中银活期宝货币市场基金

2015 半年度 报告摘要

2015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:中信银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一五年八月二十六日

1 重要提示

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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年8月24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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2015年1月1日起至6月30日止。

2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	中银活期宝货币
基金主代码	000539
交易代码	000539
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年2月14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
报告期末基金份额总额	3,982,875,635.86份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	在有效控制投资风险和保持较高流动性的基础上,力争获得超过业绩比较基准的稳定回报。
投资策略	本基金通过综合考虑各类资产的收益性、流动性和风险特征,根据定量和定性方法,在保持投资组合较低风险和良好流动性的基础上,力争获得高于业绩比较基准的稳定投资回报。
业绩比较基准	同期七天通知存款税后利率。
风险收益特征	本基金为货币市场基金,是证券投资基金中的低风险品种。本基金的预期风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。

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	中信银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	程明	方韡
	联系电话	021-38834999	010-89936330
	电子邮箱	clientservice@bocim.com	fangwei@citicbank.com
客户服务电话		021-38834788 400-888-5566	95558
传真		021-68873488	010-65550832

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告摘要的管理人互联网网址	http://www.bocim.com
基金半年度报告备置地点	上海市银城中路200号中银大厦26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(2015年1月1日至2015年6月30日)
本期已实现收益	90,204,725.93
本期利润	90,204,725.93
本期净值收益率	2.1410%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2015年6月30日)
期末基金资产净值	3,982,875,635.86
期末基金份额净值	1.000

注: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,由于本基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值收益率①	份额净值收益率标准差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	0.3273%	0.0047%	0.1125%	0.0000%	0.2148%	0.0047%
过去三个月	1.0349%	0.0048%	0.3413%	0.0000%	0.6936%	0.0048%
过去六个月	2.1410%	0.0043%	0.6788%	0.0000%	1.4622%	0.0043%
过去一年	4.5294%	0.0054%	1.3688%	0.0000%	3.1606%	0.0054%
自基金合同生效起至今	6.5736%	0.0049%	1.8825%	0.0000%	4.6911%	0.0049%

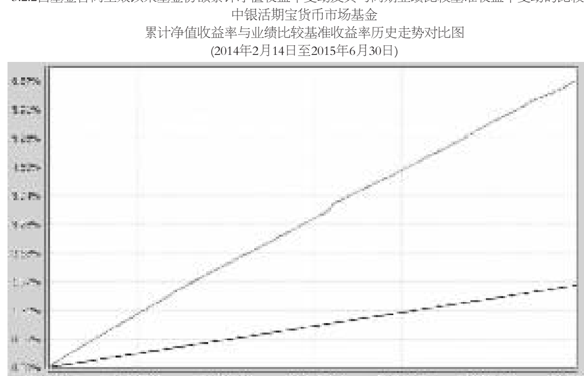
注:本基金的收益分配按日结转份额。

3.2.2自基金合同生效以来基金份额累计净值收益率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

中银活期宝货币市场基金

累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2014年2月14日至2015年6月30日)



注:按基金合同规定,本基金自基金合同生效起1个月内为建仓期,截至建仓结束时本基金的各项投资比例已达到基金合同第十二部分(二)投资范围、(五)投资限制的规定。

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,注册资本为一亿元人民币,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2015年6月30日,本管理人共管理四十九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、中银持续增长股票型证券投资基金、中银收益混合型证券投资基金、中银动态策略股票型证券投资基金、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、中银中小盘成长股票型证券投资基金、中银信用增利债券型证券投资基金、中银沪深300等权重指数证券投资基金(LOF)、中银主题策略股票型证券投资基金、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、中银理财60天债券型发起式证券投资基金、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、中银消费主题股票型证券投资基金、中银美丽中国股票型证券投资基金、中银盛利纯债一年定期开放债券型证券投资基金(LOF)、中银保本二号混合型证券投资基金、中银互利分级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、中银理财21天债券型证券投资基金、中银优秀企业股票型证券投资基金、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、中银健康生活股票型证券投资基金、中银聚利分级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,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		
范静	本基金的基金经理、中银惠利纯债基金基金经理、中银薪钱包货币基金基金经理	2013-12-03	-	9	金融市场学硕士。曾任日本瑞穗银行(中国)有限公司资金部交易员。2007年加入中银基金管理有限公司,历任债券交易员、固定收益研究员、专户投资经理。2013年12月至今任中银惠利纯债基金基金经理,2014年2月至今任中银活期宝货币基金基金经理,2014年6月至今担任中银薪钱包货币基金基金经理。特许公认会计师公会(ACCA)准会员。具有9年证券从业年限。具备基金、银行间本币市场交易员从业资格。

