基金管理人:中银基金管理有限公司 基金托管人:中国建设银行股份有限公司 报告送出日期,二〇一一年七月二十一日

§1 重要提示

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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2011年7月20日复核 了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误 导性陈述或者重大溃漏。

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

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。 本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2011 年 4	月1日起至6月30日止。
	§2 基金产品概况
基金简称	中银全球策略 (QDII-FOF)
基金主代码	163813
交易代码	163813
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年 3 月 3 日
报告期末基金份额总额	632,154,472.19 份
投资目标	通过全球化的资产配置和组合管理,实现组合资产的分散化投资,运用 核心-卫星"投资策略,力争实现投资组合的收益最大化,严格遵守投资纪律,追求基金长期资产增值。
投资策略	坚持理性投资 价值投资和长期投资,通过对全球宏观经济, 各主契约 济体及行业基本面的深入分析, 在全球范围有效鹿置基金资产, 应用 核心-卫星"投资策略,构建多元化的投资组合,降低基金资产非系统 性风险,提高投资组合风险调整后的收益。此外,本基金通过精选基金 股票和简等,进一步为投资者实现资本稳健,长期增值的目标。
业绩比较基准	60%×MSCI 所有国家世界指数 MSCI All Country World Index)+40%×美国 3 月政府债券 US 3-Month T-Bills 收益率
风险收益特征	本基金为基金中基金,预期风险与收益水平高于债券型基金和货币市场基金,低于全球股票型基金。
基金管理人	中银基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
境外资产托管人英文名称	Bank of New York Mellon

§3 主要财务指标和基金净值表现 3.1 主要财务指标

主要财务指标	报告期 2011年4月1日-2011年6月30日)
1.本期已实现收益	74,898.01
2.本期利润	3,952,848.48
3.加权平均基金份额本期利润	0.0050
4.期末基金资产净值	636,037,195.54
5.期末基金份额净值	1.006

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

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,

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	净值增 长率①	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	0.70%	0.08%	-0.26%	0.54%	0.96%	-0.46%	
3.2.2 自基金合同生效以来基金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 中银全球策略证券投资基金 (FOF)

基金管理人:中银基金管理有限公司

读本基金的招募说明书。 本报告中财务资料未经审计

基金主代码

交易代码

投资目标

投资策略

业绩比较基准

风险收益特征

基金管理人

基金托管人

3.1 主要财务指标

3.加权平均基金份额本期利

3.2 基金净值表现

率变动的比较

1.本期已实现收益

基金运作方式

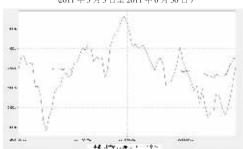
基金合同生效日

报告期末基金份额总额

基金托管人,中国工商银行股份有限公司 报告送出日期:二〇一一年七月二十一日

本报告期自 2011 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止

累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图 2011年3月3日至2011年6月30日)



§1 重要提示 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。 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2011年7月18日复核

了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、资

§2 基金产品概况

取高于业绩基准的投资回报

中银基金管理有限公司

b 国工商银行股份有限公言

§3 主要财务指标和基金净值表现

注:1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入 怀含公允价值变动收

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

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益

3.2.1 本报告期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

-3.66% 0.81% -4.58%

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 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

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

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;债券投资转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,力求进取完于训修维计路的投资间

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x60% + 中信标普 国债指数x30% +同业存款利率x10%

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。

单位:人民币元

-0.033

-15,338,504.80

3,036,435,335.9

1-3

0.65% 0.92% 0.16%

中银收益混合

契约型开放式

2006年10月11日

163804

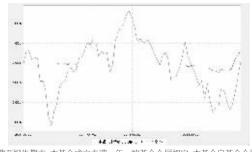
163804

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 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

中银全球策略证券投资基金(FOF)

