农银汇理行业成长混合型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：交通银行股份有限公司

重要提示

本基金的募集申请经中国证监会2008年6月11日证监许可【2008】784号文核准。本基金的基金合同于2008年8月4日正式生效。

本基金原名农银汇理行业成长股票型证券投资基金，根据中国证券监督管理委员会于2014年8月8日实行的《公开募集证券投资基金运作管理办法》及基金合同的有关规定，经与基金托管人协商一致，并经报中国证监会备案，自2015年8月7日起更名为农银汇理行业成长混合型证券投资基金。

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”）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，投资人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。本基金为开放式混合型基金，属证券投资基金中的较高风险、较高收益品种。投资有风险，投资人认购（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。

本摘要根据基金合同和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。基金投资人自依基金合同取得基金份额，即成为基金份额持有人和本基金合同的当事人，其持有基金份额的行为本身即表明其对基金合同的承认和接受，并按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务。基金投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务，应详细查阅基金合同。

招募说明书（更新）已经基金托管人复核。招募说明书（更新）所载内容截止日为2016年2月3日，有关财务数据和净值表现截止日为2015年12月31日。

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。

王小平先生：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

郭世凯先生，金融学硕士。7年证券从业经历。历任海通证券公司研究所研究员、农银汇理基金公司研究员及基金经理助理。现任农银汇理行业成长混合型基金、农银汇理行业轮动混合型证券投资基金基金经理、农银汇理现代农业加混合型证券投资基金基金经理。

本基金历任基金经理：

栾杰先生，管理本基金的时间为2008年8月4日至2010年5月18日。

曹剑飞先生，管理本基金的时间为2008年8月4日至2014年4月15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成员组成：

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凌晨先生，研究部副总经理；

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）基金托管人概况

公司法定中文名称：交通银行股份有限公司（简称：交通银行）
公司法定英文名称：BANK OF COMMUNICATIONS CO.,LTD
法定代表人：牛锡明
住所：上海市浦东新区银城中路188号
办公地址：上海市浦东新区银城中路188号
邮政编码：200120
注册时间：1987年3月30日
注册资本：742.62亿元
基金托管资格批文及文号：中国证监会证监基字[1998]25号
联系人：汤嵩彦
电话：021-95559

交通银行始建于1908年，是中国历史最悠久的银行之一，也是近代中国发钞行之一。1987年重新组建后的交通银行正式对外营业，成为中国第一家全国性的国有股份制商业银行，总部设在上海。2005年6月，交通银行在香港联合交易所挂牌上市，2007年5月在上海证券交易所挂牌上市。根据2014年《银行家》杂志发布的全球千家大银行报告，交通银行一级资本位列第19位，跻身全球银行20强；根据《财富》杂志发布的“世界500强公司”排行榜，交通银行位列第217位。2014年荣获《首席财务官》杂志评选的“最佳资产托管奖”。

截至2015年9月30日，交通银行资产总额达到人民币7.21万亿元，实现净利润人民币520.40亿元。

交通银行总行设资产托管业务中心（下文简称“托管中心”）。现有员工具有多年基金、证券和银行的从业经验，具备基金从业资格，以及经济师、会计师、工程师和律师等中高级专业技术职称，员工的学历层次较高，专业分布合理，职业技能优良，职业道德素质过硬，是一支诚实勤勉、积极进取、开拓创新、奋发向上的资产托管从业人员队伍。

（二）主要人员情况

牛锡明先生，董事长、执行董事。

牛先生2013年10月至今任本行董事长、执行董事，2013年5月至2013年10月任本行董事长、执行董事、行长，2009年12月至2013年5月任本行副董事长、执行董事、行长。牛先生1983年毕业于中央财经大学金融系，获学士学位，1997年毕业于哈尔滨工业大学管理学院技术经济专业，获硕士学位，1999年享受国务院颁发的政府特殊津贴。

彭纯先生，副董事长、执行董事、行长。

彭先生2013年11月起任本行副董事长、执行董事，2013年10月起任本行行长；2010年4月至2013年9月任中国投资有限责任公司副总经理兼中央汇金投资有限责任公司执行董事、总经理；2005年8月至2010年4月任本行执行董事、副行长；2004年9月至2005年8月任本行副行长；2004年6月至2004年9月任本行董事、行长助理；2001年9月至2004年6月任本行行长助理；1994年至2001年历任本行乌鲁木齐分行副行长、行长，南宁分行行长，广州分行行长。彭先生1986年于中国人民银行研究生部获经济学硕士学位。

