


中银行业优选灵活配置混合型证券 投资基金更新招募说明书摘要

(2013 年第 2 号)

基金管理人： 中银基金管理有限公司

基金托管人： 中国工商银行股份有限公司

二〇一三年十一月

重要提示

本基金的募集申请经中国证监会2009年1月6日证监许可【2009】7号文核准，本基金基金合同自2009年4月3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，投资者在投资本基金前，应全面了解本基金的产品特性，充分考虑自身的风险承受能力，理性判断市场，并承担基金投资中出现的各类风险，包括：因政治、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、由于基金投资者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、本基金的特定风险等等。

投资有风险，投资者申购本基金时应认真阅读本基金的招募说明书和基金合同。基金管理人建议投资者根据自身的风险收益偏好，选择适合自己的基金产品，并且中长期持有。

基金的过往业绩并不预示其未来表现。

本更新招募说明书所载内容截止日为2013年10月3日，有关财务数据和净值表现截止日为2013年9月30日（财务数据未经审计）。本基金托管人中国工商银行已复核了本次更新的招募说明书。

一. 基金合同生效日

2009年4月3日

二. 基金管理人

(一) 基金管理人概况

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、45楼

法定代表人：谭炯

成立日期：2004年8月12日

电话：(021) 38834999

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 8350 万元	83.5%
贝莱德投资管理有限公司	相当于人民币 1650 万元的美元	16.5%

(二) 主要人员情况

1. 董事会成员

谭炯 (TAN Jiong) 先生，董事长。国籍：中国。武汉大学硕士研究生，高级经济师、云南省人民政府特殊津贴专家。历任中国银行武汉市青山支行行长、党总支书记、中国银行西藏自治区分行行长、党委书记、中国银行云南省分行行长、党委书记等职。

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月任职于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。具有13年基金行业从业经验。

梅非奇 (MEI Feiqi) 先生，董事。国籍：中国。现任中国银行总行个人金融总部总经理。哈尔滨工业大学硕士研究生，高级工程师，高级经济师。曾先后在地质矿产部、国务院办公厅工作，加入中国银行后，历任中国银行总行办公室副主任、中国银行北京市分行副行长等职。

葛岱炜 (David Graham) 先生，董事。国籍：英国。现任贝莱德投资管理有限公司董事总经

理,主要负责管理贝莱德合资企业关系方面的事务。葛岱炜先生于1977年—1984年供职于Deloitte Haskins & Sells (现为普华永道) 伦敦和悉尼分公司, 之后, 在拉扎兹 (Lazards) 银行伦敦、香港和东京分公司任职。1992年, 加入美林投资管理有限公司 (MLIM), 曾担任欧洲、中东、非洲、太平洋地区客户关系部门的负责人。2006年贝莱德与美林投资管理有限公司合并后, 加入贝莱德。

朱善利 (ZHU Shanli) 先生, 独立董事。国籍: 中国。现任北京大学光华管理学院教授、博士生导师, 北京大学中国中小企业促进中心主任、21世纪创业投资中心主任、管理科学中心副主任, 兼任中国投资协会理事、中国财政学会理事、中国企业投资协会常务理事、中原证券股份有限公司独立董事等职。曾任北京大学光华管理学院经济管理系讲师、副教授、主任、北京大学光华管理学院应用经济学系主任、北京大学光华管理学院副院长等职。

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党委书记兼副院长、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、中国会计学会理事、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监事、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副主任, 中国人民大学审计处处长等职。

葛礼 (Gary Rieschel) 先生, 独立董事。国籍: 美国。启明维创投资咨询有限公司的创办者, 现任董事总经理, 同时供职于里德学院董事会、亚洲协会、中美合资企业清洁能源、清洁技术论坛的顾问委员会, 并担任纳斯达克上市公司 THQ 的独立董事。曾在美国知名技术公司思科、英特尔等任高级营运职位, 并被多家杂志如福布斯、红鲱鱼、网络标准评为全球最主要的风险资本家之一。曾在美国英特尔公司担任品质保证经理, 在美国NCube公司、思科公司以及日本Sequent公司担任管理职位, 后为SOFTBANK/Mobius风险资本的创办者、董事总经理。哈佛商学院工商管理硕士, 里德学院生物学学士。

