永赢货币市场基金2016年第4季度报告

【2016】第四季度报告

基金管理人:永赢基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2017年01月20日

§1 重要提示

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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年1月18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。

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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2016年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	永赢货币
交易代码	000533
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年02月27日
报告期末基金份额总额	836,576,267.70
投资目标	在保持安全性和高流动性的前提下,追求超过基准的较高收益。
投资策略	1.货币市场利率研判与管理策略 货币市场利率研判与管理策略是本基金的基本投资策略。根据对宏观经济指标、财政与货币政策和市场资金供求等因素的研究与分析,对未来一段时期的货币市场利率进行研究判断,并根据研究结论制定和调整组合的期限和品种配置,追求更高收益。 2.期限配置策略 根据对货币市场利率与投资人流动性需求的判断,确定并调整组合的平均期限。在预期货币市场利率上升时或投资人赎回需求提高时,缩短组合的平均期限,以规避资本损失或获得较高的再投资收益和满足投资人流动性需求;在预期短期利率下降时或投资人申购意愿提高时,延长组合的平均期限,以获得资本利得或锁定较高的利率水平和为投资人潜在投资需求提前做准备。 3.类属和品种配置策略 本基金的投资工具包括在交易所的短期国债、企业债和债券回购,在银行间市场交易的短期国债、金融债、央行票据和债券回购,以及同业存款、定期存款等品种。由于上述工具具有不同的流动性特征和收益特征,本基金统筹兼顾投资人的流动性与收益率要求,制定并调整类属和品种配置策略,在保证组合的流动性要求的基础上,提高组合的收益性。 4.灵活的交易策略 由于新股、新债发行以及年末、季末效应等因素,以及投资人对信息可能产生的过度反应都会使市场资金供求发生短时的失衡。这种失衡将带来一定市场机会。通过研究其动因,可以更有效地获得市场失衡带来的投资收益。
业绩比较基准	7天通知存款利率
风险收益特征	本基金为货币市场基金,是证券投资基金中的低风险品种。本基金的风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。
基金管理人	永赢基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2016年10月01日-2016年12月31日)
1.本期已实现收益	13,850,211.53
2.本期利润	13,850,211.53
3.期末基金资产净值	836,576,267.70

注: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,由于货币市场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。

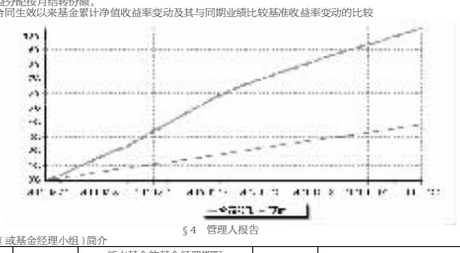
3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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

阶段	净值收益率①	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	0.5803%	0.0020%	0.3393%	0.0000%	0.2410%	0.0020%

注:本基金收益分配按月结转份额。

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



§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
祁志萍	基金经理	2015年05月20日		8	硕士,CFA、8年固定收益研究投资经验,曾任平安证券研究所债券分析师;光大证券证券投资总部投资经理、执行董事;现任永赢基金管理有限公司固定收益投资总监。

注:1、任职日期和离任日期一般情况下指公司做出决定之日;若该基金经理目基金合同生效日起期任职,则任职日期为基金合同生效日。

2.证券从业的含义遵从行业协会《证券从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

在本报告期内,本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、《永赢货币市场基金基金合同》和其他相关法律法规的规定,并本着诚实信用、勤勉尽责,取信于市场,取信于社会的原则管理和运用基金资产,为基金持有人谋求最大利益。本报告期内,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 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人主要通过建立有纪律、规范化的投资研究和决策流程、交易流程,以及强化事后监控分析来确保公平对待不同投资组合,切实防范利益输送。本基金管理人规定了严格的投资权限管理制度、投资备选库管理制度和集中交易制度等,并重视交易执行环节的公平交易措施,以"时间优先、价格优先"作为执行指令的基本原则,通过投资交易系统中的公平交易模块,以尽可能确保公平对待各投资组合。本报告期内,公平交易制度执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

