中银信用增利债券型证券投资基金

2012 第四季度 报告

2012年12月31日

基金管理人:中银基金管理有限公司
基金托管人:中信银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一三年一月二十二日

§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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年1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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2012年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中银信用增利债券
基金主代码	163819
交易代码	163819
基金运作方式	契约型,本基金合同生效后三年内（含三年）封闭运作,在深圳证券交易所上市交易,基金合同生效满三年后转为上市开放式基金（LOF）
基金合同生效日	2012年3月12日
报告期末基金份额总额	2,207,757,193.03份
投资目标	在保持基金资产流动性和严格控制基金资产风险的前提下,通过积极主动的管理,追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	通过“自上而下”的方法进行资产配置、久期配置、期限结构配置、类属配置,结合“自下而上”的个券、个股选择,在严格控制风险的前提下,实现风险和收益的最佳配比。
业绩比较基准	中债企业债总全价指数收益率×80%+中债国债总全价指数收益率×20%。
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的较低风险品种,本基金的预期收益和预期风险高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。
基金管理人	中银基金管理有限公司
基金托管人	中信银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期（2012年10月1日-2012年12月31日）
1.本期已实现收益	40,590,916.78
2.本期利润	56,947,404.10
3.加权平均基金份额本期利润	0.0258
4.期末基金资产净值	2,370,247,387.55
5.期末基金份额净值	1.074

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。

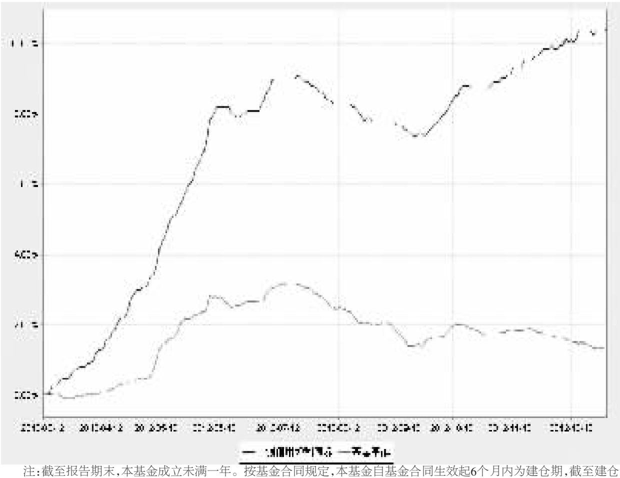
3.2 基金净值表现

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

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	2.48%	0.07%	-0.26%	0.04%	2.74%	0.03%

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

中银信用增利债券型证券投资基金
份额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
（2012年3月12日至2012年12月31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,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十三部分（二）的规定,即本基金对固定收益类资产的投资比例不低于基金资产净值的80%,其中对信用债券的投资比例不低于固定收益类资产的80%,对股票、权证等权益类资产的投资比例不高于基金资产净值的20%,其中权证的投资比例不高于基金资产净值的3%。基金转入开放期后,现金或者到期日在一年以内的政府债券的投资比例合计不低于基金资产净值的5%。

§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
奚鹏洲	本基金的基金经理,中银增利基金基金经理,中银双利基金基金经理,公司固定收益投资部总经理	2012-3-12	-	13	中银基金管理有限公司固定收益投资部总经理,副总裁（VP）,理学硕士。曾任中国银行总行全球金融市场部债券高级交易员。2009年加入中银基金管理有限公司,2010年5月至2011年9月任中银货币基金基金经理,2010年6月至今任中银增利基金基金经理,2010年11月至今任中银双利基金基金经理,2012年3月至今任中银信用增利基金基金经理。具有13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 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

根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,公司制订了《中银基金管理有限公司公平交易管理制度》,建立了《投资研究管理制度》及细则、《新股询价和申购管理制度》、《集中交易管理制度》等公平交易相关制度体系,通过制度确保不同投资组合在投资管理活动中得到公平对待,严格防范不同投资组合之间进行利益输送。公司建立了投资决策委员会领导下的投资决策及授权制度,以科学规范的投资决策体系,采用集中交易管理加强交易执行环节的内部控制,通过工作制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现;通过建立层级完备的公司证券池及组合风格库,完善各类具体资产管理业务组织结构,规范各项业务之间的关系,在保证各投资组合既具有相对独立性的同时,确保其在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会;通过对异常交易行为的实时监控、分析评估、监察稽核和信息披露确保公平交易过程和结果的有效监督。

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,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 异常交易行为的专项说明

