财通价值动量混合型证券投资基金更新招募说明书摘要

(2016年第1号)

基金管理人:财通基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司

重要提示

本基金的募集申请已于2011年9月15日获中国证监会证监许可【2011】1476号文核准。本基金基金合同于2011年12月1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。

投资有风险,投资者认购或申购本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,充分考虑投资者自身的风险承受能力,并对于认购(或申购)基金的意愿、时机、数量等投资行为做出独立决策。基金管理人提醒投资者基金投资要承担相应风险,包括市场风险、管理风险、估值风险、流动性风险、本基金的特定风险和其他风险等。本基金是混合型证券投资基金,其预期收益和风险水平高于债券型基金产品和货币市场基金、低于股票型基金产品,属于中高风险、中高预期收益的基金产品。本基金净值会因为证券市场波动等因素产生波动,投资者根据所持有的基金份额享受基金收益,同时承担相应的投资风险。

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,由投资者自行负责。

基金的过往业绩并不预示其未来表现。基金管理人管理的其他基金的业绩并不构成对本基金业绩表现的保证。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。

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《基金法》、《运作办法》、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。

本招募说明书所载内容截止日为2016年6月1日,有关财务数据和净值表现截止日为2016年3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

本基金管理人为财通基金管理有限公司,基本信息如下:
名称:财通基金管理有限公司
住所:上海市虹口区吴淞路619号505室
办公地址:上海市银城中路68号时代金融中心41楼
设立日期:2011年6月21日
法定代表人:阮琪
组织形式:有限责任公司
注册资本:人民币贰亿元
联系人:刘未
联系电话:021-2053 7888
股权结构:

股东	出资额(万元人民币)	出资比例(%)
财通证券股份有限公司	8,000	40
杭州市实业投资集团有限公司	6,000	30
浙江升华拜克生物股份有限公司	6,000	30
合计	20,000	100

(二)主要人员情况

1、董事会成员:

阮琪先生,董事长,工商管理硕士,高级会计师。历任浙江省杭州市财政局综合计划处副处长,处长兼杭州市财政局国债服务部主任,社会保障处处长,财通证券股份有限公司副总经理,现任财通证券股份有限公司总经理。刘未先生,董事,浙江大学经济学硕士。历任财通证券经纪有限责任公司营业部总经理,财通证券经纪有限责任公司经纪业务管理部总经理,原财通证券有限责任公司(现财通证券股份有限公司)基金筹建部负责人,财通基金管理有限公司副总经理、常务副总经理,现任财通基金管理有限公司总经理。

骆旭升先生,董事,技术经济及管理研究生,高级工程师。历任杭州武林实业总公司副总经理,杭州轻工控股(集团)有限公司科技处副处长,原杭州市工业资产经营投资集团有限公司(现杭州市实业投资集团有限公司)副总经理、总经理。

吴梦根先生,董事,EMBA,高级经济师。历任湖州市经济体制改革委员会副主任,升华集团控股有限公司副总经理、总经理,浙江升华拜克生物股份有限公司董事长、副董事长,现任升华集团控股有限公司董事、总裁,升华集团德清华源颜料有限公司副董事长。

朱颖女士,独立董事,高级会计师,复旦大学会计专业硕士学历。中国注册会计师协会专家库专家,上海市徐汇区金融办上市专家顾问,上海立信会计学院兼职教授、硕士生导师等。现任立信会计师事务所高级合伙人。

姚先国先生,独立董事,经济学硕士。历任浙江大学对外经济贸易学院、经济学院教授、常务副院长,浙江大学公共管理学院教授、院长,浙江大学公共政策研究院院长。

朱洪超先生,独立董事,法律硕士。历任上海市第一律师事务所律师,上海市联合律师事务所主任,上海仲裁委员会委员、仲裁员,中华全国律师协会理事。

2、职工监事:

杨铁军先生,职工监事,监察稽核部总监、法学硕士。执业律师,历任金元比联基金管理有限公司监察稽核部副总监、财通基金管理有限公司监察稽核部副总监,现任财通基金管理有限公司监察稽核部总监。

3、经营管理层人员:

刘未先生,总经理(简历同上)。

王家俊先生,常务副总经理,中山大学高级工商管理硕士。历任东方证券遵义路营业部市场部经理,汇添富基金南方大区经理及券商渠道负责人、南方分公司总经理、全国渠道销售总监兼华东分公司总经理、财通基金管理有限公司副总经理兼市场营销总监,现任财通基金管理有限公司常务副总经理。

4.督察长

黄惠女士,工商管理硕士、EMBA。历任张家界旅游股份有限公司董事会秘书,方正证券有限责任公司北京代表处主任,中国证券投资者保护基金有限公司高级经理。现任财通基金管理有限公司督察长、工会委员会主席。

5、基金经理:

金梓才先生,上海交通大学工学硕士。6年从业经验,历任华泰资产管理有限公司投资经理助理,信诚基金管理有限公司TMT行业高级研究员。2014年8月加入财通基金管理有限公司,现任基金投资部副总监、基金经理。

6、投资决策委员会成员:
刘未先生,总经理;
王家俊先生,常务副总经理;
吴成勇先生,总经理助理、投资总监兼专户投资部总监;
金梓才,基金投资部副总监。
陆玲玲女士,研究部副总监;
张亦博先生,固定收益部基金经理。
7、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:易会满
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2016年3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、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2016年3月,中国工商银行共托管证券投资基金555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)销售机构

1、直销机构
名称:财通基金管理有限公司
住所:上海市虹口区吴淞路619号505室
办公地址:上海市银城中路68号时代金融中心41楼
法定代表人:阮琪
电话:021-2053 7888
传真:021-2053 7999
联系人:何亚玲
客户服务电话:4008 209 888
公司网址:www.ctfund.com

2、代销机构

(1)中国工商银行股份有限公司
注册地址:北京市复兴门内大街55号
办公地址:北京市复兴门内大街55号
法定代表人:姜建清
传真:010-66107914
客服电话:95588
公司网址:www.icbc.com.cn

(2)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:北京市西城区复兴门内大街28号凯晨世贸中心东座9层
法定代表人:蒋超良
客服电话:95599
公司网址:www.abchina.com/cn

(3)交通银行股份有限公司
注册地址: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
法定代表人:胡怀邦
联系人:曹榕
电话:021-58781234
传真:021-58408842
客服电话:95559
公司网址:www.bankcomm.com

(4)宁波银行股份有限公司
注册地址:浙江省宁波市宁南南路700号
办公地址:浙江省宁波市宁南南路700号
法定代表人:陆华裕
联系人:胡技勋
电话:0574-89068340
客服电话:962528(上海、北京962528)
公司网址:www.nbcb.com.cn

(5)杭州银行股份有限公司
注册地址:中国杭州市庆春路46号
办公地址:中国杭州市庆春路46号
法定代表人:吴太普
联系人:严峻
电话:0571-85108195
客服电话:0571-96532、4008888508
公司网址:www.hzbank.com.cn

