

中银恒利半年定期开放债券型证券投资基金更新招募说明书摘要

(2018年第二期)

基金管理人：中银基金管理有限公司
基金托管人：招商银行股份有限公司
二〇一八年九月

重要提示

本基金经2015年1月15日中国证券监督管理委员会【2015】91号文注册募集，基金合同于2015年1月30日正式生效。

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，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本基金合同的承认和接受，并按照《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。

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，但不保证本基金一定盈利，也不保证最低收益。

投资有风险，投资者根据所持份额享受基金的收益，但同时也可能要承担相应的投资风险。投资者(或申购)基金时应认真阅读本招募说明书和基金合同等信息披露文件，全面认识本基金产品的风险收益特征，自主判断基金的投资价值，自主做出投资决策，并自行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，基金管理人若在本基金实施过程中产生的基金管理风险，本基金投资中小企业私募债，中小企业私募债是根据相关法律法规由非上市中小企业采用非公开方式发行的债券。由于不能公开交易，一般情况下，交易不活跃，潜在较大流动性风险。当发生主体信用质量恶化时，受市场流动性限制，本基金可能无法卖出所持有的中小企业私募债，由此可能给基金净值带来更大的负面影响和损失。本基金的特有风险详见招募说明书“风险揭示”章节等等。本基金为证券投资基金，属于证券投资基金中的较低风险品种，本基金的预期收益和预期风险高于货币型基金，低于混合型基金和股票型基金。投资者应充分考虑自身的风险承受能力，并对于认购(或申购)基金的意愿、时机、数量等投资行为作出独立决策。

基金的过往业绩并不预示其未来表现，基金管理人管理的其他基金的业绩也不构成对本基金业绩表现的保证。基金管理人提醒投资者基金投资的“买者自负”原则，在投资者作出投资决策后，基金运营状况与基金净值变化引致的投资风险由投资者自行承担。

本更新招募说明书摘要所载内容截止日为2018年7月29日，有关财务数据和净值表现截止日为2018年6月30日(财务数据未经审计)。本基金托管人招商银行股份有限公司已复核了本次更新的招募说明书摘要。

一、基金合同生效日期

2015年1月30日

二、基金管理人

(一)基金管理人简况

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、27楼、45楼

法定代表人：章晓

设立日期：2004年8月12日

电话：(021)38834999

传真：(021)68872488

联系人：高爽爽

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
招商银行股份有限公司	人民币8500万元	85.0%
贝莱德投资管理有限公司(美国)有限公	相当于人民币1600万元的美	16.5%

(二)主要人员情况

1.董事会成员

章晓(ZHANG Yan)女士，董事长。国籍：中国。英国伦敦大学伦敦政府经济学院公共金融政策专业硕士。现任中银基金管理有限公司董事长。历任中国银行总行全球金融市场主管、助理总经理、总监、总行金融市场部、投资银行与资产管理部总经理。

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，历任市场部副总经理、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，现任中国银行青海省分行行长，历任中国银行总行人力资源部经理、高级经理、主管、人力资源部副总经理，中银国际证券有限责任公司人力资源部总经理、董事会办公室主任兼人力资源部、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。现任中国银行福建省分行首席客户经理、副行长。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、资金业务负责人、资金业务部总经理，中国银行总行金融市场部总经理，中国银行总行总资产管理部与资产管理部助理总经理、副总经理、首席产品经理等职。

曾仲诚(Paul Tsang)先生，董事。国籍：中国。为贝莱德亚太区首席风险管理总监、董事总经理，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官，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区域的市场、信贷及营运风险，包括机构销售及交易(股票及固定收益)、资本市场、投资银行、风险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品工具交易结构部工作两年。曾先生现为中國清华大学及北京大学的风险管理专业讲师。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。现任中国社会学会理事、全国会计学会学位教指委副主任委员、中国人民保险集团独立董事，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、中国人民大学商学院副院长、会计学教授、博士生导师、博士后合作导师等职。

赵欣欧(ZHAO Xinge)先生，独立董事。国籍：中国。美国西弗尼亚大学经济学博士。曾在美国威廉与玛丽学院商学院任教，并曾为美国投资业协会(美国共同基金业协会协会)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、副教授兼长和金融MBA主任，并在中国的股票上市公司和金融投资公司担任独立董事。

雷晓浥(Edward Radcliffe)先生，独立董事。国籍：英国。法国INSEAD工商管理硕士。曾任宝洁技术有限公司总经理，目前担任佳士得公司的咨询顾问。在此之前，曾任美国电信集团零售部部门经理，贝特伯根顾问公司董事，北京现代任首席代表、总经理，中英商会财务司理、英中贸易协会理事等职。现任珠海合兴人有限公司合伙人。

