

中银行业优选灵活配置混合型证券投资基金

2012 年半年度报告

2012 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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一二年八月二十四日

1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

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 2012 年 8 月 22 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2012 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

1 重要提示及目录.....	2
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
2 基金简介.....	5
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	6
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	6
3 主要财务指标和基金净值表现.....	6
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	7
4 管理人报告.....	8
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	10
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明.....	10
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	12
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	13
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	14
5 托管人报告.....	14
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	14
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	14
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见.....	14
6 半年度财务会计报告（未经审计）.....	15
6.1 资产负债表.....	15
6.2 利润表.....	16
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	17
6.4 报表附注.....	18
7 投资组合报告.....	31
7.1 期末基金资产组合情况.....	31
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	32
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	33
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	34
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	35
7.6 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.....	36
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细.....	36
7.8 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.....	36

7.9 投资组合报告附注.....	36
8 基金份额持有人信息.....	37
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	37
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	37
9 开放式基金份额变动.....	37
10 重大事件揭示.....	38
10.1 基金份额持有人大会决议.....	38
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	38
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	38
10.4 基金投资策略的改变.....	39
10.5 报告期内改聘会计师事务所情况.....	39
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	39
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	39
10.8 其他重大事件.....	41
11 影响投资者决策的其他重要信息.....	42
12 备查文件目录.....	43
12.1 备查文件目录.....	43
12.2 存放地点.....	43
12.3 查阅方式.....	43

2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	中银行业优选灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	中银优选混合
基金主代码	163807
交易代码	163807
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年4月3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
报告期末基金份额总额	574,158,601.26份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	依托中国良好的宏观经济发展形势和资本市场的高速成长，投资于能够分享中国经济长期增长的、在所属行业中处于领先地位的上市公司，在控制投资风险的前提下，为基金投资人寻求中长期资本增值机会。
投资策略	<p>本基金的资产配置将贯彻“自上而下”的策略，根据全球宏观形势、中国经济发展（包括经济运行周期变动、市场利率变化、市场估值、证券市场动态等），对基金资产在股票、债券和现金三大类资产类别间的配置进行实时监控，并根据风险的评估和建议适度调整资产配置比例。</p> <p>本基金将按照“自上而下”和“自下而上”相结合的方式对各细分行业进行分类、排序和优选。通过对全球经济和产业格局的变化、国家经济政策取向、国内产业结构变动进行定性和定量的综合分析，把握行业基本面发展变化的脉络，评估行业的相对优势，从而对行业进行优选。</p>
业绩比较基准	<p>本基金股票投资部分的业绩比较基准为沪深300指数；债券投资部分的业绩比较基准为中信标普国债指数。</p> <p>本基金的整体业绩基准 = 沪深300指数 × 65% + 中信标普国债指数 × 35% 。</p>

风险收益特征	本基金是混合型基金，其预期收益和风险水平低于股票型基金，高于债券型基金。
--------	--------------------------------------

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		中银基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	程明	赵会军
	联系电话	021-38834999	010-66105799
	电子邮箱	clientservice@bocim.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		021-38834788 400-888-5566	95588
传真		021-68873488	010-66105798
注册地址		上海市银城中路 200 号中银大厦 45 层	北京市西城区复兴门内大街 55 号
办公地址		上海市银城中路 200 号中银大厦 26 层、45 层	北京市西城区复兴门内大街 55 号
邮政编码		200120	100140
法定代表人		谭炯	姜建清

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	上海证券报、中国证券报
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.bocim.com
基金半年度报告备置地点	上海市银城中路 200 号中银大厦 26 层

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	中国证券登记结算有限责任公司	北京市西城区太平桥大街 17 号

3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期（2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日）
----------------------	---

本期已实现收益	-20,490,133.56
本期利润	32,936,985.91
加权平均基金份额本期利润	0.0565
本期加权平均净值利润率	5.96%
本期基金份额净值增长率	7.34%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2012年6月30日)
期末可供分配利润	-9,626,057.96
期末可供分配基金份额利润	-0.0168
期末基金资产净值	564,532,543.30
期末基金份额净值	0.9832
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2012年6月30日)
基金份额累计净值增长率	15.92%

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。期末可供分配收益，采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数（为期末余额），即如果期末未分配利润（报表数，下同）的未实现部分为正数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润的已实现部分，如果期末未分配利润的未实现部分为负数，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润（已实现部分扣除未实现部分）。

3.2 基金净值表现

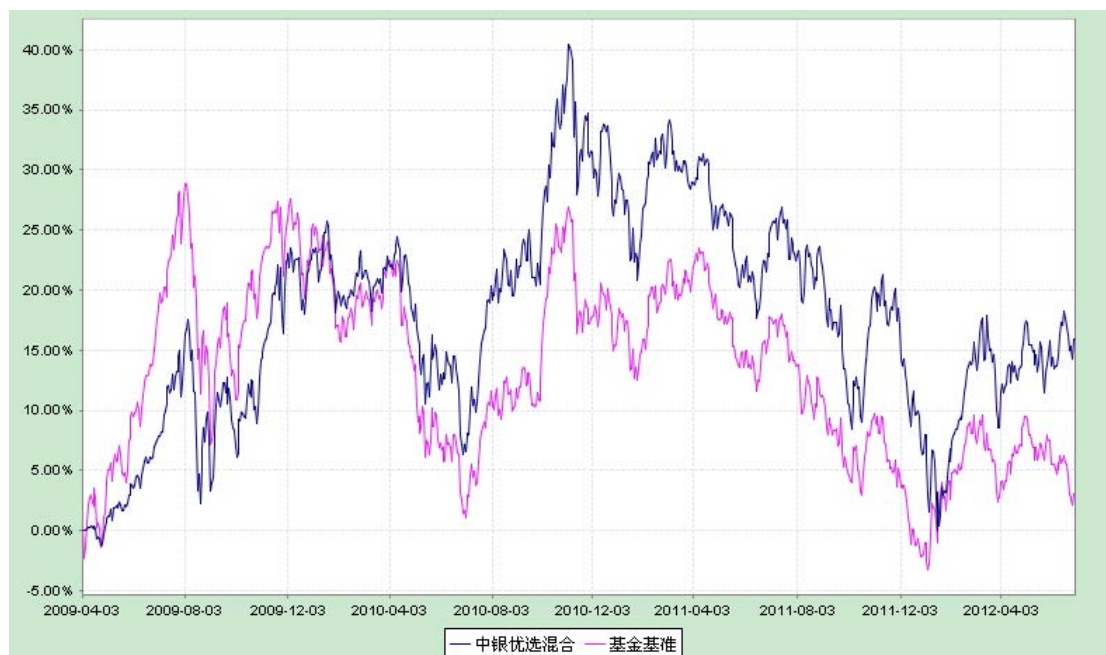
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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
过去一个月	1.02%	0.86%	-4.10%	0.71%	5.12%	0.15%
过去三个月	6.79%	0.91%	0.68%	0.73%	6.11%	0.18%
过去六个月	7.34%	1.18%	4.13%	0.86%	3.21%	0.32%
过去一年	-5.76%	1.12%	-10.98%	0.87%	5.22%	0.25%
过去三年	8.40%	1.14%	-10.26%	1.02%	18.66%	0.12%
自基金合同生效起至今	15.92%	1.10%	3.07%	1.02%	12.85%	0.08%

