

中银收益混合型证券投资基金

2012第三季度报告

2012年9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
报告期截止日:二〇一二年九月三十日

§1 重要提示

基金管理人的董事局及董事会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。

基金投资运作符合基金合同规定，不存在损害基金份额持有人利益的重大违法、违规行为。

基金管理人员承诺在本报告期内未从事衍生品交易，未发生重大关联交易，未进行证券投资活动，未购买或出售定价基准日在报告期间内到期的债券。

本报告中财务资料未经审计。

本基金报告期自2012年7月1日起至2012年9月30日止。

§2 基金产品概况

	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1日
报告期基金份额总额	3,178,884,588.660

在长期投资策略的基础上，动态地调整配置与操作组合，通过投资于中国证券市场，寻求资本增值。三季报显示，除了货币、现金、其余行业基本都下跌，跌幅较大的是机械、纺织服装、房地产和零售业，机械行业下跌16.4%，纺织服装行业下跌10.4%，零售业下跌9.9%。我们较好的是医药行业和非金融类。药品行业上涨上涨幅度4.0%，保险行业上涨2.6%，银行和保险行业涨幅16%和15%。

3.运行业务

基金经理主要以消费品、旅游、传媒和林场为代表的消费成长行业，面对结构性向下的市场环境，本基金保持了相对较高的仓位，重点配置医药、纺织服装等业绩非常稳定的消费行业和成长性个股。

4.4 报告期内本基金的股票投资策略

基金经理主要以宏观经济、证券市场及行业走势的宏观展望为依据，结合宏观经济的实际情况，根据经济周期的不同阶段，精选兼具有良好品质、稳定性强、盈利能力强、估值合理的股票，把握中国经济周期变化的趋势，获取超额收益。

5.报告期投资组合变动情况

本基金主要投资于国内A股市场，其中A股和H股占基金资产净值比例为60%-90%，债券投资部分的资产比例不超过基金资产净值的10%。

6.其他各类资产

7.合计

2,923,223,698.12 100.00%

8.2 报告期末行业分类的股票投资组合

9.1 报告期末基金资产组合情况

10.1 股权投资

10.1.1 其中：股票

10.1.2 固定收益投资

10.1.3 其中：债券

10.1.4 其他债权投资

10.2 银行存款和结算备付金合计

10.3 其他资产

10.4 合计

1,451,086,393.06 49.64%

1,451,086,393.06 49.64%

432,200,615.00 14.79%

432,200,615.00 14.79%

— —

829,277,163.00 28.37%

— —

203,238,927.52 6.95%

7,430,598.63 0.25%

2,923,223,698.12 100.00%

8.2.1 本基金报告期内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(%) 净值增长率标准差(%) 业绩比较基准收益率(%) 业绩比较基准收益率标准差(%)

① -1.37% 0.87% 0.43% 0.63% ② -0.36% 3.02% 0.24%

③ -0.29% 0.80% 0.40% 0.60% ④ -0.24%

过去三个月 -1.37% 0.87% -4.39% 0.63% 3.02% 0.24%

8.2.2 日基金额生息以来基金净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

注:按基金合同规定,本报告期内基金合同生效以来基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

</div