本报告期内,本基金未发现异常交易行为。

本报告期内,基金管理人未发生所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情况。

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,四季度美国经济继续缓慢复苏,财政“悬崖”在最后时刻被填为“缓坡”;欧元区经济仍在萎缩,债务危机短期系统性风险暂缓,但债务危机国改革与紧缩的核心问题仍未解决。在全球经济依然充满不确定性的环境下,美联储推出QE4,日本央行不断加大资产购买规模,全球各主要货币当局仍在加大货币政策放松力度。美国方面,四季度就业市场稳定于三季度改善后的水平,失业率维持于7.8%附近,为近四年来最低水平。展望一季度,预计美国经济增速将在财政紧缩的影响下放缓,从领先指标来看,美国ISM制造业PMI有所波动,在12月份勉强维持于扩张区间50之上;美联储QE4将对美国经济的缓慢复苏形成支撑,但财政“缓坡”将对居民消费形成明显抑制,2月末两党还将面临削减支出与提高债务上限的谈判。欧元区方面,欧盟峰会达成银行联盟和统一监管协议,在隔离银行业风险的进程上又迈出重要一步,但欧债危机核心问题仍需债务危机国通过改革及紧缩才能得以解决。从领先指标来看,欧元区制造业PMI在12月份持平于三季度末水平46.1,经济萎缩仍在延续。欧美紧缩财政将拖累全球经济,美国财政问题谈判与欧债危机仍暗含风险,预计全球各主要货币当局货币政策放松仍可能延续。

国内经济方面,四季度经济增长呈现弱势企稳,企业去库存压力减小,需求改善与融资总量放量支撑企业生产有所恢复。具体来看,领先指标制造业指数（PMI）在10-12月份稳定在扩张线50之上,同步指标工业增加值同比增速在10-11月份缓慢回升至9.6%与10.1%。从经济增长动力来看,拉动经济的三驾马车增速多有回升。10-11月份固定资产投资累计同比增速均为20.7%,其中基建投资增速较为稳定,制造业投资增速缓慢回落,房地产投资增速小幅回升;10-11月份社会消费品零售总额同比增速逐月回升至14.5%与14.9%;10-12月份的出口额累计同比增速呈现震荡回升态势,10-12月份的进口额累计同比增速则震荡回落至4.30%。通胀方面,CPI同比增速在10月份见底之后温和回升至11月份2.0%水平,12月份在季节性因素影响下反弹至2.5%,PPI同比增速跌幅持续缩窄至-2.76%、-2.20%与-1.9%,环比改善迹象不明显。

2.市场回顾

四季度国内货币政策仍采取宽松态度,尽管外汇占款减少出现反复,连升两个月后11月出现下降,央行也没有延续上半年的降准节奏,房价的反弹和通胀的回升是制约降准的主要原因,但央行继续采取央票到期和连续逆回购等方式保持银行间的流动性,同时财政存款投放也有助于资金面整体保持相对宽松。四季度开始,宏观经济数据由于低基数效应,企稳回升趋势明显,通胀也因为季节性影响而呈现反弹变化,债市出现了一定的调整。整体来看,四季度中债总全价指数下跌0.29%,中债银行间国债全价指数下跌0.49%。反映在收益率曲线上,国债、金融债、信用债收益率曲线均呈现平坦化小幅上行态势,信用债收益率上行幅度大于利率债,高等级信用债收益率上行幅度大于中低等级信用债。具体来看,一年期和三年期央票一级市场继续停发,一年期央票二级市场收益率从3.02%下行3bp至2.99%;三年期央票二级市场收益率从3.21%下行2bp至3.19%。长端收益率却出现明显上行,国债金融债收益率上行幅度相当,其中10年期国债收益率从3.46%上行至3.57%,10年期金融债收益率从4.18%上行至4.31%。货币市场方面,四季度央行未进行降准操作,但通过公开市场逆回购操作调控银行间资金利率,公开市场共计净投放资金1070亿元,较上一季度减少7270亿,整体资金面较为平稳。总体来看,银行间7天加权回购利率在3.24%,较上季度均值下行25bp,1天加权回购利率在2.51%,较上季度均值下行29bp。

可转债方面,股市自12月中旬以来开始上涨,转债市场股性凸显,在正股的带动下转债市场出现明显上涨,天相可转债指数上涨4.34%,表现弱于上证综指。二级市场上,强股型转债表现较好,强债型转债表现较弱。一级市场上新发两只转债,分别是同仁转债和海直转债,发行规模分别为12.05亿元和6.5亿元。股票市场方面,四季度上证综指上涨8.77%,代表大盘股表现的沪深300指数上涨10.02%,中小盘综合指数下跌0.38%,创业板综合指数上涨3.61%。

3.运行分析

四季度债市收益率出现调整,但本基金业绩表现优于比较基准。事实上,我们在三季报中就曾预见到,在经济并没有出现趋势性逆转的背景下,经过三季度债市的调整,目前债市收益率水平具有一定的优势。策略上,我们灵活调整,适度拉长基金组合久期,积极参与信用债,合理分配类属资产比例。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2012年12月31日为止,本基金的单位净值为1.074元,本基金的累计单位净值为1.104元。季度内本基金净值增长率为2.48%,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

展望未来,美国财政悬崖虽然在最后一刻终于达成协议,但是明年一季度仍然要面临债务上限问题。欧元区方面,欧元区劳动力市场、社会保障制度、财政紧缩等欧债危机根源的结构性问题仍无彻底解决方案,欧元区经济衰退局面难以得到根本改善。全球经济增长仍处于艰难期,美联储推出QE4,日本央行不断加大资产购买规模,欧元经济继续衰退持续冲击全球经济,预计全球各主要货币当局仍将加大货币政策放松力度。

