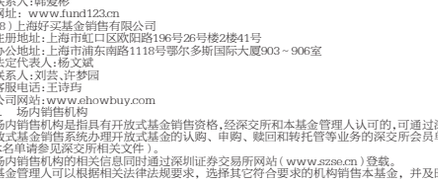
中银持续增长混合型证券投资基金更新招募说明书摘要

（2017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
二〇一七年十月
重要提示
本基金经中国证监会2005年12月13日证监基金字［2005]197号文件核准募集，基金合同于2006年3月17日正式生效。
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资产，但不保证本基金一定盈利，也不保证最低收益。
投资有风险，投资者认购（或申购）基金时应认真阅读招募说明书。
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，因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《基金法》、《运作办法》、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。
基金管理人保证本基金招募说明书的内容真实、准确、完整。本基金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。
本更新招募说明书所载内容截止日2017年9月16日，有关财务数据和净值表现截止日为2017年6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。合同生效日
2006年3月17日
一、基金管理人
（一）基金管理人概况
1. 公司名称：中银基金管理有限公司
2. 注册地址：上海市浦东新区银城中路200号中银大厦45楼
3. 设立日期：2004年8月12日
4. 法定代表人：白志中
5. 执行总裁：李道滨
6. 办公地址：上海市浦东新区银城中路200号中银大厦26楼、27楼、45楼
7. 电话：（021）38834999
8. 传真：（021）68872488
9. 联系人：高爽秋
10. 注册资本：1亿元人民币
11. 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（英国）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
白志中（BAI Zhizhong）先生，董事长。国籍：中国。上海交通大学工商管理专业硕士，高级经济师。历任中国银行山西省分行综合计划处处长及办公室主任，中国银行宁夏回族自治区分行行长、党委书记，中国银行广西壮族自治区分行行长、党委书记，中国银行四川省分行行长、党委书记，中国银行广东省分行行长、党委书记等职。现任中银基金管理有限公司董事长。
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。
王超（WANG Chao）先生，董事。国籍：中国。美国Fordham大学工商管理硕士。现任中国银行总行人力资源部副总经理。历任中国银行总行人力资源部经理、高级经理、主管，中银国际证券有限责任公司人力资源部总经理，董事会办公室负责人、董事会秘书等职。
宋福宁（SONG Funing）先生，董事。国籍：中国。厦门大学经济学硕士，经济师。历任中国银行福建省分行资金计划处外汇交易科科长、资金计划处副处长、资金业务部负责人、资金业务部总经理、中国银行总行金融市场业务部助理总经理、中国银行总行投资银行与资产管理部副总经理。现任中国银行投资银行与资产管理部副总经理。
曾仲诚（Paul Tsang）先生，董事总经理。国籍：中国。为贝莱德亚太区首席风险管理总监，负责领导亚太区的风险管理工作，同时担任贝莱德亚太区执行委员会成员。曾先生于2015年6月加入贝莱德。此前，他曾担任摩根士丹利亚洲首席风险管理总监，以及其亚太区执行委员会成员，带领独立的风险管理团队，专责管理摩根士丹利在亚洲各经营范围的市场、信贷及资运风险，包括机构销售及交易（股票及固定收益），资本市场、投资银行、投资管理及财富管理业务。曾先生过去亦曾于美林的市场风险管理团队效力九年，并曾于瑞银的利率衍生工具交易结构部工作两年。曾先生现为中国清华大学及北京大学的风险管理客座讲师。他拥有美国威斯康辛大学麦迪逊分校工商管理学士学位，以及宾夕法尼亚大学沃顿商学院工商管理硕士学位。
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、中国人民大学商学院党委书记等职。
赵欣舸（ZHAO Xinge）先生，独立董事。国籍：中国。美国西北大学经济学博士。曾在美国威廉与玛丽学院商学院任教，并曾为美国投资公司协会（美国共同基金业行业协会）等公司和机构提供咨询。现任中欧国际工商学院金融学与会计学教授、副教务长和金融MBA主任，并在中国的数家上市公司和金融投资公司担任独立董事。
雷晓波（Edward Radcliffe）先生，独立董事。国籍：英国。法国INSEAD工商管理硕士。曾任台狐技术有限公司总经理，目前仍担任该公司的咨询顾问。在此之前，曾任美国电信集团零售部部门经理，以特伯恩顾问公司董事、北京代表处首席代表、总经理，中英商会财务司库、英中贸易协会理事会成员。现任银株合伙人有限公司合伙人。
杜惠芬（DU huifen）女士，独立董事。国籍：中国。山西财经大学经济学学士，美国俄克拉荷马州梅达斯经济学院工商管理硕士，澳大利亚国立大学高级访问学者，中央财经大学经济学博士。现任中央财经大学金融学院教授，兼任新时代信托股份有限公司独立董事。曾任山西财经大学计统系讲师、山西财经大学金融学院副教授、中央财经大学独立学院（筹）教授、副院长、中央财经大学金融学院副院长等职。白志中（BAI Zhizhong）先生，董事长。国籍：中国。上海交通大学工商管理专业硕士，高级经济师。历任中国银行山西省分行综合计划处处长及办公室主任，中国银行宁夏回族自治区分行行长、党委书记，中国银行广西壮族自治区分行行长、党委书记，中国银行四川省分行行长、党委书记，中国银行广东省分行行长、党委书记等职。现任中银基金管理有限公司董事长。
2. 监事
乐妮（YUE Ni）女士，职工监事。国籍：中国。上海交通大学工商管理硕士。曾分别就职于上海浦东发展银行、山西证券有限责任公司、友邦华泰基金管理公司。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。
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，加拿大西蒙大学毅伟商学院(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。
张家文（ZHANG Jiawen）先生，副执行总裁。国籍：中国。西安交通大学工商管理硕士。历任中国银行苏州分行大仓支行副行长、苏州分行风险管理处处长、苏州分行工业园区支行行长、苏州分行副行长、党委负责。
陈军（CHEN Jun）先生，副执行总裁。国籍：中国。上海交通大学工商管理硕士，美国伊利诺伊大学金融学硕士。2004年加入中银基金管理有限公司，历任基金经理、权益投资部总经理、助理执行总裁。
杨军（YANG Jun）先生，副执行总裁。国籍：中国。统计学硕士。曾任中国银行总行金融市场总部主管。2012年加入中银基金管理有限公司，曾任资深投资经理。
3. 基金经理
现任基金经理：
崇岚（GU Lan）女士，中银基金管理有限公司副总裁（VP），北京大学经济学博士。曾任阳光保险集团资产管理中心宏观经济研究员、债券研究员。2008年加入中银基金管理有限公司，历任固定收益研究员、宏观策略研究员、基金经理助理。2013年9月至今任中银增长基金基金经理，2015年3月至2016年11月任中银研究精选基金基金经理，2015年4月至今任中银宏观策略基金基金经理，2016年11月至今任中银健康生活基金基金经理。具有10年证券从业年限。具备基金从业资格。
