

**中银中债 7-10 年期国开行债券指数证券投资基金**  
**2018 年半年度报告**  
**2018 年 6 月 30 日**

基金管理人：中银基金管理有限公司

基金托管人：兴业银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一八年八月二十八日

## 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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2018 年 8 月 27 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 2018 年 3 月 30 日起至 6 月 30 日止。

## 1.2 目录

|                                         |           |
|-----------------------------------------|-----------|
| <b>1 重要提示及目录</b>                        | <b>2</b>  |
| 1.1 重要提示                                | 2         |
| <b>2 基金简介</b>                           | <b>5</b>  |
| 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 主要财务指标和基金净值表现</b>                  | <b>6</b>  |
| 3.1 主要会计数据和财务指标                         | 6         |
| 3.2 基金净值表现                              | 6         |
| <b>4 管理人报告</b>                          | <b>7</b>  |
| 4.1 基金管理人及基金经理情况                        | 7         |
| 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明              | 9         |
| 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明                 | 10        |
| 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             | 12        |
| 4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明                | 12        |
| 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明                 | 13        |
| 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       | 13        |
| <b>5 托管人报告</b>                          | <b>13</b> |
| 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明                  | 13        |
| 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明 | 13        |
| 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      | 13        |
| <b>6 半年度财务会计报告（未经审计）</b>                | <b>13</b> |
| 6.1 资产负债表                               | 13        |
| 6.2 利润表                                 | 15        |
| 6.3 所有者权益（基金净值）变动表                      | 16        |
| 6.4 报表附注                                | 16        |
| <b>7 投资组合报告</b>                         | <b>36</b> |
| 7.1 期末基金资产组合情况                          | 36        |
| 7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合                    | 37        |
| 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       | 37        |
| 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动                     | 37        |
| 7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合                    | 37        |
| 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      | 37        |
| 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   | 38        |
| 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   | 38        |
| 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      | 38        |
| 7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明               | 38        |
| 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明               | 38        |
| 7.12 投资组合报告附注                           | 38        |
| <b>8 基金份额持有人信息</b>                      | <b>39</b> |
| 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构                   | 39        |

|           |                                     |           |
|-----------|-------------------------------------|-----------|
| 8.2       | 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....          | 39        |
| 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 ..... | 39        |
| <b>9</b>  | <b>开放式基金份额变动.....</b>               | <b>39</b> |
| <b>10</b> | <b>重大事件揭示.....</b>                  | <b>40</b> |
| 10.1      | 基金份额持有人大会决议.....                    | 40        |
| 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 .....   | 40        |
| 10.3      | 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....        | 40        |
| 10.4      | 基金投资策略的改变.....                      | 40        |
| 10.5      | 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....              | 40        |
| 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 .....      | 40        |
| 10.7      | 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....             | 40        |
| 10.8      | 其他重大事件 .....                        | 41        |
| <b>11</b> | <b>备查文件目录.....</b>                  | <b>42</b> |
| 11.1      | 备查文件目录.....                         | 42        |
| 11.2      | 存放地点.....                           | 42        |
| 11.3      | 查阅方式.....                           | 42        |

## 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

|            |                           |
|------------|---------------------------|
| 基金名称       | 中银中债 7-10 年期国开行债券指数证券投资基金 |
| 基金简称       | 中银中债 7-10 年期国开行债券指数       |
| 基金主代码      | 005093                    |
| 交易代码       | 005093                    |
| 基金运作方式     | 契约型开放式                    |
| 基金合同生效日    | 2018 年 3 月 30 日           |
| 基金管理人      | 中银基金管理有限公司                |
| 基金托管人      | 兴业银行股份有限公司                |
| 报告期末基金份额总额 | 225,343,255.66 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,本基金力争将年化跟踪误差控制在 2% 以内。如因指数编制规则调整或其他因素导致跟踪误差超过上述范围,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 7-10 年期国开行债券指数收益率                                                                                                                                                                     |
| 风险收益特征 | 本基金为债券型基金,其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                 | 兴业银行股份有限公司          |
| 信息披露<br>负责人 | 姓名   | 薛文成                        | 吴玉婷                 |
|             | 联系电话 | 021-38834999               | 021-52629999-212052 |
|             | 电子邮箱 | clientservice@bocim.com    | 015289@cib.com.cn   |
| 客户服务电话      |      | 021-38834788 400-888-5566  | 95561               |
| 传真          |      | 021-68873488               | 021-62535823        |
| 注册地址        |      | 上海市银城中路200号中银大厦45层         | 福州市湖东路154号          |
| 办公地址        |      | 上海市银城中路200号中银大厦26层、27层、45层 | 上海江宁路168号兴业大厦20楼    |
| 邮政编码        |      | 200120                     | 200041              |
| 法定代表人       |      | 章砚                         | 高建平                 |

## 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 | http://www.bocim.com   |
| 基金半年度报告备置地点          | 上海市浦东新区银城中路 200 号 26 楼 |

## 2.5 其他相关资料

| 项目     | 名称         | 办公地址                             |
|--------|------------|----------------------------------|
| 注册登记机构 | 中银基金管理有限公司 | 上海市银城中路 200 号中银大厦 26 层、27 层、45 层 |

## 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（2018 年 3 月 30 日（基金合同生效日）至 2018 年 6 月 30 日） |
|---------------|------------------------------------------------|
| 本期已实现收益       | 3,862,669.63                                   |
| 本期利润          | 8,218,096.96                                   |
| 加权平均基金份额本期利润  | 0.0248                                         |
| 本期加权平均净值利润率   | 2.48%                                          |
| 本期基金份额净值增长率   | 3.05%                                          |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 报告期末(2018 年 6 月 30 日)                          |
| 期末可供分配利润      | 2,975,340.68                                   |
| 期末可供分配基金份额利润  | 0.0132                                         |
| 期末基金资产净值      | 232,218,172.50                                 |
| 期末基金份额净值      | 1.0305                                         |
| 3.1.3 累计期末指标  | 报告期末(2018 年 6 月 30 日)                          |
| 基金份额累计净值增长率   | 3.05%                                          |

