

中银稳健双利债券型证券投资基金

2011 年半年度报告摘要

2011 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：招商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一一年八月二十六日

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——招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2011 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 2011 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 | 中银双利债券 | |
| 基金主代码 | 163811 | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2010年11月24日 | |
| 基金管理人 | 中银基金管理有限公司 | |
| 基金托管人 | 招商银行股份有限公司 | |
| 报告期末基金份额总额 | 2,846,739,461.47份 | |
| 基金合同存续期 | 不定期 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 中银双利债券A类 | 中银双利债券B类 |
| 下属分级基金的交易代码 | 163811 | 163812 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 1,779,074,997.98份 | 1,067,664,463.49份 |

2.2 基金产品说明

| | |
|--------|--|
| 投资目标 | 在控制风险和保持资产流动性的前提下,对核心固定收益类资产辅以权益类资产增强性配置,优化资产结构,追求基金资产的长期稳健增值。 |
| 投资策略 | 本基金将通过“自上而下”的方法进行资产配置、久期配置、期限结构配置、类属配置,结合“自下而上”的个券、个股选择,积极运用多种资产管理增值策略,努力实现投资目标。 |
| 业绩比较基准 | 中国债券综合全价指数 |
| 风险收益特征 | 本基金属于债券型基金,其预期风险收益低于股票型基金和混合型基金,高于货币市场基金。 |

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 | | 招商银行股份有限公司 |
| 信息披露负责人 | 姓名 | 程明 | 张燕 |
| | 联系电话 | 021-38834999 | 0755-83199084 |
| | 电子邮箱 | clientservice@bocim.com | Yan_zhang@cmbchina.com |
| 客户服务电话 | 021-38834788 400-888-5566 | | 95555 |
| 传真 | 021-68873488 | | 0755-83195201 |

2.4 信息披露方式

| | |
|----------------------|---|
| 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 | 上海市银城中路 200 号中银大厦 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（2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日） | |
|---------------|--------------------------------------|------------------|
| | 中银双利债券 A 类 | 中银双利债券 B 类 |
| 本期已实现收益 | 22,138,083.00 | 15,215,523.71 |
| 本期利润 | 10,880,524.97 | 11,686,025.06 |
| 加权平均基金份额本期利润 | 0.0046 | 0.0067 |
| 本期基金份额净值增长率 | 0.50% | 0.40% |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 报告期末（2011 年 6 月 30 日） | |
| | 中银双利债券 A 类 | 中银双利债券 B 类 |
| 期末可供分配基金份额利润 | 0.0093 | 0.0068 |
| 期末基金资产净值 | 1,795,610,209.36 | 1,074,965,903.38 |
| 期末基金份额净值 | 1.009 | 1.007 |

注：1、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。

2、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。期末可供分配收益，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额），即如果期末未分配利润（报表数，下同）的未实现部分为正数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润的已实现部分，如果期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润（已实现部分扣除未实现部分）。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

中银双利债券 A 类

| 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 | 0.00% | 0.15% | -0.58% | 0.08% | 0.58% | 0.07% |
| 过去三个月 | 0.20% | 0.14% | -0.25% | 0.05% | 0.45% | 0.09% |
| 过去六个月 | 0.50% | 0.16% | -0.09% | 0.06% | 0.59% | 0.10% |
| 自基金合同生效起至今 | 0.90% | 0.14% | 0.07% | 0.06% | 0.83% | 0.08% |

中银双利债券 B 类

| 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 | 0.00% | 0.16% | -0.58% | 0.08% | 0.58% | 0.08% |
| 过去三个月 | 0.10% | 0.15% | -0.25% | 0.05% | 0.35% | 0.10% |
| 过去六个月 | 0.40% | 0.15% | -0.09% | 0.06% | 0.49% | 0.09% |
| 自基金合同生效起至今 | 0.70% | 0.14% | 0.07% | 0.06% | 0.63% | 0.08% |

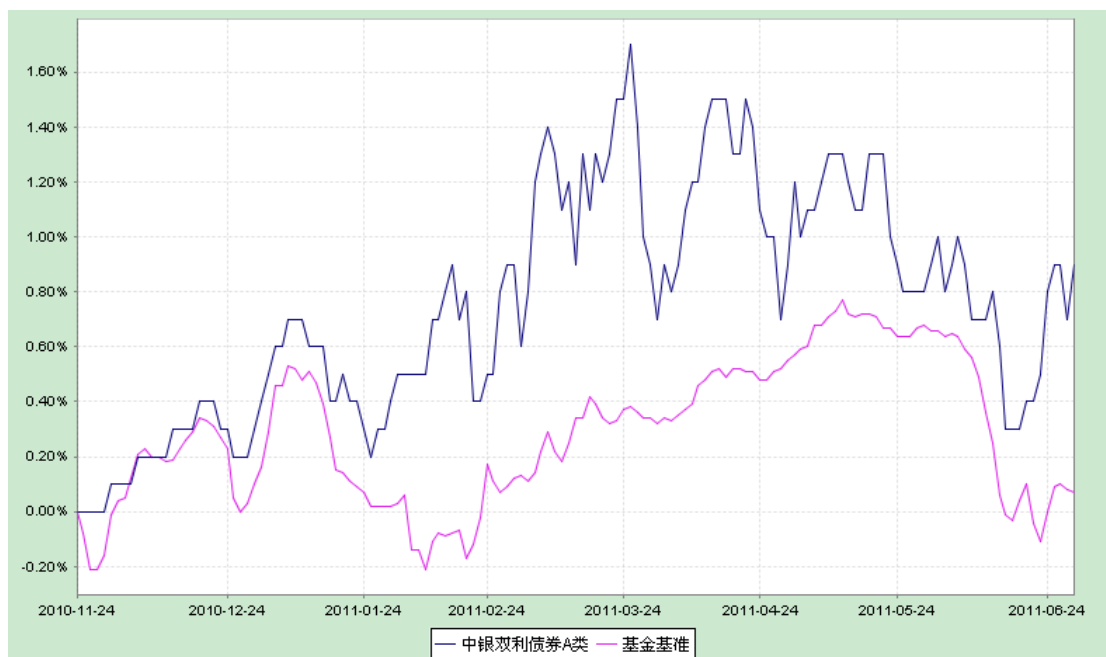
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