2011 第二季度 报告

2011年6月30日



注:截至报告期末,本基金成立未满一年。按基金合同规定,本基金自基金合同生效起6 个月内为建仓期,目前,本基金尚在建仓期内

§4 管理人报告

41 基金经理 (成基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的	基金经理期限	证券从业年	说明
XIAD	R/\95	任职日期	离任日期	限	10097
唐华	中银全球策略基金经理	2011-3-3	-	13	中银基金管理有限公司 QDI 业务主管 副总兼 WP)。金融学生、曾任美联证券公司金融投资顾问。保德信证券公司金融投资顾问。保德信证券公司注册投资经理。瑞士银行金融策略问。 2008 年 9 加 中 3 年 5 年 5 年 5 年 5 年 5 年 5 年 5 年 5 年 5 年

公司公告之日,基金经理的 篡仟日期"均为公司公告之日:

2、证券从业年限的计算标准及含义遵从《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。 4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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。

4.3 公平交易专项说明 4.3.1 公平交易制度的执行情况

单位:人民币元

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。 多投资组合均严格按照注律 注规和公司 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

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2011年二季度,全球经济扩张步伐放慢。美国经济形势不容乐观:制造业不振,工业增加 值和耐用品订单数放缓明显;就业市场依旧疲软,加上油价上涨,对消费需求的负面影响已经 开始显现。各州地方政府新的财政年度从7月开始,缩减财政开支的计划也即将开始实施。联 邦政府也可能在今年10 月即2012 财政年度开始之时大幅削减财政支出。财政政策从刺激 进入紧缩意味着货币政策会继续保持宽松。反观新兴市场,政府接近一年的通胀调控措施将 初见成效,物价指数预计在年中见顶回落。

2、行情回顾

二季度,摩根士丹利所有国家世界指数下跌了1.11%;美国标准普尔指数下跌了0.88%; 新兴国家受通胀困扰,代表性的金砖四国指数下跌了5.89%。美元指数呈震荡向下格局,使得 商品市场受到支撑,并未如股市一样,受到经济前景黯淡的影响而下跌。

3、基金运作分析

不温不火的全球经济令大宗商品和发达国家股市承压,并出现阶段性调整。而随着新兴 市场通胀压力逐渐缓和,实体经济基本面相对强劲,市场对于新兴国家的关注从通胀转为经 济增长上。延续以上逻辑,中银全球策略组合在前期受通胀压力大的新兴市场、发达市场的防 御性行业以及部分大宗商品上建立了头寸。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2011 年 6 月 30 日为止,本基金的单位净值为 1.006 元,本基金的累计单位净值为 1006元。季度内本基金净值增长率为0.70%。同期业绩基准增长率为-0.26%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2011 年第三季度,我们认为之前备受通胀问题困扰的新兴市场的表现值得期待。在 中国带头确认通胀压力逐渐舒缓的情况下,通胀基期效应开始发挥作用,如果中国的通胀确 实在往后月份稳定下来,流动性紧缩得到缓解,A股的上涨会进一步带动亚洲股市,而人民币 的持续升值推动亚币的升值,也使得不论投资亚股或亚债都存在双重收益,全球资金将改变 去年下半年以来的趋势, 同流亚洲。

但是分析目前宏观的数据,下半年全球经济增长仍不容乐观。因此,我们将密切关注实体 经济的真实变化和市场预期之间的差异,随时做好组合的动态调整;并等待进一步的数据,以 更精确判断股市何时可以开展另一段真正的上涨牛市。

由于2012年东西方都将迎来大选或领导阶层更替,包括美国,德国,中国,俄罗斯,马来 西亚,台湾等,所以我们仍看好第四季到明年第一季的股市行情。

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

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额 (人民币元)	古基金思贯广的 比例 %)
1	权益投资	19,394,099.17	2.90
	其中:普通股	19,394,099.17	2.90
	存托凭证	-	-
2	基金投资	171,134,128.58	25.59
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中:远期	-	-
	期货	-	-
	期权	_	-
	权证	-	-
5	买人返售金融资产	240,000,000.00	35.89
	其中:买断式回购的买人返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	110,000,000.00	16.45
7	银行存款和结算备付金合计	109,267,720.21	16.34
8	其他各项资产	18,956,205.92	2.83
9	合计	668,752,153.88	100.00

