

**農銀匯理消費主題混合型證券投資基金
招募說明書（2018 年第 2 號更新）摘要**

基金管理人：農銀匯理基金管理有限公司

基金託管人：中國郵政儲蓄銀行股份有限公司

重要提示

本基金的籌集申請經中國證監會2012年1月21日證監許可【2012】102號文核准。本基金的基金合同生效日期為2012年4月24日。

本基金原名農銀匯理消費主題股票型證券投資基金，根據中國證券監督管理委員會於2014年8月8日實行的《公開募集證券投資基金運作管理辦法》及基金合同的相關規定，經與基金託管人磋商一致，並經向中國證監會備案，自2015年8月7日起更名為農銀匯理消費主題混合型證券投資基金。

基金管理人確保本招募說明書的內容真實、準確、完整。本招募說明書經中國證券監督管理委員會（以下簡稱「中國證監會」）核准，但中國證監會對本基金籌集的核准，並不表示其對本基金的價值和收益作出實質性判斷或保證，亦不表示投資於本基金沒有風險。

基金管理人依照恪盡職守、誠實信用、謹慎勤勉的原則管理和運用基金財產，但不保證基金一定錄得盈利，亦不保證最低收益。

本基金於證券市場上投資，基金淨值會因為證券市場波動等因素產生波動，投資人根據所持有單位享受基金的收益，惟同時亦要承擔相應的投資風險。基金投資中的風險包括：因整體政治、經濟、社會等環境因素變化對證券價格產生影響而形成的系統性風險，個別證券特有的非系統性風險，由於基金單位持有人連續大量贖回基金產生的流動性風險，基金管理人於基金管理實施過程中產生的基金管理風險，某一基金的特定風險等。本基金為開放式混合型基金，屬證券投資基金中的較高風險、較高預期收益種類。投資有風險，投資者首次申購（申購）基金時應認真閱讀本基金的招募說明書及基金合同。

基金的過往業績並不預示其未來表現。

基金合同是協議基金當事人之間權利、義務的法律文件。基金投資者根據基金合同取得基金單位後，即成為基金單位持有人和基金合同的當事人，其持有基金單位的行為本身即表示其對基金合同的承認和接納，並按照《中華人民共和國證券投資基金法》、《公開募集證券投資基金運作管理辦法》、基金合同及其他相關規定享有權利、承擔義務。基金投資者欲了解基金單位持有人的權利和義務，應詳細查閱基金合同。

本招募說明書涉及託管業務相關的更新信息已經基金託管人復核。招募說明書（更新）所載內容截止日為 2018 年 10 月 23 日，有關財務數據和淨值表現截止日為 2018 年 6 月 30 日（財務數據未經審計）。

一、 基金管理人

(一) 公司概況

名稱：農銀匯理基金管理有限公司

住所：中國（上海）自由貿易試驗區銀城路 9 號 50 層

辦公地址：中國（上海）自由貿易試驗區銀城路 9 號 50 層

法定代表人：于进

成立日期：2008 年 3 月 18 日

批准設立機構：中國證券監督管理委員會

批准設立文號：證監許可【2008】307 號

組建方式：有限責任公司

註冊資本：壹拾柒億伍仟萬零壹元人民幣

存續期限：持續經營

聯絡人：翟爱东

聯絡電話：021-61095588

股權結構：

股東	出資額（元）	出資比例
中國農業銀行股份有限公司	904,218,334	51.67%
東方匯理資產管理公司	583,281,667	33.33%
中鋁資本控股有限公司	262,500,000	15%
合 計	1,750,000,001	100%

(二) 主要人員情況

1、董事會成員：

于进先生：董事長

金融學碩士、高級經濟師。于进先生 1983 年開始於農業銀行總行工作，歷任信息部副處長、處長，人事部處長、副總經理，電子銀行部總經理，科技與產品管理局局長。2015 年 9 月 30 日起任職農銀匯理基金管理有限公司董事長。

Bernard Carayon 先生：副董事長

經濟學博士。1978年起歷任法國農業信貸銀行集團督察員、中央風險控制部主管，東方匯理銀行和東方匯理投資銀行風險控制部門主管，東方匯理資產管理公司管理委員會成員。現任東方匯理資產管理公司副總裁。

許金超先生：董事

高級經濟師、經濟學碩士。許金超先生1983年7月進入中國農業銀行工作，歷任中國農業銀行河南省分行辦公室副主任、處長、副行長，中國農業銀行山西分行黨委副書記，中國農業銀行內蒙古自治區分行黨委書記、行長，中國農業銀行採購管理部總經理，中國農業銀行託管業務部總經理。2014年12月起任職農銀匯理基金管理有限公司董事。2015年5月28日起任職農銀匯理基金管理有限公司總經理。

鍾小鋒先生：董事

政治學博士。1996年5月進入法國東方匯理銀行工作，先後在法國東方匯理銀行（巴黎）、東方匯理銀行廣州分公司、香港分公司、北京代表處工作。2005年12月起任東方匯理銀行北京分公司董事總經理。2011年11月起任東方匯理資產管理香港有限公司北亞區副行政總裁。2012年9月起任東方匯理資產管理香港有限公司北亞區行政總裁。

蔡安輝先生：董事

高級工程師、管理學博士學位。1999年10月起歷任中國稀有稀土金屬集團公司財務部綜合財務處副處長，歷任中國鋁業公司財務部處長，中鋁國際貿易有限公司董事，中鋁國際工程有限責任公司財務總監，貴陽鋁鎂設計研究院有限公司黨委書記、副總經理，中鋁財務有限責任公司董事、執行董事、總經理、工會主席，中鋁資本控股有限公司執行董事。現任中鋁資本控股有限公司董事長、總經理，中鋁財務有限責任公司董事長、黨委書記，中鋁保險經紀（北京）股份有限公司和中鋁融資租賃有限公司董事長。

華若鳴女士：董事

高級工商管理碩士，高級經濟師。1989年起於中國農業銀行工作，先後任職中國農業銀行總行國際業務部副總經理、香港分行總經理、中國農業銀行電子銀行部副總經理。現任職中國農業銀行股份有限公司金融市場部總經理。

王小卒先生：獨立董事

經濟學博士。曾任職香港城市大學助理教授、世界銀行顧問、聯合國顧問、韓國首爾國立大學客座教授。現任職復旦大學管理學院財務金融系教授，同時任職香港大學商學院名譽教授和挪威管理學院兼職教授。

傅继军先生：獨立董事

經濟學博士，高級經濟師。1973年起，任職江蘇省鹽城汽車運輸公司教師，江蘇省人民政府研究中心科員。1990年3月起任職中華財務諮詢公司董事長、總經理。

徐信忠先生：獨立董事

金融學博士、教授。曾任職英國 Bank of England 貨幣政策局金融經濟學家；英國蘭卡斯特大學管理學院金融學教授；北京大學光華管理學院副院長、金融學教授。現任職中山大學嶺南（大學）學院院長、金融學教授。

2、公司監事

王紅霞女士：監事會主席

經濟學學士，高級經濟師。1984年8月進入中國農業銀行工作，先後在中國農業銀行資金計劃部、資產負債管理部任副處長、處長。2004年5月開始參與中國農業銀行票據營業部籌備工作，2005年6月起至2017年11月先後任中國農業銀行資金營運部所屬票據營業部副總裁、金融市場部副總經理兼票據營業部總經理、同業業務中心/票據營業部總裁。2017年11月29日起任農銀匯理基金管理有限公司監事會主席。

Jean-Yves Glain 先生：監事

碩士。1995年加入東方匯理資產管理公司，歷任銷售部負責人、市場部負責人、國際事務協調和銷售部副負責人、國際協調與支持部負責人，現任東方匯理資產管理公司總秘書兼支持與發展部負責人。

楊靜女士：監事

美國管理會計師，金融工商管理碩士學位。2008年4月起歷任雷博國際會計高級經理，瑞銀證券股票資本市場部董事總經理助理，德意志銀行（北京）總裁助理、戰略經理。現任中鋁資本控股有限公司投資管理部高級業務經理。

胡惠琳女士：監事

工商管理碩士。2004年起進入基金行業，先後就職於長信基金管理有限公司、富國基金管理有限公司。2007年參與農銀匯理基金管理有限公司籌建工作，

2008年3月公司成立後任職市場部總經理。

徐华军先生：監事

工科學士。2004年起進入資產管理相關行業，先後就職於恒生電子股份有限公司。2007年加入農銀匯理基金管理有限公司參與籌建工作，現任農銀匯理基金管理有限公司信息技術部總經理。

