

# 中银价值精选灵活配置混合型证券投资基金

## 2016 年半年度报告摘要

2016 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：二〇一六年八月二十四日

## 1 重要提示

### 1.1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2016 年 8 月 22 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 2016 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	中银价值混合
场内简称	中银价值
基金主代码	163810
交易代码	163810
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年8月25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	174,194,849.16 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	在主动灵活的资产配置和动态行业配置基础上，精选价值相对低估的优质上市公司股票，力求获得基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金采用灵活积极的资产配置和股票投资策略。在资产配置中，通过以宏观经济及宏观经济政策分析为核心的情景分析法来确定投资组合中股票、债券和现金类资产等的投资范围和比例，并结合对市场估值、流动性、投资主体行为、市场情绪等因素的综合判断进行灵活调整；在行业选择中，基于动态的行业相对价值比较，发掘估值优势行业；在股票投资中，采取“自下而上”的策略，优选价值相对低估的优质公司股票构建投资组合，并辅以严格的投资组合风险控制，以获得长期持续稳健的投资收益。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%
风险收益特征	本基金是混合型基金，预期风险收益水平低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金。

### 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	薛文成	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摘要的管理人互联网网址	<a href="http://www.bocim.com">http://www.bocim.com</a>
基金半年度报告备置地点	上海市银城中路 200 号中银大厦 26 层

## 3 主要财务指标和基金净值表现

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期（2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日）
本期已实现收益	-46,087,468.50
本期利润	-46,689,980.39
加权平均基金份额本期利润	-0.2664
本期基金份额净值增长率	-15.41%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2016 年 6 月 30 日)
期末可供分配基金份额利润	0.4381
期末基金资产净值	250,509,808.62
期末基金份额净值	1.438

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
过去一个月	5.97%	1.30%	-0.15%	0.59%	6.12%	0.71%
过去三个月	3.98%	1.32%	-0.87%	0.61%	4.85%	0.71%
过去六个月	-15.41%	1.81%	-8.40%	1.10%	-7.01%	0.71%
过去一年	-22.65%	2.20%	-15.87%	1.38%	-6.78%	0.82%
过去三年	71.39%	1.78%	34.87%	1.10%	36.52%	0.68%
自基金合同生效起至今	46.54%	1.47%	19.91%	0.98%	26.63%	0.49%

#### 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

中银价值精选灵活配置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

（2010 年 8 月 25 日至 2016 年 6 月 30 日）



注：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部分（二）的规定，即本基金投资组合中股票资产占基金资产的 30-80%，债券资产占基金资产的 0-65%，其中，基金持有全部权证的市值不超过基金资产净值的 3%，基金持有的现金以及到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，其他金融工具的投资比例符合法律法规和监管机构的规定。

## 4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

中银基金管理有限公司前身为中银国际基金管理有限公司，于 2004 年 8 月 12 日正式成立，由中银国际和美林投资管理合资组建（2006 年 9 月 29 日美林投资管理有限公司与贝莱德投资管理有限公司合并，合并后新公司名称为“贝莱德投资管理有限公司”）。2007 年 12 月 25 日，经中国证券监督管理委员会批复，同意中国银行股份有限公司直接控股中银基金。公司注册地为中国上海市，注册资本为一亿元人民币，其中中国银行拥有 83.5% 的股权，贝莱德投资管理拥有 16.5% 的股权。截至 2016 年 6 月 30 日，本管理人共管理六十六只开放式证券投资基金：中银中国精选混合型开放式证券投资基金、中银货币市场证券投资基金、中银持续增长混合型证券投资基金、中银收益混合型证券投资基金、中银动态策略混合型证券投资基金、中银稳健增利债券型证券投资基金、中银行业优选灵活配置混合型证券投资基金、中银中证 100 指数增强型证券投资基金、中银蓝筹精选灵活配置混合型证券投资基金、中银价值精选灵活配置混合型证券投资基金、中银稳健双利债券型证券

