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:二〇一二年三月二十六日

中银收益混合型证券投资基金

2011 年度 报告摘要

2011年12月31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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年3月20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2011年1月1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	中银收益混合
基金主代码	163804
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
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
报告期末基金份额总额	3,197,957,857.78份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

基金简称	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富时中国A股红利150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=富时中国A股红利150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	赵会军
	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	2011年	2010年	2009年
本期已实现收益	43,622,186.09	533,277,710.76	785,904,737.69
本期利润	-742,181,900.66	464,457,968.68	1,630,268,045.92
加权平均基金份额本期利润	-0.2242	0.1083	0.3303
本期基金份额净值增长率	-22.06%	12.37%	52.97%
3.1.2 期末数据和指标	2011年末	2010年末	2009年末
期末可供分配基金份额利润	-0.1960	0.0421	-0.0694
期末基金资产净值	2,571,159,146.43	3,755,081,899.93	4,276,034,296.76
期末基金份额净值	0.8040	1.0421	0.9363

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

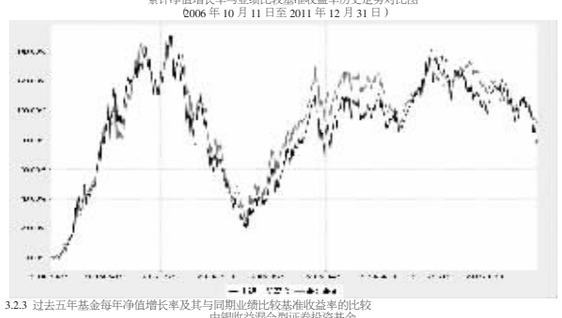
3.1.1 期间数据和指标	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-7.52%	1.05%	-3.23%	0.71%	-4.29%	0.34%
过去六个月	-12.36%	0.97%	-10.82%	0.74%	-1.54%	0.23%
过去一年	-22.06%	0.99%	-12.40%	0.74%	-9.66%	0.25%
过去三年	33.97%	1.32%	39.95%	1.06%	-5.98%	0.26%
过去五年	56.68%	1.55%	68.45%	1.40%	-11.77%	0.15%
自基金合同生效起至今	81.38%	1.52%	94.76%	1.38%	-13.38%	0.14%

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

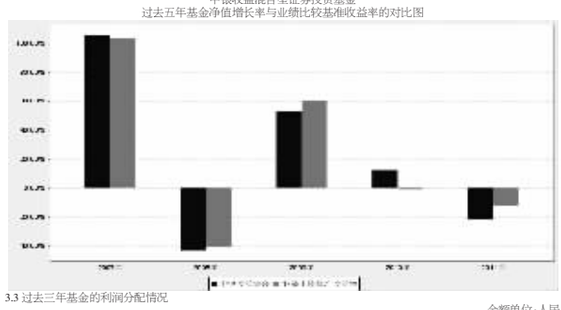
(2006年10月11日至2011年12月31日)



3.2.3 过去五年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

中银收益混合型证券投资基金

过去五年基金净值增长率与业绩比较基准收益率的对比图



3.3 过去三年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
2011年	0.100	17,786,472.91	18,526,125.10	36,312,598.01	-
2010年	0.100	18,768,625.26	18,659,253.64	37,427,878.90	-
2009年	-	-	-	-	-
合计	0.200	36,555,098.17	37,185,378.74	73,740,476.91	-

§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从美德投资管理有限公司合并,合并后新公司名称为“美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2011年12月31日,本管理人共管理十五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、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及中银中小盘成长股票型证券投资基金,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		
陈军	本基金的基金经理、中银中证100指数增强基金经理、公司投资管理部总经理	2006-10-11	-	13	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。2004年加入中银基金管理有限公司,2006年10月至今任中银收益基金经理,2009年9月至今任中银中证100指数基金经理。特许金融分析师(CFA),香港财经分析师学会会员。具有13年证券从业年限。具备基金从业资格。
甘霖	本基金的基金经理、中银蓝筹基金经理、公司投资管理部权益投资助理总监	2007-08-22	-	17	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(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。2004年加入中银基金管理有限公司,2007年8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17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
2011年1月1日至2011年12月31日	本基金	-22.06%
	中银中国基金	-18.64%

