

中银信用增利债券型证券投资基金

[2014] 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:中信银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一四年七月二十一日

§ 1 基金提示

基金管理人的董事会及监事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导陈述或重大遗漏，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。

基金托管人中信银行股份有限公司根据本基金的基本情况，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，保证复核结果不存在虚假记载、误导陈述或重大遗漏。

基金管理人承诺：不从事违反法律法规、规章和基金合同规定的投资，否则将承担因此造成损失的民事责任。

基金的过往业绩并不代表未来表现。投资有风险，投资人应当仔细阅读基金的招募说明书。

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 | 中银信用增利债券 |
|------------|-----------------|
| 基金代码 | 163819 |
| 交易代码 | 163819 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2011年6月21日 |
| 报告期末基金份额总额 | 360,730,586.71份 |

基金投资组合分析

通过“自下而上”的方法进行资产配置，先择时和配置，后配置和调整，结合信用、利率、期限三个维度，以信用为纲，以利率为辅，以期限为支撑，通过动态的资产配置，把握信用债、利率债、期限债的轮动机会。

报告期内本基金的金融资产

2,207,757,193.03份

报告期末基金份额总额

2,437,082,442.75份

报告期末基金份额净值

1.104元

注:1.本公司已实现收益指基金本期利润收入，其收入人（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本公司已实现收益加上上期应付未收的利息收入。2.所有业绩指标并不代表未来表现。投资有风险，投资人应当仔细阅读基金的招募说明书。

3.2.1报告期基金份额净值增长及其与同行业比较基准收益的比较

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 | 6.15% | 0.11% | 2.72% | 0.07% | 3.43% | 0.04% |
|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|

3.2.2报告期同行业平均以及与之比较基准收益的历史走势对比如图

(2012年3月12日至2014年6月30日)

注:本基金合同规定，基金在每个自然年的6月30日前，按最近一个自然年的6月30日的基金资产净值计算并公告该自然年内已实现收益。

3.2.3报告期基金份额净值增长及其与同行业比较基准收益的比较

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 | 6.15% | 0.11% | 2.72% | 0.07% | 3.43% | 0.04% |
|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|

3.2.4报告期同行业平均以及与之比较基准收益的历史走势对比如图

(2012年3月12日至2014年6月30日)

注:本基金合同规定，基金在每个自然年的6月30日前，按最近一个自然年的6月30日的基金资产净值计算并公告该自然年内已实现收益。

3.2.5报告期基金份额净值增长及其与同行业比较基准收益的比较

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 | 6.15% | 0.11% | 2.72% | 0.07% | 3.43% | 0.04% |
|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|

3.2.6报告期同行业平均以及与之比较基准收益的历史走势对比如图

(2012年3月12日至2014年6月30日)

注:本基金合同规定，基金在每个自然年的6月30日前，按最近一个自然年的6月30日的基金资产净值计算并公告该自然年内已实现收益。

3.2.7报告期基金份额净值增长及其与同行业比较基准收益的比较

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 | 6.15% | 0.11% | 2.72% | 0.07% | 3.43% | 0.04% |
|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|

3.2.8报告期同行业平均以及与之比较基准收益的历史走势对比如图

(2012年3月12日至2014年6月30日)

注:本基金合同规定，基金在每个自然年的6月30日前，按最近一个自然年的6月30日的基金资产净值计算并公告该自然年内已实现收益。

3.2.9报告期基金份额净值增长及其与同行业比较基准收益的比较

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 | 6.15% | 0.11% | 2.72% | 0.07% | 3.43% | 0.04% |
|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|

3.2.10报告期同行业平均以及与之比较基准收益的历史走势对比如图

(2012年3月12日至2014年6月30日)

注:本基金合同规定，基金在每个自然年的6月30日前，按最近一个自然年的6月30日的基金资产净值计算并公告该自然年内已实现收益。

3.2.11报告期基金份额净值增长及其与同行业比较基准收益的比较

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 | 6.15% | 0.11% | 2.72% | 0.07% | 3.43% | 0.04% |
|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|

3.2.12报告期同行业平均以及与之比较基准收益的历史走势对比如图

(2012年3月12日至2014年6月30日)

注:本基金合同规定，基金在每个自然年的6月30日前，按最近一个自然年的6月30日的基金资产净值计算并公告该自然年内已实现收益。

3.2.13报告期基金份额净值增长及其与同行业比较基准收益的比较

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 | 6.15% | 0.11% | 2.72% | 0.07% | 3.43% | 0.04% |
|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|

3.2.14报告期同行业平均以及与之比较基准收益的历史走势对比如图

(2012年3月12日至2014年6月30日)

注:本基金合同规定，基金在每个自然年的6月30日前，按最近一个自然年的6月30日的基金资产净值计算并公告该自然年内已实现收益。

3.2.15报告期基金份额净值增长及其与同行业比较基准收益的比较

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 | 6.15% | 0.11% | 2.72% | 0.07% | 3.43% | 0.04% |
|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|

3.2.16报告期同行业平均以及与之比较基准收益的历史走势对比如图

(2012年3月12日至2014年6月30日)

注:本基金合同规定，基金在每个自然年的6月30日前，按最近一个自然年的6月30日的基金资产净值计算并公告该自然年内已实现收益。

3.2.17报告期基金份额净值增长及其与同行业比较基准收益的比较

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 | 6.15% | 0.11% | 2.72% | 0.07% | 3.43% | 0.04% |
|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|

3.2.18报告期同行业平均以及与之比较基准收益的历史走势对比如图

(2012年3月12日至2014年6月30日)

注:本基金合同规定，基金在每个自然年的6月30日前，按最近一个自然年的6月30日的基金资产净值计算并公告该自然年内已实现收益。

3.2.19报告期基金份额净值增长及其与同行业比较基准收益的比较

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 | 6.15% | 0.11% | 2.72% | 0.07% | 3.43% | 0.04% |
|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|

3.2.20报告期同行业平均以及与之比较基准收益的历史走势对比如图

(2012年3月12日至2014年6月30日)

注:本基金合同规定，基金在每个自然年的6月30日前，按最近一个自然年的6月30日的基金资产净值计算并公告该自然年内已实现收益。

3.2.21报告期基金份额净值增长及其与同行业比较基准收益的比较

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 | 6.15% | 0.11% | 2.72% | 0.07% | 3.43% | 0.04% |
|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|

3.2.22报告期同行业平均以及与之比较基准收益的历史走势对比如图

(2012年3月12日至2014年6月30日)

注:本基金合同规定，基金在每个自然年的6月30日前，按最近一个