2. 监事

赵绘坪 (ZHAO Huiping) 先生, 监事。国籍: 中国。中央党校经济管理专业本科、人力资源管理师、经济师。曾任中国银行人力资源部信息团队主管、中国银行人力资源部综合处副处长、处长、人事部技术干部处干部、副处长。

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, 现任基金运营部总经理。

3. 管理层成员

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培训班(Wharton-SAC Executive Program)毕业证书，加拿大西部大学毅伟商学院(Ivey 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伦敦人寿保险公司等海外机构从事金融工作多年，也曾任蔚深证券有限责任公司（现英大证券）研究发展中心总经理、融通基金管理公司市场拓展总监、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。

4. 基金经理

现任基金经理

张琦（ZHANG Qi）先生，中银基金管理有限公司副总裁(VP)，经济学硕士。2005年加入中银基金管理有限公司，先后担任研究员、中银增长基金基金经理助理等职。2010年7月至今任中银增长基金基金经理，2011年9月至今任中银优选基金基金经理，2013年5月至今任中银策略基金基金经理。具有8年证券从业年限。具备基金从业资格。

曾任基金经理

俞岱曦（YU Daixi）先生，2009年4月至2011年9月担任本基金基金经理。

李志磊（LI Zhilei）先生，2009年4月至2011年10月担任本基金基金经理。

5. 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（执行委员）、杨军（资深投资经理）、奚鹏洲（固定收益投资部总经理）、张发余（研究部总经理）、李建（固定收益投资部副总经理）

列席成员：欧阳向军（督察长）

6. 上述人员之间均不存在近亲属关系。

三. 基金托管人

(一) 基金托管人基本情况

名称：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

成立时间：1984年1月1日

法定代表人：姜建清

注册资本：人民币 349,018,545,827 元

联系电话：010-66105799

联系人：赵会军

(二) 主要人员情况

截至 2013 年 9 月末，中国工商银行资产托管部共有员工 179 人，平均年龄 30 岁，95% 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 1998 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最丰富、最成熟的产品线。拥有包括证券投资基金、信托资产、保险资产、社会保障基金、安心账户资金、企业年金基金、QFII 资产、QDII 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绩效评估、风险管理等增值服务，可以为各类客户提供个性化的托管服务。截至 2013 年 9 月，中国工商银行共托管证券投资基金 337 只，其中封闭式 5 只，开放式 332 只。自 2003 年以来，本行连续十年获得香港《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》等境内外权威财经媒体评选的 41 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。

四. 相关服务机构

(一) 基金份额销售机构

1. 直销机构

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、45 楼

法定代表人：谭炯

电话：(021) 38834999

传真：(021) 68872488

联系人：徐琳

2. 基金管理人指定的其他销售机构

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 1 号
客户服务电话：95566
法定代表人：田国立
联系人：宋亚平
网址：www.boc.cn

2) 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：姜建清
客户服务电话：95588
联系人：王隽
网址：www.icbc.com.cn

3) 中国建设银行股份有限公司

注册地址：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
客户服务电话：95533
联系人：王琳
网址：www.ccb.com

4) 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：上海市银城中路 188 号
法定代表人：牛锡明
客户服务电话：95559
联系人：张作伟
网址：www.bankcomm.com

5) 招商银行股份有限公司

注册地址： 深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦
办公地址： 深圳市深南大道 7088 号招商银行大厦
法定代表人： 傅育宁
客服电话： 95555
联系人： 邓炯鹏
网址： www.cmbchina.com

6) 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： 董文标
客户服务电话： 95568
联系人： 杨成茜
公司网站： www.cmbc.com.cn

7) 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 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： 常振明
客户服务电话： 95558
联系人： 赵树林
网址： <http://bank.ecitic.com>

8) 华夏银行股份有限公司

注册地址： 北京市东城区建国门内大街 22 号
办公地址： 北京市东城区建国门内大街 22 号
法定代表人： 吴建
客户服务电话： 95577
联系人： 刘军祥
公司网站： <http://www.hxb.com.cn>

