

中银消费主题股票型证券投资基金

2013 年第 2 季度报告

2013 年 6 月 30 日

基金管理人：中银基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一三年七月十七日

§ 1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2013 年 7 月 16 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2013 年 4 月 25 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

| | |
|------------|--|
| 基金简称 | 中银消费主题股票 |
| 基金主代码 | 000057 |
| 交易代码 | 000057 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2013年4月25日 |
| 报告期末基金份额总额 | 961, 673, 681. 94份 |
| 投资目标 | 本基金重点投资于大消费行业中的优质上市公司，在合理控制风险的前提下，力争实现基金资产的长期稳定增值。 |
| 投资策略 | 本基金通过分析宏观经济和证券市场发展趋势，评估市场的系统性风险和各类资产的预期收益与风险，据此合理制定和调整股票、债券等各类资产的比例，并进行定期与不定期的资产配置风险监控，适时地做出 |

| | |
|--------|--|
| | 相应的调整。本基金是以大消费行业为主要投资标的的主题基金,将分别从政策影响和行业特征两个方面对大消费行业的各个子行业进行分析,在行业配置的基础上,通过定性和定量分析相结合的办法,挑选出受惠于经济转型和消费升级的优质上市公司进行投资。 |
| 业绩比较基准 | 中证内地消费主题指数收益率×75%+上证国债指数收益率×25%。 |
| 风险收益特征 | 本基金是股票型基金,属于证券投资基金中的较高预期风险和较高预期收益品种,其预期风险收益水平高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。 |
| 基金管理人 | 中银基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 招商银行股份有限公司 |

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位：人民币元

| 主要财务指标 | 报告期(2013年4月25日-2013年6月30日) |
|----------------|----------------------------|
| 1.本期已实现收益 | 6,227,458.65 |
| 2.本期利润 | -7,668,489.82 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0062 |
| 4.期末基金资产净值 | 957,267,610.71 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.9950 |

注：1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实

际收益水平要低于所列数字。

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

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

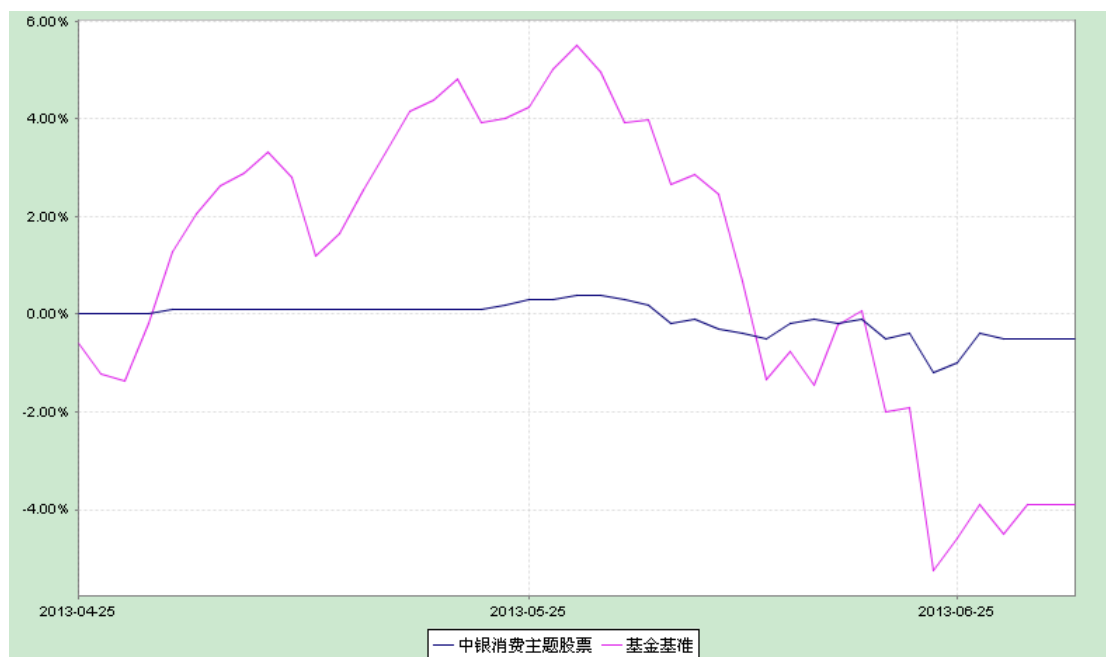
| 阶段 | 净值增 长率① | 净值增 长率标 准差② | 业绩比较 基准收益 率③ | 业绩比较基 准收益率标 准差④ | ①-③ | ②-④ |
|----------------|------------|-------------------|--------------------|-----------------------|-------|--------|
| 自基金合同生效 起至今 | -0.50% | 0.20% | -3.89% | 1.01% | 3.39% | -0.81% |

