

中银证券保本 1 号混合型证券投资基金 2017 年半年度报告

2017 年 6 月 30 日

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

送出日期：2017 年 8 月 29 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 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。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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 8 月 28 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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 1 月 1 日起至 2017 年 6 月 30 日止。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
§2 基金简介	6
2.1 基金基本情况.....	6
2.2 基金产品说明.....	6
2.3 基金管理人和基金托管人.....	6
2.4 信息披露方式.....	7
2.5 其他相关资料.....	7
§3 主要财务指标和基金净值表现	8
3.1 主要会计数据和财务指标.....	8
3.2 基金净值表现.....	8
§4 管理人报告	10
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	10
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	12
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	13
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....	13
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	15
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	15
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	16
4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明.....	16
§5 托管人报告	17
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	17
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	17
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	17
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	18
6.1 资产负债表.....	18
6.2 利润表.....	19
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	20

6.4 报表附注.....	21
§7 投资组合报告.....	48
7.1 期末基金资产组合情况.....	48
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	48
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	49
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	50
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	52
7.6 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.....	52
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	53
7.8 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贵金属投资明细.....	53
7.9 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.....	53
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	53
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	53
7.12 投资组合报告附注.....	53
§8 基金份额持有人信息.....	55
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	55
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	55
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况.....	55
§9 开放式基金份额变动.....	56
§10 重大事件揭示.....	57
10.1 基金份额持有人大会决议.....	57
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	57
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	57
10.4 基金投资策略的改变.....	57
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	57
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	57
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	57
10.8 其他重大事件.....	59
§11 影响投资者决策的其他重要信息.....	60
11.1 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.....	60

11.2 影响投资者决策的其他重要信息.....	60
§12 备查文件目录.....	61
12.1 备查文件目录.....	61
12.2 存放地点.....	61
12.3 查阅方式.....	61

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	中银证券保本1号混合型证券投资基金
基金简称	中银证券保本1号混合
基金主代码	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
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
报告期末基金份额总额	3,969,806,858.03份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

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收益率（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。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		中银国际证券有限责任公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	赵向雷	田青
	联系电话	021-20328000	010-67595096
	电子邮箱	gmkf@bocichina.com	tianqing1.zh@ccb.com
客户服务电话		021-61195566, 400-620-8888	95533
传真		021-50372474	010-66275830
注册地址		上海市浦东新区银城中路	北京市西城区金融大街25号

	200号中银大厦39F	
办公地址	上海市浦东新区银城中路 200号中银大厦39F	北京市西城区闹市口大街1号 院1号楼
邮政编码	200120	100033
法定代表人	宁敏	王洪章

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.bocifunds.com
基金半年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人办公地址

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	中银国际证券有限责任公司	上海市浦东新区银城中路200号中 银大厦39层
基金保证人	中国投融资担保股份有限公司	北京市海淀区西三环北路100号北 京金玉大厦写字楼9楼

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2017年1月1日 - 2017年6月30日)
本期已实现收益	77,711,391.14
本期利润	81,584,048.55
加权平均基金份额本期利润	0.0188
本期加权平均净值利润率	1.86%
本期基金份额净值增长率	1.88%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2017年6月30日)
期末可供分配利润	89,025,164.07
期末可供分配基金份额利润	0.0224
期末基金资产净值	4,058,832,022.10
期末基金份额净值	1.0224
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2017年6月30日)
基金份额累计净值增长率	2.24%

注：1、本基金合同生效日为2016年4月29日。

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、期末可供分配利润是指期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

4、上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 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

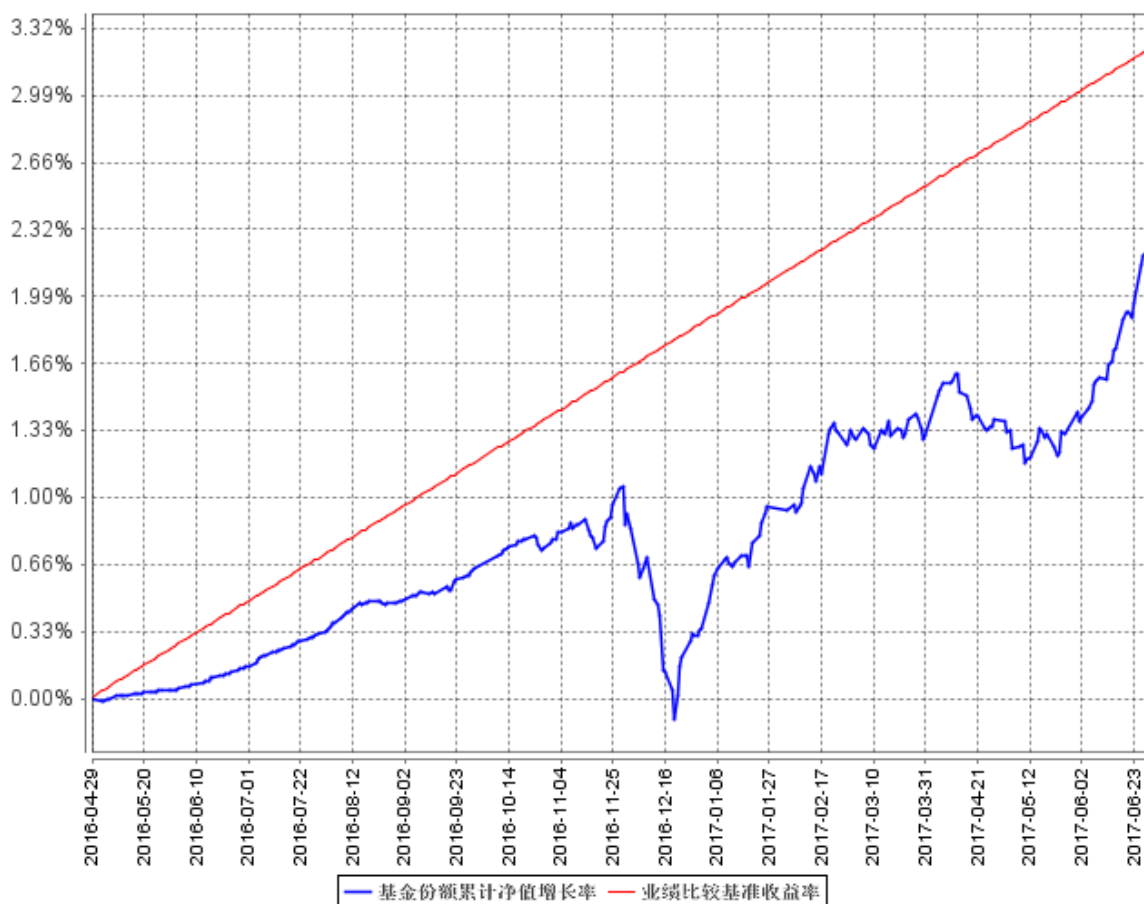
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去一个月	0.81%	0.05%	0.22%	0.01%	0.59%	0.04%
过去三个月	0.93%	0.06%	0.67%	0.01%	0.26%	0.05%
过去六个月	1.88%	0.05%	1.34%	0.01%	0.54%	0.04%
过去一年	2.08%	0.05%	2.74%	0.01%	-0.66%	0.04%
自基金合同	2.24%	0.05%	3.22%	0.01%	-0.98%	0.04%