9) 中银国际证券有限责任公司

注册地址：上海市浦东新区银城中路 200 号中银大厦 39F
法定代表人：许刚
联系人：马瑾
联系电话：61195566
公司网站：www.bocichina.com

10) 国泰君安证券股份有限公司

注册地址：上海市浦东新区商城路 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：万建华
联系人：芮敏祺
客服电话：95521
公司网站：www.gtja.com

11) 申银万国证券股份有限公司

注册地址：上海市常熟路 171 号
办公地址：上海市常熟路 171 号
法定代表人：储晓明
联系人：高夫
客服电话：95523
公司网站：www.sw2000.com.cn

12) 光大证券股份有限公司

注册地址：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：袁长清
联系人：刘晨、李芳芳
客服电话：95525
公司网站：www.ebscn.com

13) 华安证券有限责任公司

注册地址：安徽省合肥市长江中路 357 号
法定代表人：李工

联系人: 甘霖
客户电话: 0551-96518
公司网站: <http://www.huaans.com.cn>

14) 中信万通证券有限责任公司

注册地址: 青岛市崂山区苗岭路 29 号澳柯玛大厦 15 层 (1507-1510 室)
办公地址: 青岛市崂山区深圳路 222 号青岛国际金融广场 1 号楼第 20 层
法定代表人: 杨宝林
联系人: 吴忠超
客服电话: (0532) 96577
公司网站: <http://www.zxwt.com.cn>

15) 中信建投证券有限责任公司

注册地址: 北京安立路 66 号 4 号楼
法定代表人: 张佑君
联系人: 权唐
客服电话: 4008-888-108
公司网站: <http://www.csc108.com/>

16) 广发证券股份有限公司

注册地址: 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
客服电话: 95575 或致电各地营业网点
公司网站: www.gf.com.cn

17) 东海证券有限责任公司

注册地址: 江苏省常州市延陵西路 23 号投资广场 18-19 楼
办公地址: 上海市浦东新区东方路 1928 号东海证券大厦
法定代表人: 朱科敏
联系人: 李涛
客服电话: 95531; 400-8888-588

公司网站：www.longone.com.cn

18) 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 楼、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 楼、28 层 A02 单元

法定代表人：牛冠兴

客服电话：4008001001

联系人：陈剑虹

公司网址：www.essence.com.cn

19) 平安证券有限责任公司

注册地址：深圳福田区金田路大中华国际交易广场 8 楼

办公地址：深圳福田区金田路大中华国际交易广场 8 楼

法定代表人：杨宇翔

联系人：郑舒丽

客服电话：95511-8

公司网站：<http://stock.pingan.com>

20) 招商证券股份有限公司

办公地址：深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38-45 层

法定代表人：宫少林

联系人：黄健

客服电话：95565

公司网站：www.newone.com.cn

21) 海通证券股份有限公司

注册地址：上海市淮海中路 98 号

办公地址：上海市广东路 689 号

法定代表人：王开国

联系人：李笑鸣

客服电话：95553 或拨打各城市营业网点咨询电话

公司网站：www.htsec.com

22) 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
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
联系电话：95558
公司网站：www.cs.ecitic.com

23) 中信证券（浙江）有限责任公司

注册地址：浙江省杭州市滨江区江南大道588号恒鑫大厦主楼19、20层
法定代表人：沈强
联系人：周妍
客服电话：(0571) 96598
公司网站：www.bigsun.com.cn

24) 中国银河证券股份有限公司

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：陈有安
联系人：田薇
客服电话：4008-888-888
公司网站：www.chinastock.com.cn

25) 天相投资顾问有限公司

注册地址：北京市西城区金融街19号富凯大厦B座701
办公地址：北京市西城区金融街5号新盛大厦B座4层
法定代表人：林义相
联系人：林爽
客服电话：010-66045678
公司网站：<http://www.txsec.com> 或 www.jjm.com.cn

26) 国元证券股份有限公司

注册地址：安徽省合肥市寿春路179号
办公地址：安徽省合肥市寿春路179号国元大厦

法定代表人： 蔡咏
联系人： 万士清
客服电话： 95578
公司网址： www.gyzq.com.cn

27) 华宝证券有限责任公司

注册地址： 上海浦东新区世纪大道 100 号环球金融中心 57 层
办公地址： 上海浦东新区世纪大道 100 号环球金融中心 57 层
法定代表人： 陈林
联系人： 汪明丽
客服电话： 400-820-9898
公司网站： www.cnhbstock.com

