

中银研究精选灵活配置混合型证券投资基金更新招募说明书摘要

（2017年第1号）

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	--	--
2	央行票据	--	--
3	金融债券	20,000,000.00	5.56
4	企业短期融资券	20,000,000.00	5.56
4	企业债	--	--
6	中期票据	--	--
7	可转债(可交换债)	4,176,723.18	1.16
8	资产支持证券	--	--
9	其他	--	--
10	合计	24,176,723.18	6.70

(五)、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	160294	16国开04	200,000	20,000,000.00	5.56
2	120909	鲁尔转债	24,821	3,276,875.58	0.91
3	120913	西河转债	7,329	899,847.60	0.25

(六)、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

(七)、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

(八)、报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。
(九)、报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明
1.报告期末未本基金投资的股指期货持仓和损益明细
本基金本报告期末未持有股指期货。
2.本基金投资股指期货的投资政策
本基金将根据股指期货的投资策略
本基金将主要采用流动性好、交易活跃的品种合约。
套期保值将根据风险偏好、交易活跃的品种合约。

本基金在进行股指期货投资时,将通过对证券市场 and 期货市场运行趋势的研究,并结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平。本基金管理人将充分考虑股指期货的流动性、波动性及其他风险特征,通过资产配置、品种选择,谨慎进行投资,以降低投资组合的整体风险。

(十)、报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

1.本期国债期货投资政策
国债期货作为利率衍生品的一种,有助于管理债券组合的久期、流动性和风险水平。管理人将按照相关法律法规的规定,结合对宏观经济形势和政策趋势的判断,对债券市场进行定性和定量分析。构建量化分析体系,对国债期货和现货的基差、国债期货的流动性、波动水平、套期保值的有效性等指标进行跟踪监控,在最大限度保证基金资产安全的基础上,力求实现基金资产的长期稳定增值。

2.报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细
本基金报告期内未参与国债期货投资。

3.本期国债期货投资政策
本基金报告期内未参与国债期货投资,无相关投资评价。

(十一)、投资合同报告附注

1.兴业证券（601377.SH）因推荐欣泰电气IPO的过程中未审核核查欣泰电气各项申请文件的真实性和准确性,收到证监会行政处罚。

基金管理人通过对上述发行人进一步了解分析,认为处罚不会对兴业证券投资价格构成实质性影响。

报告期内,本基金投资的前十名证券的其余九名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在本报告编制前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

3.本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	181,400.69
2	应收证券清算款	--
3	应收股利	--
4	应收利息	233,179.18
5	应收申购款	19,219.89
6	其他应收款	--
7	待摊费用	--
8	其他	--
9	合计	623,800.60

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	120909	鲁尔转债	3,276,875.58	0.91

序号	股票代码	股票名称	流通受限期间公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600168	华域汽车	8,211,376.00	2.28	重大事项

4.报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	120909	鲁尔转债	3,276,875.58	0.91

5.报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限期间公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600168	华域汽车	8,211,376.00	2.28	重大事项

6.投资组合报告附注的其他文字描述部分
由于计算中四舍五入的原因,本报告分项之和与合计项之间可能存在尾差。

十三、基金业绩
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2014年12月23日,基金合同生效以来基金投资业绩与同期业绩比较基准的比较如下表所示:

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
2014年12月23日至2014年12月31日	1.30%	0.25%	2.68%	1.44%	-1.38%	-1.19%
2015年1月1日至2015年12月31日	18.28%	2.61%	6.97%	1.60%	11.31%	1.12%
2016年1月1日至2016年9月30日	-16.77%	1.47%	-7.13%	0.94%	-9.64%	0.53%
自基金合同生效起至2016年9月30日	-0.20%	2.18%	2.02%	1.26%	-2.30%	0.90%

十四、基金的费用与税收

(一) 基金费用的种类
1、基金管理人的管理费;

2、基金托管人的托管费;

3、《基金合同》生效后与基金相关的信息披露费用;

4、《基金合同》生效后与基金相关的会计师事务所、律师费和诉讼费;

