

中欧基金管理有限公司 中欧精选灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金更新招募说明书摘要

(2015年第一号)

基金管理人：中欧基金管理有限公司
基金托管人：中国工商银行股份有限公司
二零一五年十月

本基金经2015年2月27日中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）下发的《关于准予中欧精选灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金注册的批复》（证监许可[2015]318号文）准予募集注册。本基金基金合同于2015年3月18日正式生效。

重要提示

基金管理人保证招募说明书的内容真实、准确、完整。本招募说明书经中国证监会注册，但中国证监会对本基金募集的注册，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。中国证监会不对基金的投资价值及市场前景等作出实质性判断或者保证。

投资有风险，投资人在认购（或申购）本基金前应认真阅读本基金的招募说明书和基金合同等信息披露文件，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。

证券投资基金是一种长期投资工具，其主要功能分散投资，降低投资单一证券所带来的个别风险。基金投资不同于银行储蓄和债券等能够提供固定收益预期的金融工具，投资人购买基金，既可按持有份额分享基金投资所产生的收益，也可承担相应基金投资所带来的风险。

根据相关法律法规的规定及本基金《基金合同》的约定，基金管理人应与基金托管人协商一致并报中国证监会备案，决定自2015年10月22日起对本基金增加类别份额并相应修改基金合同。

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和货币市场基金，但低于股票型基金，属于中等预期收益和风险水平的投资品种。

本基金为定期开放基金，本基金不同于银行定期存款和债券等能够提供固定收益预期的金融工具，投资人购买基金，既可按持有份额分享基金投资所产生的收益，也可承担相应基金投资所带来的风险。

本基金对管理费用的收取采用浮动费率模式，即管理费包括基金管理费和附加管理费。其中，附加管理费的收取方式为：附加管理费在每一个封闭期的最后一个工作日计算并计提，在符合基金收益分配条件下，按照“新法优先”原则提取超额收益的15%作为附加管理费，即每次收益分配日提取附加管理费前的基金份额累计净值必须超过以往提取评价日的最高基金份额累计净值，以往开放期间最高基金份额累计净值和1.0的孰高者，基金管理人才能收取附加管理费。此种浮动费率模式下，存在基金管理人提取附加管理费后，基金份额净值下降，投资者赎回时基金份额累计净值低于基金份额净值的情况。

本基金为发起式基金，在基金募集时，基金管理人运用其固有资金认购本基金的金额不低于1000万元，认购的基金份额持有期限自基金合同生效之日起不低于3年。但基金管理人/基金份额持有人并不代表对本基金的投资风险或收益的承担，认购、申购和赎回，发生资金也并不用于对投资人投资亏损的补救，投资人及发起资金认购人自行承担投资风险。基金管理人/基金份额持有人/发起资金认购人对所有投资行为承担投资风险，投资人将根据自身情况独立决定继续持有或赎回基金份额的持有及可赎回基金份额的份额。另外，在基金合同生效满3年后的对应日，如果本基金资产规模低于2亿元，本基金将按照基金合同约定的程序进行清算并终止，且不得通过召开基金份额持有人大会来延续基金合同期限。因此，投资人将面临基金合同不能终止的不确定性风险。

投资人购买本基金并不等于将资金用于存款或在银行存款类金融产品，投资人应当认真阅读基金合同、招募说明书等基金法律文件，了解本基金的风险收益特征，根据自身投资目的、投资期限、投资经验、资产状况等判断基金是否和自身的风险承受能力相适应，并通过基金管理人或基金管理人委托的具有基金销售业务资格的其他机构购买基金。投资人在获得基金投资收益的同时，亦承担基金投资中出现的各类风险，可能包括：证券市场整体环境引发的系统性风险、个别证券特有的非系统性风险、发起式基金合同终止的风险、大量赎回或暴跌导致的流动性风险、基金管理人投资过程中产生的操作风险以及本基金特有的风险等。

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，也不保证基金份额净值。基金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并不构成对本基金业绩表现的保证。基金管理人提醒投资人基金投资的“买者自负”原则，在作出投资决策后，基金运营状况与基金净值变化引致的投资风险，由投资人自行承担。

本更新招募说明书所载内容截止日为2015年9月17日（特别事项注明除外），有关财务数据和净值表现截止日为2015年9月30日（财务数据未经审计）。

第一部分 基金管理人

一、基金管理人概况

1.名称：中欧基金管理有限公司
2.住所：上海市浦东新区陆家嘴环路66号东亚银行金融大厦8层
3.办公地址：上海市浦东新区陆家嘴环路333号东方汇经中心5层、上海市浦东新区花园石桥路66号东亚银行金融大厦8层

