中银互利分级债券型证券投资基金

2014 第三季度 报告

2014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:中国民生银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一四年十月二十五日

§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。

基金托管人中国民生银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年10月23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2014年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中银互利分级债券	
基金主代码	163825	
基金运作方式	契约型。本基金2年为一个分级运作周期,在每个分级运作周期内,互利A份额自分级运作周期起始日起每6个月开放一次申购、赎回,但在第四个开放日仅开放赎回,不开放申购,且互利A份额不上市交易。互利B份额上市交易,但不可申购、赎回。每两个分级运作周期之间,本基金将安排不超过十个工作日的过渡期,办理份额折算确认、互利B份额的申购、赎回以及互利A份额的申购等事宜。	
基金合同生效日	2013年9月24日	
报告期末基金份额总额	1,394,635,870.00份	
投资目标	在合理控制风险的前提下,本基金力争获取高于业绩比较基准的投资收益。	
投资策略	本基金采取自上而下和自下而上相结合的投资策略,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	中债综合指数(全价)	
风险收益特征	从基金整体运作来看,本基金属于中低风险品种,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	中国民生银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	中银互利分级债券A	中银互利分级债券B
下属两级基金的交易代码	163826	150156
报告期末下属两级基金的份额总额	494,586,789.61份	900,049,080.39份
下属两级基金的风险收益特征	互利A持有人的年化约定收益率为1.1×一年期定期存款利率+利差,表现出预期风险较低、预期收益相对稳定的特点。	互利B获得扣除互利A份额本金和应计约定收益后的基金剩余净资产,带有适当的杠杆效应,表现出预期风险较高,预期收益较高的特点,其预期收益及预期风险要高于普通纯债型基金。

§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(2014年7月1日-2014年9月30日)
1.本期已实现收益	30,493,952.78
2.本期利润	46,895,092.27
3.加权平均基金份额本期利润	0.0379
4.期末基金资产净值	1,542,748,804.14
5.期末基金份额净值	1.106

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	2.22%	0.17%	0.70%	0.07%	1.52%	0.10%

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

中银互利分级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

(2013年9月24日至2014年9月30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十六部分(二)的规定,即本基金对债券资产的投资比例不低于基金资产的80%;在分级运作周期内的每个开放日,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、中银信用增利基金基金经理、中银惠利纯债基金基金经理、公司固定收益投资部总经理	2013-09-24	-	14	中银基金管理有限公司固定收益投资部总经理,执行董事(ED),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,2013年9月至今任中银互利分级债券基金基金经理,2013年11月至今任中银惠利纯债基金基金经理。具有14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财产,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,美国与其它主要经济体的增速进一步分化。从领先指标来看,三季度美国ISM制造业PMI指数在56-59的较高水平震荡,同时就业市场继续改善,失业率已降至6.0%之下。三季度欧元区经济复苏态势进一步放缓,制造业PMI指数回落至接近50的水平,CPI水平依然较低,PPI通缩幅度重新加剧。美国仍是全球复苏前景最好的经济体,美联储稳步退出超宽松货币政策,国际资本流出新兴市场经济体的压力继续。

国内经济方面,在前期政策微刺激与房地产市场下滑的双重力量作用下,三季度经济反弹后下滑。具体来看,领先指标制造业PMI指数先升后降,同步指标工业增加值同比增速自6-7月份9.0%之上的水平迅速滑落至8月份6.9%。从经济增长动力来看,拉动经济的三驾马车涨跌不一:出口增速在较低水平继续缓慢回升,消费增速基本保持平稳,而固定资产投资增速全面下行。通胀方面,CPI同比增速仍在低位水平震荡,PPI保持通缩水平。

