

# 中银全球策略证券投资基金（FOF）

## 2012 年年度报告

### 2012 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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一三年三月三十日

## §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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2013 年 3 月 28 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。

本报告期自 2012 年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## 1.2 目录

<b>§1 重要提示及目录</b> .....	2
1.1 重要提示.....	2
<b>§2 基金简介</b> .....	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.....	5
2.4 境外投资顾问和境外资产托管人.....	6
2.5 信息披露方式.....	6
2.6 其他相关资料.....	6
<b>§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况</b> .....	6
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	7
3.3 过去三年基金的利润分配情况.....	9
<b>§4 管理人报告</b> .....	9
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	9
4.2 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介.....	10
4.3 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明.....	10
4.4 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	10
4.5 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....	11
4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	12
4.7 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	12
4.8 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	13
4.9 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	13
<b>§5 托管人报告</b> .....	13
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明.....	13
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.....	14
5.3 托管人对本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
<b>§6 审计报告</b> .....	14
6.1 管理层对财务报表的责任.....	14
6.2 注册会计师的责任.....	14
6.3 审计意见.....	15
<b>§7 年度财务报表</b> .....	15
7.1 资产负债表.....	15
7.2 利润表.....	16
7.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	17
7.4 报表附注.....	18
<b>§8 投资组合报告</b> .....	36
8.1 期末基金资产组合情况.....	36
8.2 期末在各个国家（地区）证券市场的权益投资分布.....	37
8.3 期末按行业分类的权益投资组合.....	37
8.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有权益投资明细.....	37
8.5 报告期内股票投资组合的重大变动.....	37
8.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合.....	39

8.7 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 .....	39
8.8 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 .....	39
8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细 .....	39
8.10 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细 .....	39
8.11 投资组合报告附注 .....	40
<b>§9 基金份额持有人信息</b> .....	<b>41</b>
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	41
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	41
<b>§10 开放式基金份额变动</b> .....	<b>41</b>
<b>§11 重大事件揭示</b> .....	<b>41</b>
11.1 基金份额持有人大会决议 .....	41
11.2 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 .....	42
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	42
11.4 基金投资策略的改变 .....	42
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	42
11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 .....	42
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	42
11.8 其他重大事件 .....	44
<b>§12 影响投资者决策的其他重要信息</b> .....	<b>45</b>
<b>§13 备查文件目录</b> .....	<b>46</b>
13.1 备查文件目录 .....	46
13.2 存放地点 .....	46
13.3 查阅方式 .....	46

## §2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	中银全球策略证券投资基金（FOF）
基金简称	中银全球策略（QDII-FOF）
基金主代码	163813
交易代码	163813
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年3月3日
基金管理人	中银基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	432,885,391.11份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	通过全球化的资产配置和组合管理，实现组合资产的分散化投资，运用“核心-卫星”投资策略，力争实现投资组合的收益最大化，严格遵守投资纪律，追求基金长期资产增值。
投资策略	坚持理性投资、价值投资和长期投资，通过对全球宏观经济、各主要经济体及行业基本面的深入分析，在全球范围有效配置基金资产，应用“核心-卫星”投资策略，构建多元化的投资组合，降低基金资产非系统性风险，提高投资组合风险调整后的收益。此外，本基金通过精选基金、股票和债券，进一步为投资者实现资本稳健、长期增值的目标。
业绩比较基准	60%×MSCI所有国家世界指数（MSCI All Country World Index）+40%×美国3月政府债券（US 3-Month T-Bills）收益率
风险收益特征	本基金为基金中基金，预期风险与收益水平高于债券型基金和货币市场基金，低于全球股票型基金。

### 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	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	程明	田青
	联系电话	021-38834999	010-67595096
	电子邮箱	clientservice@bocim.com	tianqingl.zh@ccb.com

客户服务电话	021-38834788 400-888-5566	010-67595096
传真	021-68873488	010-66275853
注册地址	上海市银城中路 200 号中银大厦 45 层	北京市西城区金融大街 25 号
办公地址	上海市银城中路 200 号中银大厦 26 层、45 层	北京市西城区闹市口大街 1 号院 1 号楼
邮政编码	200120	100033
法定代表人	谭炯	王洪章

## 2.4 境外投资顾问和境外资产托管人

项目		境外投资顾问	境外资产托管人
名称	英文	-	Bank of New York Mellon
	中文	-	纽约梅隆银行
注册地址		-	One Wall Street, New York, NY 10286
办公地址		-	One Wall Street, New York, NY 10286
邮政编码		-	-

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

## 2.5 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》、《证券时报》
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	<a href="http://www.bocim.com">http://www.bocim.com</a>
基金年度报告备置地点	上海市银城中路 200 号中银大厦 45 层

## 2.6 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	普华永道中天会计师事务所有限公司	中国上海市浦东新区陆家嘴环路 1318 号星展银行大厦 6 楼
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、基金净值表现及利润分配情况

### 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	2012 年	2011 年 3 月 3 日（基金合同生效日）至 2011 年 12 月 31 日
本期已实现收益	-25,112,633.65	-14,257,115.76
本期利润	19,416,272.74	-96,655,519.86
加权平均基金份额本期利润	0.0409	-0.1424
本期加权平均净值利润率	4.79%	-14.94%

本期基金份额净值增长率	4.46%	-17.10%
<b>3.1.2 期末数据和指标</b>	<b>2012 年末</b>	<b>2011 年末</b>
期末可供分配利润	-57,967,594.43	-90,776,309.38
期末可供分配基金份额利润	-0.1339	-0.1714
期末基金资产净值	374,917,796.68	438,759,241.56
期末基金份额净值	0.866	0.829
<b>3.1.3 累计期末指标</b>	<b>2012 年末</b>	<b>2011 年末</b>
基金份额累计净值增长率	-13.40%	-17.10%

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、期末可供分配利润，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，不是当期发生数）。

3、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 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