从三季度数据观察,中国经济似有企稳,但是基础尚不牢固。消费需求稳中有升,7、8月份社会消费品零售总额(名义)同比增速分别为10.20%和10.60%。投资增速持续下降。7、8月份固定资产累计同比增速同为8.10%,较6月份下滑0.9个百分点,民间投资占比下滑明显,8月民间投资比重较6月末下滑0.1个百分点。进出口贸易有改善,PMI新出口订单和进口项目皆有好转。货币政策维持稳健,8月M2同比增速11.4%,较6月提高0.4个百分点。物价维持稳定,7、8、9月CPI同比增速分别为1.8%,1.3%,三季度市场流动性整体平稳,存在阶段性的资金紧张。三季度银行间7D质押式回购利率均值2.49%,较上季度提高38BP。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内基金收益率为0.5803%,业绩比较基准收益率为0.3393%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内,本基金并不存在连续二十个工作日基金份额持有人数量不满两百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	固定收益投资	571,198,026.66	51.98
	其中:债券	569,948,023.60	51.87
	资产支持证券	1,250,003.06	0.11
2	买入返售金融资产	509,600,179.40	46.38
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	8,896,497.05	0.81
4	其他资产	9,135,029.67	0.83
5	合计	1,098,829,732.78	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

金额单位:人民币元

序号	项目	占基金资产净值比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	43.66
	其中:买断式回购融资	-
序号	项目	金额	占基金资产净值比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	260,199,049.69	31.10
	其中:买断式回购融资	-	-

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值比例以报告期内每个交易日融资余额占基金资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

序号	发生日期	融资余额占基金资产净值比例(%)	原因	调整期
1	2016年12月29日	30.96	由于发生巨额赎回,本基金持有的正回购资金余额被动超过了基金资产净值的20%,但并未违反法律法规及基金合同约定的"除发生巨额赎回的情形外,本基金债券正回购的资金余额在每个交易日均不得超过基金资产净值的20%;因发生巨额赎回致使本基金债券正回购的资金余额超过基金资产净值20%的,基金管理人应当在5个交易日内进行调整;"	本次被动超标情况在5个交易日内调整完毕。
2	2016年12月30日	31.1		
3	2016年12月31日	31.1		

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	50
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	72
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	27

注:本货币市场基金合同约定:"本基金投资组合的平均剩余期限不超过120天。

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

注:本基金本报告期内无投资组合平均剩余期限违规超过120天的情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	62.13	31.10
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	7.15	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	38.19	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—120天	13.25	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	120天(含)—397天(含)	9.54	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		130.26	31.10

5.4 报告期内投资组合平均剩余期限超过240天情况说明

注:本基金本报告期内无投资组合平均剩余存续期违规超过240天的情况。

5.5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位:人民币元

序号	债券品种	摊余成本	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	110,814,047.60	13.25
	其中:政策性金融债	110,814,047.60	13.25
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	250,165,929.76	29.90
6	同业存单	208,968,046.24	24.98
7	其他	-	-
8	合计	569,948,023.60	68.13
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

注:上表中,附息债券的成本包括债券面值和折溢价,贴现式债券的成本包括债券投资成本和内在应收利息。

5.6 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本	占基金资产净值比例(%)
1	140208	14国开08	1,100,000	110,814,047.60	13.25
2	111691498	16杭州银行CD038	1,000,000	99,458,663.17	11.89
3	011699908	16三安SCP002	600,000	60,133,668.46	7.19
4	111696158	16吉林银行CD117	600,000	59,807,730.84	7.15
5	041663004	16首钢CP002	500,000	50,113,852.45	5.99
6	011698243	16京汽股SCP002	500,000	49,910,286.38	5.97
7	111691491	16南京银行CD023	500,000	49,701,652.23	5.94
8	041661003	16五凌电力CP001	300,000	30,054,381.18	3.59
9	041663002	16连城投CP001	300,000	30,038,622.75	3.59
10	041661020	16园电子CP002	300,000	29,915,118.54	3.58

5.7 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	2
报告期内偏离度的最高值	0.0339%
报告期内偏离度的最低值	-0.3171%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0591%

报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

序号	发生日期	偏离度	原因	调整期
1	2016年12月16日	-0.30%	由于证券市场波动以及赎回的原因,本基金"影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值负偏离度超过了0.25%,但并不违反法规规定"当影子定价确定的基金资产净值与摊余成本法计算的基金资产净值的负偏离度绝对值达到0.25%时,基金管理人应在5个交易日内将负偏离度绝对值调整到0.25%以内。"	本次超标情况在3个工作日内调整完毕
2	2016年12月19日	-0.32%		

报告期内负偏离度的绝对值达到0.5%情况说明

本报告期内本基金未发生负偏离度绝对值达到0.5%的情况。

5.8 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

金额单位:人民币元

序号	证券代码	证券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	1689062	16开元1A1	500,000	1,250,003.06	0.1494