2. 市场回顾

三季度受经济、金融数据大幅波动以及央行公开市场操作影响,债券市场波动较大。整体来看,三季度中债总全价指数上涨0.63%,中债银行间国债全价指数上涨0.29%,中债企业债总全价指数上涨1.38%。反映在收益率曲线上,各品种收益率先上后下,其中利率债长端收益率波动幅度大于短端,收益率平坦化下行。具体来看,7月份,受6月M2大幅反弹、经济数据较好以及一级市场利率债投标需求较弱等因素共同作用,利率债收益率快速上行,其中,1年期国开债收益率从4.28%上行至4.59%,10年期国开债收益率从4.95%上行至5.36%,随后在地产销量不及预期,8月工业增加值同比增速大幅跳水以及央行两次下调14天正回购利率等利好因素带动下,利率债收益率曲线明显下行,截止9月底,1年期国开债收益率回落至4.25%,10年期国开债收益率回落至4.69%。货币市场方面,三季度央行通过暂停28天正回购,两次降低14天正回购利率,进行SLF操作等手段,有效引导银行间资金利率下行,总体来看,银行间市场资金供给充裕,9月7天回购利率均值在3.26%左右,较7月均值下行近60bp,9月隔夜回购利率均值在2.77%左右,较7月均值下行47bp。

可转债方面,在正股强势带动下,三季度中标可转债指数涨幅为5.36%,由于绝对价格的上涨,转债转股溢价率水平向0收敛,导致转债指数上涨低于上证综指同期涨幅;个券方面呈现全面开花格局,题材类转债更优于大盘类,国企改革、业务转型、沪港通等相关标的均有良好表现;市场供给重趋活跃,新发个券一级市场申购火爆,中签率屡创新低。股票市场方面,上证综指上涨15.4%,代表大盘股表现的沪深300指数上涨13.2%,中小盘综合指数上涨16.9%,创业板综合指数上涨9.69%。

3. 运行分析

七月份,经济持续反弹和M2快速反弹与我们预期一致,策略上我们积极防守,果断减持了部分长久期利率债,使组合净值在收益率上行中保持相对稳定。八到九月份,经济下滑的趋势基本符合我们之前预期,商业银行风险偏好下降以及监管机构加强对银行月末"冲存款"行为监管导致社融和M2的快速回落略超我们预期。央行面对经济再度下行和M2的大幅回落,采取降低正回购利率,对商业银行进行SLF操作等手段,积极引导银行间市场资金利率下行,受经济增速预期放缓、央行定向放松等多重利好因素刺激,债市收益率曲线快速下行。策略上,我们根据基本面和央行公开市场操作的变化,快速调整了部分利率债和信用债仓位,适当提高了组合杠杆比例,并积极把握利率债和可转债交易型机会,使组合业绩维持稳定增长。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2014年09月30日为止,本基金的单位净值为1.106元。季度内本基金份额净值增长率为2.22%,同期业绩比较基准收益率为0.7%。

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,美国经济有望继续复苏,通胀水平或将缓慢抬升;欧元区经济在价格上升乏力、区域结构性问题难解的情况下,复苏愈发艰难。美联储货币政策从紧的节奏稳步加速,国际资本流出新兴市场经济体的压力可能进一步抬升。

鉴于对当前经济和通胀增速的判断,经济增速下滑压力再次显现,但四季度基数压力降低,预计四季度经济增速仍将面临一定的下滑压力,但尚不会继续加速回落。国务院常务会议提出保持宏观政策的连续性、稳定性,坚持区间调控、定向调控、预调微调,突出三大取向,着力以深化改革的办法稳增长、促发展,着力以调整结构的举措补短板、添后劲,着力以改善民生的成效增福祉、加动能,保持经济中高速增长、向中高端水平迈进。央行货币政策例会提出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,坚持稳中求进、改革创新,继续实施稳健的货币政策,灵活运用多种货币政策工具,保持适度流动性,实现货币信贷及社会融资规模合理增长。公开市场方面,四季度到期资金量进一步减小,但央行货币政策定向放松延续,预计公开市场方面整体仍将维持较为稳健的操作,以维持平稳甚至偏松的货币环境。社会融资方面,防范金融风险及规范表外融资的政策思路延续,商业银行风险偏好及实体企业融资需求匹配度下降,预计表外融资自发扩张的动力有限,而表内信贷投放或将在政策鼓励下有所增加,社会融资总量大概率上仍将维持较为平稳的增长。

