中银蓝筹精选灵活配置混合型证券投资基金 2010 年年度报告摘要

2010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:招商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一一年三月三十日

§1 重要提示

1.1 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。

本基金的托管人——招商银行股份有限公司根据本基金合同规定、于 2011 年 3 月 28 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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告期自 2010 年 2 月 11 日起至 12 月 31 日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	中银蓝筹混合
基金主代码	163809
交易代码	163809
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年 2 月 11 日
基金管理人	中银基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	2,411,640,684.21 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	在优化资产配置的基础上,精选价值相对低估的优质蓝筹上市公司股票,力求获得基金资产的长期稳健增值
投资策略	本基金充分发挥基金管理人的研究优势,将科学、规范的选股方法与积极、灵活的资产配置相结合,通过精选业绩优良、经营稳定、具备增长潜力,具有行业领先优势的蓝筹上市公司股票,并结合基于"自上而下"的宏观经济研究和宏观经济政策导向分析而确定的积极灵活的类别资产配置策略,以谋求基金资产的长期稳健增值。
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,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	程明	张燕
	联系电话	021-38834999	0755-83199084
	电子邮箱	clientservice@boc-im.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

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.bocim.com
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

§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	2010年 2 月 11 日(基金合同生效日)至 2010 年 12 月 31 日
本期已实现收益	100,894,411.95
本期利润	257,735,752.99
加权平均基金份额本期利润	0.0537
本期基金份额净值增长率	4.53%
3.1.2 期末数据和指标	2010年末
期末可供分配基金份额利润	0.0271
期末基金资产净值	2,476,903,268.46
期末基金份额净值	1.027

注:1、本基金合同于 2010 年 2 月 11 日生效,截至报告日本基金合同生效未满一年。

2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3、本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(极表数,下同)为实现部分为正数,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	2.58%	1.52%	4.00%	1.06%	-1.42%	0.46%
过去六个月	14.74%	1.19%	13.33%	0.93%	1.41%	0.26%
自基金合同生效起至今	4.53%	0.99%	-0.09%	0.96%	4.62%	0.03%

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

中银蓝筹精选灵活配置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

(2010 年 2 月 11 日至 2010 年 12 月 31 日)

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,截至建仓期结束时本基金的各项投资比例已达到基金合同第十二条(二)本基金投资组合中,股票资产占基金资产的 30-80%,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%。本基金投资于优质蓝筹上市公司股票的资产不低于股票资产的 80%。对于中国证监会允许投资的创新金融产品,将依据有关法律法规进行投资管理。

3.2.3 自基金合同生效以来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

中银蓝筹精选灵活配置混合型证券投资基金

合同生效以来净值增长率与业绩比较基准收益率的对比图

注:本基金合同于 2010 年 2 月 11 日生效,截至报告日本基金合同生效未满五年。

3.3 自基金合同生效以来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
2010	0.200	48,286,859.55	3,977,357.17	52,264,216.72	-
合计	0.200	48,286,859.55	3,977,357.17	52,264,216.72	-

注:本基金合同于 2010 年 2 月 11 日生效,截至报告日本基金合同生效未满三年。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

中银基金管理有限公司前身为中银国际基金管理有限公司,于 2004 年 7 月 29 日正式开业,由中银国际和美林投资管理合资组建(2006 年 9 月 29 日美林投资管理有限公司与贝莱德投资管理有限公司合并,合并后新公司名称为"贝莱德投资管理有限公司")。2007 年 12 月 25 日,经中国证券监督管理委员会批复,同意中国银行股份有限公司直接控股中银基金。公司注册地为中国上海市,注册资本为一亿元人民币,其中中国银行拥有 83.5%的股权,贝莱德投资管理拥有 16.5%的股权。截至 2010 年 12 月 31 日,本管理人共管理十一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及中银稳健双利债券型证券投资基金,同时管理着多个特定客户资产管理投资组合。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
甘霖	中银蓝筹基金经理、中银收益基金经理	2010-02-11	-	16	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(NP),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。2004 年加入中银基金管理有限公司,2007 年 6 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 16 年证券从业年限。具备基金从业资格。
孙庆瑞	中银蓝筹基金经理、中银中国基金经理	2010-02-11	-	9	中银基金管理有限公司投资管理部权益投资副总监,副总裁(NP),管理学硕士。曾任长盛基金管理有限公司金融社保组合债券基金经理、基金经理助理、债券研究员,联合证券股份有限公司债券研究员。2006 年加入中银基金管理有限公司,2006 年 7 月至 2010 年 5 月任中银货币基金经理,2007 年 8 月至今任中银中国基金经理,2006 年 10 月至 2008 年 4 月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 9 年证券从业年限。具备基金从业资格。

