

# 农银汇理沪深 300 指数证券投资基金招募说明书(2017 年第 2 号更新)摘要

**重要提示**  
本基金的募集申请经中国证监会 2011 年 1 月 21 日证监许可【2011】125 号文核准。本基金的基金合同于 2011 年 4 月 12 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,投资者根据所持份额享受基金的收益,但同时也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。本基金为开放式股票型基金,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 2017 年 10 月 11 日,有关财务数据和净值表现截止日为 2017 年 6 月 30 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)自由贸易试验区银城路 9 号 50 层  
办公地址:中国(上海)自由贸易试验区银城路 9 号 50 层  
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:持续经营  
联系人:崔媛媛  
联系电话:021-61095588  
股权结构:

| 股东           | 出资额(万元)    | 出资比例   |
|--------------|------------|--------|
| 中国农业银行股份有限公司 | 303,233.24 | 51.67% |
| 东方汇理资产管理公司   | 66,666.67  | 33.53% |
| 明耀银本国际有限公司   | 30,000.00  | 15%    |
| 合计           | 200,000.00 | 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、人事处处长、副总经理,电子银行部总经理,科技与产品管理部局长。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管理风险控制部主管,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。

钟小锋先生:董事  
政治学博士,1995 年 5 月进入法国东方汇理银行工作,先后在法国东方汇理银行(巴黎)、东方汇理银行广州分公司、香港分公司、北京代表处工作。2005 年 12 月起任东方汇理银行北京分公司董事总经理。2011 年 11 月起任东方汇理资产管理香港有限公司北京地区副行政总裁。2012 年 9 月起任东方汇理资产管理香港有限公司北京地区行政总裁。

蔡文辉先生:董事  
高级工程师,管理学博士学位。1999 年 10 月起历任中国稀有稀土金属集团公司财务部综合财务处副处长,历任中国铝业公司财务部部长,中国国际贸易有限公司董事,中国国际工程有限责任公司财务总监,贵阳铝镁技术研究院有限公司党委书记、副总经理,中国财务有限责任公司董事、执行董事、总经理、工会主席,中铝资本控股有限公司执行董事。现任中铝资本控股有限公司董事长、总经理,中铝财务有限责任公司董事长、党委书记,中铝保险经纪(北京)股份有限公司和中铝融资租赁有限公司董事长。

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,先后在中国农业银行总行国际业务部任经理,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

王小卒先生: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金融学金融系教授,兼任香港大学商学院名誉教授和挪威管理学院兼职教授。

傅耀军先生: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董事长、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、金融学院院长。现任中山大学岭南(大)学院院长、金融学院教授。

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,国际协调与支持部负责人。现任东方汇理资产管理公司秘书兼支持与发展部负责人。

魏静女士:监事  
美国管理会计师,金融工商管理硕士学位,2008 年 4 月起历任雷博国际会计高级经理,瑞银证券股票资本市场部董事总经理,德意志银行(中国)总裁助理,战略经理。现任中铝资本控股有限公司财务管理部高级业务经理。

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,2009 年参与农银汇理基金管理有限公司筹建工作,2008 年 3 月公司成立任市场部总经理。

徐华先生:监事  
工科学士,2004 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,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信息技术部总经理。

杨晓女士: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,人事处处长、副总经理,电子银行部总经理,科技与产品管理部局长。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 月起在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《中国黄金金融报》社、国际部、伦敦代表处、个人业务部、信用卡中心工作。2004 年 11 月起参加农银汇理基金公司筹备工作。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  
宋永安先生:复旦大学数学系硕士,具有基金从业资格,9 年基金从业经历,2007 年起历任长信基金管理公司金融工程研究员,农银汇理基金管理有限公司研究员、基金助理助理,现任农银汇理沪深 300 指数型证券投资基金基金经理、农银汇理深证 100 指数增强型证券投资基金基金经理、农银汇理中证 500 指数型证券投资基金基金经理、农银汇理大盘蓝筹混合型证券投资基金基金经理。

