

中银证券瑞益灵活配置混合型证券投资基金
(原中银证券瑞益定期开放灵活配置混
合型证券投资基金)
2020 年第 3 季度报告

2020 年 9 月 30 日

基金管理人：中银国际证券股份有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2020 年 10 月 28 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2020 年 10 月 27 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2020 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

2.1 基金基本情况（转型后）

基金简称	中银证券瑞益混合	
基金主代码	003980	
基金运作方式	契约型, 开放式	
基金合同生效日	2020 年 7 月 25 日	
报告期末基金份额总额	27,923,182.35 份	
投资目标	在严格控制风险的基础上，通过积极挖掘市场投资机会，力求取得超越基金业绩比较基准的收益。	
投资策略	本基金通过资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略、资产支持证券投资策略及股指期货投资策略，以实现基金资产的稳健增值。	
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×40%+中债综合全价指数收益率×60%	
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益及预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金。	
基金管理人	中银国际证券股份有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	中银证券瑞益混合 A	中银证券瑞益混合 C
下属分级基金的交易代码	003980	003981
报告期末下属分级基金的份额总额	23,751,192.27 份	4,171,990.08 份

2.1 基金基本情况（转型前）

基金简称	中银证券瑞益混合
------	----------

基金主代码	003980	
基金运作方式	契约型，定期开放式	
基金合同生效日	2017 年 1 月 25 日	
报告期末基金份额总额	32,561,018.37 份	
投资目标	在严格控制风险的基础上，通过定期开放的形式保持适度流动性，力求取得超越基金业绩比较基准的收益。	
投资策略	本基金通过资产配置策略、股票投资策略、权证投资策略、债券投资策略、中小企业私募债券投资策略、资产支持证券投资策略及股指期货投资策略，以实现基金资产的稳健增值。	
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×40%+中债综合全价指数收益率×60%	
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益及预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金，属于中等收益风险特征的投资品种。	
基金管理人	中银国际证券股份有限公司	
基金托管人	中国建设银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	中银证券瑞益混合 A	中银证券瑞益混合 C
下属分级基金的交易代码	003980	003981
报告期末下属分级基金的份额总额	27,403,664.22 份	5,157,354.15 份

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标（转型后）

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2020 年 7 月 25 日-2020 年 9 月 30 日）	
	中银证券瑞益混合 A	中银证券瑞益混合 C
1. 本期已实现收益	726,765.24	125,758.75
2. 本期利润	1,764,751.31	326,904.52
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0695	0.0735
4. 期末基金资产净值	36,536,634.31	6,309,991.43
5. 期末基金份额净值	1.5383	1.5125

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、本基金合同于 2020 年 7 月 25 日生效。

3.1 主要财务指标（转型前）

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2020 年 7 月 1 日-2020 年 7 月 24 日）	
	中银证券瑞益混合 A	中银证券瑞益混合 C
1. 本期已实现收益	2,392,296.53	421,304.61
2. 本期利润	270,261.93	-24,436.67
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0090	-0.0045
4. 期末基金资产净值	40,499,783.81	7,496,225.94
5. 期末基金份额净值	1.4779	1.4535

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（转型后）

3.2.1 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

中银证券瑞益混合 A

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
自基金合同生效起至今 (2020 年 7 月 25 日-2020 年 9 月 30 日)	4.09%	1.40%	0.15%	0.44%	3.94%	0.96%

中银证券瑞益混合 C

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
自基金合同生效起至今 (2020 年 7 月 25 日)	4.06%	1.40%	0.15%	0.44%	3.91%	0.96%

