中银中国精选混合型开放式证券投资基金更新招募说明书摘要

(2012年第2号)

基金管理人: 中银基金管理有限公司
基金托管人: 中国工商银行股份有限公司

二〇一二年八月

重要提示

本基金经中国证监会2004年10月8日证监基金字[2004]154号及2004年11月9日证监基金字[2004]183号文件批准募集,基金合同于2005年1月4日正式生效。

投资有风险,投资人认购(或申购)本基金时应认真阅读本招募说明书。

基金的过往业绩并不预示其未来表现。

本招募说明书摘要是根据《中银中国精选混合型开放式证券投资基金基金合同》和《中银中国精选混合型开放式证券投资基金招募说明书》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《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、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,应详细查阅本基金的基金合同。

本更新招募说明书所载内容截止日2012年7月4日,有关财务数据和净值表现截止日为2012年6月30日(财务数据未经审计)。本基金托管人中国工商银行已复核了本次更新的招募说明书。

一.基金合同生效日

2005年1月4日

二.基金管理人

(一)基金管理人概况

1.公司名称:中银基金管理有限公司
2.注册地址:上海市浦东新区银城中路200号中银大厦45楼
3.设立日期:2004年8月12日
4.法定代表人:谭炯
5.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
6.电话:(021)38834999
7.传真:(021)68872488
8.联系人:高爽秋
9.注册资本:1亿元人民币
10.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8350万元	83.5%
贝莱德投资管理(英国)有限公司	相当于人民币1650万元的美元	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12年基金行业从业经验。

梅非奇(MEI Feiqi)先生,董事。国籍:中国。现任中国银行总行个人金融总部总经理。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等职。

葛岱炜(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。葛岱炜先生于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,在拉扎兹(Lazards)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(MLIM),曾担任欧洲、中东、非洲、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中心主任、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等职。曾任北京大学光华管理学院经济管理系讲师、副教授、主任、北京大学光华管理学院应用经济学系主任、北京大学光华管理学院副院长等职。

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。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,同时供职于里德学院董事会,亚洲协会、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 THQ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品质保证经理,在美国NCube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、人事部技术干部处干部、副处长。

陈宇(CHEN Yu)先生,职工监事。国籍:中国。复旦大学软件工程硕士研究生。现任中银基金管理有限公司副总裁、信息资讯部门主管,参与中银国际基金管理有限公司筹建工作。曾在申银万国证券股份公司从事信息技术管理工作,12年证券基金行业工作经历。

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,国籍:加拿大。督察长。加拿大西安大略大学毅伟商学院工商管理硕士(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。

宁敏(NING Min)女士,副执行总裁。国籍:中国。中国社会科学院法学博士,中国政法大学法学硕士,曾在中国人民银行研究局博士后流动站从事金融专业博士后研究工作。宁敏女士曾先后在中国银行总行法律与合规部、总行授信执行部及总行托管及投资者服务部工作,先后担任副处长、主管(处长)等职。2009年9月加入中银基金管理有限公司,现任副执行总裁。

4、基金经理

现任基金经理:

孙庆瑞(SUN Qingrui)女士,中银基金管理有限公司投资管理部权益投资总监、副总裁(VP),管理学硕士。曾任长盛基金管理有限公司全国社保组合债券基金经理、基金经理助理、债券研究员,联合证券股份有限公司债券研究员。2006年加入中银基金管理有限公司,2006年7月至2010年5月任中银货币基金基金经理,2006年10月至2008年4月任中银收益基金基金经理,2007年8月至今任中银中国基金基金经理, 2010年2月至今任中银蓝筹基金基金经理,2011年9月至今任中银增长基金基金经理。具有11年证券从业年限。具备基金从业资格。

曾任基金经理:

吴域(WU Yu)先生,2007年8月22日至2010年10月15日担任本基金基金经理。
贺轶(HE Yi)先生,2006年8月6日至2007年8月20日担任本基金基金经理。
苏淑敏(Tina SO)女士,2005年1月4日至2006年8月5日任本基金基金经理。

(三)投资决策委员会成员的姓名及职务

主席:陈军(副总裁)
成员:孙庆瑞(副总裁)、奚鹏洲(副总裁)、张发余(副总裁)、甘霖(副总裁)
列席成员:欧阳向军(督察长)、寻明辉(副总裁)、李建(副总裁)

(四)上述人员之间不存在近亲属关系。

三.基金托管人

(一)基金托管人基本情况

名称:中国工商银行股份有限公司
注册地址:北京市西城区复兴门内大街55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349,018,545,827元
联系电话:010-66105799
联系人:赵会军

(二)主要人员情况

截至2012年6月末,中国工商银行资产托管部共有员工146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,严格履行资产托管人职责,为境内外广大投资者、金融资产管理机构和企业客户提供安全、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最丰富、最成熟的产品线。拥有包括证券投资基金、信托资产、保险资产、社会保障基金、安心账户资金、企业年金基金、QFII资产、QDII资产、股权投资基金、证券公司集合资产管理计划、证券公司定向资产管理计划、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2012年6月,中国工商银行共托管证券投资基金252只,其中封闭式7只,开放式245只。自2003 年以来,本行连续八年获得香港《亚洲货币》、英国《全球托管人》、香港《财资》、美国《环球金融》、内地《证券时报》、《上海证券报》等境内外权威财经媒体评选的31项最佳托管银行大奖;是获得奖项最多的国内托管银行,优良的服务品质获得国内外金融领域的持续认可和广泛好评。