4.法定代表人：董明
5.组织形式：有限责任公司

6.设立日期：2006年7月19日

7.批准设立文号：中国证监会

8.存续期间：持续经营

9.电话：021-68609600

11.传真：021-39380351

12.客户服务电话：021-68609600,400-700-9700（免长途话费）

13.联系人：袁倩

14.注册资本：1.88亿元人民币

15.股权结构：
意大利银行银行股份有限公司（简称“UBI”）出资 6,580 万元人民币，占公司注册资本的58%；

国泰证券股份有限公司出资 3,760 万元人民币，占公司注册资本的20%；

上海百联投资管理有限公司出资 3,760 万元人民币，占公司注册资本的20%；

上海海乙投资管理有限公司（有限合伙）出资3,760万元人民币，占公司注册资本的2%；

上述五名股东共出资18,800万元人民币。

二、主要人员情况

1.基金管理人董事会成员

袁玉军先生，清华大学经济管理学院博士，硕士，美国杜兰大学MBA，中国籍。中欧基金管理有限公司董事长，民投投资管理有限公司董事。曾任建行基金业务负责人，大成基金管理有限公司。历任基金基金管理有限公司投资总监、总经理助理、副经理、基金经理。基金基金管理有限公司总经理。

Marco D'Este 先生，意大利国籍。现任中欧基金管理有限公司副董事长。历任布宜诺斯艾利斯银行（ABN）国际部总监，联合信贷银行(Unicredit)意大利总部资产部亚太区负责人，中欧基金管理有限公司副总负责人，联合信贷银行意大利资产管理部，意大利意大利银行股份公司(UBI)机构银行部业务总监，并曾在 Credito Italiano(意大利银行) 负责意大利、伦敦分行、纽约分行及米兰总部工作。

朱舜卿先生，中国籍。现任中欧基金管理有限公司董事、国泰证券股份有限公司副总经理、投资银行业务内核中心副经理兼，兼任国都证券研究所所长、中欧基金管理有限公司董事、民投投资管理有限公司董事、曾任建行基金业务负责人，大成基金管理有限公司。历任基金基金管理有限公司投资总监、总经理助理、副经理、基金经理。基金基金管理有限公司总经理。

David Youngson先生，美国籍。现任IFM（亚洲）基金公司创办人及合伙人，英国公认会计师公会（资格）委员会及英国会计师公会，中欧基金管理有限公司董事。历任在壳（中国香港特区政府及英国银行集团，伦敦）审计经理、副经理、财务总监。北京亚太区财务总监。中欧基金管理有限公司副董事长。

郭步先生，中欧基金管理有限公司监事会主席，中欧精选资产管理（上海）有限公司董事长，中国籍。历任上海证券中央登记结算公司副总经理，上海证券交易所监事会成员、监察部总监，大通证券股份有限公司副总经理，国泰证券有限责任公司副总经理、总经理，中欧基金管理有限公司董事长。

廖海先生，中欧基金管理有限公司监事，上海源泰律师事务所律师，中国籍。武汉大学法学博士，复旦大学金融研究院研究员，历任深圳招商证券上海分公司法律部、上海分公司法律部负责人、美国纽约州Sutcliffe Roth & Zabel LLP律师事务所律师。北京中伦金通律师事务所上海分所负责人。

陆正芳女士，中欧基金管理有限公司高级合伙人，中国籍。上海财经大学证券期货专业硕士，13年以上证券及基金从业经验。历任申万国证券股份有限公司华东业务部负责人。

李琛女士，中欧基金管理有限公司客户服务总监，中国籍，同济大学计算机应用专业硕士，17年以上证券及基金从业经验。历任大连证券上海青浦路营业部系统管理员，大通证券上海青浦路营业部客户服务部经理。

3.公司高级管理人员

袁玉明先生，中欧基金管理有限公司董事长，中国籍。简历同上。

刘建平先生，中欧基金管理有限公司总经理，中国籍。简历同上。

卢艳女士，中欧基金管理有限公司分管投资副经理，兼任中欧基金管理有限公司研究总监、事业部负责人，中国籍。加拿大圣玛丽大学金融硕士，10年以上基金从业经验。历任北京毕马威华振会计师事务所审计，中欧基金管理有限公司研究员，银禧基金管理有限公司研究员，行业主管，研究总监助理，研究员助理。

曹剑先生，中欧基金管理有限公司分管市场副经理，中国籍。中国人民大学工商管理硕士，14年以上基金从业经验。历任华鑫基金管理有限公司北京分公司销售经理，嘉实基金管理有限公司机构管理部副经理，银禧基金管理有限公司总经理助理。

