工银瑞信信息产业混合型证券投资基金更新的招募说明书摘要

（2019年第1号）

基金管理人：工银瑞信基金管理有限公司
基金托管人：中国农业银行股份有限公司

重要提示

本基金经中国证券监督管理委员会2013年6月27日证监许可【2013】848号文核准募集。本基金基金合同于2013年11月11日正式生效。

投资有风险，投资者申购基金份额时应认真阅读本招募说明书。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《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。

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。

基金管理人管理的其它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，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。

本招募说明书所载内容截止日为2019年5月10日，有关财务数据和净值表现数据截止日为2019年3月31日（财务数据未经审计）。本招募说明书已经基金托管人复核。

一、基金管理人

（一）基金管理人概况
名称：工银瑞信基金管理有限公司
住所：北京市西城区金融大街5号、甲5号6层甲5号601、甲5号7层甲5号701、甲5号8层甲5号801、甲5号9层甲5号901
办公地址：北京市西城区金融大街5号新盛大厦A座6-9层
邮政编码：100033
法定代表人：王海鹏
成立日期：2005年6月21日
批准设立机关：中国证监会
批准设立文号：中国证监会证监基金字【2005】193号
经营范围：基金募集、基金销售、资产管理及中国证监会许可的其他业务
组织形式：有限责任公司
注册资本：贰亿元人民币
联系人：朱碧艳
联系电话：400-811-9999
股权结构：中国工商银行股份有限公司占公司注册资本的80%；瑞士信贷银行股份有限公司占公司注册资本的20%。
存续期间：持续经营
（二）主要人员情况
1、董事会成员
郭特华女士，董事长，博士，曾任工银瑞信基金管理有限公司总经理。历任中国工商银行总行商业信贷部、资金计划部副处长、中国工商银行总行资产托管部处长、副总经理。

Michael Levin先生，董事，瑞士信贷董事总经理、亚太地区资产管理主管。Levin先生负责制定和指导亚太区资产管理战略，包括销售、产品和合作伙伴关系。他还与机构和私人银行密切合作，以提供资产管理投资解决方案。在2011年8月加入瑞士信贷之前，Levin先生是AsiaCrest Capital的首席执行官，AsiaCrest Capital是一家位于香港的对冲基金FoF。再之前，他曾在Blackstone Capital和高盛担任投资组合总经理。Levin先生也是Metropolitan Venture Partners的联合创始人。他在流动利率流动性另类投资行业拥有超过20年的经验。Levin先生毕业于美国宾夕法尼亚大学沃顿商学院，并获得经济学学士学位。

王海鹏女士，董事，硕士，现任工银瑞信基金管理有限公司党委书记、总经理。1997年7月开始先后在中国工商银行总行管理信息部、办公室、金融市场部工作；2010年9月至2019年1月任中国工商银行总行金融市场部副总经理；2019年加入工银瑞信基金管理有限公司。

王一心女士，董事，高级经济师，中国工商银行战略管理与投资者关系部高级专家、专职董事。历任中国工商银行专项融资部（公司业务二部、投金部）副总经理；中国工商银行营业部 历任副处长、处长；中国工商银行总行技术改造信贷部经理。

王莹女士，董事，高级会计师，中国工商银行战略管理与投资者关系部高级专家、专职董事。于2004年11月获得国际内审协会注册内部审计师（Certified Internal Auditor）资格证书。历任中国工商银行国际业务部外汇结算处负责人、中国工商银行清算中心外汇清算处负责人、副处长、中国工商银行稽核监督局外汇业务稽核处副处长、处长、中国工商银行内部审计局境外机构审计处处长、工行悉尼分行内部审计师、风险专家。

田筠强先生，独立董事，经济学博士，上海财经大学高等研究院院长，美国德州A&M大学经济系Alfred Y. Chalk讲席教授。首批中组部“千人计划”入选者及其国家特聘专家，首批人文社会科学长江学者讲座教授，曾任上海市人民政府特聘决策咨询专家，中国国家经济学会会长（1991-1992）。2006年被《华尔街电讯》列为中国大陆十大最具影响力的经济学家之一，主要研究领域包括经济理论、激励机制设计、中国经济改革。

