

中银消费主题股票型证券投资基金

2013 年第 3 季度报告

2013 年 9 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：二〇一三年十月二十五日

§ 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 10 月 24 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 7 月 1 日起至 9 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	230, 559, 125. 37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7月1日-2013年9月30日)
1.本期已实现收益	14,779,529.28
2.本期利润	60,457,011.35
3.加权平均基金份额本期利润	0.1103
4.期末基金资产净值	255,648,165.10
5.期末基金份额净值	1.109

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

2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实

际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

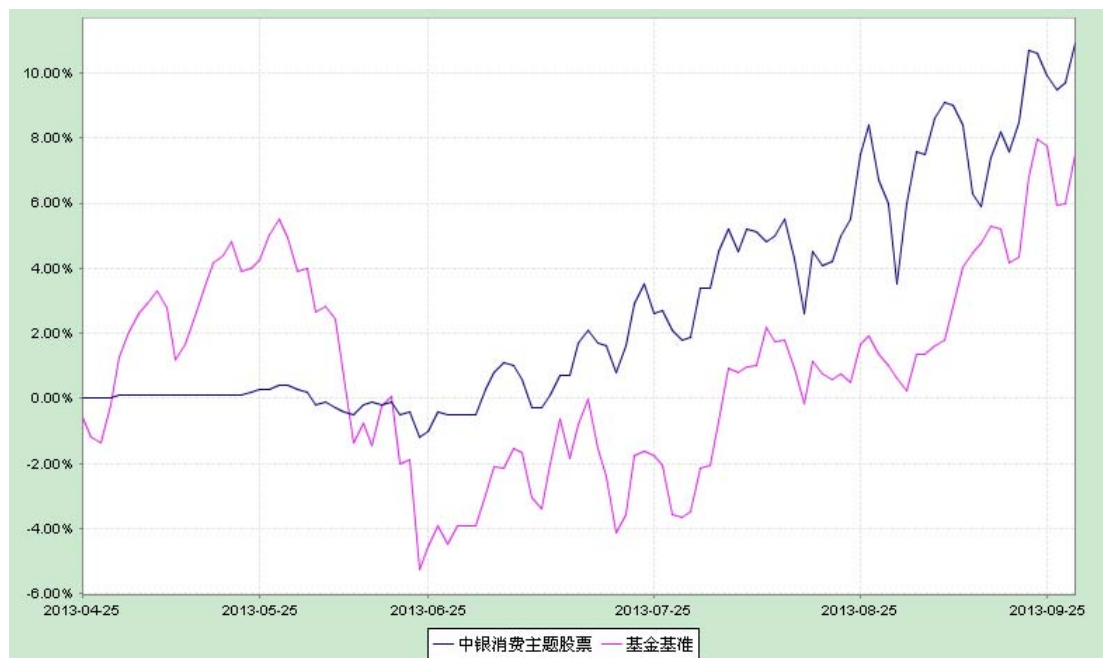
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	11.46%	0.94%	11.85%	0.92%	-0.39%	0.02%

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 9 月 30 日)



注：截至报告期末，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，董事 (Director)，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，三季度美国经济继续复苏，就业市场小幅改善。三季度欧元区经济改善也较为明显。国内经济三季度出现了小幅反弹。展望未来，美国经济复苏的速度或将受到其财政与货币政策趋紧的拖累。短期内美国 QE 退出的节奏或是影响全球各经济体经济增长与货币政策的主要因素。

鉴于对当前经济和通胀增速的判断,预计国内经济的短期反弹存在很大的不确定性,需求疲弱、产能过剩、融资受限等根本性问题尚未解决,经济存在继续下滑的压力。今年以来经济总体保持平稳,新一届政府倡导经济转型改革,管理层维持稳健的货币政策基调。在此背景下,预计社会融资总量增速放缓是较大概率事件。

2. 行情回顾

市场三季度整体呈现震荡上行。临近十八届三中全会,资本市场表现出对改革的强烈预期;移动互联网产业保持高速增长,而且逐步蔓延至传统行业;上市公司的外延并购重组的力度加大。在这些因素的共同作用下,三季度市场风格分化更加明显,上证综指累计上涨 9.88%,而代表小股票的中证 500 指数上涨了 19.68%,创业板指数上涨了 35.21%。从二级行业表现看,传媒、网络服务、园区开发、零售涨幅居前,医药商业、半导体元件、贸易涨幅落后。