注:1、"任本基金的基金经理期限"为基金合同生效日,非首任基金经理的"任职日期"为公司公告之日,基金经理的"离任日期"均为公司公告之日;

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

3、孙庆瑞女士自 2010 年 11 月 5 日起休假(年假及产假),拟于 2011 年 3 月 25 日回岗履职。在此期间,本公司决定本基金由甘霖先生继续管理。上述事项已根据有关法规向中国证监会上海证监局报备,并已公告。

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

无投资风格相似基金。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

无。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

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

2010 年是国内外经济最复杂的一年。由于财政刺激政策的逐步退出,主权债务危机沉重的国家大力缩减政府债务等导致需求下降,2010 年下半年世界经济的复苏动能不断减弱。美国也同样面临经济增速放缓,最终在 11 月推出了 QE2 以期刺激经济增速。而国内年初就开始了信贷额度控制,并在 4 月份开始了一系列房地产调控措施。即使在调控下,国内经济仍然保持着较好的运行态势,在四季度呈现了环比走强的态势。与此同时,国内通胀压力日益突出,CPI 连续数月走高,11 月我国 CPI 已经达到了 5.1%的水平。这导致了货币政策开始转向稳健,管理层先后采取上调准备金率与基准利率、公开市场、信贷工具和行政调控等手段遏制通胀。控制通胀成为 2011 年初始经济政策的主要目标。

从国外的经济情况来看,2010 年发达国家复苏总体呈现前高后低的走势。上半年在财政刺激、库存回补的推动下,美国经济复苏相对较强势,一季度 GDP 环比增长年率为 3.7%,持续领先其他发达经济体。三季度开始美国经济出现一些回落态势,在前期房地产销售持续低迷、居民消费信心出现回落。此外,欧洲方面希腊和爱尔兰引发的主权债务问题此起彼伏,也为世界经济复苏增添了阴影。在此背景下,四季度中美两国通过了新的 QE2 刺激方案,而欧洲和日本也继续维持极度宽松的货币环境,全球流动性泛滥再次导致商品价格和资产价格的上涨。

从国内的经济情况来看,2010 年 3 月 GDP 按近 12%的同比增长、工业增加值在 3 月未达到 18%,呈现了过热状态。同时国内房地产市场持续的价量齐升,通胀压力始终,这导致了二季度开始的以房地产调控为标志的调控启动。在于调控,各项宏观指标急速下降。到了 9 月份,由于经济回落较快,出于保增长的需求,财政和信贷政策逐步宽松,使得四季度开始,国内经济整体环比复苏态势。11 月份投资回升到按近 25%,PMI 指标连续四个月回升,在 11 月达到 55%。随着国内经济回升,超预期的变数来自于通胀压力。国内 11 月 CPI 达到 5.1%的水平。同时美国的 QE2 推出对全球新兴市场国家,包括我国的通胀压力产生了较大影响。防通胀、保增长和调结构三者之间,防通胀成为政策首要任务。管理层频繁通过上调存款准备金率、加息、物价控制等措施来实施通胀管理。

整体来看,2011 年在"积极稳健、审慎灵活"财政政策调控下,预计经济增长呈现扁平化U型态势,总体上消费增速稳中有升。作为"十三五规划"起始年,预计投资增长将依然强劲,且结构更加偏重于新兴产业,出口增速略微放缓,结构转变优化。而通胀问题成为了国内经济政策调控的核心,考虑到货币政策的稳健性,以及价格管制措施的影响,一季度的通胀压力依然存在但是仍处于可控范围。二季度由于经济复苏和周期因素,通胀将呈到本轮物价周期的高峰。上半年由于通胀担忧未消除、货币政策从适度宽松到稳健转变意味着政策方向将趋紧,宏观层面的流动性指标总体偏紧。

2. 行情回顾

股票指数 2010 年总体呈现先抑后扬走势,且行业和风格指数分化明显。上半年,受地产调控政策和经济二次探底担忧的影响,市场大幅回落,地产数跌幅超过 30%。三季度,随着经济基本面的好转,投资者信心开始恢复,周期股引领市场大幅反弹。之后消费股也再度创出新高。四季度市场先涨后跌,美国央行第二轮量化宽松政策,全球流动性泛滥冲击大宗商品市场大幅上涨,也带动了以煤炭和有色为代表的资源股大幅上涨。但随着国内 CPI 数据的公布,居高不下的通胀水平引来投资者对宏观调控的担忧,大盘指数在 11 月份初到达年内高点之后迅速回落。全年上证指数下跌 14.31%,沪深 300 下跌 12.51%;风格指数方面,小盘股战胜大盘股,中证 100 下跌 19.3%,中证 500 上涨 10.1%。行业方面,表现较好的行业为:电子元器件涨 39.4%,医药生物涨 29.7%,机械设备涨 25.53%,有色金属涨 22.1%。表现较差的行业为:黑色金属跌 28.3%,房地产跌 24.2%,金融服务跌 23.5%。