杨晓玫女士：監事

管理學學士。2008年加入農銀匯理基金管理有限公司，現任綜合管理部人力資源經理。

3、公司高級管理人員

于进先生：董事長

金融學碩士、高級經濟師。于进先生1983年開始於農業銀行總行工作，歷任信息部副處長、處長，人事部處長、副總經理，電子銀行部總經理，科技與產品管理局局長。2015年9月30日起任職農銀匯理基金管理有限公司董事長。

许金超先生：總經理

高級經濟師、經濟學碩士。许金超先生1983年7月進入中國農業銀行工作，歷任中國農業銀行河南省分行辦公室副主任、處長、副行長，中國農業銀行山西分行黨委副書記，中國農業銀行內蒙古自治區分行黨委書記、行長，中國農業銀行採購管理部總經理，中國農業銀行託管業務部總經理。2014年12月起任職農銀匯理基金管理有限公司董事。2015年5月28日起任職農銀匯理基金管理有限公司總經理。

施卫先生：副總經理

經濟學碩士、金融理學碩士。1992年7月起任職中國農業銀行上海市浦東分行國際部經理、辦公室主任、行長助理，2002年7月起任職中國農業銀行上海市分行公司業務部副總經理，2004年3月起任職中國農業銀行香港分行副總經理，2008年3月起任職農銀匯理基金管理有限公司副總經理兼市場總監，2010年10月起任職中國農業銀行東京分行籌備組組長，2012年12月起任職農銀匯理基金管理有限公司副總經理兼市場總監。

刘志勇先生：副總經理

博士研究生。1995年起先後在中國農業銀行人事教育部、市場開發部、機構業務部及中國農業銀行辦公室任職。2007年起參與農銀匯理基金管理有限公司

司籌備工作。2008年3月起在農銀匯理基金管理有限公司任運營副總監、代理市場總監等職務。2018年4月3日起任農銀匯理基金管理有限公司副總經理兼運營副總監。

翟愛東先生：督察長

高級工商管理碩士。1988年起先後於中國農業銀行《中國城鄉金融報》社、國際部、倫敦代表處、個人業務部、信用卡中心工作。2004年11月起參加農銀匯理基金公司籌備工作。2008年3月起任職農銀匯理基金管理有限公司董事會秘書、監察稽核部總經理，2012年1月起任職農銀匯理基金管理有限公司督察長。

4、基金經理

付娟女士：會計學博士，12年證券從事經歷，具有基金執業資格。歷任申銀萬國證券研究所分析師，農銀匯理基金管理有限公司基金經理助理、農銀匯理基金管理有限公司研究部總經理。現任農銀匯理基金管理有限公司投資總監、農銀匯理消費主題混合型基金基金經理、農銀匯理中小盤混合型基金基金經理。

本基金歷任基金經理：

曹劍飛先生，管理本基金的時間為2012年4月至2013年6月。

5、投資決策委員會成員

本基金採取集體投資決策制度。

投資決策委員會由下述委員組成：

投資決策委員會主任許金超先生，現任農銀匯理基金管理有限公司總經理；

投資決策委員會成員付娟女士，投資總監，農銀匯理消費主題混合型證券投資基金基金經理、農銀匯理中小盤混合型證券投資基金基金經理；

投資決策委員會成員史向明女士，投資副總監、固定收益部總經理，農銀匯理恒久增利債券型基金基金經理、農銀匯理增強收益債券型基金基金經理、農銀匯理7天理財債券型基金基金經理、農銀匯理金豐一年定期開放債券型基金基金經理、農銀匯理金利一年定期開放債券型基金基金經理、農銀匯理金泰一年定期開放債券型基金基金經理、農銀匯理天天利貨幣市場基金基金經理、農銀匯理金鑫3個月定期開放債券型發起式基金基金經理。

投資決策委員會成員郭世凱先生，投資部總經理，農銀匯理行業成長混合型基金基金經理、農銀匯理行業輪動混合型基金基金經理、農銀匯理現代農業加靈活配置混合型基金基金經理。

6、上述人員之間無近親屬關係。

二、 基金託管人

（一）基本情況

名稱：中國郵政儲蓄銀行股份有限公司（簡稱：中國郵政儲蓄銀行）

註冊地址：北京市西城區金融大街 3 號

辦公地址：北京市西城區金融大街 3 號 A 座

法定代表人：李国华

成立時間：2007 年 3 月 6 日

組織形式：股份有限公司

註冊資本：810.31 億元人民幣

存續期間：持續經營

批准設立機關及批准設立文號：中國銀監會銀監復〔2006〕484 號

基金託管資格批文及文號：證監許可【2009】673 號

聯絡人：馬強

聯絡電話：010-68857221

經營範圍：吸收公眾存款；發放短期、中期、長期貸款；辦理國內外結算；辦理承兌匯票和貼現；發行金融債券；代理發行、代理兌付、包銷政府債券；買賣政府債券、金融債券；從事同業借貸；買賣、代理買賣外匯；從事銀行卡業務；提供信用證服務及擔保；代理收付款項及代理保險業務；提供保險箱服務；經中國銀行業監督管理機構等監管部門批准的其他業務。

經國務院同意並經中國銀行業監督管理委員會批准，中國郵政儲蓄銀行有限責任公司（成立於 2007 年 3 月 6 日）於 2012 年 1 月 21 日依法整體更改為中國郵政儲蓄銀行股份有限公司。中國郵政儲蓄銀行股份有限公司依法承繼原中國郵政儲蓄銀行有限責任公司全部資產、負債、機構、業務和人員，依法承擔和履行原中國郵政儲蓄銀行有限責任公司於相關具有法律效力的合同或協議中的權利、義務，以及相應的債權債務關係和法律責任。中國郵政儲蓄銀行股份有限公

司堅持服務「三農」、服務中小企業、服務城鄉居民的大型零售商業銀行定位，發揮郵政網路優勢，強化內部監控，合規穩健經營，為廣大城鄉居民及企業提供優質金融服務，實現股東價值最大化，支援國民經濟發展和社會進步。

（二）主要人員情況

中國郵政儲蓄銀行股份有限公司總行設託管業務部，下設資產託管處、風險管理處、運營管理處等處室。現有員工 22 人，全部員工擁有大學本科以上學歷及基金執業資格，90%員工具有三年以上基金從事經歷，具備豐富的託管服務經驗。

（三）基金託管業務經營情況

2009 年 7 月 23 日，中國郵政儲蓄銀行經中國證券監督管理委員會和中國銀行業監督管理委員會聯合批准，獲得證券投資基金託管資格，是內地第 16 家託管銀行。2012 年 7 月 19 日，中國郵政儲蓄銀行經中國保險業監督管理委員會批准，獲得保險資金託管資格。中國郵政儲蓄銀行堅持以客戶為中心、建基於服務的經營理念，依託專業的託管團隊、靈活的託管業務系統、規定的託管管理制度、健全的內部監控體系、運作高效的業務處理模式，為廣大基金單位持有人和眾多資產管理機構提供安全、高效、專業、全面的託管服務，並獲得了合作夥伴一致好評。

截至 2018 年 9 月 30 日，中國郵政儲蓄銀行託管的證券投資基金共 79 只。至今，中國郵政儲蓄銀行已形成涵蓋證券投資基金、基金公司特定客戶資產管理計劃、信託計劃、銀行理財產品（本外幣）、私募基金、證券公司資產管理計劃、保險資金、保險資產管理計劃等多種資產類型的託管產品體系，託管規模達 40579.12 億元。