袁庆伟女士，资产托管业务中心总裁。

袁女士2015年8月起任本行资产托管业务中心总裁；2007年12月至2015年8月，历任本行资产托管部总经理助理、副总经理，本行资产托管业务中心副总裁；1999年12月至2007年12月，历任本行乌鲁木齐分行财务会计部副科长、科长、处长助理、副处长，会计结算部高级经理。袁女士1992年毕业于中国石油大学计算机科学系，获得学士学位，2005年于新疆财经学院获硕士学位。

（三）基金托管业务经营情况

截止2015年9月30日，交通银行共托管证券投资基金139只。此外，还托管了基金公司特定客户资产管理计划、证券公司客户资产管理计划、银行理财产品、信托计划、私募投资基金、保险资金、全国社保基金、养老保障管理基金、企业年金基金、QFII证券投资资产、RQFII证券投资资产、QDII证券投资资产和QDLP资金等产品。

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：021-61095610
客户服务电话：4006895599
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）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：张宏革
客服电话：95559
网址：www.bankcomm.com

（3）中国银行股份有限公司
住所：北京市西城区复兴门内大街1号
办公地址：北京市西城区复兴门内大街1号
法定代表人：田国立
联系人：宋亚平
客服电话：95566
网址：www.boc.cn

（4）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

（5）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
办公地址：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

（6）中信银行股份有限公司
住所：北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦C座
办公地址：北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦C座
法定代表人：常振明
联系人：郭伟
客服电话：95558
网址：bank.ecitic.com

（7）渤海银行股份有限公司
住所：天津市河西区马场道201-205号
办公地址：天津市河西区马场道201-205号
法定代表人：刘宝凤
联系人：王宏
客服电话：400-888-8811
网址：www.cbhb.com.cn

（8）中国民生银行股份有限公司
住所：北京市西城区复兴门内大街2号
办公地址：北京市西城区复兴门大街2号
法定代表人：洪崎
联系人：董云巍
客服电话：95568
网址：www.cmbc.com.cn

（9）国信证券股份有限公司
住所：深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦十六层至二十六层
办公地址：深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦十六层至二十六层
法定代表人：何如
联系人：齐晓燕
电话：0755-82130833
传真：0755-82133952
客服电话：95536
网址：www.guosen.com.cn

（10）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
电话：010-85130588
传真：010-65182261
客服电话：4008888108
网址：www.csc108.com

（11）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

（12）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

（13）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.chinastock.com.cn

（14）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

（15）申银万国证券股份有限公司
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：储晓明
联系人：李清怡
电话：021-54033888
传真：021-54038844
客服电话：95523、4008895523
网址：www.sywg.com

（16）兴业证券股份有限公司
住所：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
电话：021-38565785
传真：021-38565955
客服电话：95562
网址：www.xyzq.com.cn

（17）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

(18) 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

（19）西南证券股份有限公司
住所：重庆市江北区桥北苑8号西南证券大厦
办公地址：重庆市江北区桥北苑8号西南证券大厦
法定代表人：余维佳
联系人：张煜
电话：023-63786141
传真：023-63786212
客服电话：4008-096-096
网址：www.swsc.com.cn

（20）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
法人代表：沈强
联系人：李珊
电话：0571-85783737
传真：0571-85106383
客服电话：95548
网址：www.bigsun.com.cn

（21）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
办公地址：深圳市深南大道4011号港中旅大厦24楼
法定代表人：吴万善
联系人：庞晓芸
电话：0755-82492193
传真：0755-82492962
客服电话：95597
网址：www.htsc.com.cn

（22）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

（23）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

（24）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

（25）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：许云婷
电话：021-54509988
传真：021-64385308
客服电话：400-1818-188
网址：www.1234567.com.cn

（26）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

（27）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：张裕
电话：021-60897840
传真：0571-26697013
客服电话：4000-766-123
网址：www.fund123.cn

