

# 农银汇理平衡双利混合型证券投资基金招募说明书（2018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2009年1月22日证监许可【2009】74号文核准。本基金的基金合同生效日期为2009年4月8日。

本招募说明书摘要根据基金合同和基金招募说明书编写，并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。本基金是混合型证券投资基金，属于证券投资基金中中高风险、中高收益的基金产品，其预期收益和风险水平低于股票型基金，但高于债券型基金。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。

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。

本招募说明书（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2018年4月7日，有关财务数据和净值表现截止日为2017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：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%

中铝资本控股有限公司 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，电子银行部总经理，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。

钟小锋先生：董事

政治学博士。1996 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亚区副行政总裁。2012 年 9 月起任东方汇理资产管理香港有限公司北亚区行政总裁。

蔡安辉先生：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，中铝国际贸易有限公司董事，中铝国际工程有限责任公司财务总监，贵阳铝镁设计研究院有限公司党委书记、副总经理，中铝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。

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

王红霞女士：监事会主席

经济学学士，高级经济师。1984 年 8 月进入中国农业银行工作，先后在中国农业银行资金计划部、资产负债管理部任副处长、

处长。2004年5月开始参与中国农业银行票据营业部筹备工作，2005年6月起至2017年11月先后任中国农业银行资金营运部所属票据营业部副总裁、金融市场部副总经理兼票据营业部总经理、同业业务中心/票据营业部总裁。2017年11月29日起任农银汇理基金管理有限公司监事会主席。

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

杨静女士：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助理，德意志银行（北京）总裁助理、战略经理。现任中铝资本控股有限公司投资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。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。

徐华军先生：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，电子银行部总经理，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。

刘志勇先生：副总经理

博士研究生。1995年起先后在中国农业银行人事教育部、市场开发部、机构业务部及中国农业银行办公室任职。2007年起参与农银汇理基金管理有限公司筹备工作。2008年3月起在农银汇理基金管理有限公司任运营副总监、代理市场总监等职务。

2018年4月3日起任农银汇理基金管理有限公司副总经理兼运营副总监。

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、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

陈富权先生，金融学硕士，10年证券从业经历，具有基金从业资格。历任香港上海汇丰银行管理培训生、农银汇理基金管理有限公司助理研究员、研究员、基金经理助理。现任农银汇理区间收益混合型基金基金经理、农银汇理平衡双利混合型基金基金经理、农银汇理策略价值混合型基金基金经理。

本基金历任基金经理：

付柏瑞先生：管理本基金的时间为 2009 年 4 月至 2014 年 4 月。

陈加荣先生，管理本基金的时间为 2009 年 4 月至 2010 年 5 月；

郝兵先生，管理本基金的时间为 2009 年 6 月至 2010 年 6 月；

史向明女士，管理本基金的时间为 2010 年 11 月至 2012 年 7 月；

魏伟先生，管理本基金的时间为 2011 年 12 月至 2013 年 4 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；

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、农银汇理金丰一年定期开放债券型基金基金经理、农银汇理金利一年定期开放债券型基金基金经理、农银汇理金泰一年定期开放债券型基金基金经理、农银汇理天天利货币市场基金基金经理；

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基金基金经理、农银汇理行业轮动混合型基金基金经理、农银汇理现代农业加灵活配置混合型基金基金经理、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：彭纯

住所：中国（上海）自由贸易试验区银城中路 188 号

办公地址：中国（上海）自由贸易试验区银城中路 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：陆志俊

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，也是近代中国的发钞行之一。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 2017 年英国《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 11 位，较上年上升 2 位；根据 2017 年美国《财富》杂志发布的世界 500 强公司排行榜，交通银行营业收入位列第 171 位。

截至 2017 年 12 月 31 日，交通银行资产总额为人民币 90382.54 亿元。2017 年 1-12 月，交通银行实现净利润(归属于母公司股东)人民币 702.23 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

彭纯先生，董事长、执行董事，高级会计师。

彭先生 2018 年 2 月起任本行董事长、执行董事。2013 年 11 月起任本行执行董事。2013 年 11 月至 2018 年 2 月任本行副董事

长、执行董事，2013年10月至2018年1月任本行行长；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，高级经济师。