杜惠芳(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特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。曾任山西财经大学金融系教师，山西财经大学金融学院副教授，中央财经大学金融学院(筹)教授、副院长、中央财经大学金融学院副院长等职。

2.监事

赵蔚青(ZHAO Beijing)女士，职工监事，国籍：中国。研究生学历。历任辽宁省建设银行上海总部交易员、天治基金资产管理有限公司交易员、中银基金管理有限公司交易员、交易主管。现任中银基金管理有限公司交易部总经理。

3.高级管理人员

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人员培训(Wharton-SAG 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险公司等海外机构从事金融工作多年，也曾担任嘉实证券有限公司(现嘉实证券)研究发展中心总经理、融通基金管理有限公司市场拓展总监、监察稽核总监和上海复旦大学国际金融学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太仓支行副行长、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、党委委员。

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，历任基金管理部、权益投资部总经理、助理执行总裁。

王圣明(WANG Shengming)先生，副执行总裁。国籍：中国。北京师范大学教育管理学院博士。现任中银基金管理有限公司副执行总裁。历任中国银行托管业务部副总经理。

4.基金经理

李建红(Li Jian)先生，中银基金管理有限公司权益投资部总经理，执行总裁(EQD)、经济学硕士。曾任联华证券有限责任公司固定收益研究员、恒泰证券有限责任公司固定收益研究员、上海远东证券有限公司投资经理。2006年加入中银基金管理有限公司，2007年8月至2011年3月任中银货币基金经理，2008年11月至2014年3月任中银增长基金经理，2010年11月至2012年6月任中银双利基金基金经理，2011年6月至今任中银转债基金基金经理，2012年9月至今任中银保本基金基金经理，2013年9月至今任中银回报权益基金(原中银保本二号)基金经理，2014年3月至今任中银多策略混合基金基金经理，2014年6月至2015年6月任中银金利分级债券基金基金经理，2015年1月至今任中银恒利基金基金经理。具有20年证券从业年限。具备基金、证券、期货和银行间债券交易员从业资格。

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(副执行总裁)、奚鹏洲(固定收益投资部总经理)、李健(权益投资部总经理)、张发荣(研究部总经理)、王明(专户理财部副总经理)、李丽洋(财富管理部副总经理)

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)基金托管人概况

名称：招商银行股份有限公司(以下简称“招商银行”)

设立日期：1987年4月8日

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

注册资本：252.20亿元

法定代表人：李建红

行长：田惠宇

资产托管业务批准文号：证监基金字[2002]83号

电话：0755—83199084

传真：0755—83196201

资产托管部信息披露负责人：张燕

2.发展概况

招商银行成立于1987年4月8日，是我国第一家完全由企业法人持股的股份制商业银行，总行设在深圳。自成立以来，招商银行先后进行了三次增资扩股，并于2002年3月成功发行了15亿元A股，4月9日在上交所挂牌(股票代码：600036)，是国内第一家采用国际会计标准上市的公司。2006年9月又成功发行了22亿H股，9月22日在香港联交所挂牌交易(股票代码：3968)，10月5日行使H股超额配售，共发行了24.2亿H股。截至2018年3月31日，本集团总资产62,522.38亿元人民币，高级法下资本充足率15.51%，权重法下资本充足率12.79%。

2002年8月，招商银行成立基金托管部；2005年8月，经中国证监会同意，更名为资产托管部，下设业务管理室、产品管理室、业务营运室、稽核监察室、基金外包业务室5个职能处室，现有员工81人。2002年11月，经中国人民银行和中国证监会批准获得证券投资基金托管业务资格，成为国内第一家获得该项业务资格上市银行；2003年4月，正式受理基金托管业务。招商银行作为托管业务资质最全的商业银行，拥有证券投资基金托管、受托投资管理托管、合格境外机构投资者托管(OFII)、合格境内机构投资者托管(ODII)、全国社会保障基金托管、保险资金托管、企业年金基金托管等业务资格。

招商银行履行“因势而变、先您所想”的托管理念，和“财富所托、信守承诺”的托管核心价值观，独创“6S托管银行”品牌体系，以“保护您的业务、保护您的财富”为历史使命，不断创新托管系统、服务和产品：在业内率先推出“网上托管银行系统”、托管业务综合系统和“6+0”托管服务标准，首家发布私募基金绩效分析报告，开办国内首个托管银行网站，成功托管国内第一只券商集合理财计划、第一只FOF、第一只信托基金计划、第一只股权私募基金、第一家实现货币市场基金赎回资金T+1到账、第一只境外银行ODI基金、第一只红利ETF基金、第一只“1+N”基金专户理财、第一家大小非解禁资产、第一单TOT保管，实现从单一托管服务向全面投资者服务机构的转变，得到了同业认可。

