

---

中银收益混合型证券投资基金  
**2011 年年度报告**  
2011 年 12 月 31 日

基金管理人：中银基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一二年三月二十六日

---

## § 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2012 年 3 月 20 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。

本报告期自 2011 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## 1.2 目录

|     |  |    |
|-----|--|----|
| § 1 | 重要提示及目录 .....                          | 1  |
| 1.1 | 重要提示 .....                             | 1  |
| § 2 | 基金简介 .....                             | 4  |
| 2.1 | 基金基本情况 .....                           | 4  |
| 2.2 | 基金产品说明 .....                           | 4  |
| 2.3 | 基金管理人和基金托管人.....                       | 4  |
| 2.4 | 信息披露方式 .....                           | 5  |
| 2.5 | 其他相关资料 .....                           | 5  |
| § 3 | 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况.....              | 5  |
| 3.1 | 主要会计数据和财务指标.....                       | 5  |
| 3.2 | 基金净值表现 .....                           | 6  |
| 3.3 | 过去三年基金的利润分配情况.....                     | 8  |
| § 4 | 管理人报告 .....                            | 8  |
| 4.1 | 基金管理人及基金经理情况.....                      | 8  |
| 4.2 | 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....            | 9  |
| 4.3 | 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....               | 9  |
| 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.....           | 11 |
| 4.6 | 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....               | 12 |
| 4.7 | 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....              | 13 |
| 4.8 | 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....               | 13 |
| § 5 | 托管人报告 .....                            | 14 |
| 5.1 | 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....                | 14 |
| 5.2 | 托管人对报告期内本基金运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明..... | 14 |
| 5.3 | 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....    | 14 |
| § 6 | 审计报告 .....                             | 14 |
| 6.1 | 管理层对财务报表的责任.....                       | 15 |
| 6.2 | 注册会计师的责任 .....                         | 15 |
| 6.3 | 审计意见 .....                             | 15 |
| § 7 | 年度财务报表 .....                           | 16 |
| 7.1 | 资产负债表 .....                            | 16 |
| 7.2 | 利润表 .....                              | 17 |
| 7.3 | 所有者权益（基金净值）变动表.....                    | 18 |
| 7.4 | 报表附注 .....                             | 19 |
| § 8 | 投资组合报告 .....                           | 39 |
| 8.1 | 期末基金资产组合情况 .....                       | 39 |
| 8.2 | 期末按行业分类的股票投资组合.....                    | 40 |
| 8.3 | 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.....     | 40 |
| 8.4 | 报告期内股票投资组合的重大变动.....                   | 42 |
| 8.5 | 期末按债券品种分类的债券投资组合.....                  | 43 |
| 8.6 | 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.....    | 44 |
| 8.7 | 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细..... | 44 |
| 8.8 | 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.....    | 44 |

---

|      |                                  |    |
|------|----------------------------------|----|
| 8.9  | 投资组合报告附注 .....                   | 44 |
| § 9  | 基金份额持有人信息 .....                  | 45 |
| 9.1  | 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....           | 45 |
| 9.2  | 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况.....     | 45 |
| § 10 | 开放式基金份额变动 .....                  | 46 |
| § 11 | 重大事件揭示 .....                     | 46 |
| 11.1 | 基金份额持有人大会决议.....                 | 46 |
| 11.2 | 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..... | 46 |
| 11.3 | 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....      | 47 |
| 11.4 | 基金投资策略的改变 .....                  | 47 |
| 11.5 | 为基金进行审计的会计师事务所情况.....            | 47 |
| 11.6 | 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....    | 47 |
| 11.7 | 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....           | 47 |
| 11.8 | 其他重大事件 .....                     | 48 |
| § 12 | 影响投资者决策的其他重要信息.....              | 51 |
| § 13 | 备查文件目录 .....                     | 52 |
| 13.1 | 备查文件目录 .....                     | 52 |
| 13.2 | 存放地点 .....                       | 52 |
| 13.3 | 查阅方式 .....                       | 52 |

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

|            |                   |
|------------|-------------------|
| 基金名称       | 中银收益混合型证券投资基金     |
| 基金简称       | 中银收益混合            |
| 基金主代码      | 163804            |
| 交易代码       | 163804            |
| 基金运作方式     | 契约型开放式            |
| 基金合同生效日    | 2006年10月11日       |
| 基金管理人      | 中银基金管理有限公司        |
| 基金托管人      | 中国工商银行股份有限公司      |
| 报告期末基金份额总额 | 3,197,957,857.78份 |
| 基金合同存续期    | 不定期               |

### 2.2 基金产品说明

|        |   |
|--------|---|
| 投资目标   | 在长期投资的基础上，将战略资产配置与择时相结合，通过投资于中国证券市场现金股息率高、分红稳定的上市公司和国内依法公开发行的各类债券，致力于为投资者提供稳定的当期收益和长期的资本增值。   |
| 投资策略   | 本基金采取自上而下的资产配置与自下而上相结合的主动投资管理策略，股票投资将运用量化的数量模型、严谨的财务、企业竞争力和治理能力分析以及价值评估，并配合持续深入的跟踪调研，精选兼具良好财务品质、稳定分红能力、高股息和持续盈利增长潜力的上市公司股票；债券投资将分析判断债券市场的走势，采取不同的收益率曲线策略、积极的久期管理、信用风险评估、收益率利差配置策略等投资策略，力求获取高于业绩基准的投资回报。 |
| 业绩比较基准 | 本基金股票投资部分的业绩比较基准为富时中国A股红利150指数；债券投资部分的业绩比较基准为中信标普国债指数。<br>本基金的整体业绩基准=富时中国A股红利150指数×60%+中信标普国债指数×30%+同业存款利率×10%  |
| 风险收益特征 | 本基金是主动型的混合基金，由于投资对象将包括上市公司证券及其它有价债券，因此本基金属于证券投资基金中等风险的品种。   |

### 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   | 中国工商银行股份有限公司 |
| 信息披露<br>负责人 | 姓名   | 程明           | 赵会军          |
|             | 联系电话 | 021-38834999 | 010-66105799 |

|        |                           |                     |
|--------|---------------------------|---------------------|
| 电子邮箱   | clientservice@bocim.com   | custody@icbc.com.cn |
| 客户服务电话 | 021-38834788 400-888-5566 | 95588               |
| 传真     | 021-68873488              | 010-66105798        |
| 注册地址   | 上海市银城中路200号中银大厦45层        | 北京市西城区复兴门内大街55号     |
| 办公地址   | 上海市银城中路200号中银大厦26层、45层    | 北京市西城区复兴门内大街55号     |
| 邮政编码   | 200120                    | 100140              |
| 法定代表人  | 谭炯                        | 姜建清                 |

## 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》                                  |
| 登载基金年度报告正文的管理人互联网网址 | <a href="http://www.bocim.com">http://www.bocim.com</a> |
| 基金年度报告备置地点          | 上海市银城中路200号中银大厦45层                                      |

## 2.5 其他相关资料

| 项目     | 名称               | 办公地址                      |
|--------|------------------|---------------------------|
| 会计师事务所 | 普华永道中天会计师事务所有限公司 | 上海市浦东新区陆家嘴环路1318号星展银行大厦6楼 |
| 注册登记机构 | 中国证券登记结算有限责任公司   | 北京西城区太平桥大街17号             |

## §3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

### 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 | 2011年            | 2010年            | 2009年            |
|---------------|------------------|------------------|------------------|
| 本期已实现收益       | 43,622,186.09    | 533,277,710.76   | 785,904,737.69   |
| 本期利润          | -742,181,900.66  | 464,457,968.68   | 1,630,268,045.92 |
| 加权平均基金份额本期利润  | -0.2242          | 0.1083           | 0.3303           |
| 本期加权平均净值利润率   | -24.01%          | 11.57%           | 41.03%           |
| 本期基金份额净值增长率   | -22.06%          | 12.37%           | 52.97%           |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 2011年末           | 2010年末           | 2009年末           |
| 期末可供分配利润      | -626,798,711.35  | 151,753,852.62   | -317,020,413.65  |
| 期末可供分配基金份额利润  | -0.1960          | 0.0421           | -0.0694          |
| 期末基金资产净值      | 2,571,159,146.43 | 3,755,081,899.93 | 4,276,034,296.76 |
| 期末基金份额净值      | 0.8040           | 1.0421           | 0.9363           |

| 3.1.3 累计期末指标 | 2011 年末 | 2010 年末 | 2009 年末 |
|--------------|---------|---------|---------|
| 基金份额累计净值增长率  | 81.38%  | 132.74% | 107.11% |

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

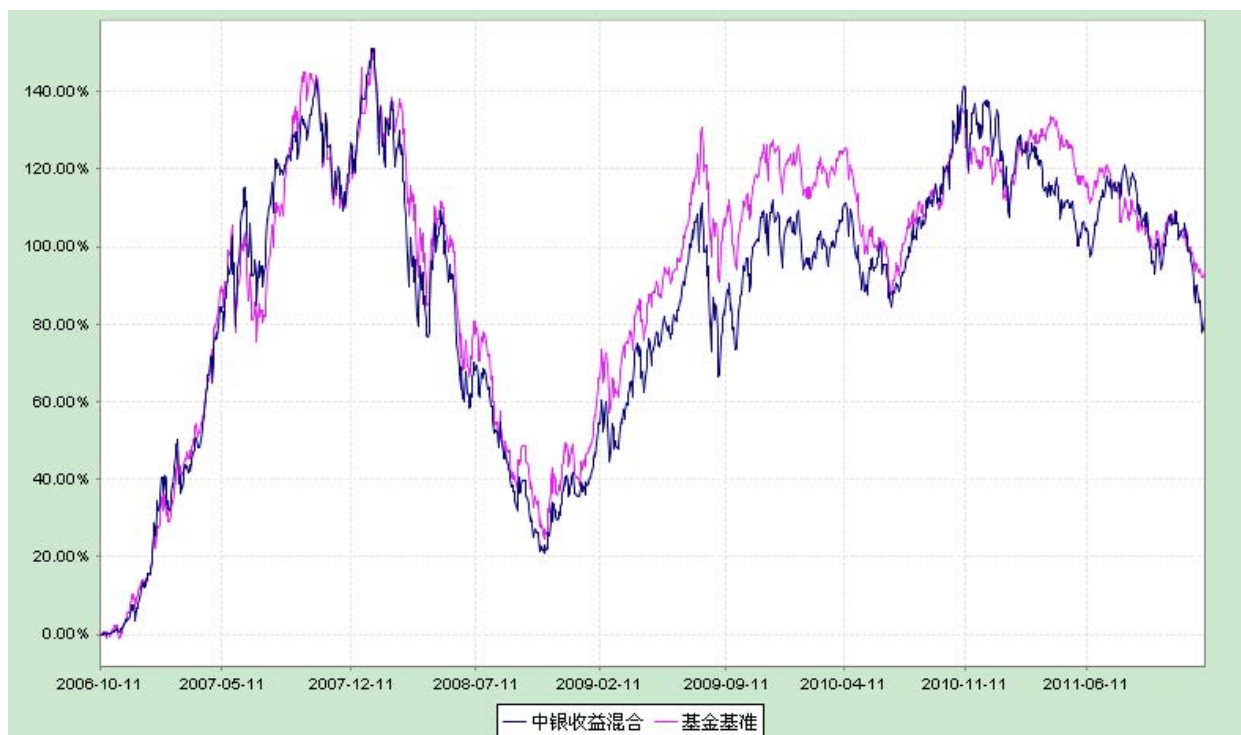
| 阶段         | 份额净值增长率① | 份额净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①—③     | ②—④   |
|------------|----------|-------------|------------|---------------|---------|-------|
| 过去三个月      | -7.52%   | 1.05%       | -3.23%     | 0.71%         | -4.29%  | 0.34% |
| 过去六个月      | -12.36%  | 0.97%       | -10.82%    | 0.74%         | -1.54%  | 0.23% |
| 过去一年       | -22.06%  | 0.99%       | -12.40%    | 0.74%         | -9.66%  | 0.25% |
| 过去三年       | 33.97%   | 1.32%       | 39.95%     | 1.06%         | -5.98%  | 0.26% |
| 过去五年       | 56.68%   | 1.55%       | 68.45%     | 1.40%         | -11.77% | 0.15% |
| 自基金合同生效起至今 | 81.38%   | 1.52%       | 94.76%     | 1.38%         | -13.38% | 0.14% |

