

中银优秀企业股票型证券投资基金

2014 年第 2 季度报告

2014 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：二〇一四年七月二十一日

§ 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 2014 年 7 月 18 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 2014 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	中银优秀企业股票
基金主代码	000432
交易代码	000432
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014 年 1 月 28 日
报告期末基金份额总额	400,489,029.85 份
投资目标	通过对公司治理结构良好、盈利能力强、具备核心竞争力和成长能力的优秀企业的投资，在有效控制风险的前提下，追求基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金重视“自下而上”研究方法，通过建立一套定量和定性相结合的方法，对上市公司的治理绩效、盈利能力、成长潜力、估值水平进行全方面分析，发掘出具备良好的公司治理结构、独特的盈利

	模式、确定的成长潜力的公司，构建备选股票库。在基础股票库的基础上，通过较为均衡的行业配置策略、对公司的估值评估、对上市公司的实地调研，构建本基金的股票组合。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×80%+中债综合指数收益率×20%。
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
	(2014 年 4 月 1 日-2014 年 6 月 30 日)
1. 本期已实现收益	1, 280, 530. 49
2. 本期利润	8, 195, 300. 98
3. 加权平均基金份额本期利润	0. 0184
4. 期末基金资产净值	410, 740, 959. 08
5. 期末基金份额净值	1. 026

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。

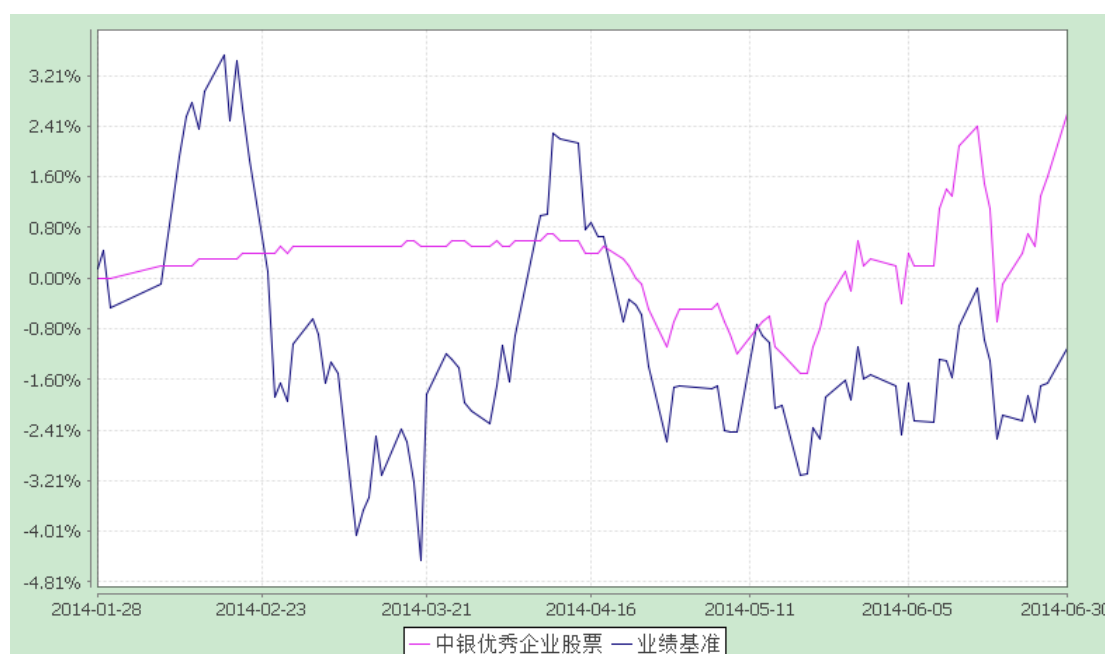
3.2 基金净值表现

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	2.09%	0.45%	1.22%	0.70%	0.87%	-0.25%

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

中银优秀企业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
 (2014 年 1 月 28 日至 2014 年 6 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、中银消费主题股票基金基金经理、公司权益投资部副总经理	2014-01-28	-	20	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 2014 年 1 月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 2014 年 1 月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，2014 年 1 月至今任中银优秀企业股票基金基金经理。具有 20 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，二季度欧元区经济复苏态势有所放缓，美国仍是全球复苏前景最好的经济体，美联储稳步退出超宽松货币政策，国际资本流出新兴经济体的压力未见消除。

国内经济方面，在微刺激政策不断加码的支撑下，二季度经济有所企稳。具体来看，领先指标制造业 PMI 指数回升，同步指标工业增加值同比增速在 8.8% 水平附近波动。从经济增长动力来看，拉动经济的三驾马车涨跌不一：出口增速有所回升，消费增速基本保持平稳，而基建投资部分对冲房地产投资下滑，制造业投资增速持续处于下行周期，固定资产投资增速下行。通胀方面，CPI 同比增速仍在 2.0%-2.5% 的低位水平震荡，PPI 通缩幅度有所缓解。