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。

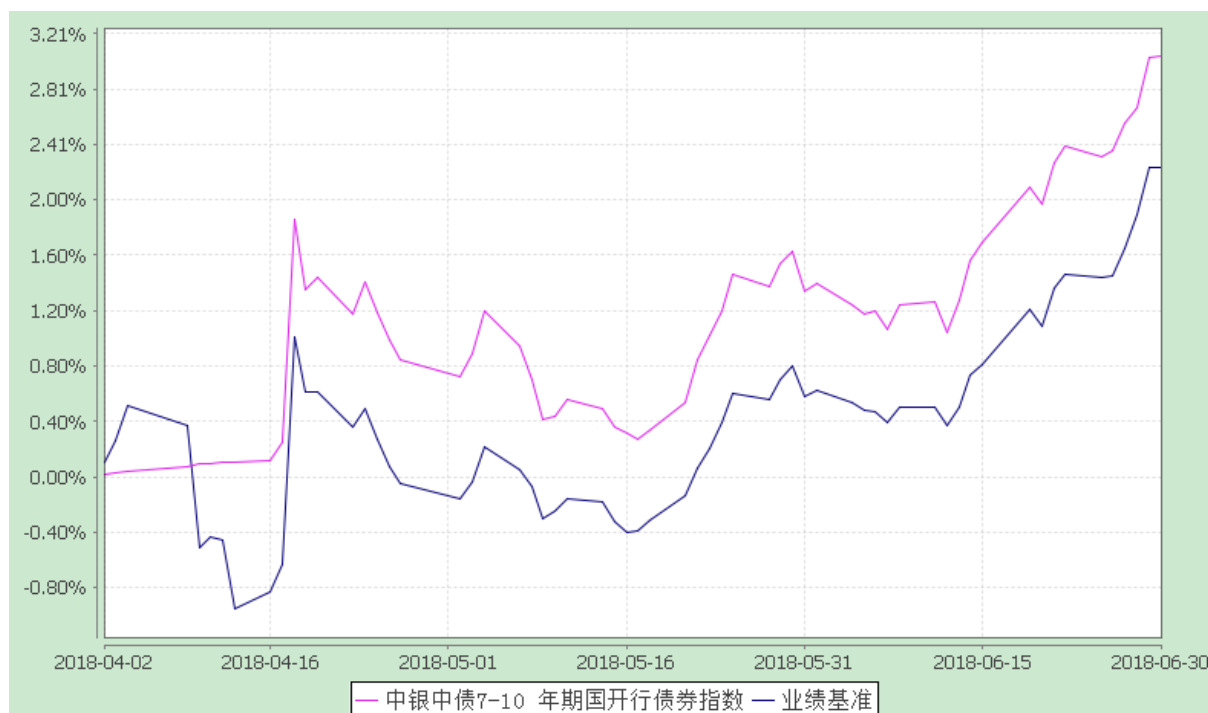
### 3.2 基金净值表现

#### 3.2.1 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     | 1.69%    | 0.17%       | 1.65%      | 0.15%         | 0.04% | 0.02%  |
| 过去三个月     | 3.04%    | 0.27%       | 2.17%      | 0.30%         | 0.87% | -0.03% |
| 自基金合同生效日起 | 3.05%    | 0.27%       | 2.24%      | 0.29%         | 0.81% | -0.02% |

### 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 7-10 年期国开行债券指数证券投资基金  
 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 3 月 30 日至 2018 年 6 月 30 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。

## 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

中银基金管理有限公司前身为中银国际基金管理有限公司，于 2004 年 8 月 12 日正式成立，由中银国际和美林投资管理合资组建（2006 年 9 月 29 日美林投资管理有限公司与贝莱德投资管理有限公司合并，合并后新公司名称为“贝莱德投资管理有限公司”）。2007 年 12 月 25 日，经中国证券监督管理委员会批复，同意中国银行股份有限公司直接控股中银基金。公司注册地为中国上海市，注册资本为人民币一亿元，其中中国银行拥有 83.5% 的股权，贝莱德投资管理拥有 16.5% 的股权。截至 2018 年 6 月 30 日，本管理人共管理九十九只开放式证券投资基金：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、中银动态策略混合型证券投资基金、中银稳健增利债券型证券投资基金、中银行业优选灵活配置混合型证券投资基金、中银中证 100 指数增强型证券投资基金、中银蓝筹精选灵活配置混合型证券投资基金、中银价值精选灵活配置混合型证券投资基金、中银稳健双利债券型证券投资基金、中银全球策略证券投资基金 (FOF)、上证国有企业 100 交易型开放式指数证券投资基金、中银转债增强债券型证券投资基金、中银中小盘成长混合型证券投资基金、中银信用增利债券型证券投资基金 (LOF)、中银沪深 300 等权重指数证券投资基金(LOF)、中银主题策略混合型证券投资基金、中银保本混合型证券投资基金、中银理财 14 天债券型证券投资基金、中银纯债债券型证券投资基金、中银理财 7 天债券型证券投资基金、中银理财 30 天债券型证券投资基金、中银稳健添利债券型发起式证券投资基金、中银标普全球精选自然资源等权重指数证券投资基金、中银消费主题混合型证券投资基金、中银美丽中国混合型证券投资基金、中银盛利纯债一年定期开放债券型证券投资基金 (LOF)、中银新回报混合型证券投资基金、中银互利半年定期开放债券型证券投资基金、中银惠利纯债半年定期开放债券型证券投资基金、中银中高等级债券型证券投资基金、中银优秀企业混合型证券投资基金、中银活期宝货币市场基金、中银多策略灵活配置混合型证券投资基金、中银健康生活混合型证券投资基金、中银聚利半年定期开放债券型证券投资基金、中银薪钱包货币市场基金、中银产业债一年定期开放债券型证券投资基金、中银新经济灵活配置混合型证券投资基金、中银安心回报半年定期开放债券型证券投资基金、中银研究精选灵活配置混合型证券投资基金、中银恒利半年定期开放债券型证券投资基金、中银新动力股票型证券投资基金、中银宏观策略灵活配置混合型证券投资基金、中银新趋势灵活配置混合型证券投资基金、中银智能制造股票型证券投资基金、中银互联网+股票型证券投资基金、中银国有企业债债券型证券投资基金、中银新财富灵活配置混合型证券投资基金、中银新机遇灵活配置混合型证券投资基金、中银战略新兴产业股票型证券投资基金、中银机构现金管理货币市场基金、中银美元债债券型证券投资基金 (QDII)、中银稳进保本混合型证券投资基金、中银宝利灵活配置混合型证券投资基金、中银瑞利灵活配置混合型证券投资基金、中银珍利灵活配置混合型证券投资基金、中银鑫利灵活配置混合型证券投资基金、中银益利灵活配置混合型证券投资基金、中银裕利灵活配置混合型证券投资基金、中银合利债券型证券投资基金、中银腾利灵活配置混合型证券投资基金、中银永利半年定期开放债券型证券投资基金、中银季季红定期开放债券型证券投资基金、中银宏利灵活配置混合型证券投资基金、中银颐利灵活配置混合型证券投资基金、中银丰利灵活配置混合型证券投资基金、中银尊享半年定期开放债券型证券投资基金、中银睿享定期开放债券型发起式证券投资基金、中银悦享定期开放债券型发起式证券投资基金、中银丰润定期开放债券型发起式证券投资基金、中银量化精选灵活配置混合型证券投资基金、中银广利灵活配置混合型证券投资基金、中银润利灵活配置混合型证券投资基金、中银锦利灵



