中银宏观策略灵活配置混合型证券投资基金

2015 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:兴业银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一六年三月二十五日

§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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年3月24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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告期自2015年4月10日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1基金基本情况

基金简称	中银宏观策略混合
基金主代码	001127
交易代码	001127
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年4月10日
基金管理人	中银基金管理有限公司
基金托管人	兴业银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	3,325,003,323.09份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金从宏观经济发展趋势、相关政策研究的角度出发,把握全球经济一体化、区域经济协调发展以及国内经济结构调整、新型城镇化、产业优化及升级、消费结构升级等带来的投资机遇,重点分析国内外财政政策、货币政策和资本市场政策,比如国家产业政策、信贷政策、利率政策、汇率政策以及与资本市场相关的发行制度、股权制度、交易制度等相关政策导向,自上而下地实施股票、债券、现金等大类资产之间的配置,并结合自下而上的个股精选策略和债券投资策略,追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金从宏观经济发展趋势、相关政策研究的角度出发,把握全球经济一体化、区域经济协调发展以及国内经济结构调整、新型城镇化、产业优化及升级、消费结构升级等带来的投资机遇,重点分析国内外财政政策、货币政策和资本市场政策,比如国家产业政策、信贷政策、利率政策、汇率政策以及与资本市场相关的发行制度、股权制度、交易制度等相关政策导向,自上而下地实施股票、债券、现金等大类资产之间的配置,并结合自下而上的个股精选策略和债券投资策略,追求基金资产的长期稳定增值。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×60%+中债综合指数收益率×40%
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期收益及预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金,但低于股票型基金,属于中等风险水平的投资品种。

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	兴业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	薛文成	杨扬
	联系电话	021-38834999	021-62677777
	电子邮箱	clientservice@bocim.com	cibac@cib.com.cn
客户服务电话		021-38834788 400-888-5566	95561
传真		021-68873488	021-62679777

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告摘要的管理人互联网网址	www.bocim.com
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

§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	2015年4月10日(基金合同生效日)至2015年12月31日
本期已实现收益	-814,569,263.35
本期利润	-679,856,552.55
加权平均基金份额本期利润	-0.1670
本期基金份额净值增长率	-19.50%
3.1.2 期末数据和指标	2015年末
期末可供分配基金份额利润	-0.2173
期末基金资产净值	2,676,068,820.80
期末基金份额净值	0.805

注:1.本基金合同于2015年4月10日生效,截至报告期末本基金合同生效未满一年。

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.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

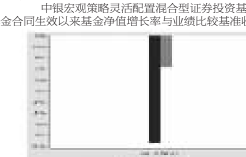
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	22.90%	1.72%	10.61%	1.00%	12.29%	0.72%
过去六个月	-12.88%	2.85%	-8.26%	1.61%	-4.62%	1.24%
自基金合同生效起至今	-19.50%	2.93%	-5.74%	1.61%	-13.76%	1.32%

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

中银宏观策略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的历史走势对比图

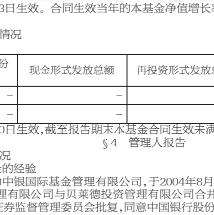
(2015年4月10日至2015年12月31日)



3.2.3 自基金合同生效以来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

中银宏观策略灵活配置混合型证券投资基金

自基金合同生效以来基金净值增长率与业绩比较基准收益率的对比图



注:本基金合同于2015年4月13日生效。合同生效当年的本基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率按实际存续期计算,不按整个自然年度进行折算。

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
2015	-	-	-	-	-
合计	-	-	-	-	-

注:本基金合同于2015年4月10日生效,截至报告期末本基金合同生效未满一年,本报告期无收益分配事项。

§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2015年12月31日,本管理人共管理五十六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、中银持续增长混合型证券投资基金、中银收益混合型证券投资基金、中银动态策略混合型证券投资基金、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、中银中小盘成长混合型证券投资基金、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)、中银主题策略混合型证券投资基金、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、中银消费主题混合型证券投资基金、中银美丽中国混合型证券投资基金、中银盛利纯债一年定期开放债券型证券投资基金(LOF)、中银新回报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、中银优秀企业混合型证券投资基金、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、中银健康生活混合型证券投资基金、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证券投资基金、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、中银恒利半年定期开放债券型证券投资基金、中银新动力股票型证券投资基金、中银宏观策略灵活配置混合型证券投资基金、中银新趋势灵活配置混合型证券投资基金、中银智能制造股票型证券投资基金、中银互联网+股票型证券投资基金、中银国有企业债债券型证券投资基金、中银新财富灵活配置混合型证券投资基金、中银新机遇灵活配置混合型证券投资基金、中银战略新兴产业股票型证券投资基金、中银机构现金管理货币市场基金、中银美元债债券型证券投资基金(QDII),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		
辜岚	本基金的基金经理、中银增长基金基金经理、中银研究精选基金基金经理	2015-03-23	-	8	中银基金管理有限公司副总裁(VP),北京大学经济学博士。曾任阳光保险集团资产管理中心宏观经济研究员、债券研究员。2008年加入中银基金管理有限公司,历任固定收益研究员、宏观策略研究员、基金经理助理。2013年9月至今任中银增长基金基金经理,2015年3月至今任中银研究精选基金基金经理,2015年4月至今任中银宏观策略基金基金经理。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

