中银保本混合型证券投资基金

2017年第三季度报告

基金管理人:中银基金管理有限公司
基金托管人:招商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一七年十月二十六日

§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。

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

基金简称	中银保本混合
基金主代码	163823
交易代码	163823
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年9月19日
报告期末基金份额总额	3,905,091,857.32份
投资目标	本基金在为适用本基金保本条款的基金份额提供保本保证的基础上,严控投资风险,力争基金资产在保本周期内的稳定增值。
投资策略	本基金充分发挥基金管理人的研究优势,采用CPPI投资组合保险策略和资产配置研究结果,动态调整稳健资产与风险资产的投资比例,以确保保本周期到期时,实现基金资产在保本基础上的保值增值的目的。
业绩比较基准	三年期银行定期存款税后收益率。
风险收益特征	本基金为保本混合型基金产品,属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	中银基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司
基金保证人	中国投融资担保股份有限公司

§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	36,050,338.64
2.本期利润	48,459,875.70
3.加权平均基金份额本期利润	0.0113
4.期末基金资产净值	4,050,937,186.38
5.期末基金份额净值	1.037

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。

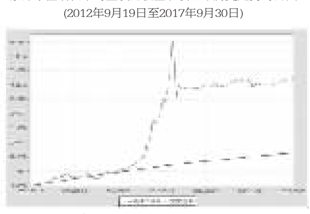
3.2 基金净值表现

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	1.07%	0.07%	0.60%	0.01%	0.47%	0.06%

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

中银保本混合型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2012年9月19日至2017年9月30日)



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,截至建仓结束时本基金的各项投资比例已达到基金合同第十三部分(二)的规定,即本基金持有的稳健资产占基金资产的比例不低于60%。本基金持有的风险资产占基金资产的比例不高于40%,其中基金持有的全部权证的市值不超过基金资产净值的3%。本基金持有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		
李建	本基金的基金经理、中银转债基金基金经理、中银新回报基金基金经理、中银多策略混合基金基金经理、中银恒利基金基金经理、公司权益投资部总经理	2012-09-19	-	19	中银基金管理有限公司权益投资部总经理,执行董事(ED),经济学硕士。曾任联合证券有限责任公司固定收益研究员,恒泰证券有限责任公司固定收益研究员,上海远东证券有限公司投资经理。2005年加入中银基金管理有限公司,2007年8月至2011年3月任中银货币基金基金经理,2008年11月至2014年3月任中银增利基金基金经理,2010年11月至2012年6月任中银双利基金基金经理,2011年6月至今任中银转债基金基金经理,2012年9月至今任中银保本基金基金经理,2013年9月至今任中银新回报基金基金经理,2014年3月至今任中银多策略混合基金基金经理,2014年6月至2015年6月任中银聚利分级债券基金基金经理,2015年1月至今任中银恒利基金基金经理。具有19年证券从业年限。具备基金、证券、期货和银行间债券交易员从业资格。

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。

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 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

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。

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,本报告期内未发生异常交易行为。

4.3.2 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 报告期内基金投资策略和运作分析

1. 宏观经济分析

国外经济方面,全球经济继续维持在较为稳定的复苏通道,美国仍是表现相对较好的经济体。从领先指标来看,三季度美国ISM制造业PMI指数从57.8进一步大幅上升至60.8水平,创出2004年以来新高,经济加速扩张;就业市场整体稳健,飓风导致的暂时性扰动并未造成市场恐慌,失业率降至2001年以来的低位4.2%。欧元区经济整体向好,制造业PMI指数从57.4继续上升至58.1,但政治不确定性升温,德国大选出炉默克尔政党影响力下降,德法联合推动欧洲一体化难度上升,资本市场呈现震荡走势;日本经济缓慢复苏,三季度制造业PMI指数从52.4上升至52.9。综合来看,美国仍是全球复苏前景最好的经济体,税改也有所突破,美联储12月加息预期上升,美元指数一度回升至94上方。

国内经济方面,在国内外需求复苏影响下,经济领先指标整体仍是震荡走强,但经济下行压力趋于增加。具体来看,三季度领先指标中采制造业PMI震荡上行至52.4,持续保持高位,同步指标工业增加值1-8月累计增长6.7%,较二季度末下行0.2个百分点。从经济增长动力来看,拉动经济的三驾马车以稳中有降为主:8月消费增速小幅回落至10.1%,8月美元计价出口增速大幅回落至5.6%左右,1-8月固定资产投资增速小幅下降至7.8%的水平。通胀方面,CPI持续低位徘徊,8月暂时性上行至1.8%的水平,PPI短期维持高位,8月同比涨幅上升至6.3%。

2. 市场回顾

整体来看,三季度债市整体呈现出小幅震荡下跌走势。其中,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%。反映在收益率曲线上,三季度收益率曲线经历了由平变陡的变化。其中,三季度10年期国债收益率从3.57%的水平上行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,三季度央行货币政策整体中性偏紧,资金面呈现总体偏紧的格局。其中三季度,银行间1天回购加权平均利率均值在2.88%左右,较上季度均值上升11bp,银行间7天回购利率均值在3.45%左右,较上季度均值上行10bp。

可转债方面,三季度中证转债指数上涨4.26%,一方面是跟随权益市场上涨,另一方面在三季度供给总体受限的情况下,转债市场整体估值水平大部分时间仍维持在相对偏高水平。个券方面,受益于保险及金融板块大幅上涨,宝钢EB、国资EB、光大三季度分别上涨13.22%、10.40%、5.60%,表现相对较好。从市场波动情况看,三季度9月初以前,转债整体维持了较好的弹性,但在9月上旬新的转债发行办法发布后,转债估值开始出现明显压缩。后续转债大概率会维持常态化快节奏的发行,整体估值水平预计还有部分下行空间,不过随着品种的不断丰富,择券空间将明显增加。股票市场方面,三季度上证综指小幅上涨4.9%,代表大盘股表现的沪深300指数上涨4.63%,中小盘综合指数上涨8.86%,创业板综合指数上涨2.69%。

3. 运行分析

三季度股票市场小幅上行,结构分化较前有所好转,中小板表现相对较好,债券市场小幅震荡,本基金业绩表现好于比较基准。三季度本基金维持了原有资产配比,以年内到期同业存款及存单为主,保持适当的基金组合久期和杠杆比例,同时少量配置优质个股,积极参与一级市场新股申购,以把握绝对收益为主,借此提升基金的业绩表现。

4.5报告期内基金的业绩表现

截至2017年9月30日为止,本基金的单位净值为1.037元,本基金的累计单位净值1.596元。季度内本基金份额净值增长率为1.07%,同期业绩比较基准收益率为0.60%。

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 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	320,370,580.62	7.90
	其中:股票	320,370,580.62	7.90
2	固定收益投资	3,621,321,504.60	89.26
	其中:债券	3,621,321,504.60	89.26
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	55,913,344.12	1.38
7	其他各项资产	59,270,296.34	1.46
8	合计	4,056,875,725.68	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	0.00
C	制造业	227,377,626.44	5.61
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	31,093.44	0.00
E	建筑业	9,848,162.20	0.24
F	批发和零售业	17,331,084.59	0.43
G	交通运输、仓储和邮政业	17,741,506.33	0.44
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	-	-
K	房地产业	7,549,630.40	0.19
L	租赁和商务服务业	14,752,326.28	0.36
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	16,713,303.27	0.41
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	0.00
R	文化、体育和娱乐业	8,853,286.05	0.22
S	综合	-	-
	合计	320,370,580.62	7.91

5.2.2报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

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

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	600519	贵州茅台	56,900	29,453,716.00	0.73
2	000858	五粮液	340,015	19,476,059.20	0.48
3	600809	山西汾酒	334,480	18,413,124.00	0.45
4	000568	泸州老窖	310,058	17,394,253.80	0.43
5	600138	中青旅	688,396	14,752,326.28	0.36
6	600887	伊利股份	477,500	13,131,250.00	0.32
7	603288	海天味业	274,013	12,985,476.07	0.32
8	300003	乐普医疗	548,700	11,791,563.00	0.29
9	300450	先导智能	149,900	11,182,540.00	0.28
10	600702	沱牌舍得	280,887	10,979,872.83	0.27

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	209,709,000.00	5.18
	其中:政策性金融债	209,709,000.00	5.18
4	企业债券	2,215,003,504.60	54.68
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	553,694,000.00	13.67
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	642,915,000.00	15.87
9	其他	-	-
10	合计	3,621,321,504.60	89.39

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	111708320	17中信银行CD320	3,500,000	346,185,000.00	8.55
2	111715342	17民生银行CD342	3,000,000	296,730,000.00	7.32
3	136087	15保利01	2,950,000	290,752,000.00	7.18
4	136039	15石化01	2,530,820	249,311,078.20	6.15
5	136029	15华宝债	2,230,000	220,435,500.00	5.44

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

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

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

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

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

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本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有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。

5.11.2本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	208,741.71
2	应收证券清算款	586,431.50
3	应收股利	-
4	应收利息	58,436,837.73
5	应收申购款	13,079.25
6	其他应收款	-
7	待摊费用	25,206.15
8	其他	-
9	合计	59,270,296.34

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

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

本基金前十名股票未存在流通受限情况。

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

本报告期期初基金份额总额	4,609,343,613.42
本报告期基金总申购份额	10,357,457.59
减:本报告期基金总赎回份额	714,609,213.69
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	3,905,091,857.32

§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

本报告期内,基金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

本报告期内,基金管理人未运用固有资金申购、赎回或买卖本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准中银保本混合型证券投资基金募集的文件;
2、《中银保本混合型证券投资基金基金合同》;
3、《中银保本混合型证券投资基金招募说明书》;
4、《中银保本混合型证券投资基金托管协议》;
5、法律意见书;
6、基金管理人业务资格批件、营业执照;
7、基金托管人业务资格批件、营业执照;
8、报告期内在指定报刊上披露的各项公告;
9、中国证监会要求的其他文件。

8.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的住所,并登载于基金管理人网站www.bocim.com。

8.3 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网站www.bocim.com查阅。

中银基金管理有限公司
二〇一七年十月二十六日

中银价值精选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:二〇一七年十月二十六日

§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。

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

基金简称	中银价值混合
场内简称	中银价值
基金主代码	163810
交易代码	163810
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年8月25日
报告期末基金份额总额	142,248,837.57份
投资目标	在主动灵活的资产配置和动态行业配置基础上,精选价值相对低估的优质上市公司股票,力求获得基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金采用灵活积极的资产配置和股票投资策略。在资产配置中,通过以宏观经济及宏观经济政策分析为核心的情景分析法来确定投资组合中股票、债券和现金类资产等的投资范围和比例,并结合对市场估值、流动性、投资主体行为、市场情绪等因素的综合判断进行灵活调整;在行业选择中,基于动态的行业配置比较,发掘出优势行业;在股票投资中,采取"自下而上"的策略,优选价值相对低估的优质公司股票构建投资组合,并辅以严格的投资组合风险控制,以获得长期持续稳健的投资收益。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%
风险收益特征	本基金是混合型基金,预期风险收益水平低于股票型基金,高于债券型基金和货币市场基金。
基金管理人	中银基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司

§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	7,696,107.30
2.本期利润	8,594,529.76
3.加权平均基金份额本期利润	0.0592
4.期末基金资产净值	224,306,302.53
5.期末基金份额净值	1.577

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。

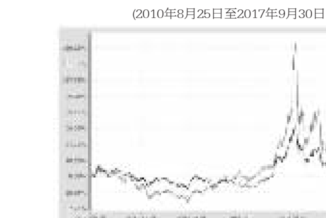
3.2 基金净值表现

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	3.96%	0.73%	2.85%	0.36%	1.11%	0.37%

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

中银价值精选灵活配置混合型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2010年8月25日至2017年9月30日)



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,截至建仓结束时本基金的各项投资比例已达到基金合同第十二部分(二)的规定,即本基金投资组合中股票资产占基金资产的30-80%,债券资产占基金资产的0-65%,其中,基金持有全部权证的市值不超过基金资产净值的3%,基金持有的现金以及到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%,其他金融工具的投资比例符合法律法规和监管机构的规定。

§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		
邬炜	本基金的基金经理、中银策略基金基金经理、中银互联网+基金基金经理、中银瑞利基金基金经理	2015-03-30	-	7	中银基金管理有限公司副总裁(VP),数量经济学硕士。2010年加入中银基金管理有限公司,曾任研究员、基金经理助理、专户投资经理。2015年3月至今任中银价值基金基金经理,2015年5月至今任中银策略基金基金经理,2015年5月至2016年11月任中银健康生活基金基金经理,2015年8月至今任中银互联网+基金基金经理,2016年11月至今任中银瑞利基金基金经理。具有7年证券从业年限。具备基金从业资格。

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。

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 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

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。

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,本报告期内未发生异常交易行为。

4.3.2 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 报告期内基金投资策略和运作分析

1. 宏观经济分析

国外经济方面,全球经济继续处于较为稳定的复苏通道,美国仍是表现相对较好的经济体。从领先指标来看,三季度美国ISM制造业PMI指数从57.8进一步大幅上升至60.8水平,创出2004年以来新高,经济加速扩张;就业市场整体稳健,飓风影响导致的暂时性扰动并未造成市场恐慌,失业率降至2001年以来低位4.2%。欧元区经济整体向好,制造业PMI指数从57.4继续上升至58.1,但政治不确定性升温,德国大选出炉默克尔政党影响力下降,德法联合推动欧洲一体化难度上升,资本市场呈现震荡走势;日本经济缓慢复苏,三季度制造业PMI指数从52.4上升至52.9。综合来看,美国仍是全球复苏前景最好的经济体,税改也有所突破,美联储12月加息预期上升,美元指数一度回升至94上方。

国内经济方面,在国内外需求复苏影响下,经济领先指标整体仍是震荡走强,但经济下行压力趋于增加。具体来看,三季度领先指标中采制造业PMI震荡上行至52.4,持续保持高位,同步指标工业增加值1-8月同比累计增长6.7%,较二季度末下行0.2个百分点。从经济增长动力来看,拉动经济的三驾马车以稳中有降为主:8月消费增速小幅回落至10.1%,8月美元计价出口增速大幅回落至5.6%左右,1-8月固定资产投资增速小幅下降至7.8%的水平。通胀方面,CPI持续低位徘徊,8月暂时性上行至1.8%的水平,PPI短期维持高位,8月同比涨幅上升至6.3%。

2. 市场回顾

2017年3季度股票市场整体呈现震荡上行的走势。期间,周期行业出现大幅上涨,相对估值较高的中小市值公司也出现较大幅度上涨。具体来看,三季度上证综指上涨4.90%,沪深300指数上涨4.63%,中小板指数上涨8.86%,创业板指数上涨2.69%。其中,有色金属、钢铁、煤炭、食品饮料、通信等行业涨幅靠前,家电、医药、电力、纺织服装、传媒等行业涨幅靠后。

3. 投资策略和运行分析

三季度期间,基金仓位有所提升,并积极把握结构性机会,主要投资于景气向上的行业及龙头公司。整体来看,基金超配了食品饮料、电子、家电、金融、新能源汽车产业链等行业。与此同时,基金也在积极挖掘其他细分行业中具备中长期成长潜力、且估值合理的优质个股。

展望四季度,我们认为股票市场可能呈现窄幅震荡走势,并存在结构性机会。首先,国内经济4季度可能继续小幅回落,但是依然维持在相对高位。与此同时,我们观察到消费、高端制造等领域经济活动的高景气,并且认为具备可持续性。其次,货币政策将维持中性的总体基调,金融去杠杆的政策导向将继续向前推进。具体操作中,我们将继续着重于两类投资机会:一方面,着重于挖掘优质企业的中长期成长潜力所带来的经济价值增长,我们将综合行业景气的中长期趋势、企业的持续成长能力以及估值情况等要素进行筛选;另一方面,重点挖掘受益于国家经济战略、以及产业政策改革的各领域的投资机会。

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。

4.5报告期内基金的业绩表现

截至2017年9月30日为止,本基金的单位净值为1.577元,本基金的累计单位净值为1.597元。本季度内本基金份额净值增长率3.96%,同期业绩比较基准收益率为2.85%。

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 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	163,546,595.05	72.57
	其中:股票	163,546,595.05	72.57
2	固定收益投资	20,052,219.30	8.90
	其中:债券	20,052,219.30	8.90
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	41,258,404.40	18.31
7	其他各项资产	501,701.36	0.22
8	合计	225,358,920.11	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	-	-
C	制造业	145,556,533.48	64.89
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
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	0.01
J	金融业	17,669,584.15	7.88
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	79,324.72	0.04
M	科学研究和技术服务业	43,651.27	0.02
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	0.05
R	文化、体育和娱乐业	12,776.05	0.01
S	综合	-	-
	合计	163,546,595.05	72.91

5.2.2报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

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

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	600519	贵州茅台	35,408	18,328,597.12	8.17
2	600703	三安光电	662,914	15,339,829.96	6.84
3	000568	泸州老窖	226,800	12,723,480.00	5.67
4	000858	五粮液	203,700	11,667,936.00	5.20
5	002456	欧菲光	545,092	11,550,499.48	5.15
6	000651	格力电器	293,600	11,127,440.00	4.96
7	601288	农业银行	2,870,100	10,963,782.00	4.89
8	002236	大华股份	443,023	10,663,563.61	4.75
9	002466	天齐锂业	151,100	10,620,819.00	4.73
10	002460	赣锋锂业	119,407	10,424,231.10	4.65

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	19,964,000.00	8.90
	其中:政策性金融债	19,964,000.00	8.90
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	88,219.30	0.04
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	20,052,219.30	8.94

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	170408	17农发08	200,000	19,964,000.00	8.90
2	113012	骆驼转债	790	88,219.30	0.04

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

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

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

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

本基金报告期内未参与股指期货投资。

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

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报告期内,本基金投资的前十名证券发行主体本期没有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。

5.11.2本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	128,018.67
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	330,979.77
5	应收申购款	27,578.71
6	其他应收款	-
7	待摊费用	15,124.21
8	其他	-
9	合计	501,701.36

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	113012	骆驼转债	88,219.30	0.04

5.11.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金前十名股票未存在流通受限情况。

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

本报告期期初基金份额总额	149,179,056.78
本报告期基金总申购份额	771,245.15
减:本报告期基金总赎回份额	7,701,464.36
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	142,248,837.57

§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

本报告期内基金管理人未持有本基金份额。

7.2 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申购、赎回或买卖本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会准予中银价值精选灵活配置混合型证券投资基金募集的文件;
2、《中银价值精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》;
3、《中银价值精选灵活配置混合型证券投资基金托管协议》;
4、《中银价值精选灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》;
5、法律意见书;
6、基金管理人业务资格批件、营业执照;
7、基金托管人业务资格批件、营业执照;
8、中国证监会要求的其他文件。

8.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的办公场所,部分文件同时登载于基金管理人互联网站。

8.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人互联网站查阅,或在营业时间内至基金管理人或基金托管人的办公场所免费查阅。

中银基金管理有限公司
二〇一七年十月二十六日

中银优秀企业混合型证券投资基金

2017年第三季度报告

基金管理人:中银基金管理有限公司
基金托管人:招商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一七年十月二十六日

§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。

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

基金简称	中银优秀企业混合
基金主代码	000432
交易代码	000432
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年1月28日
报告期末基金份额总额	35,820,029.91份
投资目标	通过对公司治理结构良好、盈利能力强、具备核心竞争力和成长性的优秀企业的投资,在有效控制风险的前提下,追求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金重视"自下而上"研究方法,通过建立一套定量和定性相结合的方法,对上市公司的治理绩效、盈利能力、成长潜力、估值水平进行全方位分析,发掘出具备良好的公司治理结构、独特的盈利模式、确定的成长潜力的公司,构建备选股票库。在基础股票库的基础上,通过较为均衡的行业配置策略、对公司的估值评估、对上市公司的实地调研,构建本基金的股票组合。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×80%+中债综合指数收益率×20%。
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与货币市场基金,低于股票型基金,属于中高预期收益和预期风险水平的投资品种。
基金管理人	中银基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司

§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)	上期金额
1.本期已实现收益	3,587,748.92	-
2.本期利润	3,788,349.75	-
3.加权平均基金份额本期利润	0.1006	-
4.期末基金资产净值	56,571,127.70	-
5.期末基金份额净值	1.579	-

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。

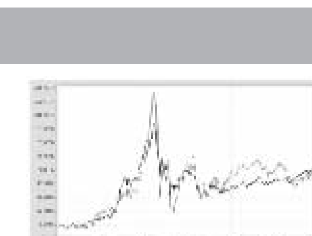
3.2 基金净值表现

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	6.76%	0.99%	3.67%	0.47%	3.09%	0.52%

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

中银优秀企业混合型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2014年1月28日至2017年9月30日)



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,截至建仓结束时本基金的各项投资比例已达到基金合同第十二部分(二)的规定,即本基金投资组合中股票资产占基金资产的60%-95%,权证投资占基金资产净值的0%-3%,债券、货币市场工具以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具占基金资产的5%-40%;任何交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后,基金保留的现金或者投资于到期日在一年以内的政府债券的比例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		
赵志华	本基金的基金经理,中银腾利基金基金经理、中银研究精选基金基金经理、中银量化精选基金基金经理	2015-07-27	-	11	中银基金管理有限公司助理副总裁(AVP),金融工程博士。曾任华泰证券金融创新部量化投资经理,资产管理总部投资主办。2011年加入中银基金管理有限公司,曾担任基金经理助理、专户投资经理。2015年7月至今任中银优秀企业股票基金基金经理,2016年6月至今任中银腾利基金基金经理,2016年11月至今任中银研究精选基金基金经理,2016年12月至今任中银量化精选基金基金经理。具有11年证券从业年限。具备基金从业资格。

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。

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》、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 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

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。

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,本报告期内未发生异常交易行为。

4.3.2 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 报告期内基金投资策略和运作分析

1. 宏观经济分析

国外经济方面,全球经济继续处于较为稳定的复苏通道,美国仍是表现相对较好的经济体。从领先指标来看,三季度美国ISM制造业PMI指数从57.8进一步大幅上升至60.8水平,创出2004年以来新高,经济加速扩张;就业市场整体稳健,飓风影响导致的暂时性扰动并未造成市场恐慌,失业率降至2001年以来低位4.2%。欧元区经济整体向好,制造业PMI指数从57.4继续上升至58.1,但政治不确定性升温,德国大选出炉默克尔政党影响力下降,德法联合推动欧洲一体化难度上升,资本市场呈现震荡走势;日本经济缓慢复苏,三季度制造业PMI指数从52.4上升至52.9。综合来看,美国仍是全球复苏前景最好的经济体,税改也有所突破,美联储12月加息预期上升,美元指数一度回升至94上方。

国内经济方面,在国内外需求复苏影响下,经济领先指标整体仍是震荡走强,但经济下行压力趋于增加。具体来看,三季度领先指标中采制造业PMI震荡上行至52.4,持续保持高位,同步指标工业增加值同比增速1-8月累计增长6.7%,较二季度末下行0.2个百分点。从经济增长动力来看,拉动经济的三驾马车以稳中有降为主:8月消费增速小幅回落至10.1%,8月美元计价出口增速大幅回落至5.6%左右,1-8月固定资产投资增速小幅下降至7.8%的水平。通胀方面,CPI持续低位徘徊,8月暂时性上行至1.8%的水平,PPI短期维持高位,8月同比涨幅上升至6.3%。

2. 市场回顾

三季度,经济有足够的韧劲保持稳定,货币不紧不松,A股行整体情震荡向上,结构分化明显。因供给侧改革、环保限产原因,周期股强势上涨。分行业看,有色金属(28.13%)、钢铁(18.96%)、食品饮料(11.52%)、采掘(11.16%)等行业涨幅居前,公用事业(-3.14%)、传媒(-3.09%)、纺织服装(-1.97%)、家用电器(-1.65%)等行业跌幅较大;主题方面,新能源汽车、混改、人工智能等表现活跃。三季度沪深300上涨4.63%,中证500上涨7.58%,中证1000上涨5.05%,中小板指数上涨8.86%,创业板指数上涨2.69%,从指数看,三季度市场呈现普涨行情。

3. 运行分析

三季度市场整体震荡上行,部分基本面良好二季度大幅下跌的股票三季度出现了一定程度的反弹;本基金选取基金面良好的股票,没有明显的重仓行业也没有明显的重仓股票,投资较为分散,较好的把握了本季度的部分投资机会,本报告期业绩优于业绩基准。

4.5报告期内基金的业绩表现

截至2017年9月30日为止,本基金的单位净值为1.579元,本基金的累计单位净值为1.579元。季度内本基金份额净值增长率为6.76%,同期业绩比较基准收益率为3.67%。

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 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	50,761,274.61	89.13
	其中:股票	50,761,274.61	89.13
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	6,129,080.85	10.76
7	其他各项资产	58,992.72	0.10
8	合计	56,949,348.18	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	3,780,854.00	6.68
C	制造业	35,204,131.93	62.23
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,257,829.88	2.22
E	建筑业	985,780.00	1.74
F	批发和零售业	2,736,086.00	4.84
G	交通运输、仓储和邮政业	176,928.00	0.31
H	住宿和餐饮业	982,873.80	1.74
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,703,357.00	4.78
J	金融业	-	-
K	房地产业	2,298,336.00	4.06
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	270,560.00	0.48
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	364,538.00	0.64
	合计	50,761,274.61	89.73

5.2.2报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

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

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	000537	广宇发展	84,800	1,127,840.00	1.99
2	600308	华泰股份	136,200	1,028,310.00	1.82
3	000426	兴业矿业	93,200	1,024,268.00	1.81
4	600260	凯乐科技	31,800	1,021,098.00	1.80
5	600280	中央商场	118,800	1,018,116.00	1.80
6	000951	中国重汽	53,400	1,016,736.00	1.80
7	002359	北讯集团	42,500	998,325.00	1.76
8	600693	东百集团	88,600	989,662.00	1.75
9	002775	文科园林	46,000	985,780.00	1.74
10	600258	首旅酒店	33,060	982,873.80	1.74

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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

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

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

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

本基金本报告期内未参与股指期货投资。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金将根据风险管理的原则,以套期保值为目的,有选择地投资于股指期货。套期保值将主要采用流动性好、交易活跃的期货合约。

本基金在进行股指期货投资时,将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究,并结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平。本基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征,通过资产配置、品种选择,谨慎进行投资,以降低投资组合的整体风险。

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

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凯乐科技(600260)于2016年12月26日收到湖北证监局对公司下达的警示函,主要是关于信息披露不完整,违反了《上市公司信息披露管理办法》第二条第一款的规定。

报告期间,本基金投资的前十名证券中其余九名的发行主体本期没有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。

5.11.2本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.11.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	23,364.12
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,335.07
5	应收申购款	34,293.53
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	58,992.72

5.11.4报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有可转换债券。

5.11.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

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

本报告期期初基金份额总额	43,793,409.09
本报告期基金总申购份额	1,382,365.60
减:本报告期基金总赎回份额	9,355,744.78
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	35,820,029.91

§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

本报告期内基金管理人未持有本基金份额。

7.2 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申购、赎回或买卖本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会准予中银优秀企业混合型证券投资基金募集的文件;
2、《中银优秀企业混合型证券投资基金基金合同》;
3、《中银优秀企业混合型证券投资基金托管协议》;
4、《中银优秀企业混合型证券投资基金招募说明书》;
5、法律意见书;
6、基金管理人业务资格批件、营业执照;
7、基金托管人业务资格批件、营业执照;
8、中国证监会要求的其他文件。

8.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的办公场所,部分文件同时登载于基金管理人互联网站。

8.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人互联网站查阅,或在营业时间内至基金管理人或基金托管人的办公场所免费查阅。

中银基金管理有限公司
二〇一七年十月二十六日