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

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2009 年 4 月 3 日至 2012 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，截至报告日本基金的各项投资比例已达到基金合同第十一条（二）本基金投资组合中，股票投资的比例范围为基金资产的 30%—80%；债券、权证、资产支持证券、货币市场工具及国家证券监管机构允许基金投资的其他金融工具占基金资产的比例范围为 20—70%；其中现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，持有权证的市场不超过基金资产净值的 3%。对于中国证监会允许投资创新金融产品，将依据有关法律法规进行投资管理。

4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

中银基金管理有限公司前身为中银国际基金管理有限公司，于 2004 年 8 月 12 日正式成立，由中银国际和美林投资管理合资组建（2006 年 9 月 29 日美林投资管理有限公司与贝莱德投资管理有限公司合并，合并后新公司名称为“贝莱德投资管理有限公司”）。2007 年 12 月 25 日，经中国证券监督管理委员会批复，同意中国银行股份有限公司直接控股中银基金。公司注册地为中国上海市，注册资本为一亿元人民币，其中中国银行拥有 83.5% 的股权，贝莱德投资管理拥有 16.5% 的股权。截至 2012 年 6 月 30 日，本管理人共管理十七只开放式证券投资基金：中银中国精选混合型开放式证券投资基金、中银货币市场证券投资基金、中银持续增长股票型证券投资基金、中银收益混合型证券投资基金、中银动态策略股票

型证券投资基金、中银稳健增利债券型证券投资基金、中银行业优选灵活配置混合型证券投资基金、中银中证 100 指数增强型证券投资基金、中银蓝筹精选灵活配置混合型证券投资基金、中银价值精选灵活配置混合型证券投资基金、中银稳健双利债券型证券投资基金、中银全球策略证券投资基金 (FOF)、上证国有企业 100 交易型开放式指数证券投资基金、中银转债增强债券型证券投资基金、中银中小盘成长股票型证券投资基金、中银信用增利债券型证券投资基金及中银沪深 300 等权重指数证券投资基金 (LOF)，同时管理着多个特定客户资产管理投资组合。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理） 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、中银增长基金经理	2011-09-26	-	7	中银基金管理有限公司副总裁（VP），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、中银增长基金经理助理等职。2010 年 7 月至今任中银增长基金经理，2011 年 9 月至今任中银优选基金经理。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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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 管理人对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，2012 年上半年美国经济持续缓慢复苏，但步伐愈发艰难，而欧元区经济深受债务危机、政局变化等多重因素的影响，经济复苏前景仍然渺茫，整体上，美强欧弱的格局仍在延续。具体来看，美国 1-3 月份新增非农就业人数分别达到 27.5 万、24 万和 12 万人，同时失业率持续回落，到 3 月份已经回落至 8.2%的水平；但美国 4-6 月份新增非农就业人数分别仅有 6.8 万、7.7 万和 8.0 万人，失业率也停止改善趋势，4-6 月份失业率分

别为 8.1%、8.2%和 8.2%，持平于 3 月份水平。同时，密歇根消费者信心指数由去年 12 月的 69.9 一路上升至 3 月份的 76.2 水平，但该指数于 6 月份创出今年以来最低水平 74.1。持续表现相对较好的是房地产市场，上半年美国房地产市场稳步回暖，新屋开工折年数同比增速稳定于 30%左右，同时新建住房销售与成屋销售同比增速分别持续上升至 5 月份的 19.8%和 9.64%。从领先指标来看，美国 ISM 制造业 PMI 指数在 1-5 月份保持在 53-54 附近水平，但在 6 月份大幅下滑至 49.7，预示下半年美国经济继续复苏存在隐忧。欧元区方面，债务危机问题依然未能根本性解决，担忧情绪从未消散，与此同时，政局变化等因素也增加了欧元区各国经济复苏前景的不确定性。从领先指标来看，欧元区制造业 PMI 指数在上半年持续回落，6 月份创下三年来最低水平 44.8，欧元区经济陷入衰退的迹象已较为明显。

展望未来，美联储延续扭转操作与低利率政策，并且准备了进一步宽松计划，以应对欧元区意外事件、年底财政悬崖及就业市场进一步恶化的冲击，预计美国经济在三季度将延续缓慢复苏的趋势，而年底可能受到财政悬崖的冲击。欧元区方面，主要债务危机国的燃眉之急虽正逐步缓解，但欧元区劳动力市场、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，因此欧债危机的风险依然存在。当前欧美通胀压力较为缓和，随着美国经济复苏步伐愈发艰难、欧元区经济衰退迹象愈发明显，预计全球各国家和地区货币当局可能继续加大放松的力度和节奏。

国内经济方面，上半年经济依然延续寻底回落的态势，内生动力不足的问题始终未见明显改善，但随着政策放松进一步深化，以地产、汽车销量、房地产新开工及基建投资增速回升为代表的积极信号开始出现。具体来看，工业增加值同比增速在 4 月份大幅回落至 9.3%，并于 5-6 月份小幅回升至 9.5%附近水平。从领先指标来看，一季度 PMI 指数曾在季节性因素的支撑下持续回升，但在 5-6 月份连续回落至年内低点 50.2 水平。从经济增长动力来看，投资增速初现企稳迹象，消费增速持续回落，而出口增速无明显改善。具体来看，6 月份固定资产投资累计同比增速结束此前连续 11 个月下滑的趋势，小幅反弹至 20.4%，其中基建投资增速在政策支持下明显回升，房地产投资增速回落压力依然较大，但在房地产下游需求改善的推动下，新开工面积连续两个月环比回升，预计下半年房地产投资增速有望企稳；6 月份社会消费品零售总额同比增长 13.7%，延续逐月下滑的趋势；6 月份出口、进口额累计同比增速分别为 9.2%与 6.7%，同去年 12 月份 24.87%和 20.33%的水平相比，回落幅度明显，尤其是较低的进口增速凸显内需疲弱的事实。通胀方面，近期通胀压力明显减轻，6 月 CPI 明显回落至 2.2%，近期食品价格回落趋势依然较为确定，加之翘尾与季节性因素影响，预计下半年通胀压力将进一步减小。