#### 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

中银收益混合型证券投资基金

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

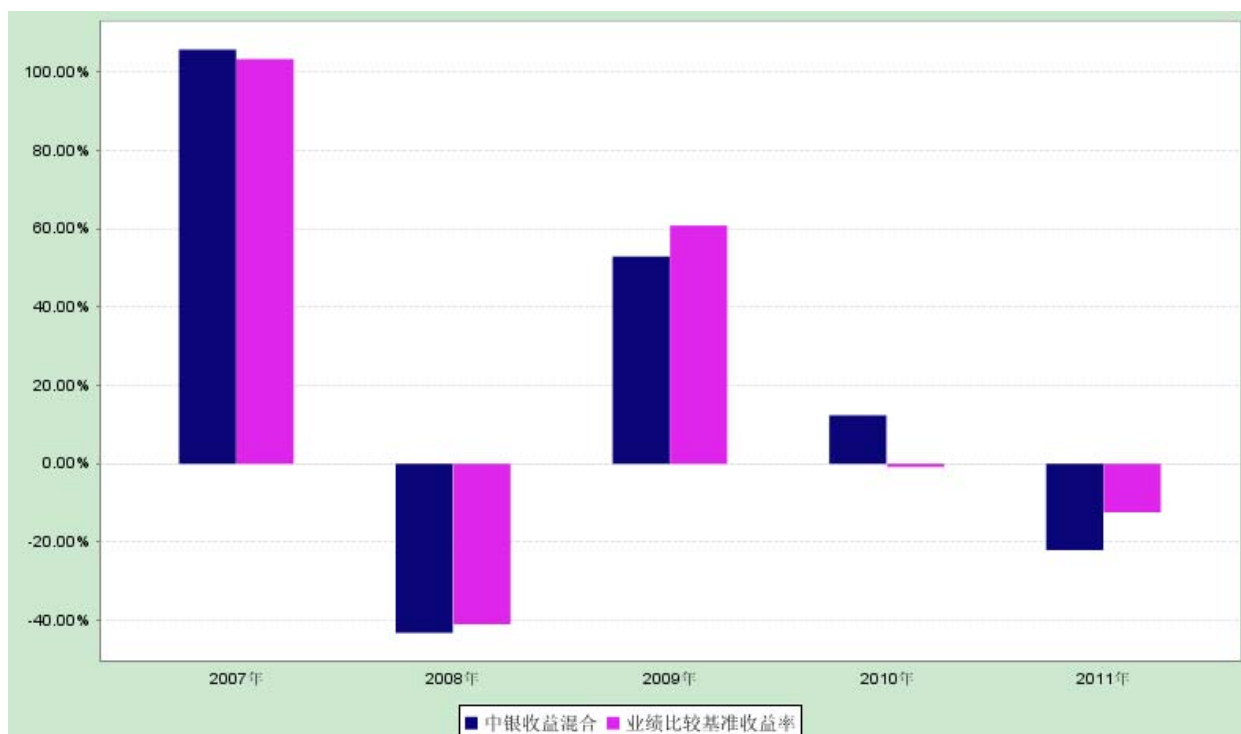
（2006年10月11日至2011年12月31日）



### 3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

中银收益混合型证券投资基金

过去五年净值增长率图





### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

金额单位：人民币元

| 年度    | 每10份基金份额分红数 | 现金形式发放总额      | 再投资形式发放总额     | 年度利润分配合计      | 备注 |
|-------|-------------|---------------|---------------|---------------|----|
| 2011年 | 0.100       | 17,786,472.91 | 18,526,125.10 | 36,312,598.01 | -  |
| 2010年 | 0.100       | 18,768,625.26 | 18,659,253.64 | 37,427,878.90 | -  |
| 2009年 | -           | -             | -             | -             | -  |
| 合计    | 0.200       | 36,555,098.17 | 37,185,378.74 | 73,740,476.91 | -  |

## § 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2011年12月31日，本管理人共管理十五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及中银中小盘成长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 |        |   |
| 陈军 | 本基金的基金经理、 | 2006-10-11      | -    | 13     | 中银基金管理有限公司投资管理部总经理，副总裁（VP），金融学硕士。曾任中信证券股份有限公司 |

|    |                                   |            |   |    |  |
|----|-----------------------------------|------------|---|----|--|
|    | 中银中证 100 指数增强基金经理、公司投资管理部总经理      |            |   |    | 任公司资产管理部项目经理。2004 年加入中银基金管理有限公司，2006 年 10 月至今任中银收益基金经理，2009 年 9 月至今任中银中证 100 指数基金经理。特许金融分析师（CFA），香港财经分析师学会会员。具有 13 年证券从业年限。具备基金从业资格。                 |
| 甘霖 | 本基金的基金经理、中银蓝筹基金经理、公司投资管理部权益投资助理总监 | 2007-08-22 | - | 17 | 中银基金管理有限公司投资管理部权益投资助理总监、副总裁（VP），工商管理硕士。曾任武汉证券公司交易员、入市代表、交易部经理。2004 年加入中银基金管理有限公司，2007 年 8 月至今任中银收益基金经理，2010 年 2 月至今任中银蓝筹基金经理。具有 17 年证券从业年限。具备基金从业资格。 |

注：1、首任基金经理的“任职日期”为基金合同生效日，非首任基金经理的“任职日期”为根据公司决定确定的聘任日期，基金经理的“离任日期”均为根据公司决定确定的解聘日期

2、证券从业年限的计算标准及含义遵从《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

#### 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

| 阶段          | 基金名称   | 净值增长率   |
|-------------|--------|---------|
| 2011年1月1日至  | 本基金    | -22.06% |
| 2011年12月31日 | 中银中国基金 | -18.64% |

#### 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

2011年是中国宏观经济政策紧缩之年，在货币政策从紧以及房地产调控的背景下宏观经济平稳地实现了软着陆。GDP增速逐季下降，通胀最后得以控制。

在货币政策方面，央行两次加息，上调1年期存款基准利率至3.5%，连续6次上调存款准备金率至21.5%，创历史新高。全年新增贷款7.47万亿，基本实现了央行年初设定的目标。至年底，M1和M2分别降至7.9%和13.6%。银行票据直贴利率和民间借贷利率屡创新高，全年流动性偏紧。地产调控政策继续从严，一方面加大限购城市范围，另一方面逐渐取消房贷优惠利率。在从紧的货币政策和房地产政策调控下，GDP增速呈现逐季下滑态势，但下降比较缓慢，尤其在4季度，企业补库存导致经济出现了一定程度的复苏。固定资产投资和房地产投资增速逐渐下降，并在12月份出现明显的调整。紧缩的货币政策使通胀压力终于在年底开始缓解。经济结构调整以及人口红利逐渐消失导致2011年通胀屡超预期。经济下滑的速度慢于通胀下降的速度，使整体经济呈现类滞涨特征，尤其是前3个季度。

相对中国经济，2011年世界经济形势显得要复杂严峻一些。尽管美国以及德国实体经济增速以及失业率好于预期，但是主权债务危机却波澜起伏并且到目前为止还没有明确的解决办法。2011年以来，欧洲主权债务危机不断升级，欧元区国家平均债务占这些国家国内生产总值的近90%，其中希腊、意大利、西班牙、爱尔兰和葡萄牙均接近或超过100%，并可能引发新一轮金融危机。

###### 2. 行情回顾

---

股票指数 2011 年呈现先扬后抑走势，并且后期的跌幅远大于之前的涨幅，上证综指最终下跌近 22%。从风格来看，上证 50 下跌 18.19%，而中证 500 却下跌 33.83%，可见 2011 年以金融股为代表的大盘股有较强的超额收益。从行业来看，所有行业均下跌，银行跌幅最小，仅下跌 1.93%，TMT 和有色行业则有近 40%的下跌幅度。

1 季度尽管宏观经济环比增速下降，但是降幅非常缓慢，以至于同比数据还处在 9.7%的高位。同时春节过后流动性有所改善，1 季度后期市场出现了一轮以上证 50 大股票为代表的反弹，高点触及 3067 点。但是从紧的货币政策和房地产政策对经济增速的影响在 2 季度开始体现，经济环比在 2 季度明显下滑，市场开始回调。上证指数在 6 月下旬跌至 2620 点附近。由于经济增速下降很快，市场又预期财政政策会放松，尤其在保障房领域。放松的预期使市场在 6 月下旬开始反弹，到 7 月中旬反弹至 2800 多点。7.23 动车事件的发生则改变了市场对财政政策放松的预期，同时居高不下的通胀也进一步抑制了政策放松的可能，市场又开始新一轮回调。经济数据变差使企业盈利不断被下调，通胀屡超预期，流动性越来越紧推升市场利率，股票估值被压制，12 月份的新股发行制度改革成为中小板估值下降的又一大推手，中小板在 12 月份再度大幅下跌。

### 3. 运行分析

2011 年美国经济复苏乏力，欧洲在年中以后陷入了主权债务危机的恐慌之中，新兴经济体遭遇了高通胀的压力，国际经济金融形势复杂多变，国内进行了一系列的调控措施来应对高通胀的压力。

报告期内，本基金采取了防御型的投资策略。面对低迷的市场环境，本基金保持了相对中性的仓位，同时，对一些防御性的行业比如食品饮料、医药等行业进行了重点配置。在低迷的市场环境中，寻求更加安全的行业和个股规避系统性风险。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2011 年 12 月 31 日为止，本基金的单位净值为 0.8040 元，本基金的累计单位净值为 2.004 元。年内本基金净值增长率为-22.06%，同期业绩基准增长率为-12.40%。

### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2011 年市场在经历了大幅下滑之后，2012 年将在政策放松预期和经济下滑的担忧中博弈。

国内方面，政策维稳基调比较明显，在没有明显的刺激性政策作用下，市场总体依然会弱势震荡；企业盈利在 1 季度具有一定的不确定性；流动性虽然走过了最悲观的情况，但是流动性的充裕程度还需要观察；市场总体估值水平比较低，这为指数提供了一定的安全边际。

国外方面主要关注欧债风波、美国经济走势和主要国家的总统选举带来的政策变化。欧洲债务危

---

机在 2011 年下半年度过了第一阶段，2012 年一季度又进入了欧洲债务集中到期的时间段，需要观察欧洲各个国家主权债务的收益率水平变化程度；此外，美国经济依旧在弱势复苏中，为不稳定的世界经济注入相对积极的因素，同时，我们需要关注世界主要国家在总统选举之后的新的政策动向。

