中银全球策略证券投资基金（FOF）

2013 第二季度 报告

2013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:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一三年七月十七日

§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2013年7月16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2013年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中银全球策略(QDII-FOF)
基金主代码	163813
交易代码	163813
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年3月3日
报告期末基金份额总额	380,431,462.94份
投资目标	通过全球化的资产配置和组合管理,实现组合资产的分散化投资,运用"核心-卫星"投资策略,力争实现投资组合的收益最大化,严格遵守投资纪律,追求基金长期资产增值。
投资策略	坚持理性投资、价值投资和长期投资,通过对全球宏观经济、各主要经济体及行业基本面的深入分析,在全球范围有效配置基金资产,应用"核心-卫星"投资策略,构建多元化的投资组合,降低基金资产非系统性风险,提高投资组合风险调整后的收益。此外,本基金通过精选基金、股票和债券,进一步为投资者实现资本稳健、长期增值的目标。
业绩比较基准	60%×MSCI所有国家世界指数 (MSCI All Country World Index)+40%×美国3月政府债券(US 3-Month T-Bills)收益率
风险收益特征	本基金为基金中基金,预期风险与收益水平高于债券型基金和货币市场基金,低于全球股票型基金。
基金管理人	中银基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
境外资产托管人英文名称	Bank of New York Mellon
境外资产托管人中文名称	纽约梅隆银行

§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(2013年4月1日-2013年6月30日)
1.本期已实现收益	-23,919,475.22
2.本期利润	-23,435,243.00
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0599
4.期末基金资产净值	299,148,843.75
5.期末基金份额净值	0.786

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

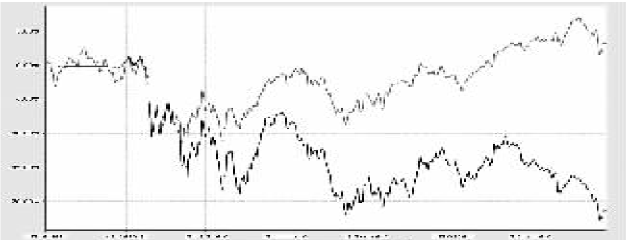
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-7.20%	0.66%	-0.66%	0.53%	-6.54%	0.13%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计份额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)

累计份额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2013年6月30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,即本基金的基金投资不低于本基金资产的60%,现金和到期日在一年以内的政府债券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		
唐华	本基金的基金经理、公司国际业务部总经理	2011-3-3	-	15	中银基金管理有限公司国际业务部总经理,副总裁(VP),金融学学士。曾任美联证券公司金融投资顾问,保德信证券公司注册投资经理,瑞士银行金融策略顾问。2008年加入中银基金管理有限公司,2011年3月至今任中银全球策略(QDII-FOF)基金基金经理。具有15年证券从业年限,10年境外证券投资研究管理从业经验。具有美国综合证券注册投资代表资格(Series 7)从业资格、统一投资顾问(Series 65)从业资格、美国保德信证券集团注册投资组合经理(Certified Portfolio Manager)资格。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 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

本基金目前不设境外投资顾问。基金管理人有权选择、更换或撤销境外投资顾问,并根据法律法规和《基金合同》的有关规定公告。

4.3 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。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。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 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》,公司制定了《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。

4.4.2 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。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.5.1报告期内基金投资策略和运作分析

1.宏观经济分析与行情回顾

2013年2季度,全球经济复苏继续呈现分化的趋势,标普500上涨3%,欧洲市场微跌3%,新兴市场继续落后于全球市场,下跌约10%。首先,股票方面仍是发达市场优于新兴市场。尽管日经225指数自5月22日触顶以来跌去了20%,进入了熊市区间,但股指在2季度依然以11%的总体涨幅在全球股指中处于领先地位。而标普500也取得3%的正收益。其次,在美国经济和股市相对新兴市场以及其它发达市场显示出比较优势的形势下,美元升值趋势也逐步显现,美元兑日元在二季度也上涨5%。最后,二季度末,在全球央行收紧货币政策使得金融市场流动性下降的预期下,债市遭遇重创,10年期美债价格下跌8%。美债市场的跌势也引发了新兴市场地震, 新兴市场主权债代表指数——摩根大通新兴市场债券指数下跌6%,MSCI新兴市场股票指数则下挫11%。当然表现最差的还是黄金,此前一度备受青睐的贵金属在2季度大幅下挫了23%。

