汇理鑫鑫3个月定期开放债券型发起式基金基金经理;
2. 基金投资组合
1. 投资运作情况
(一)基金托管人基本情况
名称: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1号
成立时间:1984年1月1日
法定代表人:易会满
注册资本:人民币35,640,625.71元
联系电话:010-66105799
联系人:郭明
(二)主要人员情况
截至2017年末,中国工商银行资产托管部共有员工230人,平均年龄33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、先进的营运设施和专业的客户服务团队、稳健的经营理念,为海内外广大投资者、金融资产管理机构和客户户提供安全、高效、专业的托管服务,展现优良的市场形象和影响力,建立了国内托管银行中丰富、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、基本养老保险、企业年金基金、QDII资产、ODI资产、股权投资基金、证券集合类资产管理计划、私募专户定向资产管理计划、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2017年末,中国工商银行托管各类证券投资基金815只。自2003年以来,本行连续十四年获得香港《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》等境内权威财经媒体评选的4项获得托管银行大奖;且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。

3. 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)自由贸易试验区银城路9号50层
办公地址:中国(上海)自由贸易试验区银城路9号50层
法定代表人:于进
联系人:叶冰心
电话:021-60089659;021-61095599
客服电话:021-61096610
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:周慕冰
客户服务电话: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56号
办公地址:北京市西城区复兴门内大街56号
法定代表人:易会满
传真:010-66107914
客户服务电话: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:北京市西城区大街1号院1号楼
法定代表人:田国立
联系人:张静
电话:020-39829099
网址:www.ccb.com
(4)交通银行股份有限公司
住所:中国(上海)自由贸易试验区银城中路188号
办公地址:中国(上海)自由贸易试验区银城中路188号
法定代表人:彭海川
联系人:王菁
客服电话:95559
网址:www.bankcomm.com
(5)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:北京市朝阳区麦子店西路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
(6)中信证券(山东)有限责任公司
住所:山东省青岛市市南区深圳路222号1号楼2001
办公地址:山东省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:刘泳
联系人:吴先森
电话:0632-86023226
传真:0632-86022605
客服电话:95548
网址:www.citicsol.com
(7)中国银河证券股份有限公司
住所:北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座
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:田薇
电话:010-66568430
传真:010-66568900
客服电话:400-888-888
网址:www.chinastock.com.cn
(8)广发证券股份有限公司
住所:广州天河区天河北路183-187号万都会广场43楼
(4301-4316房)
办公地址:广东省广州天河区北路大都会广场5、18、19、36、38、39、41、42、43、44楼
法定代表人:孙树明
联系人:黄涛
电话:020-87558888
传真:020-87554717
客服电话:0675-0800000
网址:www.gf.com.cn
(9)光大证券股份有限公司
住所: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:薛峰
联系人:刘晨、李芳芳
电话:021-22168001
传真:021-22169134
客服电话:4008887889,95525
网址:www.ebscn.com
(10)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:021-33388224
传真:021-33388224
客服电话:95523,4008895523
网址:www.swhysc.com
(11)中信建投证券股份有限公司
住所:北京市朝阳区安立路60号4号楼
办公地址:北京市朝阳门内大街180号
法定代表人:于劲
联系人:权彦
电话:021-61095588
联系人:丁煜晨
客户服务电话:4006995599
(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:上海市浦东新区浦东南路256号华夏银行大厦1405室
办公地址:上海市浦东新区浦东南路256号华夏银行大厦1405室
负责人:廖海
联系电话:(021)51150298
传真:(021)51150389
联系人:廖海
经办律师:廖海、刘佳
名称:普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)
住所:上海市浦东新区陆家嘴环路1318号展翼大厦6楼
办公地址:上海市黄浦区湖滨路202号企业天地2号楼普华永道中心11楼
执行事务合伙人:李丹
联系电话:021-23238888
传真:021-23238800
联系人:张博
经办注册会计师:汪豫、张勇
二、基金名称
农银汇理信息传媒主题股票型证券投资基金
1. 基金类型
契约型开放式
2. 基金的投资目标
本基金主要投资于信息传媒主题的优质上市公司,在严格控制风险和保持良好流动性的前提下,力争实现基金资产的长期稳定增值。
3. 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,包括国内依法发行或上市的股票(包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准发行上市的公司股票)、债券(包括国债、金融债、企业债、可转债、可分离债、央票、中期票据、资产支持证券等)、货币市场工具(包括短期融资券、回购、逆回购、定期存款、协议存款等)、权证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。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。
基金的投资组合比例为:股票资产占基金资产的比例为80%-95%,其中投资于本基金界定的信息传媒主题股票的比例不低于非现金基金资产的80%,权证投资占基金资产净值的比例为0%-3%,现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%,其中,现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。若法律法规的其他相关规定发生变更或监管机构允许,本基金管理人在履行适当程序后,可对上述资产配置比例进行调整。
4. 投资策略
1. 大类资产配置策略
本基金基于对宏观经济、政策面、市场面等因素的综合分析,在对股票、债券、现金等大类资产的收益特征的前瞻性分析,形成对各类资产未来表现的预判,在严格控制投资风险的前提下,确定和调整基金组合中股票、债券、货币市场工具及其他金融工具的配置比例。
2. 股票投资策略
(1)信息传媒行业股票的界定
本基金界定的信息传媒产业包括以下两类公司:1)主营业务从事信息传媒产业的公司,本基金将中信证券一级行业分类中的电子、器件、通信、计算机和传媒行业的上市公司归为信息传媒产业的公司;2)当前非主营业务提供的产品或服务属于信息传媒产业,且未来这些产品或服务有望成为主要利润来源的上市公司。
如果未来由于技术进步或经济结构变化导致本基金信息传媒产业