鉴于对当前经济形势的分析，我们认为，“稳增长”已经成为了当前经济工作的重心，宏观政策预调微调的空间已经打开，货币政策已步入降息周期的通道，而财政政策的放松力度也有望逐步增强。随着政策放松累积效应的逐步发挥，宏观经济有望在低位弱势企稳。我们判断，2012 年下半年，管理层可能将继续下调存款准备金率，并可能再次下调存贷款利率，并将继续扩大基建投资力度，保持合理的投资增速。公开市场方面，考虑到下半年公开市场到期资金量较上半年明显减少，预计央行公开市场操作提供市场流动性的作用将大幅减小，央行将通过更为灵活的操作方式，综合运用正回购与逆回购操作，平滑资金面的短期波动。信贷方面，预计央行将继续贯彻适时适度预调微调思路，引导货币信贷适度增长，同时继续着力引导和促进信贷结构优化，加大对社会经济重点领域和薄弱环节的支持力度。

2. 市场回顾

2012 年上半年，A 股市场宽幅震荡，行业与个股的结构性分化异常明显。上证指数上半年末小幅收涨，收报于 2225.43 点。一季度行情的主线在估值修复，二季度行情的主线在估值分化，经济减速、结构转型、政策放松、制度变革等关键因素影响了投资者预期的变化。

3. 运行分析

中银优选基金在 2012 年上半年整体上保持了较高的仓位，在行业选择上，核心仓位仍然以配置非周期行业为主，同时也适当增加了房地产、汽车等先导性周期行业的配置，取得了一定的阶段性收益。截至 2012 年 6 月 30 日，基金组合中持有的股票市值占资产净值比例为 74.74%，持有的债券市值比例为 20.15%。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2012 年 6 月 30 日为止，本基金的单位净值为 0.9832 元，本基金的累计单位净值为 1.1732 元。2012 年上半年本基金净值增长率为 7.34%，同期业绩基准增长率为 4.13%

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从宏观的情况来看，随着经济活力的进一步趋弱，“稳增长”已经成为经济工作的重心，降准和降息已经表明了货币政策的实质性转向。下半年，政策预调、微调的力度有望继续稳步加大，考虑到政策累积效应的逐步发挥，我们维持国内经济有望逐步企稳的判断。但是考虑到政策调控方式的变化，经济下滑趋势的扭转需要一个过程，而经济增速中枢的下移也将对投资者预期形成制约。尽管股市的估值中枢有所修复，部分个股甚至创出新高，但我们认

为在大类资产配置中，股票资产仍然具有一定吸引力。我们认为，今后一段时间，结构性机会仍然大于整体性机会，市场的结构分化特征仍会持续，马太效应可能会愈发明显。未来半年，我们仍然会按照之前的策略，谨慎构建投资组合，契合经济转型和升级的方向，核心仓位仍以食品饮料、医药、旅游、传媒等非周期性行业为主，争取通过长线持有获得超额收益。考虑到部分蓝筹股的持续回调使其处于长期价值区间的底部区域，我们会适时适当的增加部分蓝筹股的配置。此外，考虑到行业和个股的强弱变化，我们也会谨慎寻求阶段性的投资机会。

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。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

4.6.1 有关参与估值流程各方及人员的职责分工、专业胜任能力和相关工作经历的描述

根据证监会的相关规定，本公司为建立健全有效的估值政策和程序，经公司执行委员会批准，公司成立估值委员会，明确参与估值流程各方的人员分工和职责，由投资管理部、风险管理部、基金运营部、法律合规与稽核部和信息披露相关人员担任委员会委员。估值委员会委员具备应有的经验、专业胜任能力和独立性，分工明确，在上市公司研究和估值、基金投资、投资品种所属行业的专业研究、估值政策、估值流程和程序、基金的风险控制与绩效评估、会计政策与基金核算以及相关事项的合法合规性审核和监督等各个方面具备专业能力和丰富经验。估值委员会严格按照工作流程诚实守信、勤勉尽责地讨论和决策估值事项。日常估值项目由基金运营部严格按照新会计准则、证监会相关规定和基金合同关于估值的约定执行。当经济环境和证券市场发生重大变化时，针对特殊估值工作，按照以下工作流程进行：由公司估值委员会依据行业协会提供的估值模型和行业做法选定与当时市场经济环境相适应的估值模型并征求托管行、会计师事务所的相关意见，由中央交易室做出提示，风险管理部相关人员负责估值相关数值的处理和计算，待运营部人员复核后，将估值结果反馈基金经理，并提交公司估值委员会。基金运营部将收到的公司估值委员会确认的公允价值数据传至托管银行，并提示托管银行认真核查，并通知会计师事务所审核。公司按上述规定原则进行估值时，导致基金资产净值的变化在 0.25% 以上的，各方确认无误后，基金运营部可使用上述公允价值进行证券投资基金净值计算处理，与托管行核对无误后产生当日估值结果，并将结果反馈至公司估值委员会，同时按流程对外公布。

4.6.2 基金经理参与或决定估值的程度

基金经理参与对估值问题的讨论，对估值结果提出反馈意见，与估值委员会共同商定估值原则和政策。

4.6.3 本公司参与估值流程各方之间没有存在任何重大利益冲突。

4.6.4 本公司现没有签订任何与估值相关的定价服务。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本基金基金合同第十五部分基金的收益与分配相关约定：在符合有关基金分红条件的前提下，本基金每年收益分配次数最多为 6 次，全年分配比例不得低于年度可供分配收益的 50%。本报告期期末可供分配利润-9,626,057.96 元，本报告期末未进行利润分配。

5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

2012 年上半年，本基金托管人在对中银行业优选灵活配置混合型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

