

# 中银动态策略股票型证券投资基金

## 2013 年半年度报告摘要

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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一三年八月二十八日

## 1 重要提示

### 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 2013 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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2013 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金简称	中银策略股票
基金主代码	163805
交易代码	163805
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008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	1,198,496,201.27份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	<p>通过运用“核心-卫星”投资策略，精选大盘蓝筹指标股和具备良好成长性的股票，在控制相对市场风险的前提下，追求中长期的稳定增值，在获取市场平均收益的基础上追求超额回报；通过基金资产在股票和债券之间的动态配置，以及基金股票资产在核心组合和卫星组合之间的动态配置，在严格的投资纪律和风险管理的约束下，谋求基金资产的稳定增值。</p>
投资策略	<p>本基金采用双重资产配置策略。第一层为“自上而下”的资产类别配置策略，以确定基金资产在股票、债券和现金之间的比例。第二层以“核心-卫星”策略作为基金股票资产的配置策略，其中“核心”组合以沪深300指数的成份股和备选成份股为标的，精选50到100只股票构建核心股票组合，并控制核心组合相对于市场的风险；“卫星”组合则通过优选股票进行主动投资，追求超越市场平均水平的收益。</p> <p>本基金根据不同的宏观经济形势，灵活地配置资产类别，同时根据股票市场的走势，动态地配置核心组合和卫星组合，将卫星组合低于业绩基准的风险控制在一个给定的范围内，并且充分发挥其获取超额收益的能力。</p>

业绩比较基准	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。本基金的整体业绩基准=沪深300指数×75% + 中信标普国债指数×25%
风险收益特征	较高风险、较高收益

### 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

### 2.4 信息披露方式

登载基金半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>
基金半年度报告备置地点	上海市银城中路 200 号中银大厦 26 层

## 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（2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日）
本期已实现收益	169,982,680.22
本期利润	109,377,616.28
加权平均基金份额本期利润	0.0814
本期基金份额净值增长率	7.31%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2013 年 6 月 30 日)
期末可供分配基金份额利润	0.0583
期末基金资产净值	1,268,404,458.25
期末基金份额净值	1.0583

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

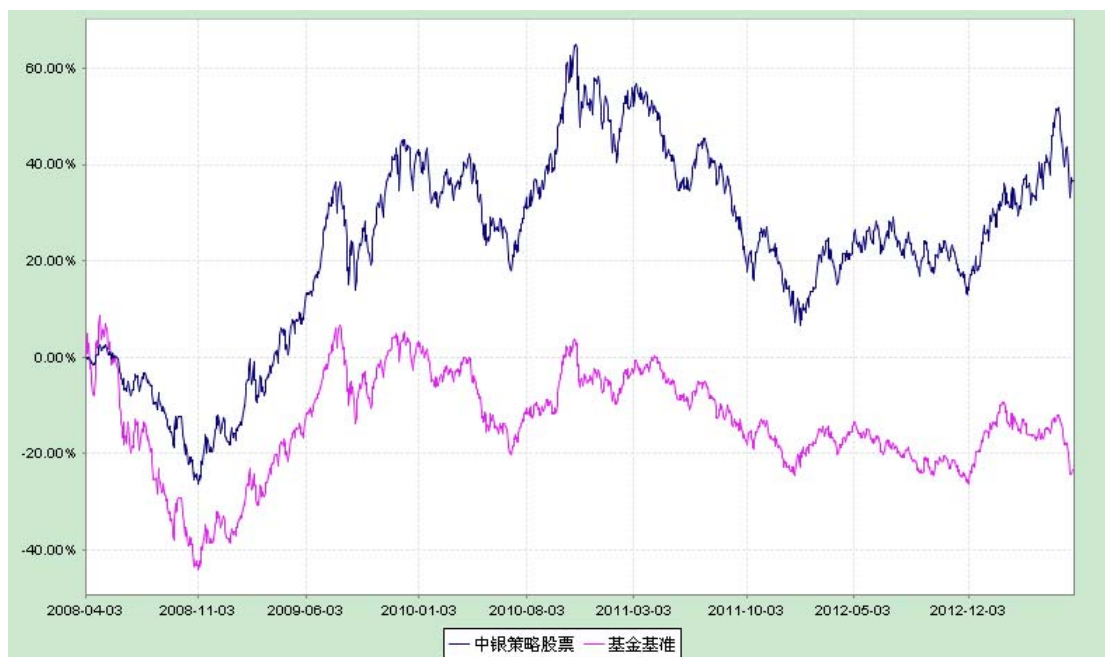
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	-8.79%	1.65%	-11.90%	1.42%	3.11%	0.23%
过去三个月	0.84%	1.41%	-8.71%	1.10%	9.55%	0.31%
过去六个月	7.31%	1.34%	-9.11%	1.13%	16.42%	0.21%
过去一年	10.33%	1.17%	-6.95%	1.03%	17.28%	0.14%
过去三年	13.65%	1.19%	-7.51%	1.03%	21.16%	0.16%
自基金合同生效起至今	36.73%	1.31%	-23.31%	1.41%	60.04%	-0.10%

