

中银稳健策略灵活配置混合型证券投资基金
(原中银保本混合型证券投资基金)

2018年第4季度报告

2018年12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：二〇一九年一月二十二日

§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2019年1月21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2018年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

2.1 中银稳健策略灵活配置混合型证券投资基金

基金简称	中银稳健策略混合
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	2018年11月10日
报告期末基金份额总额	516,801,372.98份
投资目标	根据宏观经济周期和市场环境的变化，本基金通过自上而下积极、动态的资产配置，在股市和债市之间选择投资机会，精选股票和债券品种，致力于在多种市场环境下为投资者创造超额收益。
投资策略	本基金在基本面研究和量化策略分析的基础上，通过分析和判断宏观经济周期和市场环境变化趋势，动态调整大类资产配置比例，同时将严谨、规范化的选股方法与

	积极主动的投资风格相结合，运用自下而上的个股、个股投资策略，构建投资组合，并进行积极有效的风险控制和实时动态的组合优化。
业绩比较基准	55%×沪深300指数+45%×中国债券综合全价指数
风险收益特征	本基金属于混合型证券投资基金，一般情况下其风险和预期收益高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。
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

2.2 中银保本混合型证券投资基金

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	727,554,812.24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

注：根据《中银保本混合型证券投资基金保本周期到安排及转型为中银稳健策略灵活配置混合型证券投资基金相关业务规则的公告》中的相关安排，自 2018年11月10日起，原中银保本混合型证券投资基金更名为中银稳健策略灵活配置混合型证券投资基金，《中银保本混合型证券投资基金基金合同》失效，《中银稳健策略灵活配置混合型证券投资基金基金合同》生效。原中银保本混合型证券投资基金报告期为2018年10月1日起至2018年11月9日，中银稳健策略灵活配置混合型证券投资基金报告期为2018年11月10日至2018年12月31日。

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

3.1.1 中银稳健策略灵活配置混合型证券投资基金

单位：人民币元

主要财务指标	报告期
	(2018年11月10日-2018年12月31日)
1.本期已实现收益	-96,788,536.33
2.本期利润	-89,996,831.38
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0362
4.期末基金资产净值	560,007,996.74
5.期末基金份额净值	1.0836

注：原中银保本混合型证券投资基金于 2018 年 11 月 10 日转型为中银稳健策略灵活配置混合型证券投资基金，中银稳健策略灵活配置混合型证券投资基金报告期为 2018 年 11 月 10 日至 2018 年 12 月 31 日，不足一季。

3.1.2 中银保本混合型证券投资基金

单位：人民币元

主要财务指标	报告期
	(2018年10月1日-2018年11月9日)
1.本期已实现收益	-875,846,954.10

2.本期利润	-816,188,404.14
3.加权平均基金份额本期利润	-0.3532
4.期末基金资产净值	2,823,165,160.00
5.期末基金份额净值	1.0810

注：原中银保本混合型证券投资基金于2018年11月10日转型为中银稳健策略灵活配置混合型证券投资基金，原中银保本混合型证券投资基金报告期为2018年10月01日至2018年11月09日，不足一季。