曾任基金经理：
伍军（WU Jun）先生，2006年3月至2008年4月担任本基金基金经理。
陈志龙（CHEN Zhilong）先生，2007年8月至2010年7月担任本基金基金经理。
俞伶曦（YU Daixi）先生，2008年4月至2011年9月担任本基金基金经理。
孙庆瑞（SUN Qingrui）女士，2011年9月至2013年8月担任本基金基金经理。
张琦（ZHANG Qi）先生，2010年7月至2014年1月担任本基金基金经理。
4. 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（副执行总裁）、杨军（副执行总裁）、奚鹏洲（固定收益投资部总经理）、李建（权益投资部总经理）
列席成员：欧阳向军（督察长）
5. 上述人员之间均不存在近亲属关系。
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：010-66105799
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，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、基本养老保险、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、BSCROW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》等境内外权威媒体评选的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）基金发售机构
1. 直销机构
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、27楼、45楼
法定代表人：白志中
电话：（021）38834999
传真：（021）68872488
1）中银基金管理有限公司直销柜台
地址：上海市浦东新区银城中路200号中银大厦45楼
客户服务电话：021-3883 4788，400-888-5566
电子信箱：clientservice@bocim.com
联系人：周虹
2）中银基金管理有限公司电子直销平台
本公司电子直销平台包括：
中银基金官方网站（www.bocim.com）
官方微信服务号（在微信中搜索公众号“中银基金”并选择关注）
中银基金官方APP客户端（在各大手机应用商城搜索“中银基金”下载安装）
客户服务电话：021-3883 4788，400-888-5566
电子信箱：clientservice@bocim.com
联系人：张磊
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
法定代表人：陈四清
客户服务电话： 95566
联系人：陈洪源
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：易会满
客户服务电话： 95588
联系人：王佺
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： 张翀
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：牛锦明
客户服务电话：95559
联系人：曹格
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：李建红
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： 洪崎
客户服务电话：95568
联系人：姚健英
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9号
办公地址： 北京市东城区朝阳门北大街9号
法定代表人：李庆萍
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）兴业银行股份有限公司
注册地址：福州市湖东路154号中山大厦邮政编码：350003
法定代表人：高建平
联系人：李博
联系电话： 95561
公司网址： www.cib.com.cn/
10）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： 宁敏
联系人： 李彤
客服电话： 61195566
公司网站： www.bocichina.com
11）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：周杰
联系人：刘佳
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
12）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： 杨德红
联系人： 李明霞
客服电话： 95521
公司网站： www.gtja.com
13）平安证券股份有限公司
注册地址： 深圳市福田区金田路4036号荣超大厦16-20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： 詹露阳
联系人： 周一涵、吴琼
客服电话： 95511-8
公司网站： http://stock.pingan.com
14）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：薛峰
联系人：姚巍
客服电话： 95525
公司网站： www.ebscn.com
15）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
法定代表人：李梅
联系人：黄莹
客服电话： 95523
公司网站： www.swhysc.com
16）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：陈共炎
联系人：徐小琴、肖克
客服电话： 4008-888-888
公司网站： www.chinastock.com.cn
17）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：吴韵琪
客服电话： 95575或致电各地营业网点
公司网站： www.gf.com.cn
18）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：黄婵君、罗苑峰
客服电话： 95565
公司网站： www.newone.com.cn
19）中信建投证券股份有限公司
注册地址：北京安立路66号4号楼
法定代表人：王常青
联系人：刘芸
客服电话： 4008-888-108
公司网站： http://www.csc108.com/
20）中信证券（山东）有限责任公司
注册地址：山东省青岛市崂山区深圳路222号1号楼2001
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：姜晓林
联系人：孙秋月
客服电话：（0532）96577
公司网站： http://www.zxwt.com.cn
21）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： 李红
客服电话： 95578
公司网站： www.gyzq.com.cn
22）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：王连志
客服电话： 4008001001
联系人： 郑改义、杨天枚
公司网址：www.essence.com.cn
