兴业鑫天盈货币市场基金

2017年第三季度报告

基金管理人：兴业基金管理有限公司
基金托管人：招商银行股份有限公司
报告送出日期：2017年10月26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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2017年10月23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2017年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况

基金简称	兴业鑫天盈货币	
基金主代码	001925	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015年11月02日	
报告期末基金份额总额	25,852,029,380.65份	
投资目标	在保持基金资产的安全性和流动性的前提下，通过主动式管理，力求获得超过基金业绩比较基准的稳定回报。	
投资策略	本基金根据对短期利率变动的预测，采用投资组合平均剩余期限控制下的主动性投资策略，利用定性分析和定量方法，在控制风险和保证流动性的基础上，力争获得稳定当期收益。	
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为：七天通知存款利率(税后)。	
风险收益特征	本基金为货币市场基金，属于证券投资基金中的低风险品种，其预期收益和预期风险均低于债券型基金、混合型基金及股票型基金。	
基金管理人	兴业基金管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	兴业鑫天盈货币A	兴业鑫天盈货币B
下属分级基金的交易代码	001925	001926
报告期末下属分级基金的份额总额	916,903.48份	25,851,112,477.17份

§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(2017年07月01日 - 2017年09月30日)	
	兴业鑫天盈货币A	兴业鑫天盈货币B
1.本期已实现收益	6,975.41	280,876,365.51
2.本期利润	6,975.41	280,876,365.51
3.期末基金资产净值	916,903.48	25,851,112,477.17

注：1、本基金收益分配按日结转份额。

2、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

兴业鑫天盈货币A净值表现

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	0.9517%	0.0007%	0.3403%	0.0000%	0.6114%	0.0007%

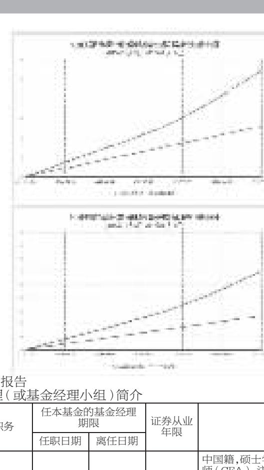
兴业鑫天盈货币B净值表现

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	1.0170%	0.0005%	0.3403%	0.0000%	0.6767%	0.0005%

注：1. 本基金的业绩比较基准为：七天通知存款利率(税后)。

2.本基金收益分配为按日结转份额。

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		
雷志强	本基金的基金经理	2017-01-04	–	6	中国籍，硕士学位，特许金融分析师（CFA），注册会计师（CPA），具有证券投资基金从业资格。2011年7月至2016年5月在交通银行总行资产负债管理部工作，主要从事利率市场化研究、利率定价管理等资产负债管理相关工作。2016年6月加入兴业基金管理有限公司，现任基金经理。

1、对基金经理的首任基金经理，其"任职日期"为基金合同生效日，"离职日期"为根据公司决定确定的解聘日期，除首任基金经理外，"任职日期"和"离任日期"分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期；

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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》及其配套法律法规、基金合同的约定，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。报告期内，本基金运作整体合法合规，未发现损害基金持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，完善相应制度和流程，通过系统和人工等方式在各环节严格控制交易公平执行，公平对待旗下管理的基金和投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

1.宏观经济分析

国外经济方面，三季度世界经济增长动力较上季度有所强化。主要经济体经济走势良好，美国经济和欧元区经济增长趋势改善。从领先指标来看，9月美国ISM制造业PMI指数上升至60.8，创新阶段新高。就业市场持续改善，失业率继续小幅下行至4.2%左右。但通胀依然难有起色，8月PCE和核心PCE通胀当月同比分别下行至1.43%和1.29%左右。欧元区制造业PMI指数回落后于9月上行至58.1，通胀依然受抑制，9月CPI同比增速稳定在1.5%，在油价上涨动能趋缓下，通胀或继续受抑制。美元指数本季度从96下降到低点91附近，进入9月有所走强，回升至93，在四季度美联储缩表操作大背景下，美元走强仍有较强支撑；