3. 运营分析

① 本基金在年初成立之初,由于对因年初经济过热和政策调控预期提前的担忧,在仓位上采取了较为保守的方式。在行业配置上,偏重于稳定增长类和低估值的周期类蓝筹公司。在年初上调准备金、信贷紧缩和 4 月地产新政出台时,本基金适当进行了减仓操作,较好控制了风险。在 7 月初,根据对经济形势转折判断,进行了大幅仓位调整,取得了较好收益。在 10 月后,由于美国 QE2 的推出,市场表现较为乐观,本基金对后市判断乐观,加大了仓位配置。但在 11 月初,由于对通胀形势预期不够,对后来的市场调整估计不足,导致了净值表现波动较大。11 月份进行了调整,目前配置偏重于估值较低,未来有稳定增长的蓝筹股票。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2010 年 12 月 31 日为止,本基金的累计单位净值为 1.047 元,基金成立(2010 年 2 月)至年底本基金净值增长为 4.53%,同期业绩基准增长率为-0.09%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的分析和展望

今年决定市场走势的主要还是通货膨胀的走势。通胀的走势将对货币政策以及实体经济进而企业盈利产生重大影响。只有当通胀形势得到较好控制,政策逐渐由紧转松,实体经济开始趋步回升时,企业盈利增速大幅上升,市场才会有较大机会。从目前的形势看,由于年初通胀形势较为严峻,市场面临的政策调控压力较大。管理层采取了一些行政手段控制物价,并对地产进行了严厉的调控;同时央行也先后多次上调存款准备金率,加息以及逐月控制信贷总量,这些紧缩性的政策对目前市场流动性和通胀都会产生较大影响。我们相信,随着各项紧缩性措施和政策的逐步落实,预计下半年通胀压力能得到缓解。我们判断,若下半年通胀形势得到明显控制以及地产调控产生效果,经济仍能保持较好的增长势头,下半年的市场机会应该大于上半年。目前阶段我们判断市场依然处于震荡中,积极在低价位买入基本面预期好,估值合理的股票,并为下半年可能的市场趋势性机会做好布局。

作为基金管理者,我们将一如既往地依靠团队的努力和智慧,为投资人创造应有的回报。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

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

根据证监会的相关规定,本公司为建立健全有效的估值政策和程序,经公司执行委员会批准,公司成立估值委员会,明确参与估值流程各方的人员分工和职责,由投资管理部、风险管理部、基金运营部、法律合规与稽核部和信息披露相关人员担任委员会委员。估值委员会委员具备应有的经验、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法律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减少干扰、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。公司按上述确定原则进行估值时,导致基金资产净值的变化在 0.25%以上的,各方应确认无误后,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,与估值委员会共同商定估值原则和政策。

4.6.3 本公司参与估值流程各方之间没有存在任何重大利益冲突。

4.6.4 本公司预没有签订任何与估值相关的定价服务。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据基金合同,在符合有关基金分红条件的前提下,本基金收益每年最多分配 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 30%,报告期内应分配的金额是 35,258,040.29 元。本基金于 2010 年 11 月 12 日进行了分红(以 2010 年 11 月 1 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 0.20,分红金额总计 52,264,216.72 元,其中现金红利 48,286,859.55 元,红利再投 3,977,357.17 元。除息日为 2010 年 11 月 12 日,红利发放日为 2010 年 11 月 16 日。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金运作遵规守信情况声明

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托管人应尽的职责。

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

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 审计报告

本报告期的基金财务会计报告经普华永道中天会计师事务所审计,注册会计师汪棣、金 毅签字出具了普华永道中天审字(2011)第 20227 号标准无保留意见的审计报告。投资者可

通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:中银蓝筹精选灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日:2010 年 12 月 31 日

单位:人民币元

资 产	本期末 2010年 12 月 31 日
资 产:	
银行存款	387,378,824.02
结算备付金	2,054,302.32
存出保证金	2,961,896.30
交易性金融资产	2,071,043,555.89
其中:股票投资	1,672,953,555.89
基金投资	-
债券投资	398,090,000.00
资产支持证券投资	-
衍生金融资产	-
买入返售金融资产	100,000,170.00
应收证券清算款	-
应收利息	5,501,802.96
应收股利	-
应收申购款	471,372.34
递延所得税资产	-
其他资产	-
资产总计	2,569,411,923.83