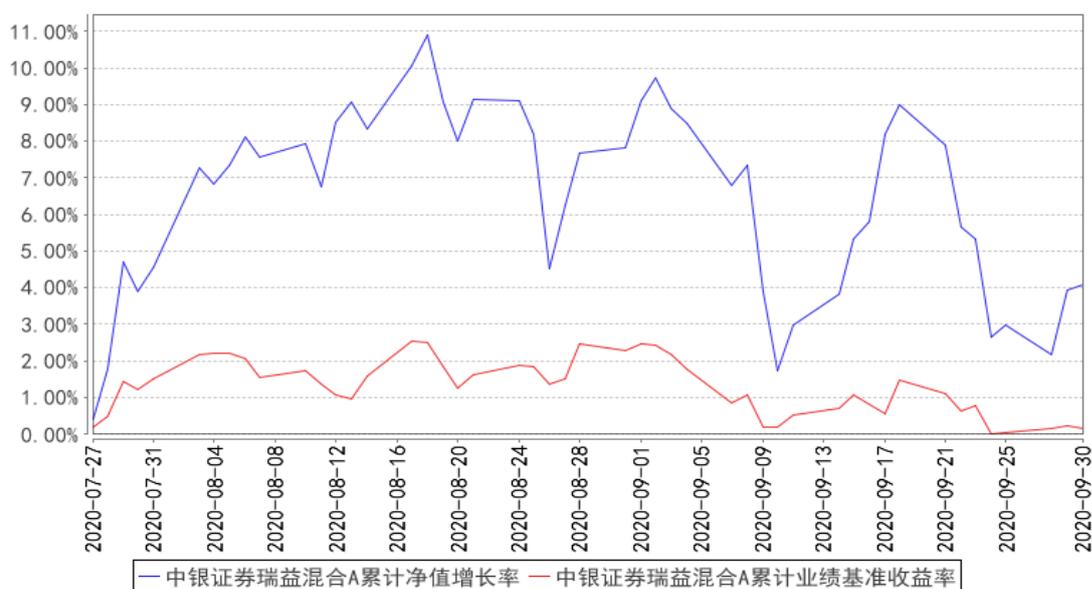
-2020 年 9 月 30 日)						
-------------------	--	--	--	--	--	--

