

中银恒利半年定期开放债券型证券投资基金更新招募说明书摘要

(2018年第1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
二〇一八年三月

重要提示

本基金经2015年1月15日中国证监会基金部2015191号文注册募集... 基金合同于2015年1月30日正式生效...

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...

截至2017年9月30日，招商银行股份有限公司累计托管316只开放式基金...

四、相关服务机构

(一)基金销售机构
1. 中银基金管理有限公司
2. 招商银行股份有限公司

二、基金管理人

(一)基金管理人概况

中银基金管理有限公司
注册地址：上海浦东东陆路200号中银大厦45楼

(二)基金托管人概况

招商银行股份有限公司
注册地址：深圳市福田区深南大道7088号招商银行大厦

基金的投资

本基金的投资范围包括债券、资产支持证券、金融衍生品等...

基金业绩比较基准

本基金业绩比较基准为：中债综合财富(人民币)指数收益率...

基金的风险收益特征

本基金为债券型基金，预期风险和预期收益低于货币市场基金...

基金的投资策略

本基金采取自上而下和自下而上相结合的投资策略...

基金的投资组合报告

截至2017年9月30日，本基金投资组合情况如下：

1. 债券资产 379,762.09
2. 银行存款 681,987.75

基金的业绩

自2015年1月30日基金合同生效以来，本基金业绩如下：

基金的费用

基金管理费：E=0.60%×当年天数

基金收益分配原则

本基金收益分配方式为现金分红，且每季度进行一次...

基金财产的保管

基金财产的保管由基金托管人负责，基金管理人负责投资...

基金信息披露

基金管理人应当按照法律法规的要求披露基金信息...

基金合同的变更、终止与基金财产的清算

基金合同的变更须经基金份额持有人大会决议...

基金持有人的权利

基金份额持有人享有下列权利：(一)依法申请赎回...

基金持有人的义务

基金份额持有人应当履行下列义务：(一)认真阅读基金合同...

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人的权利

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人享有如下权利...

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人的义务

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人应当履行如下义务...

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人的责任

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人应当履行如下责任...

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人的权利

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人享有如下权利...

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人的义务

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人应当履行如下义务...

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人的责任

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人应当履行如下责任...

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人的权利

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人享有如下权利...

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人的义务

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人应当履行如下义务...

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人的责任

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人应当履行如下责任...

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人的权利

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人享有如下权利...

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人的义务

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人应当履行如下义务...

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人的责任

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人应当履行如下责任...

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人的权利

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人享有如下权利...

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人的义务

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人应当履行如下义务...

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人的责任

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人应当履行如下责任...

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人的权利

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人享有如下权利...

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人的义务

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人应当履行如下义务...

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人的责任

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人应当履行如下责任...

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人的权利

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人享有如下权利...

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人的义务

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人应当履行如下义务...

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人的责任

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人应当履行如下责任...

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人的权利

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人享有如下权利...

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人的义务

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人应当履行如下义务...

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人的责任

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人应当履行如下责任...

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人的权利

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人享有如下权利...

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人的义务

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人应当履行如下义务...

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人的责任

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人应当履行如下责任...

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人的权利

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人享有如下权利...

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人的义务

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人应当履行如下义务...

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人的责任

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人应当履行如下责任...

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人的权利

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人享有如下权利...

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人的义务

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人应当履行如下义务...

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人的责任

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人应当履行如下责任...

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人的权利

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人享有如下权利...

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人的义务

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人应当履行如下义务...

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人的责任

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人应当履行如下责任...

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人的权利

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人享有如下权利...

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人的义务

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人应当履行如下义务...

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人的责任

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人应当履行如下责任...

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人的权利

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人享有如下权利...

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人的义务

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人应当履行如下义务...

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人的责任

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人应当履行如下责任...

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人的权利

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人享有如下权利...

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人的义务

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人应当履行如下义务...

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人的责任

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人应当履行如下责任...

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人的权利

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人享有如下权利...

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人的义务

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人应当履行如下义务...

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人的责任

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人应当履行如下责任...

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人的权利

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人享有如下权利...

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人的义务

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人应当履行如下义务...

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人的责任

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人应当履行如下责任...

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人的权利

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人享有如下权利...

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人的义务

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人应当履行如下义务...

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人的责任

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人应当履行如下责任...

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人的权利

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人享有如下权利...

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人的义务

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人应当履行如下义务...

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人的责任

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人应当履行如下责任...

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人的权利

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人享有如下权利...

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人的义务

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人应当履行如下义务...

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人的责任

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人应当履行如下责任...

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人的权利

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人享有如下权利...

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人的义务

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人应当履行如下义务...

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人的责任

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人应当履行如下责任...

