

A32 信息披露 | Disclosure

汇添富社会责任混合型证券投资基金更新招募说明书摘要

(2020年3月24日更新)

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

汇添富社会责任混合型证券投资基金(基金简称:汇添富社会责任混合,基金代码:470028,以下简称“本基金”)经2010年12月23日中国证券监督管理委员会证监许可[2010]1187号文核准募集。本基金基金合同于2011年3月29日正式生效。

根据基金管理人2015年8月5日刊登的《汇添富基金管理股份有限公司关于变更旗下“混合型证券投资基金”的基金名称并相应修订基金合同部分条款的公告》,汇添富社会责任股票型证券投资基金自2015年8月5日起更名为汇添富社会责任混合型证券投资基金。

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。

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,但不保证本基金一定盈利,也不保证最低收益。

投资有风险,投资者拟认购(或申购)基金时应认真阅读本招募说明书,全面认识本基金产品的风险收益特征,并承担基金投资中出现的各类风险,包括:因整体政治、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,个别证券特有的非系统性风险,由于基金投资于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,本基金的特有风险,等等。本基金是混合型基金,其预期收益及风险水平低于股票型基金,高于债券型基金及货币市场基金,属于中高收益/风险特征的基金,投资者应充分考虑自身面临的风险承受能力,对于

认购(或申购)基金的意愿、时机、数量等投资行为作出独立决策。基金管理人提醒投资者基金投资的“买者自负”原则,在投资者作出投资决策后,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。

本基金更新招募说明书“基金的投资”章节中有关“风险收益特征”的表述是基于投资范围、投资比例、证券市场普遍规律等做出的概述性描述,代表了一般市场情况下本基金的长期风险收益特征。销售机构(包括基金管理人直销机构和其他销售机构)根据相关法律法规对本基金进行“销售适当性风险评价”,不同的销售机构采用的评价方法也不同,因此销售机构的风险等级评价与“本基金的投资”章节中“风险收益特征”的表述可能存在不同,投资人在购买本基金时需按照销售机构的要求完成风险承受能力与产品风险之间的匹配检验。

基金管理人管理的其他基金的投资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。

本基金单一投资者持有基金份额净值不得达到或超过基金份额总数的50%,但在基金运作过程中因基金份额赎回等情形导致被动达到或超过50%的除外。

本招募说明书更新主要涉及调整基金经理事项,更新截止日为2020年3月21日,有关财务数据和净值表现截止日为2018年12月31日。本招募说明书所载的财务数据未经审计。

一、基金管理人

(一) 基金管理人概况

名称:汇添富基金管理股份有限公司
住所:上海市黄浦区北京东路666号H区(东座)6楼16H86室
办公地址:上海市富城路99号震旦国际大厦20楼
法定代表人:李文
成立时间:2005年2月3日
批准设立机关:中国证券监督管理委员会
批准设立文号:证监基金字[2005]5号
注册资本:人民币32,724,224元
联系人:李娜
联系电话:021-28932888
股东名称及其出资比例:

股东名称	股权比例
东方证券股份有限公司	35.412%
上海聚奎投资管理合伙企业(有限合伙)	24.656%
上海上投资产管理有限公司	19.966%
东航金控有限责任公司	19.966%
合计	100%

