

# 中金衡优灵活配置混合型证券投资基金更新招募说明书摘要

2019年第2号

基金管理人:中金基金管理有限公司  
基金托管人:中国银行股份有限公司  
二〇一九年七月

## 重要提示

中金衡优灵活配置混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)的募集申请于2017年11月9日经中国证监会管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2017]2022号《关于核准中金基金管理有限公司“中金衡优灵活配置混合型证券投资基金”注册的批复》注册,并于2018年6月8日经中国证监会基金机构监管部函(2018)1330号《关于核准中金衡优灵活配置混合型证券投资基金备案确认的函》备案。本基金的基金合同于2018年6月8日生效。

本基金主要投资于具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的债券、非金融企业债务融资工具、股票及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但需符合中国证监会的规定)。在正常市场环境下本基金的流动性风险适中。在特殊市场条件下,如证券市场的成交量发生急剧萎缩,基金发生巨额赎回以及其他未能预见的特殊情况时,可能导致本基金资产变现困难或变现对证券资产价格造成较大冲击,导致基金份额净值波动幅度较大,无法进行正常赎回业务,基金可能不能实现既定的投资决策和风险。本基金投资于证券及期货市场,基金净值会因证券及期货市场价格波动而产生波动,投资人根据所持有的基金份额享受基金收益,同时承担相应的投资风险。本基金投资中的风险包括但不限于:市场风险、信用风险、流动性风险、管理风险、估值风险、操作及技术风险、合规风险、本基金特有的风险、其他风险等。本基金的投资范围包括中小企私募债,该券种具有较高的流动性风险和信用风险,可能增加本基金整体风险水平。本基金为混合型基金,其风险收益特征介于货币型基金与股票型基金之间,低于股票型基金。

投资人投资本基金之前,请仔细阅读本基金的基金说明书和基金合同等信息披露文件,全面了解本基金的风险收益特征和产品特性,自主判断基金的投资价值,自主做出投资决策,自行承担投资风险,并充分考虑自身的风险承受能力,理性判断市场,谨慎作出投资决策。

本基金基金份额分为A、C两类,其中A类基金份额收取认购/申购费,不计提销售服务费;C类基金份额不收取认购/申购费,但计提销售服务费;A、C两类基金份额适用不同的赎回费率。

本基金单一投资者持有基金份额不得达到或超过本基金份额总数的50%,但在基金运作过程中因基金份额赎回等原因导致被动达到或超过50%的除外。

本基金投资于股票的比例不低于基金资产的80%;投资于债券的比例不低于基金资产的20%。

本基金管理人提醒投资人本基金的“买者自负”原则,在投资人作出投资决策后,基金运营状况与基金净值变化引起的投资风险,由投资人自行负责。

基金管理人管理的其他基金的业绩不构成本基金业绩表现的保证。基金的过往业绩并不预示其未来表现。

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。

本更新招募说明书即为本基金托管人复核。本更新招募说明书所载内容截止日为2019年6月8日,有关财务数据和净值表现截止日为2019年3月31日(财务数据未经审计)。

## 一、基金管理人

(一)基金管理人概况  
名称:中金基金管理有限公司  
住所:北京市朝阳区建国门外大街1号国贸写字楼2座26层06室  
办公地址:北京市朝阳区建国门外大街1号国贸大厦B座43层  
法定代表人:楚钢  
成立时间:2014年2月10日  
批准设立机关:中国证监会  
批准设立文号:中国证监会证监许可[2014]97号  
组织形式:有限责任公司  
注册资本:人民币3.6亿元人民币  
存续期间:持续经营  
联系人:张昱  
联系电话:010-63211122  
公司的股权结构如下:

股东名称	持股比例
中国国际金融股份有限公司	100%

## (二)主要人员情况

1.基金管理人董监会成员  
楚钢先生,董事、理论物理学博士,特许金融分析师。历任花旗集团副总裁、新兴市场风控经理、地方政府债券交易员、基金经理、拉丁美洲股票期权交易负责人及另类投资董事总经理等职务。现任中国国际金融股份有限公司首席营运官、管理委员会成员。  
黄劲峰先生,董事,机械工程专业学士。历任英国毕马威会计师事务所(英国及香港)审核、核算及衍生品、风险控制及风险管理、资本市场的资产负债表及外汇市场财务经理职务;高盛(亚洲),高盛集团(日本东京)固定收益外汇及大宗商品产品财务控制负责人,权益产品财务控制负责人,日本产品财务控制负责人,香港财务控制负责人,执行董事等职务。北京高华证券有限公司后台协调、风险管理岗位;高盛(亚洲)有限公司资产管理部,现担任国际金融股份有限公司首席财务官,董事总经理。