投资基金、中银全球策略证券投资基金（FOF）、上证国有企业 100 交易型开放式指数证券投资基金、中银转债增强债券型证券投资基金、中银中小盘成长混合型证券投资基金、中银信用增利债券型证券投资基金、中银沪深 300 等权重指数证券投资基金(LOF)、中银主题策略混合型证券投资基金、中银保本混合型证券投资基金、中银理财 14 天债券型证券投资基金、中银理财 60 天债券型发起式证券投资基金、中银纯债债券型证券投资基金、中银理财 7 天债券型证券投资基金、中银理财 30 天债券型证券投资基金、中银稳健添利债券型发起式证券投资基金、中银标普全球精选自然资源等权重指数证券投资基金、中银消费主题混合型证券投资基金、中银美丽中国混合型证券投资基金、中银盛利纯债一年定期开放债券型证券投资基金（LOF）、中银新回报灵活配置混合型证券投资基金、中银互利分级债券型证券投资基金、中银惠利纯债半年定期开放债券型证券投资基金、中银中高等级债券型证券投资基金、中银理财 21 天债券型证券投资基金、中银优秀企业混合型证券投资基金、中银活期宝货币市场基金、中银多策略灵活配置混合型证券投资基金、中银健康生活混合型证券投资基金、中银聚利分级债券型证券投资基金、中银薪钱包货币市场基金、中银产业债一年定期开放债券型证券投资基金、中银新经济灵活配置混合型证券投资基金、中银安心回报半年定期开放债券型证券投资基金、中银研究精选灵活配置混合型证券投资基金、中银恒利半年定期开放债券型证券投资基金、中银新动力股票型证券投资基金、中银宏观策略灵活配置混合型证券投资基金、中银新趋势灵活配置混合型证券投资基金、中银智能制造股票型证券投资基金、中银互联网+股票型证券投资基金、中银国有企业债债券型证券投资基金、中银新财富灵活配置混合型证券投资基金、中银新机遇灵活配置混合型证券投资基金、中银战略新兴产业股票型证券投资基金、中银机构现金管理货币市场基金、中银美元债债券型证券投资基金(QDII)、中银稳进保本混合型证券投资基金、中银宝利灵活配置混合型证券投资基金、中银瑞利灵活配置混合型证券投资基金、中银珍利灵活配置混合型证券投资基金、中银鑫利灵活配置混合型证券投资基金、中银益利灵活配置混合型证券投资基金、中银裕利灵活配置混合型证券投资基金、中银合利债券型证券投资基金、中银腾利灵活配置混合型证券投资基金、中银永利半年定期开放债券型证券投资基金，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		
邬炜	本基金的基金经理、中银健康生活基金基金经理、中银	2015-03-30	-	6	中银基金管理有限公司助理副总裁（AVP），数量经济学硕士。2010 年加入中银基金管理有限公司，曾任研究员、基金经理助理、

	策略基金基金经理、中银互联网+基金基金经理			专户投资经理。2015 年 3 月至今任中银价值基金基金经理，2015 年 5 月至今任中银策略基金基金经理，2015 年 5 月至今任中银健康生活基金基金经理，2015 年 8 月至今任中银互联网+基金基金经理。具有 6 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

根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，公司制定了《中银基金管理有限公司公平交易管理办法》，建立了《新股询价申购和参与公开增发管理办法》、《债券询价申购管理办法》、《集中交易管理办法》等公平交易相关制度体系，通过制度确保不同投资组合在投资管理活动中得到公平对待，严格防范不同投资组合之间进行利益输送。公司建立了投资决策委员会领导下的投资决策及授权制度，以科学规范的投资决策体系，采用集中交易管理加强交易执行环节的内部控制，通过工作制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现；通过建立层级完备的公司证券池及组合风格库，完善各类具体资产管理业务组织结构，规范各项业务之间的关系，在保证各投资组合既具有相对独立性的同时，确保其在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会；通过对异常交易行为的实时监控、分析评估、监察稽核和信息披露确保公平交易过程和结果的有效监督。

本报告期内，本公司严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定，确保本公司管理的不同投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动和环节得到公平对待。各投资组合均严格按照法律、法规和公司制度执行投资交易，本报告期内未发生异常交易行为。

##### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金未发现异常交易行为。

本报告期内，基金管理人未发生所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的情况。

#### 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

##### 4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

###### 1. 宏观经济分析

国外经济方面，全球经济步入较为稳定但缓慢的复苏通道，美国仍是表现相对较好的经济体。从领先指标来看，二季度美国 ISM 制造业 PMI 指数缓慢回升至 53.2 水平，就业市场持续改善，失业率下行至 4.7% 左右。二季度欧元区经济保持弱势复苏态势，制造业 PMI 指数小幅回升至 52.8，CPI 同比增速小幅上行至 0.1% 左右。美国仍是全球复苏前景最好的经济体，受美联储加息预期反复影响，美元指数在 94-96 左右的区间窄幅波动。

国内经济方面，在前期“稳增长”政策刺激及国际大宗商品价格阶段性上行的内外因素影响下，经济领先指标整体震荡走弱，下行压力并未消除。具体来看，领先指标制造业 PMI 缓慢下行至 50.0 的荣枯线附近，同步指标工业增加值同比增速 1-5 月累计增长 5.9%，仍处于较低水平。从经济增长动力来看，拉动经济的三驾马车以下滑为主：1-5 月消费增速小幅回落至 10.2%，5 月出口增速继续进一步下滑至 -4.1% 左右，1-5 月固定资产投资增速小幅下降至 9.6% 的水平。通胀方面，CPI 通缩预期有所修正，5 月小幅下行于 2.0% 的水平，PPI 环比跌幅有所收窄，5 月同比跌幅缩小至 -2.8% 左右。