本基金历任基金基金经理:  
程海先生,管理本基金的时间为 2010 年 4 月至 2010 年 7 月  
Denis Zhang 先生,管理本基金的时间为 2010 年 4 月至 2012 年 8 月。

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委员组成:  
投资决策委员会主任许金超先生,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,投资总监,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;

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

投资决策委员会成员史向明女士,投资副总监,固定收益部总经理,农银汇理恒久增利债券型证券投资基金经理、农银汇理增强收益债券型证券投资基金经理、农银汇理 7 天理财债券型证券投资基金经理、农银汇理半年一年定期开放债券型证券投资基金经理、农银汇理金利一年定期开放债券型证券投资基金经理、农银汇理金泰一年定期开放债券型证券投资基金经理;投资决策委员会成员郭世凯先生,投资部总经理,农银汇理行业成长混合型证券投资基金经理、农银汇理行业轮动混合型证券投资基金经理、农银汇理现代农业灵活配置混合型证券投资基金经理、农银汇理信息传媒主题股票型证券投资基金基金经理。  
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 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:010-66106799  
联系人:郭明  
(二)主要人员情况  
截至 2017 年 6 月末,中国工商银行资产托管部共有员工 218 人,平均年龄 30 岁,96%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 1988 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丰富、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、基本养老保险、企业年金基金、QFII 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跨境评估、跨境管理等增值业务,可以为各类客户提供个性化的托管服务。截至 2017 年 6 月,中国工商银行共托管证券投资基金 745 只。自 2003 年以来,本行连续十四年获得香港《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》等海内外权威财经媒体评选的 54 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:中国(上海)自由贸易试验区银城路 9 号 50 层  
办公地址:中国(上海)自由贸易试验区银城路 9 号 50 层  
法定代表人:于进  
联系人:叶冰心  
联系电话:4006896599(免长途话费)、021-61095610  
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:周慕冰  
客服电话:95599  
网址:www.abchina.com  
(2) 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  
法定代表人:易会满  
联系人:杨昕  
传真:010-66107914  
客服电话:95588  
网址:www.icbc.com.cn  
(3) 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.cn  
(4) 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:牛锡镐  
联系人:张宏革  
客服电话:95559  
网址:www.bankcomm.com  
(5) 中信银行股份有限公司  
住所:北京市东城区朝阳门内大街 9 号  
办公地址:北京市东城区朝阳门内大街 9 号  
法定代表人:李庆萍  
联系人:阮劲松  
客服电话:400-888-8811  
网址:www.citicbank.com  
(6) 渤海银行股份有限公司  
住所:天津市滨海新区海河东路 218 号渤海银行大厦  
法定代表人:李伏安  
联系人:阮劲松  
客服电话:400-888-8811  
网址:www.cbhb.com.cn  
(7) 国泰君安证券股份有限公司  
住所:中国(上海)自由贸易区商城路 618 号  
办公地址:上海市浦东新区银城中路 168 号  
法定代表人:万建华  
联系人:两斌祺  
电话:021-38676666  
传真:021-38670666  
客服电话:95521  
网址:www.gtja.com  
(8) 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:北京市朝阳区朝内大街 188 号  
法定代表人:王常青  
联系人:权静  
电话:010-85130588  
传真:010-65121261  
客服电话:4008881018  
网址:www.csc108.com  
(9) 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:广东省广州天河区北路大都会广场 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:020-87554177  
客服电话:95575 或致电各地营业网点  
网址:www.gf.com.cn  
(10) 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  
(11) 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 68 号  
法定代表人:王开国  
联系人:金芸、李奕鸣  
电话:021-23211000  
传真:021-63410466  
客服电话:400-8888-001,95553  
网址:www.htsec.com  
(12) 申万宏源证券有限公司  
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:王序微  
电话:021-33388224  
传真:021-33388224  
客服电话:95523,4008895523  
网址:www.swhysc.com  
(13) 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:福州新区民路 1199 晋证大道五道口广场 1 号楼 21 层  
法定代表人:兰荣  
联系人:谢高得

