

中银理财财30天债券型证券投资基金更新招募说明书摘要

(2019年第1号)

基金管理人：中银基金管理有限公司
基金托管人：招商银行银行股份有限公司
二〇一九年三月

重要提示

本基金经2012年11月27日中国证券监督管理委员会证监许可【2012】1586号文核准募集，基金合同于2013年1月31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，投资者认购（或申购）基金时应认真阅读本基金招募说明书，全面认识本基金产品的风险收益特征，并基于基金投资中出现的各类风险，包括：市场风险、管理风险、流动性风险、本基金的特有风险、操作或技术风险、合规性风险和其他风险等。本基金是短期理财债券型基金，属于证券投资基金中较低预期风险、预期收益较为稳定的品种，预期风险收益水平低于股票型基金、混合型基金及普通债券型证券投资基金。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。

基金的投资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。

基金管理人保证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会有风险。

本更新招募说明书所载内容截止日为2019年1月30日，基金投资组合报告及基金业绩表现等相关财务数据截止为2018年12月31日(财务数据未经过审计)。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。

一、基金合同生效日

2013年1月31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46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：章砚

设立日期：2004年8月12日

电话：（021）38834999

联系人：高冀斌

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1660万美元	16.5%

（二）主要人员情况

1.董事会成员

章砚（ZHANG Yan）女士，董事长。国籍：中国。英国伦敦大学伦敦政治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部主管、助理总经理、总监、总行金融市场部总经理、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。

韩温（HAN Wen）先生，董事。国籍：中国。首都经济贸易大学经济学学士。现任中国银行总行人力资源部副总经理。历任中国银行北京市分行公司业务部高级经理，通州支行副行长，海淀支行副行长，上地支行副行长（主持工作）、行长，丰台支行行长等职。

宋福宁（SONG FUXING）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产管理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部总部助理总经理，中国银行总行投资银行与资产管理部助理总经理、副总经理、首席产品经理等职。

曾仲威（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、投资管理及资产管理等业务。曾先生过去亦曾为美林的市场风险管理团队效力九年，并曾于瑞银的利市衍生工具交易结构师工作两年。曾先生现为美国乔治亚大学及北卡罗来纳大学风险管理客座讲师。他拥有美国威斯康萨大学亚迪逊分校工商管理学士学位，以及宾夕法尼亚大学达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。现任中国会计学会理事、全国会计专业学位教指委副主任委员，中国人民保集团独立董事。曾任中国人民大学会计系副主任、系主任，中国人民大学处长，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。

赵欣凯（ZHAO Xinge）先生，独立董事。国籍：中国。美国西北大学经济学博士。曾在美国威康与玛瑞学院商学院任教，并曾为美国投资公司协会（美国共同基金行业协会）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、副教授长和金融MBA主任，并在华宝信托担任独立董事。

雷晓波（Edward Radcliffe）先生，独立董事。国籍：英国。法国INSEAD工商管理硕士。曾任宝洁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总经理、贝尔电话公司董事、北美代表处首席代表、总经理，中商商会副会长、中英贸易协会理事兼成员。现任银铤合伙（英）有限公司合伙人。

杜苏芬（DU Huitfen）女士，独立董事。国籍：中国。山西财经大学经济学学士，美国俄克拉荷马州赫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。曾任山西财经大学会计系统讲师、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。

2.监事

卢井泉（LU Jingquan）先生，监事。国籍：中国。南京政治学院法学硕士。历任空军指挥学院教员、中国银行总行机关党委组织部副部长、武汉北支支行副行长、企业年金理事会高级经理、投资银行与资产管理部高级交易员。

赵启青（ZHAO Beiqing）女士，职工监事。国籍：中国。研究生学历。历任辽宁省证券公司上海总交易员、天治基金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.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人员培训班（Wharton-SAC Executive Program）毕业证书，加拿大西部大学商学院院（vey 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，也曾任嘉实资产管理有限公司（英欧证券）研究发展中心总经理，融通基金管理有限公司拓展总监、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。