活配置混合型证券投资基金、中银品质生活灵活配置混合型证券投资基金、中银理财 90 天债券型证券投资基金、中银丰庆定期开放债券型证券投资基金、中银富享定期开放债券型发起式证券投资基金、中银文体娱乐灵活配置混合型证券投资基金、中银新蓝筹灵活配置混合型证券投资基金、中银如意宝货币市场基金、中银丰实定期开放债券型发起式证券投资基金、中银丰和定期开放债券型发起式证券投资基金、中银移动互联灵活配置混合型证券投资基金、中银金融地产混合型证券投资基金、中银信享定期开放债券型发起式证券投资基金、中银量化价值混合型证券投资基金、中银丰进定期开放债券型发起式证券投资基金、中银利享定期开放债券型证券投资基金、中银丰禧定期开放债券型发起式证券投资基金、中银丰荣定期开放债券型发起式证券投资基金、中银智享债券型证券投资基金、中银改革红利灵活配置混合型证券投资基金、中银泰享定期开放债券型发起式证券投资基金、中银中债 7-10 年期国开行债券指数证券投资基金、中银景福回报混合型证券投资基金、中银医疗保健灵活配置混合型证券投资基金，同时管理着多个特定客户资产管理投资组合。

#### 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 | 本基金的基金经理、中银美元债基金基金经理、中银丰实基金基金经理、中银丰和基金基金经理、中银丰禧基金基金经理、中银丰荣基金基金经理 | 2018-03-30      | -    | 9      | 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 月至今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 年期国开债指数基金基金经理。中级经济师。具有 9 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 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

国外经济方面，全球经济继续稳定复苏，上半年展现美强欧弱格局。从领先指标来看，美国经济景气度维持高位，上半年美国 ISM 制造业 PMI 指数从 59.3 进一步上行至 60.2，就业市场整体稳健，失业率创出近年新低 3.8%，通胀明显回升，美元指数大幅走强至 94 上方。欧元区经济复苏势头有所放缓，上半年制造业 PMI 指数从 60.6 显著下行至 54.9，虽然通胀在油价助推下有所回暖，但经济明显放缓使欧央行维持宽松的货币政策，欧元对美元显著贬值；日本经济继续缓慢复苏，上半年制造业 PMI 指数从 54.0 小幅回落至 53.0，通胀逐步回暖，但工业产出表现不佳，日本央行仍维持

谨慎。综合来看，美国经济基本面依然有包括税改和金融监管放松等多项正向因素支撑，美联储点阵图上调年内加息预期，对经济、劳动力市场及通胀的展望更加乐观，美元仍有升值压力；欧洲经济前景展望进一步走弱，全球贸易保护主义抬头、经济明显放缓、叠加意大利新政府赤字扩张破坏欧元区金融市场稳定的潜在风险，日本经济延续复苏。

国内经济方面，融资需求下行显著，违约风险加快暴露，叠加中美贸易摩擦再度反复、外需走弱，经济缓慢下行趋势不改。具体来看，上半年领先指标中采制造业 PMI 震荡下行至 51.5，同步指标工业增加值 6 月同比增长 6.0%，较去年末回落 0.1 个百分点。从经济增长动力来看，出口受贸易战拖累暂时不明显，消费与投资显著下行。6 月美元计价出口增速较去年末回升至 11.3% 左右，6 月社会消费品零售总额增速较去年末回落至 9.0%，依然处于较低水平；制造业投资有所反弹，房地产投资缓慢下行，基建投资大幅下降，1-6 月固定资产投资增速较去年末大幅回落至 6.0% 的水平。通胀方面，CPI 总体低位徘徊，6 月同比增速仅 1.9%，PPI 在生产资料价格上涨背景下温和回升，6 月同比增速上升至 4.7%，但此后预计持续回落。

## 2. 市场回顾

整体来看，上半年债市利率债品种出现了不同程度的上涨，但信用债出现小幅下跌。其中，一季度中债总全价指数上涨 1.21%，中债银行间国债全价指数上涨 1.29%，中债企业债总全价指数上涨 0.41%；二季度中债总全价指数上涨 1.76%，中债银行间国债全价指数上涨 1.52%，中债企业债总全价指数下跌 0.47%。反映在收益率曲线上，上半年收益率曲线经历了由平变陡的变化。其中，一季度，10 年期国债收益率从 3.88% 的水平下行 14 个 bp 至 3.74%，10 年期金融债（国开）收益率从 4.82% 下行 17 个 BP 至 4.65%；二季度，10 年期国债收益率从 3.74% 的水平下行 26 个 bp 至 3.48%，10 年期金融债（国开）收益率从 4.65% 下行 40 个 BP 至 4.25%。货币市场方面，上半年货币政策整体中性，资金面呈现总体宽松、时点性紧张的格局。其中一季度，银行间 1 天回购加权平均利率均值在 2.68% 左右，较上季度均值下降 11bp，银行间 7 天回购利率均值在 3.21% 左右，较上季度均值下降 31bp；二季度，银行间 1 天回购加权平均利率均值在 2.73% 左右，较上季度均值上升 5bp，银行间 7 天回购利率均值在 3.39% 左右，较上季度均值上升 18bp。

## 3. 运行分析

上半年股票市场出现回调，债券市场总体上涨，本基金业绩表现好于比较基准。策略上，我们保持合适的久期和杠杆比例，积极参与波段投资机会，优化配置结构，重点配置中短期限、中高评级信用债，合理分配类属资产比例。

### 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 3.05%，同期业绩比较基准收益率为 2.24%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来，全球经济依然处于复苏阶段，美国经济表现相对较好，欧洲经济势头延续放缓，中美贸易摩擦延续。国内宏观政策出现微调，海外压力已经开始影响决策层的决策基础，但依然延续淡化总量强调结构的思路。财政政策积极的取向不变，但持续关注地方政府债务、房地产市场以及国企过度举债三大领域的风险，社会融资规模增速显著下降。

综合上述分析，我们对 2018 年下半年债券市场的走势保持乐观。经济基本面缓慢下行趋势不改，固定资产投资增速延续小幅下行，出口与消费增速中枢下降。货币政策转为中性偏松，保障流动性合理充裕，疏通传导渠道，以对冲融资需求下滑，同时汇率稳定不再作为主要目标，人民币存在贬值空间。金融严监管背景不变，但更加强调结构性去杠杆的力度和节奏。通胀对债市的压力相对可控，食品价格季节性上涨预计带动 CPI 增速温和抬升，PPI 在油价有企稳态势下预计持续回落。在贸易保护主义抬头背景下，全球市场风险偏好大概率延续较低水平，美联储或将继续加息，美元指数走势强劲，人民币对美元趋于贬值。综合上述分析，预计下半年债券收益率中枢可能呈震荡下行走势，我们将积极把握交易性机会。信用债方面，经济下行叠加去杠杆背景下需对违约风险继续保持高度关注，操作上在做好组合流动性管理的基础上，保持适度杠杆和久期，合理分配各类资产，审慎精选信用债和可转债品种，积极把握投资交易机会。我们将坚持从自上而下的角度预判市场走势，并从自下而上的角度严防信用风险。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 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

##### 4.6.1 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。

4.6.2 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。

4.6.3 定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。

#### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金基金合同第十六部分基金的收益与分配相关约定：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。本报告期期末可供分配利润为 2,975,340.68 元，本基金本报告期末进行利润分配。