针对目前和未来的形势判断，本基金会采取相对防御的投资策略，注重仓位控制和个股选择。投资策略：1) 维持本基金食品饮料和医药等消费行业的配置；2) 侧重个股选择，发挥研究团队优势，选择宏观调控中受益和业绩相对稳定估值合理的个股抵御市场风险；3) 积极关注政策变化，寻求周期股的阶段性机会。

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 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

2011 年度，本基金管理人坚持一切从防范风险、保护基金份额持有人利益出发，致力于内控机制的完善，加强内部风险的控制与防范，确保各项法规和制度的落实，保证基金合同得到严格履行。公司法律合规与稽核部按照制度，通过基金运作监控和内部审计等方法，独立地开展工作，发现问题及时提出改进建议并督促业务部门进行整改。

本报告期内，本基金的监察稽核主要工作情况如下：

##### (1) 全面开展基金运作稽核工作，防范内幕交易，确保基金投资的独立性、公平性及合规性

主要措施有：严格执行集中交易制度，确保投资研究、决策和交易风险隔离；严格检查基金的投资决策、研究支持、交易过程是否符合规定的程序。通过以上措施，保证了投资遵循既定的投资决策程序与业务流程，保证了基金投资组合及个股投资符合比例控制的要求。

##### (2) 修订内部管理制度，完善投资业务流程

根据监管机关的规定，定期更新公司内部投资管理制度，不断加强内部流程控制，动态作出各项合规提示，防范投资风险。

通过以上工作的开展，在本报告期内，本基金运作过程中未发生违规关联交易、内幕交易，也不存在本基金管理人管理的各基金之间的违规交叉交易，基金运作整体合法合规。本基金管理人承诺将一如既往地本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，不断提高合规与稽核工作的科学性和有效性，努力防范各种风险，为基金持有人谋求最大利益。

---

#### 4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

##### 4.7.1 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，并通知会计事务所审核。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，各方确认无误后，基金运营部可使用上述公允价值进行证券投资基金净值计算处理，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。

##### 4.7.2 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。

4.7.3 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。

4.7.4 本公司现没有签订任何与估值相关的定价服务。

#### 4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金基金合同第十五部分基金的收益与分配相关约定：基金投资当期出现净亏损，则不进行收益分配；在符合有关基金分红条件的前提下，本基金每年收益分配次数最多为 6 次，全年分配比例不得低于年度可供分配收益的 30%。本基金在本报告期内应分配的金额为-626,798,711.35 元，本年度无分

---

配事项。本基金于 2011 年 1 月 12 日进行了分红（以 2010 年 12 月 31 日已实现的可分配收益为基准），每 10 份基金份额派发现金红利 0.10 元，分红总金额为 36,312,598.01 元。

## § 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

2011 年，本基金托管人在对中银收益混合型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

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

2011 年，中银收益混合型证券投资基金的管理人——中银基金管理有限公司在中银收益混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、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，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内，中银收益混合型证券投资基金对基金份额持有人进行了一次利润分配，分配金额为 36,312,598.01 元。

### 5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对中银基金管理有限公司编制和披露的中银收益混合型证券投资基金 2011 年年度报告中财务指标、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进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

二〇一二年三月二十日

## § 6 审计报告

普华永道中天审字(2012)第 20469 号

中银收益混合型证券投资基金全体基金份额持有人：

我们审计了后附的中银收益混合型证券投资基金(以下简称“中银收益基金”)的财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的资产负债表、2011 年度的利润表和所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。

---

## 6.1 管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是中银收益基金 的基金管理人 中银基金管理有限公司管理层的责任。这种责任包括：

- (1) 按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制财务报表，并使其实现公允反映；
- (2) 设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

## 6.2 注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

## 6.3 审计意见

我们认为，上述中银收益基金的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制，公允反映了中银收益基金 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度的经营成果和基金净值变动情况。

普华永道中天会计师事务所有限公司 注册会计师 汪棣 徐振晨

上海市浦东新区陆家嘴环路 1318 号

星展银行大厦 6 楼

2012-03-22



§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：中银收益混合型证券投资基金

报告截止日：2011年12月31日

单位：人民币元

| 资产              | 附注号        | 本期末<br>2011年12月31日         | 上年度末<br>2010年12月31日         |
|-----------------|------------|----------------------------|-----------------------------|
| <b>资产：</b>      |            |                            |                             |
| 银行存款            | 7.4.7.1    | 74,786,147.30              | 433,248,487.23              |
| 结算备付金           |            | 1,788,529.96               | 5,769,050.88                |
| 存出保证金           |            | 1,481,055.04               | 1,013,843.89                |
| 交易性金融资产         | 7.4.7.2    | 2,285,413,547.79           | 3,197,186,612.52            |
| 其中：股票投资         |            | 1,937,947,547.79           | 2,941,723,559.12            |
| 基金投资            |            | -                          | -                           |
| 债券投资            |            | 347,466,000.00             | 255,463,053.40              |
| 资产支持证券投资        |            | -                          | -                           |
| 衍生金融资产          | 7.4.7.3    | -                          | -                           |
| 买入返售金融资产        | 7.4.7.4    | 200,000,620.00             | 149,940,344.91              |
| 应收证券清算款         |            | 7,906,514.35               | -                           |
| 应收利息            | 7.4.7.5    | 8,329,639.15               | 6,493,227.24                |
| 应收股利            |            | -                          | -                           |
| 应收申购款           |            | 80,565.24                  | 306,016.89                  |
| 递延所得税资产         |            | -                          | -                           |
| 其他资产            | 7.4.7.6    | -                          | -                           |
| 资产总计            |            | 2,579,786,618.83           | 3,793,957,583.56            |
| <b>负债和所有者权益</b> | <b>附注号</b> | <b>本期末<br/>2011年12月31日</b> | <b>上年度末<br/>2010年12月31日</b> |
| <b>负债：</b>      |            |                            |                             |
| 短期借款            |            | -                          | -                           |
| 交易性金融负债         |            | -                          | -                           |
| 衍生金融负债          | 7.4.7.3    | -                          | -                           |
| 卖出回购金融资产款       |            | -                          | -                           |
| 应付证券清算款         |            | 2,088,912.44               | 23,587,992.01               |
| 应付赎回款           |            | 463,094.45                 | 2,843,648.02                |
| 应付管理人报酬         |            | 3,463,668.28               | 4,952,963.23                |
| 应付托管费           |            | 577,278.02                 | 825,493.88                  |
| 应付销售服务费         |            | -                          | -                           |
| 应付交易费用          | 7.4.7.7    | 932,391.30                 | 5,553,719.64                |
| 应交税费            |            | -                          | -                           |

|               |          |                  |                  |
|---------------|----------|------------------|------------------|
| 应付利息          |          | -                | -                |
| 应付利润          |          | -                | -                |
| 递延所得税负债       |          | -                | -                |
| 其他负债          | 7.4.7.8  | 1,102,127.91     | 1,111,866.85     |
| 负债合计          |          | 8,627,472.40     | 38,875,683.63    |
| <b>所有者权益：</b> |          |                  |                  |
| 实收基金          | 7.4.7.9  | 3,197,957,857.78 | 3,603,328,047.31 |
| 未分配利润         | 7.4.7.10 | -626,798,711.35  | 151,753,852.62   |
| 所有者权益合计       |          | 2,571,159,146.43 | 3,755,081,899.93 |
| 负债和所有者权益总计    |          | 2,579,786,618.83 | 3,793,957,583.56 |

注：报告截止日 2011 年 12 月 31 日，基金份额净值 0.8040 元，基金份额总额 3,197,957,857.78 份。

## 7.2 利润表

会计主体：中银收益混合型证券投资基金

本报告期：2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日

单位：人民币元

| 项目                     | 附注号      | 本期<br>2011年1月1日至<br>2011年12月31日 | 上年度可比期间<br>2010年1月1日至<br>2010年12月31日 |
|------------------------|----------|---------------------------------|--------------------------------------|
| <b>一、收入</b>            |          | <b>-677,196,823.42</b>          | <b>560,609,928.75</b>                |
| 1. 利息收入                |          | 17,480,942.32                   | 19,403,605.75                        |
| 其中：存款利息收入              | 7.4.7.11 | 3,316,701.23                    | 5,048,036.25                         |
| 债券利息收入                 |          | 10,300,716.97                   | 11,035,045.04                        |
| 资产支持证券利息收入             |          | -                               | -                                    |
| 买入返售金融资产收入             |          | 3,863,524.12                    | 3,320,524.46                         |
| 其他利息收入                 |          | -                               | -                                    |
| 2. 投资收益（损失以“-”填列）      |          | 90,536,337.54                   | 609,896,539.27                       |
| 其中：股票投资收益              | 7.4.7.12 | 77,728,715.01                   | 602,025,043.22                       |
| 基金投资收益                 |          | -                               | -                                    |
| 债券投资收益                 | 7.4.7.13 | 984,010.19                      | -942,830.00                          |
| 资产支持证券投资收益             |          | -                               | -                                    |
| 衍生工具收益                 | 7.4.7.14 | -                               | -                                    |
| 股利收益                   | 7.4.7.15 | 11,823,612.34                   | 8,814,326.05                         |
| 3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | 7.4.7.16 | -785,804,086.75                 | -68,819,742.08                       |
| 4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）     |          | -                               | -                                    |

|                            |          |                        |                       |
|----------------------------|----------|------------------------|-----------------------|
| 5. 其他收入（损失以“-”号填列）         | 7.4.7.17 | 589,983.47             | 129,525.81            |
| <b>减：二、费用</b>              |          | <b>64,985,077.24</b>   | <b>96,151,960.07</b>  |
| 1. 管理人报酬                   |          | 46,511,620.56          | 60,281,005.21         |
| 2. 托管费                     |          | 7,751,936.70           | 10,046,834.24         |
| 3. 销售服务费                   |          | -                      | -                     |
| 4. 交易费用                    | 7.4.7.18 | 10,243,995.46          | 25,365,016.97         |
| 5. 利息支出                    |          | -                      | -                     |
| 其中：卖出回购金融资产支出              |          | -                      | -                     |
| 6. 其他费用                    | 7.4.7.19 | 477,524.52             | 459,103.65            |
| <b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b> |          | <b>-742,181,900.66</b> | <b>464,457,968.68</b> |
| 减：所得税费用                    |          | -                      | -                     |
| <b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>   |          | <b>-742,181,900.66</b> | <b>464,457,968.68</b> |

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：中银收益混合型证券投资基金

本报告期：2011年1月1日至2011年12月31日

单位：人民币元

| 项目                                     | 本期<br>2011年1月1日至2011年12月31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）                        | 3,603,328,047.31                 | 151,753,852.62  | 3,755,081,899.93 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）               | -                                | -742,181,900.66 | -742,181,900.66  |
| 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）      | -405,370,189.53                  | -58,065.30      | -405,428,254.83  |
| 其中：1. 基金申购款                            | 414,032,667.70                   | -25,566,346.70  | 388,466,321.00   |
| 2. 基金赎回款                               | -819,402,857.23                  | 25,508,281.40   | -793,894,575.83  |
| 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） | -                                | -36,312,598.01  | -36,312,598.01   |
| 五、期末所有者权益（基金净值）                        | 3,197,957,857.78                 | -626,798,711.35 | 2,571,159,146.43 |
| 项目                                     | 上年度可比期间<br>2010年1月1日至2010年12月31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）                        | 4,567,016,799.20                 | -290,982,502.44 | 4,276,034,296.76 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）               | -                                | 464,457,968.68  | 464,457,968.68   |

|  |                   |                |                   |
|--|-------------------|----------------|-------------------|
| 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)      | -963,688,751.89   | 15,706,265.28  | -947,982,486.61   |
| 其中：1. 基金申购款                            | 522,024,733.27    | 13,431,952.95  | 535,456,686.22    |
| 2. 基金赎回款                               | -1,485,713,485.16 | 2,274,312.33   | -1,483,439,172.83 |
| 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) | -                 | -37,427,878.90 | -37,427,878.90    |
| 五、期末所有者权益(基金净值)                        | 3,603,328,047.31  | 151,753,852.62 | 3,755,081,899.93  |

