

中银稳进策略灵活配置混合型证券投资基金
(原中银稳进保本混合型证券投资基金)

2019年第1季度报告

2019年3月31日

基金管理人：中银基金管理有限公司

基金托管人：中信银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一九年四月十八日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2019 年 4 月 17 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。

原中银稳进保本混合型证券投资基金于 2019 年 2 月 13 日转型为中银稳进策略灵活配置混合型证券投资基金，中银稳进保本混合型证券投资基金的报告期为 2019 年 1 月 1 日起至 2019 年 2 月 12 日，中银稳进策略灵活配置混合型证券投资基金的报告期为 2019 年 2 月 13 日至 2019 年 3 月 31 日。

§2 基金产品概况

2.1 中银稳进策略灵活配置混合型证券投资基金

基金简称	中银稳进策略混合
基金主代码	002288
交易代码	002288
基金运作方式	契约型、开放式
基金合同生效日	2019年2月13日
报告期末基金份额总额	271,079,380.71份
投资目标	在严格控制风险的前提下，追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金将通过对宏观经济环境、财政政策、货币政策、产业政策分析和预测，判断宏观经济所处的经济周期及运

	行趋势，结合对资金供求状况、股票债券市场的估值水平以及市场情绪的分析，评估各类别资产的风险收益特征，并加以分析比较，形成对不同类别资产表现的预测，确定基金资产在股票、债券及货币市场工具等类别资产间的配置比例。本基金将密切关注市场风险的变化以及各类别资产的风险收益的相对变化趋势，动态调整各大类资产之间的比例，在严格控制基金下行风险的前提下，力争提高基金收益。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×60%+中国债券总指数收益率×40%
风险收益特征	本基金属于混合型基金产品，预期风险和收益水平高于债券型基金和货币市场基金，低于股票型基金，属于较高风险收益水平的基金产品。
基金管理人	中银基金管理有限公司
基金托管人	中信银行股份有限公司

2.2 中银稳进保本混合型证券投资基金

基金简称	中银稳进保本
基金主代码	002288
交易代码	002288
基金运作方式	契约型、开放式
基金合同生效日	2016年1月29日
报告期末基金份额总额	408,373,253.45份
投资目标	在严格控制风险的基础上，通过运用投资组合保险技术，有效控制本金损失的风险，在本金安全的基础上力争实现基金资产的稳定增值。
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，动态调整保本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，其预期风险与预期收益率低于股票型基金、非保本的混合型基金，高于货币市场基金和债券型基金。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	中信银行股份有限公司
基金保证人	北京首创融资担保有限公司

注：在中银稳进保本混合型证券投资基金的第一个保本周期到期操作期间结束日的次日，即2019年2月13日起“中银稳进保本混合型证券投资基金”转型为“中银稳进策略灵活配置混合型证券投资基金”，中银稳进策略灵活配置混合型证券投资基金的基金合同及托管协议于该日生效。中银稳进保本混合型证券投资基金的报告期为2019年1月1日起至2019年2月12日，中银稳进策略灵活配置混合型证券投资基金的报告期为2019年2月13日至2019年3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 中银稳进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
	(2019年2月13日-2019年3月31日)
1.本期已实现收益	2,854,062.33
2.本期利润	4,592,393.79
3.加权平均基金份额本期利润	0.0135
4.期末基金资产净值	298,243,711.89
5.期末基金份额净值	1.1002

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、原中银稳进保本混合型证券投资基金于 2019 年 2 月 13 日转型为中银稳进策略灵活配置混合型证券投资基金，中银稳进策略灵活配置混合型证券投资基金的报告期为 2019 年 2 月 13 日至 2019 年 3 月 31 日，不足一季。

3.1.2 中银稳进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
	(2019年1月1日-2019年2月12日)
1.本期已实现收益	1,568,929.80
2.本期利润	1,890,469.53
3.加权平均基金份额本期利润	0.0016
4.期末基金资产净值	443,463,111.72
5.期末基金份额净值	1.0860