综合上述分析,我们对四季度债券市场的走势较为谨慎乐观。十月初,国务院常务会议再次提出一系列稳增长的措施,预计四季度经济增速有望企稳,但房地产的周期性调整依旧是制约经济增速恢复的主要长期因素。在经济增速和通胀仍属可控区间内,外汇占款未大量流动出的大背景下,预计短期内货币政策大幅调整的可能性不大。央行将继续采取正/逆回购及PSL、SLO、SLF等货币政策工具来调节货币供给。虽然当前基本面对债市的利好仍在,但短期内货币政策难见全面放松,由于银行理财规模的持续扩张,预计银行理财收益率年内难有显著下行,中长端资金利率中枢受此影响下行空间可能有限,债券收益率预计将在基本面和政策面的双重作用下维持震荡波动。因此四季度我们将合理布各类资产,视货币政策和资金面变化情况,维持组合杠杆和久期的合理水平,积极参与利率债和可转债的波段机会,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	2,415,610,440.43	92.47
	其中:债券	2,415,610,440.43	92.47
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
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	银行存款和结算备付金合计	119,599,667.49	4.58
7	其他各项资产	77,096,082.65	2.95
8	合计	2,612,306,190.57	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	100,420,000.00	6.51
	其中:政策性金融债	100,420,000.00	6.51
4	企业债券	1,789,940,380.43	116.02
5	企业短期融资券	70,123,000.00	4.55
6	中期票据	443,730,000.00	28.76
7	可转债	11,397,060.00	0.74
8	其他	-	-
9	合计	2,415,610,440.43	156.58

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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	124358	13蚌城投	1,100,000	111,650,000.00	7.24
2	130423	13农发23	1,000,000	100,420,000.00	6.51
3	124275	13龙岗投	992,990	100,093,392.00	6.49
4	124368	13郑交投	960,000	96,816,000.00	6.28
5	124398	13株城发	898,430	91,783,608.80	5.95

5.6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序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

本基金投资范围未包括国债期货,无相关投资政策。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金报告期内未参与国债期货投资。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金报告期内未参与国债期货投资,无相关投资评价。

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(元)
1	存出保证金	244,663.35
2	应收证券清算款	1,378,998.62
3	应收股利	-
4	应收利息	75,391,763.63
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	80,657.05
8	其他	-
9	合计	77,096,082.65

5.10.4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	113003	重工转债	8,210,400.00	0.53

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的情况。

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 基金份额变动

单位:份

项目	中银互利分级债券A	中银互利分级债券B
本报告期期初基金份额总额	327,201,393.12	900,049,080.39
本报告期基金总申购份额	397,671,642.97	-
减:本报告期基金总赎回份额	238,289,682.20	-
本报告期基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	8,003,435.72	-
本报告期期末基金份额总额	494,586,789.61	900,049,080.39

注:本基金2年为一个分级运作周期,在每个分级运作周期内,互利A份额自分级运作周期起始日起每6个月开放一次申购、赎回,但在第四个开放日仅开放赎回,不开放申购,且互利A份额不上市交易。互利B份额上市交易,但不可申购、赎回。每两个分级运作周期之间,本基金将安排不超过十个工作日的过渡期,办理份额折算确认、互利B份额的申购、赎回以及互利A份额的申购等事宜。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期内基金管理人未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内,基金管理人未运用固有资金申购、赎回或买卖本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、《中银互利分级债券型证券投资基金基金合同》

2、《中银互利分级债券型证券投资基金招募说明书》

3、《中银互利分级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

8.2 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。

8.3 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
二〇一四年十月二十五日

中银盛利纯债一年定期开放债券型证券投资基金(LOF)

