

中银智能制造股票型证券投资基金更新招募说明书摘要

(2018年第1号)

基金管理人:中银基金管理有限公司
基金托管人:中信银行股份有限公司
二〇一八年一月

重要提示
本基金经2015年6月4日中国证券监督管理委员会证监许可[2015]1109号文募集注册。基金合同于2015年6月19日生效。

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注册,但中国证监会对本基金募集的注册,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。中国证监会不对基金的投资价值及市场前景等作出实质性判断或保证。

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资产,但不保证本基金一定盈利,也不保证最低收益。

投资有风险,投资者认购(或申购)基金时应认真阅读本招募说明书并基金合同等信息披露文件,全面认识本基金产品的风险收益特征,自主判断基金的投资价值,自主做出投资决策,并自行承担基金投资中出现的各类风险,包括但不限于: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,由于基金投资组合不断调整而基金产生的流动性风险,基金管理人在基金投资管理过程中产生的基金管理风险,基金投资过程中产生的操作风险,因交叉违约和投资券券引发的信用风险,基金投资对象与投资策略引致的特定风险,等等。本基金投资中小企业私募债券,中小企业私募债是根据相关法律法规非公开上市的企业采用非公开方式发行的债券,由于不能公开交易,一般情况下,交易不活跃,潜在较大流动性风险。当发生主体信用质量恶化时,受市场流动性所限,本基金可能无法卖出所持有的中小企业私募债,由此可能给基金净值带来更大的负面影响和损失。本基金的特大风险在于招募说明书“风险提示”章。

本基金为股票型证券投资基金,属于高风险和高预期收益的证券投资基金品种,其预期风险和预期收益高于混合型基金、债券型基金和货币型基金。

投资者应当充分了解自身的风险承受能力,并对于认购(或申购)基金的金额、时机、数量等投资行为作出独立决策。

基金的投资业绩并不预示其未来表现,基金管理人管理的其他基金的投资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。

本更新招募说明书所载内容截止日为2017年12月18日,有关财务数据均取自净值表现截止日为2017年9月30日(财务数据未经审计),本基金托管人中信银行股份有限公司已复核了本次更新后的招募说明书。

一、基金合同生效日
2015年6月19日

二、基金管理人
(一)基金管理人概况
公司名称:中银基金管理有限公司
注册地址:上海市浦东新区银城中路200号中银大厦45楼
办公地址:上海市浦东新区银城中路200号中银大厦26楼、27楼、45楼

法定代表人:董建
设立日期:2004年8月12日
电话:(021)38834900
传真:(021)68872488
联系人:高爽秋
注册资本:1亿元人民币
股权结构:

股东	出资额	占注册资本的比例
中国银行股份有限公司	人民币860万元	83.5%
贝莱德投资管理(美国)有限公司	相当于人民币1660万元的美元	16.5%

(二)主要人员情况

1.董事成员
张杨(YANG Yan)女士,董事长,国籍:中国,英国伦敦大学伦敦政治经济学院公共金融政策专业硕士。现任中银基金管理有限公司董事长。历任中国银行总行全球金融市场部主管、助理总经理、总监,负责金融市场、股权投资和资产管理部总经理。

李道滨(Li Daobin)先生,董事,国籍:中国,清华大学法学博士,中银基金管理有限公司执行总裁。2000年10月至2012年4月任中银嘉实基金管理有限公司,历任市场部副总监、总监、总经理助理和公司副总经理。

王超(WANG Chao)先生,董事,国籍:中国,美国Fordham大学工商管理硕士。现任中国银行总行人力资源部副总经理。历任中国银行总行人力资源部经理、高级经理、主管,中银国际证券有限责任公司人力资源部总经理、董事会办公室负责人、董事会秘书等职。

宋福宁(SONG Funing)先生,董事,国籍:中国,厦门大学经济学硕士,经济师。现任中国银行总行投资银行与资产管理部首席经理。历任中国银行福建省分行资金计划处外汇交易科科长、资金计划处副处长、资金业务部负责人、资金业务部总经理、中国银行总行金融市场部助理总经理,中国银行总行投资银行与资产管理部助理总经理、副总经理等职。