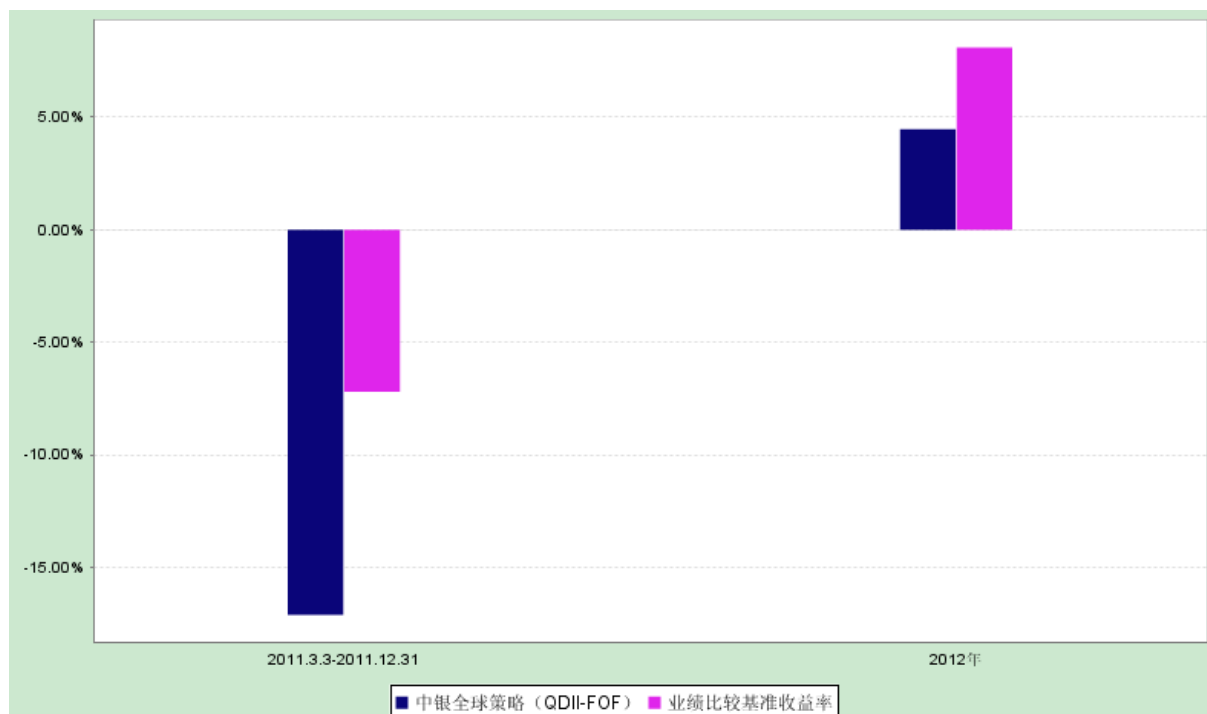
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	0.93%	0.69%	1.51%	0.40%	-0.58%	0.29%
过去六个月	5.22%	0.77%	5.32%	0.45%	-0.10%	0.32%
过去一年	4.46%	0.82%	8.09%	0.50%	-3.63%	0.32%
自基金合同生效起至今	-13.40%	0.93%	0.31%	0.70%	-13.71%	0.23%

### 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



注：按基金合同规定，本基金自基金合同生效起 6 个月内为建仓期，截至建仓结束时本基金的各项投资比例已达到基金合同第十二部分（二）的规定，即本基金的基金投资不低于本基金资产的 60%，现金和到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。

### 3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



注：本基金合同于 2011 年 3 月 3 日生效，截至报告期末本基金合同生效未满五年。合同生效当年的本基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率按实际存续期计算，不按整个自然年度进行折算。



### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

金额单位：人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2012	-	-	-	-	-
2011	-	-	-	-	-
合计	-	-	-	-	-

注：本基金基金合同于 2011 年 3 月 3 日生效，截至报告期末本基金合同生效未满三年，无利润分配情况。

## §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 12 月 31 日，本管理人共管理二十三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、中银沪深 300 等权重指数证券投资基金（LOF）、中银主题策略股票型证券投资基金、中银保本混合型证券投资基金、中银理财 14 天债券型证券投资基金、中银理财 60 天债券型发起式证券投资基金、中银纯债债券型证券投资基金及中银理财 7 天债券型证券投资基金，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		
唐华	本基金的基金经理、公司国际业务部总经理	2011-03-03	-	14	中银基金管理有限公司国际业务部总经理，副总裁(VP)，金融学学士。曾任美联证券公司金融投资顾问，保德信证券公司注册投

					<p>资经理，瑞士银行金融策略顾问。2008 年加入中银基金管理有限公司，2011 年 3 月至今任中银全球策略（QDII-FOF）基金基金经理。具有 14 年证券从业年限，10 年境外证券投资研究管理从业经验。具有美国综合证券注册投资代表资格（Series 7）从业资格、统一投资顾问（Series 65）从业资格、美国保德信证券集团注册投资组合经理（Certified Portfolio Manager）资格。具备基金从业资格。</p>
--	--	--	--	--	---

注：1、首任基金经理的“任职日期”为基金合同生效日，非首任基金经理的“任职日期”为根据公司决定确定的聘任日期，基金经理的“离任日期”均为根据公司决定确定的解聘日期；

2、证券从业年限的计算标准及含义遵从《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

#### 4.2 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

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

#### 4.3 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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。

#### 4.4 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

##### 4.4.1 公平交易制度和控制方法

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、《新股询价申购和参与公开增发管理制度》、《债券询价申购管理制度》、《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。

#### 4.4.2 公平交易制度的执行情况

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，本报告期内公司整体公平交易制度执行情况良好，未发现有违背公平交易的相关情况。

本报告期内，本公司通过对公司管理的不同投资组合的整体收益率、分投资类别（股票、债券）的收益率差异进行分析，并对连续四个季度的不同时间窗下（日内、3 日内、5 日内）公司管理的不同投资组合同向交易的交易价差进行分析，对其进行了 95% 置信区间，假设溢价率为 0 的 T 分布检验，结合该时间窗下组合互相之间的模拟输送金额、贡献度、交易占优比等指标综合判断是否存在不公平交易或利益输送的可能。结果表明，本报告期内公司对各投资组合公平对待，不存在利益输送的行为。

#### 4.4.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金未发现异常交易行为。

本报告期内，基金管理人未发生所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的情况。

### 4.5 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

#### 4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2012 年，全球资本市场悄然发生了一场深刻的变革，即宏观经济局势的脆弱性和不确定性促使全球主要发达经济体从三季度开始坚定地推行“无上限”量化宽松，为市场注入充沛的流动性。如欧洲央行承诺在二级市场上无限量购买欧元区国债，大大降低甚至基本消除了欧元区崩溃的风险；美联储宣布每月向市场注入 850 亿美元，直到就业市场出现明显改善；随着新首相的当选，日本央行也推出无上限资产购买及贷款计划，直至通胀率达到 2%。放眼全球，2012 年通胀压力减小，超宽松的货币政策大行其道，帮助实体经济企稳回升。欧元区债务危机得到缓解，美国房地产市场触底反弹。同时，各国领导层换届完成，政策不明朗性得到扫除。这让资本市场产生了结构性变化，过去数年停靠于债券市场数万亿美元的投资有望从债市撤离，流向股市，而 2012 年则很可能是全球债市和股市牛熊交替的转折点。一方面，美国 10 年期国债收益率在 2007 年金融危机爆发前一度达到 5% 的水平，随后大量避险资金涌入债市，推动债券收益率一路震荡下行，并在 2012 年年中触及 1.5% 的低点，此后回稳上扬。债市持续了几年的牛市可能告一段落；另一方面，2012 年全球股市呈现普涨态势，美国、欧洲、印度、俄罗斯等市场的涨幅均超过 10%，中国和巴西股市则表现欠佳，直到 12 月份才开始反转；最后，大宗商品市场全年表现平平，石油、煤炭等能源以下跌收官，贵金属在三季度各国开始推行无限量量化宽松后不升反跌，显示出市场信心的恢复。总体来说，2012 年风险资产表现优于避险资产。

报告期内，本基金管理团队对宏观经济走势和市场趋势的判断较为准确，按照既定的投资理念及策略进行了投资操作，取得了相应收益。遗憾之处在于一季度对全球股市做出了超买预判，较早地在投资组合里增加了波动率指数 ETF 这一安全垫，牺牲了一季度末的部分涨幅，且该投资标的未

