

银华稳利灵活配置混合型证券投资基金
更新招募说明书摘要
(2018 年第 1 号)

基金管理人：银华基金管理股份有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

重要提示

本基金经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）于2015年4月30日证监许可【2015】789号文准予募集注册。

本基金的基金合同生效日为2015年5月21日。

基金管理人保证本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风险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。

证券投资基金（以下简称“基金”）是一种长期投资工具，其主要功能是分散投资，降低投资单一证券所带来的个别风险。基金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，既可能按其持有份额分享基金投资所产生的收益，也可能承担基金投资所带来的损失。投资人应当充分了解基金定期定额投资和零存整取等储蓄方式的区别。定期定额投资是引导投资人进行长期投资、平均投资成本的一种简单易行的投资方式。但是定期定额投资并不能规避基金投资所固有的风险，不能保证投资人获得收益，也不是替代储蓄的等效理财方式。

基金分为股票型证券投资基金、混合型证券投资基金、债券型证券投资基金、货币市场基金等不同类型，投资人投资不同类型的基金将获得不同的收益预期，也将承担不同程度的收益风险。一般来说，基金的收益预期越高，投资人承担的收益风险也越大。本基金是混合型证券投资基金，属于证券投资基金中较高预期风险、较高预期收益的品种，其预期风险、预期收益高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。

本基金按照基金份额初始面值1.00元发售，在市场波动等因素的影响下，基金份额净值可能低于基金份额初始面值。

本基金投资于证券市场，基金净值会因为证券市场波动等因素产生波动，投资人在投资本基金前，需充分了解本基金的产品特性，充分考虑自身的风险承受能力，理性判断市场，并承担基金投资中出现的各类风险，包括市场风险、基金运作风险、其他风险以及本基金特有的风险等。巨额赎回风险是开放式基

金所特有的一种风险，即当单个开放日基金的净赎回申请（赎回申请份额总数加上基金转换中转出申请份额总数后扣除申购申请份额总数及基金转换中转入申请份额总数后的余额）超过前一开放日基金总份额的百分之十时，投资人将可能无法及时赎回持有的全部基金份额。

投资有风险，投资人在进行投资决策前，请仔细阅读本基金的招募说明书、基金合同等信息披露文件，了解本基金的风险收益特征，并根据自身的投资目的、投资期限、投资经验、资产状况等判断基金是否和投资人的风险承受能力相适应。

基金管理人承诺以恪尽职守、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，也不保证最低收益。当投资人赎回时，所得可能会高于或低于投资人先前所支付的金额。投资人应当认真阅读基金合同、基金招募说明书等信息披露文件，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。本基金的过往业绩及其净值高低并不预示其未来业绩表现。基金管理人所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，在做出投资决策后，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。

投资人应当通过基金管理人或具有基金销售业务资格的其他机构购买和赎回基金，基金销售机构名单详见本招募说明书、本基金的基金份额发售公告以及相关公告。

本招募说明书（更新）所载内容截止日为2017年11月21日，有关净值表现截止日为2017年9月30日，所披露的投资组合为2017年第3季度的数据（财务数据未经审计）。

一、基金管理人概况和主要人员情况

（一）基金管理人概况

| | | | |
|--------|-------------------------------|--------|--------------------|
| 名称 | 银华基金管理股份有限公司 | | |
| 注册地址 | 广东省深圳市深南大道6008号特区报业大厦19层 | | |
| 办公地址 | 北京市东城区东长安街1号东方广场东方经贸城C2办公楼15层 | | |
| 法定代表人 | 王珠林 | 设立日期 | 2001年5月28日 |
| 批准设立机关 | 中国证监会 | 批准设立文号 | 中国证监会证监基金字[2001]7号 |
| 组织形式 | 股份有限公司 | 注册资本 | 2.222亿元人民币 |
| 存续期间 | 持续经营 | 联系人 | 冯晶 |
| 电话 | 010-58163000 | 传真 | 010-58163090 |

银华基金管理有限公司成立于2001年5月28日，是经中国证监会批准（证监基金字[2001]7号文）设立的全国性资产管理公司。公司注册资本为2.222亿元人民币，公司的股权结构为西南证券股份有限公司（出资比例44.10%）、第一创业证券股份有限公司（出资比例26.10%）、东北证券股份有限公司（出资比例18.90%）、山西海鑫实业股份有限公司（出资比例0.90%）、杭州银华聚义投资合伙企业（有限合伙）（出资比例3.57%）、杭州银华致信投资合伙企业（有限合伙）（出资比例3.20%）及杭州银华汇玥投资合伙企业（有限合伙）（出资比例3.22%）。公司的主要业务是基金募集、基金销售、资产管理及中国证监会许可的其他业务。公司注册地为广东省深圳市。银华基金管理有限公司的法定名称已于2016年8月9日起变更为“银华基金管理股份有限公司”。

公司治理结构完善，经营运作规范，能够切实维护基金投资人的利益。公司董事会下设“战略委员会”、“风险控制委员会”、“薪酬与提名委员会”、“审计委员会”四个专业委员会，有针对性地研究公司在经营管理和基金运作中的相关情况，制定相应的政策，并充分发挥独立董事的职能，切实加强对公司运作的监督。

公司监事会由4位监事组成，主要负责检查公司的财务以及对公司董事、高级管理人员的行为进行监督。

公司具体经营管理工作由总经理负责，公司根据经营运作需要设置投资管理一部、投资管理二部、投资管理三部、量化投资部、境外投资部、养老金投资部、FOF投资管理部、研究部、市场营销部、机构业务部、养老金业务部、交易管理部、风险管理部、产品开发部、运作保障部、信息技术部、互联网金融部、战略发展部、投资银行部、监察稽核部、人力资源部、公司办公室、行政财务部、内部审计部、深圳管理部等25个职能部门，并设有北京分公司、青岛分公司和上海分公司。此外，公司设立投资决策委员会作为公司投资业务的最高决策机构，同时下设“主动型A股投资决策、固定收益投资决策、量化和境外投资决策、养老金投资决策及基金中基金投资决策”五个专门委员会。公司投资决策委员会负责确定公司投资业务理念、投资政策及投资决策流程和风险管理。

（二）主要人员情况

1. 基金管理人董事、监事、经理及其他高级管理人员

王珠林先生：董事长，经济学博士。曾任甘肃省职工财经学院财会系讲师，甘肃省证券公司发行部经理，中国蓝星化学工业总公司处长，蓝星清洗股份有限公司董事、副总经理、董事会秘书，西南证券副总裁，中国银河证券副总裁，西南证券董事、总裁；还曾先后担任中国证监会发行审核委员会委员、中国证监会上市公司并购重组审核委员会委员、中国证券业协会投资银行业委员会委员、重庆市证券期货业协会会长。现任公司董事长，兼任中国上市公司协会并购融资委员会执行主任、中国退役士兵就业创业服务促进会副理事长、中证机构间报价系统股份有限公司董事、中国航发动力股份有限公司独立董事、中国中材股份有限公司独立董事、北汽福田汽车股份有限公司独立董事、财政部资产评估准则委员会委员。