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

2011年是中国宏观经济政策紧缩之年,在货币政策从紧以及房地产调控的背景下宏观经济平稳地实现了软着陆。GDP增速逐季下降,通胀最后得以控制。

在货币政策方面,央行两次加息、上调1年期存款基准利率至3.5%,连续6次上调存款准备金率至21.5%,创历史新高。全年新增贷款7.47万亿,基本实现了央行年初设定的目标。至年底,M1和M2分别降至7.9%和13.6%。银行票据直贴利率和民间借贷利率飙创新高,全年流动性偏紧。地产调控政策继续从严,一方面加大限购城市范围,另一方面逐渐取消房贷优惠利率。在从紧的货币政策和房地产政策调控下,GDP增速呈现逐季下降态势,但下降比较缓慢,尤其在4季度,企业补库存导致经济出现了一定程度的复苏。固定资产投资和房地产投资增速逐渐下降,并在12月份出现明显的调整。紧缩的货币政策使通胀压力终于在年底开始缓解。经济结构调整以及人口红利逐渐消失导致2011年通胀屡超预期。经济下滑的速度慢于通胀下降的速度,使整体经济呈现类滞涨特征,尤其是前3个季度。

相对中国经济,2011年世界经济形势显得要复杂严峻一些。尽管美国以及德国实体经济增速以及失业率好于预期,但是主权债务危机却波澜起伏并且到目前为止还没有明确的解决办法。2011年以来,欧洲主权债务危机不断升级,欧元区国家平均债务占这些国家国内生产总值的近90%,其中希腊、意大利、西班牙、爱尔兰和葡萄牙均接近或超过100%,并可能引发新一轮金融危机。

2. 行情回顾

股票指数2011年呈现先扬后抑走势,并且后期的跌幅远大于之前的涨幅,上证综指最终下跌近22%。从风格来看,上证50下跌18.19%,而中证500却下跌33.83%,可见2011年以金融股为代表的大盘股有较强的超额收益。从行业来看,所有行业均下跌,银行跌幅最小,仅下跌1.93%,TMT和有色行业则有近40%的下跌幅度。

1季度尽管宏观经济环比增速下降,但是降幅非常缓慢,以至于同比数据还处在9.7%的高位。同时春节过后流动性有所改善,1季度后期市场出现了一轮以上证50大股票为代表的反弹,高点触及3067点。但是从紧的货币政策和房地产政策对经济增速的影响在2季度开始体现,经济环比在2季度明显下滑,市场开始回调。上证指数在6月下旬跌至2620点附近。由于经济增速下降很快,市场又预期财政政策会放松,尤其在保障房领域。放松的预期使市场在6月中旬开始反弹,到7月中旬反弹至2800多点。7.23动车事件的发生则改变了市场对财政政策放松的预期,同时居高不下的通胀也进一步抑制了政策放松的可能,市场又开始新一轮回调。经济数据变差使企业盈利不断被下调,通胀屡超预期,流动性越来越紧推升市场利率,股票估值被压制,12月份的新股发行制度改革成为中小板估值下降的又一大推手,中小板在12月份再度大幅下跌。

3. 运行分析

2011年美国经济复苏乏力,欧洲在年中以后陷入了主权债务危机的恐慌之中,新兴经济体遭遇了高通胀的压力,国际经济金融形势复杂多变,国内进行了一系列的调控措施来应对高通胀的压力。

报告期内,本基金采取了防御型的投资策略。面对低迷的市场环境,本基金保持了相对中性的仓位,同时,对一些防御性的行业比如食品饮料、医药等行业进行了重点配置。在低迷的市场环境中,寻求更加安全的行业和个股规避系统性风险。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2011年12月31日为止,本基金的单位净值为0.8040元,本基金的累计单位净值为2.004元。年内本基金净值增长率为-22.06%,同期业绩基准增长率为-12.40%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2011年市场经历了大幅下滑之后,2012年将在政策放松预期和经济下滑的担忧中博弈。