（28）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

（29）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：010-83363099
传真：010-83363072
客服电话：400-166-1188
网址：http://8.jrj.com.cn

（30）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：吴卫东
联系人：刘英
电话：021-20835789
传真：021-20835885
客服电话：400-920-0022
网址：licaike.hexun.com

（31）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
联系人：何雪
电话：021-20665952
客服电话：400-821-9031
网址：www.lufunds.com

（32）上海联泰资产管理有限公司
住所：上海市长宁区金钟路658弄2号楼B座6层
法定代表人：燕斌
联系人：陈东
电话：021-52822063
传真：021-52975270
客服电话：4000-466-788
网址：http://www.91fund.com.cn/index.html

（二）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：德勤华永会计师事务所(特殊普通合伙)
住所：上海市延安东路222号外滩中心30楼
办公地址：上海市延安东路222号外滩中心30楼
法定代表人：卢伯卿
电话：（021）61418888
传真：（021）63350003
经办注册会计师：曾浩、吴凌志

四、基金名称

农银汇理行业成长混合型证券投资基金

五、基金的类型

契约型开放式

六、基金的投资目标

在控制风险的前提下，重点投资成长性行业，力求为投资者取得长期稳定的资本增值。

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，包括国内依法发行上市的股票、债券、权证以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其它金融工具，其中：股票投资比例范围为基金资产的60%-95%，其中投资于成长性行业股票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5%-40%，其中权证投资比例范围为基金资产净值的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%。

八、基金的投资策略

（一）资产配置策略

宏观经济、政策环境、资金供求和估值水平是决定证券市场运行趋势的主要因素。基金管理人将深入分析各个因素的运行趋势及对证券市场的作用机制，综合判断股市和债市中长期运行趋势，据此进行资产配置。

1、宏观经济。宏观经济的周期波动影响股市和债市运行趋势，研究员通过跟踪分析各项宏观经济指标的变化，考察宏观经济的变动趋势以及对证券市场的影响。主要关注的宏观变量有：工业品出厂价格指数（PPI）、固定资产投资增长率、工业企业增加值、居民消费价格指数（CPI）、消费品零售增长率、汇率和贸易盈余等。

2、政策环境。政策环境主要包括财政货币政策和资本市场政策。财政货币政策主要影响社会总需求、社会总供给、物价和利率水平，影响因素有：税制变化、国债发行、M1和M2增长率、利率水平以及信贷规模。资本市场政策主要包括股权制度、发行制度、交易制度等。基金管理人将通过多因素分析方法，综合考察以上三种政策对于证券市场运行趋势的中长期影响。

3、资金供求。资金面是影响证券市场中短期运行趋势的直接因素，管理人重点分析金融市场现实和潜在的资金供需情况，股市、债市投资品种的供求关系，机构投资者（证券公司、保险公司、基金）的资金运用情况等。根据资金供求的分析结论，研究判断市场中短期运行趋势。

（二）成长性优先的行业配置策略

1、本行业成长基金的主要特点是对于成长性行业的重点配置。在本基金的投资标的中，成长性行业主要包括以下两种类型：一是从行业的生命周期来看，处于快速成长期和成熟成长期的行业，处于这两个阶段的行业增长率快速提高，企业利润水平超出市场平均水平，获得超额收益率的可能性很高；二是短期内处于复苏景气阶段的行业，部分行业虽然从长期来看并未进入成长阶段，但仍存在阶段性景气复苏的可能性，这往往是由于经济周期波动、供求关系变化等因素造成，从较长时间来看，投资于此类行业的收益率水平往往趋于市场平均值，但若能够准确预计行业的阶段性复苏，则有可能抓住行业阶段性成长的机会。

2、成长性行业的选择标准。

基金管理人将在申银万国一级行业23大类的分类标准的基础上，采取定性和定量的指标综合判断行业的成长性。筛选出成长性行业将每六个月进行更新。

定量标准：

（1）判断一个行业是否具有成长性，其核心是未来获得收入与盈利的能力。为了方便反映行业成长性，管理人将对行业近三年的平均主营业务收入增长率、主营业务利润增长率及净利润增长率等成长性指标进行测算，并对测算结果分别进行排序。对于该三项指标中至少有一项增长率超越市场平均水平的行业，将进入本基金管理人重点研究的范围。