5、基金份额持有人大会费用;

6、基金的相关账户的开立及维护费用;

7、基金的证券、期货交易费用;

8、基金的银行汇划费用;

9、按照国家有关规定和《基金合同》约定,可以在基金财产中列支的其他费用。

(二) 基金费用计提方法、计提标准和支付方式
本基金的管理费按前一日基金资产净值的1.5%年费率计提。管理费率的计算方法如下:

H= E×1.5%÷当年天数
H为每日应计提的基金管理费

E为前一日的基金资产净值
基金管理费每日计算,逐日累计至每月月末,按月支付,由基金管理人于基金托管人核对该一致后,基金托管人按照与基金管理人协商一致的方式于次月个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休假等,支付日期顺延。

2.基金托管人的托管费
本基金托管费按前一日基金资产净值的0.25%的年费率计提。托管费率的计算方法如下:

H= E×0.25%÷当年天数
H为每日应计提的基金管理费

E为前一日的基金资产净值
基金托管费每日计算,逐日累计至每月月末,按月支付,由基金管理人于基金托管人核对该一致后,基金托管人按照与基金管理人协商一致的方式于次月3个工作日内从基金财产中一次性支付。若遇法定节假日、公休假等,支付日期顺延。

3.证券账户开户费用:证券账户开户费自本基金成立一个月内由基金托管人从基金财产中划付,如资产余额不足支付该开户费用,由基金管理人于本基金成立一个月后的5个工作日内进行垫付,基金托管人不承担垫付开户费用义务。

上述“一、基金费用的种类中第3—9项费用”,根据有关法规及相应协议规定,按实际支出金额列入当期费用,由基金托管人从基金财产中支付。

(三) 不列入基金费用的项目
下列费用不列入基金费用:

1.基金管理人和基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金财产的损失;

2.基金管理人和基金托管人处理与基金运作无关的事项发生的费用;

3、《基金合同》生效前的相关费用;

4.其他根据相关法律法规及中国证监会的有关规定不得列入基金费用的项目。

(四) 基金税收
本基金运作过程中涉及的各纳税主体,其纳税义务按国家税收法律、法规执行。

十五、对招募说明书更新部分的说明
本基金管理人依据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其他有关法律法规的要求,结合本基金运作的实际情况,对本基金的原招募说明书进行了更新,主要更新的内容如下:

(一) 在“基金管理人”部分,对董事会成员、管理层成员、基金经理、投资决策委员会成员的姓名及职务等相关信息进行了更新;

(二) 在“基金托管人”部分,对基金托管人概况、基金托管业务经营情况等相关信息进行了更新;

(三) 在“相关服务机构”部分,对本基金的基金份额发售机构等相关信息进行了更新;

(四) 在“投资组合报告”部分,披露了基金最近一期的投资组合情况;

(五) 在“基金的业绩”部分,披露了基金自合同生效以来的投资业绩;

(六) 在“其他应披露事项”部分,列明了前次招募说明书公布以来的其他应披露事项。

中银基金管理有限公司

2017年2月10日

信息披露 Disclosure

牌交易(股票代码:3968),10月6日行使H股超额配售,共发行了24.2亿股H股。截至2016年9月30日,本集团总资产达65,639.90亿元人民币,高级法下资本充足率14.16%,权重法下资本充足率12.73%。

2002年8月,招商银行成立基金托管部;2006年8月,经报中国证监会同意,更名为资产托管部,下设业务管理室、产品管理室、业务运营室、稽核监察室、基金外包业务室5个职能处室,现有员工60人。2002年11月,经中国工商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)、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,以“财富信托、信守承诺”的托管核心价值,独创“6S托管银行”品牌体系,以“保护您的业务,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“6C”、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、第一只信托银行计划、第一只股权私募基金,第一家实现货币市场基金赎回T+1到账、第一只境外银行ODII基金、第一只红利ETF基金,第一只“1+N”基金专户理财产品,第一家小非解禁支付,第一单TOT托管,实现从单一托管服务向全面投资服务机构的转变,得到了同业认可。