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

截至2017年12月31日，交通银行共托管证券投资基金335只。此外，交通银行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：叶冰沁

客户服务电话：4006895599、021-61095599

联系电话：021-61095610

网址：[www.abc-ca.com](http://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](http://www.abchina.com)

##### （2）交通银行股份有限公司

住所：中国（上海）自由贸易试验区银城中路188号

办公地址：中国（上海）自由贸易试验区银城中路188号

法定代表人：彭纯

联系人：王菁

客服电话：95559

网址：[www.bankcomm.com](http://www.bankcomm.com)

##### （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：田国立  
联系人：张静  
客服电话：95533  
网址：[www.ccb.com](http://www.ccb.com)

(4) 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：李庆萍  
联系人：郭伟  
客服电话：95558  
网址：[bank.ecitic.com](http://bank.ecitic.com)

(5) 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：洪琦  
联系人：董云巍  
电话：010-58560666  
传真：010-57092611  
客服电话：95568  
网址：[www.cmbc.com.cn](http://www.cmbc.com.cn)

(6) 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：李伏安  
联系人：王宏  
客服电话：400-888-8811  
网址：[www.cbhb.com.cn](http://www.cbhb.com.cn)

(7) 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：易会满  
联系人：杨菲  
客服电话：95588  
网址：[www.icbc.com.cn](http://www.icbc.com.cn)

(8) 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：芮敏祺

电话：021-38676666

传真：021-38670666

客服电话：95521

网址：[www.gtja.com](http://www.gtja.com)

(9) 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：北京市朝阳区门内大街 188 号

法定代表人：王常青

联系人：权唐

传真：010-65182261

客服电话：4008888108

网址：[www.csc108.com](http://www.csc108.com)

(10) 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](http://www.guosen.com.cn)

(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](http://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](http://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: 陈共炎

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](http://www.chinastock.com.cn)

(14) 海通证券股份有限公司

住所: 上海市广东路 689 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](http://www.htsec.com)

(15) 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: 021-33389888

传真: 021-33388224

客服电话: 95523、4008895523

网址: [www.swhysc.com](http://www.swhysc.com)

(16) 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](http://www.95579.com)

(17) 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

(18) 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

(19) 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：周易

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

(20) 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：吴忠超

电话：0532-85022326

传真：0532-85022605

客服电话：95548

网址：www.citicssd.com

(21) 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](http://www.dfzq.com.cn)

(22) 光大证券股份有限公司

住所: 上海市静安区新闻路 1508 号  
办公地址: 上海市静安区新闻路 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](http://www.ebscn.com)

(23) 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: 021-68596916  
客服电话: 400-700-9665  
网址: [www.ehowbuy.com](http://www.ehowbuy.com)

(24) 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 栋 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: 0571-22908051  
传真: 0571-22905999  
客服电话: 4000-766-123  
网址: [www.fund123.cn](http://www.fund123.cn)

(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: 王超  
电话: 021-54509988  
传真: 021-64385308  
客服电话: 400-1818-188  
网址: [www.1234567.com.cn](http://www.1234567.com.cn)

(26) 深圳众禄基金销售股份有限公司

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

(27) 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>.

(28) 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：[licaik.hexun.com](http://licaik.hexun.com)

(29) 上海陆金所基金销售有限公司

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 号中国平安金融大厦  
法定代表人：郭坚  
电话：021-20665952  
联系人：何雪  
客服电话：400-821-9031  
网址：[www.lu.com](http://www.lu.com)

(30) 上海联泰资产管理有限公司

住所：中国（上海）自由贸易试验区信息技(<http://www.atobo.com.cn>)富特北路 277 号 3 层 310 室  
住所：上海市长宁区福泉北路 518 号 8 座 3 层  
法定代表人：燕斌  
电话：021-52822063