3.2 基金净值表现

3.2.1 中银稳健策略灵活配置混合型证券投资基金

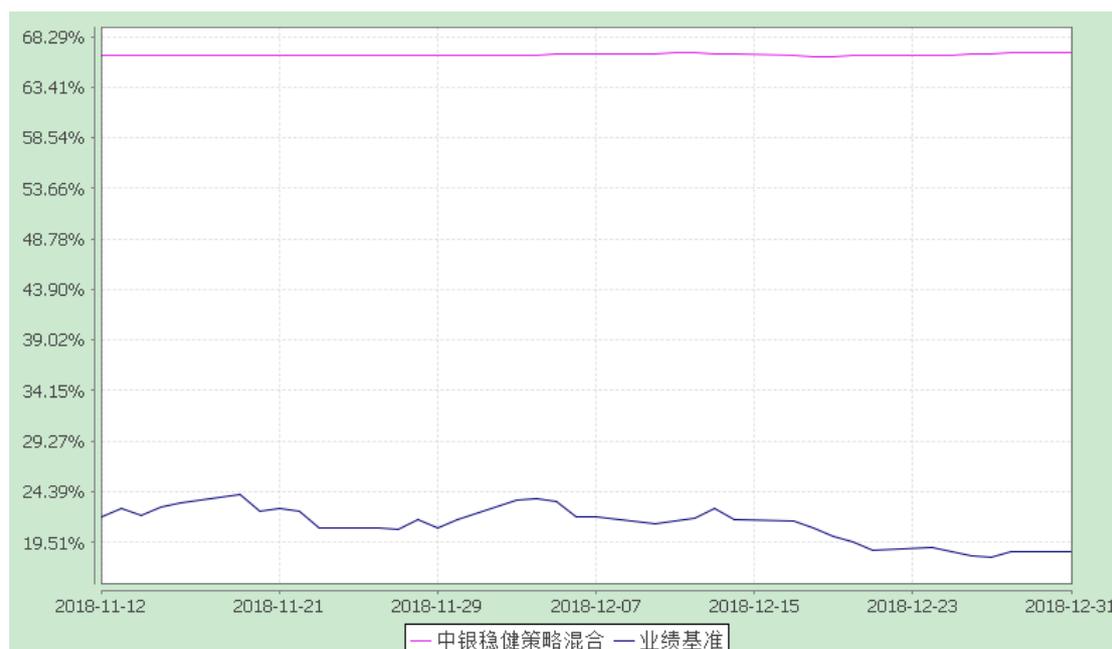
(报告期：2018年11月10日-2018年12月31日)

3.2.1.1 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	0.15%	0.03%	-2.18%	0.63%	2.33%	-0.60%

3.2.1.2 自基金转型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

中银稳健策略灵活配置混合型证券投资基金
 份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
 (2018年11月10日-2018年12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，截至报告期末，本基金尚在建仓期内。

3.2.2 中银保本混合型证券投资基金

(报告期：2018年10月1日-2018年11月9日)

3.2.2.1 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

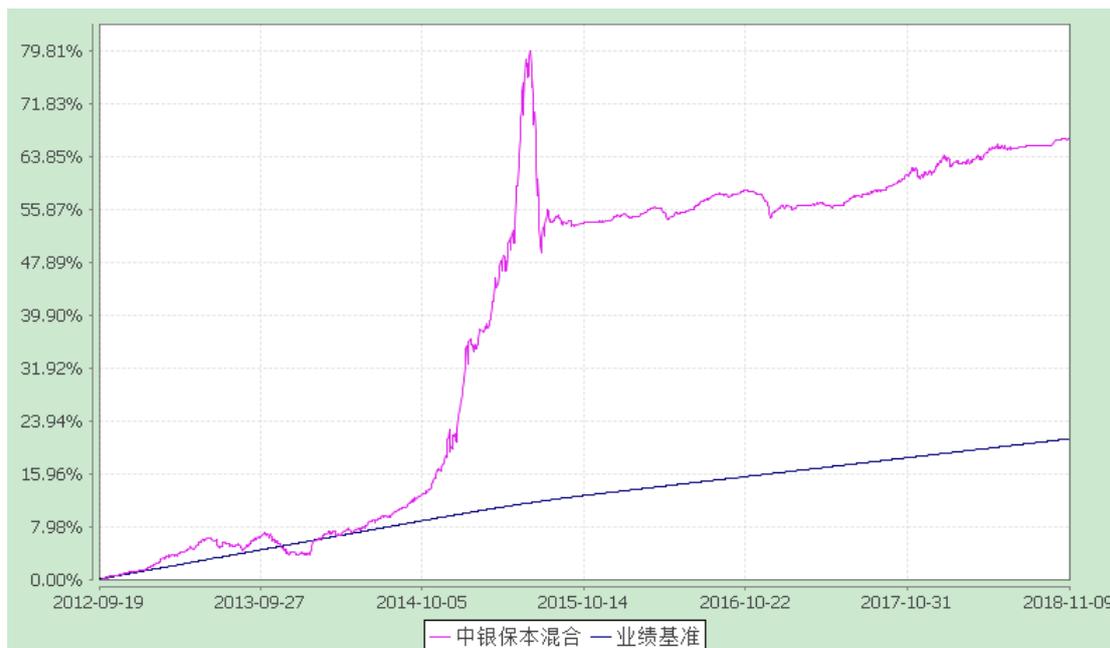
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.19%	0.04%	0.31%	0.01%	-0.12%	0.03%