鉴于对当前通胀和经济增速的判断,宏观经济弱势趋稳的态势有望延续,营业收入与利润率的改善也共同支撑企业盈利缓慢改善,但需求回升程度有限及产能过剩的环境将限制经济回暖的幅度。党的十八大、中央经济工作会议及央行四季度货币政策例会均表示保持政策的稳定性与延续性,政策仍将以稳为主。房价反弹、就业尚可、通胀回升及国际资本流动限制国内货币政策放松的节奏,而适当扩大社会融资总规模、保持贷款适度增加及切实降低实体经济发展融资成本的目标要求货币政策延续放松周期,央行仍将主要通过逆回购、央票到期等方式维持市场流动性。下一阶段,预计央行将继续实施稳健的货币政策,处理好稳增长、调结构、控通胀、防风险的关系。公开市场方面,一季度公开市场到期资金量有所恢复,央行公开市场逆回购操作常态化的趋势依然明显,央行将继续通过控制不同期限逆回购操作的规模及发行利率而准确、灵活地维稳资金面。社会融资方面,宽松货币政策周期的延续引导新增信贷保持较为理想的水平,同时融资渠道多元化及直接融资的发展趋势进一步支撑社会融资总量保持较大规模,预计央行将继续实施稳健的货币政策,适当扩大社会融资总规模,保持贷款适度增加,切实降低实体经济发展的融资成本。

综合上述分析,我们对2013年一季度债券市场的走势判断相对谨慎乐观,在经济弱势企稳的背景下,通胀水平温和回升,叠加十八大政策维稳意图,货币政策仍将维持宽松的环境。经过四季度利率产品的调整,基准利率产品收益率的调整导致信用债信用利差相对低于历史均值,但信用债的绝对收益率处于历史相对高位,仍旧具有一定的配置价值。在一季度,我们将灵活调整基金组合久期和杠杆比例,优化配置结构,优选中端久期信用债,合理分配类属资产比例,择机参与利率债的波段机会,择机减持强股型个券,布局有较强安全垫的平衡型个券,以把握绝对收益为主,借此提升基金的业绩表现。

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）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	4,252,757,451.83	93.47
	其中:债券	4,252,757,451.83	93.47
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	165,832,289.35	3.64
6	其他各项资产	131,089,857.69	2.88
7	合计	4,549,679,598.87	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	358,310,000.00	15.12
	其中:政策性金融债	358,310,000.00	15.12
4	企业债券	3,140,366,858.23	132.49
5	企业短期融资券	20,032,000.00	0.85
6	中期票据	569,835,000.00	24.04
7	可转债	164,213,593.60	6.93
8	其他	-	-
9	合计	4,252,757,451.83	179.42

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（元）	占基金资产净值比例（%）
1	1280151	12沪地产债	1,900,000	194,047,000.00	8.19
2	110015	石化转债	1,588,660	163,489,000.60	6.90
3	120237	12国开37	1,500,000	147,990,000.00	6.24
4	112060	12金风01	1,418,430	143,942,276.40	6.07
5	122743	12华发集	1,328,380	141,605,308.00	5.97

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

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	250,000.00
2	应收证券清算款	5,681,043.20
3	应收股利	-
4	应收利息	125,158,814.49
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	131,089,857.69

5.8.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	110015	石化转债	163,489,000.60	6.90
2	113003	重工转债	724,593.00	0.03

5.8.5 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。

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,本报告分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 基金管理人运用固有资金投资本封闭式基金情况

报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、《中银信用增利债券型证券投资基金基金合同》
2、《中银信用增利债券型证券投资基金招募说明书》
3、《中银信用增利债券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

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

中银基金管理有限公司
二〇一三年一月二十二日

中银中小盘成长股票型证券投资基金

2012 第四季度 报告

2012年12月31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
报告送出日期:二〇一三年一月二十二日

§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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年1月21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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2012年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中银中小盘成长股票
基金主代码	163818
交易代码	163818
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年11月23日
报告期末基金份额总额	255,001,370.57份
投资目标	通过对具备良好成长潜力及合理估值水平的中小盘股票的投资,在有效控制组合风险的基础上,力图实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金将通过分析宏观经济因素、政策导向因素、市场环境因素等,对证券市场系统性风险程度和中长期预期收益率进行动态监控,在投资范围内确定相应的大类资产配置比例;其次通过股票筛选建立基础股票池,在基础股票池的基础上,结合衡量股票成长性的定性和定量指标,精选具有良好基本面和成长潜力的中小盘股票进行投资。
业绩比较基准	本基金整体业绩比较基准为:中证700指数×80%+上证国债指数×20%
风险收益特征	本基金是股票型基金,属于证券投资基金中的较高预期风险和较高预期收益品种,其预期风险收益水平高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。
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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期（2012年10月1日-2012年12月31日）
1.本期已实现收益	-13,910,776.74
2.本期利润	1,964,025.83
3.加权平均基金份额本期利润	0.0076
4.期末基金资产净值	240,444,977.87
5.期末基金份额净值	0.943