#### 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

报告期内，本托管人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，诚信、尽责地履行了基金托管人义务，不存在损害基金份额持有人利益的行为。

#### 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

报告期内，本托管人根据国家有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对基金管理人在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金收益的计算、基金费用开支等方面进行了必要的监督、复核和审查，未发现其存在任何损害基金份额持有人利益的行为；基金管理人在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

#### 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

本托管人认真复核了本半年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，认为其真实、准确和完整，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：中银中债 7-10 年期国开行债券指数证券投资基金

报告截止日：2018 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 资产              | 附注号        | 本期末<br>2018 年 6 月 30 日         |
|-----------------|------------|--------------------------------|
| <b>资产：</b>      |            | -                              |
| 银行存款            | 6.4.7.1    | 5,799,769.24                   |
| 结算备付金           |            | -                              |
| 存出保证金           |            | 862.15                         |
| 交易性金融资产         | 6.4.7.2    | 211,933,000.00                 |
| 其中：股票投资         |            | -                              |
| 基金投资            |            | -                              |
| 债券投资            |            | 211,933,000.00                 |
| 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    | 10,000,000.00                  |
| 应收证券清算款         |            | 8,219.18                       |
| 应收利息            | 6.4.7.5    | 4,660,224.71                   |
| 应收股利            |            | -                              |
| 应收申购款           |            | 40,656.07                      |
| 递延所得税资产         |            | -                              |
| 其他资产            | 6.4.7.6    | -                              |
| <b>资产总计</b>     |            | <b>232,442,731.35</b>          |
| <b>负债和所有者权益</b> | <b>附注号</b> | <b>本期末<br/>2018 年 6 月 30 日</b> |
| <b>负债：</b>      |            | -                              |
| 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       |            | -                              |
| 应付证券清算款         |            | -                              |
| 应付赎回款           |            | 987.22                         |
| 应付管理人报酬         |            | 47,088.62                      |
| 应付托管费           |            | 9,417.74                       |
| 应付销售服务费         |            | -                              |
| 应付交易费用          | 6.4.7.7    | 6,627.80                       |
| 应交税费            |            | -                              |
| 应付利息            |            | -                              |
| 应付利润            |            | -                              |
| 递延所得税负债         |            | -                              |
| 其他负债            | 6.4.7.8    | 160,437.47                     |
| <b>负债合计</b>     |            | <b>224,558.85</b>              |
| <b>所有者权益：</b>   |            | -                              |

|                   |          |                       |
|-------------------|----------|-----------------------|
| 实收基金              | 6.4.7.9  | 225,343,255.66        |
| 未分配利润             | 6.4.7.10 | 6,874,916.84          |
| <b>所有者权益合计</b>    |          | <b>232,218,172.50</b> |
| <b>负债和所有者权益总计</b> |          | <b>232,442,731.35</b> |

注：本基金于 2018 年 03 月 30 日成立，无上年度可比期间数据。报告截止日 2018 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.0305 元，基金份额总额 225,343,255.66 份

## 6.2 利润表

会计主体：中银中债 7-10 年期国开行债券指数证券投资基金

本报告期：2018 年 3 月 30 日（基金合同生效日）至 2018 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项目                    | 附注号      | 本期<br>2018 年 3 月 30 日（基金合同生效日）至 2018<br>年 6 月 30 日 |
|-----------------------|----------|----------------------------------------------------|
| <b>一、收入</b>           |          | <b>8,751,628.03</b>                                |
| 1.利息收入                |          | 3,438,783.83                                       |
| 其中：存款利息收入             | 6.4.7.11 | 423,306.19                                         |
| 债券利息收入                |          | 2,772,005.48                                       |
| 资产支持证券利息收入            |          | -                                                  |
| 买入返售金融资产收入            |          | 243,472.16                                         |
| 其他利息收入                |          | -                                                  |
| 2.投资收益（损失以“-”填列）      |          | 888,081.81                                         |
| 其中：股票投资收益             | 6.4.7.12 | -                                                  |
| 基金投资收益                |          | -                                                  |
| 债券投资收益                | 6.4.7.13 | 888,081.81                                         |
| 资产支持证券投资收益            |          | -                                                  |
| 贵金属投资收益               |          | -                                                  |
| 衍生工具收益                | 6.4.7.14 | -                                                  |
| 股利收益                  | 6.4.7.15 | -                                                  |
| 3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | 6.4.7.16 | 4,355,427.33                                       |
| 4.汇兑收益（损失以“-”号填列）     |          | -                                                  |
| 5.其他收入（损失以“-”号填列）     | 6.4.7.17 | 69,335.06                                          |
| <b>减：二、费用</b>         |          | <b>533,531.07</b>                                  |
| 1. 管理人报酬              | 6.4.10.2 | 212,400.03                                         |
| 2. 托管费                | 6.4.10.2 | 42,480.04                                          |
| 3. 销售服务费              |          | -                                                  |
| 4. 交易费用               | 6.4.7.18 | 5,025.69                                           |
| 5. 利息支出               |          | 110,424.78                                         |
| 其中：卖出回购金融资产支出         |          | 110,424.78                                         |
| 6.税金及附加               |          | -                                                  |
| 7. 其他费用               | 6.4.7.19 | 163,200.53                                         |

|                     |  |              |
|---------------------|--|--------------|
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） |  | 8,218,096.96 |
| 减：所得税费用             |  | -            |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列）   |  | 8,218,096.96 |

注：本基金于 2018 年 03 月 30 日成立，无上年度可比期间数据。

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：中银中债 7-10 年期国开行债券指数证券投资基金

本报告期：2018 年 3 月 30 日（基金合同生效日）至 2018 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项目                                     | 本期<br>2018 年 3 月 30 日（基金合同生效日）至 2018 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）                        | 500,058,749.31                                  | -             | 500,058,749.31  |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）               | -                                               | 8,218,096.96  | 8,218,096.96    |
| 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）      | -274,715,493.65                                 | -1,343,180.12 | -276,058,673.77 |
| 其中：1.基金申购款                             | 438,096.08                                      | 6,049.40      | 444,145.48      |
| 2.基金赎回款                                | -275,153,589.73                                 | -1,349,229.52 | -276,502,819.25 |
| 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）                        | 225,343,255.66                                  | 6,874,916.84  | 232,218,172.50  |

注：本基金于 2018 年 03 月 30 日成立，无上年度可比期间数据。

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：

基金管理人负责人：李道滨，主管会计工作负责人：王圣明，会计机构负责人：乐妮

### 6.4 报表附注

#### 6.4.1 基金基本情况

中银中债 7-10 年期国开行债券指数证券投资基金(以下简称“本基金”)，系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[2017]1439 号《关于核准中银中债 7-10 年期国开行债券指数证券投资基金注册的批复》的核准，由基金管理人中银基金管理有限公司于 2018 年 2 月 2 日至