生效起至今						
-------	--	--	--	--	--	--

注：本基金成立于 2016 年 4 月 29 日，本基金的业绩比较基准为：三年期银行定期存款收益率（税后）。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



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 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

中银国际证券有限责任公司(以下简称“中银国际证券”)经中国证监会批准于2002年2月28日在上海成立,注册资本25亿元人民币。中银国际证券由中银国际控股有限公司、中国石油集团资本有限责任公司、上海金融发展投资基金(有限合伙)、云南省投资控股集团有限公司、江西铜业股份有限公司、凯瑞富海实业投资有限公司、中国通用技术(集团)控股有限责任公司、上海祥众投资合伙企业(有限合伙)、江苏洋河酒厂股份有限公司、上海联新投资中心(有限合伙)、江西铜业集团财务有限公司、达濠市政建设有限公司、万兴投资发展有限公司共同投资。中银国际证券的经营经营范围包括:证券经纪、证券投资咨询、与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问、证券承销与保荐、证券自营、证券资产管理、证券投资基金代销、融资融券、代销金融产品、公开募集证券投资基金管理。截至2017年6月30日,本管理人共管理六只开放式证券投资基金,包括:中银证券保本1号混合型证券投资基金、中银证券健康产业灵活配置混合型证券投资基金、中银证券现金管家货币市场基金、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和中银证券瑞享定期开放灵活配置混合型证券投资基金。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
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。历任台湾群益证券研究员。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。
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

					<p>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。</p>
王玉玺	本基金经理	2017年1月12日	-	10	<p>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</p>

					混合型证券投资基金基金经理。
罗众球	本基金 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。

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。

3、基金管理人已于2017年7月25日分别在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》和公司网站发布公告，吴亮谷、白冰洋自2017年7月25日起不再担任本基金基金经理。

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》、《中华人民共和国证券法》、《中银证券保本1号混合型证券投资基金基金合同》以及其他有关法律法规的规定，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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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。公司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，公司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。

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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

上半年资金面继续维持紧平衡格局，资金价格中枢较2016年四季度进一步抬高，出现紧张的概率显著增加。受国内经济增长数据超预期、金融监管政策收紧、货币政策紧缩预期等多方面因素影响，债券市场持续调整。1月份除中旬有短暂盘整外全月收益率节节高升，临近春节假期因MLF操作利率上调，债券各期限收益率均有显著跳升。春节后第一天央行继续提高公开市场操作利率，市场普遍解读为实质性加息政策出台，债券市场持续受抛，10年期国债突破4%的整数关口。2月中旬，央行主管刊物发表了对杠杆率理解的文章，令市场嗅到其对降杠杆态度与之前产生变化，既而产生前期调整过度的预期，做多情绪有所恢复，之后因资管新规内审稿严厉程度低于市场预期，买盘进一步涌现，债券收益率高位回落。3月中上旬，受PPI创近8年新高影响，通胀预期快速抬头令债市承压，收益率大幅上行。3月下旬随着美国加息靴子落地，且美联储发

言偏鸽派，一定程度令国内债券市场做多热情得到爆发，债券收益率震荡小幅下行。4 月初银监会密集发文，对银行“三违反”、“三套利”、“四不当”行为进行专项治理，要求银行提交自查报告，受资金紧张和监管影响，债券收益率持续上行。5 月 12 日，银监会称“绝不因为处置风险而引发新的风险”，央行当日释放 4590 亿元的 MLF 呵护市场，在《2017 年第 1 季度货币政策执行报告》中央行提出：“加强金融监管协调，有机衔接监管政策出台的时机和节奏，稳定市场预期，把握好去杠杆和维护流动性基本稳定的平衡”，标志着监管态度的转变。在 5 月 25 日的自律机制座谈会上，央行提前释放 6 月份续作 MLF 的消息，稳定市场信心。6 月份以来，在央行提出监管协调和资金面宽松的共同推动下，债券市场开始震荡下行。权益方面，上证综指在经过 1 月份中上旬震荡调整后稳步上行，整一季度上涨约 3.8%。4 月初股指受到雄安新区的利好刺激短暂冲高，随后由于金融防风险、去杠杆和银行、保险自查等原因市场出现了快速回落。5 月中旬开始央行操作缓解了市场对于流动性的担忧，随后在 IPO 节奏放缓和减持新规等政策的支持下 A 股逐渐起稳。进入 6 月市场在经历了美联储加息的短暂冲击和 A 股成功纳入 MSCI 的利好刺激后持续震荡回升。整体来看，上半年曲线继续变平，利率先上后下，收益率整体上行，10 年期国债较上年末上行约 57BP，10 年期国开债较上年末上行约 52BP。上半年上证综指上涨约 1.8%。

本基金上半年操作延续了去年四季度策略，即组合短久期策略加自下而上精选个股。具体看，权益资产配置除新股申购外，在前期安全垫积累的前提下相应比例开放主动投资仓位，自下而上为主，精选个股，上半年重点放在低估值蓝筹方面，金融、医药及基建等行业为主。固定资产方面，一季度小幅减持了前期配置的短融资产，再投资以存单为主，及适量的回购融出。二季度初组合小幅进行了杠杆操作，减仓了部分非稳健资产，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。在利率债充分调整后，增加了对中长期利率债的波段操作。同时增加了对可转换债券的投资，取得了较好的收益。总体来看，上半年组合组合整体久期依然以短为主，流动性状态保持良好，收益相对稳定。未来，我们将继续做好市场研究，合理预期政策变化，适时根据市场变化主动调整仓位，管理好组合流动性。

综合上述判断，下半年将继续在稳健安全、追求绝对收益的前提下开展。具体而言，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，继续加大利率债波段操作频次，适时参与转债市场。权益投资方面，继续以获取标的资产中长期业绩增长为目标，精选价值、把握成长，聚焦行业龙头公司和具备安全边际又有业绩支撑的真成长公司。在把握市场节奏适时调整仓位的同时不断优化持仓配置，审慎投资、兢兢业业持续为持有人创造价值，谋求长期、稳定的投资回报。

4.4.2 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 1.0224 元；本报告期基金份额净值增长率为 1.88%，业绩比较基准收益率为 1.34%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