2012 年上半年，中银行业优选灵活配置混合型证券投资基金的管理人——中银基金管理有限公司在中银行业优选灵活配置混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内，中银行业优选灵活配置混合型证券投资基金未进行利润分配。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对中银基金管理有限公司编制和披露的中银行业优选灵活配置混合型证券投资基金 2012 年半年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：中银行业优选灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2012 年 6 月 30 日	上年度末 2011 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	26,992,193.70	21,987,026.12
结算备付金		34,648.26	811,730.02
存出保证金		160,714.30	404,451.32
交易性金融资产	6.4.7.2	535,673,333.08	615,475,931.33
其中：股票投资		421,919,046.48	465,131,421.33
基金投资		-	-
债券投资		113,754,286.60	150,344,510.00
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		1,898,920.23	-
应收利息	6.4.7.5	1,082,337.94	2,199,109.41
应收股利		-	-
应收申购款		30,235.48	104,053.21
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		565,872,382.99	640,982,301.41
负债和所有者权益	附注号	本期末 2012 年 6 月 30 日	上年度末 2011 年 12 月 31 日
负债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	7,098,580.91
应付赎回款		103,322.97	282,105.84
应付管理人报酬		676,464.69	835,128.47
应付托管费		112,744.13	139,188.06
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	52,453.23	477,995.39

应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	394,854.67	321,413.95
负债合计		1,339,839.69	9,154,412.62
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	574,158,601.26	689,750,413.41
未分配利润	6.4.7.10	-9,626,057.96	-57,922,524.62
所有者权益合计		564,532,543.30	631,827,888.79
负债和所有者权益总计		565,872,382.99	640,982,301.41

注：报告截止日 2012 年 6 月 30 日，基金份额净值 0.9832 元，基金份额总额 574,158,601.26 份。

6.2 利润表

会计主体：中银行业优选灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日
一、收入		38,428,200.95	-28,585,470.80
1.利息收入		1,414,109.16	2,185,516.94
其中：存款利息收入	6.4.7.11	43,242.76	280,506.11
债券利息收入		1,370,866.40	1,905,010.83
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-16,561,757.02	5,506,260.41
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-19,323,796.54	2,606,523.19
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	455,432.76	116,587.12
资产支持证券投资收 益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	2,306,606.76	2,783,150.10
3.公允价值变动收益（损失以 “-”号填列）	6.4.7.16	53,427,119.47	-36,322,597.82
4.汇兑收益（损失以“-”号		-	-

填列)			
5.其他收入(损失以“-”号填列)	6.4.7.17	148,729.34	45,349.67
减: 二、费用		5,491,215.04	9,161,724.92
1. 管理人报酬		4,141,412.07	5,178,928.38
2. 托管费		690,235.36	863,154.79
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.18	476,677.03	2,945,247.03
5. 利息支出		27,560.71	-
其中: 卖出回购金融资产支出		27,560.71	-
6. 其他费用	6.4.7.19	155,329.87	174,394.72
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		32,936,985.91	-37,747,195.72
减: 所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		32,936,985.91	-37,747,195.72

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体: 中银行业优选灵活配置混合型证券投资基金

本报告期: 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日

单位: 人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	689,750,413.41	-57,922,524.62	631,827,888.79
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	32,936,985.91	32,936,985.91
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-115,591,812.15	15,359,480.75	-100,232,331.40
其中: 1. 基金申购款	34,431,464.26	-1,393,665.05	33,037,799.21
2. 基金赎回款	-150,023,276.41	16,753,145.80	-133,270,130.61
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	574,158,601.26	-9,626,057.96	564,532,543.30

项目	上年度可比期间		
	2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	589,746,498.67	54,334,934.95	644,081,433.62
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-37,747,195.72	-37,747,195.72
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	130,525,531.58	14,606,126.00	145,131,657.58
其中：1. 基金申购款	186,319,849.33	19,575,113.84	205,894,963.17
2. 基金赎回款	-55,794,317.75	-4,968,987.84	-60,763,305.59
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	720,272,030.25	31,193,865.23	751,465,895.48

报告附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理公司负责人：谭炯，主管会计工作负责人：乔炳亚，会计机构负责人：乐妮

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

中银行业优选灵活配置混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监许可[2009]第 7 号《关于核准中银行业优选灵活配置混合型证券投资基金募集的批复》核准，由中银基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《中银行业优选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式基金，存续期限为不定期，首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 1,996,648,037.48 元，业经普华永道中天会计师事务所有限公司普华永道中天验字(2009)第 047 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《中银行业优选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于 2009 年 4 月 3 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为 1,997,370,143.50 份基金份额，其中认购资金利息折合 722,106.02 份基金份额。本基金的基金管理人为中银基金管理有限公司，基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《中银行业优选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票、各类有价债券以及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金的投资组合为：股票投资的比例范围为基金资产的 30%-80%；债券、权证、资产支持证券、货币市场工具及国家证券监管机构允许基金投资的其他金融工具占基金资产的比例范围为 20%-70%。本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数×65% + 中信标普国债指数×35%。

本财务报表由本基金的基金管理人中银基金管理有限公司于 2012 年 8 月 23 日批准报出。

6.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会公告[2010]5 号《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和半年度报告>》、中国证券业协会于 2007 年 5 月 15 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《中银行业优选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业有关规定编制。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2012 年上半年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2012 年 6 月 30 日的财务状况以及 2012 年上半年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 差错更正的说明

无。

6.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2004]78 号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]102 号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]107 号《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》、财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

(1) 以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。

(2) 基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。

(3) 对基金取得的企业债券利息收入，由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴 20% 的个人所得税，暂不征收企业所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入，由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按 50% 计入个人应纳税所得额，依照现行税法规定即 20% 代扣代缴个人所得税，暂不征收企业所得税。

(4) 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 6 月 30 日
活期存款	26,992,193.70
定期存款	-
其他存款	-
合计	26,992,193.70

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2012 年 6 月 30 日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		406,130,173.47	421,919,046.48	15,788,873.01
债券	交易所市场	46,630,571.19	44,841,286.60	-1,789,284.59
	银行间市场	68,655,130.00	68,913,000.00	257,870.00
	合计	115,285,701.19	113,754,286.60	-1,531,414.59
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		521,415,874.66	535,673,333.08	14,257,458.42

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

无余额。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

无余额。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

无余额。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	2,429.82
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	14.04
应收债券利息	1,079,894.08
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
其他	-
合计	1,082,337.94

6.4.7.6 其他资产

无余额。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 6 月 30 日
交易所市场应付交易费用	51,857.76
银行间市场应付交易费用	595.47
合计	52,453.23