2018 年 3 月 27 日向社会公开募集，募集期结束经安永华明会计师事务所有限公司验证并出具安永华明(2018)验字第 61062100\_B04 号验资报告后，向中国证监会报送基金备案材料。

基金合同于 2018 年 3 月 30 日生效。本基金为契约型开放式，存续期限不定。设立时募集的扣除认购费后的实收基金（本金）为人民币 500,049,734.90 元，在募集期间产生的活期存款利息为人民币 9,014.41 元，以上实收基金（本息）合计为人民币 500,058,749.31 元，折合 500,058,749.31 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，注册登记机构为中银基金管理有限公司，基金托管人为兴业银行股份有限公司。

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国开债、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）。

本基金不投资股票、权证等权益类资产。

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。

本基金的投资组合比例为：本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产的 80%；其中标的指数成份券、备选成份券的比例不低于本基金非现金基金资产的 80%；本基金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。

如果法律法规或中国证监会变更投资品种的投资比例限制，基金管理人在履行适当程序后，可以调整上述投资品种的投资比例。

#### 6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）编制，同时，对于在具体会计核算和信息披露方面，也参考了中国证券投资基金业协会修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第 3 号《半年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第 3 号《会计报表附注的编制及披露》、《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>》、其他中国证监会及中国证券投资基金业协会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

#### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本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于 2018 年 06 月 30 日的财务

状况以及 2018 年上半年度的经营成果和净值变动情况。

#### 6.4.4 重要会计政策和会计估计

本基金财务报表所载财务信息依照企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指引》和其他相关规定所厘定的主要会计政策和会计估计编制。

##### 6.4.4.1 会计年度

本基金会计年度采用公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

##### 6.4.4.2 记账本位币

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

##### 6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具是指形成本基金的金融资产（或负债），并形成其他单位的金融负债（或资产）或权益工具的合同。

###### (1) 金融资产分类

本基金的金融资产于初始确认时分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项；

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主要包括股票投资、债券投资和衍生工具等；

###### (2) 金融负债分类

本基金的金融负债于初始确认时归类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本基金目前持有的金融负债划分为其他金融负债。

##### 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

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的股票、债券等，以及不作为有效套期工具的衍生工具，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益；

在持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期间取得的利息或现金股利，应当确认为当期收益。每日，本基金将以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债的公允价值变动计入当期损益；

处置该金融资产或金融负债时，其公允价值与初始入账金额之间的差额应确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益；

当收取该金融资产现金流量的合同权利终止，或该收取金融资产现金流量的权利已转移，且符合金融资产转移的终止确认条件的，金融资产将终止确认；

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，该金融负债或其一部分将终止确认；

本基金已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的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；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的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

本基金主要金融工具的成本计价方法具体如下：

#### (1) 股票投资

买入股票于成交日确认为股票投资，股票投资成本按成交日应支付的全部价款扣除交易费用入账；

卖出股票于成交日确认股票投资收益，卖出股票的成本按移动加权平均法于成交日结转；

#### (2) 债券投资

买入债券于成交日确认为债券投资。债券投资成本按成交日应支付的全部价款扣除交易费用入账，其中所包含的债券应收利息单独核算，不构成债券投资成本；

买入零息债券视同到期一次性还本付息的附息债券，根据其发行价、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后，按上述会计处理方法核算；

卖出债券于成交日确认债券投资收益，卖出债券的成本按移动加权平均法结转；

#### (3) 权证投资

买入权证于成交日确认为权证投资。权证投资成本按成交日应支付的全部价款扣除交易费用后入账；

卖出权证于成交日确认衍生工具投资收益，卖出权证的成本按移动加权平均法于成交日结转；

#### (4) 股指/国债期货投资

买入或卖出股指/国债期货投资于成交日确认为股指/国债期货投资。股指/国债期货初始合约价值按成交金额确认；

股指/国债期货平仓于成交日确认衍生工具投资收益，股指/国债期货的初始合约价值按移动加权平均法于成交日结转；

#### (5) 分离交易可转债

申购新发行的分离交易可转债于获得日，按可分离权证公允价值占分离交易可转债全部公允价

值的比例将购买分离交易可转债实际支付全部价款的一部分确认为权证投资成本，按实际支付的全部价款扣减可分离权证确定的成本确认债券成本；

上市后，上市流通的债券和权证分别按上述(2)、(3)中相关原则进行计算；

#### (6) 回购协议

本基金持有的回购协议（封闭式回购），以成本列示，按实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率）在实际持有期间内逐日计提利息。

#### 6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本基金以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本基金假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场(或最有利市场)是本基金在计量日能够进入的交易市场。本基金采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，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；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本基金对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

本基金持有的金融工具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，按照估值日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价作为公允价值；估值日无报价且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，应采用最近交易日的报价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的报价不能真实反映公允价值的，应对报价进行调整，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) 不存在活跃市场的金融工具，应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。采用估值技术确定公允价值时，应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，才使用不可观察输入值；

(3) 如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的,基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后,按最能反映公允价值的方法估值;

(4) 如有新增事项,按国家最新规定估值。

#### 6.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利,且该种法定权利现在是可执行的,同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时,金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外,金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示,不予相互抵销。

#### 6.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额所对应的金额。由于申购和赎回引起的实收基金份额变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日确认。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损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益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收益/(损失)占基金净值比例计算的金额。未实现损益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利得/(损失)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确认。

未实现损益平准金与已实现损益平准金均在“损益平准金”科目中核算,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

(1) 存款利息收入按存款的本金与适用的利率逐日计提的金额入账。若提前支取定期存款,按协议规定的利率及持有期重新计算存款利息收入,并根据提前支取所实际收到的利息收入与账面已确认的利息收入的差额确认利息损失,列入利息收入减项,存款利息收入以净额列示;

(2) 债券利息收入按债券票面价值与票面利率或内含票面利率计算的金额扣除应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认,在债券实际持有期内逐日计提;

(3) 资产支持证券利息收入按证券票面价值与票面利率计算的金额,扣除应由资产支持证券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认,在证券实际持有期内逐日计提;

(4) 买入返售金融资产收入,按买入返售金融资产的成本及实际利率(当实际利率与合同利率差异较小时,也可以用合同利率),在回购期内逐日计提;

(5) 股票投资收益/(损失)于卖出股票成交日确认,并按卖出股票成交金额与其成本的差额入账;

- (6) 债券投资收益/(损失)于成交日确认, 并按成交总额与其成本、应收利息的差额入账;
- (7) 资产支持证券投资收益/(损失)于成交日确认, 并按成交总额与其成本、应收利息的差额入账;
- (8) 股指/国债期货投资收益/(损失)于平仓日确认, 并按平仓成交金额与其初始合约价值的差额入账;
- (9) 权证收益/(损失)于卖出权证成交日确认, 并按卖出权证成交金额与其成本的差额入账;
- (10) 股利收益于除息日确认, 并按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额入账;
- (11) 公允价值变动收益/(损失)系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、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失;
- (12) 其他收入在主要风险和报酬已经转移给对方, 经济利益很可能流入且金额可以可靠计量的时候确认。