四.相关服务机构

(一)基金发售机构

1.直销机构

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
法定代表人: 谭炯
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
电话:(021)38834999
传真:(021)68872488
联系人:徐琳

2.场外代销机构

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
法定代表人:肖钢
客服电话:95566
公司网址:www.boc.cn
2)中国工商银行股份有限公司
注册地址:北京市西城区复兴门内大街55号
法定代表人:姜建清
客服电话:95588
公司网址:www.icbc.com.cn
3)交通银行股份有限公司
注册地址:上海市银城中路188号
法定代表人:胡怀邦
客服电话:95559
公司网址:www.bankcomm.com
4)中国建设银行股份有限公司
注册地址:北京市西城区金融大街 25 号
法定代表人:王洪章
客户服务电话:95533
公司网址:www.ccb.com
5)中信银行股份有限公司
注册地址:北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦C座
法定代表人:田国立
客服电话:95558
公司网址:http://bank.ecitic.com
6)中国民生银行股份有限公司
注册地址:北京市西城区复兴门内大街2号
法定代表人:董文标
客服电话:95568
公司网址:www.cmbc.com.cn
7)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
法定代表人:傅育宁
客服电话:95555
网址:www.cmbchina.com
8)华夏银行股份有限公司
注册地址:北京市东城区建国门内大街22
法定代表人:吴建
客户服务电话:95577
公司网站:http://www.hxb.com.cn
9)中银国际证券有限责任公司
注册地址:上海市浦东新区银城中路200号中银大厦39F
法定代表人:许刚
联系电话:61195566
联系人:张静
公司网址:www.bocichina.com
10)海通证券股份有限公司
注册地址:上海市淮海中路98号
法定代表人:王开国
联系人:李笑鸣
客服电话:95553
公司网址:www.htsec.com
11)国泰君安证券股份有限公司
注册地址:上海市浦东新区商城路618号
办公地址: 上海浦东新区银城中路168号上海银行
法定代表人:万建华
联系人:芮敏祺
客服电话:400-8888-666
公司网址:www.gtja.com
12)广发证券股份有限公司
办公地址:广州市天河北路183号大都会广场43楼
法定代表人:林治海
联系人:黄岚
客服电话:95575或致电各地营业网点
公司网址:www.gf.com.cn
13)兴业证券股份有限公司
注册地址:福州市湖东路99号标力大厦
法定代表人:兰荣
客服电话:4008888123
联系人:谢高得
联系电话:(021)68419393-1259
公司网址:www.xyzq.com.cn
14)华泰证券股份有限公司
地址:江苏省南京市中山东路90号
法定代表人:吴万善
电 话:(025)84457777- 950
联系人:万鸣
客服电话:(025)95597
公司网址:www.htsc.com.cn
15)东方证券股份有限公司
注册地址:上海中山南路318号2号楼22-29层
法定代表人:潘鑫军
客服热线:(021)95503
联系人:盛云
公司网址:www.dfzq.com.cn
16)平安证券有限责任公司
注册地址:广东深圳福田区金田路大中华国际交易广场8楼
法定代表人:杨宇翔
联系电话:400-8866-338
联系人:郑舒丽
公司网址:www.pa18.com.
17)中原证券股份有限公司
办公地址:河南省郑州市经三路15号广汇国贸大厦11楼
法定代表人:石保上
联系电话:0371-65585670
联系人:陈利民
公司网址:www.ccnew.com
18)中信建投证券有限责任公司
注册地址:北京市朝阳区安立路66号4号楼
法定代表人:张佑君
客服电话:4008888108
联系人:权唐
公司网址:www.csc108.com
19)华安证券有限责任公司
注册地址:安徽省合肥市长江中路357号
法定代表人:李工
客服电话:0551-96518
联系人:甘霖
公司网址:www.hazq.com.cn
20)东北证券股份有限公司
注册地址:长春市自由大路1138号
法定代表人:矫正中
客服电话:0431-85096710
联系人:潘锴
公司网址:www.nesc.cn
21)招商证券股份有限公司
注册地址:深圳市福田区益田路江苏大厦A座39-45层
法定代表人:宫少林
客服电话:95565
联系人:林生迎
公司网址:www.newone.com.cn
22)中国银河证券股份有限公司
通讯地址:北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座
法定代表人:顾伟国
客服电话:400-888-888
联系人:田薇
公司网址:http://www.chinastock.com.cn
23)东莞证券有限责任公司
注册地址:东莞市莞城区可园南路1号30楼
法定代表人:游锦辉
客服电话:0769-961130
公司网址:www.dgzq.com.cn
24)天相投资顾问有限公司
注册地址:北京市西城区金融街19号富凯大厦B座701
法定代表人:林义相
客服电话:010-66045666
联系人:潘鸿
公司网址:http://www.txsec.com/
25)中信证券(浙江)有限责任公司
注册地址:杭州市中河南路11号万凯商务大楼A座
法定代表人:刘军
客服电话:(0571)96598
公司网址:www.bigsun.com.cn
26)国元证券股份有限公司
注册地址:安徽省合肥市寿春路179号
法定代表人:凤良志
客服电话:4008-888-777
公司网址:http://www.gyzq.com.cn
27)光大证券股份有限公司
注册地址:上海市静安区新闸路1508号
法定代表人:徐浩明
联系人:刘晨
客服电话:4008-888-788、10108998
公司网址:http://www.ebscn.com
28)申银万国证券股份有限公司
注册地址:上海市常熟路171号
法定代表人:储晓明
联系人:高夫
客服电话:021-962505
公司网址:www.sw2000.com.cn
29)长江证券股份有限公司
注册地址:湖北省武汉市江汉区新华路特8号长江证券大厦
法定代表人:胡运钊
联系人:李良
客服电话:4008-888-999
公司网址:www.95579.com
30)中信万通证券有限责任公司
地址:青岛市崂山区苗岭路29号澳柯玛大厦15层(1507-1510室)
法定代表人:张智河
联系人:吴忠超
客服电话:(0532)96577
公司网址:www.zxwt.com.cn
31)安信证券股份有限公司
注册地址:深圳市福田区金田路2222号安联大厦34层、28层A02单元
法定代表人:牛冠兴
联系人:陈剑虹
客服电话:4008001001
公司网址:http://www.essences.com.cn
32)华宝证券有限责任公司
注册地址:中国上海市陆家嘴环路 166 号未来资产大厦23 楼
法定代表人:陈林
联系人:刘闻川
客户投诉电话:021-38929908
网址:www.cnhbstock.com
33)国信证券股份有限公司
注册地址:深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦十六层至二十六层
法定代表人:何如
联系人:齐晓燕
客服电话:95536
网站:http://www.guosen.com.cn
34)中国国际金融有限公司
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:罗春蓉
联系电话:010-65051166或直接联系各营业部
网址:http:// www.cicc.com.cn
35)信达证券股份有限公司
地址:北京市西城区闹市口大街9号院1号楼
法定代表人:高冠江
联系人:唐静
客服电话:400-800-8899
网址:http://www.cindasc.com
36)宏源证券股份有限公司
地址:北京市西城区太平桥大街19号
法定代表人:冯戎
联系人:李巍
客服电话:4008000562
网址:http://www.hysec.com
37)华福证券有限责任公司
注册地址:福州市五四路157号新天地大厦7、8层
法定代表人:黄金琳
联系人:张腾
客服电话:96326(福建省外加拨0591)
网址:www.hfzq.com.cn
38)红塔证券股份有限公司
地址: 云南省昆明市北京路155号附1号红塔大厦9楼
法定代表人:况雨林
联系人:刘晓明
客服电话: 0871-3577942
网址: www.hongtastocc.com
39)天风证券股份有限公司
地址:湖北省武汉市东湖新技术开发区关东园路2 号高科大厦四楼
法定代表人:余磊
联系人:陈璐
客服电话: 028-86711410
网址: www.tfzq.com
40)渤海证券股份有限公司
地址: 天津市南开区宾水西道8号
法定代表人:杜庆平
联系人: 王兆权
客服电话:4006515988
网址:http://www.bhzq.com
41)中信证券股份有限公司
注册地址:深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦第A层
法定代表人:王东明
联系人:陈忠
客服电话:010-84588888或拨打各城市营业网点咨询电话
网站:www.cs.ecitic.com
42)国都证券有限责任公司
注册地址:北京市东城区东直门南大街3 号国华投资大厦9 层10 层
法定代表人:常喆
联系人:黄静
客服电话:400 818 8118
网址:www.guodu.com