(6)浙江民泰商业银行股份有限公司
注册地址:浙江省温岭市三星大道168号
办公地址:浙江省温岭市三星大道168号
法定代表人:江建法
联系人:刘兴龙
电话:0571-88821178
客服电话:400-8896-521
公司网址:www.mintaibank.com

(7)上海银行股份有限公司
注册地址:上海市银城中路168号
办公地址:上海市银城中路168号
法定代表人:范一飞
联系人:汤征程
电话:021-68475888
客服电话:021-962888
公司网址:www.bankofshanghai.com

(8)嘉兴银行股份有限公司
注册地址:建国南路409号
办公地址:建国南路409号
法定代表人:许洪明
联系人:陈兢
电话:0573-82082676
传真:0573-82062161
客服电话:0573-96528
公司网站:www.bojx.com

(9)中国光大银行股份有限公司
注册地址:北京市西城区太平桥大街25号中国光大中心
办公地址:北京市西城区太平桥大街25号中国光大中心
法定代表人:唐双宁
客服电话:95595
公司网址:www.cebbank.com

(10)财通证券股份有限公司
注册地址:杭州市杭大路15号嘉华国际商务中心
办公地址:杭州市杭大路15号嘉华国际商务中心
法定代表人:沈继宁
联系人:徐轶青
电话:0571-87822359
传真:0571 - 87818329
客服电话:96336(浙江),40086-96336(全国)
公司网址:www.ctsec.com

(11)中国银河证券股份有限公司
注册地址: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
公司网址:www.chinastock.com.cn

(12)国泰君安证券股份有限公司
注册地址:上海市浦东新区商城路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:万建华
电话:021-38676666
传真:021-38670666
客服电话:400-8888-666
公司网址:www.gtja.com

(13)申万宏源证券有限公司
注册地址:上海市徐汇区长乐路989号45层
办公地址:上海市徐汇区长乐路989号45层
法定代表人:李梅
电话:021-33389888
传真:021-33388224
客服电话:95523或4008895523
公司网址: www.swhysc.com

(14)中信证券股份有限公司
注册地址:广东省深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦第A层
办公地址:北京市朝阳区亮马桥48号中信证券大厦
法定代表人:王东明
联系人:陈忠
电话:010-60838888
客服电话:95558
公司网址: www.cs.ecitic.com

(15)中信建投证券有限责任公司
注册地址: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:魏明
电话:010-85130588
传真:010-65182261
客服电话:400-8888-108
公司网址:www.csc108.com

(16)国信证券股份有限公司
注册地址:深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦16层至26层
办公地址:深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦16层至26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
公司网址:www.guosen.com.cn

(17)招商证券股份有限公司
注册地址:深圳市福田区益田路江苏大厦A座38-45层
办公地址:深圳市福田区益田路江苏大厦A座38-45层
法定代表人:宫少林
联系人:林生迎
电话:0755-82960223
传真:0755-82943636
客服电话:400-8888-111,95565
公司网址:www.newone.com.cn

(18)安信证券股份有限公司
注册地址: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:深圳市福田区深南大道2008号中国凤凰大厦1栋9层
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:400-8001-001
公司网址:www.essence.com.cn

(19)光大证券股份有限公司
注册地址: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:徐浩明
联系人:刘晨、李芳芳
电话:021-22169999
传真:021-22169134
客服电话:95525、400-8888-788
公司网址:www.ebscn.com

(20)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:上海浦东新区民生路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
客服电话:400-8888-123
公司网址:www.xyzq.com.cn

(21)东方证券股份有限公司
注册地址: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21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
公司网址:www.dfzq.com.cn

(22)东海证券有限责任公司
注册地址: 江苏省常州市延陵西路23号投资广场18-19楼
办公地址:上海浦东新区世纪大道1589号长泰国际金融大厦11楼
法定代表人:朱科敏
联系人:梁旭
电话:0519-88157761
传真:0519-88157761
客服电话:400-8888-588
公司网址:www.longone.com.cn

(23)爱建证券有限责任公司
注册地址:上海市南京西路758号23楼
办公地址:上海市世纪大道1600号32楼
法定代表人:郭林
联系人:陈敏
电话:021-32229888
客服电话:021-63340678
公司网址:www.ajzq.com

(24)长城证券有限责任公司
注册地址:深圳市福田区深南大道6008号特区报业大厦14、16、17号
办公地址:深圳市福田区深南大道6008号特区报业大厦14、16、17号
法定代表人:黄耀华
联系人:刘阳
电话:0755-83516289
传真:0755-83515567
客服电话:400-6666-888
公司网址:www.cgws.com

(25)东吴证券股份有限公司
注册地址:江苏省苏州市苏州工业园区翠园路181号
办公地址:江苏省苏州市苏州工业园区翠园路181号
法定代表人:吴永敏
联系人:方晓丹
电话:0512-65581136
传真:0512-65588021
客服电话:0512-33396288
公司网址:www.dwzq.com.cn

(26)中信证券(浙江)有限责任公司
注册地址:浙江省杭州市滨江区江南大道588号恒鑫大厦主楼19、20层
办公地址:浙江省杭州市滨江区江南大道588号恒鑫大厦主楼19、20层
法定代表人:沈强
联系人:周妍
电话:0571-86078823
传真:0571-85783771
客户服务热线:0571-96598
网址:www.bigsun.com.cn

(27)国海证券股份有限公司
注册地址:广西桂林市辅星路13号
办公地址:深圳市福田区竹子林四路光大银行大厦3楼
法定代表人:张雅锋
联系人:牛孟宇
电话:0755-83709350
传真:0755-83704850
客服电话:95563
公司网址:www.ghzq.com.cn

(28)中信证券(山东)有限责任公司
注册地址: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号青岛国际金融广场1号楼第20层
法定代表人:杨宝林
电话:0532-85022326
传真:0532-85022605
联系人:吴忠超
客户服务热线:0532-96577
网址:www.zxwt.com.cn

(29)信达证券股份有限公司
注册地址:北京市西城区闹市口大街9号院1号楼
办公地址:北京市西城区闹市口大街9号院1号楼
法定代表人:高冠江
联系人:唐静
联系电话:010-63081000
传真:010-63080978
客服电话:400-800-8899
公司网址:www.cindasc.com

(30)中国民族证券有限责任公司
注册地址:北京市朝阳区北四环中路27号院5号楼
办公地址:北京市朝阳区北四环中路27号盘古大观A座40F-43F
法定代表人:赵大建
传真:010-5643 7030
客服电话:4008895618
公司网站:www.e5618.com

(31)上海长量基金销售投资顾问有限公司
注册地址:上海市浦东新区高翔路526号2幢220室
办公地址:上海市浦东新区浦东大道555号裕景国际B座16层
法定代表人:张跃伟
联系人:沈雯斌
电话:021-58788678-8201
传真:021-58787698
客服电话:400-089-1289
公司网站:www.erichfund.com

(32)上海好买基金销售有限公司
注册地址:上海市虹口区场中路685弄37号4号楼449室
办公地址:上海市浦东新区浦东南路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
联系电话:021-58870011
传真:021-68596916
客服电话:400-700-9665
公司网站:www.ehowbuy.com