张天文（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总仓支行副行长、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、党委书记。

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。

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硕士。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

王妍（WANG Yan）女士，中银基金管理有限公司助理副总监（APV），管理学学士。曾任南京银行金融市场部债券交易员。2011年加入中银基金管理有限公司，曾担任基金经理助理。2012年9月至今任中银理财14天债券基金基金经理，2012年10月至2016年7月任中银理财60天债券基金基金经理，2013年1月至今任中银理财30天债券基金基金经理，2013年12月至今年中银中高等级债券基金基金经理，2016年2月至今任中银瑞利基金基金经理，2016年3月至今任中银珍利基金基金经理，2016年4月至今任中银裕利基金基金经理，2016年7月至今任中银季丰基金基金经理，2017年7月至今年中银丰进基金基金经理，2017年12月至今年中银季享基金基金经理，2018年2月至今任中银季享基金基金经理，具有14年证券从业年限。具备银行、基金和银行间债券市场交易员从业资格。

周殿兴（ZHOU YI）先生，理学硕士。曾任中国外汇交易中心职员，广东南粤银行债券交易员。2015年加入中银基金管理有限公司，曾任固定收益研究员、中银资产管理有险资产管理部投资经理。2018年2月至今任中银弘利基金基金经理，2018年2月至今任中银安心回报基金基金经理，2018年2月至今任中银新展包基金经理，2018年10月至今任中银理财30天债券基金基金经理，2018年11月至今任中银安享基金基金经理，具有6年证券从业年限。具备基金、证券、银行间债券市场交易员从业资格。

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）、张发余（研究部总经理）、万明（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

1.基本情况

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：252.20亿元人民币
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月成功地发行了15亿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222亿H股，9月2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24.22亿股。截至2018年9月30日，本集团总资产65,086.81亿元人民币，高级法下资本充足率15.46%，权重法下资本充足率12.80%。

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、基金外包业务室五个职能处室，现有员工80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，正式办理基金托管业务。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（QFII）、合格境内机构投资者托管（QDII）、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。

招商银行确立“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，独创“6S托管银行”品牌体系，以“保护您的财产、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+C”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资产管理计划、第一只FOF、第一只信托资金计划、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QDII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”，成为国内唯一获得该奖项的托管银行；“托管通”获得国内《银行家》2016中国金融创新“十佳金融产品创新奖”、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”荣获《银行家》2017中国金融创新“十佳金融产品创新奖”；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月获得中央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，5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”。

（二）主要人员情况

李建红先生，本行董事长，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长和中国银行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）总公司总裁助理、总经济师、副总裁，招商局集团有限公司董事、总裁。

田惠宇先生，本行行长、执行董事，2013年5月起担任本行行长、本行执行董事。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，本行副行长，货币银行学硕士，高级经济师。1991年至1995年，在中国科技国际信托投资公司工作；1995年6月至2001年10月，历任招商银行北京分行展业路支行、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月起担任本行副行长；2016年11月起兼任本行董事会秘书。

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分行，华夏银行，中国农业银行深圳分行，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专业从业经验。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9月30日，招商银行股份有限公司累计托管401只开放式基金。

四、相关服务机构

（一）基金份额发售机构

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：章砚
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“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
客户信箱：clientservice@bocim.com
联系人：张磊

3.其他销售机构

（1）中国银行股份有限公司
中国银行银行股份有限公司
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

（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：邓炯明
网址：http://www.cmbchina.com

（3）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：彭纯
客户服务电话：95559
联系人：曹榕
网址：www.bankcomm.com

（4）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
客服电话：95523
联系人：黄宝

公司网址：www.swshysc.com
（5）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：罗春睿、肖婷
联系电话：010-65051166或直接联系各营业部
公司网站：http:// www.cicc.com.cn

（6）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://fund.eastmoney.com/

（7）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

网址：www.lufunds.com
（8）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：4007006665
联系人：王诗琦
网址：www.ehowbuy.com