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遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《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

今年上半年,主要经济体经济态势出现一些积极变化,各国货币政策也发生细微调整。美国经济一季度复苏放缓,但就业市场持续改善,通胀压力依然温和,美联储推迟加息,但仍维持逐步回归货币政策正常化轨道方向。欧洲经济重新恢复增长,通缩风险降低,欧央行继续宽松政策,但并未加码力度。欧美与俄罗斯就乌克兰关系略有缓和,但仍无和解。原油价格上半年探底后于二季度有明显回升,但仍在较低水平徘徊。国内方面,房地产销售企稳回升,房价开始止跌回升,但房地产投资增速放缓趋势未变;消费增长依然徘徊不前,出口增长乏力,使得总需求不旺,宏观经济下行压力持续存在。受产能过剩、总需求不旺和国际大宗商品低位徘徊共同影响,物价维持低位,工业品价格连续通缩。央行上半年连续降息降准,但金融系统信用扩张动力减弱,1-5月份新增社融总量仅为6.9万亿,大幅低于去年同期8.5万亿。

从国外具体情况看,欧洲经济开始重现复苏迹象,通缩风险也逐步降低,欧元区通胀由一季度-0.3%回升到0.2%;制造业PMI由年初50.2左右逐步回升到6月的的52.5左右;失业率较年初有小幅下降,但仍维持在11%以上。因此尽管有复苏迹象,但欧盟内部分歧仍存,局部存在政局不稳风险,尤其是希腊面临退欧风险。在此背景下,欧央行努力协调各方利益,坚持量宽政策,以刺激消费和物价。美国经济一季度表现不佳,GDP出现负增长,但二季度以来,各种领先指标及同步显示,美国经济仍在强劲的复苏通道中,制造业PMI一直都处于较强的扩张区域,消费者信心维持高位,就业市场持续改善,新增非农就业多数月份维持在20万以上,失业率由年初5.6%降至5.3%,物价稳定,总体温和,GDP年化增速预计2.5%左右,实现了低通胀,较高增长的宏观局面。美联储推迟了6月加息的预想,但仍未放弃下半年加息的努力,货币政策在正常化通道中。乌克兰事件至今无解,随着停战,紧张局面有所缓解,但仍无法解开乌克兰危机,欧盟与美国继续对俄罗斯进行经济制裁。原油价格二季度出现一波反弹,但仍属估值修复式反弹,美元在二季度末出现小幅回调,均未对通胀预期产生重大影响,多数发展中国家继续宽松货币政策。

从国内具体情况看,上半年宏观经济延续微通缩周期,经济增速呈现托底式下滑。二季度地产销售出现持续回暖,房价也出现企稳回升,但房地产投资仍在下滑,拖累固定资产投资增长;基建投资1-5月固定资产投资增速出现小幅下滑;制造业固定资产投资也延续回落态势;固定资产投资1-5月份增速较去年底回落4个多百分点,拖累宏观经济增长。1-5月消费增速回落1个百分点,依旧维持较低水平徘徊。出口方面,由于人民币对非美元货币被动升值,出口表现大幅不及预期,进出口双双负增长。由于内需不足,货币信用扩张放缓,原油价格低位,工业品出厂价格持续回落,通缩压力加大;居民通胀水平也呈现低位徘徊。在此背景下,稳定经济区间运行,以调结构、促改革释放经济增长动力成为共识。货币政策方面,稳健货币政策的内涵发生较大变化,央行开始连续降准降息,续作MLF,并积极窗口指导信贷等,综合运用多种方法降低社会融资成本,提高商业银行信用扩张积极性。财政政策方面,受制于财政赤字规模约束和财政收入增速放缓、财政部关于地方政府债务约束、土地出让金及融资平台融资困难等共同影响,地方政府通过财政刺激经济增长的空间受到极大的限制。