2014 第三季度 报告

2014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
报告送出日期:二〇一四年十月二十五日

§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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年10月23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2014年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中银盛利定期开放债券(LOF)
场内简称	中银盛利
基金主代码	163824
交易代码	163824
基金运作方式	契约型,上市开放式
基金合同生效日	2013年8月8日
报告期末基金份额总额	2,384,414,290.29份
投资目标	在严格控制投资风险并保持资产流动性的基础上,通过积极主动的投资管理,追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金根据对宏观经济趋势、国家政策方向、行业和企业盈利、信用状况及其变化趋势、债券估值水平及预期收益等因素的动态分析,在限定投资范围内,决定不同类属债券资产的配置比例,并进行定期或不定期调整。在充分论证债券市场宏观环境和仔细分析利率走势基础上,通过久期配置策略、期限结构配置策略、信用利差策略和回购放大策略自上而下完成组合构建。本基金在整个投资决策过程中将认真遵守投资纪律并有效管理投资风险。
业绩比较基准	1年期定期存款利率(税后)+0.6%。每个封闭期首日,1年期定期存款利率根据当日中国人民银行公布并执行的利率水平调整。
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	中国工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(2014年7月1日-2014年9月30日)
1.本期已实现收益	76,235,241.81
2.本期利润	74,177,910.29
3.加权平均基金份额本期利润	0.0270
4.期末基金资产净值	2,492,789,452.06
5.期末基金份额净值	1.045

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	2.83%	0.07%	0.89%	0.01%	1.94%	0.06%

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

中银盛利纯债一年定期开放债券型证券投资基金(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

(2013年8月8日至2014年9月30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十四部分(二)的规定,即本基金投资于债券资产的比例不低于基金资产的80%。但应开放期流动性需要,为保护基金份额持有人利益,开放期开始前三个月至开放期结束后三个月内不受前述比例限制。开放期内,基金持有现金或到期日在一年以内的政府债券占基金资产净值的比例不低于5%,在封闭期内,本基金不受上述5%的限制。

§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		
陈国辉	本基金的基金经理、中银双利基金基金经理、中银纯债基金基金经理、中银添利基金基金经理	2013-08-08	-	7	中银基金管理有限公司助理副总裁(AVP),中央财经大学经济学硕士。曾任中国邮政储蓄银行理财专户投资组合负责人。2009年加入中银基金管理有限公司,先后担任固定收益研究员、基金经理助理。2012年8月至今任中银双利基金基金经理,2012年12月至今任中银纯债基金基金经理,2013年2月至今任中银添利基金基金经理,2013年8月至今任中银盛利纯债基金(LOF)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财产,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,美国与其它主要经济体的增速进一步分化。从领先指标来看,三季度美国ISM制造业PMI指数在56-59的较高水平震荡,同时就业市场继续改善,失业率已降至6.0%之下。三季度欧元区经济复苏态势进一步放缓,制造业PMI指数回落至接近50的水平,CPI水平依然较低,PPI通缩幅度重新加剧。美国仍是全球复苏前景最好的经济体,美联储稳步退出超宽松货币政策,国际资本流出新兴市场经济体的压力继续。

国内经济方面,在前期政策微刺激与房地产市场下滑的双重力量作用下,三季度经济反弹后下滑。具体来看,领先指标制造业PMI指数先升后降,同步指标工业增加值同比增速自6-7月份9.0%之上的水平迅速滑落至8月份6.9%。从经济增长动力来看,拉动经济的三驾马车涨跌不一:出口增速在较低水平继续缓慢回升,消费增速基本保持平稳,而固定资产投资增速全面下行。通胀方面,CPI同比增速仍在低位水平震荡,PPI保持通缩水平。

2. 市场回顾

整体来看,三季度中债总全价指数上涨0.63%,中债银行间国债全价指数上涨0.29%,中债企业债总全价指数上涨1.38%。反映在收益率曲线上,收益率曲线进一步平坦化。具体来看,一年期央票二级市场收益率从3.63%小幅回升至3.84%,三年期央票二级市场收益率从4.03%小幅回落至3.91%,10年期国债收益率从4.060%回落至3.98%,10年期金融债(非国开)收益率从4.99%回落至4.74%。货币市场方面,三季度央行货币政策整体中性偏松,公开市场共计净投放资金1730亿元,较二季度净投放量有所回落,资金面整体宽松。总体来看,银行间7天回购利率均值在3.54%左右,较上季度均值上行19bp,1天回购加权平均利率均值在2.99%左右,较上季度均值回升46bp。