(33)诺亚正行(上海)基金销售投资顾问有限公司
注册地址:上海市金山区廊下镇漕廊公路7650号205室
办公地址:上海市浦东新区陆家嘴银城中路68号时代金融中心8楼801
法定代表人:汪静波
联系人:方成
电话:021-38602377
传真:021-38509777
客服电话:400-821-5399
公司网站:www.noah-fund.com

(34)浙江同花顺基金销售有限公司
注册地址:浙江省杭州市文二西路一号元茂大厦903
办公地址:浙江省杭州市翠柏路7号杭州电子商务产业园2楼
法定代表人:凌顺平
联系人:杨翼
联系电话:0571-88911818-8653
传真:0571-86800423
客服电话:0571-88920897
公司网站:www.ijijin.cn

(35)杭州数米基金销售有限公司
注册地址:杭州市余杭区仓前街道海曙路东2号
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
联系人:周嫣旻
电话:0571-28829790,021-60897869
传真:0571-26698533
客服电话:4000-766-123
公司网址:www.fund123.cn

(36) 深圳众禄金融控股股份有限公司
注册地址:深圳市罗湖区深南东路5047号发展银行大厦25楼I、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I、J单元
法定代表人:薛峰
传真:0755-82080798
客服电话:4006-788-887
公司网址:www.zlfund.cn/www.jjmmw.com

(37)和讯信息科技有限公司
注册地址:北京市朝阳区朝外大街22号泛利大厦10层
办公地址:上海市浦东新区东方路18号保利广场E座18楼
法定代表人:王莉
联系人:周轶
电话:021-20835789
传真:021-20835879
客服电话:400-920-0022
公司网站:http://www.licaike.com/

(38)天相投资顾问有限公司
注册地址:北京市西城区金融街19号富凯大厦B座701
办公地址:北京市西城区金融街5号新盛大厦B座4层
法定代表人:林义相
联系人:林爽
电话:010-66045608
传真:010-66045527
客服电话:010-66045678
天相投顾网址:www.txsec.com
天相基金网网址:www.jjm.com.cn

(39)上海天天基金销售有限公司
注册地址:上海市徐汇区龙田路190号2号楼2层
办公地址:上海市徐汇区龙田路190号2号楼2层
法定代表人:其实
联系人:颜玲
电话:021-54509998
传真:021-64385308
客服电话:400-1818-188
天天基金网址:www.1234567.com.cn

(40) 中国国际金融股份有限公司
注册地址:北京市朝阳区建国门外大街1号国贸大厦2座27/28层
办公地址:北京市朝阳区建国门外大街1号国贸大厦2座27/28层
法定代表人:丁学东
存续期间:持续经营
电话:010-65051166
传真:010-65051156
公司网址:www.cicc.com.cn

(41) 北京钱景财富投资管理有限公司
注册地址:北京市海淀区丹棱街6号1幢9层1008-1012
办公地址:北京市海淀区丹棱街6号1幢9层1008-1012
法定代表人:赵荣春
传真:010-57569671
客服电话:400-893-6885
公司网址:www.qianjing.com

(42) 北京展恒基金销售有限公司
注册地址:北京市顺义区后沙峪镇安富街6号
办公地址: 北京市朝阳区华严北里2号民建大厦6层
法定代表人:闫振杰
联系人:翟飞飞
电话:13520236631
客服电话:400-888-6661
公司网址:www.myfund.com

(43) 浙江金观诚财富管理有限公司
注册地址:杭州市拱墅区登云路45号(锦昌大厦)1幢10楼1001室
法定代表人:陈峥
客服电话:400-068-0058
公司官网: www.jincheng-fund.com

(44) 深圳市新兰德证券投资咨询有限公司
注册地址:深圳市福田区华强北路赛格科技园4栋10层1006#
办公地址: 北京市西城区宣武门外大街28号富卓大厦16层
法定代表人:杨懿
传真:010-58325282
联系人:?文雯
电话:010-83363101
客服电话:400-166-1188
公司网址: http://www.jrj.com.cn/

(45) 申万宏源西部证券有限公司
注册地址:新疆乌鲁木齐市高新区(新市区)北京南路358号大成国际大厦20楼2005室
办公地址:新疆乌鲁木齐市高新区(新市区)北京南路358号大成国际大厦20楼2005室
法定代表人:李季
联系人:李巍
电话:010-88085858
传真:010-88085195
客服电话:400-800-0562
网址:www.hysec.com

(46) 一路财富(北京)信息科技有限公司
注册地址:北京市西城区车公庄大街9号五栋大楼C座702室
办公地址:北京市西城区阜成门外大街2号万通新世界广场A座2208
法定代表人:吴雪秀
传真: (010)88312877
联系人:段京璐
电话: (010)88312877
客服电话:400-001-1566
公司网址:www.yilucaifu.com

(47) 中经北证(北京)资产管理有限公司
注册地址:北京市西城区车公庄大街4号5号楼1层
办公地址:北京市西城区车公庄大街4号1号楼1层
法定代表人:徐福星
传真:010-68292941
联系人:陈莹莹
电话:010-68998820-8306
客服电话:400-600-0030
公司网址:www.bzfunds.com

(48) 联讯证券股份有限公司
注册地址:广州省惠州市惠城区江北东江三路惠州广播电视新闻中心3/4楼
办公地址:广州省惠州市惠城区江北东江三路惠州广播电视新闻中心3/4楼
法定代表人:徐刚
联系人: 彭莲
电话:0752-2119700
传真:0752-2119660
客服电话:95564
网址: www.lxzq.com.cn

(49) 北京增财基金销售有限公司
注册地址:北京市西城区南礼士路66号建威大厦1208
办公地址:北京市西城区南礼士路66号建威大厦1208
法定代表人: 罗细安
传真:010-67000988-6000
联系人:李皓
电话:010-67000988
客服电话:400-001-8811
公司网址:www.zcvc.com.cn

(50) 北京乐融多源投资咨询有限公司
注册地址:北京市朝阳区西大望路1号1号楼16层1603
办公地址: 北京市朝阳区西大望路1号1号楼16层1603
法定代表人:董浩
传真:010-56580660
联系人:于婷婷
电话:010-56409010
客服电话:400-068-1176
公司网址:www.jimufund.com

(51) 华融证券股份有限公司
注册地址:北京市西城区金融大街8号华融大厦A座3层
办公地址:北京市西城区金融大街8号华融大厦A座3层
法定代表人:祝献忠
联系人: 李慧灵
电话:010-58315221
传真:010-85556153
客服电话:400-898-9999
网址: www.hrsec.com.cn

(52) 上海联泰资产管理有限公司
注册地址:中国(上海)自由贸易试验区富特北路277号3层310室
办公地址: 上海市长宁区福泉北路518号8号楼3层
法定代表人: 燕斌
传真:021-52975270
联系人:凌秋艳
电话:021-52822063
客服电话:4000-466-788
公司网址:www.66zichan.com

