

中银理财7天债券型证券投资基金更新招募说明书摘要

(2014年第2号)

基金管理人：中银基金管理有限公司
基金托管人：招商银行股份有限公司
二〇一四年八月
重要提示

本基金经2012年11月29日中国证券监督管理委员会证监许可【2012】1608号文核准募集，基金合同于2012年12月24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）基金时应认真阅读招募说明书，全面认识本基金产品的风险收益特征，并承担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与基金投资的“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。

本摘要所载内容截止日为2014年6月24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

2012年12月24日

二、基金管理人

(一) 基金管理人简介

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：李道滨
设立日期：2004年8月12日
电话：(021) 38834999
联系人：高爽秋
注册资本：12亿元人民币
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8350万元	83.5%
中银国际(英国)有限公司	相当于人民币1650万元美元	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14年基金行业从业经验。

梅非奇(MEI Feiqi)先生,董事。国籍:中国。现任现任中国银行总行办公室主任。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、中国银行总行个人金融部总经理等职。

葛伟伟(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。葛伟伟先生于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,在拉扎斯(Lazard)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(MLM),曾担任欧洲、中东、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会主任、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、中联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系讲师、副教授、主任、北京大学光华管理学院应用经济系系主任、北京大学光华管理学院副院长。

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,同时任职于里德学院董事会、亚细亚会、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TTO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首席保证经理,在美国INCube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

赵浚坪(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、人事部部长干部处干部、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人员培训(Warton-SAC Executive Program)毕业生,加拿大西部大学彼得商学院(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,也曾任鼎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。西安交通大学工学管理硕士。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、党委委员。

4、基金经理

白洁(BAI Jie)女士,中银基金管理有限公司助理副总裁(AVP),上海财经大学经济学硕士。曾任金盛保险有限公司投资部固定收益分析员。2007年加入中银基金管理有限公司,曾担任固定收益研究员、基金经理助理。2011年3月至今任中银货币型基金基金经理,2012年12月至今任中银理财7天债券型基金基金经理,2013年12月至今任中银理财21天债券型基金基金经理,具有8年证券从业年限,具备基金、证券、银行间本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(助理执行总裁)、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

基金托管人基本情况

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：215.77亿元

法定代表人：傅育宁

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

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直销中心

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

8、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：田国立

客户服务电话：95566

网址：www.bocn

联系人：宋亚平

(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：傅育宁

客户服务电话：95556

联系人：邓娟娟

网址：www.cmbchina.com

(3) 中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：陆晓明

联系人：高夫

客服电话：95523

公司网站：www.sw2000.com.cn

(4) 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：罗睿、武明

电话：010—65051166或直接联系各营业部

公司网站：http:// www.cicc.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代理销售基金,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) 59378807

联系人：任瑞新

(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：韩凯

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16层

执行事务合伙人：吴港平

电话：010—58153000

传真：010—85188298

联系人：汤敏

经办会计师：陈露、汤敏

五、基金的名称

中银理财7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)的银行定期存款和大额存单;中期票据(或回售期限)在397天以内(含397天)的债券、资产支持证券、中期票据;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,以及法律法规或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,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。

九、基金的投资策略

本基金将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127天以内,在控制利率风险、尽量降低基金净值波动风险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资产的信用风险、流动性风险及其风险调整后收益率水平或盈利能力的基础上,通过比较或合理预期不同类属债券资产的风险与收益率变化,确定并动态地调整优先配置的资产类别,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上而下与自下而上相结合的投资策略。根据内部的信用分析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、公司背景、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,给予不同因素不同权重,采用数量化方法对主体所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品种池供投资决策;根据各短期信用债的到期收益率、剩余期限与运作周期的匹配程度,挑选适当的短期债券进行配置。

信用债收益率是在基准收益率基础上加上反映信用风险收益的信用利差。基准收益率主要受宏观经济政策环境的影响,信用利差收益率主要受该信用债对应信用水平的市场信用利差曲线以及该信用债本身的信用变化的影响。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、基于信用债个券信用变化的投资策略。

(4) 债券回购投资策略

首先,基于对运作期内资金面走势的判断,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,锁定资金成本。若初始资产配置有回购比例,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配置;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资产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程度的前提下,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。

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更具科学性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,高于货币市场型证券投资基金。

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——招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年7月23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2014年3月31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	固定收益投资	479,261,942.76	18.28
	其中：债券	479,261,942.76	18.28
	资产支持证券	—	—
2	买入返售金融资产	863,102,414.65	32.91
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	—	—
3	银行存款和结算备付金合计	1,263,171,621.51	48.17
4	其他资产	16,895,360.32	0.64
5	合计	2,622,431,539.24	100.00

(二) 报告期末债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	1.54	
	其中:买断式回购融资	—	
序号	项目	金额	占基金资产净值比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	89,099,835.45	3.52
	其中:买断式回购融资	—	—

注：报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每日债券余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

本基金合同约定：“本基金进入全国银行间同业市场进行债券回购的资金余额不得超过基金资产净值的40%”,本报告期内,本基金未发生超比例情况。

(三) 基金投资组合平均剩余期限

1. 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期内投资组合平均剩余期限	49
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	106
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	7

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

本基金合同约定：“本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日均不得超过127天”,本报告期内,本基金未发生超比例情况。

2. 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限资产占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	76.08	3.32
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债务	2.34	—
2	30天(含)—60天	12.65	—
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债务	—	—
3	60天(含)—90天	—	—
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债务	—	—
4	90天(含)—180天	4.74	—
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债务	—	—
5	180天(含)—397天	9.48	—
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债务	—	—
	合计	102.95	3.32

(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	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国债	—	—
2	央行票据	—	—
3	金融债券	219,090,368.17	8.65
	其中：政策性金融债	219,090,368.17	8.65
4	企业债券	260,261,574.59	10.28
5	企业短期融资券	—	—
6	中期票据	—	—
7	其他	—	—
8	合计	479,261,942.76	18.94
	报告期内剩余存续期超过397天的浮动利率债务	59,138,790.11	2.34

(五) 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量 (元)	摊余成本 (元)	占基金资产净值比例 (%)
1	130218	13国债18	900,000	89,969,603.15	3.53
2	130227	13国债17	700,000	69,897,974.91	2.76
3	110402	11国债02	600,000	59,138,790.11	2.34
4	04156014	13国债02	500,000	50,156,818.44	1.98
5	011427001	14国债01	500,000	50,009,247.13	1.98
6	041356011	13国债01	300,000	30,098,994.62	1.19
7	041453014	14国债01	300,000	30,052,135.36	1.19
8	041460007	14国债01	300,000	30,008,882.29	1.19
9	041460086	14南方永聚	300,000	30,000,079.79	1.19
10	041562022	15国债01	200,000	20,000,186.26	0.79