曹晖(Paul Tsang)先生,董事,国籍:中国,为贝莱德亚太区首席风险管理总监、董事总经理,负责领导亚太区的风险管理工作,同时担任贝莱德亚太区执行委员会成员。曾先生于2015年6月加入贝莱德。此前,他曾担任摩根士丹利亚洲首席风险管理总监,以及其亚太区执行委员会成员,带领独立的风险管理团队,负责管理摩根士丹利在亚洲各经营市场的市场、信贷及营运风险,包括机构销售及交易(股票及固定收益)、资本市场、投资管理、投资管理及财富管理业务、曾先生亦负责于不同的市场风险管理团队效力九年,并曾于瑞银的利率衍生工具交易员结构工作两年。曾先生毕业于中国清华大学及北京大学的财务管理客座讲师。他拥有美国威斯康星大学麦迪逊分校工商管理学士学位,以及芬兰约瑟大学沃顿商学院工商管理硕士学位。

荆新(JING Xin)先生,独立董事,国籍:中国。现任中国人民大学商学院教授、会计学教授、博士生导师、博士后合作导师,兼任财政部中国会计准则委员会咨询专家、中国证监会理事、全国会计专业学位教指委副主任委员、中国青少年发展基金会理事、安泰科技股份有限公司独立董事、风神轮胎股份有限公司独立董事。曾任中国人民大学会计系主任、中国人民大学审计处处长、中国人民大学商学院党委书记等职。

赵欣舸(ZHAO Xinge)先生,独立董事,国籍:中国,美国西北大学经济学博士。曾任美国威灵顿与沃顿商学院教授并曾为沃顿投资公司协会(美国国际基金业协会)等公司和机构提供咨询。现任中欧国际工商学院金融学与会计学客座教授,副教务长和EMBA主任,并在中国的股市上市公司和金融投资公司担任独立董事。

雷晓波(Edward Radcliffe)先生,独立董事,国籍:英国,法国INSEAD工商管理硕士,曾任贝莱德技术团队高级经理,目前担任该公司的咨询顾问。在此之前,曾任美国电信集团市场部、经理,贝特伯顿顾问公司董事,北京时代处首席代表、总经理,中英商会财务司库,英中贸易协会理事会成员。现任银领合伙人(有限合伙)合伙人。

杜惠芳(Du Huifan)女士,独立董事,国籍:中国,山西财经大学经济学士,美国俄克拉荷马州梅达纳经济学院工商管理硕士,澳大利亚国立大学高级访问学者,中央财经大学经济学博士。现任中国人民大学金融学院教授,兼任新时代信托股份有限公司独立董事。曾任山西财经大学第一系讲师,山西财经大学金融学院副教授,中央财经大学经济学院(筹)教授、副院长,中央财经大学金融学院副院长等职。

乐妮(YUE Ni)女士,职工监事,国籍:中国,工商管理硕士。曾分别在上海浦东发展银行、山西证券有限责任公司、友邦华泰基金管理有限公司工作。2006年7月加入中银基金管理有限公司,现任基金运营部总监。

李道滨(Li Daobin)先生,董事、执行总裁。简历见董事会成员介绍。

欧阳向军(Jason X. OUYANG)先生,督察长,国籍:加拿大,中国证券业协会-沃顿商学院高级管理人员培训(Warton-SAC Executive Program)毕业证书,加拿大西部大学教授工商管理(Svey School of Business, Western University)工商管理硕士(MBA)和经济学硕士。曾在加拿大太平洋集团公司、加拿大帝国商业银行和加拿大人寿保险公司等海外机构从事金融中心工作,也曾任摩根资产管理有限责任公司(英国大证券)研究发展中心总经理、融通基金管理有限公司市场拓展总监、监察稽核总监和上海复旦大学国际金融系国际金融教研室主任、讲师。

张家文(ZHANG Jiawen)先生,副执行总裁,国籍:中国,西安交通大学工学工商管理硕士。历任中国银行苏州分行行长、苏州分行副行长、党委书记、上海浦东发展银行、山西证券有限责任公司、友邦华泰基金管理有限公司。2006年7月加入中银基金管理有限公司,现任基金运营部总监。

陈军(CHEN Jun)先生,副执行总裁,国籍:中国,上海上海交通大学工商管理硕士,美国伊利诺伊大学金融学硕士。2004年加入中银基金管理有限公司,历任基金管理部、权益投资部总经理,助理执行总裁。

