中银收益混合型证券投资基金 2009年半年度报告摘要

2009年6月30日

基金管理人:中银基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇〇九年八月二十六日

1 重要提示

本基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。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。

本基金的托管人——中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2009年8月21日复核了本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、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。

本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,投资者在做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2009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	中银收益混合
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
报告期末基金份额总额	4,942,213,603.02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上市的各类债券,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新华富时150红利指数;债券投资部分的业绩比较基准为中信标普国债指数。 本基金的整体业绩基准=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%
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
信息披露负责人	姓名	程明	蒋松云
	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

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.bocim.com
基金半年度报告备置地点	上海市银城中路200号中银大厦45层

3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2009年1月1日 - 2009年6月30日)
本期已实现收益	186,624,313.70
本期利润	1,159,337,280.27
加权平均基金份额本期利润	0.2263
本期基金份额净值增长率	37.02%
3.1.2 期末数据和指标	报告期(2009年1月1日 - 2009年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	-0.1949
期末基金资产净值	4,144,804,174.49
期末基金份额净值	0.8387

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为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1月	5.01%	0.86%	4.53%	0.72%	0.48%	0.14%
过去3月	14.56%	1.30%	11.93%	1.04%	2.63%	0.26%
过去6月	37.02%	1.50%	41.71%	1.31%	-4.69%	0.19%
过去1年	14.75%	1.50%	16.37%	1.58%	-1.62%	-0.08%
自基金成立起至今	85.52%	1.71%	96.19%	1.66%	-10.67%	0.05%

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

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2009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,截至报告日本基金的各项投资比例已达到基金合同第十一条(二)投资范围、(四)投资组合中规定的各项比例,投资于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类资产比例最低不低于5%。

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(原中银国际基金管理有限公司)于2004年6月28日获得中国证监会证监基金字【2004】93号文批准开业,是一家由中国银行股份有限公司和贝莱德投资管理有限公司合资组建的中外合资基金管理公司。公司注册地为中国上海市,注册资本为一亿元人民币,其中,中国银行股份有限公司占83.5%的股权,贝莱德投资管理有限公司占16.5%的股权。截至2009年6月30日,本基金管理人共管理七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开放式证券投资基金、中银行业优选灵活配置混合型证券投资基金。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
陈军	中银收益基金经理	2006-10-11	-	11	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责任公司资产管理部项目经理。2006年9月至今任中银收益基金经理。具有11年投资分析经验,特许金融分析师(CFA),香港财经分析师学会会员,具备基金从业资格。
甘霖	中银收益基金经理	2007-8-20	-	15	中银基金管理有限公司投资管理部总经理助理、副总裁(VP),工商管理硕士。曾任武汉证券公司交易员、出市代表、交易部经理。2007年8月至今任中银收益基金经理。具有15年证券交易和投资经验,具备基金从业资格。

注:基金成立后的任职日期和离职日期均为公司做出决定之日。本报告期内,无基金经理离职,故离职日期一栏为空。关于证券从业年限的计算标准,例如证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、中国证监会的有关规则和其他有关法律法规的规定,严格遵循本基金基金合同,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益。

本报告期内,本基金运作合法合规,无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

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
2009年1月1日至	本基金	37.02%
2009年6月30日	中银中国基金	46.59%

中银收益基金与中银中国基金2009年上半年度业绩净值增长率差异为9.57%,主要原因为:

"基金经理在构建组合时会在一定程度上参照业绩比较基准的行业配比情况进行投资,中银中国和中银收益的业绩比较基准的行业配比有较大差异,而上半年度各行业涨幅相差较大,同时两只基金的基金规模及申购赎回波动变化不同,股票仓位、投资主题和投资操作也不尽相同,从而造成两只基金业绩存在差异。两只基金的业绩表现差异无不公平交易因素。"