#### 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等费用在费用涵盖期间按基金合同或相关公告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

(1) 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;

(2) 本基金收益分配方式分两种: 现金分红与红利再投资, 投资者可选择现金红利或将现金红利按除息日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资; 若投资者不选择, 本基金默认的收益分配方式是现金分红;

(3) 基金收益分配后基金份额净值不能低于面值, 即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值;

(4) 每一基金份额享有同等分配权;

(5) 法律法规或监管机关另有规定的, 从其规定。

### 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

本基金本报告期无会计政策变更。

#### 6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

#### 6.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

### 6.4.6 税项

#### 6.4.6.1 印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 4 月 24 日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由原先的 3‰调整为 1‰；

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 9 月 19 日起，调整由出让方按证券（股票）交易印花税税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变；

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让，暂免征收印花税。

#### 6.4.6.2 增值税

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36 号文《关于全面推开营业税改增值税试点的通知》的规定，经国务院批准，自 2016 年 5 月 1 日起在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，金融业纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46 号文《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》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70 号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定，金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]140 号文《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，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；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56 号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，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（以下简称“资

管产品运营业务”），暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税，资管产品管理人未分别核算资管产品运营业务和其他业务的销售额和增值税应纳税额的除外。资管产品管理人可选择分别或汇总核算资管产品运营业务销售额和增值税应纳税额。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；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]90 号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务、发生的部分金融商品转让业务，按照以下规定确定销售额：提供贷款服务，以 2018 年 1 月 1 日起产生的利息及利息性质的收入为销售额；转让 2017 年 12 月 31 日前取得的股票（不包括限售股）、债券、基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以 2017 年最后一个交易日的股票收盘价（2017 年最后一个交易日处于停牌期间的股票，为停牌前最后一个交易日收盘价）、债券估值（中债金融估值中心有限公司或中证指数有限公司提供的债券估值）、基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

#### 6.4.6.3 企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，自 2004 年 1 月 1 日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资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，股权的股息、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。

#### 6.4.6.4 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132 号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定，自 2008 年 10 月 9 日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税；



根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85 号文《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》的规定，自 2013 年 1 月 1 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，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，暂减按 25% 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；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2015]101 号文《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》的规定，自 2015 年 9 月 8 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

#### 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<br>2018 年 6 月 30 日 |
|------|------------------------|
| 活期存款 | 5,799,769.24           |
| 定期存款 | -                      |
| 其他存款 | -                      |
| 合计   | 5,799,769.24           |

##### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

| 项目            |       | 本期末<br>2018 年 6 月 30 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 | 207,577,572.67         | 211,933,000.00 | 4,355,427.33 |
|               | 合计    | 207,577,572.67         | 211,933,000.00 | 4,355,427.33 |
| 资产支持证券        |       | -                      | -              | -            |
| 基金            |       | -                      | -              | -            |
| 其他            |       | -                      | -              | -            |
| 合计            |       | 207,577,572.67         | 211,933,000.00 | 4,355,427.33 |

##### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

##### 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<br>2018 年 6 月 30 日 |           |
|-------|------------------------|-----------|
|       | 账面余额                   | 其中：买断式逆回购 |
| 交易所市场 | -                      | -         |
| 银行间市场 | -                      | -         |
| 上交所市场 | 10,000,000.00          | -         |
| 合计    | 10,000,000.00          | -         |

## 6.4.7.4.2 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<br>2018 年 6 月 30 日 |
|------------|------------------------|
| 应收活期存款利息   | 4,213.35               |
| 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  | -                      |
| 应收债券利息     | 4,658,750.68           |
| 应收资产支持证券利息 | -                      |
| 应收买入返售证券利息 | -2,739.72              |
| 应收申购款利息    | -                      |
| 应收黄金合约拆借孳息 | -                      |
| 其他         | 0.40                   |
| 合计         | 4,660,224.71           |

## 6.4.7.6 其他资产

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<br>2018 年 6 月 30 日 |
|-------------|------------------------|
| 交易所市场应付交易费用 | -                      |
| 银行间市场应付交易费用 | 6,627.80               |
| 合计          | 6,627.80               |

## 6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 |
|----|-----|
|----|-----|

|             | 2018 年 6 月 30 日 |
|-------------|-----------------|
| 应付券商交易单元保证金 | -               |
| 应付赎回费       | 0.15            |
| 应付审计费       | 26,859.33       |
| 应付信息披露费     | 80,577.99       |
| 应付账户维护费     | 3,000.00        |
| 应付指数使用费     | 50,000.00       |
| 合计          | 160,437.47      |

#### 6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

| 项目            | 本期<br>2018 年 3 月 30 日（基金合同生效日）至 2018 年 6 月 30 日 |                 |
|---------------|-------------------------------------------------|-----------------|
|               | 基金份额（份）                                         | 账面金额            |
| 基金合同生效日       | 500,058,749.31                                  | 500,058,749.31  |
| 本期申购          | 438,096.08                                      | 438,096.08      |
| 本期赎回（以“-”号填列） | -275,153,589.73                                 | -275,153,589.73 |
| 本期末           | 225,343,255.66                                  | 225,343,255.66  |

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

#### 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       |
|----------------|--------------|--------------|---------------|
| 本期利润           | 3,862,669.63 | 4,355,427.33 | 8,218,096.96  |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | -887,328.95  | -455,851.17  | -1,343,180.12 |
| 其中：基金申购款       | 3,025.03     | 3,024.37     | 6,049.40      |
| 基金赎回款          | -890,353.98  | -458,875.54  | -1,349,229.52 |
| 本期已分配利润        | -            | -            | -             |
| 本期末            | 2,975,340.68 | 3,899,576.16 | 6,874,916.84  |

#### 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

| 项目        | 本期<br>2018 年 3 月 30 日（基金合同生效日）至 2018 年 6 月 30 日 |
|-----------|-------------------------------------------------|
|           | 日                                               |
| 活期存款利息收入  | 162,189.52                                      |
| 定期存款利息收入  | 252,388.89                                      |
| 其他存款利息收入  | -                                               |
| 结算备付金利息收入 | 8,725.44                                        |
| 其他        | 2.34                                            |
| 合计        | 423,306.19                                      |

**6.4.7.12 股票投资收益**

本基金本报告期无股票投资收益。

**6.4.7.13 债券投资收益**

单位：人民币元

| 项目                     | 本期<br>2018年3月30日（基金合同生效日）至2018年6月30日 |
|------------------------|--------------------------------------|
| 卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额   | 222,945,344.38                       |
| 减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额 | 217,791,098.19                       |
| 减：应收利息总额               | 4,266,164.38                         |
| 买卖债券差价收入               | 888,081.81                           |