注：1、业绩比较基准=沪深 300 指数收益率*40%+中债综合全价指数收益率*60%

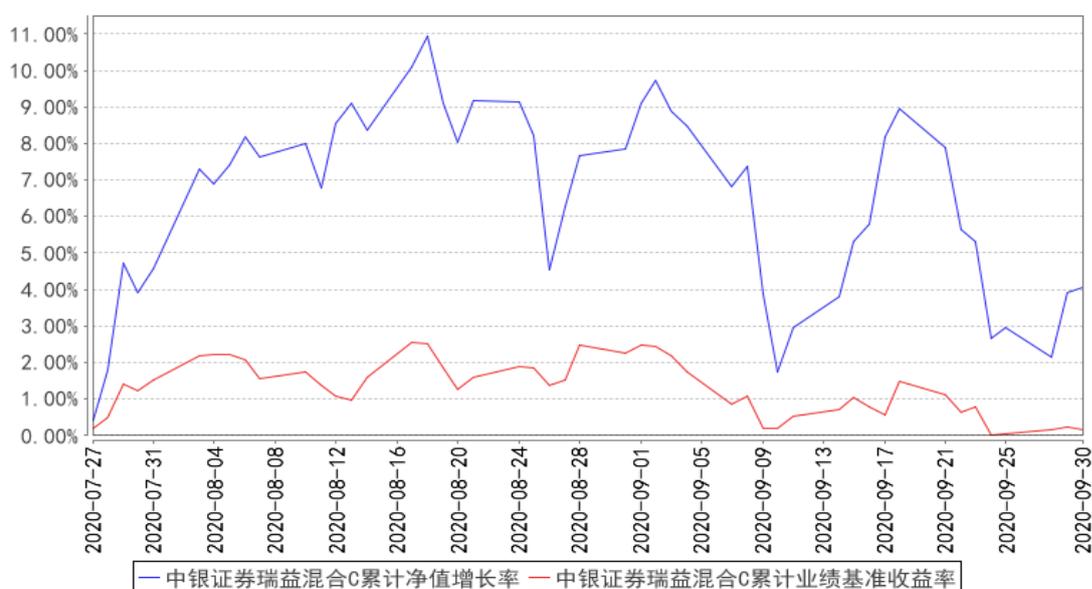
2、本基金合同于 2020 年 7 月 25 日生效。

3.2.2 自基金转型以来基金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

中银证券瑞益混合A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



中银证券瑞益混合C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



3.2 基金净值表现（转型前）

3.2.1 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

中银证券瑞益混合 A

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 (2020 年 7 月 1 日 -2020 年 7 月 24 日)	-0.10%	2.26%	3.09%	0.95%	-3.19%	1.31%
过去六个月 (2020 年 4 月 1 日 -2020 年 7 月 24 日)	34.53%	1.65%	7.63%	0.55%	26.90%	1.10%
过去一年 (2019 年 10 月 1 日 -2020 年 7 月 24 日)	30.98%	1.74%	8.09%	0.56%	22.89%	1.18%
过去三年 (2017 年 10 月 1 日 -2020 年 7 月 24 日)	40.18%	1.27%	11.74%	0.53%	28.44%	0.74%
自基金合同生效起至今 (合同生效 -2020 年 7 月 24 日)	47.79%	1.14%	16.50%	0.48%	31.29%	0.66%

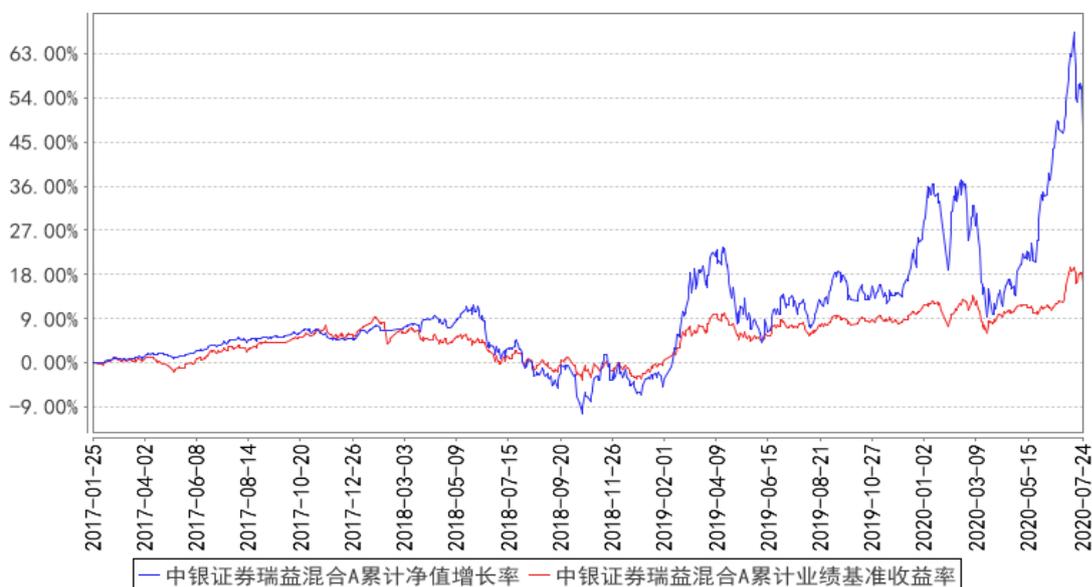
中银证券瑞益混合 C

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 (2020 年 7 月 1 日-2020 年 7 月 24 日)	-0.09%	2.26%	3.09%	0.95%	-3.18%	1.31%
过去六个月 (2020 年 4 月 1 日-2020 年 7 月 24 日)	34.47%	1.65%	7.63%	0.55%	26.84%	1.10%
过去一年 (2019 年 10 月 1 日-2020 年 7 月 24 日)	30.59%	1.75%	8.09%	0.56%	22.50%	1.19%
过去三年 (2017 年 10 月 1 日-2020 年 7 月 24 日)	38.35%	1.27%	11.74%	0.53%	26.61%	0.74%
自基金合同生效起至今 (合同生效-2020 年 7 月 24 日)	45.35%	1.14%	16.50%	0.48%	28.85%	0.66%