王伟(WANG Wei)先生,中银基金管理有限公司助理副总裁(AVP),工学硕士,2010年加入中银基金管理有限公司,曾任研究员、基金经理助理。2015年2月至今任中银基金国际基金基金经理,2015年3月至今任中银中债基金基金经理,2015年5月至今任中银中证基金基金基金。具有7年证券从业年限。具备基金从业资格。

4.投资决策委员会成员的姓名及职务
主席:李道滨(执行总裁)
成员:陈军(副执行总裁)、奚鹏洲(固定收益投资部总经理)、李捷(权益投资部总经理)

列席成员:欧阳向军(督察长)
上述人员之间均不存在近亲属关系。

三、基金托管人
(一)基金托管人情况
名称:中信银行股份有限公司(简称“中信银行”)
住所:北京市东城区朝阳门北大街9号
办公地址:北京市东城区朝阳门北大街9号
法定代表人:李庆萍
成立日期:1987年4月20日
组织形式:股份有限公司
注册资本:489.3亿元人民币
存续期间:持续经营
批准设立文号:中华人民共和国国务院办公厅国办函[1987]14号
基金托管业务批准文号:中国证监会证监基字[2004]125号
联系人:中信银行资产托管部
联系电话:4008000000
传真:010-85230024
客服电话:95568
网址:bank.ecitic.com

2.主要人员情况
中银智能基金,中信银行执行董事、行长。孙先生自2016年7月20日起任本行行长。孙先生同时担任任中信银行(国际)董事长。此前,孙先生于2014年6月至2016年7月任本行副行长。2014年6月起任本行执行董事,2011年12月至2014年6月任本行副行长,2011年10月起任本行党委书记。副书记:2015年1月至2011年10月任交通银行资产管理部副总裁兼交通银行北京市分行党委书记、行长;2005年12月至2005年11月在中国工商银行海港区办事处、海淀区支行、北京分行、数据中心、北京分行单位工作,期间、1999年12月至2005年11月任中国工商银行北京分行行长助理、副行长,1999年1月至2004年4月曾兼任中国工商银行数据中心(北京)总经

理;1981年4月至1984年5月就职于中国人民银行。孙先生拥有三十多年的中国银行业从业经验。孙先生毕业于东北财经大学,获经济学硕士学位。

张强先生,中信银行副行长,分管托管业务。张先生自2010年3月起任本行副行长。此前,张先生于2006年4月至2010年3月任本行行长助理、党委委员,期间,2006年4月至2009年3月兼任任总行公司银行部总经理。张先生2000年1月至2006年4月任本行总行营业部副经理、常务副经理和总经理;1990年9月至2000年1月先后在本行信贷部、济南分行和青岛分行工作,曾任总行信贷部副经理、总经理、分行副行长和行长。自1980年9月至,张先生一直为本行服务,在中国银行业拥有近三十年从业经历。张先生为高级经济师,先后于中南财经大学(现中南财经政法大学)、辽宁大学获得经济学学士学位、金融学硕士学位。

杨敏先生,现任中信银行资产托管部总经理,硕士研究生学历,高级经济师,曾就职于中国人民银行,先后任四川分行和北京大学工商管理系。曾供职于中国民生银行四川省分行、中国工商银行四川省分行。1997年加入中信银行,相继任中信银行成都分行信贷部总经理、支行行长、总行零售银行部总经理助理兼市场部运营部总经理、贵宾理财部总经理、中信银行贵阳分行党委书记、行长,总行行政管理部总经理。

四、相关服务机构
(一)基金份额发售机构
1.直销机构
中银基金管理有限公司
注册地址:上海市浦东新区银城中路200号中银大厦45楼
办公地址:上海市浦东新区银城中路200号中银大厦26楼、27楼、45楼

法定代表人:董建
电话:(021)38834999
传真:(021)68872488
1)中银基金管理有限公司直销柜台
地址:上海市浦东新区银城中路200号中银大厦45楼
客户服务电话:021-3883 4788, 400-888-5666
电子信箱:clientservice@bocim.com
联系人:王瑶虹

2)中银基金管理有限公司电子直销平台
中银基金电子直销平台网站:
中银基金官方网站(www.bocim.com)
官方微信服务号(在微信中搜索公众“中银基金”并选择关注)
中银基金官方APP客户端(在各大手机应用商城搜索“中银基金”下载安装)