可转债方面,在正股强势带动下,三季度中标可转债指数涨幅为5.36%,由于绝对价格的上涨,转债转股溢价率水平向0收敛,导致转债指数上涨低于上证综指同期涨幅;个券方面呈现全面开花格局,题材类转债更优于大盘类,国企改革、业务转型、沪港通等相关标的均有良好表现;市场供给重趋活跃,新发个券一级市场申购火爆,中签率屡创新低。股票市场方面,上证综指上涨15.4%,代表大盘股表现的沪深300指数上涨13.2%,中小盘综合指数上涨16.9%,创业板综合指数上涨9.69%。

3. 运行分析

二季度股票市场表现较弱,债券市场表现相对抢眼,本基金业绩表现好于比较基准。我们认为基于二季度房地产市场调整,房价下行压力增大,投资增速放缓等经济不利因素,宏观经济面临较大下行压力,且居民消费价格水平温和,工业出厂价格处于通缩状态,央行货币政策定向宽松概率增大。货币政策预调微调引导市场预期调整,带来债市慢牛行情。策略上,我们适当提高基金组合久期和杠杆比例,优化配置结构,重点配置中长期限、中高评级信用债,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2014年09月30日为止,本基金的单位净值为1.045元,本基金的累计单位净值为1.056元。季度内本基金份额净值增长率为2.83%,同期业绩比较基准收益率为0.89%。

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,美国经济有望继续复苏,通胀水平或将缓慢抬升;欧元区经济在价格上升乏力、区域结构性问题难解的情况下,复苏愈发艰难。美联储货币政策从紧的节奏稳步加速,国际资本流出新兴市场经济体的压力可能进一步抬升。

鉴于对当前经济和通胀增速的判断,经济增速下滑压力再次显现,但四季度基数压力降低,预计四季度经济增速仍将面临一定的下滑压力,但尚不会继续加速回落。国务院常务会议提出保持宏观政策的连续性、稳定性,坚持区间调控、定向调控、预调微调,突出三大取向,着力以深化改革的办法稳增长、促发展,着力以调整结构的举措补短板、添后劲,着力以改善民生的成效增福祉、加动能,保持经济中高速增长、向中高端水平迈进。央行货币政策例会提出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,坚持稳中求进、改革创新,继续实施稳健的货币政策,灵活运用多种货币政策工具,保持适度流动性,实现货币信贷及社会融资规模合理增长。公开市场方面,四季度到期资金量进一步减小,但央行货币政策定向放松延续,预计公开市场方面整体仍将维持较为稳健的操作,以维持平稳甚至偏松的货币环境。社会融资方面,防范金融风险及规范表外融资的政策思路延续,商业银行风险偏好及实体企业融资需求匹配度下降,预计表外融资自发扩张的动力有限,而表内信贷投放或将在政策鼓励下有所增加,社会融资总量大概率上仍将维持较为平稳的增长。

