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:二〇一二年三月二十六日

# 中银转债增强债券型证券投资基金

## 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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012年3月23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6月29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 | 中银转债增强债券 |
| 基金主代码 | 163816 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2011年6月29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 | 474,594.691份 |
| 基金合同存续期 | 不定期 |
| 下属分级基金的基金简称 | 中银转债增强债券A类 / 中银转债增强债券B类 |
| 下属分级基金的交易代码 | 163816 / 163817 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 246,114,001.60份 / 228,480,689.40份 |

2.2 基金产品说明

| | |
|---|---|
| 投资目标 | 本基金主要利用可转换公司债券品种兼具债券和股票的特性,通过"自上而下"宏观分析和"自下而上"个券选择的有效结合来实施大类资产配置和精选可转换公司债券,在控制风险和保持资产流动性的前提下,追求超越业绩比较基准的超额收益。 |
| 投资策略 | 本基金将通过"自上而下"的方法进行资产配置、类属配置,结合"自下而上"的明细资产配置,个券、个股选择,积极运用多种投资策略充分挖掘各类品种的投资价值,努力实现投资目标。 |
| 业绩比较基准 | 天相转债指数收益率×80%+中债综合指数收益率×20% |
| 风险收益特征 | 本基金属于债券型基金,其预期风险收益低于股票型基金和混合型基金,高于货币市场基金。 |

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@bocim.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 |

注:

§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6月29日(基金合同生效日)至2011年12月31日 | |
|---|---|---|
| | 中银转债增强债券A类 | 中银转债增强债券B类 |
| 本期已实现收益 | 2,444,906.98 | 7,320,234.87 |
| 本期利润 | 175,019.07 | 2,778,771.50 |
| 加权平均基金份额本期利润 | 0.0006 | 0.0042 |
| 本期基金份额净值增长率 | -0.20% | -0.40% |
| 3.1.2 期末数据和指标 | 2011年末 | |
| | 中银转债增强债券A类 | 中银转债增强债券B类 |
| 期末可供分配基金份额利润 | -0.0022 | -0.0042 |
| 期末基金资产净值 | 245,563,734.71 | 227,523,890.86 |
| 期末基金份额净值 | 0.998 | 0.996 |

注:1.本基金合同于2011年06月29日生效,基金合同生效起至报告期末不满一年。

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(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减去未实现部分;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

中银转债增强债券A类:

| 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 | 1.01% | 0.29% | 4.88% | 0.52% | -3.87% | -0.23% |
| 过去六个月 | -0.20% | 0.21% | -8.20% | 0.59% | 8.00% | -0.38% |
| 自基金合同生效起至今 | -0.20% | 0.21% | -7.91% | 0.59% | 7.71% | -0.38% |

中银转债增强债券B类:

| 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 | 0.91% | 0.28% | 4.88% | 0.52% | -3.97% | -0.24% |
| 过去六个月 | -0.40% | 0.21% | -8.20% | 0.59% | 7.80% | -0.38% |
| 自基金合同生效起至今 | -0.40% | 0.21% | -7.91% | 0.59% | 7.51% | -0.38% |

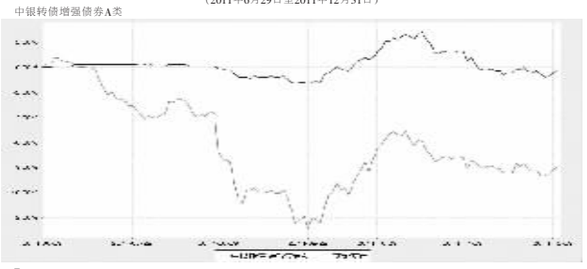
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

中银转债增强债券型证券投资基金

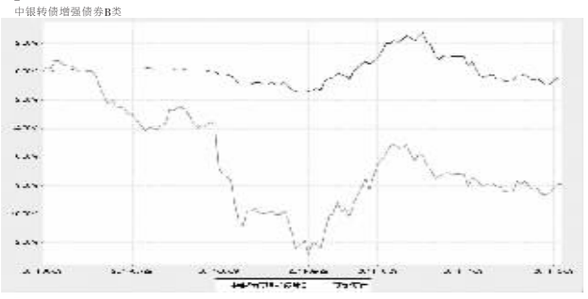
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2011年6月29日至2011年12月31日)

