

# 中银收益混合型证券投资基金

## 2014 年年度报告

### 2014 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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一五年三月二十七日

## §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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2015 年 3 月 25 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 2014 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.....	6
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 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> .....	7
3.1 主要会计数据和财务指标.....	7
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 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明.....	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	11
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明.....	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	13
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	14
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	14
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	15
4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明.....	15
<b>§5 托管人报告</b> .....	15
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明.....	15
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.....	15
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.....	16
<b>§6 审计报告</b> .....	16
6.1 管理层对财务报表的责任.....	16
6.2 注册会计师的责任.....	16
6.3 审计意见.....	17
<b>§7 年度财务报表</b> .....	17
7.1 资产负债表.....	17
7.2 利润表.....	19
7.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	20
7.4 报表附注.....	22
<b>§8 投资组合报告</b> .....	48
8.1 期末基金资产组合情况.....	48
8.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	48
8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	49
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	50
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	52
8.6 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.....	53
8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	53
8.8 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贵金属投资明细.....	53

8.9 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 .....	53
8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明 .....	53
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....	53
8.12 投资组合报告附注 .....	54
<b>§9 基金份额持有人信息</b> .....	<b>55</b>
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	55
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	55
<b>§10 开放式基金份额变动</b> .....	<b>55</b>
<b>§11 重大事件揭示</b> .....	<b>56</b>
11.1 基金份额持有人大会决议 .....	56
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 .....	56
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	56
11.4 基金投资策略的改变 .....	56
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	56
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 .....	56
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	56
11.8 其他重大事件 .....	58
<b>§12 备查文件目录</b> .....	<b>61</b>
12.1 备查文件目录 .....	61
12.2 存放地点 .....	61
12.3 查阅方式 .....	61

## §2 基金简介

## 2.1 基金基本情况

基金名称	中银收益混合型证券投资基金
基金简称	中银收益混合
场内简称	中银收益
基金主代码	163804
交易代码	163804
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006 年 10 月 11 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	2,513,430,348.21 份
基金合同存续期	不定期

## 2.2 基金产品说明

投资目标	在长期投资的基础上，将战略资产配置与择时相结合，通过投资于中国证券市场现金股息率高、分红稳定的上市公司和国内依法公开发行上市各类债券，致力于为投资者提供稳定的当期收益和长期的资本增值。
投资策略	本基金采取自上而下的资产配置与自下而上相结合的主动投资管理策略，股票投资将运用量化的数量模型、严谨的财务、企业竞争力和治理能力分析以及价值评估，并配合持续深入的跟踪调研，精选兼具良好财务品质、稳定分红能力、高股息和持续盈利增长潜力的上市公司股票；债券投资将分析判断债券市场的走势，采取不同的收益率曲线策略、积极的久期管理、信用风险评估、收益率利差配置策略等投资策略，力求获取高于业绩基准的投资回报。
业绩比较基准	本基金股票投资部分的业绩比较基准为富时中国 A 股红利 150 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 = 富时中国 A 股红利 150 指数 × 60% + 中信标

	普国债指数×30% + 同业存款利率×10%
风险收益特征	本基金是主动型的混合基金，由于投资对象将包括上市公司证券及其它有价债券，因此本基金属于证券投资基金中等风险的品种。

### 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	蒋松云
	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
注册地址		上海市银城中路200号中银大厦45层	北京市西城区复兴门内大街55号
办公地址		上海市银城中路200号中银大厦26层、27层、45层	北京市西城区复兴门内大街55号
邮政编码		200120	100140
法定代表人		谭炯	姜建清

### 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《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 26 层

### 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市东城区东长安街 1 号东方广场东方经贸城安永大楼 16 层
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	2014 年	2013 年	2012 年
本期已实现收益	432,780,263.33	712,597,427.82	-46,220,945.53
本期利润	428,437,270.57	879,919,943.42	409,764,071.97
加权平均基金份额本期利润	0.1230	0.2475	0.1287
本期加权平均净值利润率	10.51%	22.31%	14.48%
本期基金份额净值增长率	13.45%	28.22%	16.02%
3.1.2 期末数据和指标	2014 年末	2013 年末	2012 年末
期末可供分配利润	727,772,830.98	832,357,383.69	-212,733,048.65
期末可供分配基金份额利润	0.2896	0.1960	-0.0672
期末基金资产净值	3,241,203,179.19	5,078,340,535.02	2,951,509,790.05
期末基金份额净值	1.2896	1.1960	0.9328
3.1.3 累计期末指标	2014 年末	2013 年末	2012 年末
基金份额累计净值增长率	206.10%	169.82%	110.44%

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	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标	①—③	②—④

		②		准差④		
过去三个月	4.03%	1.28%	22.82%	0.99%	-18.79%	0.29%
过去六个月	15.21%	1.04%	36.31%	0.79%	-21.10%	0.25%
过去一年	13.45%	1.00%	34.13%	0.72%	-20.68%	0.28%
过去三年	68.76%	1.04%	34.47%	0.71%	34.29%	0.33%
过去五年	47.80%	1.06%	16.93%	0.76%	30.87%	0.30%
自基金合同生效起至今	206.10%	1.37%	161.89%	1.18%	44.21%	0.19%

### 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

中银收益混合型证券投资基金

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图  
(2006年10月11日至2014年12月31日)



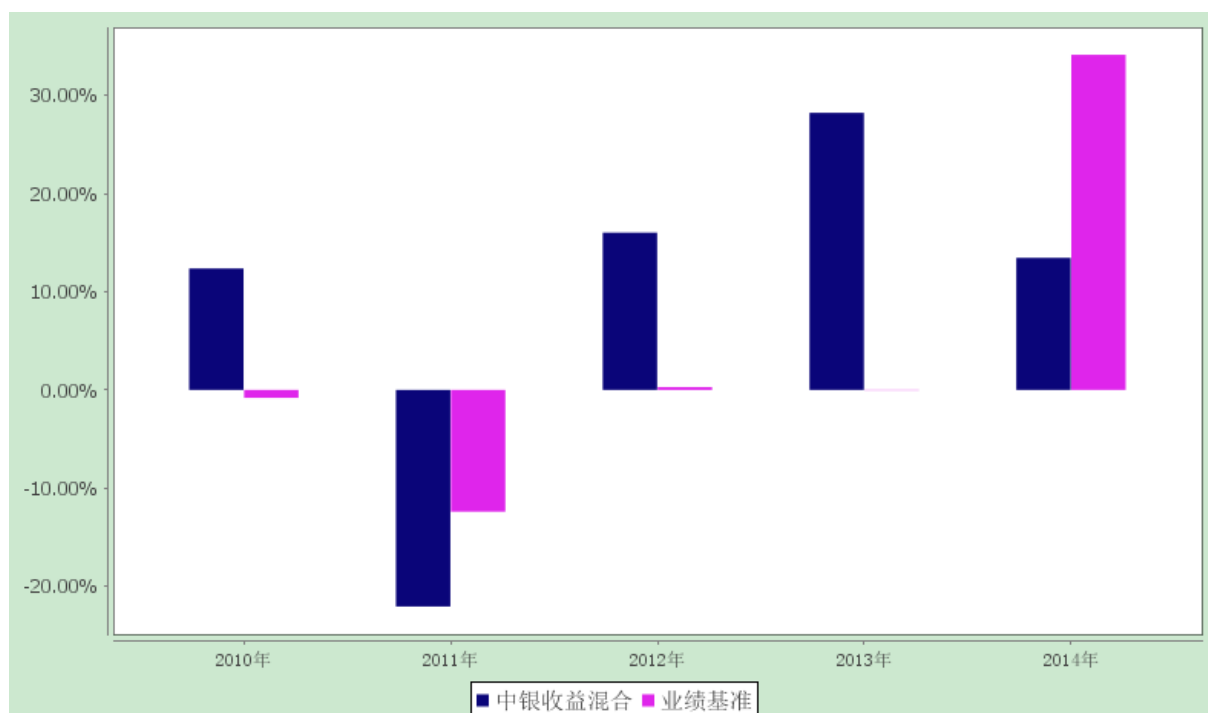
注：按基金合同规定，本基金自基金合同生效起6个月内为建仓期，截至建仓结束时本基金的各项投资比例已达到基金合同第十一部分（二）的规定，即本基金投资组合中股票资产投资比例为30-90%，债券资产比例为0-65%，现金或者到期日在一年以内的政府债券类资产比例最低不低于5%。