2.运作分析

本基金在2季度继续致力于调整投资组合结构,精简投资品种,从细分的二、三级行业ETF向大类和宽基ETF集中,逐步卖出了之前亏损的个股。在资产配置上,基本清空商品类投资头寸,逐步增加发达市场配置,进一步降低新兴市场比重。在2季度中后期,由于美联储放出QE缩减信号,债市出现大幅向下波动,我们增加了债券头寸以应对市场过度反应。

4.5.2报告期内基金的业绩表现

截至2013年6月30日为止,本基金的单位净值为0.786元,本基金的累计单位净值为0.786元。季度内本基金份额净值增长率为-7.20%,同期业绩比较基准收益率为-0.66%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望三季度,美国QE不会在短期内退出,但可能根据经济数据缩减资产购买计划。总体而言,全球经济金融面临着公共部门再杠杆化与私人部门去杠杆化之间博弈的两难,希腊危局及欧洲银行业能否安然渡过难关一定程度上取决于政府再杠杆化的力度;而美国房地产市场复苏的积极信号有赖于私人部门去杠杆化的进程;以中国为代表的新兴经济体增长面临着在去杠杆化和经济发展之间艰难抉择的挑战。我们仍将进一步调整投资结构,继续卖出金砖四国和商品类资产,同时对美国行业类ETF进行合理配置。

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(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	2,941,948.75	0.98
	其中:普通股	2,941,948.75	0.98
	存托凭证	-	-
	优先股	-	-
	房地产信托	-	-
2	基金投资	256,310,784.81	85.03
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中:远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	41,425,883.51	13.74
8	其他各项资产	770,576.78	0.26
9	合计	301,449,193.85	100.00

5.2 报告期末在各个国家(地区)证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家(地区)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
中国香港	2,941,948.75	0.98
合计	2,941,948.75	0.98

注:国家(地区)类别根据其所在的证券交易所确定,此处股票包括普通股和优先股。

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
金融	2,941,948.75	0.98
合计	2,941,948.75	0.98

注:本基金对以上行业分类采用全球行业分类标准(GICS)。

5.4 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及存托凭证投资明细

序号	公司名称(英文)	公司名称(中文)	证券代码	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(%)
1	CITIC SECURITIES CO LTD-H	中信证券股份有限公司	6030 HK	Hong Kong Exchanges and Clearing Limited	HK	268,000	2,941,948.75	0.98
2	-	-	-	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-	-	-	-
6	-	-	-	-	-	-	-	-
7	-	-	-	-	-	-	-	-
8	-	-	-	-	-	-	-	-
9	-	-	-	-	-	-	-	-
10	-	-	-	-	-	-	-	-

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序的前十名基金投资明细

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	RYDEX S&P EQUAL WEIGHT ETF	ETF基金	契约型开放式	Guggenheim Funds Distributors, LLC.	34,085,212.46	11.39
2	PIMCO TOTAL RETURN ETF	ETF基金	契约型开放式	PIMCO Investments LLC.	29,258,734.12	9.78
3	VANGUARD INTERMEDIATE-TERM B	ETF基金	契约型开放式	The Vanguard Group, Inc.	26,473,131.29	8.85
4	SELECTOR IVY ASSET STRGY-C5	ETF基金	契约型开放式	Lemanik Asset Management Luxembourg	22,164,398.66	7.41
5	HANG SENG H-SHARE INDEX ETF	ETF基金	契约型开放式	Hang Seng Investment Management Ltd.	20,708,991.82	6.92
6	SPDR S&P DIVIDEND ETF	ETF基金	契约型开放式	State Street Global Advisors Inc.	17,983,538.86	6.01
7	CHINAAMC CSI 300 IDX ETF-CNY	ETF基金	契约型开放式	China Asset Management (Hong Kong) Limited	15,047,701.74	5.03
8	WISDOMTREE JAPAN HEDGED EQ	ETF基金	契约型开放式	WisdomTree Asset Management Inc.	9,891,548.80	3.31
9	TECHNOLOGY SELECT SECT SPDR	ETF基金	契约型开放式	State Street Global Advisors Inc.	8,919,645.46	2.98
10	SPDR S&P EMERGING LATIN AMER	ETF基金	契约型开放式	State Street Global Advisors Inc.	8,864,231.55	2.96