客户服务电话:021-3883 4788, 400-888-5666
电子信箱:clientservice@bocim.com
联系人:张磊
2.其他销售机构
1)中国银行股份有限公司
注册地址: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2号
法定代表人:陈四清
客户服务电话: 95566
联系人:陈洪源
网址:http://www.bocim.com

2)交通银行股份有限公司
注册地址:上海银城中路188号
办公地址:上海银城中路188号
法定代表人:牛锡明
客户服务电话: 95559
联系人:曹榕
网址:www.bankcomm.com

3)中信银行股份有限公司
注册地址:北京市东城区朝阳门北大街9号
办公地址:北京市东城区朝阳门北大街9号
法定代表人:李庆萍
客户服务电话: 95558
联系人:赵树林
网址:http://bank.ecitic.com

4)中国民生银行股份有限公司
注册地址: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内大街2号
法定代表人:洪崎
客户服务电话:95568
联系人:姚健英
公司网站:http://www.cmbc.com.cn

5)兴业银行股份有限公司
注册地址:福州市湖东路154号中山大厦
邮政编码:350003
法定代表人:高建平
联系人:李博
联系电话:95561
公司网站: http://www.cib.com.cn

6)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:胡静波
客服电话:4008219031
联系人:宁博宇
网址:www.lufunds.com

7)上海天天基金销售有限公司
注册地址:上海市徐汇区龙田南路88号金座(东方财富大厦)
办公地址:上海市徐汇区宛平南路88号金座(东方财富大厦)
法定代表人:其实
客户服务电话:95021/4001818188
联系人:唐湘怡
网址:http://fund.eastmoney.com/

8)蚂蚁(杭州)基金销售有限公司
注册地址:杭州市余杭区仓前街道文一西路1218号1幢202室
办公地址:浙江省杭州市西湖区西溪路18号黄龙时代广场B座6F
法定代表人:陈柏青
客户服务电话: 4000-766-123
联系人:韩爱彬
网址:www.fund123.cn

9)上海好买基金销售有限公司
注册地址:上海市虹口区四川路196号26楼26楼41号
办公地址:上海市浦东新区陆家嘴环路1118号鄂尔多斯国际大厦903-906室
法定代表人:杨文斌
联系人:刘芸、许梦圆
客服电话:4007000873
公司网站:www.ehowbuy.com

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销售本基金,并及时公告。

(二)登记机构
名称:中银基金管理有限公司
注册地址:上海市浦东新区银城中路200号中银大厦45楼
办公地址:上海市浦东新区银城中路200号中银大厦26楼、27楼、45楼

法定代表人:董建
电话:(021)38834999
传真:(021)68872488
联系人:乐妮

(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
负责人:俞卫锋
电话:(021)31358666
传真:(021)31358600
经办律师:黎明、孙睿

(四)审计机构
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16层
执行事务合伙人:吴港平
电话:010-58153000
传真:010-58188288
联系人:徐海
经办会计师:徐海、许培菁

五、基金名称
中银智能制造股票型证券投资基金
6.基金的类型
股票型基金
七、基金的投资目标
本基金通过挖掘中国宏观经济结构、产业升级大背景下,智能制造主题相关行业的投资机会,在严格控制风险的前提下,力争实现基金资产的长期稳定增值。

八、基金的投资范围
本基金的投资对象是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(包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、权证、股指期货等权益类品种,债券等固定收益类资产(包括但不限于国债、金融债、央行票据、地方政府债、企业债、可转债、可交换债、中期票据、短期融资券、超短期融资券、资产支持证券、次级债、债券回购、银行存款、货币市场工具),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。

本基金投资股票资产的比例范围为80%-95%,其中投资于智能制造主题相关权益资产的比例不低于非现金基金资产的90%。债券、货币回购、银行存款(包括协议存款、定期存款及其他银行存款)、债券市场工具、权证、股指期货以及以法律法规和中国证监会允许基金投资的其他金融工具不低于基金资产净值的5%。本基金每个交易日终在扣除股指期货期货需缴纳的保证金后,应当保持不低于基金资产净值5%的现金或到期日在一年以内的政府债券。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人可在履行适当程序后,将其纳入投资范围。

如果法律法规或中国证监会变更投资品种的投资比例限制,基金管理人可在履行适当程序后,可以调整上述投资品种的投资比例。

九、投资策略
(一)股票策略
1.大类资产配置策略
本基金将通过跟踪考察宏观经济指标(包括GDP增长率、PPI、CPI、PPI走势、M2的绝对水平与增长率、利率水平与走势等)以及各项政策(包括财政、货币、税收、汇率政策等)来研判经济周期目前的位置以及未来将发展的方向,在此基础上对各大类资产的风险和预期收益率进行分析和评估,制定股票、债券、现金等大类资产之间的配置比例,调整原则和策略范围。