葛蓉蓉女士，独立董事，管理学博士，高级经济师。2017年12月起担任北京创新伙伴教育科技公司监事。2005年3月至2017年12月任职于中央证金投资有限公司，曾任汇金公司股权监事、银行一部副主任（董事总经理）。2001年9月至2005年3月任职于中国证监会发行监管部。1989年9月至2001年9月任大连证券公司（北京）研究部副研究员。1994年7月至1998年8月在大连证券公司北京证券投资咨询部任职。

法定代表人：何如
联系人：李颖
电话：0755-82130833
传真：0755-82130262
客户服务电话：95536
网址：http://www.guosen.com.cn/
注册地址：北京市西城区金融大街5号、甲5号6层甲5号601、甲5号7层甲5号701、甲5号8层甲5号801、甲5号9层甲5号901
办公地址：北京市西城区金融大街5号新盛大厦A座6-9层
邮政编码：100033
法定代表人：王海鹏
成立日期：2005年6月21日
批准设立机关：中国证监会
批准设立文号：中国证监会证监基金字【2005】193号
经营范围：基金募集、基金销售、资产管理及中国证监会许可的其他业务
组织形式：有限责任公司
注册资本：贰亿元人民币
联系人：朱碧艳
联系电话：400-811-9999
股权结构：中国工商银行股份有限公司占公司注册资本的80%；瑞士信贷银行股份有限公司占公司注册资本的20%。
存续期间：持续经营
（二）主要人员情况
1、董事会成员
郭特华女士，董事长，博士，曾任工银瑞信基金管理有限公司总经理。历任中国工商银行总行商业信贷部、资金计划部副处长、中国工商银行总行资产托管部处长、副总经理。

Michael Levin先生，董事，瑞士信贷董事总经理、亚太地区资产管理主管。Levin先生负责制定和指导亚太区资产管理战略，包括销售、产品和合作伙伴关系。他还与机构和私人银行密切合作，以提供资产管理投资解决方案。在2011年8月加入瑞士信贷之前，Levin先生是AsiaCrest Capital的首席执行官，AsiaCrest Capital是一家位于香港的对冲基金FoF。再之前，他曾在Blackstone Capital和高盛担任投资组合总经理。Levin先生也是Metropolitan Venture Partners的联合创始人。他在流动利率流动性另类投资行业拥有超过20年的经验。Levin先生毕业于美国宾夕法尼亚大学沃顿商学院，并获得经济学学士学位。

王海鹏女士，董事，硕士，现任工银瑞信基金管理有限公司党委书记、总经理。1997年7月开始先后在中国工商银行总行管理信息部、办公室、金融市场部工作；2010年9月至2019年1月任中国工商银行总行金融市场部副总经理；2019年加入工银瑞信基金管理有限公司。

王一心女士，董事，高级经济师，中国工商银行战略管理与投资者关系部高级专家、专职董事。历任中国工商银行专项融资部（公司业务二部、投金部）副总经理；中国工商银行营业部 历任副处长、处长；中国工商银行总行技术改造信贷部经理。

王莹女士，董事，高级会计师，中国工商银行战略管理与投资者关系部高级专家、专职董事。于2004年11月获得国际内审协会注册内部审计师（Certified Internal Auditor）资格证书。历任中国工商银行国际业务部外汇结算处负责人、中国工商银行清算中心外汇清算处负责人、副处长、中国工商银行稽核监督局外汇业务稽核处副处长、处长、中国工商银行内部审计局境外机构审计处处长、工行悉尼分行内部审计师、风险专家。

田筠强先生，独立董事，经济学博士，上海财经大学高等研究院院长，美国德州A&M大学经济系Alfred Y. Chalk讲席教授。首批中组部“千人计划”入选者及其国家特聘专家，首批人文社会科学长江学者讲座教授，曾任上海市人民政府特聘决策咨询专家，中国国家经济学会会长（1991-1992）。2006年被《华尔街电讯》列为中国大陆十大最具影响力的经济学家之一，主要研究领域包括经济理论、激励机制设计、中国经济改革。

葛蓉蓉女士，独立董事，管理学博士，高级经济师。2017年12月起担任北京创新伙伴教育科技公司监事。2005年3月至2017年12月任职于中央证金投资有限公司，曾任汇金公司股权监事、银行一部副主任（董事总经理）。2001年9月至2005年3月任职于中国证监会发行监管部。1989年9月至2001年9月任大连证券公司（北京）研究部副研究员。1994年7月至1998年8月在大连证券公司北京证券投资咨询部任职。