###### 2. 市场回顾

股票市场上半年整体波动较大，年初市场大幅下跌，而后整体处于震荡调整中，期间呈现部分结构性机会。具体而言，上半年上证综指下跌 17.22%，沪深 300 指数下跌 15.47%，中小板综合指数下跌 14.22%，创业板综合指数下跌 13.89%。其中，食品饮料、家电、银行等行业涨幅靠前，计算机、传媒、餐饮旅游等行业涨幅靠后。

###### 3. 运行分析

报告期内，本基金整体维持中性偏低的仓位，但积极把握股票市场中的结构性机会。具体地，本基金着重挑选景气趋势向上的行业，如新能源、食品饮料、养殖等；以及经营业绩保持较快增长的上市公司。与此同时，基金更为重视业绩增长和估值的匹配程度。整体而言，报告期内基金净值在年初下跌后出现回升。

##### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2016 年 6 月 30 日，本基金的单位净值为 1.438 元，本基金的累计单位净值为 1.458 元。报告期内本基金份额净值增长率为 -15.41%，同期业绩比较基准收益率为 -8.40%。

#### 4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来，全球经济有望在美国经济的拉动下维持缓慢复苏的态势，但受制于美联储货币政策加息预期反复叠加英国公投脱欧冲击，国际资本流出新兴市场经济体的压力可能抬升，新兴市场金融体系稳定性面临考验。鉴于对当前经济和通胀增速的判断，经济增速下滑压力仍未消退，但财政政策放松有望继续，加之货币政策转向稳健偏松，或将对下半年经济形成一定程度的托底效应。

2016 年是全面建成小康社会决胜阶段的开局之年，也是推进结构性改革的攻坚之年。2016 年及今后一个时期，要在适度扩大总需求的同时，着力加强供给侧结构性改革，实施相互配合的政策支柱。宏观政策要稳，就是要为结构性改革营造稳定的宏观经济环境。积极的财政政策要加大力度，实行减税政策，阶段性提高财政赤字率。预计 2016 年三季度财政政策力度将有所增大，货币政策可能稳健偏松操作，宏观调控更注重引导经济增速平稳放缓，产业结构进一步提质、增效、升级。公开市场方面，在近期经济下行压力未减的情况下，预计货币政策维持中性偏松基调，公开市场方面也更加注重维持流动性环境平稳。社会融资方面，防范金融风险及规范表外融资的政策思路延续，商业银行风险偏好及实体企业融资需求匹配度下降，预计表外融资自发扩张的动力依然有限，表内信贷投放也或将小幅放缓，社会融资总量增速大概率上呈现小幅放缓态势。

综合国内外经济形势，我们认为股票市场 3 季度可能呈现宽幅震荡的走势，但期间将会有较多的结构性机会，也需要留意国际经济形势不确定性增加可能带来的风险。因此，我们将维持较为中性的仓位，注重风险控制，并积极把握市场中的投资机会，优选经营趋势向上、业绩高速增长的行业和上市公司。

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，由权益投资管理部、固定收益投资管理部、研究部、风险管理部、基金运营部、法律合规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，由交易部做出提示，风险管理部相关人员负责估值相关数值的处理和计算，待基金运营部人员复核后，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，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。

#### 4.6.2 基金经理参与或决定估值的程度

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

4.6.3 本公司参与估值流程各方之间没有存在任何重大利益冲突。

4.6.4 定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。

### 4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据基金合同，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 6 次，每次基金收益分配比例不低于截至收益分配基准日可供分配利润的 10%。

本报告期末可供分配利润为 93,376,283.55 元，未进行利润分配。

### 4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本基金在报告期内未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

## 5 托管人报告

### 5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

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：中银价值精选灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	本期末 2016 年 6 月 30 日	上年度末 2015 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>	-	-
银行存款	70,969,075.41	60,659,167.51
结算备付金	1,265,696.02	2,221,377.11
存出保证金	276,937.31	307,640.85
交易性金融资产	179,219,860.08	232,459,997.46
其中：股票投资	159,223,860.08	209,592,597.46
基金投资	-	-
债券投资	19,996,000.00	22,867,400.00
资产支持证券投资	-	-
贵金属投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	-	6,383,829.94
应收利息	87,229.00	424,636.68
应收股利	-	-
应收申购款	2,667.97	11,491.82
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
<b>资产总计</b>	<b>251,821,465.79</b>	<b>302,468,141.37</b>
<b>负债和所有者权益</b>	<b>本期末 2016 年 6 月 30 日</b>	<b>上年度末 2015 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	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	5,467.50	-
应付赎回款	13,593.68	25,740.08
应付管理人报酬	300,914.50	383,136.51
应付托管费	50,152.40	63,856.10
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	753,491.30	868,014.05
应交税费	-	-

