中银证券瑞享定期开放灵活配置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	中银证券瑞享混合	
交易代码	004551	
基金运作方式	契约型，定期开放式	
基金合同生效日	2017年6月2日	
报告期末基金份额总额	353,568,843.58份	
投资目标	在严格控制风险的基础上，通过定期开放的形式保持适度流动性，力求取得超越基金业绩比较基准的收益。	
投资策略	本基金通过资产配置策略、股票投资策略、权证投资策略、债券投资策略、中小企业私募债投资策略、资产支持证券投资策略及股指期货投资策略，以实现基金资产的稳健增值。	
业绩比较基准	沪深300指数收益率×40%＋中债综合全价指数收益率×60%	
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益及预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金，属于中等收益风险特征的投资品种。	
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	
下属分级基金的基金简称	中银证券瑞享混合A	中银证券瑞享混合C
下属分级基金的交易代码	004551	004552
报告期末下属分级基金的份额总额	350,249,941.70份	3,318,901.88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）	
	中银证券瑞享混合A	中银证券瑞享混合C
1. 本期已实现收益	7,033,251.86	62,327.14
2. 本期利润	6,114,819.47	53,647.61
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0175	0.0162
4. 期末基金资产净值	358,247,307.48	3,389,108.80
5. 期末基金份额净值	1.0228	1.0212

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、本基金合同于2017年6月2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

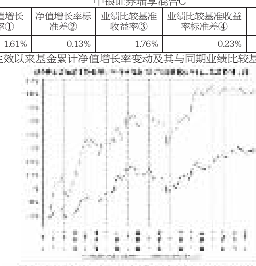
中银证券瑞享混合A

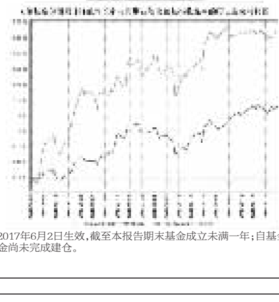
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	1.73%	0.13%	1.76%	0.23%	-0.03%	-0.10%

中银证券瑞享混合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	1.61%	0.13%	1.76%	0.23%	-0.15%	-0.10%

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：本基金合同于2017年6月2日生效，截至本报告期末基金成立未满一年；自基金成立日起6个月内为建仓期，截至报告期末基金尚未完成建仓。

§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		
罗众球	本基金经理	2017年6月2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，现任中银稳定价值、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及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。
吴谷亮	本基金基金经理	2017年6月2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6月20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。
陈润泉	本基金基金经理	2017年8月3日	–	11	陈润泉先生，硕士研究生，中国国籍，已取得证券、基金从业资格。2004年8月至2006年3月任职于北京玖方量子科技有限公司，任金融工程研究员；2006年3月至2008年9月任职于天相投资顾问有限公司，任宏观与固定收益研究员；2008年10月至2009年12月任职于华泰柏瑞基金管理有限公司，任固定收益研究员；2009年12月至2017年5月任职于长江养老保险股份有限公司，先后担任宏观固收研究员、投资经理助理、投资经理；2017年5月加入中银国际证券有限责任公司，现任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。

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

随着年中银行专项整治告一段落，市场对金融监管的担忧相对平静，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。组合具体操作方面，由于组合处于建仓期，出于对债券市场总体谨慎，结合组合本身的风险收益特征，组合采取哑铃型投资策略，以短期限的同业存单为主，同时配置了3年期左右的高信用等级信用债，将组合整体久期控制在1.5年以内。另外，适当运用杠杆策略和利率债转债波段操作策略以增强组合收益，但由于市场价格窄幅波动，波段操作效果不明显。

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或将稳中有降，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，同时也是对银行间不合理资金需求结构的一种纠偏，在经济增长远高于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，同时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料将有所增加，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，预计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

截至本报告期末中银证券瑞享混合A基金份额净值为1.0228元，本报告期基金份额净值增长率为1.73%；截至本报告期末中银证券瑞享混合C基金份额净值为1.0212元，本报告期基金份额净值增长率为1.61%；同期业绩比较基准收益率为1.76%。

