中银理财14天债券型证券投资基金 2018年年度报告摘要

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
报告送出日期:二〇一九年三月二十八日

§1 重要提示

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

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,于2019年3月27日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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。

基金管理人承诺以诚实信用、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。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告期自2018年1月1日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	中银理财14天债券	
基金主代码	380001	
交易代码	380001	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012年9月24日	
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	
报告期末基金份额总额	11,090,137,904.07份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	中银理财14天债券A	中银理财14天债券B
下属分级基金的交易代码	380001	380002
报告期末下属分级基金的份额总额	89,159,640.61份	11,000,978,263.46份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在追求本金安全、保持资产流动性的基础上,努力追求绝对收益,为基金份额持有人谋求资产的稳定增值。
投资策略	本基金将采用积极管理型的投资策略,将投资组合的平均剩余期限控制在134天以内,在控制利率风险、尽量降低基金净值波动风险并满足流动性的前提下,提高基金收益。
业绩比较基准	七天通知存款税后利率。
风险收益特征	本基金是短期理财债券型基金,属于证券投资基金中较低预期风险、预期收益较为稳定的品种。预期风险收益水平低于股票型基金、混合型基金及普通债券型证券投资基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		中银基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	薛文成	郭明
	联系电话	021-38834999	010-66105799
	电子邮箱	clientservice@bocim.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		021-38834788 400-888-5566	95588
传真		021-68873488	010-66105798

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告摘要的管理人互联网网址	http://www.bocim.com
基金年度报告备置地点	上海市银城中路200号中银大厦26层

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2018年		2017年		2016年	
	中银理财14天债券A	中银理财14天债券B	中银理财14天债券A	中银理财14天债券B	中银理财14天债券A	中银理财14天债券B
本期已实现收益	3,359,985.66	368,021,863.01	3,084,129.39	53,118,541.14	4,154,735.66	75,306,683.57
本期利润	3,359,985.66	368,021,863.01	3,084,129.39	53,118,541.14	4,154,735.66	75,306,683.57
本期净值收益率	4.0272%	4.3287%	3.0000%	3.8488%	2.6161%	2.9142%
3.1.2 期末数据和指标	2018年末		2017年末		2016年末	
	中银理财14天债券A	中银理财14天债券B	中银理财14天债券A	中银理财14天债券B	中银理财14天债券A	中银理财14天债券B
期末基金资产净值	89,159,640.61	11,000,978,263.46	70,892,205.61	3,046,828,111.95	136,549,819.58	4,256,476,238.06
期末基金份额净值	1.0000	1.0000	1.0000	1.0000	1.0000	1.0000

注:1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益,由于本基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

2.本基金利润分配按运作期期末结转份额。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

1. 中银理财14天债券A:

阶段	份额净值收益率①	份额净值收益率标准差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
过去三个月	0.8278%	0.0009%	0.3450%	0.0000%	0.4828%	0.0009%
过去六个月	1.8097%	0.0013%	0.6900%	0.0000%	1.1197%	0.0013%
过去一年	4.0272%	0.0015%	1.3688%	0.0000%	2.6584%	0.0015%
过去三年	10.4061%	0.0025%	4.1100%	0.0000%	6.2961%	0.0025%
过去五年	20.4642%	0.0050%	6.8475%	0.0000%	13.6167%	0.0050%
自基金合同生效日起	27.0646%	0.0053%	8.5875%	0.0000%	18.4771%	0.0053%

2. 中银理财14天债券B:

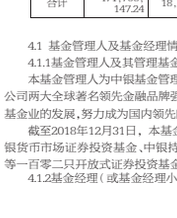
阶段	份额净值收益率①	份额净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.9017%	0.0009%	0.3450%	0.0000%	0.5567%	0.0009%
过去六个月	1.9584%	0.0013%	0.6900%	0.0000%	1.2684%	0.0013%
过去一年	4.3287%	0.0015%	1.3688%	0.0000%	2.9599%	0.0015%
过去三年	11.3703%	0.0025%	4.1100%	0.0000%	7.2603%	0.0025%
过去五年	22.2231%	0.0050%	6.8475%	0.0000%	15.3756%	0.0050%
自基金合同生效日起	29.3963%	0.0053%	8.5875%	0.0000%	20.8088%	0.0053%