3. 上网定价发售机构

名称:深圳证券交易所
住所:深圳市深南东路5045号
理事长:陈东征
电话:(0755)82083333

4. 场内销售机构

场内代销机构是指具有开放式基金代销资格,经深交所和本基金管理人认可的,可通过深交所开放式基金销售系统办理开放式基金的认购、申购、赎回和转托管等业务的深交所会员单位(具体名单请参见深交所相关文件)。

场内代销机构的相关信息同时通过深圳证券交易所网站(www.szse.cn)登载。

基金管理人可以根据相关法律法规要求,选择其它符合要求的机构代理销售本基金,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
住所:北京市西城区太平桥大街17号
法定代表人:金颖
电话:(010)59378839
传真:(010)59378907

(三)出具法律意见书的律师事务所和经办律师

名称:北京市中伦金通律师事务所(现更名为中伦律师事务所)
住所:北京市建国门外大街甲6号SK大厦36-37层
法定代表人:吴鹏
上海办公室:上海市浦东新区世纪大道8号国金中心二期10-11楼
电话:(021)60613666
传真:(021)60613555
联系人:张坚
经办律师:赵靖、张坚

(四)审计基金资产的会计师事务所和经办注册会计师

名称:普华永道中天会计师事务所有限公司
住所:上海市浦东新区陆家嘴环路1318号星展银行大厦6楼
法定代表人:杨绍信
电话:(021)61238888
传真:(021)61238800
联系人:汪棣
经办注册会计师:汪棣、徐振晨