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	65,805,580.19	16.77
	其中：股票	65,805,580.19	16.77
2	基金投资	–	–
3	固定收益投资	318,627,714.90	81.19
	其中：债券	318,627,714.90	81.19
	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	–	–
	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	4,639,074.49	1.18
8	其他资产	3,360,595.35	0.86
9	合计	392,432,964.93	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	6,890,873.60	1.91
C	制造业	15,541,610.59	4.30
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	–	–
E	建筑业	13,668,854.60	3.78
F	批发和零售业	26,385.45	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	7,086,679.11	1.96
H	住宿和餐饮业	–	–
I	信息传输、软件和信息技术服务业	17,468.03	0.00
J	金融业	14,400,933.82	3.98
K	房地产业	8,057,475.00	2.23
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	115,299.99	0.03
R	文化、体育和娱乐业	–	–
S	综合	–	–
	合计	65,805,580.19	18.20

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	600266	北京城建	517,500	8,057,475.00	2.23
2	601965	中国汽研	813,100	7,927,725.00	2.19
3	601998	中信银行	1,153,600	7,267,680.00	2.01
4	601009	南京银行	901,802	7,133,253.82	1.97
5	600270	外运发展	394,035	7,061,107.20	1.95
6	600820	隧道股份	707,700	6,857,613.00	1.90
7	600028	中国石化	1,161,200	6,851,080.00	1.89
8	600688	上海石化	1,081,600	6,824,896.00	1.89
9	601668	中国建筑	733,970	6,811,241.60	1.88
10	002202	金风科技	29,900	390,494.00	0.11

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	–	–
	其中：政策性金融债	–	–
4	企业债券	42,959,682.70	11.88
5	企业短期融资券	10,038,000.00	2.78
6	中期票据	44,231,000.00	12.23
7	可转债（可交换债）	10,517,032.20	2.91
8	同业存单	210,882,000.00	58.31
9	其他	–	–
10	合计	318,627,714.90	88.11

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	111783160	17广州农村商业银行CD150	300,000	28,641,000.00	7.92
2	143916	17兖煤Y1	200,000	20,200,000.00	5.59
3	101653010	16鞍钢集MTN001	200,000	19,926,000.00	5.51
4	101654099	16苏沙钢MTN004	150,000	14,325,000.00	3.96
5	124532	14甘公01	122,430	12,841,682.70	3.55

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持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金在股指期货投资中将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，在风险可控的前提下，本着谨慎原则，参与股指期货的投资，以管理投资组合的系统性风险，改善组合的风险收益特性。此外，本基金还将运用股指期货来对冲诸如预期大额申购赎回、大量分红等特殊情况下的流动性风险以进行有效的现金管理。

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。

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。

5.11.2 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。

本基金投资的前十名股票中，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	16,004.64
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	3,344,590.71
5	应收申购款	–
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	3,360,595.35

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	110034	九州转债	10,449,052.20	2.89

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	中银证券瑞享混合A	中银证券瑞享混合C
报告期期初基金份额总额	350,249,941.70	3,318,901.88
报告期期间基金总申购份额	–	–
减：报告期期间基金总赎回份额	–	–
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	350,249,941.70	3,318,901.88

§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瑞享定期开放灵活配置混合型证券投资基金注册的批复

2、《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合同》

3、《中银证券瑞享定期开放灵活配置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10月26日

中银证券瑞益定期开放灵活配置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	中银证券瑞益混合	
交易代码	003980	
基金运作方式	契约型，定期开放式	
基金合同生效日	2017年1月25日	
报告期末基金份额总额	423,681,910.54份	
投资目标	在严格控制风险的基础上，通过定期开放的形式保持适度流动性，力求取得超越基金业绩比较基准的收益。	
投资策略	本基金通过资产配置策略、股票投资策略、权证投资策略、债券投资策略、中小企业私募债投资策略、资产支持证券投资策略及股指期货投资策略，以实现基金资产的稳健增值。	
业绩比较基准	沪深300指数收益率×40%＋中债综合全价指数收益率×60%	
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益及预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金，属于中等收益风险特征的投资品种。	
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	
下属分级基金的基金简称	中银证券瑞益混合A	中银证券瑞益混合C
下属分级基金的交易代码	003980	003981
报告期末下属分级基金的份额总额	419,060,403.62份	4,621,506.92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）	
	中银证券瑞益混合A	中银证券瑞益混合C
1. 本期已实现收益	11,476,517.67	279,715.35
2. 本期利润	10,255,044.29	267,833.75
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0212	0.0272
4. 期末基金资产净值	441,800,470.24	4,855,469.68
5. 期末基金份额净值	1.0543	1.0506

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、本基金合同于2017年1月25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