(53) 上海汇付金融服务有限公司
注册地址:上海市中山南路100号金外滩国际广场19楼
办公地址:上海市中山南路100号金外滩国际广场19楼
法定代表人:冯修敏
电话:021-33323999
传真:021-33323830
客服电话:400-820-2819
公司网址:https://tty.chinapnr.com/

(54) 上海陆金所资产管理有限公司
注册地址: 上海市浦东新区陆家嘴环路1333号14楼09单元
办公地址:上海市浦东新区陆家嘴环路1333号14楼
法定代表人: 郭坚
联系人: 宁博宇
电话: 021-20665952
传真: 021-22066653
客服电话:400-821-9031
公司网址:www.lufunds.com

(55)泰诚财富基金销售(大连)有限公司
注册地址:辽宁省大连市沙河口区星海中龙园3号
办公地址:辽宁省大连市沙河口区星海中龙园3号
法定代表人:林卓
联系人:薛长平
电话:0411-88891212
传真:0411-88891212-122
客服电话:4006411999
网址:http://www.taichengcaifu.com

(56)上海凯石财富基金销售有限公司
注册地址:上海市黄浦区西藏南路765号602-115室
办公地址:上海市黄浦区延安东路1号凯石大厦4楼
法定代表人:陈继武
联系人:李晓明?
电话:021-63333319?
传真:021-63332523
客服电话:400178000

(57)珠海盈米财富管理有限公司
注册地址:珠海市横琴新区宝华路6号105室-3491
办公地址:广州市海珠区琶洲大道东1号保利国际广场南塔12楼B1201-1203
法定代表人:肖雯
联系人:吴煜浩
电话:020-89629099
传真:020-89629011
客服电话:020-89629066
网址:www.yingmi.cn

(58)大泰金石投资管理有限公司
注册地址:南京市建邺区江东中路359号国睿大厦一号楼B区4楼A506室
办公地址:上海市长宁区虹桥路1386号文广大厦15层
法定代表人:袁顾明
联系人:朱真卿
电话:021-22267943
传真:021-22268089
客服电话:4009282266
网址:www.dtfunds.com

(59) 中信期货有限公司
注册地址: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13层1301-1305室/14层
办公地址: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13层1301-1305室/14层
法定代表人:张皓
传真:0755-83217421
客服电话:400-990-8826
公司网站:http://www.citicsf.com/

(60)北京恒天明泽基金销售有限公司
注册地址:北京市经济技术开发区宏达北路10号五层5122室
办公地址: 北京市朝阳区东三环中路20号乐成中心A座23层
法定代表人:梁越
联系人:张晔
电话:010-56810307
传真:010-56810630
客服电话:4008-980-618
网址:www.chtfund.com

(61) 嘉实财富管理有限公司
注册地址:上海市浦东新区世纪大道8号上海国金中心办公楼二期46层4609-10单元
办公地址:北京市朝阳区建国路91号金地中心A座6层
法定代表人:赵学军
联系人:于永健
电话:010-85097570
传真:010-85097308
客服电话:400-021-8850
网址:www.harvestwm.cn

(62)恒泰股份有限公司
注册地址:内蒙古呼和浩特赛罕区敕勒川大街东方君座D座
办公地址:内蒙古呼和浩特赛罕区敕勒川大街东方君座D座
法定代表人: 庞介民
客服电话:400-196-6188
公司网址:www.cnht.com.cn

(63)上海朝阳永续基金销售有限公司
注册地址:浦东新区上丰路977号1幢B座812室
办公地址:上海市浦东新区张江高科碧波路690号4号楼2层
法定代表人:廖冰
联系人:高嘉琦
电话:021-80234888*6816
传真:021-80234898
客服电话:400-998-7172
网址: http://f.998fund.com/

(64)上海利得基金销售有限公司
注册地址:上海市宝山区蕴川路5475号1033室
办公地址:上海浦东新区峨山路91弄61号10号楼12楼
法定代表人:沈继伟
联系人:徐鹏
电话:86-021-50583533
传真:86-021-50583633
网址:http://a.leadfund.com.cn/
客户服务中心电话:400-067-6266

(65)平安证券有限责任公司
注册地址: 深圳市福田中心区金田路4036号荣超大厦16-20层
办公地址:深圳市福田中心区金田路4036号荣超大厦16-20层
法定代表人: 谢永林
客服电话:95511
公司网址: http://stock.pingan.com

(66)国金证券股份有限公司
注册地址:四川省成都市青羊区东城根上街95号
办公地址:四川省成都市青羊区东城根上街95号
法定代表人: 冉云
客服电话:95310
公司网址: www.gjzq.com.cn

(67) 苏州银行股份有限公司
注册地址:苏州工业园区钟园路728号
办公地址:苏州工业园区钟园路728号
联系人:葛晓亮
电话:0521-69868519
传真:0512-69868370
客服电话:4008289188
公司网址:www.suzhoubank.com

(68) 首创证券有限责任公司
注册地址:北京市西城区德胜门外大街115号
办公地址:北京市西城区德胜门外大街115号
法定代表人:吴涛
客服电话:400-620-0620
公司网址: www.sczq.com.cn

(69)中证金牛(北京)投资咨询有限公司
注册地址:北京市丰台区东管头1号2号楼2-45室
办公地址:北京市西城区宣武门外大街甲1号环球财讯中心A座5层
联系人:赵源
电话:010-59336542
传真:010-59336500
客服电话:4008909998
公司网址:www.jnlc.com

(70)奕丰金融服务(深圳)有限公司
注册地址:深圳市前海深港合作区前湾一路1号A栋201室(入住深圳市前海商务秘书有限公司)
办公地址:深圳市南山区海德三路海岸大厦东座1115室、1116室及1307室
联系人:叶健
电话:0755-89460507
传真:0755-21674453
客服电话:400-684-0500
公司网址:www.ifastps.com.cn

(71)厦门市鑫鼎盛控股有限公司
注册地址:厦门市思明区鹭江道2号第一广场西座1501-1504
办公地址:厦门市思明区鹭江道2号第一广场西座1501-1504
联系人:陈承智
电话:0592-3122673
传真:0592-3122701
客服电话:400-918-0808
公司网址:www.xds.com.cn

(72)深圳富济财富管理有限公司
注册地址:深圳市南山区粤海街道科苑南路高新南七道惠恒集团二期418室
办公地址:深圳市南山区粤海街道科苑南路高新南七道惠恒集团二期418室
联系人:马力佳
电话:0755-83999907-815
传真:0755-83999926
客服电话:0755-83999907
公司网址:www.jinqianwo.cn

(73)华泰证券股份有限公司
住所:南京市江东中路228号
办公地址:南京市江东中路228号
法定代表人:周易(代为履行)
客服电话:95597
公司网址: www.htsc.com.cn

基金管理人可根据有关法律法规的要求,选择其它符合要求的机构代理销售本基金,并及时公告。

(二)注册登记机构
名称:财通基金管理有限公司
住所:上海市虹口区吴淞路619号505室
办公地址:上海市银城中路68号时代金融中心41楼
法定代表人:阮琪
电话:021-2053 7888
联系人:薛程