能在市场下跌时有效地起到对冲作用，影响了组合业绩。此外，对中国大盘和香港中资概念股的把握和判断有所偏差，以及在欧美纷纷推出量化宽松后加仓贵金属矿 ETF，拖累了组合整体表现。展望 2013 年，本基金管理团队将精简投资品种，向宽基 ETF 集中，集中精力重点把握市场的大趋势和大方向。

#### 4.5.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2012 年 12 月 31 日为止，本基金的单位净值为 0.866 元，本基金的累计单位净值为 0.866 元。年内本基金净值增长率为 4.46%，同期业绩基准增长率为 8.09%。

#### 4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2013 年，预计美国财政悬崖问题得以解决，欧洲债务问题也不再成为市场的拖累，中国再度通过大量财政刺激政策拉动经济增长。目前，全球 PMI 的改善显示实体经济正在恢复，而全球通胀仍在低水平徘徊，为宽松的货币政策提供基础，预计全球经济在宽松的货币环境下将继续回稳。分区域来看，美国经济领先指标动能已经开始放缓，后续表现可能不及其它地区。新兴市场综合 PMI 新订单指数及工业生产动能都已经超过发达国家，后续表现值得期待。在此，通胀率仍是一个关键指标，新兴市场的复苏可能推升大宗商品价格和出口价格，带动发达国家的通胀上扬，继而影响发达国家消费和整体经济表现。

从大类资产配置的角度，我们认为权益市场超额报酬的潜力将高于固定收益市场。权益市场方面，由于全球流动性充沛，市场信心恢复，而经济基本面向好，新兴市场的潜力将高于发达市场。同时，通胀是否能够保持稳定，将决定金融市场的表现，我们将在下半年严格防范通胀抬头的风险。

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。

#### 4.7 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

2012 年度，本基金管理人坚持一切从防范风险、保护基金份额持有人利益出发，致力于内控机制的完善，加强内部风险的控制与防范，确保各项法规和制度的落实，保证基金合同得到严格履行。公司法律合规部与稽核部按照制度，通过基金运作监控和内部审计等方法，独立地开展工作，发现问题及时提出改进建议并督促业务部门进行整改。

本报告期内，本基金的监察稽核主要工作情况如下：

（1）全面开展基金运作稽核工作，防范内幕交易，确保基金投资的独立性、公平性及合规性  
主要措施有：严格执行集中交易制度，确保投资研究、决策和交易风险隔离；严格检查基金的投资决策、研究支持、交易过程是否符合规定的程序。通过以上措施，保证了投资遵循既定的投资决策程序与业务流程，保证了基金投资组合及个股投资符合比例控制的要求。

（2）修订内部管理制度，完善投资业务流程

根据监管机关的规定，定期更新公司内部投资管理制度，不断加强内部流程控制，动态作出各项合规提示，防范投资风险。

通过以上工作的开展，在本报告期内，本基金运作过程中未发生违规关联交易、内幕交易，也不存在本基金管理人管理的各基金之间的违规交叉交易，基金运作整体合法合规。本基金管理人承

诺将一如既往地本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，不断提高合规与稽核工作的科学性和有效性，努力防范各种风险，为基金份额持有人谋求最大利益。

#### 4.8 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

##### 4.7.1 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，由交易部做出提示，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。

##### 4.7.2 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，但不介入基金日常估值业务。

##### 4.7.3 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。

##### 4.7.4 定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。

#### 4.9 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据基金合同，在符合有关基金分红条件的前提下，本基金收益每年最多分配 6 次，每次基金收益分配比例不低于截至收益分配基准日可供分配利润的 25%。

本报告期末可供分配利润为-57,967,594.43 元。根据本基金基金合同第十七部分基金的收益与分配相关约定，无相关收益分配事项。

## §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

本报告期，中国建设银行股份有限公司在本基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》、基金合同、托管协议和其他有关规定，不存在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

本报告期，本托管人按照国家有关规定、基金合同、托管协议和其他有关规定，对本基金的基金资产净值计算、基金费用开支等方面进行了认真的复核，对本基金的投资运作方面进行了监督，未发现基金管理人有关损害基金份额持有人利益的行为。

报告期内，本基金未实施利润分配。

## 5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人复核审查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。

## §6 审计报告

普华永道中天审字(2013)第 20485 号

中银全球策略证券投资基金(FOF)全体基金份额持有人：

我们审计了后附的中银全球策略证券投资基金(FOF)(以下简称“中银全球策略基金”)的财务报表，包括 2012 年 12 月 31 日的资产负债表、2012 年度 的利润表和所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。

### 6.1 管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是 中银全球策略基金 的基金管理人 中银基金管理有限公司 管理层的责任。这种责任包括：

- (1) 按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制财务报表，并使其实现公允反映；
- (2) 设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

### 6.2 注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 6.3 审计意见

我们认为，上述中银全球策略基金的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制，公允反映了中银全球策略基金 2012 年 12 月 31 日的财务状况以及 2012 年度的经营成果和基金净值变动情况。

普华永道中天会计师事务所有限公司 注册会计师 汪棣 刘颖  
中国上海市浦东新区陆家嘴环路 1318 号星展银行大厦 6 楼  
2013-03-27

## §7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：中银全球策略证券投资基金（FOF）

报告截止日：2012 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2012 年 12 月 31 日	上年度末 2011 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	7.4.7.1	54,850,440.98	67,243,231.34
结算备付金		-	-
存出保证金		-	-
交易性金融资产	7.4.7.2	322,849,355.52	373,900,725.39
其中：股票投资		17,305,884.66	16,187,471.43
基金投资		305,543,470.86	357,713,253.96
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
应收证券清算款		101,238.22	-
应收利息	7.4.7.5	1,667.10	438,647.02
应收股利		1,125,396.74	601,544.98
应收申购款		2,766.78	32,852.84
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
<b>资产总计</b>		<b>378,930,865.34</b>	<b>442,217,001.57</b>
负债和所有者权益	附注号	本期末 2012 年 12 月 31 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	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		3,152,156.29	2,546,811.50
应付管理人报酬		566,737.78	689,316.37
应付托管费		110,199.01	134,033.70
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	-	-
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	183,975.58	87,598.44
<b>负债合计</b>		<b>4,013,068.66</b>	<b>3,457,760.01</b>
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	7.4.7.9	432,885,391.11	529,535,550.94
未分配利润	7.4.7.10	-57,967,594.43	-90,776,309.38
所有者权益合计		374,917,796.68	438,759,241.56
<b>负债和所有者权益总计</b>		<b>378,930,865.34</b>	<b>442,217,001.57</b>

注：报告截止日 2012 年 12 月 31 日，基金份额净值 0.866 元，基金份额总额 432,885,391.11 份。

## 7.2 利润表

会计主体：中银全球策略证券投资基金（FOF）

本报告期：2012 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2011 年 3 月 3 日（基 金合同生效日）至 2011 年 12 月 31 日
<b>一、收入</b>		<b>29,746,479.37</b>	<b>-83,610,506.76</b>
1.利息收入		449,846.28	8,604,284.28
其中：存款利息收入	7.4.7.11	449,846.28	2,918,698.42
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	5,685,585.86
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-15,171,998.66	-6,987,164.28
其中：股票投资收益	7.4.7.12	-689,582.62	590,000.66
基金投资收益	7.4.7.13	-20,393,403.51	-12,978,198.74
债券投资收益		-	-
资产支持证券投资收益	7.4.7.14	-	-
衍生工具收益		-	-