### 3.2.3 过去五年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

中银收益混合型证券投资基金

过去五年基金净值增长率与业绩比较基准收益率的对比图





### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

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
2014	0.600	162,219,377.52	100,049,655.73	262,269,033.25	-
2013	-	-	-	-	-
2012	-	-	-	-	-
合计	0.600	162,219,377.52	100,049,655.73	262,269,033.25	-

## §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，注册资本为十亿元人民币，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 2014 年 12 月 31 日，本管理人共管理四十四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、中银美丽中国股票型证券投资基金、中银盛利纯债一年定期开放债券型证券投资基金 (LOF)、中银保本二号混合型证券投资基金、中银互利分级债券型证券投资基金、中银惠利纯债半年定期开放债券型证券投资基金、中银中高等级债券型证券投资基金、中银理财 21 天债券型证券投资基金、中银优秀企业股票型证券投资基金、中银活期宝货币市场基金、中银多策略灵活配置混合型证券投资基金、中银健康生活股票型证券投资基金、中银聚利分级债券型证券投资基金、中银薪钱包货币市场基金、中银产业债一年定期开放债券型基金、中银新经济灵活配置混合型证券投资基金、中银安心回报半年定期开放债券型证券投资基金、中银研究精选灵活配置混合型证券投资基金，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		
陈军	本基金的基金经理、中银美丽中国股票基金基金经理、中银中国基金基金经理、助理执行总裁	2006-10-11	-	16	中银基金管理有限公司助理执行总裁，执行董事(ED)，金融学硕士。曾任中信证券股份有限公司资产管理部项目经理。2004 年加入中银基金管理有限公司，2006 年 10 月至今任中银收益基金基金经理，2009 年 9 月至 2013 年 10 月任中银中证 100 指数基金基金经理，2013 年 6 月至今任中银美丽中国股票基金基金经理，

					2013年8月至今任中银中国基金基金经理。特许金融分析师(CFA), 香港财经分析师协会会员。具有16年证券从业年限。具备基金从业资格。
甘霖	本基金的基金经理(已离任)、中银蓝筹基金基金经理、中银消费主题股票基金基金经理、中银优秀企业股票基金基金经理、公司权益投资部副总经理	2007-08-22	2014-01-27	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。

#### 4.3 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办法》, 建立了《新股询价申购和参与公开增发管理办法》、《债券询价申购管理办法》、《集中交易管理办法》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。

#### 4.3.2 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。

#### 4.3.3 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。

### 4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

#### 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

刚刚过去的 2014 年，主要经济体出现明显分化，各国货币政策也分化明显。乌克兰事件引发欧美与俄罗斯关系紧张，对全球经济政治产生一定的扰动和冲击，原油价格盘整半年后大幅走低，使得主要产油国经济受到相当的冲击。从国内来看，房地产销售和持续下滑拖累固定资产投资增长，消费增长徘徊不前，出口增长乏力，使得总需求不旺，宏观经济下行压力持续存在。受产能过剩、总需求不旺和国际大宗商品价格下跌共同影响，物价持续走低，工业品价格连续通缩，且幅度扩大。金融系统信用扩张动力减弱，全年新增社融总量仅为 16.3 万亿，低于年初目标。央行通过定

向和结构性来维持货币供应量总体平稳和引导社会融资成本下行，但维持 M2 增速在 13% 以内，同时扩大人民币汇率波动区间，实现人民币小幅贬值。迫于社会融资成本居高不下，央行在 11 月 21 日启动降息。2015 年，宏观调控思路仍将延续，经济增速目标区间或将下移，经济仍将呈现托底式下滑。

## 2. 行情回顾

股票市场方面，上半年悲观情绪笼罩市场，股票交投并不活跃，指数在 2000 点附近来回震荡。但进入下半年，受政府强力推进改革预期影响，资金从其他领域逐步涌入股市，以及杠杆投资增加，股市在大蓝筹的带动下迎来一轮较大幅度的上涨，全年上证综指上涨 52.87%。

## 3. 运行分析

报告期内，基金根据市场变化适时调整了仓位和投资策略。总体上维持对成长股的超配基础，通过增持行业景气向上、成长确定性高的股票获得稳健的投资回报，并积极增加了符合未来政策鼓励和经济转型方向的配置。

### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2014 年 12 月 31 日为止，本基金的单位净值为 1.2896 元，本基金的累计单位净值为 2.5496 元。报告期内本基金份额净值增长率为 13.45%，同期业绩比较基准收益率为 34.13%。

## 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 2015 年，全球经济将在艰难中复苏，主要经济体面临通缩压力，货币政策倾向于宽松，美联储加息时点存在推迟的可能，大宗商品价格低位徘徊，全球主要经济体有望迎来较长期的低通胀低利率时期。

国内情况看，新常态下积极财政政策更多体现在中央政府财政支出上，更多体现在民生、重大基建及军工等领域；稳健的货币政策强调松紧适度，降息降准及公开市场操作投放货币等政策不时出现，但货币供应量、信用增长将严格控制在合理范围。宏观经济将继续呈现托底式下滑，但宏观经济增速失速硬着陆风险较小。通胀低位徘徊，全年在 1% 附近徘徊概率较大；在经济托底式下滑阶段，存量债务违约暴露的风险加大，预计上半年债务违约事件发生的可能性将会上升。

股市方面，我们认为 2015 年难以出现趋势性上涨或下跌的单边行情，指数大概率宽幅震荡，整体市场的波动率显著加大。我们维持对中长期中国股市相对乐观的看法，改革正在陆续推进，经济结构也在逐步优化，将继续以积极的心态寻找未来的投资机会。

针对目前和未来的形势判断，本基金采取结构化的投资策略，精选行业和个股。投资策略：1) 维持医药等消费成长行业的配置；2) 侧重个股选择，发挥研究团队优势，选择转型过程中公司治理

结构发生变化或业绩良好估值合理的个股；3) 积极关注改革背景下带来的体现国家意志和国企改革领域的机会；4) 符合政策鼓励的新兴消费领域的信息服务、体育和环保等行业。

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 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

2014 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。

#### 4.7 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，由研究部、风险管理部、基金运营部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方法并征求托管行、会计师事务所的相关意见，由基金运营部做出提示，对其潜在估值调整对前一估值日的基金资产净值的影响是否在 0.25% 以上进行测算，并对确认产生影响的品种根据前述估值模型、估值流程计算提供相关投资品种的公允价值以进行估值处理，待清算人员复核后，将估值结果反馈基金经理，并提交公司估值委员会。其他特殊情形，可由基金经理主动做出提示，并由研究员提供研究报告，交估值委员会审议，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。

### 4.8 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 30%。以 2014 年基金的已实现收益为基准，本基金在本报告期内应分配的金额为 727,772,830.98 元。2015 年 1 月 19 日本基金进行了第一次利润分配，向基金份额持有人每 10 份基金份额派发现金红利 0.9 元，分红总金额为 220,811,632.07 元，该次分配以 2014 年 12 月 31 日为收益分配基准日，属于 2014 年度利润分配事项。

### 4.9 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本基金在报告期内未出现连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元情形。

## §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

本报告期内，本基金托管人在对中银收益混合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

本报告期内，中银收益混合型证券投资基金的管理人——中银基金管理有限公司在中银收益混

合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，中银收益混合型证券投资基金对基金份额持有人进行了 1 次利润分配，分配金额为 262,269,033.25 元。

### 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

本托管人依法对中银基金管理有限公司编制和披露的中银收益混合型证券投资基金 2014 年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。

中国工商银行资产托管部

2015 年 3 月 20 日

## §6 审计报告

安永华明（2015）审字第 61062100\_B05 号

中银收益混合型证券投资基金全体基金份额持有人：

我们审计了后附的中银收益混合型证券投资基金财务报表，包括 2014 年 12 月 31 日的资产负债表、2014 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基金管理人中银基金管理有限公司的责任。这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，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而导致的重大错报。

### 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基金管理人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，上述财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了中银收益混合型证券投资基金 2014 年 12 月 31 日的财务状况以及 2014 年度的经营成果和净值变动情况。

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙） 中国注册会计师  
徐 艳 许培菁  
北京市东城区东长安街 1 号东方广场东方经贸城安永大楼 16 层  
2015 年 3 月 26 日