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、原中银稳进保本混合型证券投资基金于2019年2月13日转型为中银稳进策略灵活配置混合型证券投资基金，原中银稳进保本混合型证券投资基金的报告期为2019年1月1日至2019年2月12日，不足一季。

3.2 基金净值表现

3.2.1 中银稳进策略灵活配置混合型证券投资基金

（报告期：2019年2月13日-2019年3月31日）

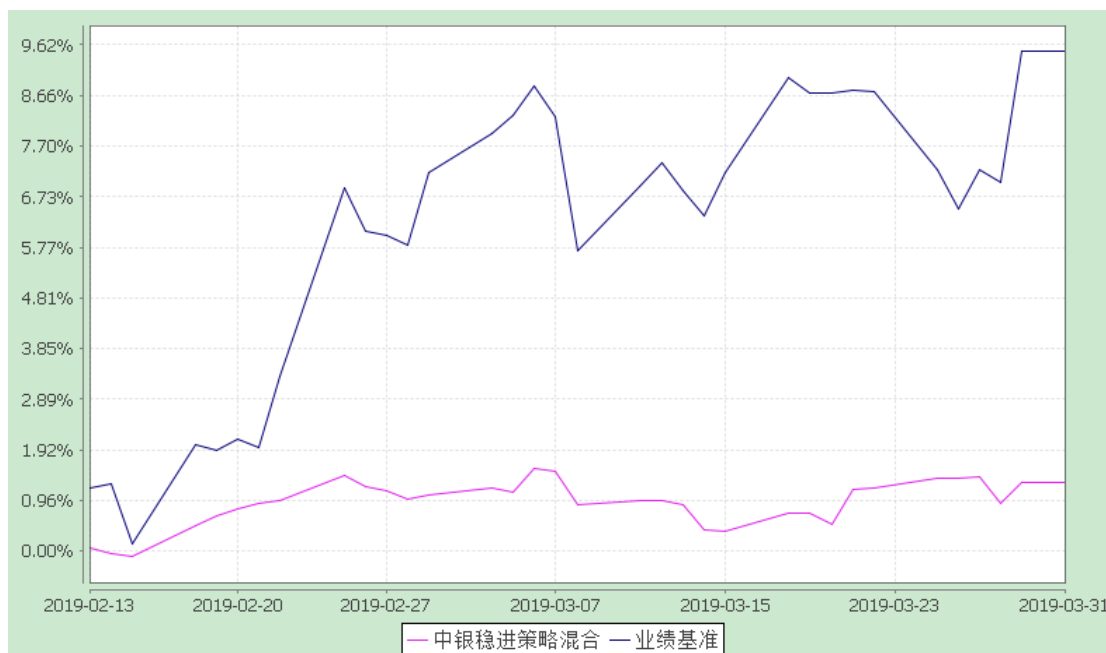
3.2.1.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	1.31%	0.28%	9.51%	1.11%	-8.20%	-0.83%
-------	-------	-------	-------	-------	--------	--------

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

中银稳进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
 (2019 年 2 月 13 日-2019 年 3 月 31 日)



注：中银稳进策略灵活配置混合型证券投资基金于 2019 年 2 月 13 日由原中银稳进保本混合型证券投资基金转型而来。截至报告期末，中银稳进策略灵活配置混合型证券投资基金转型期未滿 6 个月。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。

3.2.2 中银稳进保本混合型证券投资基金

(报告期：2019年1月1日-2019年2月12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	0.18%	0.04%	0.33%	0.01%	-0.15%	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

中银稳进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
 (2016 年 1 月 29 日-2019 年 2 月 12 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		
涂海强	基金经理	-	-	7	中银基金管理有限公司助理副总裁（AVP），金融学硕士。曾任招商银行上海分行信贷员，交通银行总行授信审查员。2012 年加入中银基金管理有限公司，曾任研究员、固定收益基金经理助理。2015 年 12 月至 2017 年 4 月任中银美元债基金基金经理，2016 年 1 月至今任