I. 宏观经济分析

刚刚过去的2015年,主要经济体经济态势出现明显分化,各国货币政策也分化明显。从国外具体情况看,欧洲经济通缩风险略有缓解,欧元区通胀由年初-0.6%回升至年底0.2%,物价依然低迷;制造业PMI由年初51逐步回升至年底的53.2左右;失业率持续维持在10%以上。在此背景下,欧央行多措并举,加大了宽松力度。美国经济整体维持复苏态势,制造业PMI全年都处于较强的扩张区域,消费者信心指数依然保持较高水平,就业市场持续改善,新增非农就业多数月份维持在20万以上,失业率由年初5.7%降至5.0%,物价小幅走高,总体温和,GDP年化增速2.4%左右,实现了低通胀,较高增长的宏观局面。美联储逐步退出量化宽松,货币政策在正常化通道中。新兴市场经济体货币政策出现分化,外部环境复杂性增加导致政策制定难度进一步加大。一方面,多个经济体为提振经济、缓解外部冲击先后放宽了货币政策。2015 年俄罗斯 5 次下调基准利率共 600个基点至 11%;印度储备银行 4 次下调回购利率共 125 个基点至6.75%。另一方面,部分经济体收紧货币政策以应对国内通胀压力,减少美联储加息带来的冲击。巴西央行 5 次上调基准利率共250 个基点至 14.25%;秘鲁央行、南非央行分别 2 次上调基准利率共50 个基点至3.75%和 6.25%。

从国内具体情况看,宏观经济步入微通缩周期,经济增速呈现托底式下滑。2015年一季度稳增长压力继续增大,房地产投资和新开工大幅下滑,拖累固定资产投资;政策重点开始倾向于稳增长,基建投资力度加大、降低社会融资成本等一系列刺激政策使得经济增速在二季度环比上升,三、四季度经济重新进入下滑趋势。由于内需不足,原油价格回落,工业品出厂价格持续回落,通缩压力加大;居民通胀水平也整体呈现稳步回落态势。在此背景下,稳定经济区间运行,以调结构、促改革释放经济增长动力成为共识,积极的财政政策和稳健的货币政策内涵与以往也有所不同,宏观经济调控方式、宏观经济指标与实体经济相互关系都发生变化,经济环境和政策方式进入新常态。财政政策方面,受制于财政赤字规模约束和财政收入增速放缓、财政部关于地方政府债务新规、融资平台融资困难等共同影响,地方政府以往通过财政举债刺激经济增长的空间受到限制。货币政策方面,面对结构调整过程中出现的经济下行压力,继续实施稳健的货币政策,加强预调微调,进一步增强调控的针对性和有效性。具体政策上,一是综合运用公开市场操作、中期借贷便利、普降金融机构存款准备金率等多种工具合理调节银行体系流动性。二是五次下调人民币存贷款基准利率,九次引导公开市场逆回购操作利率下行,适时下调信贷政策支持再贷款、中期借贷便利和抵押补充贷款利率,探索常备借贷便利利率发挥利率走廊上限作用,引导融资成本下行。三是实施定向降准,扩大信贷资产质押和央行内部评级试点,发挥差别准备金动态调整机制的逆周期调节和结构导向作用。2016年,预计宏观调控思路仍将延续,经济增长目标或转向6.5%-7.0%的目标区间,经济仍有下滑压力。

II. 行情回顾

2015年A股市场波动较大,在货币政策宽松、"双创"热情高涨、并购重组频发的背景下,上半年市场呈现普涨格局。年中在美联储加息预期升温以及股市"去杠杆"等利空影响下,市场出现暴跌,并发展成为非理性的"股灾"。在有关部门出台了一系列稳定市场的措施后,市场逐渐企稳,并在四季度迎来反弹。全年看,上证综指上涨9.41%,沪深300指数上涨5.58%,中小板指上涨53.7%,创业板指上涨84.41%。各行业中,计算机、餐饮旅游、通信、轻工等行业涨幅领先,银行、钢铁、煤炭、非银行金融等行业表现落后。