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。

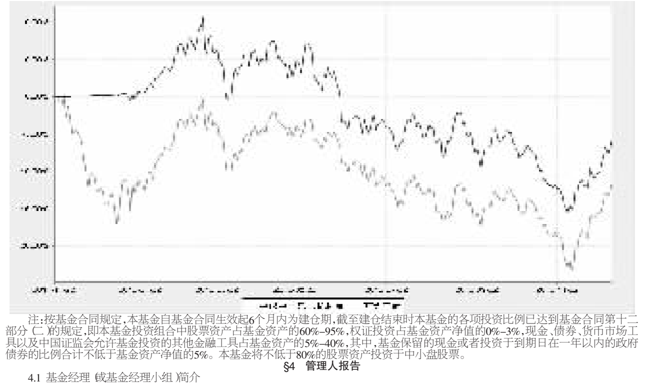
3.2 基金净值表现

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

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	0.86%	0.93%	3.27%	1.10%	-2.41%	-0.17%

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

中银中小盘成长股票型证券投资基金
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11月23日至2012年12月31日）



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部分（二）的规定,即本基金投资组合中股票资产占基金资产的60%-95%,权证投资占基金资产净值的0%-3%,现金、债券、货币市场工具以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具占基金资产的5%-40%,其中,基金保留的现金或者投资于到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%。本基金将不低于80%的股票资产投资于中小盘股票。

§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
王涛	本基金的基金经理	2011-11-23	-	6	上海交通大学工科硕士。曾任东吴证券有限责任公司电脑中心工程师,阿尔卡特-朗讯中国公司销售经理。2007年加入中银基金管理有限公司,曾担任研究员。2011年11月至今任中银中小盘基金基金经理。具有6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 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,公司制订了《中银基金管理有限公司公平交易管理制度》,建立了《投资研究管理制度》及细则、《新股询价和申购管理制度》、《集中交易管理制度》等公平交易相关制度体系,通过制度确保不同投资组合在投资管理活动中得到公平对待,严格防范不同投资组合之间进行利益输送。公司建立了投资决策委员会领导下的投资决策及授权制度,以科学规范的投资决策体系,采用集中交易管理加强交易执行环节的内部控制,通过工作制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现;通过建立层级完备的公司证券池及组合风格库,完善各类具体资产管理业务组织结构,规范各项业务之间的关系,在保证各投资组合既具有相对独立性的同时,确保其在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会;通过对异常交易行为的实时监控、分析评估、监察稽核和信息披露确保公平交易过程和结果的有效监督。

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,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 异常交易行为的专项说明

本报告期内,本基金未发现异常交易行为。

本报告期内,基金管理人未发生所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情况。

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,四季度美国经济继续缓慢复苏,财政“悬崖”在最后时刻被填为“缓坡”;欧元区经济仍在萎缩,债务危机短期系统性风险暂缓,但债务危机国改革与紧缩的核心问题仍未解决。在全球经济依然充满不确定性的环境下,美联储推出QE4,日本央行不断加大资产购买规模,全球各主要货币当局仍在加大货币政策放松力度。美国方面,四季度就业市场稳定于三季度改善后的水平,失业率维持于7.8%附近,为近四年来最低水平。展望一季度,预计美国经济增速将在财政紧缩的影响下放缓,从领先指标来看,美国ISM制造业PMI有所波动,在12月份勉强维持于扩张区间50之上;美联储QE4将对美国经济的缓慢复苏形成支撑,但财政“缓坡”将对居民消费形成明显抑制,2月末两党还将面临削减支出与提高债务上限的谈判。欧元区方面,欧盟峰会达成银行联盟和统一监管协议,在隔离银行业风险的进程上又迈出重要一步,但欧债危机核心问题仍需债务危机国通过改革及紧缩才能得以解决。从领先指标来看,欧元区制造业PMI在12月份持平于三季度末水平46.1,经济萎缩仍在延续。欧美紧缩财政将拖累全球经济,美国财政问题谈判与欧债危机仍暗含风险,预计全球各主要货币当局货币政策放松仍可能延续。

国内经济方面,四季度经济增长呈现弱势企稳,企业去库存压力减小,需求改善与融资总量放量支撑企业生产有所恢复。具体来看,领先指标制造业指数（PMI）在10-12月份稳定在扩张线50之上,同步指标工业增加值同比增速在10-11月份缓慢回升至9.6%与10.1%。从经济增长动力来看,拉动经济的三驾马车增速多有回升。10-11月份固定资产投资累计同比增速均为20.7%,其中基建投资增速较为稳定,制造业投资增速缓慢回落,房地产投资增速小幅回升;10-11月份社会消费品零售总额同比增速逐月回升至14.5%与14.9%;10-12月份的出口额累计同比增速呈现震荡回升态势,10-12月份的进口额累计同比增速则震荡回落至4.30%。通胀方面,CPI同比增速在10月份见底之后温和回升至11月份2.0%水平,12月份在季节性因素影响下反弹至2.5%,PPI同比增速跌幅持续缩窄至-2.76%、-2.20%与-1.90%,环比改善迹象不明显。