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

中银消费主题股票型证券投资基金

累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2013 年 4 月 25 日至 2013 年 6 月 30 日)



注：本基金于 2013 年 4 月 25 日正式成立，截至本报告期末，本基金成立未满一

年。按基金合同规定，本基金自基金合同生效起 6 个月内为建仓期，截至报告期末，本基金尚在建仓期内。

§ 4 管理人报告

4.1 基金经理（或基金经理小组）简介

| 姓名 | 职务 | 任本基金的基金经理期限 | | 证券从业年限 | 说明 |
|----|---|-------------|------|--------|---|
| | | 任职日期 | 离任日期 | | |
| 甘霖 | 本基金的基金经理、中银蓝筹基金基金经理、中银收益基金基金经理、中银主题策略基金基金经理、公司权益投资部副总经理 | 2013-4-25 | - | 19 | 中银基金管理有限公司权益投资部副总经理，副总裁(VP)，工商管理硕士。曾任武汉证券公司交易部经理。2004 年加入中银基金管理有限公司，2007 年 8 月至今任中银收益基金基金经理，2010 年 2 月至今任中银蓝筹基金基金经理，2012 年 7 月至今任中银主题策略基金基金经理，2013 年 4 月至今任中银消费主题股票基金基金经理。具有 19 年证券从业年限。具备基金从业资格。 |

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

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

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、中国证监会的有关规则和其他有关法律法规的规定，严格遵循本基金基金合同，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持

有人谋求最大利益。本报告期内，本基金运作合法合规，无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，公司制定了《中银基金管理有限公司公平交易管理制度》，建立了《投资研究管理制度》及细则、《新股询价和申购管理制度》、《集中交易管理制度》等公平交易相关制度体系，通过制度确保不同投资组合在投资管理活动中得到公平对待，严格防范不同投资组合之间进行利益输送。公司建立了投资决策委员会领导下的投资决策及授权制度，以科学规范的投资决策体系，采用集中交易管理加强交易执行环节的内部控制，通过工作制度、流程和技术手段保证公平交易原则的实现；通过建立层级完备的公司证券池及组合风格库，完善各类具体资产管理业务组织结构，规范各项业务之间的关系，在保证各投资组合既具有相对独立性的同时，确保其在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会；通过对异常交易行为的实时监控、分析评估、监察稽核和信息披露确保公平交易过程和结果的有效监督。

本报告期内，本公司严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定，确保本公司管理的不同投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动和环节得到公平对待。各投资组合均严格按照法律、法规和公司制度执行投资交易，本报告期内未发生异常交易行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金未发现异常交易行为。

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

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

1. 宏观经济分析

国外经济方面，二季度美国经济复苏的步伐有所放缓，但仍保持着较强韧性。

从领先指标来看，二季度美国 ISM 制造业指数（PMI）有所走弱，而其就业市场保持稳定。二季度欧元区经济仍在萎缩，但程度进一步减轻。美国成为全球复苏态势最为稳定的经济体，美联储逐步退出 QE 的预期不断升级，国际资本流出新兴经济体的压力有所上升。

国内经济方面，二季度经济复苏步伐停滞，经济增速在较低水平暂时持稳。具体来看，领先指标制造业指数（PMI）在略高于 50 的水平波动，同步指标工业增加值累计同比增速进一步放缓。从经济增长动力来看，拉动经济的三驾马车增速疲弱。固定资产投资累计同比增速有所下滑，其中基建投资、房地产投资与制造业投资增速均低于一季度末水平；社会消费品零售总额增速自一季末低点微幅回升；出口额累计同比增速明显下滑，同期进口额累计同比增速小幅下滑。通胀方面，CPI 指数同比增速低位波动，PPI 指数同比与环比跌幅进一步扩大。