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

基金管理公司负责人：谭炯，主管会计工作负责人：陈儒，会计机构负责人：乐妮

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

中银收益混合型证券投资基金(原名为中银国际收益混合型证券投资基金，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”)证监基金字[2006]第 163 号《关于同意中银国际收益混合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(原名为中银国际基金管理有限公司)依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《中银国际收益混合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 2,408,969,615.90 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(2006)第 133 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《中银国际收益混合型证券投资基金基金合同》于 2006 年 10 月 11 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 2,410,621,616.42 份基金份额，其中认购资金利息折合 1,652,000.52 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，基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

根据本基金的基金管理人于 2008 年 2 月 27 日发布的《中银基金管理有限公司关于变更旗下基金名称的公告》的有关规定，本基金正式更名为中银收益混合型证券投资基金，其基金合同相应更名为《中银收益混合型证券投资基金基金合同》，本次变更不影响本基金已签署的全部法律文件的效力及其履行。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《中银收益混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，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、上市的股票、债券及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金主要投资于具有稳定和良好分红能力的国内优质企业的股票，能够提供固定收益、具有良好流动性的国债、企业债、可转债等，以及其他固定收益产品。投

---

投资组合中股票资产投资比例为 30%-90%，债券资产比例为 0%-65%，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%。本基金的原业绩比较基准为：新华富时 150 红利指数×60% + 中信标普国债指数×30% + 同业存款利率×10%。根据本基金的基金管理人发布的《中银基金管理有限公司关于旗下中银收益混合基金变更业绩比较基准名称的公告》，因富时集团已正式宣布成为新华富时指数有限公司的全资股东，新华富时指数系列于 2010 年 12 月 16 日正式更改名称为富时中国指数系列。本基金业绩比较基准中的指数相应更名，更名后业绩比较基准为“富时中国 A 股红利 150 指数×60% + 中信标普国债指数×30% + 同业存款利率×10%”。

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 2012 年 3 月 22 日批准报出。

#### **7.4.2 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《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》、《中银收益混合型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注 7.4.4 所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

#### **7.4.3 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 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

#### **7.4.4 重要会计政策和会计估计**

##### **7.4.4.1 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。

##### **7.4.4.2 记账本位币**

本基金的记账本位币为人民币。

##### **7.4.4.3 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。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前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各类应付款项等。

#### 7.4.4.4 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；对于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，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。

对于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；对于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。

#### 7.4.4.5 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。

#### 7.4.4.6 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。

#### **7.4.4.7 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。

#### **7.4.4.8 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)。

#### **7.4.4.9 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或者发行价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则按直线法计算。

#### **7.4.4.10 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则按直线法计算。

#### **7.4.4.11 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。

#### **7.4.4.12 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)本基金的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。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要进行分部报告的披露。

#### **7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计**

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)对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，本基金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》，根据具体情况采用《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》提供的指数收益法等估值技术进行估值。

(b)对于在锁定期内的非公开发行股票，根据中国证监会基金部通知[2006]37号《关于进一步加强基金投资非公开发行股票风险控制有关问题的通知》，若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价低于非公开发行股票的初始投资成本，按估值日证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值；若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价高于非公开发行股票的初始投资成本，按锁定期内已经过交易天数占锁定期内总交易天数的比例将两者之间差价的一部分确认为估值增值。

(c)在银行间同业市场交易的债券品种，根据中国证监会证监会计字[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。

#### **7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明**



#### 7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

#### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

#### 7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间无须说明的会计差错更正。

#### 7.4.6 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]107 号《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1)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。

(2)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。

(3)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。

(4)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。

#### 7.4.7 重要财务报表项目的说明

##### 7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

| 项目   | 本期末<br>2011 年 12 月 31 日 | 上年度末<br>2010 年 12 月 31 日 |
|------|-------------------------|--------------------------|
| 活期存款 | 74,786,147.30           | 433,248,487.23           |
| 定期存款 | -                       | -                        |
| 其他存款 | -                       | -                        |
| 合计   | 74,786,147.30           | 433,248,487.23           |

##### 7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

| 项目 | 本期末<br>2011 年 12 月 31 日 |      |        |
|----|-------------------------|------|--------|
|    | 成本                      | 公允价值 | 公允价值变动 |

|        |                     |                  |                  |                 |
|--------|---------------------|------------------|------------------|-----------------|
| 股票     |                     | 2,125,111,014.28 | 1,937,947,547.79 | -187,163,466.49 |
| 债券     | 交易所市场               | 179,922,879.98   | 178,460,000.00   | -1,462,879.98   |
|        | 银行间市场               | 168,972,600.00   | 169,006,000.00   | 33,400.00       |
|        | 合计                  | 348,895,479.98   | 347,466,000.00   | -1,429,479.98   |
| 资产支持证券 |                     | -                | -                | -               |
| 基金     |                     | -                | -                | -               |
| 其他     |                     | -                | -                | -               |
| 合计     |                     | 2,474,006,494.26 | 2,285,413,547.79 | -188,592,946.47 |
| 项目     | 上年度末<br>2010年12月31日 |                  |                  |                 |
|        |                     | 成本               | 公允价值             | 公允价值变动          |
| 股票     |                     | 2,345,459,322.24 | 2,941,723,559.12 | 596,264,236.88  |
| 债券     | 交易所市场               | 3,576,000.00     | 6,853,053.40     | 3,277,053.40    |
|        | 银行间市场               | 250,940,150.00   | 248,610,000.00   | -2,330,150.00   |
|        | 合计                  | 254,516,150.00   | 255,463,053.40   | 946,903.40      |
| 资产支持证券 |                     | -                | -                | -               |
| 基金     |                     | -                | -                | -               |
| 其他     |                     | -                | -                | -               |
| 合计     |                     | 2,599,975,472.24 | 3,197,186,612.52 | 597,211,140.28  |

#### 7.4.7.3 衍生金融资产/负债

无余额。

#### 7.4.7.4 买入返售金融资产

##### 7.4.7.4.1 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>2011年12月31日  |           |
|-----------|---------------------|-----------|
|           | 账面余额                | 其中：买断式逆回购 |
| 银行间买入返售证券 | 200,000,620.00      | -         |
| 合计        | 200,000,620.00      | -         |
| 项目        | 上年度末<br>2010年12月31日 |           |
|           | 账面余额                | 其中：买断式逆回购 |
| 银行间买入返售证券 | 149,940,344.91      | -         |
| 合计        | 149,940,344.91      | -         |

##### 7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无余额。

#### 7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

| 项目 | 本期末 | 上年度末 |
|----|-----|------|
|----|-----|------|

|            | 2011年12月31日  | 2010年12月31日  |
|------------|--------------|--------------|
| 应收活期存款利息   | 46,510.88    | 98,150.33    |
| 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  | 804.80       | 2,019.20     |
| 应收债券利息     | 8,106,192.83 | 6,284,823.51 |
| 应收买入返售证券利息 | 176,130.64   | 108,234.20   |
| 应收申购款利息    | -            | -            |
| 其他         | -            | -            |
| 合计         | 8,329,639.15 | 6,493,227.24 |

#### 7.4.7.6 其他资产

无余额。

#### 7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

| 项目          | 本期末<br>2011年12月31日 | 上年度末<br>2010年12月31日 |
|-------------|--------------------|---------------------|
| 交易所市场应付交易费用 | 930,589.26         | 5,550,030.43        |
| 银行间市场应付交易费用 | 1,802.04           | 3,689.21            |
| 合计          | 932,391.30         | 5,553,719.64        |

#### 7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

| 项目          | 本期末<br>2011年12月31日 | 上年度末<br>2010年12月31日 |
|-------------|--------------------|---------------------|
| 应付券商交易单元保证金 | 1,000,000.00       | 1,000,000.00        |
| 应付赎回费       | 127.91             | 1,866.85            |
| 预提费用        | 102,000.00         | 110,000.00          |
| 其他          | -                  | -                   |
| 合计          | 1,102,127.91       | 1,111,866.85        |

#### 7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

| 项目            | 本期<br>2011年1月1日至2011年12月31日 |                  |
|---------------|-----------------------------|------------------|
|               | 基金份额（份）                     | 账面金额             |
| 上年度末          | 3,603,328,047.31            | 3,603,328,047.31 |
| 本期申购          | 414,032,667.70              | 414,032,667.70   |
| 本期赎回（以“-”号填列） | -819,402,857.23             | -819,402,857.23  |
| 本期末           | 3,197,957,857.78            | 3,197,957,857.78 |

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

#### 7.4.7.10 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         |
|----------------|----------------|-----------------|-----------------|
| 上年度末           | 173,831,893.45 | -22,078,040.83  | 151,753,852.62  |
| 本期利润           | 43,622,186.09  | -785,804,086.75 | -742,181,900.66 |
| 本期基金份额交易产生的变动数 | -18,813,800.92 | 18,755,735.62   | -58,065.30      |
| 其中：基金申购款       | 22,063,197.56  | -47,629,544.26  | -25,566,346.70  |
| 基金赎回款          | -40,876,998.48 | 66,385,279.88   | 25,508,281.40   |
| 本期已分配利润        | -36,312,598.01 | -               | -36,312,598.01  |
| 本期末            | 162,327,680.61 | -789,126,391.96 | -626,798,711.35 |

#### 7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

| 项目        | 本期                    | 上年度可比期间               |
|-----------|-----------------------|-----------------------|
|           | 2011年1月1日至2011年12月31日 | 2010年1月1日至2010年12月31日 |
| 活期存款利息收入  | 3,260,589.93          | 4,925,030.76          |
| 定期存款利息收入  | -                     | -                     |
| 其他存款利息收入  | -                     | -                     |
| 结算备付金利息收入 | 50,105.60             | 120,990.19            |
| 其他        | 6,005.70              | 2,015.30              |
| 合计        | 3,316,701.23          | 5,048,036.25          |

#### 7.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

| 项目         | 本期                    | 上年度可比期间               |
|------------|-----------------------|-----------------------|
|            | 2011年1月1日至2011年12月31日 | 2010年1月1日至2010年12月31日 |
| 卖出股票成交总额   | 3,500,892,512.65      | 8,681,342,777.99      |
| 减：卖出股票成本总额 | 3,423,163,797.64      | 8,079,317,734.77      |
| 买卖股票差价收入   | 77,728,715.01         | 602,025,043.22        |

#### 7.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

| 项目                     | 本期                        | 上年度可比期间                   |
|------------------------|---------------------------|---------------------------|
|                        | 2011年1月1日至<br>2011年12月31日 | 2010年1月1日至<br>2010年12月31日 |
| 卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额   | 389,748,373.63            | 1,029,578,734.25          |
| 减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额 | 377,316,450.00            | 1,018,699,030.00          |
| 减：应收利息总额               | 11,447,913.44             | 11,822,534.25             |
| 债券投资收益                 | 984,010.19                | -942,830.00               |