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	250,000.00
应付赎回费	150.11
应付后端申购费	-
债券利息税	-
预提费用	144,704.56
银行手续费	-
其他	-
合计	394,854.67

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期
----	----

	2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日	
	基金份额 (份)	账面金额
上年度末	689,750,413.41	689,750,413.41
本期申购	34,431,464.26	34,431,464.26
本期赎回 (以“-”号填列)	-150,023,276.41	-150,023,276.41
本期末	574,158,601.26	574,158,601.26

注：申购含红利再投、转换入份额；赎回含转换出份额。

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	35,506,220.63	-93,428,745.25	-57,922,524.62
本期利润	-20,490,133.56	53,427,119.47	32,936,985.91
本期基金份额交易产生的变动数	-4,673,408.02	20,032,888.77	15,359,480.75
其中：基金申购款	795,428.38	-2,189,093.43	-1,393,665.05
基金赎回款	-5,468,836.40	22,221,982.20	16,753,145.80
本期已分配利润	-	-	-
本期末	10,342,679.05	-19,968,737.01	-9,626,057.96

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	40,494.28
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	2,706.62
其他	41.86
合计	43,242.76

6.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	181,878,898.60
减：卖出股票成本总额	201,202,695.14
买卖股票差价收入	-19,323,796.54

6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
----	----------------------------

卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	102,358,415.69
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	99,311,285.40
减：应收利息总额	2,591,697.53
债券投资收益	455,432.76

6.4.7.14 衍生工具收益

6.4.7.14.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

无。

6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
股票投资产生的股利收益	2,306,606.76
基金投资产生的股利收益	-
合计	2,306,606.76

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
1. 交易性金融资产	53,427,119.47
——股票投资	53,010,743.39
——债券投资	416,376.08
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	53,427,119.47

6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
基金赎回费收入	147,909.55
转换费收入	819.79
合计	148,729.34

注：1、本基金场内的赎回费率为 0.5%，场外的赎回费率按持有期间递减，赎回费总额的 25% 归入基金资产。

2、2010 年 3 月 15 日前，本基金的转换费总额的 25% 归入转出基金的基金资产。根据《中银基金管理有限公司关于调整旗下基金转换业务规则的公告》，自 2010 年 3 月 15 日起，本基金的转换费由赎回费和申购费补差两部分构成，其中赎回费部分的 25% 归入转出基金的基

金资产。

6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
交易所市场交易费用	475,977.03
银行间市场交易费用	700.00
合计	476,677.03

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
审计费用	35,306.18
信息披露费	109,398.38
银行汇划费	1,225.31
银行间帐户维护费	9,000.00
其他	400.00
合计	155,329.87

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

无。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本基金本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
中银基金管理有限公司	基金管理人、基金销售机构
中国工商银行股份有限公司(“中国工商银行”)	基金托管人、基金代销机构

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

无。

6.4.10.1.2 权证交易

无。

6.4.10.1.3 债券交易

无。

6.4.10.1.4 债券回购交易

无。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

无。

6.4.10.2 关联方报酬**6.4.10.2.1 基金管理费**

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	4,141,412.07	5,178,928.38
其中：支付销售机构的客户维护费	348,730.21	410,163.66

注：支付基金管理人中银基金管理有限公司的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.50% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。

其计算公式为：日管理人报酬 = 前一日基金资产净值 × 1.50% / 当年天数。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	690,235.36	863,154.79

注：支付基金托管人中国工商银行的托管费按前一日基金资产净值 0.25% 的年费率计提，逐日累计至每月月底，按月支付。

其计算公式为：日托管费 = 前一日基金资产净值 × 0.25% / 当年天数。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况**6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况**

无。

6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

无。

6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2012年1月1日至2012年6月30日		上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行	26,992,193.70	40,494.28	13,082,676.06	258,506.46

注：本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行保管，按银行同业利率计息。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

报告期内本基金未发生在承销期内参与关联方承销证券的情况。

6.4.10.7 其他关联交易事项的说明

无。

6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期未进行利润分配。

6.4.12 期末（2012年6月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

无。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

无。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

无。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

无。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中面临的相关的风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金的基金管理人从事风险管理的主要目标是争取将相对风险控制在限定的范围之内，使本基金在风险和收益之间取得最佳的平衡以实现“风险和收益相匹配”的风险收益目标。

本基金的基金管理人奉行全面风险管理体系的建设，建立了包括风险管理委员会、风险控制委员会、督察长、风险管理部、法律合规与稽核部和相关业务部门构成的多级风险管理架构体系。本基金的基金管理人在董事会下设立风险管理委员会，负责制定风险管理的宏观政策，审议通过风险控制的总体措施等；在管理层层面设立风险控制委员会，讨论和制定公

司日常经营过程中风险防范和控制措施；在业务操作层面风险管理职责主要由风险管理部负责，协调并与各部门合作完成运作风险管理以及进行投资风险分析与绩效评估。风险管理部对公司执行总裁负责，并由督察长分管。

本基金的基金管理人对于金融工具的风险管理方法主要是通过定性分析和定量分析的方法去估测各种风险产生的可能损失。从定性分析的角度出发，判断风险损失的严重程度和出现同类风险损失的频度。而从定量分析的角度出发，根据本基金的投资目标，结合基金资产所运用金融工具特征通过特定的风险量化指标、模型，日常的量化报告，确定风险损失的限度和相应置信程度，及时可靠地对各种风险进行监督、检查和评估，并通过相应决策，将风险控制可在可承受的范围内。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款存放在本基金的托管行中国工商银行，与该银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险发生的可能性很小。在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。于 2012 年 6 月 30 日，本基金持有的除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券占基金资产净值的比例为 7.94%。（2011 年 12 月 31 日：5.24%）。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短期内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金投资于一家公司发行的股票市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券不得超过该证券的 10%。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此除附注 6.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余金融资产均能以合理价格适时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

本基金所持有的全部金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值（所有者权益）无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金及债券投资等。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2012 年 6 月 30 日	1 年以内	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					

