

# 中银智能制造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：中信银行股份有限公司

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。

基金托管人中信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	中银智能制造股票
基金主代码	001476
交易代码	001476
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 6 月 19 日
报告期末基金份额总额	4,085,126,711.79 份
投资目标	本基金通过挖掘中国经济结构转型、产业升级大背景下，智能制造主题相关行业的投资机会，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	本基金从宏观经济发展趋势、相关政策研究的角度出发，把握全球经济一体化、区域经济协调发展以及国内经济结构调整、新型城镇化、产业优化及升级、消费结构升级等带来的投资机遇，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、汇率政策以及与资本市场相关的发行制度、股权制度、交易制度等相关政策导向，自上而下地实施股票、债券、现金等大类资产之间的配置，并结合自下而上个股精选策略和债券投资策略，追求基金资产的长期稳定增值。
业绩比较基准	中证装备产业指数收益率×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	中信银行股份有限公司
-------	------------

### §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	-673,983,864.03
2.本期利润	-1,040,287,860.47
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2526
4.期末基金资产净值	3,073,212,020.16
5.期末基金份额净值	0.752

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。

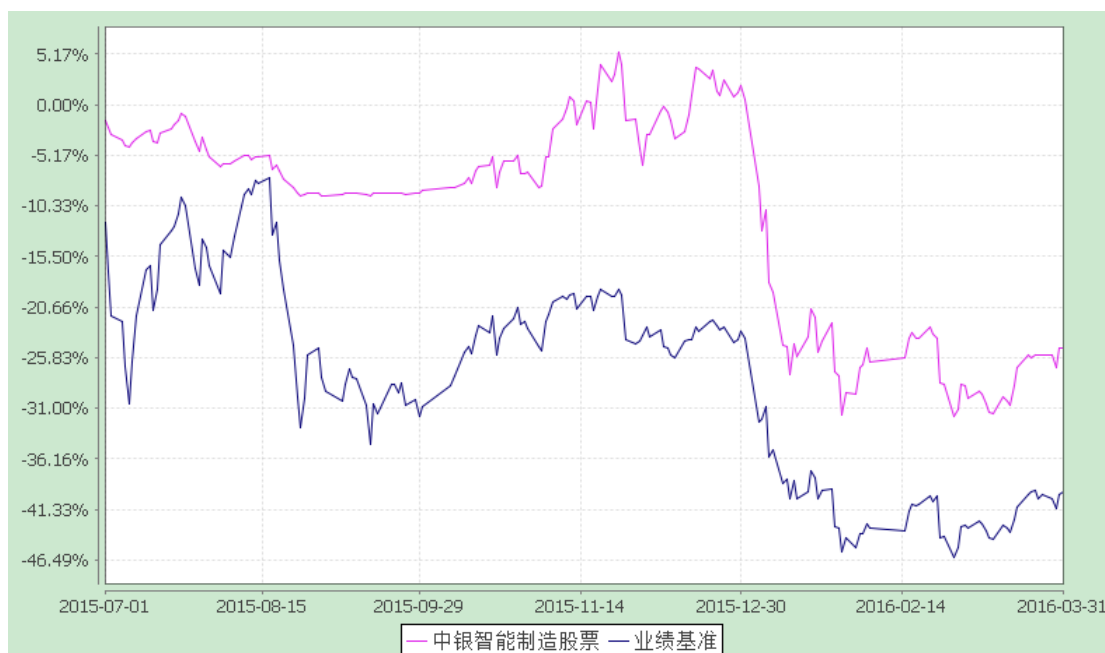
#### 3.2 基金净值表现

##### 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	-25.17%	3.03%	-16.58%	2.65%	-8.59%	0.38%

##### 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

中银智能制造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 6 月 19 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%，其中投资于智能制造主题相关股票的比例不低于非现金基金资产的80%。债券、债券回购、银行存款（包括协议存款、定期存款及其他银行存款）、货币市场工具、权证、股指期货以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具不低于基金资产净值的5%。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		
王伟	本基金的基金经理、中银美丽中国基金基金经理、中银中小盘基金基金经理、中银优选基金基金经理	2015-06-19	-	6	中银基金管理有限公司助理副总裁（AVP），工学硕士。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。2015年2月至今任中银美丽中国股票基金基金经理，2015年3月至今任中银中小盘基金基金经理，2015年5月至今任中银优选基金基金经理，2015年6月至今任中银智

					能制造基金基金经理。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；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

###### 1. 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，就业市场持续改善，失业率维持在 5.0% 左右。欧元区经济保持弱势复苏态势。美联储 2015 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，但下行压力并未消除。具体来看，PMI 缓慢上行至 50 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。从经济增长动力来看，拉动经济的三驾马车以下滑为主：消费增速小幅回落至 10.2%，出口增速继续进一步下滑至 -25.3% 左右，固定资产投资增速小幅回升至 10.2% 的水平。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。

