

中银恒利半年定期开放债券型证券投资基金

2017 年第 3 季度报告

2017 年 9 月 30 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	中银恒利半年定期开放债券
基金主代码	001035
交易代码	001035
基金运作方式	契约型、定期开放式
基金合同生效日	2015 年 1 月 30 日
报告期末基金份额总额	2,299,000,365.64 份
投资目标	本基金在追求基金资产长期稳健增值的基础上，力争为基金份额持有人创造超越业绩比较基准的稳定收益。
投资策略	本基金根据对宏观经济趋势、国家政策方向、行业和企业盈利、信用状况及其变化趋势、债券估值水平及预期收益等因素的动态分析，在限定投资范围内，决定不同类属债券类资产的配置比例，并进行定期或不定期调整。在充分论证债券市场宏观环境和仔细分析利率走势基础上，通过

	久期管理策略、期限结构配置策略、类属配置策略、信用债券投资策略和中小企业私募债券投资策略完成组合构建。本基金在整个投资决策过程中将认真遵守投资纪律并有效管理投资风险。
业绩比较基准	六个月定期存款基准利率（税后）×1.1
风险收益特征	本基金为债券型基金，属于证券投资基金中的较低风险品种，本基金的预期收益和预期风险高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。
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	29,779,955.22
2.本期利润	47,296,483.73
3.加权平均基金份额本期利润	0.0198
4.期末基金资产净值	2,349,146,784.72
5.期末基金份额净值	1.022

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

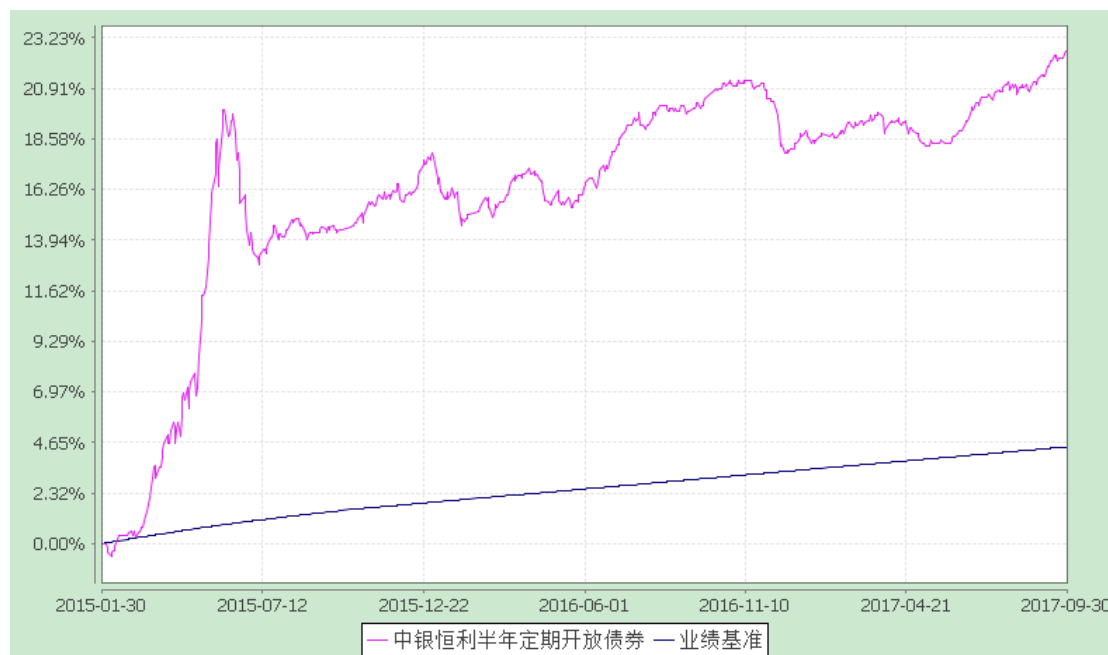
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.98%	0.13%	0.35%	0.00%	1.63%	0.13%

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

中银恒利半年定期开放债券型证券投资基金

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 1 月 30 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，即本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产的 80%。但应开放期流动性需要，为保护基金份额持有人利益，在每次开放期前一个月、开放期及开放期结束后一个月的期间内，基金投资不受上述比例限制。开放期内，本基金每个交易日日终在扣除国债期货合约需缴纳的交易保证金后，持有现金或者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%，在封闭期内，本

基金不受上述5%的限制。本基金投资于权益类资产（包括股票、权证等）的比例不高于基金资产的20%，其中持有的全部权证市值不超过基金资产净值的3%。

§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、中银保本基金基金经理、中银新回报基金基金经理、中银多策略混合基金基金经理、公司权益投资部总经理	2015-01-30	-	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合规守信情况的说明