III. 运行分析

报告期内,基金在四季度进行了结构性的调整。目前行业配置主要是医药、计算机、传媒。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2015年12月31日为止,本基金的单位净值为0.805元,本基金的累计单位净值0.805元。报告期内本基金份额净值增长率为-19.50%,同期业绩比较基准收益率为-6.74%。

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,全球经济有望在美国经济的拉动下维持缓慢复苏的态势,但美联储货币政策从紧的节奏稳步加速,国际资本流出新兴市场经济体的压力可能进一步抬升,新兴市场金融体系稳定性面临考验。鉴于对当前经济和通胀增速的判断,经济增速下滑压力仍未消退,但财政政策、信贷投放、房地产政策放松有望继续,以保证货币政策稳健配置,我们认为2016年GDP大概率能够实现6.5%以上的增长。中央经济工作会议指出,2016年是全面建成小康社会决胜阶段的开局之年,也是推进结构性改革的攻坚之年。会议强调,2016年及今后一个时期,要在适度扩大总需求的同时,着力加强供给侧结构性改革,实施相互配合的政策支柱。因此,我们认为在维持稳健的货币政策和积极的财政政策的同时,国家的经济政策导向从以往的需求侧向供给侧倾斜,有助于解决制约我国经济健康发展的产能过剩、库存过高、企业成本高、杠杆水平高等问题。

从策略上看,我们认为2016年股票市场将呈现宽幅震荡格局,我们会采取谨慎乐观的态度,积极寻找结构性机会。在行业配置上,我们仍然坚持新兴成长和消费两大方向。我们将积极挖掘和布局两类股票的投资机会:一是行业快速成长、商业模式清晰的新兴行业成长股;二是行业景气周期向上、基本面持续改善的消费龙头公司。此外,对于受益于供给侧改革的传统周期性行业,我们会密切跟踪其去产能节奏和力度,选择盈利能力恢复弹性大的行业和个股。

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

4.7.1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。

4.7管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

1、在符合有关基金分红条件的前提下,本基金管理人可以根据实际情况进行收益分配,具体分配方案以公告为准,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,投资者可选择现金红利或将现金红利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、基金收益分配后基金份额净值不能低于面值,即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值;

4、每一基金份额享有同等分配权;

5、基金红利发放日距离收益分配基准日(即可供分配利润计算截止日)的时间不得超过15个工作日;

6、法律法规或监管机关另有规定的,从其规定。

法律法规或监管机构另有规定的,基金管理人在履行适当程序后,将对上述基金收益分配政策进行调整。

本基金本报告期暂未进行收益分配。

4.8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的情形。

§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

报告期内,本托管人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定,诚信、尽责地履行了基金托管人义务,不存在损害本基金份额持有人利益的行为。

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

报告期内,本托管人根据国家有关法律法规、基金合同和托管协议的规定,对基金管理人在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金收益的计算、基金费用开支等方面进行了必要的监督、复核和审查,未发现其存在任何损害本基金份额持有人利益的行为;基金管理人在报告期内,严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

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

本托管人认真复核了本年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容,认为其真实、准确和完整,不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

§6 审计报告

本报告期的基金财务会计报告经安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)审计,注册会计师 汤 骏 许培菁签字出具了安永华明(2016)审字第61062100_B48号标准无保留意见的审计报告。投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:中银宏观策略灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日:2015年12月31日

单位:人民币元

资产	本期末 2015年12月31日
资产:	-
银行存款	300,096,709.20
结算备付金	10,725,684.82
存出保证金	2,778,698.99
交易性金融资产	2,127,703,186.93
其中:股票投资	1,962,401,636.53
基金投资	-
债券投资	165,301,550.40
资产支持证券投资	-
贵金属投资	-
衍生金融资产	-
买入返售金融资产	400,000,320.00
应收证券清算款	4,181,168.32
应收利息	2,104,451.67
应收股利	-
应收申购款	565,951.35
递延所得税资产	-
其他资产	-
资产总计	2,848,156,171.28
负债和所有者权益	**本期末 2015年12月31日**
负债:	-
短期借款	-
交易性金融负债	-
衍生金融负债	-
卖出回购金融资产款	-
应付证券清算款	158,772,806.64
应付赎回款	6,079,882.79
应付管理人报酬	3,425,697.38
应付托管费	570,949.58
应付销售服务费	-
应付交易费用	3,117,667.55
应交税费	-
应付利息	-
应付利润	-
递延所得税负债	-
其他负债	120,346.54
负债合计	172,087,350.48
所有者权益:	-
实收基金	3,325,003,323.09
未分配利润	-648,934,502.29
所有者权益合计	2,676,068,820.80
负债和所有者权益总计	2,848,156,171.28

