中银消费主题股票型证券投资基金

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25日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中银消费主题股票
基金主代码	000057
交易代码	000057
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年4月25日
报告期末基金份额总额	961,673,681.94份
投资目标	本基金重点投资于大消费行业中的优质上市公司，在合理控制风险的前提下，力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金通过分析宏观经济和证券市场发展趋势，评估市场的系统性风险和各类资产的预期收益与风险，据此合理制定和调整股票、债券等各类资产的比例，并进行定期与不定期的资产配置风险监控，适时地做出相应的调整。本基金是以大消费行业为主要投资标的的主题基金，将分别从政策影响和行业特征两个方面对大消费行业的各个子行业进行分析，在行业配置的基础上，通过定性和定量分析相结合的办法，挑选出受惠于经济转型和消费升级的优质上市公司进行投资。
业绩比较基准	中证内地消费主题指数收益率×75%+上证国债指数收益率×25%。
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(2013年4月25日－2013年6月30日)
1.本期已实现收益	6,227,458.65
2.本期利润	-7,668,489.82
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0062
4.期末基金资产净值	957,267,610.71
5.期末基金份额净值	0.9950

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、本基金合同于2013年4月25日生效，基金合同生效起至报告期末不满一季度。

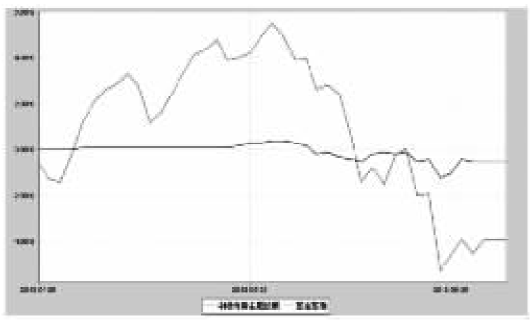
3.2 基金净值表现

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
自基金合同生效起至今	-0.50%	0.20%	-3.89%	1.01%	3.39%	-0.81%

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

中银消费主题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
（2013年4月25日至2013年6月30日）



注：本基金于2013年4月25日正式成立，截至本报告期末，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，截至报告期末，本基金尚在建仓期内。

§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		
甘霖	本基金的基金经理、中银蓝筹基金基金经理、中银收益基金基金经理、中银主题策略基金基金经理、公司权益投资部副总经理	2013-4-25	-	19	中银基金管理有限公司权益投资部副总经理，副总裁(VP)，工商管理硕士。曾任武汉证券公司交易部经理。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基金经理，2010年2月至今任中银蓝筹基金基金经理，2012年7月至今任中银主题策略基金基金经理，2013年4月至今任中银消费主题股票基金基金经理。具有19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季度末的流动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服务、消费、环保、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.运行分析

本基金在建仓初期基于对成长股估值上升过快而面临压力和传统行业面临紧缩的宏观面环境的担忧，采取了较为保守的建仓策略。在经历了6月底的银行间市场资金持续紧张，市场大幅调整后，短期市场风险较为充分地进行了释放。基于未来对较弱的宏观基本面判断和流动性风险会不间断性影响市场的判断，基金将采取逐步建仓步骤，重点配置政策支持和符合经济转型方向的行业和公司，以及业绩增长确定性强的公司。

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0.995元，本基金的累计单位净值为0.995元。季度内本基金份额净值增长率为-0.50%，同期业绩比较基准收益率为-3.89%。

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，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。预计国内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。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。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。

针对目前和未来的形势判断，我们认为当前的经济和股市环境都较有利于消费类行业未来的市场表现。本基金会采取稳健的投资策略，精选行业和个股。投资策略：1）维持本基金以大消费行业为主的配置；2）侧重个股选择，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）相对看好经典消费、大众消费品行业的龙头公司，其业绩具有较好成长性，受经济下滑影响小，同时估值也具备优势。4）继续择机布局未来中长线看好的新兴产业，如移动互联网等。