三、 相關服務機構

（一）基金單位發售機構

1、A類基金單位直銷機構：

名稱：農銀匯理基金管理有限公司

住所：中國（上海）自由貿易試驗區銀城路9號50層

辦公地址：中國（上海）自由貿易試驗區銀城路9號50層

法定代表：于进

聯絡人：叶冰沁

客戶服務熱線：4006895599、021-61095599

聯絡電話：021-61095610

網址：www.abc-ca.com

2、A類基金單位代售機構：

(1) 中國農業銀行股份有限公司

註冊地址：北京市東城區建國門內大街 69 號

辦公地址：北京市東城區建國門內大街 69 號

法定代表人：周慕冰

客戶服務熱線：95599

網址：www.abchina.com

(2) 中國郵政儲蓄銀行股份有限公司

註冊地址：北京市西城區金融大街 3 號

辦公地址：北京市西城區金融大街 3 號 A 座

法定代表人：李国华

客戶服務熱線：95580

網址：www.psbc.com

(3) 中國建設銀行股份有限公司

註冊地址：北京市西城區金融大街 25 號

辦公地址：北京市西城區鬧市口大街 1 號院 1 號樓

法定代表人：田国立

聯絡人：张静

客戶服務熱線：95533

網址：www.ccb.com

(4) 中國工商銀行股份有限公司

註冊地址：北京市西城區復興門內大街 55 號

辦公地址：北京市西城區復興門內大街 55 號

法律代表：易会满

傳真：010—66107914

客戶服務熱線：95588

網址：www.icbc.com.cn

(5) 交通銀行股份有限公司

註冊地址：中國（上海）自由貿易試驗區銀城中路 188 號

辦公地址：中國（上海）自由貿易試驗區銀城中路 188 號

法定代表：彭純

聯絡人：王菁

客戶服務熱線：95559

網址：www.bankcomm.com

(6) 渤海銀行股份有限公司

住所：天津市河東區海河東路 218 號

辦公地址：天津市河東區海河東路 218 號

法定代表：李伏安

聯絡人：王宏

客戶服務熱線：400-888-8811

網址：www.cbhb.com.cn

(7) 國泰君安證券股份有限公司

住所：中國（上海）自由貿易區商城路 618 號

辦公地址：上海市浦東新區銀城中路 168 號

法定代表：万建华

聯絡人：芮敏祺

電話：021-38676666

傳真：021-38670666

客戶服務熱線：95521

網址：www.gtja.com

(8) 中信建投證券股份有限公司

註冊地址：北京市朝陽區安立路 66 號 4 號樓

辦公地址：北京市朝陽門內大街 188 號

法定代表人：王常青

聯絡人：权唐

傳真：010-65182261

客戶服務熱線：4008888108

網址：www.csc108.com

(9) 國信證券股份有限公司

註冊地址：深圳市羅湖區紅嶺中路 1012 號國信證券大廈十六層至二十六層

辦公地址：深圳市羅湖區紅嶺中路 1012 號國信證券大廈十六層至二十六層

法定代表人：何如

聯絡人：齐晓燕

電話：0755-82130833

傳真：0755-82133952

客戶服務熱線：95536

網址：www.guosen.com.cn

(10) 廣發證券股份有限公司

註冊地址：廣州天河區天河北路 183-187 號大都會廣場 43 樓（4301-4316 房）

辦公地址：廣東省廣州天河北路大都會廣場 5、18、19、36、38、39、41、42、43、44 樓

法定代表人：孙树明

聯絡人：黄岚

電話：020-87555888

傳真：020-87555417

客戶服務電話：95575 或致電各地營業點

網址：www.gf.com.cn

(11) 中信證券股份有限公司

註冊地址：廣東省深圳市福田區中心三路 8 號卓越時代廣場（二期）北座

辦公地址：北京市朝陽區亮馬橋路 48 號中信證券大廈

法定代表人：王东明

聯絡人：陈忠

電話：010-60833722

傳真：010-60833739

客戶服務熱線：95558

網址：www.citics.com

(12) 中國銀河證券股份有限公司

註冊地址：北京市西城區金融大街 35 號國際企業大廈 C 座

辦公地址：北京市西城區金融大街 35 號國際企業大廈 C 座

法定代表人：陈共炎

聯絡人：田薇

電話：010-66568430

傳真：010-66568990

客戶服務熱線：400-8888-888

網址：www.chinastock.com.cn

(13) 海通證券股份有限公司

註冊地址：上海市淮海中路 98 號

辦公地址：上海市廣東路 689 號

法定代表人：王开国

聯絡人：金芸、李笑鸣

電話：021-23219000

傳真：021-63410456

客戶服務電話：400-8888-001、95553

網址：www.htsec.com

(14) 申萬宏源證券有限公司

註冊地址：上海市徐匯區長樂路 989 號世紀商貿廣場 45 層

辦公地址：上海市徐匯區長樂路 989 號世紀商貿廣場 45 層

法定代表人：李梅

聯絡人：王序微

電話：021-33389888

傳真：021-33388224

客戶服務熱線：95523、4008895523

網址：www.swhysc.com

(15) 長江證券股份有限公司

註冊地址：武漢市新華路特 8 號長江證券大廈

辦公地址：武漢市新華路特 8 號長江證券大廈

法定代表人：楊澤柱

聯絡人：李良

電話：027-65799999

傳真：027-85481900

客戶服務電話：95579、4008-888-999

網址：www.95579.com

(16) 安信證券股份有限公司

註冊地址：深圳市福田區金田路 4018 號安聯大廈 35 層、28 層 A02 單元

辦公地址：深圳市福田區金田路 4018 號安聯大廈 35 層、28 層 A02 單元

法定代表人：牛冠興

聯絡人：陳劍虹

電話：0755-82825551

傳真：0755-82558355

客戶服務熱線：4008-001-001

網址：www.essence.com.cn

(17) 中信證券（山東）有限責任公司

註冊地址：山東省青島市嶗山區深圳路 222 號 1 號樓 2001

辦公地址：山東省青島市市南區東海西路 28 號龍翔廣場東座 5 層

法定代表人：楊寶林

聯絡人：吳忠超

電話：0532-85022326

傳真：0532-85022605

客戶服務熱線：95548

網址：www.citicssd.com

(18) 東方證券股份有限公司

註冊地址：上海市中山南路 318 號 2 號樓 22 層-29 層

辦公地址：上海市中山南路 318 號 2 號樓 22 層-29 層

法定代表人：潘鑫軍

聯絡人：吳宇

電話：021-63325888

傳真：021-63326173

客戶服務熱線：95503

網址：www.dfzq.com.cn

(19) 光大證券股份有限公司

註冊地址：上海市靜安區新閘路 1508 號

辦公地址：上海市靜安區新閘路 1508 號

法定代表人：薛峰

聯絡人：劉晨、李芳芳

電話：021-22169081

傳真：021-22169134

客戶服務熱線：4008888788、95525

網址：www.ebscn.com

(20) 華泰證券股份有限公司

地址：江蘇省南京市中山東路 90 號華泰證券大廈

辦公地址：深圳市深南大道 4011 號港中旅大廈 24 樓

法定代表人：周易

聯絡人：庞晓芸

電話：025-84457777、0755-82492193

傳真：025-84579768、0755-82492962

客戶服務熱線：95597

網址：www.htsc.com.cn

(21) 國金證券股份有限公司

註冊地址：成都市東城根上街 95 號

辦公地址：成都市東城根上街 95 號

法定代表人：冉云

聯絡人：刘一宏

電話：028-86690700

傳真：028-86690126

客戶服務熱線：4006600109

網址：www.gjzq.com.cn

(22) 東亞銀行（中國）有限公司

住所：中國（上海）自由貿易試驗區花園石橋路 66 號 25 樓 2501 室、26 樓、27 樓 2701 室、28 樓、37 樓、38 樓（名義樓層 28 樓 2801 室、29 樓、30 樓 3001 室、31 樓、41 樓、42 樓）

辦公地址：中國（上海）自由貿易試驗區花園石橋路 66 號 25 樓 2501 室、26 樓、27 樓 2701 室、28 樓、37 樓、38 樓（名義樓層 28 樓 2801 室、29 樓、30 樓 3001 室、31 樓、41 樓、42 樓）