应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	188,037.79	69,037.69
<b>负债合计</b>	<b>1,311,657.17</b>	<b>1,409,784.43</b>
<b>所有者权益：</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
实收基金	174,194,849.16	177,073,247.58
未分配利润	76,314,959.46	123,985,109.36
<b>所有者权益合计</b>	<b>250,509,808.62</b>	<b>301,058,356.94</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>251,821,465.79</b>	<b>302,468,141.37</b>

注：报告截止日 2016 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.438 元，基金份额总额 250,509,808.62 份。

## 6.2 利润表

会计主体：中银价值精选灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日
<b>一、收入</b>	<b>-41,776,660.76</b>	<b>222,962,626.75</b>
1.利息收入	636,237.59	1,014,089.60
其中：存款利息收入	249,995.18	121,020.51
债券利息收入	294,709.86	853,787.22
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	91,532.55	39,281.87
其他利息收入	-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）	-41,817,063.07	256,844,199.70
其中：股票投资收益	-41,765,082.84	228,149,800.32
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-475,500.70	27,692,290.27
资产支持证券投资收益	-	-
贵金属投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	423,520.47	1,002,109.11
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-602,511.89	-35,410,726.67
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6,676.61	515,064.12
<b>减：二、费用</b>	<b>4,913,319.63</b>	<b>10,163,743.97</b>
1. 管理人报酬	1,787,491.02	4,348,719.32
2. 托管费	297,915.18	724,786.57
3. 销售服务费	-	-

4. 交易费用	2,622,708.15	4,876,473.19
5. 利息支出	-	-
其中：卖出回购金融资产支出	-	-
6. 其他费用	205,205.28	213,764.89
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>-46,689,980.39</b>	<b>212,798,882.78</b>
减：所得税费用	-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>-46,689,980.39</b>	<b>212,798,882.78</b>

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：中银价值精选灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2016 年 1 月 1 日至 2016 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）	177,073,247.58	123,985,109.36	301,058,356.94
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-46,689,980.39	-46,689,980.39
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）	-2,878,398.42	-980,169.51	-3,858,567.93
其中：1.基金申购款	6,000,388.71	2,483,082.22	8,483,470.93
2.基金赎回款	-8,878,787.13	-3,463,251.73	-12,342,038.86
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）	174,194,849.16	76,314,959.46	250,509,808.62
项目	上年度可比期间 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	633,464,258.59	174,671,948.33	808,136,206.92
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	212,798,882.78	212,798,882.78
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）	-398,502,565.24	-185,749,310.97	-584,251,876.21
其中：1.基金申购款	88,312,286.85	81,237,034.48	169,549,321.33

2.基金赎回款	-486,814,852.09	-266,986,345.45	-753,801,197.54
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）	234,961,693.35	201,721,520.14	436,683,213.49

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理人负责人：李道滨，主管会计工作负责人：欧阳向军，会计机构负责人：乐妮

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

中银价值精选灵活配置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”)证监许可[2010]第 748 号《关于核准中银价值精选灵活配置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依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《中银价值精选灵活配置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基金，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 4,091,977,265.49 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 216 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《中银价值精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于 2010 年 8 月 25 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 4,093,175,622.03 份基金份额，其中认购资金利息折合 1,198,356.54 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《中华人民共和国证券投资基金法》和《中银价值精选灵活配置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、货币市场工具、权证、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金的投资组合为：股票投资的比例范围为基金资产的 30%-80%；债券投资的比例范围为基金资产的 0%-65%，其中，基金持有全部权证的市值不超过基金资产净值的 3%，基金持有的现金以及到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率×60%+ 上证国债指数收益率×40%。

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 2014 年 8 月 27 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《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》、《中银价值精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和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。

#### 6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2016 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 2016 年 6 月 30 日的财务状况以及 2016 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

本报告期所采用的其他会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

##### 6.4.4.1 其他重要的会计政策和会计估计

本基金本报告期无需要说明的其他重要会计政策和会计估计事项。

#### 6.4.5 差错更正的说明

本基金在本报告期间没有需作说明的会计差错更正。

#### 6.4.6 税项

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》、财税[2012]85 号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》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收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，上市公司在向基金派发股息、红利时，对截止股权登记日基金已持股超过 1 年的，其股息红利所得，按 25% 计入应纳税所得额。对截止股权登记日个人持股 1 年以内（含 1 年）且尚未转让的，税款分两步代扣代缴：第一步，上市公司派发股息红利时，统一暂按 25% 计入应纳税所得额，计算并代扣税款。第二步，基金转让股票时，证券登记结算公司根据其持股期限计算实际应纳税额，超过已扣缴税款的部分，由基金托管人从基金资金账户中扣收并划付证券登记结算公司，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。

#### 6.4.7 关联方关系

##### 6.4.7.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本基金本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

##### 6.4.7.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
中银基金管理有限公司	基金管理人、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、基金销售机构
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、基金销售机构

