中银收益混合型证券投资基金

2010 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:二〇一一年三月三十日

§1 重要提示

1.1重要提示

本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。

本基金的托管人——中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2011年3月25日复核了本报告中的财务指标、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,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

本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,投资者在做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2010 年1 月1 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	中银收益混合
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	3,603,328,047.31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的各类债券,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,属于证券投资基金中风险的品种。

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	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

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://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45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	2010年	2009年	2008年
本期已实现收益	533,277,710.76	785,904,737.69	-1,466,559,003.02
本期利润	464,457,968.68	1,630,268,045.92	-2,403,719,343.33
加权平均基金份额本期利润	0.1083	0.3303	-0.4561
本期基金份额净值增长率	12.37%	52.97%	-43.17%
3.1.2 期末数据和指标	2010年末	2009年末	2008年末
期末可供分配基金份额利润	0.0421	-0.0694	-0.3879
期末基金资产净值	3,755,081,899.93	4,276,034,296.76	3,241,687,616.24
期末基金份额净值	1.0421	0.9363	0.6121

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(假表数,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)。

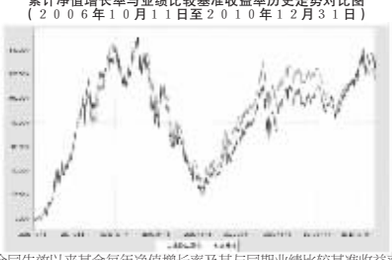
3.2基金净值表现

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	7.48%	1.60%	3.65%	1.01%	3.83%	0.59%
过去六个月	23.83%	1.26%	16.30%	0.91%	7.53%	0.35%
过去一年	12.37%	1.18%	-0.81%	0.93%	13.18%	0.25%
过去三年	-2.32%	1.61%	-5.85%	1.46%	3.53%	0.15%
自基金合同生效起至今	132.74%	1.62%	120.89%	1.50%	11.85%	0.12%

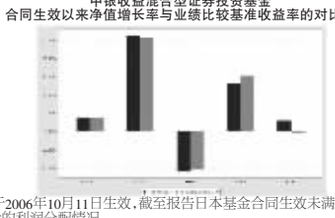
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

中银收益混合型证券投资基金
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2006年10月11日至2010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

中银收益混合型证券投资基金
合同生效以来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2006年10月11日生效,截至报告日本基金合同生效未满五年。

3.3过去三年基金的利润分配情况

金额单位: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
2010年	0.100	18,768,625.26	18,659,253.64	37,427,878.90	-
2009年	-	-	-	-	-
2008年	-	-	-	-	-
合计	0.100	18,768,625.26	18,659,253.64	37,427,878.90	-

§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国国际基金管理有限公司,于2004 年7 月29 日正式开业,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2010年12月31日,本管理人共管理十一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、中银监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及中银稳健双利债券型证券投资基金,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期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
陈军	中银收益基金经理、中银中证100指数增强基金经理	2006-10-11	-	12	中银基金管理有限公司投资管理部权益投资总监,副总裁(VP),金融学硕士。曾任中信证券股份有限责任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经理,2009年9月至今任中银中证100指数基金经理。特许金融分析师(CFA),香港财经分析师学会会员。具有12年证券从业年限。具备基金从业资格。
甘霖	中银收益基金经理、中银蓝筹基金经理	2007-08-22	-	16	中银基金管理有限公司投资管理部权益投资助理总监、副总裁(VP),工商管理硕士。曾任武汉证券公司交易员、出市代表、交易部经理。2004年加入中银基金管理有限公司,2007年8月至今任中银收益基金经理,2010年2月至今任中银蓝筹基金经理。具有16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"为公司公告之日,基金经理的"离任日期"均为公司公告之日;

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公平交易制度的执行情况

在本报告期内,本公司严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定和《中银基金管理公司公平交易管理制度》,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本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