2.股票投资策略
(1)A股股票投资策略
实施“中国制造2025”,是推动我国制造业从大国向强国转变的第一步,已上升为国家战略。本基金采用自上而下和自下而上相结合的方法,通过对智能制造主题相关的行业和个股的深入研究分析,挖掘该主题上市公司投资价值,分享制造业升级中的投资机会。

本基金所指智能制造,是指依托信息技术、智能技术与制造技术的结合,通过生产、业务模式、管理、服务等智能化、自动化,实现转型

升级的制造行业。

具体地,本基金将“智能制造”主题聚焦于以下方面:一是智能技术和高端装备,包括机器人、新型传感器、自动化技术、拟人化智能技术,以及具有较高附加值和高技术含量,以重大先进工业设施设备机械为主的高端装备制造业。二是运用智能技术和高端装备,由传统制造业向智能化升级的制造业和企业,包括生产过程、生产方式的智能化,涉及机械、汽车、航空、船舶、轻工、家电、电子信息、化工、冶金、食品、纺织等行业;新业态新模式下的智能化,如工业互联网;管理的智能化,如物流信息化、智慧管理等;服务的智能化,一方面是制造企业拓展以在线监测、远程诊断、云服务为代表的智能服务,另一方面是制造企业的互联网化。

智能制造主题相关行业的范畴会随着技术的进步不断变化,基金管理人将持续跟踪该主题相关最新技术及商业模式的发展,对智能制造主题相关行业的进行动态更新。

2)行业配置策略
智能制造主题相关的各个行业由于所处的商业周期不同,面临的上游市场的环境也不相同,其相关行业表现也并非完全同步。本基金将综合考虑经济周期、国家政策、社会经济结构、行业特性以及市场短期事件等方面因素,在不同行业之间进行资产配置。

3)个股选择
本基金通过定性和定量相结合的方法进行自下而上的个股选择,对企业在基本面和估值水平进行综合的评估,精选优质个股。

定性分析是从竞争优势、市场前景以及治理结构等方面对上市公司进行基本面对评。竞争优势分析包括上市公司在市场优势、资源优势、产品优势等。市场前景分析包括市场的广度、深度、产业政策导向以及上市公司自身进行技术创新并拓展市场的潜力。治理结构分析包括对公司管理层、战略定位、管理制度、内部控制等方面的评价。

定量分析是利用公司的财务和运营数据进行企业估值评估,主要包括对成长能力(收入增长率、营业利润增长率和净利润增长率等)、盈利能力(毛利率、营业利润率、净利率、净资产收益率、经营活动净收益/利润总额等)以及估值水平(市净率(PB)、市盈率(PB)、市盈率相对盈利增长比率(P/E)、市销率(PS)、自由现金流贴现、企业价值/EBITDA等)等指标的考察。

3.债券投资策略
在大类资产配置的基础上,本基金将依托基金管理人固定收益团队的研究成果,综合分析市场利率和信用利差的变动趋势,采取久期调整、实施曲线配置和券种配置等积极投资策略,把握债券市场投资机会,实施积极主动的组合管理,以获取稳健的投资收益。

(1)久期管理
本基金将在对国内宏观经济要素变化趋势进行分析和判断的基础上,通过有效控制风险,基于对利率水平的预测和混合型基金中债券投资相对回报的特点,进行以“目标久期”为中心的资产配置,以收益性和安全性为导向配置债券组合。

(2)期限结构配置
由于期限不同,债券对市场利率的敏感程度也不同,本基金将结合对收益率曲线变化的预测,采取下面的几种策略进行期限结构配置:首先采取主动型策略,直接进行期限结构配置,通过分析情景模拟,确定长期、中期、短期三种债券的投资比例。然后与数量化方法相结合,结合对利率走势、收益率曲线的变化情况的判断,适时进行不同期限债券组合的仓位调整。

(3)确定类属配置
收益率利差策略是债券资产在类属间的主要配置策略。本基金在充分考虑不同类属债券流动性、税收以及信用风险等因素基础上,进行类属的配置,优化组合收益。