股利收益	7.4.7.15	5,910,987.47	5,401,033.80
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.16	44,528,906.39	-82,398,404.10
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-127,765.76	-3,504,641.99
5.其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	67,491.12	675,419.33
<b>减：二、费用</b>		<b>10,330,206.63</b>	<b>13,045,013.10</b>
1. 管理人报酬		7,322,088.07	9,610,312.53
2. 托管费		1,423,739.28	1,868,671.88
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	7.4.7.18	1,201,288.29	1,280,953.34
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	7.4.7.19	383,090.99	285,075.35
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>19,416,272.74</b>	<b>-96,655,519.86</b>
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>19,416,272.74</b>	<b>-96,655,519.86</b>

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：中银全球策略证券投资基金（FOF）

本报告期：2012 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 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）	529,535,550.94	-90,776,309.38	438,759,241.56
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	19,416,272.74	19,416,272.74
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）	-96,650,159.83	13,392,442.21	-83,257,717.62
其中：1.基金申购款	4,094,716.40	-527,553.43	3,567,162.97
2.基金赎回款	-100,744,876.23	13,919,995.64	-86,824,880.59
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）	432,885,391.11	-57,967,594.43	374,917,796.68
项目	上年度可比期间 2011 年 3 月 3 日（基金合同生效日）至 2011 年 12 月 31 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)	1,059,555,414.92	-	1,059,555,414.92
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-96,655,519.86	-96,655,519.86
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)	-530,019,863.98	5,879,210.48	-524,140,653.50
其中: 1.基金申购款	5,311,706.11	-346,378.76	4,965,327.35
2.基金赎回款	-535,331,570.09	6,225,589.24	-529,105,980.85
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)	529,535,550.94	-90,776,309.38	438,759,241.56

报告附注为财务报表的组成部分

本报告页码(序号)从 7.1 至 7.4, 财务报表由下列负责人签署:

基金管理公司负责人: 李道滨, 主管会计工作负责人: 乔炳亚, 会计机构负责人: 乐妮

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

中银全球策略证券投资基金(FOF)(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[2010]第 1134 号《关于核准中银全球策略证券投资基金(FOF)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《中银全球策略证券投资基金(FOF)基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式证券投资基金, 存续期限不定, 首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币 1,059,115,187.61 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(2011)第 066 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案, 《中银全球策略证券投资基金(FOF)基金合同》于 2011 年 3 月 3 日正式生效, 基金合同生效日的基金份额总额为 1,059,555,414.92 份, 其中认购资金利息折合 440,227.31 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, 基金托管人为中国建设银行股份有限公司, 境外资产托管人为纽约梅隆银行(Bank of New York Mellon)。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《合格境内机构投资者境外证券投资管理试行办法》和《中银全球策略证券投资基金(FOF)基金合同》的有关规定, 本基金的投资范围为在已与中国证监会签署双边监管合作谅解备忘录的国家或地区证券监管机构登记注册的境外公募基金(包括 ETF), 在已与中国证监会签署双边监管合作谅解备忘录的国家或地区证券市场公开发行和挂牌交易的股

票, 以及债券、现金、货币市场工具、股指期货等用于组合避险或有效管理的金融衍生工具和中国证监会允许本基金投资的其他金融工具。本基金的投资组合为: 本基金的基金投资不低于本基金资产的 60%, 现金和到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。本基金的业绩比较基准为:  $60\% \times \text{MSCI 所有国家世界指数(MSCI All Country World Index)} + 40\% \times \text{美国 3 月政府债券(US 3-Month T-Bills)}$  收益率。

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 2013 年 3 月 29 日批准报出。

#### 7.4.2 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”)、中国证监会颁布的《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>》、中国证券投资基金业协会颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《中银全球策略证券投资基金(FOF) 基金合同》和在财务报表附注 7.4.4 所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

#### 7.4.3 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 12 月 31 日的财务状况以及 2012 年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

#### 7.4.4 重要会计政策和会计估计

##### 7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。比较财务报表的实际编制期间为 2011 年 3 月 3 日(基金合同生效日)至 2011 年 12 月 31 日。

##### 7.4.4.2 记账本位币

本基金的记账本位币为人民币。

##### 7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

###### (1) 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为: 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金现无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前以交易目的持有的股票投资和基金投资分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款、买入返售金融资产和其他各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

#### (2) 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括其他各类应付款项等。

#### 7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；对于支付的价款中包含的债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照公允价值进行后续计量；对于应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本基金将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者(3) 该金融资产已转移，虽然本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价的差额，计入当期损益。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

#### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资和基金投资按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

(2) 存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。

(3) 当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

#### 7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金依法 1) 具有抵销已确认金额的法定权利且该种法定权利现在是可执行的；且 2) 交易双方准备按净额结算时，金融资产与金

融负债按抵销后的净额在资产负债表中列示。

#### 7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。

#### 7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现损益占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

#### 7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资和基金投资在持有期间应取得的现金股利及基金分红收益扣除股票和基金交易所在地适用的预缴所得税后的净额确认为投资收益。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；处置时其公允价值与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### 7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

#### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

每一基金份额享有同等分配权。本基金收益以现金形式分配，但基金份额持有人可选择现金红利或将现金红利按分红除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若期末未分配利润中的未实现部分为正数，包括基金经营活动产生的未实现损益以及基金份额交易产生的未实现平准金等，则期末可供分配利润的金额为期末未分配利润中的已实现部分；若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，即已实现部分相抵未实现部分后的余额。

经宣告的拟分配基金收益于分红除权日从所有者权益转出。

#### 7.4.4.12 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

外币货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额直接计入汇兑损益科目。以公允价值计量的外币非货币性项目，于估值日采用估值日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额直接计入公允价值变动损益科目。

#### 7.4.4.13 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

#### 7.4.4.14 其他重要的会计政策和会计估计

无。

### 7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

#### 7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

#### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期未发生会计估计变更。

#### 7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期间没有需作说明的会计差错更正。

### 7.4.6 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[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》及其他相关境内外税务法规和实务操作，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) 目前基金取得的源自境外的差价收入，其涉及的境外所得税税收政策，按照相关国家或地区税收法律和法规执行，在境内暂免征营业税和企业所得税。

(3) 目前基金取得的源自境外的股利收益，其涉及的境外所得税税收政策，按照相关国家或地区税收法律和法规执行，在境内暂不征收个人所得税和企业所得税。

### 7.4.7 重要财务报表项目的说明

**7.4.7.1 银行存款**

单位：人民币元

项目	本期末 2012年12月31日	上年度末 2011年12月31日
活期存款	54,850,440.98	27,243,231.34
定期存款	-	40,000,000.00
其中：存款期限 1-3 个月	-	-
其中：存款期限 3 个月以上	-	40,000,000.00
其他存款	-	-
合计	54,850,440.98	67,243,231.34

