中银活期宝货币市场基金

2014 第四季度 报告

2014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:二〇一五年一月二十日

§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2015年1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2014年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中银活期宝货币
基金主代码	000539
交易代码	000539
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年2月14日
报告期末基金份额总额	5,111,963,976.90份
投资目标	在有效控制投资风险和保持较高流动性的基础上,力争获得超过业绩比较基准的稳定回报。
投资策略	本基金通过综合考虑各类资产的收益性、流动性和风险特征,根据定量和定性方法,在保持投资组合较低风险和良好流动性的基础上,力争获得高于业绩比较基准的稳定投资回报。
业绩比较基准	同期七天通知存款税后利率。
风险收益特征	本基金为货币市场基金,是证券投资基金中的低风险品种。本基金的预期风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。
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(2014年10月1日-2014年12月31日)
1.本期已实现收益	52,844,221.77
2.本期利润	52,844,221.77
3.期末基金资产净值	5,111,963,976.90

注: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,由于本基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现

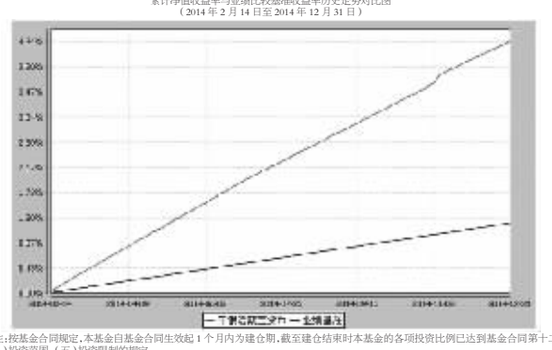
3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	1.1937%	0.0082%	0.3450%	0.0000%	0.8487%	0.0082%

注:本基金的收益分配按日结转份额。

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

中银活期宝货币市场基金
累计净值收益率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2014年2月14日至2014年12月31日)



注:按基金合同规定,本基金自基金合同生效起1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)投资范围、(五)投资限制的规定。

§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		
范静	本基金的基金经理、中银惠利纯债基金基金经理、中银新钱包货币基金基金经理	2013-12-03	-	8	金融市场学硕士。曾任日本瑞穗银行(中国)有限公司资金部交易员。2007年加入中银基金管理有限公司,历任债券交易员、固定收益研究员、专户投资经理。2013年12月至今任中银惠利纯债基金基金经理,2014年2月至今任中银活期宝货币基金基金经理,2014年2月至今任中银新钱包货币基金基金经理。特许公认会计师公会(ACCA)准会员。具有8年证券从业年限。具备基金、银行间本币市场交易员从业资格。

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,美国经济继续维持强势复苏态势,其他经济体仍面临不同困境。从领先指标来看,四季度美国ISM制造业PMI指数在55以上的较高水平,同时就业市场继续改善,失业率已降至5.8%新低,受大宗商品价格回落,通胀压力温和的影响,美联储开始考虑货币政策正常化。欧元区经济在欧元贬值和原油价格下跌中开始企稳,但尚未有坚实复苏迹象,通缩压力持续存在,欧央行宽松政策落地仍存在不确定性。四季度原油价格跌幅较大,产油国经济面临较大困境,俄罗斯卢布一度爆发汇率危机。希腊政局不稳,存在脱离欧元区的风险,乌克兰地缘政治危机尚未结束,给全球经济复苏增加额外的扰动因素。总体看,美国仍是全球复苏前景相对较好的经济体,美联储启动加息、温和退出超宽松货币政策的概率较大,国际资本流出新兴经济体的压力继续存在。

国内经济方面,去年四季度实体经济延续下滑态势。具体来看,领先指标制造业PMI指数持续回落,同步指标工业增加值同比增速自8月份8.0%平迅速滑落至11月份7.2%。从经济增长动力来看,拉动经济的三驾马车涨跌不一:出口增速震荡中小幅回落,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通缩水平有所扩大。