黄伟先生，中欧基金管理有限公司督察长，中国籍。复旦大学经济学硕士，25年以上证券及基金从业经验。历任上海爱建信托公司场内交易员，上海万国证券公司副经理助理、部门经理，申万国证券信托公司研究员兼中部门经理助理，光大证券有限责任公司助理总经理，光大保德信基金管理有限公司信息技术部总监，信禧基金管理有限公司运营部、信息技术部总监，中欧基金管理有限公司运营副经理。

4.本基金基金经理

曹剑先生，中欧精选灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金基金经理，中国籍，新加坡国立大学统计学专业硕士，13年以上证券从业经验。历任光大证券有限责任公司投资部分析师，泰信基金管理有限公司研究员、基金经理助理，华安实业基金管理有限公司研究员、基金经理助理，华安实业先进成长股票型证券投资基金基金经理助理，农银汇理基金管理有限公司股票总监，农银汇理行业成长股票型证券投资基金（2008年9月14日起至2014年1月15日），农银汇理大盘蓝筹投资型证券投资基金（2010年9月11日起至2011年11月17日），农银汇理消费升级主题股票型证券投资基金（2012年4月24日起至2013年6月24日），农银汇理价值成长股票型证券投资基金（2013年3月26日起至2014年4月15日），2014年4月加入中欧基金管理有限公司，现任投资总监、事业部负责人、中欧行业成长配置型证券投资基金（LOF）基金经理（2014年9月18日起生效）、中欧精选灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金（2015年9月18日起至至今）。

5.基金管理人投资决策委员会成员

投资决策委员会是公司进行基金投资管理的高级决策机构，由基金经理刘建平、分管投资副经理曹剑、事业部负责人周文、陆文俊、刁卫、曹剑、刘明月、周建超、赵国辉、曲杨、风控部总监卢艳等组成。其中总经理刘建平任投资决策委员会主席。

第二部分 基金托管人

一、基金托管人的情况

名称：中国工商银行股份有限公司

办公地址：北京市西城区复兴门内大街65号

注册地址：北京市西城区复兴门内大街65号

成立时间：1984年1月1日

法定代表人：姜建清

注册资本：人民币349,109,574,827元

联系电话：010-66108799

联系人：洪渊

(二)主要人员情况

截至2015年9月30日，中国工商银行资产托管部共有员工233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，严格资产托管专人的职责，为海内外广大投资者、金融机构和企事业单位提供安全、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丰富、成熟的产品线，拥有包括证券投资基金、信托资产、保险资产、社会养老保险基金、安心账户资产、企业年金基金、QDII资产、ODI资产、股权投资基金、证券集合资产管理计划、证券定向资产管理计划、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、ESCROW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2015年9月，中国工商银行共托管证券投资基金428只。自2003年以来，本行连续11年获得“亚洲最佳托管银行”、“中国最佳托管银行”、“全球最佳托管银行”、“国内最佳托管银行”、“上海最佳托管银行”、“全球最佳托管银行”、“最佳托管银行”等国内外权威机构颁发的45项奖项。担任托管银行大、获得多项重要的国内托管银行、优良的服务品质获得国内外金融领域的认可和广泛好评。

二、基金托管人的内部控制制度

中国工商银行资产托管部自成立以来，各项业务飞速发展，始终保持在资产托管行业的优势地位。这些成绩的取得，是与资产托管部“一手抓业务拓展，一手抓内控建设”的做法是分不开的。资产托管部非常重视内控和外部风险管理，在积极拓展各项托管业务的同时，把加强风险防范和控制的力度，精心培育内控文化，完善内部控制机制，强化业务全过程风险管理作为重要工作来做。继2005、2007、2009、2010、2011、2012、2013年七次国际权威评估机构内部控制和资金安全是否充分的权威认证(SAS70（即标准编号70））审问后，2014年中国工商银行资产托管部第一次通过ISAE3402（即ISA700）审问获得无保留意见的控制及有效性报告，表明独立第三方对我行托管服务在风险管理、内部控制方面的健全性和有效性的肯定，也证明中国工商银行托管服务的风险控制能力已经与国际大型托管银行接轨，达到国际先进水平。目前，ISAE3402审计认证已经成为年度化、常规化的内控工作手段。

1.内部控制目标

保证业务运作严格遵守国家有关法律法规和行业监管规定，强化内控和外部控制，规范运作，实现基金资产的安全、增值；防范和化解经营风险，形成一种运作规范、管理科学、内控到位、风险控制体系严密、防控和化解风险、保证托管资产的安全完整、维护持有人的权益、保障资产持有人合法权益、有效、稳健运行。