中银证券瑞益混合A

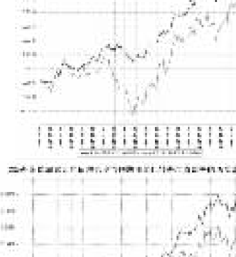
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	1.84%	0.16%	1.76%	0.23%	0.08%	-0.07%

中银证券瑞益混合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	1.69%	0.16%	1.76%	0.23%	-0.07%	-0.07%

注：本基金成立于2017年01月25日，本基金的业绩比较基准为：沪深300指数收益率×40%＋中债综合全价指数收益率×60%。

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2017年1月25日生效，截至报告期末本基金合同生效未满一年；

2、自基金成立日起6个月内为建仓期。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：开放期内，股票资产占基金资产的比例为0%－95%；封闭期内，股票资产占基金资产的比例为0%－100%；开放期内，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，应当保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券；封闭期内，本基金不受前述5%的限制，但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，应当保持不低于交易保证金一倍的现金。

§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26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。
吴亮谷	本基金基金经理	2017年1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。
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，现任中银稳定价值、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及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。

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整体优选行业龙头，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或将稳中有降，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料将有所增加，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，预计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

截至本报告期末中银证券瑞益混合A基金份额净值为1.0543元，本报告期基金份额净值增长率为1.84%；截至本报告期末中银证券瑞益混合C基金份额净值为1.0506元，本报告期基金份额净值增长率为1.69%；同期业绩比较基准收益率为1.76%。

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	139,584,737.39	27.36
	其中：股票	139,584,737.39	27.36
2	基金投资	–	–
3	固定收益投资	312,767,265.00	61.30
	其中：债券	312,767,265.00	61.30
	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	50,500,275.00	9.90
	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	2,952,622.87	0.58
8	其他资产	4,381,022.14	0.86
9	合计	510,185,922.40	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	39,793.60	0.01
C	制造业	98,894,955.07	22.14
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	9,829,077.44	2.20
E	建筑业	23,998,505.90	5.37
F	批发和零售业	26,385.45	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	25,571.91	0.01
H	住宿和餐饮业	–	–
I	信息传输、软件和信息技术服务业	17,468.03	0.00
J	金融业	6,637,680.00	1.49
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	115,299.99	0.03
R	文化、体育和娱乐业	–	–
S	综合	–	–
	合计	139,584,737.39	31.25

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	000895	双汇发展	491,500	12,238,350.00	2.74
2	600612	老凤祥	292,300	12,069,067.00	2.70
3	000423	东阿阿胶	160,200	10,401,786.00	2.33
4	600795	国电电力	2,951,200	9,797,984.00	2.19
5	000860	顺鑫农业	494,300	9,752,539.00	2.18
6	600820	隧道股份	995,700	9,648,333.00	2.16
7	601668	中国建筑	924,500	8,579,360.00	1.92
8	000039	中集集团	460,900	8,365,335.00	1.87
9	600688	上海石化	1,181,800	7,457,158.00	1.67
10	601965	中国汽研	752,700	7,338,825.00	1.64

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	37,784,052.40	8.46
2	央行票据	–	–
3	金融债券	38,451,000.00	8.61
	其中：政策性金融债	38,451,000.00	8.61
4	企业债券	39,907,000.00	8.93
5	企业短期融资券	60,233,000.00	13.49
6	中期票据	30,152,000.00	6.75
7	可转债（可交换债）	10,655,212.60	2.39
8	同业存单	95,585,000.00	21.40
9	其他	–	–
10	合计	312,767,265.00	70.02

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	170210	17国开10	300,000	29,397,000.00	6.58
2	011760041	17广汇汽车SCP006	200,000	20,086,000.00	4.50
3	101754065	17河钢集MTN009	200,000	20,074,000.00	4.49
4	112499	17欧菲01	200,000	20,068,000.00	4.49
5	170010	17附息国债10	200,000	19,832,000.00	4.44

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持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金在股指期货投资中将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，在风险可控的前提下，本着谨慎原则，参与股指期货的投资，以管理投资组合的系统性风险，改善组合的风险收益特性。此外，本基金还将运用股指期货来对冲诸如预期大额申购赎回、大量分红等特殊情况下的流动性风险以进行有效的现金管理。

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。

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。

5.11.2 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。

本基金投资的前十名股票中，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	20,452.48
2	应收证券清算款	106,781.74
3	应收股利	–
4	应收利息	4,253,787.92
5	应收申购款	–
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	4,381,022.14