(三)出具法律意见书的律师事务所
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
法定代表人:韩炯
电话:021-3135 8666
传真:021-3135 8600
联系人:黎明
经办律师:吕红、黎明

(四)审计基金财产的会计师事务所
名称:安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)
执行事务合伙人:吴港平
住所:北京市东城区东长安街1号东方广场东方经贸城安永大楼(东三办公楼)16层
办公地址:上海市世纪大道100号环球金融中心50楼
公司电话:(021)2228 8888
公司传真:(021)2228 0000
签章会计师:徐艳、蒋燕华
业务联系人:蒋燕华

四、基金名称

财通价值动量混合型证券投资基金

五、基金的类型

混合型开放式证券投资基金

六、基金的投资目标

本基金以价值投资为基础,辅以对市场运行规律的研判,动态调整投资组合,在严格控制风险并充分保证流动性的前提下,力求获取超越业绩比较基准的投资收益率。

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,包括国内依法发行上市的股票(含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、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(但须符合中国证监会的相关规定)。

如法律法规或监管机构未来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。

股票资产占基金资产的30%—80%,其中投资于价值公司股票池内的个股不少于股票资产的80%;债券、权证、资产支持证券以及法律法规和中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的0%—65%,其中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不低于基金资产净值的5%。

当法律法规的相关规定变更时,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适当调整。

(三)投资理念

本基金秉承价值投资理念,强调把投资建立在基本面研究基础之上,把研究建立在逻辑和数据基础之上。本基金注重公司估值,主张在合理的价格买入股票,并力求构建具有充分安全边际的投资组合。同时,在非完全有效市场中,本基金将通过追踪大类资产、行业和个股的动量特征,把握价格围绕价值中枢波动、动量特征等运行规律,动态调整投资组合,以增强组合收益并适当平抑组合收益的波动性。

八、投资策略

1、资产配置策略

本基金的资产配置策略分为两个层面:其一,评估不同投资品种的整体投资价值以进行战略资产配置;其二,依据动量特征进行战术资产配置。

(1)战略资产配置

本基金的战略资产配置分为两个步骤:首先,基于宏观经济的长期基本面研究,对各市场投资品种进行长期合理价值的评估;再将其与当前各市场的实际价格水平比较,评估各资产类别的相对投资价值,据此确定各资产类别的基准配置比例。

1)股票的长期合理价值评估

在对宏观经济长期基本面的深入研究基础上,对上市公司整体进行估值分析。估值将以绝对估值方法为主,如现金流贴现模型、股利贴现模型等,对股票市场进行整体的量化绝对估值;在绝对估值的基础上,将以市盈率、市净率等多种相对估值方法为辅,共同构成股票市场整体的价值评估体系。

2)债券的长期合理价值评估

本基金将以中长期国债收益率为债券市场基准,对债券市场整体价值进行评估。根据全球债券市场的历史发展经验,中长期国债的收益率中枢与中长期通胀率基本持平,因此对中长期通胀率的分析结果是本基金对债券市场的长期合理价值评估的首要依据。

除了长期通胀率这一决定因素外,宏观经济状态、金融机构经营结构变化、国际资本流动等因素将对债券的中长期收益率水平形成一定程度的影响,本基金将根据这些影响因素的变化对债券估值进行适度修正。

3)战略资产配置

在对中长期宏观经济基本面进行深入研究的基础上,本基金对股票市场与债券市场各自的长期合理价值进行评估,再将其与当前实际价格水平进行对比,以各大类资产的相对投资价值为依据,同时结合本基金的业绩比较基准,确定下一阶段基金组合中股票、债券以及货币市场工具三大资产类别的基准配置比例。

(2)战术资产配置

在确定的基准配置比例基础上,本基金将根据市场中短期的动量特征,对各资产类别的配置比例进行适度的动态调整。

本基金将动量特征划分为市场价格动量特征和基本面动量特征两个类别。针对市场价格动量,本基金将密切跟踪反应市场价格趋势及趋势稳定性的指标,包括股票市场整体的阶段累计收益率、换手率、市场交易活跃度、波动率等,作为对股票市场中短期运行趋势的判断依据。针对基本面动量,本基金将直接通过对宏观经济指标的变动趋势和政策面因素分析,考察宏观经济周期变化。

依据投资时钟理论,本基金对各资产类别进行战术调整时一般遵循如下规则:

经济周期阶段	经济表现	资产类别战术调整规则
衰退阶段	经济增长停滞,国家以宽松的货币政策刺激经济	降低股票资产配置,增加债券资产配置
复苏阶段	企业利润大幅上升,通胀率下降	增加股票资产配置,减少现金配置
过热阶段	通胀上升,国家开始实施紧缩货币政策	降低债券资产配置,适度增加现金配置
滞胀阶段	实际经济增长率小于潜在增长率,通胀继续上升	增加现金配置,减少股票和债券配置

2、股票投资策略

本基金股票投资策略充分贯彻"价值投资为基础,动量策略为辅助"的投资理念,分别在行业配置和个股精选两个层面进行基本面情况、估值以及动量效应的研究,挖掘出具有估值优势和动量效应的个股并构建股票投资组合。

(1)行业配置策略

本基金的行业配置分为两个层面:以对各行业长期价值水平判断为依据确定行业配置基准;在行业配置基准基础上,以行业动量特征对行业配置进行动态调整以增强行业配置收益。

1)行业配置基准

本基金制定行业配置基准的主要依据是对各行业长期投资价值的判断。本基金将主要以社会、经济、政治等大环境和行业自身长期竞争力作为行业估值的基础,在此基础上对各行业进行估值,并且根据不同宏观经济周期下的市场估值偏误确定行业配置基准。

I. 行业长期价值判断的基础

首先,社会、经济及政治等跨宏观经济周期因素是分析行业长期价值最重要的背景。本基金将从多个角度进行深入研究,辨别国内外发展历史的异同,同时结合产业链、竞争格局等长期产业分析方法,对产业的长期发展路径及价值中枢做出前瞻性判断。

其次,产业链及行业竞争力是评判行业长期价值的重要因素。

本基金认为,产业链充分揭示了行业间的供需及价格传导关系,对于产业链的研究将适用于分析龙头产业需求对上下游、互补品以及替代品的影响;也可以用于计算要素价格及税收变化对下游的成本冲击、价格传导等。

行业竞争力在很大程度上决定了一个行业的定价能力,这种定价能力跨越宏观周期,对行业长期价值产生影响。通过全面分析影响定价能力的产业相对集中度、产品创新能力、生产效率、替代品获取度、产品差异化等因素,可以判断行业能否在要素价格普遍上涨、资源税征收环境中很好转嫁成本,也可以提前发现生命周期处于快速成长阶段的行业(尤其是新兴产业)是否将面临因竞争者进入而导致毛利迅速下降的风险。