陈刚先生,董事,法学博士。历任国务院发展研究中心技术经济研究所研究员;北京世泽律师事务所律师;中国国家金融控股有限公司合规律师。中国国家金融(香港)有限公司合规律师,中金美国证券有限公司法务负责人,摩根大通投资咨询有限公司法务合规负责人。陈刚先生是纽约州执业律师并具有中国法律职业资格。现任中国国际金融股份有限公司合规总监、董事总经理。

孙菁女士,董事,管理学硕士。历任中国国际金融股份有限公司资本部场外交易员、风险管理专员、公司管理部副总监及内部控制及负责人等职务。现任中金基金管理有限公司固定收益投资委员会委员,自有资源投资委员会委员。现任中金基金管理有限公司副总经理。

张春先生,独立董事,历任美国摩根士丹利公司华尔街卡森普管学院金融系终身教授;中欧国际工商学院金融和会计系讲席教授、系主任、副教务长。现任上海交通大学上海高级金融学院教授、执行院长,并兼任上海人寿股份有限公司及上海证券有限责任公司独立董事。

冒大先生,独立董事,哲学博士,历任北京大学光华管理学院党委书记,党委副书记,校党委书记,北京大学副校长、财务部副部长,北京大学副会计师等职务。现任神州泰岳软件有限公司总裁。

王元生,法学家,律师。历任北京君合律师事务所上海分所、上海市耀良律师事务所、北京京师律师事务所上海分所律师。现就任北京市耀良律师事务所高级合伙人、管委会成员,兼任上海思科技术有限公司独立董事。

2.基金管理人监禁人员  
楚钢先生,董事,简历同上。  
孙菁女士,总经理,简历同上。

汤琰女士,管理学硕士,历任中国工商银行深圳分行高级理财经理;华安基金管理有限公司零售业务部副总经理。现任中金基金管理有限公司副总裁。

李虹女士,监察、法务硕士。历任美国众达律师事务所北京代表处律师;中国国际金融股份有限公司合规部副总经理。李虹女士是美国纽约州执业律师并具有中国法律职业资格。

4.本基金基金经理  
魏先生先生,统计学博士,2010年8月至2014年10月,在北京尊嘉资产管理有限公司从事股权投资策略研究。2014年11月加入中金基金管理有限公司,历任高级经理,量化客户投资经理,现任量化公募投资部基金经理。

陈诗昆女士,金融硕士。历任嘉实基金管理有限公司财富管理部职员;鹏扬基金管理有限公司,现任组合投资部基金经理。

5.投资决策委员会成员  
李永先生,副经理,简历同上。

王雁杰先生,经济学硕士。历任中国国际金融股份有限公司资产管理部门研究员,定资产管理部门投资经理,集合资产管理计划投资经理。现任中金基金管理有限公司权益产品投资委员会委员,自有资源投资委员会委员。现任中金基金管理有限公司副总经理。

张春先生,独立董事,历任美国摩根士丹利公司华尔街卡森普管学院金融系终身教授;中欧国际工商学院金融和会计系讲席教授、系主任、副教务长。现任上海交通大学上海高级金融学院教授、执行院长,并兼任上海人寿股份有限公司及上海证券有限责任公司独立董事。

郭纪先生,董事,工商管理硕士。历任宁波镇海炼化股份有限公司投资经理;华泰证券股份有限公司经理,德恒证券有责任公司高级经理,华策投资有限公司投资副总经理;招商基金管理有限公司投资经理。2014年4月加入中金基金管理有限公司,现任投资管理部总经理。

3.基金销售机构  
楚钢先生,董事,简历同上。  
孙菁女士,总经理,简历同上。

汤琰女士,管理学硕士,历任中国工商银行深圳分行高级理财经理;华安基金管理有限公司零售业务部副总经理。李虹女士是美国纽约州执业律师并具有中国法律职业资格。

4.本基金基金经理  
魏先生先生,统计学博士,2010年8月至2014年10月,在北京尊嘉资产管理有限公司从事股权投资策略研究。2014年11月加入中金基金管理有限公司,历任高级经理,量化客户投资经理,现任量化公募投资部基金经理。

陈诗昆女士,金融硕士。历任嘉实基金管理有限公司财富管理部职员;鹏扬基金管理有限公司,现任组合投资部基金经理。

5.投资决策委员会成员  
李永先生,副经理,简历同上。

王雁杰先生,经济学硕士。历任中国国际金融股份有限公司资产管理部门研究员,定资产管理部门投资经理,集合资产管理计划投资经理。现任中金基金管理有限公司权益产品投资委员会委员,自有资源投资委员会委员。现任中金基金管理有限公司副总经理。

张春先生,独立董事,历任美国摩根士丹利公司华尔街卡森普管学院金融系终身教授;中欧国际工商学院金融和会计系讲席教授、系主任、副教务长。现任上海交通大学上海高级金融学院教授、执行院长,并兼任上海人寿股份有限公司及上海证券有限责任公司独立董事。