2. 市场回顾

四季度国内货币市场总体呈现资金紧张、债券市场在经济基本面、公开市场操作和中证登质押新规等多重因素的影响下出现波动。10-11月份由于经济持续下行,央行采取MLF等手段向市场注入流动性,并于11月底非对称降息,这一系列因素利好债券市场,债券收益率快速下行,长端下行幅度较大。12月份,中证登公布了交易所质押新规引发了二级市场债券抛售;再加上IPO集中发行和年末资金需求较大,资金面较为紧张,债券收益率大幅反弹。总体来看,四季度货币政策偏宽松,债券市场收益率虽然先下后上,整体表现较好。

整体来看,四季度中债总全价指数上涨2.44%,中债银行间国债全价指数上涨2.54%,中债企业债总全价指数上涨0.40%。反映在收益率曲线上,收益率曲线维持平坦化。具体来看,一年期国债二级市场收益率从3.74%回落至3.26%,10年期国债收益率从3.98%回落至3.62%,10年期金融债(非国开)收益率从4.74%回落至4.24%。货币市场方面,四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1060亿元,较三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3.60%左右,较上季度均值上行4bp,1天回购加权平均利率均值在2.75%左右,较上季度均值回落24bp。

3. 运行分析

四季度,债券市场虽然有所波动,但整体表现较好。本基金规模稳定增长、业绩表现优于比较基准。本基金通过对久期的有效管理,以及较为均衡的剩余期限安排,有效地控制了流动性风险,保证了在既风险状况下的较好回报。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

中银活期宝基金2014年四季度净值收益率为1.1937%,高于业绩比较基准85bp。

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,通胀水平保持温和;欧元区经济存在通缩压力,欧央行量宽的方案分歧加大以及地缘政治角力,经济复苏前景堪忧。美联储货币政策温和正常化,国际资本流出新兴市场经济体的压力可能进一步抬升。

外需方面,非美经济体增长困难,人民币对非美货币升值压力较大,出口增长依然面临困难。内需方面,在地产投资、制造业投资增速下滑惯累下,投资增速持续回落,消费平稳,总内需增长不足,经济增长动力受限。但近期信贷投放量有所回升,企业去库存接近尾声,加之国际大宗商品价格回落有利于降低原材料成本,预计2015年一季度经济运行下行压力有限,有望保持平稳。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大宗商品价格回落对国际国内经济金融最新动向的影响,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,货币政策要松紧适度。公开市场方面,一季度没有到期的正逆回购,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,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2015年一季度债券市场的走势谨慎乐观。预计今年一季度宏观经济平稳运行,下行压力仍存但难以明显加大。四季度央行货币政策例会强调保持松紧适度,再考虑到国际大宗商品价格回落,通胀压力较小,实体经济经营困难,货币政策总体易松难紧。目前,收益率曲线较为平坦,中长期债券估值继续大幅上升的短期空间也有限。2015年一季度主要风险点是财务报表的上行风险以及新股发行增多带来资金面冲击风险。,此外,部分行业企业财务报表恶化的可能性仍然较大,需要仔细甄别行业和公司的信用风险。因此,一季度我们将合理摆布各类资产,严防个券信用风险,视货币政策和资金面变化情况,控制组合的杠杆和久期,适当参与利率债的波段机会和转债的中期机会,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。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金在报告期内未出现连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元情形。

§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)	占基金资产的比例(%)
1	固定收益投资	2,806,098,636.43	46.76
	其中:债券	2,806,098,636.43	46.76
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	883,249,364.87	14.72
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	2,250,769,527.96	37.50
4	其他各项资产	61,410,128.68	1.02
5	合计	6,001,527,657.94	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	占基金资产净值的比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额		12.80
	其中:买断式回购融资		-
序号	项目	金额	占基金资产净值的比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	886,877,749.67	17.35
	其中:买断式回购融资	-	-

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

本基金合同约定:"本基金进入全国银行间同业市场进行债券回购的资金余额不得超过基金资产净值的40%",本报告期内,本基金未发生超标情况。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	82
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	119
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	82

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

本基金合同约定:"本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日均不得超过120天",本报告期内,本基金未发生超标情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	34.12	17.35
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)-60天	24.84	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)-90天	15.48	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.39	-
4	90天(含)-180天	28.65	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)-397天(含)	13.11	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	116.20	17.35