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	190,427,164.72	17.84
	其中：股票	190,427,164.72	17.84
2	固定收益投资	49,975,000.00	4.68
	其中：债券	49,975,000.00	4.68
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	600,000,000.00	56.22
	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	225,049,014.94	21.09
6	其他各项资产	1,815,746.18	0.17
7	合计	1,067,266,925.84	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	采矿业	-	-
C	制造业	132,685,725.38	13.86
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	13,366,418.85	1.40
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	9,392,188.30	0.98
J	金融业	2,137,519.26	0.22
K	房地产业	11,531,783.08	1.20
L	租赁和商务服务业	2,515,385.70	0.26
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	18,798,144.15	1.96
S	综合	-	-
	合计	190,427,164.72	19.89

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	600887	伊利股份	597,753	18,697,713.84	1.95
2	002004	华邦颖泰	1,225,331	17,264,913.79	1.80
3	300027	华谊兄弟	585,633	16,719,822.15	1.75
4	600332	广州药业	471,992	16,170,445.92	1.69
5	300115	长盈精密	364,727	11,722,325.78	1.22
6	600686	金龙汽车	938,827	8,778,032.45	0.92
7	300057	万顺股份	584,700	8,390,445.00	0.88
8	300315	掌趣科技	241,835	7,975,718.30	0.83
9	600389	江山股份	218,912	7,451,764.48	0.78
10	002051	中工国际	208,395	5,807,968.65	0.61

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	49,975,000.00	5.22
	其中：政策性金融债	49,975,000.00	5.22
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	49,975,000.00	5.22

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	500,000	49,975,000.00	5.22
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	34,413.36
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	3,195.04
4	应收利息	1,680,484.55
5	应收申购款	97,653.23
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,815,746.18

5.9.4 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。

5.9.5 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	16,719,822.15	1.75	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

基金合同生效日基金份额总额	1,258,335,393.13
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	268,821.34
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	296,930,532.53
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	961,673,681.94

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、《中银消费主题股票型证券投资基金基金合同》

2、《中银消费主题股票型证券投资基金招募说明书》

3、《中银消费主题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
二〇一三年七月十七日

中银中小盘成长股票型证券投资基金

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	188,126,774.40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(2013年4月1日－2013年6月30日)
1.本期已实现收益	6,082,004.93
2.本期利润	1,960,137.19
3.加权平均基金份额本期利润	0.0094
4.期末基金资产净值	180,716,523.67
5.期末基金份额净值	0.961

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。

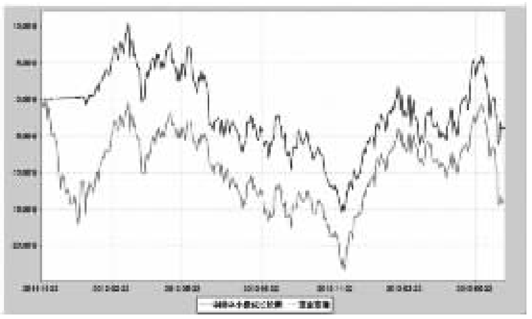
3.2 基金净值表现

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	-0.21%	1.35%	-5.85%	1.21%	5.64%	0.14%

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

二季度，政府出台了部分支持经济转型升级的政策，提出要“打造中国经济的升级版”，改革转型的决心愈发明显。在此背景下，政府对经济增速放缓的容忍度提高，同时通过简政放权试图激发市场自身活力。

因此，反映到股票市场上，代表中国经济转型的新兴产业成长股上涨幅度较大，比如信息技术、传媒、节能环保等。而传统周期股受转型的负面影响跌幅较大，比如建材、工程机械、有色、金融等。

3.运行分析

本基金基本把握了经济转型的方向，坚持投资中小盘成长股，期间阶段性持有过部分蓝筹地产股，为了阶段性保持组合的相对均衡配置。但从中长期看的话，精选有望穿越经济周期，受益于经济转型的优质中小盘成长股将是本基金的长期投资方向。

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0.961元，本基金的累计单位净值为0.961元。季度内本基金份额净值增长率为-0.21%，同期业绩比较基准收益率为-5.85%