二、基金托管人

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：32,479,411.7万元人民币
存续期间：持续经营
联系电话：010-66060069
传真：010-68121816
联系人：贺倩

三、相关服务机构

（一）基金份额发售机构
1、直销中心
名 称：工银瑞信基金管理有限公司
注册地址：北京市西城区金融大街5号、甲5号6层甲5号601、甲5号7层甲5号701、甲5号8层甲5号801、甲5号9层甲5号901
办公地址：北京市西城区金融大街5号新盛大厦A座6-9层
法定代表人：王海鹏
全国统一客户服务电话：400-811-9999
传真：010-66583111
联系人：宋倩芳
联系电话：010-66583138
公司网站：www.icbcs.com.cn
2、其他销售机构
（1）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
办公地址：北京市西城区复兴门内大街55号
法定代表人：易会满
传真：010-66107914
客户服务电话：95588
网址：www.icbc.com.cn
（2）中国农业银行股份有限公司
注册地址：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：周慕冰
客户服务电话：95599
网址：www.abchina.com
（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：彭纯
联系人：王菁
电话：021-58781234
传真：021-58408483
客户服务电话：95559
网址：http://www.bankcomm.com/
（4）招商银行股份有限公司
注册地址：深圳市福田区深南大道7088号
办公地址：深圳市福田区深南大道7088号
法定代表人：李建红
联系人：季平伟
电话：0755-83198888
传真：0755-83195049
客户服务电话：95555
网址：http://www.cmbchina.com/
（5）国泰君安证券股份有限公司
注册地址：中国（上海）自由贸易试验区商城路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：杨德红
联系人：芮敏祺
电话：021-38676666
传真：021-38670161
客户服务电话：400-8888-666/95521
网址：www.gtja.com
（6）中信建投证券股份有限公司
注册地址：北京市朝阳区安立路66号4号楼
办公地址：北京市东城区朝阳门内大街188号
法定代表人：王常青
联系人：权润
电话：010-85130588
传真：010-65182261
客户服务电话：4008888108
网址：www.csc108.com
（7）中信证券股份有限公司
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
法定代表人：张佑君
办公地址：北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦 邮编：100026
电话：010-60838888
传真：010-60813 6029
联系人：王一通
客服电话：95548
公司网址：www.cs.ecitic.com
（8）海通证券股份有限公司
注册地址：上海市海南路188号
办公地址：上海市黄浦区广东路689号海通证券大厦
法定代表人：周杰
联系人：金弦、李笑鸣
电话：021-23219275
传真：021-63602722
客户服务电话：95553
网址：http://www.haitongzq.com/
（9）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：闻耀男
联系人：魏俊涛
电话：021-22169999
传真：021-22169134
客户服务电话：95525
网址：http://www.ebscn.com/
（10）长江证券股份有限公司
注册地址：湖北省武汉市新华路特8号长江证券大厦
办公地址：湖北省武汉市新华路特8号长江证券大厦
法定代表人：李新华
联系人：奚博宇
电话：027-65799999
传真：027-85481900
客户服务电话：95579；4008-888-999
网址：http://www.95579.com/
（11）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（邮编：200031）
法定代表人：李梅
联系人：陈宇
电话：021-33388888
传真：021-33388224
客户服务电话：95523或4008895523
网址：www.swhysc.com