II. 行业估值

本基金将以上行业价值判断的定性分析结果转化为量化预期指标,融入到具体的行业估值过程中。对各行业的估值方法将以绝对估值方法为主,以市盈率、市净率等多种相对估值方法为辅,并对具有特殊属性的行业使用特定估值方法,共同构成行业评估体系。

2)基于动量的行业配置优化

在行业配置层面,动量策略将作为价值投资的有效补充。本基金将在行业配置基准的基础上,以行业动量特征对行业配置进行动态调整以增强行业配置收益。行业层面的动量特征有两类,即宏观经济周期动量特征和市场价格动量特征。

I. 宏观经济周期动量

在宏观经济周期的不同阶段,行业间的市场估值水平显示出巨大的差异性,以反映经济周期对各行业景气状况的不同影响程度和方式。本基金将前瞻性预判宏观经济周期趋势,力求挖掘市场估值偏误行业。

II. 市场价格动量

本基金将综合分析反映各行业的市场价格动量特征,分析指标包括各行业的阶段累计收益率、换手率、市场交易活跃度、波动率,以分析行业间在市场价格趋势、趋势的稳定性以及流动性方面的相对强弱,继而在行业配置基准的基础上对各行业的配置进行动态调整。

(2)个股精选策略

本基金将主要在前述选出的重点行业内进行个股精选,个股精选策略结合长期投资价值挖掘与中短期动量效应追踪:首先,通过实地调研等方式进行广泛和深入的研究,以确定具有长期投资价值的公司,形成价值股票池;在该股票池中,进一步挑选具备估值优势和中短期动量特征显著的个股。

1)价值股票池的构建

基金管理人将挖掘具有长期投资价值的上市公司股票构建价值股票池。上市公司价值判断将将以定量分析为基础,辅以定性分析进行研判。

I. 定量分析

上市公司价值判断的定量分析以估值为核心,同时兼顾上市公司的盈利能力和成长性。定量分析的维度包括上市公司的绝对估值、相对估值和成长性。

① 绝对估值

基金管理人将定期或不定期对各行业内的重点上市公司进行绝对估值分析。绝对估值将采用现金流贴现模型、股利贴现模型等不同方法,对上市公司的长期合理价值进行评估,并选择评估时间点上市场价格没有显著高于长期合理价值的上市公司进入价值股票池。

② 相对估值

对上市公司相对估值分析以市盈率为核心指标,以行业为可比范畴,重点选择静态市盈率或研究员预测的动态市盈率处于所在行业内较低的50%范围的上市公司

③ 成长性

对上市公司成长性的评估以未来三年净利润增长率为核心指标, 重点选择未来三年预测净利润年复合增长率高于其所在行业过去三年平均年复合增长率的上市公司。

本基金将初选出满足以上定量分析任一维度要求的个股,进行后续的定性分析。

II. 定性分析

针对以上初选出的个股,本基金将辅以定性分析,对上市公司核心竞争力、管理能力和治理结构进行评估。

① 公司的核心竞争力

公司核心竞争力将主要分析规模、品牌、创新能力、特许资源、知识产权、专有技术、公司治理制度、成本控制手段、市场资源获取及整合能力等方面。同时,本基金还将重点关注公司的中长期持续增长能力或阶段性高速增长的能力。

② 公司的管理能力和治理结构

考察公司是否具有优秀的公司管理层和良好的公司治理结构。本基金认为优秀的公司管理层能率领公司不断制定和调整发展战略,以保证企业资源的最佳配置和自身优势的充分发挥;同时良好的治理结构能促使公司管理层诚信尽职,重视股东利益并使得管理水平能充分适应企业经营规模的不断扩大。

作为定量分析的有效补充,定性分析将对定量分析初选出的个股执行"再筛选",并形成最终的价值股票池。本基金管理人将定期或不定期对价值股票池进行动态调整。

2)动量特征跟踪

基金管理人将采用量化分析方法,对价值股票池中每只个股的动量特征进行跟踪和综合评估。对于价值股票池内个股的动量效应评估将在每季度定期或不定期进行。

本基金将重点配置于上述具有估值优势且动量效应显著的个股,并依据业绩比较基准中股票指数的行业权重,构建并动态调整股票投资组合。

3、固定收益证券投资策略

在固定收益证券组合的具体构造和调整上,本基金综合运用久期管理策略、收益率曲线策略、类属配置策略、套利和时机选择策略等组合管理手段进行日常管理。

(1)久期管理策略是根据对宏观经济环境、利率水平预期等因素,确定组合的整体久期,有效控制基金资产风险。当预测利率上升时,适当缩短投资组合的目标久期,预测利率水平降低时,适当延长投资组合的目标久期。

(2)收益率曲线策略是指在确定组合久期以后,根据收益率曲线的形态特征进行利率期限结构管理,确定组合期限结构的分布方式,合理配置不同期限品种的配置比例。通过合理期限安排,在长期、中期和短期债券间进行动态调整,在保持组合一定流动性的同时,可以从长、中、短期债券的价格变化中获利。

(3)类属配置策略主要指债券资产在国债、金融债、央票、企业债、可转债等不同类属债券之间的配置。本基金通过对各类券种和收益率曲线走势的分析和预测,对收益率曲线各种可能的变动情形进行持有期收益率压力测试,在此基础上选择既能匹配目标久期、同时又能获得最高持有期收益的类属债券配置比例。

(4)个券选择策略

本基金将积极参与国债、金融债、央行票据一级市场投标,增加盈利空间。在个券选择上加强单个债券的定价和收益率分析,通过在我国债券市场上寻找短期内定价错误的债券,进行有效的投资获取较高收益。借助金融工程技术,研究市场期限结构和债券定价模型,选择价格被低估的债券品种,获得超额收益。

(5)套利和时机选择策略

套利策略主要包括跨市场套利策略和跨品种套利策略等。跨市场套利策略是指由于不同市场上债券价格存在差异,根据债券在各市场上的流动性和收益特征,进行跨市场操作而套利;跨品种套利策略是指根据各细分市场中不同品种的风险参数、流动性补偿和收益特征,进行跨品种操作而套利。

时机选择策略主要包括骑乘策略和息差策略等。骑乘策略是指当收益率曲线比较陡峭时,即相邻期限利差较大时,可以买入期限位于收益率曲线陡峭处的债券,也即收益率水平处于相对高位的债券,随着持有期限的延长,债券的剩余期限将会缩短,从而此时债券的收益率水平将会较投资期初有所下降,通过债券的收益率的下滑,进而获得资本利得收益。 息差策略是指利用回购利率低于债券收益率的情形,通过正回购将所获得资金投资于债券以获取超额收益。

(6)可转债投资策略

本基金采用期权定价模型等数量化估值工具,选择基础证券基本面优良的可转换债券,评定其投资价值并以合理价格买入并持有,充分享受股票的长期增长潜力和债券的安全收入优势。本基金持有的可转债可以转换为股票。