鉴于对当前通胀和经济增速的判断,宏观经济弱势趋稳的态势有望延续,营业收入与利润率的改善也共同支撑企业盈利缓慢改善,但需求回升程度有限及产能过剩的环境将限制经济回暖的幅度。党的十八大、中央经济工作会议及央行四季度货币政策例会均表示保持政策的稳定性与延续性,政策仍将以稳为主。房价反弹、就业尚可、通胀回升及国际资本流动限制国内货币政策放松的节奏,而适当扩大社会融资总规模、保持贷款适度增加及切实降低实体经济发展融资成本的目标要求货币政策延续放松周期,央行仍将主要通过逆回购、央票到期等方式维持市场流动性。下一阶段,预计央行将继续实施稳健的货币政策,处理好稳增长、调结构、控通胀、防风险的关系。从货币政策例会表述来看,央行认为当前我国经济金融运行总体平稳,积极因素进一步增多,物价形势基本稳定,全球经济仍较为疲弱,不确定性依然存在,要密切关注国际国内经济金融最新动向和国际资本流动的变化。公开市场方面,一季度公开市场到期资金量有所恢复,央行公开市场逆回购操作常态化的趋势依然明显,央行将继续通过控制不同期限逆回购操作的规模及发行利率而准确、灵活地维稳资金面。社会融资方面,宽松货币政策周期的延续引导新增信贷保持较为理想的水平,同时融资渠道多元化及直接融资的发展趋势进一步支撑社会融资总量保持较大规模,预计央行将继续实施稳健的货币政策,适当扩大社会融资总规模,保持贷款适度增加,切实降低实体经济发展的融资成本。

2.行情回顾

四季度,国内宏观经济呈现中短期企稳。虽然地产调控没有明显放松,但在需求推动下成交回暖,同时汽车、家电等早周期行业也出现明显好转拉动经济复苏。同时,随着投资者对于国内改革预期的增强,市场对经济信心增强。因此,四季度周期股表现更好一些。

3.运作分析

本基金将立足中长期价值投资,将对持续成长的核心品种中长期持有。从中长期看,受益于经济结构转型的优质成长股有望带来持续和稳健的回报,虽然短期也可能随着市场产生波动。同时,本基金也认为中短期经济企稳复苏,城镇化等一系列改革措施将修复市场估值水平。因此,在四季度择机增持了早周期的行业,比如汽车、家电、保险,把握市场的反弹机会。总体而言,配置结构相对均衡。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2012年12月31日为止,本基金的单位净值为0.943元,本基金的累计单位净值为0.943元。季度内本基金净值增长率为0.86%,同期业绩基准增长率为3.27%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

国内宏观经济有望在未来1个季度内保持企稳甚至回升态势,但是需要密切跟踪经济变化和宏观政策,因为政策将决定中长期走势。美国推出QE4可能加剧我国的通胀压力,也使得国内调控政策难以大幅放松。美国经济处于复苏的道路上。欧债危机暂时缓和,一些中长期的危机化解措施也在酝酿中有望在今年或明年初推出,这有利于逐步恢复市场对欧洲的中长期信心,但具体进展和效果还需观察。

由于全球经济仍然存在较多不确定性,本基金将保持成长为主周期为辅的风格。行业方面,主要配置受益于经济转型的相关行业（信息技术、环保、非银金融）,部分消费类行业（医药、传媒、旅游）以及受益于城镇化的行业（建筑建材）。

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）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	198,453,647.99	82.19
	其中:股票	198,453,647.99	82.19
2	固定收益投资	19,686,000.00	8.15
	其中:债券	19,686,000.00	8.15
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	14,613,065.22	6.05
6	其他各项资产	8,716,012.85	3.61
7	合计	241,468,726.06	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	-	-
B	采掘业	-	-
C	制造业	110,355,602.12	45.90
C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	3,293,031.36	1.37
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	13,855,254.46	5.76
C5	电子	9,801,959.82	4.08
C6	金属、非金属	15,768,437.12	6.56
C7	机械、设备、仪表	49,455,319.82	20.57
C8	医药、生物制品	18,181,599.54	7.56
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	6,280,824.27	2.61
E	建筑业	14,332,836.44	5.96
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	20,070,669.24	8.35
H	批发和零售贸易	8,338,424.80	3.47
I	金融、保险业	1,903,500.00	0.79
J	房地产业	5,121,019.23	2.13
K	社会服务业	27,164,605.95	11.30
L	传播与文化产业	4,886,165.94	2.03
M	综合类	-	-
	合计	198,453,647.99	82.54

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（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	601117	中国化学	1,503,819	12,391,468.56	5.15
2	600690	青岛海尔	913,982	12,247,358.80	5.09
3	000028	国药一致	236,216	8,338,424.80	3.47
4	600686	金龙汽车	1,194,050	8,083,718.50	3.36
5	600518	康美药业	483,925	6,358,774.50	2.64
6	600741	华域汽车	501,600	5,607,888.00	2.33
7	002421	达实智能	330,208	5,564,004.80	2.31
8	000999	华润三九	228,005	5,403,718.50	2.25
9	002429	兆驰股份	390,186	5,037,301.26	2.09
10	601098	中南传媒	546,551	4,886,165.94	2.03

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	19,686,000.00	8.19
	其中:政策性金融债	19,686,000.00	8.19
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	19,686,000.00	8.19

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（元）	占基金资产净值比例（%）
1	120320	12进出20	200,000	19,686,000.00	8.19
2	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-

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

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	8,607,794.25
3	应收股利	-
4	应收利息	87,570.23
5	应收申购款	20,648.37
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,716,012.85