法定代表人：李国宝

聯絡人：杨俊

電話：021-38663866

(23) 上海好買基金銷售有限公司

住所：上海市虹口區歐陽路 196 號 26 號樓 2 樓 41 號

辦公地址：上海市浦東新區浦東南路 1118 號鄂爾多斯國際大廈 9 樓

法定代表人：楊文斌

聯絡人：陸敏

電話：021-20613999

傳真：021-68596916

客戶服務熱線：400-700-9665

網址：www.ehowbuy.com

(24) 螞蟻（杭州）基金銷售有限公司

註冊地址：杭州市余杭區倉前街文一西路 1218 號 1 棟 202 室

辦公地址：浙江省杭州市西湖區萬塘路 18 號黃龍時代廣場 B 座 2 樓

法定代表人：陳柏青

聯絡人：韓愛彬

電話：0571-22908051

傳真：0571-22905999

客戶服務熱線：4000-766-123

網址：www.fund123.cn

(25) 上海天天基金銷售有限公司

註冊地址：上海市徐匯區龍田路 190 號 2 號樓

辦公地址：上海市徐匯區宛平南路 88 號金座（東方財富大廈）

法定代表人：其其

聯絡人：王超

電話：021-54509988

傳真：021-64385308

客戶服務熱線：400-1818-188

網址：www.1234567.com.cn

(26) 深圳眾祿基金銷售股份有限公司

住所：深圳市羅湖區笋崗街道梨園路物資控股置地大廈 8 樓 801

辦公地址：深圳市羅湖區笋崗街道梨園路物資控股置地大廈 8 樓 801

法定代表人：薛峰

聯絡人：童彩平

電話：0755-33227950

傳真：0755-33227951

客戶服務熱線：4006-788-887

網址：www.zlfund.cn

(27) 深圳市新蘭德證券投資諮詢有限公司

住所：北京市西城區宣武門外大街 28 號富卓大廈 A 座 17 層

辦公地址：北京市西城區宣武門外大街 28 號富卓大廈 A 座 17 層

法定代表人：楊懿

聯絡人：文雯

電話：010-83363099

傳真：010-83363072

客戶服務熱線：400-166-1188

網址：<http://8.jrj.com.cn>

(28) 和訊信息科技有限公司

註冊地址：北京市朝陽區朝外大街 22 號泛利大廈 10 層

辦公地址：北京市朝陽區朝外大街 22 號泛利大廈 10 層

法定代表人：王莉

聯絡人：劉洋

電話：021-20835789

傳真：021-20835885

客戶服務熱線：400-920-0022

網址：licaike.hexun.com

(29) 上海陸金所基金銷售有限公司

註冊地址：上海市浦東新區陸家嘴環路 1333 號 13 樓

辦公地址：上海市浦東新區陸家嘴環路 1333 號中國平安金融大廈

法定代表：郭堅

電話：021-20665952

聯絡人：何雪

客戶服務熱線：400-821-9031

網址：www.lufunds.com

(30) 上海聯泰資產管理有限公司

住所：中國（上海）自由貿易試驗區信息技富特北路 277 號 3 層 310 室

辦公地址：上海市長寧區福泉北路 518 號 8 座 3 層

法定代表：燕斌

聯絡人：蘭敏

電話：021-52822063

傳真：021-52975270

客戶服務熱線：4000-466-788

網址：<http://www.66zichan.com>

(31) 中證金牛（北京）投資諮詢有限公司

住所：北京市豐台區東管頭 1 號 2 號樓 2-45 室

法定代表人：錢昊旻

連絡人：孟漢霄

聯繫電話：010-59336498

網址：<http://www.jnlc.com/>

(32) 浙江同花順基金銷售有限公司

住所：杭州市文二西路 1 號 903 室

法定代表人：凌順平

電話：0571-88911818

連絡人：董一鋒

客服電話：4008-773-772

網址：fund.10jqka.com.cn

(33) 北京新浪倉石基金銷售有限公司

住所：北京市海澱區東北旺西路中關村軟件園二期(西擴)N-1、N-2 地塊新浪總部科研樓 5 層 518 室

法定代表人：李昭琛

電話：010-60619607

連絡人：吳翠

客服電話：010-62675369

網址：www.xincai.com

(34) 珠海盈米財富管理有限公司

住所：珠海市橫琴新區寶華路 6 號 105 室-3491

法定代表人：肖雯

電話：020-89629099

連絡人：邱湘湘

客服電話：020-89629066

網址：www.yingmi.cn

(35) 上海利得基金銷售有限公司

住所：上海市寶山區蘊川路 5475 號 1033 室

法定代表人：李興春

電話：021-50753533

連絡人：曹怡晨

客服電話：400-921-7755

網址：www.leadfund.com.cn

(36) 北京匯成基金銷售有限公司

住所：北京市海澱區中關村大街 11 號 E 世界財富中心 A 座 11 層 1108 號

辦公地址：北京市海澱區中關村大街 11 號 E 世界財富中心 A 座 11 層 1108 號

法定代表人：王伟刚

連絡人：熊小滿

電話：010-56251471

傳真：010-62680827

客服電話：400-619-9059

網址：www.hcjijin.com

(37) 上海長量基金銷售投資顧問有限公司

住所：上海市浦東新區高翔路 526 號 2 幢 220 室

辦公地址：上海市浦東新區東方路 1267 號 11 層

法定代表人：张跃伟

連絡人：张佳琳

電話：021-20691831

傳真：021-20691861

客服電話：400-820-2899

網址：<http://www.erichfund.com>

(38) 上海基煜基金銷售有限公司

住所：上海市崇明縣長興鎮路潘園公路 1800 號 2 號樓 6153 室（上海泰和經濟發展區）

辦公地址：上海市楊浦區昆明路 518 號 A1002 室

法定代表人：王翔

電話：021-65370077

傳真：021-55085991

客戶服務電話：021-65370077

網址：www.jiyufund.com.cn

(39) 北京肯特瑞基金銷售有限公司

註冊地址：北京市海淀區中關村東路 66 號 1 號樓 22 層 2603-06

法定代表人：江卉

聯絡人：韓錦星

電話：13141319110

客戶服務電話：400-088-8816

網址：<http://fund.jd.com/>

(40) 濟安財富（北京）基金銷售有限公司

註冊地址：北京市朝陽區太陽宮中路 16 號 1 號樓 3 層 307

法定代表人：楊健

聯絡人：李海燕

聯絡電話：010-65309516

客戶服務電話：400-673-7010

網址：www.jianfortune.com

(41) 騰安基金銷售（深圳）有限公司

註冊地址：深圳市前海深港合作區前灣一路 1 號 A 棟 201 室（入駐深圳市前海商務秘書有限公司）

辦公地址：深圳市南山區海天二路 33 號騰訊濱海大廈 15 層

法定代表人：劉明軍

聯絡人：譚廣鋒

傳真：0755-86013399

客戶服務電話：95017（撥通後轉 1 再轉 8）

網址：www.tenganxinxi.com

(42) 其它代售機構

其它代售機構名稱及其信息另行公告。

3、H 類基金單位銷售機構的具體情況請參見招募說明書補充文件或基金管理人屆時發佈的公告。

（二）註冊機構

農銀匯理基金管理有限公司

住所：中國（上海）自由貿易試驗區銀城路 9 號 50 層

辦公地址：中國（上海）自由貿易試驗區銀城路 9 號 50 層

法定代表人：于进

電話：021-61095588

傳真：021-61095556

聯絡人：丁煜琮

客戶服務熱線：4006895599

（三）發出法律意見書的律師事務所

名稱：上海源泰律師事務所

註冊地址：上海市浦東南路 256 號華夏銀行大廈 1405 室

辦公地址：上海市浦東南路 256 號華夏銀行大廈 1405 室

負責人：廖海

聯絡電話：（021）51150298

傳真：（021）51150398

聯絡人：廖海

經辦律師：廖海、刘佳

（四）審計基金財產的會計師事務所

名稱：普華永道中天會計師事務所有限公司（特殊普通合夥）

註冊地址：上海市浦東新區陸家嘴環路 1318 號星展銀行大廈 6 樓

辦公地址：上海市黃浦區湖濱路 202 號企業天地 2 號樓普華永道中心 11 樓

執行事務合夥人：李丹

聯絡電話：（021）23238888

傳真：(021) 23238800

聯絡人：張勇

經辦註冊會計師：張勇、汪棣

四、 基金名稱

農銀匯理消費主題混合型證券投資基金

五、 基金的類型

契約型開放式

六、 基金的投資目標

本基金主要投資於與居民消費相關行業的上市公司，並於嚴格監控風險的前提下，力爭為投資者創造超越業績比較基準的回報。

七、 基金的投資範圍

本基金的投資範圍為具有良好流動性的金融工具，包括中國內地依法上市的股票（包括中小板、創業板及其他經中國證監會核准發行並上市的股票）、債券以及法律法規或中國證監會允許基金投資的其它金融工具，惟須符合中國證監會的相關規定。

其中：股票投資比例範圍為基金資產的 60%—95%，其中投資於消費相關行業股票的比例不低於股票投資的 80%；除股票以外的其他資產投資比例範圍為基金資產的 5%—40%。權證投資比例範圍為基金資產淨值的 0%-3%，現金或到期日於一年以內的政府債券投資比例不低於基金資產淨值的 5%，其中，現金不包括結算備付金、存出保證金、應收申購款等。

倘法律法規或監管機構以後獲准基金投資其他種類，基金管理人於履行適當程序後，可以將其納入投資範圍。

八、 基金的投資策略

本基金採用傳統的「自上而下」和「自下而上」相結合的方法構建投資組合。首先根據對宏觀經濟、政策環境、資金供求和市場情緒等因素的深入分析，對未來股票市場和債券市場的走勢進行科學預判，並建基於此，訂明基金組合於股票類資產、債券類資產和現金類資產上的配置比例。本基金是以消費相關行業的股票為主要投資目標的基金，其股價表現與宏觀政策、市場熱點等因素具有很高的相關度，所承擔的系統性風險佔比亦較高，因此本基金於資產配置上將更加倚重對於宏觀政策和市場整體走勢的分析。

於「自下而上」的層面，本基金將嚴格執行備選股票庫制度，於建立消費相關行業股票庫的基礎上，綜合運用定性和定量的方法，篩選出具有良好基本範疇和發展前景的個別股份進行投資。