注:本基金每个运作期期末例行收益结转(如遇节假日顺延)。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值收益率变动及与同期业绩比较基准收益率变动的比较

中银理财14天债券型证券投资基金
累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2012年9月24日至2018年12月31日)

1、中银理财14天债券A

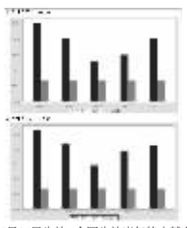


注:按基金合同规定,本基金自基金合同生效起6个月内为建仓期,截至建仓结束时各项资产配置比例均符合基金合同约定。

3.2.3 过去五年基金每年净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

中银理财14天债券型证券投资基金
过去五年基金净收益率与业绩比较基准收益率的对比图

1、中银理财14天债券A



注:本基金合同于2012年9月24日生效。合同生效当年的本基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率按实际存续期计算,不按整个自然年度进行折算。

3.3过去三年基金的利润分配情况

中银理财14天债券A:

单位:人民币元

年度	已按再投资形式转实收基金	直接通过应付赎回款转出金额	应付利润本年变动	年度利润分配合计	备注
2018	3,181,614.22	171,035.86	7,335.58	3,359,985.66	-
2017	2,986,438.96	97,252.23	378.20	3,084,129.39	-
2016	4,130,207.05	154,171.73	-129,643.12	4,154,735.66	-
合计	10,298,320.23	422,459.82	-121,929.34	10,598,850.71	-

中银理财14天债券B:

单位:人民币元

年度	已按再投资形式转实收基金	直接通过应付赎回款转出金额	应付利润本年变动	年度利润分配合计	备注
2018	355,572,526.57	8,205,468.46	4,243,867.98	368,021,863.01	-
2017	44,916,323.88	6,826,070.00	1,376,147.26	53,118,541.14	-
2016	71,217,296.79	3,342,039.98	747,346.80	75,306,683.57	-
合计	471,706,147.24	18,373,578.44	6,367,362.04	496,447,087.72	-

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1基金管理人及其管理基金的经验

本基金管理人为中银基金管理有限公司,由中国银行股份有限公司和贝莱德投资管理有限公司两大全球著名领先金融品牌强强联合组建的中外合资基金管理公司,致力于长期参与中国基金业的发展,努力成为国内领先的基金管理公司。

截至2018年12月31日,本基金管理人共管理中银中国精选混合型开放式证券投资基金、中银货币市场证券投资基金、中银持续增长混合型证券投资基金、中银收益混合型证券投资基金等一百零二只开放式证券投资基金,同时管理着多个私募资产管理计划。

4.1.2基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
吴旅忠	基金经理	2016-03-22	2018-10-17	11	金融学硕士。曾任国泰君安证券固定收益证券投资经理。2015年加入中银基金管理有限公司,曾任固定收益基金经理助理。2016年3月至2018年10月任中银理财7天债券基金基金经理,2016年3月至2018年10月任中银理财14天债券基金基金经理,2016年3月至2016年7月任中银理财21天债券基金基金经理,2016年3月至2018年10月任中银理财30天债券基金基金经理,2016年3月至2016年7月任中银理财60天债券基金基金经理,2017年3月至2018年10月任中银丰庆基金基金经理,2017年4月至2018年10月任中银理财90天债券基金基金经理,2017年5月至2018年10月任中银如意宝基金基金经理。具有11年证券从业年限。具备基金、证券、银行间本市市场交易员从业资格。
王妍	基金经理	2012-09-24	-	13	中银基金管理有限公司助理副总裁(AVP),管理学学士。曾任南京银行金融市场部债券交易员。2011年加入中银基金管理有限公司,曾担任基金经理助理,2012年9月至今任中银理财14天债券基金基金经理,2012年10月至2016年7月任中银理财60天债券基金基金经理,2013年1月至今任中银理财30天债券基金基金经理,2013年12月至今任中银中高等级债券基金基金经理,2016年2月至2018年2月任中银瑞利基金基金经理,2016年3月至2018年2月任中银珍利基金基金经理,2016年4月至2018年2月任中银裕利基金基金经理,2016年7月至今任中银季季红基金基金经理,2017年7月至今任中银丰实基金基金经理,2017年11月至今任中银丰进基金基金经理,2017年12月至今任中银利享基金基金经理,2018年2月至今任中银智享基金基金经理。具有13年证券从业年限。具备银行、基金和银行间债券市场交易员从业资格。