综合上述分析,我们对2014年四季度债券市场的走势判断谨慎乐观。在今年前三季度,经济形势一直疲弱,宏观政策基调变化不大,但微观操作上变动较大,二季度稳增长,宏观金融类数据有短暂反弹,但进入三季度,金融数据表现不佳,经济下行压力增大,尤其是地产销售加速萎缩,投资下滑过快,针对地产的定向宽松政策密集出台,但市场期待已久的降准降息并未出现。预计四季度宏观经济下行趋势不会改变,但加速下滑的风险并不大,当前央行维持审慎宽松货币政策思路,定向宽松,难以全面降息降准。货币金融类数据有望平稳,波动会较二三季度明显降低。鉴于收益率曲线已经平坦化,长端收益率下行需要降息或降准等货币政策驱动,或经济基本面进一步恶化来刺激,否则缺乏催化剂。此外,通胀压力较小,全年通胀压力将小于市场和央行此前预期,房价下行趋势不变,工业产品出厂价出现持续通缩压力,利率水平上行风险较小。四季度,我们倾向于均衡配置,维持一定的杠杆比例和久期,合理分配各类资产,审慎精选信用债,适当参与利率债的波段机会,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	4,391,483,882.77	92.08
	其中:债券	4,391,483,882.77	92.08
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
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	银行存款和结算备付金合计	150,398,662.37	3.15
7	其他各项资产	227,102,837.93	4.76
8	合计	4,768,985,383.07	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	613,394,000.00	24.61
	其中:政策性金融债	613,394,000.00	24.61
4	企业债券	2,761,132,477.34	110.76
5	企业短期融资券	310,216,000.00	12.44
6	中期票据	602,993,000.00	24.19
7	可转债	103,748,405.43	4.16
8	其他	-	-
9	合计	4,391,483,882.77	176.17

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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	140436	14农发36	2,000,000	200,180,000.00	8.03
2	124336	13渝地产	1,486,840	152,103,732.00	6.10
3	122266	13中信03	1,303,770	130,911,545.70	5.25
4	1082160	10河钢MTN2	1,200,000	118,704,000.00	4.76
5	122501	12寿财资	1,109,810	113,777,721.20	4.56

5.6 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序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

本基金投资范围未包括国债期货,无相关投资政策。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金报告期内未参与国债期货投资。

5.9.3 本期国债期货投资评价

本基金报告期内未参与国债期货投资,无相关投资评价。

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(元)
1	存出保证金	271,372.16
2	应收证券清算款	140,918,588.22
3	应收股利	-
4	应收利息	85,832,220.56
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	80,656.99
8	其他	-
9	合计	227,102,837.93

5.10.4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	110023	民生转债	38,598,178.00	1.55
2	127002	徐工转债	18,233,236.23	0.73
3	110015	石化转债	9,812,700.00	0.39
4	113005	平安转债	7,661,500.00	0.31
5	110019	恒丰转债	3,541,091.20	0.14

5.10.5报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

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	3,206,594,712.74
本报告期基金总申购份额	1,047,918,792.31
减:本报告期基金总赎回份额	1,870,099,214.76
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,384,414,290.29

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期内基金管理人未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内,基金管理人未运用固有资金申购、赎回或买卖本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、《中银盛利纯债一年定期开放债券型证券投资基金(LOF)基金合同》

2、《中银盛利纯债一年定期开放债券型证券投资基金(LOF)招募说明书》

3、《中银盛利纯债一年定期开放债券型证券投资基金(LOF)托管协议》

4、中国证监会要求的其他文件

8.2 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。

8.3 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
二〇一四年十月二十五日

中银收益混合型证券投资基金

2014 第三季度 报告

2014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
报告送出日期:二〇一四年十月二十五日

§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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年10月23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2014年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中银收益混合
场内简称	中银收益
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11日
报告期末基金份额总额	2,797,062,462.17份
投资目标	在长期投资的基础上,将战略资产配置与择时相结合,通过投资于中国证券市场现金股息率高、分红稳定的上市公司和国内依法公开发行上市的各类债券,致力于为投资者提供稳定的当期收益和长期的资本增值。
投资策略	本基金采取自上而下的资产配置与自下而上相结合的主动投资管理策略,股票投资将运用量化的数量模型、严谨的财务、企业竞争力和治理能力分析以及价值评估,并配合持续深入的跟踪调研,精选兼具良好财务品质、稳定分红能力、高股息和持续盈利增长潜力的上市公司股票;债券投资将分析判断债券市场的走势,采取不同的收益率曲线策略、积极的久期管理、信用风险评估、收益率利差配置策略等投资策略,力求获取高于业绩基准的投资回报。
业绩比较基准	本基金股票投资部分的业绩比较基准为富时中国A股红利150指数;债券投资部分的业绩比较基准为中信标普国债指数。 本基金的整体业绩基准=富时中国A股红利150指数×60% + 中信标普国债指数×30% +同业存款利率×10%
风险收益特征	本基金是主动型的混合基金,由于投资对象将包括上市公司证券及其它有价债券,因此本基金属于证券投资基金中等风险的品种。
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