1、大類資產配置策略

大類資產配置策略涉及股票、債券和現金等大類資產於投資組合中的比例調整。本基金是混合型基金，股票的投資收益對於基金整體業績具有決定性的影響，而債券投資的主要目的是用於降低股票波動對基金淨值的影響，並一定程度上獲取超過現金的收益水平。因此本基金於考慮大類資產配置時，是以對宏觀經濟和股票市場的前瞻性判斷作為主要根據。主要考慮指標包括：

(1) 宏觀經濟因素。主要包括居民消費價格指數（CPI）、工業品出廠價格指數（PPI）、固定資產投資增長率、工業企業增加值、採購經理人指數（PMI）、消費品零售增長率、匯率和貿易盈餘等。

(2) 政策環境因素。政策環境主要包括財政貨幣政策、資本市場政策和產業政策。

財政貨幣政策主要影響社會總需求、社會總供給、物價和利率水平，影響因素有：稅制變化、政府支出及轉移支付、國債發行、利率水平、信貸規模以及存款準備金率等。

資本市場政策主要包括股權制度、發行制度、交易制度等。

中國內地產業政策主要包括產業佈局政策和產業技術政策，其影響力表現於彌補市場缺陷，影響資源配置方向。

(3) 股票市場因素。股票市場因素主要包括市場整體估值水平、各行業範疇估值水平、市場波動狀況、融資規模和頻率、場內外資金流動狀況等。

(4) 市場情緒因素。市場情緒因素反映了投資者的心態變化，並影響股票和債券市場的走勢，其影響因素包括：基金發行、申購、贖回情況，封閉式基金的溢價率，股票投資者資金參與度、股票戶口開戶數，市場融資規模，金融創新規模等。

於對上述宏觀經濟及股票市場影響因素綜合考慮的基礎上，基金管理人將透過定性和定量的分析，並於此基礎上科學分配基金於股票、債券和現金上的配置比例。透過對市場上漲的充份暴露和市場下跌的風險回避，本基金將力爭將大類資產配置比例監控於合理的水平，以期適應市場的變化情況。

2、股票投資策略

(1) 消費相關行業的界定

本基金主要投資的消費相關行業採用的是大消費的概念。消費是指居民為了滿足個人日常生活所需，購買、使用商品或接納服務的直接或間接行為，而消費相關行業則是指為居民提供商品或服務的行業以及為此類行業提供服務的行業，上述行業以滿足居民消費需求為直接或間接目標，其主要的收入及盈利來源與居民消費具有較高的關聯程度，居民消費需求和消費模式的變化對消費相關行業的發展具有較大的影響。

於傳統消費行業中，根據居民對於該行業產品或服務的依賴程度可以分為主要消費品行業（**Consumer Staple**）和可選消費品行業（**Consumer Discretionary**）。其中主要消費品指主要與居民的基本生活需求高度相關的商品或服務；可選消費品指非居民生活必需的，主要用於改善居民生活品質的商品和服務，居民可以自行選擇是否進行消費。

於傳統消費行業以外，為傳統消費行業提供的前端商品或服務亦被納入大消費品概念，由於此類行業間接服務於居民的終端消費，行業鏈中所處的位置與終端消費較為緊貼，行業發展狀況與居民消費具有較高的聯繫，因此其行業屬性與傳統消費行業具有較高的關聯度。

(2) 消費相關行業股票庫的構建

本基金是以消費相關行業為主要投資目標的基金，股票投資中必須有不少於80%的比例投資於消費相關行業的股票。為充份防範投資風險，並確保基金的

投資風格的一致性，基金管理人將於本公司股票庫制度的框架內，建立相應的消費相關行業股票庫。該股票庫建立的基本原則如下：

1) 行業的劃分標準以申銀萬國證券公司發佈的申銀萬國行業分類標準為根據。於消費相關行業的選擇上，本基金將採用申銀萬國二級行業分類標準。

2) 本股票庫涵蓋了與消費相關的申銀萬國二級行業，包括主要消費品行業、可選消費品行業以及其他消費相關行業，具體列表如下：

紡織、服裝、電力、燃氣、水務、零售、食品加工、食品製造、飲料製造、醫藥商業、中藥、醫療服務、化學製藥、生物製品、餐飲、景點、酒店、旅遊綜合、地產開發、白色家電、視聽器材、公共交通、機場、高速公路、航運、汽車服務、汽車維修、信託、銀行、證券、保險、傳媒、通訊營運、網路服務、電腦設備、通訊設備、鐵路運輸、物流、航空運輸、半導體、其他電子器件、元件、顯示器件、環保、化工新材料、化學纖維、化學原料、化學製品、塑膠、橡膠、電氣設備、建築材料、建築裝飾、汽車零件、林業、農產品加工、農業綜合、飼料、漁業、種植業、其他輕工製造、造紙、醫療器械、園區開發、港口、非汽車交運設備、包裝印刷、貿易、電腦運用、石油化工、金屬新材料、儀器儀錶和綜合。

若申銀萬國證券公司調整或停止行業分類，或基金管理人認為有更適當的消費相關行業劃分標準，基金管理人於履行適當程序後有權對消費相關行業的界定方法進行調整並及時公告。倘因基金管理人界定消費相關行業的方法調整等原因，本基金持有消費相關行業股票的比例不符合基金合同的規定，本基金將於三個月之內進行調整。

3) 對於因行業分類不完備等原因而未納入上述行業範圍的股票，若其主營業務與居民消費相關度較高，則經基金管理人確認後，可納入消費相關行業股票庫。

(3) 消費相關行業的配置策略

本基金消費相關行業的配置策略是基於對中國內地經濟產業政策、經濟週期的分析，同時透過對各行業景氣度和行業估值水平的比較研究，結合目標行業的市場容量和流動性狀況，從而釐定基金的行業配置方案。主要的考慮因素如下：

1) 中國內地經濟產業政策。本基金將密切追蹤中國內地財政、貨幣、匯率、產業等政策變化，客觀分析政策變化對各個消費相關行業或存在的影響，並超配相關受益的行業。

2) 消費模式變化。居民消費模式的變化狀況對相關行業具有實質性的影響，尤其是隨著居民收入水平的提高，中國內地居民的消費升級趨勢愈加明顯，並將帶動相關消費類行業的業績提升。本基金管理人將密切關注消費者行為模式的變化趨勢，重點關注相關收益行業，以不斷優化行業配置結構。

3) 經濟週期。基金管理將合理判斷各消費相關行業於經濟週期各階段中所處的地位，並對經濟週期對行業發展的影響進行客觀分析，從而發掘出經濟週期的不同階段中各消費相關行業的投資機遇。

4) 行業景氣度。行業景氣度反映各個消費相關行業所處的生命週期階段，本基金將嚴密追蹤各消費相關行業的供求關係、發展前景和行業基本範疇，合理配置各行業的比重。

5) 行業估值水平。本基金將對各消費相關行業的歷史估值水平、行業相對估值水平進行動態追蹤和分析，合時調整行業配置比例。

(4) 消費相關行業個別股份投資策略

消費相關行業股票庫的建立僅是為基金管理人的投資提供一個相對比較寬泛的投資範圍，於具體執行投資決策時，基金管理人還需要對股票庫內的股票進行詳細的研究。本基金於進行消費相關行業個別股份篩選時，主要從定性和定量兩個角度對行業內上市公司的投資價值進行綜合評價，精選具有較高投資價值的上市公司。具體來講考慮因素如下：

1) 定性評估標準

A, 管理經營能力分析，公司是否具有良好的治理結構、管理層是否具有好的管理經驗和能力、是否制訂了合適的薪酬計劃等。

B, 公司核心競爭力分析，包括核心技術的領先程度、持續的技術創新能力、市場推廣能力、潛在市場需求、專利等核心優勢的排他性等；

C, 主營產品或服務分析，包括企業的定價能力分析、上下游產品及服務分析、替代產品及服務分析等；

D, 公司融資能力分析，是否具有相對穩定的銀行貸款支援，股市再融資可能性等；

E, 政策扶持程度分析, 是否符合政府產業政策導向、是否享受政府稅收和補貼優惠、是否獲得政策支援等;

2) 定量標準

A, 成長性指標: 市盈增長比率 (PEG)、近三年平均主營業務收入增長率、近三年平均息稅折舊前利潤 (EBITA) 增長率、未來一年預測每股收益 (EPS) 增長率等;

B, 價值指標: 市盈率 (P/E)、市淨率 (P/B)、每股收益 (EPS)、股息率等;

C, 盈利指標: 近三年平均淨資產收益率 (ROE)、近三年平均資本回報率 (ROIC) 等。

3、債券投資策略

本基金為混合型基金, 因此債券部份的投資主要目的是為了滿足資產配置的需要, 提供必要的資產分散以部份抵消股票市場的系統性風險。因此於債券投資上, 基金管理人將秉承穩健優先的原則, 於確保投資低風險的基礎上力爭創造一定的收益水平。