注:(1)报告截止日2015年12月31日,基金份额净值0.805元,基金份额总额3,325,003,323.09份。

(2)本基金合同于2015年4月10日生效。

7.2 利润表

会计主体:中银宏观策略灵活配置混合型证券投资基金

本报告期:2015年4月10日(基金合同生效日)至2015年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2015年4月10日(基金合同生效日)至2015年12月31日
一、收入	-613,606,005.14
1.利息收入	18,515,854.62
其中:存款利息收入	12,529,220.96
债券利息收入	871,371.98
资产支持证券利息收入	-
买入返售金融资产收入	5,115,261.68
其他利息收入	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	-782,088,905.16
其中:股票投资收益	-795,775,513.10
基金投资收益	-
债券投资收益	-
资产支持证券投资收益	-
贵金属投资收益	-
衍生工具收益	-
股利收益	13,686,607.94
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	134,712,710.80
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	15,254,334.60
减:二、费用	66,250,547.41
1. 管理人报酬	38,415,530.23
2. 托管费	6,402,588.42
3. 销售服务费	-
4. 交易费用	21,066,194.41
5. 利息支出	-
其中:卖出回购金融资产支出	-
6. 其他费用	366,234.35
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	-679,856,552.55
减:所得税费用	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	-679,856,552.55

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:中银宏观策略灵活配置混合型证券投资基金

本报告期:2015年4月10日(基金合同生效日)至2015年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2015年4月10日(基金合同生效日)至2015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)	5,177,962,861.20	-	5,177,962,861.20
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-679,856,552.55	-679,856,552.55
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)	-1,852,959,538.11	30,922,050.26	-1,822,037,487.85
其中:1.基金申购款	1,861,066,865.40	61,436,977.21	1,922,503,842.61
2.基金赎回款	-3,714,026,403.51	-30,514,926.95	-3,744,541,330.46
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)	3,325,003,323.09	-648,934,502.29	2,676,068,820.80

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:欧阳向军,会计机构负责人:乐妮

7.4 报表附注

7.4.1基金基本情况

中银宏观策略灵活配置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")证监许可[2015]335号文《关于准予中银宏观策略灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》准予注册,由基金管理人中银基金管理有限公司于2015年3月16日至2015年4月8日期间向社会公开募集,募集期结束经安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)验证并出具安永华明(2015)验字第61062100_B03号验资报告后,向中国证监会报送基金备案材料。基金合同于2015年4月10日生效。本基金为契约型开放式,存续期限不定。设立时募集的扣除认购费后的实收基金(本金)为人民币5,175,505,466.23元,在募集期间产生的利息为人民币2,457,394.97元,以上实收基金(本息)合计为人民币5,177,962,861.20元,折合5,177,962,861.20份基金份额。本基金的基金管理人和注册登记机构均为中银基金管理有限公司,基金托管人为兴业银行股份有限公司。

本基金的投资对象是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(包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、股指期货等权益类品种,债券等固定收益类品种(包括国债、金融债、央行票据、地方政府债、企业债、公司债、可转换公司债券(含可分离交易可转债)、可交换债券、中小企业私募债券、短期公司债券、中期票据、短期融资券、超级短期融资券、资产支持证券、次级债、债券回购、银行存款、货币市场工具等),国债期货,以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。

本基金的业绩比较基准为:沪深 300 指数收益率×60%+中债综合指数收益率×40%。

7.4.2会计报表的编制基础

本财务报表系按照中国财政部颁布的《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>》及其他中国证监会及中国证券投资基金业协会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

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2015年12月31日的财务状况以及2015年4月10日(基金合同生效日)至2015年12月31日止期间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。

7.4.2会计报表的编制基础

本财务报表系按照中国财政部颁布的《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>》及其他中国证监会及中国证券投资基金业协会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

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2015年12月31日的财务状况以及2015年4月10日(基金合同生效日)至2015年12月31日止期间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。本期财务报表的实际编制期间系2015年4月10日(基金合同生效日)起至2015年12月31日止期间。

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投资和债券投资;