2. 行情回顾

A 股指数在 2013 年 2 季度表现延续了 1 季度的疲弱态势，上证综指 2 季度单季下跌 11.51%，半年累计下跌 12.78%。总体来看，2 季度末的流动性紧张局势对股指造成了较大的冲击。从风格来看，差异分化加剧，具体而言创业板指数大幅跑赢大盘指数。沪深 300 指数下跌 11.80%，而创业板指数在 1 季度大涨 21.38%之后，2 季度继续大涨 16.76%。

从行业来看，传媒、电子计算机通信以及医药表现最好，传媒指数 2 季度大涨 31.08%，跌幅较大的是煤炭有色等周期性行业。2 季度煤炭指数大跌 29.05%。经济数据不佳使市场对强周期行业的盈利产生担心，而对代表经济转型方向的服务、消费、环保、TMT 行业给予了较高的预期，使得该类股票较为集中的创业板表现强势。

3. 运行分析

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

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2013 年 6 月 30 日为止，本基金的单位净值为 0.995 元，本基金的累计单位净值为 0.995 元。季度内本基金份额净值增长率为-0.50%，同期业绩比较基准收益率为-3.89%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来，全球各货币当局仍将以保持宽松的货币政策为主，美元得到稳定支撑，国际大宗商品价格难以引发明显的通胀预期，国际资本流出新兴经济体的压力仍将增大。预计国内短期内经济尚可勉强持稳，但需求疲弱、融资受限、基数抬升等因素使得经济下滑压力不断增大。当前政策关注重点偏向防范金融风险，对经济增速放缓的容忍度有所提高，货币政策强调“用好增量，盘活存量”，预计短期内货币政策或将保持谨慎偏紧。社会融资方面，各项防风险监管政策及管理层“用好增量，盘活存量”思路出台，预计社会融资总量增长放缓是较大概率事件。

针对目前和未来的形势判断，我们认为当前的经济和股市环境都较有利于消费类行业未来的市场表现。本基金会采取稳健的投资策略，精选行业和个股。投资策略：1) 维持本基金以大消费行业为主的配置；2) 侧重个股选择，发挥研究团队优势，选择宏观调控中受益和业绩相对稳定估值合理的个股抵御市场风险；3) 相对看好经典消费、大众消费品行业的龙头公司，其业绩具有较好成长性，受经济下滑影响小，同时估值也具备优势。4) 继续择机布局未来中长线看好的新兴产业，如移动互联网等。

作为基金管理者，我们将一如既往地依靠团队的努力和智慧，为投资人创造应有的回报。

§ 5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

| 序号 | 项目 | 金额（元） | 占基金总资产的比例（%） |
|----|------|----------------|--------------|
| 1 | 权益投资 | 190,427,164.72 | 17.84 |

| | | | |
|---|-------------------|------------------|--------|
| | 其中：股票 | 190,427,164.72 | 17.84 |
| 2 | 固定收益投资 | 49,975,000.00 | 4.68 |
| | 其中：债券 | 49,975,000.00 | 4.68 |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 3 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 4 | 买入返售金融资产 | 600,000,000.00 | 56.22 |
| | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 5 | 银行存款和结算备付金合计 | 225,049,014.94 | 21.09 |
| 6 | 其他各项资产 | 1,815,746.18 | 0.17 |
| 7 | 合计 | 1,067,266,925.84 | 100.00 |

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

| 代码 | 行业类别 | 公允价值（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|----|------------------|----------------|--------------|
| A | 农、林、牧、渔业 | - | - |
| B | 采矿业 | - | - |
| C | 制造业 | 132,685,725.38 | 13.86 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | - | - |
| E | 建筑业 | 13,366,418.85 | 1.40 |
| F | 批发和零售业 | - | - |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | - | - |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 9,392,188.30 | 0.98 |

| | | | |
|---|-------------------|----------------|-------|
| J | 金融业 | 2,137,519.26 | 0.22 |
| K | 房地产业 | 11,531,783.08 | 1.20 |
| L | 租赁和商务服务业 | 2,515,385.70 | 0.26 |
| M | 科学研究和技术服务业 | - | - |
| N | 水利、环境和公共设施 管理业 | - | - |
| O | 居民服务、修理和其他 服务业 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 卫生和社会工作 | - | - |
| R | 文化、体育和娱乐业 | 18,798,144.15 | 1.96 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 190,427,164.72 | 19.89 |