经过十四年的发展,招商银行资产托管规模快速增长,2016年招商银行加大高收益托管产品营销力度,截至11月末新增托管公募开放式基金80只,新增首发公募开放式基金规模666.49亿元。克服国内证券市场震荡的不利形势,托管营业收入、托管资产均创出历史新高,实现托管管理费收入40.54亿元,同比增长29.28%,托管资产余额9.62万亿元,同比增长52.89%。作为公益慈善基金的首个独立第三方托管人,成功签约“壹基金”公益基金托管,为我国公益慈善基金监管、信息披露进行了有益探索,该项探索获2012中国金融品牌【金葵花】“十大公益财富”奖;再度蝉联《财资》“中国最佳托管专业银行”。2016年6月招商银行荣膺《财资》“中国最佳托管银行奖”,成为国内唯一获两项国内托管银行,该行“托普通”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”。

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:白志中
电话:(021)38824999
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
客户服务热线:021-3883 4788, 400-888-5566
电子信箱:client.service@bocim.com
联系人:周虹
2)中银基金管理有限公司电子商务直销平台
本公司电子商务平台包括:
中银基金官方网站(www.bocim.com)
官方微信服务号(在微信中搜索公众号“中银基金”并选择关注)
中银基金官方APP客户端(在各大型手机市场搜索“中银基金”下载安装)
客户服务电话:021-3883 4788, 400-888-5566
电子信箱:client.service@bocim.com
联系人:张磊
2.其他销售机构
(1)中国银行股份有限公司
住所: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
联系人:宋亚平
网址: www.boc.cn
(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
客户服务电话:95555
联系人:邓炯明
网址: www.cmbchina.com
(3)上海陆金所资产管理有限公司
注册地址:上海市浦东新区陆家嘴环路1333号14楼09单元
法定代表人:郭坚
联系人:宁宇琦
联系电话:4008219031
公司网址: www.lufunds.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: 白志中
电话: (021)38834999
传真: (021)68872488
联系人: 李妮
(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: 俞卫锋
电话: (021)31358666
(021)31358600
传真: 黎明、孙晋
经办律师: 孙晋
联系人: 孙晋
(四) 审计基金财产的会计师事务所
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: 010-85188288
联系人: 汤敏
经办会计师: 汤敏、许培菁

五、基金名称
中银研究精选灵活配置混合型证券投资基金

六、基金的投资目标
混合型证券投资基金

七、基金的投资目标
本基金依托基金管理人的研究平台和研究优势,精选符合国家政策、具有竞争优势和增长潜力、估值合理的上市公司股票构建投资组合,在有效控制风险的前提下,力争实现基金资产的长期稳定增值。

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公司股票)、权证、股指期货等权益类金融工具,以及债券等固定收益类金融工具(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(含分离交易可转债)、中小企业私募债、中期票据、短期融资券、超短期融资券、资产支持证券、次级债、债券回购、银行存款、货币市场工具等),国债期货及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会的相关规定)。

本基金股票投资占基金资产的比例范围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低于基金资产净值的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5%的现金或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相关规定执行。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人可在履行适当程序后,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
本基金坚持研究驱动投资的理念,充分发挥基金经理和投研团队优势,通过深入细致的基本面研究,实现以研究驱动投资。
1)初步定量筛选和评级
对上市公司股票的筛选,首先通过数量分析员的定量筛选技术以及上述的分析研究,挑选出规模适当、流动性充足和财务状况良好的上市公司。然后对上述通过筛选的上市公司股票进行进一步深入的统计分析,根据每一家上市公司的表现,分1–4级进行评级。筛选和评级主要考虑的因素和指标包括:

A、规模和流动性:如市值和换手率等,对于规模过小或流动性较差的股票进行剔除;

B、盈利能力:如P/E、P/Cash Flow、P/FCF、P/S、P/EBIT等;

C、经营效率:如ROE、ROA、Return on operating assets等;