## §7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：中银收益混合型证券投资基金

报告截止日：2014 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2014 年 12 月 31 日	上年度末 2013 年 12 月 31 日
资 产：		-	-
银行存款	7.4.7.1	83,833,310.22	160,667,896.37
结算备付金		5,659,747.89	5,090,593.89
存出保证金		887,384.09	935,115.88
交易性金融资产	7.4.7.2	2,795,142,747.33	3,546,655,260.80
其中：股票投资		2,525,664,444.23	2,815,624,540.00
基金投资		-	-
债券投资		269,478,303.10	731,030,720.80
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	378,170,087.26	1,238,723,476.36

应收证券清算款		15,616,580.50	154,201,008.07
应收利息	7.4.7.5	8,599,051.95	17,010,623.45
应收股利		-	-
应收申购款		11,096,232.23	11,091,034.91
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	300,000.00	300,000.00
<b>资产总计</b>		<b>3,299,305,141.47</b>	<b>5,134,675,009.73</b>
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2014 年 12 月 31 日</b>	<b>上年度末 2013 年 12 月 31 日</b>
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		25,816,767.53	42,105,252.26
应付赎回款		24,547,391.64	4,868,810.07
应付管理人报酬		4,410,490.07	6,038,105.28
应付托管费		735,081.69	1,006,350.89
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	2,482,463.99	2,102,657.35
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	109,767.36	213,298.86
<b>负债合计</b>		<b>58,101,962.28</b>	<b>56,334,474.71</b>
<b>所有者权益:</b>		-	-
实收基金	7.4.7.9	2,513,430,348.21	4,245,983,151.33
未分配利润	7.4.7.10	727,772,830.98	832,357,383.69

所有者权益合计		<b>3,241,203,179.19</b>	<b>5,078,340,535.02</b>
负债和所有者权益总计		<b>3,299,305,141.47</b>	<b>5,134,675,009.73</b>

## 7.2 利润表

会计主体：中银收益混合型证券投资基金

本报告期：2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日
<b>一、收入</b>		<b>516,459,796.43</b>	<b>965,597,268.18</b>
1.利息收入		27,813,779.58	34,296,742.70
其中：存款利息收入	7.4.7.11	3,700,857.36	4,715,165.56
债券利息收入		16,318,416.84	19,231,350.16
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		7,794,505.38	10,350,226.98
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		490,288,378.83	762,170,648.19
其中：股票投资收益	7.4.7.12	467,023,397.74	744,912,171.80
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	5,783,926.62	1,268,469.09
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	7.4.7.14	-	-
股利收益	7.4.7.15	17,481,054.47	15,990,007.30
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.16	-4,342,992.76	167,322,515.60
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	2,700,630.78	1,807,361.69
<b>减：二、费用</b>		<b>88,022,525.86</b>	<b>85,677,324.76</b>

1. 管理人报酬	7.4.10.2	61,413,873.41	58,897,909.97
2. 托管费	7.4.10.2	10,235,645.57	9,816,318.31
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	7.4.7.18	15,911,655.12	16,468,398.07
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	461,351.76	494,698.41
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>428,437,270.57</b>	<b>879,919,943.42</b>
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>428,437,270.57</b>	<b>879,919,943.42</b>

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：中银收益混合型证券投资基金

本报告期：2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期		
	2014 年 1 月 1 日至 2014 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）	4,245,983,151.33	832,357,383.69	5,078,340,535.02
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	428,437,270.57	428,437,270.57
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）	-1,732,552,803.12	-270,752,790.03	-2,003,305,593.15
其中：1.基金申购款	1,087,203,183.22	183,818,580.60	1,271,021,763.82
2.基金赎回款	-2,819,755,986.34	-454,571,370.63	-3,274,327,356.97

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）	-	-262,269,033.25	-262,269,033.25
五、期末所有者权益（基金净值）	2,513,430,348.21	727,772,830.98	3,241,203,179.19
项目	上年度可比期间		
	2013 年 1 月 1 日至 2013 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）	3,164,242,838.70	-212,733,048.65	2,951,509,790.05
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	879,919,943.42	879,919,943.42
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）	1,081,740,312.63	165,170,488.92	1,246,910,801.55
其中：1.基金申购款	2,875,681,958.65	408,157,553.92	3,283,839,512.57
2.基金赎回款	-1,793,941,646.02	-242,987,065.00	-2,036,928,711.02
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）	4,245,983,151.33	832,357,383.69	5,078,340,535.02

报表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

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

中银收益混合型证券投资基金(原名为中银国际收益混合型证券投资基金,以下简称“本基金”),系经中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)证监基金字[2006]第 163 号文《关于同意中银国际收益混合型证券投资基金募集的批复》的核准,由基金管理人中银基金管理有限公司向社会公开发行募集,基金合同于 2006 年 10 月 11 日正式生效,首次设立募集规模为 2,410,621,616.42 份基金份额。本基金为契约型开放式,存续期限不定。本基金的基金管理人为中银基金管理有限公司,注册登记机构为中国证券登记结算有限责任公司,基金托管人为中国工商银行股份有限公司。

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、各类有价债券及中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金主要投资于具有稳定 and 良好分红能力的国内优质企业的股票,能够提供固定收益、具有良好流动性的国债、企业债、可转债等,以及其他固定收益产品。

本基金的原业绩比较基准为:新华富时 150 红利指数 $\times$ 60% + 中信标普国债指数 $\times$ 30% + 同业存款利率 $\times$ 10%。根据本基金的基金管理人发布的《中银基金管理有限公司关于旗下中银收益混合基金变更业绩比较基准名称的公告》,因富时集团已正式宣布成为新华富时指数有限公司的全资股东,新华富时指数系列于 2010 年 12 月 16 日正式更改名称为富时中国指数系列。本基金业绩比较基准中的指数相应更名,更名后业绩比较基准为:富时中国 A 股红利 150 指数 $\times$ 60%+中信标普国债指数 $\times$ 30%+同业存款利率 $\times$ 10%。

### 7.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)编制,同时,在具体会计核算和信息披露方面,也参考了中国证券投资基金业协会修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》、《关于证券投资基金执行<企业会计准则>估值业务及份额净值计价有关事项的通知》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第 2 号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第 3 号《会计报表附注的编制及披露》、《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>》及其他中国证监会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

采用若干修订后/新会计准则

2014 年 1 至 3 月，财政部制定了《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号——合营安排》和《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》；修订了《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》；上述 7 项会计准则均自 2014 年 7 月 1 日起施行。2014 年 6 月，财政部修订了《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》，在 2014 年度及以后期间的财务报告中施行。

上述会计准则的变化对本财务报表无重大影响。

#### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本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于 2014 年 12 月 31 日的财务状况以及 2014 年度的经营成果和净值变动情况。

#### 7.4.4 重要会计政策和会计估计

本基金财务报表所载财务信息依照企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指引》和其他相关规定所厘定的主要会计政策和会计估计编制。

##### 7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度采用公历年度，即每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

##### 7.4.4.2 记账本位币

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

##### 7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具是指形成本基金的金融资产（或负债），并形成其他单位的金融负债（或资产）或权益工具的合同。

###### (1) 金融资产分类

本基金的金融资产于初始确认时分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及贷款和应收款项；

本基金目前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主要包括股票和债券投资；

本基金目前持有的其他金融资产分类为贷款和应收款项，包括银行存款、结算备付金、存出保证金、买入返售金融资产和各类应收款项等。

###### (2) 金融负债分类

本基金的金融负债于初始确认时归类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债；

本基金目前持有的金融负债均划分为其他金融负债，主要包括各类应付款项等。

#### 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

##### 初始确认

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债，按照取得时的公允价值作为初始确认金额。划分为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；应收款项及其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

##### 后续计量

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量。在持有该类金融资产期间取得的利息或现金股利，应当确认为当期收益。每日，本基金将以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债的公允价值变动计入当期损益；应收款项及其他金融负债采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

##### 终止确认

当收取该金融资产现金流量的合同权利终止，或该金融资产已转移，且符合金融资产转移的终止确认条件的，金融资产将终止确认；当金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，该金融负债或其一部分将终止确认；处置该金融资产或金融负债时，其公允价值与初始入账金额之间的差额应确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益。

##### 金融资产转移

本基金已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的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；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的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

#### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本基金以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本基金假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场(或最有利市场)是本基金在计量日能够进入的交易市场。本基金采用市



场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本基金对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

本基金持有的金融工具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，按照估值日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的市价作为公允价值；估值日无市价，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，按最近交易市价确定公允价值；如估值日无市价，且最近交易日后经济环境发生了重大变化或证券发行机构发生了影响证券价格的重大事件，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，确定公允价值；

(2) 不存在活跃市场的金融工具，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。本基金采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值；