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。

5.10.2 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

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	765,014.59
4	应收利息	2,700.38
5	应收申购款	2,861.81
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	770,576.78

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。

5.10.6 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	402,660,343.80
本报告期基金总申购份额	303,019.09
减:本报告期基金总赎回份额	22,531,899.95
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	380,431,462.94

注:总申购份额含红利再投、转换入份额,总赎回份额含转出份额。

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、《中银全球策略证券投资基金(FOF)基金合同》

2、《中银全球策略证券投资基金(FOF)招募说明书》

3、《中银全球策略证券投资基金(FOF)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
二〇一三年七月十七日

中银转债增强债券型证券投资基金

2013 第二季度 报告

2013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:招商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一三年七月十七日

§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7月16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2013年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

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	
报告期末基金份额总额	377,155,786.52份	
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。	
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	
下属两级基金的基金简称	中银转债增强债券A类	中银转债增强债券B类
下属两级基金的交易代码	163816	163817
报告期末下属两级基金的份额总额	239,496,413.35份	137,659,373.17份

§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(2013年4月1日-2013年6月30日)	
	中银转债增强债券A类	中银转债增强债券B类
1.本期已实现收益	9,877,220.78	8,528,925.11
2.本期利润	-17,633,580.75	-14,544,515.90
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0815	-0.0850
4.期末基金资产净值	263,608,812.36	150,373,250.14
5.期末基金份额净值	1.101	1.092

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

1、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	-7.56%	1.01%	-2.72%	0.64%	-4.84%	0.37%

2、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	-7.69%	1.01%	-2.72%	0.64%	-4.97%	0.37%

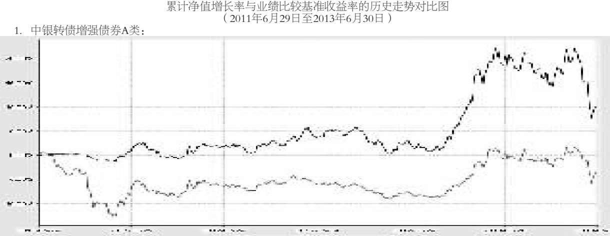
3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

中银转债增强债券型证券投资基金

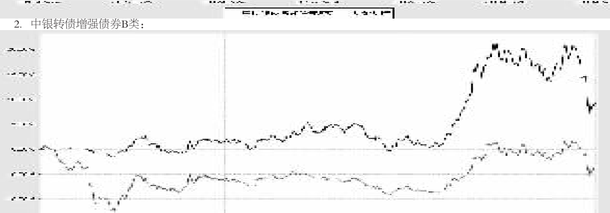
累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

(2011年6月29日至2013年6月30日)

1. 中银转债增强债券A类:



2. 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部分(二)的规定,即本基金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%。