D、财务状况:如D/A、流动比率等。

2)行业二次筛选
在上述数量筛选的基础上,利用基金管理人己有的研究资源,由行业研究员在其覆盖的行业研究领域内,通过行业上市公司研究,针对以上一步骤中打分的上市公司进行二次筛选。行业研究员主要依据公司所处行业的发展前景、行业政策、行业所处的周期阶段、行业景气程度、行业竞争态势等,对公司的历史沿革、业务构成、竞争优势劣势、核心

竞争力、公司战略、财务报表、公司治理以及在行业内的动态相对表现进行评估,挑选出行业中最具竞争优势和增长潜力的上市公司。

3)实地调研
在二次筛选的基础上,基金经理通过对上市公司、其行业上下游以及竞争对手的实地调研,了解并评估公司治理结构、公司战略、所处行业的竞争实力、公司的财务特点等,依据对公司实力、盈利能力、盈利质量、管理层素质、流通股股东受关注度等五大排名标准进行评级,挑选出符合国家产业政策、具有持续的竞争优势、良好的中期成长性,以及优良的管理质量和财务状况的上市公司。

4)估值评估
在实地调研的基础上,根据上市公司所处的不同行业特点,综合运用多元化的股票估值指标,对股票进行合理估值,以及合理估值基础上应该考虑的折价或溢价水平,选择其中定价合理或价值被低估的上市公司。

5)持续跟踪
在基本而分析、实地调研、估值评估的基础上,对关系上市公司业绩和发展的关键变量和因素进行系统化的持续跟踪,包括但不限于电话回访、会议交流、行业政策追踪、行业数据跟踪等,并由此对公司估值进行不断完善和修正。

(2)股票投资策略
1)个股研究:本基金通过定量和定性分析相结合、基本面和实地调研相结合,基金经理和投研团队相就结合的研究,以自上而下个股选择,甄选多维度优质上市公司构建投资组合。

2)行业配置:基于投研团队对行业短中长期的评估和判断,确定行业配置的比例。各行业研究员对所负责行业提供超配、标配、低配的配置建议,基金经理根据研究员建议确定和调整各行业资产配置比例。

3)动态调整:本基金将持续跟踪上市公司和所在行业的基本面情况,结合行业配置比例和个股估值水平,定期和不定期地进行行业、个股的优化配置。

3、债券投资策略
在大类资产配置的基础上,本基金将依托公司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、收益率曲线配置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
本基金将在对国内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组合型基金中债券投资相对被动的特点,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。

(2)期限结构配置
由于期限不同,债券对市场利率的敏感程度也不同,本基金将结合对收益率曲线变化的预测,采取以下的几种策略进行期限结构配置:首先采取主动型策略,直接进行期限结构配置,通过分析和情景测试,确定长期、中期、短期三种债券的投资比例。然后与数量化方法相结合,结合对利率走势、收益率曲线的变化情况的判断,适时采用不同投资组合中债券的期限结构配置。

(3)确定类属配置
收益率利差策略是债券资产在类属间的主要配置策略。本基金在充分考虑不同类型债券流动性、税收以及信用风险等因素基础上,进行类属的配置,优化组合收益。

(4)个债选择
本基金在综合考虑上信用风险原则基础上,通过对个体券种的价值分析,重点考察各券种的收益率、流动性、信用等级,选择相应的最优投资对象。本基金还将采取积极主动的策略,针对市场定价失误和回购套利机会等,在确定存在超额收益的情况下,积极把握市场机会。本基金在已有组合基础上,根据对未来市场预期的变化,持续运用上述策略对债券组合进行动态调整。

(5)中小企业私募债券投资策略
中小企业私募债券本质为为公司债,只是发行主体扩展到未上市的非中小型企业,扩大了基金进行债券投资的范围。由于中小企业私募债券发行主体为非上市公司,企业信用评级和治理结构普遍弱于普通上市公司,信息披露情况相对滞后,对企业偿债能力的评估难度高于普通上市公司,且定向发行方式限制了合格投资者的数量,会导致一定的流动性风险。因此本基金中小企业私募债券的投资将重点关注信用风险和流动性风险。本基金采取自下而上的方法建立适合中小企业私募债券的信用评级体系,对个券进行信用分析,在信用风险可控的前提下,追求合理回报。本基金根据内部信用评级方法对可选的中小企业私募债券品种进行筛选选择,重点分析发行主体的公司背景、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进行打分和投资价值评估,选择发行主体资质优良,估值合理且流通相对充分的品种进行适度投资。