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

国内方面。宏观政策预计将偏重稳定，同时推进经济结构转型，关注国内改革的实际进展是比较重要的。地产调控政策出台，加上货币政策收紧回归中性，这些都将给实体经济造成压力。但从目前来看，政策过于严厉实施的概率不大。下半年的市场流动性相对上半年可能会偏紧，主要由于新增外汇占款可能下降，信贷的有效需求可能不足，IPO重启，以及美国QE逐步退出导致。以上因素都将给市场带来向下调整的压力。

国际方面。美国经济持续复苏导致美元升值，全球资本回流美国将给新兴市场造成负面冲击。欧债危机目前稳定，但一些中长期的危机化解措施还需观察其效果。

投资策略方面。市场的中长期走势取决于改革的实际推进而非仅仅是预期。投资组合将以受益于经济转型升级的成长股为主，并阶段性持有低估值的蓝筹股。从中长期看，受益于经济转型升级的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。

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	113,231,377.98	62.36
	其中：股票	113,231,377.98	62.36
2	固定收益投资	9,910,000.00	5.46
	其中：债券	9,910,000.00	5.46
	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	55,296,216.45	30.46
6	其他各项资产	3,127,691.08	1.72
7	合计	181,565,285.51	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	1,835,036.28	1.02
B	采矿业	-	-
C	制造业	59,127,959.97	32.72
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,282,165.11	1.82
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	24,221,346.66	13.40
J	金融业	-	-
K	房地产业	13,319,862.42	7.37
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	2,886,357.88	1.60
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	8,558,649.66	4.74
S	综合	-	-
	合计	113,231,377.98	62.66

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	600383	金地集团	1,119,256	7,678,096.16	4.25
2	600686	金龙汽车	765,751	7,159,771.85	3.96
3	300020	银江股份	330,677	7,020,272.71	3.88
4	600446	金证股份	582,983	6,791,751.95	3.76
5	000999	华润三九	228,005	6,053,532.75	3.35
6	002104	恒宝股份	353,509	4,563,801.19	2.53
7	002532	新界泵业	238,900	4,003,964.00	2.22
8	600637	百视通	138,400	3,875,200.00	2.14
9	002443	金洲管道	485,708	3,871,092.76	2.14
10	601231	环旭电子	234,585	3,666,563.55	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	9,910,000.00	5.48
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	9,910,000.00	5.48

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	1301002	13央行票据02	100,000	9,910,000.00	5.48
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

本基金本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	114,787.50
2	应收证券清算款	2,930,874.17
3	应收股利	-
4	应收利息	48,214.03
5	应收申购款	33,815.38
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,127,691.08

5.9.4 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。

5.9.5 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	300020	银江股份	7,020,272.71	3.88	重大事项停牌
2	000999	华润三九	6,053,532.75	3.35	重大事项停牌
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

基金合同生效日基金份额总额	223,877,594.66
本报告期基金总申购份额	3,624,069.20
减：本报告期基金总赎回份额	39,374,889.46
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	188,126,774.40

§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
二〇一三年七月十七日

中银信用增利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：中信银行股份有限公司
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。

基金托管人中信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(2013年4月1日－2013年6月30日)
1.本期已实现收益	69,480,712.63
2.本期利润	19,230,600.18
3.加权平均基金份额本期利润	0.0087
4.期末基金资产净值	2,419,294,315.42
5.期末基金份额净值	1.096

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。

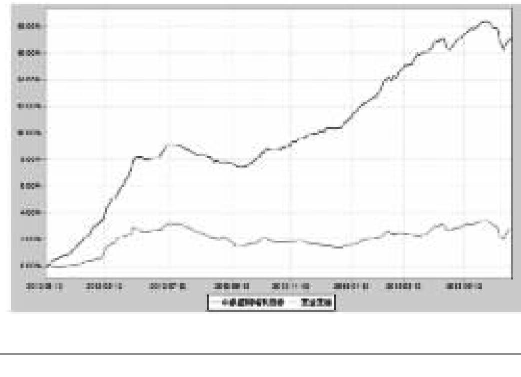
3.2 基金净值表现

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	0.83%	0.16%	0.35%	0.12%	0.48%	0.04%