2. 市场回顾

上半年债券市场整体表现较好,尤其是信用债。一季度经济下滑力度较大,央行全面降息降准,收益率曲线陡峭化;二季度经济下滑趋势放缓,房价企稳回升,央行继续保持稳健货币政策,回购利率大幅下行,收益率曲线明显陡峭化下行,长端收益率低位徘徊。整体来看,上半年中债总财富指数上涨2.6%%,中债银行间国债财富指数上涨2.9%,中债企业债总财富指数上涨4.61%,上半年国债、金融债和信用债收益率均陡峭化下行。具体来看,10年国债收益率从年初的3.62%回落到季末的3.59%,10年国开债从年初的4.10%回落至季末的4.09%。货币市场方面,银行间7天回购加权平均利率均值在3.42%,1天回购加权平均利率均值在2.31%,分别比季下降了15和56个bp。

3. 运行分析

上半年债券市场表现较好。本基金规模稳定,业绩表现优于比较基准。本基金通过对久期的有效管理,以及较为均衡的剩余期限安排,有效地控制了流动性风险,积极把握利率波动中交易性机会,保证了在低风险状况下的较好回报。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

中银活期宝基金2015年上半年度净值收益率为2.1410%,高于业绩比较基准146bp。

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,全球经济整体将延续弱复苏与低通胀的格局,全球多数国家也将延续相对宽松的货币政策;而其中美国依然是复苏相对最为稳定的经济体,货币政策逐步趋紧,成为全球经济与宏观政策值得关注的分化。具体来看,美国经济内生增长动力依然较强,制造业PMI指数连续31个月维持于50之上的扩张区间;就业市场持续改善,失业率已稳步降至5.3%。通胀维持较低水平,美联储在年内加息是大概率事件,但加息的幅度与速度或较为有限。欧洲方面,通缩风险仍为消除,低油价和低汇率将有助于欧元区经济企稳复苏,但国别间差别将会继续加大,如何平衡各加盟国之间的利益,将是欧洲最大的风险。

国内方面,经济有望逐步寻底企稳,通胀在低位水平回升是大概率事件。具体来看,经济下行速度有所放缓,但下行压力仍未消退。汇丰制造业PMI与官方制造业PMI已连续企稳3个月,但回升乏力,汇丰PMI更是仍处于50之下的收缩区间。基建投资新开工项目及投资资金来源增速维持于极低水平,预示投资增速仍有下滑压力。房地产销量及房价增速均有所恢复,房地产投资增速有望在下半年逐步寻底企稳。通胀方面,实体经济需求疲弱的情况下,通胀整体处于偏低水平,但下半年油价同比增速在低基数效应影响下面临较为确定的回升压力,猪周期也已温和启动,预计通胀或在下半年持续温和回升。在此情况下,预计货币政策整体维持中性偏松的操作基调,并将加大财政支出与信用扩张的力度,以支撑经济增速逐步企稳。

下半年债券市场存在如下机会:1、宏观经济托底式下滑,积极财政政策扩张空间有限,实体经济下行压力贯穿全年;2、稳健货币政策倾向于松紧适度,保持适度宽松流动性,刺激信用扩张;3、通胀水平温和反弹,受国内产能过剩、经济萧条、流动性扩张放缓和大宗商品价格回落的影响,通胀水平将有望较长时期保持在偏低水平,工业品出厂价格可能持续维持通缩局面,由此造成实际利率水平偏高,企业盈利困难,并客观上需要央行逐步兑现货币政策以降低社会融资成本;4、存量债务违约风险上升,权益投资风险加大,避险情绪或将进一步推升固定收益类产品估值。风险来自于:1、政府三季度稳增长刺激力度大于预期,例如通过房地产政策放松或大规模基建投资等方式推动经济短期内快速反弹;2、地方政府债务置换源源不断,供给压力过大;3、经济面临硬着陆风险,大面积债务违约发生,伴随流动性陷阱出现,信用债遭受评级下调、利率债遭受流动性打压等极端情况出现。但以上风险事件短期内出现的概率并不高。

综合上述分析,我们对下半年债券市场走势持谨慎乐观态度,一方面回购利率将在较长时间内维持较低水平,另一方面,宏观经济下行压力依然较大,各种无风险利率逐步下行。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。策略上,我们将合理控制久期和回购比例,精选个券,积极把握短融、存款市场的投资机会,把握票息收入和资本利得,借此提升基金的业绩表现。