注:1、首任基金经理的"任职日期"为基金合同生效日,非首任基金经理的"任职日期"为根据公司决定确定的聘任日期,基金经理的"离任日期"均为根据公司决定确定的解聘日期;2、证券从业年限的计算标准及含义遵从《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定;3、2019年2月27日,索丽娜增聘中银理财14天债券型证券投资基金。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》、中国证监会的有关规则和其他有关法律法规的规定,严格遵循本基金基金合同,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内,本基金运作合法合规,无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1公平交易制度和控制方法

根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,公司制定了《中银基金管理有限公司公平交易管理办法》,建立了《新股询价申购和参与公开增发管理办法》、《债券询价申购管理办法》、《集中交易管理办法》等公平交易相关制度体系,通过制度确保不同投资组合在投资管理活动中得到公平对待,严格防范不同投资组合之间进行利益输送。公司建立了投资决策委员会领导下的投资决策及授权制度,以科学规范的投资决策体系,采用集中交易管理加强交易执行环节的内部控制,通过工作制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现;通过建立层级完备的公司证券池及组合风格库,完善各类具体资产管理业务组织结构,规范各项业务之间的关系,在保证各投资组合既具有相对独立性的同时,确保其在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会;通过对异常交易行为的实时监控、分析评估、监察稽核和信息披露确保公平交易过程和结果的有效监督。

4.3.2公平交易制度的执行情况

本报告期内,本公司严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定,确保本公司管理的不同投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动和环节得到公平对待。各投资组合均严格按照法律、法规和公司制度执行投资交易,本报告期内公司整体公平交易制度执行情况良好,未发现有违背公平交易的相关情况。

4.3.3异常交易行为的专项说明

本报告期内,本基金未发现异常交易行为。

本报告期内,基金管理人未发生所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情况。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1报告期内基金投资策略和运作分析

1. 宏观经济分析

2018年,全球经济处于复苏末端,美国经济逐步见顶,欧洲经济景气度显著回落,总体仍呈现美强欧弱格局。具体情况来看,美国经济景气度大幅回落,制造业PMI指数从2017年末的59.3大幅下降至54.3水平,通胀预期随着油价下跌而显著回落,CPI走低至1.9%,就业市场整体稳健,失业率从4.1%略有下降至3.9%,货币政策持续收紧,美联储全年加息四次。欧元区经济复苏乏力,经济景气度持续下滑,制造业PMI指数从2017年末的60.6大幅下降至51.4,CPI略有抬升至1.6%左右,但核心通胀距离欧央行目标仍有距离。日本经济复苏不及预期,制造业PMI指数从2017年末的54.0下降至52.6,工业产值回落,通胀未见起色,CPI大幅走低至0.3%的水平,就业出现改善,失业率从2.8%降至2.4%。