国内经济方面，当前我国经济金融运行总体平稳，三季度经济增长较前两季度小幅放缓。具体来看，领先指标制造业PMI小幅回落后于9月回升至52.4的水平，同步指标工业增加值 1-8月累计同比增速6.7%，逐步走低。从经济增长动力来看，拉动经济的三驾马车涨跌互现：1-8月，社会消费品零售累计增速上升至10.4%，固定资产投资累计增速大幅回落至7.8%，进出口总额累计增速逐步回落至11.7%。通胀方面，CPI同比保持稳定，9月CPI维持1.60%；PPI超预期回升，9月PPI至6.90%水平。

2.市场回顾

债券市场方面，三季度中债总全价指数下跌0.42%，中债银行间国债全价指数下跌0.71%，中债企业债总全价指数下跌1.76%。具体来看，10年期国债收益率从3.57%的水平上行了4个BP至3.61%，10年期金融债（国开）收益率从4.20%下行1个BP至4.19%。货币市场方面，三季度，在银监会强监管的背景下，央行货币政策整体保持不紧不松，资金面波动较前两季度改善，整体平稳。银行间1天回购利率收至2.96%，7天回购利率收至3.20%。

3. 运行分析

报告期内，组合积极应对宏观经济形势、货币政策和市场流动性变化，在监管协调去杠杆、重要政治会议因素以及货币政策维持稳健中性、公开市场"不松不紧"环境下，投资策略整体采取中短久期、高安全性、高流动性策略下，组合操作较上季度积极，灵活性增强，同时扩大交易对手范围，把握各项流动性监管指标安全的前提下，平衡跨季资产布局，参与货币市场波动性紧张机会，平滑组合收益波动，努力取得流动性、安全性和收益性三者平衡。下一步管理人将进一步加强宏观利率走势研判，继续做好负债管理和流动性风险管理，加强货币基金流动性新规各项应对和调整，确保合规和流动性安全，兼顾组合收益性。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内，本基金A类份额净值收益率为0.9517%，同期业绩比较基准收益率为0.3403%，本基金B类份额净值收益率为1.0170%，同期业绩比较基准收益率为0.3403%。

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，本基金不存在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 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	固定收益投资	11,894,947,405.01	44.39
	其中：债券	11,524,984,744.34	43.01
	资产支持证券	369,962,660.67	1.38
2	买入返售金融资产	1,344,128,753.24	5.02
	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	13,414,609,798.78	50.06
4	其他资产	142,757,688.99	0.53
5	合计	26,796,443,646.02	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	–	1.34
	其中：买断式回购融资	–	–
2	报告期末债券回购融资余额	931,227,963.15	3.60
	其中：买断式回购融资	–	–

报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占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

在本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

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	105
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	107
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	54

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

在本报告期内本货币市场基金投资组合平均剩余期限未超过120天。

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	13.30	3.60
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	–	–
2	30天(含)—60天	18.87	–
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	–	–
3	60天(含)—90天	20.13	–
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	–	–
4	90天(含)—120天	23.00	–
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	–	–
5	120天(含)—397天(含)	27.81	–
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	–	–
	合计	103.10	3.60

5.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过240天情况说明

在本报告期内本货币市场基金投资组合平均剩余存续期未超过240天。

5.5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	–	–
2	央行票据	–	–
3	金融债券	1,789,293,282.28	6.92
	其中：政策性金融债	1,789,293,282.28	6.92
4	企业债券	–	–
5	企业短期融资券	1,829,435,054.46	7.08
6	中期票据	–	–
7	同业存单	7,906,256,407.60	30.58
8	其他	–	–
9	合计	11,524,984,744.34	44.58
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	–	–

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

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	111784392	17盛京银行CD235	4,500,000	446,274,023.69	1.73
2	111781004	17宁波银行CD124	4,500,000	444,407,406.19	1.72
3	111714208	17江苏银行CD208	4,000,000	399,746,938.00	1.55
4	111709325	17浦发银行CD325	4,000,000	398,249,681.03	1.54
5	111781676	17厦门国际银行CD113	4,000,000	394,491,954.08	1.53
6	111784626	17江苏江南农村商业银行CD138	4,000,000	387,008,481.39	1.50
7	170410	17农发10	3,400,000	339,669,214.94	1.31
8	111785820	17成都农商银行CD047	3,000,000	299,033,080.06	1.16
9	111784791	17盛京银行CD243	3,000,000	297,335,258.01	1.15
10	111709241	17浦发银行CD241	3,000,000	297,313,287.88	1.15