#### 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

中银动态策略股票型证券投资基金

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

（2008年4月3日至2013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，截至建仓结束时本基金的各项投资比例已达到基金合同第十一部分（二）的规定，即本基金投资组合中，股票投资的比例范围为基金资产的 60%—95%；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 0—40%；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的其他金融产品，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，注册资本为人民币一亿元，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 2013 年 6 月 30 日，本管理人共管理二十八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、中银理财 7 天债券型证券投资基金、中银理财 30 天债券型证券投资基金、中银稳健添利债券型发起式证券投资基金、中银标普全球精选自然资源等权重指数证券投资基金、中银消费主题股票型证券投资基金及中银美丽中国股票型证券投资基金，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		
彭砚	本基金的基金经理、中银价值基金基金经理（已离职）	2010-06-11	2013-05-30	7	中银基金管理有限公司助理副总裁(AVP)，南开大学金融学硕士。曾任联合证券并购私募融资总部研究员。2006 年加入中银基金管理有限公司，先后担任研究员、中银优选基金基金经理助理等职。2010 年 6 月至 2013 年 5 月任中银策略基金基金经理，2010 年 8 月至 2013 年 5 月任中银价值基金基金经理。具有 7 年证券从业年限。具备基金从业资格。
张琦	本基金的基金经理、中银增长基金基金经理、中银优选基金基金经理	2013-05-30	-	8	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、中银增长基金基金经理助理等职。2010 年 7 月至今任中银增长基金基金经理，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。具有 8 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 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，2013 年上半年，美国经济继续稳步复苏。从领先指标来看，上半年美国 ISM 制造业指数（PMI）基本维持于 50 之上的扩张区间，而其就业市场继续稳步改善。欧元区经济仍在萎缩，但程度逐渐减轻。美国成为全球复苏态势最为稳定的经济体，美联储退出 QE 的预期显现，国际资本流动开始转向，新兴经济体资本流出的压力有所上升。

国内经济方面，2013 年上半年经济复苏步伐停滞，经济增速在较低水平缓慢回落。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逐步放缓。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持续下滑，其中基建投资、房地产投资与制造业投资增速均低于去年年末水平；社会消费品零售总额增速在年初大幅下滑，随后仅小幅回升；出口额累计同比增速逐月下滑，同期进口额累计同比增速也震荡回落。通胀方面，CPI 同比增速低位波动，PPI 同比与环比跌幅进一步扩大。

#### 2. 市场回顾

2013 年上半年，A 股市场呈现出明显的结构性分化行情。上证指数大幅下跌，并一度创出本轮调整的新低，但是创业板指数大幅上涨，屡创反弹新高。新政改革深化的预期进一步强化，成为支撑投资者预期的最重要因素。具体到行业来看，顺应宏观经济转型升级的方向，科技、传媒、医药、环保等行业领涨。

#### 3. 运行分析

2013 年上半年，中银策略基金整体上保持了中性偏高的权益仓位。在“核心”部分的权益仓位，主要是逐步降低金融、房地产及相关产业链的配置比例，适当增加沪深 300 成分股中的大消费和成长股的配置比例；在“卫星”部分的权益仓位，主要配置在传媒、医药以及智能手机产业链等行业或板块。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2013 年 6 月 30 日，本基金的单位净值为 1.0583 元，本基金的累计单位净值为 1.3883 元。2013 年上半年本基金份额净值增长率为 7.31%，同期业绩比较基准收益率为 -9.11%。

#### 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，美国经济复苏的趋势依然较为确定，欧元区经济下滑趋势进一步放缓，但其劳动力市场、社会保障制度、财政紧缩等根源性问题仍无彻底解决方案，仍将继续拖累经济增长。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。