注：1. 于 2012 年 12 月 31 日，银行存款中包含的外币余额为：美元 7,598,852.61 元(折合人民币 47,762,588.08 元)。

2. 定期存款期限指定期存款的票面存期。

**7.4.7.2 交易性金融资产**

单位：人民币元

项目	本期末 2012年12月31日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	21,766,084.28	17,305,884.66	-4,460,199.62
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-
	债券合计	-	-
资产支持证券	-	-	-
基金	338,952,768.95	305,543,470.86	-33,409,298.09
其他	-	-	-
合计	360,718,853.23	322,849,355.52	-37,869,497.71
项目	上年度末 2011年12月31日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	18,345,219.73	16,187,471.43	-2,157,748.30
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-
	债券合计	-	-
资产支持证券	-	-	-
基金	437,953,909.76	357,713,253.96	-80,240,655.80
其他	-	-	-
合计	456,299,129.49	373,900,725.39	-82,398,404.10

**7.4.7.3 衍生金融资产/负债**

本基金本报告期末未持有衍生金融工具。

**7.4.7.4 买入返售金融资产****7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额**

本基金本报告期末未持有买入返售金融资产。

**7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券**

本基金本报告期末未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

**7.4.7.5 应收利息**

单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 12 月 31 日	上年度末 2011 年 12 月 31 日
应收活期存款利息	1,667.10	4,635.76
应收定期存款利息	-	434,011.26
应收其他存款利息	-	-
应收结算备付金利息	-	-
应收债券利息	-	-
应收买入返售证券利息	-	-
应收申购款利息	-	-
其他	-	-
合计	1,667.10	438,647.02

**7.4.7.6 其他资产**

本基金本报告期末未持有其他资产。

**7.4.7.7 应付交易费用**

本基金本报告期末无应付交易费用。

**7.4.7.8 其他负债**

单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 12 月 31 日	上年度末 2011 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	5,975.58	9,598.44
预提费用	178,000.00	78,000.00
合计	183,975.58	87,598.44

**7.4.7.9 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 12 月 31 日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	529,535,550.94	529,535,550.94
本期申购	4,094,716.40	4,094,716.40
本期赎回(以“-”号填列)	-100,744,876.23	-100,744,876.23
本期末	432,885,391.11	432,885,391.11

**7.4.7.10 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	-13,222,673.95	-77,553,635.43	-90,776,309.38
本期利润	-25,112,633.65	44,528,906.39	19,416,272.74
本期基金份额交易产生的变动数	4,575,998.64	8,816,443.57	13,392,442.21
其中：基金申购款	-179,168.93	-348,384.50	-527,553.43
基金赎回款	4,755,167.57	9,164,828.07	13,919,995.64
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-33,759,308.96	-24,208,285.47	-57,967,594.43

**7.4.7.11 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 12 月 31 日	上年度可比期间 2011 年 3 月 3 日(基金合同生效日)至 2011 年 12 月 31 日
活期存款利息收入	134,802.37	390,797.02
定期存款利息收入	315,042.91	2,446,241.81
其他存款利息收入	-	-
结算备付金利息收入	-	81,658.54
其他	1.00	1.05
合计	449,846.28	2,918,698.42

**7.4.7.12 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 12 月 31 日	上年度可比期间 2011 年 3 月 3 日(基金合同生效日)至 2011 年 12 月 31 日
卖出股票成交总额	29,636,444.26	39,807,092.58
减：卖出股票成本总额	30,326,026.88	39,217,091.92

买卖股票差价收入	-689,582.62	590,000.66
----------	-------------	------------

**7.4.7.13 基金投资收益**

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年12月 31日	上年度可比期间 2011年3月3日(基金合同生效 日)至2011年12月31日
卖出/赎回基金成交总额	508,671,336.70	301,190,943.47
减：卖出/赎回基金成本总额	529,064,740.21	314,169,142.21
基金投资收益	-20,393,403.51	-12,978,198.74

**7.4.7.14 资产支持证券投资收益**

无。

**7.4.7.15 股利收益**

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年12月31日	上年度可比期间 2011年3月3日(基金合同生效日) 至2011年12月31日
股票投资产生的股利收益	77,610.46	68,924.01
基金投资产生的股利收益	5,833,377.01	5,332,109.79
合计	5,910,987.47	5,401,033.80

**7.4.7.16 公允价值变动收益**

单位：人民币元

项目名称	本期 2012年1月1日至2012年12月31日	上年度可比期间 2011年3月3日(基金合同生效日) 至2011年12月31日
1.交易性金融资产	44,528,906.39	-82,398,404.10
——股票投资	-2,302,451.32	-2,157,748.30
——债券投资	-	-
——资产支持证券投资	-	-
——基金投资	46,831,357.71	-80,240,655.80
2.衍生工具	-	-
——权证投资	-	-
3.其他	-	-
合计	44,528,906.39	-82,398,404.10

**7.4.7.17 其他收入**

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
----	----	---------

	2012年1月1日至2012年12月31日	2011年3月3日(基金合同生效日)至2011年12月31日
基金赎回费收入	67,491.12	661,398.48
其他	-	14,020.85
合计	67,491.12	675,419.33

注：本基金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。

#### 7.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年12月31日	上年度可比期间 2011年3月3日(基金合同生效日)至2011年12月31日
交易所市场交易费用	1,201,288.29	1,280,953.34
银行间市场交易费用	-	-
合计	1,201,288.29	1,280,953.34

#### 7.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年12月31日	上年度可比期间 2011年3月3日(基金合同生效日)至2011年12月31日
审计费用	78,000.00	78,000.00
信息披露费	300,000.00	200,000.00
银行汇划费	3,345.50	4,488.95
其他	1,385.49	2,226.40
帐户维护费	360.00	360.00
合计	383,090.99	285,075.35

### 7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

#### 7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

#### 7.4.8.2 资产负债表日后事项

无。

### 7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
中银基金管理有限公司(“中银基金公司”)	基金管理人、基金销售机构
中国建设银行股份有限公司(“中国建设银行”)	基金托管人、基金销售机构
纽约梅隆银行有限公司	境外资产托管人

中国银行股份有限公司	基金管理人的股东、基金销售机构
贝莱德投资管理(英国)有限公司	基金管理人的股东
中银国际证券有限责任公司	受中国银行重大影响、基金销售机构

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。

#### 7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

###### 7.4.10.1.1 股票交易

无。

###### 7.4.10.1.2 权证交易

无。

###### 7.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

无。

##### 7.4.10.2 关联方报酬

###### 7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年12月31日	上年度可比期间 2011年3月3日（基金合同生效日）至2011年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	7,322,088.07	9,610,312.53
其中：支付销售机构的客户维护费	2,671,303.35	3,635,093.34

注：支付基金管理人中银基金公司的管理人报酬按前一日基金资产净值 1.80%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 × 1.80% / 当年天数。

###### 7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年12月31日	上年度可比期间 2011年3月3日（基金合同生效日）至2011年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	1,423,739.28	1,868,671.88

注：支付基金托管人中国建设银行的托管费按前一日基金资产净值 0.35%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 × 0.35% / 当年天数。

#### 7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期内未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

#### 7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

##### 7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金本报告期内无管理人运用固有资金投资本基金的情况。

##### 7.4.10.4.2 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

本基金本报告期内除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。

#### 7.4.10.5 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12月31日		上年度可比期间 2011年3月3日（基金合同生效日）至 2011年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国建设银行	7,087,852.90	134,802.37	19,917,991.82	390,797.02
纽约梅隆银行有限公司	47,762,588.08	-	7,325,239.52	-
合计	54,850,440.98	134,802.37	27,243,231.34	390,797.02