**6.4.7.14 衍生工具收益**

本基金本报告期无衍生工具收益。

**6.4.7.15 股利收益**

本基金本报告期无股利收益。

**6.4.7.16 公允价值变动收益**

单位：人民币元

| 项目名称                   | 本期<br>2018年3月30日（基金合同生效日）至2018年6月30日 |
|------------------------|--------------------------------------|
| 1.交易性金融资产              | 4,355,427.33                         |
| ——股票投资                 | -                                    |
| ——债券投资                 | 4,355,427.33                         |
| ——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                     | 4,355,427.33                         |

**6.4.7.17 其他收入**

单位：人民币元

| 项目      | 本期<br>2018年3月30日（基金合同生效日）至2018年6月30日 |
|---------|--------------------------------------|
| 基金赎回费收入 | 69,330.68                            |

|       |           |
|-------|-----------|
| 转换费收入 | 3.46      |
| 其他    | 0.92      |
| 合计    | 69,335.06 |

**6.4.7.18 交易费用**

单位：人民币元

| 项目        | 本期                                        |
|-----------|-------------------------------------------|
|           | 2018 年 3 月 30 日（基金合同生效日）至 2018 年 6 月 30 日 |
| 交易所市场交易费用 | 350.69                                    |
| 银行间市场交易费用 | 4,675.00                                  |
| 合计        | 5,025.69                                  |

**6.4.7.19 其他费用**

单位：人民币元

| 项目       | 本期                             |
|----------|--------------------------------|
|          | 2018年3月30日（基金合同生效日）至2018年6月30日 |
| 审计费用     | 26,859.33                      |
| 信息披露费    | 80,577.99                      |
| 指数使用费    | 50,000.00                      |
| 银行间账户维护费 | 3,000.00                       |
| 银行汇划费    | 2,363.21                       |
| 其他       | 400.00                         |
| 合计       | 163,200.53                     |

**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，本基金无需要披露的重大或有事项。

**6.4.8.2 资产负债表日后事项**

截至财务报表批准日，本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

**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**

本基金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      |
|--------------------|--------------|
| 中银基金管理有限公司         | 基金管理人、基金销售机构 |
| 兴业银行股份有限公司(“兴业银行”) | 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**

本基金本报告期及上年度可比期间未通过关联方交易单元进行交易。

**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<br>2018年3月30日（基金合同生效日）至2018年6月30日 |
|-----------------|--------------------------------------|
| 当期发生的基金应支付的管理费  | 212,400.03                           |
| 其中：支付销售机构的客户维护费 | 12,762.67                            |

注：基金管理费按前一日的基金资产净值的 0.25% 的年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.25\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计提，按月支付。

**6.4.10.2.2 基金托管费**

单位：人民币元

| 项目             | 本期<br>2018年3月30日（基金合同生效日）至2018年6月30日 |
|----------------|--------------------------------------|
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 42,480.04                            |

注：本基金的托管费按前一日基金资产净值的 0.05% 的年费率计提。托管费的计算方法如下：

$$H = E \times 0.05\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计提，按月支付。

**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**

本基金本报告期及上年度可比期间均未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)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**

本基金的基金管理人本报告期及上年度可比期间均未运用固有资金投资本基金。

**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**

本基金除基金管理人之外的其他关联方于本报告期末及上年度末均未投资本基金。

**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<br>2018年3月30日（基金合同生效日）至2018年6月30日 |            |
|------------|--------------------------------------|------------|
|            | 期末余额                                 | 当期利息收入     |
| 兴业银行股份有限公司 | 5,799,769.24                         | 162,189.52 |
| 合计         | 5,799,769.24                         | 162,189.52 |

**6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况**

本基金本报告期及上年度可比期间均未发生在承销期内参与关联方承销证券的情况。

**6.4.11 利润分配情况**

本基金本报告期末未进行利润分配。

**6.4.12 期末（2018 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**

本基金无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

**6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票**

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

**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，本基金未持有银行间市场债券正回购交易中作为质押的债券。

**6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购**

截至本报告期末，本基金未持有交易所市场债券正回购交易中作为质押的债券。

**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**

本基金投资的金融工具主要包括股票投资和债券投资等。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“风险和收益相匹配”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。

#### 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 2018 年 06 月 30 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债券（2017 年 12 月 31 日：0%）。

本基金债券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。

##### 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<br>2018年6月30日 |
|--------|-------------------|
| A-1    | -                 |
| A-1 以下 | -                 |
| 未评级    | 20,060,000.00     |
| 合计     | 20,060,000.00     |

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。本期末的同业存单在“按短期信用评级列示的同业存单投资”部分单独列示，上年度末的同业存单包含在本部分未评级债券中。

##### 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<br>2018年6月30日 |
|--------|-------------------|
| AAA    | -                 |
| AAA 以下 | -                 |
| 未评级    | 191,873,000.00    |
| 合计     | 191,873,000.00    |

注：未评级债券一般为国债、政策性金融债、中央票据。

### 6.4.13.3 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运作周期内的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。

#### 6.4.13.3.1 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定期开放基金开放期的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进行管理。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公司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 2018 年 06 月 30 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。

#### 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、存出保证金、买入返售金融资产及部分应收申购款等。

##### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

| 本期末<br>2018 年 6 月 30 日 | 1 年以内         | 1-5 年 | 5 年以上          | 不计息          | 合计             |
|------------------------|---------------|-------|----------------|--------------|----------------|
| 资产                     |               |       |                |              |                |
| 银行存款                   | 5,799,769.24  | -     | -              | -            | 5,799,769.24   |
| 存出保证金                  | 862.15        | -     | -              | -            | 862.15         |
| 交易性金融资产                | 20,060,000.00 | -     | 191,873,000.00 | -            | 211,933,000.00 |
| 买入返售金融资产               | 10,000,000.00 | -     | -              | -            | 10,000,000.00  |
| 应收证券清算款                | -             | -     | -              | 8,219.18     | 8,219.18       |
| 应收利息                   | -             | -     | -              | 4,660,224.71 | 4,660,224.71   |
| 应收申购款                  | 40,656.07     | -     | -              | -            | 40,656.07      |
| 资产总计                   | 35,901,287.46 | -     | 191,873,000.00 | 4,668,443.89 | 232,442,731.35 |
| 负债                     |               |       |                |              |                |
| 应付赎回款                  | -             | -     | -              | 987.22       | 987.22         |
| 应付管理人报酬                | -             | -     | -              | 47,088.62    | 47,088.62      |
| 应付托管费                  | -             | -     | -              | 9,417.74     | 9,417.74       |
| 应付销售服务费                | -             | -     | -              | 50,000.00    | 50,000.00      |
| 应付交易费用                 | -             | -     | -              | 6,627.80     | 6,627.80       |
| 其他负债                   | -             | -     | -              | 110,437.47   | 110,437.47     |
| 负债总计                   | -             | -     | -              | 224,558.85   | 224,558.85     |
| 利率敏感度缺口                | 35,901,287.46 | -     | 191,873,000.00 | 4,443,885.04 | 232,218,172.5  |