联系电话:021-38565795  
客服电话:4008888123  
网址:www.xyzq.com.cn  
(14) 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.xincal.com  
(15) 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 36 层、28 层 A02 单元  
法定代表人:牛冠兴  
联系人:陈剑虹  
电话:0755-82825651  
传真:0755-82568355  
客服电话:4008-001-001  
网址:www.essence.com.cn  
(16) 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 号中城大厦 24 楼  
法定代表人:周易  
联系人:陈琳  
电话:0755-82492193  
传真:0755-82492962  
客服电话:95567  
网址:www.htsec.com.cn  
(17) 中信证券(山东)有限责任公司  
住所:山东省青岛市市南区东海西路 2 号 1 号楼 2001  
办公地址:山东省青岛市市南区东海西路 28 号龙翔广场东座 5 层  
法定代表人:杨宝林  
联系人:吴忠盛  
电话:0632-85022326  
传真:0632-85022605  
客服电话:95548  
网址:www.citicssd.com  
(18) 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  
(19) 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:021-22169031  
客服电话:4008888788,95525  
网址:www.ebscn.com  
(20) 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:上海市浦东新区浦东南路 1118 号鄂尔多斯国际大厦 9 楼  
法定代表人:杨文斌  
联系人:陆敏  
电话:021-20613999  
传真:021-68586616  
客服电话:400-700-9665  
网址:www.ehowbuy.com  
(21) 蚂蚁(杭州)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 楼 202 室  
办公地址:浙江省杭州市西湖区万塘路 18 号黄龙时代广场 B 座 2 楼  
法定代表人:陈柏青  
联系人:韩爱彬  
电话:0571-22809051  
传真:0571-22809069  
客服电话:4000-766-123  
网址:www.fund123.cn  
(22) 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:上海市徐汇区宛平南路 88 号金座(东方财富大厦)  
法定代表人:其实  
联系人:王越  
电话:021-54509988  
传真:021-64685308  
客服电话:400-1818-188  
网址:www.1234567.com.cn  
(23) 深圳众禄基金集团股份有限公司  
住所:深圳市福田区梨园路物资置地大厦 8 楼  
办公地址:深圳市福田区梨园路物资置地大厦 8 楼  
法定代表人:薛峰  
联系人:董彩平  
电话:0755-32227950  
传真:0755-32227951  
客服电话:4006-788-887  
网址:www.zlfund.cn  
(24) 深圳市新华信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:杨晓  
联系人:王奕  
电话:010-83363009  
传真:010-83363072  
客服电话:400-166-1188  
网址:http://hijia.com.cn  
(25) 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:刘洋  
电话:010-85650628  
传真:010-65884788  
客服电话:400-920-0022  
网址:itikaibohexun.com  
(26) 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 13 楼  
办公地址:上海市浦东新区陆家嘴环路 1333 号中国华融大厦  
法定代表人:郭坚  
联系人:何雪  
客服电话:400-821-9031  
网址:www.lufunds.com  
(27) 上海聚泰资产管理有限公司  
住所:中国(上海)自由贸易试验区富特北路 277 号 4 层 310 室  
住所:上海市杨浦区福泉北路 518 号 8 座 3 层  
法定代表人:燕斌  
电话:021-52822063  
传真:021-52875770  
联系人:兰敏  
客服电话:4000-466-788  
网址:http://www.66zichan.com  
(28) 中证金牛(北京)投资咨询有限公司  
住所:北京市丰台区东管头 1 号 2 号楼 2-45 室  
法定代表人:钱昊旻  
联系人:孟彦涛  
联系电话:010-59336498  
网址:http://www.jnlc.com/  
(29) 浙江同花顺基金销售有限公司  
住所:杭州市文二西路 1 号 903 室  
法定代表人:凌顺  
电话:0571-89118118  
联系人:董一峰  
客服电话:4008-773-772  
网址:fund.10jqka.com.cn  
(30) 珠海盈米财富管理有限公司  
住所:珠海市横琴新区宝华路 6 号 105 室-3491  
法定代表人:肖雯  
电话:020-89629099  
联系人:邱湘湘  
客服电话:020-89629066  
网址:www.yingmi.com.cn  
(31) 上海利得基金销售有限公司  
住所:上海市宝山区蕴川路 5475 号 1033 室  
法定代表人:李兴春