(4)个债选择
本基金在综合考虑上述配置原则基础上,通过对个券种的价格分析,重点考察各种券种的收益率、流动性、信用等级,选择相应的最优投资组合。本基金还将采取积极主动的策略,针对对市场化失误和同购卖机会等,在确定存在超额收益的情况下,积极把握市场机会。本基金在已有组合基础上,根据对未来市场预期的变化,持续运用上述策略对债券组合进行动态调整。

(5)中小企业私募债券投资策略
中小企业私募债券本质上为公司债,只是发行主体扩展到未上市的小型中小企业,扩大了基金进行债券投资的范围。由于中小企业私募债券发行主体为非上市公司,企业管理体制和治理结构弱于普通上市公司,信息披露情况相对滞后,对企业偿债能力的评估难度高于普通上市公司,且定向发行方式限制了合格投资者的数量,会导致一定的流动性风险。因此,本基金中小企业私募债券的投资重点关注的信用风险和流动性风险。本基金采取自下而上的策略建立适合中小企业私募债券信用评级体系,对个券进行信用分析,在信用风险可控的前提下,追求合理回报。本基金根据内部信用评级方法对可选的中小企业私募债券品种进行筛选过滤,重点分析发行主体的公司背景、竞争地位、治理结构、盈利能力、偿债能力、现金流水平等诸多因素,给予不同因素不同权重,采用数量化方法对主体所发行债券进行分析和投资价值评估,选择发行主体资质优良、估值合理且流通相对充分的品种进行适度投资。

4.资产支持证券投资策略
本基金管理人通过考量宏观经济形势、提前偿还率、违约率、资产结构以及资产池资产所在行业景气情况等因素,预判资产池未来现金流变动;研究标的证券发行条款,预测提前偿还率变化对标的证券平均久期、收益率曲线的影响,同时密切关注流动性变化对标的证券收益率的影响,在严格控制信用风险暴露的前提下,通过信用研究和流动性管理,选择风险调整后收益较高的品种进行投资。

5.衍生品投资策略
(1)股指期货投资策略
本基金将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,有选择地投资于股指期货。套期保值将主要采用流动性好、交易活跃的期货合约。

本基金在进行股指期货投资时,将通过证券市场和期货市场运行趋势的研究,并结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平。本基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征,通过资产配置、品种与类属选择,谨慎进行投资,追求稳健的当期收益。

(二)投资决议依据、机制和程序
1.投资决策依据
(1)宏观经济、法律法规和基金合同的相关规定;
(2)宏观经济形势研判、债券市场和证券市场走势。

2.投资决策机制
本基金管理人实行的投资决策机制是:在投资决策委员会授权范围内,分管投资领导领导下进行基金合理配置。

投资决策委员会根据研究报告,负责制定整体投资策略和原则,审定季度资产配置调整计划并转移投资资产的投资方案,参考投资报告,审定核心投资对象和范围,并定期调整投资原则和投资策略。

基金经理在投资决策委员会的授权范围内,参考投资决策委员会的资产配置建议、行业投资比例和整体资产配置的绝对和相对风险控制目标,调整整个资产组合的风险敞口水平、增值性、稳定性、分散性和流动性等特征,并结合自身对证券市场的分析判断,确定具体的投资品种、数量及买卖时点,构建和优化投资组合,并进行日常管理和调整。为有效控制组合风险,基金经理只有在获得投资决策委员会的批准,才可以超越权限超配个别证券。

基金经理助理/投资分析人:通过内部数据和参考外部研究报告,定期提出宏观分析、行业分析、公司分析以及数据模型等各类报告或建议,提交投资决策委员会,作为投资决策的依据。

数量分析人员通过数量模型发现潜在投资机会,运用组合业绩评估系统,定期对投资组合中大类资产配置、行业配置、风格特点、个股选择、个股买卖、买卖成本等对整体业绩的贡献进行归因分析。风险管理人对投资组合的风险进行评估、监控和报告。根据反馈结果,基金经理及时对组合进行必要的调整。

3.投资决策程序
本基金具体的投资决策机制与流程为:
(1)研究支持
研究人员从基本面对宏观经济、行业、个券、和市场走势提出研究报告,数据小组利用集成市场预测模型和风险控制模型对市场、行业、个券进行分析和预期收益测算。