#### 7.4.7.14 衍生工具收益

无。

#### 7.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

| 项目          | 本期<br>2011年1月1日至2011年12月31日 | 上年度可比期间<br>2010年1月1日至2010年12月31日 |
|-------------|-----------------------------|----------------------------------|
| 股票投资产生的股利收益 | 11,823,612.34               | 8,814,326.05                     |
| 基金投资产生的股利收益 | -                           | -                                |
| 合计          | 11,823,612.34               | 8,814,326.05                     |

#### 7.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

| 项目名称       | 本期<br>2011年1月1日至2011年12月31日 | 上年度可比期间<br>2010年1月1日至2010年12月31日 |
|------------|-----------------------------|----------------------------------|
| 1. 交易性金融资产 | -785,804,086.75             | -68,819,742.08                   |
| ——股票投资     | -783,427,703.37             | -69,700,495.48                   |
| ——债券投资     | -2,376,383.38               | 880,753.40                       |
| ——资产支持证券投资 | -                           | -                                |
| ——基金投资     | -                           | -                                |
| 2. 衍生工具    | -                           | -                                |
| ——权证投资     | -                           | -                                |
| 3. 其他      | -                           | -                                |
| 合计         | -785,804,086.75             | -68,819,742.08                   |

#### 7.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

| 项目       | 本期<br>2011年1月1日至2011年12月31日 | 上年度可比期间<br>2010年1月1日至2010年12月31日 |
|----------|-----------------------------|----------------------------------|
| 基金赎回费收入  | 52,736.22                   | 113,702.87                       |
| 基金转换费收入  | 537,247.25                  | 4,432.32                         |
| 印花税手续费返还 | -                           | 7,131.57                         |
| 其他       | -                           | 4,259.05                         |
| 合计       | 589,983.47                  | 129,525.81                       |

注：1.本基金场内的赎回费率为 0.5%，场外的赎回费率按持有期间递减，赎回费总额的 25% 归入基金资产。

2.2010 年 3 月 15 日前，本基金的转换费总额的 25% 归入转出基金的基金资产。根据《中银基金管理有限公司关于调整旗下基金转换业务规则的公告》，自 2010 年 3 月 15 日起，本基金的转换费由赎回费和申购费补差两部分构成，其中赎回费部分的 25% 归入转出基金的基金资产。

#### 7.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

| 项目        | 本期                    | 上年度可比期间               |
|-----------|-----------------------|-----------------------|
|           | 2011年1月1日至2011年12月31日 | 2010年1月1日至2010年12月31日 |
| 交易所市场交易费用 | 10,242,570.46         | 25,358,216.97         |
| 银行间市场交易费用 | 1,425.00              | 6,800.00              |
| 合计        | 10,243,995.46         | 25,365,016.97         |

#### 7.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

| 项目       | 本期                    | 上年度可比期间               |
|----------|-----------------------|-----------------------|
|          | 2011年1月1日至2011年12月31日 | 2010年1月1日至2010年12月31日 |
| 审计费用     | 102,000.00            | 110,000.00            |
| 信息披露费    | 340,000.00            | 320,000.00            |
| 银行间账户维护费 | 18,000.00             | 18,000.00             |
| 银行汇划费    | 17,524.52             | 11,103.65             |
| 合计       | 477,524.52            | 459,103.65            |

#### 7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

##### 7.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

#### 7.4.9 关联方关系

| 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     |
| 中国工商银行股份有限公司（“中国工商银行”） | 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 |
| 贝莱德投资管理（英国）有限公司        | 基金管理人的股东         |

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。

#### 7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

##### 7.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期                    |              | 上年度可比期间               |              |
|-------|-----------------------|--------------|-----------------------|--------------|
|       | 2011年1月1日至2011年12月31日 |              | 2010年1月1日至2010年12月31日 |              |
|       | 成交金额                  | 占当期股票成交总额的比例 | 成交金额                  | 占当期股票成交总额的比例 |

|      |                |       |                |       |
|------|----------------|-------|----------------|-------|
| 中银证券 | 543,356,833.74 | 8.19% | 585,920,914.78 | 3.57% |
|------|----------------|-------|----------------|-------|

#### 7.4.10.1.2 权证交易

无。

#### 7.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

| 关联方名称 | 本期<br>2011年1月1日至2011年12月31日      |                |            |                  |
|-------|----------------------------------|----------------|------------|------------------|
|       | 当期<br>佣金                         | 占当期佣金总<br>量的比例 | 期末应付佣金余额   | 占期末应付佣金<br>总额的比例 |
| 中银证券  | 441,480.44                       | 7.98%          | 122,190.29 | 13.13%           |
| 关联方名称 | 上年度可比期间<br>2010年1月1日至2010年12月31日 |                |            |                  |
|       | 当期<br>佣金                         | 占当期佣金总<br>量的比例 | 期末应付佣金余额   | 占期末应付佣金<br>总额的比例 |
| 中银证券  | 476,064.83                       | 3.48%          | -          | -                |

注：上述佣金按市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费后的净额列示。

该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

#### 7.4.10.2 关联方报酬

##### 7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

| 项目              | 本期<br>2011年1月1日至2011年12月31日 | 上年度可比期间<br>2010年1月1日至2010年12月31日 |
|-----------------|-----------------------------|----------------------------------|
|                 | 当期发生的基金应支付的管理费              | 46,511,620.56                    |
| 其中：支付销售机构的客户维护费 | 6,166,302.28                | 7,012,578.92                     |

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 1.50% 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 1.50% / 当年天数。

##### 7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

| 项目             | 本期                    | 上年度可比期间               |
|----------------|-----------------------|-----------------------|
|                | 2011年1月1日至2011年12月31日 | 2010年1月1日至2010年12月31日 |
| 当期发生的基金应支付的托管费 | 7,751,936.70          | 10,046,834.24         |

注：支付基金托管人中国工商银行的托管费按前一日基金资产净值 0.25% 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 0.25% / 当年天数。

#### 7.4.10.3 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<br>2011年1月1日至2011年12月31日      |        |               |       |      |       |      |
|----------------------------------|--------|---------------|-------|------|-------|------|
| 银行间市场交易的<br>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 |
| 中国工商银行                           | -      | -             | -     | -    | -     | -    |
| 上年度可比期间<br>2010年1月1日至2010年12月31日 |        |               |       |      |       |      |
| 银行间市场交易的<br>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 |
| 中国工商银行                           | -      | 50,572,197.26 | -     | -    | -     | -    |

#### 7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

##### 7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无。

##### 7.4.10.4.2 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

无。

#### 7.4.10.5 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                    |              | 上年度可比期间               |              |
|--------|-----------------------|--------------|-----------------------|--------------|
|        | 2011年1月1日至2011年12月31日 |              | 2010年1月1日至2010年12月31日 |              |
|        | 期末余额                  | 当期利息收入       | 期末余额                  | 当期利息收入       |
| 中国工商银行 | 74,786,147.30         | 3,260,589.93 | 433,248,487.23        | 4,925,030.76 |

注：本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管，按银行同业利率计息。

#### 7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

无。

#### 7.4.10.7 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无须作说明的其他关联交易事项。

#### 7.4.11 利润分配情况

单位：人民币元

| 序号 | 权益登记日      | 除息日        | 每 10 份基金份额分红数 | 现金形式发放总额      | 再投资形式发放总额     | 利润分配合计        | 备注 |
|----|------------|------------|---------------|---------------|---------------|---------------|----|
| 1  | 2011-01-12 | 2011-01-12 | 0.100         | 17,786,472.91 | 18,526,125.10 | 36,312,598.01 | -  |
| 合计 | -          | -          | 0.100         | 17,786,472.91 | 18,526,125.10 | 36,312,598.01 | -  |

#### 7.4.12 期末（2011 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券

##### 7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

| 7.4.12.1.1 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 |
| 601555               | 东吴证券 | 2011-12-06 | 2012-03-12 | 新股网下申购 | 6.50 | 6.57   | 1,266,214 | 8,230,391.00 | 8,319,025.98 | -  |
| 601928               | 凤凰传媒 | 2011-11-24 | 2012-02-29 | 新股网下申购 | 8.80 | 8.36   | 1,097,030 | 9,653,864.00 | 9,171,170.80 | -  |

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。

##### 7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

| 股票代码   | 股票名称 | 停牌日期       | 停牌原因    | 期末估值单价 | 复牌日期       | 复牌开盘单价 | 数量（股）     | 期末成本总额        | 期末估值总额        | 备注 |
|--------|------|------------|---------|--------|------------|--------|-----------|---------------|---------------|----|
| 002051 | 中工国际 | 2011-12-08 | 重大资产重组  | 25.17  | 2012-03-19 | 30.00  | 3,627,289 | 63,603,535.37 | 91,298,864.13 | -  |
| 600315 | 上海家化 | 2011-12-30 | 重大事项未公告 | 34.09  | 2012-01-04 | 34.75  | 459,200   | 15,801,317.00 | 15,654,128.00 | -  |

注：本基金截至 2011 年 12 月 31 日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票，该类股票将在所公布事项的重大影响消除后，经交易所批准复牌。

---

### **7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券**

#### **7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购**

无。

#### **7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购**

无。

### **7.4.13 金融工具风险及管理**

#### **7.4.13.1 风险管理政策和组织架构**

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相对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、法律合规与稽核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。风险管理部对公司执行总裁负责，并由督察长分管。

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。

#### **7.4.13.2 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同责任，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。本基金的银行存款存放在本基金的托管行 中国工商银行，与该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 2011 年 12 月 31 日，本基金持有的除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券占基金资产净值的比例为 6.94%(2010 年 12 月 31 日：0.18%)。

#### **7.4.13.3 流动性风险**

流动性风险是指基金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随时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。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。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。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金投资于一家公司发行的股票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%。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此除附注 7.4.12 中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。

本基金所持有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。

#### **7.4.13.4 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。

##### **7.4.13.4.1 利率风险**

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受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。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金及债券投资等。

#### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

| 本期末<br>2011年12月31日 | 1年以内           | 1-5年          | 5年以上          | 不计息              | 合计               |
|--------------------|----------------|---------------|---------------|------------------|------------------|
| 资产                 |                |               |               |                  |                  |
| 银行存款               | 74,786,147.30  | -             | -             | -                | 74,786,147.30    |
| 结算备付金              | 1,788,529.96   | -             | -             | -                | 1,788,529.96     |
| 存出保证金              | -              | -             | -             | 1,481,055.04     | 1,481,055.04     |
| 交易性金融资产            | 169,006,000.00 | 78,933,000.00 | 99,527,000.00 | 1,937,947,547.79 | 2,285,413,547.79 |
| 买入返售金融资产           | 200,000,620.00 | -             | -             | -                | 200,000,620.00   |
| 应收证券清算款            | -              | -             | -             | 7,906,514.35     | 7,906,514.35     |
| 应收利息               | -              | -             | -             | 8,329,639.15     | 8,329,639.15     |
| 应收股利               | -              | -             | -             | -                | -                |
| 应收申购款              | -              | -             | -             | 80,565.24        | 80,565.24        |
| 资产总计               | 445,581,297.26 | 78,933,000.00 | 99,527,000.00 | 1,955,745,321.57 | 2,579,786,618.83 |
| 负债                 |                |               |               |                  |                  |
| 应付证券清算款            | -              | -             | -             | 2,088,912.44     | 2,088,912.44     |
| 应付赎回款              | -              | -             | -             | 463,094.45       | 463,094.45       |
| 应付管理人报酬            | -              | -             | -             | 3,463,668.28     | 3,463,668.28     |

|                     |                |               |               |                  |                  |
|---------------------|----------------|---------------|---------------|------------------|------------------|
| 应付托管费               | -              | -             | -             | 577,278.02       | 577,278.02       |
| 应付交易费用              | -              | -             | -             | 932,391.30       | 932,391.30       |
| 应交税费                | -              | -             | -             | -                | -                |
| 其他负债                | -              | -             | -             | 1,102,127.91     | 1,102,127.91     |
| 负债总计                | -              | -             | -             | 8,627,472.40     | 8,627,472.40     |
| 利率敏感度缺口             | 445,581,297.26 | 78,933,000.00 | 99,527,000.00 | 1,947,117,849.17 | 2,571,159,146.43 |
| 上年度末<br>2010年12月31日 | 1年以内           | 1—5年          | 5年以上          | 不计息              | 合计               |
| 资产                  |                |               |               |                  |                  |
| 银行存款                | 433,248,487.23 | -             | -             | -                | 433,248,487.23   |
| 结算备付金               | 5,769,050.88   | -             | -             | -                | 5,769,050.88     |
| 存出保证金               | -              | -             | -             | 1,013,843.89     | 1,013,843.89     |
| 交易性金融资产             | 248,610,000.00 | 1,052,444.40  | 5,800,609.00  | 2,941,723,559.12 | 3,197,186,612.52 |
| 买入返售金融资产            | 149,940,344.91 | -             | -             | -                | 149,940,344.91   |
| 应收利息                | -              | -             | -             | 6,493,227.24     | 6,493,227.24     |
| 应收申购款               | -              | -             | -             | 306,016.89       | 306,016.89       |
| 资产总计                | 837,567,883.02 | 1,052,444.40  | 5,800,609.00  | 2,949,536,647.14 | 3,793,957,583.56 |
| 负债                  |                |               |               |                  |                  |
| 应付证券清算款             | -              | -             | -             | 23,587,992.01    | 23,587,992.01    |

|         |                |              |              |                  |                  |
|---------|----------------|--------------|--------------|------------------|------------------|
| 应付赎回款   | -              | -            | -            | 2,843,648.02     | 2,843,648.02     |
| 应付管理人报酬 | -              | -            | -            | 4,952,963.23     | 4,952,963.23     |
| 应付托管费   | -              | -            | -            | 825,493.88       | 825,493.88       |
| 应付交易费用  | -              | -            | -            | 5,553,719.64     | 5,553,719.64     |
| 其他负债    | -              | -            | -            | 1,111,866.85     | 1,111,866.85     |
| 负债总计    | -              | -            | -            | 38,875,683.63    | 38,875,683.63    |
| 利率敏感度缺口 | 837,567,883.02 | 1,052,444.40 | 5,800,609.00 | 2,910,660,963.51 | 3,755,081,899.93 |

注：表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

#### 7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2011 年 12 月 31 日，本基金持有的交易性债券投资公允价值占基金资产净值的比例为 13.51%(2010 年 12 月 31 日：6.80%)，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响(2010 年 12 月 31 日：同)。

#### 7.4.13.4.2 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。

#### 7.4.13.4.3 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。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，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。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。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。本基金投资组合中股票资产投资比例为30%-90%，债券资产比例为0%-65%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，通过特定指标测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

#### 7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

| 项目           | 本期末<br>2011年12月31日 |                      | 上年度末<br>2010年12月31日 |                      |
|--------------|--------------------|----------------------|---------------------|----------------------|
|              | 公允价值               | 占基金资产<br>净值比例<br>(%) | 公允价值                | 占基金资产<br>净值比例<br>(%) |
| 交易性金融资产-股票投资 | 1,937,947,547.79   | 75.37                | 2,941,723,559.12    | 78.34                |
| 衍生金融资产-权证投资  | -                  | -                    | -                   | -                    |
| 其他           | -                  | -                    | -                   | -                    |
| 合计           | 1,937,947,547.79   | 75.37                | 2,941,723,559.12    | 78.34                |

#### 7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

| 假设 | 除业绩比较基准(附注7.4.1)以外的其他市场变量保持不变 |                              |                     |
|----|-------------------------------|------------------------------|---------------------|
| 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影响金额(单位：人民币万元) |                     |
|    |                               | 本期末<br>2011年12月31日           | 上年度末<br>2010年12月31日 |
|    | 1. 业绩比较基准(附注7.4.1)上升5%        | 增加约14,265                    | 增加约20,374           |
|    | 2. 业绩比较基准(附注7.4.1)下降5%        | 下降约14,265                    | 下降约20,374           |

#### 7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

##### (1) 公允价值

##### (a) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

##### (b) 以公允价值计量的金融工具

##### (i) 金融工具公允价值计量的方法

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值，公允价值层级可分为：

第一层级：相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。

第二层级：直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层级：以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

(ii) 各层次金融工具公允价值

于 2011 年 12 月 31 日，本基金持有的以公允价值计量的金融工具中属于第一层级的余额为 2,009,454,555.66 元，属于第二层级的余额为 275,958,992.13 元，无属于第三层级的余额(2010 年 12 月 31 日：第一层级 2,560,085,771.96 元，第二层级 637,100,840.56 元，无第三层级)。

(iii) 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金分别于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间不将相关股票和债券的公允价值列入第一层级；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票公允价值应属第二层级或第三层级。

(iv) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(2) 除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## § 8 投资组合报告

### 8.1 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              | 1,937,947,547.79 | 75.12         |
|    | 其中：股票             | 1,937,947,547.79 | 75.12         |
| 2  | 固定收益投资            | 347,466,000.00   | 13.47         |
|    | 其中：债券             | 347,466,000.00   | 13.47         |
|    | 资产支持证券            | -                | -             |
| 3  | 金融衍生品投资           | -                | -             |
| 4  | 买入返售金融资产          | 200,000,620.00   | 7.75          |
|    | 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      | 76,574,677.26    | 2.97          |



|   |        |                  |        |
|---|--------|------------------|--------|
| 6 | 其他各项资产 | 17,797,773.78    | 0.69   |
| 7 | 合计     | 2,579,786,618.83 | 100.00 |

## 8.2 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       | 45,702,423.20    | 1.78         |
| B   | 采掘业            | -                | -            |
| C   | 制造业            | 1,265,963,210.21 | 49.24        |
| C0  | 食品、饮料          | 446,821,967.96   | 17.38        |
| C1  | 纺织、服装、皮毛       | 64,919,901.75    | 2.52         |
| C2  | 木材、家具          | -                | -            |
| C3  | 造纸、印刷          | -                | -            |
| C4  | 石油、化学、塑胶、塑料    | 290,984,589.02   | 11.32        |
| C5  | 电子             | 24,024,590.20    | 0.93         |
| C6  | 金属、非金属         | -                | -            |
| C7  | 机械、设备、仪表       | 167,150,071.44   | 6.50         |
| C8  | 医药、生物制品        | 272,062,089.84   | 10.58        |
| C99 | 其他制造业          | -                | -            |
| D   | 电力、煤气及水的生产和供应业 | 20,160,383.80    | 0.78         |
| E   | 建筑业            | 231,297,401.90   | 9.00         |
| F   | 交通运输、仓储业       | -                | -            |
| G   | 信息技术业          | 113,881,913.65   | 4.43         |
| H   | 批发和零售贸易        | 20,005,968.45    | 0.78         |
| I   | 金融、保险业         | 19,381,994.61    | 0.75         |
| J   | 房地产业           | -                | -            |
| K   | 社会服务业          | 212,131,328.67   | 8.25         |
| L   | 传播与文化产业        | 9,422,923.30     | 0.37         |
| M   | 综合类            | -                | -            |
|     | 合计             | 1,937,947,547.79 | 75.37        |

## 8.3 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

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  | 600518 | 康美药业 | 16,968,007 | 190,381,038.54 | 7.40         |
| 2  | 000858 | 五粮液  | 5,157,180  | 169,155,504.00 | 6.58         |

|    |        |      |           |                |      |
|----|--------|------|-----------|----------------|------|
| 3  | 002037 | 久联发展 | 6,428,356 | 123,103,017.40 | 4.79 |
| 4  | 002310 | 东方园林 | 1,387,618 | 120,375,861.50 | 4.68 |
| 5  | 600199 | 金种子酒 | 7,916,467 | 117,955,358.30 | 4.59 |
| 6  | 002325 | 洪涛股份 | 5,602,098 | 110,921,540.40 | 4.31 |
| 7  | 600809 | 山西汾酒 | 1,602,359 | 101,172,947.26 | 3.93 |
| 8  | 002051 | 中工国际 | 3,627,289 | 91,298,864.13  | 3.55 |
| 9  | 002296 | 辉煌科技 | 5,310,057 | 80,765,966.97  | 3.14 |
| 10 | 002341 | 新纶科技 | 4,253,644 | 70,823,172.60  | 2.75 |
| 11 | 600138 | 中青旅  | 4,460,145 | 67,169,783.70  | 2.61 |
| 12 | 002044 | 江苏三友 | 6,943,305 | 64,919,901.75  | 2.52 |
| 13 | 002306 | 湘鄂情  | 3,215,219 | 48,228,285.00  | 1.88 |
| 14 | 300068 | 南都电源 | 3,381,176 | 45,882,558.32  | 1.78 |
| 15 | 000998 | 隆平高科 | 1,554,304 | 40,116,586.24  | 1.56 |
| 16 | 000869 | 张裕A  | 356,657   | 38,483,290.30  | 1.50 |
| 17 | 600521 | 华海药业 | 3,239,447 | 35,633,917.00  | 1.39 |
| 18 | 002535 | 林州重机 | 3,034,216 | 33,497,744.64  | 1.30 |
| 19 | 600261 | 阳光照明 | 1,763,278 | 30,381,279.94  | 1.18 |
| 20 | 600079 | 人福医药 | 1,553,445 | 29,934,885.15  | 1.16 |
| 21 | 300037 | 新宙邦  | 837,433   | 27,710,657.97  | 1.08 |
| 22 | 002250 | 联化科技 | 1,443,583 | 27,254,847.04  | 1.06 |
| 23 | 002065 | 东华软件 | 1,181,978 | 26,074,434.68  | 1.01 |
| 24 | 002073 | 软控股份 | 1,602,324 | 24,243,162.12  | 0.94 |
| 25 | 300115 | 长盈精密 | 560,934   | 20,502,137.70  | 0.80 |
| 26 | 000939 | 凯迪电力 | 1,901,923 | 20,160,383.80  | 0.78 |
| 27 | 600697 | 欧亚集团 | 750,693   | 20,005,968.45  | 0.78 |
| 28 | 002011 | 盾安环境 | 1,974,950 | 17,557,305.50  | 0.68 |
| 29 | 600315 | 上海家化 | 459,200   | 15,654,128.00  | 0.61 |
| 30 | 000423 | 东阿阿胶 | 350,837   | 15,068,449.15  | 0.59 |
| 31 | 600141 | 兴发集团 | 788,321   | 13,472,405.89  | 0.52 |
| 32 | 000665 | 武汉塑料 | 1,143,418 | 12,966,360.12  | 0.50 |
| 33 | 000895 | 双汇发展 | 161,954   | 11,328,682.30  | 0.44 |
| 34 | 002223 | 鱼跃医疗 | 532,600   | 11,157,970.00  | 0.43 |
| 35 | 601336 | 新华保险 | 396,949   | 11,062,968.63  | 0.43 |
| 36 | 601928 | 凤凰传媒 | 1,097,030 | 9,171,170.80   | 0.36 |
| 37 | 000568 | 泸州老窖 | 233,946   | 8,726,185.80   | 0.34 |
| 38 | 601555 | 东吴证券 | 1,266,214 | 8,319,025.98   | 0.32 |
| 39 | 600050 | 中国联通 | 1,343,800 | 7,041,512.00   | 0.27 |
| 40 | 002573 | 国电清新 | 245,456   | 5,434,395.84   | 0.21 |
| 41 | 002069 | 獐子岛  | 209,141   | 5,136,502.96   | 0.20 |
| 42 | 300123 | 太阳鸟  | 298,269   | 3,782,050.92   | 0.15 |
| 43 | 600637 | 百视通  | 234,050   | 3,522,452.50   | 0.14 |

|    |        |      |        |              |      |
|----|--------|------|--------|--------------|------|
| 44 | 002004 | 华邦制药 | 30,700 | 1,043,800.00 | 0.04 |
| 45 | 300207 | 欣旺达  | 40,000 | 648,000.00   | 0.03 |
| 46 | 002041 | 登海种业 | 15,700 | 449,334.00   | 0.02 |
| 47 | 300133 | 华策影视 | 7,515  | 251,752.50   | 0.01 |