作为基金管理者,我们将一如既往地依靠团队的努力和智慧,为投资人创造应有的回报。

4.6 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。日常估值项目由基金运营部严格按照新会计准则、证监会相关规定和基金合同关于估值的约定执行。当经济环境和证券市场发生重大变化时,针对特殊估值工作,按照以下工作流程进行:由公司估值委员会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经济环境相适应的估值方法并征求托管行、会计师事务所的相关意见,由基金运营部做出提示,对其潜在估值调整对前一估值日的基金资产净值的影响是否在0.25%以上进行测算,并对确认产生影响的品种根据前述估值模型、估值流程计算提供相关投资品种的公允价值以进行估值处理,待清算人员复核后,将估值结果反馈基金经理,并提交公司估值委员会。其他特殊情形,可由基金经理主动做出提示,并由研究员提供研究报告,交估值委员会审议,同时按流程对外公布。

4.6.2基金经理参与或决定估值的程度

基金经理参与对估值问题的讨论,对估值结果提出反馈意见,但不介入基金日常估值业务。

4.6.3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。

4.6.4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

根据本基金合同有关规定:本基金根据每日基金收益情况,以每万份基金已实现收益为基准,为投资人每日计算当日收益并分配,且每日进行支付。

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,基金托管人在本基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议,尽职尽责地履行了托管人应尽的义务,不存在任何损害基金持有人利益的行为。

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

本报告期,中银基金管理有限公司在本基金投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上,托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

本报告期内本基金每日进行收益分配 ,符合基金合同的规定。

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

本报告期, 由中银基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关本基金的半年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

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:中银活期宝货币市场基金

报告截止日:2015年6月30日

单位:人民币元

资产	本期末 2015年6月30日	上年度末 2014年12月31日
资产:	-	-
银行存款	2,201,817,189.12	2,250,769,527.96
结算备付金	4,471,000.00	-
存出保证金	-	-
交易性金融资产	2,470,129,064.57	2,806,098,636.43
其中:股票投资	-	-
基金投资	-	-
债券投资	2,470,129,064.57	2,806,098,636.43
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	883,249,364.87
应收证券清算款	-	-
应收利息	32,622,139.92	61,410,128.68
应收股利	-	-
应收申购款	-	-
递延所得税资产	-	-
其他资产	9,065.00	-
资产总计	4,709,048,458.61	6,001,527,657.94
负债和所有者权益	本期末 2015年6月30日	上年度末 2014年12月31日
负债:	-	-
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	724,249,037.87	886,877,749.67
应付证券清算款	-	-
应付赎回款	-	-
应付管理人报酬	834,315.21	1,145,391.81
应付托管费	154,502.84	212,109.58
应付销售服务费	772,514.07	1,060,547.95
应付交易费用	49,098.79	80,330.12
应交税费	-	-
应付利息	25,012.62	128,551.91
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	88,341.35	59,000.00
负债合计	726,172,822.75	889,563,681.04
所有者权益:	-	-
实收基金	3,982,875,635.86	5,111,963,976.90
未分配利润	-	-
所有者权益合计	3,982,875,635.86	5,111,963,976.90
负债和所有者权益总计	4,709,048,458.61	6,001,527,657.94

注:报告截止日2015年6月30日,基金份额净值1.0000元,基金份额总额3,982,875,635.86份。

6.2 利润表

会计主体:中银活期宝货币市场基金

本报告期:2015年1月1日至2015年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日	上年度可比期间 2014年2月14日(基金合同生效日)至2014年6月30日
一、收入	107,840,791.24	43,058,118.83
1.利息收入	94,240,515.77	39,699,241.81
其中:存款利息收入	51,438,895.81	29,007,435.45
债券利息收入	39,082,862.21	9,238,727.14
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	3,718,757.75	1,453,079.22
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	13,600,275.47	3,358,876.86
其中:股票投资收益	-	-
基金投资收益	-	-
债券投资收益	13,600,275.47	3,358,876.86
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	-	-
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	-	-
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	-	0.16
减:二、费用	17,636,065.31	6,542,113.31
1.管理人报酬	5,709,325.32	1,911,846.20
2.托管费	1,057,282.51	354,045.57
3.销售服务费	5,286,412.36	1,770,228.03
4.交易费用	350.10	-
5.利息支出	5,443,813.62	2,316,825.08
其中:卖出回购金融资产支出	5,443,813.62	2,316,825.08
6.其他费用	138,881.40	189,168.43
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	90,204,725.93	36,516,005.52
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	90,204,725.93	36,516,005.52