§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		
李建	本基金的基金经理、中银增利基金基金经理、中银保本基金基金经理、公司固定收益投资部副总经理	2011-6-29	-	15	中银基金管理有限公司固定收益投资部副总经理,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,恒泰证券有限责任公司固定收益研究员, 上海远东证券有限公司投资经理。2005年加入中银基金管理有限公司,2007年8月至2011年3月任中银货币基金基金经理,2008年11月至今任中银增利基金基金经理,2010年11月至2012年6月任中银双利基金基金经理,2011年6月至今任中银转债基金基金经理,2012年9月至今任中银保本基金基金经理。具有15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 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。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》,公司制定了《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, 二季度美国经济复苏的步伐有所放缓, 但仍保持着较强韧性。从领先指标来看, 二季度美国ISM制造业指数(PMI)有所走弱,而其就业市场保持稳定。二季度欧元区经济仍在萎缩,但程度进一步减轻。美国成为全球复苏态势最为稳定的经济体,美联储逐步退出QE的预期不断升级,国际资本流出新兴经济体的压力有所上升。

国内经济方面,二季度经济复苏步伐停滞,经济增速在较低水平暂时持稳。具体来看,领先指标制造业指数(PMI)在略高于50的水平波动,同步指标工业增加值累计同比增速进一步放缓。从经济增长动力来看,拉动经济的三驾马车增速疲弱。固定资产投资累计同比增速有所下滑,其中基建投资、房地产投资与制造业投资增速均低于一季度末水平;社会消费品零售总额增速自一季末低点微幅回升;出口额累计同比增速明显下滑,同期进口额累计同比增速小幅下滑。通胀方面,CPI指数同比增速低位波动,PPI指数同比与环比跌幅进一步扩大。

2.市场回顾

整体来看,二季度中债总全价指数上涨0.03%,中债银行间国债全价指数上涨0.12%,中债企业债总全价指数上涨0.40%。反映在收益率曲线上,各品种收益率季度内受到资金面紧张的冲击迅速上行,在央行发文稳定市场后收益率出现回落,整体看,长端收益率较上季度末略微下行,而短端出现较大幅度上行,收益率曲线进一步平坦化,并在季末处于倒挂状态。具体来看,一年期央票二级市场收益率从2.87%明显上行73bp至3.60%;三年期央票二级市场收益率从3.20%上行15bp至3.35%。长端收益率略有下行,其中10年期国债收益率从3.54%下行至3.51%,10年期金融债收益率从4.25%下行至4.19%。货币市场方面,二季度央行重启3个月央票发行,并通过公开市场操作调节市场流动性,公开市场共计净投放资金5330亿元,较上一季度明显增加,资金面在4-5月份整体平稳,而在5-6月份受到半年末银行考核等因素的影响资金面骤然趋紧。总体来看, 银行间7天回购利率均值在4.53%左右, 较上季度均值上行157bp,1天回购加权平均利率均值在3.92%左右,较上季度均值上行134bp。

二季度,转债市场表现优于正股,天相可转债指数下跌0.03%,显著优于上证综指。偏债类个券在正股出现较大向下波动时,体现出良好的防御性;偏股类个券中银行大盘转债及部分电力转债表现相对较好。股票市场方面,二季度上证综指下跌11.51%,代表大盘股表现的沪深300指数下跌11.80%,中小盘综合指数下跌3.42%,创业板综合指数上涨16.76%。

3.运行分析

二季度转债市场小幅下跌,表现好于股票市场,本基金规模也保持稳定。二季度,我们适当降低转债配置比例,布局有较强安全垫且弹性强的品种,积极把握转债回调的机会。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

中银转债A:截至2013年6月30日为止,本基金的单位净值为1.101元,本基金的累计单位净值为1.101元。季度内本基金份额净值增长率为-7.56%,同期业绩比较基准收益率为-2.72%。

中银转债B:截至2013年6月30日为止,本基金的单位净值为1.092元,本基金的累计单位净值为1.092元。季度内本基金份额净值增长率为-7.69%,同期业绩比较基准收益率为-2.72%。

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,美国经济复苏的趋势依然较为确定,欧元区经济下滑趋势进一步放缓,但其劳动力市场、社会保障制度、财政紧缩等根源性问题仍无彻底解决方案,仍将继续拖累经济增长。全球各货币当局仍将以保持宽松的货币政策为主,美元得到稳定支撑,国际大宗商品价格难以引发明显的通胀预期,国际资本流出新兴经济体的压力仍将增大。