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

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

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

单位:份

本报告期期初基金份额总额	259,845,779
本报告期基金总申购份额	8,602,969.76
减:本报告期基金总赎回份额	13,447,378.19
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	255,001,370.57

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、《中银中小盘成长股票型证券投资基金基金合同》
2、《中银中小盘成长股票型证券投资基金招募说明书》
3、《中银中小盘成长股票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

基金管理人和基金托管人的办公场所,并登载于基金管理人网站www.bocim.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办公场所免费查阅,也可登录基金管理人网站www.bocim.com查阅。

中银基金管理有限公司
二〇一三年一月二十二日

中银沪深300等权重指数证券投资基金（LOF）

2012 第四季度 报告

2012年12月31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
报告送出日期:二〇一三年一月二十二日

§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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年1月21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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2012年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中银沪深300等权重指数（LOF）
基金主代码	163821
交易代码	163821
基金运作方式	上市契约型开放式
基金合同生效日	2012年5月17日
报告期末基金份额总额	496,152,833.94份
投资目标	本基金为指数型基金,通过严格的投资纪律约束和数量化的风险管理手段,实现对标的指数的有效跟踪,获得与标的指数相似的回报。本基金的风险控制目标是追求日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.35%,年化跟踪误差不超过4%。
投资策略	本基金为被动式股票指数基金,采用完全复制标的指数的方法跟踪标的指数,即按照标的指数的成份股组成及其权重构建基金股票投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。本基金力求基金净值收益率与业绩比较基准收益率之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.35%,年化跟踪误差不超过4%。
业绩比较基准	沪深300等权重指数收益率×95% +同期银行活期存款利率×5%
风险收益特征	本基金属于股票型基金,风险与收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。本基金为指数型基金,主要采用完全复制法跟踪标的指数的表现,具有与标的指数、以及标的指数所代表的股票市场相似的风险收益特征。
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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期（2012年10月1日-2012年12月31日）
1.本期已实现收益	-4,001,327.55
2.本期利润	24,955,962.28
3.加权平均基金份额本期利润	0.0472
4.期末基金资产净值	500,074,110.49
5.期末基金份额净值	1.008

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。

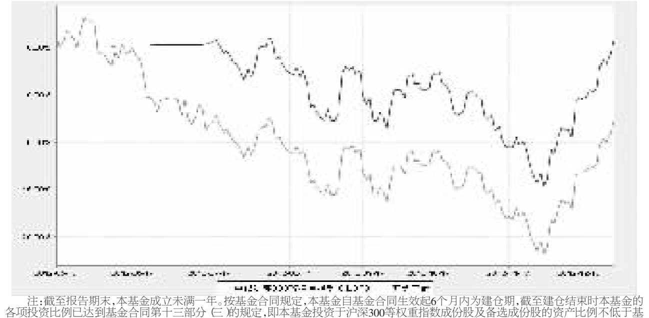
3.2 基金净值表现

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

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	5.44%	1.27%	5.55%	1.26%	-0.11%	0.01%

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

中银沪深300等权重指数证券投资基金（LOF）
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
（2012年5月17日至2012年12月31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,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十三部分（三）的规定,即本基金投资于沪深300等权重指数成份股及备选成份股的资产比例不低于基金资产净值的90%,除股票以外的其他资产占基金资产的比例为5%-10%,其中权证的投资比例不超过基金资产净值的3%,现金或到期日在一年以内的政府债券的比例不低于基金资产净值的5%。

§4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
周小丹	本基金的基金经理,中银中证100指数增强基金基金经理,国企ETF基金基金经理	2012-5-17	-	6	中银基金管理有限公司助理副总裁（AVP）,香港城市大学金融数学硕士。2007年加入中银基金管理有限公司,先后担任数量研究员、中银中证100指数基金基金经理助理、中银蓝筹基金基金经理助理等职。2010年11月至今任中银中证100指数基金基金经理,2011年6月至今任国企ETF基金基金经理,2012年5月至今任中银沪深300等权重指数基金（LOF）基金经理。具有6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 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,公司制订了《中银基金管理有限公司公平交易管理制度》,建立了《投资研究管理制度》及细则、《新股询价和申购管理制度》、《集中交易管理制度》等公平交易相关制度体系,通过制度确保不同投资组合在投资管理活动中得到公平对待,严格防范不同投资组合之间进行利益输送。公司建立了投资决策委员会领导下的投资决策及授权制度,以科学规范的投资决策体系,采用集中交易管理加强交易执行环节的内部控制,通过工作制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现;通过建立层级完备的公司证券池及组合风格库,完善各类具体资产管理业务组织结构,规范各项业务之间的关系,在保证各投资组合既具有相对独立性的同时,确保其在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会;通过对异常交易行为的实时监控、分析评估、监察稽核和信息披露确保公平交易过程和结果的有效监督。

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,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 异常交易行为的专项说明