国内方面,政策维稳基调比较明显,在没有明显的刺激性政策作用下,市场总体依然会弱势震荡;企业盈利在1季度具有一定的不确定性;流动性虽然走过了最悲观的情况,但是流动性的充裕程度还需要观察;市场总体估值水平比较低,这为指数提供了一定的安全边际。

国外方面主要关注欧债风波、美国经济走势和主要国家的总统选举带来的政策变化。欧洲债务危机在2011年下半年度过了第一阶段,2012年一季度又进入了欧洲债务集中到期的时间段,需要观察欧洲各个国家主权债务的收益率水平变化程度;此外,美国经济依旧在弱势复苏中,为不稳定的世界经济注入相对积极的因素,同时,我们需要关注世界主要国家在总统选举之后的新的政策动向。

针对目前和未来的形势判断,本基金会采取相对防御的投资策略,注重仓位控制和个股选择。投资策略:1)维持本基金食品饮料和医药等消费行业的配置;2)刚重个股选择,发挥研究团队优势,选择宏观调控中受益和业绩相对稳定估值合理的个股抵御市场风险;3)积极关注政策变化,寻求周期股的阶段性机会。

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,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,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:基金投资当期出现净亏损,则不进行收益分配;在符合有关基金分红条件的前提下,本基金每年收益分配次数最多为6次,全年分配比例不得低于年度可供分配收益的30%。本基金在本报告期内应分配的金额为-626,798,711.35元,本年度无分配事项。本基金于2011年1月12日进行了分红(以2010年12月31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0.10元,分红总金额为36,312,598.01元。

§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

2011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运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

2011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对基金份额持有人进行了一次利润分配,分配金额为36,312,598.01元。

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2011年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。

二〇一二年三月二十日

§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、徐振晟签字出具了普华永道中天审字(2012)第20469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:中银收益混合型证券投资基金

报告截止日:2011年12月31日

单位:人民币元

资 产	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
资 产:		
银行存款	74,786,147.30	433,248,487.23
结算备付金	1,788,529.96	5,769,050.88
存出保证金	1,481,055.04	1,013,843.89
交易性金融资产	2,285,413,547.79	3,197,186,612.52
其中:股票投资	1,937,947,547.79	2,941,723,559.12
基金投资	-	-
债券投资	347,466,000.00	255,463,053.40
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	200,000,620.00	149,940,344.91
应收证券清算款	7,906,514.35	-
应收利息	8,329,639.15	6,493,227.24
应收股利	-	-
应收申购款	80,565.24	306,016.89
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	2,579,786,618.83	3,793,957,583.56
负债和所有者权益	本期末 2011年12月31日	上年度末 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	2,088,912.44	23,587,992.01
应付赎回款	463,094.45	2,843,648.02
应付管理人报酬	3,463,668.28	4,952,963.23
应付托管费	577,278.02	825,493.88
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	932,391.30	5,553,719.64
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	1,102,127.91	1,111,866.85
负债合计	8,627,472.40	38,875,683.63
所有者权益:		
实收基金	3,197,957,857.78	3,603,328,047.31
未分配利润	-626,798,711.35	151,753,852.62
所有者权益合计	2,571,159,146.43	3,755,081,899.93
负债和所有者权益总计	2,579,786,618.83	3,793,957,583.56

注:报告截止日2011年12月31日,基金份额净值0.8040元,基金份额总额3,197,957,857.78份。

7.2 利润表

会计主体:中银收益混合型证券投资基金

本报告期:2011年1月1日至2011年12月31日

单位:人民币元

资 产	本期 2011年1月1日至 2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至 2010年12月31日
一、收入	-677,196,823.42	560,609,928.75
1.利息收入	17,480,942.32	19,403,605.75
其中:存款利息收入	3,316,701.23	5,048,036.25
债券利息收入	10,300,716.97	11,035,045.04
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	3,863,524.12	3,320,524.46
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失"-"填列)	90,536,337.54	609,896,539.27
其中:股票投资收益	77,728,715.01	602,025,043.22
基金投资收益	-	-
债券投资收益	984,010.19	-942,830.00
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	11,823,612.34	8,814,326.05
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	-785,804,086.75	-68,819,742.08
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	589,983.47	129,525.81
减:二、费用	64,985,077.24	96,151,960.07
1.管理人报酬	46,511,620.56	60,281,005.21
2.托管费	7,751,936.70	10,046,834.24
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	10,243,995.46	25,365,016.97
5.利息支出	-	-
其中:卖出回购金融资产支出	-	-
6.其他费用	477,524.52	459,103.65
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	-742,181,900.66	464,457,968.68
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	-742,181,900.66	464,457,968.68