鉴于对当前经济和通胀增速的判断,预计短期内经济尚可勉强持稳,但需求疲弱、融资受限、基数抬升等因素使得经济下滑压力不断增大。国务院常务会议与央行货币政策例会确定政策基调依然保持连续性与稳定性,继续实施稳健的货币政策,并增强政策的前瞻性、针对性和灵活性,适时适度进行预调微调。而当前政策关注重点偏向防范金融风险,对经济增速放缓的容忍度有所提高,货币政策强调"用好增量,盘活存量",预计短期内货币政策或将保持谨慎偏紧。公开市场方面,三季度到期资金量将继续略有增加,正/逆回购及央票发行等常态化的公开市场操作依然是央行货币政策执行的主要工具,但在较为谨慎的操作态度下,预计若在外汇占款没有明显流出的背景下,短期内央行主动通过逆回购操作投放资金的可能性较小。社会融资方面,各项防风险监管政策及管理层"用好增量,盘活存量"思路出台,预计社会融资总量增长放缓是较大概率事件。

综合上述分析,我们对2013年三季度债券市场的走势相对谨慎乐观,在经济弱复苏,通胀处于较低水平的背景下,货币政策可能仍将维持中性的取向,基本面和政策面将继续支撑债市,经过6月份债市的下跌,目前债市估值水平有一定的吸引力,在资金面恢复宽松的环境下,有较好的配置价值。2013年三季度,我们将维持适当的组合久期,继续配置信用债,积极调整持仓结构,合理分配类属资产比例,择机参与利率债的波段机会,借此提升基金的业绩表现。股市方面,自上而下看,由于三季度经济增速仍可能低位徘徊,并有一定的下行风险,股指出现趋势性向上的概率不大。转债市场方面,受到股市的影响表现也可能较疲弱,但结构性机会尤存。

策略上,我们对可转债保持关注,积极抓住转债回调的机会,布局有较强安全垫且弹性强的品种,精选新发转债进行投资。权益类资产方面,我们将维持二级市场股票类资产的合理配置比例,以把握绝对收益为主。纯债券资产方面,三季度仍将重点配置信用债,把握票息收入和资本利得的机会。

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。

§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	33,913,000.92	6.87
	其中:股票	33,913,000.92	6.87
2	固定收益投资	441,976,136.58	89.49
	其中:债券	441,976,136.58	89.49
	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	13,415,648.49	2.72
6	其他各项资产	4,592,996.86	0.93
7	合计	493,897,782.85	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	5,234,407.92	1.26
B	采矿业	-	-
C	制造业	14,988,437.25	3.62
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,030,340.00	0.49
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,543,308.00	0.61
J	金融业	2,879,414.00	0.70
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	6,237,093.75	1.51
S	综合	-	-
	合计	33,913,000.92	8.19

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	000998	隆平高科	252,504	5,234,407.92	1.26
2	300027	华谊兄弟	157,949	4,509,443.95	1.09
3	600085	同仁堂	184,838	4,044,255.44	0.98
4	600686	金龙汽车	248,400	2,322,540.00	0.56
5	002341	新纶科技	131,100	2,105,466.00	0.51
6	600795	国电电力	890,500	2,030,340.00	0.49
7	600332	广州药业	58,500	2,004,210.00	0.48
8	002422	科伦药业	36,151	1,927,209.81	0.47
9	300291	华录百纳	48,380	1,727,649.80	0.42
10	600016	民生银行	174,500	1,495,465.00	0.36

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	29,935,000.00	7.23
	其中:政策性金融债	29,935,000.00	7.23
4	企业债券	20,500,000.00	4.95
5	企业短期融资券	9,943,000.00	2.40
6	中期票据	-	-
7	可转债	381,598,136.58	92.18
8	其他	-	-
9	合计	441,976,136.58	106.76

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	110018	国电转债	873,530	93,887,004.40	22.68
2	113003	重工转债	707,420	77,335,154.40	18.68
3	110015	石化转债	638,500	63,735,070.00	15.40
4	110023	民生转债	469,960	48,852,342.00	11.80
5	110016	川投转债	309,310	37,364,648.00	9.03