中银转债增强债券A类



中银转债增强债券B类



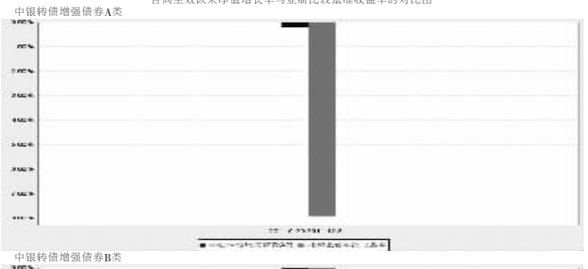
注:按基金合同规定,本基金自基金合同生效起6个月内为建仓期,截至建仓结束时本基金的各项投资比例已达到基金合同第十二条(二)的规定,即本基金对债券等固定收益类品种的投资比例不低于基金资产的80%,现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%;本基金还可投资于一级市场新股申购、股票增发、持有可转债转股所得股票、二级市场股票以及权证等中国证监会允许基金投资的非固定收益类金融品种,上述非固定收益类金融品种的投资比例合计不超过基金资产的20%。

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

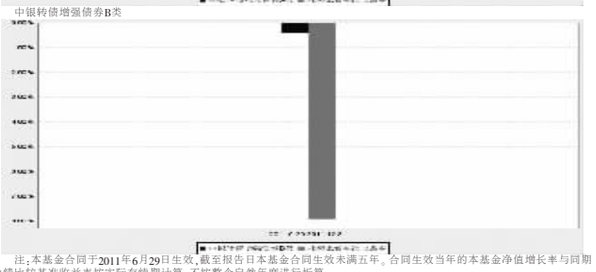
中银转债增强债券型证券投资基金

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

中银转债增强债券A类



中银转债增强债券B类



注:本基金合同于2011年6月29日生效,截至报告日本基金合同生效未满五年。合同生效当年的本基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率按实际存续期计算,不按整个自然年度进行折算。

3.3过去三年基金的利润分配情况

中银转债增强债券A类:

| 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 | - | - | - | - | - |
| 合计 | - | - | - | - | - |

中银转债增强债券B类:

| 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 | - | - | - | - | - |
| 合计 | - | - | - | - | - |

注:本基金合同于2011年6月29日生效,截至报告日本基金合同生效未满三年,本报告期无收益分配事项。

§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 | | |
| 李建 | 本基金的基金经理、中银增利基金经理、中银双利基金经理 | 2011-06-29 | - | 13 | 中银基金管理有限公司副总裁(VP),经济学硕士研究生。曾任联合证券有限责任公司固定收益研究员、信泰证券有限责任公司固定收益研究员、2005年加入中银基金管理有限公司,2007年8月至2011年3月任中银货币基金经理,2008年11月至今任中银增利基金经理,2010年11月至今任中银双利基金经理,2011年6月至今任中银转债基金经理。具有13年证券从业年限。具备基金、证券、期货和银行间债券交易员从业资格。 |

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

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

从国外的经济情况来看,2011年美国经济总体上呈现缓慢复苏态势,欧元区经济则衰退迹象明显。具体来看,进入2011年一季度,美国经济增速较2010年有所下滑,一季度GDP环比增长率半只有0.4%,第二、三季度GDP环比增长折年率有所回升,但未超过2%的水平,失业率在前10个月仍在8.9%以上,新建住宅销售在5-8月份连续出现环比负增长。进入四季度,美国就业与房地产市场有所改善,12月失业率下降至8.5%,11月份新建住房销售与成屋销售环比增长分别达到1.61%和4.00%,涨幅较10月份和三季度平均水平均有所扩大。从领先指标来看,美国ISM公布的11、12月份的制造业PMI连续上升,预示着2012年一季度美国经济将延续温和复苏势头。欧元区方面,2011年欧债危机开始从希腊逐步蔓延至核心国家,从意大利到西班牙,危机已在欧元区大国浮现,德法两国的AAA评级也受到了威胁。受此影响,全年欧元区经济一路下滑,GDP同比增速由一季度的2.5%下滑至三季度的1.2%,全年各月失业率几乎始终在10%以上,制造业PMI指数由年初的57.3下滑至12月的46.9。展望2012年,预计美国将保持低利率环境并继续债券市场的扭转操作,欧元区将在2012年一季度迎来巨量到期债务,为避免欧元区经济更进一步下滑,欧洲央行也将继续执行宽松的货币政策。