(3) 如有确凿证据表明按上述估值原则仍不能客观反映其公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能适当反映公允价值的价格估值；

(4) 如有新增事项，按国家最新规定估值。

#### 7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

#### 7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行的基金份额总额所对应的金额。由于申购和赎回引起的实收基金份额变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日确认。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

#### 7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益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收益/(损失)占基金净值比例计算的金额。未实现损益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利得/(损失)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确认。

未实现损益平准金与已实现损益平准金均在“损益平准金”科目中核算，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

(1) 存款利息收入按存款的本金与适用的利率逐日计提的金额入账。若提前支取定期存款，按协议规定的利率及持有期重新计算存款利息收入，并根据提前支取所实际收到的利息收入与账面已确认的利息收入的差额确认利息损失，列入利息收入减项，存款利息收入以净额列示；

(2) 债券利息收入按债券票面价值与票面利率或内含票面利率计算的金额扣除应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在债券实际持有期内逐日计提；

(3) 资产支持证券利息收入按证券票面价值与票面利率计算的金额，扣除应由资产支持证券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在证券实际持有期内逐日计提；

(4) 买入返售金融资产收入，按买入返售金融资产的摊余成本及实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率），在回购期内逐日计提；

(5) 股票投资收益/(损失)于卖出股票成交日确认，并按卖出股票成交金额与其成本的差额入账；

(6) 债券投资收益/(损失)于成交日确认，并按成交总额与其成本、应收利息的差额入账；

(7) 资产支持证券投资收益/(损失)于成交日确认，并按成交总额与其成本、应收利息的差额入账；

(8) 衍生工具收益/(损失)于卖出权证成交日确认，并按卖出权证成交金额与其成本的差额入账；

(9) 股利收益于除息日确认，并按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额入账；

(10) 公允价值变动收益/(损失)系本基金持有的采用公允价值模式计量的交易性金融资产、交易性金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失；

(11) 其他收入在主要风险和报酬已经转移给对方，经济利益很可能流入且金额可以可靠计量的时候确认。

#### 7.4.4.10 费用的确认和计量

(1) 基金管理费按前一日基金资产净值的 1.50% 的年费率逐日计提；

(2) 基金托管费按前一日基金资产净值的 0.25% 的年费率逐日计提；

(3) 卖出回购金融资产支出，按卖出回购金融资产的摊余成本及实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率）在回购期内逐日计提；

(4) 其他费用系根据有关法规及相应协议规定，按实际支出金额，列入当期基金费用。如果影响基金份额净值小数点后第四位的，则采用待摊或预提的方法。

#### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

(1) 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 30%，若基金合同生效不满 3 个月可不进行收益分配；

(2) 本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资人可选择现金红利或将现金红利按权益登记日除权后的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；

(3) 基金投资当期出现净亏损，则不进行收益分配；

(4) 基金当年收益应先弥补上一年度亏损后，才可进行当年收益分配；

(5) 基金收益分配后基金份额净值不能低于面值；

(6) 每一基金份额享有同等分配权；

(7) 法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

#### 7.4.4.12 其他重要的会计政策和会计估计

本基金本报告期无需要说明的其他重要会计政策和会计估计事项。

### 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

会计政策变更的说明可参见 7.4.2 会计报表的编制基础。

#### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

#### 7.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

### 7.4.6 税项

#### 7.4.6.1 印花税

证券（股票）交易印花税税率为 1‰，由出让方缴纳。

股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让，暂免征收印花税。

#### 7.4.6.2 营业税、企业所得税

证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，免征营业税。

证券投资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。

股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税。

#### 7.4.6.3 个人所得税

个人所得税税率为 20%。

基金取得的股票的股息、红利收入、债券的利息收入及储蓄利息收入，由上市公司、债券发行企业及金融机构在向基金派发股息、红利收入、债券的利息收入及储蓄利息收入时代扣代缴个人所得税。

股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税。

暂免征收储蓄存款利息所得个人所得税。

个人从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在 1 个月以内（含 1 个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年（含 1 年）的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂减按 25% 计入应纳税所得额。

### 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 2014 年 12 月 31 日	上年度末 2013 年 12 月 31 日
活期存款	83,833,310.22	160,667,896.37
定期存款	-	-
其他存款	-	-
合计	83,833,310.22	160,667,896.37

## 7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2014 年 12 月 31 日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		2,098,479,375.92	2,525,664,444.23	427,185,068.31
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-
债券	交易所市场	56,514,931.51	59,406,303.10	2,891,371.59
	银行间市场	209,776,846.03	210,072,000.00	295,153.97
	合计	266,291,777.54	269,478,303.10	3,186,525.56
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		2,364,771,153.46	2,795,142,747.33	430,371,593.87
项目		上年度末 2013 年 12 月 31 日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		2,375,382,054.94	2,815,624,540.00	440,242,485.06
贵金属投资-金交所黄金合约		-	-	-
债券	交易所市场	56,442,575.34	53,754,720.80	-2,687,854.54
	银行间市场	680,116,043.89	677,276,000.00	-2,840,043.89
	合计	736,558,619.23	731,030,720.80	-5,527,898.43
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		3,111,940,674.17	3,546,655,260.80	434,714,586.63

## 7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金本报告期末及上年度末均未持有衍生金融资产/负债。

#### 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

单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 12 月 31 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
银行间市场	378,170,087.26	-
合计	378,170,087.26	-
项目	上年度末 2013 年 12 月 31 日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	-	-
银行间市场	1,238,723,476.36	-
合计	1,238,723,476.36	-

##### 7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金本报告期末及上年度末均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 2014 年 12 月 31 日	上年度末 2013 年 12 月 31 日
应收活期存款利息	63,793.81	166,132.07
应收定期存款利息	-	-
应收其他存款利息	-	-
应收结算备付金利息	2,546.90	2,290.80
应收债券利息	8,434,224.44	16,157,652.25
应收买入返售证券利息	98,087.50	684,127.53
应收申购款利息	-	-
应收黄金合约拆借孳息	-	-

其他	399.30	420.80
合计	8,599,051.95	17,010,623.45

**7.4.7.6 其他资产**

单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 12 月 31 日	上年度末 2013 年 12 月 31 日
其他应收款	300,000.00	300,000.00
待摊费用	-	-
合计	300,000.00	300,000.00

**7.4.7.7 应付交易费用**

单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 12 月 31 日	上年度末 2013 年 12 月 31 日
交易所市场应付交易费用	2,474,971.62	2,073,070.10
银行间市场应付交易费用	7,492.37	29,587.25
合计	2,482,463.99	2,102,657.35

**7.4.7.8 其他负债**

单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 12 月 31 日	上年度末 2013 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	10,767.36	4,298.86
应付审计费	90,000.00	100,000.00
应付账户维护费	9,000.00	9,000.00
应付信息披露费	-	100,000.00
合计	109,767.36	213,298.86

**7.4.7.9 实收基金**

金额单位：人民币元

项目	本期
----	----

	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日	
	基金份额 (份)	账面金额
上年度末	4,245,983,151.33	4,245,983,151.33
本期申购	1,087,203,183.22	1,087,203,183.22
本期赎回 (以“-”号填列)	-2,819,755,986.34	-2,819,755,986.34
本期末	2,513,430,348.21	2,513,430,348.21

注：申购含红利再投、转换入份额，赎回含转换出份额。

#### 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	1,013,264,903.60	-180,907,519.91	832,357,383.69
本期利润	432,780,263.33	-4,342,992.76	428,437,270.57
本期基金份额交易产生的变动数	-366,359,470.49	95,606,680.46	-270,752,790.03
其中：基金申购款	223,608,357.92	-39,789,777.32	183,818,580.60
基金赎回款	-589,967,828.41	135,396,457.78	-454,571,370.63
本期已分配利润	-262,269,033.25	-	-262,269,033.25
本期末	817,416,663.19	-89,643,832.21	727,772,830.98

#### 7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日	2013 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日
活期存款利息收入	3,470,456.71	4,580,173.77
定期存款利息收入	-	-
其他存款利息收入	-	-
结算备付金利息收入	177,861.02	87,747.37
其他	52,539.63	47,244.42
合计	3,700,857.36	4,715,165.56



## 7.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日	2013 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日
卖出股票成交总额	5,580,531,329.39	5,558,514,336.87
减：卖出股票成本总额	5,113,507,931.65	4,813,602,165.07
买卖股票差价收入	467,023,397.74	744,912,171.80