28) 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
法定代表人： 何如
联系人： 齐晓燕
客服电话： 95536
公司网站： <http://www.guosen.com.cn>

29) 中国国际金融有限公司

注册地址： 北京建国门外大街 1 号国贸大厦 2 座 27 层及 28 层
法定代表人： 李剑阁
联系人： 罗春蓉、武明明
联系电话： 010-65051166 或直接联系各营业部
公司网站： [http:// www.cicc.com.cn](http://www.cicc.com.cn)

30) 信达证券股份有限公司

注册地址： 北京市西城区闹市口大街 9 号院 1 号楼
办公地址： 北京市西城区闹市口大街 9 号院 1 号楼
法定代表人： 高冠江
联系人： 唐静

客服电话： 400-800-8899
公司网站： <http://www.cindasc.com>

31) 宏源证券股份有限公司

注册地址： 新疆乌鲁木齐市文艺路 233 号
办公地址： 北京市西城区太平桥大街 19 号
法定代表人： 冯戎
联系人： 李巍
客服电话： 4008000562
公司网站： <http://www.hysec.com>

32) 华福证券有限责任公司

注册地址： 福州市五四路 157 号新天地大厦 7、8 层
办公地址： 福州市五四路 157 号新天地大厦 7 至 10 层
法定代表人： 黄金琳
联系人： 张腾
客服电话： 96326（福建省外加拨 0591）
公司网站： www.hfzq.com.cn

33) 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： 天津市南开区宾水西道 8 号
法定代表人： 杜庆平
联系人： 王兆权
客服电话： 4006515988
公司网站： <http://www.bhzq.com>

34) 天风证券股份有限公司

注册地址： 湖北武汉东湖新技术开发区关东园路 2 号高科大厦四楼
办公地址： 湖北武汉江汉区唐家墩路 32 号国资大厦 B 座
法定代表人： 余磊
联系人： 翟璟
客服电话： 028-86712334

公司网站： www.tfzq.com

35) 国都证券股份有限公司

注册地址： 北京市东城区东直门南大街3号国华投资大厦9层10层

办公地址： 北京市东城区东直门南大街3号国华投资大厦9层10层

法定代表人： 常喆

联系人： 黄静

客服电话： 400 818 8118

公司网站： www.guodu.com

3. 场内销售机构

场内销售机构是指具有中国证监会认定的开放式基金销售资格，符合深圳证券交易所（以下简称“深交所”）有关规定并经本基金管理人认可的，可通过深交所开放式基金销售系统办理开放式基金的认购、申购、赎回和转托管等业务的深交所会员单位（具体名单请参见发售公告）。

场内销售机构的相关信息同时通过深圳证券交易所网站（www.szse.cn）登载。

基金管理人可以根据相关法律法规要求，选择其它符合要求的机构销售本基金，并及时公告。

(二) 基金份额注册登记机构

名称： 中国证券登记结算有限责任公司

注册地址： 北京市西城区太平桥大街17号

办公地址： 北京市西城区太平桥大街17号

法定代表人： 周明

电话： (010) 59378839

传真： (010) 59378835

联系人： 任瑞新

(三) 出具法律意见书的律师事务所和经办律师

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

负责人： 廖海

电话： (021) 51150298

传真： (021) 51150398

联系人：廖海
经办律师：廖海、黎明

(四) 审计基金财产的会计师事务所和经办注册会计师

会计师事务所名称：安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
住所：上海市浦东新区世纪大道100号上海环球金融中心50层
执行事务合伙人：吴港平
电话：021-22288888
传真：021-22280000
联系人：汤骏
经办会计师：徐艳、汤骏

五. 基金名称

中银行业优选灵活配置混合型证券投资基金

六. 基金的类型

契约型开放式

七. 基金的投资目标

依托中国良好的宏观经济发展形势和资本市场的高速成长，投资于能够分享中国经济长期增长的、在所属行业中处于领先地位的上市公司，在控制投资风险的前提下，为基金投资人寻求中长期资本增值机会。