国内经济方面,金融严监管背景下融资需求持续下行,叠加贸易战背景下外需走弱,经济下行压力较大。2018年GDP实际同比增长6.6%,较2017年下降0.3个百分点。通胀总体处于低位,CPI同比增长1.9%,PPI从年初4.3%大幅回落到年末0.9%。从经济转长动力来看,制造业投资对经济增长贡献较多,房地产投资维持较高水平,而基建投资形成拖累,2018年制造业投资同比增长9.5%,房地产投资同比增长9.5%,而基建投资(不含电力)同比增长仅3.8%。政策方面,央行货币政策定调在下半年由"稳健中性"转为"稳健",增加"松紧适度"的提法,实际操作中性偏松,保持流动性合理充裕,但货管新规的出台对表外融资形成较大限制,全年M2同比增长8.1%,社会融资规模同比增长仅9.8%,新增人民币贷款16.2万亿元。

2. 市场回顾

2018年,债券收益率全年大幅下行,债券指数普遍上涨,全年中债总全价指数上涨6.17%,中债银行间国债全价指数上涨5.16%,中债企业债总全价指数上涨2.35%。具体来看,一季度货管新规迟迟未正式出台,金融防风险的重心转向抑制地方政府隐性债务等融资需求和非标等融资渠道,资金面也在定向降准等作用下转松,全球风险偏好下降助推债市转暖,10年期国债收益率下行14bp至3.74%,10年期国开债收益率下行17bp至4.65%。二季度央行两度宣布降准,信用违约潮出现,长端利率在货币政策宽松预期以及中美贸易摩擦升温的影响下进一步下行,10年期国债收益率下行26bp至3.48%,10年期国开债收益率下行40bp至4.25%,三季度理财新规下发,宽信用政策预出,地方债发行加速增加了利率债的供给压力,同时通胀预期升温加剧债券市场回调力度,10年期国债收益率上行13bp至3.61%,10年期国开债收益率下行5bp至4.20%。四季度央行未跟随美联储加息,并定向降准0.5个百分点,权益市场大跌引发风险偏好下降,社会融资规模增速不及预期,利率继续下行,10年期国债收益率下行38bp至3.23%,10年期国开债收益率下行56bp至3.65%。货币市场方面,在货币政策保持流动性合理充裕的背景下,资金利率表现较为平稳,全年利率中枢明显下降,银行间1天回购加权平均利率均值在2.53%,较上年均值下降19bp,7天回购加权平均利率均值在3.02%,较上年均值下降33bp。

3. 运行分析

2018年上半年,央行货币政策中性偏松,债券市场整体上涨,特别是利率债和高等级信用债上涨幅度较大。下半年,央行货币政策继续保持宽松,收益率曲线由陡变平,债券市场各品种显著上涨。全年来看,资金面总体呈现合理充裕,资金利率中枢下行。本基金加大了对同业存单和存款的配置,维持适度的组合剩余期限和杠杆比例,在保证资产较好流动性的前提下,根据资金面波动的周期性特点进行同业存款、同业存单及短期融资券等的配置,积极参与利率波动中交易性机会,保证了在低风险状况下的较好回报,业绩表现好于比较基准。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

报告期内本基金A类份额净值增长率为4.0272%,同期业绩比较基准收益率为1.3688%。

报告期内本基金B类份额净值增长率为4.3287%,同期业绩比较基准收益率为1.3688%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2019年,全球经济处于复苏末端,美国经济见顶回落,欧洲经济持续走弱,中美贸易有重新进入谈判可能,全球货币宽松预期再起。鉴于对当前经济和通胀增速的判断,国内宏观政策保持相对定力,稳健的货币政策松紧适度,进一步强化逆周期调节,保持流动性合理充裕和市场利率水平合理稳定,完善货币政策和宏观审慎政策双支柱调控框架,稳妥推进利率"两轨并一轨",综合施策提升金融服务实体经济能力。积极的财政政策加力提效,实施更大规模的减税降费,同时要优化财政支出结构,加强地方政府债务管理,较大幅度增加地方政府专项债券规模,积极防范化解地方政府债务风险。