3.2.2.2 自基金合同生效日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

中银保本混合型证券投资基金

份额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-2018 年 11 月 9 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，截至建仓结束时各项资产配置比例均符合基金合同约定。

§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		
李建	权益投资部总经理，基金经理	2012-09-19	-	20	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

					<p>9 月至今任中银稳健策略（原中银保本）基金基金经理，2013 年 9 月至今任中银新回报基金（原中银保本二号）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，2018 年 9 月至今任中银双息回报基金基金经理。具有 20 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。</p>
--	--	--	--	--	--

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；

3、2018年11月10日，原中银保本混合型证券投资基金转型为中银稳健策略灵活配置混合型证券投资基金，李建先生继续担任中银稳健策略灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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，全球经济处于复苏末端，美国经济有见顶态势，四季度美欧经济景气度均回落。从领先指标来看，美国经济景气度大幅回落，四季度美国ISM制造业PMI指数从三季度末的59.8下行至54.1，创两年以来新低，美国12月非农就业再度不及预期，失业率维持3.7%，美国通胀预期随着油价下跌而显著回落，美债主要收益率曲线相继逼平，美元指数趋势性转弱。欧元区经济景气度继续下滑，四季度制造业PMI指数从53.2进一步下行至51.4，欧央行实际上处于“松紧两难”的境地，确认12月底结束扩表，但核心通胀距离央行目标也仍有距离。日本经济复苏不及预期，四季度制造业PMI指数从52.5小幅回落至52.4，工业产值回落，核心通胀未见起色。综合来看，美国经济有所回落，2019年美联储预期加息次数显著下降，美元预计见顶，美债收益率预计继续下降；欧洲经济复苏前景一般，贸易战以及英国脱欧等因素均存在负面影响；日本经济延续缓慢复苏。

国内经济方面，融资需求继续下行，地方债务监管未见宽松迹象，叠加贸易战背景下外需走弱，经济下行压力增加。具体来看，四季度领先指标中采制造业PMI显著下行1.4个百分点至49.4，同步指标工业增加值1-11月同比增长6.3%，较三季度末回落0.1个百分点。从经济增长动力来看，出口受贸易战影响逐步体现，消费持续走低，投资低位震荡：11月美元计价出口增速较三季度末回落至5.4%左右，11月消费增速较三季度末大幅下行至8.1%；制造业投资维持强势，房地产投资高位回落，基建投资触底反弹，1-11月固

定资产投资增速较三季度末小幅回升至 5.9%的水平。通胀方面，CPI 冲高回落，11 月同比增速 2.2%，PPI 在大宗商品价格走低及高基数背景下加速回落，11 月同比增速较三季度末回落至 2.7%。

2. 市场回顾

债券市场方面，四季度债市各品种均显著上涨。其中，四季度中债总全价指数上涨 2.91%，中债银行间国债全价指数上涨 2.91%，中债企业债总全价指数上涨 1.42%。在收益率曲线上，四季度收益率曲线经历了小幅由陡变平的变化。其中，四季度 10 年期国债收益率从 3.61%的水平下行 38 个 bp 至 3.23%，10 年期金融债（国开）收益率从 4.20%下行 55 个 bp 至 3.65%。货币市场方面，四季度央行货币政策整体中性偏宽松，其中银行间 1 天回购加权平均利率均值在 2.39%左右，较上季度均值小幅上升 4bp，银行间 7 天回购利率均值在 2.84%左右，较上季度均值抬升 17bp。