(1) 合理預計利率水平

對市場長期、中期和短期利率的正確預測是實現有效債券投資的基礎。管理人將全面研究物價、就業、國際收支和政策更改等宏觀經濟運行狀況, 預測未來財政政策和貨幣政策等宏觀經濟政策走向, 以此判斷資金市場長期的供求關係變化。同時, 透過具體分析貨幣供應量變動, M1 和 M2 增長率等因素判斷中短期資金市場供求的趨勢。於此基礎上, 管理人將對於市場利率水平的變動進行合理預測, 對包括收益率曲線斜度等因素的變化進行科學預判。

(2) 靈活調整組合存續期

管理人將於合理預測市場利率水平的基礎上, 於不同的市場環境下靈活調整組合的目標存續期。當預期市場利率上升時, 透過增加持有短期債券等方式降低組合存續期, 以降低組合跌價風險; 於預期市場利率下降時, 透過增持長期債券等方式提高組合存續期, 以充份分享債券價格上升的收益。

(3) 科學配置投資種類

管理人將透過研究國民經濟運行狀況, 貨幣市場及資本市場資金供求關係, 以及不同時期市場投資熱點, 分析國債、央票、金融債等不同債券種類的利差水

平，評定不同債券類屬的相對投資價值，釐定組合資產於不同債券類屬之間配置比例。

(4) 謹慎選擇個別證券

於具體券種的選擇上，管理人主要透過利率趨勢分析、投資者偏好分析、對收益率曲線形態變化的預期、信用評估和流動性分析等方式，合理評估不同券種的風險收益水平。篩選出的券種一般具有流動性較好、符合目標存續期、同等條件下信用品質較好或預期信用品質將得到改善、風險水平合理、有較好下行保護等特徵。

九、 基金的業績比較基準

本基金的業績比較基準為 75%×滬深 300 指數+25%×中證全債指數

十、 基金的風險收益特徵

本基金為較高風險、較高預期收益的混合型基金產品，其風險收益水平高於貨幣市場基金、債券型基金，低於股票型基金。

十一、 基金的投資組合報告

基金託管人中國郵政儲蓄銀行股份有限公司根據本基金合同規定，覆核了本報告中的財務指標、淨值表現和投資組合報告等內容。

本投資組合報告所載數據截至2018年6月30日，本報告所列財務數據未經審計。

1、報告期末基金資產組合情況

序號	項目	金額（元）	佔基金總資產的比例（%）
1	權益投資	616,144,134.80	67.20
	其中：股票	616,144,134.80	67.20
2	基金投資	-	-
3	固定收益投資	-	-
	其中：債券	-	-
	資產支持證券	-	-
4	貴金屬投資	-	-

5	金融衍生工具投資	-	-
6	買入返售金融資產	-	-
	其中：買斷式回購的買入返售金融資產	-	-
7	銀行存款和結算備付金合計	298,922,539.92	32.60
8	其他資產	1,760,832.47	0.19
9	合計	916,827,507.19	100.00

2、報告期末按行業分類的股票投資組合

(1) 報告期末按行業分類的境內股票投資組合

代碼	行業種類	公允價值（元）	佔基金資產淨值比例（%）
A	農、林、牧、漁業	-	-
B	採礦業	-	-
C	製造業	417,359,991.47	46.14
D	電力、熱力、燃氣及水生產和供應業	42,062,454.00	4.65
E	建造業	-	-
F	批發和零售業	19,721,417.51	2.18
G	交通運輸、貨倉和郵政業	-	-
H	酒店和飲食業	-	-
I	信息傳輸、軟件和資訊科技服務業	71,978,547.75	7.96
J	金融業	43,598,996.00	4.82
K	地產業	-	-
L	租賃和商務服務業	-	-
M	科學研究和科技服務業	2,667,399.00	0.29
N	水利、環境和公共設施管理業	3,516.00	0.00
O	居民服務、修理和其他服務業	-	-
P	教育	-	-
Q	衛生和社會工作	13,360,487.20	1.48
R	文化、體育和娛樂業	5,391,325.87	0.60
S	綜合	-	-
	合計	616,144,134.80	68.12

(2) 報告期末按行業分類的滬港通投資股票投資組合

本基金本報告期末未持有滬港通投資股票。

3、報告期末按公允價值佔基金資產淨值比例大小排序的前十名股票投資明細

序號	股票代碼	股票名稱	數量（股）	公允價值（元）	佔基金資產淨值比例（%）
1	601398	工商銀行	8,195,300	43,598,996.00	4.82
2	600900	長江電力	2,606,100	42,062,454.00	4.65
3	002341	新綸科技	2,860,800	38,020,032.00	4.20
4	002624	完美世界	951,875	29,517,643.75	3.26
5	600329	中新藥業	1,406,818	26,729,542.00	2.95
6	300122	智飛生物	518,207	23,702,788.18	2.62
7	300630	普利製藥	317,350	23,039,610.00	2.55
8	000538	雲南白藥	215,000	22,996,400.00	2.54
9	603338	浙江鼎力	436,132	20,236,524.80	2.24
10	300558	貝達藥業	360,400	20,063,468.00	2.22

4、報告期末按債券種類分類的債券投資組合

本基金本報告期末未持有債券。

5、報告期末按公允價值佔基金資產淨值比例大小排名的前五名債券投資明細

本基金本報告期末未持有債券。

6、報告期末按公允價值佔基金資產淨值比例大小排名的前十名資產支持證券投資明細

本基金本報告期末未持有資產支持證券。

7、報告期末按公允價值佔基金資產淨值比例大小排序的前五名貴金屬投資明細

本基金本報告期末未持有貴金屬。

8、報告期末按公允價值佔基金資產淨值比例大小排名的前五名權證投資明細

本基金本報告期末未持有權證。

9、報告期末本基金投資的股票指數期貨交易情況說明**(1) 報告期末本基金投資的股票指數期貨持倉和損益明細**

本基金本報告期末未持有股票指數期貨。

(2) 本基金投資股票指數期貨的投資政策

本基金本報告期末未持有股票指數期貨。

10、報告期末本基金投資的國債期貨交易情況說明

(1) 本期國債期貨投資政策

本基金本報告期末未持有國債期貨。

(2) 報告期末本基金投資的國債期貨持倉和損益明細

本基金本報告期末未持有國債期貨。

(3) 本期國債期貨投資評價

本基金本報告期末未持有國債期貨。

11、投資組合報告附註

(1) 本基金投資的前十名證券的發行人本期沒有被監管部門立案調查或於本報告編備日前一年內受到公開譴責、處罰的情況。

(2) 本基金投資的前十名股票沒有超出基金合同訂明的備選股票庫。

(3) 其他各項資產構成

序號	名稱	金額（元）
1	存出保證金	1,668,766.38
2	應收證券清算款項	-
3	應收股利	-
4	應收利息	60,726.70
5	應收申購款項	31,339.39
6	其他應收款項	-
7	待攤費用	-
8	其他	-
9	合計	1,760,832.47

(4) 報告期末持有的處於轉股期的可轉換債券明細

本基金本報告期末未持有處於轉股期的可轉換債券。

(5) 報告期末前十名股票中存在流通受限情況的概述

本基金本報告期末前十名股票中不存在流通受限情況。

十二、 基金的業績

本基金管理人依照恪盡職守、誠實信用、勤勉盡責的原則管理和運用基金資產，惟不確保基金一定錄得盈利，亦不確保最低收益。基金的過往業績並不代表其未來表現。基金的過往業績並不代表未來表現。投資有風險，投資者於作出投資決策前應仔細閱讀本基金的招募說明書。基金合同生效日為 2012 年 4 月 24 日，基金業績數據截至 2018 年 6 月 30 日。

一、基金單位淨值增長率及其與同期業績比較基準收益率的比較

農銀消費主題混合 A

階段	淨值增長率①	淨值增長率標準偏差②	業績比較基準收益率③	業績比較基準收益率標準偏差④	①-③	②-④
2012年4月24日 -2012年12月31日	4.35%	0.90%	-1.49%	0.89%	5.84%	0.01%
2013年1月1日— 2013年12月31日	58.19%	1.81%	-5.64%	1.05%	63.83%	0.76%
2014年1月1日— 2014年12月31日	11.98%	1.35%	40.69%	0.91%	-28.71%	0.44%
2015年1月1日— 2015年12月31日	75.24%	2.67%	7.91%	1.86%	67.33%	0.81%
2016年1月1日— 2016年12月31日	-22.28%	1.86%	-7.71%	1.05%	-14.57%	0.81%
2017年1月1日 -2017年12月31日	12.44%	0.93%	15.93%	0.48%	-3.49%	0.45%
2018年1月1日 -2018年6月30日	-16.6%	1.19%	-8.73%	0.86%	-7.87%	0.33%
基金成立至2018年 6月30日	136.08%	1.70%	37.82%	1.11%	98.26%	0.59%