本基金目前持有的其他金融资产分类为应收款项,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。

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

在符合有关基金分红条件的前提下,本基金管理人可以根据实际情况进行收益分配,具体分配方案以公告为准,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,投资者可选择现金红利或将现金红利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) 基金收益分配后基金份额净值不能低于面值,即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值;

(4) 每一基金份额享有同等分配权;

(5) 法律法规或监管机关另有规定的,从其规定。

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

本基金本报告期无会计政策变更。

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。

自2015年9月8日起,证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票,持股期限超过1年的,股息红利所得暂免征收个人所得税。

7.4.7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、注册登记机构、基金销售机构
中国银行股份有限公司("中国银行")	基金管理人的控股股东、基金销售机构
兴业银行股份有限公司("兴业银行")	基金托管人
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
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:下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

7.4.8本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1通过关联方交易单元进行的交易

本基金本报告期未通过关联方交易单元进行交易。

7.4.8.2关联方报酬

7.4.8.2.1基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2015年4月10日(基金合同生效日)至2015年12月31日	上年度可比期间 {shangNianDuKeBiQiJian_t-1} {word_merge}
当期发生的基金应支付的管理费	38,415,530.23	{cfid-pt_DangQiYingZhiFuDeGuanLiFei_t-1#merge}
其中:支付销售机构的客户维护费	15,171,627.28	{cfid-pt_YingZhiFuGeiXiaoShouJiGouDeKeHuWeiHuFei_t-1#merge}

注:基金管理费每日计提,按月支付。基金管理费按前一日的基金资产净值的1.50%的年费率计提。计算方法如下:

H=E×1.50%/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

7.4.8.2.2基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2015年4月10日(基金合同生效日)至2015年12月31日	上年度可比期间 {shangNianDuKeBiQiJian_t-1} {word_merge}
当期发生的基金应支付的托管费	6,402,588.42	{cfid-pt_DangQiYingZhiFuDeTuoGuanFei_t-1#merge}

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×0.25%/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

7.4.8.3与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

7.4.8.4各关联方投资本基金的情况

7.4.8.4.1报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金的基金管理人本报告期末运用固有资金投资本基金。

7.4.8.4.2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

本基金除基金管理人之外的其他关联方于本报告期末未投资本基金。

7.4.8.5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 2015年4月10日(基金合同生效日)至2015年12月31日	
	期末余额	当期利息收入
兴业银行股份有限公司	300,096,709.20	8,503,406.13
合计	300,096,709.20	8,503,406.13

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,自2015年4月10日(基金合同生效日)至2015年12月31日获得的利息收入为人民币242,305.76元,2015年末结算备付金余额为人民币10,725,684.82元。

7.4.8.6本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金本报告期末在承销期内直接购入关联方承销的证券。

7.4.9期末(2015年12月31日)本基金持有的流通受限证券

7.4.9.1因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金无因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券。

7.4.9.2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(单位:股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
600420	现代制药	2015-10-21	重大资产重组	37.15	2016-03-23	33.44	966,901	31,287,229.27	35,920,372.15	-
600699	均胜电子	2015-11-04	重大事项	31.25	2016-03-10	29.00	41	1,391.08	1,281.25	-
601058	赛轮金宇	2015-12-28	重大事项	9.00	2016-01-12	8.10	16	178.15	144.00	-
000712	锦龙股份	2015-12-25	重大事项	29.12	2016-01-04	28.00	5	244.54	145.60	-
002678	珠江钢琴	2015-12-21	重大事项	17.21	2016-01-19	15.49	60	1,181.80	1,032.60	-
002707	众信旅游	2015-11-16	重大资产重组	52.62	2016-03-15	47.36	114	5,469.93	5,998.68	-
300011	鼎汉技术	2015-12-31	重大事项	29.80	2016-01-22	26.82	33	1,194.66	983.40	-
300088	长信科技	2015-12-14	重大资产重组	14.03	2016-02-29	12.63	79,222	1,136,355.15	1,111,484.66	-
300336	新文化	2015-12-24	重大资产重组	42.00	-	-	1,799,349	39,358,085.88	75,572,658.00	-
600271	航天信息	2015-10-12	重大资产重组	71.46	-	-	974,491	49,409,682.32	69,637,126.86	-
000971	高升控股	2015-09-21	重大资产重组	34.96	2015-12-31	26.39	208,800	8,543,803.98	7,299,648.00	-
300036	超图软件	2015-10-30	重大资产重组	43.18	2016-01-15	35.11	20	585.17	863.60	-

7.4.9.3期末债券正回购交易中作为抵押的债券7.4.9.3.1银行间市场债券正回购

截至本报告期末2015年12月31日止,本基金未持有从事银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