五. 基金的名称

中银中国精选混合型开放式证券投资基金

六. 基金的类型

上市契约型开放式

七. 基金的投资目标

基金管理人致力于研究全球经济和行业发展的趋势,紧随中国经济独特的发展节奏,挖掘中国主题,努力为投资者实现基金资产中、长期资本增值的目标,追求稳定的、优于业绩基准的回报。

八. 基金的投资方向

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、债券及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。主要投资对象是能够直接受益于全球经济发展趋势和有关中国经济发展独特主题的上市公司的股票和优质债券。

九. 基金的投资策略

(一)投资策略

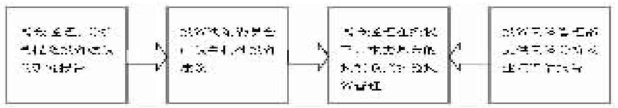
本基金采取自上而下与自下而上相结合的主动投资管理策略,将定性与定量分析贯穿于主题精选、公司价值评估、投资组合构建以及组合风险管理的全过程之中。本基金的投资管理主要分为三个层次:第一个层次是自上而下的资产类别的配置,第二个层次是精选主题,第三个层次是自下而上的个股选择。

(二)投资决策依据

1. 根据国家有关法律、法规、基金合同、投资管理协议等的有关规定依法决策.;
2. 投资研究团队对于宏观经济周期、行业增长形态、市场情况、上市公司财务数据及公司治理结构的定性定量化分析结果;
3. 投资风险管理部对于投资风险的评估报告与管理建议。

(三)决策程序

本基金管理人的投资决策程序如下图所示:



(四)投资管理方法和标准

基金管理人建立了严格规范的投资管理程序,将严密的程序管理、定性分析与数量模型贯穿于研究、投资策略制定、投资组合构建、投资执行、投资组合评估的全过程,力争在投资管理的每一个环节为投资者创造价值。

本基金利用国际化的研究平台,将中外双方的投资调研资源融为一体,采取“自上而下”与“自下而上”相结合的主动投资管理策略,依靠坚实的基本面分析和有效的数量分析模型,把握证券市场的投资机会,构建最优投资组合,实现长期优于业绩基准的良好投资收益。本基金的投资管理主要分为三个层次:第一个层次是自上而下的资产类别的配置,第二个层次是主题行业配置,第三个层次是自下而上的个股选择。

1. 资产类别配置

本基金在资产配置中贯彻“自上而下”的策略,根据全球宏观形势、中国经济发展(包括经济运行周期变动、市场利率变化、市场估值、证券市场动态等),对基金资产在股票、债券和现金三大类资产类别间的配置进行实时监控,并根据风险的评估和建议适度调整资产配置比例。

本基金资产类别配置的决策借助中银集团和贝莱德投资管理宏观量化经济分析的研究成果,从国民经济发展状况入手,判断利率水平、通货膨胀率、货币供应量、盈利变化等因素对中国证券市场的影响,分析类别资产的预期风险收益特征,得出市场分析结论。

本基金的资产配置决策参照投资风险管理部门的风险建议书,由投资风险管理人员运用统计方法计算投资组合、股票市场、债券市场的风险水平以及各大类资产之间相对的风险水平,向投资决策委员会提交投资组合评估报告。投资风险管理部门的研究成果对资产类别配置决策有重要提示作用,并可确保资产类别配置的科学性与合理性。

在正常市场状况下,投资组合中股票资产投资比例为40-95%,债券资产及回购比例为0-45%,现金类资产比例为5-15%。

今后在有关法律法规许可时,本基金资产配置比例将作相应调整,股票资产投资比例可达到法律法规有关规定的最高限额。

2. 主题/行业配置

基金管理人采用定性和定量模型分析相结合的方法,对能够受益于发展趋势和投资主题的行业进行价值评估,包括分析行业在各经济周期中的发展动态、发展前景(替代产品的发展、国家特殊的行业政策、国际市场的变化情况等)和公司在行业中的地位和竞争优势。

基金管理人通过严格的宏观行业分析建立系统的行业投资价值评估体系,通过分析行业的竞争优势和行业的发展趋势,动态预测并跟踪行业投资价值的变化,由此决定行业间的投资权重。

由于本基金寻求在多个行业和企业间进行分散化和多样化投资,因此对任何一个行业的投资权重将不超过基金资产净值的30%。

3. 自下而上的个券选择策略

1) 股票投资组合构建

本基金采取“自下而上”的方式,运用数量化的分析模型、科学严谨的财务分析和深入的上市公司调研等多种手段精选个股,并在此基础上构建股票投资组合。

基金管理人通过定量分析系统筛选公司,重点关注的指标有:盈利增长率、市盈率(P/E)、股利收益率、净利润率、毛利润率、企业总价值与息税、折旧及摊销前盈利之比(EV/EBITDA)、净资产收益率(ROE)等,并且动态跟踪各个价值指标,如现金股利折现模型(DDM,Dividend Discount Model)、经济增加值(EVA,Economic Value Added)的变动趋势,由此决定公司相对和绝对的内在投资价值。同时,基金管理人建立了一套以定性分析为主的公司价值评价体系,定性分析公司的行业地位、管理能力、财务状况等。

