

**中银中债 3-5 年期农发行债券指数证券投资基金**  
**2019 年年度报告**  
**2019 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：上海浦东发展银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二〇年四月八日

## §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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 年 4 月 7 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。

本报告期自 2019 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## 1.2 目录

<b>§1 重要提示及目录</b> .....	2
1.1 重要提示.....	2
<b>§2 基金简介</b> .....	5
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	5
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	6
<b>§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况</b> .....	6
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	7
3.3 过去三年基金的利润分配情况.....	8
<b>§4 管理人报告</b> .....	8
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	9
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.....	10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	11
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	12
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	13
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	13
4.9 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.....	13
<b>§5 托管人报告</b> .....	13
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	13
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.....	14
5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	14
<b>§6 审计报告</b> .....	14
6.1 审计意见.....	14
6.2 形成审计意见的基础.....	14
6.3 管理层和治理层对财务报表的责任.....	15
6.4 注册会计师对财务报表审计的责任.....	15
<b>§7 年度财务报表</b> .....	16
7.1 资产负债表.....	16
7.2 利润表.....	17
7.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	18
7.4 报表附注.....	19
<b>§8 投资组合报告</b> .....	39
8.1 期末基金资产组合情况.....	39
8.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	39
8.3 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.....	39
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	39
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	40

8.6 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 .....	40
8.7 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 .....	40
8.8 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 .....	40
8.9 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 .....	40
8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明 .....	40
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....	40
8.12 投资组合报告附注 .....	41
<b>§9 基金份额持有人信息</b> .....	<b>42</b>
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	42
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	42
9.3 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 .....	42
<b>§10 开放式基金份额变动</b> .....	<b>42</b>
<b>§11 重大事件揭示</b> .....	<b>42</b>
11.1 基金份额持有人大会决议 .....	42
11.2 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 .....	42
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	43
11.4 基金投资策略的改变 .....	43
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	43
11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 .....	43
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	43
11.8 其他重大事件 .....	44
<b>12 影响投资者决策的其他重要信息</b> .....	<b>46</b>
<b>§13 备查文件目录</b> .....	<b>46</b>
13.1 备查文件目录 .....	46
13.2 存放地点 .....	47
13.3 查阅方式 .....	47

## §2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	中银中债 3-5 年期农发行债券指数证券投资基金
基金简称	中银中债 3-5 年期农发行债券指数
基金主代码	006224
交易代码	006224
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018 年 9 月 19 日
基金管理人	中银基金管理有限公司
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	4,154,733,687.97 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金通过指数化投资,争取在扣除各项费用之前获得与标的指数相似的总回报,追求跟踪偏离度及跟踪误差的最小化,力争日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.2%, 年化跟踪误差不超过 2%。
投资策略	本基金为指数基金,主要采用抽样复制和动态最优化的方法,投资于标的指数中具有代表性和流动性的成份券和备选成份券,或选择非成份券作为替代,构造与标的指数风险收益特征相似的资产组合,以实现对标指数的有效跟踪。在正常市场情况下,本基金力争追求日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.2%, 将年化跟踪误差控制在 2% 以内。如因标的指数编制规则调整等其他原因导致基金跟踪偏离度和跟踪误差超过了上述范围,基金管理人应采取合理措施,避免跟踪误差进一步扩大。
业绩比较基准	中债 3-5 年期农发行债券指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金,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。本基金为指数型基金,力争将年化跟踪误差控制在 2% 以内,具有与标的指数相似的风险收益特征。

### 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		中银基金管理有限公司	上海浦东发展银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	欧阳向军	胡波
	联系电话	021-38834999	021-61618888
	电子邮箱	clientservice@bocim.com	Hub5@spdb.com.cn
客户服务电话		021-38834788 400-888-5566	95528
传真		021-68873488	021-63602540
注册地址		上海市银城中路200号中银大厦45层	上海市中山东一路12号
办公地址		上海市银城中路200号中银大厦26层、27层、45层	上海市北京东路689号

邮政编码	200120	200001
法定代表人	章砚	郑杨

## 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
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.bocim.com
基金年度报告备置地点	上海市银城中路 200 号中银大厦 26 层

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）	上海市黄浦区湖滨路 202 号领展企业广场 2 座普华永道中心 11 楼
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司	北京市西城区太平桥大街 17 号

## §3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

### 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	2019 年	2018 年 9 月 19 日（基金合同生效日）至 2018 年 12 月 31 日
本期已实现收益	235,343,378.24	51,166,129.13
本期利润	225,742,656.45	107,634,455.80
加权平均基金份额本期利润	0.0412	0.0217
本期加权平均净值利润率	3.99%	2.15%
本期基金份额净值增长率	4.49%	2.03%
3.1.2 期末数据和指标	2019 年末	2018 年末
期末可供分配利润	172,125,807.30	85,446,261.00
期末可供分配基金份额利润	0.0414	0.0101
期末基金资产净值	4,384,029,082.45	8,655,421,042.80
期末基金份额净值	1.0552	1.0203
3.1.3 累计期末指标	2019 年末	2018 年末
基金份额累计净值增长率	6.61%	2.03%

注：1、本基金合同于 2018 年 09 月 19 日生效，截至报告期末本基金合同生效未满三年。

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、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。期末可供分配收益，采用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（为期末余额），即如果期末未分配利润（报表数，下同）的未实现部分为正数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利

润的已实现部分，如果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（已实现部分扣除未实现部分）。

### 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

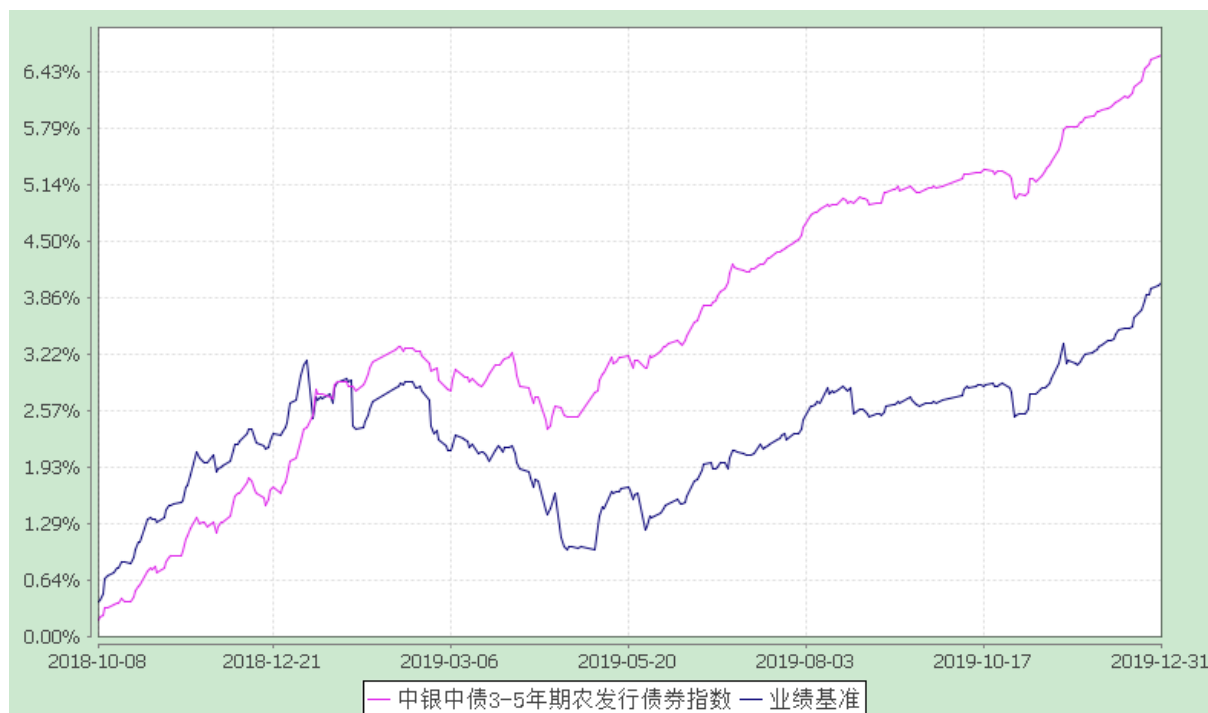
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	1.40%	0.05%	1.30%	0.07%	0.10%	-0.02%
过去六个月	2.56%	0.04%	2.22%	0.06%	0.34%	-0.02%
过去一年	4.49%	0.06%	1.22%	0.10%	3.27%	-0.04%
自基金合同生效日起	6.61%	0.06%	4.02%	0.09%	2.59%	-0.03%