下半年，重点关注国内监管政策的变化和海外缩表预期对债券市场的影响。监管方面，十九大召开在即，三季度难有更严厉的监管措施出台，这或将为债券市场提供投资良机。资金面方面，7 月中旬受缴税和银行分红等因素影响，资金面可能较半年末有所紧张，但经历过第二季度的剧烈调整后，央行料将进行“削峰填谷”操作，资金面整体将维持稳定；基本面方面，上半年经济周期高点已过，预计下降的幅度较为缓和，经济增速短期大概率不会跌到政策底线之下。多空因素交织，利率债料将继续区间震荡，利率债预计将维持震荡走势；信用债将迎来信用利差分化的局面，高等级信用债收益率受配置需求推动，预计需求仍较强劲，收益率料将小幅下行，低等级信用债在部分委外机构赎回的压力下，收益率料将继续维持高位。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人为确保基金估值工作符合相关法律法规和基金合同的规定，确保基金资产估值的公平、合理，有效维护投资人的利益，设立了中银国际证券有限责任公司估值委员会（以下简称“估值委员会”），制定了估值政策和估值程序。由公司领导担任组长，成员由基金事业部、业务营运部、内控与法律合规部、稽核部、风险管理部等部门指派人员组成。估值委员会成员均具有专业工作经历，具备良好的专业经验和专业胜任能力，具有绝对的独立性。估值委员会的职责主要包括有：保证基金估值的公平、合理；制订健全、有效的估值政策和程序；确保对投资品种进行估值时估值政策和程序的一贯性；定期对估值政策和程序进行评价等。

参与估值流程的各方还包括本基金托管银行和会计师事务所。托管人根据法律法规要求对基金估值及净值计算履行复核责任，当存有异议时，托管银行有责任要求基金管理人作出合理解释，通过积极商讨达成一致意见。会计师事务所对估值委员会采用的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。上述参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司签署服务协议，由其按约定提供在银行间同业市场交易的债券品种的估值数据。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金报告期内未进行利润分配。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

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 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金未实施利润分配。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：中银证券保本1号混合型证券投资基金

报告截止日：2017年6月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2017年6月30日	上年度末 2016年12月31日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	11,350,985.85	21,649,822.66
结算备付金		33,454,106.41	8,523,414.99
存出保证金		192,012.80	81,001.52
交易性金融资产	6.4.7.2	4,585,896,463.26	4,687,929,138.25
其中：股票投资		275,789,518.86	221,082,771.65
基金投资		-	-
债券投资		4,310,106,944.40	4,466,846,366.60
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	49,957,817.47
应收证券清算款		310,222,239.82	11,308,338.44
应收利息	6.4.7.5	47,717,225.84	47,779,359.91
应收股利		-	-
应收申购款		493.59	1,974.33
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		4,988,833,527.57	4,827,230,867.57
负债和所有者权益	附注号	本期末 2017年6月30日	上年度末 2016年12月31日
负债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		917,753,890.36	200,000,000.00
应付证券清算款		6,997.34	-
应付赎回款		6,944,928.54	5,562,739.71
应付管理人报酬		4,059,670.96	4,735,462.49
应付托管费		676,611.82	789,243.78
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	195,527.88	498,833.26

应交税费		-	-
应付利息		76,296.41	5,475.64
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	287,582.16	383,333.75
负债合计		930,001,505.47	211,975,088.63
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	3,969,806,858.03	4,599,271,897.68
未分配利润	6.4.7.10	89,025,164.07	15,983,881.26
所有者权益合计		4,058,832,022.10	4,615,255,778.94
负债和所有者权益总计		4,988,833,527.57	4,827,230,867.57

注：报告截止日2017年6月30日，基金份额净值1.0224元，基金份额总额3,969,806,858.03份。

6.2 利润表

会计主体：中银证券保本1号混合型证券投资基金

本报告期：2017年1月1日至2017年6月30日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2017年1月1日至 2017年6月30日	上年度可比期间 2016年4月29日(基 金合同生效日)至 2016年6月30日
一、收入		119,804,376.53	19,688,133.74
1.利息收入		78,311,227.43	19,178,703.98
其中：存款利息收入	6.4.7.11	397,337.49	792,673.42
债券利息收入		74,977,666.00	3,453,843.19
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		2,936,223.94	14,932,187.37
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		35,221,032.61	-
其中：股票投资收益	6.4.7.12	37,293,931.27	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-3,148,220.29	-
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.5	-	-
贵金属投资收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-	-
股利收益	6.4.7.16	1,075,321.63	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	3,872,657.41	410,370.26
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-

5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.18	2,399,459.08	99,059.50
减：二、费用		38,220,327.98	11,893,517.32
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	26,127,780.79	10,075,528.28
2. 托管费	6.4.10.2.2	4,354,630.09	1,679,254.73
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	6.4.7.19	952,892.77	5,073.94
5. 利息支出		6,526,027.00	47,999.97
其中：卖出回购金融资产支出		6,526,027.00	47,999.97
6. 其他费用	6.4.7.20	258,997.33	85,660.40
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		81,584,048.55	7,794,616.42
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		81,584,048.55	7,794,616.42

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：中银证券保本1号混合型证券投资基金

本报告期：2017年1月1日至2017年6月30日

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	4,599,271,897.68	15,983,881.26	4,615,255,778.94
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	81,584,048.55	81,584,048.55
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-629,465,039.65	-8,542,765.74	-638,007,805.39
其中：1.基金申购款	1,384,900.16	17,715.79	1,402,615.95
2.基金赎回款	-630,849,939.81	-8,560,481.53	-639,410,421.34
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	3,969,806,858.03	89,025,164.07	4,058,832,022.10

项目	上年度可比期间 2016 年 4 月 29 日(基金合同生效日)至 2016 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	4,953,885,173.50	-	4,953,885,173.50
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	7,794,616.42	7,794,616.42
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
其中：1.基金申购款	-	-	-
2.基金赎回款	-	-	-
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	4,953,885,173.50	7,794,616.42	4,961,679,789.92

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

_____ 宁敏	_____ 赵向雷	_____ 戴景义
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

中银证券保本 1 号混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2016]623 号《关于准予中银证券保本 1 号混合型证券投资基金注册的批复》核准,由中银国际证券有限责任公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《中银证券保本 1 号混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 4,952,975,233.25 元,已经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2016)第 532 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《中银证券保本 1 号混合型证券投资基金基金合同》于 2016 年 4 月 29 日正式生效,

基金合同生效日的基金份额总额为 4,953,885,173.50 份基金份额，其中认购资金利息折合 909,940.25 份基金份额。本基金的基金管理人为中银国际证券有限责任公司，基金托管人为中国建设银行股份有限公司，第一个保本周期担保人为中国投融资担保股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《中银证券保本 1 号混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票(包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券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(但须符合中国证监会相关规定)。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。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%；每个交易日日终现金或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%。本基金的投资目标为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。根据《中银证券保本 1 号混合型证券投资基金基金合同》的有关约定，本基金的保本周期一般每三年为一个周期。在第一个保本期到期日，如本基金的基金份额持有人认购并持有到期的基金份额的可赎回金额加上该部分基金份额累计分红金额之和低于认购保本金额，则基金管理人应补足该差额，担保人对此提供不可撤销的连带责任保证。本基金的业绩比较基准为三年期银行定期存款收益率(税后)。