中银稳健双利债券型证券投资基金

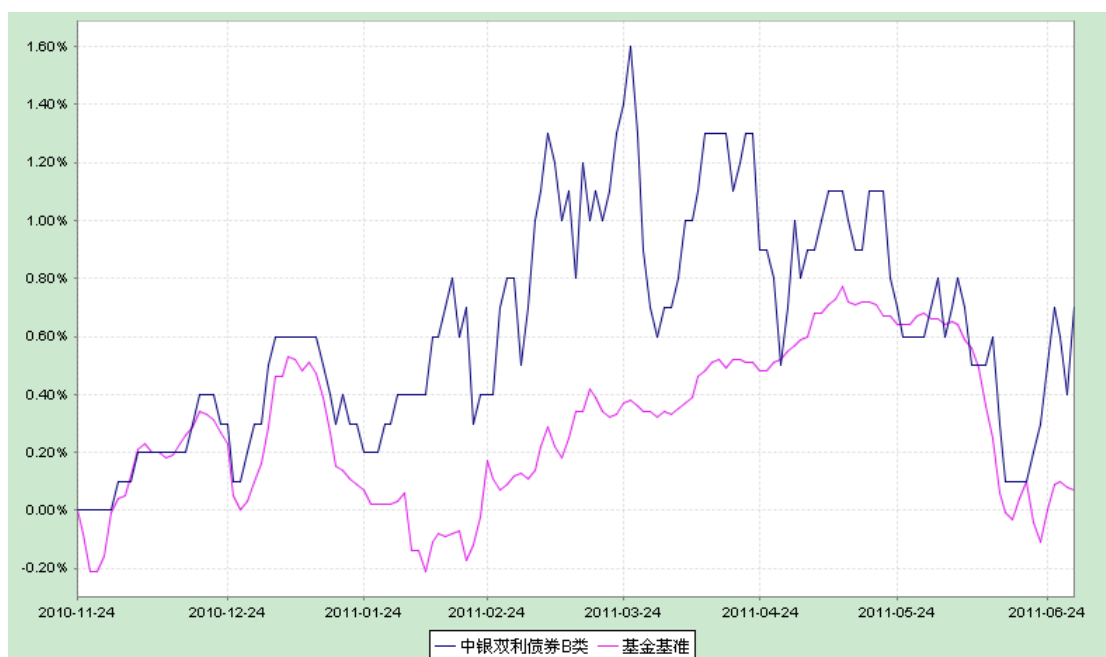
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2010 年 11 月 24 日至 2011 年 6 月 30 日)

1、中银双利债券 A 类



2、中银双利债券 B 类



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条第（二）项的规定，即本基金对债券等固定收益类品种的投资比例不低于基金资产的 80%，现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%；本基金还可投资于一级市场新股申购、股票增发、持有可转债转股所得股票、二级市场股票以及权证等中国证监会允许基金投资的非固定收益类金融品种，上述非固定收益类金融品种的投资比例合计不超过基金资产的 20%。

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 7 月 29 日正式开业，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 2011 年 6 月 30 日，本管理人共管理十四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及中银转债增强债券型证券投资基金，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期限 | | 证券从业年限 | 说明 |
|----|----------------------------|-------------|------|--------|--|
| | | 任职日期 | 离任日期 | | |
| 李建 | 中银双利基金经理、中银增利基金经理、中银转债基金经理 | 2010-11-24 | - | 13 | 中银基金管理有限公司助理副总裁（AVP），经济学硕士研究生。曾任联合证券有限责任公司固定收益研究员，恒泰证券有限责任公司固定收益研究员。2005 年加入中银基金管理有限公司，2007 年 8 月至 2011 年 3 月任中银货币基金经理，2008 年 11 月至今任中银增利基金经 |

| | | | | | |
|-----|----------------------------|------------|---|----|---|
| | | | | | 理，2010 年 11 月至今任中银双利基金经理，2011 年 6 月至今任中银转债基金经理。具有 13 年证券从业年限。具备基金、证券、期货和银行间债券交易员从业资格。 |
| 奚鹏洲 | 中银双利基金经理、中银增利基金经理、中银货币基金经理 | 2010-11-24 | - | 11 | 中银基金管理有限公司固定收益投资总监、副总裁(VP)，理学硕士。曾任中国银行总行全球金融市场部债券高级交易员。2009 年加入中银基金管理有限公司，现任固定收益投资总监，2010 年 5 月至今任中银货币基金经理，2010 年 6 月至今任中银增利基金经理，2010 年 11 月至今任中银双利基金经理。具有 11 年证券从业年限。具备基金从业资格。 |

注：1、首任基金经理的“任职日期”为基金合同生效日，非首任基金经理的“任职日期”为公司公告之日，基金经理的“离任日期”均为公司公告之日；
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《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

在本报告期内，本公司严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定和《中银基金管理公司公平交易管理制度》，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 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

无投资风格相似基金。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

无。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

1. 宏观经济分析

从国外经济体情况来看，欧美经济的复苏差异再次显现。美国经济上半年的复苏状况不如人意，一季度 GDP 年化环比增速 1.9%，低于市场预期的 3%，这直接导致市场预期不断下调，目前，市场对二季度 GDP 年化环比增速的一致预期为 2-2.5%。美国经济上半年表现不佳的主要原因在于前期油价的大幅上升抑制了上半年的消费需求，提高了供给成本，在供求双重夹击之下，美国企业二季度生产活动有所放缓，PMI 从一季度的 60 下滑到现在的 55.3，6 月非农就业人口增长仅 1.8 万人，为近 9 个月以来的最低值，失业率也反弹至 9.2%。欧元区方面，一季度欧元区经济延续了 2010 年的强劲增长势头，GDP 年化环比增长 3.2%，显著优于美国和日本，但二季度以来，欧元区工业生产增速放缓，4 月份剔除建筑业的工业生产增速为 5.2%，今年以来已连续 4 个月下滑，失业率也连续 4 个月停留在 9.9%。欧元区多个国家经济增速很难继续保持，欧债问题岌岌可危。美国方面，由于经济复苏远不达预期，不排除美国有继续出台 QE3 的可能性。外围经济放缓一方面可以缓解大宗商品价格压力，从而减轻我国的输入型通胀问题，但是，另一方面，欧债和 QE3 的问题又加剧了全球是否再度放出货币的不确定性。

国内经济方面，上半年我国经济虽然逐季下滑，但二季度 GDP 同比增速仍然有 9.60%，经济软着陆特征较明显。最新经济数据显示，6 月的工业增加值同比增速为 15.1%，较上月显著反弹，表明经济并未如预期中差。从增长动力来看，投资、消费、进出口这三驾马车增速互有差异，6 月固定资产投资同比增长 25.6%，比上月略有下降，6 月社会

消费品零售总额同比增长 16.8%，比上月略有上升，6 月进、出口商品总额同比增速均较 5 月有明显下降。物价方面，6 月份 CPI 同比增长 6.4%，再创今年以来的新高，7 月 CPI 可能也不会明显低于 6 月份。从经济组合来看，当前经济正处于“类滞胀”阶段后期，年内经济可能继续软着陆。