传真:0671-26697013
客服电话:4000-766-123
网址:www.tund123.cn
(16)深圳众诚基金管理有限公司
住所:深圳市宝安区西乡街道铁岗社区铁岗路8楼B座801
办公地址:深圳市福田区岗岗街道铁岗社区铁岗路8楼B座801
法定代表人:李峰
联系人:董彭平
电话:0755-33227950
传真:0755-33227951
客服电话:4006-788-487
网址:www.zfzfund.com
(17)深圳市新兰德证券投资咨询有限公司
住所:北京市西城区德胜门外大街28号富卓大厦A座17层
办公地址:北京市西城区德胜门外大街28号富卓大厦A座17层
法定代表人:杨文寿
电话:010-83363099
传真:010-83363072
客服电话:400-167-1188
网址:http://jr.jrj.com.cn
(18)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:王利
电话:021-20638789
传真:021-20638885
联系人:刘菁
电话:400-920-0022
网址:likaixie.hexun.com
(19)上海陆金所基金销售有限公司
住所:上海市浦东新区陆家嘴环路1333号13楼
办公地址:上海市浦东新区陆家嘴环路1333号中国平安金融大厦2层
法定代表人:郭坚
电话:021-68695922
联系人:何智
客服电话:400-821-9031
网址:www.lufunds.com
(20)上海联泰资产管理有限公司
住所:中国(上海)自由贸易试验区富特一路277号3楼310室
办公地址:上海市浦东新区福寿路81号803室
法定代表人:燕斌
电话:021-52822063
传真:021-52975270
联系人:兰敏
客服电话:4000-466-788
网址:http://www.66zichan.com
(21)中证金牛(北京)投资咨询有限公司
住所:北京市丰台区东管庄1号2号楼4-45室
法定代表人:闫俊义
电话:010-59034986
联系人:孟凡艳
客服电话:4008-909-998
网址:www.jincos.com.cn
(22)浙江同花顺基金销售有限公司
住所:杭州市文二西路1号903室
法定代表人:凌顺凯
电话:0671-88911818
联系人:董一峰
客服电话:4008-773-772
网址:fund.10jqka.com.cn
(23)北京新浪仓石基金销售有限公司
住所:北京市海淀区东北旺西路中关村软件园二期(西扩)N-1、N-2地块新浪总部科研楼5层18室
法定代表人:李昭阳
电话:010-60619607
联系人:吴翠
客服电话:010-62675369
网址:www.xincai.com
(24)珠海盈米财富管理有限公司
住所:珠海市横琴新区宝华路6号105室-3491
法定代表人:肖雯
电话:020-89629099
联系人:邵博
客服电话:020-89629066
网址:www.yingmi.com
(25)上海利得基金销售有限公司
住所:上海市宝山区蕴川路5475号1033室
法定代表人:李兴春
联系人:曹海峰
客服电话:400-067-6266
网址:www.leadfund.com.cn
(26)北京汇成基金销售有限公司
住所:北京市海淀中关村大街11号E世界财富中心A座11层1108号
办公地址:北京市海淀中关村大街11号E世界财富中心A座11层1108号
法定代表人:王伟刚
联系人:燕小满
电话:010-56251471
传真:010-62808027
客服电话:400-619-9059
网址:www.hcjj.com.cn
(27)上海长量基金销售有限公司
住所:上海市浦东新区高隢路526号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:张佳佳
电话:021-20691831
传真:021-20691821
客服电话:400-820-2899
网址:http://www.erichfund.com
(28)上海基煜基金销售有限公司
住所:上海市崇明县长兴镇路嘉园路180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18号A1002室
法定代表人:王翔
电话:021-65370077
传真:021-55085991
客户服务电话:021-65370077
网址:www.jiyufund.com.cn
(29)其它代销机构名称及其信息另行公告。
(三)登记机构
农银汇理基金管理有限公司
住所:中国(上海)自由贸易试验区银城路9号50层
办公地址:中国(上海)自由贸易试验区银城路9号50层
法定代表人:于进
电话:021-61096588
联系人:丁煜晨
客户服务电话:4006995599
(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:上海市浦东新区浦东南路256号华夏银行大厦1405室
办公地址:上海市浦东新区浦东南路256号华夏银行大厦1405室
负责人:廖海
联系电话:(021)51150298
传真:(021)51150389
联系人:廖海
经办律师:廖海、刘佳
名称:普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)
住所:上海市浦东新区陆家嘴环路1318号展翼大厦6楼
办公地址:上海市黄浦区湖滨路202号企业天地2号楼普华永道中心11楼
执行事务合伙人:李丹
联系电话:021-23238888
传真:021-23238800
联系人:张博
经办注册会计师:汪豫、张勇