从国内的经济情况来看,在"控通胀"作为宏观经济调控工作首要任务的背景下,2011年上半年我国三次加息、六次上调存款准备金率,金年坚持严厉的房地产调控政策,经济增速呈现前高后低的态势,通胀水平自7月见顶后回落。具体来看,2011年全年我国GDP同比增速逐季下降,一季度为9.7%,二季度为9.5%,三季度为9.1%,四季度为8.9%,工业增加值同比增速也从2月份的14.9%下降至12月份的12.8%。物价方面,上半年CPI一路上扬,7月份CPI同比增速达到6.5%,自8月份开始,CPI在政策调控以及输入型通胀压力减小的影响下开始回落,12月份CPI同比增速降至4.1%,物价水平呈现持续回落态势。在经济和通胀双双落的背景下,我国央行对货币政策进行了预调微调,11月底下调了存款准备金率0.5%,正式结束了货币政策的紧缩周期。就当前情况来看,先导性行业房地产、汽车的成交量仍未见大幅改善,宏观经济还处于探底的过程。

2. 市场回顾

2011年的债券市场以第三季度末为分水岭,前三季度的债市处于调整市,第四季度债市行情开始逆转,走出了一波像样的牛市行情。前三季度国内货币政策偏紧,央行在6个月内6次上调准备金率,8月央行进一步扩大了存款准备金上缴范围,并在前7个月内3次上调贷款基准利率,9月下旬,随着欧债危机恶化,国内经济和通胀回落态势确立,11月底央行下调准备金率,债券市场开始反转,利率债和高等级信用债收益率迅速下降,中低等级信用债收益率因为信用风险担忧而继续维持在高位。整体来看,全年中债总全价指数上涨2.52%,中债银行间国债全价指数上涨3.29%,中债企业债总全价指数下跌0.77%,反映在收益率曲线上,前3季度,债券收益率以上行为主,第4季度债券收益率开始呈现快速下行的态势。具体来看,一年期央票发行利率从2.6167%最高上升到3.5840%,一年期央票二级市场利率从年初的3.3681%最高上升66.50bp至4.05%,年底回落至3.4716;5月央行重启了三年期央票的发行,发行利率从3.8%上升到3.89%,上升了9bp,并在11月份停发了3年期央票。国债收益率也是现先上行后下行的态势,10年期国债收益率从年初的3.8606%上涨26.97bp至年内高点4.1303%,年底回落至3.4211%。货币市场方面,6次上调存款准备金和8月底的准备金范围的扩大造成资金面紧张,拉高了回购利率,前三季度银行间7天回购加权平均利率均值在4.0%以上,第四季度7天回购加权平均利率均值回落在4%以内。

可转债市场方面,可转债市场在2011年呈现一路震荡下行的态势,具体来看,前三季度由于通胀高企,经济回落,资金面收紧、石化转债二期发行等多重因素导致整个可转债的估值水平走低,可转债债性大于股性。进入10月以后,受信用债上涨带来债底提升,可质押回购政策即将出台,石化一期公告向下修正转股价等因素影响,可转债市场出现一轮反弹行情。全年来看,天相可转债指数下跌13.53%。股票市场方面,全年股票市场整体偏弱,上证综指下跌21.68%,代表大盘股的沪深300指数下跌25.01%,中小盘综合指数下跌34.08%,创业板综合指数下跌35.42%,大盘股跌幅小于中小盘的跌幅。