2) 债券投资组合的构建

本基金将采取“自上而下”投资策略,对各类债券进行合理的配置。基金管理人将深入分析国内外宏观经济形势、国内财政政策和货币政策以及结构调整因素(包括资金面结构调整、制度建设和品种创新、投资者结构变化)对债券市场的影响,判断债券市场的走势,制定资产配置策略。本基金在债券投资组合构建和管理过程中,采取利率预期、久期管理、收益率曲线策略、收益率利差策略等积极的投资策略,力求获取高于市场平均水平的投资回报。

本基金充分考虑债券投资的安全性与收益性,严格执行基于投资基准指标的有限久期管理。在投资基准指标的基础上,设定窄幅的波动区间,调整投资组合的久期,保证投资者在承担相应市场风险的条件下获取超额的收益。本基金认真研究中国债券市场的结构特征, 根据债券市场的实际情况构造收益率曲线,并将其与国际成熟债券市场的收益率曲线进行比较,积极地调整债券投资组合长期、中期、短期债券的比重。

在我国债券市场中,国债与金融债市场的发展最为成熟,流动性也最好,因而本基金的债券投资将以这些债券品种为主。目前国内企业债券市场的规模很小,流动性也不够,因而不是本基金初期投资的主要投资对象,但随着我国金融市场利率市场化步伐的加快,企业债券市场今后必将快速发展,品种将逐渐增多,市场规模将逐渐扩大。本基金将在严格控制企业债券信用风险的前提下,本着流动性、安全性、收益性的原则选择资质优良的企业,增加债券的投资品种。

十. 业绩比较基准

本基金股票投资部分的业绩比较基准为:中信标普300指数;债券投资部分的业绩比较基准为:中信国债指数。

本基金的整体业绩基准=中信标普300指数×70% +中信国债指数×20%+1年期银行存款利率×10%

如果今后市场有其他代表性更强的业绩比较基准推出,本基金可以在经过合适的程序后变更业绩比较基准。

十一.风险收益特征

中等偏上风险

十二.基金管理人代表基金行使股东权利的原则及方法

1、不谋求对上市公司的控股,不参与所投资上市公司的经营管理;
2、有利于基金资产的安全与增值;
3、基金管理人按照国家有关规定代表基金独立行使股东权利,保护基金投资者的利益。

十三.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——中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年8月1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2012年6月30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	权益类投资	2,090,914,643.49	68.24
	其中:股票	2,090,914,643.49	68.24
2	固定收益类投资	296,493,580.00	9.68
	其中:债券	296,493,580.00	9.68
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	590,000,000.00	19.26
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	72,049,426.65	2.35
6	其他资产	14,579,603.02	0.48
	合计	3,064,037,253.16	100.00

(二)报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采掘业	-	-
C	制造业	873,922,442.05	28.63
C0	食品、饮料	380,570,922.03	12.47
C1	纺织、服装、皮毛	74,777,507.55	2.45
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	33,299,841.74	1.09
C5	电子	47,657,053.76	1.56
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	134,857,473.54	4.42
C8	医药、生物制品	202,759,643.43	6.64
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	166,929,261.77	5.47
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	113,654,111.50	3.72
H	批发和零售贸易	62,569,032.75	2.05
I	金融、保险业	94,501,996.06	3.10
J	房地产业	454,102,209.62	14.87
K	社会服务业	273,160,627.58	8.95
L	传播与文化产业	46,243,450.32	1.51
M	综合类	5,831,511.84	0.19
	合计	2,090,914,643.49	68.49

(三)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股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600519	贵州茅台	872,025	208,544,778.75	6.83
2	600048	保利地产	10,688,070	121,202,713.80	3.97
3	002325	洪涛股份	7,400,000	109,668,000.00	3.59
4	600138	中青旅	5,763,324	103,624,565.52	3.39
5	601318	中国平安	2,066,069	94,501,996.06	3.10
6	000002	万 科A	10,530,742	93,828,911.22	3.07
7	000024	招商地产	3,538,304	86,794,597.12	2.84
8	600079	人福医药	3,671,671	85,146,050.49	2.79
9	000858	五 粮 液	2,311,720	75,731,947.20	2.48
10	002065	东华软件	3,367,278	74,753,571.60	2.45

(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	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	50,000,000.00	1.64
3	金融债券	232,587,000.00	7.62
	其中:政策性金融债	232,587,000.00	7.62
4	企业债券	10,310,000.00	0.34
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	3,596,580.00	0.12
8	其他	-	-
9	合计	296,493,580.00	9.71

(五)报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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	120211	12国开11	1,500,000	150,645,000.00	4.93
2	110257	11国开57	500,000	51,030,000.00	1.67
3	100160	10央票60	500,000	50,000,000.00	1.64
4	110220	11国开20	300,000	30,912,000.00	1.01
5	122080	11康美债	100,000	10,310,000.00	0.34