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

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2016年1月1日至2016年6月30日		上年度可比期间 2015年1月1日至2015年6月30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	211,987,830.08	12.19%	-	-

###### 6.4.8.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行权证交易。

###### 6.4.8.1.3 债券交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行债券交易。

###### 6.4.8.1.4 债券回购交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

###### 6.4.8.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2016年1月1日至2016年6月30日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
中银证券	193,184.89	12.11%	107,214.30	14.23%
关联方名称	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年6月30日			
	当期	占当期佣金	期末应付佣金余额	占期末应付佣

	佣金	总量的比例	金总额的比例
--	----	-------	--------

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证管费、经手费和由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。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。

#### 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 2016年1月1日至2016年6月 30日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年6月 30日
当期发生的基金应支付的管理费	1,787,491.02	4,348,719.32
其中：支付销售机构的客户维护费	594,838.90	1,149,702.42

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 × 1.50% / 当年天数。

##### 6.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2016年1月1日至2016年6月 30日	上年度可比期间 2015年1月1日至2015年6月 30日
当期发生的基金应支付的托管费	297,915.18	724,786.57

注：支付基金托管人招商银行股份有限公司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 × 0.25% / 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

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

#### 6.4.8.4 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

本基金的基金管理人本报告期及上年度可比期间均未运用固有资金投资本基金。

##### 6.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金除基金管理人之外的其他关联方于本报告期末及上年度末均未投资本基金。

#### 6.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期	上年度可比期间
-------	----	---------

	2016年1月1日至2016年6月30日		2015年1月1日至2015年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
招商银行股份有限公司	70,969,075.41	229,516.32	82,204,015.48	91,501.19
合计	70,969,075.41	229,516.32	82,204,015.48	91,501.19

注：除上表列示的金额外，本基金的证券交易结算资金通过托管银行备付金账户转存于中国证券登记结算有限责任公司，获得的利息收入为人民币 18,042.25 元，2016 年 6 月 30 日结算备付金余额为人民币 1,265,696.02 元。

#### 6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内及上年度可比期间均未发生在承销期内参与关联方承销证券的情况。

#### 6.4.8.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期及上年度可比期间没有需作说明的其他关联交易事项。

#### 6.4.9 期末（2016 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
603016	新宏泰	2016-06-23	2016-07-01	网下中签	8.49	8.49	1,602	13,600.98	13,600.98	-

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

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(单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
002127	南极电商	2016-05-16	重大资产重组	9.63	-	-	695,994	5,473,414.89	6,702,422.22	-
000835	长城动漫	2016-02-29	重大资产重组	14.15	2016-07-22	14.54	238,623	3,802,287.19	3,376,515.45	-

300038	梅泰诺	2015-12-16	重大资产重组	50.58	-	-	139,447	7,020,454.50	7,053,229.26	-
300299	富春通信	2016-02-29	重大资产重组	31.48	-	-	98,570	3,265,200.08	3,102,983.60	-
300300	汉鼎股份	2016-05-10	重大资产重组	34.36	-	-	259,400	7,231,049.24	8,912,984.00	-

注：本基金截至 2016 年 6 月 30 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。

### 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 2016 年 6 月 30 日止，本基金未持有银行间市场债券正回购交易中作为质押的债券。

#### 6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2016 年 6 月 30 日止，本基金未持有交易所市场债券正回购交易中作为质押的债券。

### 6.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

本报告期内没有有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项。

## 7 投资组合报告

### 7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	159,223,860.08	63.23
	其中：股票	159,223,860.08	63.23
2	固定收益投资	19,996,000.00	7.94
	其中：债券	19,996,000.00	7.94
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	72,234,771.43	28.68
7	其他各项资产	366,834.28	0.15
8	合计	251,821,465.79	100.00

## 7.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

### 7.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	6,141,770.60	2.45
B	采矿业	-	-
C	制造业	111,993,942.61	44.71
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	12,058,460.55	4.81
J	金融业	22,307,138.00	8.90
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	6,702,422.22	2.68
M	科学研究和技术服务业	20,126.10	0.01
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	159,223,860.08	63.56

### 7.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有沪港通投资股票。

## 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于基金管理人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	601939	建设银行	32,437,505.01	10.77
2	601288	农业银行	21,183,660.00	7.04
3	601398	工商银行	14,588,979.00	4.85
4	002048	宁波华翔	14,258,078.40	4.74