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人的权利

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人享有如下权利...

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人的义务

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人应当履行如下义务...

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人的责任

基金管理人、基金托管人及基金份额持有人应当履行如下责任...

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

二〇一八年三月

(1) 宏观分析判断宏观经济形势、物价形势、货币政策等判断市场利率的走向、调整投资策略。

(2) 债券策略分析判断关于债市市场基本面、债券市场供求、收益率曲线预期的分析报告。

(3) 通过分析判断债券信用风险的评估、信用评级及信用评级产品的调整。

(4) 通过分析判断对衍生品和创新产品进行分析并调整。

(5) 在分析研究估值基础上，基金经理根据月度投资策略调整投资决策委员会决议。

(6) 投资决策委员会会议记录及基金经理的投资计划。

(7) 如审议通过，基金经理在综合考虑配置的情况下，挑选合适的债券品种，灵活采取各种策略，构建投资组合。

(8) 交易部执行交易指令。

(9) 对投资组合进行定期和不定期的评估、估值、信用评级及信用评级产品的调整。

(10) 基金管理人根据法律法规的规定，结合对宏观经济形势和政策的判断，对债券市场进行定性定量分析，构建量化分析体系，对债券期限和现券的基差、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测，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。

(11) 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

(12) 本报告期末未参与国债期货交易

(13) 本报告期末未参与国债期货交易，无相关投资评价。

(14) 国债期货投资策略

12.1 2017年5月9日，西南证券收到中国证券监督管理委员会(行政处罚事先告知书)，指出公司在对标的公司浙江广业物产集团有限公司的尽职调查过程中存在虚假记载、误导性陈述和重大遗漏，违反了《证券法》第七十条、七十一条、七十二条、七十三条、七十四条、七十五条、七十六条、七十七条、七十八条、七十九条、八十条、八十一条、八十二条、八十三条、八十四条、八十五条、八十六条、八十七条、八十八条、八十九条、九十条、九十一条、九十二条、九十三条、九十四条、九十五条、九十六条、九十七条、九十八条、九十九条、第一百条、第一百零一条、第一百零二条、第一百零三条、第一百零四条、第一百零五条、第一百零六条、第一百零七条、第一百零八条、第一百零九条、第一百一十条、第一百一十一条、第一百一十二条、第一百一十三条、第一百一十四条、第一百一十五条、第一百一十六条、第一百一十七条、第一百一十八条、第一百一十九条、第一百二十条、第一百二十一条、第一百二十二条、第一百二十三条、第一百二十四条、第一百二十五条、第一百二十六条、第一百二十七条、第一百二十八条、第一百二十九条、第一百三十条、第一百三十一条、第一百三十二条、第一百三十三条、第一百三十四条、第一百三十五条、第一百三十六条、第一百三十七条、第一百三十八条、第一百三十九条、第一百四十条、第一百四十一条、第一百四十二条、第一百四十三条、第一百四十四条、第一百四十五条、第一百四十六条、第一百四十七条、第一百四十八条、第一百四十九条、第一百五十条、第一百五十一条、第一百五十二条、第一百五十三条、第一百五十四条、第一百五十五条、第一百五十六条、第一百五十七条、第一百五十八条、第一百五十九条、第一百六十条、第一百六十一条、第一百六十二条、第一百六十三条、第一百六十四条、第一百六十五条、第一百六十六条、第一百六十七条、第一百六十八条、第一百六十九条、第一百七十条、第一百七十一条、第一百七十二条、第一百七十三条、第一百七十四条、第一百七十五条、第一百七十六条、第一百七十七条、第一百七十八条、第一百七十九条、第一百八十条、第一百八十一条、第一百八十二条、第一百八十三条、第一百八十四条、第一百八十五条、第一百八十六条、第一百八十七条、第一百八十八条、第一百八十九条、第一百九十条、第一百九十一条、第一百九十二条、第一百九十三条、第一百九十四条、第一百九十五条、第一百九十六条、第一百九十七条、第一百九十八条、第一百九十九条、第二百条。

1. 组合策略

本基金的投资组合应遵循以下限制：

(1) 本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产的80%，但在开放期前一个月、开放期及开放期结束后一个月期间内，本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产的70%；

(2) 本基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券的比例，不得超过该资产支持证券规模的10%；

(3) 本基金管理人管理的且由本基金托管的同一投资组合持有的同一资产支持证券的比例，不得超过该资产支持证券规模的10%；

(4) 本基金在任何交易日买入的总金额，不得超过上一交易日基金资产净值的0.5%；

(5) 本基金持有一家公司的发行的证券，其市值不得超过基金资产净值的10%；

(6) 本基金由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的发行的证券，不得超过该证券的10%；

(7) 本基金在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%，债券回购最长不得超过1年，债券回购到期后不得展期；