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。本基金三季度调整了资产配置，适度增加了债券仓位及久期，同时配置优质个股，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. 市场展望和投资策略

展望未来，全球经济依然处于不均衡发展和复苏阶段，美国经济复苏态势延续强势，欧洲经济稳中向好，但能源价格低迷制约了各国通胀的上升。鉴于对当前经济和通胀增速的判断，对于国内情况，经济短期内维持在合理区间内运转，经济增速短期下滑压力有所提升，中长期 L 型增长走势的基本趋势仍未发生变化，宏观政策仍将注重于经济结构调整和金融风险防控，建立房地产市场平稳健康发展的长效机制，通过财税改革和国企混改等结构化改革为经济创造新的增长点。货币政策将保持稳健中性，整体基调不松不紧，适应货币供应方式新变化，调节好货币闸门，公

开市场方面维护流动性基本稳定。社会融资方面，在银监会加强监管的背景下，不断完善风险管理，防范金融风险，规范表外融资，预计表外融资继续收缩，表内信贷投放也或将因为着力防控资产泡沫而放缓。

综合上述分析，我们对 2017 年四季度债券市场的走势判断保持谨慎乐观。经济基本面上行压力趋于增大，固定资产投资增速延续下行，预计后续房地产投资仍然会缓中趋降，传统的销售旺季“金九银十”期间房地产销售走势疲弱，也可能进一步抑制四季度房地产投资。基建投资可能遵循以往年内“前高后低”的规律而出现下行，制造业投资增速低位窄幅变动。在经济基本面转弱的背景下，货币政策基调整体维持稳健中性、不松不紧，普惠金融定向降准有助于改善流动性预期。通胀对债市的压力温和可控，虽然商品近期上涨导致 PPI 下行幅度慢于预期，但之后大概率回落，同时对 CPI 的传导力度有限，CPI 上升步伐缓慢。美联储 12 月份加息概率较高，美元走强带来小幅压力，欧洲经济基本面持续向好，但政治不确定性升温。考虑到货币政策取向总体中性、利率债供给压力渐增，预计四季度债券收益率中枢可能呈震荡走势，在出现经济下行、监管放松、流动性改善等情况时，适当捕捉债券市场的短期阶段性机会。信用债方面，允许刚性兑付打破，进一步完善金融市场建设，提高风险定价能力等因素，下半年或将存在个案违约风险发生，规避信用风险较大的品种。权益方面，雄安新区、国企混改等仍可能带来主题预期投资机会，估值处于相对低位、安全边际较高、有业绩或政策催化预期的股票可能带来超额收益。

在具体投资操作上，我们将维持适度杠杆及久期，合理分配各类资产，适度增加长端利率债配置比例，审慎精选高等级信用债。权益方面我们将优选估值处于相对低位、安全边际较高、有业绩或政策催化预期的股票，适度把握结构性与波段性行情，以绝对收益为主，同时积极参与一级市场新股及转债申购，借此提升基金的业绩表现。

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 年三季度末，本基金的单位净值为 1.022 元，本基金的累计单位净值 1.217 元。季度内本基金份额净值增长率为 1.98%，同期业绩比较基准收益率为 0.35%。

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	297,844,937.48	10.06
	其中：股票	297,844,937.48	10.06
2	固定收益投资	2,491,751,521.78	84.18
	其中：债券	2,491,751,521.78	84.18
	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	125,277,984.79	4.23
7	其他各项资产	44,982,204.94	1.52
8	合计	2,959,856,648.99	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	212,638,941.32	9.05
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	14,166,574.57	0.60
F	批发和零售业	14,015,834.00	0.60
G	交通运输、仓储和邮政业	4,895,622.00	0.21
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,129,856.00	0.18
J	金融业	18,155,922.00	0.77
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	20,191,950.86	0.86
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	5,439,428.19	0.23
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	4,210,808.54	0.18
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	297,844,937.48	12.68

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	49,175	25,454,947.00	1.08
2	601398	工商银行	3,025,987	18,155,922.00	0.77
3	600702	沱牌舍得	387,951	15,165,004.59	0.65
4	002271	东方雨虹	371,200	14,317,184.00	0.61
5	000858	五粮液	248,976	14,261,345.28	0.61
6	600887	伊利股份	467,905	12,867,387.50	0.55
7	000568	泸州老窖	207,934	11,665,097.40	0.50
8	002310	东方园林	553,897	11,637,375.97	0.50
9	603799	华友钴业	122,538	11,208,550.86	0.48
10	600138	中青旅	482,824	10,346,918.32	0.44

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	119,772,000.00	5.10
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	1,891,196,985.68	80.51
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	478,060,000.00	20.35
7	可转债（可交换债）	2,722,536.10	0.12
8	同业存单	-	-