2. 行情回顾

二季度股市指数表现继续分化。上证综指小幅上涨，涨幅 0.74%，而创业板指数大幅下跌后又明显反弹，最后上涨 5.79%。从行业来看，依然是代表经济转型的新兴产业表现较好，热点较多，涨幅较大的行业依次是国防军工、计算机、通信、传媒和电子等。而基本面不佳或商业模式受到冲击的行业，如交通运输、商贸零售、纺织服装等小幅下跌。

3. 运行分析

本基金在二季度初期市场和创业板调整时采取了等待时间窗口建仓的策略，把握了较好的建仓时机，并在新股开闸时积极参与了新股申购。基金建仓时参与了政策对经济托底带来的行情，并积极布局新经济相关领域的优质上市公司。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2014 年 06 月 30 日为止，本基金的单位净值为 1.026 元，本基金的累计单位净值为 1.026 元。季度内本基金份额净值增长率为 2.09%，同期业绩比较基准收益率为 1.22%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

鉴于对当前经济和通胀增速的判断，经济增速有所企稳，但需求疲弱、产能过剩、融资受限等根本性问题尚难解决，预计三季度经济增速仍将面临一定的下滑压力。国务院常务会议提出在当前经济平稳运行、但下行压力仍较大的情况下，要坚持稳健的货币政策，适时适度预调微调。央行货币政策执行报告提到坚持“总

量稳定、结构优化”的取向，统筹稳增长、促改革、调结构、惠民生和防风险的关系。预计宏观总体波动有限，继续维持市场机会在价值修复和改革转型方面的判断。

三季度将是上市公司中报业绩集中披露期，基金将继续布局服务消费、节能环保、新能源和移动互联网方向的投资机会，选择治理结构良好、盈利能力强、具有核心竞争力和成长能力的优质股票。

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	295,250,891.52	71.17
	其中：股票	295,250,891.52	71.17
2	固定收益投资	80,140,000.00	19.32
	其中：债券	80,140,000.00	19.32
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
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	银行存款和结算备付金合计	38,903,028.71	9.38
7	其他各项资产	586,831.41	0.14
8	合计	414,880,751.64	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	718,170.00	0.17
C	制造业	201,854,997.86	49.14
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	5,902,840.80	1.44
F	批发和零售业	13,672,452.97	3.33
G	交通运输、仓储和邮政业	2,448,353.07	0.60
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	30,189,294.08	7.35
J	金融业	8,921,403.90	2.17
K	房地产业	19,620,901.28	4.78
L	租赁和商务服务业	11,922,477.56	2.90
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	295,250,891.52	71.88

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	600557	康缘药业	382,781	10,985,814.70	2.67
2	002241	歌尔声学	407,840	10,873,014.40	2.65

3	600276	恒瑞医药	300,630	9,968,890.80	2.43
4	002317	众生药业	479,832	9,582,245.04	2.33
5	000625	长安汽车	749,320	9,224,129.20	2.25
6	601888	中国国旅	275,226	9,093,467.04	2.21
7	600332	白云山	316,940	7,888,636.60	1.92
8	600872	中炬高新	734,973	7,842,161.91	1.91
9	002392	北京利尔	835,735	7,680,404.65	1.87
10	002376	新北洋	669,700	7,366,700.00	1.79

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	80,140,000.00	19.51
	其中：政策性金融债	80,140,000.00	19.51
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	80,140,000.00	19.51

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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	090306	09 进出 06	400,000	40,072,000.00	9.76
2	140212	14 国开 12	400,000	40,068,000.00	9.76

5.6 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序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金本报告期内未参与股指期货投资。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，有选择地投资于股指期货。套期保值将主要采用流动性好、交易活跃的期货合约。

本基金在进行股指期货投资时，将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究，并结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平。本基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征，通过资产配置、品种选择，谨慎进行投资，以降低投资组合的整体风险。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金投资范围未包括国债期货，无相关投资政策。

5.10.2 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。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金报告期内未参与国债期货投资，无相关投资评价。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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。

5.11.2 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。

5.11.3 其他各项资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	65,943.09
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	519,607.53
5	应收申购款	1,280.79
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	586,831.41

5.11.4 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。

5.11.5 报告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。

5.11.6 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	487,813,731.90
本报告期基金总申购份额	1,796,861.27

减：本报告期基金总赎回份额	89,121,563.32
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	400,489,029.85

§ 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

本报告期内基金管理人未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内，基金管理人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、《中银优秀企业股票型证券投资基金基金合同》
- 2、《中银优秀企业股票型证券投资基金招募说明书》
- 3、《中银优秀企业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
二〇一四年七月二十一日