钱龙海先生：董事，经济学硕士。曾任北京京放投资管理顾问公司总经理助理；佛山证券有限责任公司副总经理。现任第一创业证券股份有限公司党委书记、董事、总裁，兼任第一创业投资管理有限公司董事长，第一创业摩根大通证券有限责任公司董事；并任中国证券业协会第五届理事会理事，中国证券业协会投资银行业务委员会第五届副主任委员，深圳市证券业协会副会长。

李福春先生：董事，中共党员，研究生，高级工程师。曾任一汽集团公司发展部部长、吉林省经济贸易委员会副主任、吉林省发展和改革委员会副主任、长春市副市长、吉林省发展和改革委员会主任、吉林省政府秘书长。现任东北

证券股份有限公司董事长、党委书记。

吴坚先生：董事，中共党员。曾任重庆市经济体制改革委员会主任科员，重庆市证券监管办公室副处长，重庆证监局上市处处长，重庆渝富资产管理集团有限公司党委委员、副总经理，重庆东源产业投资股份有限公司董事长，重庆机电股份有限公司董事，重庆上市公司董事长协会秘书长，西南证券有限责任公司董事，安诚财产保险股份有限公司副董事长，重庆银海融资租赁有限公司董事长，重庆直升机产业投资有限公司副董事长，华融渝富股权投资基金管理有限公司副董事长，西南药业股份有限公司独立董事，西南证券股份有限公司董事，西南证券股份有限公司副总裁。现任西南证券股份有限公司董事、总裁、党委副书记，重庆股份转让中心有限责任公司董事长，西证国际投资有限公司董事长，西证国际证券股份有限公司董事会主席，重庆仲裁委仲裁员，重庆市证券期货业协会会长。

王立新先生：董事，总经理，经济学博士。曾就读于北京大学哲学系、中央党校研究生部、中国社会科学院研究生部、长江商学院EMBA。先后就职于中国工商银行总行、中国农村发展信托投资公司、南方证券股份有限公司基金部；参与筹建南方基金管理有限公司，并历任南方基金研究开发部、市场拓展部总监。现任银华基金管理股份有限公司总经理、银华财富资本管理（北京）有限公司董事长。此外，兼任中国基金业协会理事、香山论坛发起理事、秘书长、《中国证券投资基金年鉴》副主编、北京大学校友会理事、北京大学企业家俱乐部理事、北京大学哲学系系友会秘书长、北京大学金融校友联合会副会长。

郑秉文先生：独立董事，经济学博士后，教授，博士生导师，曾任中国社会科学院培训中心主任、院长助理、副院长。现任中国社会科学院美国研究所党委书记、所长，中国社科院世界社会保障中心主任，中国社科院研究生院教授、博士生导师，政府特殊津贴享受者，中国人民大学劳动人事学院兼职教授，武汉大学社会保障研究中心兼职研究员，西南财经大学保险学院暨社会保障研究所兼职教授，辽宁工程技术大学客座教授。

刘星先生：独立董事，管理学博士，重庆大学经济与工商管理学院会计学教授、博士生导师、国务院“政府特殊津贴”获得者，全国先进会计（教育）工作者，中国注册会计师协会非执业会员。现任中国会计学会理事，中国会计学会对外学术交流专业委员会副主任，中国会计学会教育分会前任会长，中国

管理现代化研究会常务理事，中国优选法统筹与经济数学研究会常务理事。

邢冬梅女士：独立董事，法律硕士，律师。曾任职于司法部中国法律事务中心(后更名为信利律师事务所)，并历任北京市共和律师事务所合伙人。现任北京天达共和律师事务所管理合伙人、金融部负责人，同时兼任北京朝阳区律师协会副会长。

封和平先生：独立董事，会计学硕士，中国注册会计师。曾任职于财政部所属中华财务会计咨询公司，并历任安达信华强会计师事务所副总经理、合伙人，普华永道会计师事务所合伙人、北京主管合伙人，摩根士丹利中国区副主席；还曾担任中国证监会发行审核委员会委员、中国证监会上市公司并购重组审核委员会委员、第29届奥运会北京奥组委财务顾问。现任普华永道高级顾问，北京注册会计师协会第五届理事会常务理事。

王芳女士：监事会主席，研究生学历。2000年至2004年任大鹏证券有限责任公司法律支持部经理，2004年10月起历任第一创业证券有限公司首席律师、法律合规部总经理、合规总监、副总裁。现任第一创业证券股份有限公司副总裁、合规总监、首席风险官，兼任第一创业摩根大通证券有限公司董事。

李军先生：监事，管理学博士。曾任四川省农业管理干部学院教师，西南证券股份有限公司成都证券营业部咨询部分析师、高级客户经理、总经理助理、业务总监，西南证券股份有限公司经纪业务部副总经理。此外，还曾先后担任重庆市国有资产监督管理委员会统计评价处(企业监管三处)副处长、企业管理三处副处长、企业管理二处处长、企业管理三处处长，并曾兼任重庆渝富资产经营管理集团有限公司外部董事。现任西南证券股份有限公司运营管理部总经理。

龚飒女士：监事，硕士学历。曾任湘财证券有限责任公司分支机构财务负责人，泰达荷银基金管理有限公司基金事业部副总经理，湘财证券有限责任公司稽核经理，交银施罗德基金管理有限公司运营部总经理。现任公司运作保障部总监。

杜永军先生：监事，大专学历。曾任五洲大酒店财务部主管，北京赛特饭店财务部主管、主任、经理助理、副经理、经理。现任公司行政财务部总监助理。

周毅先生：副总经理。硕士学位，曾任美国普华永道金融服务部部门经理、

巴克莱银行量化分析部副总裁及巴克莱亚太有限公司副董事等职，曾任银华全球核心优选证券投资基金、银华沪深300指数证券投资基金（LOF）及银华抗通胀主题证券投资基金（LOF）基金经理和公司总经理助理职务。现任公司副总经理，兼任公司量化投资总监、量化投资部总监以及境外投资部总监、银华国际资本管理有限公司总经理，并同时兼任银华深证100指数分级证券投资基金、银华中证800等权重指数增强分级证券投资基金基金经理职务。

凌宇翔先生：副总经理，工商管理硕士。曾任职于机械工业部、西南证券有限责任公司；2001年起任银华基金管理有限公司督察长。现任公司副总经理。

杨文辉先生，督察长，法学博士。曾任职于北京市水利经济发展有限公司、中国证监会。现任银华基金管理股份有限公司督察长，兼任银华财富资本管理（北京）有限公司董事、银华国际资本管理有限公司董事。

2. 本基金基金经理

孙慧女士：硕士学位，2010年6月至2012年6月任职中邮人寿保险股份有限公司投资管理部，任投资经理助理；2012年7月至2015年2月任职于华夏人寿保险股份有限公司资产管理中心，任投资经理；2015年3月加盟银华基金管理股份有限公司，历任基金经理助理职务。自2016年2月6日起担任本基金银华保本增值证券投资基金、银华永祥保本混合型证券投资基金和银华中证转债指数增强分级证券投资基金基金经理，自2016年10月17日起兼任本基金及银华永泰积极债券型证券投资基金基金经理，自2016年12月22日起兼任银华远景债券型证券投资基金基金经理，自2017年8月8日起兼任银华永祥灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