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:中银活期宝货币市场基金

本报告期:2015年1月1日至2015年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015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)	5,111,963,976.90	-	5,111,963,976.90
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	90,204,725.93	90,204,725.93
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)	-1,129,088,341.04	-	-1,129,088,341.04
其中:1.基金申购款	11,215,533,134.68	-	11,215,533,134.68
2.基金赎回款	-12,344,621,475.72	-	-12,344,621,475.72
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)	-	-90,204,725.93	-90,204,725.93
五、期末所有者权益(基金净值)	3,982,875,635.86	-	3,982,875,635.86

项目	上年度可比期间 2014年2月14日(基金合同生效日)至2014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)	300,056,196.44	-	300,056,196.44
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	36,516,005.52	36,516,005.52
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)	2,735,937,598.25	-	2,735,937,598.25
其中:1.基金申购款	5,689,977,812.06	-	5,689,977,812.06
2.基金赎回款	-2,954,040,213.81	-	-2,954,040,213.81
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)	-	-36,516,005.52	-36,516,005.52
五、期末所有者权益(基金净值)	3,035,993,794.69	-	3,035,993,794.69

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:乔炳亚,会计机构负责人:乐妮

6.4 报表附注

6.4.1基金基本情况

中银活期宝货币市场基金(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[2014]127号文《关于核准中银活期宝货币市场基金募集的批复》的核准,由基金管理人中银基金管理有限公司于2014年2月10日至2014年2月12日向社会公开募集,募集期结束经安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)验证并出具安永华明(2014)验字第61062100_B01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2014年2月14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300,052,810.12元,在募集期间产生的活期存款利息为人民币3,386.32元,以上实收基金(本息)合计为人民币300,056,196.44元,折合300,056,196.44份基金份额。本基金的基金管理人及注册登记机构为中银基金管理有限公司,基金托管人为中信银行股份有限公司。

本基金投资于法律法规或监管机构允许投资的金融工具,包括:现金、通知存款、一年以内(含一年)的银行定期存款和大额存单;剩余期限(或回售期限)在397 天以内(含397 天)的债券、资产支持证券、中期票据;期限在一年以内(含一年)的债券回购、期限在一年以内(含一年)的中央银行票据、短期融资券,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的相关规定。

本基金的业绩比较基准为:同期七天通知存款税后利率。

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,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《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》、《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》、《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2号《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>》及其他中国证监会颁布的相关规定。

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2015年6月30日的财务状况以及2015年1月1日至2015年6月30日止期间的经营成果和净值变动情况。

6.4.4本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5差错更正的说明

本基金在本报告期间没有需作说明的会计差错更正。

6.4.6税项

6.4.6.1 营业税、企业所得税

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,免征营业税。

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。

6.4.6.2 个人所得税

个人所得税税率为20%。

基金取得的股票的股息、红利收入、债券的利息收入及储蓄利息收入,由上市公司、债券发行企业及金融机构在向基金派发股息、红利收入、债券的利息收入及储蓄利息收入时代扣代缴个人所得税。

暂免征收储蓄存款利息所得个人所得税。

6.4.7关联方关系

6.4.7.1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。

6.4.7.2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、注册登记机构、基金销售机构
中信银行股份有限公司("中信银行")	基金托管人

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。

6.4.8本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.8.1通过关联方交易单元进行的交易

本基金于本报告期内无通过关联方交易单元进行的交易。

6.4.8.2关联方报酬

6.4.8.2.1基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日	上年度可比期间 2014年2月14日(基金合同生效日)至2014年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	5,709,325.32	1,911,846.20
其中:支付销售机构的客户维护费	-	-

注:基金管理费每日计提,按月支付。基金管理费按前一日的基金资产净值的0.27%的年费率计提。计算方法如下:

H=E×0.27%÷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

6.4.8.2.2基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日	上年度可比期间 2014年2月14日(基金合同生效日)至2014年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	1,057,282.51	354,045.57

注:基金托管费每日计提,按月支付。基金托管费按前一日的基金资产净值的0.05%的年费率计提。计算方法如下:

H=E×0.05%÷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

6.4.8.2.3 销售服务费

单位:人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2015年1月1日至2015年6月30日
	当期发生的基金应支付的销售服务费
中银基金管理有限公司	5,286,412.36
合计	5,286,412.36
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2014年2月14日(基金合同生效日)至2014年6月30日
	当期发生的基金应支付的销售服务费
中银基金管理有限公司	1,770,228.03
合计	1,770,228.03