招商银行资产托管业务持续稳健发展，社会影响力不断提升，四度蝉联《财资》“中国最佳托管专业银行”。2016年6月招商银行荣膺《财资》“中国最佳托管银行奖”，成为国内唯一获五项国内托管银行、“托管通”获得国内《银行家》2016中国金融创新“十佳金融创新奖”；7月荣膺2016年中国资产管理【金贝奖】“最佳资产托管银行”；2017年6月再度荣膺《财资》“中国最佳托管银行奖”，“全能网上托管银行2.0”荣膺《银行家》2017中国金融创新“十佳金融创新奖”；8月荣膺国际财经权威媒体《亚洲银行家》“中国年度托管银行奖”；2018年1月获得中国国债登记结算有限责任公司“2017年度优秀资产托管机构”奖项，同月招商银行“托管大数据平台风险管理系统”荣获2016-2017年度银监会系统“金点子”方案一等奖，以及中央金融工委、全国金融青联第五届“双提升”金点子方案二等奖；3月招商银行荣获公募基金20年“最佳基金托管银行”奖。

(二)主要人员情况

李建红先生，招商银行董事长、非执行董事，2014年7月起担任本行董事、董事长。美国东伦敦大学工商管理硕士、吉林大学经济管理专业硕士、高级经济师。招商局集团有限公司董事长，兼任招商局国际有限公司董事会主席、招商局能源运输股份有限公司董事长、中国国际海运集装箱(集团)股份有限公司董事长、招商局华建公路投资有限公司董事长和招商局资本投资有限责任公司董事长。曾任中国远洋运输(集团)总公司总助理、总经理、副总裁，招商局集团有限公司董事、总裁。

田惠宇先生，招商银行行长、执行董事，2013年5月起担任招商银行行长、招商银行执行董事。美国哥伦比亚大学公共管理硕士学位，高级经济师。曾于2003年7月至2013年5月历任上海银行副行长、中国建设银行上海市分行副行长、深圳市分行行长、中国建设银行零售业务总监兼北京市分行行长。

王良先生，招商银行副行长，货币银行学硕士，高级经济师。1991年至1996年，在中国科技国际信托投资公司工作；1996年6月至2001年10月，历任招商银行北京分行展览路支行、东三环支行行长助理、副行长、行长、北京分行风险控制部总经理；2001年10月至2006年3月，历任北京分行行长助理、副行长；2006年3月至2008年6月，任北京分行党委书记、副行长(主持工作)；2008年6月至2012年6月，任北京分行行长、党委书记；2012年6月至2013年11月，任招商银行总行行长助理兼北京分行行长、党委书记；2013年11月至2014年12月，任招商银行总行行长助理；2015年1月起担任招商银行副行长；2016年11月起兼任招商银行董事会秘书。

姜然女士，招商银行资产托管部总经理，大学本科毕业，具有基金托管人高级管理人员任职资格。先后供职于中国农业银行黑龙江省分行，华商银行，中国农业银行深圳市分行，从事信贷管理、托管工作。2002年9月加盟招商银行至今，历任招商银行总行资产托管部经理、高级经理、总经理助理等职。是国内首家推出的网上托管银行的主要设计、开发者之一，具有20余年银行信贷及托管业务从业经验。在托管产品创新、服务流程优化、市场营销及客户关系管理等领域具有深入的研究和丰富的实务经验。

(三)基金托管业务经营情况

截至2018年3月31日，招商银行股份有限公司累计托管364只开放式基金。

四、相关服务机构

(一)基金服务机构

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

客户服务热线：021-3883 4788，400-888-6566

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(在各大手机应用市场搜索“中银基金”下载安装)