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 本基金采用摊余成本法计价,即计价对象以买入成本列示,按票面利率或商定利率每日计提利息,并考虑其买入时的溢价与折价在其剩余期限内平均摊销。

本基金通过每日分红使基金份额资产净值维持在1.000元。

5.9.2 报告期内基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在报告编制日前一年受到公开谴责、处罚的情形。

5.9.3 其他资产构成

金额单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	
3	应收利息	9,135,029.67
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	9,135,029.67

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	3,589,506,446.58
报告期期间基金总申购份额	3,664,370,734.44
减:报告期期间基金总赎回份额	6,417,300,913.32
报告期期末基金份额总额	836,576,267.70

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	红利发放	2016年10月18日	251,251.26	-	-
2	申购	2016年10月18日	3,000,000.00	3,000,000.00	-
3	申购	2016年10月21日	4,000,000.00	4,000,000.00	-
4	申购	2016年10月25日	3,000,000.00	3,000,000.00	-
5	赎回	2016年10月27日	4,000,000.00	-4,000,000.00	-
6	申购	2016年11月09日	2,000,000.00	2,000,000.00	-
7	红利发放	2016年11月18日	270,051.15	-	-
8	赎回	2016年11月23日	10,000,000.00	-10,000,000.00	-
9	赎回	2016年11月28日	8,000,000.00	-8,000,000.00	-
10	红利发放	2016年12月19日	226,999.30	-	-
11	申购	2016年12月19日	5,000,000.00	5,000,000.00	-
合计			39,748,301.71	-5,000,000.00	

§8 影响投资者决策的其他重要信息

无

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1.中国证监会核准永赢货币市场基金募集的文件;

2.《永赢货币市场基金基金合同》;

3.《永赢货币市场基金托管协议》;

4.《永赢货币市场基金招募说明书》及其更新

5.基金管理人业务资格批件、营业执照;

6.基金托管人业务资格批件、营业执照。

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

9.3 查阅方式

投资者可在办公时间亲临上述存放地点免费查阅,也可在本基金管理人的网站进行查阅,查询网址:www.maxwealthfund.com.

如有疑问,可以向本基金管理人永赢基金管理有限公司咨询。

客户服务电话:021-51690111

中银证券保本1号混合型证券投资基金

【2016】第四季度报告

基金管理人:中银国际证券有限责任公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2017年1月20日

§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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年1月19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。

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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2016年10月1日起至2016年12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中银证券保本1号混合
场内简称	中银证券保本1号混合
交易代码	002601
前端交易代码	-
后端交易代码	-
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年4月29日
报告期末基金份额总额	4,599,271,897.68份
投资目标	本基金在保障保本周期到期时本金安全的前提下,力争实现基金资产的稳健增值。
投资策略	本基金充分发挥基金管理人的研究优势,在注重风险控制的基础上,将严谨的定性分析和规范的定量模型相结合,动态调整稳健资产和风险资产的配置比例;在此基础上精选债券和股票,以实现基金资产的稳健增值。
业绩比较基准	三年期银行定期存款收益率(税后)
风险收益特征	本基金为保本混合型基金,属于证券投资基金中的低风险品种。 投资者投资于保本基金并不等于将资金作为存款放在银行或存款类金融机构,保本基金在极端情况下仍然存在本金损失的风险。
基金管理人	中银国际证券有限责任公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2016年10月1日 - 2016年12月31日)
1.本期已实现收益	16,980,356.94
2.本期利润	-13,562,099.24
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0029
4.期末基金资产净值	4,615,255,778.94
5.期末基金份额净值	1.0035

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。

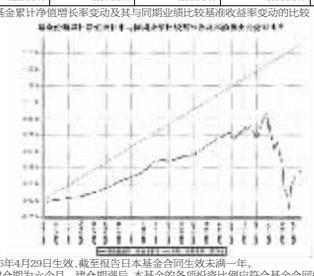
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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
过去三个月	-0.2900%	0.0700%	0.6900%	0.0100%	-0.9800%	0.0600%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较