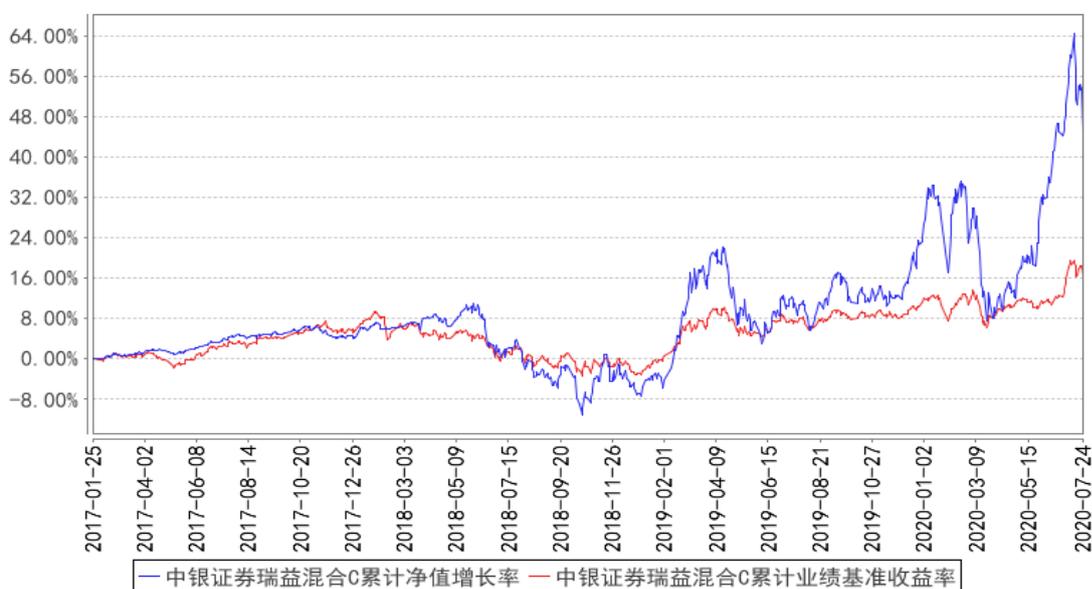
注：业绩比较基准=沪深 300 指数收益率*40%+中债综合全价指数收益率*60%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率率变动的比较

中银证券瑞益混合A累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



中银证券瑞益混合C累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



3.3 其他指标

注：无。

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介（转型后）

姓名	职务	任本基金的基金经理期限	证券从业	说明
----	----	-------------	------	----

		任职日期	离任日期	年限	
张燕	本基金基金经理	2018 年 1 月 19 日	-	9 年	张燕，硕士研究生，中国国籍，已取得证券、基金从业资格。2011 年 7 月至 2015 年 5 月任职新华基金管理有限公司研究部，担任基金经理助理兼研究员；2015 年 5 月至 2016 年 11 月任职中欧基金管理有限公司事业部策略十组，担任基金经理；2016 年 11 月至 2017 年 10 月任职中国人寿养老保险股份有限公司投资中心，担任高级权益投资经理。2017 年 10 月加入中银国际证券股份有限公司，历任中银证券健康产业灵活配置混合型证券投资基金、中银证券瑞丰定期开放灵活配置混合型证券投资基金、中银证券瑞享定期开放灵活配置混合型证券投资基金基金经理，现任中银证券瑞益灵活配置混合型证券投资基金、中银证券新能源灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
王玉玺	本基金基金经理	2017 年 1 月 26 日	-	4 年	王玉玺，硕士研究生，中国国籍，已取得证券、基金从业资格。2006 年 7 月至 2008 年 7 月任职于中国农业银行资金运营部，担任交易员；2008 年 8 月至 2016 年 6 月任职于中国农业银行金融市场部，担任交易员、高级交易员；2016 年 6 月加入中银国际证券股份有限公司，历任中银证券瑞享定期开放灵活配置混合型证券投资基金、中银证券聚瑞混合型证券投资基金、中银证券保本 1 号混合型证券投资基金、中银证券瑞丰定期开放灵活配置混合型证券投资基金、中银证券安誉债券型证券投资基金、中银证券汇宇定期开放债券型发起式证券投资基金、中银证券汇嘉定期开放债券型发起式证券投资基金、中银证券汇享定期开放债券型发起式证券投资基金、中银证券安源债券型证券投资基金、中银证券安泽债券型证券投资基金、中银证券价值精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理，现任基金管理部副总经理、中银证券安进债券型证券投资基金、中银证券瑞益灵活配置混合型证券投资基金、中银证券安弘债券型证券投资基金、中银证券祥瑞混合型证券投资基金、中银证券中高等级债券型证券投资基金、中银证券安汇三年定期开放债券型证券投资基金、中银证券安泰债券型证券投资