(二) 主要人员情况

1、董事会成员

李文先生,2015年4月16日担任董事长。国籍:中国,厦门大学会计学博士。现任汇添富基金管理股份有限公司董事长,汇添富资产管理(香港)有限公司董事长。历任中国人民银行厦门市分行稽核处长科长,中国人民银行吉林支行,国家外汇管理局吉林支局副局长、副局长,中国人民银行厦门市中心支行银行监管一处二、三处副处长,东方证券有限责任公司资金财务管理总部总经理,稽核总部总经理,东方证券股份有限公司财务财务管理总部总经理,汇添富基金管理股份有限公司督察长。
程峰先生,2016年11月20日担任董事。国籍:中国,上海交通大学工商管理硕士。现任上海报业集团副总经理,上海上投资产管理有限公司董事长,上海文化产权交易所股份有限公司董事长、上海瑞力投资管理有限公司董事长,历任上海市对外经济贸易委员会党委副书记、书记,上海机械进出口(集团)有限公司副总裁,上海市对外经济贸易委员会技术进出口处处长,上海市对外经济贸易委员会科技发展与技术贸易管理处副处长、处长,上海国际集团有限公司办公室主任,上海国际集团有限公司行政管理总部总经理,上海国际集团金融服务有限公司党委副书记、总经理,上海国际集团金融服务有限公司党委书记、董事长、总经理,上海国际集团金融服务有限公司党委书记、董事长、上海国有资产经营有限公司党委书记、董事长。

林福杰先生,2018年3月21日担任董事。国籍:中国,上海交通大学工商管理硕士。现任东航金控有限责任公司总经理、党委副书记、东航集团财务有限责任公司董事长。曾任东航期货有限责任公司部门经理,东航集团财务有限责任公司副总经理,国泰人寿保险有限责任公司副总经理,东航金控有限责任公司党委书记、副总经理。

张晖先生,2015年4月16日担任董事,总经理。国籍:中国,上海财经大学经济学硕士。现任汇添富基金管理股份有限公司总经理,汇添富基金管理股份有限公司董事长。历任申银万国证券研究所高级分析师,富国基金管理有限公司研究主管和基金经理,汇添富基金管理股份有限公司副总经理兼投资总监,曾担任中国证券监督管理委员会第十届和第十一届发行审核委员会委员。

林志军先生,2015年4月16日担任独立董事。国籍:中国,香港,厦门大学经济学博士,加拿大Saskatchewan大学工商管理学硕士。现任厦门大学科技学院副院长兼商学院院长、教授、博导,历任福建省科学技术委员计划财务处会计,五大国际会计师事务所Touche Ross International(现为德勤)加拿大多伦多分所审计师,厦门大学会计师事务所副主任会计师,厦门大学经济学院讲师、副教授,伊利诺大学(University of Illinois)国际会计教育与研究中心访问学者,美国斯坦福大学(Stanford University)经济系访问学者,加拿大Lethbridge大学管理学院会计学讲师、副教授(tenured),香港大学商学院访问教授,香港浸会大学商学院会计与法律系教授,博导,系主任。

杨青女士,2011年12月19日担任独立董事,国籍:中国,复旦大学经济学博士。现任《第一财经日报》副总编辑,第一财经研究院院长,国家金融与发展实验室特邀高级研究员,上海政协委员,《第一财经日报》创刊编委之一,第一财经频道高端对话节目《经济学人》等栏目创始人和主持人,《波士堂》等栏目资深评论员。2002-2003年期间受邀成为约翰·霍普金斯大学访问学者。

魏尚进(Shangjin Wei)先生,2020年1月9日担任独立董事,国籍:美国,加州大学伯克利分校博士,现任复旦大学泛海国际金融学院访问教授,哥伦比亚大学终身讲席教授,曾任哈佛大学肯尼迪政府学院助理教授、副教授,世界银行顾问,国际货币基金组织工作贸易与投资处处长,研究员助理局长。

2、监事会成员

任瑞良先生,2004年10月20日担任监事,2015年6月30日担任监事会主席。国籍:中国,大学学历,会计师、非执业注册会计师职称。现任上海报业集团上海上投资产管理有限公司副总经理。历任文汇报新民联合报业集团财务中心财务主管,文汇报新民联合报业集团新闻投资公司财务主管、总经理助理、副总经理等。

王如富先生,2015年9月8日担任监事。国籍:中国,硕士研究生,注册会计师。现任东方证券股份有限公司董事会秘书兼董事会办公室主任。历任申银万国证券计划统筹总部综合计划部专员、发展协调办办公室专员,金信证券规划发展总部总经理助理,秘书处副主任(主持工作),东方证券研究所证券市场战略资深研究员、董事会办公室主任兼主管、主任助理、副主任。