电话:021-50753533  
联系人:曹怡晨  
客服电话:400-921-7765  
网址:www.leaidfund.com.cn  
(32) 北京新浪仓石基金销售有限公司  
住所:北京市海淀区东北旺西路中关村软件园二期西扩 N1-1、N-2 地块新浪总部科研楼 5 层 518 室  
法定代表人:李良  
电话:010-60619607  
联系人:吴昊  
客服电话:010-62675369  
网址:www.xincai.com  
(33) 北京汇成基金销售有限公司  
住所:北京市海淀区中关村大街 11 号 E 世界财富中心 A 座 11 层 1108 号  
办公地址:北京市海淀区中关村大街 11 号 E 世界财富中心 A 座 11 层 1108 号  
法定代表人:王伟刚  
联系人:熊小满  
电话:010-56251471  
传真:010-62680827  
客服电话:400-619-9069  
网址:www.hcjin.com  
(34) 上海长量基金销售投资顾问有限公司  
住所: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 1287 号 11 层  
法定代表人:张跃伟  
联系人:张佳佳  
电话:021-20691031  
传真:021-20691801  
客服电话:400-820-2899  
网址:http://www.chinifund.com  
(35) 其它代销机构  
农银汇理基金管理有限公司  
住所:中国(上海)自由贸易试验区银城路 9 号 50 层  
办公地址:中国(上海)自由贸易试验区银城路 9 号 50 层  
法定代表人:于进  
电话:021-61095688  
传真:021-61095668  
联系人:徐华军  
客户服务电话:4006896599  
(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 256 号华夏银行大厦 1405 室  
办公地址:上海市浦东新区 256 号华夏银行大厦 1405 室  
负责人:廖海  
联系电话:(021) 51150288  
传真:(021) 51150398  
联系人:廖海  
经办律师:廖海、刘佳  
(四) 审计师事务所的会计师事务所  
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:上海市黄浦区湖滨路 202 号企业天地 2 号楼普华永道中心 11 楼  
执行事务合伙人:李丹  
联系电话:(021) 23238888  
传真:(021) 23238800  
联系人:李勇  
经办注册会计师:汪祚、张勇  
四、基金名称  
农银汇理沪深 300 指数证券投资基金  
契约型开放式