银行存款	26,992,193.70	-	-	-	26,992,193.70
结算备付金	34,648.26	-	-	-	34,648.26
存出保证金	-	-	-	160,714.30	160,714.30
交易性金融资产	68,913,000.00	44,841,286.60	-	421,919,046.48	535,673,333.08
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	1,898,920.23	1,898,920.23
应收利息	-	-	-	1,082,337.94	1,082,337.94
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	30,235.48	30,235.48
资产总计	95,939,841.96	44,841,286.60	-	425,091,254.43	565,872,382.99
负债					
应付证券清算款	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	103,322.97	103,322.97
应付管理人报酬	-	-	-	676,464.69	676,464.69
应付托管费	-	-	-	112,744.13	112,744.13
应付交易费用	-	-	-	52,453.23	52,453.23
应交税费	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	394,854.67	394,854.67
负债总计	-	-	-	1,339,839.69	1,339,839.69
利率敏感度缺口	95,939,841.96	44,841,286.60	-	423,751,414.74	564,532,543.30
上年度末2011年12月31日	1年以内	1-5年	5年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	21,987,026.12	-	-	-	21,987,026.12
结算备付金	811,730.02	-	-	-	811,730.02
存出保证金	-	-	-	404,451.32	404,451.32
交易性金融资产	67,709,000.00	49,500,000.00	33,135,510.00	465,131,421.33	615,475,931.33
应收利息	-	-	-	2,199,109.41	2,199,109.41
应收申购款	-	-	-	104,053.21	104,053.21
资产总计	90,507,756.14	49,500,000.00	33,135,510.00	467,839,035.27	640,982,301.41
负债					
应付证券清算款	-	-	-	7,098,580.91	7,098,580.91

应付赎回款	-	-	-	282,105.84	282,105.84
应付管理人报酬	-	-	-	835,128.47	835,128.47
应付托管费	-	-	-	139,188.06	139,188.06
应付交易费用	-	-	-	477,995.39	477,995.39
其他负债	-	-	-	321,413.95	321,413.95
负债总计	-	-	-	9,154,412.62	9,154,412.62
利率敏感度缺口	90,507,756.14	49,500,000.00	33,135,510.00	458,684,622.65	631,827,888.79

注：表中所示为本基金资产及负债的公允价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	除市场利率以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币万元）	
		本期末 2012年6月30日	上年度末 2011年12月31日
	市场利率上升25个基点	下降约59	下降约64
	市场利率下降25个基点	增加约60	增加约65

6.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。股票投资的比例范围为基金资产的30%-80%；债券、权证、资产支持证券、货币市场工具及国家证券监管机构允许基金投资的

其他金融工具占基金资产的比例范围为 20-70%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，通过特定指标测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 6 月 30 日		上年度末 2011 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)	公允价值	占基金资产 净值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	421,919,046.48	74.74	465,131,421.33	73.62
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	421,919,046.48	74.74	465,131,421.33	73.62

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准(附注6.4.1)以外的其他市场变量保持不变		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额(单位:人民币万元)	
		本期末 2012 年 6 月 30 日	上年度末 2011 年 12 月 31 日
	1. 业绩比较基准(附注 6.4.1)上升5%	增加约2,957	增加约3,158
	2. 业绩比较基准(附注 6.4.1)下降5%	下降约2,957	下降约3,158

6.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

本报告期内没有有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项。

7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例
----	----	----	-----------

			(%)
1	权益投资	421,919,046.48	74.56
	其中：股票	421,919,046.48	74.56
2	固定收益投资	113,754,286.60	20.10
	其中：债券	113,754,286.60	20.10
	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	27,026,841.96	4.78
6	其他各项资产	3,172,207.95	0.56
7	合计	565,872,382.99	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	29,974,565.73	5.31
B	采掘业	3,045,000.00	0.54
C	制造业	245,987,439.32	43.57
C0	食品、饮料	132,227,800.77	23.42
C1	纺织、服装、皮毛	3,889,330.82	0.69
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	11,051,450.82	1.96
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	3,989,933.50	0.71
C7	机械、设备、仪表	14,958,225.97	2.65
C8	医药、生物制品	79,870,697.44	14.15
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	2,827,035.82	0.50
H	批发和零售贸易	19,478,395.60	3.45
I	金融、保险业	8,190,000.00	1.45
J	房地产业	7,627,418.83	1.35
K	社会服务业	73,010,883.68	12.93
L	传播与文化产业	31,778,307.50	5.63

M	综合类	-	-
	合计	421,919,046.48	74.74

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产 净值比例 （%）
1	600519	贵州茅台	204,000	48,786,600.00	8.64
2	000568	泸州老窖	836,499	35,392,272.69	6.27
3	000858	五粮液	1,074,095	35,187,352.20	6.23
4	600637	百视通	2,425,825	31,778,307.50	5.63
5	000998	隆平高科	1,681,131	29,974,565.73	5.31
6	600521	华海药业	1,889,416	28,549,075.76	5.06
7	600138	中青旅	1,450,811	26,085,581.78	4.62
8	000538	云南白药	369,798	21,921,625.44	3.88
9	000888	峨眉山A	761,839	16,288,117.82	2.89
10	601888	中国国旅	549,940	15,519,306.80	2.75
11	000513	丽珠集团	523,236	14,540,728.44	2.58
12	000665	武汉塑料	682,359	9,177,728.55	1.63
13	600327	大东方	1,459,970	8,789,019.40	1.56
14	600036	招商银行	750,000	8,190,000.00	1.45
15	600597	光明乳业	797,985	7,437,220.20	1.32
16	300142	沃森生物	188,060	7,198,936.80	1.28
17	000861	海印股份	445,118	7,077,376.20	1.25
18	000402	金融街	999,911	6,529,418.83	1.16
19	002051	中工国际	220,795	5,864,315.20	1.04
20	600594	益佰制药	270,000	5,346,000.00	0.95
21	000869	张裕A	79,223	5,328,538.98	0.94
22	300123	太阳鸟	349,932	4,986,531.00	0.88
23	002033	丽江旅游	219,304	4,642,665.68	0.82
24	300207	欣旺达	312,325	4,391,289.50	0.78
25	601992	金隅股份	599,990	3,989,933.50	0.71
26	600233	大杨创世	346,334	3,889,330.82	0.69
27	600723	首商股份	430,000	3,612,000.00	0.64
28	000069	华侨城A	544,780	3,475,696.40	0.62
29	600583	海油工程	500,000	3,045,000.00	0.54
30	600418	江淮汽车	462,367	2,501,405.47	0.44
31	002254	泰和新材	165,963	1,873,722.27	0.33
32	600875	东方电气	100,000	1,792,000.00	0.32

33	002369	卓翼科技	115,400	1,463,272.00	0.26
34	002195	海隆软件	85,182	1,363,763.82	0.24
35	000423	东阿阿胶	33,100	1,324,331.00	0.23
36	600166	福田汽车	180,000	1,287,000.00	0.23
37	000430	张家界	120,000	1,135,200.00	0.20
38	000616	亿城股份	300,000	1,098,000.00	0.19
39	002437	誉衡药业	50,000	990,000.00	0.18
40	000639	西王食品	7,035	95,816.70	0.02