注:1.本基金基金合同于2016年4月29日生效,截至报告日本基金合同生效未满一年。

2.按基金合同规定,本基金建仓期为六个月。建仓期满后,本基金的各项投资比例应符合基金合同投资范围、投资限制中规定的各项比例:本基金债券投资比例不高于40%;债券、货币市场工具等稳健资产占基金资产的比例不低于60%;现金或者到期日在一年以内的政府债券投资比例不低于基金资产净值的5%;法律法规及本基金合同规定的其他比例限制。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
吴亮谷	本基金基金经理	2016年4月29日	-	9	吴亮谷,硕士研究生,中国国籍,已取得证券、基金从业资格。历任福建海峡银行债券交易员、平安银行债券交易员、投资经理,天治基金管理有限公司天治天得利货币市场基金基金经理;天治稳定收益证券投资基金基金经理。2014年加盟中银国际证券有限责任公司,历任中银国际证券中国红债券宝投资主办人,现任中银国际证券中国红货币宝投资主办人、中银证券保本1号混合型证券投资基金基金经理、中银证券安进债券型证券投资基金基金经理、中银证券现金管家货币市场基金基金经理。
白冰洋	本基金基金经理	2016年4月29日	-	7	白冰洋,硕士研究生,中国国籍,已取得证券、基金从业资格。历任台湾群益证券研究员、2012年加盟中银国际证券有限责任公司,现任中银国际证券中国红1号投资主办人、中国红基金宝投资主办人、中银证券保本1号混合型证券投资基金基金经理。

注:1、上述任职日期为根据公司确定的聘任日期,离任日期为根据公司确定的解聘日期;首任基金经理的任职日期为基金合同生效日。

2.证券从业的涵义遵从行业协会《证券从业人员资格管理办法》的相关规定。

3.基金管理人已于2017年1月12日分别在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站发布公告,王玉玺自2017年1月12日起增聘为本基金基金经理。

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《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、招募说明书等有关基金法律文件的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在控制风险的前提下,为基金份额持有人谋求最大利益,不存在违法违规或未履行基金合同承诺的情形。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

为了保证公司管理的不同投资组合得到公平对待,保护投资者合法权益,本基金管理人根据《证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司管理办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规,建立了《中银国际证券有限责任公司基金管理业务、资产管理业务公平交易管理办法》、《中银国际证券有限责任公司产品与交易部交易室异常交易监控与报告管理办法》等公平交易相关制度体系。公司旗下投资组合严格按照制度的规定,参与股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动,主要包括授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关环节。研究团队负责提供投资研究支持,投资团队负责投资决策,交易室负责实施交易并实时监控,风险管理部负责事前监督、事中检查和事后稽核,对交易情况进行合理性分析。通过多部门的协作互控,保证了公平交易的可操作、可稽核和可持续。

公司一直严格遵循公平交易相关规章制度,执行严格的公平交易行为。在严格方针指导下,报告期内,未出现任何异常关联交易以及与禁止交易对手间的交易行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中,未发生同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日总成交量5%的情况。

本报告期内,未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

四季度,上证指数、沪深300指数分别上涨了3.29%、1.75%,中小板指数、创业板指数分别下跌了4.59%、8.74%,环比三季度走弱;四季度市场先扬后抑,10月、11月市场整体以保险举牌为首的蓝筹股带动上扬,蓝筹股投资情绪高涨,12月受加强监管保险资金举牌政策的影响,同时央行阶段性紧缩流动性挤压债市去杠杆,使得市场投资者情绪急剧变化,由乐观转为悲观,指数进入快速调整,股债双杀,市场重新震荡回跌到相对低位。

四季度,中银证券健康产业基金初步建仓,股票仓位控制在30%左右,在控制风险的前提下,坚持灵活、稳健的操作,重点投资于健康产业。截止2016年12月30日,单位净值1.0008元,四季度在市场大幅波动的情况下,很好的控制了净值的回撤。

展望2017年一季度,市场有望迎来调整后情绪和基本面向上修复的投资机会。首先,1月的流动性会在春节前两周得到明显改善,A股市场的流动性有望明显好于去年12月,获得有效改善;其次,最新的外汇政策对于个人外汇流出增加了管制,杜绝证券投资形式的结汇流出,有助于前期市场过度担忧外汇流出恐慌情绪的修复;再次,2017年仍然是牢牢守住不发生系统性金融风险的底线。最后,政策面继续坚定不移的大力推行PPP投资,对冲国内经济下行风险,同时继续推动央企混改和国企改革,推进供给侧改革带动相关产业过剩产能出清,这些举措对相关行业的上市公司业绩都可能会产生积极正面的影响;总之,制约A股投资者悲观预期的诸多不利因素逐步消除,市场短期风险基本得到有效释放,在此背景下,健康产业相关上市公司或将逐步获得资金青睐。

在上述情况下,2017年一季度市场整体较2016年12月的悲观气氛好转,但是仍有可能会因为突发因素导致市场出现大幅波动。市场的波动同时蕴含着投资机会,我们将继续投资于健康产业领域,灵活调整仓位并且持续优化配置,审慎投资、勤勉尽责,兢兢业业持续为基金持有人创造价值,谋求投资回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2016年12月31日,本基金份额净值为1.0008元,本报告期份额净值增长率为0.03%,同期业绩比较基准增长率为-2.17%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金报告期内不存在基金持有人数低于200人或基金资产净值低于5000万元的情形。