哈默女士，学士学位。2007年7月加盟银华基金管理有限公司，历任股票交易员、债券交易员、基金经理助理等职位，2015年5月25日至2017年3月22日担任银华多利宝货币市场基金基金经理、2015年5月25日至2017年6月8日兼任银华活钱宝货币市场基金基金经理；2015年5月25日至2016年10月17日兼任银华双月定期理财债券型证券投资基金、银华惠增利货币市场基金基金经理，2015年7月16日至2016年10月17日兼任银华货币市场证券投资基金基金经理，2015年7月16日至2017年3月22日兼任银华交易型货币市场基金基金经理，自2016年7月21日至2017年9月4日兼任银华惠添益

货币市场基金基金经理，自 2016 年 10 月 17 日至 2017 年 11 月 9 日兼任银华聚利灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自 2016 年 10 月 17 日起兼任银华汇利灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自 2017 年 2 月 28 日起兼任本基金基金经理，自 2017 年 5 月 2 日起兼任银华万物互联灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

倪明先生，博士学位。曾在大成基金管理有限公司从事研究分析工作，历任债券信用分析师、债券基金助理、行业研究员、股票基金助理等职，并曾于 2008 年 1 月 12 日至 2011 年 4 月 15 日期间担任大成创新成长混合型证券投资基金基金经理职务。2011 年 4 月加盟银华基金管理有限公司。现任投资管理一部副总监兼基金经理。自 2016 年 7 月 8 日至 2017 年 9 月 4 日担任银华内需精选混合型证券投资基金 (LOF) 基金经理，自 2011 年 9 月 26 日起担任银华核心价值优选混合型证券投资基金基金经理，自 2015 年 5 月 6 日起兼任银华领先策略混合型证券投资基金基金经理，自 2015 年 8 月 27 日起兼任银华战略新兴灵活配置定期开放混合型发起式基金基金经理，自 2017 年 8 月 11 日起兼任银华明择多策略定期开放混合型证券投资基金基金经理，自 2017 年 11 月 3 日起兼任银华估值优势混合型证券投资基金基金经理，自 2017 年 11 月 24 日起兼任本基金基金经理。

苏静然女士：硕士研究生。曾就职于工银瑞信基金管理有限公司、宏源证券股份有限公司、诺安基金管理有限公司，先后从事农业、家电、食品饮料行业研究。2014 年 1 月加入银华基金，历任行业研究员、投资经理，基金经理助理。自 2017 年 8 月 11 日起担任银华明择多策略定期开放混合型证券投资基金基金经理，自 2017 年 10 月 30 日起兼任银华领先策略混合型证券投资基金、银华核心价值优选混合型证券投资基金及银华战略新兴灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金基金经理，自 2017 年 11 月 24 日起兼任本基金基金经理。

本基金历任基金经理：

胡娜女士，管理本基金时间为 2015 年 5 月 21 日至 2016 年 10 月 18 日。

3. 公司投资决策委员会成员

委员会主席：王立新

委员：周毅、王华、姜永康、王世伟、倪明、董岚枫、肖侃宁、周可彦

王立新先生：详见主要人员情况。

周毅先生：详见主要人员情况。

王华先生，硕士学位，中国注册会计师协会非执业会员。曾任职于西南证券有限责任公司。2000年10月加盟银华基金管理有限公司（筹），先后在研究策划部、基金经理部工作，曾任银华保本增值证券投资基金、银华货币市场证券投资基金、银华中小盘精选混合型证券投资基金、银华富裕主题股票型证券投资基金、银华回报灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金、银华逆向投资灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金、银华优质增长混合型证券投资基金基金经理。现任公司总经理助理、投资管理一部总监、投资经理及A股基金投资总监。

姜永康先生，硕士学位。2001年至2005年曾就职于中国平安保险（集团）股份有限公司，历任研究员、组合经理等职。2005年9月加盟银华基金管理有限公司，曾任养老金管理部投资经理职务。曾担任银华货币市场证券投资基金、银华保本增值证券投资基金、银华永祥保本混合型证券投资基金、银华中证转债指数增强分级证券投资基金、银华增强收益债券型证券投资基金、银华永泰积极债券型证券投资基金基金经理。现任公司总经理助理、固定收益基金投资总监及投资管理三部总监、投资经理以及银华财富资本管理（北京）有限公司董事。

王世伟先生，硕士学位，曾担任吉林大学系统工程研究所讲师；平安证券兴华营业部总经理；南方基金公司市场部总监；都邦保险股权投资部总经理；金元证券资本市场部总经理。2013年1月加盟银华基金管理有限公司，曾担任银华财富资本管理（北京）有限公司副总经理，现任银华财富资本管理（北京）有限公司总经理。

倪明先生，经济学博士；曾在大成基金管理有限公司从事研究分析工作，历任债券信用分析师、债券基金助理、行业研究员、股票基金助理等职，并曾任大成创新成长混合型证券投资基金基金经理职务。2011年4月加盟银华基金管理有限公司。曾任银华内需精选混合型证券投资基金（LOF）基金经理。现任银华核心价值优选混合型证券投资基金、银华领先策略混合型证券投资基金、银华战略新兴灵活配置定期开放混合型发起式证券投资基金、银华明择多策略定期开放混合型证券投资基金、银华估值优势混合型证券投资基金和银华稳利灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

董岚枫先生，博士学位；曾任五矿工程技术有限责任公司高级业务员。2010年10月加盟银华基金管理有限公司，历任研究部助理研究员、行业研究员、研究部副总监。现任研究部总监。

肖侃宁先生，硕士研究生，曾在南方证券武汉总部任投资理财部投资经理，天同（万家）基金管理有限公司任天同180指数基金、天同保本基金及万家货币基金基金经理，太平养老保险股份有限公司投资管理中心任投资经理管理企业年金，在长江养老保险股份有限公司历任投资管理部副总经理、总经理、投资总监、公司总经理助理（分管投资和研究工作）。2016年8月加入银华基金管理股份有限公司，现任总经理助理。

周可彦先生，硕士学位。历任中国银河证券有限公司研究员，申万巴黎基金管理有限公司高级分析师，工银瑞信基金管理有限公司高级分析师，嘉实基金管理有限公司高级分析师，曾担任嘉实泰和价值封闭式基金基金经理职务，华夏基金管理有限公司投资经理，天弘基金管理有限公司投资部总经理，曾担任天弘精选混合型证券投资基金基金经理职务。2013年8月加盟银华基金管理有限公司，现任公司银华富裕主题混合型证券投资基金、银华和谐主题灵活配置混合型证券投资基金及银华沪港深增长股票型证券投资基金基金经理。