国内工业的去产能过程还将持续，地方政府和金融机构将持续去杠杆，同时内需疲弱、融资受限、基数抬升等因素使得经济下滑压力不断增大，今年下半年经济增长下行压力将有所加大。从政策层面来看，管理层确定的政策基调依然是保持连续性与稳定性，继续实施稳健的货币政策，并增强政策的前瞻性、针对性和灵活性，适时适度进行预调微调。我们认为，随着经济增速逼近全年增长目标下限，当前政策关注重点已由此前的“防风险”转向对“稳增长”的兼顾，同时广义流动性也已开始明显收缩，预计货币政策操作难以再次偏紧，并可期待政策的放松，综合运用多种货币政策工具，加强和改善流动性管理。公开市场方面，三季度到期资金量较大，而四季度较小，灵活的公开市场操作依然是当前央行货币政策执行的主要工具，预计在外汇占款明显下降的背景下，央行将主要通过公开市场操作净投放资金。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。

从宏观的情况来看，新一届领导层表现出了力推改革的决心和气魄，打造中国经济升级版成为了重要的经济方略，这对于稳定投资者的信心和预期起到了至关重要的作用。容忍经济增速一定程度的下滑，深化改革以推动经济的转型和升级，是当前理性和现实的选择。因而，对于传统行业而言，仍然处在去产能、挤泡沫、压杠杆的过程之中。年中短期资金市场一度出现了异动，通过释放明确的政策信号，央行表明了盘活存量资金、引导资金合理流动以更好的支持实体经济转型和升级的政策意图，未来需要关注流动性的结构性变化趋势。从今后较长一段时间来看，我们认为，大消费和新兴产业仍然是投资机会最大的行业。但考虑到新兴产业估值高企的现实，短期内，我们会更加审慎的判断其成长的确定性。对于成长性

已经透支的中小公司，我们会予以回避；而对于估值已经进入长期价值区间的蓝筹公司，我们也会适当的予以增持。未来一个季度，我们仍然会按照契约的要求审慎构建投资组合，对于“核心”部分的权益头寸，我们将更加关注于沪深 300 成分股中具备长期成长性的行业和个股，以及符合政策方向且可能受益于改革红利的行业和个股；对于“卫星”部分的权益头寸，我们会认真甄别其成长性，逐步进行优化。

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，由权益投资管理部、固定收益投资管理部、研究部、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，待基金运营部人员复核后，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，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，但不介入基金日常估值业务。

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 定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。

#### 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 69,908,256.98 元，本报告期末进行利润分配。

### 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

2013 年上半年，本基金托管人在对中银动态策略股票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

2013 年上半年，中银动态策略股票型证券投资基金的管理人——中银基金管理有限公司在中银动态策略股票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，中银动态策略股票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动态策略股票型证券投资基金 2013 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。

二〇一三年八月二十日

## 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：中银动态策略股票型证券投资基金

报告截止日：2013 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2013 年 6 月 30 日	上年度末 2012 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	134,032,786.17	141,504,908.69
结算备付金		1,072,276.74	1,638,228.86
存出保证金		734,268.47	1,121,428.58
交易性金融资产	6.4.7.2	1,044,733,959.20	1,257,980,770.62
其中：股票投资		969,434,542.70	1,188,078,770.62
基金投资		-	-
债券投资		75,299,416.50	69,902,000.00
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	90,000,255.00	-
应收证券清算款		-	4,081,475.21
应收利息	6.4.7.5	1,858,564.17	684,321.04
应收股利		616.61	-
应收申购款		131,453.36	60,041.80
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		1,272,564,179.72	1,407,071,174.80
负债和所有者权益	附注号	本期末 2013 年 6 月 30 日	上年度末 2012 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		-	9,464,645.95
应付赎回款		971,165.39	2,606,919.43
应付管理人报酬		1,669,322.14	1,657,404.27
应付托管费		278,220.35	276,234.07
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	1,027,827.94	1,293,516.11

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	213,185.65	1,459,227.89
负债合计		4,159,721.47	16,757,947.72
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	6.4.7.9	1,198,496,201.27	1,409,814,473.77
未分配利润	6.4.7.10	69,908,256.98	-19,501,246.69
所有者权益合计		1,268,404,458.25	1,390,313,227.08
负债和所有者权益总计		1,272,564,179.72	1,407,071,174.80