#### 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

中银中债 3-5 年期农发行债券指数证券投资基金

自基金合同生效以来份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2018 年 10 月 8 日至 2019 年 12 月 31 日)

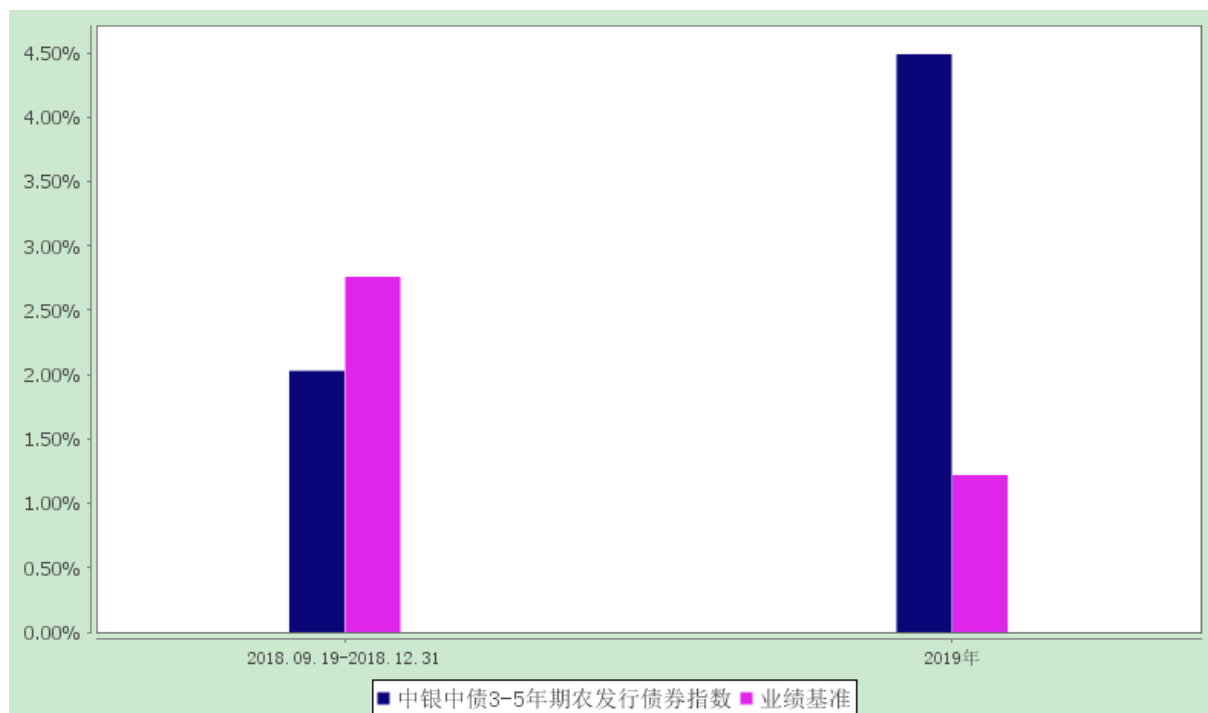


注：按基金合同规定，本基金自基金合同生效起 6 个月内为建仓期，截至建仓结束时各项资产配置比例均符合基金合同约定。

#### 3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

中银中债 3-5 年期农发行债券指数证券投资基金

自基金合同生效以来基金净值增长率与业绩比较基准收益率的对比图



注：基金合同于 2018 年 09 月 19 日生效，截至报告期末本基金合同生效未满五年。合同生效当年的本基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。

### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2019年	0.105	90,450,936.29	6,365,657.95	96,816,594.24	-
2018年	-	-	-	-	-
合计	0.105	90,450,936.29	6,365,657.95	96,816,594.24	-

## §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

本基金管理人为中银基金管理有限公司，由中国银行股份有限公司和贝莱德投资管理有限公司两大全球著名领先金融品牌强强联合组建的中外合资基金管理公司，致力于长期参与中国基金业的发展，努力成为国内领先的基金管理公司。

截至 2019 年 12 月 31 日，本基金管理人共管理中银中国精选混合型开放式证券投资基金、中银货币市场证券投资基金、中银持续增长混合型证券投资基金、中银收益混合型证券投资基金等一百一十五只开放式证券投资基金，同时管理着多个私募资产管理计划。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介



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		
郑涛	基金经理	2018-09-19	-	10	金融学博士。曾任广发证券股份有限公司交易员。2015 年加入中银基金管理有限公司，曾任专户投资经理。2016 年 6 月至今任中银美元债基金基金经理，2017 年 6 月至 2019 年 10 月任中银丰实基金基金经理，2017 年 6 月至今任中银丰和基金基金经理，2017 年 12 月至今任中银丰禧基金基金经理，2018 年 1 月至今任中银丰荣基金基金经理，2018 年 3 月至今任中银中债 7-10 年国开债指数基金基金经理，2018 年 9 月至今任中银中债 3-5 年期农发行债券指数基金基金经理,2019 年 3 月至今任中银中债 1-3 年期国开行债券指数基金基金经理，2019 年 6 月至今任中银中债 1-3 年期农发行债券指数基金基金经理。中级经济师。具有 10 年证券从业年限。具备基金、证券、银行间本币市场交易员、黄金交易员从业资格。

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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度和控制方法

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。

#### 4.3.2 公平交易制度的执行情况

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，本报告期内公司整体公平交易制度执行情况良好，未发现违背公平交易的相关情况。

#### 4.3.3 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 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

##### 1. 宏观经济分析

2019 年，全球经济整体下行。具体情况来看，美国经济温和回落，实际 GDP 同比增速下降至 2.3%，一方面工业生产和企业投资受贸易战影响大幅下滑，另一方面劳动力市场总体稳健，服务业生产和就业韧性较强，全年消费支出增速小幅下降至 2.6%，通胀方面较年初小幅下降，为对冲贸易战负面影响，美联储实施 3 次预防式降息，并重启资产购买计划。欧元区经济下行幅度大于美国，实际 GDP 同比增速下行至 1.2%，主要是受投资和出口大幅下降的拖累，核心通胀水平与年初基本持平，欧央行年内跟随美联储降息，并每月增加 200 亿欧元的资产购买。日本经济整体维持疲弱，私人消费有所好转，但出口、投资较弱，通胀维持低迷，日本央行年内未跟随美联储降息，主因其政策基调已偏宽松。

国内经济方面，中美贸易摩擦持续对经济造成冲击，经济下行压力延续。2019 年 GDP 实际同比增长 6.1%，较 2018 年下降 0.5 个百分点。通胀水平结构性显著抬升，CPI 同比增长 4.5%，PPI 从 0.9% 大幅回落到年末 -0.5%。从经济增长动力来看，制造业投资受贸易摩擦影响较大，房地产投资仍维持较高水平，而基建投资维持低位，2019 年制造业投资同比增长 3.1%，较上年大幅下滑 6.4 个百