農銀消費主題混合 H

階段	淨值增長率①	淨值增長率標準偏差②	業績比較基準收益率③	業績比較基準收益率標準偏差④	①-③	②-④
基金成立至2018年 6月30日	-2.92%	1.02%	-5.84%	1.00%	2.92%	0.02%

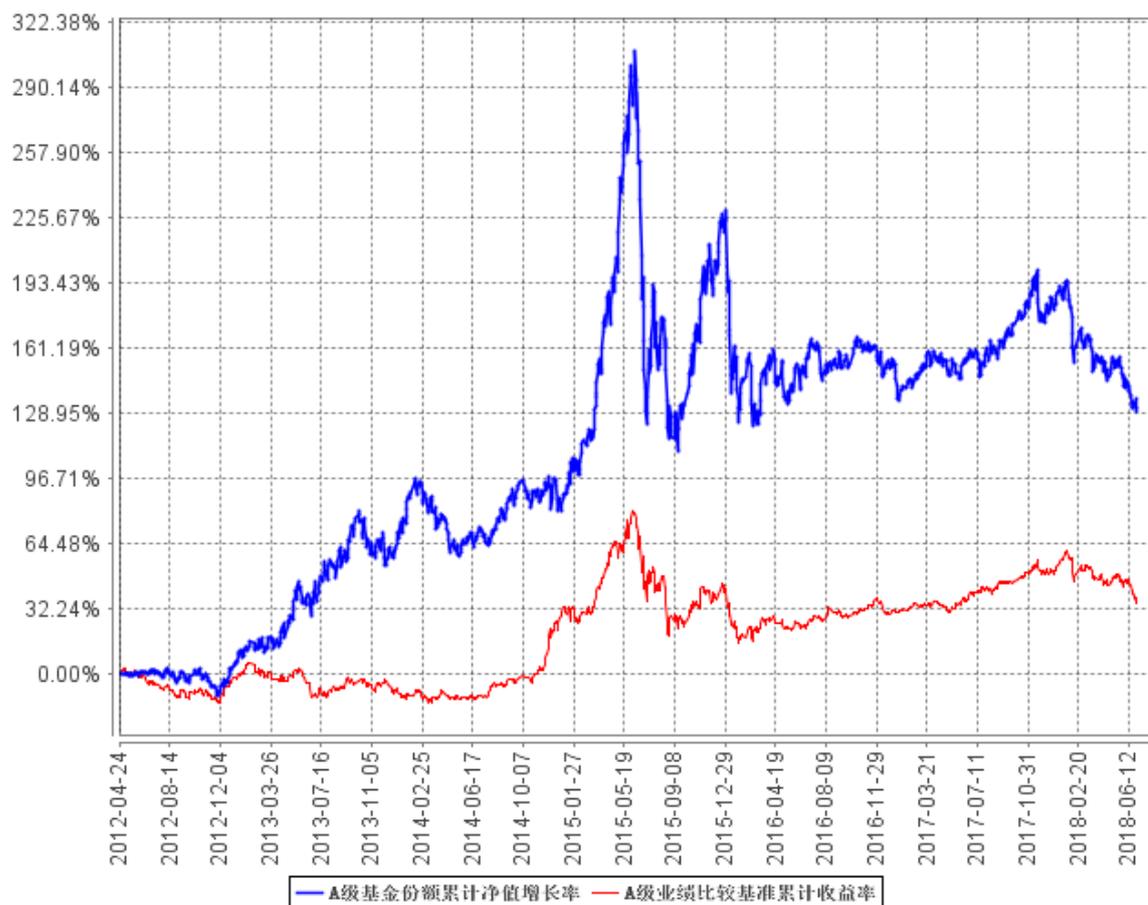
二、自基金合同生效以來基金累計單位淨值增長率變動及其與同期業績比較基準收益率變動的比較

農銀匯理消費主題混合型證券投資基金

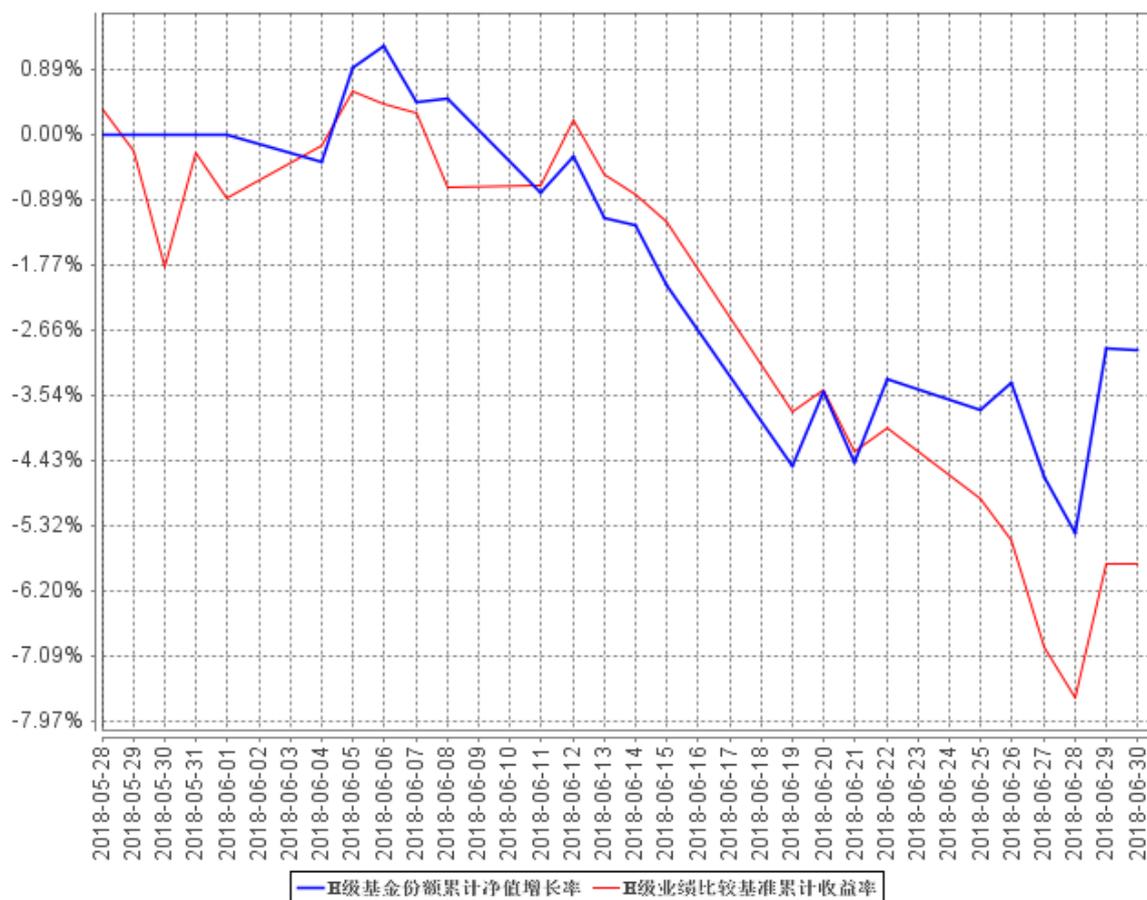
單位累計淨值增長率與業績比較基準收益率的歷史走勢對比圖

(2012年4月24日至2018年6月30日)

A级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



H級基金份額累計淨值增長率與同期業績比較基準收益率的歷史走勢對比圖



註：本基金股票投資比例範圍為基金資產的 60%—95%，其中投資於消費相關行業股票的比例不低於股票投資的 80%；除股票以外的其他資產投資比例範圍為基金資產的 5%—40%。權證投資比例範圍為基金資產淨值的 0%—3%，現金或到期日於一年以內的政府債券投資比例不低於基金資產淨值的 5%。本基金建倉期為基金合同生效日（2012 年 4 月 24 日）起六個月，建倉期滿時，本基金各項投資比例已達致基金合同訂明的投資比例。

十三、 費用概覽

（一）與基金運作有關的費用

1、與基金運作有關的費用的種類

- （1）基金管理人的管理費；
- （2）基金託管人的託管費；
- （3）基金合同生效後的信息披露費用；
- （4）基金份額持有人大會費用；
- （5）基金合同生效後與基金有關的會計師費、律師費和訴訟費；

- (6) 基金的證券交易費用；
- (7) 基金財產撥劃支付的銀行費用；
- (8) 相關賬戶開戶費和銀行賬戶維護費；
- (9) 按照國家有關規定或依基金合同約定可以在基金財產中列支的其他費用。