综合上述分析,我们对2019年债券市场的走势判断保持谨慎乐观。经济基本面下行压力明显增大,固定资产投资增速低位震荡,出口增速中枢显著下降,消费维持低位。稳健的货币政策保持流动性合理充裕,强调改善货币政策传导机制,预计会更多采取结构性工具。金融监管节奏虽延续放缓,非标融资预计仍保持下降趋势,银行风险偏好总体仍低,社会融资规模增速回升有限。通胀压力较小,CPI同比增速预计继续小幅回落,PPI同比增速预计延续快速下行。海外方面,美联储暂停加息可能性进一步上升,预计全年加息不超过2次,在全球经济增长下调、通胀增速走低的背景下,全球货币宽松预期再起。考虑到国内通胀预期走低,资金价格有望维持低位,货币政策基调延续放松,预计全年债券收益率中枢可能呈区间震荡、小幅下行走势。信用债方面,受益于流动性改善和融资成本整体走低,中高等级信用债吸引力进一步增加,同时对违约风险保持高度关注。

策略上,我们将坚持从自上而下的角度预判市场走势,并从自下而上的角度严防信用风险。在做好组合流动性管理的基础上,我们将合理控制组合剩余期限和回购比例,精选个券,积极把握短期、同业存单和存款市场的投资机会,把握票息收入和资本利得,借此提升基金的业绩表现。

作为基金管理者,我们将一如既往地依靠团队的努力和智慧,为投资人创造应有的回报。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

4.7.1有关参与估值流程各方及人员的职责分工、专业胜任能力和相关工作经历的描述

根据证监会的相关规定,本公司为建立健全有效的估值政策和程序,经公司执行委员会批准,公司成立估值委员会,明确参与估值流程各方的人员分工和职责,由研究部、风险管理部、基金运营部及投资相关部门的相关人员担任委员会委员。估值委员会委员具备应有的经验、专业胜任能力和独立性,分工明确,在上市公司研究和估值、基金投资、投资品种所属行业的专业研究、估值政策、估值流程和程序、基金的风险控制与绩效评估、会计政策与基金核算以及相关事项的合法合规性审核和监督等各个方面具备专业能力和丰富经验。估值委员会严格按照工作流程诚实守信、勤勉尽责地讨论和决策估值事项。估值委员会审议并依据行业协会提供的估值模型和行业做法选定与当时市场环境相适应的估值方法,基金运营部应征询会计师事务所、托管行的相关意见。公司按特殊流程改变估值技术时,导致基金资产净值的变化在0.25%以上的,应就基金管理人所采用的相关估值技术、假设及输入值的适当性等咨询会计师事务所的专业意见,会计师事务所应对公司所采用的相关估值模型、假设、参数及输入的适当性发表审核意见,同时公司按照相关法律法规要求履行信息披露义务。另外,对于特定品种或者投资品种相同,但具有不同特征的,若协会有特定调整估值方法的通知的,比如《证券投资基金投资流通受限股票估值指引(试行)》的,应参照协会通知执行。可根据指引的指导意见,并经估值委员会审议,采用第三方估值机构提供的估值相关的数据服务。

4.7.2本公司参与估值流程各方之间没有存在任何重大利益冲突。

4.7.3定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金《基金合同》约定:本基金每日进行收益计算并分配,并在运作期期末集中支付,累计收益支付方式只采用红利再投资(即红利转基金份额)方式。

本基金于2018年1月1日至2018年12月31日期间累计分配收益371,381,848.67元,其中人民币358,754,140.79元以红利再投资方式结转入实收基金,人民币8,376,504.32元因基金赎回而支付给投资者,其余人民币4,251,203.56元为期末应付收益变动数。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本基金在报告期内未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内,本基金托管人在对中银理财14天债券型证券投资基金的托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内,中银理财14天债券型证券投资基金的管理人——中银基金管理有限公司在中银理财14天债券型证券投资基金的投资运作、每万份基金净收益和7日年化收益率、基金利润分配、基金费用开支等问题上,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对中银基金管理有限公司编制和披露的中银理财14天债券型证券投资基金2018年年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查,以上内容真实、准确和完整。