3. 运行分析

本基金成立于2011年6月29日,基金成立之初,出于对通胀的担忧,我们对债券市场偏谨慎,股票市场整体偏悲观,总体判断两个市场的机会更多体现在结构上。因此,在组合配置上,我们一直坚持稳健建仓的操作策略,成功规避了石化转债二期股发行对可转债市场造成的巨大冲击,随后又在市场对中国石化转债一期转股价修正的预期渐渐发生改变之时,积极加仓可转债,抓住了可转债市场预期反转给市场带来的投资机会,这使得基金全年业绩表现优良。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

中银转债A截至2011年12月31日为止,本基金的单位净值为0.998元,本基金的累计单位净值为0.998元。年内本基金净值增长率为-0.20%,同期业绩基准增长率为-7.91%。

中银转债B截至2011年12月31日为止,本基金的单位净值为0.996元,本基金的累计单位净值为0.996元。年内本基金净值增长率为-0.40%,同期业绩基准增长率为-7.91%。

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2012年,由于欧债危机可能再度面临考验,全球经济增长前景仍难以明晰,相对而言,近期美国经济的表现较好,预计在美联储持续低利率政策和债券市场扭转操作的刺激下,美国经济可能经历一段时间的持续增长期。欧洲方面,目前欧元区各国为应对债务危机而采取的财政紧缩政策也存在一定风险,财政紧缩意味着减薪、裁员、削减福利等,其后果很有可能是消费信心持续低迷,失业率居高不下。未来一年,欧元区经济可能将面临巨大风险,欧洲经济增长前景难有起色。

国内经济方面,由于房地产调控政策没有变化,一季度房地产投资可能将继续呈现下滑态势;PMI新出口订单指数连续三个月表现趋弱,出口先行指标表明出口增长前景不容乐观;在没有新的刺激消费政策的影响下,社会消费品零售总额更多的可能是平稳增长。因此,一季度国内宏观经济继续朝着软着陆方向运行成为大概率事件。物价方面,一季度随着翘尾因素的下降,通胀压力在春节后将进一步缓解。从央行召开的四季度货币政策例会来看,会议仍然强调将实施稳健的货币政策,进一步增强政策的针对性、有效性和前瞻性,把握好调控的力度、节奏和重点,根据形势变化适时适度进行微调预调,处理好保持经济平稳较快发展、调整经济结构和管理通胀预期之间的关系,加强系统性风险防范。最近的央行公开市场操作举动也显示,央行在货币政策放松的力度上还是低于市场的预期。我们理解,在国内通胀水平还处高位的情况下,短期内政策大幅放松的可能性有待观察,随着经济增长和通胀压力的进一步回落,放松力度可能伴随之变化。预计一季度货币政策继续朝着宽松的方向演变,存在下调存款准备金的可能性。

2012年国内债券市场较股票市场机会更加确定,机会主要体现在:1.国内通胀水平继续回落;2.经济增速进一步放缓直至探底,且Y形反转的可能性小;3.国内货币政策朝着宽松的方向继续迈进,公开市场维持温和的操作力度,准备金可能会下降,资金面保持宽松格局,4.收益率曲线中短端过于平坦,短端利率有下调的可能性,同时,中高评级的信用债信用利差依然较大,也存在一个估值修复的空间。2012年债券市场最大风险可能在于:信贷的大规模投放,刺激国内经济快速走出底部。目前来看,这种情形发生的可能性较小。

股市方面,自上而下看,先导性行业房地产、汽车的销量增速依然处于下滑过程中,限制需求的政策丝毫未见放松迹象,在此背景下,国内经济缺乏持续向上的动力。流动性方面,春节后实体经济的流动性可能有所好转,一季度的新增信贷绝对量可能较高,银行间资金面可能维持宽松格局,需要重点关注6个月银行票据直贴利率的变化。政策方面,近期管理层连续释放股市维稳信息,大型央企也开始增持股票,中央汇金公司也降低了对大型银行的分红率要求,对当前股市造成了积极影响。综合宏观经济层面、政策面、流动性和市场博弈角度考虑,我们认为一季度股指大幅向上空间有限,但再创新低的可能性也不大,毕竟实体经济没有明显改观,这直接制约了股市向上的空间,而大型银行分红率的降低,失业的增持行为,短期内又对监筹股价构成了一定的支撑,一季度的股市更多体现为结构性机会。