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	360,594,536.38	7.05
	其中:政策性金融债	360,594,536.38	7.05
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	2,445,504,100.05	47.84
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	2,806,098,636.43	54.89
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	19,988,494.30	0.39

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	011416003	14华电股SCP003	1,500,000	150,618,562.87	2.95
2	041456014	14中铝业CP002	1,000,000	100,906,340.19	1.97
3	041458029	14友证CP001	1,000,000	100,652,596.69	1.97
4	011437007	14中建材SCP007	1,000,000	100,439,950.37	1.96
5	011489002	14陕钢股SCP002	1,000,000	100,428,866.88	1.96
6	140443	14农发43	1,000,000	100,368,772.93	1.96
7	011412003	14华能SCP003	1,000,000	99,972,290.23	1.96
8	071408007	14东方证券CP007	800,000	79,996,240.18	1.56
9	140436	14农发36	600,000	60,036,618.85	1.17
10	041456013	14凌电CP002	500,000	50,453,630.00	0.99

5.6 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25%(含)-0.5%间的次数	16次
报告期内偏离度的最高值	0.3491%
报告期内偏离度的最低值	-0.1045%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1650%

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 投资组合报告附注

5.8.1 基金计价方法说明

本基金估值采用摊余成本法计价,即估值对象以买入成本列示,按票面利率或商定利率每日计提应收利息,并按实际利率法在其剩余期限内摊销其买入时的溢价或折价。

5.8.2 本报告期内,本基金持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的摊余成本均未超过当日基金资产净值的20%。

5.8.3 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。

5.8.4 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	应收利息	61,410,128.68
4	应收申购款	-
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	61,410,128.68

5.8.5 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	3,736,106,708.99
本报告期基金总申购份额	6,534,855,036.50
本报告期基金总赎回份额	5,158,997,768.59
报告期期末基金份额总额	5,111,963,976.90

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	申购	2014-12-18	30,000,000.00	30,000,000.00	-
合计			30,000,000.00	30,000,000.00	

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、《中银活期宝货币市场基金基金合同》

2、《中银活期宝货币市场基金招募说明书》

3、《中银活期宝货币市场基金托管协议》

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
二〇一五年一月二十日

中银健康生活股票型证券投资基金

2014 第四季度 报告

2014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:二〇一五年一月二十日

§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2015年1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2014年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中银健康生活股票	
基金主代码	000591	
交易代码	000591(前端)	-(后端)
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2014年5月20日	
报告期末基金份额总额	142,496,955.35份	
投资目标	本基金主要投资于有利于引领和提升居民健康生活水平的上市公司,把握经济增长过程中居民健康需求升级蕴含的投资机会,在严格控制风险的前提下,追求基金资产的长期稳健增值。	
投资策略	在大类资产配置上,在具备足够多本基金所定义的投资标的时,优先考虑股票类资产的配置,剩余资产将配置于债券和现金等大类资产上。除主要的股票投资策略外,本基金还可通过债券投资策略以及衍生工具投资策略,进一步为基金组合规避风险、增强收益。 本基金通过定量与定性相结合的方法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,在保持总体风险水平相对稳定的基础上,力争投资组合的稳定增值。此外,本基金将持续地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。	
业绩比较基准	沪深300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,其预期风险与预期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	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(2014年10月1日-2014年12月31日)
1.本期已实现收益	15,075,710.38
2.本期利润	1,637,305.83
3.加权平均基金份额本期利润	0.0088
4.期末基金资产净值	162,362,788.17
5.期末基金份额净值	1.139

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。

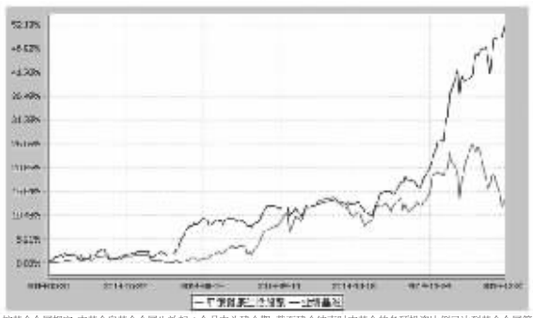
3.2 基金净值表现

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	0.09%	1.66%	34.64%	1.32%	-34.55%	0.34%