4.3.3 异常交易行为的专项说明

无

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

一、宏观经济、行情回顾与运行分析

1.宏观经济分析

09年上半年,国内经济在政府投资的大力推动下走出低谷,如果说年初的经济复苏像一棵随时可能夭折的"绿芽",那么目前的经济是已经扎下了深根的"树苗"了,具备了茁壮成长的基础。在外部经济仍然脆弱的情况下,国内宏观经济的数据显示了明确的复苏迹象。PMI指数连续七个月反弹,有四个月处于50%以上;发电量降幅逐步收窄,并首次在六月实现了正增长;固定资产投资半年累计增长33.6%,考虑到价格因素,实际增速更高;特别房地产市场出现了明显的量价齐升,土地拍卖升温,带动了以民间投资为主的房地产投资增长加速。数据显示1-6月份地产投资累计增长9.9%,6月份单月更是增长了18%;社会消费品零售总额同比增速维持在15%;另外出口同比依然负增长,但是6月份降幅大幅收窄,环比出现正增长。

支持经济复苏的"土壤"就是国家四万亿财政刺激和宽松的货币政策。1-6月份国内贷款增速加快,新增贷款7.4万亿。M1在6月份攀升至25%,创近10年来新高。而最新的中央政治局会议要求下半年继续把促进经济平稳较快发展作为经济工作的首要任务,保持宏观经济政策的连续性和稳定性,巩固经济企稳回升的势头。这些都使我们预期,尽管复苏过程充满曲折,但经济上行趋势没有改变。

世界各国在此次金融危机的受损程度不一样,但各个国家短期都基本采取了极度宽松的货币政策和不同程度的财政政策刺激。这使得全球经济结束了08年大幅下降的局面,09年开始从谷底缓慢回升,而新兴市场国家经济回升的速度和幅度好于发达国家。其中美国经济也开始触底向好,消费者信心指数和采购经理人指数连续数月回升,房地产已结束大幅下降的趋势,住房市场出现趋稳并好转的迹象。失业率也有望于下半年见到拐点,显示出经济复苏的"绿芽"。在这种全球宽松的货币政策作用下,全球资金明显流入提早复苏的新兴经济体,资本市场以及商品市场,汇率市场也呈现了大幅的波动。

2.行情回顾

2009年上半年股市呈现了V型走势。作为经济晴雨表,A股市场充分体现了市场参与者对于中国领先其他发达经济体率先复苏的预期。目前市场反弹幅度已经大幅超出市场预期。特别是市场在4月中旬后,从对复苏初期估值超跌修正,到对经济全面复苏预期,市场权重股票估值在市场预期宏观逐步向好的情况下,逐步抬升,成为第二季度推动市场上涨的主要力量。

3.运行分析

回顾07年底到08年全年,A股市场受到了全球巨大金融危机影响,走出了一个极端悲观走势。在09年,随着08年底的四万亿财政刺激和年初银行信贷超常规模的扩张,A股走出了单边上涨的走势。中银收益基金在2009年上半年进行了大规模的调仓,顺着经济复苏的脉络,重点增持了煤炭、有色、地产、机械等周期性强,以及银行和保险等长周期品种,减持了医药、商业、电气设备等稳定类型股票。

二、本基金的业绩表现

截至2009年6月30日,本基金的累计单位净值为2.0187元;2009年上半年本基金净值增长率为37.02%,同期本基金比较基准增长率为41.71%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

下半年市场对于宏观走强的预期更加趋于一致,在管理层维持现有货币政策和财政政策的情况下,经济超预期的可能性非常大。今年全年GDP保持8%以上应该基本确认,年内经济的总体局面是"高增长,低通胀",企业盈利的同比逐步上升是大概率事件。在企业盈利逐步复苏,市场流动性充分,再加上外围经济体逐步企稳的情况下,我们对A股市场继续保持谨慎乐观的态度。

全球央行应对金融危机一致采取的货币宽松而释放的流动性,也会在下半年和明年刺激全球资本市场和商品市场继续走强。值得警惕和观察的是我国和全球各国的货币政策何时转向。我们下半年会密切跟踪这些变化和潜在的调控风险,保持谨慎乐观的心态进行投资,对适当增加对受益经济复苏行业的配置。