于 2017 年 6 月 30 日，本基金的保本期安排列示如下：

第一个保本期到期日	截止 2017 年 6 月 30 日 基金保本份额数	最大保本线	截止 2017 年 6 月 30 日 基金份额净值
2019 年 4 月 29 日	3,963,223,106.98	1.0000	1.0224

本财务报表由本基金的基金管理人中银国际证券有限责任公司于 2017 年 8 月 29 日批准报出。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《中银证券保本 1 号混合型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注 6.4.4 所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2017年1月1日至2017年6月30日止期间财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金2017年6月30日的财务状况以及2017年1月1日至2017年6月30日止期间的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

6.4.4 重要会计政策和会计估计

本基金报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度会计报表所采用的会计政策、会计估计一致。

6.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历1月1日起至12月31日止。本期财务报表的实际编制期间系2017年1月1日(基金合同生效日)至2017年6月30日止。

6.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

(1) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金持有的股票投资和债券投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项,包括银行存款、买入返售金融资产和各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

(2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括卖出回购金融资产款和其他各类应付款项等。

6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含的债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者(3) 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资和债券投资按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

(2) 存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。

(3) 当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

6.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金 1) 具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且 2) 交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

6.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

6.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

6.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率或者发行价计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。资产支持证券在持有期间收到的款项，根据资产支持证券的预计收益率区分属于资产支持证券投资本金部分和投资收益部分，将本金部分冲减资产支持证券投资成本，并将投资收益部分确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；于处置时，其处置价格与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

6.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

6.4.4.11 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。在保本周期内，本基金收益仅以现金形式分配。若期末未分配利润中的未实现部分为正数，包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润，即已实现部分相抵未实现部分后的余额。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

6.4.4.12 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

6.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

(1) 对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，本基金根据中国证监会公告[2008]38 号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法、市盈率法和现金流量法等估值技术进行估值。

(2) 在银行间同业市场交易的债券品种，根据中国证监会证监会计字[2007]21 号《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场债券按现金流量折现法估值，具体估值模型、参数及结果由中央国债登记结算有限责任公司独立提供。

(3) 对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)，按照中证指数有限公司根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于 2015 年

1 季度固定收益品种的估值处理标准》所独立提供的债券估值结果确定公允价值。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

6.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78号《财政部、国家税务总局关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2015]101号《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》、财税[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》、财税[2016]46号《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》、财税[2016]70号《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》、及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 于 2016 年 5 月 1 日前，以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入免征营业税。自 2016 年 5 月 1 日起，金融业由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税，对国债、地方政府债以及金融同业往来利息收入亦免征增值税。

(2) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股票的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，持股期限在 1 个月以内(含 1 个月)的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年(含 1 年)的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得

的股息、红利收入继续暂减按50%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税。

(4) 基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2017年6月30日
活期存款	11,350,985.85
定期存款	-
其中：存款期限1-3个月	-
其他存款	-
合计：	11,350,985.85

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2017年6月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	290,703,670.28	275,789,518.86	-14,914,151.42
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	598,261,944.40	-9,458,185.74
	银行间市场	3,711,845,000.00	3,430,545.43
	合计	4,310,106,944.40	-6,027,640.31
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	4,606,838,254.99	4,585,896,463.26	-20,941,791.73

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

注：本基金本报告期末无衍生金融资产/负债余额。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2017年6月30日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所买入返售证券	310,000,000.00	-
银行间买入返售证券	607,753,890.36	-
合计	917,753,890.36	-

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：本基金本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2017年6月30日
应收活期存款利息	10,137.23
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	13,548.87
应收债券利息	47,693,461.98
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	77.76
合计	47,717,225.84

6.4.7.6 其他资产

注：本基金本报告期末未持有其他资产。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2017年6月30日
交易所市场应付交易费用	104,362.15
银行间市场应付交易费用	91,165.73

合计	195,527.88
----	------------

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2017年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	79,309.08
预提费用	208,273.08
合计	287,582.16

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	4,599,271,897.68	4,599,271,897.68
本期申购	1,384,900.16	1,384,900.16
本期赎回(以“-”号填列)	-630,849,939.81	-630,849,939.81
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
本期末	3,969,806,858.03	3,969,806,858.03

注：1. 申购含转换入份额；赎回含转换出份额。

2. 本基金自2016年4月6日至2016年4月26日止期间公开发售，共募集有效净认购资金4,952,975,233.25元。根据《中银证券保本1号混合型证券投资基金基金合同》的规定，本基金设立募集期内认购资金产生的利息收入909,940.25元在本基金成立后，折算为909,940.25份基金份额，划入基金份额持有人账户。

3. 根据《中银证券保本1号混合型证券投资基金基金合同》的相关规定，本基金于2016年4月29日(基金合同生效日)至2016年7月28日止期间暂不向投资人开放基金交易。申购业务和赎回业务自2016年7月29日起开始办理。

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	40,737,198.77	-24,753,317.51	15,983,881.26
本期利润	77,711,391.14	3,872,657.41	81,584,048.55
本期基金份额交易产生的变动数	-11,916,154.48	3,373,388.74	-8,542,765.74
其中：基金申购款	24,733.67	-7,017.88	17,715.79
基金赎回款	-11,940,888.15	3,380,406.62	-8,560,481.53
本期已分配利润	-	-	-
本期末	106,532,435.43	-17,507,271.36	89,025,164.07

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
活期存款利息收入	252,280.93
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	143,471.59
其他	1,584.97
合计	397,337.49

6.4.7.12 股票投资收益**6.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入**

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
卖出股票成交总额	347,025,892.27
减：卖出股票成本总额	309,731,961.00
买卖股票差价收入	37,293,931.27

6.4.7.13 债券投资收益**6.4.7.13.1 债券投资收益项目构成**

单位：人民币元

项目	本期
----	----

	2017年1月1日至2017年6月30日
债券投资收益——买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入	-3,148,220.29
债券投资收益——赎回差价收入	-
债券投资收益——申购差价收入	-
合计	-3,148,220.29

6.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	5,034,370,115.96
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	4,946,627,801.54
减：应收利息总额	90,890,534.71
买卖债券差价收入	-3,148,220.29