覆盖范围发生变动,基金管理人有权时对上述定义进行补充和修订。如果中国证监会调整或停止行业分类,或者基金管理人认为有更适当的产业划分标准,基金管理人有权与信息披露义务的界定方法进行变更并及时公告。

因上述原因使得本基金持有的信息传媒产业股票的比例低于非现金基金资产的90%,本基金将在三十个交易日之内进行调整。
(2)行业配置策略
信息传媒产业根据所提供的产品与服务类别不同,可划分为不同的细分市场。本基金将综合考虑经济、政策、技术和估值等因素,进行股票资产在信息传媒产业各细分市场之间的动态配置。

1) 经济因素
信息传媒各细分市场行业受宏观经济形势影响,在经济周期各个阶段的表现不同,预期收益存在较大差异。本基金将根据市场配置景气度较高、生产或商业模式发展前景良好的子行业。
2) 政策因素
本基金将密切关注国家产业政策和行业政策,分析各项政策对信息传媒产业各细分市场行业的影响,重点配置受益于当时政策或者未来政策变化预期积极的子行业。
3) 技术因素
技术的发展变革将对信息传媒产业产生深远的影响,可能决定信息传媒各上市公司的兴衰成败,本基金将关注各细分市场行业的技术水平变化及其发展趋势,重点配置整体技术水平提高较快且发展趋势良好的子行业。
4) 估值因素
动态分析各细分市场相对估值水平,提高被市场低估的子领域配置比例,降低被市场高估的子行业配置比例。

(3)个股精选策略
在细分市场行业配置的基础上,本基金将定性研究方法和定量研究方法相结合,对信息传媒相关上市公司的投资价值进行综合评价,精选具备较强竞争优势的上市公司作为投资标的。