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	000858	五粮液	12,193,776.77	1.93
2	000513	丽珠集团	11,374,666.26	1.80
3	600036	招商银行	9,178,000.00	1.45
4	600383	金地集团	7,294,351.93	1.15
5	000869	张裕 A	6,052,266.50	0.96
6	000069	华侨城 A	5,178,576.26	0.82
7	601992	金隅股份	5,064,594.10	0.80
8	000651	格力电器	5,056,418.00	0.80
9	000001	深发展 A	4,145,533.58	0.66
10	600418	江淮汽车	3,470,881.86	0.55
11	600583	海油工程	3,141,000.00	0.50
12	300123	太阳鸟	3,088,800.20	0.49
13	000665	武汉塑料	2,739,324.82	0.43
14	600547	山东黄金	2,637,067.48	0.42
15	600166	福田汽车	2,538,900.00	0.40
16	600875	东方电气	2,458,500.00	0.39
17	600723	首商股份	1,909,031.93	0.30
18	002369	卓翼科技	1,896,023.00	0.30
19	600970	中材国际	1,771,356.00	0.28
20	000800	一汽轿车	1,769,970.24	0.28

注：“买入金额”按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例
----	------	------	----------	-------------

				(%)
1	000001	深发展 A	12,655,853.38	2.00
2	600354	敦煌种业	11,122,260.21	1.76
3	002603	以岭药业	10,788,573.20	1.71
4	601101	昊华能源	10,661,198.00	1.69
5	600208	新潮中宝	9,188,357.00	1.45
6	600383	金地集团	7,561,116.00	1.20
7	000987	广州友谊	7,502,216.40	1.19
8	600723	首商股份	7,341,326.11	1.16
9	000713	丰乐种业	6,872,540.90	1.09
10	600970	中材国际	6,868,035.40	1.09
11	000402	金融街	6,792,198.00	1.08
12	600267	海正药业	5,564,476.87	0.88
13	000651	格力电器	5,445,042.78	0.86
14	600637	百视通	4,986,294.00	0.79
15	601669	中国水电	4,937,599.55	0.78
16	000069	华侨城 A	4,874,700.00	0.77
17	600521	华海药业	4,503,153.84	0.71
18	000998	隆平高科	4,373,650.32	0.69
19	600036	招商银行	4,355,918.28	0.69
20	600138	中青旅	3,867,519.00	0.61

注：“卖出金额”按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

金额单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	104,979,576.90
卖出股票的收入（成交）总额	181,878,898.60

注：“买入股票成本”、“卖出股票收入”均按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑相关交易费用。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	38,778,000.00	6.87
3	金融债券	30,135,000.00	5.34
	其中：政策性金融债	30,135,000.00	5.34
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-

7	可转债	44,841,286.60	7.94
8	其他	-	-
9	合计	113,754,286.60	20.15

7.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	110015	石化转债	341,260	34,095,286.60	6.04
2	120305	12 进出 05	300,000	30,135,000.00	5.34
3	1101096	11 央票 96	200,000	19,396,000.00	3.44
4	1101088	11 央票 88	200,000	19,382,000.00	3.43
5	110013	国投转债	100,000	10,746,000.00	1.90

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有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。

7.8 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。

7.9 投资组合报告附注

7.9.1 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。

7.9.2 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。

7.9.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	160,714.30
2	应收证券清算款	1,898,920.23
3	应收股利	-
4	应收利息	1,082,337.94
5	应收申购款	30,235.48
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-

8	其他	-
9	合计	3,172,207.95

7.9.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	110015	石化转债	34,095,286.60	6.04
2	110013	国投转债	10,746,000.00	1.90

7.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

7.9.6 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。

8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例
19,375	29,633.99	236,223,767.52	41.14%	337,934,833.74	58.86%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本基金	230,245.80	0.0401%

注：本报告期末，基金管理人高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本基金份额总量的数量区间为 0；本基金基金经理持有本基金份额总量的数量区间为 0。

9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2009 年 4 月 3 日）基金份额总额	1,997,370,143.50
-------------------------------	------------------

本报告期期初基金份额总额	689,750,413.41
本报告期基金总申购份额	34,431,464.26
减：本报告期基金总赎回份额	150,023,276.41
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	574,158,601.26

10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内没有召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，经本基金管理人董事会审议通过，聘任宁敏女士担任本基金管理人副执行总裁。宁敏女士的基金行业高级管理人员任职资格已经中国证券监督管理委员会核准，详情参见 2012 年 2 月 1 日刊登的《中银基金管理有限公司关于副总经理变更事宜的公告》。

本报告期内，经本基金管理人股东会审议通过，选举李道滨先生为本基金管理人第三届董事会董事，陈儒先生不再担任本基金管理人第三届董事会董事职务，相关事项已按规定向监管机构报告。

本报告期内，经本基金管理人董事会审议通过，陈儒先生不再担任本基金管理人执行总裁职务，相关事项已按规定向监管机构报告，详情参见 2012 年 4 月 28 日刊登的《中银基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告》。

此外，经本基金管理人董事会审议通过，聘任李道滨先生担任本基金管理人执行总裁。李道滨先生的基金行业高级管理人员任职资格已经中国证券监督管理委员会核准，详情参见 2012 年 8 月 10 日刊登的《中银基金管理有限公司关于总经理任职事宜的公告》。

本报告期内，基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内没有发生涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内基金投资策略没有发生改变。

10.5 报告期内改聘会计师事务所情况

本报告期内没有改聘会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内管理人、托管人及其高级管理人员没有受到监管部门稽查或处罚。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
中金公司	2	142,889,613.40	49.81%	116,399.45	48.70%	-
宏源证券	1	83,282,397.77	29.03%	70,790.35	29.62%	-
华宝证券	1	25,779,260.10	8.99%	22,165.86	9.27%	-
申银万国	1	17,302,933.11	6.03%	14,707.09	6.15%	-
国泰君安	1	12,153,771.12	4.24%	10,330.70	4.32%	-
国金证券	1	5,450,500.00	1.90%	4,632.84	1.94%	-
安信证券	2	-	-	-	-	-
高华证券	1	-	-	-	-	-
中银证券	1	-	-	-	-	-
国元证券	1	-	-	-	-	-
中信建投	1	-	-	-	-	-
广发证券	1	-	-	-	-	-
招商证券	1	-	-	-	-	-
东方证券	1	-	-	-	-	-
华泰联合证券	1	-	-	-	-	仅一季度
华泰证券	1	-	-	-	-	仅二季度
国信证券	1	-	-	-	-	-