6.4.7.13.3 债券投资收益——赎回差价收入

注：本基金本报告期无债券投资收益——赎回差价收入。

6.4.7.13.4 债券投资收益——申购差价收入

注：本基金本报告期无债券投资收益——申购差价收入。

6.4.7.13.5 资产支持证券投资收益

注：本基金本报告期无资产支持证券投资收益。

6.4.7.14 贵金属投资收益

6.4.7.14.1 贵金属投资收益项目构成

注：本基金本报告期无贵金属投资收益。

6.4.7.14.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

注：本基金本报告期无贵金属投资收益。

6.4.7.14.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

注：本基金本报告期无贵金属投资收益。

6.4.7.14.4 贵金属投资收益——申购差价收入

注：本基金本报告期无贵金属投资收益。

6.4.7.15 衍生工具收益**6.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入**

注：本基金本报告期无衍生工具收益。

6.4.7.15.2 衍生工具收益——其他投资收益

单位：人民币元

项目	本期收益金额 2017年1月1日至2017年6月30日
国债期货投资收益	-
股指期货-投资收益	-

注：本基金本报告期无衍生工具收益。

6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
股票投资产生的股利收益	1,075,321.63
基金投资产生的股利收益	-
合计	1,075,321.63

6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
1. 交易性金融资产	3,872,657.41
——股票投资	-10,875,251.90
——债券投资	14,747,909.31
——资产支持证券投资	-
——贵金属投资	-
——其他	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	3,872,657.41

6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
基金赎回费收入	2,397,544.73
基金转换费收入	1,914.35
合计	2,399,459.08

注：本基金的赎回费率按持有期间递减，不低于赎回费总额的25%归入基金资产。

6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
交易所市场交易费用	936,167.77
银行间市场交易费用	16,725.00
合计	952,892.77

6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日
审计费用	59,507.37
信息披露费	148,765.71
银行汇划费	31,764.25
其他	960.00
债券帐户维护费	18,000.00
合计	258,997.33

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明**6.4.8.1 或有事项**

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

截至资产负债表日，本基金无须作披露的日后事项。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
中银国际证券有限责任公司	基金管理人、注册登记机构、基金销售机构
中国银行股份有限公司	基金管理人的控股股东、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司	基金托管人、基金销售机构

注：以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2017年1月1日至2017年6月30日		上年度可比期间 2016年4月29日(基金合同生效日)至 2016年6月30日	
	成交金额	占当期股票 成交总额的比例	成交金额	占当期股票 成交总额的比例
中银国际	718,204,213.31	100.00%	-	-

6.4.10.1.2 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2017年1月1日至2017年6月30日		上年度可比期间 2016年4月29日(基金合同生效日)至 2016年6月30日	
	成交金额	占当期债券 成交总额的比例	成交金额	占当期债券 成交总额的比例
中银国际	167,191,965.38	100.00%	106,619,505.11	100.00%

6.4.10.1.3 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2017年1月1日至2017年6月30日	上年度可比期间 2016年4月29日(基金合同生效日)至 2016年6月30日

	回购成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	回购成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
中银国际	26,534,200,000.00	100.00%	22,756,400,000.00	100.00%

6.4.10.1.4 权证交易

注：本基金本报告期末通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2017年1月1日至2017年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
中银国际	525,224.62	100.00%	104,362.15	100.00%
关联方名称	上年度可比期间 2016年4月29日(基金合同生效日)至2016年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
中银国际	-	-	-	-

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日	上年度可比期间 2016年4月29日(基金合同生效日)至2016年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	26,127,780.79	10,075,528.28
其中：支付销售机构的客户维护费	9,529,407.30	3,663,031.39

注：1、支付基金管理人中银国际证券有限责任公司的管理人报酬按前一日基金资产净值1.2%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。

2、基金管理人报酬计算公式为：日管理人报酬=前一日基金资产净值 X 1.2% / 当年天数。

3、客户维护费是指基金管理人与基金销售机构约定的用以向基金销售机构支付客户服务及销售活动中产生的相关费用，该费用从基金管理人收取的基金管理费中列支，不属于从基金资产中列支

的费用项目。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2017年1月1日至2017年6月30日		上年度可比期间 2016年4月29日(基金合同生效日)至2016年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
当期发生的基金应支付的托管费		4,354,630.09		1,679,254.73

注：支付基金托管人中国建设银行股份有限公司的托管费按前一日基金资产净值0.2%的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。

基金托管费计算公式为：日托管费=前一日基金资产净值 X 0.2% / 当年天数。

6.4.10.2.3 销售服务费

注：本基金本报告期无销售服务费。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：本基金本报告期末与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）的交易。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

注：本报告期本基金的管理人未运用固有资金申赎及买卖本基金。

6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

注：本基金本报告期末无除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况。

6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2017年1月1日至2017年6月30日		上年度可比期间 2016年4月29日(基金合同生效日)至2016年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
建设银行	11,350,985.85	252,280.93	38,251,580.03	678,042.10

注：本基金的银行存款由基金托管人中国建设银行保管，并按银行同业利率计息。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：本基金本报告期内未在承销期内参与关联方承销的证券。

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内无其他关联交易事项。

6.4.11 利润分配情况

注：本基金本报告期无利润分配事项。

6.4.12 期末（2017年6月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
002879	长缆科技	2017年6月5日	2017年7月7日	新股流通受限	18.02	18.02	1,313	23,660.26	23,660.26	-
002882	金龙羽	2017年6月15日	2017年7月17日	新股流通受限	6.20	6.20	2,966	18,389.20	18,389.20	-
603933	睿能科技	2017年6月28日	2017年7月6日	新股流通受限	20.20	20.20	857	17,311.40	17,311.40	-
603305	旭升股份	2017年6月30日	2017年7月10日	新股流通受限	11.26	11.26	1,351	15,212.26	15,212.26	-
300670	大烨智能	2017年6月26日	2017年7月3日	新股流通受限	10.93	10.93	1,259	13,760.87	13,760.87	-
300672	国科微	2017年6月30日	2017年7月12日	新股流通受限	8.48	8.48	1,257	10,659.36	10,659.36	-
603331	百达精工	2017年6月27日	2017年7月5日	新股流通受限	9.63	9.63	999	9,620.37	9,620.37	-
300671	富满电子	2017年6月27日	2017年7月5日	新股流通受限	8.11	8.11	942	7,639.62	7,639.62	-
603617	君禾股份	2017年6月23日	2017年7月3日	新股流通受限	8.93	8.93	832	7,429.76	7,429.76	-

注：基金可使用以基金名义开设的股票账户，选择网上或者网下一种方式进行新股申购。其中基金作为一般法人或战略投资者认购的新股，根据基金与上市公司所签订申购协议的规定，在新股上市后的约定期限内不能自由转让；基金作为个人投资者参与网上认购获配的新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
000100	TCL集	2017年4月21日	重大事项停牌	3.43	-	-	1,335,600	4,594,464.00	4,581,108.00	-

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末2017年6月30日止，基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额为人民币607,753,890.36元，是以如下债券作为质押

金额单位：人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量（张）	期末估值总额
041654057	16船重CP001	2017年7月3日	100.22	1,080,000	108,237,600.00
041659044	16首旅CP001	2017年7月3日	100.24	1,000,000	100,240,000.00
111799261	17南京银行CD106	2017年7月3日	98.88	1,778,000	175,808,640.00
041654060	16陕延油CP002	2017年7月7日	100.12	2,480,000	248,297,600.00
合计				6,338,000	632,583,840.00