2.内部控制组织结构

中国工商银行资产托管部内部风险控制结构由中国工商银行稽核监察部门（内控合规部门、内部审计部门）、资产托管部内设风险控制及资产托管部各业务处室负责实施。总行稽核监察部门负责制定全行风险管理政策，对各业务部门风险控制工作进行指导、监督。资产托管部内部设置专门负责稽核监察工作的内部风险控制处，配备专职稽核监察人员，在总经理的直接领导下，依照有关法律法规，对业务的运行独立行使稽核监察职权。各业务处室在各自职责范围内实施具体的风险控制措施。

3.内部控制原则

(1)合法性原则。内部控制应当符合国家法律法规及监管机构的监管要求，并贯穿于基金业务经营管理活动的始终。

(2)全覆盖原则。基金业务经营管理活动的各项经营管理活动都必须有相应的规范和程序；监督制约应渗透到托管业务的全过程和各操作环节，覆盖所有部门和岗位，全员有责。

(3)及时性原则。内控业务经营必须在发生并准确及时地记录，按照“内控优先”的原则，新设机构或新增业务品种时，必须做到已建立相关的规章制度。

(4)审慎性原则。各项业务经营活动必须防范风险，审慎经营，保证基金资产和其他托管资产的安全与完整。

(5)有效性原则。内部控制应根据国家法规、法规及监管管理的要求及时修改完善，并保证得到全面有效的执行，不得有因任何法律、法规和监管要求的改变而受到影响。

(6)独立性原则。设立专门履行托管人职责的管理部门，直接接受内审和风险控制人员必须保持独立、适当分离；内控制度的设计、评价部门必须独立于内控制度的制定和执行部门。

4.内部控制措施实施

(1)严格的隔离制度。资产托管业务与传统业务实行严格分离，建立了明确的岗位职责、科学的业务流程、详细的操作手册、严格的人员行为规范等一系列规章制度，并采取了良好的防火墙隔离制度，能够确保资产独立、环境独立、人员独立、业务操作独立和系统独立、网络独立。

(2)高层检查制度。主管领导实行“高级管理层行为”工作托管政策和风险的制定者和管理者。要求下级部门及报告经营管理工作情况时，以检查资产托管部在实现内部控制目标方面的进展，并根据检查情况及时调整内部控制措施，督促相关部门改进。

(3)人员培训制度。资产托管部严格实施岗位培训，建立“自控防线”、“互控防线”、“监控防线”三道控制防线，健全绩效考核和激励机制，树立“以人为本”的内控文化，增强员工的责任心和荣誉感，培育团队精神和核心竞争力。并通过进行定期、不定期的业务与职业道德培训，签订承诺书，使员工树立风险防范与控制意识。

(4)经营控制制度。资产托管部通过计划、编制预算等方法来控制各种运营活动，处理重要事务，从而有效控制运营成本和资金资源，提高运营效率和效益最大化的目的。

(5)内部风险管理。资产托管部通过稽核监察、风险评估等方式加强内部风险管理，定期或不定期对业务运作状况进行检查、监控，指导各业务部门进行风险管理，评估、控制业务风险，及时发现并报告风险，及时整改、控制和报告。通过识别、评估、控制业务风险，提高业务运作的效率和效果，保障基金资产的安全。

(6)数据备份制度。我们建立业务数据备份、数据备份和灾难恢复、数据备份传输系统的冗余备份，监控设施的运用保障等措施来保障数据安全。

(7)应急处理制度。资产托管部建立了完善的突发事件应急预案，制定了基于数据、应用、操作、环境四个层面的完整的灾备恢复方案，并组织开展定期演练，为灾难恢复提供接近实战、资产托管部不提高演练标准，从最初的经验型到时间演练发展到现在的“模拟演练”。从演练结果来看，资产托管部完全有能力在发生灾难的情况下两个小时恢复业务。

5.资产托管部内部风险控制情况

资产托管部内部设置专职稽核监察部门，配备专职稽核监察人员，在总经理的直接领导下，依照有关法律法规，全面开展对各托管业务的风险监控，确保资产托管业务健康、稳定地发展。

(二)完善组织结构，实施全员风险管理。完善的风险管理体系需要从上至下每个员工的共同参与，只有这样，风险控制制度和措施才会全面、有效。资产托管部实施全员风险管理，将风险控制责任落实到具体业务部门和业务岗位，每位员工对自己岗位职责范围内的风险负责，通过建立双向问责机制，纵向从上到下的内部监督制，形成“三道”不同层级的内部控制和风险控制。