## 7.4.7.13 债券投资收益

## 7.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日	2013 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日
债券投资收益——买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入	5,783,926.62	1,268,469.09
债券投资收益——赎回差价收入	-	-
债券投资收益——申购差价收入	-	-
合计	5,783,926.62	1,268,469.09

## 7.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日	2013 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	909,606,990.17	443,957,283.82
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	876,617,854.16	432,823,490.96

减：应收利息总额	27,205,209.39	9,865,323.77
买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入	5,783,926.62	1,268,469.09

#### 7.4.7.14 衍生工具收益

本基金本报告期及上年度可比期间均无衍生工具收益。

#### 7.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2014年1月1日至2014年12月31日	2013年1月1日至2013年12月31日
股票投资产生的股利收益	17,481,054.47	15,990,007.30
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	17,481,054.47	15,990,007.30

#### 7.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期	上年度可比期间
	2014年1月1日至2014年12月31日	2013年1月1日至2013年12月31日
1.交易性金融资产	-4,342,992.76	167,322,515.60
——股票投资	-13,057,416.75	171,628,868.07
——债券投资	8,714,423.99	-4,306,352.47
——资产支持证券投资	-	-
——基金投资	-	-
——贵金属投资	-	-
2.衍生工具	-	-
——权证投资	-	-
3.其他	-	-
合计	-4,342,992.76	167,322,515.60

#### 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
	2014年1月1日至2014年12月31日	2013年1月1日至2013年12月31日
基金赎回费收入	2,050,000.88	718,367.29
其他	-	82,126.86
转换费收入	650,629.90	706,867.54
手续费返还	-	300,000.00
合计	2,700,630.78	1,807,361.69

#### 7.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2014年1月1日至2014年12月31日	2013年1月1日至2013年12月31日
交易所市场交易费用	15,909,005.12	16,465,073.07
银行间市场交易费用	2,650.00	3,325.00
合计	15,911,655.12	16,468,398.07

#### 7.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2014年1月1日至2014年12月31日	2013年1月1日至2013年12月31日
审计费用	90,000.00	98,000.00
信息披露费	320,000.00	320,000.00
银行间账户维护费	36,000.00	39,000.00
银行汇划费	14,751.76	37,698.41
其他	600.00	-
合计	461,351.76	494,698.41

### 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，本基金无需要披露的重大或有事项。

#### 7.4.8.2 资产负债表日后事项

本基金的基金管理人于 2015 年 1 月 14 日宣告分红，以 2014 年 12 月 31 日为收益分配基准日的

可供分配利润向截至 2015 年 1 月 19 日止在本基金注册登记人中国证券登记结算有限责任公司登记在册的全体基金份额持有人按每 10 份基金份额派发红利 0.90 元,场内除息日为 2015 年 1 月 20 日,场外除息日为 2014 年 1 月 19 日。分红总金额为 220,811,632.07 元,其中现金红利为 142,304,196.69 元,红利再投资为 78,507,435.38 元。除以上情况外,本基金并无其它须作披露的资产负债表日后事项。

#### 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	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”)	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
中银国际证券有限责任公司 (“中银证券”)	受中国银行重大影响、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
中银资产管理有限公司	基金管理人的全资子公司

注:报告期内,基金管理人子公司中银资产管理有限公司于 2014 年 9 月正式成立,基金管理人持有其 100% 股份。

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

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2014年1月1日至2014年12月31日		上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日	
	成交金额	占当期股票成交总额的 比例	成交金额	占当期股票成交总额的 比例
中银证券	78,764,800.00	0.77%	1,365,800,233.48	12.63%

##### 7.4.10.1.2 权证交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行权证交易。

##### 7.4.10.1.3 债券交易

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行债券交易。

**7.4.10.1.4 债券回购交易**

本基金本报告期及上年度可比期间均未通过关联方交易单元进行回购交易。

**7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金**

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2014年1月1日至2014年12月31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	25,283.74	0.28%	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31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	1,215,274.79	12.55%	17,202.40	0.83%

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证管费、经手费和由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。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。

**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 2014年1月1日至2014年12 月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12 月31日
	当期发生的基金应支付的管理费	61,413,873.41
其中：支付销售机构的客户维护费	3,922,990.20	4,943,070.20

注：基金管理费每日计提，按月支付。基金管理费按前一日基金资产净值的 1.50% 的年费率计提。

计算方法如下：

$$H = E \times 1.50\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

#### 7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2014年1月1日至2014年12月31日	2013年1月1日至2013年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	10,235,645.57	9,816,318.31

注：基金托管费每日计提，按月支付。基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.25% 的年费率计提。

计算方法如下：

$$H = E \times 0.25\% \div \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

#### 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

本基金本报告期及上年度可比期间均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

本基金的基金管理人本报告期及上年度可比期间均未运用固有资金投资本基金。

##### 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

本基金除基金管理人之外的其他关联方于本报告期末及上年度末均未投资本基金。

#### 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		上年度可比期间	
	2014年1月1日至2014年12月31日		2013年1月1日至2013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
中国工商银行	83,833,310.22	3,470,456.71	160,667,896.37	4,580,173.77
合计	83,833,310.22	3,470,456.71	160,667,896.37	4,580,173.77

注：除上表列示的金额外，本基金的证券交易结算资金通过托管银行备付金账户转存于中国证券登记结算有限责任公司，2014 年度获得的利息收入为人民币 177,861.02 元(2013 年度：人民币 87,747.37 元)，2014 年末结算备付金余额为人民币 5,659,747.89 元(2013 年末：人民币 5,090,593.89 元)。

#### 7.4.10.6 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 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 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 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 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	-	-	-	-	-

注：本基金本报告期内及上年度可比期间均未发生在承销期内参与关联方承销证券的情况。

#### 7.4.10.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期及上年度可比期间没有需作说明的其他关联交易事项。

#### 7.4.11 利润分配情况

单位：人民币元

序号	权益登记日	除息日		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	利润分配合 计	备注
		场 内	场 外					
1	2014-01-17	2014- 01-20	2014- 01-17	0.600	162,219,377. 52	100,049,655. 73	262,269,033. 25	-
合计				0.600	162,219,377.	100,049,655.	262,269,033.	-

				52	73	25	
--	--	--	--	----	----	----	--

#### 7.4.12 期末（2014 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

金额单位：人民币元

###### 7.4.12.1.1 受限证券类别：股票

证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
600594	益佰制药	2014-01-21	2015-01-19	非公开发行	31.35	33.28	1,228,034	38,498,865.90	40,868,971.52	-
002148	北纬通信	2014-01-16	2015-01-19	非公开发行	34.42	18.15	1,200,000	41,304,000.00	21,780,000.00	-
002148	北纬通信	-	2015-01-19	非公开发行-转增	-	18.15	1,200,000	-	21,780,000.00	注 1
002375	亚厦股份	2014-04-24	2015-04-27	非公开发行	23.52	18.67	2,461,046	57,883,801.92	45,947,728.82	-
002375	亚厦股份	-	2015-04-27	非公开发行-转增	-	18.67	737,388	-	13,767,033.96	注 2
300003	乐普医疗	2014-07-03	2015-04-07	非公开发行	16.64	21.49	3,070,000	51,084,800.00	65,974,300.00	-

注：1、本基金持有的非公开发行股票北纬通信，于 2014 年 4 月实施 2013 年度权益分配方案，股权登记日为 2014 年 4 月 3 日，除权除息日为 2014 年 4 月 4 日，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 10 股，本基金新增 1,200,000 股。

2、本基金持有的非公开发行股票亚厦股份，于 2014 年 7 月实施 2013 年度权益分配方案，股权登记日为 2014 年 7 月 8 日，除权除息日为 2014 年 7 月 9 日，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 2.996237 股，本基金新增 737,388 股。

##### 7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘价	数量(单位：股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
300170	汉得信息	2014-12-10	重大事项	12.90	2015-01-28	14.54	8,537,915	97,238,114.89	110,139,103.50	300170
300315	掌趣科技	2014-07-14	重大事项	19.59	2015-0	17.41	9,411,460	139,219,772.7	184,370,501.40	300315



					2-16			9		
300071	华谊嘉信	2014-12-26	重大事项	16.40	2015-01-30	16.00	5,804,706	68,607,263.43	95,197,178.40	300071
002437	誉衡药业	2014-11-21	重大事项	23.75	2015-01-26	26.13	1,386,520	32,595,922.69	32,929,850.00	002437