综合上述分析,我们对2012年债券市场的走势偏乐观,在经济通胀双回落的背景下,一季度债市仍然存在机会,我们将抓住债券下半场牛市行情,灵活调整本基金组合久期,重点配置高评级信用债,谨慎对待中低评级信用产品。权益类资产方面,总体看机会不如债券确定,因此,考虑保持组合现有股票的配置,以把握绝对收益为主。可转债方面,目前影响可转债市场的因素主要是股市的走势,一级市场供需对转债市场的影响已不大,综合此前对股市的分析,我们认为转债市场再度大幅上涨的可能性不大。总体策略上,我们继续坚持稳中求进的策略,保持当前的转债仓位,大盘转债以波段操作为主,同时加强对转债个券行业配置的研究。

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报告,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

根据相关法律法规和基金合同的要求,在符合有关基金分红条件的前提下,本基金收益分配年末最多为6次,每次每份基金收益分配比例不低于收益分配基准日每份基金份额可供分配利润的20%;基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值;本基金未满足收益分配条件,本报告期没有进行收益分配。

§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

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

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、徐振晨签字出具了普华永道中天审字(2012)第20550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:中银转债增强债券型证券投资基金

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 |
|---|---|
| 资产: | |
| 银行存款 | 41,390,635.73 |
| 结算备付金 | 7,514,834.26 |
| 存出保证金 | 25,855.03 |
| 交易性金融资产 | 404,599,971.60 |
| 其中:股票投资 | 4,344,752.16 |
| 基金投资 | - |
| 债券投资 | 400,255,219.44 |
| 资产支持证券投资 | - |
| 衍生金融资产 | - |
| 买入返售金融资产 | 47,500,191.25 |
| 应收证券清算款 | 36,551,030.96 |
| 应收利息 | 1,962,912.44 |
| 应收股利 | - |
| 应收申购款 | 15,650.98 |
| 递延所得税资产 | - |
| 其他资产 | - |
| 资产总计 | 539,561,082.25 |
| 负债和所有者权益 | 本期末 2011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 | 65,542,982.80 |
| 应付证券清算款 | - |
| 应付赎回款 | 364,925.51 |
| 应付管理人报酬 | 307,259.71 |
| 应付托管费 | 81,935.91 |
| 应付销售服务费 | 69,528.48 |
| 应付交易费用 | 21,567.78 |
| 应交税费 | - |
| 应付利息 | 3,987.16 |
| 应付利润 | - |
| 递延所得税负债 | - |
| 其他负债 | 81,269.33 |
| 负债合计 | 66,473,456.68 |
| 所有者权益: | |
| 实收基金 | 474,594,691.00 |
| 未分配利润 | -1,507,065.43 |
| 所有者权益合计 | 473,087,625.57 |
| 负债和所有者权益总计 | 539,561,082.25 |

注:1. 本财务报表的实际编制期间为2011年6月29日(基金合同生效日)至2011年12月31日。

2. 报告截止日2011年12月31日,A类基金份额净值0.998元,B类基金份额净值0.996元,基金份额总额474,594,691.00份,其中A类基金份额246,114,001.60份,B类基金份额228,480,689.40份。