传真: 021-52975270

联系人: 兰敏

客服电话: 4000-466-788

网址: <http://www.66zichan.com>

(31) 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: 孟汉霄

联系电话: 010-59336498

网址: <http://www.jnlc.com/>

(32) 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: 凌顺平

电话: 0571-88911818

联系人: 董一锋

客服电话: 4008-773-772

网址: [fund.10jqka.com.cn](http://fund.10jqka.com.cn)

(33) 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)N-1、N-2地块新浪总部科研楼5层518室

法定代表人: 李昭琛

电话: 010-60619607

联系人: 吴翠

客服电话: 010-62675369

网址: [www.xincai.com](http://www.xincai.com)

(34) 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.cn](http://www.yingmi.cn)

(35) 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: 400-921-7755

网址: [www.leadfund.com.cn](http://www.leadfund.com.cn)

(36) 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：400-619-9059  
网址：www.hcjijin.com

(37) 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 1267 号 11 层  
法定代表人：张跃伟  
联系人：张佳琳  
电话：021-20691831  
传真：021-20691861  
客服电话：400-820-2899  
网址：<http://www.erichfund.com>

(38) 上海基煜基金销售有限公司

住所：上海市崇明县长兴镇路潘园公路 1800 号 2 号楼 6153 室（上海泰和经济发展区）  
办公地址：上海市杨浦区昆明路 518 号 A1002 室  
法定代表人：王翔  
电话：021-65370077  
传真：021-55085991  
客户服务电话：021-65370077  
网址：[www.jiyufund.com.cn](http://www.jiyufund.com.cn)

其它代销机构名称及其信息另行公告。

(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：021-61095588  
传真：021-61095556  
联系人：丁煜琼  
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有限公司

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）63350177

经办注册会计师：曾浩、吴凌志

#### 四、基金名称

农银汇理平衡双利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

精选具备良好现金分红能力、长期增长潜力且估值水平合理的上市公司以及收益率具有优势的债券品种，通过在红利股票和高息债券等不同类型资产中的平衡配置，追求基金资产在风险可控前提下的持续增值，充分享受股票分红和债券利息的双重收益。

#### 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，包括国内依法上市的股票、债券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；股票投资比例范围为基金资产的 30%-80%，其中投资于红利股的比例不少于股票资产的 80%；权证投资比例范围为基金资产净值的 0%-3%；债券等其他资产的投资比例范围为基金资产的 20%-70%（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%，其中，现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等）。

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

#### 八、基金的投资策略

##### 1、资产配置策略

本基金为混合型基金，其资产配置目标为：股票资产的长期目标比例大致为 55%，债券资产的长期目标比例大致为 45%。但在具体的运作过程中，管理人将根据对宏观经济指标的分析 and 预判，对股市和利率走势做出科学预期，并在此基础上在股票、债券和现金资产的投资比例之间进行战术性调整。

##### 2、股票投资策略

###### （1）建立红利股股票库

本基金属于红利型基金，其股票投资将主要投资于红利股。红利股主要指基本面优良、有较为稳定的分红历史或具有未来分红预期的股票。为此，本基金将在综合考察上市公司历史分红政策，分红价值，分红意愿和分红预期等因素的基础上建立专门的红利股股票库，基金股票投资中不低于 80% 的比例必须从红利股股票库中进行选择，红利股股票库以外的股票投资比例不得高

于股票投资比例的 20%。红利股的主要筛选标准如下：

- 1) 具有较为稳定的分红历史：过去三年内至少两次分红,分红方式包括现金分红和股票分红；
- 2) 股息率较高：最近一年股息率（每股现金分红/最近 1 年内经复权调整的股价）市场排名进入前 50%；
- 3) 股利分配率较高：最近一年度股利分配率（分红除以前一年度税后净利润）市场排名进入前 50%；
- 4) 具有很好的分红预期：对于上市时间不超过一年且没有分红历史的上市公司，若基金管理人经过深入的基本面分析，预计将会推出较优厚分红方案的，也会将其纳入红利股范畴。