本报告期内,本基金未发现异常交易行为。

本报告期内,基金管理人未发生所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的5%的情况。

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,四季度美国经济继续缓慢复苏,财政“悬崖”在最后时刻被填为“缓坡”;欧元区经济仍在萎缩,债务危机短期系统性风险暂缓,但债务危机国改革与紧缩的核心问题仍未解决。在全球经济依然充满不确定性的环境下,美联储推出QE4,日本央行不断加大资产购买规模,全球各主要货币当局仍在加大货币政策放松力度。美国方面,四季度就业市场稳定于三季度改善后的水平,失业率维持于7.8%附近,为近四年来最低水平。展望一季度,预计美国经济增速将在财政紧缩的影响下放缓,从领先指标来看,美国ISM制造业PMI有所波动,在12月份勉强维持于扩张区间50之上;美联储QE4将对美国经济的缓慢复苏形成支撑,但财政“缓坡”将对居民消费形成明显抑制,2月末两党还将面临削减支出与提高债务上限的谈判。欧元区方面,欧盟峰会达成银行联盟和统一监管协议,在隔离银行业风险的进程上又迈出重要一步,但欧债危机核心问题仍需债务危机国通过改革及紧缩才能得以解决。从领先指标来看,欧元区制造业PMI在12月份持平于三季度末水平46.1,经济萎缩仍在延续。欧美紧缩财政将拖累全球经济,美国财政问题谈判与欧债危机仍暗含风险,预计全球各主要货币当局货币政策放松仍可能延续。

国内经济方面,四季度的经济增长弱势企稳,企业去库存压力减小,需求改善与融资总量放量支撑企业生产略有恢复,但在需求改善程度有限、去产能远未结束的情况下,经济回暖程度有限。具体来看,工业增加值同比增速在10-11月份缓慢回升至9.6%与10.1%。从领先指标来看,PMI指数在10-12月份稳定于扩张区间50.2、50.6与50.6。从经济增长动力来看,三驾马车增速小幅回升。10-11月份固定资产投资累计同比增速均为20.7%,其中基建投资增速较为稳定,制造业投资缓慢回落,房地产投资增速小幅回升;10-11月份社会消费品零售总额同比增速逐月回升至14.5%与14.9%,但尚未明确持续回升的基础;10-12月份出口额累计同比增速呈现震荡回升态势,同期进口额累计同比增速则震荡回落至4.30%。通胀方面,CPI同比增速在10月份见底之后温和回升至11月份2.0%水平,PPI同比增速在低基数原因下跌幅持续缩窄至-2.76%与-2.20%,但环比改善动力依然不强。

鉴于对当前通胀和经济增速的判断,宏观经济弱势趋稳的态势有望延续,营业收入与利润率的改善也共同支撑企业盈利缓慢改善,但需求回升程度有限及产能过剩的环境将限制经济回暖的幅度。党的十八大、中央经济工作会议及央行四季度货币政策例会均表示保持政策的稳定性与延续性,政策仍将以稳为主。房价反弹、就业尚可、通胀回升及国际资本流动限制国内货币政策放松的节奏,而适当扩大社会融资总规模、保持贷款适度增加及切实降低实体经济发展融资成本的目标要求货币政策延续放松周期,央行仍将主要通过逆回购、央票到期等方式维持市场流动性。下一阶段,预计央行将继续实施稳健的货币政策,处理好稳增长、调结构、控通胀、防风险的关系。从货币政策例会表述来看,央行认为当前我国经济金融运行总体平稳,积极因素进一步增多,物价形势基本稳定,全球经济仍较为疲弱,不确定性依然存在,要密切关注国际国内经济金融最新动向和国际资本流动的变化。公开市场方面,一季度公开市场到期资金量有所恢复,央行公开市场逆回购操作常态化的趋势依然明显,央行将继续通过控制不同期限逆回购操作的规模及发行利率而准确、灵活地维稳资金面。社会融资方面,宽松货币政策周期的延续引导新增信贷保持较为理想的水平,同时融资渠道多元化及直接融资的发展趋势进一步支撑社会融资总量保持较大规模,预计央行将继续实施稳健的货币政策,适当扩大社会融资总规模,保持贷款适度增加,切实降低实体经济发展的融资成本。

2.行情回顾

回顾四季度行情,大盘呈现先跌后涨的走势,指数一度下跌创出新低。12月份,陆续公布的数据表明经济回升的趋势已经基本确立,同时中央经济工作会议提出促进内需、适度扩大社会融资规模、适度降低融资成本的基调,使得市场情绪逐步转为乐观;市场资金面也未出现年底的季度性紧张;在诸多因素的配合下,市场出现强劲的上涨走势,最终季度和年度K线均以红线报收。在行业层面,房地产、金融服务、交运设备、建筑建材等行业表现较好,而食品饮料、餐饮旅游、信息服务表现较差。从风格指数来看,大盘股强于中小盘,最终沪深300等权指数上涨5.82%。