注：掌趣科技于 2013 年 8 月 14 日非公开发行限售流通股 212,875,622 股，该部分限售流通股应于 2014 年 8 月 15 日上市流通，但由于重大资产重组事项，掌趣科技于 2014 年 7 月 14 日停牌，截至 2014 年 12 月 31 日仍未复牌。掌趣科技于 2015 年 2 月 16 日复牌并于 2015 年 2 月 17 日发布公告，2013 年 8 月 14 日发行的限售流通股于 2015 年 2 月 26 日可上市流通。

#### 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

截至本报告期末 2014 年 12 月 31 日止，本基金未持有银行间市场债券正回购交易中作为质押的债券。

##### 7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2014 年 12 月 31 日止，本基金未持有交易所市场债券正回购交易中作为质押的债券。

#### 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

本基金投资的金融工具主要包括股票投资及债券投资等。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以上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。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的银行存款均存放于信用良好的银行，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以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业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 2014 年 12 月 31 日，本基金持有的除国债、央行票据和政策性金融债以外的债券占基金资产净值的比例为 1.83%(2013 年 12 月 31 日：7.94%)。

#### 7.4.13.3 流动性风险

流动性风险，是指在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。对于本基金而言，体现在所持金融工具变现的难易程度。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。本基金投资于一家公司发行的股票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一家公司的证券不得超过该证券的 10%。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易，因此除附注 7.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余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 2014 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因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。

本基金的生息资产主要为银行存款、结算备付金、存出保证金、债券投资、买入返售金融资产及部分应收申购款等。

##### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位: 人民币元

本期末 2014 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	83,833,310.22	-	-	-	83,833,310.22
结算备付金	5,659,747.89	-	-	-	5,659,747.89
存出保证金	887,384.09	-	-	-	887,384.09
交易性金融资产	210,072,000.00	58,075,007.20	1,331,295.90	2,525,664,444.23	2,795,142,747.33
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售证券	378,170,087.26	-	-	-	378,170,087.26
应收证券清算款	-	-	-	15,616,580.50	15,616,580.50
应收利息	-	-	-	8,599,051.95	8,599,051.95
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	10,118,887.68	-	-	977,344.55	11,096,232.23
其他资产	-	-	-	300,000.00	300,000.00
资产总计	688,741,417.14	58,075,007.20	1,331,295.90	2,551,157,421.23	3,299,305,141.47

负债					
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付证券清算款	-	-	-	25,816,767.53	25,816,767.53
应付赎回款	-	-	-	24,547,391.64	24,547,391.64
应付管理人报酬	-	-	-	4,410,490.07	4,410,490.07
应付托管费	-	-	-	735,081.69	735,081.69
应付销售服务费	-	-	-	-	-
应付交易费用	-	-	-	2,482,463.99	2,482,463.99
应交税费	-	-	-	-	-
应付利息	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	109,767.36	109,767.36
负债总计	-	-	-	58,101,962.28	58,101,962.28
利率敏感度缺口	688,741,417.14	58,075,007.20	1,331,295.90	2,493,055,458.95	3,241,203,179.19
<b>上年度末 2013 年 12 月 31 日</b>	<b>1 年以内</b>	<b>1-5 年</b>	<b>5 年以上</b>	<b>不计息</b>	<b>合计</b>
资产					
银行存款	160,667,896.37	-	-	-	160,667,896.37
结算备付金	5,090,593.89	-	-	-	5,090,593.89
存出保证金	935,115.88	-	-	-	935,115.88
交易性金融资产	629,096,000.00	48,990,000.00	52,944,720.80	2,815,624,540.00	3,546,655,260.80
衍生金融资产	-	-	-	-	-
买入返售证券	1,238,723,476.36	-	-	-	1,238,723,476.36
应收证券清算款	-	-	-	154,201,008.07	154,201,008.07
应收利息	-	-	-	17,010,623.45	17,010,623.45
应收股利	-	-	-	-	-
应收申购款	10,014,186.38	-	-	1,076,848.53	11,091,034.91
其他资产	-	-	-	300,000.00	300,000.00
资产总计	2,044,527,268.88	48,990,000.00	52,944,720.80	2,988,213,020.05	5,134,675,009.73
负债					
卖出回购金融资产款	-	-	-	-	-
应付证券清算款	-	-	-	42,105,252.26	42,105,252.26
应付赎回款	-	-	-	4,868,810.07	4,868,810.07
应付管理人报酬	-	-	-	6,038,105.28	6,038,105.28
应付托管费	-	-	-	1,006,350.89	1,006,350.89
应付销售服务费	-	-	-	-	-

应付交易费用	-	-	-	2,102,657.35	2,102,657.35
应交税费	-	-	-	-	-
应付利息	-	-	-	-	-
应付利润	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	213,298.86	213,298.86
负债总计	-	-	-	56,334,474.71	56,334,474.71
利率敏感度缺口	2,044,527,268.88	48,990,000.00	52,944,720.80	2,931,878,545.34	5,078,340,535.02

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

#### 7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	1. 该利率敏感性分析基于本基金于资产负债表日的利率风险状况；2. 该利率敏感性分析假定所有期限利率均以相同幅度变动 25 个基点，且除利率之外的其他市场变量保持不变；3. 该利率敏感性分析并未考虑管理层为减低利率风险而可能采取的风险管理活动；4. 银行存款、结算备付金、存出保证金和部分应收申购款均以活期存款利率或相对固定的利率计息，假定利率变动仅影响该类资产的未来收益，而对其本身的公允价值无重大影响；买入返售金融资产利息收益在交易时已确定，不受利率变化影响。		
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：人民币万元）	
		本期末 2014 年 12 月 31 日	上年度末 2013 年 12 月 31 日
	市场利率上升 25 个基点	-	减少约 154
	市场利率下降 25 个基点	-	增加约 157

注：于 2014 年 12 月 31 日，本基金持有的交易性债券投资公允价值占基金资产净值的比例为 8.31%，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

#### 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。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

#### 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。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，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。本基金投资组合中股票和固定收益产品的投资比例不低于非现金基金资产的 80%。其中，股票类资产投资比例为 30-90%，债券类资产比例为 0-65%，现金或者到期日在一年以内的政府债券类资产比例最低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，包括特定指标等来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 2014 年 12 月 31 日		上年度末 2013 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	2,525,664,444.23	77.92	2,815,624,540.00	55.44
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	269,478,303.10	8.31	731,030,720.80	14.40
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
合计	2,795,142,747.33	86.24	3,546,655,260.80	69.84

#### 7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	1.本基金的市场价格风险主要源于证券市场的系统性风险，即从长期来看，本基金所投资的证券与业绩比较基准的变动呈线性相关，且报告期内的相关系数在资产负债表日后短期内保持不变； 2.以下分析，除市场基准发生变动，其他影响基金资产净值的风险变量保持不变。	
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：人民币万元）

		本期末 2014 年 12 月 31 日	上年度末 2013 年 12 月 31 日
	1. 业绩比较基准(附注 7.4.1)上升 5%	增加约 13,814	增加约 24,003
	2. 业绩比较基准(附注 7.4.1)下降 5%	减少约 13,814	减少约 24,003

#### 7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

##### 7.4.14.1 公允价值

###### 7.4.14.1.1 不以公允价值计量的金融工具

银行存款、结算备付金、存出保证金、买入返售金融资产、应收款项以及其他金融负债，因其剩余期限不长，公允价值与账面价值相若。

###### 7.4.14.1.2 以公允价值计量的金融工具

###### 7.4.14.1.2.1 各层次金融工具公允价值

于 2014 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工具中属于第一层次的余额为人民币 1,952,316,079.73 元，属于第二层次的余额为人民币 842,826,667.60 元，无第三层次的余额。

###### 7.4.14.1.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

本基金以报告期初作为确定金融工具公允价值层次之间转换的时点。

2014 年度，对于以公允价值计量的金融工具，由第一层次转入第二层次的投资的金额为人民币 125,685,711.96 元，无由第二层次转入第一层次的投资。

本基金调整公允价值计量层次转换时点的相关会计政策在前后各会计期间保持一致。

###### 7.4.14.1.2.3 第三层次公允价值期初金额和本期变动金额

本基金于本报告期初未持有公允价值归属于第三层次的金融工具，本基金本报告期及上年度可比期间未发生第三层次公允价值转入转出情况。

##### 7.4.14.2 承诺事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的承诺事项。

##### 7.4.14.3 其他事项

截至资产负债表日，本基金无需要说明的其他重要事项。

##### 7.4.14.4 财务报表的批准

本财务报表已于 2015 年 3 月 26 日经本基金的基金管理人批准。

## §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	2,525,664,444.23	76.55
	其中：股票	2,525,664,444.23	76.55
2	固定收益投资	269,478,303.10	8.17
	其中：债券	269,478,303.10	8.17
	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	378,170,087.26	11.46
	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	89,493,058.11	2.71
7	其他各项资产	36,499,248.77	1.11
8	合计	3,299,305,141.47	100.00