（9）珠海盈米基金销售有限公司
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：020-89629066
联系人：邱湘湘
网址：www.yingmim.com

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）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
（3）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：韩朝
电话：（021）31358666
传真：（021）31358600
经办律师：吕红、孙睿
联系人：孙睿

（四）审计基金财产的会计师事务所
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：毛贻净
电话：010-58153000
传真：010-58188298
联系人：徐海

经办会计师：徐海、许培青
五、基金的名称
中银理财30天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
本基金在追求本金安全、保持资产流动性的基础上，努力追求绝对收益，为基金份额持有人谋求资产的稳定增值。

八、基金的投资范围

本基金投资于法律法规允许的金融工具包括：现金、通知存款、一年以内（含一年）的银行定期存款和央行票据；剩余期限（或回售期限）在397天以内（含397天）的债券（包括国债、金融债、公司债、企业债、次级债、资产支持证券、中期票据等）；期限在一年以内（含一年）的债券回购；期限在一年以内（含一年）的中央银行票据；短期融资券；以及法律法规和中国证监会允许基金投资的其他固定收益类金融工具，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，基金管理人可在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

（一）投资策略

本基金采用积极管理型的投资策略，将投资组合的平均剩余期限控制在150天以内，在控制利率风险、尽量降低基金净值波动并满足流动性的前提下，提高基金收益。

1. 类属资产配置策略
本基金在定性和定量地分析不同类属债券类资产的信用风险、流动性风险及其经风险调整后的收益率水平或盈利能力的基础上，通过比较合理预期不同类属债券类资产的风险与收益率变化，确定并动态地调整类属资产的资产配置，并结合各类债券资产的市场容量，确定配置比例。
2. 银行定期存款及大额存单投资策略
运作期初，本基金在向交易对手银行进行询价的基础上，选取利率报价较高的几家银行进行存款投资，注重分散投资，降低交易对手风险。
3. 短期信用类债券投资策略
本基金对于市场公开发行的所有短期融资券、中期票据等信用债券采取自下而上和自下而上相结合的投资策略，根据内部信用评级方法对可选债券品种进行筛选过滤，通过自上而下地考察宏观经济环境、国家产业发展政策、行业发展状况和趋势、监管环境、公司资质、竞争地位、治理结构、盈利能力、偿债能力、现金流水平等诸多因素，给予不同权重，采用数量化方法为主体并发行债券进行打分和信用评级，只有内部评级为投资级的信用类债券方可纳入备选库作池子供投资决策；根据各短期信用债的到期收益率、剩余期限与违约风险的匹配程度，挑选适当的短期债券进行配置。

信用收益差是在基础收益率基础上加上反映信用风险收益的信用利差。基础收益率主要受宏观经政策环境的影响，信用利差收益率主要受信用债对应应用户公平的市场信用利差曲线以及该信用债本身的应用变化影响。因此，信用债的投资策略可细分为基于信用利差曲线变化的投资策略、基于信用债券信用变化的投资策略。

4、债券回购投资策略

首先，基于对运作期资金面走势的判断，确定回购期限的选择。在组合进行杠杆操作时，若判断资金面趋于宽松，则在运作初期进行短期限正回购操作；反之，则进行长期限正回购操作，锁定融资成本。若期初资产配置有逆回购比例，则在判断资金面趋于宽松的情况下，优先进行长期限逆回购操作；反之，则进行短期限逆回购操作。其次，本基金在运作期内，根据资金头寸，安排相应期限的回购操作。

5、资产支持证券投资策略
本基金管理人通过考量宏观经济形势、提前偿还率、违约率、资产池结构以及资产支持证券所在行业景气情况等因素，预判资产池未来现金流变动；研究标的证券发行条款，预测提前偿还率变化对标的证券平均久期及收益率曲线的影响，同时密切关注流动性变化对标的证券收益率的影响，在严格控制信用风险暴露的前提下，通过信用研究和流动性管理，选择风险调整后收益较高的品种进行投资。