4. 上述人员之间均不存在近亲属关系。

二、基金托管人概况

（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：易会满

注册资本：人民币 35,640,625.71 万元

联系电话：010-66105799

联系人：郭明

（二）主要人员情况

截至 2017 年 6 月末，中国工商银行资产托管部共有员工 218 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、基本养老保险、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2017年6月，中国工商银行共托管证券投资基金745只。自2003年以来，本行连续十四年获得香港《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54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）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改进和加强内部风险管理工作，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，完善风险控制机制，强化业务项目全过程风险管理作为重要工作来做。继2005、2007、2009、2010、2011、2012、2013、2014年八次顺利通过评估组织内部控制和安全措施是否充分的最权威的最权威的SAS70（审计标准第70号）审阅后，2015年、2016年中国工商银行资产托管部均通过ISAE3402（原SAS70）审阅，迄今已第十次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全面认可，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 审阅已经成为年度化、常规化的内控工作手段。

1、内部风险控制目标

保证业务运作严格遵守国家有关法律法规和行业监管规则，强化和建立守法经营、规范运作的经营思想和经营风格，形成一个运作规范化、管理科学化、监控制度化的内控体系；防范和化解经营风险，保证托管资产的安全完整；维护持有人的权益；保障资产托管业务安全、有效、稳健运行。

2、内部风险控制组织结构

中国工商银行资产托管业务内部风险控制组织结构由中国工商银行稽核监察部门（内控合规部、内部审计局）、资产托管部内设风险控制处及资产托管部各业务处室共同组成。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，依照有关法律规章，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、内部风险控制原则

（1）合法性原则。内控制度应当符合国家法律法规及监管机构的监管要求，并贯穿于托管业务经营管理活动的始终。

（2）完整性原则。托管业务的各项经营管理活动都必须有相应的规范程序和监督制约；监督制约应渗透到托管业务的全过程和各个操作环节，覆盖所有的部门、岗位和人员。

（3）及时性原则。托管业务经营活动必须在发生时能准确及时地记录；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委托资产的安全与完整。

（5）有效性原则。内控制度应根据国家政策、法律及经营管理的需要适时

修改完善，并保证得到全面落实执行，不得有任何空间、时限及人员的例外。

(6) 独立性原则。设立专门履行托管人职责的管理部门；直接操作人员和控制人员必须相对独立，适当分离；内控制度的检查、评价部门必须独立于内控制度的制定和执行部门。

4、内部风险控制措施实施

(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、业务制度和管理独立、网络独立。

(2) 高层检查。主管行领导与部门高级管理层作为工行托管业务政策和策略的制定者和管理者，要求下级部门及时报告经营管理情况和特别情况，以检查资产托管部在实现内部控制目标方面的进展，并根据检查情况提出内部控制措施，督促职能管理部门改进。

(3) 人事控制。资产托管部严格落实岗位责任制，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、定向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理念。

(4) 经营控制。资产托管部通过制定计划、编制预算等方法开展各种业务营销活动、处理各项事务，从而有效地控制和配置组织资源，达到资源利用和效益最大化目的。

(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，定期或不定期地对业务运作状况进行检查、监控，指导业务部门进行风险识别、评估，制定并实施风险控制措施，排查风险隐患。

(6) 数据安全控制。我们通过业务操作区相对独立、数据和传真加密、数据传输线路的冗余备份、监控设施的运用和保障等措施来保障数据安全。

(7) 应急准备与响应。资产托管业务建立专门的灾难恢复中心，制定了基于数据、应用、操作、环境四个层面的完备的灾难恢复方案，并组织员工定期演练。为使演练更加接近实战，资产托管部不断提高演练标准，从最初的按照

预订时间演练发展到现在的“随机演练”。从演练结果看，资产托管部完全有能力在发生灾难的情况下两个小时内恢复业务。

5、资产托管部内部风险控制情况

(1) 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，依照有关法律规章，全面贯彻落实全程监控思想，确保资产托管业务健康、稳定地发展。

(2) 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，通过建立纵向双人制、横向多部门制的内部组织结构，形成不同部门、不同岗位相互制衡的组织结构。

(3) 建立健全规章制度。资产托管部十分重视内控制度的建设，一贯坚持把风险防范和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内部风险控制制度，包括：岗位职责、业务操作流程、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，形成各个业务环节之间的相互制约机制。

(4) 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新兴的中间业务，资产托管部从成立之日起就特别强调规范运作，一直将建立一个系统、高效的风险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放在与业务发展同等重要的位置，视风险防范和控制为托管业务生存和发展的生命线。

五、基金托管人对基金管理人运作基金进行监督的方法和程序

根据《基金法》、基金合同、托管协议和有关基金法规的规定，基金托管人对基金的投资范围和投资对象、基金投融资比例、基金投资禁止行为、基金参与银行间债券市场、基金资产净值的计算、基金份额净值计算、应收资金到账、基金费用开支及收入确定、基金收益分配、相关信息披露、基金宣传推介材料中登载基金业绩表现数据等进行监督和核查，其中对基金的投资比例的监督和核查自基金合同生效之后六个月开始。

基金托管人发现基金管理人违反《基金法》、基金合同、基金托管协议或有关基金法律法规规定的行为，应及时以书面形式通知基金管理人限期纠正，基金管理人收到通知后应及时核对，并以书面形式对基金托管人发出回函确认。在限期内，基金托管人有权随时对通知事项进行复查，督促基金管理人改正。基金管理人未能在限期内纠正的，基金托管人有权报告中国证监会。

基金托管人发现基金管理人重大违规行为，有权立即报告中国证监会，同时通知基金管理人限期纠正。

三、相关服务机构

(一) 基金份额发售机构

1. 直销机构

(1) 银华基金管理股份有限公司北京直销中心

| | | | |
|-----|-----------------------------------|----|--------------|
| 地址 | 北京市东城区东长安街1号东方广场东方经贸城C2办公楼 15层 | | |
| 电话 | 010-58162950 | 传真 | 010-58162951 |
| 联系人 | 展璐 | | |

(2) 银华基金管理股份有限公司网上直销交易系统

| | | | |
|--------|---|--|--|
| 网上交易网址 | trade.yhfund.com.cn/etrading | | |
| 移动端站点 | 请到本公司官方网站或各大移动应用市场下载“银华生利宝”手机APP或关注“银华基金”官方微信 | | |
| 客户服务电话 | 010-85186558, 4006783333 | | |

投资人可以通过基金管理人网上直销交易系统办理本基金的开户和认购手续，具体交易细则请参阅基金管理人网站公告。

2. 其他销售机构

(1) 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 | | |
| 法定代表人 | 李建红 | | |
| 客服电话 | 95555 | 网址 | www.cmbchina.com |

(2) 深圳众禄金融控股股份有限公司

| | | | |
|------|---------------------|----|-----------------------------|
| 办公地址 | 深圳市罗湖区梨园路物资控股置地大厦8楼 | | |
| 联系人 | 童彩平 | | |
| 客服电话 | 4006-788-887 | 网址 | www.zlfund.cn及www.jjmmw.com |