**6.4.13.4.1.2 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、存出保证金和部分应收申购款均以活期存款利率计息，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；买入返售金融资产的利息收益和卖出回购金融资产款的利息支出在交易时已确定，不受利率变化影响。 |                                  |
| 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<br>影响金额（单位：人民币万元） |
|    |                                                                                                                                                                                                                                                  | 本期末<br>2018 年 6 月 30 日           |
|    | 市场利率上升 25 个基点                                                                                                                                                                                                                                    | 减少约 349                          |
|    | 市场利率下降 25 个基点                                                                                                                                                                                                                                    | 增加约 357                          |

注：上年度末本基金尚未成立。

**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。本基金主要投资于具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的国开债、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），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，以实现对标的指数的有效跟踪。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产的 80%，其中标的指数成份券、备选成份券的比例不低于本基金非现金基金资产的 80%。本基金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。

**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<br>2018 年 6 月 30 日 |              |
|---------------|------------------------|--------------|
|               | 公允价值                   | 占基金资产净值比例（%） |
| 交易性金融资产—股票投资  | -                      | -            |
| 交易性金融资产—基金投资  | -                      | -            |
| 交易性金融资产—债券投资  | 211,933,000.00         | 91.26        |
| 交易性金融资产—贵金属投资 | -                      | -            |
| 衍生金融资产—权证投资   | -                      | -            |
| 合计            | 211,933,000.00         | 91.26        |

**6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析**

于 2018 年 6 月 30 日，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。

**6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项**

本报告期内没有有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项。

**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              | -              | -            |
|    | 其中：股票             | -              | -            |
| 2  | 基金投资              | -              | -            |
| 3  | 固定收益投资            | 211,933,000.00 | 91.18        |
|    | 其中：债券             | 211,933,000.00 | 91.18        |
|    | 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          | 10,000,000.00  | 4.30         |
|    | 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      | 5,799,769.24   | 2.50         |
| 8  | 其他各项资产            | 4,709,962.11   | 2.03         |
| 9  | 合计                | 232,442,731.35 | 100.00       |

## 7.2 报告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

本基金本报告期末未持有股票。

### 7.2.2 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。

## 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

本基金本报告期末未持有股票。

## 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末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

本基金本报告期末未持有股票。

### 7.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

本基金本报告期末未持有股票。

### 7.4.3 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持有股票。

## 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      | -              | -            |
| 2  | 央行票据      | -              | -            |
| 3  | 金融债券      | 211,933,000.00 | 91.26        |
|    | 其中：政策性金融债 | 211,933,000.00 | 91.26        |
| 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        | 211,933,000.00 | 91.26        |

## 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  | 180205 | 18 国开 05 | 700,000 | 73,409,000.00 | 31.61        |

|   |        |          |         |               |       |
|---|--------|----------|---------|---------------|-------|
| 2 | 170215 | 17 国开 15 | 700,000 | 69,594,000.00 | 29.97 |
| 3 | 170210 | 17 国开 10 | 500,000 | 48,870,000.00 | 21.04 |
| 4 | 180201 | 18 国开 01 | 200,000 | 20,060,000.00 | 8.64  |

#### 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

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

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

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

本基金本报告期末未持有股指期货投资。

#### 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

本基金投资范围未包括国债期货，无相关投资政策。

##### 7.11.2 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。

##### 7.11.3 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。

#### 7.12 投资组合报告附注

7.12.1 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。

7.12.2 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。

##### 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   | 862.15       |
| 2  | 应收证券清算款 | 8,219.18     |
| 3  | 应收股利    | -            |
| 4  | 应收利息    | 4,660,224.71 |
| 5  | 应收申购款   | 40,656.07    |
| 6  | 其他应收款   | -            |
| 7  | 待摊费用    | -            |

|   |    |              |
|---|----|--------------|
| 8 | 其他 | -            |
| 9 | 合计 | 4,709,962.11 |

#### 7.12.4 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。

#### 7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

#### 7.12.6 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。

### 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  |
| 231      | 975,511.93 | 225,000,500.00 | 99.8479% | 342,755.66 | 0.1521% |

#### 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 | 2,985.12  | 0.0013%  |

#### 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<br>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（2018年3月30日）基金份额总额 | 500,058,749.31 |
| 基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额     | 438,096.08     |
| 减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额   | 275,153,589.73 |
| 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 | 225,343,255.66 |
|-------------|----------------|

## 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内没有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，经董事会决议通过王圣明先生担任副执行总裁，详情请参见基金管理人 2018 年 4 月 9 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，经基金管理人职工代表大会选举赵蓓青女士担任职工监事。

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。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内没有发生涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

### 10.4 基金投资策略的改变

本报告期内基金投资策略没有发生改变。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内没有改聘会计师事务所。

### 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

本报告期内管理人、托管人及其高级管理人员没有受到监管部门稽查或处罚。

### 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 |    |
| 东北证券 | 2      | -    | -            | -         | -          | -  |
| 海通证券 | 2      | -    | -            | -         | -          | -  |
| 国信证券 | 1      | -    | -            | -         | -          | -  |
| 天风证券 | 2      | -    | -            | -         | -          | -  |
| 国金证券 | 1      | -    | -            | -         | -          | -  |

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》（证监基金字[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。

#### 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          |              | 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 |
| 东北证券 | -             | -            | -                | -            | -    | -            |
| 海通证券 | -             | -            | -                | -            | -    | -            |
| 国信证券 | -             | -            | 1,090,000,000.00 | 100.00%      | -    | -            |
| 天风证券 | -             | -            | -                | -            | -    | -            |
| 国金证券 | 20,000,030.86 | 100.00%      | -                | -            | -    | -            |

#### 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  | 中银中债 7-10 年期国开行债券指数证券投资基金基金合同生效公告                           | 《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、<br>www.bocim.com | 2018-03-31 |
| 2  | 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                                   | 《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、<br>www.bocim.com | 2018-04-09 |
| 3  | 中银中债 7-10 年期国开行债券指数证券投资基金开放日常申购、赎回、转换及定期定额投资业务公告            | 《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、<br>www.bocim.com | 2018-04-09 |
| 4  | 中银中债 7-10 年期国开行债券指数证券投资基金开通电子直销申购、赎回、定期定额投资及转换业务并实施交易费率优惠公告 | 《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、<br>www.bocim.com | 2018-04-09 |
| 5  | 中银基金管理有限公司关于开展电子直销平台费率优惠活动的公告                               | 《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、<br>www.bocim.com | 2018-05-18 |
| 6  | 中银基金管理有限公司关于提请投资者及时更新身份证件或身份证明文件的公告                         | 《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、<br>www.bocim.com | 2018-06-19 |

## 11 备查文件目录

### 11.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予中银中债 7-10 年期国开行债券指数证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《中银中债 7-10 年期国开行债券指数证券投资基金基金合同》；
- 3、《中银中债 7-10 年期国开行债券指数证券投资基金托管协议》；
- 4、《中银中债 7-10 年期国开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。

### 11.2 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。

### 11.3 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  
二〇一八年八月二十八日