八. 基金的投资方向

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、各类有价债券以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。待金融衍生产品推出后，本基金可以依照法律法规或监管机构的规定运用金融衍生产品进行风险管理。

本基金的股票投资主要集中在具有行业领先地位的上市公司股票，即：在行业内居于龙头地位、在生产、技术、市场等方面具有比较竞争优势、公司治理结构完善、管理层优秀的企业。投资于该类上市公司的比例不低于本基金股票资产的80%。

本基金投资组合中，股票投资的比例范围为基金资产的30%—80%；债券、权证、资产支持证券、货币市场工具及国家证券监管机构允许基金投资的其他金融工具占基金资产的比例范围为20—70%，持有权证的市值不超过基金资产净值的3%；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%。对于中国证监会允许投资的创新金融产品，将依据有关法律法规进行投资管理。

九. 投资策略及投资组合管理

1、资产配置

本基金的资产配置将贯彻“自上而下”的策略，根据全球宏观形势、中国经济发展（包括经济运行周期变动、市场利率变化、市场估值、证券市场动态等），对基金资产在股票、债券和现金三大类资产类别间的配置进行实时监控，并根据风险的评估和建议适度调整资产配置比例。

本基金战略性资产类别配置的决策将从经济运行周期的变动，判断市场利率水平、通货膨胀率、货币供应量、盈利变化等因素对证券市场的影响，分析类别资产的预期风险收益特征，通过战略资产配置决策确定基金资产在各大类资产类别间的比例，并参照定期编制的投资组合风险评估报告及相关数量分析模型，适度调整资产配置比例。风险管理部的研究成果对资产类别配置决策具有重要的提示作用，并可提高资产类别配置的科学性与合理性。

本基金同时还将基于经济结构调整过程中的动态变化，通过战略性资产配置把握市场时机，力争实现投资组合的收益最大化。

本基金投资组合中，股票投资的比例范围为基金资产的 30%—80%；债券、权证、资产支持证券、货币市场工具及中国证监会允许基金投资的其他金融工具占基金资产的比例范围为 20—70%，持有权证的市值不超过基金资产净值的 3%；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%。对于中国证监会允许投资的创新金融产品，将依据有关法律法规进行投资管理。

2、行业配置

本基金将按照“自上而下”和“自下而上”相结合的方式对各细分行业进行分类、排序和优选。通过对全球经济和产业格局的变化、国家经济政策取向、国内产业结构变动进行定性分析，把握行业基本面发展变化的脉络，评估行业的相对优势，从而对行业进行优选。

在定性分析的基础上，本基金还将根据行业的规模与增长、盈利情况、技术进步等定量指标，结合估值水平、资金流向等市场因素，运用数量化模型对各细分行业进行评估、排序和筛选。

3、股票投资策略

本基金的股票资产主要投资于具有行业领先地位的上市公司。具有行业领先地位的上市公司的判定标准包括：

- 1) 领先的财务指标：具有稳健的财务状况，主营业务收入、市场占有率、ROE、EBITDA 等指标在细分行业排名前 50%；
- 2) 较强的企业竞争力：公司在市场竞争环境中具有核心竞争力；
- 3) 可持续发展的公司盈利模式：上市公司在生产方面具有完善的产品线、生产规模的行

业占比高；在市场拥有良好的品牌形象、拥有稳定的销售渠道和先进的营销模式；在技术方面拥有领先的技术、强大的研发和创新能力；

4) 良好的公司治理结构：财务、信息透明、公平对待小股东、具有高素质的优秀管理团队、有效的激励机制等。

本基金将运用公司研究开发的行业领先评估系统，采用数量分析与定性分析相结合的方法，筛选具备良好发展前景的细分行业中处于领先地位且财务健康、具备长期增长潜力的上市公司，并通过严格的基本面分析、调研和价值评估作进一步论证，选择市场估值合理的上市公司股票。

1) 行业领先评估系统筛选

在筛选具有行业领先地位的上市公司时，本基金首先运用定量分析进行初选。

(1) 本基金按照全球行业分类标准（GICS），将全部 A 股细分到第四级，然后按照公司主营业务收入、ROE、EBITDA、市场占有率等财务指标由高到低排序，每个细分行业内截取财务指标排名前 50% 的上市公司。通过对财务指标的综合分析，选出各细分行业内的地位突出的上市公司。