5.2 报告期末在各个国家 他区 证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家(地区)	公允价值 (人民币元)	占基金资产净值比例 6%)
中国香港	10,252,770.02	1.61
美国	9,141,329.15	1.44
合计	19,394,099.17	3.05
가 먹을 사다 가니다	和井の大松子を見のなら ルカ	1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1 1

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

		占基金资产净值比例 %)
能源	3,300,516.00	0.52
工业	4,242,133.80	0.67
医疗保健	1,598,679.35	0.25
金融	10,252,770.02	1.61
合计	19,394,099.17	3.05

5.4 报告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及存托凭证投资明



注, 本基金本报告期末未持有存托凭证

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券

5.6 报告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 本基金本报告期末未持有债券。

5.7 报告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。 5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

5.9 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值 (人民币元)	占基金资 产净值比 例 %)
1	IPATH DJ-UBS GRAINS SUBINDEX	ETN基金	契约型开 放式	Barclays Capital Inc	17,285,242.36	2.72
2	HANG SENG H- SHARE INDEX ETF	ETF基金	契约型开 放式	Hang Seng Investment Management Ltd	14,728,792.75	2.32
3	SPDR S&P EMERGING LATIN AMER	ETF基金	契约型开 放式	SSGA Funds Management Inc	13,365,087.23	2.10
4	MARKET VECTORS BRAZIL SM-CAP	ETF基金	契约型开 放式	Van Eck Associates Corp	12,851,950.44	2.02
5	TRACKER FUND OF HONG KONG	ETF基金	契约型开 放式	State Street Global Advisors Asia Ltd	11,782,202.53	1.85
6	MARKET VECTORS INDIA SC	ETF基金	契约型开 放式	Van Eck Associates Corp	11,441,659.37	1.80
7	WISDOMTREE INDIA EARNINGS	ETF基金	契约型开 放式	WisdomTree Asset Management Inc	10,256,372.88	1.61
8	MORGAN STANLEY CHINA A SHARE	股票基金	契约型封 闭式	Morgan Stanley Investment Inc	10,070,456.76	1.58
9	MARKET VECTORS COAL ETF	ETF基金	契约型开 放式	Van Eck Associates Corp	9,212,322.60	1.45
10	SELECTOR IVY ASSET STRGY-C5	股票基金	契约型开 放式	Lemanik Asset Management Luxembourg	6,510,494.32	1.02

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现被监管部门立案调查,或在报 告编制日前一年内受到公开谴责、外罚的情形。

5.10.2 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。

5.10.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额 (人民币元)
1	存出保证金	_
2	应收证券清算款	18,092,593.17
3	应收股利	155,937.25
4	应收利息	597,913.63
5	应收申购款	109,761.87
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	18,956,205.92
5 10 4 1	13生期主持方的从王妹股期的司妹免售类用细	

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

中银收益混合型证券投资基金

2011 第二季度 报告

2011年6月30日

4.1 基金经理 (或基金经理小组)简介

姓名	职务	江平基立的基立定理別限		业券从业牛	说明	
灶石	取べが	任职日期	离任日期	限	17097	
陈军	中银收益 基金经 理、中银 中证 100 指数增强 基金经理	2006-10-11	-	13	中根基金管理有限公司投资管理部 益投资总监、副总裁《P)。金融学 土。曾任中信证券投价有限责任公 资产管理部项目经理。2004年加入 多任中银收益基金经理。2009年9 至今任中银收益基金经理。2009年9 年今年中银中证 10 指数基金经理 特许金融分析师(FA)、香港财经 折哪学会会员。具有13 年证券从业费格。	
甘霖	中银收益 基金经 理、中银 蓝筹基金 经理	2007-8-22	-	17	中镁基金管理有限公司投资管理部 越投资助理总监、副总裁 (P) 工商 理硕士。曾任武汉证券公司交易员、 市代表 交易那经理。2004 中加入中 基金管理有限公司。2007 年 8 月至 任中银收益基金经理。2010 年 2 月 号 今任中银蓝筹基金经理。210 年 2 月 5 条从业年限。具备基金从业资格。	

