中银行业优选灵活配置混合型证券投资基金

【2013】半年度报告摘要

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	中银优选混合
基金主代码	163807
交易代码	163807
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009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	388,480,020.03份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	依托中国良好的宏观经济发展形势和资本市场的高速成长，投资于能够分享中国经济长期增长的、在所属行业中处于领先地位的上市公司，在控制投资风险的前提下，为基金投资人寻求中长期资本增值机会。
投资策略	本基金的资产配置将贯彻“自上而下”的策略，根据全球宏观形势、中国经济发展（包括经济运行周期变动、市场利率变化、市场估值、证券市场动态等），对基金资产在股票、债券和现金三大类资产类别间的配置进行实时监控，并根据风险的评估和建议适度调整资产配置比例。 本基金将按照“自上而下”和“自下而上”相结合的方式对各细分行业进行分类、排序和优选。通过对全球经济和产业格局的变化、国家经济政策取向、国内产业结构变动进行定性和定量的综合分析，把握行业基本面发展变化的脉络，评估行业的相对优势，从而对行业进行优选。
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×65% +中信标普国债指数×35% 。
风险收益特征	本基金是混合型基金，其预期收益和风险水平低于股票型基金，高于债券型基金。

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	http://www.bocim.com
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	40,150,193.51
本期利润	46,817,537.14
加权平均基金份额本期利润	0.0921
本期基金份额净值增长率	7.66%
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	0.0376
期末基金资产净值	403,096,907.21
期末基金份额净值	1.0376

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）。

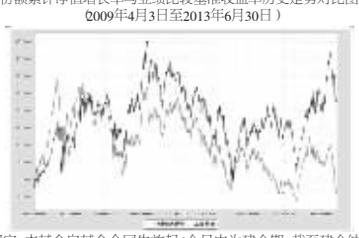
3.2 基金净值表现

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	-10.35%	1.53%	-10.39%	1.24%	0.04%	0.29%
过去三个月	-1.86%	1.31%	-7.46%	0.95%	5.60%	0.36%
过去六个月	7.66%	1.24%	-7.64%	0.98%	15.30%	0.26%
过去一年	5.53%	1.12%	-5.53%	0.89%	11.06%	0.23%
过去三年	14.12%	1.10%	-4.94%	0.89%	19.06%	0.21%
自基金合同生效起至今	22.33%	1.10%	-2.63%	0.99%	24.96%	0.11%

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

中银行业优选灵活配置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历史走势对比图
（2009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30%-80%；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20-70%；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%。对于中国证监会允许投资的创新金融产品，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，注册资本为一亿元人民币，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		
张琦	本基金的基金经理、中银增长基金基金经理、中银策略基金基金经理	2011-09-26	-	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、部门投资指令及中央交易室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

中银优选基金在2013年上半年整体上维持了相对较高的权益仓位，对行业配置进行了相应的调整和优化，延续了相对稳健的配置风格。在行业选择上，主要以医药、大众消费品、TMT以及化工行业为主。截至2013年6月30日，基金组合中持有的股票市值占资产净值比例为68.95% ，持有的债券市值比例为23.77%。

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1.0376元，本基金的累计单位净值为1.2276元。2013年上半年本基金份额净值增长率为7.66%，同期业绩比较基准收益率为-7.64%。

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，我们仍会维持之前对于核心仓位的行业配置方向，但对于策略性仓位和品种，我们会顺应市场的变化予以调整。

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14,616,887.18元，本报告期未进行利润分配。

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行业优选灵活配置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

2013年上半年，中银行业优选灵活配置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行业优选灵活配置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，中银行业优选灵活配置混合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行业优选灵活配置混合型证券投资基金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。

中国工商银行资产托管部

2013年8月22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：中银行业优选灵活配置混合型证券投资基金

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	29,266,914.08	25,548,625.31
结算备付金		1,321,128.51	21,757.57
存出保证金		355,983.12	71,428.58
交易性金融资产	6.4.7.2	373,757,892.01	562,698,208.81
其中：股票投资		277,927,152.01	441,828,726.21
基金投资		-	-
债券投资		95,830,740.00	120,869,482.60
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	-	-
应收证券清算款		-	-
应收利息	6.4.7.5	896,155.31	1,343,407.92
应收股利		-	-
应收申购款		9,484.67	352,818.08
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		405,607,557.70	590,036,246.27
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		-	5,513,953.36
应付赎回款		1,150,937.90	388,386.40
应付管理人报酬		536,293.41	670,246.47
应付托管费		89,382.21	111,707.75
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	534,916.36	174,110.47
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	199,120.61	326,143.08
负债合计		2,510,650.49	7,184,547.53
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	388,480,020.03	604,767,494.00
未分配利润	6.4.7.10	14,616,887.18	-21,915,795.26
所有者权益合计		403,096,907.21	582,851,698.74
负债和所有者权益总计		405,607,557.70	590,036,246.27