东海证券	1	-	-	-	-	-
光大证券	1	-	-	-	-	-

注：1、专用交易单元的选择标准和程序：根据中国证监会《关于加强证券投资基金监管有关问题的通知》（证监基字<1998>29 号）及《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》（证监基金字[2007]48 号）有关规定，本公司租用证券公司专用交易单元的选择标准主要包括：券商基本面评价（财务状况、经营状况）、券商研究机构评价（报告质量、及时性和数量）、券商每日信息评价（及时性和有效性）和券商协作表现评价等方面。本公司租用证券公司专用交易单元的选择程序：首先根据租用证券公司专用交易单元的选择标准形成《券商研究所服务质量评分表》，然后根据评分高低进行选择基金专用交易单元并与其签订交易单元租用协议。

2、报告期内租用证券公司交易单元的变更情况：因华泰联合证券不再具有证券经纪业务资格，2012 年 4 月起我司与华泰联合证券签署的交易单元租用以及证券综合服务相关协议项下华泰联合证券的权利义务由华泰证券继续履行。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
中金公司	-	-	-	-	-	-
宏源证券	11,133,340.67	75.28%	-	-	-	-
华宝证券	3,656,225.50	24.72%	-	-	-	-
申银万国	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
高华证券	-	-	-	-	-	-
中银证券	-	-	-	-	-	-
国元证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
华泰联合证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-

东海证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	中银行业优选灵活配置混合型证券投资基金2011年第4季度报告	《上海证券报》、 《中国证券报》、 www.bocim.com	2012-1-19
2	中银基金管理有限公司关于旗下部分基金在申银万国证券开通定期定额投资业务并参加相关费率优惠活动的公告	《上海证券报》、 《中国证券报》、 www.bocim.com	2012-3-19
3	中银基金关于旗下基金持有的长期停牌股票估值方法变更的提示性公告	《上海证券报》、 《中国证券报》、 www.bocim.com	2012-3-20
4	中银行业优选灵活配置混合型证券投资基金2011年年度报告	www.bocim.com	2012-3-26
5	中银行业优选灵活配置混合型证券投资基金2011年年度报告摘要	《上海证券报》、 《中国证券报》、 www.bocim.com	2012-3-26
6	中银基金管理有限公司关于旗下十二只基金继续参加工商银行网银申购业务费率优惠活动的公告	《上海证券报》、 《中国证券报》、 www.bocim.com	2012-3-31
7	中银行业优选灵活配置混合型证券投资基金2012年第1季度报告	《上海证券报》、 《中国证券报》、 www.bocim.com	2012-4-24
8	中银基金管理有限公司关于通过申银万国证券开通旗下开放式基金转换业务的公告	《上海证券报》、 《中国证券报》、 www.bocim.com	2012-5-4
9	中银基金管理有限公司关于旗下部分基金估值调整的提示性公告	《上海证券报》、 《中国证券报》、 www.bocim.com	2012-5-5
10	中银基金管理有限公司关于网上直销通联支付通道新增支持银行卡并实施费率优惠的公告	《上海证券报》、 《中国证券报》、 www.bocim.com	2012-5-7
11	中银基金管理有限公司关于提请投资者及时更新已过期身份证件或身份证明文件的公告	《上海证券报》、 《中国证券报》、 www.bocim.com	2012-5-10
12	中银行业优选灵活配置混合型证券投资基金更新招募说明书（2012年第1号）	www.bocim.com	2012-5-18
13	中银行业优选灵活配置混合型证券投资基金更新招募说明书摘要（2012年第1号）	《上海证券报》、 《中国证券报》、 www.bocim.com	2012-5-18

14	中银基金关于旗下基金持有的长期停牌股票估值方法变更的提示性公告	《上海证券报》、 《中国证券报》、 www.bocim.com	2012-5-22
15	中银基金管理有限公司关于新增上海银联部分银行卡网上直销业务功能并实施费率优惠的公告	《上海证券报》、 《中国证券报》、 www.bocim.com	2012-6-7
16	中银基金管理有限公司关于旗下部分基金参加交通银行网上银行、手机银行基金申购费率优惠活动的公告	《上海证券报》、 《中国证券报》、 www.bocim.com	2012-6-29

11 影响投资者决策的其他重要信息

根据中国证监会《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》（[2008]38 号文）以及中国证券业协会《关于发布中证协（SAC）基金行业股票估值指数的通知》（中证协发[2009]97 号）的有关规定，自 2011 年 12 月 15 日起，基金管理人已对本基金持有的长期停牌股票中工国际（代码 002051）按照“指数收益法”进行估值，并对相关的基金资产净值进行了调整。

2012 年 3 月 19 日，根据中工国际（代码 002051）复牌后的市场交易情况，经与基金托管人协商一致，基金管理人自 2012 年 3 月 19 日起对本基金所持有的中工国际采用交易当天收盘价进行估值。

根据中国证监会《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》（[2008]38 号文）以及中国证券业协会《关于发布中证协（SAC）基金行业股票估值指数的通知》（中证协发[2009]97 号）的有关规定，自 2012 年 5 月 4 日起，基金管理人已对本基金持有的长期停牌股票隆平高科（证券代码：000998）按照“指数收益法”进行估值，并对相关的基金资产净值进行了调整。

2012 年 5 月 21 日，根据隆平高科（证券代码：000998）复牌后的市场交易情况，经与基金托管人协商一致，基金管理人自 2012 年 5 月 21 日起对本基金所持有的隆平高科采用交易当天收盘价进行估值。

上述调整均已按要求进行公告。

12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准中银行业优选灵活配置混合型证券投资基金募集的文件；
- 2、《中银行业优选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《中银行业优选灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；
- 4、《中银行业优选灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》；
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照、公司章程；
- 6、基金托管人业务资格批件、营业执照；
- 7、报告期内在指定报刊上披露的各项公告；
- 8、中国证监会要求的其他文件。

12.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的办公场所，部分文件同时登载于基金管理人互联网站。

12.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人互联网站查阅，或在营业时间内至基金管理人或基金托管人的办公场所免费查阅。

中银基金管理有限公司
二〇一二年八月二十四日