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	113011	光大转债	6,573,780.00	1.47
2	113008	电气转债	2,617,032.60	0.59
3	123001	蓝标转债	526,900.00	0.12

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	中银证券瑞益混合A	中银证券瑞益混合C
报告期期初基金份额总额	613,712,711.19	21,530,819.20
报告期期间基金总申购份额	7,104,981.40	1,122,290.78
减：报告期期间基金总赎回份额	201,757,288.97	18,031,603.06
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	419,060,403.62	4,621,506.92

§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	19,999,000.00
报告期期间买入/申购总份额	–
报告期期间卖出/赎回总份额	–
报告期期末管理人持有的本基金份额	19,999,000.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	4.72

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：本报告期内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	299,999,000.00	–	–	299,999,000.00	70.81%
个人	–	–	–	–	–	–	–
产品特有风险							
本基金由于存在单一投资者份额集中度较高的情况，可能存在大额赎回甚至是巨额赎回的风险，增加基金管理人的流动性管理压力；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。本基金管理人将密切关注申赎动向，审慎评估大额申购对基金持有集中度的影响，同时将完善流动性风险管控机制，加强对投资者利益的保护。							

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瑞益定期开放灵活配置混合型证券投资基金注册的批复

2、《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合同》

3、《中银证券瑞益定期开放灵活配置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10月26日

中银证券现金管家货币市场基金

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：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、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。

基金托管人招商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	中银证券现金管家货币	
交易代码	003316	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016年12月7日	
报告期末基金份额总额	7,777,543,098.91份	
投资目标	在控制投资组合风险，保持流动性的前提下，力争实现超越业绩比较基准的投资回报。	
投资策略	本基金将根据宏观经济走势、货币政策、资金市场状况等因素对利率走势进行综合判断，并根据利率预期动态调整基金投资组合的平均剩余期限，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	人民币活期存款利率（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低风险低收益的品种，其预期风险和收益水平低于债券型基金、混合型基金及股票型基金。	
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	
下属分级基金的基金简称	中银证券现金管家货币A	中银证券现金管家货币B
下属分级基金的交易代码	003316	003317
报告期末下属分级基金的份额总额	4,947,306,434.93份	2,830,236,663.98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）	
	中银证券现金管家货币A	中银证券现金管家货币B
1.本期已实现收益	60,714,546.44	55,910,681.11
2. 本期利润	60,714,546.44	55,910,681.11
3. 期末基金资产净值	4,947,306,434.93	2,830,236,663.98

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）现金管家货币A 与现金管家货币B 适用不同的销售服务费率。（3）本基金无持有人认购/申购或交易基金的各项费用；（4）本基金收益分配按月结转份额。

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

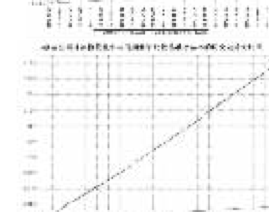
中银证券现金管家货币A

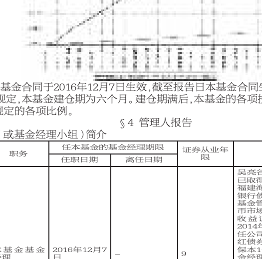
阶段	净值收益率①	净值收益率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	0.9467%	0.0019%	0.0882%	0.0000%	0.8585%	0.0019%

中银证券现金管家货币B

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	1.0077%	0.0019%	0.0882%	0.0000%	0.9195%	0.0019%

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





注：1.本基金的基金合同于2016年12月7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。

§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12月7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。

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交投火热收益率下行，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，组合规模在季度初有持续性较大幅度增长，短期内形成一定配置压力，我们及时进行相应投资，由于规模持续增加过程中可用资金不可避免形成短期时滞，因此一定程度上影响到当月万分收益表现。8月份初期基于流动性持续宽松判断，我们主动进行小幅度杠杆操作，前期达到了预期效果，下旬因财政存款上缴等因素令市场资金走紧，消耗了前期所积累的超额收益。9月份主要以回收流动性，提前应对季度末流动性冲击为主。总的看，三季度组合继续以流动性管理为主，积极应对规模变化及市场变化形成的各种挑战，组合收益率总体表现平稳，但亦乏善可陈。未来，我们继续按持有人利益优先原则进行操作，谨慎勤勉，努力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