分点，房地产投资同比增长 9.9%，较上年抬升 0.4 个百分点，而基建投资（不含电力）同比增速持平于 3.8% 的低位。政策方面，货币政策整体保持定力，稳健的货币政策得到了较好的贯彻，面对结构性为主的经济问题，货币政策保持流动性合理充裕，但同时防止过于宽松产生的副作用，在推出 LPR 机制改革后，仅小幅下调 MLF 和公开市场操作利率 5bp，全年 M2 同比增速回升 0.6 个百分点至 8.7%，社会融资规模同比增速上升 0.4 个百分点至 10.7%，新增人民币贷款 16.8 万亿元。

## 2. 市场回顾

2019 年，债券收益率全年持续震荡，总体小幅下行，债券指数略有上涨，全年中债总全价指数上涨 1.10%，中债银行间国债全价指数上涨 0.56%，中债企业债总全价指数上涨 1.13%。具体来看，一季度整体宽松的流动性环境下债市趋于走强，但也随着基本面预期的改善有所反复，10 年期国债收益率下行 16bp 至 3.07%，10 年期金融债（国开）收益率下行 6bp 至 3.58%。二季度在供给压力、国开债换券等因素与基本面共振下，债券收益率出现显著反弹，4 月政治局会议偏紧的政策基调更加对债市造成冲击，但随着中美贸易摩擦的升级和包商银行被接管事件后流动性的再度宽松，债券收益率重新快速下行，二季度 10 年期国债收益率上行 16bp 至 3.23%，10 年期金融债（国开）收益率上行 3bp 至 3.61%。三季度债券收益率一度在资金面极度宽松和中美贸易摩擦再次生变的推动下显著下行，但随着通胀担忧及宽信用预期爆发，债券收益率有所反弹，三季度 10 年期国债收益率下行 9bp 至 3.14%，10 年期金融债（国开）收益率下行 8bp 至 3.53%。四季度 CPI 突破 3% 的目标区间，市场产生对于货币政策收紧的担忧，债市收益率大幅上行，但此后央行下调 MLF 利率及逆回购利率，让市场坚定了“中国不具备持续通胀的基础”，利率再度下行，四季度 10 年期国债收益率持平于 3.14%，10 年期金融债（国开）收益率上行 5bp 至 3.58%。货币市场方面，在货币政策保持流动性合理充裕的背景下，资金利率表现较为平稳，全年利率中枢明显下降，银行间 1 天回购加权平均利率均值在 2.24%，较上年均值下降 29bp，7 天回购加权平均利率均值在 2.67%，较上年均值下降 35bp。

## 3. 运行分析

2019 年股票市场显著上涨，债券市场各品种小幅上涨，本基金业绩表现好于比较基准。策略上，本基金按照所跟踪指数中成分券的构成抽样配置相关的成分券。

### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内本基金份额净值增长率为 4.49%，同期业绩比较基准收益率为 1.22%。

## 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 2020 年，全球经济短期仍在下行通道中，受益于制造业周期上升和贸易战休战，年内有望实现小幅回升，但受疫情对全球经济的外溢影响，复苏的不确定性再次上升。国内在新冠肺炎疫情因素影响下，春节后复工普遍延迟，宏观经济下行压力骤升，特别是一季度经济增速可能出现较大

幅度下降。全年经济社会发展目标的实现依赖政策的支撑，财政政策将更加积极有效，货币政策将加大逆周期调节的力度，货币政策工具仍有具有操作空间，金融监管节奏可能出现调整，但受制于风险偏好的下降，社会信用可能出现投放不畅等问题，预计社会融资规模增速较 2019 年有所下降。通胀压力逐步缓和，虽然年初 CPI 增速水平较高，但伴随着基数效应的逐渐消退以及需求下滑带来的负面影响，CPI 增速预计逐步下降，PPI 增速预计维持低位，全年通胀压力有限。海外方面，美国经济内部制造业和消费部门的分化有收敛迹象，受劳动力周期影响年内经济增速预计仍以温和增长为基调，通胀有可能小幅上升，但不会持续高于美联储政策目标，美联储上半年政策操作将以数量购买为主，下半年存在继续降息的可能性。欧元区、日本经济对贸易和制造业敞口较大，复苏程度取决于制造商周期向上的弹性，同时也将受到疫情的外溢影响，欧央行、日本央行预计在政策方面继续跟随美联储。综合上述分析，考虑到经济下行压力加大、通胀压力放缓、货币政策加大逆周期调节，债券市场利好因素较多，我们认为 2020 年债券市场或将呈现宽幅震荡格局，预计全年债券收益率震荡中枢将明显低于 2019 年。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 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

2019 年度，本基金管理人坚持一切从防范风险、保护基金份额持有人利益出发，致力于内控机制的完善，加强内部风险的控制与防范，确保各项法规和制度的落实，保证基金合同得到严格履行。公司法律合规部与审计部按照制度，通过基金运作监控和内部审计等方法，独立地开展工作，发现问题及时提出改进建议并督促业务部门进行整改。

本报告期内，本基金的监察稽核主要工作情况如下：

##### （1）深入开展审计检查，确保基金运作合规性

主要措施有：对基金运作涉及的投资、研究、交易、风险管理、信息资讯等业务环节开展独立检查，及时发现业务流程中存在的风险并督促整改，确保相关业务运作符合法律法规及公司制度的规定。

##### （2）修订内部管理制度，完善投资业务流程

根据监管机关的规定，定期更新公司内部投资管理制度，不断加强内部流程控制，动态作出各项合规提示，防范投资风险。

通过以上工作的开展，在本报告期内，本基金运作过程中未发生违规关联交易、内幕交易，基金运作整体合法合规。本基金管理人承诺将一如既往地本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，不断提高合规与审计工作的科学性和有效性，努力防范各种风险，为基金份额持有人谋求最大利益。

#### 4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

##### 4.7.1 有关参与估值流程各方及人员的职责分工、专业胜任能力和相关工作经历的描述

根据证监会的相关规定，本公司为建立健全有效的估值政策和程序，经公司执行委员会批准，公司成立估值委员会，明确参与估值流程各方的人员分工和职责，由研究部、风险管理部、基金运营部及投资相关部门的相关人员担任委员会委员。估值委员会委员具备应有的经验、专业胜任能力和独立性，分工明确，在上市公司研究和估值、基金投资、投资品种所属行业的专业研究、估值政策、估值流程和程序、基金的风险控制与绩效评估、会计政策与基金核算以及相关事项的合法合规性审核和监督等各个方面具备专业能力和丰富经验。估值委员会严格按照工作流程诚实守信、勤勉尽责地讨论和决策估值事项。估值委员会审议并依据行业协会提供的估值模型和行业做法选定与当时市场环境相适应的估值方法，基金运营部应征询会计师事务所、托管行的相关意见。公司按特殊流程改变估值技术时，导致基金资产净值的变化在 0.25% 以上的，应就基金管理人所采用的相关估值技术、假设及输入值的适当性等咨询会计师事务所的专业意见，会计师事务所应对公司所采用的相关估值模型、假设、参数及输入的适当性发表审核意见，同时公司按照相关法律法规要求履行信息披露义务。另外，对于特定品种或者投资品种相同，但具有不同特征的，若协会有特定调整估值方法的通知的，比如《证券投资基金投资流通受限股票估值指引（试行）》的，应参照协会通知执行。可根据指引的指导意见，并经估值委员会审议，采用第三方估值机构提供的估值相关的数据服务。

4.7.2 本公司参与估值流程各方之间没有存在任何重大利益冲突。

4.7.3 定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。

#### 4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据基金合同，在符合有关基金分红条件的前提下，本基金管理人可以根据实际情况进行收益分配，具体分配方案以公告为准，若《基金合同》生效不满 3 个月可不进行收益分配。

本报告期末可供分配利润为 85,446,261.00 元，2019 年 03 月 18 日本基金进行了利润分配，向基金份额持有人每 10 份基金份额派发现金红利 0.105 元。

#### 4.9 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 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

本报告期内，上海浦东发展银行股份有限公司（以下简称“本托管人”）在对中银中债 3-5 年期农发行债券指数证券投资基金的托管过程中，严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他