1) 定性分析
本基金将深入研究公司的基本面,遴选出具备核心竞争力和长期持续增长模式的公司。本基金对上市公司的基本面的分析包括但不限于:产品和服务的竞争力、产品和服务的生命周期、研发能力、营销能力、管理能力、财务状况、治理结构、发展战略等。
2) 定量分析
本基金将对反映上市公司质量和增长潜力的成长性指标、盈利指标和估值指标等进行定量分析,以挑选具有相对优势的个股。

A. 成长性指标:收入增长率、营业利润增长率和净利润增长率等;
B. 盈利指标:毛利率、营业利润率、净利率、净资产收益率等;
C. 估值指标:市盈率(P/E)、市净率(P/B)、市销率(P/S)、市盈率相对盈利增长比率(P/E)、企业价值/息税前利润(EV/EBIT)、企业价值/摊销前利润(EV/EBITDA)等。

3. 债券投资策略
本基金债券投资将以优化流动性管理、分散投资风险为主要目标,同时根据需要进行积极操作,以提高基金收益。本基金债券投资管理将主要采取以下策略:

(1) 合理预计利率水平
对市场长期、中期和短期利率的正确预测是实现有效债券投资的基础。管理人将全面研究物价、就业、国际收支和财政政策等宏观经济运行状况,预测未来财政政策和货币政策等宏观经济政策走向,以此判断市场长期利率的供求关系变化。同时,通过具体分析货币供应量增长、M1和M2增长率等因素判断中短期货币市场供求的趋势。在此基础上,管理人将对与市场利率水平变动进行合理预测,对包括收益率曲线斜度等因素的变化进行科学预判。

(2) 灵活运用组合久期
管理人将在合理预期市场利率水平的基础上,在不同的市场环境下灵活运用组合的合理久期。当预期市场利率上升时,通过增加持有短期债券等方式降低组合久期,以降低组合跌价风险;在预期市场利率下降时,通过增持长期债券等方式提高组合久期,以充分分享债券价格上涨的收益。

(3) 科学配置品种品种
管理人将通过研究国民经济运行状况,货币市场及资本市场资金供求关系,以及不同时期市场投资热点,分析国债、央票、金融债等不同债券品种的利率走势,评定不同债券类属的相对投资价值,确定组合资产在不同债券类属之间的配置比例。
(4) 谨慎选择个券
在具体券种的选择上,管理人主要通过利率趋势分析、投资人偏好分析、对收益率曲线形态变化的预期、信用评级和信用评级分析等方式,合理评估不同券种的风险收益水平。筛选出的券种一般应具有流动性较好,符合目目标、同等条件下信用等级较好或预期信用等级将得到改善,风险水平较低,有较好下行保护等特征。

4. 权证投资策略
本基金将对权证标的证券基本面,权证定价合理性,权证隐含波动率等多个角度对拟投资标的权证进行分析,以有利于资产增值为原则,加强风险控制,谨慎参与投资。

9. 业绩比较基准
本基金的业绩比较基准为:中证TMT产业主题指数×80%+中证全债指数×20%
中证TMT产业主题指数由TMT(信息传媒科技)行业中规模和流动性较好的100只A股股票组成,反映A股上市公司中新兴媒体相关行业股票的走势;中证全债指数是覆盖交易所所有债券市场和银行间债券市场两大类国债、金融债及企业债整体走势的指数,具有较好的覆盖面,成分债券的流动性较高。

根据本基金设定的投资策略,本基金管理人以80%的中证TMT产业主题指数和20%的中证全债指数的复合指数作为本基金的业绩比较基准,与本基金的投资风格基本一致,可以用来客观公正地衡量本基金主动管理收益水平。

如果上述基准指数停止计算编制或更改名称,或者今后法律法规发生变化,又当市场出现更合适、更权威的比较基准,并且更接近本基金风格时,经基金托管人同意,报中国证监会备案,可选用新的比较基准,并将及时公告,调整业绩比较基准无需召开基金份额持有人大会。

10. 基金的收益分配特征
本基金为股票型基金,其预期风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金,属于较高预期风险、较高预期收益的证券投资基金品种。