2. 市场回顾

上半年国内货币政策整体仍然偏紧，央行六次上调存款准备金率、三次加息，加上日均贷存比监管、年中考核等因素，银行间市场资金面尤其紧张，这些因素推动债券收益上行。整体来看，上半年中债总全价指数下跌 0.43%，中债银行间国债全价指数下跌 0.05%，中债企业债总全价指数下跌 0.90%，反映在收益率曲线上，上半年在偏紧的资金面、经济下滑和通胀预期的多重作用下，收益率曲线整体先升后降再升，短端收益率受到季度末和年中考核的影响，波动幅度尤其大，特别是 6 月末，短端收益率上行大于中长端，曲线出现倒挂；由于经济下滑和通胀预期缓解，长端收益率波动幅度相对较小。具体来看，一年期央票发行利率从 2.6167% 上升到 3.4982%，上升 88.15bp，一年期央票二级市场利率从 3.3681% 上升 42.25 个 bp 至 3.7906%；5 月央行重启了三年期央票的发行，发行利率从 3.8% 上升到 3.89%，上升了 9bp。在经济下滑的情况下，长端收益率曲线波动幅度较小，较小幅上涨，总体上 10 年期国债收益率从年初的 3.8606% 上涨了 2.51 个 bp 至 3.8857%。货币市场方面，6 次上调存款准备金率和 6 月年中考核造成资金面紧张，拉高了回购利率，银行间 7 天回购加权平均利率均值在 4.0% 左右，较 2011 年一季度上升 43.5bp，1 天回购加权平均利率维持在 3.278% 左右，较一季度上升 44.2bp。

可转债市场方面，上半年受正股下跌影响，天相可转债指数下跌 3.11%，表现不如上证综指，平均转股溢价率有所增加。具体来说，大、中盘转债表现相对较好，因为其本身估值偏低，配置型需求高使得在市场大体下行的过程中价格仍然有所回升，个别转债由于基金赎回等压力下跌较多。股票市场方面，上半年各市场表现差异极大，上证综指下跌 1.64%，代表大盘股表现的沪深 300 指数下跌 2.69%，而中小盘综合指数下跌 10.65%，创业板综合指数下跌 24.84%，中小板、创业板成为上半年市场最大下跌板块。

3. 运行分析

上半年，债券市场总体表现稳定，股票市场大幅下跌，本基金规模稳中有降。上半年，出于对通胀的谨慎看法，我们对债券市场谨慎乐观，股票市场可能出现调整，操作难度较大，总体判断两个市场的投资机会更多体现在结构性上。因此，在组合配置方面，我们超配信用债，并积极做品种替换，对于利率产品则耐心捕捉收益率上升带来的交易性

机会，并以 SHIBOR 浮息债作为利率产品的基础性配置，可转债采取中性配置策略，逢低配置低估值大盘转债，股票则逐步降低仓位，结构偏向稳定增长类行业，并重点转向一级市场新股申购。这使得基金上半年业绩表现优于基金业绩比较基准表现。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

中银双利 A 截至 2011 年 6 月 30 日为止，本基金的单位净值为 1.009 元，本基金的累计单位净值为 1.009 元。2011 年上半年本基金净值增长率为 0.50%，同期业绩基准增长率为 -0.09%。

中银双利 B 截至 2011 年 6 月 30 日为止，本基金的单位净值为 1.007 元，本基金的累计单位净值为 1.007 元。2011 年上半年本基金净值增长率为 0.40%，同期业绩基准增长率为 -0.09%。

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 2011 年三季度，伴随油价回落和日本地震冲击等因素的逐渐消退，预计全球实体经济生产活动可能将有所恢复。美国三季度的经济增长可能会有所反弹，但还是较难改变高失业率、低开工率的状况；欧元区方面，欧债问题开始爆发，经济增速下滑态势较难迅速改变。就政策而言，美国是否继续出台 QE3 充满不确定性。海外经济不达预期将减弱大宗商品继续上涨的动力，从而一定程度上缓解新兴国家的输入型通胀压力。但货币政策是否再度放松值得关注。

国内经济方面，基于我们对当前通胀和经济增速的判断，宏观经济还处于缓慢下行过程中，在没有叠加外需极度萎缩冲击因素的情况下，经济出现硬着陆的可能性较小。三季度通胀压力依然较大，全年来看，CPI 前高后低的可能性较大。最近，央行召开了二季度货币政策例会，会议提出要注意把握政策的稳定性、针对性和灵活性。与前几次例会纪要相比，本次会议提出要把握政策的稳定性，并将其放在首位。我们理解，在当前的宏观环境下，如果通胀继续上行，政策紧缩还将作为主基调，但如果通胀压力明显缓解，调控力度也将伴随着经济放缓而动态减弱。预计三季度货币政策紧缩力度可能弱于一、二季度，三季度公开市场到期资金仅为 7970 亿，较一、二季度明显减少，后续法定准备金率上调频率可能减少，数量型货币政策工具可能会回归到以公开市场操作为主，考虑到控制通胀预期，利率政策上，不排除还有一次加息的可能。

2011 年三季度国内债券市场机会与风险并存，机会主要体现在：1. 经济增速在持续的紧缩政策下继续放缓；2. 跨过年中考核，银行间资金流动性将逐渐恢复，债券市场的资金面逐渐重回宽松；3. 二季度末收益率快速上行，信用产品收益率较有吸引力，各机构的配置积极性将逐渐出现。最大的风险在于：三季度通胀水平如再创新高，市场对货币政策紧缩力度保持稳定甚至放缓的预期将发生变化。股市方面，自上而下看，虽然 4、5 月经济数据显示宏观经济增速还在下行，但降幅低于预期，市场对经济硬着陆的担忧有所缓解；流动性方面，市场资金面最紧张的 6 月已过；政策方面，财政政策似乎有局部放松的迹象。当前，股指经历过大幅下跌后绝对点位不高，综合政策面、流动性和市场博弈角度考虑，我们认为三季度股指向上的可能性较大。

综合上述分析，我们对三季度债券市场的走势谨慎乐观，三季度债市存在结构性机会，我们考虑三季度将本基金组合久期与基准久期保持一致。信用债绝对收益处于历史较高水平，较高票息收入能很好的补偿收益率上行的风险，我们将继续精选中高评级信用债配置，积极精选公司债等产业债券，谨慎对待城投债，积极把握利率产品的交易性机会。权益类资产方面，在目前点位我们判断大盘向上风险大于向下风险，因此，考虑增加组合在股票方面的配置，结构以均衡配置为主，侧重新股研究，但坚持以获取绝对收益为最终目的。当前，新股溢价显著上升，我们将积极精选新股进行申购。可转债方面，三季度一级市场供给偏少，转债市场在经历了前期的大幅下跌之后，继续下行空间有限。我们将积极抓住转债回调的机会，布局半年报业绩有望超预期和条款存在博弈机会的品种。