23）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： 蒋刻真
客服电话： 010-66045678
公司网站： http://www.txsec.com 或www.jjm.com.cn
24）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： 刘闻川、胡星煜
客服电话： 400-820-9898
公司网站： www.cnhbstock.com
25）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：张丽、李颖
客服电话： 95536
公司网站： http://www.guosen.com.cn
26）中国国际金融股份有限公司
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：丁学东
联系人：罗春蕾、肖婵
联系电话： 010-65051166或直接联系各营业部
公司网站： http:// www.cicc.com.cn
27）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：张志刚
联系人：唐静
客服电话： 400-800-8899
公司网站： http://www.cindasc.com
28）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：林晓东、王虹
客服电话： 96326（福建省外加拨0591）
公司网站： www.hfzq.com.cn
29）华泰证券股份有限公司
办公地址：南京市中山东路90号
法定代表人：周易
联系人：盛芸
客服电话： 95597
公司网站： www.htsc.com.cn
30）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：王春峰
联系人：张彤
客服电话： 4006515988
公司网站： http://www.bhzq.com
31）天风证券股份有限公司
注册地址：湖北武汉市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
32）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：王少华
联系人：李航
客服电话： 400 818 8118
公司网站： www.guodu.com
33）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：张佑君
联系人：汤迅、侯艳红
联系电话： 95558
公司网站： www.cs.ecitic.com
34）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：上海市民生路1199弄证大五道口广场1号楼20楼
法定代表人：兰荣
客服电话： 95562
联系人：黄英
公司网站： www.xyzq.com.cn
35）上海陆金所资产管理有限公司
注册地址：上海市浦东新区陆家嘴环路1333号14楼09单元
办公地址：上海市浦东新区陆家嘴环路1333号14楼
法定代表人：鲍东华
客户服务电话：4008219031
联系人：宁博宇
网址： www.lufunds.com
36）上海天天基金销售有限公司
注册地址：上海市徐汇区龙田路190号2号楼2层
办公地址：上海市徐汇区宛平南路88号东方财富大厦
法定代表人：其实
客户服务电话：95021/4001818188
联系人：唐湘怡
网址：http://fundeastmoney.com/
37）蚂蚁（杭州）基金销售有限公司
注册地址：杭州市余杭区仓前街道文一西路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6F
法定代表人：陈柏青
客户服务电话： 4000-766-123
联系人：韩爱彬
网址：www.fund123.cn
38）上海好买基金销售有限公司
注册地址：上海市虹口区欧阳路196号26号楼2楼41号
办公地址：上海市浦东南路1118号鄂尔多斯国际大厦903～906室
法定代表人：杨文斌
联系人：刘芸、许梦园
客服电话：王诗玲
公司网站：www.ehowbuy.com
3. 场内销售机构
场内销售机构是指具有开放式基金销售资格，经深交所和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（具体名单请参见深交所相关文件）。
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）59378835
传真： （010）59378907
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
法定代表人：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：北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼16层
执行事务合伙人：吴港平
电话：010-58153000
传真：010-85188298
联系人：汤骏
经办会计师：汤骏、许培菁
四. 基金名称
中银持续增长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
着重考虑具有可持续增长性的上市公司，努力为投资者实现中、长期资本增值的目标。
七. 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、债券以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。主要投资对象为有增长前景且具备可持续性潜力的股票。
八. 基金的投资策略
（一） 投资策略及投资组合管理
本基金采取自上而下与自下而上相结合的主动投资管理策略，将定性与定量分析贯穿于公司价值评估、投资组合构建以及组合风险管理的全过程之中。
本基金资产类别配置的决策将借助中国银行和贝莱德投资管理宏观量化经济分析的研究成果，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。
本基金同时还将基于经济结构调整过程中的动态变化，通过策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。
投资组合中股票资产投资比例不低于基金净资产的60%；投资于可持续增长的上市公司的股票占全部股票市值的比例不低于80%；现金类资产、债券资产及回购比例符合法律法规的有关规定。
1. 股票选择
本基金借助数量模型从盈利增长性角度进行股票初步筛选，并运用评级系统对公司增长的可持续性进行评估。综合以上结果后，再从基本面对股票进行更深入的分析和估值，构建投资组合。
2. 债券资产管理
债券组合的构建主要通过对GDP增长速度、财政政策和货币政策的变化、通货膨胀的变动趋势分析，判断未来利率走势，确定债券投资组合的久期，并通过利率曲线、期限结构、债券类别的配置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。
3. 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。
（二） 投资决策依据及投资决策程序
1. 投资决策依据
1）根据国家有关法律、法规、基金合同等的有关规定依法决策；
2）投资研究团队对于宏观经济周期、行业增长形态、市场情况、上市公司财务数据及公司治理结构的定性定量化分析结果；
3）投资风险管理人员对于投资风险的评估报告与反馈意见。
2. 投资决策程序
在投资过程中，基金经理与投资决策委员会及投资队伍各职能小组的工作关系下图。