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	–
报告期内偏离度的最高值	0.0339%
报告期内偏离度的最低值	-0.0141%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0156%

报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

本基金本报告期内无负偏离度的绝对值达到0.25%的情况。

报告期内正偏离度的绝对值达到0.5%情况说明

本基金本报告期内无正偏离度的绝对值达到0.50%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

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	116665	万科11A1	1,000,000	100,000,000.00	0.39
2	1789255	17启元1A1	1,000,000	100,000,000.00	0.39
3	1789219	17惠益2A1	1,000,000	99,962,660.67	0.39
4	1789223	17浦信1A1	700,000	70,000,000.00	0.27

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 基金计价方法说明

本基金计价采用摊余成本法，即计价对象以买入成本列示，按票面利率或商定利率并考虑其买入时的溢价与折价，在其剩余期限内按照实际利率法每日计提收益。

本基金通过每日分红使基金份额资产净值维持在 1.00 元。

5.9.2 报告期内，本基金投资决策程序符合相关法律法规的要求，未发现本基金投资的前十名证券的发行主体本期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。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	–
2	应收证券清算款	–
3	应收利息	142,757,688.99
4	应收申购款	–
5	其他应收款	–
6	其他	–
7	合计	142,757,688.99

§6 开放式基金份额变动

单位：份

	兴业鑫天盈货币A	兴业鑫天盈货币B
报告期期初基金份额总额	17,190.39	13,198,295,520.06
报告期期间基金总申购份额	2,843,424.41	33,062,472,955.81
报告期期间基金总赎回份额	1,943,711.32	20,409,655,998.70
报告期期末基金份额总额	916,903.48	25,851,112,477.17

注：申购份额含红利再投、转换入及分级份额调增份额；赎回份额含转换出及分级份额调减份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比(%)
机构	1	20170701~20170930	7,769,280,020.78	3,088,770,891.49	3,000,000,000.00	7,858,050,912.27	30.40
	2	20170925~20170930	–	5,543,427,735.19	–	5,543,427,735.19	21.45
产品特有风险							
本基金本报告期出现单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。如果该类投资者集中赎回，可能会对本基金造成流动性压力；同时，该等集中赎回将可能产生（1）份额净值尾差风险；（2）基金净值波动的风险；（3）因引发基金本身的巨额赎回而导致中小投资者无法及时赎回的风险；（4）因基金资产净值低于5000万元从而影响投资目标实现或造成基金终止等风险。管理人将在基金运作中保持合适的流动性水平，并对申购赎回进行合理的应对，加强防范流动性风险，保护持有人利益。							

1、申购份额包含报告期间内的申购、转换转入以及红利再投。

2、上述份额占比为四舍五入，保留两位小数后的结果。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

2017年8月9日，王薏女士担任兴业基金管理有限公司督察长，详见本公司于2017年8月11日发布的《兴业基金管理有限公司高级管理人员变更公告》。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