(三)建立健全内部控制制度。资产托管部从内控制度的建设、一贯坚持将风险防范控制的理念和方法融入岗位职责、制度建设和工作流程中。经过多年努力，资产托管部已经建立了一整套完整、严密、科学的内部控制制度，包括：岗位责任、业务流程、稽核监察制度、信息披露制度等，覆盖所有部门和岗位，渗透各项业务过程，形成各业务环节之间相互制约的机制。

(四)内部风险控制始终是托管部工作重点之一，保持与业务发展同等地位。资产托管业务是商业银行中间业务，资产托管部在业务发展的同时，就风险控制规范运作，一直将建立一个系统、高效的防范和控制体系作为工作重点。随着市场环境的变化和托管业务的快速发展，新问题、新情况不断出现，资产托管部始终将风险管理作为与业务发展同等重要的位置，内部控制风险防范控制为托管业务生存和发展的生命线。

第三部分 相关服务机构

一、基金的销售机构

(一)直销机构

1.中欧基金管理有限公司上海直销中心

住所：上海市浦东新区花园石桥路66号东亚银行金融大厦8层

办公地址：上海市浦东新区花园石桥路66号东亚银行金融大厦8层

联系人：袁倩

电话：021-68609600

客服热线：021-68609600,400-700-9700（免长途话费）

网址：www.zofund.com

2.中欧基金管理有限公司网上交易系统

网址：www.zofund.com

(二)其他销售机构(排名不分先后)

(1)中国工商银行股份有限公司

住所：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：姜建清

联系人：刘秀宇

电话：010-66108600

传真：010-66107571

客服热线：95588

网址：www.icbc.com.cn

(2)招商证券股份有限公司

住所：深圳市福田区福中三路2号国投大厦9层10层

办公地址：深圳市福田区益田路3001号国投大厦9层10层

法定代表人：常浩

联系人：崔静

电话：010-84461339

客服热线：010-64482000

网址：www.newchina.com.cn

(3)招商银行股份有限公司

住所：广东省深圳市福田深南大道7088号

办公地址：广东省深圳市福田区深南大道7088号

法定代表人：李建红

联系人：郑颖

电话：0755-83198888

传真：0755-83195109

客服热线：95555

公司网站：www.cmbchina.com

(4)方正证券股份有限公司

住所：北京市朝阳区东三环北路3号国投大厦9层10层

办公地址：北京市朝阳区东三环北路3号国投大厦9层10层

法定代表人：常浩

联系人：李洪波

电话：010-84461339

客服热线：010-64482000

网址：www.fund.com.cn

(5)招商证券股份有限公司

住所：深圳市福田区福中三路2号国投大厦9层10层

办公地址：深圳市福田区益田路3001号国投大厦9层10层

法定代表人：常浩

联系人：崔静

电话：010-84461339

客服热线：010-64482000

网址：www.newchina.com.cn

(6)招商证券股份有限公司

住所：深圳市福田区福中三路2号国投大厦9层10层

办公地址：深圳市福田区益田路3001号国投大厦9层10层

法定代表人：常浩

联系人：崔静

电话：010-84461339

客服热线：010-64482000

网址：www.newchina.com.cn

(7)招商证券股份有限公司

住所：深圳市福田区福中三路2号国投大厦9层10层

办公地址：深圳市福田区益田路3001号国投大厦9层10层

法定代表人：常浩

联系人：崔静

电话：010-84461339

客服热线：010-64482000

网址：www.newchina.com.cn

(8)招商证券股份有限公司

住所：深圳市福田区福中三路2号国投大厦9层10层

办公地址：深圳市福田区益田路3001号国投大厦9层10层

法定代表人：常浩

联系人：崔静

电话：010-84461339

客服热线：010-64482000

网址：www.newchina.com.cn

(9)招商证券股份有限公司

住所：深圳市福田区福中三路2号国投大厦9层10层

办公地址：深圳市福田区益田路3001号国投大厦9层10层

法定代表人：常浩

联系人：崔静

电话：010-84461339

客服热线：010-64482000

网址：www.newchina.com.cn

(10)招商证券股份有限公司

住所：深圳市福田区福中三路2号国投大厦9层10层

办公地址：深圳市福田区益田路3001号国投大厦9层10层

法定代表人：常浩

联系人：崔静

电话：010-84461339

客服热线：010-64482000

网址：www.newchina.com.cn

传真：021-39507777

客服热线：400-021-5399

网址：www.noah-fund.com

(5)上海天天基金销售有限公司