注：报告截止日 2013 年 6 月 30 日，基金份额净值 1.0583 元，基金份额总额 1,198,496,201.27 份。

## 6.2 利润表

会计主体：中银动态策略股票型证券投资基金

本报告期：2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日
<b>一、收入</b>		<b>127,081,871.32</b>	<b>176,869,098.35</b>
1.利息收入		2,179,201.35	3,076,118.24
其中：存款利息收入	6.4.7.11	602,003.29	611,916.51
债券利息收入		1,114,889.09	2,464,201.73
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		462,308.97	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		185,442,884.61	-14,309,712.04
其中：股票投资收益	6.4.7.12	179,796,776.56	-23,683,968.37
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-	3,426,323.39
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	5,646,108.05	5,947,932.94
3.公允价值变动收益（损失以 “-”号填列）	6.4.7.16	-60,605,063.94	187,741,988.63

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	64,849.30	360,703.52
<b>减：二、费用</b>		<b>17,704,255.04</b>	<b>19,535,562.39</b>
1. 管理人报酬		10,505,448.28	11,818,070.26
2. 托管费		1,750,908.03	1,969,678.41
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.18	5,228,312.11	5,528,887.65
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	6.4.7.19	219,586.62	218,926.07
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>109,377,616.28</b>	<b>157,333,535.96</b>
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>109,377,616.28</b>	<b>157,333,535.96</b>

### 6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：中银动态策略股票型证券投资基金

本报告期：2013年1月1日至2013年6月30日

单位：人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013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）	1,409,814,473.77	-19,501,246.69	1,390,313,227.08
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	109,377,616.28	109,377,616.28
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）	-211,318,272.50	-19,968,112.61	-231,286,385.11
其中：1. 基金申购款	40,790,245.62	1,267,837.51	42,058,083.13
2. 基金赎回款	-252,108,518.12	-21,235,950.12	-273,344,468.24
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	1,198,496,201.27	69,908,256.98	1,268,404,458.25

项目	上年度可比期间		
	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
金净值)			
一、期初所有者权益(基金净值)	1,963,114,682.11	-235,383,985.63	1,727,730,696.48
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	157,333,535.96	157,333,535.96
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)	-564,448,331.83	20,974,747.71	-543,473,584.12
其中: 1. 基金申购款	47,376,023.50	-3,673,513.89	43,702,509.61
2. 基金赎回款	-611,824,355.33	24,648,261.60	-587,176,093.73
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)	1,398,666,350.28	-57,075,701.96	1,341,590,648.32

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：

基金管理人负责人：李道滨，主管会计工作负责人：乔炳亚，会计机构负责人：乐妮

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

中银动态策略股票型证券投资基金(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[2008]第 262 号《关于同意中银动态策略股票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《中银动态策略股票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 4,648,841,076.12 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(2008)第 32 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《中银动态策略股票型证券投资基金基金合同》于 2008 年 4 月 3 日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为 4,652,028,557.17 份基金份额,其中认购资金利息折合 3,187,481.05 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《中银动态策略股票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。股票投资的比例范围为基金资产的 60%-95%；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 0%-40%；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 权证的市值不超过基金资产净值的 3%。本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数×75% + 中信标普国债指数×25%。

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 8 月 27 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”)、中国证监会基金部通知[2010]5 号关于发布《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>》等问题的通知、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》、《中银动态策略股票型 证券投资基金基金合同》和中国证监会允许的基金行业实务操作的有关规定编制。

#### **6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明**

本基金 2013 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 2013 年 6 月 30 日的财务状况以及 2013 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[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》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》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) 对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

(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支付利息时代扣代缴 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，上市公司在向基金派发股息、红利时，对截止股权登记日基金已持股超过 1 年的，其股息红利所得，按 25% 计入应纳税所得额。对截止股权登记日个人持股 1 年以内（含 1 年）且尚未转让的，税款分两步代扣代缴：第一步，上市公司派发股息红利时，统一暂按 25% 计入应纳税所得额，计算并代扣税款。第二步，基金转让股票时，证券登记结算公司根据其持股期限计算实际应纳税额，超过已扣缴税款的部分，由基金托管人从基金资金账户中扣收并划付证券登记结算公司，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 关联方关系

##### 6.4.7.1 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

本基金本会计期间内存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

##### 6.4.7.2 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、基金销售机构
中国银行股份有限公司（“中国银行”）	基金管理人的股东、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。

#### 6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

###### 6.4.8.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2013年1月1日至2013年6月30日		上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日	
	成交金额	占当期股	成交金额	占当期股