基金经理在授权下，根据基金的投资政策实施投资管理。
九. 业绩比较基准
本基金股票投资部分的业绩比较基准为MSCI 中国A股指数；债券投资部分的业绩比较基准为上证国债指数。
本基金的整体业绩基准＝MSCI 中国A股指数×85% ＋上证国债指数×15%
本基金选择MSCI 中国A股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：
?该指数充分考虑了自由流通市值和流动性等方面，各行业组达到65%的代表性；
?是一个独立的指数，但根据MSCI一贯的标准编制；
?该指数的编制方法透明且客观，具有可复制性，而且指数周转率较低；
?该指数遵循全球行业分类标准（GICS），容易被全球投资者广泛接受；
?该指数在以往 4 年中的总体波动性较其他备选指数低，风险调整后收益较高。
如果市场有其他更适合本基金的业绩比较基准时，本基金可以通过适当程序变更业绩比较基准。
十. 风险收益特征
本基金为混合型基金，其预期收益及预期风险水平高于债券型基金与货币市场基金，低于股票型基金，属于中高预期收益和预期风险水平的投资品种。
十一. 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，不参与所投上市公司的经营管理。
2. 有利于基金资产的安全与增值；
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，保护基金投资者的利益。
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，保护基金投资者的利益。
十二. 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2017年9月28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2017年6月30日。
（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	1,330,210,797.82	68.67
	其中：股票	1,330,210,797.82	68.67
2	固定收益投资	99,570,000.00	5.14
	其中：债券	99,570,000.00	5.14
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	100,000,000.00	5.16
	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	216,583,146.34	11.18
7	其他各项资产	190,607,761.29	9.84
8	合计	1,936,971,705.45	100.00