9	其他	-	-
10	合计	2,491,751,521.78	106.07

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	170018	17 付息国债 18	1,200,000	119,772,000.00	5.10
2	112303	15 京威债	1,100,000	109,835,000.00	4.68
3	101554013	15 神华 MTN001	1,000,000	101,140,000.00	4.31
4	122187	12 玻纤债	1,000,000	100,860,000.00	4.29
5	112107	12 云内债	799,000	80,603,120.00	3.43

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

国债期货作为利率衍生品的一种，有助于管理债券组合的久期、流动性和风险水平。基金管理人将按照相关法律法规的规定，结合对宏观经济形势和政策趋势的判断、对债券市场进行定性和定量分析。构建量化分析体系，对国债期货和现货的基差、国债期货的流动性、波动水平、套期保值的有效性等指标进行跟踪监控，在最大限度保证基金资产安全的基础上，力求实现基金资产的长期稳定增值。

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 2017 年 5 月 9 日，公司收到中国证券监督管理委员会《行政处罚事先告知书》，指出公司在对标的公司浙江九好办公服务集团有限公司的尽职调查过程中涉嫌未勤勉尽责，公司 2016 年 4 月出具的独立财务顾问报告存在虚假记载、重大遗漏。对此责令公司改正违法行为，没收业务收入 100 万元，并处罚款 500 万元。此后公司在 2017 年 5 月 17 日收到中国证监会《行政处罚决定书》（[2017]54 号）。

2017 年 5 月 5 日，公司收到《中国证券监督管理委员会行政处罚事先告知书》，指出公司在尽职调查过程中关键核查程序缺失，未对青海省木里矿区资源整合政策可能对相关目标资产带来的风险进行揭示，出具的发行保荐书等文件存在重大遗漏。决定对公司的违法行为责令改正，给予警告，没收业务收入 1,000 万元，并处以 2,000 万元罚款。此后公司在 2017 年 5 月 15 日收到《中国证券监督管理委员会行政处罚决定书》（[2017]46 号）。

2017 年 3 月 17 日，西南证券股份有限公司（以下简称公司）收到《中国证券监督管理委员会调查通知书》（编号：深专调查通字 2017194 号），指出因公司在从事上市公司并购重组财务顾问业务活动中涉嫌违反证券法律法规，决定对公司立案调查。目前仍处在调查期间，尚未公布最新进展。

2016 年 8 月 17 日，公司收到中国证券监督管理委员会重庆监管局“关于对西南证券股份有限公司采取责令增加内部合规检查次数措施的决定”。该文件显示，公司自营部门于 2016 年 5 月 5 日以自有资金申购场内基金“华宝油气基金”（162411），申购金额 5000 万元，该申购业务于 5 月 10 日通过公司在中国结算上海分公司开立的开放式基金备付金账户（自营和客户共用）交收。由于公司未按内部制度规定在 5 月 10 日将该笔申购的交收资金从自有资金账户划入中国结算上海分公司开放式基金备付金账户，导致该笔自营业务的交收占用了该备付金账户中的部分客户资金，造成当日客户交易结算资金出现缺口。上述情况反映出公司在交易过程中制度执行不到位，复核机制不健全，内部控制不完善，违反了《证券公司监督管理条例》第二十七条第一款的规定。根据《证券公司监督管理条例》第七十条第一款第（一）项的规定，重庆市证监局决定对公司采取责令增加内部合规检查次数的监督管理措施。

基金管理人通过对该发行人进行进一步了解后，认为该处罚不会对 14 西南 01 的投资价值构成实质性的影响。

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	307,624.49
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	44,654,416.54
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	20,163.91
8	其他	-
9	合计	44,982,204.94

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	127003	海印转债	896,277.60	0.04
2	132003	15 清控 EB	773,120.00	0.03

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	2,469,719,120.78
本报告期基金总申购份额	466,813.91
减：本报告期基金总赎回份额	171,185,569.05

本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	2,299,000,365.64

§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 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	2017-07-01 至 2017-09-30	1,861,383,89.81	-	-	1,861,383,839.81	80.9649%

产品特有风险

本基金由于存在上述单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况，存在以下特有风险：

（1）持有基金份额比例达到或超过20%的投资者大额赎回导致的基金份额净值波动风险；（2）持有基金份额比例达到或超过20%的投资者大额赎回导致的流动性风险；（3）持有基金份额比例达到或超过20%的投资者大额赎回导致的巨额赎回风险；（4）持有基金份额比例达到或超过20%的投资者大额赎回导致的基金资产净值持续低于5000万元的风险。

§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恒利半年定期开放债券型证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《中银恒利半年定期开放债券型证券投资 基金基金合同》；

- 3、《中银恒利半年定期开放债券型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《中银恒利半年定期开放债券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。

9.2 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。

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