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

1. 有关参与估值流程各方及人员的职责分工、专业胜任能力和相关工作经历的描述

根据证监会的相关规定,本公司为建立健全有效的估值政策和程序,经公司执行委员会批准,公司成立估值委员会,明确参与估值流程各方的人员分工和职责,由投资管理部、风险管理部、基金运营部、法律合规与稽核部和信息披露相关人员担任委员会委员。估值委员会委员具备应有的专业胜任能力和独立性,分工明确,在上市公司研究和估值、基金投资、投资品种所属行业的专业研究、估值政策、估值流程和程序、基金的风险控制与绩效评估、会计政策与基金核算以及相关事项的合法合规性审核和监督等各个方面具备专业能力和丰富经验。估值委员会严格按照工作流程诚实守信、勤勉尽责地讨论和决策估值事项。日常估值项目由基金运营部严格按照新会计准则、证监会相关规定和基金合同关于估值的约定执行。当经济环境和证券市场发生重大变化时,针对特殊估值工作,按照以下工作流程进行:由公司估值委员会依据行业协会提供的估值模型和行业做法选定与当时市场经济环境相适应的估值模型并征求托管行、会计师事务所的相关意见,由投资部中央交易室做出提示,风险管理部相关人员负责估值相关数值的处理和计算,待运营部人员复核后,将估值结果反馈基金经理,并提交公司估值委员会。基金运营部将收到的公司估值委员会确认的公允价值数据传至托管银行,并提示托管银行认真核查。当存有异议时,公司应做出合理解释,并与托管银行积极商讨达成一致意见。公司按上述规定原则进行估值时,导致基金资产净值的变化在0.25%以上的,将聘请会计师事务所进行审核。基金运营部负责联系会计师事务所,会计师事务所应对公司所采用的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。各方确认无误后,基金运营部可使用上述公允价值进行日常的证券投资基金净值计算处理,将具体品种公允价值手工维护入估值系统,与托管行核对无误后产生当日估值结果,并将结果反馈至公司估值委员会,同时按流程对外公布。

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。

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. 本公司现没有签订任何与估值相关的定价服务。

4.7管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金基金合同第十五部分基金的收益与分配相关约定:基金收益分配后基金份额净值不能低于面值。

截止至本报告期末本基金单位资产净值低于面值,根据基金合同约定,无相关收益分配事项。

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

2009年上半年,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投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

2009年上半年,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未进行利润分配。

5.3托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本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2009年半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。

二〇〇九年八月二十一日

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:中银收益混合型证券投资基金

报告截止日:2009年6月30日

单位:人民币元

资 产	本期末 2009年6月30日	上年度末 2008年12月31日
资 产:		
银行存款	70,185,863.23	123,031,971.98
结算备付金	3,463,139.40	5,589,027.22
存出保证金	1,336,616.57	794,718.31
交易性金融资产	3,966,062,943.47	2,985,396,382.26
其中:股票投资	3,424,299,943.47	1,949,943,382.26
债券投资	541,763,000.00	1,035,453,000.00
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	120,000,000.00
应收证券清算款	99,000,000.00	22,433,204.79
应收利息	17,871,489.68	19,158,434.96
应收股利	534,691.12	-
应收申购款	636,468.46	7,312.27
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	4,159,091,211.93	3,276,411,051.79
负债和所有者权益	本期末 2009年6月30日	上年度末 2008年12月31日
负 债:		
短期借款	-	-
交易性金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	-	-
应付证券清算款	-	26,442,593.11
应付赎回款	4,399,682.36	784,074.83
应付管理人报酬	5,002,894.27	4,184,414.53
应付托管费	833,815.73	697,402.43
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	2,823,106.83	1,741,159.49
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	1,227,538.25	873,791.16
负债合计	14,287,037.44	34,723,435.55
所有者权益:		
实收基金	4,942,213,603.02	5,296,363,872.67
未分配利润	-797,409,428.53	-2,054,676,256.43
所有者权益合计	4,144,804,174.49	3,241,687,616.24
负债和所有者权益总计	4,159,091,211.93	3,276,411,051.79