有关法律法规、基金合同、托管协议的规定，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

本报告期内，本托管人依照《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议的规定，对中银中债 3-5 年期农发行债券指数证券投资基金的投资运作进行了监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真的复核，未发现基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。该基金本报告期内进行了 1 次利润分配，分配金额为 96,816,594.24 元。

## 5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告期内，由中银基金管理有限公司编制本托管人复核的本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

## §6 审计报告

普华永道中天审字(2020)第 22238 号

中银中债 3-5 年期农发行债券指数证券投资基金全体基金份额持有人：

### 6.1 审计意见

#### (一) 我们审计的内容

我们审计了中银中债 3-5 年期农发行债券指数证券投资基金(以下简称“中银中债 3-5 年期农发行债券指数”)的财务报表，包括 2019 年 12 月 31 日的资产负债表，2019 年度的利润表和所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。

#### (二) 我们的意见

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)、中国证券投资基金业协会(以下简称“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，公允反映了中银中债 3-5 年期农发行债券指数 2019 年 12 月 31 日的财务状况以及 2019 年度的经营成果和基金净值变动情况。

### 6.2 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于中银中债 3-5 年期农发行债券指数，并履行了职业道德方面的其他责任。

### 6.3 管理层和治理层对财务报表的责任

中银中债 3-5 年期农发行债券指数的基金管理人中银基金管理有限公司(以下简称“基金管理人”)管理层负责按照企业会计准则和中国证监会、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财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，基金管理人管理层负责评估中银中债 3-5 年期农发行债券指数的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项(如适用)，并运用持续经营假设，除非基金管理人管理层计划清算中银中债 3-5 年期农发行债券指数、终止运营或别无其他现实的选择。

基金管理人治理层负责监督中银中债 3-5 年期农发行债券指数的财务报告过程。

### 6.4 注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

(一) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险；设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

(二) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。

(三) 评价基金管理人管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

(四) 对基金管理人管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对中银中债 3-5 年期农发行债券指数持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告

中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致中银中债 3-5 年期农发行债券指数不能持续经营。

(五) 评价财务报表的总体列报(包括披露)、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

我们与基金管理人治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师

张振波 沈兆杰

上海市黄浦区湖滨路 202 号领展企业广场 2 座普华永道中心 11 楼

2020 年 3 月 30 日

## §7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：中银中债 3-5 年期农发行债券指数证券投资基金

报告截止日：2019 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2019 年 12 月 31 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
资产：		-	-
银行存款	7.4.7.1	3,880,610.93	12,225,308.60
结算备付金		1,571,428.57	1,954,545.45
存出保证金		-	-
交易性金融资产	7.4.7.2	4,253,553,000.00	7,591,072,000.00
其中：股票投资		-	-
基金投资		-	-
债券投资		4,253,553,000.00	7,591,072,000.00
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	839,605,019.40
应收证券清算款		-	-
应收利息	7.4.7.5	126,397,341.06	212,390,547.20
应收股利		-	-
应收申购款		71,634.72	695.87
递延所得税资产		-	-



其他资产	7.4.7.6	-	-
<b>资产总计</b>		<b>4,385,474,015.28</b>	<b>8,657,248,116.52</b>
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2019 年 12 月 31 日</b>	<b>上年度末 2018 年 12 月 31 日</b>
负债：		-	-
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		2,340.65	20,316.53
应付管理人报酬		901,064.99	1,262,336.80
应付托管费		180,213.01	252,467.34
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	12,787.64	45,909.59
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	348,526.54	246,043.46
<b>负债合计</b>		<b>1,444,932.83</b>	<b>1,827,073.72</b>
<b>所有者权益：</b>		-	-
实收基金	7.4.7.9	4,154,733,687.97	8,483,280,398.13
未分配利润	7.4.7.10	229,295,394.48	172,140,644.67
<b>所有者权益合计</b>		<b>4,384,029,082.45</b>	<b>8,655,421,042.80</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>		<b>4,385,474,015.28</b>	<b>8,657,248,116.52</b>

注：报告截止日 2019 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.0552 元，基金份额总额 4,154,733,687.97 份。

## 7.2 利润表

会计主体：中银中债 3-5 年期农发行债券指数证券投资基金

本报告期：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2018 年 9 月 19 日（基 金合同生效日）至 2018 年 12 月 31 日
<b>一、收入</b>		<b>244,576,755.50</b>	<b>113,409,953.91</b>
1.利息收入		230,513,537.53	56,500,708.08
其中：存款利息收入	7.4.7.11	952,530.01	3,664,975.92
债券利息收入		226,952,492.45	44,010,472.45

资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		2,608,515.07	8,825,259.71
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		23,660,291.79	440,893.33
其中：股票投资收益	7.4.7.12	-	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13.1	23,660,291.79	440,893.33
资产支持证券投资收益	7.4.7.13.2	-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	7.4.7.14	-	-
股利收益	7.4.7.15	-	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.16	-9,600,721.79	56,468,326.67
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	3,647.97	25.83
<b>减：二、费用</b>		<b>18,834,099.05</b>	<b>5,775,498.11</b>
1. 管理人报酬	7.4.10.2	14,212,902.58	3,525,427.63
2. 托管费	7.4.10.2	2,842,580.54	705,085.54
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	7.4.7.18	54,700.00	34,375.00
5. 利息支出		639,907.67	1,145,135.16
其中：卖出回购金融资产支出		639,907.67	1,145,135.16
6. 税金及附加		0.00	0.00
7. 其他费用	7.4.7.19	1,084,008.26	365,474.78
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>225,742,656.45</b>	<b>107,634,455.80</b>
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>225,742,656.45</b>	<b>107,634,455.80</b>

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：中银中债 3-5 年期农发行债券指数证券投资基金

本报告期：2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2019 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 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）	8,483,280,398.13	172,140,644.67	8,655,421,042.80
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	225,742,656.45	225,742,656.45
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-4,328,546,710.16	-71,771,312.40	-4,400,318,022.56

(净值减少以“-”号填列)			
其中: 1.基金申购款	3,748,641,426.79	114,783,700.28	3,863,425,127.07
2.基金赎回款	-8,077,188,136.95	-186,555,012.68	-8,263,743,149.63
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)	-	-96,816,594.24	-96,816,594.24
五、期末所有者权益(基金净值)	4,154,733,687.97	229,295,394.48	4,384,029,082.45
项目	上年度可比期间		
	2018年9月19日(基金合同生效日)至2018年12月31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)	4,420,148,226.64	-	4,420,148,226.64
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	107,634,455.80	107,634,455.80
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)	4,063,132,171.49	64,506,188.87	4,127,638,360.36
其中: 1.基金申购款	5,243,349,627.37	81,076,376.36	5,324,426,003.73
2.基金赎回款	-1,180,217,455.88	-16,570,187.49	-1,196,787,643.37
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)	8,483,280,398.13	172,140,644.67	8,655,421,042.80

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告页码(序号)从 7.1 至 7.4, 财务报表由下列负责人签署:

基金管理人负责人: 李道滨, 主管会计工作负责人: 张家文, 会计机构负责人: 乐妮

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

中银中债 3-5 年期农发行债券指数证券投资基金(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[2018]1120 号文《关于准予中银中债 3-5 年期农发行债券指数证券投资基金注册的批复》核准, 由基金管理人中银基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《中银中债 3-5 年期农发行债券指数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 4,420,094,211.76 元, 业经

安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)安永华明验字[2018]第 61062100-B07 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《中银中债 3-5 年期农发行债券指数证券投资基金基金合同》于 2018 年 9 月 19 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 4,420,148,226.64 份基金份额,其中认购资金利息折合 54,014.88 份基金份额。本基金的基金管理人为中银基金管理有限公司,基金托管人为上海浦东发展银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《中银中债 3-5 年期农发行债券指数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农发债、债券回购、银行存款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)。本基金不投资于股票、权证,同时本基金不参与可转换债券投资。本基金的投资组合比例为:投资于债券资产的比例不低于基金资产的 80%;其中投资于标的指数成份券和备选成份券的比例不低于本基金非现金基金资产的 80%;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%,其中现金不包括结算备付金、存出保证金、应收申购款等。本基金的业绩比较基准为:中债 3-5 年期农发行债券指数收益率。