毛海东先生,2015年6月30日担任监事,国籍:中国,国际金融学硕士。现任东航金控有限责任公司总经理助理兼财富管理总部总经理。曾任职于东航期货有限责任公司,东航集团财务有限责任公司。

王静女士,2008年2月23日担任职工监事,国籍:中国,中加商学院工商管理硕士。现任汇添富基金管理股份有限公司互联网金融部总监。曾任职于中国东方航空集团公司宣传部,东航金控有限责任公司研究发展部。

林旋女士,2008年2月23日担任职工监事,国籍:中国,华东政法学院法学硕士。现任汇添富基金管理股份有限公司董事会办公室副总监,汇添富基金管理股份有限公司监事。曾任职于东方证券股份有限公司办公室。

陈杰先生,2013年8月8日担任职工监事,国籍:中国,北京大学理学博士。现任汇添富基金管理股份有限公司综合办公室副总监。曾任职于罗兰贝格管理咨询有限公司,泰科电子(上海)有限公司能源事业部。

3、高管人员

李文先生,董事长。(简历请参见上述董事会成员介绍)

张晖先生,2015年6月25日担任总经理。(简历请参见上述董事会成员介绍)
雷稚明先生,2012年3月7日担任副总经理。国籍:中国,工商管理硕士。历任中国国际信托投资公司网上交易所副总经理,中国民族证券有限责任公司营业部总经理、经纪业务总监、总裁助理。2011年12月加入汇添富基金管理股份有限公司,现任汇添富总经理。

娄焱女士,2013年1月7日担任副总经理。国籍:中国,金融经济学硕士。曾在赛格国际信托投资公司股份有限公司,华夏证券股份有限公司,嘉实基金管理有限公司、招商基金管理有限公司,华夏基金管理有限公司以及富达基金北京与上海代表处工作,负责投资银行、证券投资研究,以及基金产品策划、机构理财等管理工作。2011年4月加入汇添富基金管理股份有限公司,现任公司副总经理。

袁建军先生,2015年8月5日担任副总经理。国籍:中国,金融学硕士。历任华夏证券股份有限公司研究所行业二部副经理,汇添富基金管理股份有限公司基金经理、专户投资总监、总经理助理,并于2014年至2015年期间担任中国证券监督管理委员会第十六届主板发行审核委员会专职委员。2005年4月加入汇添富基金管理股份有限公司,现任汇添富基金管理股份有限公司副总经理、投资决策委员会主席。

李骏先生,2017年3月3日担任副总经理。国籍:中国,武汉大学金融学硕士,历任厦门建行计算机处副处长,厦门建行信用卡部副处长、处长,厦门建行信息技术部处长,建总行北京开发中心负责人,建总行信息技术管理部助理经理,建总行信息技术管理部副经理兼北京研发中心主任,建总行信息技术管理部资深专员(副总助理级)。2016年9月加入汇添富基金管理股份有限公司,现任汇添富基金管理股份有限公司副总经理、首席技术官。

李鹏飞先生,2015年6月25日担任督察长。国籍:中国,上海财经大学经济学博士,历任上海证监局主任科员、副处长,上海农商银行同业金融部副总经理,汇添富基金管理股份有限公司稽核监察总监。2015年3月加入汇添富基金管理股份有限公司,现任汇添富基金管理股份有限公司督察长。

4、基金经理
(1) 现任基金经理
谭志强先生,国籍:中国,学历:复旦大学金融学硕士。证券从业年限11年。从业经历:2009年3月加入汇添富基金任汇添富基金管理股份有限公司行业分析师,2015年8月7日至今任汇添富民营新动力股票基金的基金经理,2020年3月20日至今任汇添富社会责任混合型基金的基金经理。