阶段	基金名称	净值增长率
2010年1月1日至2010年12月31日	本基金	12.37%
	中银中国基金	12.89%

4.3.3异常交易行为的专项说明

无。

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2010年,无疑是国内外经济最复杂的一年。一季度,伴随着全球经济库存重建,全球经济步入09年以来的库存周期的高峰。但随着财政刺激政策的逐步退出,主权债务负担沉重的国家着手大力巩固财政、缩减政府债务等导致需求下降,2010年下半年世界经济的复苏动能不断减弱,美国也同样面临经济增速放缓,最终在11月推行了QE2以期刺激经济增速。从国内来看,随着中国国内针对房地产出台了一系列调控措施,宏观经济指标也开始出现回落,四季度国内经济整体呈现环比复苏态势,与此同时,国内通胀压力日益突出,CPI连续数月连续走高,11月我国CPI已经达到了5.1%的水平,尽管12月CPI小幅回落4.6%,但物价上涨压力依然十分严峻,因此从四季度开始,货币政策开始转向稳健,央行先后采取上调准备金率、基准利率、公开市场业务等信贷工具和行政调控等手段遏制通胀。2011年,外围经济前景缓慢复苏与量化宽松政策的实行,以及国内经济的企稳及通胀高企,成为2011年国家制定经济政策的大背景。

从国外的经济情况来看,发达国家复苏总体呈现前高后低的走势。上半年在财政刺激、库存回补以及人口普查对就业的拉动这三大因素的推动作用下,美国经济复苏相对较强势,一季度GDP 环比增长率率为3.7,而欧元区整体为0.2,日本为1.3,美国的复苏都持续领先其他发达经济。由于发达经济体基本面的分化,以及欧元区债务危机在二季度的全面爆发,美元指数在上半年持续走强。但由于银行惜贷需求不足以及失业率高位三大因素的常态化,同时下半年美国临时刺激政策的退出,三季度开始美国经济出现一些回落态势,三季度的GDP虽然维持2.5的环比增速,但是工业产量开始下降,同比回落1个百分点,住房市场销售持续低迷,7-10月份都出现同比20%的下滑,而居民消费信心受此影响也开始出现回落。此外,欧洲方面希腊和爱尔兰引发的主权债务问题此起彼伏,也为世界经济复苏增添了阴影。在此背景下,考虑国内通胀以1%的水平,由此通缩的担忧上升,四季度中期美国通过了新的QE2刺激方案,而欧洲和日本也继续维持极度宽松的货币环境,全球流动性泛滥再次导致商品价格和资产价格的上涨。

从国内的经济情况来看,工业增加值在一季度延续了09年末的快速回升势头,3月末达到18%,这一数据仅次于04年过热时的水平,同时发电量和铁路货运量增速陡峭上升,GDP按近12%的同比增长,同时国内房地产市场持续的价量齐升,以及通胀压力的抬头,都引起了管理层的警惕。二季度开始,新一轮房地产调控的启动,导致固定资产投资由于需求的滑落和信贷的控制而下降,各项宏观经济指标开始回落,4-7月份PMI领先指标急速下降,从55.7回落到51.2,工业产出回落到13%,投资增速回落到24%。由于内外压力的存在,从7月份开始,管理层相忧过度调控和汇改重启对经济的负面叠加效应,同时经济快速下滑也引起了保增长需求的抬头,三季度开始,新增信贷持续超过5000亿,内需在财政和信贷的扶持下持续释放有效的缓解了外需回落以及内需下滑的冲击。四季度开始,国内经济整体呈现环比复苏态势,9月份之后固定投资和消费零售连续两个月走强,11月份投资回升到接近25%,PMI指标更是连续四个月回升,11月达到55%,显示经济已经初步摆脱宏观调控的冲击。2010年最大的超预期来自于通胀的压力,美国的QE2推出后,亚洲主要新兴市场国家通胀均持续上升,我国在10月、11月CPI先后达到4.4%和5.1%的水平,12月份CPI小幅回落至4.6%,但后面通胀压力依然十分严峻。防通胀、保增长和调结构三者之间防通胀成为短期首要任务,管理层将通过上调存款准备金率、加息、物价控制等三方面措施来实施通胀管理,央行两个月内2次上调基准利率和3次提高准备金率,影显管理层管理通胀预期的决心。人民币跨境贸易结算政策的进一步放开和境外机构人民币银行结算账户存款利率按活期利率收取在一定程度上将缓解热钱流入的压力。