6.上述人员之间不存在近亲属关系。

## 二、基金托管人

基金管理人:中金基金管理有限公司  
住所及办公地址:北京市朝阳区建国门外大街1号  
首次注册登记日期:1983年10月31日  
注册资本:人民币贰仟玖佰肆拾叁亿捌仟柒佰柒拾玖万壹仟肆仟零壹元整  
法定代表人:陈四清

基金托管业务批准文号:中国证监会证监基字[1998]24号  
托管部门信息披露联系人:王永民  
传真:(010)65594942  
中国银行客服电话:95566

(二)主要人员情况  
目前员工110余人,大部分员工具有丰富的银行、证券、基金从业经验且具有海外工作、学习或培训经历,60%以上的员工具有硕士学位以上或高级职称。为客户提供专业化的托管服务,中国银行已在境内、外分行开展托管业务。

作为国内首批开展证券投资基金管理业务的商业银行,中国银行拥有证券投资基金、基金(一对多、一对二)、社保基金、保险资金、QFII、RQFII、ODI、境外三类机构,券商资管计划、信托计划、企业年金、银行理财产品、股权基金、私募基金、基金托管等部门齐类齐全,产品丰富的托管业务体系。在国内,中国银行首家开展绩效评估、风险分析等增值服务,为各类客户提供个性化的托管增值服务,是国内领先的大型中资托管银行。

(三)基金托管业务经营情况

截至2019年3月31日,中国银行已托管10只证券投资基金,其中境内基金670只,ODI基金40只,覆盖了股票型、债券型、混合型、货币型、指指数型、FOF等多种类型的基金,满足了不同客户多元化的投资需求。

三、相关服务机构

(一)基金份额发售机构

1.直销中心  
(1)直销柜台  
名称:中金基金管理有限公司  
住所:北京市朝阳区建国门外大街1号国贸写字楼2座26层06室  
办公地址:北京市朝阳区建国门外大街1号国贸大厦B座43层  
法定代表人:楚钢  
电话:(010)-63211222  
传真:(010)-65191212  
客户服务电话:400-888-1166  
网站:www.ciccfund.com

(2)网上直销  
交易系统:中金基金网上交易系统  
交易系统网址:trade.ciccfund.com

2.其他销售机构  
(1)济安财富(北京)基金销售有限公司  
客服电话:400-673-7010  
网址:www.jianfortune.com

(2)中国际国金股份有限公司  
注册地址:北京市建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层  
办公地址:北京市建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层  
法定代表人:毕明辉(代履职)

电话:010-65051166  
传真:010-65058065  
联系人:杨涵宇  
网址:www.ciccc.com.cn

(3)中国中投证券有限责任公司  
客服电话:400-600-8008,95632  
网址:http://www.china-invs.cn

(4)银河证券股份有限公司  
客服电话:95565  
网址: http://www.chinastock.com.cn/

(5)平安证券有限责任公司  
客服电话:95511-8  
网址: http://stock.pingan.com

(6)上海挖财金融信息服务有限公司  
客服电话:021-50810673  
网址: www.wacaijin.com

(7)中国银行股份有限公司  
地址:北京市西城区复兴门内大街1号  
法定代表人:陈四清  
客服电话:95566  
网址: www.boccn.com

(8)包商银行股份有限公司  
客服电话:010-64816038  
网址: www.ehowbuy.com

(14)北京京东金融销售有限公司  
客服电话:400-611-9059  
网址: www.fundzone.com

(15)上海快钱销售有限公司  
客服电话:4008-205-369  
网址: https://www.jiuyufund.com.cn/

(16)渤海银行股份有限公司  
网址: www.czhhb.com.cn

电话:95541  
(17)泰诚财富基金销售(大连)有限公司  
网址: www.taichengcaifu.com  
电话:400-0411-000  
(18)中信建投证券股份有限公司  
网址: www.cs108.com  
电话: 4008-888-108  
(19)北京汇点基金销售有限公司  
客服电话:400-068-1176  
网址: www.jimufund.com  
(20)北京盈泰嘉华投资咨询有限公司  
客服热线:400-819-9868  
网址: www.tyhfund.com  
(21)平安银行股份有限公司  
网址: bank.pingan.com  
电话:95511-3  
(22)珠海盈米基金销售有限公司  
网址: www.yingmi.com  
电话:020-89290909  
(23)阳光人寿保险股份有限公司  
网址: fundsinsig.com  
电话:95610  
(24)南京苏宁基金销售有限公司  
客服电话:95177  
网址: www.smjiin.com  
(25)上海爱基基金销售投资顾问有限公司  
网址: www.erichfund.com  
电话:400-820-2893  
(26)西藏东方财富证券股份有限公司  
网址: http://www.18cm  
电话:95357  
基金管理人可根据法律法规及基金合同的约定选择适当的销售机构,具体由基金管理人确定,基金管理人将及时公告选择的销售机构的名单。