					资基金基金经理。
--	--	--	--	--	----------

注：1、上述任职日期为根据公司确定的聘用日期，离任日期为根据公司确定的解聘日期；首任基金经理的任职日期为基金合同生效日期；

2、证券从业的涵义遵从行业协会《证券从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介（转型前）

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		
张燕	本基金基金经理	2018年1月19日	-	9年	张燕，硕士研究生，中国国籍，已取得证券、基金从业资格。2011年7月至2015年5月任职新华基金管理有限公司研究部，担任基金经理助理兼研究员；2015年5月至2016年11月任职中欧基金管理有限公司事业部策略十组，担任基金经理；2016年11月至2017年10月任职中国人寿养老保险股份有限公司投资中心，担任高级权益投资经理。2017年10月加盟中银国际证券股份有限公司，历任中银证券健康产业灵活配置混合型证券投资基金、中银证券瑞丰定期开放灵活配置混合型证券投资基金、中银证券瑞享定期开放灵活配置混合型证券投资基金基金经理，现任中银证券瑞益定期开放灵活配置混合型证券投资基金、中银证券新能源灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
王玉玺	本基金基金经理	2017年1月26日	-	4年	王玉玺，硕士研究生，中国国籍，已取得证券、基金从业资格。2006年7月至2008年7月任职于中国农业银行资金运营部，担任交易员；2008年8月至2016年6月任职于中国农业银行金融市场部，担任交易员、高级交易员；2016年6月加入中银国际证券股份有限公司，历任中银证券瑞享定期开放灵活配置混合型证券投资基金、中银证券聚瑞混合型证券投资基金、中银证券保本1号混合型证券投资基金、中银证券瑞丰定期开放灵活配置混合型证券投资基金、中银证券安誉债券型证券投资基金、中银证券汇宇定期开放债券型发起式证券投资基金、中银证券汇嘉定期开放债券型发起式证券投资基金、中银证券汇享定期开放债券型发起式证券投资基金、中银证券安源债券型证券

					投资基金、中银证券安泽债券型证券投资基金、中银证券价值精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理，现任基金管理部副总经理、中银证券安进债券型证券投资基金、中银证券瑞益定期开放灵活配置混合型证券投资基金、中银证券安弘债券型证券投资基金、中银证券祥瑞混合型证券投资基金、中银证券中高等级债券型证券投资基金、中银证券安汇三年定期开放债券型证券投资基金、中银证券安泰债券型证券投资基金基金经理。
--	--	--	--	--	---

4.2 管理人对报告期内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《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、招募说明书等有关基金法律文件的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益，不存在违法违规或未履行基金合同承诺的情形。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

为了保证公司管理的不同投资组合得到公平对待，保护投资者合法权益，本基金管理人根据《证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司管理办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等法律法规，建立了基金管理业务、资产管理业务公平交易管理办法、产品与交易部交易室异常交易监控与报告管理办法等公平交易相关制度体系。公司旗下投资组合严格按照制度的规定，参与股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动，主要包括授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关环节。研究团队负责提供投资研究支持，投资团队负责投资决策，交易室负责实施交易并实时监控，风险管理部负责事前监督、事中检查和事后稽核，对交易情况进行合理性分析。通过多部门的协作互控，保证了公平交易的可操作、可稽核和可持续。