注：本基金的银行存款分别由基金托管人中国建设银行和境外资产托管人纽约梅隆银行有限公司保管，按适用利率或约定利率计息。

#### 7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期内未在承销期内参与关联方承销证券。

#### 7.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内无其他关联交易事项。

#### 7.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未发生利润分配。

#### 7.4.12 期末（2012年12月31日）本基金持有的流通受限证券

##### 7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金本报告期末未持有因认购新发或增发证券而流通受限的证券。

#### 7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

#### 7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

##### 7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无从事银行间债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

##### 7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无从事交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额。

#### 7.4.13 金融工具风险及管理

##### 7.4.13.1 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、法律合规部、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，将风险控制在可承受的范围内。

##### 7.4.13.2 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。

为了规避信用风险，本公司在交易前对交易对手的资信状况进行充分的评估。本基金的活期银行存款存放在本基金的托管行中国建设银行及境外资产托管人纽约梅隆银行，与该等银行存款相关的信用风险不重大。其他定期存款存放在具有托管资格的商业银行，与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通过有资格的经纪商进行证券交收和款项清算，违约风险发生的可能性很小；在场外交易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，通过对投资品种的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 12 月 31 日,本基金未持有除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券(2011 年 12 月 31 日:同)。

#### 7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。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、组合在短时间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。本基金投资于同一机构(政府、国际金融组织除外)发行的证券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同一机构发行的具有投票权的证券不得超过该类证券发行总量的 10%。同时本基金投资于中国证监会签订双边监管合作谅解备忘录的国家或地区以外的其他国家或地区证券市场挂牌交易的证券资产不超过基金资产净值的 10%,其中持有任一国家或地区市场的证券资产不超过基金资产净值的 3%。本基金所持证券在证券交易所上市,因此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。

于 2012 年 12 月 31 日,本基金所承担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。

#### 7.4.13.4 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。

##### 7.4.13.4.1 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。

本基金持有及承担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及结算备付

金等。

#### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2012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	7,087,852.90	-	-	47,762,588.08	54,850,440.98
结算备付金	-	-	-	-	-
存出保证金	-	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	322,849,355.52	322,849,355.52
买入返售金融资产	-	-	-	-	-
应收证券清算款	-	-	-	101,238.22	101,238.22
应收利息	-	-	-	1,667.10	1,667.10
应收股利	-	-	-	1,125,396.74	1,125,396.74
应收申购款	-	-	-	2,766.78	2,766.78
资产总计	7,087,852.90	-	-	371,843,012.44	378,930,865.34
负债					
应付证券清算款	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	3,152,156.29	3,152,156.29
应付管理人报酬	-	-	-	566,737.78	566,737.78
应付托管费	-	-	-	110,199.01	110,199.01
应付交易费用	-	-	-	-	-
应交税费	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	183,975.58	183,975.58
负债总计	-	-	-	4,013,068.66	4,013,068.66
利率敏感度缺口	7,087,852.90	-	-	367,829,943.78	374,917,796.68
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	67,243,231.34	-	-	-	67,243,231.34
交易性金融资产	-	-	-	373,900,725.39	373,900,725.39
应收利息	-	-	-	438,647.02	438,647.02
应收股利	-	-	-	601,544.98	601,544.98
应收申购款	-	-	-	32,852.84	32,852.84



资产总计	67,243,231.34	-	-	374,973,770.23	442,217,001.57
负债					
应付赎回款	-	-	-	2,546,811.50	2,546,811.50
应付管理人报酬	-	-	-	689,316.37	689,316.37
应付托管费	-	-	-	134,033.70	134,033.70
其他负债	-	-	-	87,598.44	87,598.44
负债总计	-	-	-	3,457,760.01	3,457,760.01
利率敏感度缺口	67,243,231.34	-	-	371,516,010.22	438,759,241.56

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

#### 7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

于 2012 年 12 月 31 日，本基金未持有交易性债券投资，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响（2011 年 12 月 31 日：同）。

#### 7.4.13.4.2 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。本基金持有以非记账本位币人民币计价的资产和负债，因此存在相应的外汇风险。本基金的基金管理人每日对本基金的外汇风险进行监控。

##### 7.4.13.4.2.1 外汇风险敞口

单位：人民币元

项目	本期末 2012年12月31日			
	美元折合人民币	港币折合人民币	其他币种 折合人民币	合计
银行存款	47,762,666.65	-	-	47,762,666.65
交易性金融资产	280,253,300.57	42,596,054.95	-	322,849,355.52
应收证券清算款	101,238.22	-	-	101,238.22
应收股利	794,786.52	330,610.22	-	1,125,396.74
资产合计	328,911,991.96	42,926,665.17	-	371,838,657.13
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇 风险敞口净额	328,911,991.96	42,926,665.17	-	371,838,657.13
项目	上年度末 2011年12月31日			
	美元折合人民币	港币折合人民币	其他币种	合计

			折合人民币	
银行存款	7,325,239.52	-	-	7,325,239.52
交易性金融资产	337,924,136.14	35,976,589.25	-	373,900,725.39
应收股利	415,934.88	185,610.10	-	601,544.98
资产合计	345,665,310.54	36,162,199.35	-	381,827,509.89
负债合计	-	-	-	-
资产负债表外汇 风险敞口净额	345,665,310.54	36,162,199.35	-	381,827,509.89

#### 7.4.13.4.2 外汇风险的敏感性分析

假设	除汇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:人民币元)	
		本期末	上年度末
		2012年12月31日	2011年12月31日
	所有外币均相对人民币升值5%	增加约1,859	增加约1,909
	所有外币均相对人民币贬值5%	下降约1,859	下降约1,909

#### 7.4.13.4.3 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。本基金主要投资于境外公募基金及证券市场公开发行和挂牌交易的股票,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。基金投资不低于本基金资产的60%,现金和到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。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。

#### 7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位:人民币元

项目	本期末 2012年12月31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	17,305,884.66	4.62	16,187,471.43	3.69
交易性金融资产-基金投资	305,543,470.86	81.50	357,713,253.96	81.53
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	322,849,355.52	86.11	373,900,725.39	85.22

#### 7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	除业绩比较基准(附注7.4.1)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:人民币元)	
		本期末 2012年12月31日	上年度末 2011年12月31日
	1. 业绩比较基准(附注7.4.1)上升5%	增加约2,576	-
	2. 业绩比较基准(附注7.4.1)下降5%	下降约2,576	-

注:于2011年12月31日,由于本基金运行期间不足一年,尚不存在足够的经验数据,因此无法对本基金资产净值对于市场价格风险的敏感性作定量分析。

#### 7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

##### (1)公允价值

##### (a)不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债,其账面价值与公允价值相差很小。

##### (b)以公允价值计量的金融工具

##### (i)金融工具公允价值计量的方法

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值,公允价值层级可分为:

第一层级:相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。

第二层级:直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层级:以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

##### (ii)各层级金融工具公允价值

于 2012 年 12 月 31 日, 本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层级的余额为 322,849,355.52 元, 无属于第二层级和第三层级的余额(2011 年 12 月 31 日: 第一层级 373,900,725.39 元, 无属于第二层级和第三层级的余额)。

