

农银汇理主题轮动灵活配置混合型证券投资基金招募说明书 2015年第1次 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
农银汇理主题轮动股票型证券投资基金的募集申请经中国证监会2013年11月20日证监许可【2013】1466号文注册，并经2015年1月7 日证监许可【2015】150号文变更注册为农银汇理主题轮动灵活配置混合型证券投资基金（以下简称“本基金”）。

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，但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。

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。本基金为中高风险、中高风险收益的混合型产品，其风险收益水平高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。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2015年10月9日，有关财务数据和净值表现截止日为2015年6月30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：上海市浦东新区银城路9号农银大厦50楼
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
批准设立文件：证监许可【2008】307号
组织形式：有限责任公司
注册资本：人民币贰亿零捌元
存续期限：持续经营
联系人：崔爱东
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%
东方汇理资产管理有限公司	66,666,667	33.33%
中国银行股份有限公司	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、人事部部长、副总经理，电子银行总经理，科技与产品管理部部长。2015年9月30日起任农银汇理基金管理有限公司董事长。
Bernard Canyan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 Mequille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，任中国铝业公司副总经理，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。
王小齐先生：独立董事
经济学博士，曾任香港科技大学助理教授、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、南银基金管理有限公司，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、人事部部长、副总经理，电子银行总经理，科技与产品管理部部长。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财务总监，2010年10月起任中国农业银行东莞分行筹备组组长，2012年12月起任农银汇理基金管理有限公司副总经理兼财务总监。

崔爱东先生：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
陈富凯，金融学硕士，具有基金从业资格。历任香港上海汇丰银行管理培训生、

香港上海汇丰银行客户经理，农银汇理基金管理有限公司助理研究员、研究员、基金经理助理。2013年8月21日起任农银汇理区间收益基金基金经理，2014年4月15日起任农银汇理平衡双利基金基金经理，2015年4月10日起任农银汇理主题轮动基金基金经理，2015年6月6日起任农银汇理策略价值基金基金经理。

5、投资决策委员会成员
本基金采取投资决策委员会制度。
投资决策委员会由以下委员组成：

投资决策委员会主任王沛超先生，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，投资副总监兼任投资部总经理，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袁晨先生，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、农银汇理医疗保健主题股票型基金基金经理、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65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349,018,545,827元

联系电话：010-66105799
联系人：洪渊

（二）主要人员情况
截至2015年3月末，中国工商银行资产托管部共有员工203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1996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、QDII资产、ODI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3月，中国工商银行共托管证券投资基金428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》等国内外权威财经媒体评选的45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：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
法定代表人：于进
联系人：沈炯

客户服务电话：4006895599、021-61096569
联系电话：021-61095610
网址：www.abn-cs.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
客户服务电话：96599
网址：www.abchina.com

（2）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65号
办公地址：北京市西城区复兴门内大街65号
法定代表人：姜建清
传真：010-66107914
客户服务电话：96588
网址：http://www.icbc.com.cn

（3）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：牛锡明
联系人：张宏军
客服电话：96559
网址：www.bankcomm.com

（4）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：96558
网址：www.citics.com

（5）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：0532-85022305
客服电话：96548
网址：www.citicsec.com

（6）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：沈强
联系人：李璐
电话：0571-87578377
传真：0571-85106383
客服电话：96548
网址：www.bigsun.com.cn

（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：陈有安
联系人：田薇
电话：010-66568430
传真：010-66568990
客服电话：400-8888-888
网址：www.gd.com.cn

（8）广发证券股份有限公司
住所：广州天河区河北路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：020-87558888
传真：020-87556417
客服电话：96575或致电各地营业网点
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、96525
网址：www.ebscn.com

（10）华安证券股份有限公司
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：王序徽
电话：021-33398888
传真：021-33388224
客服电话：96523、4008956523
网址：www.huan.cn.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66号4号楼
办公地址：北京市朝阳区门内大街188号
法定代表人：王常青
联系人：权唐
传真：010-65182621
客户服务电话：400-888-8108
网址：www.csc108.com