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，由投资管理部、风险管理部、基金运营部、法律合规与稽核部和信息披露相关人员担任委员会委员。估值委员会委员具备应有的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模型并征求托管行、会计师事务所的相关意见，由投资部中央交易室做出提示，风险管理部相关人员负责估值相关数值的处理和计算，待运营部人员复核后，将估值结果反馈基金经理，并提交公司估值委员会。基金运营部将收到的公司估值委员会确认的公允价值数据传至托管银行，并提示托管银行认真核查。当存有异议时，公司应做出合理解释，并与托管银行积极商讨达成一致意见。公司按上述规定原则进行估值时，导致基金资产净值的变化在 0.25% 以上的，将聘请会计师事务所进行审核。基金运营部负责联系会计师事务所，会计师事务所应对公司所采用的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。各方确认无误后，基金运营部可使用上述公允价值进行日常的证券投资基金净值计算处理，将具体品种公允价值手工维护入估值系统，与托管行核对无误后产生当日估值结果，并将结果反馈至公司估值委员会，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，与估值委员会共同商定估值原则和政策。

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 本公司现没有签订任何与估值相关的定价服务。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据基金合同，在符合有关基金分红条件的前提下，本基金收益每年最多分配 12 次，每次基金收益分配比例不低于收益分配基准日可供分配利润的 50%。本报告期末，A 类基金可供分配利润为 16,535,211.38 元，B 类基金可供分配利润为 7,301,439.89 元，未进行收益分配。

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

托管人声明，在本报告期内，基金托管人——招商银行股份有限公司不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，严格遵守了《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，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、利润分配、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》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

本半年度报告中财务指标、净值表现、财务会计报告、利润分配、投资组合报告等内容真实、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：中银稳健双利债券型证券投资基金

报告截止日：2011年6月30日

单位：人民币元

| 资产 | 本期末 2011年6月30日 | 上年度末 2010年12月31日 |
|---------|-------------------|---------------------|
| 资产： | | |
| 银行存款 | 19,151,029.75 | 135,565,410.53 |
| 结算备付金 | 77,858,426.17 | 19,373,854.48 |
| 存出保证金 | 1,600,403.35 | - |
| 交易性金融资产 | 4,000,028,858.85 | 4,247,450,272.16 |
| 其中：股票投资 | 210,284,853.09 | 48,135,652.30 |

| | | |
|-----------------|-------------------|--------------------|
| 债券投资 | 3,789,744,005.76 | 4,199,314,619.86 |
| 资产支持证券投资 | - | - |
| 衍生金融资产 | - | - |
| 买入返售金融资产 | - | 1,170,052,035.08 |
| 应收证券清算款 | 95,474,915.60 | - |
| 应收利息 | 48,361,873.04 | 25,908,552.25 |
| 应收股利 | - | - |
| 应收申购款 | 40,500.00 | - |
| 递延所得税资产 | - | - |
| 其他资产 | - | - |
| 资产总计 | 4,242,516,006.76 | 5,598,350,124.50 |
| 负债和所有者权益 | 本期末 | 上年度末 |
| | 2011年6月30日 | 2010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 | 1,357,199,411.70 | - |
| 应付证券清算款 | 7,498,560.41 | 43,599,465.45 |
| 应付赎回款 | 3,388,012.98 | - |
| 应付管理人报酬 | 1,872,931.81 | 3,294,995.69 |
| 应付托管费 | 535,123.36 | 941,427.34 |
| 应付销售服务费 | 335,172.66 | 1,038,721.80 |
| 应付交易费用 | 525,294.48 | 130,033.26 |
| 应交税费 | - | - |
| 应付利息 | 434,892.24 | - |
| 应付利润 | - | - |
| 递延所得税负债 | - | - |
| 其他负债 | 150,494.38 | - |
| 负债合计 | 1,371,939,894.02 | 49,004,643.54 |
| 所有者权益： | | |
| 实收基金 | 2,846,739,461.47 | 5,530,475,652.07 |
| 未分配利润 | 23,836,651.27 | 18,869,828.89 |
| 所有者权益合计 | 2,870,576,112.74 | 5,549,345,480.96 |
| 负债和所有者权益总计 | 4,242,516,006.76 | 5,598,350,124.50 |

注：报告截止日 2011 年 06 月 30 日，A 类基金份额净值 1.009 元，B 类基金份额净值 1.007 元，A 类基金份额 1,779,074,997.98 份，B 类基金份额 1,067,664,463.49 份，基金份额总额 2,846,739,461.47 份。

6.2 利润表

会计主体：中银稳健双利债券型证券投资基金

本报告期：2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项 目 | 本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日 |
|-----------------------|--|
| 一、收入 | 58,939,937.44 |
| 1.利息收入 | 81,442,360.57 |
| 其中：存款利息收入 | 840,558.55 |
| 债券利息收入 | 77,057,808.79 |
| 资产支持证券利息收入 | - |
| 买入返售金融资产收入 | 3,543,993.23 |
| 其他利息收入 | - |
| 2.投资收益（损失以“-”填列） | -8,432,598.46 |
| 其中：股票投资收益 | -29,144,506.91 |
| 债券投资收益 | 19,003,621.39 |
| 资产支持证券投资 | - |
| 收益 | - |
| 衍生工具收益 | - |
| 股利收益 | 1,708,287.06 |
| 3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | -14,787,056.68 |
| 4.汇兑收益（损失以“-”号填列） | - |
| 5.其他收入（损失以“-”号填列） | 717,232.01 |
| 二、费用（以“-”号填列） | 36,373,387.41 |
| 1. 管理人报酬 | 14,475,417.81 |
| 2. 托管费 | 4,135,833.59 |
| 3. 销售服务费 | 3,123,678.51 |
| 4. 交易费用 | 2,867,232.73 |
| 5. 利息支出 | 11,569,063.28 |
| 其中：卖出回购金融资产支出 | 11,569,063.28 |
| 6. 其他费用 | 202,161.49 |
| 三、利润总额（亏损总额以 | 22,566,550.03 |

| | |
|--------------------|---------------|
| “-”号填列) | |
| 所得税费用 (以“-”号填列) | - |
| 四、净利润 (净亏损以“-”号填列) | 22,566,550.03 |

注：本基金自 2010 年 11 月 24 日基金合同生效，无上年度可比数据。

6.3 所有者权益 (基金净值) 变动表

会计主体：中银稳健双利债券型证券投资基金

本报告期：2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 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) | 5,530,475,652.07 | 18,869,828.89 | 5,549,345,480.96 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数 (本期利润) | - | 22,566,550.03 | 22,566,550.03 |
| 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) | -2,683,736,190.60 | -17,599,727.65 | -2,701,335,918.25 |
| 其中：1. 基金申购款 | 3,280,304,440.17 | 29,944,783.92 | 3,310,249,224.09 |
| 2. 基金赎回款 (以“-”号填列) | -5,964,040,630.77 | -47,544,511.57 | -6,011,585,142.34 |
| 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) | 2,846,739,461.47 | 23,836,651.27 | 2,870,576,112.74 |