(2) 历任基金经理
欧阳沁春先生,2011年3月29日至2019年1月18日任汇添富社会责任混合型证券投资基金的基金经理。

雷鸣先生,2019年1月18日至2020年3月20日任汇添富社会责任混合型证券投资基金的基金经理。

5、投资决策委员会
主席:袁建军(副总经理)
成员:韩贤旺(首席经济学家)、王刚(总经理助理,权益投资总监)、陆文磊(总经理助理,固定收益投资总监)、乔奕杰(研究总监)

6、上述人员之间不存在亲属关系。

二、基金托管人

1、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:周慕冰
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:34,988,303.4万元人民币
存续期间:持续经营
联系电话:010-66060069
联系人:王岩
传真:010-68121816

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年被美国《全球托管人》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。自2010年起中国农业银行连续通过托管业务国际标准化(ISAIE302)认证,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“金牌理财”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”。2012年荣获第十届中国财经风云榜“最佳资产托管银行”称号;2013年至2017年连续荣获上海清算所授予的“托管银行优秀奖”和中央国债登记结算有限责任公司授予的“优秀托管机构奖”称号;2015年、2016年荣获中国银行业协会授予的“养老业务优秀托管机构奖”称号;2018年荣获中国基金报授予的公募基金20年“最佳基金托管银行”奖;2019年荣获证券时报授予的“2019年度资产托管银行天玑奖”称号。

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,目前内设综合管理部、业务管理部、客户一部、客户二部、客户三部、客户四部、风险合规部、产品研发与信息技术部、营运一部、营运二部、市场营销部、内控监管部、账户管理部,拥有先进的安全防范设施和基金托管业务系统。

2、主要人员情况
中国农业银行托管业务部现有员工近310名,其中具有高级职称的专家60名,服务团队成员专业水平高、业务素质强、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。

3、基金托管业务经营情况
截止到2019年12月31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488只。

三、相关服务机构

(一) 基金份额销售机构
1、直销机构
(1) 汇添富基金管理股份有限公司直销中心
住所:上海市黄浦区北京东路666号H区(东座)6楼H686室
办公地址:上海市浦东新区樱花路868号建工大唐国际广场A座7楼
法定代表人:李文
电话:(021)28932888
传真:(021)50190935或(021)50199036
联系人:陈卓儒
客户服务电话:400-888-9918(免长途话费)
邮箱:gtitai@htfund.com
网址:www.99fund.com

(2) 汇添富基金管理股份有限公司网上直销系统(trade.99fund.com)
2、代销机构
本基金的其他销售机构请详见基金管理人官网公告的销售机构信息表。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基金,并在基金管理人网站公示。

(二) 注册登记机构
名称:汇添富基金管理股份有限公司
住所:上海市黄浦区北京东路666号H区(东座)6楼H686室
办公地址:上海市浦东新区樱花路868号建工大唐国际广场A座7楼
法定代表人:李文
电话:(021)28932888
传真:(021)28932876
联系人:韩从昆

(三) 律师事务所和经办律师
名称:上海市通力律师事务所
住所:上海市银城中路68号时代金融中心19楼
办公地址:上海市银城中路68号时代金融中心19楼
负责人:俞卫锋
电话:(021)31358666
传真:(021)31358600
经办律师:吕红、安冬
联系人:陈颖华

(四) 会计师事务所和经办注册会计师
名称:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)
住所:北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼17层
办公地址:北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼17层
邮政编码:100738
执行事务合伙人:毛鞍宁
电话:010-58153000
传真:010-58188298
业务联系人:徐艳
经办会计师:徐艳、许培菁

四、基金的名称

本基金名称:汇添富社会责任混合型证券投资基金
基金简称:汇添富社会责任混合
基金代码:470028

五、基金的类型

本基金为契约型开放式混合型基金。
六、基金的投资目标
精选积极履行社会责任,并具有良好的公司治理结构、诚信优秀的管理层、独特核心竞争优势的优质上市公司,谋求基金资产的稳健增值。