#### 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

##### 8.4.1 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  | 600739 | 辽宁成大 | 148,831,159.88 | 3.96            |
| 2  | 601601 | 中国太保 | 138,288,996.57 | 3.68            |
| 3  | 600395 | 盘江股份 | 120,963,896.04 | 3.22            |
| 4  | 000858 | 五粮液  | 118,171,002.19 | 3.15            |
| 5  | 600030 | 中信证券 | 111,203,601.32 | 2.96            |
| 6  | 600809 | 山西汾酒 | 103,196,907.42 | 2.75            |
| 7  | 600518 | 康美药业 | 100,057,668.79 | 2.66            |
| 8  | 002325 | 洪涛股份 | 98,949,796.16  | 2.64            |
| 9  | 002341 | 新纶科技 | 90,367,426.60  | 2.41            |
| 10 | 000568 | 泸州老窖 | 77,038,155.44  | 2.05            |
| 11 | 000001 | 深发展A | 73,046,314.22  | 1.95            |
| 12 | 601699 | 潞安环能 | 73,035,589.85  | 1.94            |
| 13 | 600068 | 葛洲坝  | 68,663,336.99  | 1.83            |
| 14 | 600199 | 金种子酒 | 67,813,083.23  | 1.81            |
| 15 | 000939 | 凯迪电力 | 67,559,035.13  | 1.80            |
| 16 | 600138 | 中青旅  | 67,049,038.37  | 1.79            |
| 17 | 300068 | 南都电源 | 58,688,317.00  | 1.56            |
| 18 | 002306 | 湘鄂情  | 58,079,024.33  | 1.55            |
| 19 | 002310 | 东方园林 | 56,687,040.70  | 1.51            |
| 20 | 002250 | 联化科技 | 54,155,170.89  | 1.44            |

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。

##### 8.4.2 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 | 161,916,454.18 | 4.31            |
| 2  | 600739 | 辽宁成大 | 137,701,235.71 | 3.67            |
| 3  | 601601 | 中国太保 | 131,641,833.93 | 3.51            |

|    |        |      |                |      |
|----|--------|------|----------------|------|
| 4  | 600518 | 康美药业 | 116,942,771.48 | 3.11 |
| 5  | 600395 | 盘江股份 | 112,549,023.99 | 3.00 |
| 6  | 600030 | 中信证券 | 106,340,137.89 | 2.83 |
| 7  | 600068 | 葛洲坝  | 89,244,333.73  | 2.38 |
| 8  | 000568 | 泸州老窖 | 89,078,355.70  | 2.37 |
| 9  | 601699 | 潞安环能 | 78,594,911.34  | 2.09 |
| 10 | 600880 | 博瑞传播 | 77,291,179.43  | 2.06 |
| 11 | 600292 | 九龙电力 | 75,772,292.40  | 2.02 |
| 12 | 002123 | 荣信股份 | 74,507,262.75  | 1.98 |
| 13 | 000001 | 深发展A | 73,391,137.06  | 1.95 |
| 14 | 000401 | 冀东水泥 | 71,669,216.16  | 1.91 |
| 15 | 000877 | 天山股份 | 67,294,357.74  | 1.79 |
| 16 | 300003 | 乐普医疗 | 65,821,186.55  | 1.75 |
| 17 | 000887 | 中鼎股份 | 62,563,952.71  | 1.67 |
| 18 | 600664 | 哈药股份 | 61,116,942.95  | 1.63 |
| 19 | 600251 | 冠农股份 | 59,912,272.75  | 1.60 |
| 20 | 000939 | 凯迪电力 | 57,984,115.76  | 1.54 |

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。

#### 8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

|               |                  |
|---------------|------------------|
| 买入股票的成本（成交）总额 | 3,202,815,489.68 |
| 卖出股票的收入（成交）总额 | 3,500,892,512.65 |

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。

#### 8.5 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      | 100,000,000.00 | 3.89         |
| 2  | 央行票据      | 29,046,000.00  | 1.13         |
| 3  | 金融债券      | 39,960,000.00  | 1.55         |
|    | 其中：政策性金融债 | 39,960,000.00  | 1.55         |
| 4  | 企业债券      | 178,460,000.00 | 6.94         |
| 5  | 企业短期融资券   | -              | -            |
| 6  | 中期票据      | -              | -            |
| 7  | 可转债       | -              | -            |
| 8  | 其他        | -              | -            |

|   |    |                |       |
|---|----|----------------|-------|
| 9 | 合计 | 347,466,000.00 | 13.51 |
|---|----|----------------|-------|

#### 8.6 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  | 110011 | 11 付息国债 11 | 1,000,000 | 100,000,000.00 | 3.89         |
| 2  | 122080 | 11 康美债     | 500,000   | 50,415,000.00  | 1.96         |
| 3  | 112029 | 11 软控债     | 500,000   | 48,975,000.00  | 1.90         |
| 4  | 110409 | 11 农发 09   | 400,000   | 39,960,000.00  | 1.55         |
| 5  | 122068 | 11 海螺 01   | 300,000   | 29,958,000.00  | 1.17         |

#### 8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。

#### 8.8 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。

#### 8.9 投资组合报告附注

**8.9.1** 2011年5月27日，五粮液收到中国证监会的《行政处罚决定书》。2011年10月11日，辉煌科技收到中国证监会的《关于对河南辉煌科技股份有限公司出具警示函措施的决定》。本基金投资该股票的决策程序符合相关法律法规的要求。报告期内，基金投资的前十名其他证券的发行主体没有被监管部门立案调查的，也没有在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

**8.9.2** 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。

#### 8.9.3 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   | 1,481,055.04 |
| 2  | 应收证券清算款 | 7,906,514.35 |
| 3  | 应收股利    | -            |
| 4  | 应收利息    | 8,329,639.15 |

|   |       |               |
|---|-------|---------------|
| 5 | 应收申购款 | 80,565.24     |
| 6 | 其他应收款 | -             |
| 7 | 待摊费用  | -             |
| 8 | 其他    | -             |
| 9 | 合计    | 17,797,773.78 |

#### 8.9.4 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。

#### 8.9.5 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  | 002051 | 中工国际 | 91,298,864.13 | 3.55          | 重大资产重组   |

#### 8.9.6 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。

### § 9 基金份额持有人信息

#### 9.1 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<br>(户) | 户均持有的基金<br>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<br>比例 | 持有份额             | 占总份额比<br>例 |
| 153,080      | 20,890.76     | 278,717,857.73 | 8.72%      | 2,919,240,000.05 | 91.28%     |

#### 9.2 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                   | 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 | 376,849.20 | 0.0118%  |

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

|                            |                  |
|----------------------------|------------------|
| 基金合同生效日(2006年10月11日)基金份额总额 | 2,410,621,616.42 |
| 本报告期期初基金份额总额               | 3,603,328,047.31 |
| 本报告期基金总申购份额                | 414,032,667.70   |
| 减：本报告期基金总赎回份额              | 819,402,857.23   |
| 本报告期基金拆分变动份额               | -                |
| 本报告期期末基金份额总额               | 3,197,957,857.78 |

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内，未召开基金份额持有人大会。

### 11.2 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》。

经本基金管理人第三届董事会第一次会议审议通过，选举谭炯先生担任本基金管理人第三届董事会董事长，贾建平先生不再担任本基金管理人董事长职务。谭炯先生的基金行业高级管理人员任职资格已经中国证券监督管理委员会核准，详情请参见2011年9月3日刊登的《中银基金管理有限公司关于董事长变更事宜的公告》。

经本基金管理人董事会审议通过，俞岱曦先生不再担任副执行总裁职务，上述事项已按规定向中国证监会和上海证监局报告，详情请参见2011年9月27日刊登的《中银基金管理有限公司关于副总经理变更事宜的公告》。

本报告期本基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

### 11.3 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。

### 11.4 基金投资策略的改变

本报告期内，没有发生基金投资策略的改变。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内基金未有改聘为其审计的会计师事务所，报告期内本基金应支付给会计师事务所的报酬为 102,000.00 元，目前事务所已为本基金提供审计服务的连续年限为 6 年（基金成立至报告期末）。

### 11.6 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任何稽查或处罚。

### 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 11.7.1 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 |    |
| 国信证券   | 1      | 1,470,446,666.66 | 22.15%       | 1,249,881.42 | 22.58%     | -  |
| 申银万国   | 1      | 1,387,559,454.44 | 20.91%       | 1,127,398.43 | 20.37%     | -  |
| 华泰联合证券 | 1      | 780,970,904.50   | 11.77%       | 663,822.88   | 11.99%     | -  |
| 安信证券   | 1      | 680,116,082.99   | 10.25%       | 578,096.52   | 10.44%     | -  |
| 国金证券   | 1      | 675,349,753.51   | 10.18%       | 574,044.86   | 10.37%     | -  |
| 中信证券   | 1      | 559,808,199.33   | 8.43%        | 454,846.76   | 8.22%      | -  |
| 中银证券   | 1      | 543,356,833.74   | 8.19%        | 441,480.44   | 7.98%      | -  |



|      |   |                |       |            |       |   |
|------|---|----------------|-------|------------|-------|---|
| 光大证券 | 1 | 359,407,842.23 | 5.41% | 292,020.94 | 5.28% | - |
| 中信建投 | 1 | 104,622,484.74 | 1.58% | 88,928.37  | 1.61% | - |
| 高华证券 | 1 | 54,959,887.90  | 0.83% | 46,715.69  | 0.84% | - |
| 民生证券 | 1 | 20,669,897.89  | 0.31% | 17,569.37  | 0.32% | - |
| 东海证券 | 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》（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：2011年10月，增租民生证券有限责任公司的上海证券交易所交易单元。