（一）中国证监会准予兴业鑫天盈货币市场基金募集注册的文件

（二）《兴业鑫天盈货币市场基金基金合同》

（三）《兴业鑫天盈货币市场基金托管协议》

（四）法律意见书

（五）基金管理人业务资格批件和营业执照

（六）基金托管人业务资格批件和营业执照

（七）中国证监会要求的其他文件

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人的住所

9.3 查阅方式

投资者可在基金管理人营业时间内免费查阅 。

网站：http://www.cib-fund.com.cn

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人兴业基金管理有限公司。

客户服务中心电话 4000095561

兴业基金管理有限公司
二〇一七年十月二十六日

中银证券安进债券型证券投资基金

2017年第三季度报告

基金管理人：中银国际证券有限责任公司
基金托管人：中国农业银行股份有限公司
报告送出日期：2017年10月26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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2017年10月25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2017年7月1日起至2017年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中银证券安进债券	
交易代码	003929	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016年12月5日	
报告期末基金份额总额	40,963,744,280.82份	
投资目标	在有效控制风险的基础上，通过积极主动的投资管理，力争获得超过业绩比较基准的收益。	
投资策略	本基金通过久期管理策略、类属配置策略、期限结构配置策略、信用债券投资策略及资产支持证券投资策略等，以期获得稳定收益。	
业绩比较基准	中债综合全价指数收益率	
风险收益特征	本基金为债券型基金，属于证券投资基金中较低风险的基金品种，其预期风险和预期收益低于股票型及混合型基金，高于货币市场基金。	
基金管理人	中银国际证券有限责任公司	
基金托管人	中国农业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	中银证券安进债券A	中银证券安进债券C
下属分级基金的交易代码	003929	003930
报告期末下属分级基金的份额总额	40,963,390,489.17份	353,791.65份

§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（2017年7月1日 - 2017年9月30日）	
	中银证券安进债券A	中银证券安进债券C
1. 本期已实现收益	403,782,587.38	1,995.25
2. 本期利润	277,094,931.99	1,340.71
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0068	0.0067
4. 期末基金资产净值	41,242,368,258.73	356,025.55
5. 期末基金份额净值	1.0068	1.0063

注：1、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；

2、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；

3、本基金合同于2016年12月5日生效，截至本报告期末基金成立未满一年。

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

中银证券安进债券A

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	0.68%	0.03%	-0.15%	0.03%	0.83%	0.00%

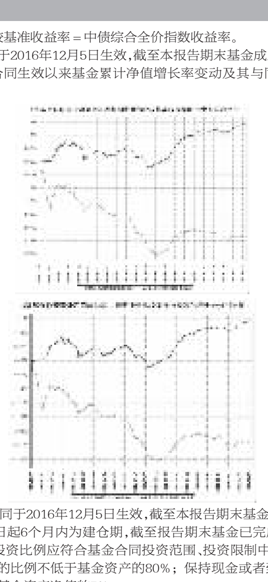
中银证券安进债券C

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	0.64%	0.03%	-0.15%	0.03%	0.79%	0.00%

注：1、业绩比较基准收益率＝中债综合全价指数收益率。

2、本基金合同于2016年12月5日生效，截至本报告期末基金成立未满一年。

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.本基金合同于2016年12月5日生效，截至本报告期末基金成立未满一年；

2.自基金成立日起6个月内为建仓期，截至报告期末基金已完成建仓。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：本基金投资于债券的比例不低于基金资产的80%；保持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%。

§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		
吴谷亮	本基金基金经理	2016年12月5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、中银证券保本1号混合型证券投资基金基金经理，现任中银国际证券中国红货币宝投资主办人、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、中银证券瑞益定期开放灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中银证券瑞享定期开放灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中银证券瑞丰定期开放灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
王玉玺	本基金基金经理	2017年1月12日	–	10	王玉玺，硕士研究生，中国国籍，已取得证券、基金从业资格。2006年7月至2008年7月任职于中国农业银行资金运营部，担任交易员；2008年8月至2016年6月任职于中国农业银行金融市场部，担任交易员、高级交易员；2016年6月加入中银国际证券有限责任公司，现任基金管理部副总经理，中银国际证券中国红债券宝投资主办人。2017年1月起担任中银证券保本1号混合型证券投资基金、中银证券安进债券型证券投资基金、中银证券瑞益定期开放灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中银证券瑞享定期开放灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中银证券安弘债券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。

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。

报告期内，公司对连续四个季度期间内、不同时间窗口下（如：1日内、3日内、5日内）公司管理的不同投资组合同向交易开展交易价差分析。分析结果表明，本报告期内公司对各投资组合公平对待，不存在利益输送的行为。