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

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

4.2 管理人对报告期内本基金运作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。

4.3.1 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4月1日至 -3.66%本基金 中银中国基金 4.3.3 异常交易行为的专项说明

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析 1. 宏观经济分析

国外经济方面,二季度全球复苏进程都陷入疲软,美国经济增长低于预期,欧元区强势扩 张面临放缓。具体来看,美国 5-6 月制造业 PMI 季节性下滑至 55 水平,一季度制造业 PMI 还 处于60以上的高位,但是在进入二季度之后,高油价导致的需求萎缩仍存影响,4-5月份的工 后同比增速滑落至 4.71%和 3.43%,而一季度各月工业产值同比增速都在 5%以上,同时 美国房地产市场方面仍面临较大不确定性,从最近新开工数据来看,4 月新屋开工同比降 21.9%,5月新屋开工也有回落。伴随油价和日本地震的因素逐渐消退,预计三季度实体生产 活动将有所恢复,企业的用工需求也会有所上升,就业和消费需求都存在季节性反弹的需求 欧元区方面,经济增速回落趋势仍没有解除。最近公布的4月工业产值显示,无论是欧元区还 是德国的工业产值都较前期有所回落,制造业 PMI 分别为 54.6 和 52,连续两月下滑,预示未 来欧元区的生产扩张仍将继续停滞,核心国家依靠固定投资拉动高增长并非可持续的动力 总体而言,美国三季度的经济增长会有所反弹,但是还无法改变高失业、低开工率的疲弱格 局;欧元区方面,对于欧债危机的担忧可以暂时搁置,但是其经济增速很难继续保持。就政策 而言、美联储在QE2后再度祭出QE3的概率不大,欧元区三季度将会有一次加息、外围稳健的货币政策将减弱大宗商品继续上涨的动力,从而缓解新兴国家的输入性通胀压力。

国内经济方面,二季度的宏观经济增长继续平稳回落。具体来看,5月份的工业增加值同 比增速为13.3%,较去年同期下降了3.2个百分点,考虑到今年工业增加值统计口径的变化 这一下滑的幅度还应再扩大 0.5 个百分点。从领先指标来看,最新公布的中采 6 月份 PMI 值 继续回落至50.9,这也是09年2月份以来的最低值,原材料库存的下降和产成品库存的上升 印证了目前去库存正在持续进行。从增长动力来看.三驾马车增速均稳中有落.5月固定资产投资同比增长25.8%,比去年同期下降0.1%.5月社会消费品零售总额同比增长16.9%,比去 年同期回落 1.8 个百分点,5 月贸易顺差为 229.6 亿美元,而 2010 年同期则为顺差 353.9 亿美 元,支出法反应的宏观经济不是太差,而考虑目前经济仍在持续去库存,当前经济仍处于回落过程中。从经济组合来看,当前经济正处于类滞胀阶段后期,伴随货币紧缩的效果显现三季度 经济将实现软着陆,预计三季度 GDP 仍将保持在 9%以上。一方面,三季度在保障房开工的支 撑下,固定投资增速仍将维持稳定;另一方面,伴随通胀的见顶、负利率缓解以及个税改革的推进,消费仍将平稳扩张。因此,未来经济上升的动力仍然存在。通胀方面,5月份 CPI 同比增 长 5.5% 再度刷新了本轮通胀的新高,而且 6 月份在翘尾因素和猪肉价格的推动下突破 6 已经 没有悬念。尽管目前猪肉价格涨势依然迅猛,但从同比增速来看,目前阶段的生猪价格同比增速达到89%左右,已经逼近07年的最高点,考虑三季度夏季需求淡季以及四季度猪周期峰 值,下半年肉价加速上涨概率极小,那么猪肉价格同比增速势必将有所回落,预计三季度 CPI 仍维持在6%的高位,全年来看,CPI前高后低的可能性较大。