（12）渤海证券股份有限公司
注册地址：天津市经济技术开发区第二大街42号写字楼101室
办公地址：天津市南开区长江道218号
法定代表人：王春峰
联系人：蔡霞
电话：022-28451991
传真：022-28451892
客户服务电话：4006515988
网址：http://www.ewww.com.cn
（13）中航证券有限公司
注册地址：江西省南昌市红谷滩新区红谷中大道1619号南昌国际金融大厦A栋41层
办公地址：江西省南昌市红谷滩新区红谷中大道1619号南昌国际金融大厦A栋41层
法定代表人：王晓峰
联系人：王紫雯
电话：010-66062468
客户服务电话：95335
网址：http://www.avicsec.com/
（14）中国中投证券有限责任公司
注册地址：深圳市福田区益田路与福中路交界处荣超商务中心A栋第18层-21层及第04层01、02、03、05、11、12、13、15、16、18、19、20、21、22、23单元
办公地址：深圳市福田区益田路6003号荣超商务中心A栋第04、18层至21层
法定代表人：高涛
联系人：万玉琳
电话：0755-82026907
客户服务电话：4006008008
网址：http://www.china-invs.cn/
（15）长城国瑞证券有限公司
注册地址：福建省厦门市思明区莲前西路2号莲富大厦17楼
办公地址：福建省厦门市思明区深田路46号深田国际大厦20F
法定代表人：王勇
联系人：邱鹰
电话：0592-2079259
传真电话：0592-2079602
客户服务电话：400-0099-886
网址：www.gwgsc.com
（16）西南证券股份有限公司
注册地址：重庆市江北区桥北苑8号
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：廖庆轩
联系人：周月
电话：023-67786310
客户服务电话：95355，4008096096
网址：http://www.swsc.com.cn
（17）中泰证券股份有限公司
注册地址：济南市市中区经七路86号
办公地址：山东省济南市市中区经七路86
法定代表人：李玮
联系人：许曼华
电话：021-20315290
传真：021-20315125
客户服务电话：9663
网址：www.zts.com.cn
（18）西藏东方财富证券股份有限公司
注册地址：西藏日喀则区拉萨市柳梧新区国际总部城10栋楼
法定代表人：陈宏
联系人：付佳
电话：021-23589603
传真：021-23589860
公司网址：http://www.18.cn
客户咨询电话：95357
（19）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：深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层、28层A02单元
法定代表人：王连志
联系人：陈剑虹
电话：0755-82825551
传真：0755-82558305
客户服务电话：4008001001
网址：http://www.essence.com.cn
（20）方正证券股份有限公司
注册地址：湖南省长沙市天心区湘江中路二段36号华远华中心4、5号楼3701-3717
办公地址：湖南省长沙市天心区湘江中路二段36号华远华中心4、5号楼3701-3717
法定代表人：施华
联系人：程博怡
电话：010-56437060
传真：0731-85832214
客户服务电话：95571
网址：http://www.foundersc.com
（21）广州证券股份有限公司
注册地址：广州市天河区珠江新城珠江西路6号广州国际金融中心19、20楼
办公地址：广州市天河区珠江新城珠江西路6号广州国际金融中心19、20楼
法定代表人：郑长
联系人：林洁茹
电话：020-88832699
传真：020-88836654
客户服务电话：961303
网址：http://www.gzs.com.cn
（22）国金证券股份有限公司
注册地址：成都市东城根上街95号
办公地址：成都市东城根上街95号
法定代表人：冉云
联系人：金喆
电话：028-86690126
传真：028-86690126
客服电话：95310网址：www.gjzq.com.cn
（23）平安证券股份有限公司
注册地址：深圳市福田区益田路6003号平安金融中心61层-64层
办公地址：深圳市福田区金田路4036号荣超大厦16-20层
法定代表人：何之江
联系人：周艳
传真：021-58991896
客户服务电话：95511-8
网址：www.stock.pingan.com
（24）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