5	002329	皇氏集团	14,133,136.21	4.69
6	002586	围海股份	14,049,753.70	4.67
7	600900	长江电力	13,647,879.65	4.53
8	300136	信维通信	13,642,571.55	4.53
9	002464	金利科技	13,122,473.10	4.36
10	300031	宝通科技	12,611,726.20	4.19
11	600155	宝硕股份	11,869,238.49	3.94
12	002174	游族网络	11,408,625.75	3.79
13	300322	硕贝德	10,971,361.56	3.64
14	002445	中南文化	10,855,306.55	3.61
15	300299	富春通信	10,566,875.94	3.51
16	002655	共达电声	10,302,969.25	3.42
17	600158	中体产业	9,063,766.12	3.01
18	000835	长城动漫	9,060,780.86	3.01
19	002502	骅威文化	8,526,961.44	2.83
20	002635	安洁科技	8,406,235.96	2.79
21	002097	山河智能	8,205,446.50	2.73
22	002488	金固股份	8,025,031.80	2.67
23	300143	星河生物	8,020,672.00	2.66
24	300144	宋城演艺	7,950,578.96	2.64
25	002123	荣信股份	7,892,201.29	2.62
26	000700	模塑科技	7,873,100.64	2.62
27	000678	襄阳轴承	7,814,225.00	2.60
28	002053	云南盐化	7,798,616.20	2.59
29	002736	国信证券	7,572,112.09	2.52
30	002500	山西证券	7,569,340.00	2.51
31	000783	长江证券	7,556,896.00	2.51
32	601166	兴业银行	7,491,773.00	2.49
33	002640	跨境通	7,450,041.00	2.47
34	600713	南京医药	7,363,369.00	2.45
35	300336	新文化	7,318,344.18	2.43
36	600303	曙光股份	7,256,540.00	2.41
37	300300	汉鼎宇佑	7,231,049.24	2.40
38	000670	*ST 盈方	7,230,072.38	2.40
39	002533	金杯电工	7,211,804.30	2.40
40	000957	中通客车	7,202,924.00	2.39
41	002405	四维图新	7,199,533.00	2.39
42	600459	贵研铂业	7,189,780.00	2.39
43	002639	雪人股份	7,188,957.50	2.39
44	603806	福斯特	7,185,417.00	2.39
45	002050	三花股份	7,100,565.93	2.36
46	300100	双林股份	7,097,734.08	2.36
47	600386	北巴传媒	7,071,239.90	2.35
48	002035	华帝股份	7,067,678.59	2.35

49	600958	东方证券	7,049,214.80	2.34
50	601799	星宇股份	7,048,891.46	2.34
51	601555	东吴证券	7,044,506.04	2.34
52	002078	太阳纸业	7,027,332.95	2.33
53	300054	鼎龙股份	6,999,881.10	2.33
54	000978	桂林旅游	6,996,943.00	2.32
55	300047	天源迪科	6,976,038.20	2.32
56	600869	智慧能源	6,960,491.50	2.31
57	000567	海德股份	6,957,135.00	2.31
58	002517	恺英网络	6,940,764.00	2.31
59	002273	水晶光电	6,931,459.00	2.30
60	002008	大族激光	6,888,274.01	2.29
61	000980	金马股份	6,871,628.00	2.28
62	002325	洪涛股份	6,854,381.00	2.28
63	600418	江淮汽车	6,830,822.98	2.27
64	601777	力帆股份	6,822,710.00	2.27
65	600172	黄河旋风	6,800,736.60	2.26
66	300011	鼎汉技术	6,781,657.88	2.25
67	600693	东百集团	6,765,349.00	2.25
68	300160	秀强股份	6,760,433.10	2.25
69	002299	圣农发展	6,737,675.00	2.24
70	002624	完美世界	6,701,764.00	2.23
71	300350	华鹏飞	6,670,748.86	2.22
72	002165	红宝丽	6,628,555.97	2.20
73	002185	华天科技	6,627,093.00	2.20
74	000596	古井贡酒	6,551,025.40	2.18
75	002127	南极电商	6,506,027.55	2.16
76	002511	中顺洁柔	6,462,605.90	2.15
77	000411	英特集团	6,417,765.00	2.13
78	300302	同有科技	6,338,980.00	2.11
79	002643	万润股份	6,309,999.00	2.10
80	000890	法尔胜	6,267,694.00	2.08
81	600198	大唐电信	6,220,504.00	2.07
82	000831	*ST 五稀	6,108,809.73	2.03
83	300017	网宿科技	6,033,552.74	2.00

注：“买入金额”按买入成交金额(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	601939	建设银行	31,632,603.46	10.51