九、基金的业绩比较基准

本基金的业绩比较基准为:沪深300指数收益率×30%+中债综合财富(总值)指数收益率×70%。

沪深300指数收益率由上海证券交易所和深圳证券交易所授权,由中证指数有限公司开发的中国A股市场指数,其成份股为中国A股市场中交易性强、流动性高、流通市值大的主流股票,能够反映A股市场总体价格走势。中债综合财富(总值)指数是由中央国债登记结算有限公司编制的具有代表性的债券市场指数。根据本基金的投资范围和投资比例,选用上述业绩比较基准能够客观、合理地反映本基金的收益风险特征。

如果指数编制单位停止计算编制该指数,或今后法律法规发生变化或更改指控行名,或有更有效的,更能反映市场普遍接受业绩比较基准时,基金管理人可依据维护投资者合法权益的原则,及时更换新的业绩比较基准并及时公告,而无需召开基金份额持有人大会。

十、风险收益特征

本基金为混合型基金,其预期收益率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。

十一、基金的业绩

本基金的业绩评价标准为:

1.基金的业绩评价

本基金的业绩评价主要基于信用品种投资,在此基础上重点分析信用风险及流动性风险。首先,确保经济周期所处阶段,研究中小企业私募债发行人所处行业在经济周期中所受的影响,以确定行业总体信用风险的变动情况,并投资具有积极因素的行业,对于中小企业私募债发行人的情况,综合分析;最后,结合中小企业私募债的票面利率、剩余期限、担保情况及发行规模等因素,综合评价中小企业私募债的信用风险和流动性风险,选择风险与收益相匹配的产品进行配置。

2.量化策略

量化策略是指当收益率曲线比较陡峭时,即相邻期限利差较大时,本基金将适当买入期限在收益率曲线上陡峭处的债券,即收益率水平处于相对高位的债券。随着持有期限的延长,债券的剩余期限会缩短,从而使得债券的收益率水平将会较投资初期有所下降,通过债券收益率的下滑,进而获得资本利得收益。

3.息差策略

息差策略是指利用回购等方式融入低成本资金,购买较高收益的债券,以期获取超额收益的操作方式。

(三)中小企业私募债的投资策略

本基金对中小企业私募债的信用风险主要基于信用品种投资,在此基础上重点分析信用风险及流动性风险。首先,确保经济周期所处阶段,研究中小企业私募债发行人所处行业在经济周期中所受的影响,以确定行业总体信用风险的变动情况,并投资具有积极因素的行业,对于中小企业私募债发行人的情况,综合分析;最后,结合中小企业私募债的票面利率、剩余期限、担保情况及发行规模等因素,综合评价中小企业私募债的信用风险和流动性风险,选择风险与收益相匹配的产品进行配置。

4.定期存款投资策略

本基金在分析宏观经济运行特征并结合各类型资产的预期收益率、波动性及流动性等因素的评估,以确定定期存款的配置比例,并综合分析定期存款的到期收益率、信用风险、流动性风险、期限风险、利率风险等指标,选择期限较长的定期存款品种。

5.骑乘策略

骑乘策略是指当收益率曲线比较陡峭时,即相邻期限利差较大时,本基金将适当买入期限在收益率曲线上陡峭处的债券,即收益率水平处于相对高位的债券。随着持有期限的延长,债券的剩余期限会缩短,从而使得债券的收益率水平将会较投资初期有所下降,通过债券收益率的下滑,进而获得资本利得收益。

6.息差策略

息差策略是指利用回购等方式融入低成本资金,购买较高收益的债券,以期获取超额收益的操作方式。

(三)中小企业私募债的投资策略

本基金对中小企业私募债的信用风险主要基于信用品种投资,在此基础上重点分析信用风险及流动性风险。首先,确保经济周期所处阶段,研究中小企业私募债发行人所处行业在经济周期中所受的影响,以确定行业总体信用风险的变动情况,并投资具有积极因素的行业,对于中小企业私募债发行人的情况,综合分析;最后,结合中小企业私募债的票面利率、剩余期限、担保情况及发行规模等因素,综合评价中小企业私募债的信用风险和流动性风险,选择风险与收益相匹配的产品进行配置。

4.定期存款投资策略

本基金在分析宏观经济运行特征并结合各类型资产的预期收益率、波动性及流动性等因素的评估,以确定定期存款的配置比例,并综合分析定期存款的到期收益率、信用风险、流动性风险、期限风险、利率风险等指标,选择期限较长的定期存款品种。

5.骑乘策略