#### 11.7.2 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 |
| 国信证券   | -             | -            | 500,000,000.00 | 62.50%       | -    | -            |
| 申银万国   | 6,673,325.65  | 11.09%       | -              | -            | -    | -            |
| 华泰联合证券 | 30,884,783.09 | 51.32%       | -              | -            | -    | -            |
| 安信证券   | 892,710.60    | 1.48%        | -              | -            | -    | -            |
| 国金证券   | 19,874,727.10 | 33.02%       | 300,000,000.00 | 37.50%       | -    | -            |
| 中信证券   | -             | -            | -              | -            | -    | -            |
| 中银证券   | 1,858,268.28  | 3.09%        | -              | -            | -    | -            |
| 光大证券   | -             | -            | -              | -            | -    | -            |
| 中信建投   | -             | -            | -              | -            | -    | -            |
| 高华证券   | -             | -            | -              | -            | -    | -            |
| 民生证券   | -             | -            | -              | -            | -    | -            |
| 东海证券   | -             | -            | -              | -            | -    | -            |

#### 11.8 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  | 中银收益混合型证券投资基金非货币市场 | 上海证券报、中国证 | 2011-1-10 |

|    |  |                                    |           |
|----|--|------------------------------------|-----------|
|    | 基金分红公告   | 券报、证券时报、<br>www.bocim.com          |           |
| 2  | 中银基金管理有限公司关于旗下基金在天相投顾开通定期定额投资业务的公告                     | 上海证券报、中国证券报、证券时报、<br>www.bocim.com | 2011-1-17 |
| 3  | 中银收益混合型证券投资基金 2010 年第 4 季度报告                           | 上海证券报、中国证券报、证券时报、<br>www.bocim.com | 2011-1-22 |
| 4  | 中银基金管理有限公司关于旗下部分基金估值调整的提示性公告                           | 上海证券报、中国证券报、证券时报、<br>www.bocim.com | 2011-1-25 |
| 5  | 中银基金管理有限公司关于新增国都证券为旗下基金代销机构的公告                         | 上海证券报、中国证券报、证券时报、<br>www.bocim.com | 2011-1-28 |
| 6  | 中银基金关于旗下基金持有的长期停牌股票估值方法变更的提示性公告                        | 上海证券报、中国证券报、证券时报、<br>www.bocim.com | 2011-2-17 |
| 7  | 中银基金管理有限公司关于增加华夏银行为旗下基金代销机构并开通定投及转换业务、实行网银申购及定投优惠活动的公告 | 上海证券报、中国证券报、证券时报、<br>www.bocim.com | 2011-2-28 |
| 8  | 中银收益混合型证券投资基金 2010 年年度报告                               | www.bocim.com                      | 2011-3-30 |
| 9  | 中银收益混合型证券投资基金 2010 年年度报告摘要                             | 上海证券报、中国证券报、证券时报、<br>www.bocim.com | 2011-3-30 |
| 10 | 中银基金管理有限公司关于旗下十只基金在华夏银行开通网银申购业务费率优惠活动的公告               | 上海证券报、中国证券报、证券时报、<br>www.bocim.com | 2011-4-6  |
| 11 | 中银基金管理有限公司关于旗下基金参与工商银行电子银行申购费率优惠活动的公告                  | 上海证券报、中国证券报、证券时报、<br>www.bocim.com | 2011-4-7  |
| 12 | 中银收益混合型证券投资基金 2011 年第 1 季度报告                           | 上海证券报、中国证券报、证券时报、<br>www.bocim.com | 2011-4-22 |
| 13 | 中银基金管理有限公司关于增加中信证券为旗下部分基金代销机构的公告                       | 上海证券报、中国证券报、证券时报、<br>www.bocim.com | 2011-5-6  |
| 14 | 中银收益混合型证券投资基金更新招募说明书（2011 年第 1 号）                      | www.bocim.com                      | 2011-5-26 |
| 15 | 中银收益混合型证券投资基金更新招募说明书摘要（2011 年第 1 号）                    | 上海证券报、中国证券报、证券时报、<br>www.bocim.com | 2011-5-26 |
| 16 | 中银基金管理有限公司关于变更中国银行                                     | 上海证券报、中国证                          | 2011-6-16 |

|    |   |                                    |            |
|----|---|------------------------------------|------------|
|    | 股份有限公司直销银行专户的公告                                   | 券报、证券时报、<br>www.bocim.com          |            |
| 17 | 中银基金管理有限公司关于旗下基金在安信证券开通定期定额投资业务的公告                | 上海证券报、中国证券报、证券时报、<br>www.bocim.com | 2011-6-24  |
| 18 | 中银基金管理有限公司关于旗下基金在交通银行开展网上银行、手机银行申购费率优惠活动的公告       | 上海证券报、中国证券报、证券时报、<br>www.bocim.com | 2011-6-29  |
| 19 | 中银基金管理有限公司关于旗下部分基金参加中信银行个人网银、移动银行申购开放式基金费率优惠活动的公告 | 上海证券报、中国证券报、证券时报、<br>www.bocim.com | 2011-7-2   |
| 20 | 中银基金管理有限公司关于旗下部分基金估值调整的提示性公告                      | 上海证券报、中国证券报、证券时报、<br>www.bocim.com | 2011-7-16  |
| 21 | 中银收益混合型证券投资基金 2011 年第 2 季度报告                      | 上海证券报、中国证券报、证券时报、<br>www.bocim.com | 2011-7-21  |
| 22 | 中银基金管理有限公司有关调整部分基金网上交易转换费率的公告                     | 上海证券报、中国证券报、证券时报、<br>www.bocim.com | 2011-8-25  |
| 23 | 中银基金管理有限公司关于网上直销平台开通“现金宝”业务的公告                    | 上海证券报、中国证券报、证券时报、<br>www.bocim.com | 2011-8-25  |
| 24 | 中银基金管理有限公司关于开通兴业银行卡网上直销定期定额申购业务并实施费率优惠的公告         | 上海证券报、中国证券报、证券时报、<br>www.bocim.com | 2011-8-25  |
| 25 | 中银收益混合型证券投资基金 2011 年半年度报告摘要                       | 上海证券报、中国证券报、证券时报、<br>www.bocim.com | 2011-8-26  |
| 26 | 中银收益混合型证券投资基金 2011 年半年度报告                         | www.bocim.com                      | 2011-8-26  |
| 27 | 中银基金管理有限公司关于参加华宝证券有限责任公司基金网上申购费率优惠活动的公告           | 上海证券报、中国证券报、证券时报、<br>www.bocim.com | 2011-8-30  |
| 28 | 中银基金管理有限公司关于旗下基金持有的长期停牌股票估值方法变更的提示性公告             | 上海证券报、中国证券报、证券时报、<br>www.bocim.com | 2011-9-8   |
| 29 | 中银基金管理有限公司关于开通通联支付通道部分银行借记卡网上交易并实施费率优惠的公告         | 上海证券报、中国证券报、证券时报、<br>www.bocim.com | 2011-9-16  |
| 30 | 中银基金关于旗下基金持有的长期停牌股票估值方法变更的提示性公告                   | 上海证券报、中国证券报、证券时报、<br>www.bocim.com | 2011-10-25 |

|    |   |                                    |            |
|----|---|------------------------------------|------------|
| 31 | 中银持续增长股票型证券投资基金 2011 年第 3 季度报告                      | 上海证券报、中国证券报、证券时报、<br>www.bocim.com | 2011-10-25 |
| 32 | 中银基金管理有限公司关于开通中国银行借记卡网上直销业务并实施费率优惠的公告               | 上海证券报、中国证券报、证券时报、<br>www.bocim.com | 2011-11-17 |
| 33 | 中银收益混合型证券投资基金更新招募说明书摘要（2011 年第 2 号）                 | 上海证券报、中国证券报、证券时报、<br>www.bocim.com | 2011-11-25 |
| 34 | 中银收益混合型证券投资基金更新招募说明书（2011 年第 2 号）                   | www.bocim.com                      | 2011-11-25 |
| 35 | 中银基金管理有限公司关于旗下部分基金在中信万通证券开通定期定额投资业务的公告              | 上海证券报、中国证券报、证券时报、<br>www.bocim.com | 2011-12-5  |
| 36 | 中银基金管理有限公司关于旗下部分基金估值调整的提示性公告                        | 上海证券报、中国证券报、证券时报、<br>www.bocim.com | 2011-12-16 |
| 37 | 中银基金管理有限公司关于调整中国银行借记卡网上直销交易费率的公告                    | 上海证券报、中国证券报、证券时报、<br>www.bocim.com | 2011-12-30 |
| 38 | 中银基金管理有限公司关于旗下十一只基金继续参加华夏银行网银申购业务及定期定额投资业务费率优惠活动的公告 | 上海证券报、中国证券报、证券时报、<br>www.bocim.com | 2011-12-30 |
| 39 | 中银基金管理有限公司关于旗下部分基金参加中国工商银行基金定期定额投资费率优惠活动的公告         | 上海证券报、中国证券报、证券时报、<br>www.bocim.com | 2011-12-30 |

## § 12 影响投资者决策的其他重要信息

根据中国证监会《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》（[2008]38 号文）以及中国证券业协会《关于发布中证协（SAC）基金行业股票估值指数的通知》（中证协发[2009]97 号）的有关规定，自 2011 年 1 月 24 日起，中银基金管理有限公司（以下简称“本公司”）已对旗下证券投资基金持有的长期停牌股票哈药股份（代码：600664）按照“指数收益法”进行估值，并对相关的基金资产净值进行了调整。2011 年 2 月 16 日，根据本公司旗下基金所持有的哈药股份（代码：600664）复牌后的市场交易情况，经本公司与基金托管人协商一致，自 2011 年 2 月 16 日起对旗下基金所持有的哈药股份采用交易当天收盘价进行估值。中银基金管理有限公司经与托管银行商定，自 2011 年 7 月 15 日起对公司旗下基金持有证券辉煌科技（代码：002296）的估值进行调整。2011 年 7 月 15 日起，本公司对旗下基金目前持有的证券辉煌科技（代码：002296）采用“指数收益法”予以估值，在确定指数时采用中证协 SAC 行业指数作为计算依据。关于本次中银基金管理有限公司调整旗下部分基金估值的

---

后续事项，本公司将按照法律法规要求，在规定时限内予以披露。中银基金管理有限公司经与托管银行商定，自 2011 年 7 月 15 日起对公司旗下基金持有证券辉煌科技（代码：002296）的估值进行调整。2011 年 7 月 15 日起，本公司对旗下基金目前持有的证券辉煌科技（代码：002296）采用“指数收益法”予以估值，在确定指数时采用中证协 SAC 行业指数作为计算依据。关于本次中银基金管理有限公司调整旗下部分基金估值的后续事项，本公司将按照法律法规要求，在规定时限内予以披露。

上述调整均已按要求进行公告。

## § 13 备查文件目录

### 13.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准中银收益混合型证券投资基金发行及募集的文件。
- 2、中银基金管理有限公司批准成立批件、营业执照、公司章程。
- 3、《中银收益混合型证券投资基金基金合同》。
- 4、《中银收益混合型证券投资基金托管协议》。
- 5、《中银收益混合型证券投资基金招募说明书》。
- 6、报告期内在指定报刊上披露的各项公告。
- 7、中国证监会要求的其他文件。

### 13.2 存放地点

基金管理人、基金托管人的办公场所，部分文件同时登载于基金管理人互联网站。

### 13.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人互联网站查阅，也可在营业时间内至基金管理人或基金托管人的办公场所免费查阅。

中银基金管理有限公司  
二〇一二年三月二十六日