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

三季度货币市场资金面较二季度略有收紧，表现为市场出现资金紧张的频率有所增加，持续时间有所延长。央行三季度公开市场操作总体规模较之前有显著增加，投放总量超过7万亿，与之前5-6万亿级别投放量有较大幅度增加，不过净投放量仅为495亿，依然控制在相对有限波动幅度内，体现了央行精准灵活调控市场的思路。具体看，季度初央行曾连续停止公开市场操作，7月中旬开始恢复操作，规模超1000亿的逆回购操作次数超过24次，平均每月进行一次MLF投放，央行继续在稳定偏中性基调下保证了市场流动性的平稳。债券市场方面，三季度多次出现月初或中旬阶段受火热收益率下行，下旬阶段收益率快速上扬的态势，因此全季度看处于相对宽幅的震荡格局，收益率总体在震荡中略微走高。

本基金遵循稳健管理原则，同时根据市场变化及组合变化及时调整组合结构。具体看，在前期已经完成主要配置前提下，三季度主要进行了流动性维护工作，通过场内与场外相应投资工具进行动态微调，总的看三季度组合状态保持良好。未来，我们继续坚持持有人利益优先原则，谨慎勤勉，为持有人实现资产保值增值。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末中银证券安进债券A基金份额净值为1.0068元，本报告期基金份额净值增长率为0.68%；截至本报告期末中银证券安进债券C基金份额净值为1.0063元，本报告期基金份额净值增长率为0.64%；同期业绩比较基准收益率为-0.15%。

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	–	–
	其中：股票	–	–
2	基金投资	–	–
3	固定收益投资	40,217,001,000.00	97.48
	其中：债券	40,217,001,000.00	97.48
	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	228,709,023.06	0.55
	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	8,433,936.03	0.02
8	其他资产	802,694,173.06	1.95
9	合计	41,256,838,132.15	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

注：本基金本报告期末未持有股票。

5.2.2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投资股票。

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

注：本基金本报告期末未持有股票。

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	–	–
2	央行票据	–	–
3	金融债券	18,694,112,000.00	45.33
	其中：政策性金融债	18,694,112,000.00	45.33
4	企业债券	12,524,770,000.00	30.37
5	企业短期融资券	371,480,000.00	0.90
6	中期票据	8,626,639,000.00	20.92
7	可转债（可交换债）	–	–
8	同业存单	–	–
9	其他	–	–
10	合计	40,217,001,000.00	97.51

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	170205	17国开05	24,100,000	2,388,792,000.00	5.79
2	1728006	17中信银行债	17,000,000	1,686,060,000.00	4.09
3	170407	17农发07	14,300,000	1,420,848,000.00	3.45
4	170302	17进出02	13,000,000	1,286,740,000.00	3.12
5	170402	17农发02	12,000,000	1,182,240,000.00	2.87

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。

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。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

根据本基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未持有国债期货合约。

5.9.3 本期国债期货投资评价

根据本基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 声明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否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。如是，还应对相关证券的投资决策程序做出说明。

报告期内基金投资的前十名证券的发行主体未有被监管部门立案调查，不存在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.10.2 声明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库。如是，还应对相关股票的投资决策程序做出说明。

按照本基金基金合同约定，本基金不投资于股票。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	–
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	802,694,173.06
5	应收申购款	–
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	802,694,173.06

5.10.4 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。

5.10.5 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。

5.10.6 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，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

项目	中银证券安进债券A	中银证券安进债券C
报告期期初基金份额总额	40,963,407,014.79	9,183.12
报告期期间基金总申购份额	3,927.33	398,706.31
减：报告期期间基金总赎回份额	20,452.95	54,097.78
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	40,963,390,489.17	353,791.65

注：总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§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

注：本报告期内管理人未持有本基金。

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

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2017年7月1日至2017年9月30日	40,763,230,004.97	0.00	0.00	40,763,230,004.97	99.51%
	–	–	–	–	–	–	–
个人							
产品特有风险							
本基金由于存在单一投资者份额占比达到或超过20%的情况，如遇市场行情突变可能存在大额赎回甚至巨额赎回的风险，增加基金管理人的流动性管理压力。同时，基金管理人应付赎回的变现行为可能使基金资产净值受到不利影响或者产生较大波动。本基金管理人启期将审慎评估大额申购对基金持有集中度的影响，避免单一投资者集中度继续提高，同时将完善流动性风险风险管控机制，加强对基金持有人利益的保护。							