注：本基金自 2010 年 11 月 24 日基金合同生效，无上年度可比数据。

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

中银稳健双利债券型证券投资基金 (以下简称“本基金”) 经中国证券监督管理委员会

(以下简称“中国证监会”)证监许可[2010]1204 号文批准《关于核准中银稳健双利债券型证券投资基金募集的批复》核准,由中银基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《中银稳健双利债券型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 5,527,353,857.19 元,业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2010)第 324 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《中银稳健双利债券型证券投资基金基金合同》于 2010 年 11 月 24 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 5,530,475,652.07 份基金份额,其中认购资金利息折合 3,121,794.88 份基金份额。本基金的基金管理人为中银基金管理有限公司,基金托管人为招商银行股份有限公司。

根据《中银稳健双利债券型证券投资基金基金合同》和《中银稳健双利债券型证券投资基金招募说明书》并报中国证监会备案,本基金自募集期起根据申购费用、赎回费用及销售服务费用收取方式的不同,将基金份额分为不同的类别。其中,A 类在投资者认购/申购时收取认购/申购费,不收取销售服务费;B 类不收取认购/申购费,销售服务费年费率为 0.35%。本基金 A 类、B 类基金份额分别设置代码,分别计算和公告基金份额净值和基金份额累计净值。本基金 A 类、B 类两种收费模式并存,由于基金费用的不同,本基金 A 类基金份额和 B 类基金份额分别计算基金份额净值,计算公式为计算日各类别基金资产净值除以计算日发售在外的该类别基金份额总数。投资人可自由选择申购某一类别的基金份额。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《中银稳健双利债券型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金主要投资于固定收益类金融工具,包括国内依法公开发行、上市的国债、地方政府债、央行票据、金融债、企业(公司)债、短期融资券、可转换债券、资产支持证券、次级债、债券回购、银行存款等,以及股票、权证等权益类品种和法律法规或监管机构允许基金投资的其它金融工具。法律法规或监管机构以后允许基金投资的其他金融工具,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。本基金对债券等固定收益类品种的投资比例不低于基金资产的 80%,现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%;本基金还可投资于一级市场新股申购、持有可转债转股所得股票、二级市场股票以及权证等中国证监会允许基金投资的非固定收益类金融品种,上述非固定收益类金融品种的投资比例合计不超过基金资产的 20%。

本财务报表由本基金的基金管理人中银基金管理有限公司于 2011 年 8 月 26 日批准报出。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会公告[2010]5 号关于发布《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>》、中国证券业协会于 2007 年 5 月 15 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《中银稳健双利债券型证券投资基金基金合同》和中国证监会允许的如财务报表附注 6.4.4 所列示的基金行业实务操作的有关规定编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2011 年上半年度财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本基金 2011 年 6 月 30 日的财务状况以及 2011 年上半年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

6.4.4 重要会计政策和会计估计

6.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本期财务报表的实际编制期间为 2011 年 01 月 01 日至 2011 年 6 月 30 日。

6.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

(1) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金目前暂无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金持有的股票投资和债券投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项,包括银行存款、买入返售金融资产和各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

(2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括卖出回购金融资产款和各类应付款项等。

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

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，于交易日按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，应当单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照公允价值进行后续计量，应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产。终止确认的金融资产的成本按移动加权平均法于交易日结转。

6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资和债券投资按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

(2) 存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。

(3) 当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

6.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金依法有权抵销债

债权债务且交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

6.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

6.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

6.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；处置时其公允价值与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的也可按直线法计算。

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在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的也可按直线法计算。

6.4.4.11 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分(包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的

未实现平准金等)为正数,则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分;若期末未分配利润的未实现部分为负数,则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润(已实现部分相抵未实现部分后的余额)。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

6.4.4.12 外币交易

6.4.4.13 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部,以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分:

(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用;(2) 本基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果,以决定向其配置资源、评价其业绩;(3) 本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征,并且满足一定条件的,则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个经营分部运作。

6.4.4.14 其他重要的会计政策和会计估计

(1) 计量属性

本基金除特别说明对金融资产和金融负债采用公允价值等作为计量属性之外,一般采用历史成本计量。

(2) 重要会计估计及其关键假设

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作,本基金确定以下类别股票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下:

(a) 对于特殊事项停牌股票,根据中国证监会公告[2008]38号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》,本基金采用《中国证券业协会基金估值工作小组关于停牌股票估值的参考方法》提供的指数收益法对重大影响基金资产净值的特殊事项停牌股票估值,通过停牌股票所处行业的行业指数变动以大致反映市场因素在停牌期间对于停牌股票公允价值的影响。上述指数收益法的关键假设包括所选取行业指数的变动能在重大方面基本反映停牌股票公允价值的变动,停牌股票的发行者在停牌期间的各项变化未对停牌股票公允价值产生重大影响等。

(b) 在银行间同业市场交易的债券品种,根据中国证监会计字[2007]21号《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》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场债券按现金流量折现法估值,具体估值模型、参数

及结果由中央国债登记结算有限责任公司独立提供。

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

无。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

无。

6.4.5.3 差错更正的说明

无。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税 [2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78 号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]102 号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]103 号《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(a) 以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。

(b) 基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。

(c) 对基金取得的企业债券利息收入，由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴 20% 的个人所得税，暂不征收企业所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入，由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按 50% 计入个人应纳税所得额，依照现行税法规定即 20% 代扣代缴个人所得税，暂不征收企业所得税。

(d) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

(e) 基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金等对价暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

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

本基金本报告期不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。

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、基金销售机构 |

| | |
|----------------------|------------------|
| 招商银行股份有限公司（“招商银行”） | 基金托管人、基金代销机构 |
| 中国银行股份有限公司（“中国银行”） | 基金管理人的股东、基金代销机构 |
| 中银国际证券有限责任公司（“中银证券”） | 受中国银行重大影响、基金代销机构 |

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

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

6.4.8.1.1 股票交易

无。

6.4.8.1.2 应支付关联方的佣金

无。

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 2011年1月1日至2011年6月 30日 |
|---------------------|--------------------------------|
| 当期发生的基金应支付的管理费 | 14,475,417.81 |
| 其中：支付销售机构的客户 维护费 | 3,527,699.21 |

注：支付基金管理人中银基金管理有限公司的管理人报酬按前一日基金资产净值 0.70% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。

其计算公式为：日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 X 0.70% / 当年天数。

6.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

| 项目 | 本期 2011年1月1日至2011年6月 30日 |
|--------------------|--------------------------------|
| 当期发生的基金应支付的托 管费 | 4,135,833.59 |

注：支付基金托管人招商银行的托管费按前一日基金资产净值 0.20% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。其计算公式为：日托管费 = 前一日基金资产净值 X 0.20% / 当年天数。