公司一直严格遵循公平交易相关规章制度，执行严格的公平交易行为。在严格方针指导下，报告期内，未出现任何异常关联交易以及与禁止交易对手间的交易行为。

报告期内，公司对连续四个季度期间内、不同时间窗口下（如：1 日内、3 日内、5 日内）公司管理的不同投资组合向交易开展交易价差分析。分析结果表明，本报告期内公司对各投资组合公平对待，不存在利益输送的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，公司旗下所有投资组合参与的交易所公开竞价交易中，未发生同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日总成交量 5% 的情况。

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2020 年三季度，新冠疫情从全球来看不再大幅恶化，主要经济体聚焦于经济重启以及相应的政策支持，全球市场风险偏好提升。而进入九月份，随着美国大选的临近，不确定性再次笼罩资本市场。从国内看，经济复苏强劲，货币政策比市场预期的要更温和，资本市场也有较好的表现。展望四季度，国内外经济稳步复苏的趋势仍将延续，今年一季度被迫中断的新的库存周期有望在今年年底前启动。从估值的角度看，目前市场整体估值不高，很多板块估值仍处在历史非常低的分位，中长期来说，仍看好后续权益市场的表现。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2020 年 7 月 24 日，中银证券瑞益混合 A 基金份额净值为 1.4779 元，2020 年 7 月 1 日-2020 年 7 月 24 日，基金份额净值增长率为-0.10%；同期业绩比较基准收益率为 3.09%。截至 2020 年 7 月 24 日，中银证券瑞益混合 C 基金份额净值为 1.4535 元，2020 年 7 月 1 日-2020 年 7 月 24 日，基金份额净值增长率为-0.09%；同期业绩比较基准收益率为 3.09%。中银证券瑞益定期开放灵活配置混合型证券投资基金 2020 年 7 月 25 日转型为中银证券瑞益灵活配置混合型证券投资基金。截至 2020 年 9 月 30 日，中银证券瑞益混合 A 基金份额净值为 1.5383 元，2020 年 7 月 25 日-2020 年 9 月 30 日，基金份额净值增长率为 4.09%；同期业绩比较基准收益率为 0.15%。截至 2020 年 9 月 30 日，中银证券瑞益混合 C 基金份额净值为 1.5125 元，2020 年 7 月 25 日-2020 年 9 月 30 日，基金份额净值增长率为 4.06%；同期业绩比较基准收益率为 0.15%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内不存在基金持有人数低于 200 人的情形。

报告期内，2020 年 8 月 4 日-2020 年 9 月 30 日期间，基金资产净值低于 5000 万。

§ 5 投资组合报告（转型后）

5.1 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	38,699,822.24	89.35
	其中：股票	38,699,822.24	89.35

2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	2,534,463.00	5.85
	其中：债券	2,534,463.00	5.85
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	2,009,495.28	4.64
8	其他资产	70,557.03	0.16
9	合计	43,314,337.55	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	34,054,840.04	79.48
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	2,211,535.00	5.16
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	596.00	0.00
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	2,432,851.20	5.68
S	综合	-	-
	合计	38,699,822.24	90.32

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：本基金投资范围未包括港股通投资股票，无相关投资政策。

5.3 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	300073	当升科技	78,600	3,537,000.00	8.26
2	600733	北汽蓝谷	544,500	3,212,550.00	7.50
3	002407	多氟多	245,786	3,190,302.28	7.45
4	300568	星源材质	169,224	2,969,881.20	6.93
5	600480	凌云股份	302,540	2,964,892.00	6.92
6	601968	宝钢包装	343,500	2,796,090.00	6.53
7	603799	华友钴业	75,900	2,632,971.00	6.15
8	002466	天齐锂业	118,857	2,362,877.16	5.51
9	002701	奥瑞金	419,100	2,279,904.00	5.32
10	002563	森马服饰	275,000	2,208,250.00	5.15