七、基金的投资方向
本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票、债券、货币市场工具、权证、资产支持证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。如法律法规或中国证监会以后允许基金投资其他品种,本基金管理人可在履行适当程序后,将其纳入本基金的投资范围。

本基金的资产配置比例为:股票资产占基金资产的60%—95%;债券资产、货币市场工具、权证、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的5%—40%,其中,基金持有全部权证的价值不得超过基金资产净值的3%,基金保留的现金或投资于到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%。本基金所指的现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。

本基金投资于积极履行社会责任的上市公司股票比例不低于股票资产的90%。

八、基金的投资策略

(一) 投资策略
本基金为混合型基金,股票投资的主要策略包括资产配置策略和个股精选策略。其中,资产配置策略用于确定大类资产配置比例以有效规避系统性风险;个股精选策略用于挖掘积极履行社会责任的优质上市公司,以谋求基金资产稳健增值。

1、资产配置策略
本基金管理人综合分析和持续跟踪基本面、政策面、市场面等多方面因素(其中,基本面因素包括国民生产总值、居民消费价格指数、工业增加值、失业率水平、固定资产投资总额、发电量等宏观经济统计数据;政策面因素包括存款准备金率、存款利率、再贴现率、公开市场操作等货币政策、政府购买总量、转移支付水平以及税收政策等财政政策;市场面因素包括市场参与者情绪、市场资金供求变化、市场P/E与历史平均水平的偏离程度等),结合全球宏观经济形势,研判国内经济的发展趋势,并在严格管理投资组合风险的前提下,确定或调整投资组合中股票、债券、货币市场工具和法律法规或中国证监会允许基金投资的其他品种的投资比例。

2、个股精选策略
本基金股票投资采用“自下而上”的个股精选策略,精选积极履行社会责任,并具有良好的公司治理结构、诚信优秀的管理层、独特核心竞争优势的优质上市公司,为了深刻理解公司价值的特征,持之以恒地管理和保持本基金股票投资组合,本基金管理人应用过速模型来动态建立和维护核心股票库,审慎精选,严格高效管理风险,力求实现本基金投资目标。

首先,在全部股票中,按照本基金投资范围的界定,本基金管理人运用法律法规要求以及股票限制禁止,剔除其中不符合投资要求的股票(包括但不限于投资管理规则或公司制度明确规定禁止投资的股票、筹码集中度高且流动性差的股票、涉及重大案件和诉讼的股票等),筛选得到的公司组成本基金的首选股票库。初选股票库将不定期地更新。

其次,基于初选股票库,本基金管理人从利益相关者责任(包括但不限于上市公司对股东、债权人、职工、国家等的责任)和资源、环境责任(包括但不限于上市公司对生态环保承担的责任)等方面,将净资产收益率、资产负债率、职工收益率、资产纳税税率、单位净利润废物排放量等定义为本基金所关注的社会责任指标。各指标具体计算公式如下:

净资产收益率 = 上市公司净利润 ÷ 上市公司平均净资产 × 100%,
资产负债率 = 上市公司负债总额 ÷ 上市公司资产总额 × 100%,
职工收益率 = 上市公司支付给职工工资、福利及社保基金总额 ÷ 上市公司营业收入总额 × 100%,
资产纳税税率 = 上市公司企业所得税总额 ÷ 上市公司平均资产总额 × 100%,
单位净利润废物排放量 = 上市公司年度废物排放量 ÷ 上市公司净利润 × 100%。

根据上述社会责任指标,本基金管理人对各备选股票进行动态综合评价,选择排名在前1/3的上市公司作为积极履行社会责任的上市公司。

在此基础上,本基金管理人通过扎实的案头研究和详尽紧密的实地调研,结合卖方研究的分析,从信息披露、重要股东持股、激励约束机制等方面衡量公司治理结构,从管理层稳定性、工作能力、品行等方面考察管理层,从经营许可、规模、资源、技术、品牌、创新能力等方面评估竞争优势,从中选择具有良好的公司治理结构、诚信优秀的管理者、独特核心竞争优势的优质上市公司,组成本基金的首选股票库。