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 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	195,104.34
2	应收证券清算款	1,187,471.39
3	应收股利	24,866.25
4	应收利息	2,884,241.67
5	应收申购款	301,313.21
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,592,996.86

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	110018	国电转债	93,887,004.40	22.68
2	113003	重工转债	77,335,154.40	18.68
3	110015	石化转债	63,735,070.00	15.40
4	110016	川投转债	37,364,648.00	9.03
5	110020	南山转债	30,015,961.30	7.25
6	110022	同仁转债	14,596,338.00	3.53

5.8.5 报告期末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(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000998	隆平高科	5,234,407.92	1.26	重大事项停牌
2	300027	华谊兄弟	4,509,443.95	1.09	重大事项停牌
3	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-
6	-	-	-	-	-
7	-	-	-	-	-
8	-	-	-	-	-
9	-	-	-	-	-
10	-	-	-	-	-

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

项目	中银转债增强债券A类	中银转债增强债券B类
本报告期期初基金份额总额	218,016,742.81	212,689,428.86
本报告期基金总申购份额	99,913,078.12	88,236,787.23
减:本报告期基金总赎回份额	78,433,407.58	163,266,842.92
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	239,496,413.35	137,659,373.17

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、《中银转债增强债券型证券投资基金基金合同》

2、《中银转债增强债券型证券投资基金招募说明书》

3、《中银转债增强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
二〇一三年七月十七日

中银价值精选灵活配置混合型证券投资基金

2013 第二季度 报告

2013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:招商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一三年七月十七日

§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7月16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2013年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中银价值混合
基金主代码	163810
交易代码	163810
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年8月25日
报告期末基金份额总额	955,809,627.76份
投资目标	在主动灵活的资产配置和动态行业配置基础上,精选价值相对低估的优质上市公司股票,力求获得基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金采用灵活积极的资产配置和股票投资策略。在资产配置中,通过以宏观经济及宏观经济政策分析为核心的情景分析法来确定投资组合中股票、债券和现金类资产等的投资范围和比例,并结合对市场估值、流动性、投资主体行为、市场情绪等因素的综合判断进行灵活调整;在行业选择中,基于动态的行业相对价值比较,发掘估值优势行业;在股票投资中,采取"自下而上"的策略,优选价值相对低估的优质公司股票构建投资组合,并辅以严格的投资组合风险控制,以获得长期持续稳健的投资收益。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×60% + 上证国债指数收益率×40%
风险收益特征	本基金是混合型基金,预期风险收益水平低于股票型基金,高于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(2013年4月1日-2013年6月30日)
1.本期已实现收益	55,484,694.62
2.本期利润	46,041,649.73
3.加权平均基金份额本期利润	0.0469
4.期末基金资产净值	801,607,000.87
5.期末基金份额净值	0.839

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

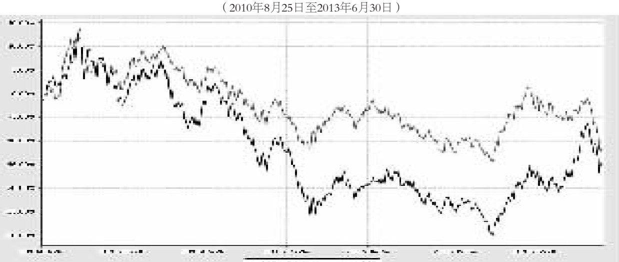
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	5.80%	1.28%	-6.81%	0.87%	12.61%	0.41%

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

中银价值精选灵活配置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

(2010年8月25日至2013年6月30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30-80%,债券资产占基金资产的0-65%,其中,基金持有全部权证的市值不超过基金资产净值的3%,基金持有的现金以及到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%,其他金融工具的投资比例符合法律法规和监管机构的规定。