（二）报告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	-	-
B	采矿业	60,568,219.45	3.14
C	制造业	495,285,399.79	25.64
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	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	19,091,475.00	0.99
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	186,421.61	0.01
J	金融业	701,259,313.76	36.31
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	41,847.12	0.00
M	科学研究和技术服务业	53,778,121.09	2.78
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,330,210,797.82	68.87

本基金本报告期末未持有港股通投资股票。
（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	000858	五粮液	2,039,903	113,541,000.98	5.88
2	000651	格力电器	2,514,943	103,540,203.31	5.36
3	600104	上汽集团	2,468,713	76,653,538.65	3.97
4	600028	中国石化	10,213,865	60,568,219.45	3.14
5	601377	兴业证券	8,040,148	59,738,299.64	3.09
6	600015	华夏银行	6,450,707	59,475,518.54	3.08
7	002035	华帝股份	2,241,499	54,244,275.80	2.81
8	603018	中设集团	1,660,331	53,778,121.09	2.78
9	603899	晨光文具	2,779,424	48,361,977.60	2.50
10	601628	中国人寿	1,778,720	47,989,865.60	2.48

（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	99,570,000.00	5.16
	其中：政策性金融债	99,570,000.00	5.16
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	99,570,000.00	5.16

（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	170204	17国开04	1,000,000	99,570,000.00	5.16

（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
（七）报告期末本报告期末未持有资产支持证券。
（八）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。
（九）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。
（十）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。
（十一）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.,本期国债期货投资评价
本基金报告期内未参与国债期货投资，无相关投资评价。
（十二）投资组合报告附注
1、本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。
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、其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	657,787.58
2	应收证券清算款	188,975,643.98
3	应收股利	-
4	应收利息	889,767.84
5	应收申购款	84,561.89
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	190,607,761.29

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
本基金前十名股票未存在流通受限情况。
6、投资组合报告附注的其他文字描述部分
由于计算中四舍五入的原因，本报告分项之和与合计项之间可能存在尾差。
十三. 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2006年3月17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
2006年3月17日（基金合同生效日）至2006年12月31日	62.54%	1.33%	81.51%	1.26%	-18.97%	0.07%
2007年1月1日至2007年12月31日	143.05%	1.80%	125.40%	1.92%	17.65%	-0.12%
2008年1月1日至2008年12月31日	-47.04%	2.21%	-57.16%	2.54%	10.12%	-0.33%
2009年1月1日至2009年12月31日	62.42%	1.82%	79.22%	1.71%	-16.80%	0.11%
2010年1月1日至2010年12月31日	2.45%	1.31%	-5.60%	1.34%	8.05%	-0.03%
2011年1月1日至2011年12月31日	-25.37%	1.12%	-22.94%	1.12%	-2.43%	0.00%
2012年1月1日至2012年12月31日	9.02%	0.94%	6.37%	1.10%	2.65%	-0.16%
2013年1月1日至2013年12月31日	9.07%	1.23%	-2.79%	1.16%	11.86%	0.07%
2014年1月1日至2014年12月31日	33.28%	1.37%	39.81%	0.98%	-6.53%	0.39%
2015年1月1日至2015年12月31日	33.69%	2.89%	11.14%	2.12%	22.55%	0.77%
2016年1月1日至2016年12月31日	-23.08%	1.49%	-11.91%	1.30%	-11.17%	0.19%
2017年1月1日至2017年6月30日	-4.48%	0.65%	5.05%	0.52%	-9.53%	0.13%
自基金合同生效起至2017年6月30日	304.47%	1.66%	228.69%	1.57%	75.78%	0.09%

十四. 基金费用概览
（一）与基金运作有关的费用
1. 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）销售服务费(依据基金合同及中国