(iii) 公允价值所属层级间的重大变动

本基金本期及上年度可比期间持有的以公允价值计量的金融工具的公允价值所属层级未发生重大变动。

(iv) 第三层级公允价值余额和本期变动金额

无。

(2) 除公允价值外, 截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## §8 投资组合报告

### 8.1 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	17,305,884.66	4.57
	其中: 普通股	17,305,884.66	4.57
	存托凭证	-	-
	优先股	-	-
	房地产信托	-	-
2	基金投资	305,543,470.86	80.63
3	固定收益投资	-	-
	其中: 债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中: 远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中: 买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	54,850,440.98	14.48
8	其他各项资产	1,231,068.84	0.32
9	合计	378,930,865.34	100.00

## 8.2 期末在各个国家(地区)证券市场的权益投资分布

金额单位: 人民币元

国家(地区)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
中国香港	15,575,432.83	4.15
美国	1,730,451.83	0.46
合计	17,305,884.66	4.62

注: 按公允价值占基金资产净值比例从大到小排序; 国家(地区)类别根据其所在的证券交易所确定; 此处股票包括普通股和优先股; ADR、GDR 按照存托凭证本身挂牌的证券交易所确定。

## 8.3 期末按行业分类的权益投资组合

金额单位: 人民币元

行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
日常消费品	8,072,118.41	2.15
非日常生活消费品	7,503,314.42	2.00
原材料	1,730,451.83	0.46
合计	17,305,884.66	4.62

注: 本基金对以上行业分类采用全球行业分类标准(GICS)。

## 8.4 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有权益投资明细

金额单位: 人民币元

序号	公司名称(英文)	公司名称(中文)	证券代码	所在证券市场	所属国家(地区)	数量(股)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	CHINA YURUN FOOD GROUP LTD	中国雨润食品集团有限公司	1068 HK	Hong Kong Exchanges and Clearing Limited	HK	1,768,000	8,072,118.41	2.15
2	GOME ELECTRICAL APPLIANCES	国美电器控股有限公司	493 HK	Hong Kong Exchanges and Clearing Limited	HK	10,057,000	7,503,314.42	2.00
3	POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	加拿大钾肥公司	POT US	New York Stock Exchange	US	6,766	1,730,451.83	0.46

注: 1、本基金对以上证券代码采用当地市场代码。

2、本基金本报告期末未持有存托凭证。

## 8.5 报告期内股票投资组合的重大变动

## 8.5.1 累计买入金额超出期初基金资产净值2%或前20名的权益投资明细

金额单位：人民币元

序号	公司名称(英文)	证券代码	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	CHINA YURUN FOOD GROUP LTD	1068 HK	11,697,044.39	2.67
2	GOME ELECTRICAL APPLIANCES	493 HK	10,379,600.94	2.37
3	CITIC SECURITIES CO LTD-H	6030 HK	9,564,800.89	2.18
4	EMPEROR WATCH & JEWELLERY	887 HK	707,970.21	0.16
5	EVERGRANDE REAL ESTATE GROUP	3333 HK	704,592.58	0.16
6	CANADIAN SOLAR INC	CSIQ US	692,882.42	0.16
7	-	-	-	-
8	-	-	-	-
9	-	-	-	-
10	-	-	-	-
11	-	-	-	-
12	-	-	-	-
13	-	-	-	-
14	-	-	-	-
15	-	-	-	-
16	-	-	-	-
17	-	-	-	-
18	-	-	-	-
19	-	-	-	-
20	-	-	-	-

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。

**8.5.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值2%或前20名的权益投资明细**

金额单位：人民币元

序号	公司名称(英文)	证券代码	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	TENCENT HOLDINGS LTD	700 HK	10,314,395.64	2.35
2	CITIC SECURITIES CO LTD-H	6030 HK	9,871,615.38	2.25
3	CHINA YURUN FOOD GROUP LTD	1068 HK	2,345,120.41	0.53
4	CSX CORP	CSX US	2,186,303.91	0.50
5	MERCK & CO. INC.	MRK US	1,859,422.11	0.42
6	GOME ELECTRICAL APPLIANCES	493 HK	1,396,537.74	0.32
7	EVERGRANDE REAL ESTATE GROUP	3333 HK	593,258.54	0.14
8	EMPEROR WATCH & JEWELLERY	887 HK	552,919.60	0.13
9	CANADIAN SOLAR INC	CSIQ US	516,870.93	0.12
10	-	-	-	-
11	-	-	-	-
12	-	-	-	-

13	-	-	-	-
14	-	-	-	-
15	-	-	-	-
16	-	-	-	-
17	-	-	-	-
18	-	-	-	-
19	-	-	-	-
20	-	-	-	-

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。

### 8.5.3 权益投资的买入成本总额及卖出收入总额

金额单位：人民币元

买入成本(成交)总额	33,746,891.43
卖出收入(成交)总额	29,636,444.26

### 8.6 期末按债券信用等级分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

### 8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

### 8.8 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。

### 8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

### 8.10 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名基金投资明细

金额单位：人民币元

序号	基金名称	基金类型	运作方式	管理人	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	HANG SENG H-SHARE INDEX ETF	ETF 基金	契约型开放式	Hang Seng Investment Management Ltd	27,020,622.12	7.21
2	US NATURAL GAS FUND LP	ETF 基金	契约型开放式	United States Commodities Fund LLC	26,301,423.33	7.02
3	MORGAN STANLEY CHINA A SHARE	股票型基金	封闭式基金	Morgan Stanley Investment Management Ltd/Singapore	25,417,399.81	6.78

4	SELECTOR IVY ASSET STRGY-C5	ETF 基金	契约型 开放式	Lemanik Asset Management Luxembourg	21,440,771.13	5.72
5	SPDR S&P EMERGING LATIN AMER	ETF 基金	契约型 开放式	State Street Global Advisors Inc	17,839,883.23	4.76
6	SPDR S&P METALS & MINING ETF	ETF 基金	契约型 开放式	State Street Global Advisors Inc	17,558,839.67	4.68
7	SPDR GOLD TRUST	ETF 基金	契约型 开放式	World Gold Trust Services, LLC	16,080,207.98	4.29
8	MARKET VECTORS INDIA S/C	ETF 基金	契约型 开放式	Van Eck Securities Corporation	16,051,121.95	4.28
9	ETFS PHYSICAL SILVER SHARES	ETF 基金	契约型 开放式	ETF Securities US (LLC)	14,902,574.80	3.97
10	MARKET VECTORS GOLD MINERS	ETF 基金	契约型 开放式	Van Eck Securities Corporation	14,284,425.48	3.81

### 8.11 投资组合报告附注

**8.11.1** 本基金本期投资的前十名证券中没有发行主体被监管部门立案调查的，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的证券。

**8.11.2** 本基金投资的前十名股票中，没有投资于超出基金合同规定备选股票库之外的股票。

#### 8.11.3 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	-
2	应收证券清算款	101,238.22
3	应收股利	1,125,396.74
4	应收利息	1,667.10
5	应收申购款	2,766.78
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,231,068.84

#### 8.11.4 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。

#### 8.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明



本基金本报告期末持有的前十名股票中不存在流通受限的情况。

### 8.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

## §9 基金份额持有人信息

### 9.1 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
14,002	30,915.97	12,737,188.86	2.94%	420,148,202.25	97.06%

### 9.2 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	118,576.62	0.0274%

注：截至本报告期末，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。

## §10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2011 年 3 月 3 日)基金份额总额	1,059,555,414.92
本报告期期初基金份额总额	529,535,550.94
本报告期基金总申购份额	4,094,716.40
减：本报告期基金总赎回份额	100,744,876.23
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	432,885,391.11