符合以上一项或几项筛选标准的股票被归为红利股并进入本基金的红利股股票库。

## （2）红利股筛选

由于红利股的筛选主要是基于上市公司的历史分红记录，因此不能完全、充分反映所选择的上市公司的预期分红状况。而上市公司的预期分红状况往往和该公司的盈利能力和成长潜力息息相关，具有稳定的分红历史和分红预期的上市公司才是本基金所关注的重点。因此，在进行红利股初步筛选的基础上，基金管理人将对进入红利股股票库内的股票的盈利可持续性和成长性等因素进行深入研究并进行排序，以选择出最具有盈利和分红预期的股票进行重点配置。

对红利股盈利预期的分析主要集中在定性和定量两个方面：

- 1) 定量指标主要包括：分红能力指标、分红意愿指标和估值水平指标。其中，分红能力指标主要考察上市公司的盈利水平和业绩的可持续性，是判断预期分红可能性的重要基础性指标；分红意愿指标主要考察上市公司历史股息支付比例，以判断该公司在未来具有分红能力的条件下会实行分红；上市公司估值水平指标中，由于股价作为分母，因此该指标将直接影响股息收入率水平。

分红能力指标：

盈利性因素：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；

现金流因素：经营性现金流、资本支出、资本支出/折旧、自由现金流/销售等；

成长性因素：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。

分红意愿指标：近三年股息支付比例、近三年股利分配率等；

估值水平指标：市盈率（P/E）、市净率（P/B）、市价现金流比率（P/CF）等。

- 2) 从定性分析的角度来看，上市公司良好的分红预期主要源自于良好的公司基本面。同时，只有盈利能力具有持续性的公司才有可能具有稳定的分红预期。因此，管理人在定性分析层面将重点考察上市公司的盈利持续性和成长性等因素。主要定性分析指标包括：

具有良好公司治理结构，公司注重股东回报，管理层能力较强，内部运作机制顺畅；

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；

行业地位突出，具有较强的核心竞争力，并具有与行业竞争结构相适应的、清晰的竞争战略；

在行业内拥有成本优势、规模优势、品牌优势或其它特定优势，公司主要业务或产品市场份额处于行业前列；

在特定领域具有原材料、专有技术或其它专有资源；

具有较强技术创新能力；

财务稳健，经营效率及盈利能力较强等。

基金管理人将主要通过公司实地调研、第三方研究报告等方式深入了解红利股股票库内上市公司基本面情况的真实性，确保对上市公司内在价值估计的合理性。同时，实地调研过程中，基金管理人还将关注上市公司的红利分配计划，实地了解上市公司的红利分配意愿。对于具备良好红利分配能力且具有红利分配意愿的上市公司，本基金将予以重点关注。

## （3）股票组合的构建和优化

在红利股票库内进行定性和定量筛选的基础上，基金管理人将综合当前宏观经济运行、行业发展状况和股票市场走势等多种考虑因素，选择估值合理或被低估以及具有上升潜力的红利股票进入投资范畴。通过内部的投资组合优化模型系统，基金管理人将具体确定所投资的红利股票的权重分布，并就此确定模拟投资组合（EquityModelPortfolio）。在具体的投资过程中，基金管理人在模拟投资组合的基础上，根据市场状况的变化进行灵活的调整，以构建实际的股票投资组合。

## 3、债券投资策略

### （1）合理预计利率水平

对市场长期、中期和短期利率的正确预测是实现有效债券投资的基础。管理人将全面研究物价、就业、国际收支和政策变更等宏观经济运行状况，预测未来财政政策和货币政策等宏观经济政策走向，以此判断资金市场长期的供求关系变化。同时，通过具体分析货币供应量变动，M1 和 M2 增长率、各种资金预期收益率与投资周期、市场融资规模以及金融创新等因素判断中短期资金市场供求的趋势。在此基础上，管理人将对于市场利率水平的变动进行合理预测，对包括收益率曲线斜度等因素的变化进行科学预判。

#### (2) 灵活调整组合久期

债券组合久期是反映利率风险的最重要指标。管理人将在合理预测市场利率水平的基础上，在不同的市场环境下灵活调整组合的目标久期。当预期市场利率上升时，通过增加持有短期债券或增持浮动利息债券等方式降低组合久期，以降低组合跌价风险；在预期市场利率下降时，通过增持长期债券等方式提高组合久期，以充分分享债券价格上升的收益。