## 8.2 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	-	-
B	采矿业	49,725,740.46	1.53
C	制造业	1,155,744,401.65	35.66
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	14,576,895.63	0.45
E	建筑业	413,036,874.51	12.74



F	批发和零售业	100,098,258.66	3.09
G	交通运输、仓储和邮政业	63,442,506.06	1.96
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	385,413,461.28	11.89
J	金融业	187,072,922.52	5.77
K	房地产业	9,046,602.00	0.28
L	租赁和商务服务业	147,506,781.46	4.55
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	2,525,664,444.23	77.92

### 8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

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	300003	乐普医疗	10,194,719	235,542,612.20	7.27
2	002051	中工国际	7,689,099	210,066,184.68	6.48
3	300315	掌趣科技	9,411,460	184,370,501.40	5.69
4	002325	洪涛股份	12,391,973	134,452,907.05	4.15
5	601688	华泰证券	4,610,844	112,827,352.68	3.48
6	300170	汉得信息	8,537,915	110,139,103.50	3.40
7	002358	森源电气	2,848,821	99,708,735.00	3.08
8	300071	华谊嘉信	5,804,706	95,197,178.40	2.94
9	002317	众生药业	4,682,687	89,907,590.40	2.77
10	600009	上海机场	3,233,563	63,442,506.06	1.96
11	600305	恒顺醋业	3,306,813	60,051,724.08	1.85
12	002375	亚厦股份	3,198,434	59,714,762.78	1.84
13	300199	翰宇药业	2,017,007	54,459,189.00	1.68
14	002400	省广股份	2,413,918	52,309,603.06	1.61
15	000975	银泰资源	3,252,174	49,725,740.46	1.53

16	300127	银河磁体	4,235,784	49,516,314.96	1.53
17	002539	新都化工	2,672,866	46,507,868.40	1.43
18	002148	北纬通信	2,400,000	43,560,000.00	1.34
19	300222	科大智能	1,382,142	42,293,545.20	1.30
20	600594	益佰制药	1,228,034	40,868,971.52	1.26
21	600998	九州通	2,235,413	40,393,912.91	1.25
22	600366	宁波韵升	2,447,432	39,526,026.80	1.22
23	600388	龙净环保	1,115,100	39,028,500.00	1.20
24	300114	中航电测	1,253,822	38,868,482.00	1.20
25	300182	捷成股份	2,122,923	38,000,321.70	1.17
26	002589	瑞康医药	1,125,424	36,384,957.92	1.12
27	002089	新海宜	2,567,090	33,885,588.00	1.05
28	002466	天齐锂业	820,230	33,129,089.70	1.02
29	002240	威华股份	1,472,013	32,958,371.07	1.02
30	002437	誉衡药业	1,386,520	32,929,850.00	1.02
31	002500	山西证券	1,987,700	31,803,200.00	0.98
32	002438	江苏神通	1,560,681	31,697,431.11	0.98
33	300322	硕贝德	1,606,073	30,724,176.49	0.95
34	002444	巨星科技	2,560,294	28,675,292.80	0.88
35	300162	雷曼光电	449,203	25,155,368.00	0.78
36	300289	利德曼	739,346	21,019,606.78	0.65
37	601788	光大证券	670,916	19,147,942.64	0.59
38	000712	锦龙股份	566,896	15,419,571.20	0.48
39	300147	香雪制药	917,723	15,307,619.64	0.47
40	600211	西藏药业	404,416	15,149,423.36	0.47
41	600323	瀚蓝环境	894,300	12,940,521.00	0.40
42	300339	润和软件	487,404	9,343,534.68	0.29
43	600048	保利地产	836,100	9,046,602.00	0.28
44	000090	天健集团	637,900	8,803,020.00	0.27
45	002341	新纶科技	545,785	8,743,475.70	0.27
46	600518	康美药业	551,700	8,672,724.00	0.27
47	002651	利君股份	377,786	8,613,520.80	0.27
48	000851	高鸿股份	730,113	8,169,964.47	0.25
49	000801	四川九洲	464,800	7,952,728.00	0.25
50	601818	光大银行	1,613,700	7,874,856.00	0.24
51	600021	上海电力	209,523	1,636,374.63	0.05

#### 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

##### 8.4.1 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	002375	亚厦股份	196,764,946.90	3.87
2	002236	大华股份	147,375,507.42	2.90
3	300003	乐普医疗	141,170,951.61	2.78
4	601328	交通银行	127,351,626.61	2.51
5	002051	中工国际	120,167,747.33	2.37
6	002325	洪涛股份	118,601,977.11	2.34
7	601318	中国平安	110,590,264.26	2.18
8	600000	浦发银行	106,250,315.65	2.09
9	300170	汉得信息	97,238,114.89	1.91
10	300182	捷成股份	90,560,419.27	1.78
11	601688	华泰证券	89,735,191.16	1.77
12	601601	中国太保	86,855,964.23	1.71
13	300315	掌趣科技	83,552,557.20	1.65
14	300005	探路者	82,338,990.20	1.62
15	002497	雅化集团	81,825,012.34	1.61
16	002089	新海宜	78,750,184.57	1.55
17	002008	大族激光	76,834,473.38	1.51
18	002500	山西证券	73,354,054.25	1.44
19	002411	九九久	69,088,038.66	1.36
20	600998	九州通	66,598,412.41	1.31

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。

#### 8.4.2 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	600518	康美药业	221,478,111.36	4.36
2	300058	蓝色光标	186,866,949.05	3.68
3	000625	长安汽车	164,895,310.17	3.25
4	601328	交通银行	133,818,160.44	2.64
5	002375	亚厦股份	133,437,865.64	2.63
6	002236	大华股份	130,686,719.61	2.57
7	600000	浦发银行	126,006,306.49	2.48
8	600352	浙江龙盛	122,252,492.18	2.41
9	002341	新纶科技	120,803,660.59	2.38
10	002241	歌尔声学	119,108,049.74	2.35
11	002462	嘉事堂	118,342,633.56	2.33

12	601318	中国平安	114,445,326.79	2.25
13	600887	伊利股份	111,764,426.69	2.20
14	300291	华录百纳	105,305,038.28	2.07
15	002325	洪涛股份	96,350,527.39	1.90
16	002261	拓维信息	95,874,476.48	1.89
17	300147	香雪制药	93,338,712.32	1.84
18	600998	九州通	89,694,274.76	1.77
19	002008	大族激光	88,480,982.28	1.74
20	601601	中国太保	87,476,959.39	1.72

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。

#### 8.4.3 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	4,836,605,252.63
卖出股票的收入（成交）总额	5,580,531,329.39

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。

#### 8.5 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	150,030,000.00	4.63
2	央行票据	-	-
3	金融债券	60,042,000.00	1.85
	其中：政策性金融债	60,042,000.00	1.85
4	企业债券	51,250,000.00	1.58
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	8,156,303.10	0.25
8	其他	-	-
9	合计	269,478,303.10	8.31

**8.6 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**

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	140002	14 付息国债 02	1,500,000	150,030,000.00	4.63
2	140218	14 国开 18	600,000	60,042,000.00	1.85
3	122080	11 康美债	500,000	51,250,000.00	1.58
4	110023	民生转债	49,360	6,825,007.20	0.21
5	113007	吉视转债	10,670	1,331,295.90	0.04

**8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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。

**8.8 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贵金属投资明细**

本基金本报告期末未持有贵金属。

**8.9 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。

**8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明****8.10.1 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。

**8.10.2 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。

**8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明****8.11.1 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。

**8.11.2 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。

**8.11.3 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。

**8.12 投资组合报告附注**

8.12.1 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。

8.12.2 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。

**8.12.3 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	887,384.09
2	应收证券清算款	15,616,580.50
3	应收股利	-
4	应收利息	8,599,051.95
5	应收申购款	11,096,232.23
6	其他应收款	300,000.00
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	36,499,248.77

**8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细**

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产 净值比例(%)
1	110023	民生转债	6,825,007.20	0.21