2	601288	农业银行	20,959,139.00	6.96
3	002488	金固股份	17,370,524.70	5.77
4	002586	围海股份	14,837,618.22	4.93
5	601398	工商银行	14,544,775.00	4.83
6	300136	信维通信	14,533,009.89	4.83
7	600158	中体产业	14,403,115.17	4.78
8	002329	皇氏集团	14,296,920.28	4.75
9	002445	中南文化	14,084,273.67	4.68
10	002405	四维图新	13,817,237.95	4.59
11	600900	长江电力	13,780,775.60	4.58
12	002123	荣信股份	12,484,749.57	4.15
13	300031	宝通科技	12,318,373.04	4.09
14	002174	游族网络	11,238,436.80	3.73
15	600155	宝硕股份	10,704,441.39	3.56
16	002464	金利科技	10,361,385.62	3.44
17	002511	中顺洁柔	9,269,461.39	3.08
18	002655	共达电声	9,112,873.43	3.03
19	002097	山河智能	8,586,824.57	2.85
20	300188	美亚柏科	8,536,754.00	2.84
21	300144	宋城演艺	8,498,629.00	2.82
22	002343	慈文传媒	8,126,771.16	2.70
23	600693	东百集团	8,041,463.00	2.67
24	002635	安洁科技	7,957,471.40	2.64
25	000957	中通客车	7,805,158.40	2.59
26	002048	宁波华翔	7,666,285.25	2.55
27	002296	辉煌科技	7,655,940.38	2.54
28	002425	凯撒股份	7,608,523.15	2.53
29	300011	鼎汉技术	7,492,064.80	2.49
30	002643	万润股份	7,435,673.24	2.47
31	002076	雪莱特	7,396,612.75	2.46
32	300100	双林股份	7,384,085.47	2.45
33	002053	云南盐化	7,380,408.88	2.45
34	600386	北巴传媒	7,375,760.22	2.45
35	002050	三花股份	7,324,083.29	2.43
36	300160	秀强股份	7,278,785.05	2.42
37	600869	智慧能源	7,271,363.22	2.42
38	002273	水晶光电	7,269,311.89	2.41
39	000567	海德股份	7,263,100.81	2.41
40	601777	力帆股份	7,237,127.00	2.40
41	002624	完美环球	7,226,608.20	2.40
42	002517	恺英网络	7,190,225.80	2.39
43	002165	红宝丽	7,187,547.60	2.39
44	300143	星河生物	7,177,499.66	2.38
45	300113	顺网科技	7,156,698.60	2.38

46	600303	曙光股份	7,130,934.28	2.37
47	601166	兴业银行	7,117,795.00	2.36
48	000700	模塑科技	7,099,732.95	2.36
49	600682	南京新百	7,064,575.00	2.35
50	002185	华天科技	7,054,501.34	2.34
51	300299	富春通信	7,054,432.30	2.34
52	600750	江中药业	6,993,742.57	2.32
53	002008	大族激光	6,964,981.05	2.31
54	600418	江淮汽车	6,939,152.36	2.30
55	000831	*ST 五稀	6,869,504.10	2.28
56	000678	襄阳轴承	6,869,151.30	2.28
57	300302	同有科技	6,822,754.80	2.27
58	300014	亿纬锂能	6,806,272.95	2.26
59	603799	华友钴业	6,757,650.00	2.24
60	300054	鼎龙股份	6,751,876.46	2.24
61	603066	音飞储存	6,731,995.66	2.24
62	600136	当代明诚	6,722,744.88	2.23
63	600958	东方证券	6,685,656.00	2.22
64	000670	*ST 盈方	6,669,241.00	2.22
65	002502	骅威文化	6,641,062.29	2.21
66	002640	跨境通	6,628,943.33	2.20
67	002325	洪涛股份	6,620,436.29	2.20
68	002078	太阳纸业	6,508,710.00	2.16
69	600713	南京医药	6,482,139.00	2.15
70	300050	世纪鼎利	6,418,602.17	2.13
71	000980	金马股份	6,404,948.73	2.13
72	300017	网宿科技	6,384,478.63	2.12
73	300336	新文化	6,338,272.84	2.11
74	300350	华鹏飞	6,288,535.08	2.09
75	600589	广东榕泰	6,177,801.56	2.05
76	601555	东吴证券	6,156,286.00	2.04
77	002141	蓉胜超微	6,121,837.88	2.03
78	000733	振华科技	6,047,907.50	2.01

注：“卖出金额”按卖出成交金额(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	865,734,004.25
卖出股票的收入（成交）总额	873,494,673.06

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	19,996,000.00	7.98
	其中：政策性金融债	19,996,000.00	7.98
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	19,996,000.00	7.98

**7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细**

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	160211	16 国开 11	200,000	19,996,000.00	7.98

**7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细**

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

**7.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细**

本基金本报告期末未持有贵金属。

**7.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细**

本基金本报告期末未持有权证。

**7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明****7.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细**

本基金报告期内未参与股指期货投资。

**7.10.2 本基金投资股指期货的投资政策**

本基金投资范围未包括股指期货，无相关投资政策。

**7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明****7.11.1 本期国债期货投资政策**

本基金投资范围未包括国债期货，无相关投资政策。

**7.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细**

本基金报告期内未参与国债期货投资。

### 7.11.3 本期国债期货投资评价

本基金报告期内未参与国债期货投资，无相关投资评价。

## 7.12 投资组合报告附注

7.12.1 长江证券（000783.SZ）1.因研报违规被警示。2.作为私募企业债的托管人未尽勤勉责任被出示警示函。

国信证券（002736.SZ）1.因向不符合条件的客户融资融券问题，被证监会采取责令增加内部合规检查。2.投行部业务三部人员负责人凭借 IPO 项目从中获利被证监会采取罚款和终身证券市场禁入措施。3.因涉嫌两融业务违规被立案调查。