#### (3) 科学配置投资品种

管理人将通过研究国民经济运行状况，货币市场及资本市场资金供求关系，以及不同时期市场投资热点，分析国债、金融债、企业债券等不同债券种类的利差水平，评定不同债券类属的相对投资价值，确定组合资产在不同债券类属之间配置比例。

#### (4) 主动发掘套利机会

由于债券市场的参与者众多，投资行为、风险偏好、财务与税收处理等各不相同，短期因素的影响被过分夸大，因此常常会产生在不同市场、品种、期限之间出现短期的套利机会。管理人将密切关注国家法律法规、制度的变动，通过深入分析市场参与者的立场和观点，充分利用因市场分割、市场投资者不同风险偏好或者税收待遇等因素导致的市场失衡机会，运用回购、远期交易合同等交易工具进行不同期限、不同品种或不同市场之间的套利交易，提高本基金的收益水平。

#### (5) 谨慎选择个券

在具体券种的选择上，管理人主要通过利率趋势分析、投资人偏好分析、对收益率曲线形态变化的预期、信用评估和流动性分析等方式，合理评估不同券种的风险收益水平。筛选出的券种一般具有以下特征：

- 1) 成交活跃，有较好流动性的债券；
- 2) 符合债券组合目标久期的债券；
- 3) 到期收益率相对类似信用质量和期限债券较高的债券；
- 4) 风险水平合理、有较好下行保护的债券；
- 5) 期限结构和收益风险特征符合对市场预期的债券；
- 6) 同等条件下信用质量较好或预期信用质量将得到改善的债券。

#### (6) 充分利用可转债投资

可转换债券兼具权益类证券与固定收益类证券的双重特性，具有抵御下行风险、分享股票价格上涨收益的特点，相比于普通债券具有更大的优势，因此将成为本基金的重要投资对象之一。管理人将利用股票研究的手段对发债公司的基本素质进行考察，并综合比较其信用等级和偿债能力等因素，从而选择具有优质基本面、其对应的基础证券有着较高上涨潜力的可转换债券进行投资，并采用期权定价模型等数量化估值工具评定其投资价值，以合理价格买入并持有。

### 九、基金的业绩比较基准

本基金业绩比较基准为 55% 沪深 300 指数 + 45% 中证全债指数。

### 十、基金的风险收益特征

本基金是混合型证券投资基金，属于中高风险、中高收益的基金品种，其预期收益和风险水平低于股票型基金，但高于债券型基金。

### 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，复核了本报告中的财务指标、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 2017 年 12 月 31 日。

#### 1、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 296,832,484.07 74.21  
 其中：股票 296,832,484.07 74.21  
 2 基金投资 --  
 3 固定收益投资 11,847,714.50 2.96  
 其中：债券 11,847,714.50 2.96  
 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 39,000,000.00 9.75  
 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 47,833,670.65 11.96  
 8 其他资产 4,495,849.92 1.12  
 9 合计 400,009,719.14 100.00

## 2、报告期末按行业分类的股票投资组合

(1) 报告期末指数投资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 1,067,835.00 0.27  
 B 采矿业 --  
 C 制造业 203,544,482.43 51.50  
 D 电力、热力、燃气及水生产和供应业 377,566.10 0.10  
 E 建筑业 --  
 F 批发和零售业 --  
 G 交通运输、仓储和邮政业 23,121,312.18 5.85  
 H 住宿和餐饮业 --  
 I 信息传输、软件和信息技术服务业 22,430,532.23 5.68  
 J 金融业 23,211,553.80 5.87  
 K 房地产业 8,215,208.00 2.08  
 L 租赁和商务服务业 2,648,403.00 0.67  
 M 科学研究和技术服务业 --  
 N 水利、环境和公共设施管理业 32,323.20 0.01  
 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 12,183,268.13 3.08  
 S 综合 --  
 合计 296,832,484.07 75.10