本财务报表由本基金的基金管理人中银基金管理有限公司于 2020-03-30 批准。

#### **7.4.2 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<年度报告和中期报告>》、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》、《中银中债 3-5 年期农发行债券指数证券投资基金基金合同》和在财务报表附注 7.4.4 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。

本财务报表以持续经营为基础编制。

#### **7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明**

本基金 2019 年度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 2019 年 12 月 31 日的财务状况以及 2019 年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

#### **7.4.4 重要会计政策和会计估计**

##### **7.4.4.1 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。比较财务报表的实际编制期间为 2018 年 9 月 19 日(基金合同生效日)至 2018 年 12 月 31 日。

##### **7.4.4.2 记账本位币**

本基金的记账本位币为人民币。

#### 7.4.4.3 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。

本基金以交易目的持有的债券投资和资产支持证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变动计入当期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其他各类应收款项等。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。

#### 7.4.4.4 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或资产支持证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。

#### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的债券投资和资产支持证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；估值日无交易且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的市场交易价格不能真实反映公允价值的，应对市场交易价格进行调整，确定公允价值。与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价。

(2) 当金融工具不存在活跃市场，采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术时，优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

(3) 如经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响金融工具价格的重大事件，应对估值进行调整并确定公允价值。

#### **7.4.4.6 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。

#### **7.4.4.7 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。

#### **7.4.4.8 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)。

#### **7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量**

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及由基金管理人缴纳的增值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，并将投资收益部分扣除在适用情况下由基金管理人缴纳的增值税后的净额确认为利息收入。

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。

#### **7.4.4.10 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。

#### **7.4.4.11 基金的收益分配政策**

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。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。

#### **7.4.4.12 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。

#### **7.4.4.13 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债券投资和资产支持证券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券和私募债券除外)及在银行间同

业市场交易的固定收益品种，根据中国证监会公告[2017]13 号《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》及《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》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券和私募债券除外)，按照中证指数有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场固定收益品种按照中债金融估值中心有限公司所独立提供的估值结果确定公允价值。

#### 7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

##### 7.4.5.1 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。

##### 7.4.5.2 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。

##### 7.4.5.3 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。

#### 7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[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》、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》、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》、财税[2017]56 号《关于资管产品增值税有关问题的通知》、财税[2017]90 号《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 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。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。

对证券投资基金管理人运用基金买卖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。资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务，以产生的利息及利息性质的收入为销售额。

(2) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖债券的差价收入，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。

(4) 本基金的城市维护建设税、教育费附加和地方教育附加等税费按照实际缴纳增值税额的适用比例计算缴纳。

#### 7.4.7 重要财务报表项目的说明

##### 7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 12 月 31 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
活期存款	3,880,610.93	12,225,308.60
定期存款	-	-
其中：存款期限 1 个月以内	-	-
存款期限 1-3 个月	-	-
存款期限 3 个月以上	-	-
其他存款	-	-
合计	3,880,610.93	12,225,308.60

##### 7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 12 月 31 日			
	成本	公允价值	公允价值变动	
股票	-	-	-	
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	
债券	交易所市场	-	-	
	银行间市场	4,206,685,395.12	4,253,553,000.00	46,867,604.88
	合计	4,206,685,395.12	4,253,553,000.00	46,867,604.88
资产支持证券	-	-	-	
基金	-	-	-	
其他	-	-	-	
合计	4,206,685,395.12	4,253,553,000.00	46,867,604.88	
项目	上年度末 2018 年 12 月 31 日			
	成本	公允价值	公允价值变动	
股票	-	-	-	
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	
债券	交易所市场	-	-	

	银行间市场	7,534,603,673.33	7,591,072,000.00	56,468,326.67
	合计	7,534,603,673.33	7,591,072,000.00	56,468,326.67
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		7,534,603,673.33	7,591,072,000.00	56,468,326.67

#### 7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末及上年度末未持有衍生金融资产/负债。

#### 7.4.7.4 买入返售金融资产

##### 7.4.7.4.1 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 2019 年 12 月 31 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	-	-
银行间市场	-	-
合计	-	-
项目	上年度末 2018 年 12 月 31 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	-	-
银行间市场	839,605,019.40	-
合计	839,605,019.40	-

##### 7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末及上年度末未持有从买断式逆回购交易中取得的债券。

#### 7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2019 年 12 月 31 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
应收活期存款利息	2,297.63	7,831.18
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	707.10	879.50
应收债券利息	126,391,336.37	211,116,165.38
应收资产支持证券利息	-	-
应收买入返售证券利息	-	1,171,871.28
应收申购款利息	2,999.96	93,799.86
应收黄金合约拆借孳息	-	-
其他	-	-

合计	126,397,341.06	212,390,547.20
----	----------------	----------------

**7.4.7.6其他资产**

本基金本报告期末及上年度末未持有其他资产。

**7.4.7.7 应付交易费用**

单位：人民币元

项目	本期末 2019年12月31日	上年度末 2018年12月31日
交易所市场应付交易费用	-	-
银行间市场应付交易费用	12,787.64	45,909.59
合计	12,787.64	45,909.59

**7.4.7.8其他负债**

单位：人民币元

项目	本期末 2019年12月31日	上年度末 2018年12月31日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	1.53	7.48
应付审计费	60,000.00	50,000.00
应付信息披露费	120,000.00	-
应付账户维护费	9,000.00	4,500.00
应付指数使用费	159,525.01	191,535.98
合计	348,526.54	246,043.46

**7.4.7.9实收基金**

金额单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	8,483,280,398.13	8,483,280,398.13
本期申购	3,748,641,426.79	3,748,641,426.79
本期赎回（以“-”号填列）	-8,077,188,136.95	-8,077,188,136.95
本期末	4,154,733,687.97	4,154,733,687.97

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

**7.4.7.10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	85,446,261.00	86,694,383.67	172,140,644.67

本期利润	235,343,378.24	-9,600,721.79	225,742,656.45
本期基金份额交易产生的变动数	-51,847,237.70	-19,924,074.70	-71,771,312.40
其中：基金申购款	74,196,212.42	40,587,487.86	114,783,700.28
基金赎回款	-126,043,450.12	-60,511,562.56	-186,555,012.68
本期已分配利润	-96,816,594.24	-	-96,816,594.24
本期末	172,125,807.30	57,169,587.18	229,295,394.48

**7.4.7.11 存款利息收入**

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年12月 31日	上年度可比期间 2018年9月19日（基金合同 生效日）至2018年12月31 日
活期存款利息收入	832,412.84	619,788.45
定期存款利息收入	0.00	2,681,805.55
其他存款利息收入	-	-
结算备付金利息收入	30,850.99	224,999.99
其他	89,266.18	138,381.93
合计	952,530.01	3,664,975.92

**7.4.7.12 股票投资收益**

本基金本报告期内及上年度可比期间无股票投资收益。

**7.4.7.13 债券投资收益**

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年12月 31日	上年度可比期间 2018年9月19日（基金合同生 效日）至2018年12月31日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	8,373,800,243.56	123,627,118.90
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	8,130,826,318.21	121,152,866.67
减：应收利息总额	219,313,633.56	2,033,358.90
买卖债券差价收入	23,660,291.79	440,893.33

