

# 中银新趋势灵活配置混合型证券投资基金更新招募说明书摘要

(2016年第1号)

基金管理人:中银基金管理有限公司  
基金托管人:中国民生银行股份有限公司  
二〇一六年一月  
**重要提示**

本基金经2015年5月14日中国证监会监督管理委员会证监许可[2015]908号文募集注册。基金合同于2015年5月29日生效。

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，但中国证监会不对本基金募集的注册，并不表明其对本基金的价值和风险做出实质性判断或保证，也不表示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。

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。

投资有风险，投资者认购（或申购）基金时应认真阅读本招募说明书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，基金管理人在基金管理实施过程中产生的基金管理风险，基金投资过程中产生的操作风险，因交收违约和投资债券引发的信用风险，基金投资对象与投资策略引致的特定风险，等等。本基金投资中小企业私募债券，中小企业私募债是根据相关法律法规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。当发债企业信用质量恶化时，受市场流动性所限，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。本基金的特定风险详见招募说明书“风险揭示”章节。

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，属于中等风险水平的投资品种。

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定。

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份额净值变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

本更新招募说明书所载内容截止日为2015年11月29日，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)。本基金托管人民生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**

2015年5月29日

**二、基金管理人**

公司名称: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:白忠志

设立日期:2004年8月12日

电话:(021)38834999

联系人:高爽

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
中国银行股份有限公司	人民币8360万元	83.5%
贝莱德投资管理（英国）有限公司	相当人民币1680万元的美元	16.5%

(二)主要人员情况

1、董事会成员

白忠志(Bai Zhizhong)先生，董事长。上海交通大学工商管理专业硕士，高级经济师。历任中国银行山西省分行综合计划处副处长及办公室主任，中国银行宁夏回族自治区分行行长、党委书记，中国银行广西壮族自治区分行行长、党委书记，中国银行四川省分行行长、党委书记，中国银行广东省分行行长、党委书记等职。现任中银基金管理有限公司执行总裁。

李道滨(Li Daobin)先生，董事。清华大学法学博士。2000年10月至2012年4月任职工嘉基金管理有限公司，历任市场部副总监、总监、总经理助理及公司副总经理。现任中银基金管理有限公司执行总裁。

赵春萍(ZHAO Chunping)先生，董事。南开大学经济专业硕士。历任中国银行国际金融研究所干部，中国银行董事会秘书部副处长、主管，中国银行上海市办公室主管，中国银行江西省分行行长助理、副行长、党委委员，中国银行个人金融总部总经理等职。现任中国银行财富管理与私人银行部总经理（主持工作）。

宋福平(SONG Fuming)先生，董事。厦门大学经济学硕士。历任中国银行福建省分行计划处外汇交易科科长、资金计划处副处长、资金业务部经理，中国银行总行金融市场总部助理总经理助理，中国银行总行投资银行与资产管理部助理总经理等职。现任中国银行投资银行与资产管理部助理总经理。

葛尊伟(David Graham)先生，董事。葛尊伟先生于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(Lazards)银行伦敦、香港及东京公司任职。1992年，加入美林投资管理有限公司(MLIM)，曾担任欧洲、中东、非洲、太平洋地区客户关系部的负责人。2006年贝莱德与美林投资管理有限公司合并后，加入贝莱德。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企业关系方面的事务。

荆新(XING Xin)先生，独立董事。中国人民大学会计学博士。曾任中国人民大学系副主任，中国人民大学审计处处长等职。现任中国人民大学商学院院长、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委员，中国会计学会理事、全国会计专业学位教育指导委员会主任委员，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。

赵欣舸(ZHAO Xinge)先生，独立董事。美国西北大学经济学博士，曾在美国威廉与玛丽学院商学院任教，并曾为中国投资公司(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、副教授和金融MBA主任，并在中国的数家上市公司和金融投资公司担任独立董事。

雷晓波(Edward Radcliffe)先生，独立董事。法国INSEAD工商管理硕士。曾就职于法航公司，目前担任该公司的咨询顾问。在此之前，曾任英国电信集团零售部门经理，贝特伯恩顾问公司董事，北京代表处首席代表，总经理，中英商务财务司库、英中贸易协会理事会成员。现任雷晓波先生有限公司合伙人。

2、监事

赵绘坪(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、人事部技术干部处副处长、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，现任基金营运部总经理。具有14年证券从业年限，11年基金行业从业经验。

3、管理人成员

李道滨(Li Daobin)先生，董事、执行总裁。简历见董事会成员介绍。

欧阳向阳(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培训班(Wharton—SAC 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保险公司等海外机构从事金融工作多年，也曾任蔚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，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副处长、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，历任基金经理、权益投资部总经理、助理执行总裁。

4、拟任基金经理

陈玮(CHEN Wei)先生，应用数学硕士。曾任上海浦东发展银行总行金融市场部高级交易员。2014年加入中银基金管理有限公司，曾担任固定收益基金经理助理。2014年12月至今任中银纯债基金经理，2014年12月至今任中银添利基金经理(LOF)基金经理，2015年5月至今任中银新趋势基金经理，2015年6月任今任中银聚利分级债券基金经理。具有6年证券从业年限，具备基金从业资格。

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)、李建(固定收益投资部副总经理)

列席成员:欧阳向阳(督察长)

6、上述人员之间均不存在近亲属关系。

3、基金托管人

(一)基金托管人基本情况

名称:中国民生银行股份有限公司(以下简称“中国民生银行”)