(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沪港通投资股票。

## 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	600519	贵州茅台	22,942	16,001,815.58	4.05
2	600741	华域汽车	500,714	14,866,198.66	3.76
3	601012	隆基股份	364,300	13,275,092.00	3.36
4	000063	中兴通讯	354,170	12,877,621.20	3.26
5	300059	东方财富	976,700	12,648,265.00	3.20
6	600196	复星医药	275,200	12,246,400.00	3.10
7	600585	海螺水泥	369,700	10,843,301.00	2.74
8	601336	新华保险	153,989	10,810,027.80	2.73
9	002456	欧菲科技	488,257	10,053,211.63	2.54
10	300502	新易盛	330,400	9,578,296.00	2.42

#### 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	11,477,091.20 2.90
5	企业短期融资券	--
6	中期票据	--
7	可转债（可交换债）	370,623.30 0.09
8	同业存单	--
9	其他	--
10	合计	11,847,714.50 3.00

#### 5、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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	112025 11	珠海债	100,000	10,130,000.00	2.56
2	112142 12	格林债	13,440	1,347,091.20	0.34
3	113015	隆基转债	3,130	370,623.30	0.09

#### 6、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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名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

(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。

(2) 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末未持有股指期货。

#### 10、报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

(1) 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未持有国债期货。

(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。

(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。

#### 11、投资组合报告附注

(1) 2017年9月27日,成都新易盛通信技术股份有限公司(以下简称新易盛)发布公告称,近日收到四川省证监局《关于对成都新易盛通信技术股份有限公司采取出具警示函措施的决定》(【2017】22号)。由于新易盛未及时披露关联交易,四川省证监局决定对新易盛采取出具警示函的监督管理措施。

其余九名证券的发行主体本期没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

(2) 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

(3) 其他各项资产构成

序号 名称 金额(元)

1 存出保证金 129,418.28

2 应收证券清算款 3,807,596.15

3 应收股利 -

4 应收利息 533,578.37

5 应收申购款 25,257.12

6 其他应收款 -

7 待摊费用 -

8 其他 -

9 合计 4,495,849.92

(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。

(5) 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

#### 十二、基金的业绩

本基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,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。本基金合同生效日为2009年4月8日,基金业绩数据截至2017年12月31日。

1、本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段 净值增长率 净值增长率标准差 业绩比较基准收益率 业绩比较基准收益率标准差 --

基金成立日至2009年12月31日 17.70% 1.31% 20.98% 1.09% -3.28% 0.22%

2010年1月1日-2010年12月31日 11.81% 1.25% -5.55% 0.87% 17.36% 0.38%

2011年1月1日-2011年12月31日 -22.46% 0.95% -12.76% 0.72% -9.70% 0.23%  
2012年1月1日-2012年12月31日 2.49% 0.98% 6.47% 0.71% -3.98% 0.27%  
2013年1月1日-2013年12月31日 20.58% 1.34% -2.98% 0.78% 23.56% 0.56%  
2014年1月1日-2014年12月31日 15.52% 1.13% 31.49% 0.69% -15.97% 0.44%  
2015年1月1日-2015年12月31日 49.30% 2.43% 8.00% 1.37% 41.30% 1.06%  
2016年1月1日-2016年12月31日 -11.46% 1.47% -4.96% 0.77% -6.50% 0.70%  
2017年1月1日-2017年12月31日 27.26% 0.81% 11.41% 0.35% 15.85% 0.46%  
基金成立日至2017年12月31日 145.09% 1.37% 54.84% 0.85% 90.25% 0.52%

## 2、自基金合同生效以来基金累计份额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

农银汇理平衡双利混合型证券投资基金

累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2009年4月8日至2017年12月31日)

注：本基金股票投资比例范围为基金资产的30%-80%，其中投资于红利股的比例不少于股票资产的80%；权证投资比例范围为基金资产净值的0%-3%；债券等其他资产的投资比例范围为基金资产的20%-70%（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%）。本基金建仓期为基金合同生效日（2009年4月8日）起六个月，建仓期满时，本基金各项投资比例已达到基金合同规定的投资比例。