		票成交总 额的比例		票成交总 额的比例
中银证券	-	-	211,210,501.03	6.06%

**6.4.8.1.2 权证交易**

无。

**6.4.8.1.3 债券交易**

无。

**6.4.8.1.4 债券回购交易**

无。

**6.4.8.1.5 应支付关联方的佣金**

关联方名称	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日			
	当期 佣金	占当期佣金 总量的比例	期末应付 佣金余额	占期末应付佣 金总额的比例
中银证券	182,469.02	6.25%	111,639.60	7.47%

注：上述佣金按市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费、经手费和适用期间内由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。权证交易不计佣金。

该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。

**6.4.8.2 关联方报酬**

**6.4.8.2.1 基金管理费**

单位：人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013年6月 30日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	10,505,448.28	11,818,070.26
其中：支付销售机构的客户 维护费	987,881.91	957,671.25

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 1.5% 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 × 1.5% / 当年天数。

**6.4.8.2.2 基金托管费**

单位：人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013年6月 30日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日
当期发生的基金应支付的托	1,750,908.03	1,969,678.41

管费		
----	--	--

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。

#### 6.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

无。

#### 6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

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

无。

##### 6.4.8.4.2 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。

#### 6.4.8.5 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 2013年1月1日至2013年6月30日		上年度可比期间 2012年1月1日至2012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	134,032,786.17	572,606.17	145,016,598.18	589,613.82

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。

#### 6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

金额单位：人民币元

本期 2013年1月1日至2013年6月30日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量(单位: 股/张)	总金额
-	-	-	-	-	-
上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量(单位: 股/张)	总金额
中银证券	601965	中国汽研	网下新股 中签	306,807	2,515,817.40

注：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。

#### 6.4.8.7 其他关联交易事项的说明

无。

**6.4.9 期末（2013 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券****6.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券**

无。

**6.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票**

无。

**6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券****6.4.9.3.1 银行间市场债券正回购**

无。

**6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购**

无。

**6.4.10 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	969,434,542.70	76.18
	其中：股票	969,434,542.70	76.18
2	固定收益投资	75,299,416.50	5.92
	其中：债券	75,299,416.50	5.92
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	90,000,255.00	7.07
	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	135,105,062.91	10.62
6	其他各项资产	2,724,902.61	0.21
7	合计	1,272,564,179.72	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	24,775,934.80	1.95
B	采矿业	20,412,835.58	1.61
C	制造业	561,423,410.01	44.26
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,280.00	0.00
E	建筑业	64,804,360.02	5.11
F	批发和零售业	5,366,998.00	0.42
G	交通运输、仓储和邮政业	23,083,534.90	1.82
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	26,944,913.76	2.12
J	金融业	22,395,574.79	1.77
K	房地产业	57,149,564.37	4.51
L	租赁和商务服务业	40,242,267.90	3.17
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	13,831,330.00	1.09
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	25,229,503.81	1.99
S	综合	83,772,034.76	6.60
	合计	969,434,542.70	76.43

### 7.3 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

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	600256	广汇能源	5,556,149	72,007,691.04	5.68
2	002241	歌尔声学	1,666,209	60,466,724.61	4.77
3	600518	康美药业	2,963,750	56,992,912.50	4.49
4	002020	京新药业	4,725,700	47,257,000.00	3.73
5	000513	丽珠集团	894,119	33,350,638.70	2.63
6	002400	省广股份	1,207,789	31,885,629.60	2.51
7	000002	万科A	3,129,130	30,821,930.50	2.43
8	300088	长信科技	1,304,098	27,503,426.82	2.17
9	002038	双鹭药业	461,099	27,020,401.40	2.13
10	002421	达实智能	1,618,734	26,935,733.76	2.12

## 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	600256	广汇能源	62,611,608.09	4.50
2	002241	歌尔声学	49,126,376.38	3.53
3	600125	铁龙物流	41,721,521.99	3.00
4	002400	省广股份	40,052,190.17	2.88
5	000513	丽珠集团	38,560,275.91	2.77
6	002273	水晶光电	37,864,998.72	2.72
7	600030	中信证券	35,734,856.05	2.57
8	000002	万科 A	35,159,299.75	2.53
9	601699	潞安环能	34,288,329.21	2.47
10	002236	大华股份	33,387,749.40	2.40
11	600016	民生银行	31,158,935.63	2.24
12	002146	荣盛发展	30,896,480.17	2.22
13	600805	悦达投资	29,938,690.53	2.15
14	600389	江山股份	29,234,041.08	2.10
15	000977	浪潮信息	28,654,086.58	2.06
16	601169	北京银行	28,365,235.50	2.04
17	600108	亚盛集团	28,321,996.37	2.04
18	600067	冠城大通	27,913,531.30	2.01
19	300088	长信科技	26,459,953.82	1.90
20	600085	同仁堂	26,348,303.35	1.90