客户服务热线：021-3883 4788，400-888-6566

电子信箱：clientservice@bocim.com

联系人：张磊

2.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

网站：www.bocbcn.com

联系人：陈洪源

(2)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：邓朔娟

网站：http://fund.eastmoney.com/

(3)兴业银行股份有限公司

注册地址：福州市湖东路154号中大厦邮政编码：350003

法定代表人：高建平

联系人：李博

联系电话：95561

公司网址：www.cibcm.com.cn

(4)上海陆金所基金销售有限公司

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：王之光

客户服务电话：4008219031

联系人：宁博宇

网站：www.lufunds.com

(5)上海天天基金销售有限公司

注册地址：上海市徐汇区龙阳路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：蒋晖

客户服务电话：95021/4001818188

联系人：唐湘怡

网站：http://fund.eastmoney.com/

(6)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

网站：www.fund123.cn

(7)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

客户服务电话：4007009665

联系人：王诗珏

网站：www.howbuy.com

(8)珠海盈米财富管理有限公司

注册地址：珠海市横琴新区宝华路6号105室-3491

办公地址：广州市海珠区琶洲大道东1号保利国际广场南塔1201-1203室

法定代表人：肖雯

客户服务电话：020-89620066

联系人：邱湘卿

网站：www.yingmi.cn

(9)上海利得基金销售有限公司

注册地址：上海市宝山区蕴川路5475号1033室

办公地址：上海市浦东新区峨山路91弄61号10号楼12楼

法定代表人：李兴春

客户服务电话：400-921-7755

联系人：陈霞明

网站：www.leadfund.com.cn

基金管理人可根据有关法律法规的要求，选择其他符合要求的机构销售基金，并及时公告。

(二)登记机构

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、27楼、45楼

法定代表人：章晓

电话：(021)38834999

传真：(021)68872488

联系人：乐妮

(三)出具法律意见书的律师事务所

名称：上海市通力律师事务所

住所：上海市银城中路68号时代金融中心19楼

办公地址：上海市银城中路68号时代金融中心19楼

负责人：俞卫华

电话：(021)31358666

传真：(021)31358600

经办律师：黎明、孙睿

联系人：孙睿

(四)审计基金财产的会计师事务所

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17层

执行事务合伙人：毛贻尊

电话：010-58153000

传真：010-58188298

联系人：徐皓

经办会计师：徐皓、许培菁

五、基金的名称

中银恒利半年定期开放债券型证券投资基金

六、基金的类型

债券型证券投资基金

七、基金的投资目标

本基金在追求基金资产长期稳健增值的基础上，力争为基金份额持有人创造超越业绩比较基准的稳定收益。

八、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，包括国内依法发行和上市交易的国债、金融债、央行票据、地方政府债、企业债、公司债、中小企业私募债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、资产支持证券、次级债、可转换债券(含分离交易可转债)、可交换债券、债券回购、银行存款、货币市场工具等固定收益类金融工具，股票(包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、权证等权益类品种，国债期货，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，但须符合中国证监会的相关规定。

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

本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产的80%。但应开放期流动性需要，为保护基金份额持有人利益，在每次开放前一个月、开放期及开放期结束后一个月的期间内，基金资产不受上述比例限制。

开放期内，本基金每个交易日日终在扣除国债期货合约需缴纳的保证金后，持有现金或者到期日在一年以内的政府债券的比例合计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，在封闭期内，本基金不受上述5%的限制。

本基金投资于权益类资产(包括股票、权证等)的比例不高于基金资产的20%，其中持有的全部权证市值不超过基金资产净值的3%。

九、基金的投资策略

(一)投资策略

1.资产配置策略

本基金在分析和判断国内外宏观经济形势的基础上，结合定性分析和定量分析的方法，形成对各类资产的风险和预期收益、在基金合同约定的范围内确定债券资产、权益类资产和现金资产的配置比例，并根据市场运行状况以及各类资产预期表现的相对变化，动态调整大类资产的配置比例，有效控制基金资产运作风险，提高基金资产风险调整后收益。

2.债券投资策略

(1)久期管理策略

在全球经济的框架下，密切跟踪对宏观经济运行趋势及其对财政货币政策变化做出判断，参考国际CPI、PPI、汇率、M2等利率敏感指标，运用数量化工具，对未来市场利率趋势进行分析与预测，并据此确定合理的债券组合目标久期，通过合理久期控制实现对利率风险的有效管理。

(2)期限结构配置策略

本基金通过预期收益率曲线形态变化来调整投资组合的期限结构配置。根据债券收益率曲线形态、各期限品种收益率变动、结合对资金利率水平与变动趋势、分析预期收益率曲线的变化，测算子弹、哑铃或梯形等不同期限结构配置策略的风险收益，形成具体的期限结构配置策略。

3.类属配置策略

本基金定性和定量地分析不同类属债券资产的信用风险、流动性风险、市场风险等因素及其经风险调整后的收益率水平或盈利能力，通过比较并合理预期不同类属债券资产的风险与收益率变化，确定并动态调整不同类属债券资产在组合中的配置。

(4)信用债投资策略

本基金通过宏观经济趋势、发行主体的发展前景和偿债能力、国家信用支撑等多因素的综合考量对信用债进行信用评级，并在信用评级的基础上，建立信用债投资库；然后基于既定的目标久期、信用利差精选个券进行投资。