鉴于我们对当前通胀和经济增速的判断,宏观仍处于着陆过程中,在没有叠加外需极度 萎缩的情况下,经济硬着路的可能性较小,三季度通胀压力依然较大,全年来看,CPI前高后低

可能性较大。央行最近召开二季度货币政策例会提出,注意把握政策的稳定性,针对性和灵 活性,与前几次例会相比,前两次例会强调稳定价格总水平的宏观调控任务,此次会议提出政策的稳定性,且将其放在首位。我们认为只要通胀继续上行,政策紧缩仍就作为主基调,但随 着通胀压力的明显缓解,调控力度将伴随着经济放缓而动态减轻,三季度货币紧缩力度将明 显弱于一二季度,未来货币政策紧缩周期将进入尾声,货币政策或以公开市场平滑调整为主 市场到期资金仅为7970亿,较一 减少,后续准备金上调频率将也明显放缓。 2 行情回顾

弹。所有的行业都有非常大的跌幅,无论是传统周期类股票还是代表新产业的股票,跌幅都较 为明显。 本基金2011年上半年,依然维持了医药、食品饮料等行业主要配置,维持本基金一直以

2011年2季度,市场从4月中下旬开始,一直处于阴跌的趋势中,直到6月下旬才稍有反

来的享受成长带来的收益,精选个股的投资风格。 4.4.2 报告期内基金的业绩表现 截至2011年6月30日为止,本基金的单位净值为0.9174元,本基金的累计单位净值为

2.1174元。季度内本基金净值增长为 -3.66%,同期业绩基准增长率为 -4.58%。 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年上半年在高通胀的背景下,政策收紧,经济放缓,资金面紧张,市场表现平淡。展望

下半年的投资机会,主要还是在通胀回落后,政策放松,流动性改善,经济企稳带来的投资机 从目前情况看,今年的6、7月份将是通胀的高点,后期将逐步回落。通胀可控基本得到市

场的认可。但是,由于通胀回落速度、政府政策的放松和经济回升是相对缓慢的过程,而上市 公司利润的体现则更加滞后,因此,股票市场不会一蹴而就,而将表现为震荡向上的格局。 随着中报时间的临近,7、8月份市场的关注点将更加关注中报业绩能够超预期或者估值 非常便宜的公司, 金融、周期或者非周期中都有不少个股的机会; 随着周期品种和可选消费品 中的传统旺季的到来,9、10月份市场将更加关心基本面能够超预期改善的行业或者板块,其 中,水泥,汽车、白酒和保险都值得密切关注

本基金未来的投资策略:1)维持本基金对确定高成长的医药、食品饮料等行业的配置2) 根据上市公司业绩的变化,有选择地进入相对低估值而基本面改善的行业、个股 3)由于相对 看好三季度的市场表现,本基金将择机增加保险、券商等金融行业的配置。 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。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号		项目	金额 (元)	(%)
1	权益技	ł资	2,094,616,060.24	68.80
	其中:	投票	2,094,616,060.24	68.80
2	固定收	z 益投资	367,441,511.40	12.07
	其中:	债券	367,441,511.40	12.07
	资产支持证券		-	-
3	3 金融衍生品投资		-	-
4	买人边	售金融资产	-	-
	其中:	买断式回购的买人返售金融资产	-	-
5	E 1911 - 19 - 2011 - 19 - 19 - 19 - 19 - 19 - 19 - 19 -		172,758,994.12	5.67
6	其他名	其他各项资产 409,800,556.12		13.46
7	7 合计		3,044,617,121.88	100.00
5.2 排	と告期を	k按行业分类的股票投资组	A	
代码	4	行业类别	公允价值 忨)	占基金资产净值比例 %)
A		农、林、牧、渔业	-	-