7.4.9.3.2交易所市场债券正回购

截至本报告期末2015年12月31日止,本基金未持有从事交易所市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

7.4.10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

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括银行存款、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2015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1,772,849,897.73元,属于第二层次的余额为人民币354,853,289.20元,无划分为第三层次的余额。

7.4.14.1.2.2公允价值所属层次间的重大变动

本基金本期持有的以公允价值计量的金融工具的公允价值所属层次未发生重大变动。

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,本基金本报告期末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,本基金无需要披露的重大承诺事项。

7.4.14.3其他事项

截至资产负债表日,除在附注7.4.12中列示的本基金于期末持有的流通受限证券外,本基金期末持有航信转债39,060张,停牌日期为2015年10月12日,成本总额人民币3,906,000.00元,估值总额人民币5,071,550.40元。航信转债因重大事项停牌,截至报告日,尚未复牌。

除此以外,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2016年3月24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	1,962,401,636.53	68.90
	其中:股票	1,962,401,636.53	68.90
2	固定收益投资	165,301,550.40	5.80
	其中:债券	165,301,550.40	5.80
	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	400,000,320.00	14.04
	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	310,822,394.02	10.91
7	其他各项资产	9,630,270.33	0.34
8	合计	2,848,156,171.28	100.00

8.2期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	162.03	0.00
B	采矿业	718.56	0.00
C	制造业	1,145,054,309.40	42.79
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	389.55	0.00
E	建筑业	23,971,979.11	0.90
F	批发和零售业	139,681,839.69	5.22
G	交通运输、仓储和邮政业	118.08	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	343,932,288.45	12.85
J	金融业	65,898,598.65	2.46
K	房地产业	79,455,500.12	2.97
L	租赁和商务服务业	9,082.80	0.00
M	科学研究和技术服务业	1,401.63	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	7,601,943.38	0.28
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	156,793,305.08	5.86
S	综合	-	-
	合计	1,962,401,636.53	73.33

8.3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

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	300182	捷成股份	7,164,840	171,956,160.00	6.43
2	600651	飞乐音响	8,723,421	128,670,459.75	4.81
3	002363	隆基机械	5,435,204	124,194,411.40	4.64
4	600580	卧龙电气	6,134,298	94,590,875.16	3.53
5	002104	恒宝股份	3,858,804	92,572,707.96	3.46
6	000503	海虹控股	2,601,848	87,135,889.52	3.26
7	600767	运盛医疗	3,881,497	79,454,243.59	2.97
8	002644	佛慈制药	4,507,161	76,441,450.56	2.86
9	300336	新文化	1,799,349	75,572,658.00	2.82
10	600850	华东电脑	1,426,392	73,673,146.80	2.75