3.运行分析

本报告期为基金的正常运作期。我们严格遵守基金合同,采用完全复制策略跟踪指数,在因指数权重调整或基金申赎发生变动时,根据市场的流动性情况采用量化模型优化交易以降低冲击成本和减少跟踪误差。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2012年12月31日为止,本基金的单位净值为1.008元,本基金的累计单位净值为1.008元。季度内本基金净值增长率为5.44%,同期业绩基准增长率为5.55%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下一季度,经济总体仍将呈现弱势回升态势。从政策面来看,新型城镇化的提出使得投资者对长期经济增长重新燃起了期望,新一届领导层快速的推进工作提升了改革预期,打消了市场此前在政策方面的担忧,风险偏好上升。在经济企稳、投资者信心强化、改革预期下继续看好蓝筹股的投资价值。经过去年12月份周期股的大幅反弹后,均衡配置获得较好收益的概率更大,沪深300等权指数基金市场覆盖面广,一季度投资价值更为看好。本基金将严格按照契约规定,采用完全复制投资策略,被动跟踪指数,保持跟踪误差在较小范围内。

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）	占基金总资产的比例（%）
1	权益投资	474,674,633.42	94.14
	其中:股票	474,674,633.42	94.14
2	固定收益投资	19,974,000.00	3.96
	其中:债券	19,974,000.00	3.96
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	5,916,243.96	1.17
6	其他各项资产	3,651,195.88	0.72
7	合计	504,216,073.26	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 积极投资按行业分类的股票投资组合

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	-	-
B	采掘业	1,430,320.00	0.29
C	制造业	7,240,640.90	1.45
C0	食品、饮料	1,477,673.68	0.30
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	2,877,716.22	0.58
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	2,885,251.00	0.58
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	4,215,161.00	0.84
E	建筑业	2,860,694.48	0.57
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	2,919,732.05	0.58
J	房地产业	1,482,075.00	0.30
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	1,420,365.00	0.28
M	综合类	-	-
	合计	21,568,988.43	4.31

5.2.2 指数投资按行业分类的股票投资组合

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	7,847,858.52	1.57
B	采掘业	55,836,616.50	11.17
C	制造业	202,997,910.72	40.59
C0	食品、饮料	25,188,279.93	5.04
C1	纺织、服装、皮毛	3,208,085.02	0.64
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	19,025,039.64	3.80
C5	电子	11,177,869.04	2.24
C6	金属、非金属	50,927,730.55	10.18
C7	机械、设备、仪表	58,295,371.21	11.66
C8	医药、生物制品	33,508,788.93	6.70
C99	其他制造业	1,666,746.40	0.33
D	电力、煤气及水的生产和供应业	12,746,023.63	2.55
E	建筑业	20,785,239.88	4.16
F	交通运输、仓储业	15,933,467.43	3.19
G	信息技术业	17,537,750.83	3.51
H	批发和零售贸易	19,124,905.06	3.82
I	金融、保险业	56,581,655.92	11.31
J	房地产业	19,876,039.64	3.97
K	社会服务业	4,909,667.52	0.98
L	传播与文化产业	4,688,999.94	0.94
M	综合类	14,239,509.40	2.85
	合计	453,105,644.99	90.61

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股票投资明细

5.3.1报告期末指数投资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（股）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	600316	洪都航空	127,502	1,749,327.44	0.35
2	002146	荣盛发展	124,300	1,738,957.00	0.35
3	000625	长安汽车	260,680	1,733,522.00	0.35
4	601336	新华保险	59,623	1,718,334.86	0.34
5	000002	万 科A	168,300	1,703,196.00	0.34
6	600432	吉恩镍业	126,117	1,702,579.50	0.34
7	600150	中国船舶	72,790	1,691,639.60	0.34
8	600109	国金证券	94,698	1,689,412.32	0.34
9	000623	吉林敖东	98,918	1,681,606.00	0.34
10	000527	美的电器	183,141	1,681,234.38	0.34

5.3.2报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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（%）
1	600340	华夏幸福	52,500	1,482,075.00	0.30
2	000596	古井贡酒	43,106	1,477,673.68	0.30
3	600582	天地科技	129,800	1,473,230.00	0.29
4	000750	国海证券	122,795	1,472,312.05	0.29
5	000970	中科三环	44,448	1,448,560.32	0.29

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	19,974,000.00	3.99
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	19,974,000.00	3.99

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（元）	占基金资产净值比例（%）
1	1001060	10央票60	200,000	19,974,000.00	3.99
2	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-

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 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

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	3,312,565.10
3	应收股利	-
4	应收利息	250,576.09
5	应收申购款	88,054.69
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,651,195.88

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。

5.8.5.1期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例（%）	流通受限情况说明
1	000002	万科A	1,703,196.00	0.34	筹划重大事项停牌
2	000527	美的电器	1,681,234.38	0.34	筹划重大事项停牌
3	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-
6	-	-	-	-	-
7	-	-	-	-	-
8	-	-	-	-	-
9	-	-	-	-	-
10	-	-	-	-	-

5.8.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末积极投资前五名股票不存在流通受限情况。

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

单位:份

本报告期期初基金份额总额	552,543,102.82
本报告期基金总申购份额	7,722,791.87
减:本报告期基金总赎回份额	64,113,060.75
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	496,152,833.94

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、《中银沪深300等权重指数证券投资基金（LOF）基金合同》
2、《中银沪深300等权重指数证券投资基金（LOF）招募说明书》
3、《中银沪深300等权重指数证券投资基金（LOF）托管协议》
4、中国证监会要求的其他文件

7.2 存放地点

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

中银基金管理有限公司
二〇一三年一月二十二日