8.2 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安进债券型证券投资基金注册的批复

2、《中银证券安进债券型证券投资基金基金合同》

3、《中银证券安进债券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10月26日

中银证券保本1号混合型证券投资基金

2017年第三季度报告

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10月26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10月25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2017年7月1日起至2017年9月30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
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	3,634,240,294.69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利率（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（2017年7月1日 - 2017年9月30日）
1.本期已实现收益	39,060,492.70
2.本期利润	47,960,799.95
3.加权平均基金份额本期利润	0.0126
4.期末基金资产净值	3,761,160,436.00
5.期末基金份额净值	1.0349

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。

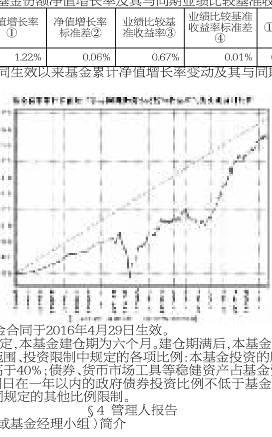
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	1.22%	0.06%	0.67%	0.01%	0.55%	0.05%

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。

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：本基金投资的股票等风险资产占基金资产的比例不高于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		
王玉玺	本基金基金经理	2017年1月12日	–	10	王玉玺，硕士研究生，中国国籍，已取得证券、基金从业资格。2006年7月至2008年7月任职于中国农业银行资金运营部，担任交易员；2008年8月至2016年6月任职于中国农业银行金融市场部，担任交易员、高级交易员；2016年6月加入中银国际证券有限责任公司，现任基金管理部副总经理，中银国际证券中国红债券宝投资主办人。2017年1月起担任中银证券保本1号混合型证券投资基金、中银证券安进债券型证券投资基金、中银证券瑞益定期开放灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中银证券瑞享定期开放灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中银证券安弘债券型证券投资基金基金经理。
罗众球	本基金基金经理	2017年1月25日	–	7	罗众球，硕士研究生，中国国籍，已取得证券、基金从业资格。2009年至2010年任职于复星医药药品研发部；2010年至2012年任职于恒泰证券，担任医药行业研究员；2012年至2013年8月任职于宏源证券资产管理分公司，担任医药行业研究员。2013年8月加盟中银国际证券有限责任公司，历任中国红稳定价值、中国红稳健增长、中国红1号集合资产管理计划投资主办人，中银证券健康产业灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中银证券保本1号混合型证券投资基金基金经理、中银证券瑞益定期开放灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中银证券瑞享定期开放灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中银证券瑞丰定期开放灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
吴亮谷	本基金基金经理	2016年4月29日	2017年7月25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、中银证券保本1号混合型证券投资基金基金经理，现任中银国际证券中国红货币宝投资主办人、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、中银证券瑞益定期开放灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中银证券瑞享定期开放灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中银证券瑞丰定期开放灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
白冰洋	本基金基金经理	2016年4月29日	2017年7月25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。历任安信证券研究员。2012年加盟中银国际证券有限责任公司，历任中银证券保本1号混合型证券投资基金基金经理，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。

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。

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。

报告期内，公司对连续四个季度期间内、不同时间窗口下（如：1日内、3日内、5日内）公司管理的不同投资组合同向交易开展交易价差分析。分析结果表明，本报告期内公司对各投资组合公平对待，不存在利益输送的行为。

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

三季度债券市场主要受经济基本面和资金面的影响：一方面，经济增长虽然乏力，但仍表现出较强的韧性；另一方面，在金融经济去杠杆背景下，央行通过削峰填谷式操作将资金面基本上维持在紧平衡状态。两方面因素使得三季度债券市场表现相对平淡。分阶段来看，7月份尽管资金面好于预期，但经济悲观预期有所修正，同时商品期货价格大幅上行部分对冲了资金面的利好，收益率总体呈现横盘震荡格局，收益率曲线略显陡峭；8月份资金面前紧后松，随着下半月资金趋于紧张，收益率曲线明显扁平化上行；9月份资金面紧张因素有所缓解，宏观经济数据总体低于预期，同时受大宗商品和股市的下跌以及央行定向降准对市场情绪的影响，收益率总体震荡下行。整体来看，三季度债券收益率一直维持在一个狭小的区间内振荡，期限利差走扩，信用利差收窄，资本利得有限，投资收益主要来自于票息。