(2) 然后，本基金运用公司自主研发的数量选股模型，通过对成长性指标、估值水平指标、盈利质量指标、趋势性指标以及市场预测数据等一系列量化指标的筛选，建立初选股票池。

其次，在此初选股票池基础上，本基金从四个方面系统地对上市公司的行业领先能力进行定性评估，目的是集中跟踪各行业中最具竞争力的领先企业。主要定性分析指标包括：

- (1) 行业基本特点：通过深入分析行业增长的驱动因素，寻找在这些驱动因素作用下能够继续保持或者能够获得行业领先地位的上市公司。
- (2) 公司竞争力：运用波特竞争力五要素分析体系分析上市企业的核心竞争力。
- (3) 公司的盈利模式：通过对上市公司盈利模式的分析，对上市公司生产、技术、市场等方面的进行深入研究，评估上市公司是否在行业的具有持续领先能力。
- (4) 公司治理结构：包括财务的透明度、企业管理中的独立性、管理层的素质、企业政策推行的稳定性、对小股东的公平性等。

2) 绝对价值和相对价值评估

对于经过行业领先评估系统筛选出的股票，本基金管理人会对企业的营运和盈利状况进行一系列价值分析，以决定其内在的价值和可能回报，其目的在于确定每股的最终目标价格。投资价值的评估方法包括但不限于：绝对估值法，如现金流折现模型，红利折现模型等，和相对估值法，如市盈率，市净率等。

3) 构建股票组合并进行持续的评估。

经过以上程序的精选，本基金管理人将选择具有行业领先地位、估值合理并且具有明确的盈利增长前景的上市公司的股票进行投资，构建股票投资组合，并对个股持续的跟踪和评估，对组合进行持续的维护。

4、债券资产管理

债券组合的构建主要通过对 GDP 增长速度、通货膨胀的变动趋势分析、货币政策的变化，判断未来利率走势，确定债券投资组合的久期，并通过债券类别的配置、收益率曲线策略、利差交易等积极的投资策略提高债券组合的收益水平，同时适当利用由于银行间市场和交易所市场的分割而形成的无风险套利机会进行套利。

在单个债券品种的选择上严格控制信用风险，以流动性、安全性为原则选择优质债券。

5、现金管理

在现金管理上，基金经理通过对未来现金流的预测进行现金预算管理，及时满足本基金运作中的流动性需求。

6、权证投资策略

权证为本基金辅助性投资工具，投资原则为有利于加强基金风险控制，有利于基金资产增值。本基金操作将根据权证的高杠杆性、有限损失性、灵活性等特性结合本基金的需要进行该产品的投资。

本基金进行权证投资时，将在对权证标的证券进行基本面研究及估值的基础上，结合股价波动率等参数，运用数量化期权定价模型，确定其合理内在价值。主要考虑运用的策略包括：限量投资、关键变量估值、趋势投资策略、优化组合策略、获利保护策略、卖空有保护的认购权证策略、买入保护性的认沽权证策略等。

十、业绩比较基准

本基金业绩比较基准：

本基金股票投资部分的业绩比较基准为沪深 300 指数，债券投资部分的业绩比较基准为中信标普国债指数。

本基金的整体业绩基准 = 沪深 300 指数 × 65% + 中信标普国债指数 × 35%

本基金选择沪深 300 指数作为股票投资部分的业绩比较基准是基于以下主要原因：

- 1、该指数是由上海证券交易所和深圳证券交易所共同开发的中国 A 股市场指数，其样本包括中国 A 股市场中市值最大和最具流动性的股票；
- 2、该指数的编制方法透明度高；

- 3、 该指数市场覆盖率高，截止 2006 年底，该指数的总市值覆盖率约为 70%，流通市值覆盖率约为 59%，具有较好的市场代表性。自发布两年多以来，沪深 300 指数与上证综指和深证综指的日相关系数分别达到 97%和 98%，能充分代表两市股价变动情况。
- 4、 该指数自发布以来，总体波动性较低，风险调整后收益较高。