(3) 上海长量基金销售投资顾问有限公司

| | | | |
|------|--------------------------|----|-------------------|
| 办公地址 | 上海市浦东新区浦东大道555号裕景国际B座16层 | | |
| 联系人 | 单丙焯 | | |
| 客服电话 | 400-820-2899 | 网址 | www.erichfund.com |

(4) 北京展恒基金销售有限公司

| | | | |
|------|------------------------|--|--|
| 办公地址 | 北京市朝阳区德胜门外华严北里2号民建大厦6层 | | |
| 联系人 | 朱亚菲 | | |

| | | | |
|------|--------------|----|----------------|
| 客服电话 | 400-888-6661 | 网址 | www.myfund.com |
|------|--------------|----|----------------|

(5) 蚂蚁（杭州）基金销售有限公司

| | | | |
|------|---------------------------|----|----------------|
| 办公地址 | 浙江省杭州市西湖区万塘路18号黄龙时代广场B座6F | | |
| 联系人 | 韩爱彬 | | |
| 客服电话 | 4000-766-123 | 网址 | www.fund123.cn |

(6) 上海好买基金销售有限公司

| | | | |
|------|------------------------------------|----|-----------------|
| 办公地址 | 上海市浦东新区浦东南路1118号鄂尔多斯国际大厦9楼（200120） | | |
| 联系人 | 罗梦 | | |
| 客服电话 | 400-700-9665 | 网址 | www.ehowbuy.com |

(7) 浙江同花顺基金销售有限公司

| | | | |
|------|------------------------|----|---------------|
| 办公地址 | 浙江省杭州市西湖区文二西路1号元茂大厦903 | | |
| 联系人 | 吴杰 | | |
| 客服电话 | 4008-773-772 | 网址 | www.ijijin.cn |

(8) 上海天天基金销售有限公司

| | | | |
|------|-----------------------|----|--------------------|
| 办公地址 | 上海市徐汇区宛平南路88号金座东方财富大厦 | | |
| 联系人 | 潘世友 | | |
| 客服电话 | 400-1818-188 | 网址 | www.1234567.com.cn |

(9) 诺亚正行（上海）基金销售投资顾问有限公司

| | | | |
|------|------------------------|----|-------------------|
| 办公地址 | 上海市杨浦区昆明路508号北美广场B座12F | | |
| 联系人 | 张裕 | | |
| 客服电话 | 400-821-5399 | 网址 | www.noah-fund.com |

(10) 众升财富（北京）基金销售有限公司

| | | | |
|------|--------------------------|----|-----------------|
| 办公地址 | 北京市朝阳区望京东园四区13号楼A座9层908室 | | |
| 联系人 | 李艳 | | |
| 客服电话 | 400-876-9988 | 网址 | www.wy-fund.com |

(11) 宜信普泽投资顾问（北京）有限公司

| | | | |
|------|---------------------------|----|-------------------|
| 办公地址 | 北京市朝阳区建国路88号SOHO现代城C座1809 | | |
| 联系人 | 刘梦轩 | | |
| 客服电话 | 400-6099-200 | 网址 | www.yixinfund.com |

(12) 深圳市新兰德证券投资咨询有限公司

| | | | |
|------|-------------------------|--|--|
| 办公地址 | 北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座9层 | | |
| 联系人 | 张燕 | | |

| | | | |
|------|------------|----|-----------|
| 客服电话 | 4008507771 | 网址 | t.jrj.com |
|------|------------|----|-----------|

(13) 和讯信息科技有限公司

| | | | |
|------|-----------------------|----|-------------------|
| 办公地址 | 北京市朝阳区东三环中路22号泛利大厦10层 | | |
| 联系人 | 吴卫东 | | |
| 客服电话 | 4009200022 | 网址 | licaike.hexun.com |

(14) 北京增财基金销售有限公司

| | | | |
|------|------------------------|----|-----------------|
| 办公地址 | 北京市西城区南礼士路66号建威大厦1208室 | | |
| 联系人 | 王天 | | |
| 客服电话 | 400-001-8811 | 网址 | www.zcvc.com.cn |

(15) 一路财富（北京）信息科技有限公司

| | | | |
|------|-------------------------|----|-------------------|
| 办公地址 | 北京市西城区车公庄大街9号五栋大楼C座702室 | | |
| 联系人 | 苏昊 | | |
| 客服电话 | 400-0011-566 | 网址 | www.yilucaifu.com |

(16) 北京钱景基金销售有限公司

| | | | |
|------|----------------------|----|---------------|
| 办公地址 | 北京市海淀区海淀南路13号楼6层616室 | | |
| 联系人 | 博乐 | | |
| 客服电话 | 400-678-5095 | 网址 | www.niuji.net |

(17) 嘉实财富管理有限公司

| | | | |
|------|----------------------|----|------------------|
| 办公地址 | 北京市朝阳区建国路91号金地中心A座6层 | | |
| 联系人 | 费勤雯 | | |
| 客服电话 | 400-021-8850 | 网址 | www.harvestwm.cn |

(18) 北京恒天明泽基金销售有限公司

| | | | |
|------|-------------------------|----|-----------------|
| 办公地址 | 北京市朝阳区东三环中路20号乐成中心A座23层 | | |
| 联系人 | 马鹏程 | | |
| 客服电话 | 400-786-8868-5 | 网址 | www.chtfund.com |

(19) 中国国际期货有限公司

| | | | |
|------|-------------------------|----|---------------|
| 办公地址 | 北京市朝阳区麦子店西路3号新恒基国际大厦15层 | | |
| 联系人 | 孟夏 | | |
| 客服电话 | 400-8888-160 | 网址 | www.cifco.net |

(20) 北京创金启富投资管理有限公司

| | | | |
|------|-----------------------------|----|----------------|
| 办公地址 | 北京市西城区白纸坊东街2号经济日报社A座综合楼712号 | | |
| 联系人 | 齐廷君 | | |
| 客服电话 | 010-66154828-801 | 网址 | www.5irich.com |

(21) 海银基金销售有限公司

| | | | |
|------|-----------------|----|--------------------|
| 办公地址 | 上海市浦东新区银城中路8号4楼 | | |
| 联系人 | 毛林 | | |
| 客服电话 | 400-808-1016 | 网址 | www.fundhaiyin.com |

(22) 上海联泰资产管理有限公司

| | | | |
|------|----------------------|----|------------------|
| 办公地址 | 上海市长宁区金钟路658弄2号楼B座6楼 | | |
| 联系人 | 凌秋艳 | | |
| 客服电话 | 4000-466-788 | 网址 | www.66zichan.com |

(23) 北京微动利投资管理有限公司

| | | | |
|------|--------------------------------|----|----------------------|
| 办公地址 | 北京市石景山区古城西路113号景山财富中心金融商业楼341室 | | |
| 联系人 | 季长军 | | |
| 客服电话 | 4008-196-665 | 网址 | www.buyforyou.com.cn |