**7.4.7.14 衍生工具收益**

本基金本报告期内及上年度可比期间无衍生工具收益。

**7.4.7.15 股利收益**

本基金本报告期内及上年度可比期间无股利收益。

**7.4.7.16 公允价值变动收益**

单位：人民币元

项目名称	本期	上年度可比期间
------	----	---------

	2019年1月1日至2019年12月31日	2018年9月19日（基金合同生效日）至2018年12月31日
1.交易性金融资产	-9,600,721.79	56,468,326.67
——股票投资	-	-
——债券投资	-9,600,721.79	56,468,326.67
——资产支持证券投资	-	-
——基金投资	-	-
——贵金属投资	-	-
——其他	-	-
2.衍生工具	-	-
——权证投资	-	-
3.其他	-	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-	-
合计	-9,600,721.79	56,468,326.67

## 7.4.7.17其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年12月31日	上年度可比期间 2018年9月19日（基金合同生效日）至 2018年12月31日
基金赎回费收入	3,627.60	24.88
转换费收入	20.37	-
其他	-	0.95
合计	3,647.97	25.83

注：1.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。

2.本基金的转换费由申购补差费和转出基金的赎回费两部分构成，其中不低于转出基金的赎回费的 25% 归入转出基金的基金资产。

## 7.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年12月31日	上年度可比期间 2018年9月19日（基金合同生效日） 至2018年12月31日
交易所市场交易费用	-	-
银行间市场交易费用	54,700.00	34,375.00
交易基金产生的费用	-	-
其中：申购费	-	-

赎回费	-	-
合计	54,700.00	34,375.00

**7.4.7.19其他费用**

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年12月 31日	上年度可比期间 2018年9月19日（基金合同生效日） 至2018年12月31日
审计费用	60,000.00	50,000.00
信息披露费	120,000.00	90,000.00
指数使用费	852,774.12	211,525.66
银行间账户维护费	37,500.00	4,500.00
银行汇划费	12,734.14	9,049.12
其他	1,000.00	400.00
合计	1,084,008.26	365,474.78

**7.4.8或有事项、资产负债表日后事项的说明****7.4.8.1 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。

**7.4.8.2 资产负债表日后事项**

截至财务报表报出日，本基金并无须作披露的资产负债表日后事项。

**7.4.9关联方关系**

关联方名称	与本基金的关系
中银基金管理有限公司	基金管理人、基金销售机构
上海浦东发展银行股份有限公司(“浦发银行”)	基金托管人、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
中银国际证券股份有限公司	受中国银行重大影响
贝莱德投资管理（英国）有限公司	基金管理人的股东
中银资产管理有限公司	基金管理人的全资子公司

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

**7.4.10本报告期及上年度可比期间的关联方交易****7.4.10.1通过关联方交易单元进行的交易**

本基金本报告期内及上年度可比期间无通过关联方交易单元进行的交易。

**7.4.10.2关联方报酬****7.4.10.2.1基金管理费**

单位：人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年12	上年度可比期间 2018年9月19日（基金合同
----	-------------------------	----------------------------

	月31日	生效日)至2018年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	14,212,902.58	3,525,427.63
其中:支付销售机构的客户维护费	28,491.11	3,183.70

注:支付基金管理人中银基金管理有限公司的管理人报酬按前一日基金资产净值 0.25% 的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:

$$\text{日管理人报酬} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.25\% / \text{当年天数}。$$

#### 7.4.10.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2019年1月1日至2019年12月31日	上年度可比期间 2018年9月19日(基金合同生效日)至2018年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	2,842,580.54	705,085.54

注:支付基金托管人浦发银行的托管费按前一日基金资产净值 0.05% 的年费率计提,逐日累计至每月月底,按月支付。其计算公式为:

$$\text{日托管费} = \text{前一日基金资产净值} \times 0.05\% / \text{当年天数}。$$

#### 7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期内及上年度可比期间未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

#### 7.4.10.4 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明

##### 7.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间未与关联方通过约定申报方式进行适用固定期限费率的证券出借业务。

##### 7.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间未与关联方通过约定申报方式进行适用市场化期限费率的证券出借业务。

#### 7.4.10.5 各关联方投资本基金的情况

##### 7.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用自有资金投资本基金的情况

本基金的基金管理人于本基金本报告期内及上年度可比期间未运用自有资金投资本基金。

##### 7.4.10.5.2 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

份额单位:份

关联方名称	本期末 2019 年 12 月 31 日		上年度末 2018 年 12 月 31 日	
	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例	持有的基金份额	持有的基金份额占基金总份额的比例

中银国际证券股份有限公司	47,514,016.92	1.14%	-	-
上海浦东发展银行总行	99,999,000.00	2.41%	-	-

注：除基金管理人之外的其他关联方投资本基金所采用的费用适用招募说明书以及管理人发布的最新公告规定的费率结构。

#### 7.4.10.6 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 2019年1月1日至2019年12月31日		上年度可比期间 2018年9月19日（基金合同生效日） 至2018年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
上海浦东发展银行股份有限公司-活期存款	3,880,610.93	832,412.84	12,225,308.60	619,788.45
上海浦东发展银行股份有限公司-定期存款	0.00	0.00	-	373,333.33

#### 7.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间未在承销期内参与关联方承销的证券。

#### 7.4.10.8 其他关联交易事项的说明

##### 7.4.10.8.1 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内及上年度可比期间无须作说明的其他关联交易事项。

#### 7.4.11 利润分配情况

单位：人民币元

序号	权益登记日	除息日		每 10 份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	本期利润分配合计	备注
		场内	场外					
1	2019-03-18	-	2019-03-18	0.105	90,450,936.29	6,365,657.95	96,816,594.24	-
合计				0.105	90,450,936.29	6,365,657.95	96,816,594.24	-

#### 7.4.12 期末（2019 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

##### 7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本期末无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。



#### 7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

#### 7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

##### 7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无从事银行间债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

##### 7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无从事交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

#### 7.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

本基金本报告期末无参与转融通证券出借业务的证券。

### 7.4.13 金融工具风险及管理

#### 7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金投资的金融工具主要包括债券投资等。本基金在日常经营活动中面临的相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将以上风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益高于货币市场基金而低于股票型基金和混合型基金，谋求稳定和可持续的绝对收益”的风险收益目标。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，建立了包括风险管理委员会、风险控制委员会、督察长、风险管理部、法律合规部、审计部和相关业务部门构成的多级风险管理架构体系。本基金的基金管理人在董事会下设立风险管理委员会，负责制定风险管理的宏观政策，审议通过风险控制的总体措施等；在管理层层面设立风险控制委员会，讨论和制定公司日常经营过程中风险防范和控制措施；在业务操作层面风险管理职责主要由风险管理部负责，协调并与各部门合作完成运作风险管理以及进行投资风险分析与绩效评估。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。

#### 7.4.13.2 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。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款均存放于信用良好的银行，与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间

同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

于 2019 年 12 月 31 日，本基金未持有除国债、央行票据、同业存单和政策性金融债以外的固定收益投资(2018 年 12 月 31 日:同)。

本基金固定收益投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

#### 7.4.13.2.1 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 2019年12月31日	上年度末 2018年12月31日
A-1	-	-
A-1 以下	-	-
未评级	230,233,000.00	441,020,000.00
合计	230,233,000.00	441,020,000.00

注：未评级债券一般为国债、政策性金融债、超短期融资券、中央票据。

#### 7.4.13.2.2 按短期信用评级列示的同业存单投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2019年12月31日	上年度末 2018年12月31日
A-1	-	391,000,000.00
A-1 以下	-	-
未评级	-	-
合计	-	391,000,000.00

注：短期同业存单 A-1 所填列的同业存单均为主体评级为 AAA 的短期同业存单。

#### 7.4.13.2.3 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 2019年12月31日	上年度末 2018年12月31日
AAA	-	-
AAA 以下	-	-
未评级	4,023,320,000.00	6,759,052,000.00
合计	4,023,320,000.00	6,759,052,000.00

注：未评级债券一般为国债、政策性金融债、中央票据。

#### 7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。

对于本基金而言，体现在所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可在基金每个开放日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。