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 数量（股） | 公允价值(元) | 占基金资产 净值比例 (%) |
|----|--------|------|-----------|---------------|----------------------|
| 1 | 600887 | 伊利股份 | 597,753 | 18,697,713.84 | 1.95 |
| 2 | 002004 | 华邦颖泰 | 1,225,331 | 17,264,913.79 | 1.80 |
| 3 | 300027 | 华谊兄弟 | 585,633 | 16,719,822.15 | 1.75 |
| 4 | 600332 | 广州药业 | 471,992 | 16,170,445.92 | 1.69 |
| 5 | 300115 | 长盈精密 | 364,727 | 11,722,325.78 | 1.22 |
| 6 | 600686 | 金龙汽车 | 938,827 | 8,778,032.45 | 0.92 |
| 7 | 300057 | 万顺股份 | 584,700 | 8,390,445.00 | 0.88 |
| 8 | 300315 | 掌趣科技 | 241,835 | 7,975,718.30 | 0.83 |
| 9 | 600389 | 江山股份 | 218,912 | 7,451,764.48 | 0.78 |

| | | | | | |
|----|--------|------|---------|--------------|------|
| 10 | 002051 | 中工国际 | 208,395 | 5,807,968.65 | 0.61 |
|----|--------|------|---------|--------------|------|

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

| 序号 | 债券品种 | 公允价值（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|----|-----------|---------------|--------------|
| 1 | 国家债券 | - | - |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 49,975,000.00 | 5.22 |
| | 其中：政策性金融债 | 49,975,000.00 | 5.22 |
| 4 | 企业债券 | - | - |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债 | - | - |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 49,975,000.00 | 5.22 |

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 数量（张） | 公允价值(元) | 占基金资产净值比例（%） |
|----|--------|--------|---------|---------------|--------------|
| 1 | 120228 | 12国开28 | 500,000 | 49,975,000.00 | 5.22 |
| 2 | - | - | - | - | - |
| 3 | - | - | - | - | - |
| 4 | - | - | - | - | - |
| 5 | - | - | - | - | - |

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券

投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金报告期内未参与股指期货投资。

5.8.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资范围未包括股指期货，无相关投资政策。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.9.2 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

5.9.3 其他各项资产构成

| 序号 | 名称 | 金额（元） |
|----|---------|--------------|
| 1 | 存出保证金 | 34,413.36 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | 3,195.04 |
| 4 | 应收利息 | 1,680,484.55 |
| 5 | 应收申购款 | 97,653.23 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 1,815,746.18 |

5.9.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.9.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

| 序号 | 股票代码 | 股票名称 | 流通受限部分的 公允价值(元) | 占基金资产 净值比例(%) | 流通受限 情况说明 |
|----|--------|------|--------------------|------------------|--------------|
| 1 | 300027 | 华谊兄弟 | 16,719,822.15 | 1.75 | 重大事项 停牌 |
| 2 | - | - | - | - | - |
| 3 | - | - | - | - | - |
| 4 | - | - | - | - | - |
| 5 | - | - | - | - | - |
| 6 | - | - | - | - | - |
| 7 | - | - | - | - | - |
| 8 | - | - | - | - | - |
| 9 | - | - | - | - | - |
| 10 | - | - | - | - | - |

5.9.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于计算中四舍五入的原因，本报告分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

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

§ 7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

- 1、《中银消费主题股票型证券投资基金基金合同》
- 2、《中银消费主题股票型证券投资基金招募说明书》
- 3、《中银消费主题股票型证券投资基金托管协议》
- 4、中国证监会要求的其他文件

7.2 存放地点

基金管理人和基金托管人的住所，并登载于基金管理人网站 www.bocim.com。

7.3 查阅方式

投资者可以在开放时间内至基金管理人或基金托管人住所免费查阅，也可登陆基金管理人网站 www.bocim.com 查阅。

中银基金管理有限公司

二〇一三年七月十七日