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2017年6月30日止，基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额310,000,000.00元，于2017年7月3日到期。该类交易要求本基金转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了政策和程序来识别及分析这些风险，并设定适当的风险限额及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续监控上述各类风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是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。

本基金的基金管理人在公司风险管理体系的基础上构建明晰基金业务的风险管理组织架构和职能，由董事会及其风险控制委员会、执行委员会、风险管理委员会、风险管理部、基金管理部、中后线部门等相关业务部门构成多层级风险管理框架体系。董事会决定公司风险偏好，并在风险控制委员会的协助下监察公司基金业务的总体风险及管理状况。执行委员会领导公司基金业务的风险管理。风险管理委员会协助执行委员会在董事会授权范围内确定、调整基金业务的业务权限、讨论重大决策以及检查风险管理状况。风险管理部负责监控和报告公司基金业务的风险敞口和限额使用情况。业务主管对各自业务的风险管理负有首要责任。财务、业务营运、稽核、法律及合规等中后线部门在各自职能范围内支持或监督公司风险管理。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制在可承受的范围内。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，违约风险发生的可能性很小；在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

对于与债券、资产支持证券等金融工具相关的信用风险，本基金的基金管理人通过对投资品种的信用等级评估来选择适当的投资对象，并限制单个投资品种的持有比例来管理信用风险。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2017年6月30日	上年度末 2016年12月31日
A-1	786,672,777.54	804,893,000.00
A-1 以下	-	-
未评级	2,633,869,911.51	3,005,629,000.00
合计	3,420,542,689.05	3,810,522,000.00

注：未评级部分包括超短期融资券、同业存单和期限在一年以内(含)的国债及政策性金融债。

6.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2017年6月30日	上年度末 2016年12月31日
AAA	283,658,522.82	323,134,985.60
AAA 以下	263,365,041.63	250,787,381.00
未评级	390,234,152.88	82,402,000.00
合计	937,257,717.33	656,324,366.60

注：未评级部分包括期限大于1年的国债及政策性金融债。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性

比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标以及组合在短期内变现能力的综合指标等。本基金投资于一家公司发行的股票市值不超过基金资产净值的10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的10%。

6.4.13.3.1 金融资产和金融负债的到期期限分析

注：于2017年6月30日，本基金所承担的全部金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金、债券投资、买入返售金融资产、卖出回购金融资产等。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2017年6月 30日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	11,350,985.85	-	-	-	-	-	11,350,985.85
结算备付金	33,454,106.41	-	-	-	-	-	33,454,106.41
存出保证金	192,012.80	-	-	-	-	-	192,012.80
交易性金融 资产	459,874,275.00	2,542,996,963.00	468,942,908.00	650,585,798.40	187,707,000.00	275,789,518.86	4,585,896,463.26
应收证券清	-	-	-	-	-	310,222,239.82	310,222,239.82

算款						82	
应收利息						47,717,225.84	47,717,225.84
应收申购款						493.59	493.59
资产总计	504,871,380.06	2,542,996,963.00	468,942,908.00	650,585,798.40	187,707,000.00	633,729,478.11	4,988,833,527.57
负债							
卖出回购金融资产款	917,753,890.36						917,753,890.36
应付证券清算款						6,997.34	6,997.34
应付赎回款						6,944,928.54	6,944,928.54
应付管理人报酬						4,059,670.96	4,059,670.96
应付托管费						676,611.82	676,611.82
应付交易费用						195,527.88	195,527.88
应付利息						76,296.41	76,296.41
其他负债						287,582.16	287,582.16
负债总计	917,753,890.36					12,247,615.11	930,001,505.47
利率敏感度缺口	-412,882,510.30	2,542,996,963.00	468,942,908.00	650,585,798.40	187,707,000.00	621,481,863.00	4,058,832,022.10
上年度末 2016年12月31日	1个月以内	1-3个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	21,649,822.66						21,649,822.66
结算备付金	8,523,414.99						8,523,414.99
存出保证金	81,001.52						81,001.52
交易性金融资产	684,770,000.00	536,339,000.00	2,695,988,092.20	529,399,274.40	20,350,000.00	221,082,771.65	4,687,929,138.25
买入返售金融资产		49,957,542.47					49,957,542.47
应收证券清算款						11,308,338.44	11,308,338.44
应收利息						47,779,359.91	47,779,359.91
应收申购款						1,974.33	1,974.33
其他资产						275.00	275.00
资产总计	715,024,239.17	586,296,542.47	2,695,988,092.20	529,399,274.40	20,350,000.00	280,172,719.33	4,827,230,867.57
负债							

卖出回购金融资产款	200,000,000.00	-	-	-	-	-	200,000,000.00
应付赎回款	-	-	-	-	-	-5,562,739.71	5,562,739.71
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	-4,735,462.49	4,735,462.49
应付托管费	-	-	-	-	-	-789,243.78	789,243.78
应付交易费用	-	-	-	-	-	-498,833.26	498,833.26
应付利息	-	-	-	-	-	-5,475.64	5,475.64
其他负债	-	-	-	-	-	-383,333.75	383,333.75
负债总计	200,000,000.00	-	-	-	-	-11,975,088.63	211,975,088.63
利率敏感度缺口	515,024,239.17	586,296,542.47	2,695,988,092.20	529,399,274.40	20,350,000.00	268,197,630.70	4,615,255,778.94

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2017年6月30日）	上年度末（2016年12月31日）
	市场利率上升25个基点	-8,712,116.02	-7,448,091.79
	市场利率下降25个基点	8,816,351.38	7,494,492.10

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。本基金通过投资组合的分散化降低市场价格风险，并且本基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控。

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。

本基金投资组合中股票等风险资产的比例不高于基金资产的40%，债券、货币市场工具等稳健资产的比例不低于基金资产净值的60%；每个交易日日终，现金或到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括VaR(Value at Risk)指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2017年6月30日		上年度末 2016年12月31日	
	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)	公允价值	占基金资 产净值比 例 (%)
交易性金融资产—股票投资	275,789,518.86	6.79	221,082,771.65	4.79
交易性金融资产—基金投资	—	—	—	—
交易性金融资产—债券投资	4,310,106,944.40	106.19	4,466,846,366.60	96.78
交易性金融资产—贵金属投资	—	—	—	—
衍生金融资产—权证投资	—	—	—	—
其他	—	—	—	—
合计	4,585,896,463.26	112.99	4,687,929,138.25	101.57

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

注：于2017年6月30日，本基金持有的交易性权益类投资公允价值占基金资产净值的比例为6.79%，因此除市场利率以外的市场价格因素的变动对于本基金资产净值无重大影响。