中国工商银行资产托管部

§6 审计报告

本报告期的基金财务会计报告经安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)审计,注册会计师 陈露 徐雯签字出具了安永华明(2019)审字第61062100_B22号标准无保留意见的审计报告。投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:中银理财14天债券型证券投资基金

报告截止日:2018年12月31日

单位:人民币元

资产	本期末 2018年12月31日	上年度末 2017年12月31日
资产:	-	-
银行存款	2,406,769,515.14	1,204,852,946.08
结算备付金	-	-
存出保证金	-	-
交易性金融资产	7,410,023,036.50	2,306,930,988.31
其中:股票投资	-	-
基金投资	-	-
债券投资	7,039,023,036.50	2,306,930,988.31
资产支持证券投资	371,000,000.00	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	1,463,278,899.91	-
应收证券清算款	1,149,732,374.38	-
应收利息	27,740,157.32	9,690,047.60
应收股利	-	-
应收申购款	-	204,623.93
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	12,457,543,983.25	3,521,678,605.92
负债和所有者权益	本期末 2018年12月31日	上年度末 2017年12月31日
负债:	-	-
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	1,354,226,688.65	398,719,160.52
应付证券清算款	-	-
应付赎回款	-	-
应付管理人报酬	2,639,570.28	657,901.21
应付托管费	782,094.89	194,933.67
应付销售服务费	120,571.55	42,171.15
应付交易费用	102,233.80	46,459.19
应交税费	35,333.68	-
应付利息	1,319,553.83	308,833.68
应付利润	8,101,032.50	3,849,828.94
递延所得税负债	-	-
其他负债	79,000.00	139,000.00
负债合计	1,367,406,079.18	403,958,288.36
所有者权益:	-	-
实收基金	11,090,137,904.07	3,117,720,317.56
未分配利润	-	-
所有者权益合计	11,090,137,904.07	3,117,720,317.56
负债和所有者权益总计	12,457,543,983.25	3,521,678,605.92

注:报告截止日2018年12月31日,基金份额净值1.0000元,基金份额总额11,090,137,904.07份,其中下属A类基金份额总额89,159,640.61份;下属B类基金份额总额11,000,978,263.46份。

7.2 利润表

会计主体:中银理财14天债券型证券投资基金

本报告期:2018年1月1日至2018年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年12月31日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31日
一、收入	440,894,465.92	70,839,579.73
1.利息收入	434,923,768.21	71,968,982.85
其中:存款利息收入	106,144,133.56	26,751,690.24
债券利息收入	319,222,082.30	43,102,240.47
资产支持证券利息收入	1,544,046.78	-
买入返售金融资产收入	8,013,505.57	2,115,052.14
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	5,970,454.65	-1,129,403.12
其中:股票投资收益	-	-
基金投资收益	-	-
债券投资收益	5,970,454.65	-1,129,403.12
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	-	-
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	-	-
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	243.06	-
减:二、费用	69,512,617.25	14,636,909.20
1. 管理人报酬	24,410,920.10	4,208,858.53
2. 托管费	7,232,865.22	1,247,069.11
3. 销售服务费	1,154,732.31	429,992.13
4. 交易费用	-	926.22
5. 利息支出	36,471,834.59	8,542,912.00
其中:卖出回购金融资产支出	36,471,834.59	8,542,912.00
6. 其他费用	237,169.71	207,151.21
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	371,381,848.67	56,202,670.53
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	371,381,848.67	56,202,670.53