负债和所有者权益	本期末 2010年 12 月 31 日
负 债:	
短期借款	-
交易性金融负债	-
衍生金融负债	-
卖出回购金融资产款	-
应付证券清算款	81,868,208.95
应付赎回款	1,634,816.38
应付管理人报酬	3,265,672.38
应付托管费	544,278.71
应付销售服务费	-
应付交易费用	4,567,517.64
应交税费	-
应付利息	-
应付利润	-
递延所得税负债	-
其他负债	628,161.31
负债合计	92,508,655.37
所有者权益:	
实收基金	2,411,640,684.21
未分配利润	65,262,584.25
所有者权益合计	2,476,903,268.46
负债和所有者权益总计	2,569,411,923.83

注:1、报告截止日 2010 年 12 月 31 日,基金份额净值 1.027 元,基金份额总额 2,411,640,684.21 份。

2、本财务报表的实际编制期间为 2010 年 2 月 11 日(基金合同生效日)至 2010 年 12 月 31 日。

7.2 利润表

会计主体:中银蓝筹精选灵活配置混合型证券投资基金

本报告期:2010 年 2 月 11 日(基金合同生效日)至 2010 年 12 月 31 日

单位:人民币元

项 目	本期 2010年 2 月 11 日(基金合同生效日)至 2010 年 12 月 31 日
一、收入	357,626,587.95
1.利息收入	38,984,727.08
其中:存款利息收入	5,106,730.39
债券利息收入	29,468,141.67
资产支持证券利息收入	-
买入返售金融资产收入	4,409,855.02
其他利息收入	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	156,418,580.98
其中:股票投资收益	140,512,001.19
基金投资收益	-
债券投资收益	-292,604.57
资产支持证券投资收益	-
衍生工具收益	-
股利收益	16,199,184.36
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	156,841,341.04
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	5,381,938.85
减:二、费用	99,890,834.96
1.管理人报酬	63,420,579.06
2.托管费	10,570,096.56
3.销售服务费	-
4.交易费用	25,022,529.49
5.利息支出	390,900.89
其中:卖出回购金融资产支出	390,900.89
6.其他费用	486,728.96
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	257,735,752.99
减:所得税费用	-
四、净利润(亏损以"-"号填列)	257,735,752.99

注:本财务报表的实际编制期间为 2010 年 2 月 11 日(基金合同生效日)至 2010 年 12 月 31 日。

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:中银蓝筹精选灵活配置混合型证券投资基金

本报告期:2010 年 2 月 11 日(基金合同生效日)至 2010 年 12 月 31 日

单位:人民币元

项目	本期 2010年 2 月 11 日(基金合同生效日)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)	6,183,631,055.91	-	6,183,631,055.91
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	257,735,752.99	257,735,752.99
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)	-3,771,990,371.70	-140,208,952.02	-3,912,199,323.72
其中:1.基金申购款	299,478,407.48	-4,845,483.44	294,632,924.04
2.基金赎回款	-4,071,468,779.18	-135,363,468.58	-4,206,832,247.76
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)	-	-52,264,216.72	-52,264,216.72
五、期末所有者权益(基金净值)	2,411,640,684.21	65,262,584.25	2,476,903,268.46

注:本财务报表的实际编制期间为 2010 年 2 月 11 日(基金合同生效日)至 2010 年 12 月 31 日。

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:贾建平,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

中银蓝筹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[2009]1425 号《关于核准中银蓝筹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《中银蓝筹精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》向社会公开募集。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 6,181,247,984.67 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 033 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《中银蓝筹精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于 2010 年 2 月 11 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 6,183,631,055.91 份基金份额,其中认购资金利息折合 2,383,071.24 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《中银蓝筹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:本基金投资组合中,股票资产为基金资产的 30%-80%,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%。本基金投资于优质蓝筹上市公司股票的资产不低于股票资产的 80%。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 2011 年 3 月 24 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》、《中银蓝筹精选灵活配置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 2010 年 2 月 11 日(基金合同生效日)至 2010 年 12 月 31 日止期间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 2010 年 12 月 31 日的财务状况以及 2010 年 2 月 11 日(基金合同生效日)至 2010 年 12 月 31 日止期间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。本期财务报表的实际编制期间为 2010 年 2 月 11 日(基金合同生效日)至 2010 年 12 月 31 日。

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。

本基金持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)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。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外,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。本基金现无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括卖出回购金融资产款和各类应付款项等。

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计算结转于交易日结转。

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、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)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,并于期末金额转入未分配利润(累计亏损)。

7.4.4.9 收入/假其"的确认和计量

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

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益;于处置时,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也可按直线法计算。

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。场内投资人只能选择现金分红。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公告除权日从基本户划出。

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

根据本基金的信息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投资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:

① 对于特殊事项停牌股票,根据中国证监会公告[2008]38 号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》,本基金采用