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末基金资产净值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	占期末基金资产净值比例(%)
1	600570	恒生电子	344,048,143.93	12.86
2	000712	锦龙股份	215,267,470.60	8.04
3	600030	中信证券	211,535,186.41	7.90
4	300253	卫宁健康	203,850,003.83	7.62
5	002405	四维图新	180,943,911.04	6.76
6	600651	飞乐音响	172,447,374.98	6.44
7	300182	捷成股份	167,553,298.65	6.26
8	601788	光大证券	152,411,114.66	5.70
9	600580	卧龙电气	150,553,824.30	5.63
10	002194	武汉凡谷	143,732,773.05	5.37
11	002358	森源电气	143,413,215.13	5.36
12	002594	比亚迪	133,984,721.55	5.01
13	600271	航天信息	132,565,852.89	4.95
14	300399	京天利	117,807,547.38	4.40
15	601688	华泰证券	117,695,141.11	4.40
16	300147	香雪制药	116,382,285.97	4.35
17	002563	森马服饰	114,083,489.53	4.26
18	002327	富安娜	112,596,523.59	4.21
19	300336	新文化	112,392,437.68	4.20
20	600571	信雅达	111,710,846.71	4.17
21	002312	三泰控股	109,640,091.27	4.10
22	000997	新大陆	109,264,947.87	4.08
23	000800	一汽轿车	105,728,457.47	3.95
24	600699	均胜电子	104,417,202.88	3.90
25	600518	康美药业	104,209,752.72	3.89
26	002699	美盛文化	103,616,854.60	3.87
27	600150	中国船舶	103,200,304.04	3.86
28	600015	华夏银行	101,056,068.42	3.78
29	300248	新开普	100,262,316.40	3.75
30	600685	中船防务	93,131,961.60	3.48
31	300136	信维通信	89,404,211.79	3.34
32	601668	中国建筑	88,990,994.12	3.33
33	002454	松芝股份	88,007,729.16	3.29
34	002363	隆基机械	87,802,421.92	3.28
35	002644	佛慈制药	87,134,050.40	3.26
36	300011	鼎汉技术	82,646,471.20	3.09
37	002285	世联行	82,254,892.74	3.07
38	000166	申万宏源	81,714,386.28	3.05
39	600958	东方证券	81,138,305.06	3.03
40	300205	天喻信息	79,234,660.11	2.96
41	601555	东吴证券	77,936,905.56	2.91
42	600767	运盛医疗	77,880,629.85	2.91
43	600369	西南证券	77,579,638.06	2.90
44	600850	华东电脑	74,716,694.82	2.79
45	002208	合肥城建	74,075,067.83	2.77
46	600479	千金药业	71,464,178.28	2.67
47	000503	海虹控股	70,789,323.66	2.65
48	603368	柳州医药	70,213,851.04	2.62
49	300274	阳光电源	67,349,901.77	2.52
50	002462	嘉事堂	67,091,370.79	2.51
51	002153	石基信息	67,079,207.96	2.51
52	300012	华测检测	66,205,964.10	2.47
53	002104	恒宝股份	66,123,343.84	2.47
54	002376	新北洋	63,127,725.00	2.36
55	300314	戴维医疗	62,669,754.94	2.34
56	002678	珠江钢琴	62,193,586.29	2.32
57	600867	通化东宝	62,062,306.98	2.32
58	300027	华谊兄弟	60,854,901.40	2.27
59	002309	中利科技	60,705,343.80	2.27
60	600703	三安光电	60,262,616.92	2.25
61	603686	龙马环卫	60,088,668.80	2.25
62	000539	粤电力A	58,734,095.67	2.19
63	300104	乐视网	57,585,846.60	2.15
64	600009	上海机场	57,147,754.17	2.14
65	300380	安硕信息	56,847,853.00	2.12
66	601088	中国神华	56,786,888.05	2.12
67	002500	山西证券	56,356,138.49	2.11
68	300059	东方财富	55,120,421.40	2.06
69	600837	海通证券	55,047,451.56	2.06
70	000783	长江证券	54,498,976.89	2.04

8.4.2累计卖出金额超出期末基金资产净值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	占期末基金资产净值比例(%)
1	600570	恒生电子	303,939,405.24	11.36
2	600030	中信证券	209,823,223.83	7.84
3	000712	锦龙股份	193,618,900.63	7.24
4	002405	四维图新	171,703,470.31	6.42
5	601788	光大证券	153,799,135.45	5.75
6	300136	信维通信	137,522,922.72	5.14
7	600518	康美药业	134,312,777.07	5.02
8	601688	华泰证券	130,674,501.25	4.88
9	600571	信雅达	126,504,986.32	4.73
10	300253	卫宁健康	123,796,753.21	4.63
11	002594	比亚迪	118,089,865.25	4.41
12	002699	美盛文化	115,074,096.32	4.30
13	000800	一汽轿车	110,729,485.20	4.14
14	002194	武汉凡谷	103,531,779.96	3.87
15	600015	华夏银行	99,462,990.97	3.72
16	002358	森源电气	99,153,237.72	3.71
17	300104	乐视网	96,197,759.16	3.59
18	002563	森马服饰	92,708,483.16	3.46
19	600271	航天信息	90,970,867.47	3.40
20	601668	中国建筑	87,197,318.07	3.26
21	601555	东吴证券	80,020,874.88	2.99
22	000166	申万宏源	78,722,629.36	2.94
23	600150	中国船舶	75,502,668.12	2.82
24	300336	新文化	73,657,738.31	2.75
25	600699	均胜电子	72,996,111.70	2.73
26	600369	西南证券	72,361,160.25	2.70
27	300012	华测检测	72,295,600.20	2.70
28	002312	三泰控股	70,482,604.10	2.63
29	600685	中船防务	67,605,135.28	2.53
30	002285	世联行	64,073,644.85	2.39
31	600398	海澜之家	60,323,582.46	2.25
32	300011	鼎汉技术	59,999,171.26	2.24
33	000997	新大陆	57,648,591.00	2.15
34	600873	梅花生物	57,008,972.95	2.13
35	002609	捷顺科技	56,573,172.15	2.11
36	002153	石基信息	56,550,826.33	2.11
37	300205	天喻信息	55,032,170.80	2.06
38	600703	三安光电	54,790,375.12	2.05
39	600433	冠豪高新	54,218,754.20	2.03
40	600580	卧龙电气	54,031,681.70	2.02
41	300147	香雪制药	54,012,863.48	2.02