6.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险

本基金未采用风险价值法管理风险。

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1) 公允价值

(a) 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

(b) 持续的以公允价值计量的金融工具

(i) 各层次金融工具公允价值

于 2017 年 6 月 30 日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为 168,273,871.44 元，无属于第二层次及第三层次的余额。

(ii) 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌、交易不活跃（包括涨跌停时的交易不活跃）、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票公允价值应属第二层次还是第三层次。对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种（可转换债券、资产支持证券和私募债券除外），本基金于 2016 年 4 月 29 日成立以来一直采用中证指数有限公司根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于 2015 年 1 季度固定收益品种的估值处理标准》所独立提供的估值结果确定公允价值，并将相关债券的公允价值从第一层次调整至第二层次。

(iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于 2017 年 6 月 30 日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产。

(d) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

(2) 增值税

根据财政部、国家税务总局于 2016 年 12 月 21 日颁布的财税[2016]140 号《关于明确金融 房地产开发 教育辅助服务等增值税政策的通知》的规定：(1) 金融商品持有期间（含到期）取得的非保本收益（合同中未明确承诺到期本金可全部收回的投资收益），不征收增值税；(2) 纳税人购入基金、信托、理财产品等各类资产管理产品持有至到期，不属于金融商品转让；(3) 资管产品运

营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人。上述政策自 2016 年 5 月 1 日起执行。

此外，根据财政部、国家税务总局于 2017 年 1 月 6 日颁布的财税[2017]2 号《关于资管产品增值税政策有关问题的补充通知》及 2017 年 6 月 30 日颁布的财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。上述税收政策对本基金截至本财务报表批准报出日止的财务状况和经营成果无影响。

(3) 除公允价值和增值税外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	275,789,518.86	5.53
	其中：股票	275,789,518.86	5.53
2	固定收益投资	4,310,106,944.40	86.40
	其中：债券	4,310,106,944.40	86.40
	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	44,805,092.26	0.90
7	其他各项资产	358,131,972.05	7.18
8	合计	4,988,833,527.57	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

金额单位：人民币元

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	10,151,110.39	0.25
C	制造业	127,664,019.92	3.15
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	13,000,923.90	0.32
F	批发和零售业	20,431,978.70	0.50
G	交通运输、仓储和邮政业	11,846,394.00	0.29
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	7,639.62	0.00
J	金融业	82,943,771.33	2.04
K	房地产业	9,743,681.00	0.24
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	-	-

0	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	-	-
	合计	275,789,518.86	6.79

7.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：本基金本报告期无港股通股票投资。

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	601688	华泰证券	1,992,752	35,670,260.80	0.88
2	002202	金风科技	2,099,885	32,485,220.95	0.80
3	601998	中信银行	3,293,600	20,716,744.00	0.51
4	002462	嘉事堂	520,030	20,431,978.70	0.50
5	000639	西王食品	978,351	19,361,566.29	0.48
6	000860	顺鑫农业	966,445	19,338,564.45	0.48
7	000422	湖北宜化	2,596,688	15,450,293.60	0.38
8	000800	一汽轿车	1,279,081	13,008,253.77	0.32
9	002081	金螳螂	1,184,055	13,000,923.90	0.32
10	600270	外运发展	625,800	11,846,394.00	0.29
11	000001	平安银行	1,223,700	11,490,543.00	0.28
12	600028	中国石化	1,711,823	10,151,110.39	0.25
13	600048	保利地产	977,300	9,743,681.00	0.24
14	600195	中牧股份	489,122	9,484,075.58	0.23
15	600525	长园集团	650,600	8,841,654.00	0.22
16	601555	东吴证券	620,251	6,965,418.73	0.17
17	000400	许继电气	262,090	4,707,136.40	0.12
18	601009	南京银行	414,880	4,650,804.80	0.11
19	000100	TCL 集	1,335,600	4,581,108.00	0.11
20	000776	广发证券	200,000	3,450,000.00	0.08
21	603801	志邦股份	1,406	47,522.80	0.00
22	603043	广州酒家	1,810	45,738.70	0.00
23	300666	江丰电子	2,276	43,448.84	0.00
24	603380	易德龙	1,298	35,370.50	0.00

25	603335	迪生力	2,230	24,864.50	0.00
26	002879	长缆科技	1,313	23,660.26	0.00
27	002881	美格智能	989	22,608.54	0.00
28	603679	华体科技	809	21,438.50	0.00
29	603938	三孚股份	1,246	20,932.80	0.00
30	002882	金龙羽	2,966	18,389.20	0.00
31	603933	睿能科技	857	17,311.40	0.00
32	603305	旭升股份	1,351	15,212.26	0.00
33	300669	沪宁股份	841	14,650.22	0.00
34	300670	大烨智能	1,259	13,760.87	0.00
35	603286	日盈电子	890	13,528.00	0.00
36	300672	国科微	1,257	10,659.36	0.00
37	603331	百达精工	999	9,620.37	0.00
38	300671	富满电子	942	7,639.62	0.00
39	603617	君禾股份	832	7,429.76	0.00

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	002202	金风科技	29,295,370.48	0.63
2	601688	华泰证券	29,170,042.00	0.63
3	000786	北新建材	22,950,564.08	0.50
4	000639	西王食品	21,072,249.40	0.46
5	000860	顺鑫农业	20,964,412.00	0.45
6	002462	嘉事堂	19,761,325.71	0.43
7	601998	中信银行	16,743,575.00	0.36
8	601006	大秦铁路	13,773,415.00	0.30
9	000333	美的集团	13,771,593.00	0.30
10	002450	康得新	13,545,618.49	0.29
11	600085	同仁堂	13,505,873.56	0.29
12	002081	金螳螂	13,428,905.50	0.29
13	600612	老凤祥	13,241,850.33	0.29
14	000651	格力电器	11,477,623.70	0.25
15	600270	外运发展	10,857,868.00	0.24
16	600195	中牧股份	9,997,548.80	0.22

17	300166	东方国信	9,673,879.95	0.21
18	600525	长园集团	9,602,280.00	0.21
19	600048	保利地产	9,479,810.00	0.21
20	601607	上海医药	9,185,675.06	0.20

注：本项“买入金额”均按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	000786	北新建材	41,760,208.61	0.90
2	601006	大秦铁路	29,430,409.32	0.64
3	000651	格力电器	29,116,618.92	0.63
4	600028	中国石化	26,208,757.41	0.57
5	000333	美的集团	25,889,555.37	0.56
6	600060	海信电器	15,697,264.00	0.34
7	600085	同仁堂	14,559,514.00	0.32
8	002450	康得新	14,544,542.56	0.32
9	600612	老凤祥	14,487,580.60	0.31
10	600104	上汽集团	12,649,802.00	0.27
11	000338	潍柴动力	11,972,715.66	0.26
12	300166	东方国信	10,549,854.71	0.23
13	601328	交通银行	9,895,745.40	0.21
14	601398	工商银行	9,652,489.00	0.21
15	601607	上海医药	9,619,928.16	0.21
16	000581	威孚高科	9,327,312.36	0.20
17	002422	科伦药业	8,283,815.81	0.18
18	600000	浦发银行	8,281,738.48	0.18
19	000963	华东医药	8,222,919.36	0.18
20	600166	福田汽车	5,265,000.00	0.11