报告截止日2009年6月30日,基金份额净值0.8387元,基金份额总额4,942,213,603.02份。

后附6.4报表附注为本财务报表的组成部分。

6.2利润表

会计主体:中银收益混合型证券投资基金

本报告期:2009年1月1日 - 2009年6月30日

单位:人民币元

项 目	本期 2009年1月1日 - 2009年6月30日	上年度可比期间 2008年1月1日 - 2008年6月30日
一、收入	1,200,629,162.28	-1,713,351,178.45
1.利息收入	10,143,847.06	9,407,196.40
其中:存款利息收入	1,082,555.88	4,027,186.59
债券利息收入	9,017,400.26	4,719,253.31
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	43,890.92	660,756.50
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	217,434,811.71	-178,737,961.95
其中:股票投资收益	189,649,256.10	-203,714,624.28
债券投资收益	6,166,550.00	2,133,428.94
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	4,466,946.13
股利收益	21,619,005.61	18,376,287.26
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	972,712,966.57	-1,545,327,798.54
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	337,536.94	1,307,385.64
二、费用(以"-"号填列)	-41,291,882.01	-54,756,880.59
1.管理人报酬	-27,708,677.52	-36,445,573.63
2.托管费	-4,618,112.95	-6,074,262.26
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	-8,682,653.56	-11,562,118.87
5.利息支出	-48,996.31	-484,794.50
其中:卖出回购金融资产支出	-48,996.31	-484,794.50
6.其他费用	-233,441.67	-190,131.33
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	1,159,337,280.27	-1,768,108,059.04
所得税费用(以"-"号填列)	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列	1,159,337,280.27	-1,768,108,059.04

后附6.4报表附注为本财务报表的组成部分。

6.3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:2009年1月1日 - 2009年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2009年1月1日 - 2009年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	5,296,363,872.67	-2,054,676,256.43	3,241,687,616.24
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	1,159,337,280.27	1,159,337,280.27
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)	-354,150,269.65	97,929,547.63	-256,220,722.02
其中:1.基金申购款	129,282,013.31	-38,134,581.29	91,147,432.02
2.基金赎回款(以"-"号填列)	-483,432,282.96	136,064,128.92	-347,368,154.04
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)	4,942,213,603.02	-797,409,428.53	4,144,804,174.49
项目	上年度可比期间 2008年1月1日 - 2008年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	5,623,758,833.03	433,587,477.02	6,057,346,310.05
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-1,768,108,059.04	-1,768,108,059.04
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)	-310,538,468.10	-95,030,078.20	-405,568,546.30
其中:1.基金申购款	739,940,653.56	-70,763,370.39	669,177,283.17
2.基金赎回款(以"-"号填列)	-1,050,479,121.66	-24,266,707.81	-1,074,745,829.47
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)	5,313,220,364.93	-1,429,550,660.22	3,883,669,704.71

后附6.4报表附注为本财务报表的组成部分。

6.4报表附注

6.4.1 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(原名为中银国际基金管理有限公司),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,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国内依法公开发行、上市的股票、债券及中国证监会批准的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类资产比例最低不低于5%。本基金的业绩比较基准为: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%。

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2009年8月24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")、中国证监会基金部通知[2009]4号关于发布《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号<年度报告和半年度报告>(试行)》等问题的通知、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》和中国证监会允许的如报表附注所列示的基金行业实务操作的有关规定编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金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2009年6月30日的财务状况以及2009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 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说 明

除以下会计估计发生变更外,本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.4.1 会计政策变更的说明

本报告期所采用的会计政策与最近一期年度报告相一致。

6.4.4.2 会计估计变更的说明

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)的相关规定,自2008年9月16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等没有市价的投资品种的估值方法按照"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(详见本公司2008年9月18日的有关公告)。

2009年1月5日,根据本基金所持有的盐湖钾肥(股票代码000792)复牌后的市场交易情况,本着审慎、合理处理复牌后股票的估值原则,经本公司与基金托管人协商一致,自2009年1月5日起对本基金所持有的盐湖钾肥采用交易当天收盘价进行估值。

本公司旗下基金持有的其他长期停牌股票复牌后,若本基金管理人综合参考各项相关影响因素并与托管人共同协商后认为该证券交易当日的收盘价能客观反映其公允价值,本公司将采用收盘价对其进行估值。