## 十三、费用概览

### （一）与基金运作有关的费用

#### 1、与基金运作有关的费用的种类

- 1)基金管理人的管理费；
- 2)基金托管人的托管费；
- 3)基金的证券交易费用；
- 4)基金合同生效以后的与基金相关的信息披露费用；
- 5)基金份额持有人大会费用；
- 6)基金合同生效以后的与基金相关的会计师费和律师费；
- 7)基金银行汇划费用；
- 8)按照国家有关规定可以列入的其他费用。

上述费用从基金财产中支付。

#### 2、与基金运作有关的计提方法、计提标准和支付方式

##### （1）基金管理人的管理费

本基金的管理费率为年费率1.5%。

在通常情况下，基金管理费按前一日基金资产净值的年费率计提。计算方法如下：

$H = E \times \text{年管理费率} \times \text{当年天数}$

H为每日应计提的基金管理费

E为前一日基金资产净值

基金管理费每日计提，逐日累计至每个月月末，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令，基金托管人复核后于次月首日起5个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。

##### （2）基金托管人的基金托管费

本基金的托管费率为年费率0.25%。

在通常情况下，基金托管费按前一日基金资产净值的年费率计提。计算方法如下：

$H = E \times \text{年托管费率} \times \text{当年天数}$

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

基金托管费每日计提，逐日累计至每个月月末，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令，基金托管人复核后于次月首日起 5 个工作日内从基金资产中一次性支付给基金托管人。

(3) 基金合同生效以后的与基金相关的信息披露费用、基金份额持有人大会费用、基金合同生效以后的与基金相关的会计师费和律师费、基金银行汇划费用及按照国家有关规定可以列入的其他费用由基金管理人和基金托管人根据有关法规及相应协议的规定，列入或摊入当期基金费用。

#### 4、不列入基金费用的项目

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，以及处理与基金运作无关的事项发生的费用等不列入基金费用。基金合同生效之前的律师费、会计师费和信息披露费用等不得从基金财产中列支。

#### 5、基金管理费和基金托管费的调整

基金管理人和基金托管人可协商酌情调低基金管理费和基金托管费，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 2 日在至少一种中国证监会指定媒体及基金管理人网站上刊登公告。

#### 6、其他费用

按照国家有关规定和基金合同约定，基金管理人可以在基金财产中列支其他的费用，并按照相关的法律法规的规定进行公告或备案。

### (二) 与基金销售有关的费用

#### 1、申购费与赎回费

##### (1) 申购费

本基金的申购费率如下：

申购金额（含申购费） 费率

50 万元以下 1.50%

50 万元（含）以上，

100 万元以下 1.00%

100 万元（含）以上，

500 万元以下 0.80%

500 万元（含）以上 1000 元/笔

##### (2) 赎回费

持有时间 赎回费率

1 年以下 0.50%

1 年（含 1 年）至 2 年 0.25%

2 年（含 2 年）以上 0

注 1：就赎回费率的计算而言，1 年指 365 日，2 年 730 日，以此类推。

注 2：上述持有期是指在注册登记系统内，投资者持有基金份额的连续期限。

后端费率：本基金暂时采用前端收费，条件成熟时也将为客户提供后端收费的选择。

##### (3) 基金申购份额的计算

本基金的申购金额包括申购费用和净申购金额，申购价格以申请当日的基金份额净值为基准进行计算。计算公式：

净申购金额 = 申购金额 / (1 + 申购费率)

申购费用 = 申购金额 - 净申购金额

申购份额 = 净申购金额 / T 日基金份额净值

注：对于适用固定金额申购费的申购：净申购金额=申购金额-申购费用

例二：假定 T 日本基金的份额净值为 1.2000 元，三笔申购金额分别为 1 万元、50 万元和 100 万元，则各笔申购负担的申购费用和获得的该基金份额计算如下：