3. 运行分析

本基金在经过六月底的“钱荒”市场大幅调整后,于三季度逐步提高了仓位,重点布局了乳业、传媒、农药、电子、医药等行业,偏重自下而上挑选基本面符合预期的个股。在后面的操作中,在加大个股的研究的同时,会加大主题性投资的参与度,争取获得更好的收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2013 年 9 月 30 日为止,本基金的单位净值为 1.109 元,本基金的累计单位净值为 1.109 元。季度内本基金份额净值增长率为 11.46%,同期业绩比较基准收益率为 11.85%。

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,美国的 QE 退出时机临近,同时国内经济的短期反弹存在很大的不确定性,预计未来社会融资总量增速放缓,经济存在继续下滑的压力。市场目前对国内经济稳步下滑有较明确预期,市场更多的关注点在于后续改革的预期、科技创新以及互联网经济发展对传统行业的改造和创造新的商业模式上。

本基金在未来的操作中,会坚持以大消费行业为主的配置,同时加大对互联网和科技创新相关公司的配置,并关注改革相关的主题性投资机会。

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。

§ 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	195,076,070.17	75.35
	其中：股票	195,076,070.17	75.35
2	固定收益投资	19,866,000.00	7.67
	其中：债券	19,866,000.00	7.67
	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	30,326,211.59	11.71
6	其他各项资产	13,622,096.85	5.26
7	合计	258,890,378.61	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	3,478,794.48	1.36
C	制造业	152,030,527.88	59.47
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	8,517,428.85	3.33

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、软件和技术服务业	19,141,308.92	7.49
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	4,041,507.00	1.58
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	7,866,503.04	3.08
S	综合	-	-
	合计	195,076,070.17	76.31

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	002004	华邦颖泰	2,102,566	37,699,008.38	14.75
2	600887	伊利股份	450,161	20,113,193.48	7.87
3	300315	掌趣科技	640,593	16,959,553.92	6.63

4	600686	金龙汽车	1,105,603	10,558,508.65	4.13
5	300115	长盈精密	258,228	9,776,512.08	3.82
6	002250	联化科技	391,690	9,412,310.70	3.68
7	300027	华谊兄弟	101,008	7,866,503.04	3.08
8	300217	东方电热	451,930	7,181,167.70	2.81
9	002415	海康威视	261,976	6,916,166.40	2.71
10	600332	白云山	189,772	6,752,087.76	2.64

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	19,866,000.00	7.77
	其中：政策性金融债	19,866,000.00	7.77
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	19,866,000.00	7.77

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	130218	13国开18	200,000	19,866,000.00	7.77
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

本基金本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 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本基金投资国债期货的投资政策

本基金投资范围未包括国债期货，无相关投资政策。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金报告期内未参与国债期货投资。

5.9.3 本基金投资国债期货的投资评价

本基金报告期内未参与国债期货投资，无相关投资评价。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 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。

5.10.2 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。

5.10.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	106,782.15
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	306,408.42
5	应收申购款	13,208,906.28
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	13,622,096.85

5.10.4 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。

5.10.5 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	002004	华邦颖泰	37,699,008.38	14.75	重大事件影响
2	300315	掌趣科技	14,742,345.42	5.77	重大事件影响
3	300315	掌趣科技	2,217,208.50	0.87	非公开发行
4	-	-	-	-	-
5	-	-	-	-	-
6	-	-	-	-	-
7	-	-	-	-	-
8	-	-	-	-	-
9	-	-	-	-	-
10	-	-	-	-	-

5.10.6 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。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

本报告期期初基金份额总额	961,673,681.94
本报告期基金总申购份额	26,770,264.32
减：本报告期基金总赎回份额	757,884,820.89
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	230,559,125.37

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

本报告期内，本公司未运用固有资金申购、赎回或买卖本基金。

§ 8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

- 1、《中银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

8.2 存放地点

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

8.3 查阅方式

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

中银基金管理有限公司
二〇一三年十月二十五日