6.4.4.3 差错更正的说明

本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

6.4.5 税项

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

(a)以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围,不征收营业税。

(b)基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。

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

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

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

6.4.6 关联方关系

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

本基金本报告期不存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况。

6.4.6.2 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
中银基金管理有限公司	基金管理人、基金销售机构

下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.7 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.7.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.7.1.1 股票交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2009年1月1日 - 2009年6月30日		上年度可比期间 2008年1月1日 - 2008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	479,217,326.66	8.32%	493,646,681.58	14.14%

6.4.7.1.2 应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2009年1月1日 - 2009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	389,367.14	8.06%	240,931.73	8.54%
关联方名称	上年度可比期间 2008年1月1日 - 2008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	401,091.36	13.67%	212,114.20	17.38%

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、经手费和适用期间内由券商承担的证券风险结算基金后的净额列示。

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。

6.4.7.2 关联方报酬

6.4.7.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2009年1月1日 - 2009年6月30日	上年度可比期间 2008年1月1日 - 2008年6月30日
当期应支付的管理费	27,708,677.52	36,445,573.63
其中:当期已支付	22,705,783.25	31,384,279.56
期末未支付	5,002,894.27	5,061,294.07

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1.5%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。

6.4.7.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2009年1月1日 - 2009年6月30日	上年度可比期间 2008年1月1日 - 2008年6月30日
当期应支付的托管费	4,618,112.95	6,074,262.26
其中:当期已支付	3,784,297.22	5,230,713.23
期末未支付	833,815.73	843,549.03

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。

6.4.7.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注:无.

6.4.7.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.7.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

注:无。

6.4.7.4.2 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

注:无。

6.4.7.5 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 2009年1月1日 - 2009年6月30日		上年度可比期间 2008年1月1日 - 2008年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行	70,185,863.23	1,051,084.71	40,876,247.92	3,918,264.20

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。

6.4.7.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

金额单位:人民币元

本期 2009年1月1日 - 2009年6月30日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量(单位:股/张)	总金额
上年度可比期间 2008年1月1日 - 2008年6月30日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量(单位:股/张)	总金额
中银证券	125528	柳工转债	首次发行	9,880	988,000.00
中银证券	126016	08宝钢债	首次发行	61,040	6,104,000.00

中银证券受中银基金管理公司股东中国银行的重大影响.

6.4.8 期末(2009年6月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.8.1 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

6.4.8.1.1 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
002122	天马股份	2009-2-17	2010-2-19	非公开发行	47.00	25.27	750,000	35,250,000.00	18,952,500.00
002122	天马股份	2009-2-17	2010-2-19	非公开发行转增	-	25.27	750,000	-	18,952,500.00

注:非公开发行转增750,000股为09/04/02送股。

6.4.8.2 期末持有的暂时停牌股票

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
000792	盐湖钾肥	2009-6-26	重大资产重组	55.14	2009-7-27	60.65	903,087	29,059,655.61	49,796,217.18

6.4.8.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券注:无。

6.4.9 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

无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	3,424,299,943.47	82.33
	其中:股票	3,424,299,943.47	82.33
2	固定收益投资	541,763,000.00	13.03
	其中:债券	541,763,000.00	13.03
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	73,649,002.63	1.77
6	其他资产	119,379,265.83	2.87
7	合计	4,159,091,211.93	100.00

7.2期末按行业分类的股票投资组合

金额单位:人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	10,870,710.48	0.26
B	采掘业	201,377,448.59	4.86
C	制造业	1,536,917,306.53	37.08
C0	食品、饮料	110,283,271.96	2.66
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	37,895,520.04	0.91
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	172,086,127.99	4.15
C5	电子	145,112,712.07	3.50
C6	金属、非金属	246,420,958.54	5.95
C7	机械、设备、仪表	654,764,431.73	15.80
C8	医药、生物制品	143,303,058.45	3.46
C99	其他制造业	27,051,225.75	0.65
D	电力、煤气及水的生产和供应业	54,424,013.19	1.31
E	建筑业	148,389,592.80	3.58
F	交通运输、仓储业	79,926,585.76	1.93
G	信息技术业	285,754,383.93	6.89
H	批发和零售贸易	174,292,715.64	4.21
I	金融、保险业	489,558,491.92	11.81
J	房地产业	347,378,698.07	8.38
K	社会服务业	39,058,249.50	0.94
L	传播与文化产业	15,239,127.54	0.37
M	综合类	41,112,619.52	0.99
	合计	3,424,299,943.47	82.62