申购 1 申购 2 申购 3

申购金额（元，A） 10,000 500,000 1,000,000

适用申购费率（B） 1.50% 1.00% 0.80%

申购费（D=A-C） 147.78 4950.50 7936.51

净申购金额（C=A/(1+B)） 9852.22 495049.50 992063.49

申购份额（E=C/1.2000） 8210.18 412541.25 826719.58

#### （4）基金赎回金额的计算

本基金的赎回金额为赎回总额扣减赎回费用，赎回价格以申请当日的基金份额净值为基准计算，计算公式如下：

赎回总额=T 日基金份额净值赎回份额

赎回费用=T 日基金份额净值赎回份额赎回费率

赎回金额=T 日基金份额净值赎回份额-赎回费用

以上赎回费用、赎回金额均按四舍五入方法，保留到小数点后两位。由此误差产生的收益或损失由基金财产承担，产生的收益归基金财产所有。

例三：假定某投资人在 T 日赎回 10,000 份，其在认购/申购时已交纳认购/申购费用，该日该基金份额净值为 1.2500 元，持有年限不足 1 年，则其获得的赎回金额计算如下：

赎回费用=1.2500\*10,000\*0.5%=62.5 元

赎回金额=1.2500\*10,000-62.5=12,437.5 元

（5）申购费用由申购基金份额的基金投资人承担，不列入基金财产，用于本基金的市场推广、销售、注册登记等各项费用。

（6）赎回费用由赎回基金份额的基金份额持有人承担，所收取的赎回费归入基金财产的比例不得低于法律法规或中国证监会规定的比例下限，其余部分用于支付注册登记费和其他必要的手续费。本基金对持续持有期少于 7 日的投资者收取不少于 1.5% 的赎回费并全额计入基金财产。

（7）本基金暂不采用摆动定价机制。

（8）基金管理人可以在法律法规和基金合同规定范围内调整申购费率和赎回费率。费率如发生变更，基金管理人应在调整实施 2 日前在至少一种中国证监会指定媒体和基金管理人网站上刊登公告。

（9）基金管理人可以在不违背法律法规规定及基金合同约定的情形下根据市场情况制定基金促销计划。在基金促销活动期间，按相关监管部门要求履行相关手续后基金管理人可以对促销活动范围内的基金投资人调低基金申购费率和基金赎回费率。

（10）基金管理人可以在不违背法律法规规定及基金合同约定的情形下对以特定交易方式（如网上交易、电话交易等）等进行基金交易的投资者采用低于柜台费率的申购费率。

#### 十四、对招募说明书更新部分的说明

本招募说明书依据《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》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其他有关法律法规的要求，结合基金管理人对本基金实施的投资管理活动，对 2017 年 11 月 20 日刊登的本基金招募说明书进行了更新，更新的主要内容如下：

##### （一）重要提示部分

对招募说明书更新所载内容的截止日及有关财务数据和净值表现的截止日进行更新。

##### （二）第二部分释义

补充了《流动性规定》、流动性受限资产和摆动定价机制的释义。

##### （三）第三部分基金管理人

对主要人员情况部分进行了更新。

##### （四）第四部分基金托管人

对基金托管人基本情况进行了更新。

（五）第五部分相关服务机构

对基金相关服务机构进行了更新。

（六）第八部分基金份额的申购与赎回

对申购和赎回的价格、费用及其用途、巨额赎回的认定及处理方式、拒绝或暂停申购、暂停赎回的情形及处理进行了更新。

（七）第九部分基金的投资

对投资范围、投资禁止行为与限制进行了更新，投资组合报告更新为截止至 2017 年 12 月 31 日的的数据。

（八）第十部分基金的业绩

基金的业绩更新为截止至 2017 年 12 月 31 日的的数据。

（九）第十二部分基金资产估值

对暂停估值的情形进行了更新。

（十）第十六部分基金的信息披露

对基金定期报告、临时报告与公告进行了更新。

（十一）第十九部分基金合同摘要

对基金份额持有人、基金管理人和基金托管人的权利、义务进行了更新。

（十二）第二十部分托管协议摘要

对基金托管协议当事人、基金托管人对基金管理人的业务监督和核查进行了更新。

农银汇理基金管理有限公司

二〇一八年五月二十一日