联系人：李雯
联系电话：010- 60842306
客服电话：400-021-8850
传真：010-85097308
网址： http://www.harvestwm.cn/
（66）南银基金销售有限公司
注册地址：北京市朝阳区望京东园四区13号楼A座9层908室
办公地址：北京市朝阳区望京浦项中心A座9层04-08
法定代表人：魏巍群
联系人：李艳
联系电话：010-59497361
客服电话：400-876-9988
传真：010-64789016
网址：www.zxrfund.com
（67）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室
办公地址：杭州市余杭区五常街道同顺路18号同花顺大楼
法定代表人：凌顺平
联系人：吴强
联系电话：0571-88911818
客服电话：4008-773-772
网址： www.5ifund.com
（68）上海长量基金销售有限公司
注册地址：上海市浦东新区高翔路526号2幢 220室
办公地址：上海市浦东新区东方路1267号11层
法定代表人：张跃伟
联系人：常艳琴
联系电话：021-20691832
客服电话：400-089-1289
传真：021-20691861
网址： http://www.erichfund.com
（69）深圳市新三板证券投资咨询有限公司
注册地址：深圳市福田区福田街道民田路178号华融大厦27层2704
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：马勇
联系人： 交雯
联系电话：010-83363101
客服电话：4008-166-1188
传真：0010-83363072
网址： http://8jrjx.com/
（70）宜信普泽（北京）基金销售有限公司
注册地址：北京市朝阳区建国路88号9号楼15层1809
办公地址：北京市朝阳区建国路88号SOHO现代城C座1809
法定代表人：戴云
联系人：魏巍
联系电话：010-52413385
客服电话：400-609-9200
网址： www.yixinfund.com
（71）通华财富（上海）基金销售有限公司
注册地址：杨浦区江区市光路667不107号201室
办公地址：上海市浦东新区金沙路65号通华科技大厦7层
法定代表人：沈月义
联系人：杨金霞
联系电话：021-60818249
客服电话：400-101-9301
网址:https://www.tongtongfund.com
（72）北京植信基金销售有限公司
注册地址：北京市密云县兴盛南路8号院2号楼106-67
办公地址：北京市朝阳区西直门外大街2号万通新世界广场A座2208
法定代表人：于龙
联系人：吴雪雪
联系电话：010-56075718
客服电话：4006-802-123
网址：www.zhixin-inv.com
（73）一路财富（北京）基金销售股份有限公司
注册地址：北京市西城区阜成门外大街22号1幢2208室
办公地址：北京市西城区阜成门大街2号万通新世界广场A座2208
法定代表人：吴雪雪
联系人：徐超
联系电话：010-88312877-8032
客服电话：400-001-1566
网址：www.yiluxinfu.com
（74）北京中期时代基金销售有限公司
注册地址：北京市朝阳区建国门外光华路14号1幢11层1103号
办公地址：北京市朝阳区建国门外光华路16号中国中期大厦A座11层
法定代表人：姜新
联系人：尹庆
联系电话：010-65807985
客服电话：010-65807609
网址：www.cifcofund.com
（75）北京中天金融投资基金销售有限公司
注册地址：北京市石景山区八大处高科技园区内6-C号地3号楼2层206室
办公地址：北京市朝阳区京顺路6号曙光大厦C座1层
法定代表人：洪少猛
联系人：万里鹏
联系电话：010-58276999
客服电话：400-650-9972
网址：www.sinowele.com
（76）北京唐鼎耀华基金销售有限公司
注册地址：北京市延庆县延庆镇百泉街一区2号院东区楼10号2栋2236室
办公地址：北京市朝阳区建国门外大街19号A座1505室
法定代表人：张冠宇
联系人：王靖
联系电话：010-85034903
客服电话：400-819-9968
网址：www.tenpayfund.com
（77）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胡同66号1号楼12层1208号
办公地址：北京市西城区南礼士胡同66号1号楼12层1208号
法定代表人：罗熙宏
联系人：闫丽敏
联系电话：010-67000988
客服电话：400-001-8811
网址：www.zengcaiwang.com
（78）海银基金销售有限公司
注册地址：中国上海自由贸易试验区银城中路8号402室
办公地址：上海市浦东新区银城中路8号4楼
法定代表人：刘惠
联系人：王超
电话：010-65115828
传真：010 15811464转
联系人：王珊珊