7.3期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	600425	青松建化	11,773,759	143,522,122.21	3.46
2	600550	天威保变	3,968,444	141,594,081.92	3.42
3	601166	兴业银行	3,487,689	129,428,138.79	3.12
4	601318	中国平安	2,558,068	126,522,043.28	3.05
5	002121	科陆电子	7,451,584	115,499,552.00	2.79
6	600030	中信证券	3,373,447	95,333,612.22	2.30
7	002022	科华生物	4,576,975	84,445,188.75	2.04
8	600697	欧亚集团	4,451,665	83,869,368.60	2.02
9	601699	潞安环能	2,081,698	82,206,254.02	1.98
10	600386	北巴传媒	7,035,791	79,926,585.76	1.93

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

1.4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	100,780,445.83	3.11
2	000157	中联重科	92,442,647.25	2.85
3	601166	兴业银行	91,930,301.40	2.84
4	600031	三一重工	82,406,209.09	2.54
5	002121	科陆电子	81,973,896.02	2.53
6	600644	乐山电力	81,050,291.72	2.50
7	601318	中国平安	79,510,275.12	2.45
8	000021	长城开发	77,873,255.20	2.40
9	600348	国阳新能	76,776,976.71	2.37
10	601699	潞安环能	72,684,873.45	2.24
11	600546	中油化建	68,314,895.28	2.11
12	000968	煤 气 化	64,306,552.91	1.98
13	600050	中国联通	61,238,341.90	1.89
14	600016	民生银行	60,275,876.24	1.86
15	000402	金 融 街	54,408,110.96	1.68
16	000002	万 科A	49,419,374.04	1.52
17	600582	天地科技	48,945,144.15	1.51
18	600674	川投能源	47,884,813.00	1.48
19	002122	天马股份	47,312,340.85	1.46
20	600325	华发股份	46,244,748.51	1.43

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	172,937,380.17	5.33
2	600028	中国石化	92,380,143.02	2.85
3	600348	国阳新能	86,868,076.88	2.68
4	600644	乐山电力	86,309,836.67	2.66
5	600030	中信证券	81,898,023.65	2.53
6	600089	特变电工	78,971,216.58	2.44
7	000012	南 玻A	68,442,842.21	2.11
8	600036	招商银行	65,736,557.12	2.03
9	000968	煤 气 化	63,970,871.80	1.97
10	600118	中国卫星	60,235,394.29	1.86
11	601628	中国人寿	59,440,352.01	1.83
12	600016	民生银行	57,822,602.88	1.78
13	000800	一汽轿车	56,175,098.69	1.73
14	000157	中联重科	55,773,389.95	1.72
15	601919	中国远洋	48,882,103.90	1.51
16	600031	三一重工	48,646,679.92	1.50
17	600674	川投能源	46,572,484.60	1.44
18	000877	天山股份	45,668,444.59	1.41
19	600000	浦发银行	43,539,020.70	1.34
20	000983	西山煤电	41,761,644.55	1.29

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	3,047,973,143.72
卖出股票的收入(成交)总额	2,748,388,680.18

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	531,497,000.00	12.82
3	金融债券	10,266,000.00	0.25
	其中:政策性金融债	10,266,000.00	0.25
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	-	-
7	其他	-	-
8	合计	541,763,000.00	13.07

7.6期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	0801084	08央票84	2,000,000	192,560,000.00	4.65
2	0801101	08央票101	1,300,000	125,567,000.00	3.03
3	0801112	08央票112	1,200,000	116,580,000.00	2.81
4	0801108	08央票108	1,000,000	96,790,000.00	2.34
5	070310	07进出10	100,000	10,266,000.00	0.25

7.7期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.8期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