(24) 北京君德汇富基金销售有限公司

| | | | |
|------|-------------------------------|----|--------------------|
| 办公地址 | 北京市东城区建国门内大街18号恒基中心办公楼一座2202室 | | |
| 联系人 | 魏尧 | | |
| 客服电话 | 400-066-9355 | 网址 | www.kstreasure.com |

(25) 北京虹点基金销售有限公司

| | | | |
|------|----------------------------|----|----------------------|
| 办公地址 | 北京市朝阳区工人体育馆北路甲2号盈科中心B座裙楼二层 | | |
| 联系人 | 牛亚楠 | | |
| 客服电话 | 400-068-1176 | 网址 | www.hongdianfund.com |

(26) 上海陆金所资产管理有限公司

| | | | |
|------|--------------------|----|-----------------|
| 办公地址 | 上海市浦东新区陆家嘴1333号14楼 | | |
| 联系人 | 宁博宇 | | |
| 客服电话 | 400-821-9031 | 网址 | www.lufunds.com |

(27) 大泰金石基金销售有限公司

| | | | |
|------|------------------------------------|----|-----------------|
| 办公地址 | 江苏省南京市建邺区江东中路 222 号奥体中心（西便门）文体创业中心 | | |
| 联系人 | 朱海涛 | | |
| 客服电话 | 400-928-2266 | 网址 | www.dtfunds.com |

(28) 珠海盈米财富管理有限公司

| | | | |
|------|---|----|---------------|
| 办公地址 | 广州市海珠区琶洲大道东 1 号保利国际广场南塔 12 楼 B1201-1203 | | |
| 联系人 | 黄敏嫦 | | |
| 客服电话 | 020-89629066 | 网址 | www.yingmi.cn |

(29) 上海凯石财富基金销售有限公司

| | | | |
|------|------------------------|----|----------------------|
| 办公地址 | 上海市黄浦区延安东路 1 号凯石大厦 4 楼 | | |
| 联系人 | 王哲宇 | | |
| 客服电话 | 4000-178-000 | 网址 | www.vstonewealth.com |

(30) 北京汇成基金销售有限公司

| | | | |
|------|-----------------------|----|----------------|
| 办公地址 | 北京市海淀区中关村大街 11 号 1108 | | |
| 联系人 | 熊小满 | | |
| 客服电话 | 400-619-9059 | 网址 | www.hcjijin.cn |

(31) 北京肯特瑞财富投资管理有限公司

| | | | |
|------|---|----|----------------|
| 办公地址 | 北京市大兴区亦庄经济开发区科创十一街 18 号院 A 座 4 层 A428 室 | | |
| 联系人 | 江卉 | | |
| 客服电话 | 4000988511 | 网址 | keterui.jd.com |

(32) 上海基煜基金销售有限公司

| | | | |
|------|-----------------------------------|----|---------------------|
| 办公地址 | 上海市杨浦区昆明路 518 号北美广场 A1002-A1003 室 | | |
| 联系人 | 李鑫 | | |
| 客服电话 | 021-65370077 | 网址 | www.jiyufund.com.cn |

(33) 上海华夏财富投资管理有限公司

| | | | |
|------|-----------------------------|----|--------------------|
| 办公地址 | 北京市西城区金融大街 33 号通泰大厦 B 座 8 层 | | |
| 联系人 | 张静怡 | | |
| 客服电话 | 400-817-5666 | 网址 | www.amcfortune.com |

(34) 上海挖财金融信息服务有限公司

| | | | |
|------|--|----|--------------------|
| 办公地址 | 中国（上海）自由贸易试验区杨高南路 799 号 5 层 01、02、03 室 | | |
| 联系人 | 冷飞 | | |
| 客服电话 | 021-50810673 | 网址 | www.wacaijijin.com |

(35) 上海利得基金销售有限公司

| | | | |
|------|--------------------------------------|----|---------------------|
| 办公地址 | 上海浦东新区峨山路 91 弄 61 号陆家嘴软件园 10 号楼 14 楼 | | |
| 联系人 | 陈孜明 | | |
| 客服电话 | 400-921-7755 | 网址 | www.leadbank.com.cn |

(36) 南京苏宁基金销售有限公司

| | | | |
|------|---------------------|----|----------------|
| 办公地址 | 南京市玄武区徐庄软件园苏宁大道 1 号 | | |
| 联系人 | 王旋 | | |
| 客服电话 | 95177 | 网址 | www.suning.com |

(37) 天津国美基金销售有限公司

| | | | |
|------|-----------------------------|----|--|
| 办公地址 | 北京市朝阳区霄云路 26 号鹏润大厦 B 座 19 层 | | |
| 联系人 | 丁东华 | | |
| 客服电话 | 400-111-0889 | 网址 | www.gomefund.com |

(38) 凤凰金信（银川）基金销售有限公司

| | | | |
|------|-------------------------------|----|------------------------------------|
| 办公地址 | 北京市朝阳区紫月路 18 号院朝来高科技产业园 18 号楼 | | |
| 联系人 | 张旭 | | |
| 客服电话 | 4008105919 | 网址 | http://www.fengfd.com/service.html |

(39) 通华财富（上海）基金销售有限公司

| | | | |
|------|-------------------------------|----|---------------------|
| 办公地址 | 上海市浦东新区陆家嘴世纪金融广场杨高南路799号3号楼9楼 | | |
| 联系人 | 云澎 | | |
| 客服电话 | 95156转6 或 400-66-95156转6 | 网址 | www.tonghuafund.com |

基金管理人可根据《基金法》、《运作办法》、《销售办法》和基金合同等的规定，选择其他符合要求的机构销售本基金，并及时履行公告义务。

(二) 登记机构

| | | | |
|-------|-------------------------------------|-----|--------------|
| 名称 | 银华基金管理股份有限公司 | | |
| 注册地址 | 广东省深圳市福田区深南大道 6008 号特区报业大厦 19 层 | | |
| 办公地址 | 北京市东城区东长安街 1 号东方广场东方经贸城 C2 办公楼 15 层 | | |
| 法定代表人 | 王珠林 | 联系人 | 伍军辉 |
| 电话 | 010-58163000 | 传真 | 010-58162824 |

(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 | | |
| 住所及办公地址 | 上海市银城中路 68 号时代金融中心 19 楼 | | |
| 负责人 | 俞卫锋 | 联系人 | 陈颖华 |
| 电话 | 021-31358666 | 传真 | 021-31358600 |
| 经办律师 | 黎明、陈颖华 | | |

(四) 审计基金财产的会计师事务所

| | | | |
|---------|---------------------------------------|-----|--------------|
| 名称 | 德勤华永会计师事务所（特殊普通合伙）北京分所 | | |
| 住所及办公地址 | 北京市东城区东长安街 1 号东方广场东方经贸城西二办公楼 8 层 10 室 | | |
| 法定代表人 | 崔劲 | 联系人 | 于亚楠 |
| 电话 | 010-85207381 | 传真 | 010-85181218 |
| 经办注册会计师 | 文启斯、杨丽 | | |