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	8,742,798,292.72
卖出股票的收入(成交)总额	6,117,871,823.49

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	160,230,000.00	5.99
	其中:政策性金融债	160,230,000.00	5.99
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	5,071,550.40	0.19
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	165,301,550.40	6.18

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	150311	15进出11	1,100,000	110,110,000.00	4.11
2	150318	15进出18	500,000	50,120,000.00	1.87
3	110031	航信转债	39,060	5,071,550.40	0.19

8.7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。

8.8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。

8.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

8.9.1 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。

8.9.2 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。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。

(1)时机选择: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,对投资时机进行判断。

(2)合约选择:套期保值将主要采用流动性好、交易活跃、和基金组合相关性高的期货合约作为交易标的。

(3)套保比例:本基金将跟踪套期保值现货标的Beta值,通过量化模型动态调整套期保值的期货头寸。

8.10报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

8.10.1 本期国债期货投资政策

国债期货作为利率衍生品的一种,有助于管理债券组合的久期、流动性和风险水平。基金管理人将按照相关法律法规的规定,结合对宏观经济形势和政策趋势的判断、对债券市场进行定性和定量分析。构建量化分析体系,对国债期货和现货的基差、国债期货的流动性、波动水平、套期保值的有效性等指标进行跟踪监控,在最大限度保证基金资产安全的基础上,力求实现所资产的长期稳定增值。

8.10.2 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。

8.10.3 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。

8.11 投资组合报告附注

8.11.1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。

8.11.2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。

8.11.3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	2,778,698.99
2	应收证券清算款	4,181,168.32
3	应收股利	-
4	应收利息	2,104,451.67
5	应收申购款	565,951.35
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,630,270.33

8.11.4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	110031	航信转债	5,071,550.40	0.19

8.11.5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	300336	新文化	75,572,658.00	2.82	重大事项

8.11.6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。

§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
52,886	62,871.14	4,432,637.31	0.13%	3,320,570,685.78	99.87%

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	79,043.04	0.0024%

9.3期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间(万份)
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	0~10
本基金基金经理持有本开放式基金	0

§10 开放式基金份额变动

单位:份

基金合同生效日(2015年4月10日)基金份额总额	5,177,962,861.20
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	1,861,066,865.40
减:基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	3,714,026,403.51
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	3,325,003,323.09

§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,经本基金管理人股东会审议通过,选举白志中先生、李道滨先生、赵春堂先生、宋福宁先生、葛岱炜(David Graham)先生担任公司第四届董事会董事,选举朱善利先生、荆新先生、赵欣舸先生、雷晓波(Edward Radcliffe)先生担任公司第四届董事会独立董事。其中,白志中先生、赵春堂先生、宋福宁先生为公司新任董事,赵欣舸先生、雷晓波(Edward Radcliffe)先生为公司新任独立董事。经本基金管理人第四届董事会第一次会议审议通过,选举白志中先生担任本基金管理人第四届董事会董事长,本基金管理人第三届董事会成员谭炯先生、梅非奇先生不再担任本基金管理人董事职务,葛礼(Gary Rieschel)先生不再担任本基金管理人独立董事职务,相关事项已按规定向监管机构报告。详情参见2015年3月19日刊登的《中银基金管理有限公司关于董事会成员变更事宜的公告》。

本报告期内,经工商行政管理部门核准,本基金管理人法定代表人变更为白志中先生,详情参见2015年7月29日刊登的《中银基金管理有限公司关于公司法定代表人变更公告》。

本报告期内,本基金管理人原独立董事朱善利先生不幸因病逝世,不再担任我司的独立董事,相关事项已按规定向监管机构报告。

本报告期内,经本基金管理人董事会审议通过,聘任陈军先生担任本基金管理人副执行总裁。陈军先生的基金行业高级管理人员任职资格已经中国证券监督管理委员会核准,详情参见2015年12月8日刊登的《中银基金管理有限公司关于副总经理变更事宜的公告》。

本报告期基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

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1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	
国金证券	1	6,880,440,112.41	46.33%	6,137,585.99	45.66%	-
海通证券	2	4,329,525,695.34	29.15%	3,974,594.70	29.57%	-
国信证券	1	3,640,659,884.26	24.52%	3,330,570.92	24.78%	-

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
海通证券	-	-	2,200,000,000.00	10.37%	-	-
国信证券	-	-	19,011,800,000.00	89.63%	-	-

中银基金管理有限公司
二〇一六年三月二十五日