整体来看,2011 年在"积极稳健、审慎灵活"财政政策调控下,经济增长呈现扁平化U型态势,虽然收入分配改革对消费的促进作用有限,但总体上消费增速稳中有升。作为十一五规划元年和政府换届前夕,许多投资项目蓄势待发,高铁建设将再掀高潮,新兴产业投资亮点纷呈,预计投资增长将依然强劲,且结构调整加优化;出口方面,海外经济的不确定性以及国内主动收紧出口政策将导致出口增速放缓,但出口产品结构持续优化,同时对东盟以及其他金砖国家的出口在出口总体中的比重进一步增加。通胀问题事实上成为了国内经济和政策博弈的核心,考虑货币政策回归稳健,以及价格管制措施的影响,预计一季度的通胀压力依然存在但是仍处于可控范围,但是由于经济复苏和周期因素,加上国外大宗商品价格进一步上升可能带来的输入性通胀压力,国内上半年通胀压力不容忽视。二季度由于经济复苏和周期因素,通胀将见到拐点,宏观物价周期的高峰。上半年由于通胀担忧未退,货币政策从适度宽松到稳健转变意味着政策方向将趋紧,宏观层面的流动性指标总体偏紧,央行将继续运用和进一步完善货币政策工具,特别是通过运用差别准备金动态调整,配合利率、存款准备金率、公开市场业务等常规性货币政策工具发挥作用。

2.行情回顾

2010年市场个股精彩纷呈,市场整体风格非常明显,大盘股小幅下跌,中小盘指数创出了2008年以来的新高。分季度看,一季度盘整,二季度随着政策紧缩预期的加强,以及房地产调控的升温,市场呈现单边下跌,三季度后,随着紧缩政策的逐步兑现,市场开始寻底,并且酝酿了三、四季度的反弹。从行业看,2010年科技板块、食品饮料、医药板块以及代表新兴产业的新材料板块表现非常优异。

3. 运行分析

本基金2010年一直秉承了在中国经济结构性的调整中寻找个股机会的投资思路。全年我们基本维持了精选个股的操作思路,行业上对医药、食品饮料、科技股维持相当比例的配置,以此为基础,同时阶段性的对周期股波动操作。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

截至2010年12月31日为止,本基金的累计单位净值为2.2321元,年内本基金净值增长为12.37% ,同期业绩基准增长率为-0.81%。

4.5管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2011年从国内政策面看,通胀忧虑和政策收缩预期制约了市场的上涨空间,同时2010年中小板指数的不断上涨积蓄了相当的风险因素,所以我们认为2011年初,在政策没有清晰之前,市场机会相对较少。到2011年二或三季度基本可以发现通胀可控,中国经济增长依然不错,股市的系统性风险逐步解除,市场关注重点将重新回到估值、成长这些个股分析层面。国际上看,发达国家经济缓慢复苏,发展中国家则面临高通胀的风险。从全球资产配置的角度和资金流动角度分析,大类资产配置可能出现新的变化。

投资策略上,我们认为全球的通胀和国内的通胀趋势变化决定了整个2011年的整体行情的和行情的结构性特征。在经历了2010年的个股牛市之后,2011年对个股的选择要求相对更高,配置思路是:1)选择在整个经济转型过程中受益板块和个股,继续看好消费和新兴产业中的股票;2)估值安全和确定高增长作为选股底线,争取锁定能够穿越经济周期波动的股票3)周期股和主题性板块的阶段性投资。