策略方面，在去杠杆的大背景下，资金利率高企，利率债难有明显的交易机会，杠杆操作难以为组合带来额外收益。三季度组合降低了杠杆率，增加了中期票据的投资，在资金紧张时期增加了逆回购的配置比例，分享资金紧张带来的高融资收益，同时增加了对可转换债券的投资。股票市场方面，在经过二季度的整理之后，市场在三季度呈现出震荡上升的局势。随着半年报的发布，有良好业绩支撑的股票表现亮眼，同时也助推了一波上涨行情。供给侧改革受益行业以钢铁、有色、煤炭、造纸等周期股为代表。三季度基金整体股票仓位有所增加，优选行业龙头，聚焦有估值优势和业绩增长较为确定的标的。

经济基本面方面，今年以来经济的韧性总体超出市场预期，主要原因在于外需相较去年大幅改善、设备投资周期带来的更新换代需求以及棚改货币化带来的额外需求等。预计四季度海外经济稳步复苏，外需短期仍然向好；随着房地产调控深入以及环保限产的影响，房地产相关消费和投资可能放缓，内需或将在边际上走弱。总的来看，预计四季度经济基本面总体上将稳中有降，但下降的幅度较为缓和。资金面方面，尽管央行宣布远期降准，但降准和公开市场操作在基础货币释放上存在替代性，定向降准可能更多体现金融支持实体经济结构调整的意图，在经济增长高于6.5%以及就业稳定的情况下，加之国有企业和地方政府债务率仍高，为了配合供给侧改革和去杠杆去产能的政策目标，预计央行仍将维持稳健的货币政策，资金面可能继续维持在紧平衡状态。

根据上述分析，预计四季度经济基本面对债市中性偏多，资金面对债市略偏空，同时外围经济表现相对较好，发达国家央行料偏向于收紧货币政策，我国货币政策亦难放松。多空因素交织下，预计债券市场仍难有趋势性机会。利率债料将继续区间震荡；供给侧改革下，利润在各行业间重新分配，信用债料将继续面临信用利差分化的局面。

综合上述判断，四季度组合将秉承稳健安全、以绝对收益为主，相对收益为辅的投资理念，在收益率曲线总体扁平的情况下，维持组合较短久期，择机配置高等级信用债，谨慎配置中低评级券种以防范信用风险；同时通过利率债波段操作和谨慎参与转债市场以增强组合收益。

股票市场方面，展望2017年四季度，随着十九大的临近，十月份的市场料将以平稳为主，三季度股票解禁节奏放缓，但四季度股东减持压力或将有所增加，并会在12月迎来峰值。流动性方面，虽然A股市场对美国12月份的加息的潜在利空有所预期，但临近年关的资金压力不能过于乐观，短期来看，四季度指数上下空间都比较有限。因此，在投资上我们将注重安全边际，聚焦有估值优势和业绩增长较为确定的标的。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为1.0349元；本报告期基金份额净值增长率为1.22%，业绩比较基准收益率为0.67%。

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	467,542,096.08	11.79
	其中：股票	467,542,096.08	11.79
2	基金投资	–	–
3	固定收益投资	3,040,961,115.40	76.66
	其中：债券	3,040,961,115.40	76.66
	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	389,749,544.62	9.83
	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	33,429,956.50	0.84
8	其他资产	35,136,664.62	0.89
9	合计	3,966,819,377.22	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	0.00	0.00
B	采矿业	39,793.60	0.00
C	制造业	308,777,899.94	8.20
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	31,093.44	0.00
E	建筑业	49,035,225.20	1.30
F	批发和零售业	41,695,700.40	1.11
G	交通运输、仓储和邮政业	22,465,103.43	0.60
H	住宿和餐饮业	0.00	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	24,619,524.03	0.65
J	金融业	20,749,680.00	0.55
K	房地产业	0.00	0.00
L	租赁和商务服务业	0.00	0.00
M	科学研究和技术服务业	0.00	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	0.00	0.00
O	居民服务、修理和其他服务业	0.00	0.00
P	教育	0.00	0.00
Q	卫生和社会工作	115,299.99	0.00
R	文化、体育和娱乐业	12,776.05	0.00
S	综合	0.00	0.00
	合计	467,542,096.08	12.43