					中银稳进策略基金基金经理,2016 年 3 月至今任中银鑫利基金基金经理,2016 年 4 月至 2019 年 1 月任中银宝利基金基金经理,2016 年 8 月至 2019 年 1 月任中银宏利基金基金经理,2016 年 12 月至 2019 年 1 月任中银润利基金基金经理,2018 年 4 月至今任中银景福回报基金基金经理,2019 年 3 月至今任中银景元回报基金基金经理。具有 7 年证券从业年限。具备基金从业资格。
--	--	--	--	--	--

注：1、首任基金经理的“任职日期”为基金合同生效日，非首任基金经理的“任职日期”为根据公司决定确定的聘任日期，基金经理的“离任日期”均为根据公司决定确定的解聘日期；2、证券从业年限的计算标准及含义遵从《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定；3、2019 年 2 月 13 日，原中银稳进保本混合型证券投资基金转型为中银稳进策略灵活配置混合型证券投资基金，涂海强先生继续担任中银稳进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》、中国证监会的有关规则和其他有关法律法规的规定，严格遵循本基金基金合同，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，本基金运作合法合规，无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，公司制定了《中银基金管理有限公司公平交易管理办法》，建立了《新股询价申购和参与公开增发管理办法》、《债券询价申购管理办法》、《集中交易管理办法》等公平交易相关制度体系，通过制度确保不同投资组合在投资管理活动中得到公平对待，严格防范不同投资组合之间进行利益输送。公司建立了投资决策委员会领导下的投资决策及授权制度，以科学规范的投资决策体系，采用集中交易管理加强交易执行环节的内部控制，通过工作制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现；通过建立层级完备的公司证券池及组合风格库，完善各类具体资产管

理业务组织结构，规范各项业务之间的关系，在保证各投资组合既具有相对独立性的同时，确保其在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会；通过对异常交易行为的实时监控、分析评估、监察稽核和信息披露确保公平交易过程和结果的有效监督。

本报告期内，本公司严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定，确保本公司管理的不同投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动和环节得到公平对待。各投资组合均严格按照法律、法规和公司制度执行投资交易，本报告期内未发生异常交易行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金未发现异常交易行为。

本报告期内，基金管理人未发生所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

1. 宏观经济分析

国外经济方面，全球经济普遍存在下行压力，主要经济体央行均释放宽松信号，美国经济韧性一定程度超预期，欧洲经济景气度加速下滑，日本经济大幅走弱。从领先指标来看，美国经济景气度小幅回升超出预期，一季度美国 ISM 制造业 PMI 指数从 2018 年底的 54.3 回升至 55.3，虽然美国 2 月非农就业大幅不及预期，但失业率仍保持低位，核心通胀整体相弱，给美联储进一步转向宽松留出了空间。欧元区经济景气度大幅下滑，一季度制造业 PMI 指数从 2018 年底的 51.4 大幅下行至 47.6，创 2013 年 4 月以来新低，欧洲主要经济体通胀仍较疲软，欧央行前瞻指引中已排除 2019 年加息可能，并将在 9 月启动新一轮 TLTROs 释放流动性。日本经济继续承压，一季度制造业 PMI 指数从 2018 年底的 52.6 显著回落至 49.2，2016 年 8 月以来首次跌破荣枯线，同时通胀持续走低。综合来看，美国经济预计缓慢走弱，美联储 2019 年停止加息可能性仍高，且可能提前结束缩表；欧洲经济未见企稳迹象，德国经济前景不确定性增加；日本经济在通胀低迷、外需不振的影响下复苏前景不佳。

国内经济方面，全球经济下滑叠加贸易战影响下外需趋弱，但在金融条件趋松和政策节奏提前的影响下，经济基本面预期出现边际改善。具体来看，一季度领先指标中采制造业 PMI 反弹 1.1 个百分点至 50.5，同步指标工业增加值 1-2 月同比增长 5.3%，较 2018 年末回落 0.9 个百分点。从经济增长动力来看，出口受贸易战冲击明显，消费低位企稳，投资小幅