(六)报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

(八)投资组合报告附注

1、 本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

2、 本基金投资的前十名股票中,没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

3、 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	838,676.54
2	应收证券清算款	6,842,636.85
3	应收股利	69,246.14
4	应收利息	4,877,019.70
5	应收申购款	1,952,023.79
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	14,579,603.02

4、 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5、报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

十四.基金的业绩

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代表其未来表现。投资有风险,投资者在做出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2005年1月4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
2005年1月4日(基金合同生效日)至2005年12月31日	1.93%	0.62%	-2.09%	0.88%	4.02%	-0.26%
2006年1月1日至2006年12月31日	95.56%	1.05%	82.12%	1.04%	13.44%	0.01%
2007年1月1日至2007年12月31日	128.98%	1.66%	98.90%	1.61%	30.08%	0.05%
2008年1月1日至2008年12月31日	-39.79%	1.72%	-49.56%	2.08%	9.77%	-0.36%
2009年1月1日至2009年12月31日	73.73%	1.72%	62.04%	1.32%	11.69%	0.40%
2010年1月1日至2010年12月31日	12.89%	1.19%	-6.66%	1.09%	19.55%	0.10%
2011年1月1日至2011年12月31日	-18.64%	0.88%	-17.40%	0.91%	-1.24%	-0.03%
2012年1月1日至2012年6月30日	7.82%	0.87%	3.41%	0.92%	4.41%	-0.05%
自基金成立起至2012年6月30日	372.85%	1.32%	124.79%	1.35%	248.06%	-0.03%

十五.基金费用概览

(一)与基金运作有关的费用

1. 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) 证券交易费用;
4) 基金信息披露费用;
5) 基金持有人大会费用;
6) 与基金相关的会计师费和律师费;
7) 按照国家有关规定可以列入的其他费用。

2. 基金费用计提方法、计提标准和支付方式

1) 基金管理人的管理费

在通常情况下,本基金的管理费按前一日基金资产净值1.5%的年费率计算,计算方法如下:

$H=E\times1.5\%\div$当年天数

H为每日应计提的基金管理费;

E为前一日基金资产净值。

2) 基金托管人的托管费

通常情况下,本基金的托管费按前一日基金资产净值0.25%的年费率计算,计算方法如下:

$H=E\times0.25\%\div$当年天数

H为每日应计提的基金托管费;

E为前一日基金资产净值。

上述1中3)到7)项费用由基金托管人根据其他有关法规及相应协议的规定,按费用实际支出金额支付,列入当期基金费用。

3. 不列入基金费用的项目

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资产的损失, 以及处理与基金运作无关的事项发生的费用等不列入基金费用。

其他具体不列入基金费用的项目依据中国证监会有关规定执行。

4. 基金管理人和基金托管人可磋商酌情降低基金管理费、基金托管费,下调前述费率无须召开基金份额持有人大会。基金管理人必须最迟于新的费率实施日前3个工作日在至少一种指定报刊和网站上刊登公告。

(二)与基金销售有关的费用

1. 认购费
2. 申购费及赎回费

申购费率	申购金额	申购费率
	100万元以下	1.5%
	100万元(含)至500万元	1.0%
	500万元(含)至1000万元	0.2%
	1000万元(含)以上	0.02%
场外赎回费率	持有期	赎回费率
	1年以内	0.5%
	1年(含)-2年以内	0.25%
	2年(含)以上	0%
场内赎回费率	0.5%	

注1:就赎回费率的计算而言,1年指365日或366日,2年730日或731日,以此类推。

注2:上述持有期是指在注册登记系统内,投资者持有基金份额的连续期限。

注3:就赎回持有期的计算而言,如果该基金份额发生过跨系统转登记,则由证券结算系统跨系统转登记至注册登记系统的日期将被视为确定赎回持有期的起始日。

3. 转换费

在条件成熟,允许基金转换的情况下,基金管理人将另行公告基金转换费的费率水平、计算公式、收取方式和使用方式。

(三)其他费用

本基金其他费用根据相关法律法规执行。

十六.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》、《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》及其它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、基金经理等相关信息进行了更新;

(二)在“基金托管人部分”,对主要人员情况、基金托管业务经营情况及托管人的内部控制制度进行了更新;

(三)在“相关服务机构”部分,对场外代销机构、出具法律意见书的律师事务所及审计基金财产的经办注册会计师相关信息进行了更新;

(四)在“投资组合报告”部分,根据《信息披露内容与格式准则第5号》及《基金合同》,披露了本基金最近一期投资组合报告的内容;

(五)更新了“基金的业绩”这一章节,补充了基金报告期的投资业绩;

(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
二〇一二年八月十七日

关于增加民生银行股份有限公司为中银保本混合型证券投资基金代销机构的公告

根据中银基金管理有限公司(以下简称“本公司”)与民生银行股份有限公司(以下简称“民生银行”)签署的基金销售代理协议,自2012年8月17日起,民生银行将代理销售本公司旗下中银保本混合型证券投资基金(基金代码:163823,以下简称“本基金”)。

本基金募集认购期为2012年8月13日至2012年9月14日。

在民生银行办理开户与认购的流程如下:

1. 业务办理时间

办理时间:2012年8月17日至2012年9月14日的9:30-15:00;周六、周日及法定节假日正常受理客户申请,该认购申请计入下一工作日。

2.个人投资者开户与认购的程序

(1)开户程序及注意事项

1)请投资者在中国民生银行营业网点先行办理好个人借记卡并存入认购资金;
2)提交下述材料、填妥申请表交至柜台确认,开立基金账户:
① 民生借记卡;
② 中华人民共和国公民有效身份证件原件及复印件;
③ 填写《开放式基金业务账户申请表(个人)》;
3)投资者在开户申请未确认前不能撤销开立基金账户的申请。

(2)认购程序及注意事项

1)填写《中国民生银行开放式基金业务交易申请表(个人)》;
2)在认购期内,投资者认购金额低于最低限额申请会被拒绝;
3)在认购期内,投资者可以追加认购金额,但不允许撤单。

3. 机构投资者开户与认购的程序

(1)开户程序及注意事项

1)请投资者在中国民生银行营业网点先行办理好机构活期存款账户并存入认购资金;
2)提交下述材料、填妥申请表交至柜台确认,开立基金账户:
① 企业法人代码证、营业执照副本原件及复印件;
② 法定代表人授权委托书;
③ 业务经办人身份证件原件及复印件;
④ 填写《开放式基金业务账户申请表(机构)》(盖预留印鉴及公章);
3)在开户申请未确认前不能撤销开立基金账户的申请。

(2)认购程序及注意事项

1)填写《中国民生银行开放式基金业务交易申请表(机构)》;
2)在认购期内,投资者认购金额低于最低限额申请会被拒绝;
3)在认购期内,投资者可以追加认购金额,但不允许撤单;
4)机构投资者办理认购业务时,还需开具转账支票作为支付依据,交易委托单作附件。

4. 若有其他方面的要求,请以中国民生银行相关规定为准。

民生银行通过以下31家分行的500多个营业网点为所有投资者办理开放式证券投资基金的开户和本基金认购业务。具体的城市名称:北京、上海、深圳、广州、武汉、大连、杭州、南京、太原、石家庄、重庆、西安、福州、济南、成都、宁波、天津、昆明、泉州、苏州、青岛、温州、厦门、汕头、郑州、长沙、长春、南昌、合肥、沈阳和呼和浩特。

投资者欲了解详细信息请仔细阅读本公司网站上相关《基金合同》和《招募说明书》,并可通过以下途径咨询有关详情:

1、民生银行股份有限公司
客户服务电话:95568
公司网站: www.cmbc.com.cn
2、中银基金管理有限公司
客户服务热线:400-888-5566;021-38834788
公司网站:www.bocim.com

风险提示:本基金管理人依照诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利,也不保证最低收益。投资有风险,基金管理人管理的其他基金的业绩不构成对本基金业绩表现的保证。本基金的募集初始面值为1元,在市场波动等因素的影响下,本基金净值可能会低于初始面值,本基金投资者有可能出现亏损。基金管理人提醒投资者基金投资的“买者自负”原则,敬请投资者根据自身的风险承受能力选择适合自己的基金产品。投资者投资于保本基金并不等于将资金作为存款存放在银行或者存款类金融机构,保本基金在极端情况下仍然存在本金损失的风险。基金份额持有人在当期保本周期内申购或转换入,或在当期保本周期到期日前(不包括该日)赎回或转换出的基金份额不适用保本条款(具体保本条款详见本基金法律文件)。

特此公告。

中银基金管理有限公司
2012年8月17日

(上接D34版)

国联安双佳信用分级债券型证券投资基金 2012年8月15日资产负债表	
资产	2012年8月15日
资产	
银行存款	9,918,585.97
结算备付金	7,129,268.44
存出保证金	250,000.00
交易性金融资产	1,748,938,281.18
其中:股票投资	
债券投资	1,748,938,281.18
资产支持证券投资	
基金投资	
衍生金融资产	
买入返售金融资产	
应收证券清算款	30,695,170.49
应收利息	17,630,310.35
应收股利	
应收申购款	
其他资产	
资产总计	1,814,561,616.43
负债和所有者权益	2012年8月15日
负债	
卖出回购金融资产款	179,000,000.00
应付证券清算款	
应付管理人报酬	469,068.42
应付托管费	134,019.56
应付销售费	234,534.20
应付交易费用	6,214.00
应付税费	404,800.00
应付赎回款	
其他负债	346,871.73
负债合计	180,595,507.91
所有者权益	
实收基金	1,639,938,116.78
未分配利润	-5,972,008.26
所有者权益合计	1,633,966,108.52
负债及所有者权益总计	1,814,561,616.43

注:1、报告截止日2012年8月15日,双佳A的基金份额参考净值1.010元,双佳B的基金份额参考净值0.965元。

2、除特别注明外,金额单位为人民币元(下同)。

八、基金投资组合

截止至2012年8月15日,国联安双佳信用分级债券型证券投资基金的投资组合如下(本报告中财务资料未经审计):

(一)基金资产组合情况

资产项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
股票		
债券	1,748,938,281.18	96.38
权证		
银行存款及清算备付金	17,047,854.41	0.94
其他资产	48,575,480.84	2.68
合计	1,814,561,616.43	100.00