六、基金的投资目标  
本基金为被动投资的指数型基金,通过严格的投资纪律约束和量化的风控管理,力争将基金净值对标的指数的跟踪误差控制在 4%以内,日均跟踪偏离度的绝对值控制在 0.35%以内,以实现沪深 300 指数的有效跟踪。  
七、基金的投资范围  
本基金的投资范围具有良好流动性的金融工具,包括标的指数成份股及备选成份股和新股(包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、货币及利率期限在一年以内的政府债券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。其中:股票投资比例范围为基金资产的 90%—96%,其中投资于标的指数成份股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基金资产的 5%—10%,其中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%。  
八、基金的投资策略  
1. 大类资产配置  
本基金的大类资产由股票组合和现金组合构成。其中股票组合为全复制沪深 300 指数的成分股组合,现金组合由现金和到期日在一年以内的政府债券构成,主要用于支付赎回款、支付增发或配股款项,其主要费用、管理费率和托管费等。本基金为全复制的指数型基金,其主要资产都将用于跟踪组合的构建,且不得低于基金资产的 90%。为进一步减少组合的跟踪误差,基金管理人将在法律法规和基金合同规定的范围内,通过对现金需求的科学预判,尽可能降低现金组合所占比重,防止出现大规模的现金拖累或现金提升,并导致跟踪误差的加大。  
2. 跟踪组合的构建  
本基金原则上将采用全样本复制的方式,基金资产将按照标的指数的成分股及其权重配比进行投资于拟合标的指数的业绩表现。基金管理人将根据中证指数公司提供的成分股及权重数据进行相应的买入或卖出操作,使跟踪组合的构成基本与标的指数一致。但若出现较为特殊的情况(例如如成分股流动性不足、成分股投资受限等),本基金将采用替代性的方法进行构建,使得实际组合对标的指数的跟踪误差尽可能接近于理论全复制组合。  
(1) 若部分权重较大的成分股出现流动性较低而无法按要求进行交易时,基金管理人可以采用转视为场外股票或股票组合等方式进行相应的替代。对替代性股票的选择一般综合考虑备选股票和被替代股票的行业所属、基本面、股价协整关系和 Beta 近似程度等多个方面,在单个股票无法完全符合替代要求的情况下,基金管理人可以对流动性更好且属性相近的股票进行有组合,通过组合的调整获得与被替代股票的长期股价协整关系和 Beta 更为接近的组合,以达到减少跟踪误差的目的。  
(2) 在市场价格流动性偏弱,或较多成分股出现流动性不足的情况下,本基金可以采用分行业的方法进行替代,分层方法将综合考虑权重分布和行业分类等因素。根据行业分类的分层化是跟踪组合的行业进行归类,从每一行业中选择一定数量具有代表性的股票作为该行业的代表,再根据每一行业在实际中的占比对比筛选出的代表性股票进行组合,并形成最终的跟踪组合;根据权重分布的分层化是根据市值大小进行分层次并分别选择代表性股票进行组合。通过分层化,基金管理人可以用较少量的股票实现跟踪组合的效果,并一定程度上解决流动性过少的风险。  
此外,对于其他无法严格按照标的指数进行复制的情况,基金管理人将根据市场流动性、仓位情况以及成分股特征等,以减少跟踪误差为目标采取及时合理的措施进行组合构建。  
3. 跟踪组合的调整  
由于每日基金申购赎回、标的指数样本定期或不定期的调整,成分股权重调整等因素的影响,导致跟踪组合必须定期进行相应的调整,以达到目标组合与标的指数的一致。  
(1) 定期调整  
根据沪深 300 指数的调整规则,该指数的成分股原则上每半年调整一次,一般为每年的 1 月初和 7 月初实施调整,调整方案提前两周公布。在指数定期调整方案公布之后,基金管理人将根据调整后的成分股及权重状况,及时对现有组合的构成进行相应的调整。为减少成分股的集中调整期间对于跟踪误差产生较大负面影响,基金管理人可以采用逐步渐进的调整方式,即在调整方案公布后至正式记入指数前,根据对市场情况的判断将调整交易分散为若干分批公布。  
(2) 不定期调整  
1) 指数相关的调整  
由于标的指数编制方法调整、成分股及其权重发生变化(包括配送股、新股上市、调入及调出成分股等)的原因,基金管理人需要及时调整对跟踪组合进行相应的调整,以降低跟踪调整对跟踪误差可能产生的影响。  
2) 应对申购赎回的调整  
本基金基金为开放式基金,每日的申购和赎回的资金都会对基金组合的跟踪精度产生影响,尤其是在产生较大规模的申购和赎回的情况下,跟踪误差在短期内可能会加大。研究表明,申购赎回造成的现金流冲击是导致跟踪误差的重要原因之一。基金管理人将根据市场状况对未来的申购和赎回进行科学的预判,并据此对基金组合进行相应的调整。  
3) 限制性调整  
根据相关法律法规和基金合同的有关投资限制的规定,本基金在跟踪标的指数的成分股情况发生投资时应尽量规避相关限制性规定,若因全样本复制的原因导致出现突破投资限制的情况,则必须在规定的时间内之内进行调整,以保证投资组合符合法律法规和基金合同的要求。  
4) 替代性调整  
标的指数的部分成分股由于法律法规的限制无法作为本基金的投资标的,部分成分股可能会因为存在严重的流动性困难,或因涨跌停、停牌等原因导致本基金无法按指数成份股要求进行投资。在这种情况下,本基金将采用处于同行业、基本特征相似、收益率相关性较高或历史 Beta 相近的股票或股票篮子进行替代投资。若今后因法律规

