

# 中银信用增利债券型证券投资基金

## 2012] 第二季度报告

基金管理人:中银基金管理有限公司

基金托管人:中银银行股份有限公司

报告送出日期:二〇一二年七月十九日

**S 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。

基金托管人和银行理财有限公司根据本基金合同规定，于2012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请仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务数据未经审计。

本报告期自2012年4月1日起至6月30日止。

**S 2 基金产品概况**

基金简称 中银信用增利债券

基金主代码 163819

交易代码 163819

契约型，本基金合同生效后三年内(含三年)封闭运作，在封闭期内不上市交易，基金合同期满后转为上市开放式基金(LOF)

基金合同生效日 2012年3月10日

报告期末基金份额总额 2,207,757,193.03份

投资目标 在保持基金资产流动性和严格控制基金资产风险的前提下，通过积极主动的管理，追求基金资产的长期稳定增值。

投资策略 通过“自下而上”的方法进行资产配置、久期配置、期限结构配置、类属配置，结合“自下而上”的个券、个股选择，在严格控制风险的前提下，实现风险和收益的最佳配比。

业绩比较基准 中债企业债总指数收益率×80%+中债国债总价格指数收益率×20%

本基金为债券型基金，属于证券投资基金中的较低风险品种，本基金的预期收益和预期风险高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。

风险收益特征 基金管理人对宏观、证券市场及行业走势的判断。

基金管理人 中银基金管理有限公司

基金托管人 中银银行股份有限公司

**S 3 主要财务指标和基金净值表现**

单位：人民币元

主要财务指标 报告期(2012年4月1日-2012年6月30日)

1.本期已实现收益 74,009,240.21

2.本期利润 161,420,367.43

3.加权平均基金份额本期利润 0.0731

4.期末基金份额净值 2,387,337,943.30

5.期末基金份额净值 1.081

注:1.本期已实现收益指本基金本期利息收入、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)扣除相关费用后的余额。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,计算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 净值增长率标准差 业绩比较基准收益率标准差

① ② ③ ④

过去三个月 7.24% 0.12% 2.64% 0.09% 4.60% 0.03%

3.2.2.基金合同生效以来基金份额累计净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

中银信用增利债券型证券投资基金 累计份额净值增长率与业绩比较基准收益率的历史走势对比图

中银信用增利债券型证券投资基金

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,目前,本基金尚在建仓期内。

**S 4 管理人报告**

4.1 基金经理 王基金管理小组简介

姓名 职务 任本基金的基金经理期间 证券从业年限 说明

张鹏洲 基金经理, 中银信用增利债券型证券投资基金, 双经理, 12年证券从业经验。

注:3.本基金基金经理的“任职日期”为根据公司正式确定的任职日期,即基金经理开始行使职权之日,非首任基金经理的“任职日期”为根据公司正式确定的解聘日期。

2.证券从业的年限及与公司签订的劳动合同、保密协议及竞业禁止协议或类似文件的情况说明

4.2.报告期内,本公司未发现涉及诉讼、仲裁等法律纠纷情况。

4.3.报告期内,本公司未遵守《证券投资基金法》、中国证监会的有关规定和其他有关法律法规的规定,严格遵循《基金合同》的各项条款,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取最大利益。