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

中银健康生活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
(2014年5月20日至2014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%,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,每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后,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%的非现金基金资产投资于本基金所界定的健康生活相关股票。

§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		
张琦	本基金的基金经理、中银优选基金基金经理、中银策略基金基金经理	2014-05-20	-	9	中银基金管理有限公司副总裁(A/P),经济学硕士。2005年加入中银基金管理有限公司,先后担任研究员、基金经理助理等职。2010年7月至2014年1月任中银博长基金基金经理,2011年9月至今任中银优选基金基金经理,2013年5月至今任中银策略基金基金经理,2014年5月至今任中银健康生活基金基金经理。具有9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

2014年四季度,中银健康生活基金维持了相对较高的权益仓位,由于并未配置蓝筹股对冲组合风险,以消费和成长风格为主的投资组合经历了挑战和考验。着眼于2015年,基金核心仓位的配置方向坚持以科技、医药和大众消费品为主。截至2014年12月31日,基金组合中持有的股票市值占资产净值比例为86.26%,持有的债券市值比例为0.00%。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2014年12月31日为止,本基金的单位净值为1.139元,本基金的累计单位净值为1.139元。季度内本基金净值增长率为0.09%,同期业绩基准增长率为34.64%。

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,深化改革正强有力的稳步向前推进,从二级市场投资的角度,改革的广度、深度、力度,超出了许多投资者的预期,投资者信心不断得以提升和巩固,这是未来行情演绎的重要基础。与此同时,与新经济相关联的创业、投融资、产业并购也在如火如荼的进行之中,跨界的产业融合和资本合作也日益频繁,许多传统企业也在进行相应的战略和管理变革以谋求自身的转型和突破。因而,我们仍然坚持之前的判断,未来很长一段时间,改革和创新将是资本市场最重要的两大投资主线。我们会认真研判受益于改革的相关领域的投资机会,并努力学习和研判与新经济相关的产业趋向。未来一个季度,组合的配置方向会以科技、医药、大众消费品和新能源为主,并会适当增加受益于改革深化的相关投资主题。考虑到经过前期的大幅上涨,反映在估值上,部分成长股对未来的成长空间已经有所透支,我们会重新审视组合所持仓的品种并做适当的调整。

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。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金在报告期内未出现连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元情形。

§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	143,544,533.10	86.26
	其中:股票	143,544,533.10	86.26
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	21,600,203.08	12.98
7	其他各项资产	1,263,941.49	0.76
8	合计	166,408,677.67	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	70,534,967.58	43.44
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	3,014,354.16	1.86
H	住宿和餐饮业	2,650,800.00	1.63
I	信息传输、软件和信息技术服务业	51,709,379.10	31.85
J	金融业	-	-
K	房地产业	3,240,000.00	2.00
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	12,395,032.26	7.63
S	综合	-	-
	合计	143,544,533.10	88.41

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	002373	千方科技	460,000	12,420,000.00	7.65
2	600570	恒生电子	200,000	10,952,000.00	6.75
3	002008	大族激光	600,000	9,582,000.00	5.90
4	600446	金证股份	200,000	9,376,000.00	5.77
5	601098	中南传媒	450,000	7,470,000.00	4.60
6	002228	合兴包装	500,000	6,740,000.00	4.15
7	002065	东华软件	350,000	6,268,500.00	3.86
8	600872	中炬高新	600,000	6,228,000.00	3.84
9	000555	神州信息	160,000	6,160,000.00	3.79
10	600690	青岛海尔	300,000	5,568,000.00	3.43

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

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

本基金本报告期末未持有股指期货。

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	389,604.92
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,245.97
5	应收申购款	871,090.60
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,263,941.49

5.11.4 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可转债。

5.11.5 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。

5.11.6 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	243,685,007.43
本报告期基金总申购份额	45,585,112.39
减:本报告期基金总赎回份额	146,773,164.47
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	142,496,955.35

§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、《中银健康生活股票型证券投资基金基金合同》

2、《中银健康生活股票型证券投资基金招募说明书》

3、《中银健康生活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

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
二〇一五年一月二十日

中银聚利分级债券型证券投