注：报告截止日2013年6月30日，基金份额净值1.0376元，基金份额总额388,480,020.03份。

6.2 利润表

会计主体：中银行业优选灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2013年1月1日至2013年6月30日

单位：人民币元

资 产	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
一、收入		53,818,474.79	38,428,200.95
1.利息收入		1,140,199.73	1,414,109.16
其中：存款利息收入	6.4.7.11	81,923.13	43,242.76
债券利息收入		1,058,276.60	1,370,866.40
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		45,940,921.19	-16,561,757.02
其中：股票投资收益	6.4.7.12	39,329,894.73	-19,323,796.54
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	4,116,738.05	455,432.76
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	2,494,288.41	2,306,606.76
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	6,667,343.63	53,427,119.47
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	70,010.24	148,729.34
减：二、费用		7,000,937.65	5,491,215.04
1.管理人报酬		3,952,675.72	4,141,412.07
2.托管费		658,779.24	690,235.36
3.销售服务费		-	-
4.交易费用	6.4.7.18	2,197,096.50	476,677.03
5.利息支出		-	27,560.71
其中：卖出回购金融资产支出		-	27,560.71
6.其他费用	6.4.7.19	192,386.19	155,329.87
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		46,817,537.14	32,936,985.91
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		46,817,537.14	32,936,985.91

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：中银行业优选灵活配置混合型证券投资基金

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）	604,767,494.00	-21,915,795.26	582,851,698.74
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	46,817,537.14	46,817,537.14
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）	-216,287,473.97	-10,284,854.70	-226,572,328.67
其中：1.基金申购款	12,241,479.72	754,002.31	12,995,482.03
2.基金赎回款	-228,528,953.69	-11,038,857.01	-239,567,810.70
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）	388,480,020.03	14,616,887.18	403,096,907.21
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
一、期初所有者权益（基金净值）	689,750,413.41	-57,922,524.62	631,827,888.79
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	32,936,985.91	32,936,985.91
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）	-115,591,812.15	15,359,480.75	-100,232,331.40
其中：1.基金申购款	34,431,464.26	-1,393,665.05	33,037,799.21
2.基金赎回款	-150,023,276.41	16,753,145.80	-133,270,130.61
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）	574,158,601.26	-9,626,057.96	564,532,543.30

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

中银行业优选灵活配置混合型证券投资基金（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〔2009〕第7号《关于核准中银行业优选灵活配置混合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《中银行业优选灵活配置混合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1,996,648,037.48 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〔2009〕第047 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《中银行业优选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于2009 年4 月3 日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为1,997,370,143.50 份，其中认购资金利息折合722,106.02 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《中银行业优选灵活配置混合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。本基金的投资组合为：股票投资的比例范围为基金资产的30%-80%；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20%-70%。本基金的业绩比较基准为：沪深300 指数×65% + 中信标普国债指数×35%。

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”）、中国证监会颁布的《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>》、中国证券投资基金业协会于2007 年5 月15 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《中银行业优选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业有关规定编制。

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

本基金本报告期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

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

无。

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

无。

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	3,952,675.72	4,141,412.07
其中：支付销售机构的客户维护费	341,622.01	348,730.21

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1.50%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 × 1.50% / 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管费	658,779.24	690,235.36

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	29,266,914.08	70,865.58	26,992,193.70	40,494.28

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

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

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	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
000665	湖北广电	2013-03-26	拟筹划非公开发行股票购买资产	13.57	2013-07-12	11.58	822,359	9,575,724.79	11,159,411.63	-

注：本基金截至2013年6月30日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票，该类股票将在所公布事项的重大影响消除后，经交易所批准复牌。

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	277,927,152.01	68.52
	其中：股票	277,927,152.01	68.52
2	固定收益投资	95,830,740.00	23.63
	其中：债券	95,830,740.00	23.63
	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	30,588,042.59	7.54
6	其他各项资产	1,261,623.10	0.31
7	合计	405,607,557.70	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组