#### 7.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等有关法规的要求建立健全流动性风险管理的内部控制体系，审慎评估各类资产的流动性，针对性制定流动性风险管理措施，对本基金组合资产的流动性风险管理。本基金的基金管理人采用监控基金组合资产持仓集中度指标、逆回购交易的到期日与交易对手的集中度、流动性受限资产比例、基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值以及压力测试等方式防范流动性风险。同时，对本基金的申购赎回情况进行监控，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配，确保本基金资产的变现能力与投资者赎回需求的匹配与平衡。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。

本基金投资于一家公司发行的证券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发行的证券不得超过该证券的 10%。基金所持证券在证券交易所上市或在银行间同业市场交易，因此除附注 7.4.12 列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能以合理价格适时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

于 2019 年 12 月 31 日，本基金所承担的全部金融负债的合约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。

本报告期内，本基金未发生重大流动性风险事件。

#### 7.4.13.4 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。

##### 7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量因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。

本基金持有及承担的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金、部分应收申购款等。

#### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2019 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	3,880,610.93	-	-	-	3,880,610.93
结算备付金	1,571,428.57	-	-	-	1,571,428.57
存出保证金	-	-	-	-	-
交易性金融资产	230,233,000.00	4,023,320,000.00	-	-	4,253,553,000.00
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	126,397,341.06	126,397,341.06
应收申购款	10.00	-	-	71,624.72	71,634.72
其他应收款	-	-	-	-	-
资产总计	235,685,049.50	4,023,320,000.00	-	126,468,965.78	4,385,474,015.28
负债					
应付赎回款	-	-	-	2,340.65	2,340.65
应付管理人报酬	-	-	-	901,064.99	901,064.99
应付托管费	-	-	-	180,213.01	180,213.01
应付交易费用	-	-	-	12,787.64	12,787.64
其他负债	-	-	-	348,526.54	348,526.54
负债总计	-	-	-	1,444,932.83	1,444,932.83
利率敏感度缺口	235,685,049.50	4,023,320,000.00	-	125,024,032.95	4,384,029,082.45
上年度末 2018 年 12 月 31 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	12,225,308.60	-	-	-	12,225,308.60
结算备付金	1,954,545.45	-	-	-	1,954,545.45

存出保证金	-	-	-	-	-
交易性金融资产	832,020,000.00	6,537,270,000.00	221,782,000.00	-	7,591,072,000.00
买入返售金融资产	839,605,019.40	-	-	-	839,605,019.40
应收证券清算款	-	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	212,390,547.20	212,390,547.20
应收申购款	-	-	-	695.87	695.87
其他应收款	-	-	-	-	-
资产总计	1,685,804,873.45	6,537,270,000.00	221,782,000.00	212,391,243.07	8,657,248,116.52
负债	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	20,316.53	20,316.53
应付管理人报酬	-	-	-	1,262,336.80	1,262,336.80
应付托管费	-	-	-	252,467.34	252,467.34
应付销售服务费	-	-	-	191,535.98	191,535.98
应付交易费用	-	-	-	45,909.59	45,909.59
其他负债	-	-	-	54,507.48	54,507.48
负债总计	-	-	-	1,827,073.72	1,827,073.72
利率敏感度缺口	1,685,804,873.45	6,537,270,000.00	221,782,000.00	210,564,169.35	8,655,421,042.80

注：表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

#### 7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	1. 该利率敏感性分析基于本基金于资产负债表日的利率风险状况；2. 该利率敏感性分析假定所有期限利率均以相同幅度变动 25 个基点，且除利率之外的其他市场变量保持不变；3. 该利率敏感性分析并未考虑管理层为减低利率风险而可能采取的风险管理活动；4. 银行存款、结算备付金和部分应收申购款均以活期存款利率或相对固定的利率计息，假定利率变动仅影响该类资产的未来收益，而对其本身的公允价值无重大影响；5. 该利率敏感性分析不包括资产支持证券。		
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：人民币万元）	
		本期末 2019 年 12 月 31 日	上年度末 2018 年 12 月 31 日
	市场利率上升 25 个基点	减少约 3,172	减少约 5,890
市场利率下降 25 个基点	增加约 3,207	增加约 5,958	

#### 7.4.13.4.2 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。

#### 7.4.13.4.3 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固定收益品种，因此无重大其他价格风险。

##### 7.4.13.4.3.1 其他价格风险的敏感性分析

于上年度末，本基金成立未满半年，无足够历史经验数据计算其他价格风险对基金资产净值的影响。

#### 7.4.14 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 2019 年 12 月 31 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二层次的余额为 4,253,553,000.00 元，无属于第一或第三层次的余额(2018 年 12 月 31 日：第二层次 7,591,072,000.00 元，无第一或第三层次)。

###### (ii) 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以导致各层次之间转换的事项发生日为确认各层次之间转换的时点。

本基金本期及上年度可比期间持有的以公允价值计量的金融工具的公允价值所属层次未发生重大变动。

###### (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 2019 年 12 月 31 日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2018 年 12 月 31 日：同)。

###### (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) 除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## §8 投资组合报告

### 8.1 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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	4,253,553,000.00	96.99
	其中：债券	4,253,553,000.00	96.99
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	5,452,039.50	0.12
8	其他各项资产	126,468,975.78	2.88
9	合计	4,385,474,015.28	100.00

### 8.2 期末按行业分类的股票投资组合

#### 8.2.1 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。

#### 8.2.2 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。

### 8.3 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

本基金本报告期末未持有股票。

### 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

#### 8.4.1 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

本基金本报告期末未买入股票。

#### 8.4.2 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

本基金本报告期末未卖出股票。

#### 8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

本基金本报告期末未买入和卖出股票。

### 8.5 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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	4,253,553,000.00	97.02
	其中：政策性金融债	4,253,553,000.00	97.02
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	4,253,553,000.00	97.02

### 8.6 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	180403	18 农发 03	14,800,000	1,568,356,000.00	35.77
2	180408	18 农发 08	9,100,000	948,311,000.00	21.63
3	190409	19 农发 09	5,700,000	569,430,000.00	12.99
4	190404	19 农发 04	4,800,000	484,464,000.00	11.05
5	170412	17 农发 12	2,800,000	289,352,000.00	6.60

### 8.7 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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

### 8.8 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

本基金本报告期末未持有贵金属。

### 8.9 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

本基金本报告期末未持有权证。

### 8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

#### 8.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有股指期货投资。

### 8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

#### 8.11.1 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，根据风险管理的原则，以套期保值为目的，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。

#### 8.11.2 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。

#### 8.11.3 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。

### 8.12 投资组合报告附注

8.12.1 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。

8.12.2 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。

#### 8.12.3 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	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	126,397,341.06
5	应收申购款	71,634.72
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	126,468,975.78

#### 8.12.4 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。

#### 8.12.5 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。

#### 8.12.6 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。

## §9 基金份额持有人信息

### 9.1 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
441	9,421,164.83	4,153,198,893.54	99.9631%	1,534,794.43	0.0369%

### 9.2 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	103.06	0.0000%

### 9.3 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

注：本公司高级管理人员、基金投资和部门负责人持有该只基金份额总量的数量区间为 0。

本基金的基金经理持有本基金份额总量的数量区间为 0。

## §10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2018 年 9 月 19 日)基金份额总额	4,420,148,226.64
本报告期期初基金份额总额	8,483,280,398.13
本报告期基金总申购份额	3,748,641,426.79
减：本报告期基金总赎回份额	8,077,188,136.95
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	4,154,733,687.97

## §11 重大事件揭示

### 11.1 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。

### 11.2 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，经董事会决议通过，闫黎平女士担任副执行总裁，详情请参见基金管理人 2019 年 7 月 19 日刊登的《中银基金管理有限公司关于高级管理人员变更事宜的公告》。