4.3.1.公平交易制度的执行情况

4.3.2.公平交易原则的执行情况

4.3.3.公平交易制度的执行情况

4.3.4.公平交易制度的执行情况

4.3.5.公平交易制度的执行情况

4.3.6.公平交易制度的执行情况

4.3.7.公平交易制度的执行情况

4.3.8.公平交易制度的执行情况

4.3.9.公平交易制度的执行情况

4.3.10.公平交易制度的执行情况

4.3.11.公平交易制度的执行情况

4.3.12.公平交易制度的执行情况

4.3.13.公平交易制度的执行情况

4.3.14.公平交易制度的执行情况

4.3.15.公平交易制度的执行情况

4.3.16.公平交易制度的执行情况

4.3.17.公平交易制度的执行情况

4.3.18.公平交易制度的执行情况

4.3.19.公平交易制度的执行情况

4.3.20.公平交易制度的执行情况

4.3.21.公平交易制度的执行情况

4.3.22.公平交易制度的执行情况

4.3.23.公平交易制度的执行情况

4.3.24.公平交易制度的执行情况

4.3.25.公平交易制度的执行情况

4.3.26.公平交易制度的执行情况

4.3.27.公平交易制度的执行情况

4.3.28.公平交易制度的执行情况

4.3.29.公平交易制度的执行情况

4.3.30.公平交易制度的执行情况

4.3.31.公平交易制度的执行情况

4.3.32.公平交易制度的执行情况

4.3.33.公平交易制度的执行情况

4.3.34.公平交易制度的执行情况

4.3.35.公平交易制度的执行情况

4.3.36.公平交易制度的执行情况

4.3.37.公平交易制度的执行情况

4.3.38.公平交易制度的执行情况

4.3.39.公平交易制度的执行情况

4.3.40.公平交易制度的执行情况

4.3.41.公平交易制度的执行情况

4.3.42.公平交易制度的执行情况

4.3.43.公平交易制度的执行情况

4.3.44.公平交易制度的执行情况

4.3.45.公平交易制度的执行情况

4.3.46.公平交易制度的执行情况

4.3.47.公平交易制度的执行情况

4.3.48.公平交易制度的执行情况

4.3.49.公平交易制度的执行情况

4.3.50.公平交易制度的执行情况

4.3.51.公平交易制度的执行情况

4.3.52.公平交易制度的执行情况

4.3.53.公平交易制度的执行情况

4.3.54.公平交易制度的执行情况

4.3.55.公平交易制度的执行情况

4.3.56.公平交易制度的执行情况

4.3.57.公平交易制度的执行情况

4.3.58.公平交易制度的执行情况

4.3.59.公平交易制度的执行情况

4.3.60.公平交易制度的执行情况

4.3.61.公平交易制度的执行情况

4.3.62.公平交易制度的执行情况

4.3.63.公平交易制度的执行情况

4.3.64.公平交易制度的执行情况

4.3.65.公平交易制度的执行情况

4.3.66.公平交易制度的执行情况

4.3.67.公平交易制度的执行情况

4.3.68.公平交易制度的执行情况

4.3.69.公平交易制度的执行情况

4.3.70.公平交易制度的执行情况

4.3.71.公平交易制度的执行情况

4.3.72.公平交易制度的执行情况

4.3.73.公平交易制度的执行情况

4.3.74.公平交易制度的执行情况

4.3.75.公平交易制度的执行情况

4.3.76.公平交易制度的执行情况

4.3.77.公平交易制度的执行情况

4.3.78.公平交易制度的执行情况

4.3.79.公平交易制度的执行情况

4.3.80.公平交易制度的执行情况

4.3.81.公平交易制度的执行情况

4.3.82.公平交易制度的执行情况

4.3.83.公平交易制度的执行情况

4.3.84.公平交易制度的执行情况

4.3.85.公平交易制度的执行情况

4.3.86.公平交易制度的执行情况

4.3.87.公平交易制度的执行情况

4.3.88.公平交易制度的执行情况

4.3.89.公平交易制度的执行情况

4.3.90.公平交易制度的执行情况

4.3.91.公平交易制度的执行情况

4.3.92.公平交易制度的执行情况

4.3.93.公平交易制度的执行情况

4.3.94.公平交易制度的执行情况

4.3.95.公平交易制度的执行情况

4.3.96.公平交易制度的执行情况

4.3.97.公平交易制度的执行情况

4.3.98.公平交易制度的执行情况

4.3.99.公平交易制度的执行情况

4.3.100.公平交易制度的执行情况

4.3.101.公平交易制度的执行情况

4.3.102.公平交易制度的执行情况

4.3.103.公平交易制度的执行情况

4.3.104.公平交易制度的执行情况

4.3.105.公平交易制度的执行情况

4.3.106.公平交易制度的执行情况

4.3.107.公平交易制度的执行情况

4.3.108.公平交易制度的执行情况

4.3.109.公平交易制度的执行情况

4.3.110.公平交易制度的执行情况

4.3.111.公平交易制度的执行情况

4.3.112.公平交易制度的执行情况

4.3.113.公平交易制度的执行情况

4.3.114.公平交易制度的执行情况

4.3.115.公平交易制度的执行情况

4.3.116.公平交易制度的执行情况

4.3.117.公平交易制度的执行情况

4.3.118.公平交易制度的执行情况

4.3.119.公平交易制度的执行情况

4.3.120.公平交易制度的执行情况

4.3.121.公平交易制度的执行情况

4.3.122.公平交易制度的执行情况

4.3.123.公平交易制度的执行情况