（12）长江证券股份有限公司
注册地址：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：李勇
联系人：李良
电话：027-65799999
传真：027-85481900
客户服务电话：96579；4008-888-999
网址：http://www.95579.com

（13）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：潘世华
电话：021-54509888
传真：021-64385308
客服电话：400-1818-188
网址：www.1234567.com.cn

（14）上海好买基金销售有限公司
住所：上海市虹口区中环路685弄37号4号楼449室
办公地址：上海市浦东新区南汇1118号鄂尔多斯国际大厦903-906室
法定代表人：杨文斌
联系人：张茹
电话：021-20613999
传真：021-68696916
客服电话：400-700-9665
网址：www.ehowbuy.com

（15）杭州数米基金销售有限公司
住所：杭州市余杭区仓前街西一路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：杭青青
联系人：李晓明
电话：021-60897832
传真：0571-26897013
客服电话：4000-766-123
网址：www.fund123.cn

（16）深圳众基金销售有限公司
住所：深圳市罗湖区深南东路5047号发展银行大厦25楼J、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、J单元
法定代表人：薛峰
联系人：童彩平
电话：0755-33227950
传真：0755-82080798
客服电话：4006-788-887
网址：www.zfund.cn

（17）深圳市新兰德证券投资咨询有限公司
住所：深圳市福田区华强北路赛格科技园4栋10层1006#
办公地址：深圳市福田区华强北路赛格科技园4栋10层1006#
法定代表人：陈操
联系人：张燕
电话：010-58563887*1588
传真：010-58325282
客服电话：400-850-7771
网址：tjr.com

（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
法定代表人：王莉
电话：021-53836888
传真：021-20835879
联系人：吴卫东
客服电话：400-900-0022
网址：licaike.hexun.com

（19）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：021-60833722
电话：021-20669562
联系人：宁博宇
客服电话：400-821-9031
网址：www.lufund.com

其它代销机构名称及其信息另行公告。
（二）登记机构
农银汇理基金管理有限公司
住所：上海市浦东新区银城路9号农银大厦50楼
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：021-61095688
传真：021-61095656
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）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（特殊普通合伙）
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：上海市卢湾区湖滨道202号企业天地2号楼普华永道中心11楼
法定代表人：杨绍光
联系电话：(021)23238888
传真：(021)23238800
联系人：张勇
经办注册会计师：汪越、张勇

四、基金名称

农银汇理主题轮动灵活配置混合型证券投资基金

五、基金类型

契约型开放式

六、基金的投资目标

本基金运用主题投资策略，把握中国经济发展和结构转型过程中各种投资主题的轮动效应，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。

七、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并上市的股票）、债券（包括国债、金融债、可转债、可分离债、次级债、央行票据、中期票据、资产支持证券等）、货币市场工具（包括短期融资券、正回购、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。

本基金的投资组合比例为：股票资产占基金资产的比例为0%-95%，权证资产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投资比例不低于基金资产净值的5%。若法律法规的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。

八、投资策略

本基金采用“主题投资策略”（Thematic Investment Approach），综合运用定性和定量的分析方法，自上而下，针对经济发展和结构转型的驱动因素进行前瞻性的分析，挖掘市场的长期性和阶段性主题投资机会，结合价值投资理念，精选投资主题下的受益个股，力争获取市场超额收益，实现基金资产的长期稳定增值。

1、大类资产配置策略
本基金基于对宏观经济、政策面、市场等因素的综合分析，结合对股票、债券、现金等大类资产的收益特征的前瞻性研究，形成对各类资产未来表现的预判，在严格控制投资组合风险的前提下，确定和调整基金资产中股票、债券、货币市场工具以及其他金融工具的配置比例。

2、股票投资策略
本基金的股票投资将运用主题投资策略从主题发掘、主题配置和个股精选三个层面构建投资组合。

（1）主题发掘
基金管理人从宏观经济、政策制度、技术演进和社会文化等多角度出发，动态分析影响经济发展和企业盈利的关键性、趋势性因素，前瞻性发掘在中国发展过程中不断涌现出的有影响力的投资主题。