本报告期中银证券现金管家货币A的基金份额净值收益率为0.9467%，本报告期中银证券现金管家货币B的基金份额净值收益率为1.0077%，同期业绩比较基准收益率为0.0882%。

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	固定收益投资	8,149,704,627.80	99.80
	其中：债券	8,149,704,627.80	99.80
	资产支持证券	–	–
2	买入返售金融资产	–	–
	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	7,917,368.33	0.10
4	其他资产	8,417,724.18	0.10
5	合计	8,166,039,720.31	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例（%）	
1	报告期内债券回购融资余额	12.84	
	其中：买断式回购融资	0.62	
序号	项目	金额（元）	占基金资产净值的比例（%）
2	报告期末债券回购融资余额	374,299,198.55	4.81
	其中：买断式回购融资	–	–

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	2017年7月3日	36.61	–	–
2	2017年7月4日	27.86	–	–
3	2017年7月5日	22.37	–	–
4	2017年8月1日	20.47	–	–
5	2017年8月30日	20.83	–	–

注：基金巨额赎回导致正回购的资金余额超过基金资产净值20%，基金申购份额增加后自动调整。

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	77
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	114
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	61

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

序号	发生日期	平均剩余期限	原因	调整期

注：报告期内组合平均剩余期限未违规超过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	24.25	4.81
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	–	–
2	30天(含)—60天	31.37	–
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	–	–
3	60天(含)—90天	–	–
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	–	–
4	90天(含)—120天	25.91	–
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	–	–
5	120天(含)—397天（含）	23.36	–
	其中：剩余存续期超过397天的浮动利率债	–	–
	合计	104.89	4.81

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

注：报告期内每个交易日投资组合平均剩余存续期均未超过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	641,082,847.96	8.24
	其中：政策性金融债	–	–
4	企业债券	–	–
5	企业短期融资券	169,978,893.57	2.19
6	中期票据	–	–
7	同业存单	7,338,642,886.27	94.36
8	其他	–	–
9	合计	8,149,704,627.80	104.79
10	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序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	111781266	17宁波银行CD128	10,000,000	986,922,939.67	12.69
2	111717164	17光大银行CD164	6,000,000	597,534,720.80	7.68
3	111715245	17民生银行CD245	5,000,000	499,226,652.17	6.42
4	111708213	17中信银行CD213	5,000,000	493,902,192.36	6.35
5	111719202	17恒丰银行CD202	5,000,000	488,977,830.57	6.29
6	111712174	17北京银行CD174	4,000,000	398,086,400.17	5.12
7	110216	11国开16	3,100,000	310,954,201.18	4.00
8	111780547	17徽商银行CD101	3,000,000	299,859,255.10	3.86
9	111781187	17上饶银行CD034	3,000,000	299,522,986.52	3.85
10	111719246	17恒丰银行CD246	3,000,000	298,828,901.18	3.84

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	0
报告期内偏离度的最高值	0.0774%
报告期内偏离度的最低值	-0.0632%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.0287%

注：报告期内每个交易日负偏离度的绝对值均未达到0.25%。

报告期内每个交易日正偏离度的绝对值均未达到0.5%。

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十名资产支持证券投资明细

注：报告期末，本基金未持有资产支持证券。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 基金计价方法说明。

本基金采用固定份额净值，基金份额账面净值始终保持为1.00 人民币元。

本基金估值采用摊余成本法，即估值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，在其剩余期限内平均摊销，每日计提收益或损失。

5.9.2 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。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	3,027.07
2	应收证券清算款	–
3	应收利息	8,414,697.11
4	应收申购款	–
5	其他应收款	–
6	待摊费用	–
7	其他	–
8	合计	8,417,724.18

5.9.4 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	中银证券现金管家货币A	中银证券现金管家货币B
报告期期初基金份额总额	4,263,922,268.16	1,738,164,685.41
报告期期间基金总申购份额	14,782,629,602.76	11,031,632,419.82
报告期期间基金总赎回份额	14,099,245,435.99	9,939,560,441.25
报告期期末基金份额总额	4,947,306,434.93	2,830,236,663.98

注：报告期期间基金总申购份额含红利再投、转换入及基金份额自动升降级调增份额；总赎回份额含转换出及基金份额自动升降级调减份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：报告期内，基金管理人未运用固有资金申购、赎回或者买卖本基金的基金份额。

§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现金管家货币市场基金注册的批复

2、《中银证券现金管家货币市场基金基金合同》

3、《中银证券现金管家货币市场基金托管协议》

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