§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		
张发余	本基金的基金经理、公司研究部总经理	2010-8-25	-	12	中银基金管理有限公司研究部总经理,副总裁(VP),经济学博士。曾任长江证券研究员、长江证券研究所投资策略分析师。2006年加入中银基金管理有限公司,2010年8月至今任中银价值基金基金经理。具有12年证券从业年限。具备基金、证券从业资格。
彭砚	本基金的基金经理、中银策略基金基金经理(已离职)	2010-8-25	2013-5-30	7	中银基金管理有限公司助理副总裁(AVP),南开大学金融学硕士。曾任联合证券并购私募融资总部研究员。2006年加入中银基金管理有限公司,先后担任研究员、中银优选基金基金经理助理等职。2010年6月至2013年5月任中银策略基金基金经理,2010年8月至2013年5月任中银价值基金基金经理。具有7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》,公司制定了《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,二季度美国经济复苏的步伐有所放缓,但仍保持着较强韧性。从领先指标来看,二季度美国ISM制造业指数(PMI)有所走弱,而其就业市场保持稳定。二季度欧元区经济仍在萎缩,但程度进一步减轻。美国成为全球复苏态势最为稳定的经济体,美联储逐步退出QE的预期不断升级,国际资本流出新兴经济体的压力有所上升。

国内经济方面,二季度经济复苏步伐停滞,经济增速在较低水平暂时持稳。具体来看,领先指标制造业指数(PMI)在略高于50的水平波动,同步指标工业增加值累计同比增速进一步放缓。从经济增长动力来看,拉动经济的三驾马车增速疲弱。固定资产投资累计同比增速有所下滑,其中基建投资、房地产投资与制造业投资增速均低于一季度末水平;社会消费品零售总额增速自一季末低点微幅回升;出口额累计同比增速明显下滑,同期进口额累计同比增速小幅下滑。通胀方面,CPI指数同比增速低位波动,PPI指数同比与环比跌幅进一步扩大。

2.行情回顾

A股指数在2013年2季度表现延续了1季度的疲弱态势,上证综指2季度单季下跌11.51%,半年累计下跌12.78%。总体来看,2季度末的流行性紧张局势对股指造成了较大的冲击。从风格来看,差异分化加剧,具体而言创业板指数大幅跑赢大盘指数。沪深300指数下跌11.80%,而创业板指数在1季度大涨21.38%之后,2季度继续大涨16.76%。

从行业来看,传媒、电子计算机通信以及医药表现最好,传媒指数2季度大涨31.08%, 跌幅较大的是煤炭有色等周期性行业。2季度煤炭指数大跌29.05%。经济数据不佳使市场对强周期行业的盈利产生担心,而对代表经济转型方向的TMT行业给予了较高的预期,使得该类股票较为集中的创业板表现强势。

3.运作分析

基金在二季度对TMT、医药的超配取得了正回报,而房地产和相关产业链的配置对组合造成了一定的影响,带来了净值的大幅波动。组合在二季度末对结构进行了调整,主要是增加了业绩增长确定的股票,使组合更为稳健;同时,为应对下半年可能的通胀拐点,组合也增加了农林牧渔行业的股票配置。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2013年6月30日为止,本基金的单位净值为0.839元,本基金的累计单位净值为0.859元。季度内本基金份额净值增长率为5.80%,同期业绩比较基准收益率为-6.81%。

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,美国经济复苏的趋势依然较为确定,美元得到稳定支撑,国际资本流出新兴经济体的压力仍将增大。

鉴于对当前经济和通胀增速的判断,需求疲弱、融资受限、基数抬升等因素使得经济下滑压力不断增大;当前政策关注重点偏向防范金融风险,对经济增速放缓的容忍度有所提高,预计短期内货币政策或将保持谨慎偏紧。社会融资方面,各项防风险监管政策及管理层"用好增量,盘活存量"思路出台,预计社会融资总量增长放缓是较大概率事件。