的调整使得本基金可以投资于金融衍生品,则也可以采用基础资产与被替代股票相同或相似的衍生品进行相应的替代。

5) 其他调整  
在基金的运作过程中,因其他原因所导致的必须对当前的投资组合进行调整时,基金管理人可以根据实际情况,以提高跟踪精度为目标进行相应的跟踪调整。  
4. 跟踪误差管理  
对跟踪误差的有效管理是指数量型基金管理运作重点和核心内容。基金管理人首先将具体纳入基金跟踪误差的来源,并分析误差来源的可控性,再针对可以进行控制的跟踪误差来源进行相应的管理和控制。  
(1) 费用导致的误差  
在基金的管理过程中需要支付佣金等交易相关的各种费用,由于交易费用所造成的跟踪误差只能通过尽可能减少交易频率的方式进行控制,但过低的调整频率往往导致跟踪误差与跟踪标的的理论组合偏差度加大,并加大跟踪误差。因此,基金管理人将科学设置跟踪调整频率,以减少不必要的交易费用支出。  
(2) 现金流导致的误差  
由于基金每日的申购、赎回、现金分红、成分股买卖等因素的影响,基金组合会产生现金的流入和流出,并对组合的跟踪误差产生一定影响。由于标的指数是假设 100% 仓位的股票投资的理论投资组合,因此若基金组合内存在过多的现金留存会对跟踪的效果产生干扰。为提高跟踪的精度,基金经理将在法律法规允许的范围内,保持尽可能低的现金配置比例,或在可行的范围内对现金进行一定程度的权益化,以减少现金流对跟踪误差的冲击。  
同时,为减少组合内的现金留存或应对赎回的现金需求,基金经理必须同时对组合进行调整并达成成分股进行交易。由于标的指数的日终目标是成分股的收盘价进行计算,因此每日的成分股价格无法达到或接近收盘价,则会对跟踪精度产生影响。为控制这一因素的影响,基金经理将以加权平均的(VWAP)交易策略或收盘价(closing price)交易策略为基础,并充分结合基金交易和交易人员对日内价格走势的主动判断,以尽量达到日均实现价格接近收盘价格的的目标。  
(3) 成分股流动性导致的误差  
由于标的指数会定期或不定期产生调整,从而造成成分股及其权重的变化,基金组合也必须随之进行相应的调整。由于短期内集中买入调入指数的成分股或卖出调出的成分股会对市场价格产生巨大的冲击,形成较大的冲击成本并会导致短期内跟踪误差的迅速提高。为尽可能减少冲击成本对跟踪组合的冲击,基金管理人原则上将采用分批进出的交易方式进行调整组合。目前标的指数的调整方案公布与记入指数日之间的间隔两周,临时调整方案公布与记入指数日之间的间隔 2 个交易日。基金管理人将充分利用调整公告发布和记入指数日之间的时间间隔,根据价格和流动性状况科学地选择交易地点,分批地逐步完成实现目标组合所需要的交易,以降低由成分股调整而导致的跟踪误差。  
(4) 成分股替代导致的误差  
标的指数的部分成分股由于法律法规的限制无法作为本基金的投资标的,部分成分股可能会因为存在严重的流动性困难,或因涨跌停、停牌等原因导致本基金无法按指数成份股要求进行投资。在这种情况下,基金经理将采用其他相似股票或股票组合进行替代。但由于替代股票和被替代股票特征的不同,业绩表现可能会出现较大的差异,并影响整个组合的跟踪精度。为减少由于此种原因所导致的跟踪误差,基金经理将遵循以下原则进行操作:  
1) 被替代成分股和替代股票或股票篮子必须属于同一个行业、主营业务基本相同;  
2) 通过考察替代股票与被替代成分股的历史业绩相关性、Beta 近似程度等指标,挑选出与被替代成分股收益特征相近的股票;或确定替代股票篮子的权重构成;  
3) 对备选替代股票的近期流动性进行考察,通过考察近期换手率、成交金额和流动性指标等因素,选择出近期流动性较好、冲击成本相对较低的替代股票;  
4) 替代股票或股票篮子的投资比例应与被替代成分股占指数的权重相同或相近。  
(5) 其他原因导致的误差  
除上述原因以外,在本基金的实际运作过程中,还可能会因为公允价值估值、申购赎回处理等其他原因导致产生跟踪误差。基金管理人将在提高跟踪精度的原则指导下,通过主动有效的措施尽可能减少这些原因所导致的跟踪误差。  
5. 现金头寸管理  