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,由投资管理部、风险管理部、基金运营部、法律合规与稽核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就实守信、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,由投资部中央交易室做出提示,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,并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,与估值委员会共同商定估值原则和政策。

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本公司现没有签订任何与估值相关的定价服务。

4.7管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据基金合同,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%,本基金在本报告期内应分配的金额为56,754,519.46元。本基金于2010年12月8日进行了分红(以2010年11月24日已实现的可分配收益为基准),每10 份基金份额派发现金红利0.10元,分红总金额为37,427,878.90元;本基金于2011年1月12日进行了分红(以2010年12月31日已实现的可分配收益为基准),每10份基金份额派发现金红利0.10元,分红总金额为36,312,598.01元;上述分红合计73,740,476.91元。

§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

2010年,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运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

2010年,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一次利润分配,分配金额为37,427,878.90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2010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。

二〇一一年三月二十三日

§6 审计报告

本报告期的基金财务会计报告经普华永道中天会计师事务所审计,注册会计师汪棣、金毅签字出具了普华永道中天审字(2011)第20204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:中银收益混合型证券投资基金

报告截止日:2010年12月31日

单位:人民币元

资 产	本期末 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
资 产:		
银行存款	433,248,487.23	828,830,694.89
结算备付金	5,769,050.88	5,462,712.11
存出保证金	1,013,843.89	2,836,598.90
交易性金融资产	3,197,186,612.52	3,453,772,424.34
其中:股票投资	2,941,723,559.12	3,223,502,424.34
基金投资	-	-
债券投资	255,463,053.40	230,270,000.00
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	149,940,344.91	-
应收证券清算款	-	-
应收利息	6,493,227.24	1,211,347.15
应收股利	-	-
应收申购款	306,016.89	66,432.91
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	3,793,957,583.56	4,292,180,210.30
负债和所有者权益	**本期末 2010年12月31日**	**上年度末 2009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	23,587,992.01	-
应付赎回款	2,843,648.02	5,471,984.27
应付管理人报酬	4,952,963.23	5,426,088.08
应付托管费	825,493.88	904,347.98
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	5,553,719.64	3,220,090.88
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	1,111,866.85	1,123,402.33
负债合计	38,875,683.63	16,145,913.54
所有者权益:		
实收基金	3,603,328,047.31	4,567,016,799.20
未分配利润	151,753,852.62	-290,982,502.44
所有者权益合计	3,755,081,899.93	4,276,034,296.76
负债和所有者权益总计	3,793,957,583.56	4,292,180,210.30

注:报告截止日2010年12月31日,基金份额净值1.0421元,基金份额总额3,603,328,047.31份。

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:2010年1月1日至2010年12月31日

单位:人民币元

项 目	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日
一、收入	560,609,928.75	1,722,146,573.22
1.利息收入	19,403,605.75	14,881,072.45
其中:存款利息收入	5,048,036.25	2,488,116.43
债券利息收入	11,035,045.04	12,307,577.22
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	3,320,524.46	85,378.80
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	609,896,539.27	862,414,546.93
其中:股票投资收益	602,025,043.22	828,933,919.93
基金投资收益	-	-
债券投资收益	-942,830.00	6,480,023.33
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	421,566.03
股利收益	8,814,326.05	26,579,037.64
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	-68,819,742.08	844,363,308.23
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	129,525.81	487,645.61
减:二、费用	96,151,960.07	91,878,527.30
1.管理人报酬	60,281,005.21	59,250,020.80
2.托管费	10,046,834.24	9,875,003.47
3.销售服务费	-	-
4.交易费用	25,365,016.97	22,127,253.72
5.利息支出	-	157,352.79
其中:卖出回购金融资产支出	-	157,352.79
6.其他费用	459,103.65	468,896.52
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	464,457,968.68	1,630,268,045.92
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	464,457,968.68	1,630,268,045.92