然后,在精选股票的基础上,本基金管理人从内在价值、相对价值、收购价值等方面,考察市盈率增长比(P/E)、市盈率(P/E)、市净率(P/B)、企业价值/息税前利润(EV/EBIT)、企业价值/息税、折旧、摊销前利润(EV/EBITDA)、自由现金流贴现(DCF)等一系列估值指标,从中选择估值水平相对合理的公司,组成本基金的核心股票库。

最后,基金经理按照本基金的投资决策程序,审慎精选,权衡风险收益特征后,根据二级市场波动情况构建投资组合并动态调整。

3、债券投资策略
本基金的债券投资综合考虑收益性、风险性和流动性,在深入分析宏观经济、货币政策以及市场结构的基础上,灵活运用各种消极和积极策略。

消极债券投资的目标是在满足流动性管理需要的基础上为基金资产提供稳定的收益。本基金主要通过利率免疫策略来进行消极债券投资,利率免疫策略就是构造一个恰当的债券组合,使得利率变动导致的价格波动风险与再投资风险相互抵消,这样无论市场利率如何变化,债券组合都能获得一个比较确定的收益率。

积极债券投资的目标是利用市场定价的低效率来获得低风险甚至无风险的超额收益。本基金的积极债券投资主要基于对利率期限结构的研究。利率期限结构描述了债券市场的平均收益率水平以及不同期限债券之间的收益率差别,它决定于三个要素:货币市场利率、均衡真实利率和预期通货膨胀率。在深入分析利率期限结构的基础上,本基金将运用利率预期策略、收益率曲线追踪策略进行积极投资。

本基金也将从债券市场的结构变化中寻找积极投资的机会。国内债券市场正处于发展阶段,交易活跃,债券品种体系和投资者结构也在逐步完善,这些结构变化会产生低风险甚至无风险的套利机会。本基金将借助经济理论和金融分析方法努力把市场结构变化所带来的影响,并在此基础上寻求低风险甚至无风险的套利机会,主要通过跨市场套利策略和跨品种套利策略来完成。

4、权证投资策略
本基金将权证投资作为辅助性投资工具,其投资原则为优化基金资产的风险收益特征,有利于基金资产增值,有利于加强基金风险控制。本基金将在权证理论定价模型的基础上,综合考虑权证的定价的基本面趋势、权证的市场供求关系以及交易制度设计等多种因素,对权证进行合理定价。本基金权证主要投资策略为低成本避险和合理杠杆操作。

5、资产支持证券投资策略
本基金将投资于资产支持证券的资产特征,估计违约率和提前偿付比率,并利用收益率曲线和期权定价模型,对资产支持证券进行估值。本基金将严格控制资产支持证券的总体投资规模并进行分散投资,以降低流动性风险。

2、主要投资决策依据和投资程序

1. 投资决策依据
(1) 国家有关法律、法规和基金合同的有关规定;
- (2) 国内外宏观经济形势及对证券市场的影响;
- (3) 国家货币政策、产业政策以及证券市场政策;
- (4) 行业发展现状及其前景;
- (5) 上市公司基本面;
- (6) 股票、债券等类别资产的预期收益率及风险水平。

2、投资决策机制
本基金实行投资决策团队制,强调团队合作,充分发挥集体智慧。本基金管理人将投资和风险管理整合,设立了投资研究部,策略分析师、行业分析师、金融工程小组和基金经理立足本职工作,充分发挥主观能动性,渗透到投资研究的关键环节,群策群力,为基金份额持有人谋取中、长期稳定的较高投资回报。