四、基金的名称

工银瑞信信息产业混合型证券投资基金

五、基金的类型

混合型基金

六、基金的投资目标

分析信息产业的变化趋势和新技术的发展方向，前瞻性地把握信息产业内通过研发不断创造出新的市场需求，并通过选择具有弱先优势、创新能力及成长潜力良好的上市公司进行投资，在控制投资风险的同时，力争通过主动管理实现超越业绩基准的收益。

七、基金的投资方向

本基金的投资范围限于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（包括创业板股票、中小板股票以及其他经中国证监会核准上市的股票）、债券、债券回购、资产支持证券、货币市场工具以及法律法规允许基金投资的其它金融工具。

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。

基金投资组合比例为：股票资产占基金资产的比例为60%-95%，但保留现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%，其中现金不包括算备付金、存出保证金、应收申购款等。

八、基金的投资策略

（一）投资策略
1、自上而下的资产配置策略
本基金的资产配置策略主要是通过对宏观经济周期运行规律的研究，基于定量与定性相结合的宏观及市场分析，确定组合中股票、债券、货币市场工具及其他金融工具的比例，规避系统性风险。

在股票资产配置方面，根据本基金主要考虑宏观经济指标、证券市场走势、GDP增长率、M2增长率及趋势、PPI、CPI、利率水平与变化趋势、宏观经济政策等，来判断经济运行的周期特征，并结合市场估值水平、市场资金状况、市场情绪等因素来分析市场的风险特征，并结合证券市场的风险特征，来判断证券市场的投资机会。

在经济周期各阶段，综合对所掌握的宏观经济指标和市场指标的分析，本基金对大类资产进行配置的策略为：在经济的复苏和繁荣期适配股票资产；在经济的衰退和萧条期适配债券等固定收益类资产，力争通过资产配置获得部分超额收益。

2、股票选择策略
（1）信息产业涉及信息科技、通信及传媒行业，其中传媒包括：平面媒体、广播电视、电影动画、互联网、整合营销；计算机包括：计算机硬件、PC及服务器硬件、专用计算机设备、基础软件及套装软件、行业应用软件、IT外包服务、系统集成及IT咨询；电子包括：光学元件、电子元器件、电子设备及其他元器件；通信包括：电信运营、动力设备、通信终端及配件、网络覆盖优化与运维、网络接配及等设、系统设备、线缆、增值服务及其他。

本基金界定的信息产业包括以下两类公司：1）中信证券一级行业分类中的电子元器件、计算机、传媒及通信行业的上市公司；2）当前非主营业务是信息产业的其他上市公司。

如果中信证券调整或停止行业分类，或者基金管理人认为有更适当的信息产业划分标准，基金管理人有权对信息产业的界定方法进行变更并及时公告。

如因其基金管理人界定信息产业的方法调整或者原信息产业发生变化不再属于信息产业等，本基金持有的信息产业股票的比例低于非现金基金资产的80%，本基金将在三十个工作日之内进行调整。

（2）公司经营状况评估
信息产业研究、结构复杂、技术先进、市场开放程度高，是典型的高技术产业，具有技术密集、附加值高、创新变化快、上市公司总持大、成长空间大等特点。

本基金将通过分析上市公司的经营模式、产品创新能力、供应链完善、公司治理等多方面的运营管理能力，判断公司的核心价值与成长能力，选择具有较好经济效益的上市公司投资。

经营模式方面，选择主营业务鲜明、行业内竞争优势明显、公司治理结构合理、公司长期保持行业龙头地位的上市公司投资；

产品创新能力方面，选择具有较强研发团队、研发投入高和市场转化能力的上市公司投资；

供应链完善方面：选择能够通过对信息流、物流、资金流的控制，将供应商、制造商、分销商、零售商，最终用户连成一个整体的功能网链模式的上市公司投资；

公司治理方面，选择公司治理结构规范、管理水平较高的上市公司投资。

（3）行业地位与竞争优势分析
企业在行业中的相对竞争力是决定企业成败的关键。企业在行业中的相对竞争优势取决于企业战略、产品创新能力、经营管理水平等多方面因素。本基金认为，具有较强竞争优势的企业具有以下一项或多项特点：

1）已建立起市场化经营机制，决策效率高、对市场变化反应灵敏并内控有力；

2）具有与行业竞争结构相适应的、清晰的竞争战略；

3）在行业内拥有成本优势、产品质量优势、品牌优势或其它特定优势；

4）具有较强行业发展趋势判断能力或引领行业发展能力。

本基金认为，具有上述特点的企业，能够在行业内保持较强的竞争优势，并给投资者带来良好回报，从而是本基金重点投资的对象。

（4）财务分析
从资产质量状况、经营效率、盈利能力等方面分析公司的财务状况及变化趋势，考察企业持续发展能力，并力图通过公司财务报表相关项目的关联关系，剔除存在重大陷阱或财务危机的公司。本基金将对那些财务稳健、盈利能力强、经营效率高、风险管理能力强的金融企业给予较高的评级。

（5）投资银行力评估
本基金将采用市盈率、市净率、市现率、市销率等相对估值指标，净资产收益率、销售收入增长率等盈利指标、增长性指标以及其他指标对公司进行多方面的综合评估。在综合评估的基础上，确定本基金的重点备选投资对象，对每一只备选投资股票，采用现金流折现模型（DCF模型、FCFF模型、DDM模型等）等方法评估公司股票的合理内在价值，同时结合股票的市场价格，选择最具有投资吸引力的股票构建投资组合。