由于法律法规限制和指数型基金正常运作的需要,往往需要在基金组合中保持 5% 以上的现金留存,其主要作用包括:应付在赎回需求、计提管理费和托管费等各项费用的需求,支付交易成本,应对上市公司配股和增发等行为。因此,必要的现金留存是基金正常运作的必需。但过多的现金留存也会在标的指数的上涨形成现金拖累,在下跌时形成现金提升,对控制跟踪误差产生不利的影响。  
为有效控制现金留存的影响,基金管理人将采用积极的现金头寸管理手段。一是合理控制现金仓位,根据申购赎回等情况科学预判近期的现金流状况,并结合指数的走势和成分股的流动性状况进行合理的现金留存,最大限度降低现金的持有比例;二是在法律法规和市场条件允许的条件下,通过现金权益化的方式降低现金拖累的影响。  
6. 债券投资管理  
本基金可以投资于剩余期限在一年以内的政府债券,其主要的作用为现金的替代资产,其投资的目的是在实现更高流动性的同时非收益性,且其占基金资产的比例必须控制在 5% 以内。基金管理人将首先选择信用等级较高、剩余期限较短、流动性较好的政府债券进行投资,并通过对基金现金需求的科学分析,合理分配基金资产在债券上的配置比例。  
九、基金的业绩比较基准  
本基金的业绩比较基准为 95%×沪深 300 指数+5%×同期银行活期存款利率。  
十、基金的风险收益特征  
本基金为较高风险、较高收益的股票型基金产品,其风险收益水平高于沪深市场基金、债券型基金和混合型基金基金。  
十一、基金的投资组合报告  
基金托管人工商银行股份有限公司根据本基金基金合同规定,复核了本报告中的财务资料,净值表现和投资组合基金基本情况。本投资组合期末资产净值截至 2017 年 6 月 30 日。  
本报告期末基金投资组合情况

| 序号 | 项目                | 金额(元)          | 占基金资产净值的比例(%) |
|----|-------------------|----------------|---------------|
| 1  | 权益投资              | 941,797,822.22 | 94.12         |
| 2  | 固定收益              | 941,797,822.22 | 94.12         |
| 3  | 现金及银行存款           | 9,962,200.00   | 1.00          |
| 4  | 其他资产              | 9,962,200.00   | 1.00          |
| 5  | 基金投资              | -              | -             |
| 6  | 买入返售金融资产          | -              | -             |
| 7  | 其中:买入返售的金融资产-融资融券 | 41,456,473.09  | 4.63          |
| 8  | 其他负债              | 2,194,174.39   | 0.24          |
| 9  | 合计                | 881,342,493.70 | 100.00        |

## 2. 报告期末按行业分类的股票投资组合

### (1) 指数投资按行业分类的股票投资组合

| 代码 | 行业类别             | 公允价值(元)        | 占基金资产净值的比例(%) |
|----|------------------|----------------|---------------|
| A  | 农林牧渔             | 2,045,242.92   | 0.23          |
| B  | 医药生物             | 29,391,208.69  | 3.33          |
| C  | 制造业              | 299,111,841.79 | 33.64         |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 |                |               |