十一、投资组合报告
基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金基金合同约定,复核了本招募说明书中的财务指标、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	1,699,637,227.04	86.07
1.1	股权投资	1,699,637,227.04	86.07
2	固定收益投资	-	-
3	应收股利	-	-
3.1	境内	-	-
3.2	境外	-	-
4	资产支持投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
6	货币市场金融资产	-	-
6.1	其中:新发行的买入返	-	-
7	银行存款和结算备付金	104,910,324.96	5.47
8	其他金融资产	152,466,191.06	7.76
9	合计	1,917,013,342.06	100.00

2. 报告期末按行业分类的股票投资组合
(1) 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	36,444,639.36	1.96
C	制造业	1,946,239,287.69	67.34
D	电力、热力、燃气及生产和服务	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	7,823,706.00	0.43
G	交通运输、仓储和邮政业	57,282,164.00	3.14
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务	198,352,042.53	10.31
J	金融业	54,907,820.00	3.08
K	房地产业	44,146,796.20	2.44
L	租赁和商务服务业	49,880,648.27	2.74
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	980.00	0.00
O	国防、国防军工业及其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社合作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	161,649,440.33	8.62
S	国防	-	-
T	合计	1,699,637,227.04	86.08

(2) 报告期末按行业分类的港股股票投资组合

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	002343	慈文影视	1,561,672	64,495,821.06	3.53
2	200316	伟德国际	2,495,300	59,290,280.00	3.26
3	002206	华彬股份	2,136,164	54,472,068.48	3.29
4	000779	华联股份	438,180	51,795,984.00	2.82
5	000703	三七互娱	3,028,143	47,464,606.63	2.60
6	000077	华顺集团	1,901,227	46,628,402.51	2.67
7	002968	金马动力	1,796,213	46,827,272.91	2.67
8	000725	京东方A	8,482,083	45,148,581.66	2.47
9	002415	海康威视	968,504	39,999,215.20	2.19
10	000884	杉杉股份	2,034,218	39,646,988.82	2.17

4. 报告期末按债券品种分类的债券投资组合
本基金本报告期末未持有债券。
5. 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债券投资组合
本基金本报告期末未持有债券。
6. 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序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国债期货交易情况说明
本基金本报告期末未持有国债期货。
10. 本基金本报告期末未持有股指期货。
11. 本基金本报告期末未持有期权。
12. 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。
13. 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。
14. 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。

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) 宁波杉杉股份有限公司(以下简称“杉杉股份”)于2017年8月22日收到中国证券监督管理委员会宁波监管局(以下简称“宁波证监局”)下发的关于对宁波杉杉股份有限公司采取责令改正监管措施的决定(【2017】110号)。决定中指出杉杉股份在实际使用募集资金方案与公司披露的内容不符、重大事项未按时和报送备忘录等违规行为,宁波证监局决定对杉杉股份采取责令改正的监管措施。
广东奥马电器股份有限公司(以下简称“奥马电器”)于2017年7月3日收到中国证券监督管理委员会广东监管局(以下简称“广东证监局”)《关于对广东奥马电器股份有限公司采取责令改正的决定》(【2017】21号),决定中指出:奥马电器存在违规使用费用情况,导致年报信息披露出现瑕疵。根据《上市公司信息披露管理办法》第五十九条的规定,广东证监局责令奥马电器对年报予以更正。
其余八名证券的发行人主体本期没有被监管部门立案调查或在本报告编制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) 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	733,583.04
2	应收证券清算款	151,637,043.70
3	应收股利	-
4	应收利息	11,528.30
5	应收申购款	108,142.02
6	其他应收款	-
7	预付账款	-
8	其他	-
9	合计	152,466,191.06

(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) 报告期末未到期或有存在受限情况的说明
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、基金业绩
本基金管理人依照恪尽职守、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。基金的过往业绩并不代其未来业绩表现。投资有风险,投资者在做出投资决策前应先仔细阅读本基金的招募说明书。
本基金合同生效日至2015年6月24日,基金业绩数据截至2018年3月31日。

截至报告期末基金份额净值增长率及其与