###### 2. 市场回顾

年初由于汇率和宏观环境的波动，A 股市场在 2016 年一开始就出现了明显调整，熔断机制也一定程度上加剧了波动幅度。在监管层果断暂停熔断机制，同时汇率环境明显好转，美联储加息推迟的背景下，市场信心恢复，从 2 月起出现了触底反弹。总体而言，一季度上证指数下跌 15.12%，创业板综合指数下跌 19.31%。

行业表现来看，景气度较高的农业等、估值较低的银行等行业表现相对抗跌，而估值相对较高、历史涨幅较大的 TMT 行业跌幅相对居前。

###### 3. 运行分析

本基金由于去年末仓位较高，年初市场下跌较快未能及时调仓，导致下跌超过市场指数。考虑到整体宏观环境的变化和风险偏好的下降，市场稳定之后，对基金组合进行了一定调整，使组合相对均衡，但弹性有所降低，因此在近期市场反弹中并未获取超额收益。

##### 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 0.752 元，本基金的累计单位净值为 0.752 元。季度内本基金净值增长率为 -25.17%，同期业绩基准增长率为 -16.58%。

#### 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，虽然近期美联储释放了较为鸽派的信号，但我们认为中期来看，货币政策加

息从紧的预期并未结束,新兴市场的货币汇率和金融环境未来仍面临一定的考验。国内方面,经济增速下滑压力仍未消退,但政策放松有望继续,加之货币政策稳健配置,或将对未来一个季度经济企稳形成一定支撑。受前期降息、降准累积效应及部委联合稳定房地产行业的推动,一季度房市销量和价格回暖迹象进一步增多,但我们认为房地产新开工大幅回暖的概率并不大。一季度物价表现稍好预期,是否会出现通胀压力有待观察。

基于以上宏观判断,我们认为市场整体风险偏好相比过去应有明显下降,流动性环境整体维持相对稳定,A股市场维持区间震荡的概率较大。未来的投资思路为一方面聚焦在景气度较高或持续向上的智能制造行业龙头公司,同时加大自下而上选股力度,注重业绩增长和合理估值下的安全边际,继续以相对审慎的思路去寻找投资机会。

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。

#### 4.6 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	2,529,195,437.18	82.02
	其中:股票	2,529,195,437.18	82.02
2	固定收益投资	250,115,000.00	8.11
	其中:债券	250,115,000.00	8.11
	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	294,647,519.39	9.56
7	其他各项资产	9,501,423.46	0.31
8	合计	3,083,459,380.03	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	63,415,882.60	2.06
B	采矿业	30,684,196.14	1.00
C	制造业	1,158,316,436.05	37.69
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	73,904,024.04	2.40
E	建筑业	32,422,601.10	1.06
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	208,818,759.88	6.79
H	住宿和餐饮业	45,211,970.00	1.47
I	信息传输、软件和信息技术服务业	142,215,447.07	4.63
J	金融业	199,192,137.56	6.48
K	房地产业	77,191,950.00	2.51
L	租赁和商务服务业	174,038,780.52	5.66
M	科学研究和技术服务业	107,960,716.64	3.51
N	水利、环境和公共设施管理业	52,301,450.74	1.70
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	163,521,084.84	5.32
S	综合	-	-
	合计	2,529,195,437.18	82.30

### 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	000625	长安汽车	9,137,261	144,094,605.97	4.69
2	300008	上海佳豪	4,332,292	107,960,716.64	3.51
3	600519	贵州茅台	397,324	98,393,315.36	3.20
4	002280	联络互动	3,876,217	98,068,290.10	3.19
5	002594	比亚迪	1,581,466	93,006,015.46	3.03
6	600009	上海机场	3,020,612	90,890,215.08	2.96
7	600276	恒瑞医药	1,819,015	85,912,078.45	2.80
8	000687	华讯方舟	3,972,214	79,047,058.60	2.57
9	000526	银润投资	1,403,490	77,191,950.00	2.51
10	300332	天壕环境	4,012,162	73,904,024.04	2.40

### 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	250,115,000.00	8.14



	其中：政策性金融债	250,115,000.00	8.14
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）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	250,115,000.00	8.14

#### 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	150215	15 国开 15	2,000,000	200,100,000.00	6.51
2	150222	15 国开 22	500,000	50,015,000.00	1.63

#### 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

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 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	4,993,690.06
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	4,440,985.96
5	应收申购款	66,747.44
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,501,423.46

#### 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

本基金本报告期末持有的前十名股票中不存在流通受限的情况。

#### 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	4,120,208,583.43
本报告期基金总申购份额	86,609,676.41
减：本报告期基金总赎回份额	121,691,548.05
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	4,085,126,711.79

## §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、《中银智能制造股票型证券投资基金基金合同》
- 2、《中银智能制造股票型证券投资基金招募说明书》
- 3、《中银智能制造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](http://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](http://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