注：总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转出份额。

## §11 重大事件揭示

### 11.1 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。

## 11.2 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，本报告期内，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》。

2012 年 11 月 15 日，经中国建设银行研究决定，聘任杨新丰为中国建设银行投资托管业务部总经理，其任职资格已经中国证监会审核批准（证监许可〔2012〕961 号）。聘任郑绍平为中国建设银行投资托管业务部副总经理，其任职资格已经中国证监会审核批准（证监许可〔2012〕1036 号）。

## 11.3 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。

## 11.4 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。

## 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本报告期内基金未有改聘为其审计的会计师事务所，报告期内本基金应支付给会计师事务所的报酬为 78,000.00 元，目前事务所已为本基金提供审计服务的连续年限为 2 年（基金成立至报告期末）。

## 11.6 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。

## 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

### 11.7.1 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	
Credit Suisse (Hong Kong) Ltd	-	7,695,326.81	12.14%	385,684.11	35.62%	-
Goldman Sachs Asia LLC	-	32,802,681.95	51.75%	339,107.24	31.32%	-
Morgan Stanley	-	-	-	-	-	-
CLSA Ltd	-	21,222,388.63	33.48%	57,337.02	5.30%	-
KNIGHT	-	1,662,938.33	2.62%	300,565.93	27.76%	-
KGI	-	-	-	-	-	-

中信证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
申银万国	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-

注：1、本公司从事境外投资业务时，将需要委托境外券商代理或协助进行交易操作，新增 Knight Capital Group, Inc 券商。公司作为基金管理人将勤勉尽责地承担受信责任，挑选、委托合适的境外券商以取得有益于基金持有人利益的最佳执行；

2、根据相关法规与基金管理人的制度，基金管理人 QDII 业务团队按照以下标准，对 QDII 投资交易单元进行选择：（一）交易执行能力。主要指境外券商是否对交易指令进行了有效的执行以及能否取得较高质量的成交结果。衡量交易执行能力的指标主要有：下单及成交回报的准确性和及时性、券款划拨的准确性和及时性、交易保密能力等；（二）研究团队的实力和水平。衡量境外券商的研究能力的指标主要有：宏观经济研究、行业研究、市场走向分析、专题研究报告的水平，以及推荐投资工具的有效性等；（三）服务水平。主要指是否与基金管理人有较强的长期合作意愿并积极提供个性化服务；（四）交易成本。主要指费用是否总体可控，交易佣金相较于交易执行水平以及投研支持服务而言是否合理、优惠。符合上述条件的境外券商是 QDII 业务团队考虑长期合作的对象，可成为备选券商，经 QDII 投资决策委员会审核批准，由交易部相关人员与其开设证券账户。

#### 11.7.2 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		基金交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例	成交金额	占当期基金成交总额的比例
Credit Suisse (Hong Kong) Ltd	-	-	-	-	-	-	325,805,778.70	35.24%
Goldman Sachs Asia LLC	-	-	-	-	-	-	257,826,119.88	27.89%
Morgan Stanley	-	-	-	-	-	-	-	-
CLSA Ltd	-	-	-	-	-	-	17,002,260.96	1.84%
KNIGHT	-	-	-	-	-	-	323,852,804.66	35.03%
KGI	-	-	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-	-	-
申银万国	-	-	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-	-	-

## 11.8 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	中银基金管理有限公司关于增加中信金通证券为旗下部分基金代销机构的公告	《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》、 www.bocim.com	2012-1-10
2	中银全球策略证券投资基金（FOF）2011 年第 4 季度报告	《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》、 www.bocim.com	2012-1-19
3	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》、《证券时报》、 www.bocim.com	2012-3-19
4	中银全球策略证券投资基金（FOF）2011 年年度报告	www.bocim.com	2012-3-26
5	中银全球策略证券投资基金（FOF）2011 年年度报告摘要	《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》、 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》、《证券时报》、 www.bocim.com	2012-3-31
7	中银基金管理有限公司关于新增旗下部分基金参加国泰君安证券开放式基金申购费率优惠活动的公告	《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》、 www.bocim.com	2012-4-6
8	中银全球策略证券投资基金（FOF）更新招募说明书（2012 年第 1 号）	www.bocim.com	2012-4-17
9	中银全球策略证券投资基金（FOF）更新招募说明书摘要（2012 年第 1 号）	《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》、 www.bocim.com	2012-4-17
10	中银全球策略证券投资基金（FOF）2012 年第 1 季度报告	《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》、 www.bocim.com	2012-4-24
11	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》、《证券时报》、 www.bocim.com	2012-5-7
12	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》、《证券时报》、 www.bocim.com	2012-5-10
13	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》、《证券时报》、 www.bocim.com	2012-6-7
14	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》、《证券时报》、 www.bocim.com	2012-6-29

15	中银全球策略证券投资基金（FOF）2012 年第 2 季度报告	《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》、 www.bocim.com	2012-7-19
16	中银全球策略证券投资基金（FOF）2012 年半年度报告摘要	《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》、 www.bocim.com	2012-8-24
17	中银全球策略证券投资基金（FOF）2012 年半年度报告	www.bocim.com	2012-8-24
18	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》、《证券时报》、 www.bocim.com	2012-9-20
19	中银全球策略证券投资基金（FOF）更新招募说明书摘要（2012 年第 2 号）	《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》、 www.bocim.com	2012-10-18
20	中银全球策略证券投资基金（FOF）更新招募说明书（2012 年第 2 号）	www.bocim.com	2012-10-18
21	中银全球策略证券投资基金（FOF）2012 年第 3 季度报告	《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》、 www.bocim.com	2012-10-24
22	中银基金管理有限公司关于旗下证券投资基金投资资产支持证券的公告	《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》、 www.bocim.com	2012-11-16
23	中银基金管理有限公司关于旗下部分基金参加中国银行网上银行、手机银行基金申购业务及定期定额投资业务费率优惠活动的公告	《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》、 www.bocim.com	2012-11-29
24	中银基金管理有限公司关于新增上海银联广发银行借记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》、《证券时报》、 www.bocim.com	2012-11-29
25	关于中银全球策略证券投资基金（FOF）2013 年境外主要市场节假日暂停相关交易的公告	《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》、 www.bocim.com	2012-12-28

## §12 影响投资者决策的其他重要信息

2012 年 1 月 16 日，托管人中国建设银行股份有限公司发布关于董事长任职的公告，自 2012 年 1 月 16 日起，王洪章先生就任本行董事长、执行董事。

2012 年 11 月 15 日，根据工作需要，中国建设银行投资托管服务部更名为投资托管业务部。

## §13 备查文件目录

### 13.1 备查文件目录

- 1、中国证监会核准中银全球策略证券投资基金（FOF）募集的文件；
- 2、《中银全球策略证券投资基金（FOF）基金合同》；
- 3、《中银全球策略证券投资基金（FOF）托管协议》；
- 4、《中银全球策略证券投资基金（FOF）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。

### 13.2 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。

### 13.3 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  
二〇一三年三月三十日