鉴于对当前经济和通胀增速的判断,预计短期内经济增速缓慢下滑的趋势不会改变;同时由于前五个月社会融资总量增速过快,预计下半年货币政策稳中偏紧,利率中枢向上是大概率事件。国务院政府工作报告表示保持政策的连续性与稳定性,定调今年的政策总基调为积极的财政政策与稳健的货币政策。但房价反弹、就业稳定、通胀回升及国际资本流入使得货币政策实际操作回归中性,而经济复苏疲弱、"非标准"债权融资受限也尚不支持货币政策进一步收紧,预计央行将维持稳健的货币政策,同时处理好稳增长、调结构、控通胀、防风险的关系。

从策略上看,我们仍然坚持年初以来的配置思路,并重点关注以下几个行业的投资机会:1)城镇化背景下地产、园林装饰、汽车行业;2)金融改革所带来的保险、券商和银行投资机会;3)稳定成长类行业中的医药、消费电子行业;4)价格上涨背景下的化工、农林牧渔等。

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	548,267,637.62	61.82
	其中:股票	548,267,637.62	61.82
2	固定收益投资	113,951,980.97	12.85
	其中:债券	113,951,980.97	12.85
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	90,000,000.00	10.15
	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	103,696,817.12	11.69
6	其他各项资产	31,005,036.50	3.50
7	合计	886,921,472.21	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	17,417,038.00	2.17
B	采矿业	-	-
C	制造业	273,058,461.67	34.06
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	122,518,507.59	15.28
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	12,265,262.00	1.53
J	金融业	-	-
K	房地产业	60,176,529.54	7.51
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	8,944,918.29	1.12
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	16,111,244.17	2.01
R	文化、体育和娱乐业	28,045,956.36	3.50
S	综合	9,729,720.00	1.21
	合计	548,267,637.62	68.40

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	600518	康美药业	2,482,317	47,734,955.91	5.95
2	600383	金地集团	5,979,534	41,019,603.24	5.12
3	002482	广田股份	1,859,942	39,058,782.00	4.87
4	002051	中工国际	1,106,729	30,844,537.23	3.85
5	002325	洪涛股份	2,057,046	24,478,847.40	3.05
6	300027	华谊兄弟	767,321	21,907,014.55	2.73
7	600686	金龙汽车	2,300,294	21,507,748.90	2.68
8	600887	伊利股份	653,609	20,444,889.52	2.55
9	002415	海康威视	469,192	16,581,245.28	2.07
10	002241	歌尔声学	449,259	16,303,609.11	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	59,970,000.00	7.48
	其中:政策性金融债	59,970,000.00	7.48
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	49,675,000.00	6.20
6	中期票据	-	-
7	可转债	4,306,980.97	0.54
8	其他	-	-
9	合计	113,951,980.97	14.22

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	120228	12国开28	600,000	59,970,000.00	7.48
2	041362007	13广晟CP001	500,000	49,675,000.00	6.20
3	110016	川投转债	29,510	3,564,808.00	0.44
4	125887	中鼎转债	6,710	742,172.97	0.09
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报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金报告期内未参与股指期货投资。

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资范围未包括股指期货,无相关投资政策。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.9.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	538,225.57
2	应收证券清算款	28,202,345.86
3	应收股利	-
4	应收利息	2,253,834.46
5	应收申购款	10,630.61
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	31,005,036.50

5.9.4 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	110016	川投转债	3,564,808.00	0.44
2	125887	中鼎转债	742,172.97	0.09

5.9.5 报告期末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(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	300027	华谊兄弟	21,907,014.55	2.73	重大事项停牌
2	-	-	-	-	-
3	-	-	-	-	-
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-
6	-	-	-	-	-
7	-	-	-	-	-
8	-	-	-	-	-
9	-	-	-	-	-
10	-	-	-	-	-

5.9.6 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	1,008,969,084.24
本报告期基金总申购份额	4,399,887.19
减:本报告期基金总赎回份额	57,559,343.67
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	955,809,627.76

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、《中银价值精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》

2、《中银价值精选灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》

3、《中银价值精选灵活配置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
二〇一三年七月十七日