注:销售服务费主要用于支付销售机构佣金、以及基金管理人的基金行销广告费、促销活动费、基金份额持有人服务费等。本基金基金份额的销售服务费年费率为0.25%,具体的计算方法如下:

H=E×0.25%÷当年天数

H为每日应计提的销售服务费

E为前一日的基金资产净值

6.4.8.3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未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

6.4.8.4各关联方投资本基金的情况

6.4.8.4.1报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位:份

项目	本期 2015年1月1日至2015年6月30日	上年度可比期间 2014年2月14日(基金合同生效日)至2014年6月30日
期初持有的基金份额	67,570,392.98	-
期间申购/买入总份额	1,447,304.71	36,666,802.33
期间因拆分变动份额	-	-
减:期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	69,017,697.69	36,666,802.33
期末持有的基金份额占基金总份额比例	1.73%	1.21%

注:期间申购/买入总份额含红利再投份额。

6.4.8.4.2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。

6.4.8.5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 2015年1月1日至2015年6月30日		上年度可比期间 2014年2月14日(基金合同生效日)至2014年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中信银行-活期存款	5,817,189.12	296,457.03	5,855,317.06	100,898.65
中信银行-定期存款	189,000,000.00	2,980,466.64	60,000,000.00	1,101,332.94
合计	194,817,189.12	3,276,923.67	65,855,317.06	1,202,231.59

注:本基金的银行活期存款由基金托管人中信银行保管,按银行同业利率计息。

6.4.8.6 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未发生在承销期内参与关联方承销证券的情况。

6.4.8.7其他关联交易事项的说明

本基金本报告期及上年度可比期间没有需作说明的其他关联交易事项。

6.4.9期末(2015年6月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.9.1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。

6.4.9.2期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金期末未持有的暂时停牌等流通受限股票。

6.4.9.3期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.9.3.1银行间市场债券正回购

截至本报告期末2015年6月30日止,本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购金融资产款余额为人民币724,249,037.87元,是以如下债券作为质押:

金额单位:人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量(张)	期末估值总额
041558052	15海峡出版CP001	2015-07-01	99.96	200,000	19,991,733.48
041455046	14复星高科CP001	2015-07-01	99.98	400,000	39,990,209.75
041551027	15深能源CP001	2015-07-01	99.96	1,000,000	99,959,775.84
150202	15国开02	2015-07-01	99.91	500,000	49,952,987.92
150301	15进出01	2015-07-01	99.97	700,000	69,981,656.51
041465007	14灵山CP002	2015-07-01	100.00	300,000	30,000,197.01
041554009	15北部湾CP001	2015-07-01	100.00	650,000	65,002,534.88
110402	11农发02	2015-07-01	100.03	300,000	30,009,832.67
100236	10国开36	2015-07-01	100.09	400,000	40,036,355.45
041553013	15广新CP001	2015-07-01	100.00	500,000	50,001,035.43
041565002	15灵山CP001	2015-07-01	99.97	200,000	19,993,478.47
011512003	15华能SCP003	2015-07-01	99.88	665,000	66,419,762.50
041560057	15川铁投CP001	2015-07-01	99.96	500,000	49,978,914.40
110212	11国开12	2015-07-01	99.97	200,000	19,993,461.45
140443	14农发43	2015-07-01	100.08	700,000	70,057,270.05
041559034	15曹妃甸CP001	2015-07-01	99.96	200,000	19,991,700.00
合计				7,415,000	741,360,905.81

6.4.9.3.2交易所市场债券正回购

截至本报告期末2015年6月30日止,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。

6.4.10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	固定收益投资	2,470,129,064.57	52.45
	其中:债券	2,470,129,064.57	52.45
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	2,206,288,189.12	46.85
4	其他各项资产	32,631,204.92	0.69
5	合计	4,709,048,458.61	100.00

7.2债券回购融资情况

金额单位:人民币元

序号	项目	占基金资产净值的比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	9.98	
	其中:买断式回购融资	-	
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	724,249,037.87	18.18
	其中:买断式回购融资	-	-

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

本基金合同约定:"本基金进行债券正回购的资金余额不得超过基金资产净值的20%",本报告期内,本基金未发生超标情况。

7.3基金投资组合平均剩余期限

7.3.1投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	99
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	100
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	58