（二）投资决策依据、机制和程序
1. 投资决策依据
（1）国家有关法律、法规和基金合同的相关规定；
（2）国内外宏观经济形势及对国际债券市场的影响；
（3）企业信用评级；
（4）国家货币政策及债券市场状况；
（5）商业银行的信贷扩张。

2. 投资决策机制
本基金实行投资决策团队制，强调团队合作，充分发挥集体智慧。本基金管理人将投资和研究人员整合，设立了投资研究部，策略分析师、固定收益分析师、数量分析师和基金经理，充分发挥主观能动性，渗透到投资研究的关键环节，群策群力，为基金份额持有人谋取中长期稳定的较高投资回报。

3. 投资决策程序
本基金具体的投资决策机制与流程为：
（1）宏观分析师根据宏观经济形势、物价形势、货币政策等判断市场利率的走向，提出策略报告；
（2）债券策略分析师提交关于债券市场基本面、债券市场供求、收益率曲线预测的分析报告。

（3）信用分析师负责信用风险的评估、信用利差的分析及信用等级的调整。
（4）数量分析师对衍生产品和创新产品进行分析。

（5）在分析研究报告的基础上，基金经理提出月度投资计划并提交投资决策委员会审议。

（6）投资决策委员会审议基金经理提交的投资计划。

（7）审议通过，基金经理在考虑资产配置的情况下，挑选合适的债券品种，灵活采取各种策略，构建投资组合。

（8）集中交易室执行交易指令。

十、业绩比较基准

本基金的业绩比较基准为：人民币七天通知存款税后利率。

通知存款是一种不约定存期，支取时需提前通知银行，约定支取日期和金额方能支取的存款，具有存期灵活、存取方便的特征，同时可获得高于活期存款利息的收益。

如果今后法律法规发生变化，或证券市场中有其他代表性更强或者更科学客观的业绩比较基准适用于本基金时，本基金管理人可以依据维护基金份额持有人合法权益的原则，根据实际情况对业绩比较基准进行相应调整。调整业绩比较基准应经基金托管人同意，并报中国证监会备案。基金管理人应在调整前2日在指定媒体上予以公告，而无需召开基金份额持有人大会。

十一、风险收益特征

本基金属于债券型证券投资基金，长期风险收益水平低于股票型基金、混合型基金、高于货币市场证券投资基金。

十二、投资组合报告

本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预示其未来表现，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预示其未来表现，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2013年1月31日，基金合同生效以来基金投资组合业绩与同期业绩比较基准的比较如下表所示：

中银理财30天债券A：

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
自基金合同生效起至2013年12月31日	3.6750%	0.0046%	1.2563%	0.0000%	2.4187%	0.0046%
2014年1月1日至2014年12月31日	4.7758%	0.0085%	1.3688%	0.0000%	3.4110%	0.0085%
2015年1月1日至2015年12月31日	3.6906%	0.0068%	1.3688%	0.0000%	2.3218%	0.0068%
2016年1月1日至2016年12月31日	2.4904%	0.0039%	1.3725%	0.0000%	1.1179%	0.0039%
2017年1月1日至2017年12月31日	3.9790%	0.0015%	1.3688%	0.0000%	2.6102%	0.0015%
2018年1月1日至2018年12月31日	4.0377%	0.0017%	1.3688%	0.0000%	2.6689%	0.0017%
自基金合同生效起至2018年12月31日	24.8852%	0.0055%	8.1038%	0.0000%	16.7814%	0.0055%

注：本基金每个运作期期末例行收益结转（如遇节假日顺延）。

中银理财30天债券B：

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
自基金合同生效起至2013年12月31日	3.9532%	0.0046%	1.2563%	0.0000%	2.6969%	0.0046%
2014年1月1日至2014年12月31日	5.0831%	0.0085%	1.3688%	0.0000%	3.7143%	0.0085%
2015年1月1日至2015年12月31日	3.9912%	0.0068%	1.3688%	0.0000%	2.6224%	0.0068%