可转债方面，四季度中证转债指数下跌 1.62%，主要是由于权益市场在经济下滑压力增加影响下，四季度跌幅较大。个券方面，利欧转债、鼎信转债、广电转债等中小品种整体表现相对较好，分别上涨 7.76%、5.66%、4.57%。从市场波动情况看，在供给端压力相对平稳的背景下，权益市场的高波动及个券的条款博弈主导了转债价格的波动。往后看，经济尚未见明显的企稳信号，权益市场短期仍在震荡磨底期的概率偏大，转债在潜在的巨量供给之下，估值短期虽难见系统性的提升，但当前的估值水平在历史上已经较低，当前转债总体具有较好的风险收益比，用以博弈权益市场向上变盘的机会，同时随着品种的持续丰富，市场结构性机会带来的择券空间将继续增加。

股票市场方面，四季度上证综指下跌 11.61%，代表大盘股表现的沪深 300 指数下跌 12.45%，中小板综合指数下跌 13.73%，创业板综合指数下跌 11.30%。

3. 运行分析

四季度股票市场大幅下跌，债券市场各品种显著上涨。本基金四季度为转型后建仓期，以高等级信用债为主要配置对象，权益方面考虑到市场风险情况，相对谨慎。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内（2018 年 11 月 10 日-2018 年 12 月 31 日）本基金份额净值增长率为 0.15%，同期业绩比较基准收益率为-2.18%。

报告期内（2018 年 10 月 1 日-2017 年 11 月 9 日）本基金份额净值增长率为 0.19%，同期业绩比较基准收益率为 0.31%。

4.5 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 中银稳健策略灵活配置混合型证券投资基金

(报告期: 2018年11月10日-2018年12月31日)

5.1.1 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	13,679,687.24	2.36
	其中: 股票	13,679,687.24	2.36
2	固定收益投资	525,523,993.20	90.67
	其中: 债券	525,523,993.20	90.67
	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	30,899,157.61	5.33
7	其他各项资产	9,466,847.39	1.63
8	合计	579,569,685.44	100.00

5.1.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.1.2.1 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	-	-
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	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	2,822,256.00	0.50
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	10,857,431.24	1.94
K	房地产业	-	-
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	-	-
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	-	-
	合计	13,679,687.24	2.44

5.1.2.2 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。

5.1.3 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	601288	农业银行	1,890,700	6,806,520.00	1.22
2	601128	常熟银行	466,066	2,861,645.24	0.51
3	600009	上海机场	55,600	2,822,256.00	0.50
4	601328	交通银行	205,400	1,189,266.00	0.21

5.1.4 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	109,139,993.20	19.49
	其中：政策性金融债	109,139,993.20	19.49
4	企业债券	260,441,000.00	46.51
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	30,051,000.00	5.37
7	可转债（可交换债）	224,000.00	0.04
8	同业存单	125,668,000.00	22.44
8	其他	-	-
9	合计	525,523,993.20	93.84

5.1.5 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	180211	18 国开 11	800,000	81,064,000.00	14.48
2	111812183	18 北京银行 CD183	800,000	77,328,000.00	13.81
3	111811229	18 平安银行 CD229	500,000	48,340,000.00	8.63
4	155057	G18 龙源 2	400,000	40,024,000.00	7.15
5	155054	18 国药 01	400,000	40,008,000.00	7.14

5.1.6 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。

5.1.7 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。

5.1.8 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。

5.1.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.1.9.1 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。

5.1.9.2 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。

5.1.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.1.10.1 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。

5.1.10.2 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。

5.1.10.3 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。

5.1.11 投资组合报告附注

5.1.11.1 2018 年 3 月 14 日，平安银行因违反清算管理规定、人民币银行结算账户管理相关规定、非金融机构支付服务管理办法等相关规定，中国人民银行依据《中华人民共和国中国人民银行法》、《人民币银行结算账户管理办法》、《非金融机构支付服务管理办法》等法律规章规定，对平安银行作出行政处罚决定（银支付罚决字[2018]2 号）给予警告，没收违法所得 303.6 万元，并处罚款 1030.8 万元，合计处罚金额 1334 万元。