（2）本基金管理人认为，成长性的行业具有在超额收益率和收益波动性等方面优于市场平均水平的特点。为反映成长性行业的上述特征，管理人自行开发了行业动量模型，利用经风险调整的超额收益作为反映行业运行趋势的重要指标，并以此作为判断行业是否进入成长期或阶段性复苏的辅助指标。

定性标准：

对行业基本面的深入分析也是判断成长性行业的重要途径。从行业自身来看，行业的成长性将受到行业发展阶段、行业景气程度、行业竞争状况、政策扶持程度、所处产业链地位、是否具有垄断性等多个定性指标的影响。基金管理人将在对各行业基本面进行分析的过程中，针对各行业的特殊性重点考察对其成长性影响较大的因素。在对行业的下述六个因素深入分析的基础上，基金管理人将分别就每个因素对该行业的影响做出“有利”或“不利”的判断。

（1）行业发展阶段。根据行业生命周期理论的假定，行业所处的不同发展阶段在投资价值上具有完全不同的意义，其中处于快速成长期（Rapid Growth）和成熟成长期（Mature Growth）的行业具有最高的投资价值。管理人将根据行业整体的增长率、销售额、竞争状况、利润率水平、定价方式、进入壁垒等多个指标，对各行业处于何种发展阶段做出合理判断，并由此确定行业的长期发展前景和当前的投资价值。

（2）行业景气程度。行业景气程度反映了行业的发展趋势和盈利能力，是判断行业是否具有投资价值的重要因素之一。行业景气程度和行业自身特点及国家宏观经济周期具有密切联系，因此管理人将会以对宏观经济的研判为基础，根据经济所处周期的不同阶段对不同产业的不同影响，并综合考虑行业技术进步、行业组织创新和社会习惯改变等因素，对行业景气度及行业景气状态的可持续性做出判断。

（3）行业竞争状况。根据波特对行业竞争五因素（新的竞争对手入侵、替代品的威胁、客户的议价能力、供应商的议价能力和现有竞争对手之间的竞争）的分析，这五种因素影响着价格、成本和企业所需的投资，并综合起来决定着某行业的吸引力和行业中企业的盈利能力。因此管理人将以该五因素为关注重点，对各行业的内部及潜在竞争情况进行分析，以判断行业竞争结构对长期盈利的影响。

（4）政策扶持程度。对于政策鼓励的行业，国家会制订相应的法规和措施并且提供财力保障及优惠的税收制度来营造激励的环境和氛围，这为受扶持行业的长期发展创造了良好的条件，降低了行业发展过程中的不确定性，容易形成行业持续性盈利的预期。管理人将在对国家产业政策具体分析的基础上，着力筛选受政策扶持的行业进行重点配置。

（5）所处产业链地位。行业的发展不仅受到其自身发展规律的制约，也受制于上下游产业的发展状况和所处阶段以及整个产业链中价格传导机制的影响。因此，在对宏观经济周期的深入研究的基础上，正确判断行业所处产业链地位将有助于正确预计行业的发展前景和判断其投资价值。

（6）是否具有垄断性。具有垄断性或资源独占性的行业因其进入壁垒高、沉没成本高等原因，其行业竞争程度低，企业的垄断性收益具有长期可持续性。垄断性的来源主要有自然性垄断、政策性垄断等，其中自然性垄断的超额收益持续性较政策性垄断的持续性更强。管理人将具体分析具有垄断性行业的垄断地位成因、行业竞争状况等因素，发掘具有长期垄断性收益的行业重点配置。

综合判断：

在对各行业的定量指标进行排序的基础上，并结合对影响各行业的定性因素做出的“有利”或“不利”的判断，基金管理人将对各行业的成长性进行综合性评分并排序。对于排名处于前50%的行业，将作为成长性行业进入本基金重点研究和投资的范围。

（三）个股选择策略：

在个股筛选层面，基金管理人将综合采用定量和定性相结合的方式，通过选择成长性行业内基本面优良且具有成长潜力的股票进行最终的投资组合构建。

定量分析：

1、对个股的定量分析将主要依靠上市公司公开的财务信息，公司金融工程部门将根据每季度上市公司公报的财务数据，按成长性、价值性和盈利性等分类标准计算相应的量化指标。主要采用的量化指标有：