7.3 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:2011年1月1日至2011年12月31日

单位:人民币元

资 产	本期 2011年1月1日至2011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)	3,603,328,047.31	151,753,852.62	3,755,081,899.93
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-742,181,900.66	-742,181,900.66
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)	-405,370,189.53	-58,065.30	-405,428,254.83
其中:1.基金申购款	414,032,667.70	-25,566,346.70	388,466,321.00
2.基金赎回款	-819,402,857.23	25,508,281.40	-793,894,575.83
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)	-	-36,312,598.01	-36,312,598.01
五、期末所有者权益(基金净值)	3,197,957,857.78	-626,798,711.35	2,571,159,146.43
项目	上年度可比期间 2010年1月1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)	4,567,016,799.20	-290,982,502.44	4,276,034,296.76
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	464,457,968.68	464,457,968.68
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)	-963,688,751.89	15,706,265.28	-947,982,486.61
其中:1.基金申购款	522,024,733.27	13,431,952.95	535,456,686.22
2.基金赎回款	-1,485,713,485.16	2,274,312.33	-1,483,439,172.83
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)	-	-37,427,878.90	-37,427,878.90
五、期末所有者权益(基金净值)	3,603,328,047.31	151,753,852.62	3,755,081,899.93

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:谭炳,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

中银收益混合型证券投资基金(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(简称"基金管理有限公司")向国(简称"中国")银行股份有限公司(简称"中银国际")和(简称"中银国际")中银收益混合型证券投资基金合同(简称"基金合同")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,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,其基金合同相应更名为《中银收益混合型证券投资基金基金合同》,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、债券及中国证监会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不低于基金资产净值的5%,本基金的原业绩比较基准为: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%。根据本基金的基金管理人发布的《中银基金管理有限公司关于旗下中银收益混合基金更更业绩比较基准名称的公告》,因富时集团已正式宣布成为新华富时指数有限公司的全资股东,新华富时指数系列于2010年12月16日正式更改名称为富时中国指数系列。本基金业绩比较基准中的指数相应更名,更名后业绩比较基准为:富时中国A股红利150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2012年3月22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》、《中银收益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2011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2011年12月31日的财务状况以及2011年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 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

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。

7.4.5 差错更正的说明

无。

7.4.6 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》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,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,依照现行税法规定即20%代扣代缴个人所得税,暂不征收企业所得税。

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。

7.4.7 关联方关系

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
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
中国银行股份有限公司(“中国银行”)	基金管理人的股东、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
贝莱德投资管理(英国)有限公司	基金管理人的股东

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。

7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.8.1.1 股票交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年12月31日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31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	543,356,833.74	8.19%	585,920,914.78	3.57%

7.4.8.1.2 权证交易

无。

7.4.8.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年12月31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	441,480.44	7.98%	122,190.29	13.13%
关联方名称	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31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	476,064.83	3.48%	-	-

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的证管费和经手费后的净额列示。

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等。

7.4.8.2 关联方报酬

7.4.8.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	46,511,620.56	60,281,005.21
其中:支付销售机构的客户维护费	6,166,302.28	7,012,578.92

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。

7.4.8.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	7,751,936.70	10,046,834.24

注: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×0.25%/当年天数。

7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

单位:人民币元

银行间市场交易的各关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年12月31日					
	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国工商银行	-	-	-	-	-	-
银行间市场交易的各关联方名称	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日					
	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国工商银行	-	50,572,197.26	-	-	-	-

7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

无。

7.4.8.4.2 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

无。

7.4.8.5 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 2011年1月1日至2011年12月31日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31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	74,786,147.30