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 2011年1月1日至2011年6月30日 |
|----------------|----------------------------|

| | 当期发生的基金应支付的销售服务费 | | |
|------------|------------------|--------------|--------------|
| | 中银双利债券 A 类 | 中银双利债券 B 类 | 合计 |
| 中银基金管理有限公司 | - | 129,382.20 | 129,382.20 |
| 招商银行 | - | 248,638.15 | 248,638.15 |
| 中国银行 | - | 2,693,954.42 | 2,693,954.42 |
| 中银证券 | - | 530.40 | 530.40 |
| 合计 | - | 3,072,505.17 | 3,072,505.17 |

本基金 A 类基金份额不收取销售服务费, B 类基金份额的销售服务费年费率为 0.35%, 逐日累计至每月月底, 按月支付给中银基金管理有限公司, 再由中银基金管理有限公司计算并支付给各基金销售机构。其计算公式为: 日销售服务费 = 前一日 B 类基金资产净值 X 0.35% / 当年天数。

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

单位: 人民币元

| 本期 2011年1月1日至2011年6月30日 | | | | | | |
|----------------------------|--------|------|-------|------|--------------------|-----------|
| 银行间市场 交易的各关 联方名称 | 债券交易金额 | | 基金逆回购 | | 基金正回购 | |
| | 基金买入 | 基金卖出 | 交易金额 | 利息收入 | 交易金额 | 利息支出 |
| 招商银行 | - | - | - | - | 560,000,000.0 0 | 61,696.44 |

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

无。

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

中银双利债券 A 类

无。

中银双利债券 B 类

无。

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 2011年1月1日至2011年6月30日 | |
|-------|----------------------------|------------|
| | 期末余额 | 当期利息收入 |
| 招商银行 | 19,151,029.75 | 490,242.23 |

注: 本基金的银行存款由基金托管人招商银行保管, 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

报告期内本基金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

无。

6.4.9 期末（2011 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

金额单位：人民币元

| 6.4.9.1.1 受限证券类别：股票 | | | | | | | | | | |
|---------------------|------|------------|------------|--------|-------|--------|----------|--------------|--------------|----|
| 证券代码 | 证券名称 | 成功认购日 | 可流通日 | 流通受限类型 | 认购价格 | 期末估值单价 | 数量（单位：股） | 期末成本总额 | 期末估值总额 | 备注 |
| 601058 | 赛轮股份 | 2011-06-24 | 2011-09-30 | 新股网下申购 | 6.88 | 10.02 | 973,509 | 6,697,741.92 | 9,754,560.18 | - |
| 601599 | 鹿港科技 | 2011-05-20 | 2011-08-29 | 新股网下申购 | 10.00 | 15.28 | 399,715 | 3,997,150.00 | 6,107,645.20 | - |
| 601798 | 蓝科高新 | 2011-06-14 | 2011-09-22 | 新股网下申购 | 11.00 | 13.27 | 496,585 | 5,462,435.00 | 6,589,682.95 | - |

注：基金可使用以基金名义开设的股票账户，选择网上或者网下一种方式进行新股申购。其中基金作为一般法人或战略投资者认购的新股，根据基金与上市公司所签订申购协议的规定，在新股上市后的约定期限内不能自由转让；基金作为个人投资者参与网上认购获配的新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

6.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

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 2011 年 06 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证券款余额 347,199,506.40 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 |
|--------|--------|------------|--------|-----------|----------------|
| 100236 | 10国开36 | 2011-07-01 | 100.16 | 1,100,000 | 110,176,000.00 |
| 080216 | 08国开16 | 2011-07-01 | 101.85 | 700,000 | 71,295,000.00 |

| | | | | | |
|--------|--------|------------|-------|-----------|----------------|
| 110209 | 11国开09 | 2011-07-01 | 94.82 | 700,000 | 66,374,000.00 |
| 110402 | 11农发02 | 2011-07-01 | 99.34 | 1,000,000 | 99,340,000.00 |
| 合计 | | - | - | 3,500,000 | 347,185,000.00 |

6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2011 年 06 月 30 日止，基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额 1,009,999,905.30 元，于 2011 年 7 月 1 日（先后）到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券，按证券交易所规定的比例折算为标准券后，不低于债券回购交易的余额。

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 | 权益投资 | 210,284,853.09 | 4.96 |
| | 其中：股票 | 210,284,853.09 | 4.96 |
| 2 | 固定收益投资 | 3,789,744,005.76 | 89.33 |
| | 其中：债券 | 3,789,744,005.76 | 89.33 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 3 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 4 | 买入返售金融资产 | - | - |
| | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 5 | 银行存款和结算备付金合计 | 97,009,455.92 | 2.29 |
| 6 | 其他各项资产 | 145,477,691.99 | 3.43 |
| 7 | 合计 | 4,242,516,006.76 | 100.00 |

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

| 代码 | 行业类别 | 公允价值 | 占基金资产净值比例 (%) |
|----|----------|------|---------------|
| A | 农、林、牧、渔业 | - | - |

| | | | |
|-----|----------------|----------------|------|
| B | 采掘业 | - | - |
| C | 制造业 | 168,865,049.19 | 5.88 |
| C0 | 食品、饮料 | 46,891,137.81 | 1.63 |
| C1 | 纺织、服装、皮毛 | 6,107,645.20 | 0.21 |
| C2 | 木材、家具 | - | - |
| C3 | 造纸、印刷 | - | - |
| C4 | 石油、化学、塑胶、塑料 | 45,075,654.69 | 1.57 |
| C5 | 电子 | - | - |
| C6 | 金属、非金属 | 701,000.00 | 0.02 |
| C7 | 机械、设备、仪表 | 57,629,144.45 | 2.01 |
| C8 | 医药、生物制品 | 12,460,467.04 | 0.43 |
| C99 | 其他制造业 | - | - |
| D | 电力、煤气及水的生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 9,393,757.30 | 0.33 |
| F | 交通运输、仓储业 | - | - |
| G | 信息技术业 | 5,769,120.00 | 0.20 |
| H | 批发和零售贸易 | 8,198,831.60 | 0.29 |
| I | 金融、保险业 | 18,058,095.00 | 0.63 |
| J | 房地产业 | - | - |
| K | 社会服务业 | - | - |
| L | 传播与文化产业 | - | - |
| M | 综合类 | - | - |
| | 合计 | 210,284,853.09 | 7.33 |

7.3 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

金额单位：人民币元

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 数量（股） | 公允价值 | 占基金资产 净值比例 （%） |
|----|--------|------|-----------|---------------|----------------------|
| 1 | 601989 | 中国重工 | 1,951,355 | 26,909,185.45 | 0.94 |
| 2 | 000568 | 泸州老窖 | 456,157 | 20,581,803.84 | 0.72 |
| 3 | 002037 | 久联发展 | 782,417 | 19,075,326.46 | 0.66 |
| 4 | 600690 | 青岛海尔 | 660,119 | 18,450,326.05 | 0.64 |
| 5 | 600016 | 民生银行 | 3,151,500 | 18,058,095.00 | 0.63 |
| 6 | 000887 | 中鼎股份 | 1,252,565 | 16,245,768.05 | 0.57 |
| 7 | 600199 | 金种子酒 | 824,113 | 13,795,651.62 | 0.48 |
| 8 | 600518 | 康美药业 | 946,844 | 12,460,467.04 | 0.43 |
| 9 | 601058 | 赛轮股份 | 973,509 | 9,754,560.18 | 0.34 |
| 10 | 002325 | 洪涛股份 | 480,745 | 9,393,757.30 | 0.33 |