汉鼎宇佑（300300.SZ）1.前财务总监王智斌因短线交易被浙江证监局给予警告，并处以三万元罚款。

基金管理人通过对上述发行人进一步了解分析后，认为处罚不会对长江证券、国信证券、汉鼎宇佑投资价值构成实质性影响。

报告期内，本基金投资的前十名证券的其余七名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

7.12.2 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

### 7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	276,937.31
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	87,229.00
5	应收申购款	2,667.97
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	366,834.28

### 7.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有可转换债券。

### 7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

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	占基金资产净	流通受限情
----	------	------	---------	--------	-------

			公允价值	值比例(%)	况说明
1	300300	汉鼎宇佑	8,912,984.00	3.56	重大事项

### 7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于计算中四舍五入的原因，本报告分项之和与合计项之间可能存在尾差。

## 8 基金份额持有人信息

### 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
7,073	24,628.14	14,785,114.64	8.49%	159,409,734.52	91.51%

### 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	78,872.75	0.0453%

### 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间(万份)
本公司高级管理人员、基金投资和 研究部门负责人持有本开放式基金	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	0~10

## 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2010年8月25日)基金份额总额	4,093,175,622.03
本报告期期初基金份额总额	177,073,247.58
本报告期基金总申购份额	6,000,388.71
减：本报告期基金总赎回份额	8,878,787.13
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	174,194,849.16

## 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开基金份额持有人大会。

### 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，经本基金管理人 2016 年第一次股东会会议审议通过，选举杜惠芬女士担任公司第四届董事会的独立董事。经本基金管理人 2016 年第二次股东会会议审议通过，选举曾仲诚

(Paul Tsang) 先生担任公司董事，葛岱炜 (David Graham) 先生不再担任公司董事。上述事项已报相关机构备案。

本报告期内基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内未发生涉及基金管理人、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未发生改变。

### 10.5 报告期内改聘会计师事务所情况

本报告期内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未受到监管部门稽查或处罚。

### 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
中信证券	2	-	-	-	-	-
渤海证券	1	-	-	-	-	-
首创证券	1	-	-	-	-	-
中金公司	1	-	-	-	-	-
瑞银证券	1	-	-	-	-	-
齐鲁证券	1	-	-	-	-	-
光大证券	1	-	-	-	-	-
东兴证券	1	-	-	-	-	-
兴业证券	1	-	-	-	-	-
浙商证券	1	-	-	-	-	-
华泰证券	1	-	-	-	-	-
国联证券	1	-	-	-	-	-
招商证券	1	-	-	-	-	-
国泰君安	2	-	-	-	-	-
广发证券	1	-	-	-	-	-
华信证券	1	-	-	-	-	-
华泰证券	1	-	-	-	-	-
长江证券	1	-	-	-	-	-
天风证券	1	-	-	-	-	-

宏源证券	1	-	-	-	-	-
国金证券	2	-	-	-	-	-
方正证券	1	529,680,143.88	30.47%	482,698.03	30.27%	-
东方证券	1	486,585,730.07	27.99%	453,155.20	28.42%	-
民生证券	1	432,736,553.28	24.89%	394,352.48	24.73%	-
中银证券	2	211,987,830.08	12.19%	193,184.89	12.11%	-
国信证券	1	48,626,744.10	2.80%	44,313.71	2.78%	-
安信证券	1	19,029,244.36	1.09%	17,721.68	1.11%	-
中信建投证券	1	9,933,952.00	0.57%	9,251.19	0.58%	-
申银万国	1	-	-	-	-	-

注：1、专用交易单元的选择标准和程序：根据中国证监会《关于加强证券投资基金监管有关问题的通知》（证监基字<1998>29号）及《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》有关规定，本公司租用证券公司专用交易单元的选择标准主要包括：券商基本面评价（财务状况、经营状况）、券商研究机构评价（报告质量、及时性和数量）、券商每日信息评价（及时性和有效性）和券商协作表现评价等方面。本公司租用证券公司专用交易单元的选择程序：首先根据租用证券公司专用交易单元的选择标准形成《券商研究所服务质量评分表》，然后根据评分高低选择基金专用交易单元并与其签订交易单元租用协议。

#### 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
方正证券	2,627,124.37	100.00%	-	-	-	-
东方证券	-	-	1,035,000,000.00	100.00%	-	-

中银基金管理有限公司  
二〇一六年八月二十四日