回升：2 月美元计价出口增速较 2018 年末回落至-20.8%左右，1-2 月消费增速较 2018 年末持平至 8.2%；制造业投资高位回落，房地产投资暂时反弹，基建投资延续反弹，1-2 月固定资产投资增速较 2018 年末继续小幅回升至 6.1%的水平。通胀方面，CPI 短期见底，2 月同比增速下行至 1.5%，PPI 在工业价格走低及基数效应下延续回落，2 月同比增速较 2018 年末回落至 0.1%。

2. 市场回顾

债券市场方面，一季度债市各品种均出现上涨。其中，一季度中债总全价指数上涨 0.15%，中债银行间国债全价指数上涨 0.55%，中债企业债总全价指数上涨 0.57%。在收益率曲线上，一季度收益率曲线走势小幅陡峭化。其中，一季度 10 年期国债收益率从 3.23%的水平下行 16 个 bp 至 3.07%，10 年期金融债（国开）收益率从 3.64%下行 6 个 bp 至 3.58%。货币市场方面，一季度央行货币政策整体中性偏宽松，资金面延续总体宽松偶尔时点紧张的格局。其中，一季度银行间 1 天回购加权平均利率均值在 2.22%左右，较上季度均值下行 17bp，银行间 7 天回购利率均值在 2.66%左右，较上季度均值下行 18bp。

可转债方面，一季度中证转债指数上涨 17.48%，主要受益于权益市场在一季度大幅反弹，同时转债估值较前期低位小幅提升。个券方面，特发转债、广电转债、天马转债等中小品种整体表现相对较好，分别上涨 72.51%、64.27%、49.78%。从市场波动情况看，供给端虽然放量，但权益市场的上行几乎完全主导了转债市场的波动。展望后市，股市整体尚处在低估值区间、债市机会成本低、配置资金流入等积极因素仍无实质性的变化，在权益市场整体走强、个股活跃度已经提升的背景下，继续积极参与仍是最优策略，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，一季度上证综指上涨 23.93%，代表大盘股表现的沪深 300 指数上涨 28.62%，中小板综合指数上涨 33.79%，创业板综合指数上涨 33.43%。

3. 运行分析

一季度股票市场大幅上涨，债券市场各品种小幅上涨，本基金业绩表现好于比较基准。本基金一季度保本期到期，转型为灵活配置型基金后，逐步增加了权益仓位配置，以蓝筹股为主，行业主要集中于黄金，地产竣工产业链的家居以及自主可控。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

中银稳进保本混合型证券投资基金报告期内(2019 年 2 月 13 日-2019 年 3 月 31 日)本基金份额净值增长率为 1.31%，同期业绩比较基准收益率为 9.51%。

中银稳进策略灵活配置混合型证券投资基金报告期内(2019年1月1日-2019年2月12日)本基金份额净值增长率为0.18%，同期业绩比较基准收益率为0.33%。

4.5 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

自本报告期初至2019年2月12日，中银稳进保本混合型证券投资基金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。

自2019年2月13日至本报告期末，中银稳进策略灵活配置混合型证券投资基金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 中银稳进策略灵活配置混合型证券投资基金

(报告期：2019年2月13日-2019年3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	90,618,259.34	29.98
	其中：股票	90,618,259.34	29.98
2	固定收益投资	129,969,000.00	42.99
	其中：债券	129,969,000.00	42.99
	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	60,000,000.00	19.85
	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	12,103,889.01	4.00
7	其他各项资产	9,598,514.81	3.18
8	合计	302,289,663.16	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	49,774,990.54	16.69
C	制造业	28,302,660.80	9.49
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	7,856,280.00	2.63
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,130,776.00	1.05
J	金融业	-	-
K	房地产业	1,553,552.00	0.52
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	90,618,259.34	30.38

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	600547	山东黄金	594,643	18,481,504.44	6.20
2	000975	银泰资源	1,093,573	11,909,009.97	3.99
3	603833	欧派家居	97,822	11,875,590.80	3.98
4	002155	湖南黄金	1,370,738	11,664,980.38	3.91
5	002572	索菲亚	392,900	10,077,885.00	3.38
6	601800	中国交建	628,000	7,856,280.00	2.63
7	600489	中金黄金	902,865	7,719,495.75	2.59
8	002677	浙江美大	234,800	3,338,856.00	1.12
9	002439	启明星辰	106,200	3,130,776.00	1.05
10	603848	好太太	149,100	3,010,329.00	1.01