如果今后法律法规发生变化，或者有更权威的、更能为市场普遍接受的业绩比较基准推出，或者是市场上出现更加适合用于本基金的业绩基准的股票指数时，本基金可以在报中国证监会备案后变更业绩比较基准并及时公告。

十一. 风险收益特征

本基金是混合型基金，其预期收益和风险低于股票型基金，高于债券型基金。

十二. 基金管理人代表基金份额持有人利益行使证券权利的处理原则及方法

- 1、 不谋求对上市公司的控股，不参与所投资上市公司的经营管理；
- 2、 有利于基金财产的安全与增值；
- 3、 基金管理人按照国家有关规定代表基金独立行使股东权利，保护基金份额持有人的利益。
- 4、 基金管理人按照国家有关规定代表基金独立行使债权人权利，保护基金份额持有人的利益。

十三. 投资组合报告

本基金管理人的董事会及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。

本基金的托管人——中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2013年10月31日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，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2013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）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	240,520,395.71	74.00

	其中：股票	240,520,395.71	74.00
2	基金投资		
	固定收益投资	64,914,190.00	19.97
	其中：债券	64,914,190.00	19.97
3	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	买入返售金融资产	-	-
5	其中：买断式回购的买入返售金融资产		
6	银行存款和结算备付金合计	12,124,630.29	3.73
7	其他各项资产	7,450,575.28	2.29
8	合计	325,009,791.28	100.00

（二）期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	10,372,907.52	3.30
B	采矿业	-	-
C	制造业	127,410,873.14	40.53
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	7,146,000.00	2.27
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	31,368,903.52	9.98
J	金融业	35,709,919.08	11.36
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	6,354,801.44	2.02
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	4,005,532.38	1.27
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	18,151,458.63	5.77
S	综合	-	-
	合计	240,520,395.71	76.51

(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)	占基金资产净值比例(%)
1	000513	丽珠集团	397,549	17,146,288.37	5.45
2	600597	光明乳业	582,736	13,746,742.24	4.37
3	000977	浪潮信息	243,999	12,480,548.85	3.97
4	002020	京新药业	700,211	10,608,196.65	3.37
5	600108	亚盛集团	1,118,976	10,372,907.52	3.30
6	600594	益佰制药	302,379	10,159,934.40	3.23
7	601009	南京银行	1,211,800	10,009,468.00	3.18
8	600872	中炬高新	995,368	9,973,587.36	3.17
9	000848	承德露露	338,982	9,833,867.82	3.13
10	000665	湖北广电	610,193	8,536,600.07	2.72

(四) 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	39,820,000.00	12.67
	其中：政策性金融债	39,820,000.00	12.67
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	25,094,190.00	7.98
8	其他	-	-
9	合计	64,914,190.00	20.65

(五) 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	130227	13国开27	400,000	39,820,000.00	12.67
2	110015	石化转债	130,000	12,725,700.00	4.05
3	110023	民生转债	79,000	8,358,990.00	2.66

4	110022	同仁转债	30,000	4,009,500.00	1.28
5	-	-	-	-	-

(六) 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。

(七) 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。

(八) 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
本基金报告期内未参与股指期货投资。

2、本基金投资股指期货的投资政策
本基金投资范围未包括股指期货，无相关投资政策。

(九) 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

1、本基金投资国债期货的投资政策

本基金投资范围未包括国债期货，无相关投资政策。

2、报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金报告期内未参与国债期货投资。

3、本基金投资国债期货的投资评价

本基金报告期内未参与国债期货投资，无相关投资评价。

(十) 投资组合报告附注

1、本基金本期投资的前十名证券中，无报告期内发行主体被监管部门立案调查的，或在报告编制日前一年内受到证监会、证券交易所公开谴责、处罚的证券。

2、本基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

3、其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	326,762.03
2	应收证券清算款	6,686,769.14
3	应收股利	-
4	应收利息	416,833.36
5	应收申购款	20,210.75

6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,450,575.28

4、报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	110015	石化转债	12,725,700.00	4.05
2	110022	同仁转债	4,009,500.00	1.28
3	110023	民生转债	8,358,990.00	2.66