(2)投资决策
投资决策委员会依据上述研究报告,定期(月)或遇重大事项时召开投资决策会议,决定相关事项。基金经理根据投资决策委员会的决议,进行基金投资组合的日常决策。

(3)组合构建
在投资决策委员会制定的投资原则和资产配置原则下,基金经理根据研究人员和数量小组的投资建议,结合自身对证券市场的分析判断,制定大类资产配置、行业配置及个股投资策略,在严格按照投资流程和投资纪律的基础上,严格控制风险构建投资组合,进行投资组合的构建和日常管理,并定期进行组合优化。

(4)交易执行
基金经理直接交易向集中交易下达交易指令。集中交易室依据基金经理的指令,制定交易策略,统一执行投资决策计划,进行具体品种的买卖,并执行投资业绩归因基金估值、交易执行结束后,交易员填写交易回执,经基金经理确认后交给基金行政人员存档。

(5)业绩评估
数据小组和风险控制小组利用公司开发的业绩评估系统,对投资组合中整体资产配置、投资组合、个股选择、个股买卖、买卖成本等因素对整体业绩的贡献进行分析。该评估结果将为基金经理进行积极投资风险的控制和管理提供依据。

(6)组合维护
基金经理将根据市场状况,结合行业、个股的基本面情况、流动性状况、基金申购和赎回的资金流量情况以及组合投资绩效评估的结果,对投资组合进行监控和调整。

十、业绩比较基准
本基金的业绩比较基准为:中证装备产业指数收益率×80%+中债综合指数收益率×20%

中证装备产业指数是中证产业系列指数之一,反映沪深A股中装备产业公司股票的整体表现。全部样本由中证800样本中装备产业的个股组成,采用派许加权方法,按照样本股的调整股本为权重加总计算。中债综合指数由中央国债登记结算有限责任公司编制,样本债券涵盖的范围全面,具有广泛的市场代表性,涵盖主要交易市场(银行间市场、交易所市场等)、不同发行主体(政府、企业等)和期限(长期、中期、短期等),能够很好地反映中国债券市场总体价格水平和变动趋势,适合作为本基金债券投资的业绩比较基准。

如果今后证券市场中有其他代表性更强,或者指数编制方法上编制更科学,或者更科学客观的业绩比较基准适用于本基金时,基金管理人可以依据维护基金份额持有人合法权益的原则,根据实际情况在履行适当的程序并经过基金管理人同意后对业绩比较基准进行相应调整,而无须召开基金份额持有人大会。

本基金的业绩比较基准仅作为衡量本基金业绩的参照,不决定也不必然反映本基金的投资业绩。

十一、风险收益特征
本基金为股票型证券投资基金,属于高风险和高预期收益的证券投资基金品种,其预期风险和预期收益高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。

十二、投资组合报告
本基金管理人董事会和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。

本基金托管人——中信银行股份有限公司依据本基金合同规定,于2017年12月29日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告

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。

本投资组合报告所载数据截至2017年9月30日,本报告所列财务数据未经审计。

(一)报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产的比例(%)
1	权益投资	2,403,224,436.76	93.47
2	固定收益投资	2,403,224,436.76	93.47
3	其中:股票	129,834,000.00	5.06
4	其中:债券	129,834,000.00	5.06
5	资产支持证券	-	-
6	其中:金融衍生品投资	-	-
7	买入返售金融资产	-	-
8	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
9	银行存款和结算备付金合计	32,541,701.49	1.27
10	其他各项资产	5,479,140.48	0.21
11	合计	2,571,079,277.73	100.00

(二)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	27,918,061.57	1.09
B	采矿业	43,699,177.76	1.70
C	制造业	2,194,977,262.82	85.23
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	14,016,449.56	0.55
E	建筑业	12,015,073.68	0.47
F	批发和零售业	77,289.30	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	235,150.41	0.01
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	39,122,765.34	1.53
J	金融业	3,649,743.50	0.14
K	房地产业	2,646,766.00	0.10
L	租赁和商务服务业	74,248,676.47	2.90
M	科学研究和技术服务业	399,972.33	0.01
N	水利、环境和公共设施管理业	220,291.66	0.01
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	文化、体育和娱乐业	27,789.26	0.00
R	综合	-	-
	合计	2,403,224,436.76	93.76

2.2报告期末按行业分类的港股投资股票投资组合
本基金本报告期末未持有港股投资股票

(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)
----	------	------	-------	---------