**8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明**

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公 允价值	占基金资产 净值比例(%)	流通受限情况说明
1	300003	乐普医疗	65,974,300.00	2.04	非公开发行
2	300315	掌趣科技	184,370,501.40	5.69	重大事项停牌
3	300170	汉得信息	110,139,103.50	3.40	重大事项停牌
4	300071	华谊嘉信	95,197,178.40	2.94	重大事项停牌

**8.12.6 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。

**§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
81,859	30,704.39	952,702,769.88	37.90%	1,560,727,578.33	62.10%

**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
基金管理人所有从业人员持有 本基金	219,666.00	0.0087%

注：1、截止本报告期末，本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0-10万份（含）；

2、截止本报告期末，本基金的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(2006年10月11日)基金份额总额	2,410,621,616.42
本报告期期初基金份额总额	4,245,983,151.33
本报告期基金总申购份额	1,087,203,183.22
减：本报告期基金总赎回份额	2,819,755,986.34
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,513,430,348.21

## §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，基金管理人无重大人事变动。

本报告期内，因中国工商银行股份有限公司（以下简称“本行”）工作需要，周月秋同志不再担任本行资产托管部总经理。在新任资产托管部总经理李勇同志完成证券投资基金行业高级管理人员任职资格备案手续前，由副总经理王立波同志代为行使本行资产托管部总经理部分业务授权职责。

### 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财产、基金管理业务、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 90,000.00 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。

### 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	
东海证券	1	-	-	-	-	-
高华证券	1	-	-	-	-	-
安信证券	1	-	-	-	-	-
中信证券	1	-	-	-	-	-



光大证券	1	-	-	-	-	-
华泰证券	1	-	-	-	-	-
广发证券	1	4,494,748,012.20	43.74%	-	397,741,085.00%	-
长江证券	2	2,706,140,164.34	26.34%	-	243,386,218.00%	-
中信建投证券	1	834,598,955.98	8.12%	-	75,981,579.00%	-
民生证券	1	696,350,251.57	6.78%	-	63,395,557.00%	-
申银万国	1	578,096,615.21	5.63%	-	51,155,854.00%	-
国信证券	2	569,986,777.98	5.55%	-	51,019,369.00%	-
国金证券	1	316,234,508.31	3.08%	-	28,789,987.00%	-
中银证券	1	78,764,800.00	0.77%	-	7,048,868.00%	-

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）及《关于完善证券投资基金交易席位制度有关问题的通知》（证监基金字[2007]48号）有关规定，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：增租长江证券的上海证券交易所交易单元和广发证券的深圳交易所交易单元。

### 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	
	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
东海证券	-	-	-	-	-	-
高华证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-

中信证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	101,610,287.67	91.55%	-	-	-	-
广发证券	798,820.99	0.72%	-	-	-	-
长江证券	-	-	4,235,800,000.00	24.13%	-	-
中信建投证券	8,574,492.20	7.73%	10,300,000,000.00	58.67%	-	-
民生证券	-	-	1,520,000,000.00	8.66%	-	-
申银万国	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	1,500,000,000.00	8.54%	-	-
中银证券	-	-	-	-	-	-

### 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	中银收益混合型证券投资基金分红公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、 www.bocim.com	2014-01-14
2	中银收益混合型证券投资基金 2013 年第 4 季度报告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、 www.bocim.com	2014-01-21
3	中银基金管理有限公司关于旗下部分基金投资北纬通信(002148)非公开发行股票的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、 www.bocim.com	2014-01-22
4	中银基金管理有限公司关于网上直销平台开通一户多卡功能的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、 www.bocim.com	2014-01-23
5	中银基金管理有限公司关于旗下部分基金投资益佰制药(600594)非公开发行股票的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、 www.bocim.com	2014-01-23
6	中银基金管理有限公司关于旗下部分基金估值方法变更的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、 www.bocim.com	2014-01-24
7	中银收益混合型证券投资基金基金经理变更公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、 www.bocim.com	2014-01-29
8	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	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、 www.bocim.com	2014-02-17
9	中银基金管理有限公司关于调整旗下公募基金对账单服务形式的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、 www.bocim.com	2014-03-17
10	中银收益混合型证券投资基金 2013 年年度报告	www.bocim.com	2014-03-28
11	中银收益混合型证券投资基金 2013 年年度报告	《中国证券报》、《上海	2014-03-28

	告（摘要）	证券报》、《证券时报》、 www.bocim.com	
12	中银基金管理有限公司关于旗下部分基金继续参加中国工商银行网银申购业务费率优惠活动的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、 www.bocim.com	2014-03-31
13	中银基金管理有限公司关于旗下部分基金估值方法变更的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、 www.bocim.com	2014-04-01
14	中银收益混合型证券投资基金 2014 年第 1 季度报告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、 www.bocim.com	2014-04-19
15	中银基金管理有限公司关于旗下部分基金估值方法变更的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、 www.bocim.com	2014-04-24
16	中银基金管理有限公司关于旗下部分基金估值方法变更的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、 www.bocim.com	2014-04-25
17	中银基金管理有限公司关于旗下基金投资亚厦股份（002375）非公开发行的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、 www.bocim.com	2014-04-26
18	中银基金管理有限公司关于旗下部分基金估值方法变更的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、 www.bocim.com	2014-04-26
19	中银收益混合型证券投资基金更新招募说明书摘要（2014 年第 1 号）	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、 www.bocim.com	2014-05-26
20	中银收益混合型证券投资基金更新招募说明书（2014 年第 1 号）	www.bocim.com	2014-05-26
21	中银基金管理有限公司关于旗下部分基金估值方法变更的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、 www.bocim.com	2014-05-27
22	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	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、 www.bocim.com	2014-07-01
23	中银基金管理有限公司关于旗下部分基金投资乐普医疗（300003）协议转让股份的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、 www.bocim.com	2014-07-07
24	中银收益混合型证券投资基金 2014 年第 2 季度报告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、 www.bocim.com	2014-07-21
25	中银基金管理有限公司关于旗下部分基金估值方法变更的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、 www.bocim.com	2014-07-25
26	中银基金管理有限公司关于提醒投资者防范	《中国证券报》、《上海	2014-07-29

	金融诈骗的公告	证券报》、《证券时报》、 www.bocim.com	
27	中银基金管理有限公司关于旗下部分基金估值方法变更的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、 www.bocim.com	2014-08-01
28	中银基金管理有限公司关于通过申银万国证券开通旗下开放式基金转换业务的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、 www.bocim.com	2014-08-18
29	中银收益混合型证券投资基金 2014 年半年度报告（摘要）	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、 www.bocim.com	2014-08-27
30	中银收益混合型证券投资基金 2014 年半年度报告	www.bocim.com	2014-08-27
31	中银基金管理有限公司关于中国银行借记卡网上直销申购费率优惠延长期限的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、 www.bocim.com	2014-09-29
32	中银基金管理有限公司关于设立中银资产管理有限公司的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、 www.bocim.com	2014-09-30
33	中银收益混合型证券投资基金 2014 年第 3 季度报告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、 www.bocim.com	2014-10-25
34	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	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、 www.bocim.com	2014-10-25
35	中银基金管理有限公司关于在网上直销平台开通建设银行快捷付业务的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、 www.bocim.com	2014-10-30
36	中银基金管理有限公司关于旗下部分基金估值方法变更的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、 www.bocim.com	2014-11-05
37	中银收益混合型证券投资基金更新招募说明书（2014 年第 2 号）	www.bocim.com	2014-11-25
38	中银收益混合型证券投资基金更新招募说明书摘要（2014 年第 2 号）	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、 www.bocim.com	2014-11-25
39	中银基金管理有限公司关于旗下部分基金估值方法变更的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、 www.bocim.com	2014-11-26
40	中银基金管理有限公司关于旗下部分基金在华宝证券开通定期定额交易并参与定期定额及网上交易相关优惠活动的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、 www.bocim.com	2014-11-28
41	中银基金管理有限公司关于旗下部分基金估值方法变更的提示性公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、	2014-12-13

		www.bocim.com	
42	中银基金管理有限公司关于调整中国银行借记卡网上直销申购费率的公告	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、 www.bocim.com	2014-12-30

## §12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准中银收益混合型证券投资基金募集的文件；
- 2、《中银收益混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《中银收益混合型证券投资基金托管协议》；
- 4、《中银收益混合型证券投资基金招募说明书》；
- 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。

### 12.2 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。

### 12.3 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  
二〇一五年三月二十七日