四、基金的名称

银华稳利灵活配置混合型证券投资基金

五、基金的类型

混合型证券投资基金

六、基金的投资目标

通过对大类资产走势的判断，灵活运用股票市场、债券市场相关投资工具，在严格控制风险的前提下力争为投资人获取稳健回报。

七、基金的投资方向

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）、衍生工具（权证、股指期货等）、债券等固定收益类金融工具（包括国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、次级债、地方政府债券、中期票据、可转换公司债券（含分离交易的可转换公司债券）、可交换债券、短期融资券、资产支持证券、债券回购、银行存款等）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（但须符合中国证监会相关规定）。

如法律法规或中国证监会以后允许基金投资于其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。

本基金投资组合比例为：股票投资占基金资产的比例为 0% - 95%，权证投资占基金资产净值的比例为 0% - 3%，每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。

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。

八、基金的投资策略

1、大类资产配置策略

本基金将采用定量和定性相结合的分析方法，结合对宏观经济环境、国家经济政策、行业发展状况、股票市场风险、债券市场整体收益率曲线变化和资金供求关系等因素的定性分析，综合评价各类资产的市场趋势、预期风险收益水平和配置时机。在此基础上，本基金将积极主动地对权益类资产、固定收益类资产和现金等各类金融资产的配置比例进行实时动态调整。

2、股票投资策略

在股票的选择上，本基金将运用定量与定性的指标相结合的方法，采取“自下而上”的选股策略，以价值选股、组合投资为原则，选择具备估值吸引力、增长潜力显著的公司股票。通过选择流动性较好的股票，保证组合的流动性；通过选择具有上涨或分红潜力的股票，保证组合的收益性；通过分散投资、组合投资，降低个股风险与集中度风险。通过“自下而上”精选个股，强调动态择时选股的主动管理策略，关注具有高成长性和估值优势的个股，并在此基础上运用动态调整的资产配置技术及相应的数量化方法进行组合管理，提高投资组合绩效。

3、固定收益品种投资策略

本基金将在分析和判断国内外宏观经济形势、市场利率走势、信用利差状况和债券市场供求关系等因素的基础上，动态调整组合久期和债券的结构，并通过自下而上精选债券，获取优化收益。

(1) 债券类金融工具类属配置策略

类属配置是指对各市场及各种类的债券类金融工具之间的比例进行适时、动态的分配和调整，确定最能符合本基金风险收益特征的资产组合。具体包括市场配置和品种选择两个层面。

在市场配置层面，本基金将在控制市场风险与流动性风险的前提下，根据交易所市场和银行间市场等市场债券类金融工具的到期收益率变化、流动性变化和市场规模等情况，相机调整不同市场中债券类金融工具所占的投资比例。

在品种选择层面，本基金将基于各品种债券类金融工具收益率水平的变化特征、宏观经济预测分析以及税收因素的影响，综合考虑流动性、收益性等因素，采取定量分析和定性分析结合的方法，在各种债券类金融工具之间进行优化配置。

(2) 久期调整策略

债券投资受利率风险的影响。本基金将根据对影响债券投资的宏观经济状况和货币政策等因素的分析判断，形成对未来市场利率变动方向的预期，进而主动调整所持有的债券资产组合的久期，达到增加收益或减少损失的目的。

当预期市场总体利率水平降低时，本基金将延长所持有的债券组合的久期，从而可以在市场利率实际下降时获得债券价格上升收益；反之，当预期市场总

体利率水平上升时，则缩短组合久期，以规避债券价格下降的风险带来的资本损失，获得较高的再投资收益。

（3）收益率曲线配置策略

本基金将综合考察收益率曲线和信用利差曲线，通过预期收益率曲线形态变化和信用利差曲线走势来调整投资组合的头寸。

在考察收益率曲线的基础上，本基金将确定采用集中策略、哑铃策略或梯形策略等，以从收益率曲线的形变和不同期限信用债券的相对价格变化中获利。一般而言，当预期收益率曲线变陡时，本基金将采用集中策略；当预期收益率曲线变平时，将采用哑铃策略；在预期收益率曲线不变或平行移动时，则采用梯形策略。

本基金还将通过研究影响信用利差曲线的经济周期、市场供求关系和流动性变化等因素，确定信用债券的行业配置和各信用级别信用债券所占投资比例。

（4）基于信用变化策略

信用债券的信用利差与债券发行人所在行业特征和自身情况密切相关。本基金将通过行业分析、公司资产负债分析、公司现金流分析、公司运营管理分析和公司发展前景分析等细致的调查研究，依靠本基金内部信用评级系统建立信用债券的内部评级，分析违约风险及合理的信用利差水平，对信用债券进行独立、客观的价值评估。

（5）息差策略

当回购利率低于债券收益率时，本基金将实施正回购并将所融入的资金投资于债券，从而获取债券收益率超出回购资金成本（即回购利率）的套利价值。

（6）信用债券精选策略

本基金将根据信用债券市场的收益率水平，在综合考虑信用等级、期限、流动性、市场分割、息票率、税赋特点、提前偿还和赎回等因素的基础上，建立不同品种的收益率曲线预测模型和信用利差曲线预测模型，并通过这些模型进行估值，重点选择具备以下特征的信用债券：较高到期收益率、较高当期收入、价值被低估、预期信用质量将改善、期权和债权突出、属于创新品种而价

值尚未被市场充分发现。

(7) 可转换公司债券投资策略

本基金在综合分析可转换公司债券的股性特征、债性特征、流动性、摊薄率等因素的基础上，采用 Black-Scholes 期权定价模型和二叉树期权定价模型等数量化估值工具评定其投资价值，选择其中安全边际较高、发行条款相对优惠、流动性良好，并且基础股票基本面优良、具有较强盈利能力、成长前景好、股性活跃并具有较高上涨潜力的品种，以合理价格买入并持有，根据内含收益率、折溢价比率、久期、凸性等因素构建可转换公司债券投资组合，获取稳健的投资回报。此外，本基金将通过分析不同市场环境下可转换公司债券股性和债性的相对价值，通过对标的转债股性与债性的合理定价，力求选择被市场低估的品种，进而构建本基金可转换公司债券的投资组合。

当本基金所持有的可转换公司债券与正股之间存在套利机会或者可转换公司债券流动性暂时不足时，为实现投资收益最大化，本基金将把所持有的可转换公司债券转股并择机抛售。

(8) 资产支持证券投资策略

本基金将深入分析资产支持证券的市场利率、发行条款、支持资产的构成及质量、提前偿还率、风险补偿收益和市场流动性等基本面因素，估计资产违约风险和提前偿付风险，并根据资产证券化的收益结构安排，模拟资产支持证券的本金偿还和利息收益的现金流过程，辅助采用蒙特卡洛方法等数量化定价模型，评估其内在价值。

4、金融衍生工具投资策略

本基金还可能运用组合财产进行权证投资。在权证投资过程中，基金管理人主要通过采取有效的组合策略，将权证作为风险管理及降低投资组合风险的工具。

本基金投资股指期货将根据风险管理的原则，主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金力争利用股指期货的杠杆作用，降低股票仓位频繁调整的交易成本。