§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(2014年7月1日-2014年9月30日)
1.本期已实现收益	161,315,753.36
2.本期利润	347,609,211.81
3.加权平均基金份额本期利润	0.1099
4.期末基金资产净值	3,467,470,487.29
5.期末基金份额净值	1.2397

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	10.76%	0.76%	10.99%	0.54%	-0.23%	0.22%

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

中银收益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

(2006年10月11日至2014年9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十一部分(二)的规定,即本基金投资组合中股票资产投资比例为30-90%,债券资产比例为0-65%,现金或者到期日在一年以内的政府债券类资产比例最低不低于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		
陈军	本基金的基金经理、中银美丽中国股票基金基金经理、中银中国基金基金经理、助理执行总裁	2006-10-11	-	16	中银基金管理有限公司助理执行总裁,执行董事(ED),金融学硕士。曾任中信证券股份有限责任公司资产管理部项目经理。2004年加入中银基金管理有限公司,2006年10月至今任中银收益基金基金经理,2009年9月至2013年10月任中银中证100指数基金基金经理,2013年6月至今任中银美丽中国股票基金基金经理,2013年8月至今任中银中国基金基金经理。特许金融分析师(CFA),香港财经分析师学会会员。具有16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财产,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,美国与其它主要经济体的增速进一步分化。三季度欧元区经济复苏态势进一步放缓,美国仍是全球复苏前景最好的经济体,美联储稳步退出超宽松货币政策,国际资本流出新兴市场经济体的压力继续。

国内经济方面,在前期政策微刺激与房地产市场下滑的双重力量作用下,三季度经济反弹后下滑。具体来看,领先指标制造业PMI指数先升后降,同步指标工业增加值同比增速自6-7月份9.0%之上的水平迅速滑落至8月份6.9%。从经济增长动力来看,拉动经济的三驾马车涨跌不一:出口增速在较低水平继续缓慢回升,消费增速基本保持平稳,而固定资产投资增速全面下行。通胀方面,CPI同比增速仍在低位水平震荡,PPI保持通缩水平。

2.行情回顾

尽管三季度经济表现不佳,但国内股市却展开了一轮显著上涨的行情。从7月下旬开始,上证指数走出单边上涨行情,三季度累计上涨15.4%,是近几年来表现最好的一个季度。同时创业板指数同期也上涨9.69%,主题投资活跃。行业方面,国防军工、农业、交通运输等行业涨幅靠前,银行和石油石化表现较弱。政府稳增长、地产放松、资金面和市场对改革的乐观预期等因素共同推动了本轮行情的产生。

3.运行分析

报告期内,基金根据市场变化适时提高了仓位和采取了更积极的投资策略。在对成长股的超配基础上,一方面继续通过增持行业景气向上、成长确定性高的股票获得稳健的投资回报,同时积极增加了符合未来政策鼓励和经济转型方向的配置。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2014年09月30日为止,本基金的单位净值为1.2397元,本基金的累计单位净值为2.4997元。季度内本基金份额净值增长率为10.76%,同期业绩比较基准收益率为10.99%。

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,美国经济有望继续复苏,欧元区复苏愈发艰难。而国内经济四季度加速回落的压力不大。国务院提出保持宏观政策的连续性稳定性,着力稳增长、促发展,保持经济中高速增长。央行继续实施稳健的货币政策,保持适度流动性。经济有望企稳和利率逐步下行的组合有利于股市的行情表现。

四季度国内股市即将迎来"沪港通"的开通,四中全会也将召开。中长期角度看,我们认为中国正走在正确的道路上,这也必将为中国股市带来新的希望。三中全会布局的各方面改革正在积极推进,未来会给经济基本面带来积极的影响。尽管向上的道路不会一帆风顺,我们仍将以积极的心态寻找未来的投资机会。