4、资产支持证券投资策略
本基金管理人通过考察宏观经济形势、提前偿还率、违约率、资产池结构以及资产池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,同时密切关注利率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。

5、衍生品投资策略
(1)股指期货投资策略
本基金将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,有选择地投资于股指期货。套期保值将主要采用流动性好、交易活跃的期货合约。

本基金将在进行股指期货投资时,将通过对证券市场 and 期货市场运行趋势的研究,并结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平。本基金管理人将充分考虑股指期货的流动性、波动水平、套期保值的有效性等指标进行跟踪监控,在最大限度保证基金资产安全的基础上,力求实现基金资产的长期稳定增值。

(2)国债期货投资策略
国债期货作为利率衍生品的一种,有助于管理债券组合的久期、流动性和风险水平。管理人将按照相关法律法规的规定,结合对宏观经济形势和政策趋势的判断,对债券市场进行定性和定量分析。构建量化分析体系,对国债期货和现货的基差、国债期货的流动性、波动水平、套期保值的有效性等指标进行跟踪监控,在最大限度保证基金资产安全的基础上,力求实现基金资产的长期稳定增值。

(3)权证投资策略
权证为本基金辅助性投资工具,在进行权证投资时,基金管理人将通过对权证标的证券基本面的研究,并结合权证定价模型寻求其合理估值水平,根据权证的高杠杆性、有限损失性、灵活性等特性,通过限量投资、趋势投资、优化组合、获利等投资策略进行权证投资。基金管理人将充分考虑权证资产的收益性、流动性及其他风险特征,通过资产配置、品种与类属选择,谨慎进行投资,追求较稳定的当期收益。

十、 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×60%+中债综合指数收益率×40%。

沪深300指数是上海证券交易所和深圳证券交易所共同推出的沪深两个市场第一个统一指数;该指数编制合理、透明,有一定市场覆盖率,不易被操纵,并且具有较高的知名度和市场影响力,适合作为本基金股票投资的业绩比较基准。中债综合指数由中央国债登记结算有限责任公司编制,样本债券涵盖的范围全面,具有广泛的市场代表性,涵盖主要交易市场(银行间市场、交易所市场等)、不同发行主体(政府、企业等)和期限(长期、中期、短期等),能够很好地反映中国债券市场总体价格水平和变动趋势,适合作为本基金债券投资的业绩比较基准。

如果今后证券市场中有其他替代性更强,或者指数编制单位停止编制该指数,或者更科学客观的业绩比较基准适用于本基金时,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,根据实际情况在履行适当程序并经基金管理人同意后对业绩比较基准进行相应调整,而无需召开基金份额持有人大会。

本基金的业绩比较基准仅作为衡量本基金业绩的参照,不决定也不必然反映本基金的投资业绩。

十一、风险收益特征
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。

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2017年2月6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。

本报告的投资组合报告所载数据截至2016年9月30日,本报告所列财务数据未经审计。

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	271,685,764.57	76.04
	其中:股票	271,685,764.57	76.04
2	固定收益投资	24,176,723.18	6.68
	其中:债券	24,176,723.18	6.68
	资产支持证券	--	--
3	贵金属投资	--	--
4	金融衍生品投资	--	--
5	买入返售金融资产	--	--
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	--	--
6	银行存款和拆借资金合计	65,659,467.51	18.14
7	其他各项资产	533,806.69	0.15
8	合计	362,056,961.93	100.00

代码	行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	--	--
B	采矿业	--	--
C	制造业	157,151,679.15	43.67
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	9,976,563.00	2.77
E	建筑业	6,082,653.40	1.69
F	批发和零售业	3,763,863.96	