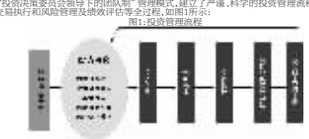
（6）组合构建及优化
基于基金组合中国个证券的预期收益及风险特性，对组合进行优化，在合理风险水平下追求基金收益最大化，同时监控组合中证券的估值水平，在证券价格明显高于其内在合理价值时进行卖出证券。

3、股指期货投资策略
本基金以提高投资效率更好地达到本基金的投资目标，在风险可控的前提下，本着谨慎原则，参与股指期货投资，本基金将根据对现货和期货市场的分析，发挥股指期货杠杆效应和流动性好的特点，采用股指期货在短期内取代部分现货，获取市场敞口，投资策略包括多头套期保值和空头套期保值。多头套期保值指当基金需要买入现货时，为避免市场平市，提前建立股指期货多头头寸，然后逐步买出现货并解除股指期货多头；当完成现货建仓后股指期货多头头寸全部保值当基金需要卖出现货时，先建立股指期货空头头寸，然后逐步卖出现货并解除股指期货空头。当现货全部调仓后将股指期货平仓。本基金在股指期货期保值过程中，将定期调算投资组合与股指期货的相关性、投资组合beta的稳定性，精细化调控投资方案。

4、其它投资策略
由于流动性管理及策略性投资的需要，本基金将进行国债、金融债、企业债等固定收益类证券以及可转换债券的投资，债券投资策略包括利率策略、信用策略等，由相关领域的专业研究人员提出独立的投资策略建议，经固定收益投资团队讨论，并经投资决策委员会批准后形成固定收益证券指导性投资策略。

（二）投资管理程序
本基金入实行“投资决策委员会领导下的团队制”管理模式，建立了严谨、科学的投资管理流程，具体包括投资研究、投资决策、组合构建、交易执行和风险管理及绩效评估等全过程，如图1所示：

图1:投资管理流程



1、投资研究
研究员独立开展研究工作，在做重外部研究成果的基础上，开展宏观经济及政策分析、债券市场分析、行业及上市公司分析，重点分析行业的景气度和各类资产的相对投资价值，为投资决策委员会提供决策支持平台。

2、投资决策
投资决策委员会是基金投资的最高决策机构，决定基金总体投资策略及资产配置方案，审核基金经理提交的投资计划，提供指导性意见，并审核其他涉及基金投资管理的重大问题。

基金经理在公司总体投资策略的指导下，根据基金合同关于投资目标、投资范围及投资限制等规定，制定相应的投资计划，报投资决策委员会审批。

3、投资组合构建
基金经理根据投资决策委员会的决议，利用投资管理系统，选择证券构建基金投资组合，并根据市场变化调整基金投资组合，进行投资组合的日常管理。

4、交易执行
交易员负责在合法合规的前提下，执行基金经理的投资指令，并实施一线风险监控。

5、风险分析及绩效评估
风险管理部对投资组合的风险水平及基金的投资绩效进行评估，报风险管理委员会，抄送投资决策委员会、投资总监及基金经理，并就基金的投资组合提出风险管理建议。

基金管理人对基金的投资行为进行合规性监控，并对投资过程中存在的风险隐患向基金经理、投资总监、投资决策委员会及风险管理委员会进行风险提示。

6、投资组合再平衡
基金经理根据风险管理及绩效评估结果，结合宏观经济、债券市场、行业分析结果及最新的公司研究，在风险收化目标下，对投资组合进行调整、优化、再平衡。

九、基金的业绩比较基准

本基金的业绩比较基准为：80%×中证TMT产业主题指数收益率+20%×上证国债指数收益率。

本基金的投资方向主要投资于信息产业的股票，基金投资于信息产业股票资产市值现金资产的比例不低于80%，中证信息产业主题指数从电讯业务、信息技术、媒体、消费电子产品等行业与信息产业相关的股票中挑选规模和流动性较好的公司股票组成样本股，故以中证信息产业主题指数收益率为业绩比较基准，能够准确地反映本基金的投资绩效。

随着市场环境的变化，如果上述业绩比较基准不再具本基金的、基金管理人认可的、基金托管人认可的、基金管理人认可的、基金托管人认可的、基金托管人认可的、基金托管