(7)资产支持证券投资策略

本基金将综合考虑市场利率、发行条款、支持资产的构成和质量等因素,研究资产支持证券的收益和风险匹配情况。采用数量化的定价模型来跟踪债券的价格走势,在严格控制投资风险的基础上选择合适的投资对象以获得稳定收益。

4、权证投资策略

本基金将在严格控制风险的前提下进行权证投资。权证投资将以价值分析为基础,在采用数量化模型分析其合理定价的基础上,结合权证的溢价率、隐含波动率、到期日等指标,选择权证的买入和卖出时机,追求在风险可控的前提下实现稳健的超额收益。

(五)投资决策依据和投资程序

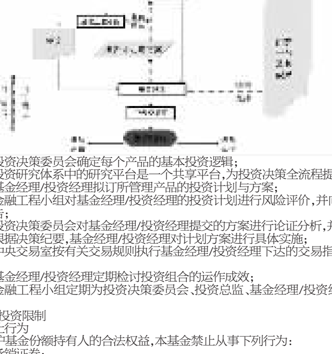
1、投资决策依据
(1)国家有关法律、法规和基金合同的有关规定;
(2)投研团队对于基本面(宏观经济、行业部门、上市公司)、市场面(股票市场、债券市场、外汇商品等市场)的研究支持和投资建议;
(3)投资风险管理人员/金融工程小组对于投资风险的评估报告与反馈意见。

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研究职能整合,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、投资决策程序

公司投资决策委员会是投资管理的最高决策机构。公司强调投资建立在研究基础之上,强调研究建立在数据和逻辑基础之上。公司决策组合管理流程如下:



(1)投资决策委员会确定每个产品的基本投资逻辑;
(2)投资研究体系中的研究平台是一个共享平台,为投资决策全流程提供研究支持;
(3)基金经理/投资经理拟订所管理产品的投资计划与方案;
(4)金融工程小组对基金经理/投资经理的投资计划进行风险评价,并向投资决策委员会提交评估报告;
(5)投资决策委员会对基金经理/投资经理提交的方案进行论证分析,并形成决策纪要;
(6)根据决策纪要,基金经理/投资经理对计划方案进行具体实施;
(7)中央交易室按有关交易规则执行基金经理/投资经理下达的交易指令,并将有关信息进行反馈;
(8)基金经理/投资经理定期检讨投资组合的运作成效;
(9)金融工程小组定期为投资决策委员会、投资总监、基金经理/投资经理出具绩效与风险评估报告。

(六)投资限制

1、禁止行为

为维护基金份额持有人的合法权益,本基金禁止从事下列行为:
(1)承销证券;
(2)向他人贷款或提供担保;
(3)从事承担无限责任的投资;
(4)买卖其他基金份额,但法律法规或中国证监会另有规定的除外;
(5)向基金管理人、基金托管人出资或者买卖其基金管理人、基金托管人发行的股票或债券;
(6)买卖与基金管理人、基金托管人有控股关系的股东或者与基金管理人、基金托管人有其他重大利害关系的公司发行的证券或者承销期内承销的证券;
(7)从事内幕交易、操纵证券价格及其他不正当的证券交易活动;
(8)当时有效的法律法规、中国证监会及《基金合同》规定禁止从事的其他行为。

如法律法规或监管部门取消上述禁止性规定,本基金管理人在履行适当程序后可不受上述规定的限制。

2、投资组合限制

本基金的投资组合将遵循以下限制:
a、持有一家上市公司的股票,其市值不得超过基金资产净值的10%;
b、本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券,不得超过该证券的10%;
c、本基金进入全国银行间同业市场进行债券回购的资金余额不得超过基金资产净值的40%;
d、本基金在任何交易日买入权证的总金额,不超过上一交易日基金资产净值的05%,基金持有的全部权证的市值不超过基金资产净值的3%,基金管理人管理的全部基金持有同一权证的比例不超过该权证的10%。法律法规或中国证监会另有规定的,遵从其规定;
e、现金或到期日不超过1年的政府债券不低于基金资产净值的5%;
f、本基金持有的全部资产支持证券,其市值不得超过基金资产净值的20%;
g、本基金持有的同一(指同一信用级别)资产支持证券的比例,不得超过该资产支持证券规模的10%;
h、本基金管理人管理的全部基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券,不得超过其各类资产支持证券合计规模的10%;
i、本基金财产参与股票发行申购,所申报的金额不得超过本基金的总资产,所申报的股票数量不得超过拟发行股票公司本次发行股票的总量;
j、本基金不得违反《基金合同》关于投资范围和投资比例的约定;
k、相关法律法规以及监管部门规定的其它投资限制。

如果法律法规或监管部门对上述约定的投资组合比例规定进行变更的,以变更后的规定为准。有关法律法规或监管部门取消上述限制性规定,履行适当程序后,本基金不受上述规定的限制。

由于证券市场波动、上市公司合并或基金规模变动等基金管理人之外的原因导致的投资组合不符合上述约定的比例不在限制之内,但基金管理人应在10个交易日内进行调整,以达到标准。法律法规另有规定的从其规定。

基金管理人应当自基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。基金托管人对基金的投资的监督与检查自基金合同生效之日起开始。

(七)业绩比较基准

本基金业绩比较基准:沪深300指数收益率×60% +上证国债指数收益率×40%

本基金选择该业绩基准,是基于以下因素:
(1)沪深300指数和上证国债指数编制方法合理、透明;
(2)沪深300指数和上证国债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)具有市场覆盖率,不易被操纵;(4)本基金的股票、债券和现金比例,选用该业绩比较基准能够真实反映基金的风险收益特征。

沪深300指数由中证指数有限公司编制和计算。中证指数有限公司将采取一切必要措施以确保指数的精确性。关于指数值和成分股名单的所有知识产权归属中证指数有限公司。

上证国债指数由上海证券交易所委托中证指数有限公司管理。上证指数的所有权归属上海证券交易所。

如果今后法律法规发生变化,或者有更权威的、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用于本基金的业绩基准的股票指数时,本基金可以在报中国证监会备案后变更业绩比较基准并及时公告,而无需召开基金份额持有人大会。

十、基金的风险收益特征

本基金是混合型证券投资基金, 其预期收益和风险水平高于债券型基金产品和货币市场基金、低于股票型基金产品,属于中高风险、中高预期收益的基金产品。

十一、基金投资组合报告

基金管理人的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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年4月18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。

本报告中财务资料未经审计,本投资组合报告所载数据截至2016年3月31日。

1 报告期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	658,535,878.86	72.31
	其中:股票	658,535,878.86	72.31
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	303,090.00	0.03
	其中:债券	303,090.00	0.03
	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	80,000,000.00	8.78
	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	170,655,325.50	18.74
8	其他资产	1,200,906.54	0.13
9	合计	910,695,200.90	100.00

2 报告期末按行业分类的股票投资组合

2.1 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	36,568,068.00	4.42
B	采矿业	-	-
C	制造业	391,001,263.75	47.23
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	36,234.48	0
F	批发和零售业	52,901,103.28	6.39
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	100,453,361.83	12.13
J	金融业	-	-
K	房地产业	21,024,000.00	2.54
L	租赁和商务服务业	47,849,932.32	5.78
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	-	-
R	文化、体育和娱乐业	8,701,915.20	1.05
S	综合	-	-
	合计	658,535,878.86	79.54