(8) 本基金持有的同一原始权益人的各类资产支持证券的比例，不得超过该资产支持证券规模的10%；

(9) 本基金持有的全部资产支持证券，其市值不得超过基金资产净值的20%；本基金持有的同一(指同一信用级别)资产支持证券的比例，不得超过该资产支持证券规模的10%；

(10) 本基金持有的全部资产支持证券，其市值不得超过基金资产净值的20%；本基金持有的同一(指同一信用级别)资产支持证券的比例，不得超过该资产支持证券规模的10%；

(11) 本基金管理人管理的且由本基金托管的同一投资组合持有的同一资产支持证券的比例，不得超过该资产支持证券规模的10%；

(12) 本基金在任何交易日买入的总金额，不得超过上一交易日基金资产净值的0.5%；

(13) 本基金持有一家公司的发行的证券，其市值不得超过基金资产净值的10%；

(14) 本基金由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的发行的证券，不得超过该证券的10%；

(15) 本基金在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%，债券回购最长不得超过1年，债券回购到期后不得展期；

(16) 本基金持有的同一原始权益人的各类资产支持证券的比例，不得超过该资产支持证券规模的10%；

(17) 本基金持有的全部资产支持证券，其市值不得超过基金资产净值的20%；本基金持有的同一(指同一信用级别)资产支持证券的比例，不得超过该资产支持证券规模的10%；

(18) 本基金管理人管理的且由本基金托管的同一投资组合持有的同一资产支持证券的比例，不得超过该资产支持证券规模的10%；

(19) 本基金在任何交易日买入的总金额，不得超过上一交易日基金资产净值的0.5%；

(20) 本基金持有一家公司的发行的证券，其市值不得超过基金资产净值的10%；

(21) 本基金由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的发行的证券，不得超过该证券的10%；

(22) 本基金在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%，债券回购最长不得超过1年，债券回购到期后不得展期；

(23) 本基金持有的同一原始权益人的各类资产支持证券的比例，不得超过该资产支持证券规模的10%；

(24) 本基金持有的全部资产支持证券，其市值不得超过基金资产净值的20%；本基金持有的同一(指同一信用级别)资产支持证券的比例，不得超过该资产支持证券规模的10%；

(25) 本基金管理人管理的且由本基金托管的同一投资组合持有的同一资产支持证券的比例，不得超过该资产支持证券规模的10%；

(26) 本基金在任何交易日买入的总金额，不得超过上一交易日基金资产净值的0.5%；

(27) 本基金持有一家公司的发行的证券，其市值不得超过基金资产净值的10%；

(28) 本基金由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的发行的证券，不得超过该证券的10%；

(29) 本基金在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%，债券回购最长不得超过1年，债券回购到期后不得展期；

(30) 本基金持有的同一原始权益人的各类资产支持证券的比例，不得超过该资产支持证券规模的10%；

(31) 本基金持有的全部资产支持证券，其市值不得超过基金资产净值的20%；本基金持有的同一(指同一信用级别)资产支持证券的比例，不得超过该资产支持证券规模的10%；

(32) 本基金管理人管理的且由本基金托管的同一投资组合持有的同一资产支持证券的比例，不得超过该资产支持证券规模的10%；

(33) 本基金在任何交易日买入的总金额，不得超过上一交易日基金资产净值的0.5%；

(34) 本基金持有一家公司的发行的证券，其市值不得超过基金资产净值的10%；

(35) 本基金由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的发行的证券，不得超过该证券的10%；

(36) 本基金在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%，债券回购最长不得超过1年，债券回购到期后不得展期；

(37) 本基金持有的同一原始权益人的各类资产支持证券的比例，不得超过该资产支持证券规模的10%；

(38) 本基金持有的全部资产支持证券，其市值不得超过基金资产净值的20%；本基金持有的同一(指同一信用级别)资产支持证券的比例，不得超过该资产支持证券规模的10%；

(39) 本基金管理人管理的且由本基金托管的同一投资组合持有的同一资产支持证券的比例，不得超过该资产支持证券规模的10%；

(40) 本基金在任何交易日买入的总金额，不得超过上一交易日基金资产净值的0.5%；

(41) 本基金持有一家公司的发行的证券，其市值不得超过基金资产净值的10%；

(42) 本基金由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的发行的证券，不得超过该证券的10%；

(43) 本基金在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%，债券回购最长不得超过1年，债券回购到期后不得展期；

(44) 本基金持有的同一原始权益人的各类资产支持证券的比例，不得超过该资产支持证券规模的10%；

(45) 本基金持有的全部资产支持证券，其市值不得超过基金资产净值的20