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

本基金合同约定:"本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日均不得超过120天",本报告期内,本基金未发生超标情况。

7.3.2期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	37.34	18.18
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	26.87	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	17.05	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—180天	7.03	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天(含)	29.12	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	117.41	18.18

7.4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	摊余成本	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	280,031,564.05	7.03
	其中:政策性金融债	280,031,564.05	7.03
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	2,190,097,500.52	54.99
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	2,470,129,064.57	62.02
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

注:上表中,债券的成本包括债券面值和折溢价。

7.5期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本	占基金资产净值比例(%)
1	011412003	14华能SCP003	1,000,000	99,995,803.45	2.51
2	011566001	15中航机SCP001	1,000,000	99,994,643.35	2.51
3	071526002	15兴业证券CP002	1,000,000	99,988,714.13	2.51
4	071501008	15招商CP008	1,000,000	99,978,615.01	2.51
5	041551027	15深能源CP001	1,000,000	99,959,775.84	2.51
6	011519005	15国电SCP005	1,000,000	99,935,005.44	2.51
7	011512003	15华能SCP003	1,000,000	99,879,342.11	2.51
8	140443	14农发43	700,000	70,057,270.05	1.76
9	041554009	15北部湾CP001	700,000	70,002,729.87	1.76
10	150301	15进出01	700,000	69,981,656.51	1.76

7.6"影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	31
报告期内偏离度的最高值	0.3675%
报告期内偏离度的最低值	0.0366%
报告期内每个交易日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1995%

7.7期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

7.8 投资组合报告附注

7.8.1基金计价方法说明

本基金估值采用摊余成本法计价,即估值对象以买入成本列示,按票面利率或商定利率每日计提应收利息,并按实际利率法在其剩余期限内摊销其买入时的溢价或折价。

7.8.2本报告期内, 本基金持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的摊余成本均未超过当日基金资产净值的20%。

7.8.3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。

7.8.4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	应收利息	32,622,139.92
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	9,065.00
7	其他	-
8	合计	32,631,204.92

7.8.5其他需说明的重要事项

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
73,039	54,530.81	391,914,962.57	9.84%	3,590,960,673.29	90.16%

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	6,534,620.27	0.1641%

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、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	>100
本基金基金经理持有本开放式基金	0~10

9 开放式基金份额变动

单位:份

基金合同生效日(2014年2月14日)基金份额总额	300,056,196.44
本报告期期初基金份额总额	5,111,963,976.90
本报告期基金总申购份额	11,215,533,134.68
减:本报告期基金总赎回份额	12,344,621,475.72
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	3,982,875,635.86

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,本基金未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,基金管理人的重大人事变动信息如下:

本基金管理人第三届董事会任期届满,经公司2015年第一次股东会议审议通过,选举白志中先生、李道滨先生、赵春堂先生、宋福宁先生、葛岱炜(David Graham)先生担任公司第四届董事会董事,选举朱善利先生、荆新先生、赵欣舸先生、雷晓波(Edward Radcliffe)先生担任公司第四届董事会独立董事。其中,白志中先生、赵春堂先生、宋福宁先生为公司新任董事,赵欣舸先生、雷晓波(Edward Radcliffe)先生为公司新任独立董事。经公司第四届董事会第一次会议审议通过,选举白志中先生担任公司第四届董事会董事长。公司第三届董事会成员谭炯先生、梅非奇先生不再担任公司董事职务,葛礼(Gary Rieschel)先生不再担任公司独立董事职务。上述事项已报相关机构备案,详情请参见2015年3月19日刊登的《中银基金管理有限公司关于董事会成员变更事宜的公告》。

本报告期内,基金托管人的专门基金托管部门没有发生重大人事变动。

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,未发生涉及基金管理业务、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,本基金的投资策略未发生改变。

10.5报告期内改聘会计师事务所情况

本报告期内,本基金未改聘会计师事务所。

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未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	
国金证券	1	-	-	-	-	-
安信证券	1	-	-	-	-	-
中金公司	1	-	-	-	-	-
长江证券	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》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:新增国金证券1个交易单元、安信证券1个交易单元。

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
中金公司	-	-	1,474,032,000.00	34.57%	-	-
长江证券	-	-	2,790,300,000.00	65.43%	-	-

10.8偏离度绝对值超过0.5%的情况

本基金本报告期偏离度绝对值未超过0.5%。

中银基金管理有限公司

二〇一五年八月二十六日