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	109,298,000.00	36.65
	其中：政策性金融债	109,298,000.00	36.65
4	企业债券	20,291,000.00	6.80
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	380,000.00	0.13
8	同业存单	-	-
8	其他	-	-
9	合计	129,969,000.00	43.58

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	190205	19 国开 05	900,000	89,244,000.00	29.92
2	180209	18 国开 09	200,000	20,054,000.00	6.72
3	112729	18 申宏 02	100,000	10,331,000.00	3.46
4	155177	19 长电 01	100,000	9,960,000.00	3.34
5	127012	招路转债	2,240	224,000.00	0.08

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

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.1.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，有选择地投资于股指期货。套期保值将主要采用流动性好、交易活跃的期货合约。本基金在进行股指期货投资时，将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究，并结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平并将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征，通过资产配置、品种选择，谨慎进行投资，以降低投资组合的整体风险。

5.1.10 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 报告期内，本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

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	128,095.89

2	应收证券清算款	7,968,496.20
3	应收股利	-
4	应收利息	1,499,650.03
5	应收申购款	2,272.69
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,598,514.81

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

本基金本报告期末前十名股票不存在流通受限情况。

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 中银稳进保本混合型证券投资基金

(报告期：2019年1月1日-2019年2月12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	529,121,427.08	99.90
7	其他各项资产	537,777.92	0.10
8	合计	529,659,205.00	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

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.2.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，有选择地投资于股指期货。套期保值将

主要采用流动性好、交易活跃的期货合约。本基金在进行股指期货投资时,将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究,并结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平并将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征,通过资产配置、品种选择,谨慎进行投资,以降低投资组合的整体风险。

5.2.10 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

本基金报告期内未参与国债期货投资,无相关投资评价。

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没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

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	313,258.17
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	224,519.75
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	537,777.92

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

本基金本报告期末前十名股票不存在流通受限情况。

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 中银稳进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	408,373,253.45
报告期基金总申购份额	131,385.15
减：报告期基金总赎回份额	137,425,257.89
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	271,079,380.71

注：中银稳进策略灵活配置混合型证券投资基金的报告期为2019年2月13日至2019年3月31日。

6.2 中银稳进保本混合型证券投资基金

单位：份

本报告期期初基金份额总额	1,294,677,037.00
报告期基金总申购份额	512,775.58
减：报告期基金总赎回份额	886,816,559.13
报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	408,373,253.45

注：中银稳进保本混合型证券投资基金的报告期为2019年1月1日至2019年2月12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 中银稳进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 中银稳进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 中银稳进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 中银稳进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

中银稳进保本混合型证券投资基金于 2019 年 1 月 29 日第一个保本周期到期，因未能符合本基金存续条件，按照《中银稳进保本混合型证券投资基金基金合同》的约定转型为非避险策略的混合型基金，即“中银稳进策略灵活配置混合型证券投资基金”。中银稳进保本混合型证券投资基金的第一个保本周期到期操作期间为保本周期到期日及其后 5 个工作日(含第 5 个工作日, 共计 6 个工作日), 即自 2019 年 1 月 29 日(含)起至 2019 年 2 月 12 日(含)止。自 2019 年 2 月 13 日起由“中银稳进保本混合型证券投资基金”转型为“中银稳进策略灵活配置混合型证券投资基金”，中银稳进策略混合的基金合同及托管协议于该日生效。

§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稳进保本混合型证券投资基金变更注册的文件；
- 2、《中银稳进策略灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《中银稳进策略灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；
- 4、《中银稳进策略灵活配置混合型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。

9.2存放地点

以上备查文件存放在基金管理人、基金托管人所在地，供公众查阅。

9.3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

二〇一九年四月十八日