本报告期内，经第一次股东会审议同意，宋福宁先生不再担任公司董事，由王卫东先生接替担

任公司董事；荆新先生不再担任公司独立董事，由付磊先生担任公司独立董事；雷晓波先生提出离职，不再担任公司独立董事；2019 年 6 月，经第三次股东会书面审议同意，孙祁祥女士担任公司独立董事；2019 年 8 月，经第四次股东会书面审议同意，杨柳先生担任公司董事，王卫东先生不再担任公司董事。

本报告期基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

### 11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内未发生涉及基金财产、基金管理业务、基金托管业务的诉讼。

### 11.4 基金投资策略的改变

本报告期内基金投资策略未发生改变。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内改聘普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）为基金审计的会计师事务所，报告期内本基金应支付给会计师事务所的报酬为 60,000.00 元，目前事务所已为本基金提供审计服务的连续年限为 1 年。

### 11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

2019 年，上海证监局对管理人出具了《关于对中银基金管理有限公司采取责令改正措施的决定》，指出管理人在投资交易管理方面、债券交易管控方面、投资管理人员执业行为管理方面存在不足，并向相关责任人员出具了警示函。管理人高度重视，积极落实整改，整改情况已于 2019 年 8 月经上海证监局验收通过。

本报告期内托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员未受到任何稽查或处罚。

### 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 11.7.1 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	
民生证券	2	-	-	-	-	-
海通证券	2	-	-	-	-	-

注：1、专用交易单元的选择标准和程序：根据中国证监会《关于加强证券投资基金监管有关问题的通知》（证监基字<1998>29号）及《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》（证监基金字[2007]48号）有关规定，本公司租用证券公司专用交易单元的选择标准主要包括：券商基本面评价（财务状况、经营状况）、券商研究机构评价（报告质量、及时性和数量）、券商每日信息评

价（及时性和有效性）和券商协作表现评价等方面。本公司租用证券公司专用交易单元的选择程序：首先根据租用证券公司专用交易单元的选择标准形成《券商研究所服务质量评分表》，然后根据评分高低进行选择基金专用交易单元，并与其签订交易单元租用协议。

2、报告期内租用证券公司交易单元的变更情况：无。

### 11.7.2 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		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
民生证券	-	-	4,830,000,000.00	100.00%	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-

### 11.8 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	中银基金管理有限公司关于旗下部分基金新增上海利得基金销售有限公司为销售机构并开通定期定额投资及转换业务的公告	中国证监会指定媒介	2019-01-21
2	中银中债 3-5 年期农发行债券指数证券投资基金 2018 年第 4 季度报告	中国证监会指定媒介	2019-01-22
3	中银基金管理有限公司关于新增北京百度百盈基金销售有限公司为旗下部分基金销售机构及参与其费率优惠活动的公告	中国证监会指定媒介	2019-03-07
4	关于中银中债 3-5 年期农发行债券指数证券投资基金暂停大额申购、定期定额投资及转换转入业务的公告	中国证监会指定媒介	2019-03-15
5	中银中债 3-5 年期农发行债券指数证券投资基金分红公告	中国证监会指定媒介	2019-03-15
6	中银中债 3-5 年期农发行债券指数证券投资基金 2018 年年度报告	中国证监会指定媒介	2019-03-28
7	中银中债 3-5 年期农发行债券指数证券投资基金 2018 年年度报告（摘要）	中国证监会指定媒介	2019-03-28
8	中银基金管理有限公司关于在电子直销平台开通工商银行快捷支付业务并实施费率优惠的公告	中国证监会指定媒介	2019-04-08
9	中银基金管理有限公司关于新增南京苏宁基金销售有限公司为旗下部分基金销售机构及参与其费率优惠活动的公告	中国证监会指定媒介	2019-04-16
10	中银中债 3-5 年期农发行债券指数证券投资	中国证监会指定媒介	2019-04-18

	基金 2019 年第 1 季度报告		
11	中银中债 3-5 年期农发行债券指数证券投资基金更新招募说明书（2019 年第 1 号）	中国证监会指定媒介	2019-04-30
12	中银中债 3-5 年期农发行债券指数证券投资基金更新招募说明书摘要（2019 年第 1 号）	中国证监会指定媒介	2019-04-30
13	中银基金管理有限公司关于旗下部分基金在兴业银行银银平台“机构投资交易平台”进行销售的公告	中国证监会指定媒介	2019-05-10
14	中银基金管理有限公司关于提醒投资者防范金融诈骗的公告	中国证监会指定媒介	2019-06-28
15	中银基金管理有限公司关于旗下部分基金参加天天基金网费率优惠的公告	中国证监会指定媒介	2019-07-17
16	中银基金管理有限公司关于高级管理人员变更事宜的公告	中国证监会指定媒介	2019-07-19
17	中银中债 3-5 年期农发行债券指数证券投资基金 2019 年第 2 季度报告	中国证监会指定媒介	2019-07-19
18	中银基金管理有限公司关于变更直销中心业务传真号码的公告	中国证监会指定媒介	2019-07-31
19	中银基金管理有限公司关于新增北京蛋卷基金销售有限公司为旗下部分基金销售机构及参与其费率优惠活动的公告	中国证监会指定媒介	2019-08-09
20	中银中债 3-5 年期农发行债券指数证券投资基金 2019 年半年度报告	中国证监会指定媒介	2019-08-26
21	中银中债 3-5 年期农发行债券指数证券投资基金 2019 年半年度报告（摘要）	中国证监会指定媒介	2019-08-26
22	中银基金管理有限公司关于新增阳光人寿保险股份有限公司为旗下部分基金销售机构的公告	中国证监会指定媒介	2019-10-14
23	中银基金管理有限公司根据《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》修改旗下 113 只基金基金合同及托管协议的公告	中国证监会指定媒介	2019-10-24
24	中银中债 3-5 年期农发行债券指数证券投资基金 2019 年第 3 季度报告	中国证监会指定媒介	2019-10-24
25	中银中债 3-5 年期农发行债券指数证券投资基金基金合同	中国证监会指定媒介	2019-10-24
26	中银中债 3-5 年期农发行债券指数证券投资基金托管协议	中国证监会指定媒介	2019-10-24
27	中银中债 3-5 年期农发行债券指数证券投资基金更新招募说明书（2019 年第 2 号）	中国证监会指定媒介	2019-10-29
28	中银中债 3-5 年期农发行债券指数证券投资基金更新招募说明书摘要（2019 年第 2 号）	中国证监会指定媒介	2019-10-29
29	中银基金管理有限公司关于新增北京蛋卷基金销售有限公司为旗下部分基金销售机构的公告	中国证监会指定媒介	2019-11-12

30	中银基金管理有限公司关于新增腾安基金销售(深圳)有限公司为旗下部分基金销售机构的公告	中国证监会指定媒介	2019-11-12
31	中银基金管理有限公司关于旗下基金参与销售机构费率优惠活动的公告	中国证监会指定媒介	2019-11-30
32	中银基金管理有限公司关于旗下部分基金改聘会计师事务所公告	中国证监会指定媒介	2019-12-21

## 12 影响投资者决策的其他重要信息

### 12.1 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	2019-03-11 至 2019-06-04	-	1,941, 181,20 9.36	1,200,00 0,000.00	741,181,209 .36	17.8394%
	2	2019-01-01 至 2019-03-25	1,961, 911,67 5.78	-	1,500,00 0,000.00	461,911,675 .78	11.1177%
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。							

## §13 备查文件目录

### 13.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予中银中债 3-5 年期农发行债券指数证券投资基金募集注册的文件;
- 2、《中银中债 3-5 年期农发行债券指数证券投资基金基金合同》;
- 3、《中银中债 3-5 年期农发行债券指数证券投资基金托管协议》;
- 4、《中银中债 3-5 年期农发行债券指数证券投资基金招募说明书》;
- 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。

### 13.2 存放地点

以上备查文件存放在基金管理人、基金托管人处，供公众查阅。

### 13.3 查阅方式

投资人在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件复制件或复印件。

中银基金管理有限公司

二〇二〇年四月八日