九、基金的业绩比较基准

本基金的业绩比较基准为：一年期人民币定期存款基准利率（税后）+1.00%。

本基金的投资目标旨在为持有人提供高于定期存款的稳定增值回报，从过往历史数据看，“一年期人民币定期存款基准利率（税后）+1.00%”绝大部分时间都能战胜通货膨胀，市场上同类基金也多采用类似的业绩比较基准。综合本基金的投资目标和市场情况，本基金的业绩比较基准定为“一年期人民币定期存款基准利率（税后）+1.00%”。

如果未来利率市场化推进导致资金成本大幅超过一年期人民币定期存款基准利率，或通货膨胀明显上行，或者相关数据编制单位停止编制、公布该基准利率，或有更具权威、更科学的适合用于本基金的业绩比较基准时，基金管理人和基金托管人协商一致并履行相关程序后，可以变更本基金业绩比较基准，报中国证监会备案并及时公告，而无需召开基金份额持有人大会。

十、基金的风险收益特征

本基金为混合型基金，属于证券投资基金中较高预期风险、较高预期收益的品种，其预期风险、预期收益高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。

十一、投资组合报告

基金管理人银华基金管理股份有限公司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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定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2017年9月30日（财务数据未经审计）。

1. 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 | 权益投资 | - | - |
| | 其中：股票 | - | - |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | - | - |
| | 其中：债券 | - | - |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 4 | 贵金属投资 | - | - |
| 5 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 6 | 买入返售金融资产 | 5,000,000.00 | 85.73 |
| | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 7 | 银行存款和结算备付金合计 | 766,660.92 | 13.15 |
| 8 | 其他资产 | 65,405.63 | 1.12 |
| 9 | 合计 | 5,832,066.55 | 100.00 |

2. 报告期末按行业分类的股票投资组合

2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有股票。

2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有港股通股票投资。

3. 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

注：本基金本报告期末未持有股票。

4. 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注：本基金本报告期末未持有债券。

5. 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

注：本基金本报告期末未持有债券。

6. 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

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7. 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

注：本基金本报告期末未持有贵金属。

8. 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

注：本基金本报告期末未持有权证。

9. 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

注：本基金本报告期末未持有股指期货。

10. 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注：本基金本报告期末未持有国债期货。

11. 投资组合报告附注

11.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期不存在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。

11.2 本基金本报告期末未持有股票，因此本基金不存在投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库之外的情形。

11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额（元） |
|----|---------|-----------|
| 1 | 存出保证金 | 62,298.72 |
| 2 | 应收证券清算款 | 10,427.40 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | -7,320.49 |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 65,405.63 |

11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末未持有股票。

11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，比例的分项之和与合计可能有尾差。

十二、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 A 类基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表：

| 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 |
|--|--------|-----------|------------|---------------|--------|-------|
| 2015 年 5 月 21 日（合同生效日）至 2015 年 12 月 31 日 | 0.90% | 0.21% | 1.76% | 0.01% | -0.86% | 0.20% |
| 2016.1.1 至 2016.12.31 | 1.78% | 0.10% | 2.54% | 0.01% | -0.76% | 0.09% |
| 2017.1.1 至 2017.6.30 | 8.37% | 0.34% | 1.25% | 0.01% | 7.12% | 0.33% |
| 2017.7.1 至 2017.9.30 | 1.35% | 0.16% | 0.63% | 0.01% | 0.72% | 0.15% |
| 自基金合同生效日（2015.5.21）起至 2017.9.30 | 12.80% | 0.21% | 6.31% | 0.01% | 6.49% | 0.20% |

本基金 C 类基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表：

| 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 |
|----------------------------------|--------|-----------|------------|---------------|--------|-------|
| 自 C 类份额成立日（2016.4.1）至 2016.12.31 | 1.08% | 0.09% | 1.90% | 0.01% | -0.82% | 0.08% |
| 2017.1.1 至 2017.6.30 | 5.37% | 0.22% | 1.25% | 0.01% | 4.12% | 0.21% |
| 2017.7.1 至 2017.9.30 | 0.09% | 0.02% | 0.63% | 0.01% | -0.54% | 0.01% |
| 自 C 类份额成立日（2016.4.1）至 2017.9.30 | 6.61% | 0.14% | 3.82% | 0.01% | 2.79% | 0.13% |

十三、基金的费用

(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、销售服务费；
- 4、《基金合同》生效后与基金相关的信息披露费用；
- 5、《基金合同》生效后与基金相关的会计师费、审计费、律师费和诉讼费、仲裁费等法律费用；
- 6、基金份额持有人大会费用；
- 7、基金的证券/期货交易费用；
- 8、基金的银行汇划费用；
- 9、基金的开户费用、账户维护费用；
- 10、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

1、基金管理人的管理费

本基金的管理费按前一日基金资产净值的0.60%年费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H=E \times 0.60\% \div \text{当年天数}$$

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

基金管理费每日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令，经基金托管人复核后于次月首日起2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、休息日或不可抗力致使无法按时支付的，顺延至法定节假日、休息日结束之日起2个工作日内或不可抗力情形消除之日起2个工作日内支付。

2、基金托管人的托管费

本基金的托管费按前一日基金资产净值的0.15%的年费率计提。托管费的

计算方法如下：

$$H=E \times 0.15\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令，经基金托管人复核后于次月首日起 2 个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人。若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的，顺延至法定节假日、休息日结束之日起 2 个工作日内或不可抗力情形消除之日起 2 个工作日内支付。

3、基金销售服务费

本基金 C 类基金份额的销售服务费年费率为 0.3%。销售服务费计提的计算公式如下：

$$H=E \times 0.3\% \div \text{当年天数}$$

H 为 C 类基金份额每日应计提的基金销售服务费

E 为 C 类基金份额前一日基金资产净值

销售服务费每日计提，按月支付。经基金管理人与基金托管人核对一致后，由基金托管人于次月首日起 2 个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、休息日或不可抗力致使无法按时支付的，顺延至法定节假日、休息日结束之日起 2 个工作日内或不可抗力情形消除之日起 2 个工作日内支付。

上述“（一）基金费用的种类中”第 4—10 项费用，根据有关法规及相应协议规定，按费用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。

十四、对招募说明书更新部分的说明

银华稳利灵活配置混合型证券投资基金招募说明书依据《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，对本基金原招募说明书进行了更新，主要更新内容如下：

1、在“重要提示”部分，更新了本次更新招募说明书内容的截止日期及相关财务数据的截止日期；

2、在“三、基金管理人”中，对基金管理人的概况及主要人员情况进行了更新；

3、在“四、基金托管人”中，对基金托管人的基本情况及相关业务经营情况进行了更新；

4、在“五、相关服务机构”中，增加了部分代销机构，更新了律师事务所及会计师事务所的相关信息。

5、在“九、基金的投资”部分，更新了最近一期的投资组合报告；

6、在“十、基金的业绩”部分，更新了截至2017年9月30日的基金投资业绩；

7、对部分表述进行了更新。

银华基金管理股份有限公司

2018年1月5日