7.2 利润表

会计主体:中银转债增强债券型证券投资基金

本报告期:2011年6月29日(基金合同生效日)至2011年12月31日

单位:人民币元

| 项 目 | 本期 2011年6月29日(基金合同生效日)至2011年12月31日 |
|---|---|
| 一、收入 | 9,725,521.54 |
| 1.利息收入 | 20,655,766.77 |
| 其中:存款利息收入 | 7,703,640.71 |
| 债券利息收入 | 9,211,272.50 |
| 资产支持证券利息收入 | - |
| 买入返售金融资产收入 | 3,740,853.56 |
| 其他利息收入 | - |
| 2.投资收益(损失以"-"填列) | -4,191,873.64 |
| 其中:股票投资收益 | -251,595.78 |
| 债券投资收益 | -3,940,277.86 |
| 基金投资收益 | - |
| 资产支持证券投资收益 | - |
| 衍生工具收益 | - |
| 股利收益 | - |
| 3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列) | -6,811,351.28 |
| 4.汇兑收益(损失以"-"号填列) | - |
| 5.其他收入(损失以"-"号填列) | 72,979.69 |
| 减:二、费用 | 6,771,730.97 |
| 1.管理人报酬 | 3,627,614.27 |
| 2.托管费 | 967,363.77 |
| 3.销售服务费 | 1,131,966.70 |
| 4.交易费用 | 39,883.29 |
| 5.利息支出 | 687,984.88 |
| 其中:卖出回购金融资产支出 | 687,984.88 |
| 6.其他费用 | 316,918.06 |
| 三、利润总额(亏损总额以"-"号填列) | 2,953,790.57 |
| 减:所得税费用 | - |
| 四、净利润(净亏损以"-"号填列) | 2,953,790.57 |

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:中银转债增强债券型证券投资基金

本报告期:2011年6月29日(基金合同生效日)至2011年12月31日

单位:人民币元

| 项目 | 本期 2011年6月29日(基金合同生效日)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) | 2,609,435,161.67 | - | 2,609,435,161.67 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润) | - | 2,953,790.57 | 2,953,790.57 |
| 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) | -2,134,840,470.67 | -4,460,856.00 | -2,139,301,326.67 |
| 其中:1.基金申购款 | 765,073,658.91 | -4,278,880.64 | 760,794,778.27 |
| 2.基金赎回款 | -2,899,914,129.58 | -181,975.36 | -2,900,096,104.94 |
| 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) | 474,594,691.00 | -1,507,065.43 | 473,087,625.57 |

报表附注为财务报表的组成部分

本报告从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

中银转债增强债券型证券投资基金(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[2011]第608号《关于核准中银转债增强债券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《中银转债增强债券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2,608,876,528.53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(2011)第261号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《中银转债增强债券型证券投资基金基金合同》于2011年6月29日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为2,609,435,161.67份基金份额,其中认购资金利息折合558,633.14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《中银转债增强债券型证券投资基金基金合同》和《中银转债增强债券型证券投资基金招募说明书》并报中国证监会备案,本基金自募集期起根据认购费用、申购费用、赎回费用及销售服务费用收取方式的不同,将基金份额分为不同的类别。其中,A类在投资者认购/申购/赎回时收取认购/申购/赎回费,不收取销售服务费;B类不收取认购/申购/赎回费,销售服务费年费率为0.35%。本基金A类、B类基金份额分别设置代码,分别计算和公告基金份额净值和基金份额累计净值。本基金A类、B类所种收费模式并存,由于基金费用的不同,本基金A类基金份额和B类基金份额净值,计算公式为计算日各类别基金资产净值除以计算日发售在外的该类别基金份额总数。投资人可自由选择申购某一类别的基金份额,但各类别基金份额之间不能相互转换。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《中银转债增强债券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,包括国内依法发行的股票(包含中小板、创业板及其它经中国证监会核准上市的股票)、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券及法律法规或中国证监会允许基金投资的其它金融工具。本基金的投资组合比例为:投资于固定收益类证券的比例不低于基金资产的80%,其中对可转换公司债券(包含可分离交易可转债)的投资比例不低于基金固定收益类证券资产的80%;现金或到期日在一年以内的政府债券投资比例不低于基金资产净值的5%;投资于股票(含一级市场新股申购和二级市场股票投资)和权证等权益类证券的比例不高于基金资产的20%。

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》、《中银转债增强债券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6月29日(基金合同生效日)至2011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2011年12月31日的财务状况以及2011年6月29日(基金合同生效日)至2011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月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2011年6月29日(基金合同生效日)至2011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。

本基金目前持有的股票投资和债券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。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。本基金目前暂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止的利息,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和债券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