针对目前和未来的形势判断,本基金会采取结构化的投资策略,精选行业和个股。投资策略:1)维持医药等消费成长行业的配置;2)侧重个股选择,发挥研究团队优势,选择转型过程中公司治理结构发生变化或业绩良好估值合理的个股;3)积极关注转型和改革的方向,例如国企改革或者受益体制改革的民营企业;4)政策支持和鼓励发展的新产业。

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	2,780,834,967.86	79.31
	其中:股票	2,780,834,967.86	79.31
2	固定收益投资	273,206,029.94	7.79
	其中:债券	273,206,029.94	7.79
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	200,000,000.00	5.70
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	231,969,980.51	6.62
7	其他各项资产	20,247,870.48	0.58
8	合计	3,506,258,848.79	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	80,242,183.01	2.31
B	采矿业	-	-
C	制造业	1,254,086,805.49	36.17
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	12,128,182.70	0.35
E	建筑业	388,960,136.93	11.22
F	批发和零售业	154,412,875.08	4.45
G	交通运输、仓储和邮政业	48,697,458.78	1.40
H	住宿和餐饮业	6,702,064.00	0.19
I	信息传输、软件和信息技术服务业	444,952,900.12	12.83
J	金融业	182,026,881.79	5.25
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	208,625,479.96	6.02
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	2,780,834,967.86	80.20

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	300003	乐普医疗	10,194,719	225,730,196.50	6.51
2	300315	掌趣科技	9,411,460	182,394,094.80	5.26
3	002325	洪涛股份	15,846,421	165,436,635.24	4.77
4	002051	中工国际	8,291,399	160,770,226.61	4.64
5	300170	汉得信息	8,537,915	127,385,691.80	3.67
6	002400	省广股份	4,356,610	109,525,175.40	3.16
7	300071	华谊嘉信	5,912,906	99,100,304.56	2.86
8	002317	众生药业	4,682,687	98,898,349.44	2.85
9	300199	翰宇药业	3,049,005	95,616,796.80	2.76
10	600998	九州通	5,035,023	85,343,639.85	2.46

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	150,105,000.00	4.33
2	央行票据	-	-
3	金融债券	59,964,000.00	1.73
	其中:政策性金融债	59,964,000.00	1.73
4	企业债券	50,800,000.00	1.47
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	12,337,029.94	0.36
8	其他	-	-
9	合计	273,206,029.94	7.88

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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	140002	14附息国债02	1,500,000	150,105,000.00	4.33
2	140218	14国开18	600,000	59,964,000.00	1.73
3	122080	11康美债	500,000	50,800,000.00	1.47
4	110025	国金转债	45,340	5,600,850.20	0.16
5	110023	民生转债	49,360	4,618,121.60	0.13

5.6 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序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.10报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金投资范围未包括国债期货,无相关投资政策。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金报告期内未参与国债期货投资。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金报告期内未参与国债期货投资,无相关投资评价。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1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。

5.11.2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。

5.11.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	845,204.30
2	应收证券清算款	12,780,575.82
3	应收股利	-
4	应收利息	5,742,879.91
5	应收申购款	498,552.27
6	其他应收款	300,000.00
7	待摊费用	80,658.18
8	其他	-
9	合计	20,247,870.48

5.11.4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	110023	民生转债	4,618,121.60	0.13

5.11.5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	300003	乐普医疗	58,299,300.00	1.68	非公开发行
2	300315	掌趣科技	182,394,094.80	5.26	重大事项停牌

5.11.6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	3,643,680,797.80
本报告期基金总申购份额	250,640,101.87
减:本报告期基金总赎回份额	1,097,258,437.50
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,797,062,462.17

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期内,基金管理人未持有本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内,基金管理人未运用固有资金申购、赎回或买卖本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、《中银收益混合型证券投资基金基金合同》

2、《中银收益混合型证券投资基金招募说明书》

3、《中银收益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

8.2 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。

8.3 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
二〇一四年十月二十五日