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:中银理财14天债券型证券投资基金

本报告期:2018年1月1日至2018年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	3,117,720,317.56	-	3,117,720,317.56
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	371,381,848.67	371,381,848.67
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	7,972,417,586.51	-	7,972,417,586.51
其中:1.基金申购款	13,097,417,977.07	-	13,097,417,977.07
2.基金赎回款	-5,125,000,390.56	-	-5,125,000,390.56
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-371,381,848.67	-371,381,848.67
五、期末所有者权益(基金净值)	11,090,137,904.07	-	11,090,137,904.07
项目	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	4,393,026,057.64	-	4,393,026,057.64
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	56,202,670.53	56,202,670.53
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-1,275,305,740.08	-	-1,275,305,740.08
其中:1.基金申购款	4,502,939,434.79	-	4,502,939,434.79
2.基金赎回款	-5,778,245,174.87	-	-5,778,245,174.87
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-56,202,670.53	-56,202,670.53
五、期末所有者权益(基金净值)	3,117,720,317.56	-	3,117,720,317.56

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告页码(序号)从7.1至7.4,财务报表由下列负责人签署:

基金管理人负责人:李道滨,主管会计工作负责人:王圣明,会计机构负责人:乐妮

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

中银理财14天债券型证券投资基金(以下简称"本基金"),系经中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")证监许可[2012]1175号文《关于核准中银理财14天债券型证券投资基金募集的批复》的核准,由基金管理人中银基金管理有限公司向社会公开发行募集,基金合同于2012年9月24日正式生效,首次设立募集规模为6,389,336,663.82份基金份额。本基金为契约型开放式,存续期限不定。本基金的基金管理人为中银基金管理有限公司,注册登记机构为中国证券登记结算有限责任公司,基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

本基金投资于法律法规允许的金融工具包括:现金、通知存款、一年以内(含一年)的银行定期存款和大额存单、剩余期限(或回售期限)在397天以内(含397天)的债券(国债、金融债、公司债、企业债、次级债等)、资产支持证券、中期票据、期限在一年以内(含一年)的债券回购、期限在一年以内(含一年)的中央银行票据、短期融资券、超级短期融资券,及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。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。

本基金业绩比较基准为:七天通知存款税后利率。

7.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定(以下合称"企业会计准则")编制,同时,对于在具体会计核算和信息披露方面,也参考了中国证券投资基金业协会修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《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》、《证券投资基金信息披露编报规则》第3号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露编报规则》第5号《货币市场基金信息披露特别规定》、《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号(年度报告和半年度报告)》及其他中国证监会及中国证券投资基金业协会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金于2018年12月31日的财务状况以及2018年度的经营成果和净值变动情况。

7.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

7.4.5会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

7.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

7.4.6税项

7.4.6.1 增值税

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36号文《关于全面推开营业税改增值税试点的通知》的规定,经国务院批准,自2016年5月1日起在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点,金融业纳入试点范围,由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金(封闭式证券投资基金,开放式证券投资基金)管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税;国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税;存款利息收入不征收增值税;

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46号文《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》的规定,金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入;

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定,金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入;

根据财政部、国家税务总局财税[2016]140号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》的规定,资管产品运营过程中发生的增值税应税行为,以资管产品管理人为增值税纳税人;

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定,自2018年1月1日起,本基金的基金管理人运营本基金过程中发生的增值税应税行为,暂适用简易计税方法,按照3%的征收率缴纳增值税。对本基金在2018年1月1日运营过程中发生的增值税应税行为,未缴纳增值税的,不再缴纳;已缴纳增值税的,已纳税额从本基金的基金管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

根据财政部、国家税务总局财税[2017]90号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》的规定,自2018年1月1日起,资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务、发生的部分金融商品转让业务,按照以下规定确定销售额:提供贷款服务,以2018年1月1日起产生的利息及利息性质的收入为销售额;转让2017年12月31日前取得的股票(不包括限售股)、债券、基金、非货物期货,可以选择按照实际买入价计算销售额,或者以2017年最后一个交易日的股票收盘价(2017年最后一个交易日处于停牌期间的股票,为停牌前最后一个交易日收盘价)、债券估值(中债金融估值中心有限公司或中证指数有限公司提供的债券估值)、基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

7.4.6.2 城市维护建设税、教育费附加、地方教育附