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

中银信用增利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
（2012年3月12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。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

二季度前两个月央行持续通过发行央票和正回购操作回收市场流动性，到了6月份受贷款增长较快、财政税收清缴、端午节假期现金需求、外汇市场变化、补缴法定准备金等多种因素叠加影响，资金面开始全面收紧，但是央行并没有通过公开市场操作主动投放资金，同时也没有及时管理流动性预期，市场恐慌情绪导致资金面极度紧张。在国内经济弱势持稳，通胀处于较低水平和央行中性趋紧的货币政策操作之下，二季度债市行情受到资金面和经济基本面的共同影响，先涨后跌，6月份的“钱荒”使得收益率曲线进一步趋于平坦化。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，长端收益率略微下行，而短端上行幅度较大，收益率曲线在季末处于倒挂状态。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，二季度央行未进行降准操作，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。

可转债方面，进入6月份，由于受到宏观经济不景气、流动性收紧、QE退出预期等因素影响，股市进入V型下跌，转债市场跟随正股出现下跌，较多个券遭遇估值和正股双杀，但转债整体走势强于正股，二季度天相可转债指数下跌10.9%，表现好于上证综指的-11.51%。二级市场方面，偏股型个券由于债底不高，出现明显跌幅，估值也有所回落，而偏债型个券由于高债底保护调整幅度小于绝大多数股性转债。

3.运行分析

二季度债市收益率整体平坦化上行，本基金业绩表现优于比较基准。事实上，我们在一季报就曾预见到，在经济弱势企稳和通胀处于低位的背景下，宏观经济基本面仍将支撑债市运行，但是债市估值收益率优势不强，加之半年末等因素导致流动性收紧，债市收益率进一步下行空间有限。策略上，我们适当降低基金组合久期和杠杆比例，优化配置结构，重点配置中短期限、中高评级信用债，适当减持中低评级信用债，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2013年6月30日为止，本基金的单位净值为1.096元，本基金的累计单位净值为1.166元。季度内本基金份额净值增长率为0.83%，同期业绩比较基准收益率为0.35%。

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，预计如果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判断相对谨慎乐观，当前经济与通胀或将继续处于低位水平，宏观基本面仍将支撑债市运行，但是在金融机构防风险、去杠杆的背景下，货币市场利率中枢或将被上移。在资金面紧平衡和基本面疲弱的背景下，债市收益率在经过一轮调整后估值水平将有所修复。在三季度，我们将保持适中的杠杆比例和基金组合久期，优化配置结构，重点配置高评级信用债，适当减持中低评级信用债，合理分配类属资产比例。可转债方面，择机减持强股型个券，战略性布局有较强安全垫的平衡性个券，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	4,363,209,185.34	95.02
	其中：债券	4,363,209,185.34	95.02
	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	146,623,706.14	3.19
6	其他各项资产	81,939,606.82	1.78
7	合计	4,591,772,498.30	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	208,405,000.00	8.61
	其中：政策性金融债	208,405,000.00	8.61
4	企业债券	3,280,622,476.93	135.60
5	企业短期融资券	39,924,000.00	1.65
6	中期票据	651,078,000.00	26.91
7	可转债	183,179,708.41	7.57
8	其他	-	-
9	合计	4,363,209,185.34	180.35

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	193,838,000.00	8.01
2	110015	石化转债	1,473,180	147,052,827.60	6.08
3	112060	12金风01	1,418,430	146,098,290.00	6.04
4	112070	12中泰债	1,220,000	125,660,000.00	5.19
5	122743	12华发集	1,126,720	122,249,120.00	5.05

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	360,752.95
2	应收证券清算款	4,536,484.22
3	应收股利	-
4	应收利息	77,042,369.65
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	81,939,606.82

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	147,052,827.60	6.08
2	110020	南山转债	22,014,169.40	0.91
3	113002	工行转债	10,938,000.00	0.45
4	113003	重工转债	2,666,314.80	0.11

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
二〇一三年七月十七日