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。

十四. 基金的业绩

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。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 3 日，基金合同生效以来基金投资业绩与同期业绩比较基准的比较如下表所示：

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
2009年4月3日（基金合同生效日）至2009年12月31日	23.38%	1.15%	25.53%	1.28%	-2.15%	-0.13%
2010年1月1日至2010年12月31日	4.36%	1.14%	-6.78%	1.03%	11.14%	0.11%
2011年1月1日至2011年12月31日	-16.12%	0.97%	-15.40%	0.85%	-0.72%	0.12%
2012年1月1日至2012年12月31日	5.22%	1.09%	6.51%	0.83%	-1.29%	0.26%
2013年1月1日至2013年9月30日	21.62%	1.25%	-1.75%	0.96%	23.37%	0.29%
自基金合同生效起	38.20%	1.11%	3.58%	0.99%	34.62%	0.12%

至今(2013年9月30日)						
----------------	--	--	--	--	--	--

十五. 基金的费用与税收

(一) 基金费用的种类

- 1、基金管理人的管理费；
- 2、基金托管人的托管费；
- 3、基金合同生效后的基金信息披露费用；
- 4、基金合同生效后与基金相关的会计师费和律师费；
- 5、基金份额持有人大会费用；
- 6、基金的证券交易费用；
- 7、银行汇划费用；
- 8、按照国家有关规定和基金合同约定，可以在基金财产中列支的其他费用。

本基金终止清算时所发生费用，按实际支出额从基金财产总值中扣除。

(二) 基金费用计提方法、计提标准和支付方式

1、基金管理人的管理费

本基金的管理费按前一日基金资产净值的 1.5%年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 1.5\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应付的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划款指令，基金托管人复核后于次月前 2 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休假等，支付日期顺延。

2、基金托管人的托管费

本基金的托管费按前一日基金资产净值的 2.5‰的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 2.5\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应支付的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划款指令，基金托管人复核后于次月前 2 个工作日内从基金财产中一次性支取。若遇法定节假日、公休日等，支付日期顺延。

上述(一)基金费用的种类中第3—8项费用由基金托管人根据有关法规及相应协议规定,按费用实际支出金额列入当期费用,从基金财产中支付。

(三) 不列入基金费用的项目

下列费用不列入基金费用:

- 1、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;
- 2、基金管理人和基金托管人处理与基金运作无关的事项发生的费用;
- 3、基金合同生效前的相关费用,包括但不限于验资费、会计师和律师费、信息披露费用等费用;
- 4、其他根据相关法律法规及中国证监会的有关规定不得列入基金费用的项目。

(四) 费用调整

基金管理人和基金托管人协商一致后,可根据基金发展情况调整基金管理费率或基金托管费率、基金销售费率等相关费率。调高基金管理费率、基金托管费率或基金销售费率等,须召开基金份额持有人大会审议;调低基金管理费率、基金托管费率或基金销售费率等,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日在至少一种指定媒体和基金管理人网站上公告。

(五) 基金税收

本基金运作过程中涉及的各项纳税主体,其纳税义务按国家税收法律、法规执行。

十六、 对招募说明书更新部分的说明

本基金管理人依据《中华人民共和国证券投资基金法》、《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》及其它有关法律法规的要求,结合本基金运作的实际情况,对本基金的原招募说明书进行了更新,主要更新的内容如下:

- (一) 在“基金管理人”部分,对监事、管理层成员、基金经理、投资决策委员会成员的姓名及职务、基金管理人的职责、基金管理人的承诺等信息进行了更新;
- (二) 在“基金托管人部分”,对基金托管人的主要人员情况、基金托管业务经营情况等信息进行了更新;
- (三) 在“相关服务机构”部分,对基金份额销售机构、注册登记机构、审计基金财产的会计

师事务所和经办注册会计师等相关信息进行了更新；

(四) 在“投资组合报告”部分，根据《信息披露内容与格式准则第5号》及《基金合同》，披露了本基金最近一期投资组合报告的内容；

(五) 在“基金的业绩”部分，披露了基金自合同生效以来的投资业绩；

(六) 在“其他事项”部分，列明了前次招募说明书公布以来的其他应披露事项。

中银基金管理有限公司
二〇一三年十一月十五日