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：本基金投资范围未包括港股通投资股票，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	002422	科伦药业	4,774,575	86,992,756.50	2.31
2	300129	泰胜风能	11,287,030	86,684,390.40	2.30
3	601668	中国建筑	3,701,165	34,346,811.20	0.91
4	002462	嘉事堂	741,630	25,697,479.50	0.68
5	300166	东方国信	1,635,775	24,602,056.00	0.65
6	600270	外运发展	1,252,206	22,439,531.52	0.60
7	000639	西王食品	978,351	20,789,958.75	0.55
8	601998	中信银行	3,293,600	20,749,680.00	0.55
9	000895	双汇发展	821,200	20,447,880.00	0.54
10	000423	东阿阿胶	309,903	20,122,001.79	0.53

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	9,929,000.00	0.26
2	央行票据	–	–
3	金融债券	436,845,000.00	11.61
	其中：政策性金融债	388,200,000.00	10.32
4	企业债券	374,072,140.00	9.95
5	企业短期融资券	380,572,000.00	10.12
6	中期票据	369,140,000.00	9.81
7	可转债（可交换债）	66,035,975.40	1.76
8	同业存单	1,404,367,000.00	37.34
9	其他	–	–
10	合计	3,040,961,115.40	80.85

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	018005	国开1701	2,000,000	198,700,000.00	5.28
2	111797733	17温州银行CD104	1,700,000	161,993,000.00	4.31
3	011761062	17远东租赁SCP003	1,200,000	120,168,000.00	3.19
4	111712174	17北京银行CD174	1,000,000	98,900,000.00	2.63
4	111720172	17广发银行CD172	1,000,000	98,900,000.00	2.63
5	111718343	17华夏银行CD343	1,000,000	98,890,000.00	2.63

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：本基金本报告期末未投资股指期货。

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：本基金报告期内未参与国债期货投资。

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 声明本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否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。如是，还应对相关证券的投资决策程序做出说明。

本基金持有的"17北京银行CD174"的发行主体北京银行于 2017 年8月8日收到北京银监局做出的行政处罚（京银监罚决字[2017]12号），因北京银行未经核准提前授权部分人员实际履行高管人员职责、北京银行同业业务严重违反审慎经营规则，北京银监局责令北京银行改正，并对北京银行处以500,000元罚款。

信评团队负责对证券进行信用分析和筛选入池。基金经理通过对宏观经济、货币市场资金面和基金的持仓情况进行分析，决定证券投资的期限、品种和数量，在符合规定的证券池内选择合适的证券进行投资。

5.11.2 声明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库。如是，还应对相关股票的投资决策程序做出说明。

本基金投资前十名股票中，不存在投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	136,786.94
2	应收证券清算款	995,087.70
3	应收股利	–
4	应收利息	34,004,474.07
5	应收申购款	315.91
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	35,136,664.62

5.11.4 报告期末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(元)	占基金资产净值比例（%）
1	110032	三一转债	11,806,000.00	0.31
2	110034	九州转债	2,363,960.80	0.06
3	113008	电气转债	9,582,300.00	0.25
4	113009	广汽转债	1,758,734.80	0.05
5	113011	光大转债	18,941,400.00	0.50
6	127003	海印转债	1,011,600.00	0.03
7	128013	洪涛转债	177,082.50	0.00
8	132001	14宝钢EB	3,078,628.50	0.08

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	3,969,806,858.03
报告期期间基金总申购份额	1,284,529.03
减：报告期期间基金总赎回份额	336,851,092.37
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	3,634,240,294.69

§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

注：本报告期内管理人未持有本基金。

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

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况

注：本基金本报告期内单一投资者持有基金份额比例未有达到或超过20%的情况。

8.2 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。

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10月26日