7.9投资组合报告附注

7.9.1 本基金本期投资的前十名证券中,无报告期内发行主体被监管部门立案调查的,或在报告编制日前一年内受到证监会、证券交易所公开谴责、处罚的证券。

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

7.9.3 其他资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	1,336,616.57
2	应收证券清算款	99,000,000.00
3	应收股利	534,691.12
4	应收利息	17,871,489.68
5	应收申购款	636,468.46
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	119,379,265.83

7.9.4 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。

7.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	002121	科陆电子	115,499,552.00	2.79	召开股东大会停牌一天

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
214,098	23,083.88	455,786,758.48	9.22%	4,486,426,844.54	90.78%

8.2期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

项目	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	371,494.07	0.0075%

9 开放式基金份额变动

单位:份

基金合同生效日(2006-10-11)基金份额总额	2,410,621,616.42
报告期期初基金份额总额	5,296,363,872.67
报告期期间基金总申购份额	129,282,013.31
报告期期间基金总赎回份额	-483,432,282.96
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
本报告期期末基金份额总额	4,942,213,603.02

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

本报告期内基金管理人发生如下重大人事变动:

经中银基金管理有限公司第二届董事会第五次会议审议通过,决定聘任俞岱曦先生担任公司副总经理,其任职资格已获中国证监会核准(证监许可[2009]182号)。详情参见2009年3月6日《中国证券报》、《证券时报》及《上海证券报》相关公告。

本报告内基金托管人的专门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

本报告期内未改聘会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受监管部门稽查或处罚的情况

本报告期内管理人、托管人及其高级管理人员未受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

金额单位:人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		债券交易	
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期债券成交总额的比例
中银国际证券有限责任公司	1	479,217,326.66	8.32%	-	-
中信证券股份有限公司	1	520,860,641.95	9.04%	-	-
联合证券有限责任公司	1	353,621,606.13	6.14%	-	-
东海证券有限责任公司	1	108,986,386.20	1.89%	-	-
中信建投证券有限公司	1	185,628,993.56	3.22%	-	-
安信证券股份有限公司	1	2,922,125,276.00	50.72%	-	-
光大证券股份有限公司	1	718,397,092.01	12.47%	-	-
北京高华证券有限责任公司	1	198,216,197.96	3.44%	-	-
申银万国证券股份有限公司	1	66,334,896.54	1.15%	-	-
国金证券股份有限公司	1	47,818,102.14	0.83%	-	-
国信证券股份有限公司	1	159,905,304.75	2.78%	-	-

券商名称	回购交易		权证交易		应支付该券商的佣金	
	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	佣金	占当期佣金总量的比例
中银国际证券有限责任公司	-	-	-	-	389,367.14	8.06%
中信证券股份有限公司	-	-	-	-	423,202.40	8.76%
联合证券有限责任公司	-	-	-	-	300,576.10	6.22%
东海证券有限责任公司	-	-	-	-	92,637.77	1.92%
中信建投证券有限公司	-	-	-	-	157,784.85	3.27%
安信证券股份有限公司	80,000,000.00	100.00%	-	-	2,483,796.79	51.42%
光大证券股份有限公司	-	-	-	-	583,702.62	12.08%
北京高华证券有限责任公司	-	-	-	-	168,482.61	3.49%
申银万国证券股份有限公司	-	-	-	-	53,897.55	1.12%
国金证券股份有限公司	-	-	-	-	40,645.15	0.84%
国信证券股份有限公司	-	-	-	-	135,919.61	2.81%

报告期内租用证券公司交易单元的变更情况:2009年6月,增租申银万国证券股份有限公司的深圳交易所交易单元;增租国信证券股份有限公司的上海交易所交易单元;增租国金证券股份有限公司的上海交易所交易单元。

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)的有关规定,本公司制定了租用证券公司专用交易单元的选择标准和程序。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。

11 影响投资者决策的其他重要信息

2009年1月5日,根据本公司旗下中银收益基金所持有的盐湖钾肥(股票代码000792)复牌后的市场交易情况,本着审慎、合理处理复牌后股票的估值原则,经本公司与基金托管人协商一致,自2009年1月5日起对旗下中银收益基金所持有的盐湖钾肥采用交易当天收盘价进行估值。(具体情况详见公司2009年1月6日《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》)

中银基金管理有限公司
二〇〇九年八月二十六日