(二)按行业分类的股票投资组合

本基金于2012年8月15日未持有股票投资。

(三)按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

本基金于2012年8月15日未持有股票投资。

(四)按券种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	4,014,069.80	0.25
2	央行票据		
3	金融债券	69,773,000.00	4.27
	其中:政策性金融债	69,773,000.00	4.27
4	企业债券	1,151,046,093.51	70.44
5	企业短期融资券	389,743,000.00	23.85
6	中期票据		
7	可转债	134,362,117.87	8.22
8	其他		
9	合计	1,748,938,281.18	107.04

(五)按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	1280182	12津南债	1,000,000	100,540,000.00	6.15
2	126011	08石化债	1,000,000	95,350,000.00	5.84
3	1080011	10萍乡城投债	800,000	81,872,000.00	5.01
4	1280147	12桂林债	700,000	70,882,000.00	4.34
5	1280160	12惠投债	700,000	69,769,000.00	4.27

(六)投资组合报告附注

1、本基金投资的前十名证券发行主体本期没有被监管部门立案调查的,或在本公告书编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

2、基金投资的前十名股票均属于基金合同规定备选股票库之内的股票。

3、其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	250,000.00
2	应收证券清算款	30,695,170.49
3	应收股利	
4	应收利息	17,630,310.35
5	应收申购款	
6	其他应收款	
7	待摊费用	
8	其他	
9	合计	48,575,480.84

4、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	占基金资产净值比例(%)
1	110007	博汇转债	8,305,053.90	0.51
2	110011	歌华转债	11,082,204.00	0.68
3	110012	海运转债	2,447,748.40	0.15
4	110013	国投转债	4,471,600.00	0.27
5	110015	石化转债	30,081,000.00	1.84
6	110016	川投转债	14,353,111.50	0.88
7	110017	中海转债	10,542,400.00	0.65
8	113001	中行转债	29,349,000.00	1.80
9	113002	工行转债	18,823,056.00	1.15
10	125089	深机转债	4,906,944.07	0.30

5、前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金于2012年8月15日未持有股票投资,不存在流通受限情况。

6、本基金本期未投资托管行股票、未投资控股股东主承销的证券,未从二级市场主动投资分离交易可转债附送的权证,投资流通受限证券未违反相关法规或本基金管理公司的规定。

九、重大事件揭示

根据《证券投资基金信息披露内容与格式准则第2号<年度报告的内容与格式>》及相关法律法规的规定,除下述事件外,本基金发售后至上市交易公告书公告前未发生的对基金份额持有人有较大影响的重大事件:

2012年6月5日,基金管理人发布国联安双佳信用分级债券型证券投资基金基金合同生效公告。国联安双佳信用分级债券型证券投资基金基金合同于2012年6月4日正式生效。

十、基金管理人承诺

本基金管理人就本基金上市交易之后履行管理人职责做出如下承诺:

(一)严格遵守《基金法》及其他法律法规、基金合同的规定,以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产。

(二)真实、准确、完整和及时地披露定期报告等有关信息披露文件,披露所有对基金份额持有人有重大影响的信息,并接受中国证监会、证券交易所的监督管理。

(三)在知悉可能对基金价格产生误导性影响或引起较大波动的任何公共传播媒介中出现的或者在市场上流传的消息后,将及时予以公开澄清。

十一、基金托管人承诺

基金托管人就本基金上市交易后履行托管人职责做出如下承诺:

(一)严格遵守《基金法》及其他证券法律法规、基金合同的规定,设立专门的基金托管部,配备足够的、合格的熟悉基金托管业务的专职人员负责基金财产托管事宜。

(二)根据《基金法》及其他证券法律法规、基金合同的规定,对基金的投资范围、基金资产的投资组合比例、基金资产净值的计算、基金管理人报酬的计提和支付、基金托管人报酬的计提和支付等行为进行监督和核查。

(三)基金托管人发现基金管理人的行为违反《基金法》及其他证券法律法规、基金合同的规定,将及时以书面形式通知基金管理人限期纠正,并在限期内,随时对通知事项进行复查,督促基金管理人改正。

(四)基金托管人发现基金管理人有重大违规行为,将立即报告中国证监会,同时通知基金管理人限期纠正,并将纠正结果报告中国证监会。

十二、基金上市推荐人意见

本基金无上市推荐人。

十三、备查文件目录

本基金备查文件包括下列文件:

(一)中国证监会核准国联安双佳信用分级债券型证券投资基金募集的文件
(二)《国联安双佳信用分级债券型证券投资基金基金合同》
(三)《国联安双佳信用分级债券型证券投资基金招募说明书》
(四)《国联安双佳信用分级债券型证券投资基金托管协议》
(五)关于申请募集国联安双佳信用分级债券型证券投资基金之法律意见书
(六)基金管理人业务资格批件、营业执照
(七)基金托管人业务资格批件、营业执照
(八)中国证监会要求的其他文件

上述备查文件存放在基金管理人和基金代销机构的办公场所和营业场所,基金投资者可免费查阅。在支付工本费后,可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。

国联安基金管理有限公司
二〇一二年八月十七日