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	-	
В	采掘业	69,712,980.91	2.3
С	制造业	1,214,650,099.92	40.0
C0	食品、饮料	385,471,741.80	12.6
C1	纺织、服装、皮毛	80,542,338.00	2.6
C2	木材、家具	-	
C3	造纸、印刷	7,334,038.00	0.2
C4	石油、化学、塑胶、塑料	209,598,573.47	6.9
C5	电子	4,671,230.80	0.1
C6	金属、非金属	5,319,800.55	0.1
C7	机械、设备、仪表	241,144,507.44	7.9
C8	医药、生物制品	280,567,869.86	9.2
C99	其他制造业	-	
D	电力、煤气及水的生产和供应业	24,344,357.52	0.8
E	建筑业	231,985,714.78	7.6
F	交通运输、仓储业	-	
G	信息技术业	159,513,882.50	5.2
Н	批发和零售贸易	85,020,406.40	2.8
I	金融、保险业	200,890,738.76	6.6
J	房地产业	-	
K	社会服务业	99,387,718.60	3.2
L	传播与文化产业	-	
M	综合类	9,110,160.85	0.3
	合计	2,094,616,060.24	68.9

5.3 报告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

序号	股票代码	股票名称	数量 段)	公允价值 玩)	占基金资产净值 比例 %)
1	600518	康美药业	17,868,843	235, 153, 973.88	7.74
2	002037	久联发展	5,643,571	137,590,260.98	4.53
3	002296	辉煌科技	5,280,067	137,281,742.00	4.52
4	002310	东方园林	1,504,611	135,414,990.00	4.46
5	600199	金种子酒	7,107,127	118,973,305.98	3.92
6	601601	中国太保	4,572,875	102,386,671.25	3.37
7	002051	中工国际	3,627,289	99,387,718.60	3.27
8	002325	洪涛股份	4,942,207	96,570,724.78	3.18
9	600809	山西汾酒	1,368,834	95,886,821.70	3.16
10	002044	汀苯二左	6 042 205	90 542 229 00	2.65

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合 99,440,000.0 39,816,000.0 其中:政策性金融的 39,816,000.0 179,918,799.9 中期票据

,	II N		307,441,311.40		12.10				
5.5 报告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									
序号	债券代码	债券名称	数量 (张)	公允价值 忨)	占基金资产净 值比例 %)				
1	110011	11附息国债 11	1,000,000	99,440,000.00	3.27				
2	122080	11康美债	500,000	49,980,273.97	1.65				
3	112029	11软控债	500,000	49,951,956.16	1.65				
4	110409	11次发 09	400,000	39,816,000.00	1.31				
5	122067	11南钢债	300,000	29,997,000.00	0.99				
5.6 报告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 5.7 报告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。 5.8 投资组合报告附注

5.8.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现被监管部门立案调查,或在报 告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形

5.8.2 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。 5.8.3 其他各项资产构成 存出保证金 1,802,837.70 如收证券清算款 406,341,644.2 1,606,476.06 49,598.0 其他应收款 待摊费用

9 5.8.4 报告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。 5.8.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明 股票名称 股票代码

5.8.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于计算中四舍五人的原因,本报告分项之和与合计项之间可能存在尾差。 §6 开放式基金份额变动

本报告期期初基金份额总额 3,167,500,655.43 本报告期基金总申购份额 233,117,239.3 减:本报告期基金总赎回份额 90,788,585.83 本报告期期末基金份额总额 3,309,829,308.93 §7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、(中银收益混合型证券投资基金基金合同)》

2、仲银收益混合型证券投资基金招募说明书》

3、(中银收益混合型证券投资基金托管协议)

4、中国证监会要求的其他文件 72 存放地占

投资者可以在开放时间内至基金管理人或基金托管人住所免费查阅,也可登陆基金管理 人网站 www.bocim.com 查阅。

基金管理人和基金托管人的住所,并登载于基金管理人网站www.bocim.com。

中银基金管理有限公司 二〇一一年七月二十一日

409,800,556.12

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的历史走势对比图 2006年10月11日至2011年6月30日)