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:2010年1月1日至2010年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010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)	4,567,016,799.20	-290,982,502.44	4,276,034,296.76
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	464,457,968.68	464,457,968.68
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)	-963,688,751.89	15,706,265.28	-947,982,486.61
其中:1.基金申购款	522,024,733.27	13,431,952.95	535,456,686.22
2.基金赎回款	-1,485,713,485.16	2,274,312.33	-1,483,439,172.83
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)	-	-37,427,878.90	-37,427,878.90
五、期末所有者权益(基金净值)	3,603,328,047.31	151,753,852.62	3,755,081,899.93
	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日		
项目	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)	5,296,363,872.67	-2,054,676,256.43	3,241,687,616.24
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	1,630,268,045.92	1,630,268,045.92
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)	-729,347,073.47	133,425,708.07	-595,921,365.40
其中:1.基金申购款	196,258,588.26	-46,224,026.48	150,034,561.78
2.基金赎回款	-925,605,661.73	179,649,734.55	-745,955,927.18
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)	4,567,016,799.20	-290,982,502.44	4,276,034,296.76

报告附注为财务报表的组成部分

本报告页码从7.1至7.4,财务报表由下列负责人签署:

基金管理公司负责人:贾建平,主管会计工作负责人:陈儒,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")经中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")证监基字[2006]第163号《关于同意中银国际收益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(原名为中银国际基金管理有限公司)依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《中银国际收益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,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币2,408,969,615.90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(2006)第133号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《中银国际收益混合型证券投资基金基金合同》于2006年10月11日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为2,410,621,616.42 份基金份额,其中认购资金利息折合1,652,000.52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。

根据本基金的基金管理人于2008年2月27日发布的《中银基金管理有限公司关于变更旗下基金名称的公告》的有关规定,本基金正式更名为中银收益混合型证券投资基金,其基金合同相应更名为《中银收益混合型证券投资基金基金合同》,本次变更不影响本基金已签署的全部法律文件的效力及其履行。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《中银收益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、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和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。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不低于基金资产净值的5%。本基金的原业绩比较基准为:新华富时150红利指数×60% + 中信标普国债指数×30% + 同业存款利率×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×60% + 中信标普国债指数×30% +同业存款利率×10%"。

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2011年3月24日批准报出。

7.4.2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")、中国证监会公告[2010]5号《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》、《中银收益混合型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注7.4.4所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

7.4.3遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金2010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2010年12月31日的财务状况以及2010年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4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。

7.4.5差错更正的说明

无。

7.4.6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[2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》、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》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)基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。

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派发利息时代扣代缴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,由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按50%计入个人应纳税所得额,依照现行税法规定即20%代扣代缴个人所得税,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。

关联方名称	与本基金的关系
中国工商银行股份有限公司("中国工商银行")	基金托管人、基金代销机构
中银基金管理有限公司	基金管理人、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、基金代销机构
中国银行股份有限公司("中国银行")	基金管理人的股东、基金代销机构
贝莱德投资管理(英国)有限公司	基金管理人的股东

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

7.4.8.1.1股票交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2010年1月1日至2010年12月31日		上年度可比期间 2009年1月1日至2009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	585,920,914.78	3.57%	1,141,941,252.85	7.96%

7.4.8.1.2权证交易

无。

7.4.8.1.3应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2010年1月1日至2010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	476,064.83	3.48%	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2009年1月1日至2009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	927,833.64	7.73%	20,386.91	0.63%

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的证管费和经手费后的净额列示。

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等。

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 2010年1月1日至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	60,281,005.21	59,250,020.80
其中:支付销售机构的客户维护费	7,012,578.92	7,636,183.13

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 X 1.50% / 当年天数。

7.4.8.2.2基金托管费

单位:人民币元

| 项目 | 本期