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	600208	新湖中宝	69,456,394.17	5.00
2	600016	民生银行	64,130,818.00	4.61
3	600048	保利地产	61,751,285.40	4.44
4	002310	东方园林	54,502,505.68	3.92
5	300058	蓝色光标	54,199,894.34	3.90
6	600809	山西汾酒	44,976,806.26	3.24
7	002375	亚厦股份	44,788,800.85	3.22
8	601601	中国太保	43,805,198.77	3.15

9	601117	中国化学	41,526,531.09	2.99
10	000024	招商地产	40,908,330.34	2.94
11	600519	贵州茅台	39,349,602.89	2.83
12	002421	达实智能	38,796,706.19	2.79
13	600030	中信证券	38,425,787.79	2.76
14	600348	阳泉煤业	37,375,982.94	2.69
15	002273	水晶光电	37,159,570.25	2.67
16	601318	中国平安	36,361,543.85	2.62
17	002051	中工国际	34,291,839.46	2.47
18	601699	潞安环能	33,587,892.36	2.42
19	600837	海通证券	32,566,910.18	2.34
20	002241	歌尔声学	31,304,038.98	2.25
21	300228	富瑞特装	29,827,035.12	2.15
22	600066	宇通客车	29,428,457.99	2.12
23	600067	冠城大通	29,302,040.86	2.11
24	601169	北京银行	28,554,200.58	2.05
25	600690	青岛海尔	28,493,148.35	2.05

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

单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	1,502,278,279.57
卖出股票的收入（成交）总额	1,840,043,803.61

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	-	-
3	金融债券	69,762,000.00	5.50
	其中：政策性金融债	69,762,000.00	5.50
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	5,537,416.50	0.44
8	其他	-	-
9	合计	75,299,416.50	5.94



**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	120238	12 国开 38	700,000	69,762,000.00	5.50
2	110023	民生转债	53,270	5,537,416.50	0.44

**7.7 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。

**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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明****7.9.1 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。

**7.9.2 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。

**7.10 投资组合报告附注**

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

7.10.2 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。

**7.10.3 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	734,268.47
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	616.61
4	应收利息	1,858,564.17
5	应收申购款	131,453.36
6	其他应收款	-

7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,724,902.61

#### 7.10.4 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。

#### 7.10.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

#### 7.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于计算中四舍五入的原因，本报告分项之和与合计项之间可能存在尾差。

## 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
40,008	29,956.41	278,178,219.63	23.21%	920,317,981.64	76.79%

### 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
基金管理人所有从业人员持有本基金	65,749.26	0.0055%

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 至 10 万份(含)；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(2008年4月3日)基金份额总额	4,652,028,557.17
本报告期期初基金份额总额	1,409,814,473.77
本报告期基金总申购份额	40,790,245.62
减：本报告期基金总赎回份额	252,108,518.12
本报告期基金拆分变动份额	-

本报告期末基金份额总额

1,198,496,201.27

## 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，基金管理人无重大人事变动。

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

2013 年 5 月 31 日，根据公司第三届董事会第五次会议决议，公司改聘安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）担任公司旗下基金会计师事务所。

### 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	佣金	占当期佣	

			股票成交总额的比例		金总量的比例	
国泰君安	2	1,160,084,160.15	34.71%	1,034,743.89	34.46%	-
长江证券	1	1,023,965,940.02	30.64%	932,217.14	31.04%	-
海通证券	2	460,530,986.74	13.78%	411,804.28	13.71%	-
兴业证券	1	389,712,890.21	11.66%	344,857.45	11.48%	-
招商证券	1	229,887,161.85	6.88%	209,289.34	6.97%	-
中金公司	1	41,234,815.14	1.23%	37,540.44	1.25%	-
国信证券	1	36,906,129.07	1.10%	32,658.14	1.09%	-
中银证券	1	-	-	-	-	-
中信证券	1	-	-	-	-	-
中投证券	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）的有关规定，本公司制定了租用证券公司专用交易单元的选择标准和程序。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：无新租。

#### 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
国泰君安	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
中银证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-

中投证券	-	-	-	-	-	-
------	---	---	---	---	---	---

中银基金管理有限公司  
二〇一三年八月二十八日