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于 <http://www.bocim.com> 网站的半年度报告正文。

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初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 本期累计买入金额 | 占期初基金资产净值比例 (%) |
|----|--------|------|---------------|-----------------|
| 1 | 601989 | 中国重工 | 48,427,253.21 | 0.87 |
| 2 | 600585 | 海螺水泥 | 47,404,282.19 | 0.85 |
| 3 | 000401 | 冀东水泥 | 47,059,871.84 | 0.85 |
| 4 | 600690 | 青岛海尔 | 42,478,417.73 | 0.77 |
| 5 | 002325 | 洪涛股份 | 35,972,142.55 | 0.65 |
| 6 | 600395 | 盘江股份 | 34,855,035.97 | 0.63 |
| 7 | 600028 | 中国石化 | 32,432,522.87 | 0.58 |
| 8 | 600015 | 华夏银行 | 28,678,263.82 | 0.52 |
| 9 | 600284 | 浦东建设 | 28,348,725.27 | 0.51 |
| 10 | 002535 | 林州重机 | 27,722,525.45 | 0.50 |
| 11 | 600303 | 曙光股份 | 25,088,948.90 | 0.45 |
| 12 | 002310 | 东方园林 | 24,796,683.12 | 0.45 |
| 13 | 600809 | 山西汾酒 | 23,969,103.27 | 0.43 |
| 14 | 600580 | 卧龙电气 | 22,364,818.08 | 0.40 |
| 15 | 000887 | 中鼎股份 | 22,207,928.57 | 0.40 |
| 16 | 000568 | 泸州老窖 | 19,494,128.46 | 0.35 |
| 17 | 600150 | 中国船舶 | 19,242,912.96 | 0.35 |
| 18 | 002037 | 久联发展 | 19,133,723.35 | 0.34 |
| 19 | 600016 | 民生银行 | 19,131,056.00 | 0.34 |
| 20 | 002320 | 海峡股份 | 18,333,846.47 | 0.33 |

注：“买入金额”按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列，不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 本期累计卖出金额 | 占期初基金资产净值比例 (%) |
|----|--------|------|---------------|-----------------|
| 1 | 600585 | 海螺水泥 | 55,285,356.94 | 1.00 |
| 2 | 000401 | 冀东水泥 | 51,740,175.44 | 0.93 |
| 3 | 600028 | 中国石化 | 34,900,019.61 | 0.63 |
| 4 | 600395 | 盘江股份 | 33,515,914.66 | 0.60 |
| 5 | 002310 | 东方园林 | 30,887,863.90 | 0.56 |

| | | | | |
|----|--------|------|---------------|------|
| 6 | 600284 | 浦东建设 | 30,337,082.08 | 0.55 |
| 7 | 002296 | 辉煌科技 | 27,418,658.28 | 0.49 |
| 8 | 002535 | 林州重机 | 26,036,761.46 | 0.47 |
| 9 | 600303 | 曙光股份 | 24,027,265.93 | 0.43 |
| 10 | 600015 | 华夏银行 | 23,596,537.86 | 0.43 |
| 11 | 600580 | 卧龙电气 | 20,637,757.74 | 0.37 |
| 12 | 002155 | 辰州矿业 | 20,494,686.38 | 0.37 |
| 13 | 600690 | 青岛海尔 | 20,402,162.97 | 0.37 |
| 14 | 601989 | 中国重工 | 20,401,200.97 | 0.37 |
| 15 | 000597 | 东北制药 | 20,376,214.48 | 0.37 |
| 16 | 002325 | 洪涛股份 | 19,979,895.07 | 0.36 |
| 17 | 600150 | 中国船舶 | 19,457,341.10 | 0.35 |
| 18 | 600188 | 兖州煤业 | 18,780,589.84 | 0.34 |
| 19 | 000680 | 山推股份 | 18,021,563.02 | 0.32 |
| 20 | 600496 | 精工钢构 | 17,711,089.32 | 0.32 |

注：“卖出金额”按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列，不考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

金额单位：人民币元

| | |
|---------------|------------------|
| 买入股票的成本（成交）总额 | 1,062,569,393.48 |
| 卖出股票的收入（成交）总额 | 860,173,204.64 |

注：“买入股票成本”、“卖出股票收入”均按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列，不考虑相关交易费用。

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 | 199,822,000.00 | 6.96 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 598,542,000.00 | 20.85 |
| | 其中：政策性金融债 | 598,542,000.00 | 20.85 |
| 4 | 企业债券 | 1,901,828,613.40 | 66.25 |
| 5 | 企业短期融资券 | 540,468,000.00 | 18.83 |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债 | 549,083,392.36 | 19.13 |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 3,789,744,005.76 | 132.02 |

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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 | 110015 | 石化转债 | 2,666,890 | 287,624,086.50 | 10.02 |
| 2 | 019111 | 11 国债 11 | 2,000,000 | 199,822,000.00 | 6.96 |
| 3 | 113002 | 工行转债 | 1,310,520 | 155,257,304.40 | 5.41 |
| 4 | 080216 | 08 国开 16 | 1,500,000 | 152,775,000.00 | 5.32 |
| 5 | 100236 | 10 国开 36 | 1,300,000 | 130,208,000.00 | 4.54 |

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 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

7.9 投资组合报告附注

7.9.1 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。

7.9.2 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。

7.9.3 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 | 1,600,403.35 |
| 2 | 应收证券清算款 | 95,474,915.60 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 48,361,873.04 |
| 5 | 应收申购款 | 40,500.00 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 145,477,691.99 |

7.9.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 公允价值 | 占基金资产净值比例 (%) |
|----|--------|------|----------------|---------------|
| 1 | 113002 | 工行转债 | 155,257,304.40 | 5.41 |
| 2 | 125709 | 唐钢转债 | 33,364,803.70 | 1.16 |
| 3 | 110003 | 新钢转债 | 27,439,412.00 | 0.96 |
| 4 | 110009 | 双良转债 | 5,067,622.30 | 0.18 |
| 5 | 110011 | 歌华转债 | 4,916,520.90 | 0.17 |

7.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 流通受限部分的公允价值 | 占基金资产净值比例 (%) | 流通受限情况说明 |
|----|--------|------|--------------|---------------|----------|
| 1 | 601058 | 赛轮股份 | 9,754,560.18 | 0.34 | 网下新股中签 |