住所:北京市西城区复兴门内大街2号

办公地址:北京市西城区复兴门内大街2号

法定代表人:吴伟

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

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:上海市浦东新区世纪大道100号上海环球金融中心50层

执行事务合伙人:吴进平

电话:021-22288988

传真:021-22280000

联系人:汤骏

经办会计师:徐艳、汤骏

五、基金名称

中银新趋势灵活配置混合型证券投资基金

六、基金的类型

契约型开放式

七、基金的投资目标

本基金将根据中国经济新常态发展过程中的新变化与发展趋势，优化配置大类资产与个券，在严格控制风险的基础上，力求实现基金资产的长期稳健增值。

八、基金的投资范围

本基金的投资对象是具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票(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、股指期货等权益类品种，债券等固定收益类品种(包括国债、金融债、央行票据、地方政府债、企业债、公司债、可转换公司债券(含可分离交易可转债)、可交换债券、中小企业私募债券、短期公司债券、中期票据、短期融资券、超短期融资券、资产支持证券、次级债、回购、银行存款、货币市场工具等)，国债期货、以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具，但本基金不投资于股票资产。

本基金投资于基金资产的比例范围为0%—95%，债券、债券回购、银行存款(包括协议存款、定期存款及其他银行存款)、货币市场工具、权证、股指期货、国债期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具不高于基金资产净值的5%。本基金每个交易日终在扣除股指期货和国债期货合约需缴纳的交易保证金后，应当保持不低于基金资产净值的5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。股指期货、国债期货的投资比例依照法律法规或监管机构的规定执行。

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。

如果法律法规或中国证监会变更投资品种的投资比例限制，基金管理人在履行适当程序后，可以调整上述投资品种的投资比例。

九、投资策略

当前，中国经济进入新常态。新常态下，宏观调控、经济发展模式和着眼点都呈现出新的趋势，蕴育着巨大的投资机遇。新常态下，中国经济更加重视结构调整和产业升级，更加注重质量和效益，改革举措频出，高端制造、现代服务业快速发展；新常态下，中国经济更加注重创新驱动，新产业、新业态、新技术、新产品不断涌现，激活了市场的活力，成为驱动经济发展的新引擎。新常态下，对外开放更加强调互利共赢，互联互通等战略将进一步拓展中国经济的发展空间，带来长期投资机会。

本基金将采用“自上而下”与“自下而上”相结合的主动投资管理策略，将定性分析与定量分析贯穿于大类资产配置、行业配置和个股筛选中，精选经济新变化和发展趋势中的大类资产和个股，构建投资组合。

(一)大类资产配置

本基金将从宏观经济、政策因素、资金供求因素、证券市场基本面等角度进行综合分析，判断各类资产的市场趋势和预期风险收益，在严格控制风险的前提下，合理确定本基金在股票、债券、现金等大类资产类别的投资比例，并根据宏观经济形势和市场时机的变化适时进行动态调整。

(二)股票投资策略

1、行业配置策略。

本基金将采用自上而下与自下而上相结合、定性和定量分析相结合的方式确定行业权重。在投资组合管理过程中，基金管理人也将根据宏观经济形势以及各个行业的基本面特征对行业配置进行持续动态地调整。

2、个股选择策略。

(1)建立备选股库。

本基金的备选股库包括一级库和二级库。一级股票库是基金管理人所管理旗下基金统一的股票投资范围，入选条件主要是根据基金经理人长期研究和实践形成的企业价值评估体系，筛选出基本面良好的股票进入一级库。具体而言，基金管理人对企业价值评估系统对企业价值的考察重点包括企业财务状况、经营管理状况、竞争力优势及所处行业地位等。

在一级股票库中，本基金通过定性分析和定量指标，精选出相关行业内估值相对合理的优质上市公司，构成本基金的二级股票库。

具体地，本基金定性分析和定量分析关注的主要因素包括：

1) 定性分析

本基金对上市公司的竞争优势进行定性评估。上市公司在行业中的相对竞争力是决定投资价值的重要依据，主要包括以下几个方面：

A、公司的竞争优势：重点考察公司的市场优势，包括市场份额、产品线、品牌效应、管理水平、创新能力、研发能力、生产规模、成本优势、渠道优势、客户资源、行业地位等。

B、公司的盈利能力：对公司盈利能力的考察重点关注企业的盈利能力、毛利率、净利率、净资产收益率、经营活动净收益/利润总额等；

C、估值指标：市盈率(PE)、市盈率相对盈利增长比率(PEG)、市销率(P/S)和总资产市值。

(2)股票组合的构建和调整。

在二级股票库的基础上，根据相关的法律、法规和基金合同等法律文件和基金管理人内部的投资程序，在严格控制风险的基础上，基金经理通过对个股的风格和市场时机的判断，选择具有成长优势、竞争优势且估值合理的上市公司构建个股组合。

当行业与上市公司的基本面、股票的估值水平出现较大变化时，本基金将对股票组合适时进行调整。

(三)债券投资策略

在大类资产配置的基础上，本基金将依托基金管理人固定收益团队的研究成果，综合分析市场利率和信用利差的变动趋势，采取久期调整、收益率曲线拟合和券种配置等积极投资策略，把握债券市场投资机会，实施积极主动的组合管理，以获取稳健的投资收益。

1、久期管理

本基金将在对宏观经济要素变化趋势进行分析和判断的基础上，通过有效控制风险，基于对利率水平的预测和混合型基金中债券资产相对被动的特点，进行以“目标久期”为中心的资产配置，以收益性和安全性为导向配置债券组合。

特此公告

中银基金管理有限公司

2016年1月11日

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:郭坚

客服电话:4008219031

联系人:宁博宇

公司网站:www.lufunds.com

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

2、期限结构配置