成长性指标：市盈增长比率（PEG）、近三年平均主营业务收入增长率、近三年平均息税折旧前利润（EBITA）增长率、未来一年预测每股收益（EPS）增长率等；

价值指标：市盈率（P/E）、市净率(P/B)、每股收益(EPS)、股息率等；

盈利指标：近三年平均净资产收益率（ROE）、近三年平均投资资本回报率（ROIC）等。

在计算上述定量指标的基础上，基金管理人将对每个行业内的个股按历史数据计算的成长性、价值性和盈利性指标进行排序，处于每项指标排名前50%的股票将进入研究范围，公司研究团队将在筛选结果的基础上对相关公司进行进一步的基本面研究。同时，由于本基金的风格为成长性优先，因此在个股筛选层面本基金也将把成长性指标作为重点考虑因素，进入成长性指标排名前25%的个股，若价值及盈利等指标能达到市场平均水平或以上，将成为重点研究对象。

2、基金管理人还将采用量化方式对各上市公司的部分财务指标的未来变化进行合理预期，并在此基础上利用DDM和DCFM等模型对公司的内在价值进行计算。公司内在价值是判断公司合理估值水平的重要标准，也是判断股票价格合理区间的衡量尺度。管理人将定期对股票的市场价值和估算的内在价值进行比较，对于市场价格长期低于内在价值的个股，由于其出现增长潜力的可能性较大，也将成为公司研究团队重点研究的对象。

定性分析：

在定量分析的基础上，基金管理人还将发挥其在股票研究方面的专业优势，综合利用卖方研究报告、实地调研和财务分析等多种手段，对进入研究范围的上市公司基本面进行深入分析，从定性的角度筛选出基本面良好、成长潜力较大的股票进行投资。定性的主要指标包括：

1、行业地位突出
2、主营业务具备核心竞争力
3、公司管理能力强
4、财务状况稳健
5、具备专利等排他性资源
6、技术创新能力强

（四）债券投资策略

本基金将通过大类资产配置、分类资产配置和个券选择三个层次自上而下进行债券投资管理，以实现稳定收益和较高流动性的投资目标。主要采用的投资策略包括久期灵活管理、曲线合理定价、曲线下滑策略等。

九、基金的业绩比较基准

本基金业绩比较基准为75%×沪深300指数+25%×中证全债指数。

十、基金的风险收益特征

本基金为混合型基金，属于中高风险收益的投资品种，其预期风险和预期收益水平高于货币型基金、债券型基金，低于股票型基金。

十一、基金的投资组合报告

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金基金合同规定，于2016年2月18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12月31日。

（一）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	2,265,677,925.67	85.56
	其中：股票	2,265,677,925.67	85.56
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
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	377,682,991.41	14.26
8	其他资产	4,686,080.07	0.18
9	合计	2,648,046,997.15	100.00

（二）报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	91,502,312.00	3.54
B	采矿业	-	-
C	制造业	1,542,195,315.61	59.62
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	26,450,265.60	1.02
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	25,510,910.78	0.99
G	交通运输、仓储和邮政业	8,998,539.21	0.35
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	316,833,034.63	12.25
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	62,085,339.62	2.40
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	109,996,170.70	4.25
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	39,568,410.00	1.53
S	综合	42,537,627.52	1.64
	合计	2,265,677,925.67	87.59

（三）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	002224	三力士	4,862,360	105,610,459.20	4.08
2	000587	金叶珠宝	4,697,378	99,819,282.50	3.86
3	002667	鞍重股份	1,159,202	86,708,309.60	3.35
4	002418	康盛股份	2,305,749	80,724,272.49	3.12
5	002494	华斯股份	2,999,299	79,481,423.50	3.07
6	002094	青岛金王	2,511,400	78,230,110.00	3.02
7	002291	星期六	4,523,703	76,902,951.00	2.97
8	300390	天华超净	1,628,890	72,290,138.20	2.79
9	600654	中安消	2,500,517	72,114,910.28	2.79
10	300299	富春通信	1,406,735	66,215,016.45	2.56

（四）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。

（五）报告期末按公允价值占基金资产净值比例