§5 投资组合报告

5.1 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	221,082,771.65	4.58
	其中:股票	221,082,771.65	4.58
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	4,466,846,366.60	92.53
	其中:债券	4,466,846,366.60	92.53
	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	49,957,817.47	1.03
	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	30,173,237.65	0.63
8	其他资产	59,170,674.20	1.23
9	合计	4,827,230,867.57	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	采矿业	33,391,028.54	0.72
C	制造业	134,141,772.23	2.91
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	37,917.66	0.00
E	建筑业	118,924.74	0.00
F	批发和零售业	7,531,315.00	0.16
G	交通运输、仓储和邮政业	11,751,638.68	0.25
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	290,139.31	0.01
J	金融业	33,820,035.49	0.73
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	221,082,771.65	4.79

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

注:本基金投资范围未包括沪港通投资股票,无相关投资政策。

5.3 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

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	600028	中国石化	6,172,094	33,391,028.54	0.72
2	000422	湖北宜化	2,596,688	20,643,669.60	0.45
3	000800	一汽轿车	1,670,000	18,152,900.00	0.39
4	000786	北新建材	1,423,400	14,646,786.00	0.32
5	000651	格力电器	556,230	13,694,382.60	0.30
6	601006	大秦铁路	1,658,500	11,742,180.00	0.25
7	000001	平安银行	1,223,700	11,135,670.00	0.24
8	000338	潍柴动力	1,050,000	10,458,000.00	0.23
9	600060	海信电器	560,000	9,587,200.00	0.21
10	000581	威孚高科	390,000	8,751,600.00	0.19

5.4 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	51,925,000.00	1.13
2	央行票据	-	-
3	金融债券	249,341,000.00	5.40
	其中:政策性金融债	249,341,000.00	5.40
4	企业债券	433,284,463.20	9.39
5	企业短期融资券	3,001,793,000.00	65.04
6	中期票据	138,733,000.00	3.01
7	可转债(可交换债)	1,904,903.40	0.04
8	同业存单	589,865,000.00	12.78
9	其他	-	-
10	合计	4,466,846,366.60	96.78

5.5 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

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	011698181	16首钢SCP002	3,000,000	299,910,000.00	6.50
2	041654060	16陕延油CP002	3,000,000	297,450,000.00	6.44
3	011620002	16中铝SCP002	2,500,000	250,625,000.00	5.43
4	111607113	16招行CD113	2,500,000	246,350,000.00	5.34
5	011698042	16徐工SCP003	2,000,000	200,320,000.00	4.34

5.6 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。

5.7 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投资。

5.8 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投资。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注:本基金本报告期末股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资范围未包括股指期货,无相关投资政策。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金投资范围未包括国债期货,无相关投资政策。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注:本基金投资范围未包括国债期货,无相关投资政策。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金报告期内未参与国债期货投资,无相关投资评价。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	81,001.52
2	应收证券清算款	11,308,338.44
3	应收股利	-
4	应收利息	47,779,359.91
5	应收申购款	1,974.33
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	59,170,674.20

5.11.4 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。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的股票。

5.11.6 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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	4,813,316,648.68
报告期期间基金总申购份额	1,354,146.29
减:报告期期间基金总赎回份额	215,398,897.29
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	4,599,271,897.68

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	0.00
报告期期间买入/申购总份额	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	0.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.00

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注:本报告期末基金的管理人未运用固有资金申赎及买卖本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

无

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1.中国证监会准予中银证券保本1号混合型证券投资基金注册的批复

2.《中银证券保本1号混合型证券投资基金基金合同》

3.《中银证券保本1号混合型证券投资基金托管协议》

4.法律意见书

5.基金管理人的业务资格批件、营业执照

6.基金托管人的业务资格批件、营业执照

7.中国证监会要求的其他文件

9.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的办公场所,并登载于基金管理人基金网站www.bocifunds.com。

9.3 查阅方式

投资者可以在开放时间内至基金管理人或基金托管人住所免费查阅,也可登陆基金管理人基金网站www.bocifunds.com查阅。

中银国际证券有限责任公司
2017年1月20日

中银证券健康产业灵活配置混合型证券投资基金

【2016】第四季度报告

基金管理人:中银国际证券有限责任公司
基金托管人:招商银行股份有限公司
报告送出日期: