

中银互联网+股票型证券投资基金

2016 年第 1 季度报告

2016 年 3 月 31 日

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：二〇一六年四月二十一日

§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 2016 年 4 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2016 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中银互联网+股票
基金主代码	001663
交易代码	001663
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 8 月 6 日
报告期末基金份额总额	137,507,786.43 份
投资目标	本基金通过深入研究互联网与传统行业及新兴产业的应用和融合趋势，基于基本面分析，优选互联网+主题相关的上市公司，在严格控制风险的前提下，力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金以“互联网+”为代表的新兴成长产业为主要投资方向。通过重点分析国内外财政政策、货币政策和资本市场政策，比如国家产业政策、信贷政策、利率政策、汇率政策以及资本市场相关政策，实施股票、债券、现金等大类资产之间的配置。通过深入研究互联网与新兴产业与传统行业的融合趋势，消费市场需求的变化趋势，借鉴海外发达市场的产业演进经验，综合考虑经济周期、国家政策、社会经济结构等因素，筛选空间大、景气高的行业方向。与此同时，结合定性与定量相结合的方法，发掘处于行业高景气、商业模式独特、竞争优势明显、业绩持续高增长、估值水平相对合理的优质上市公司，分享企业成长及变革带来的资本增值。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为：中证 800 指数收益率×80% +中债综合指数收益率×20%

风险收益特征	本基金为股票型证券投资基金，属于高预期风险和高预期收益的证券投资基金品种，其预期风险和预期收益高于混合型基金、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
	(2016 年 1 月 1 日-2016 年 3 月 31 日)
1.本期已实现收益	-23,937,599.68
2.本期利润	-31,027,474.84
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2288
4.期末基金资产净值	121,564,414.18
5.期末基金份额净值	0.884

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	-21.28%	3.16%	-12.18%	2.11%	-9.10%	1.05%

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

中银互联网+股票型证券投资基金
 累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
 (2015 年 8 月 6 日至 2016 年 3 月 31 日)



注：截至报告期末，本基金成立未满一年。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，即本基金股票投资占基金资产的比例范围为80-95%。本基金投资于互联网+相关主题的上市公司股票的比例不低于非现金基金资产的80%。本基金每个交易日日终在扣除股指期货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。

§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、中银健康生活基金基金经理、中银策略基金基金经理、中银价值基金经理	2015-08-06	-	6	中银基金管理有限公司助理副总裁（AVP），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月至今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。具有6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；4、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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

I. 宏观经济分析

国外经济方面，全球经济步入较为稳定但缓慢的复苏通道，美国仍是表现相对较好的经济体。从领先指标来看，一季度美国 ISM 制造业 PMI 指数缓慢回升至 51.8 水平，就业市场持续改善，失业率维持在 5.0% 左右。一季度欧元区经济保持弱势复苏态势，制造业 PMI 指数小幅回落至 51.6，CPI 同比增速小幅下降至-0.1% 左右。美国仍是全球复苏前景最好的经济体，美联储 2016 年末重启加息之后，美元指数回落至 94-99 左右的区间窄幅波动。

国内经济方面，在前期“稳增长”政策刺激及国际大宗商品价格阶段性上行的内外因素影响下，经济领先指标有所震荡企稳，但持续性仍有待观察。具体来看，领先指标制造业 PMI 缓慢上行至 50.2 的荣枯线以上，同步指标工业增加值同比增速 1-2 月累计增长 5.4%，创下 2009 年以来新低水平。房地产销售回暖带动地产投资增速转正，并且拉动上下游行业（钢铁、水泥和汽车家电）需求复苏。在积极的财政政策下，基建项目开工情况良好。通胀方面，CPI 通缩预期有所修正，小幅上行于 2.3% 左右的水平，PPI 环比跌幅有所收窄，同比跌幅缩小至-4.9% 左右。

II. 行情回顾

股票市场方面，一季度上证综指下跌 15.12%，代表大盘股表现的沪深 300 指数下跌 13.75%，中小盘综合指数下跌 17.35%，创业板综合指数下跌 19.31%。

一季度中债总全价指数上涨 0.27%，中债银行间国债全价指数上涨 1.03%，中债企业债总全价指数下跌 1.27%。反映在收益率曲线上，收益率曲线小幅陡峭化。

III. 运行分析

报告期内，本基金坚持精选“互联网+”为代表的新兴产业的投资机遇，重点投资传媒娱乐、文教体育、互联网大数据等领域。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2016 年 3 月 31 日为止，本基金的单位净值为 0.884 元，本基金的累计单位净值为 0.884 元。季度内本基金净值增长率为-21.28%，业绩比较基准收益率为-12.18%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来，全球经济有望在美国经济的拉动下维持缓慢复苏的态势，但美联储货币政策从紧的节奏仍存不确定性。在前期“稳增长”政策逐渐发挥作用的情况下，我国经济已出现企稳复苏的态势，我们认为 2016 年 GDP 大概率能够实现 6.5% 以上的增长，中国经济出现“硬着陆”的风险较小。在经济下行压力减弱之时，我们认为国家的经济政策导向会从以往的需求侧向供给侧倾斜，有助于解决制约我国经济健康发展的产能过剩、库存过高、企业成本高、

杠杆水平高等问题。

从策略上看，我们认为 2016 年股票市场将呈现宽幅震荡格局，我们会采取谨慎乐观的态度，积极寻找结构性机会。行业配置方面，我们仍然坚持“互联网+”为代表的新兴成长方向，具体包括文化娱乐、互联网、智能制造、环保新能源等高景气的相关领域，以及部分转型互联网+方向的优质企业。

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

4.6 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	98,578,372.82	80.74
	其中：股票	98,578,372.82	80.74
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	23,299,621.10	19.08
7	其他各项资产	212,533.29	0.17
8	合计	122,090,527.21	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	3,147,941.00	2.59
B	采矿业	-	-
C	制造业	41,719,621.22	34.32
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	3,060,944.00	2.52
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	28,108,429.00	23.12
J	金融业	7,214,565.00	5.93
K	房地产业	4,209,051.66	3.46
L	租赁和商务服务业	5,418,028.00	4.46
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	5,699,792.94	4.69
S	综合	-	-
	合计	98,578,372.82	81.09

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	000796	凯撒旅游	251,300	5,418,028.00	4.46
2	300038	梅泰诺	96,700	4,537,164.00	3.73
3	600158	中体产业	205,721	4,209,051.66	3.46
4	300113	顺网科技	46,512	4,125,614.40	3.39
5	300031	宝通科技	170,000	4,112,300.00	3.38
6	002354	天神娱乐	44,300	3,878,022.00	3.19
7	300136	信维通信	126,500	3,730,485.00	3.07
8	002127	南极电商	209,600	3,668,000.00	3.02
9	000835	长城动漫	248,000	3,608,400.00	2.97
10	600637	东方明珠	125,089	3,583,799.85	2.95

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 2015 年 11 月 10 日至 11 日，北京梅泰诺通信技术股份有限公司（300038）时任财务总监赵俊山通过深圳证券交易所证券交易系统以竞价交易方式卖出公司股票 20,000 股，成交均价 42.83 元，交易金额 856,680 元。赵俊山的减持行为违反了中国证券监督管理委员会（2015）18 号公告中有关“从即日（2015 年 7 月 8 日）起 6 个月内，上市公司控股股东和持 5% 以上股东及董事、监高级管理人员不得通过二级市场减持本公司股份”的规定。依据《创业板股票上市规则（2014 年修订）》第 16.3 条的规定，对北京梅泰诺通信技术股份有限公司时任财务总监赵俊山给予公开谴责的处分。基金管理人通过对该发行人进一步了解分析后，认为该处分不会对北京梅泰诺通信技术股份有限公司（300038）投资价值构成实质性影响。报告期内，本基金投资的前十名证券的其余九名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

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	167,381.92
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,377.51
5	应收申购款	40,773.86
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	212,533.29

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000796	凯撒旅游	5,418,028.00	4.46	重大事项
2	300038	梅泰诺	4,537,164.00	3.73	重大事项
3	002354	天神娱乐	3,878,022.00	3.19	重大事项
4	000835	长城动漫	3,608,400.00	2.97	重大事项

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	130,120,778.43
本报告期基金总申购份额	17,784,321.68
减：本报告期基金总赎回份额	10,397,313.68
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	137,507,786.43

§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，本公司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、《中银互联网+股票型证券投资基金基金合同》

- 2、《中银互联网+股票型证券投资基金招募说明书》
- 3、《中银互联网+股票型证券投资基金托管协议》
- 4、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
二〇一六年四月二十一日