5.4 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	2,534,463.00	5.92
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
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	2,534,463.00	5.92

5.5 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	019627	20 国债 01	25,370	2,534,463.00	5.92

5.6 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

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 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

注：本基金本报告期末未持有贵金属投资。

5.8 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

注：本基金本报告期末未持有权证投资。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金在股指期货投资中将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，在风险可控的前提下，本着谨慎原则，参与股指期货的投资，以管理投资组合的系统性风险，改善组合的风险收益特性。此外，本基金还将运用股指期货来对冲诸如预期大额申购赎回、大量分红等特殊情况下的流动性风险以进行有效的现金管理。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

注：本基金投资范围未包括国债期货，无相关投资政策。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金投资范围未包括国债期货，无相关投资政策。

5.10.3 本期国债期货投资评价

注：本基金投资范围未包括国债期货，无相关投资政策。

5.11 市场中性策略执行情况

截至本报告期末，本基金持有股票资产 38,699,822.24 元，占基金资产净值的比例为 90.32%；运用股指期货进行对冲的空头合约市值 0.00 元，占基金资产净值的比例为 0.00%，空头合约市值占股票资产的比例为 0.00%。本报告期内，本基金执行市场中性策略的投资收益为 951,382.44 元，公允价值变动损益为 1,242,752.14 元。

5.12 投资组合报告附注

5.12.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否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

无。

5.12.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

本基金投资的前十名股票中，不存在投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.12.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	23,304.17
2	应收证券清算款	-

3	应收股利	-
4	应收利息	41,643.88
5	应收申购款	5,608.98
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	70,557.03

5.12.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.12.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§ 5 投资组合报告（转型前）

5.1 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	42,766,116.74	86.51
	其中：股票	42,766,116.74	86.51
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	3,540,183.30	7.16
	其中：债券	3,540,183.30	7.16
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	885,208.37	1.79
8	其他资产	2,242,277.13	4.54
9	合计	49,433,785.54	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	26,421,366.79	55.05

D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,357,650.00	2.83
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	2,071,650.00	4.32
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	-	-
J	金融业	7,623,842.75	15.88
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	592.00	0.00
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	5,291,015.20	11.02
S	综合	-	-
	合计	42,766,116.74	89.10

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：本基金投资范围未包括港股通投资股票，无相关投资政策。

5.3 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	300568	星源材质	193,224	3,574,644.00	7.45
2	600733	北汽蓝谷	544,500	3,544,695.00	7.39
3	002466	天齐锂业	118,857	2,941,710.75	6.13
4	601658	邮储银行	636,600	2,941,092.00	6.13
5	603799	华友钴业	75,900	2,935,812.00	6.12
6	600884	杉杉股份	254,220	2,763,371.40	5.76
7	601968	宝钢包装	412,700	2,620,645.00	5.46
8	600480	凌云股份	302,540	2,477,802.60	5.16
9	300073	当升科技	78,600	2,466,468.00	5.14
10	600837	海通证券	163,500	2,256,300.00	4.70

5.4 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	3,540,183.30	7.38
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-

	其中：政策性金融债	-	-
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	3,540,183.30	7.38

5.5 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	019627	20 国债 01	35,370	3,540,183.30	7.38

5.6 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

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 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

注：本基金本报告期末未持有贵金属投资。

5.8 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

注：本基金本报告期末未持有权证投资。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未持有股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金在股指期货投资中将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，在风险可控的前提下，本着谨慎原则，参与股指期货的投资，以管理投资组合的系统性风险，改善组合的风险收益特性。此外，本基金还将运用股指期货来对冲诸如预期大额申购赎回、大量分红等特殊情况下的流动性风险以进行有效的现金管理。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

注：本基金投资范围未包括国债期货，无相关投资政策。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金投资范围未包括国债期货，无相关投资政策。