3. 基金投资决策程序
本基金投资决策流程为:
(1) 策略分析师就宏观、政策、投资主题、市场环境提交策略报告并讨论;行业研究员就行业发展趋势和行业组合的估值比较,召开会议讨论确定行业评级;
- (2) 基金经理在策略会议的基础上提出投资建议的建议;
- (3) 投资决策委员会审议基金经理提交的资产配置建议,并确定资产配置比例的范围;
- (4) 投资研究部跟踪交股票库,在此基础上,基金经理、行业研究员决定核心股票库名单;
- (5) 基金经理在考虑资产配置的情况下,经过风险收益的权衡,决定投资组合方案;
- (6) 投资总监审核投资组合方案后,交由基金经理实施;
- (7) 集中交易室执行交易指令;
- (8) 金融工程小组进行全程风险评估和绩效分析。

九、基金的业绩比较基准

本基金业绩比较基准:
沪深300指数收益率 × 80% + 中证全债指数收益率 × 20%

选择该业绩基准,是基于以下因素:
1、沪深300指数编制合理、透明,有一定市场覆盖率,并且不易被操纵;
2、沪深300指数编制和发布有一定的历史,有较高的知名度和市场影响力;
3、沪深300指数是中证指数公司编制共同推出的沪深两个市场第一个统一指数;

4、中证全债指数是中证指数公司编制的综合反映银行间债券市场和沪深交易所债券市场的跨市场债券指数,也是中证指数公司编制并发布的两只债券类指数,该指数的样本由银行间市场和沪深交易所市场的国债、金融债券及企业债券组成;

5、基于本基金的投资范围和投资比例,选用上述业绩比较基准能够真实、客观地反映本基金的风险收益特征。

如果今后法律法规发生变化,或者有更权威、更能为市场普遍接受的业绩比较基准推出,或者是市场上出现更加适合用于本基金的业绩基准的指数时,本基金管理人可在履行适当程序后,可以变更业绩比较基准并及时公告。

十、基金的风险收益特征

本基金是混合型基金,其预期收益及风险水平低于股票型基金,高于债券型基金及货币市场基金,属于中高收益/风险特征的基金。

基金管理人、董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年1月17日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

本报告期内自2018年10月1日起至2018年12月31日止。

投资组合报告
1.1 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	2,114,433,273.13	83.05
	其中:股票	2,114,433,273.13	83.05
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	33,679.40	0.00
	其中:债券	33,679.40	0.00
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
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	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	429,909,757.14	16.85
8	其他资产	2,583,468.15	0.10
9	合计	2,546,050,177.82	100.00

1.2 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	-	-
B	采矿业	2,440,837.00	0.10
C	制造业	968,446,139.82	34.97
D	电力、热力、燃气及生产供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息技术、软件和信息技术服务业	980,488,973.56	39.48
J	金融业	57,647,894.00	2.32
K	房地产业	-	-
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	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	106,191,641.26	4.28
R	文化、体育和娱乐业	99,218,787.50	4.00
S	综合	-	-
	合计	2,114,433,273.13	85.15

1.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合
注:本基金本报告期末未持有港股通投资股票

1.3 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	300460	先声药业	4,844,267	140,193,086.98	5.65
2	600670	恒生电子	2,373,130	123,365,297.40	4.97
3	300168	万达信息	10,269,383	123,010,002.17	4.95
4	300226	上海钢联	2,701,722	123,009,402.66	4.95
5	300348	长海科技	6,811,189	111,907,835.27	4.51
6	600319	中科曙光	3,000,354	107,652,701.52	4.34
7	002410	广联达	5,149,713	107,165,527.53	4.32
8	300347	泰格医药	2,484,015	106,191,641.26	4.28
9	300122	智飞生物	2,608,628	101,110,421.28	4.07
10	300144	宋城演艺	4,647,250	99,218,787.50	4.00

1.4 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	-	-
	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)	33,679.40	0.00
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	33,679.40	0.00

1.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细