2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有通过沪港通机制投资的港股。

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	002640	跨境通	1,562,348	52,901,103.28	6.39
2	002655	共达电声	2,743,500	49,026,345.00	5.92
3	300031	宝通科技	1,991,730	48,179,948.70	5.82
4	002712	思美传媒	478,308	47,849,932.32	5.78
5	002123	荣信股份	2,607,377	45,081,548.33	5.45
6	300160	秀强股份	1,031,411	44,660,096.30	5.39
7	002425	凯撒股份	1,683,081	42,077,025.00	5.08
8	300299	富春通信	1,416,133	39,028,625.48	4.71
9	002464	金利科技	605,939	37,234,951.55	4.50
10	002354	天神娱乐	465,750	36,826,852.50	4.45

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	303,090.00	0.04
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	303,090.00	0.04

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

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	122027	09京城建	3,000	303,090.00	0.04

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股指期货交易情况说明

9.1 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合约。

9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金暂不投资股指期货。

10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

10.1 本期国债期货投资政策

本基金暂不投资国债期货。

10.2 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合约。

10.3 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合约。

11 投资组合报告附注

11.1 报告期内,本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

11.2 报告期内,本基金投资的前十名股票中,没有超出基金合同规定的备选股票库之外的股票。

11.3 其他资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	955,886.10
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	45,458.29
5	应收申购款	199,562.15
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,200,906.54

11.4 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。

11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	300299	富春通信	39,028,625.48	4.71	重大资产重组
2	002354	天神娱乐	36,826,852.50	4.45	重大资产重组

11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因,本报告中涉及比例计算的分项之和与合计项之间可能存在尾差。

十二、基金的业绩

本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。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

(一)基金净值表现

1、本基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表

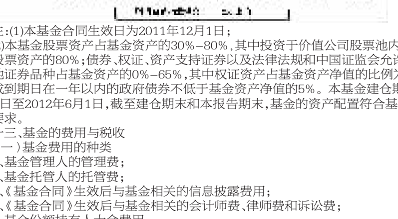
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
2011年12月1日至2011年12月31日	0.00%	0.12%	-4.04%	0.74%	4.04%	-0.62%
2012年1月1日至2012年12月31日	7.71%	0.98%	6.36%	0.77%	1.35%	0.21%
2013年1月1日至2013年12月31日	4.24%	0.93%	-3.08%	0.84%	7.32%	0.09%
2014年1月1日至2014年12月31日	33.24%	0.99%	31.20%	0.73%	2.04%	0.26%
2015年1月1日至2015年12月31日	69.89%	2.74%	7.74%	1.49%	62.15%	1.25%
2016年1月1日至2016年3月31日	-17.25%	2.67%	-7.60%	1.46%	-9.65%	1.21%
2011年12月1日至2016年3月31日	110.31%	1.67%	29.19%	1.03%	81.12%	0.64%

注:(1)上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字;

(2)本基金选择沪深300指数作为股票投资部分的业绩基准,选择上证国债指数作为债券投资部分的业绩基准,复合业绩比较基准为:沪深300指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%。

(二)自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

财通价值动量混合型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2011年12月1日-2016年3月31日)



注:(1)本基金合同生效日为2011年12月1日;

(2)本基金股票资产占基金资产的30%-80%,其中投资于价值公司股票池内的个股不少于股票资产的80%;债券、权证、资产支持证券以及法律法规和中国证监会允许基金投资的其他证券品种占基金资产的0%-65%,其中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不低于基金资产净值的5%。本基金建仓期是2011年12月1日至2012年6月1日,截至建仓期末和本报告期末,基金的资产配置符合基金契约的相关要求。

十三、基金的费用与税收

(一)基金费用的种类
1、基金管理人的管理费;
2、基金托管人的托管费;
3、《基金合同》生效后与基金相关的信息披露费用;
4、《基金合同》生效后与基金相关的会计师费、律师费和诉讼费;
5、基金份额持有人大会费用;
6、基金的证券交易费用;
7、基金的银行汇划费用;
8、按照国家有关规定和《基金合同》约定,可以在基金财产中列支的其他费用。

本基金终止清算时所发生费用,按实际支出额从基金财产总值中扣除。

(二)基金费用计提方法、计提标准和支付方式

1、基金管理人的管理费

本基金的管理费按前一日基金资产净值的1.5%年费率计提。管理费的计算方法如下:

H=E×1.5%÷当年天数
H为每日应计提的基金管理费
E为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算,逐日累计至每月月末,按月支付,由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划款指令,基金托管人复核后于次月前2个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休假等,支付日期顺延。

2、基金托管人的托管费

本基金的托管费按前一日基金资产净值的0.25%的年费率计提。托管费的计算方法如下:

H=E×0.25%÷当年天数
H为每日应计提的基金托管费
E为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算,逐日累计至每月月末,按月支付,由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划款指令,基金托管人复核后于次月前2个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休日等,支付日期顺延。

上述一、基金费用的种类中第3-7项费用,根据有关法规及相应协议规定,按费用实际支出金额列入当期费用,由基金托管人从基金财产中支付。

(三)不列入基金费用的项目

下列费用不列入基金费用:
1、基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金财产的损失;
2、基金管理人和基金托管人处理与基金运作无关的事项发生的费用;
3、《基金合同》生效前的相关费用,包括但不限于验资费、会计师和律师费、信息披露费用等费用;
4、其他根据相关法律法规及中国证监会的有关规定不得列入基金费用的项目。

(四)费用调整

基金管理人和基金托管人协商一致后,可根据基金发展情况调整基金管理费率、基金托管费率等相关费率。

调高基金管理费率、基金托管费率等费率,须召开基金份额持有人大会审议;调低基金管理费率、基金托管费率等费率,无须召开基金份额持有人大会。

基金管理人必须最迟于新的费率实施日前依照《信息披露办法》的有关规定在指定媒体上公告。

(五)基金税收

本基金运作过程中涉及的各纳税主体,其纳税义务按国家税收法律、法规执行。

十四、对招募说明书更新部分的说明

1、"重要提示"部分
(1)更新了本招募说明书所载内容截止日及有关财务数据和净值表现的截止日期信息。
2、"三、基金管理人"部分
(1)更新了主要人员情况。
3、"四、基金托管人"部分
(1)更新了主要人员情况;
(2)更新了基金托管业务经营情况。
4、"五、相关服务机构"部分
(1)更新了代销机构方面信息。
5、"九、基金的投资"部分
(1)更新了基金投资组合报告,报告所载数据截至2016年3月31日。
6、"十、基金的业绩"部分
(1)更新了基金业绩表现数据。
7、"二十二、其他应披露事项"部分
(1)更新了2015年12月16日至2016年6月1日期间涉及本基金的相关公告。

财通基金管理有限公司
二〇一六年七月九日