上述基金費用由基金管理人在法律法規規定的範圍內按照公允的市場價格確定，法律法規和基金合同另有規定時從其規定。

2、與基金運作有關的計提方法、計提標準和支付方式

(1) 基金管理人的管理費

在通常情況下，基金管理費按前一日基金資產淨值的年費率計提，本基金年管理費率為 1.5%。計算方法如下：

$$H = E \times \text{年管理費率} \div \text{當年天數}$$

H 為每日應計提的基金管理費

E 為前一日基金資產淨值

基金管理費每日計提，按月支付。由基金管理人向基金託管人發送基金管理費劃付指令，經基金託管人復核後於次月首日起 3 個工作日內從基金財產中一次性支付給基金管理人。若遇法定節假日、休息日或不可抗力致使無法按時支付的，順延至法定節假日、休息日結束之日起 3 個工作日內或不可抗力情形消除之日起 3 個工作日內支付。

(2) 基金託管人的託管費

在通常情況下，基金託管費按前一日基金資產淨值的年費率計提，本基金年託管費率為 0.25%。計算方法如下：

$$H = E \times \text{年託管費率} \div \text{當年天數}$$

H 為每日應計提的基金託管費

E 為前一日基金資產淨值

基金管理費每日計提，按月支付。由基金管理人向基金託管人發送基金管理費劃付指令，經基金託管人復核後於次月首日起 3 個工作日內從基金財產中一次性支付給基金管理人。若遇法定節假日、休息日或不可抗力致使無法按時支付的，順延至法定節假日、休息日結束之日起 3 個工作日內或不可抗力情形消除之日起 3 個工作日內支付。

(3) 上述 1、基金費用的種類中第 (3) - (8) 項費用，根據有關法規及相應協議規定，按費用實際支出金額列入當期基金費用，由基金託管人從基金財產中支付。

3、不列入基金費用的項目

基金管理人和基金託管人因未履行或未完全履行義務導致的費用支出或基金財產的損失，以及處理與基金運作無關的事項發生的費用等不列入基金費用。基金募集期間所發生的信息披露費、律師費和會計師費以及其他費用不從基金財產中支付，基金收取認購費的，可以從認購費中列支。

4、基金管理費和基金託管費的調整

基金管理人和基金託管人可根據基金發展情況調整基金管理費率和基金託管費率。降低基金管理費率和基金託管費率，無須召開基金份額持有人大會。基金管理人必須依照有關規定最遲於新的費率實施日前在指定媒體上刊登公告。

5、基金稅收

基金和基金份額持有人根據國家法律法規的規定，履行納稅義務。

(二) 與基金銷售有關的費用

1、本基金的申購費率如下：

申購金額（包括申購費）	費率
M<50 萬	1.5%
50= \leq M<100 萬	1.0%
100= \leq M<500 萬	0.8%
M \geq 500 萬	1000 元/筆

2、本基金的贖回費率如下：

持有時間	贖回費率
T < 7 天	1.50%
7 天= \leq T<1 年	0.5%
1 年= \leq T<2 年	0.25%
T \geq 2 年	0

註 1：就贖回費率的計算而言，1 年指 365 日，2 年指 730 日，以此類推。

註 2 上述持有期是指於註冊登記系統內，投資者持有基金單位的連續期限。

末端費率：本基金採用前端收費，條件成熟時亦將為客戶提供末端費收費的選擇。

3、基金申購單位的計算

本基金的申購金額包括申購費用和淨申購金額。申購價格以申購當日（T 日）的基金單位淨值為基準。申購的有效單位單位為份。申購單位計算結果按照四捨五入方法，保留至小數點後兩位，由此誤差產生的損失由基金財產承擔，產生的收益歸基金財產所有。

計算公式：

淨申購金額 = 申購金額 / (1 + 申購費率)

申購費用 = 申購金額 - 淨申購金額

申購單位 = 淨申購金額 / T 日該類基金單位淨值

對於適用固定金額申購費的申購：淨申購金額 = 申購金額 - 申購費用

例二：假定 T 日本基金的 A 類基金單位淨值為 1.2000 元，三筆申購金額分別為 1 萬元、50 萬元和 100 萬元，則各筆申購負擔的申購費用和獲得的該基金單位計算如下：

	申購1	申購2	申購3
申購金額（元，A）	10,000	500,000	1,000,000
適用申購費率（B）	1.50%	1.00%	0.80%
淨申購金額（C=A/(1+B)）	9,852.2	495,049.5	992,063.4
	2	0	9
申購費用（D=A-C）	147.78	4,950.50	7,936.51
申購單位（E=C/1.2000）	8,210.1	412,541.2	826,719.5
	8	5	8

4、基金贖回金額的計算

採用「單位贖回」方式，贖回價格以贖回當日（T 日）的基金單位淨值為基準進行計算，贖回金額以人民幣元為單位，贖回金額計算結果按照四捨五入方法，保留至小數點後兩位，由此誤差產生的損失由基金財產承擔，產生的收益歸基金財產所有。

計算公式：

贖回總金額×贖回單位 T 日該類基金單位淨值

贖回費用×贖回總金額贖回費率

淨贖回金額=贖回總金額-贖回費用

例三：假定某基金投資者於 T 日贖回 A 類基金單位 10,000 份，其於首次申購/申購時已交納首次申購/申購費用，該日 A 類基金單位淨值為 1.2500 元，持有年限不足一年，則其獲得的贖回金額計算如下：

贖回總金額=1.2500×10,000=12500

贖回費用=12500×0.50%=62.50 元

贖回金額=12500-62.50=12,437.50 元

5、T 日的基金份額淨值在當天收市後計算，並在 T+1 日內公告。遇特殊情況，基金份額淨值可以適當延遲計算或公告，並報中國證監會備案。

6、申購份額、餘額的處理方式：申購份額以申請當日基金份額淨值為基準計算，計算結果以四捨五入的方式保留到小數點後 2 位。由此誤差產生的收益或損失由基金財產承擔。

7、贖回金額的處理方式：贖回金額為贖回總額扣減贖回費用，以申請當日基金份額淨值為基準計算，計算結果均按四捨五入方法，保留到小數點後兩位。由此誤差產生的收益或損失由基金財產承擔。

8、基金份額淨值的計算公式為：基金份額淨值=基金資產淨值總額/基金份額總數。基金份額淨值的計算保留到小數點後 4 位，小數點後第 5 位四捨五入，由此誤差產生的收益或損失由基金財產承擔。

9、申購費用由投資人承擔，不列入基金財產，用於本基金的市場推廣、銷售、註冊登記等各項費用。

10、贖回費用由贖回基金份額的基金份額持有人承擔，在基金份額持有人贖回基金份額時收取，其中本基金對持續持有 A 類基金份額少於 7 日的投資者收取不少於 1.5%的贖回費並全額計入基金財產。不低於贖回費總額的 25%應歸基金財產，其餘用於支付註冊登記費和其他必要的手續費。

11、本基金暫不採用擺動定價機制。

12、基金管理人可以在基金合同規定範圍內調整申購費率和贖回費率。費率如發生變更，基金管理人最遲應於新的費率或收費方式實施日前依照《信息披露辦法》的有關規定在指定媒體上公告。

13、基金管理人可以在不違反法律法規規定及基金合同約定的情形下根據市場情況制定基金促銷計劃，針對以特定交易方式(如網上交易、電話交易等)等進行基金交易的投資人定期或不定期地開展基金促銷活動。在基金促銷活動期間，按相關監管部門要求履行必要手續後，基金管理人可以適當調低基金申購費率和基金贖回費率。

十四、 對招募說明書更新部份的說明

本招募說明書依據《中華人民共和國證券投資基金法》、《公開募集證券投資基金運作管理辦法》、《證券投資基金銷售管理方法》、《證券投資基金信息披露管理辦法》及其他有關法律法規的要求，結合基金管理人對本基金實施的投資管理活動，對 2018 年 5 月 28 日刊登的本基金招募說明書進行了更新，更新的主要內容如下：

(一) 重要提示部分

對招募說明書更新所載內容的截止日及有關財務數據和淨值表現的截止日進行更新。

(二) 第三部分“基金管理人”

對“公司概況”、“主要人員情況”部分進行了更新。

(三) 第四部分“基金託管人”

對基金託管人基本情況進行了更新。

(四) 第五部分“相關服務機構”

對基金相關服務機構進行了更新。

(五) 第十四部分“基金的投資”

“投資組合報告”更新為截止至 2018 年 6 月 30 日的數據。

(六) 第十五部分“基金的業績”

“基金的業績”更新為截止至 2018 年 6 月 30 日的數據。

農銀匯理基金管理有限公司

2018年12月5日