（2）主题配置
在主题挖掘的基础上，基金管理人将综合考虑主题发展阶段、主题轮动效应、主题催化因素、主题市场容量、主题估值水平等因素，确定每个主题的配置权重。主题配置中，本基金管理人将重点考察主题的生命周期和主题轮动效应。

1）主题的生命周期
主题的生命周期是指投资主题对经济 and 资本市场的影响持续期。根据投资主体对经济和资本市场影响力的强弱，可以将主题的发展分为主题萌芽、主题形成、主题繁荣及主题衰退等四个阶段。对基金投资而言，主题萌芽期和形成期是比较好的介入时机，而主题的繁荣期是实现投资收益的阶段。通过判断主题的生命周期进行主题配置，可以增厚投资收益和规避投资风险。

2）主题轮动
经济发展具备多层次、多元化、长周期的特点，资本市场上会同时出现多个相关或独立的投资主题，在不同阶段各投资主题的反应也强弱有别。本基金通过紧密跟踪经济发展趋势，关注因内在驱动因素变化所引起的投资主题的转换和轮动，根据投资主题的传导路径和轮动效应，把握新旧投资主题的转换时机，适时调整基金资产在不同的投资主题间的配置比例，分享不同投资主题兴起所带来的投资机遇。

3）个股精选
在主题挖掘和配置的基础上，本基金将兼顾主题和价值，优选受益于相关主题的上上市公司，构建投资组合并持续优化。主题方面，综合考虑个股对投资主题的联动逻辑、敏感程度以及获益水平等预期指标；价值方面，综合考虑公司治理、行业地位、竞争优势、财务情况和估值水平等基本因素。主题受益程度高又具备一定投资安全边际的个股将是本基金的投资重点。

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、国际收支和政策变更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，以此判断资金市场长期的供求关系变化。同时，通过具体分析货币供应量变动、M1和M2增长率等因素判断中短期资金市场供求的趋势。在此基础上，管理人将对于市场利率水平的变动进行合理预测，对包括收益率曲线斜率等因素的变化进行科学研判。

（2）灵活调整组合久期
管理人将在合理预测市场利率水平的基础上，在不同的市场环境下灵活调整组合的持仓久期。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升的收益。

（3）科学配置投资组合
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、金融债等不同债券种类的利率水平，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、信用评估和流动性分析等方式，合理评估不同券种的风险收益水平，筛选出的券种一般具有流动性较好、符合目标久期、同等条件下信用质量较好或预期信用质量将得到改善、风险水平合理、有较好下行保护等特征。

4、权证投资策略
本基金将从权证的证券基本面、权证定价合理性、权证隐含波动率等多个角度对拟投资权证的公允价值进行判断，以有利于资产增值为原则，加强风险控制，谨慎参与投资。

九、业绩比较基准

本基金的业绩比较基准为：沪深300指数×65%+中证全债指数×35%

十、基金的风险收益特征

本基金为中高风险、中高预期收益的混合型基金产品，其风险收益水平高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。

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规定，于2015年10月29日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2015年6月30日。

1.报告期末本基金投资组合情况

序号	项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	72,374,128.06	1.73
	其中：股票	72,374,128.06	1.73
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	56,272,888.00	1.36
	其中：债券	56,272,888.00	1.36
4	货币市场投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	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	4,034,692,174.81	96.70
8	其他资产	5,969,472.28	0.21
9	合计	4,172,258,674.21	100.00

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	494,270.65	0.01
B	采矿业	-	-
C	制造业	46,289,638.28	1.16
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,849,596.64	0.07
E	建筑业	1,227,719.72	0.03
F	批发和零售业	1,470,612.00	0.04
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	16,723,403.42	0.42
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	2,296,020.51	0.06
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	1,012,861.83	0.03
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	72,374,128.06	1.81

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	002046	国海证券	322,948	14,146,122.40	0.36
2	300463	炬光科技	48,611	4,286,101.36	0.11
3	300442	奇信股份	54,419	2,612,279.98	0.06
4	002763	汇洁股份	98,064	3,055,726.40	0.08
5	601360	福临水务	152,548	2,849,596.64	0.07
6	300476	鼎泰新材	46,973	2,236,914.93	0.06
7	300458	金志科技	25,742	1,943,006.16	0.05
8					