

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。

本报告自2011年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

Table with 2 columns: 基金简称, 基金代码, 交易代码, 基金运作方式, 基金合同生效日, 报告期末基金份额总额, 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, 境外资产托管人英文名称, 境外资产托管人中文名称.

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

Table with 2 columns: 主要财务指标, 报告期(2011年4月1日至2011年6月30日). Rows include 1.本期已实现收益, 2.本期利润, 3.加权平均基金份额本期利润, 4.期末基金资产净值, 5.期末基金份额净值.

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。

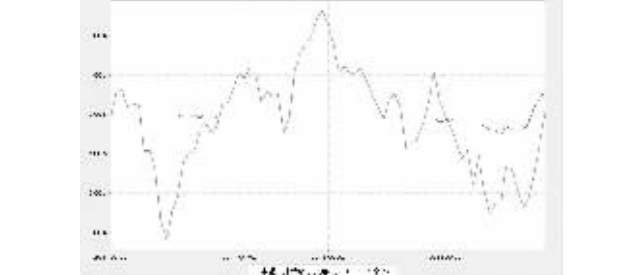
3.2 基金净值表现

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

Table with 6 columns: 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, 业绩比较基准标准差④, ①-③, ②-④. Rows for 过去三个月.

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) 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)



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、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。

本报告自2011年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

Table with 2 columns: 基金简称, 基金代码, 交易代码, 基金运作方式, 基金合同生效日, 报告期末基金份额总额, 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 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

Table with 2 columns: 主要财务指标, 报告期(2011年4月1日至2011年6月30日). Rows include 1.本期已实现收益, 2.本期利润, 3.加权平均基金份额本期利润, 4.期末基金资产净值, 5.期末基金份额净值.

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(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。

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。

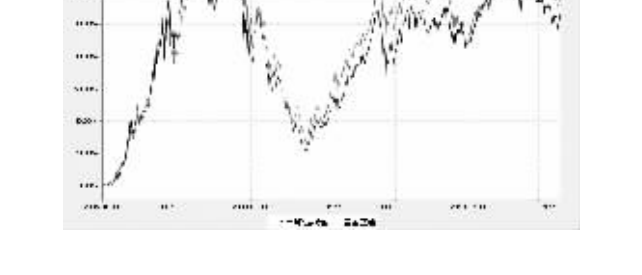
3.2 基金净值表现

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

Table with 6 columns: 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, 业绩比较基准标准差④, ①-③, ②-④. Rows for 过去三个月.

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

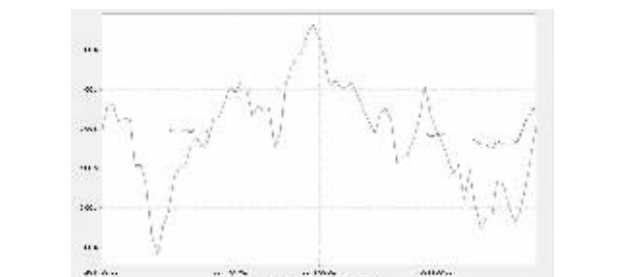
中银收益混合型证券投资基金 累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图(2006年10月11日至2011年6月30日)



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

4.1 基金经理 钱基经小组简介

Table with 5 columns: 姓名, 职务, 任本基金的基金经理任期, 证券从业年限, 说明. Lists fund managers Qian Jijing and Tang Hua.

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照《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

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《中银基金管理有限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交易交易,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

1.宏观经济分析

2011年二季度,全球经济“张步放缓”。美国经济形势不容乐观,制造业不景,工业增加值和耐用消费品订单数放缓明显;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财年财政年度开始之时大幅削减财政支出。财政政策从刺激见成效,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%;新兴市场受通胀困扰,代表性的金砖四国指数下跌了5.89%。美元指数震荡回落,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

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

的可能性较大。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,考虑控制通胀预期还将有一次加息。三季度公开市场到期资金仅为7970亿,较一二季度明显减少,后续准备金上调频率也将明显放缓。

2.11行情回顾

2011年二季度,市场从4月中下旬开始,一直处于阴跌的趋势中,直到6月下旬才有反弹。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兴产业的股票,跌幅都较为明显。

3.运行分析

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,维持本基金一直以来的享受长带来的收益,精选个股的投资风格。

4.2 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

截至2011年6月30日止,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。二季度内本基金净值增长率为-3.66%,同期业绩基准增长率为-4.58%。

4.5 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2011年上半年在通胀回落的背景下,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,政策宽松,流动性改善,经济企稳带来的投资机会。

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,由于通胀回落的速度,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,而将表现为震荡上行的格局。

随着中报时间的临近,7、8月份市场的关注点将更多关注中报业绩能够超预期或者估值非常便宜的个股,金融、周期股非周期股中都有不少个股的机会,随着周期股和可选消费品种的轮动,三季度,10月份市场将更加关注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且基本面改善的行业;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。

作为基金管理人,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

Table with 4 columns: 序号, 项目, 金额(元), 占基金总资产的比例(%). Rows include 权益投资, 固定收益投资, 资产支持证券, 金融衍生品投资, 买入返售金融资产, 其他各项资产, 合计.

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

Table with 4 columns: 代码, 行业类别, 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%). Lists various industry categories like 农业、牧业、渔业, 采掘业, 制造业, etc.

Table with 7 columns: 序号, 证券代码, 公司名称(英文), 公司名称(中文), 所在证券市场, 所属国家(地区), 数量(股), 公允价值(人民币元), 占基金资产净值比例(%). Lists various international investments.

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名的前十名基金投资明细

Table with 6 columns: 序号, 基金名称, 基金类别, 运作方式, 管理人, 公允价值(人民币元), 占基金资产净值比例(%). Lists various equity investments.

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。

5.10.2 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

Table with 4 columns: 序号, 名称, 金额(人民币元). Lists various assets like 存出保证金, 应收证券清算款, etc.

5.10.4 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。

5.10.5 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

Table with 4 columns: 序号, 名称, 金额(人民币元). Lists 存出保证金, 应收证券清算款, etc.

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

Table with 6 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 数量(股), 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%). Lists various equity investments.

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

Table with 4 columns: 序号, 债券品种, 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%). Lists various bond investments.

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

Table with 6 columns: 序号, 债券代码, 债券名称, 数量(张), 公允价值(元), 占基金资产净值比例(%). Lists various bond investments.

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

Table with 4 columns: 序号, 名称, 金额(元). Lists various assets like 存出保证金, 应收证券清算款, etc.

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

Table with 4 columns: 序号, 股票代码, 股票名称, 流通受限部分的公允价值(元), 占基金资产净值比例(%), 流通受限情况说明. Lists 辉瑞科技.

5.8.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于计算中四舍五入的原因,本报告分之和与合计数之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

Table with 4 columns: 本报告期初基金份额总额, 本报告期基金申购份额, 减:本报告期基金赎回份额, 本报告期基金净申购份额, 本报告期末基金份额总额.

§7 备查文件目录

- 1. 《中银收益混合型证券投资基金合同》
2. 《中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
7.2 存放地点
基金管理人及基金托管人的住所,并登载于基金管理人网站 www.locim.com。
7.3 查阅方式
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.locim.com 查询。