5.10.3 本期国债期货投资评价

注：本基金投资范围未包括国债期货，无相关投资政策。

5.11 市场中性策略执行情况

截至本报告期末，本基金持有股票资产 42,766,116.74 元，占基金资产净值的比例为 89.10%；运用股指期货进行对冲的空头合约市值 0.00 元，占基金资产净值的比例为 0.00%，空头合约市值占股票资产的比例为 0.00%。本报告期内，本基金执行市场中性策略的投资收益为 2,721,316.51 元，公允价值变动损益为-2,569,190.68 元。

5.12 投资组合报告附注

5.12.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否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

本报告编制日前一年以内，本基金持有的“天齐锂业”的发行主体天齐锂业股份有限公司于 2019 年 9 月 3 日收到深圳证券交易所出具的《关于对天齐锂业股份有限公司及相关当事人给予通报批评处分的决定》；经查，天齐锂业披露的业绩预告修正公告与定期报告披露的财务数据存在较大差异，违反了《股票上市规则（2018 年 11 月修订）》相关规定。交易所对于天齐锂业股份有限公司及相关当事人上述违规行为及本所给予的处分，本所将记入上市公司诚信档案，并向社会公开。

本基金管理人将密切跟踪相关进展，在严格遵守法律法规和基金合同基础上进行投资决策。

本基金投资的前十名证券的其他发行主体本期未出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年以内受到公开谴责、处罚的情形。

5.12.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

本基金投资的前十名股票中，不存在投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.12.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	20,315.94
2	应收证券清算款	2,097,168.35
3	应收股利	-
4	应收利息	48,089.63
5	应收申购款	76,703.21
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-

9	合计	2,242,277.13
---	----	--------------

5.12.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.12.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，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（转型后）

单位：份

项目	中银证券瑞益混合 A	中银证券瑞益混合 C
基金合同生效日(2020年7月25日)基金份额总额	27,403,664.22	5,157,354.15
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	1,123,963.62	942,535.54
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	4,776,435.57	1,927,899.61
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	23,751,192.27	4,171,990.08

注：总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§ 6 开放式基金份额变动（转型前）

单位：份

项目	中银证券瑞益混合 A	中银证券瑞益混合 C
报告期期初基金份额总额	31,088,269.06	5,307,674.45
报告期期间基金总申购份额	4,560,592.07	2,275,869.85
减：报告期期间基金总赎回份额	8,245,196.91	2,426,190.15
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
报告期期末基金份额总额	27,403,664.22	5,157,354.15

注：总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况（转型后）

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

注：基金管理人未投资本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：本报告期内基金的管理人未运用固有资金申赎及买卖本基金。

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况（转型前）

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

注：基金管理人未投资本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：本报告期内基金的管理人未运用固有资金申赎及买卖本基金。

§ 8 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况				报告期末持有基金情况		
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比 (%)
机构	1	20200701-20200930	8,974,957.36	0.00	0.00	8,974,957.36	32.14
个人	-	-	-	-	-	-	-

产品特有风险

本基金由于存在单一投资者份额占比达到或超过 20%的情况，如遇市场行情突变可能存在大额赎回甚至巨额赎回的风险，增加基金管理人的流动性管理压力。同时，基金管理人应付赎回的变现行为可能使基金资产净值受到不利影响或者产生较大波动。本基金管理人后期将审慎评估大额申购对基金持有集中度的影响，避免单一投资者集中度继续提高，同时将完善流动性风险风险管控机制，加强对基金持有人利益的保护。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、关于准予中银证券瑞益定期开放灵活配置混合型证券投资基金变更注册的批复
- 2、基金合同
- 3、托管协议

- 4、法律意见书
- 5、基金管理人业务资格批件和营业执照
- 6、基金托管人业务资格批件和营业执照
- 7、中国证监会要求的其他文件

9.2 存放地点

除第 6 项在基金托管人处外，其余文件均在基金管理人的住所。

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。

中银国际证券股份有限公司

2020 年 10 月 28 日