2018 年 6 月 5 日，平安银行股份有限公司深圳布吉支行因违反《征信业管理条例》相关规定，中国人民银行深圳市中心支行对平安银行股份有限公司深圳布吉支行作出行政处罚决定（深人银罚〔2018〕7 号）处以罚款人民币 20 万元整，对相关责任人处以罚款人民币 5 万元整。

基金管理人通过进行进一步了解后，认为上述处罚不会对相关证券的投资价值构成实质性的影响。

报告期内，本基金投资的前十名证券的其余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。

5.1.11.2 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。

5.1.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	141,347.96
2	应收证券清算款	4,782,521.44
3	应收股利	-
4	应收利息	4,542,285.41
5	应收申购款	692.58
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,466,847.39

5.1.11.4 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。

5.1.11.5 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。

5.1.11.6 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。

5.2 中银保本混合型证券投资基金

(报告期：2018年10月1日-2018年11月9日)

5.2.1 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	-	-
	其中：股票	-	-
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	894,242,313.18	99.93
7	其他各项资产	647,294.86	0.07
8	合计	894,889,608.04	100.00

5.2.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

5.2.2.2 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。

5.2.3 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

本基金本报告期末未持有股票。

5.2.4 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。

5.2.5 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。

5.2.6 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。

5.2.7 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。

5.2.8 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。

5.2.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.2.9.1 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。

5.2.9.2 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。

5.2.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.2.10.1 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。

5.2.10.2 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。

5.2.10.3 本期国债期货投资评价

本基金投资范围未包括国债期货，无相关投资政策。

5.2.11 投资组合报告附注

5.2.11.1

报告期内，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。

5.2.11.2

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。

5.2.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	155,957.20
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	477,090.49
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	14,247.17
8	其他	-
9	合计	647,294.86

5.2.11.4 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。

5.2.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

5.2.11.6 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

6.1 中银稳健策略灵活配置混合型证券投资基金

单位：份

基金转型起始日基金份额总额	727,554,812.24
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	481,186.82
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	211,234,626.08
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	516,801,372.98

注：中银稳健策略灵活配置混合型证券投资基金自2018年11月10日起生效。

6.2 中银保本混合型证券投资基金

单位：份

本报告期初基金份额总额	2,626,165,077.44
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	1,296,042.49
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	1,899,906,307.69
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	727,554,812.24

注：原中银保本混合型证券投资基金报告期末为2018年11月09日。

§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

7.1.1 中银稳健策略灵活配置混合型证券投资基金

本报告期内基金管理人未持有本基金份额。

7.1.2 中银保本混合型证券投资基金

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

7.2.1 中银稳健策略灵活配置混合型证券投资基金

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。

7.2.2 中银保本混合型证券投资基金

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 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 影响投资者决策的其他重要信息

2018年10月23日，基金管理人发布《中银保本混合型证券投资基金保本周期到期安排及转型为中银稳健策略灵活配置混合型证券投资基金相关业务规则的公告》、《中银基金管理有限公司关于修订中银保本混合型证券投资基金基金合同的公告》等，由于原中银保本混合型证券投资基金无法为转入第二个保本周期确定保障义务人，将不能满足继续作为法律规定的避险策略基金运作的条件，基金管理人经与基金托管人协商一致，并报中国证监会备案后，根据《中银保本混合型证券投资基金基金合同》的约定，于第二个保本周期到期期间结束后，即2018年11月10日起，将中银保本混合型证券投资基金转型为中银稳健策略灵活配置混合型证券投资基金。具体情况请参考基金管理人发布的相关公告。

§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保本混合型证券投资基金变更注册的文件；
- 2、《中银稳健策略灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《中银稳健策略灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《中银稳健策略灵活配置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。

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
二〇一九年一月二十二日