7.9.6 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

| 份额级别 | 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 |
| 中银双利债券 A 类 | 8,841 | 201,230.06 | 999,643,496.30 | 56.19% | 779,431,501.68 | 43.81% |
| 中银双利债券 B 类 | 11,088 | 96,290.09 | 101,857,368.35 | 9.54% | 965,807,095.14 | 90.46% |
| 合 | 19,929 | 142,844.07 | 1,101,500,864.65 | 38.69% | 1,745,238,596.82 | 61.31% |

| | | | | | | |
|---|--|--|--|--|--|--|
| 计 | | | | | | |
|---|--|--|--|--|--|--|

注：分级基金机构/个人投资者持有份额占总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

| 项目 | 份额级别 | 持有份额总数（份） | 占基金总份额比例 |
|----------------------|---------------|------------|----------|
| 基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金 | 中银双利债券 A 类 | 90,493.00 | 0.0051% |
| | 中银双利债券 B 类 | 871,076.47 | 0.0816% |
| | 合计 | 961,569.47 | 0.0338% |

注：分级基金管理人的从业人员持有基金占基金总份额比例的计算中，对下属分级基金，比例的分母采用各自级别的份额，对合计数，比例的分母采用下属分级基金份额的合计数（即期末基金份额总额）。

9 开放式基金份额变动

单位：份

| 项目 | 中银双利债券 A 类 | 中银双利债券 B 类 |
|----------------------------|------------------|------------------|
| 基金合同生效日(2010年11月24日)基金份额总额 | 2,043,337,150.01 | 3,487,138,502.06 |
| 本报告期期初基金份额总额 | 2,043,337,150.01 | 3,487,138,502.06 |
| 本报告期基金总申购份额 | 2,578,632,378.29 | 701,672,061.88 |
| 减：本报告期基金总赎回份额 | 2,842,894,530.32 | 3,121,146,100.45 |
| 本报告期基金拆分变动份额 | - | - |
| 本报告期期末基金份额总额 | 1,779,074,997.98 | 1,067,664,463.49 |

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，本基金管理人第二届董事会任期届满，经本基金管理人 2011 年第二次股东会议审议通过，选举谭炯先生、陈儒先生、梅非奇先生、葛岱炜（David Graham）先生担

任本基金管理人第三届董事会董事，选举朱善利先生、荆新先生、葛礼（Gary Rieschel）先生担任本基金管理人第三届董事会独立董事。其中，谭炯先生、梅非奇先生为新任董事，朱善利先生、荆新先生为新任独立董事。本基金管理人第二届董事会成员贾建平先生、董杰先生不再担任董事职务，赵纯均先生、于鸿君先生不再担任独立董事职务。上述事项已报监管机构备案，详情请参见 2011 年 7 月 20 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》。

此外，本基金管理人第三届董事会第一次会议选举谭炯先生为拟任董事长，相关任职资格正待中国证监会批准。

招商银行总行资产托管部原总经理夏博辉同志已调离招商银行，根据招商银行招银发[2011]331 号文，夏博辉先生不再担任招商银行总行资产托管部总经理职务，招商银行已聘任吴晓辉先生担任招商银行总行资产托管部负责人。

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 报告期内改聘会计师事务所情况

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 | 佣金 | 占当期佣 | |
| | | | | | | |

| | | | 股票成交总额的比例 | | 金总量的比例 | |
|--------|---|----------------|-----------|------------|--------|---|
| 华泰联合证券 | 1 | 608,949,814.51 | 31.95% | 494,774.44 | 31.11% | - |
| 东方证券 | 1 | 299,730,676.06 | 15.73% | 254,771.67 | 16.02% | - |
| 渤海证券 | 1 | 296,907,469.37 | 15.58% | 252,370.55 | 15.87% | - |
| 申银万国 | 1 | 291,567,147.74 | 15.30% | 247,829.36 | 15.58% | - |
| 中金公司 | 1 | 187,304,262.28 | 9.83% | 152,185.33 | 9.57% | - |
| 光大证券 | 1 | 108,489,355.43 | 5.69% | 92,214.32 | 5.80% | - |
| 浙商证券 | 1 | 91,212,194.56 | 4.79% | 77,530.86 | 4.88% | - |
| 安信证券 | 1 | 21,867,671.25 | 1.15% | 18,587.73 | 1.17% | - |
| 中信证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 国泰君安 | 1 | - | - | - | - | - |
| 华泰证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 瑞银证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 广发证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 国联证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 齐鲁证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 首创证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 东兴证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 红塔证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 天风证券 | 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 |
| 华泰联合证 | 324,124,311.87 | 16.36% | 1,359,002,000.00 | 2.52% | - | - |

| | | | | | | |
|------|----------------|--------|-------------------|--------|---|---|
| 券 | | | | | | |
| 东方证券 | 716,791,274.27 | 36.17% | 5,258,700,000.00 | 9.77% | - | - |
| 渤海证券 | 240,022,228.54 | 12.11% | 10,810,000,000.00 | 20.08% | - | - |
| 申银万国 | 485,740,720.24 | 24.51% | 20,252,300,000.00 | 37.62% | - | - |
| 中金公司 | 12,060,025.51 | 0.61% | - | - | - | - |
| 光大证券 | 69,087,348.09 | 3.49% | 12,549,000,000.00 | 23.31% | - | - |
| 浙商证券 | 102,071.56 | 0.01% | 1,000,000,000.00 | 1.86% | - | - |
| 安信证券 | 133,696,418.88 | 6.75% | 2,608,000,000.00 | 4.84% | - | - |
| 中信证券 | - | - | - | - | - | - |
| 国泰君安 | - | - | - | - | - | - |
| 华泰证券 | - | - | - | - | - | - |
| 瑞银证券 | - | - | - | - | - | - |
| 广发证券 | - | - | - | - | - | - |
| 国联证券 | - | - | - | - | - | - |
| 齐鲁证券 | - | - | - | - | - | - |
| 首创证券 | - | - | - | - | - | - |
| 东兴证券 | - | - | - | - | - | - |
| 红塔证券 | - | - | - | - | - | - |
| 天风证券 | - | - | - | - | - | - |

11 影响投资者决策的其他重要信息

鉴于本公司旗下基金持有证券双汇发展（股票代码：000895）因重大事项临时停牌，为使持有该股票的基金估值更加公平、合理，根据中国证券监督管理委员会《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》的要求，经与托管银行中国招商银行股份有限公司协商一致，本公司自 2011 年 3 月 22 日起，对旗下基金持有股票双汇发展按照公允价值进行估值调整；在双汇发展后续停牌期间发生重大事项时，本公司将会及时修订其估值价格。自双汇发展复牌之日起且其交易体现了活跃市场交易特征后，按市场价格进行估值。

上述调整已按要求公告。

中银基金管理有限公司
二〇一一年八月二十六日