注：本项“卖出金额”均按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列，不考虑相关交易费用

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本(成交)总额	375,313,960.11
卖出股票收入(成交)总额	347,025,892.27

注：本项“买入股票的成本（成交）总额”和“卖出股票的收入（成交）总额”均按买卖成交金额（成交单价乘以成交数量）填列，不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	258,495,963.00	6.37
2	央行票据	-	-
3	金融债券	337,002,000.00	8.30
	其中：政策性金融债	337,002,000.00	8.30
4	企业债券	392,868,428.00	9.68
5	企业短期融资券	1,303,169,000.00	32.11
6	中期票据	138,743,000.00	3.42
7	可转债（可交换债）	6,223,553.40	0.15
8	同业存单	1,873,605,000.00	46.16
9	其他	-	-
10	合计	4,310,106,944.40	106.19

7.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	041654060	16 陕延油 CP002	3,000,000	300,360,000.00	7.40
2	041654057	16 船重 CP001	2,000,000	200,440,000.00	4.94
3	018005	国开 1701	2,000,000	199,160,000.00	4.91
4	111717122	17 光大银行 CD122	2,000,000	197,760,000.00	4.87
5	111719171	17 恒丰银行 CD171	2,000,000	197,760,000.00	4.87
6	111799261	17 南京银行 CD106	2,000,000	197,760,000.00	4.87
7	011698635	16 河钢 SCP004	1,500,000	150,495,000.00	3.71

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

7.8 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贵金属投资明细

注：本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 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。

7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

7.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末无股指期货投资。

7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金本报告期末无股指期货投资。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末无国债期货投资。

7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末无国债期货投资。

7.11.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末无国债期货投资。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 申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。

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。

7.12.2 申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。

报告期内，本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选股票库。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	192,012.80
2	应收证券清算款	310,222,239.82
3	应收股利	-
4	应收利息	47,717,225.84
5	应收申购款	493.59
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	358,131,972.05

7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	127003	海印转债	1,016,500.00	0.03
2	128013	洪涛转债	177,275.00	0.00

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金前十名股票中未存在流通受限的情况。

7.12.6 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。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例
22,585	175,771.83	158,827,028.11	4.00%	3,810,979,829.92	96.00%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	29,794.93	0.0008%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2016 年 4 月 29 日）基金份额总额	4,953,885,173.50
本报告期期初基金份额总额	4,599,271,897.68
本报告期基金总申购份额	1,384,900.16
减：本报告期基金总赎回份额	630,849,939.81
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期期末基金份额总额	3,969,806,858.03

注：本基金合同于 2016 年 4 月 29 日生效。

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内本基金管理人无重大人事变动。
本报告期内本基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期无涉及基金管理人、基金资产、基金托管业务的诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金的投资策略未有重大变化。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金自基金合同生效日起聘请普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）为本基金提供审计服务。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内，基金管理人、基金托管人及其高级管理人员未受稽查或处罚。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	

中银国际	2	718,204,213.31	100.00%	525,224.62	100.00%	-
------	---	----------------	---------	------------	---------	---

注：1、由于交易所系统限制，本基金管理人作为上海和深圳证券交易所的会员单位目前尚不能再租用其他证券公司的交易单元。

2、今后基金专用交易席位的选择标准如下：

- (1) 经营行为稳健规范，内控制度健全，在业内有良好的声誉；
- (2) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施满足基金进行证券交易的需要；
- (3) 具有较强的全方位金融服务能力和水平，包括但不限于：有较好的研究能力和行业分析能力，能及时、全面地向公司提供高质量的关于宏观、行业及市场走向、个股分析报告及丰富全面的信息；能根据基金所管理基金的特定要求，提供专门研究报告，具有开发量化投资组合模型的能力；能积极为公司投资业务的开展，投资信息的交流以及其他方面业务的开展提供良好的服务和支持。

3、今后基金专用交易席位的选择程序如下：

- (1) 本基金管理人根据上述标准考察后确定选用交易席位的证券经营机构。
- (2) 基金管理人和被选中的证券经营机构签订席位租用协议。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
中银国际	167,191,965.38	100.00%	26,534,200,000.00	100.00%	-	-

注：1、由于交易所系统限制，本基金管理人作为上海和深圳证券交易所的会员单位目前尚不能再租用其他证券公司的交易单元。

2、今后基金专用交易席位的选择标准如下：

- (1) 经营行为稳健规范，内控制度健全，在业内有良好的声誉；
- (2) 具备基金运作所需的高效、安全的通讯条件，交易设施满足基金进行证券交易的需要；
- (3) 具有较强的全方位金融服务能力和水平，包括但不限于：有较好的研究能力和行业分析能力，能及时、全面地向公司提供高质量的关于宏观、行业及市场走向、个股分析报告及丰富全面的信息；能根据基金所管理基金的特定要求，提供专门研究报告，具有开发量化投资组合模型的能力；能积极为公司投资业务的开展，投资信息的交流以及其他方面业务的开展提供良好的服

务和支持。

3、今后基金专用交易席位的选择程序如下：

- (1) 本基金管理人根据上述标准考察后确定选用交易席位的证券经营机构。
- (2) 基金管理人和被选中的证券经营机构签订席位租用协议。

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	中银国际证券有限责任公司关于中银证券保本1号混合型证券投资基金基金经理变更的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2017年1月12日
2	中银证券保本1号混合型证券投资基金2016年第4季度报告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2017年1月20日
3	中银国际证券有限责任公司关于中银证券保本1号混合型证券投资基金基金经理变更的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2017年1月25日
4	中银国际证券有限责任公司关于旗下基金投资资产支持证券的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2017年2月8日
5	关于中银国际证券有限责任公司旗下基金参与天天基金费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2017年3月17日
6	中银证券保本1号混合型证券投资基金2016年年度报告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2017年3月31日
7	中银国际证券有限责任公司关于中银证券保本1号混合型证券投资基金基金经理白冰洋女士休假由他人代为履行职责的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2017年4月19日
8	中银证券保本1号混合型证券投资基金2017年第1季度报告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2017年4月21日
9	中银证券保本1号混合型证券投资基金更新招募说明书（2017年第1号）	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2017年6月14日
10	中银国际证券有限责任公司关于增加北京肯特瑞财富投资管理有限公司为旗下基金销售机构并进行费率优惠的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》	2017年6月28日

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 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者超过 20%的情况。

11.2 影响投资者决策的其他重要信息

无

§ 12 备查文件目录

12.1 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

12.2 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。

12.3 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 8 月 29 日