中银稳健增利债券型证券投资基金

【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	中银增利债券
基金主代码	163806
交易代码	163806
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年11月13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	1,480,111,305.80份
基金合同存续期	不定期

2.2基金产品说明

投资目标	在强调本金稳健增值的前提下,追求超过业绩比较基准的当期收益和总回报。
投资策略	本基金将采取自上而下的宏观基本面分析与自下而上的微观层面分析相结合的投资管理决定策略,将科学、严谨、规范的投资原则贯穿于研究分析、资产配置等投资决策全过程。在认真研判宏观经济运行状况和金融市场运行趋势的基础上,根据一级资产配置策略动态调整大类金融资产比例;在充分论证债券市场宏观环境和仔细分析利率走势基础上,依次通过平均久期配置策略、期限结构配置策略及类属配置策略自上而下完成组合构建。
业绩比较基准	本基金业绩比较基准为中国债券总指数。 如果今后市场上有其他更适合的业绩比较基准推出,本基金可以在经过合适的程序后变更业绩比较基准。
风险收益特征	本基金属于债券型基金,其风险收益低于股票型基金和混合型基金,高于货币市场基金。

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11月13日至2008年12月31日
本期已实现收益	155,777,325.31	2,337,254.86	12,542,017.86
本期利润	144,373,396.10	6,562,339.26	25,921,797.29
加权平均基金份额本期利润	0.0852	0.0091	0.0114
本期基金份额净值增长率	9.04%	4.25%	1.10%
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	0.0672	0.0198	0.0055
期末基金资产净值	1,624,991,108.05	546,910,384.40	2,401,486,646.84
期末基金份额净值	1.098	1.054	1.011

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)为实现部分为正数,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	0.16%	0.21%	-2.98%	0.15%	3.14%	0.06%
过去六个月	3.31%	0.17%	-2.83%	0.12%	6.14%	0.05%
过去一年	9.04%	0.16%	-0.87%	0.10%	9.91%	0.06%
自基金合同生效起至今	14.93%	0.14%	-4.36%	0.12%	19.29%	0.02%

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

中银稳健增利债券型证券投资基金

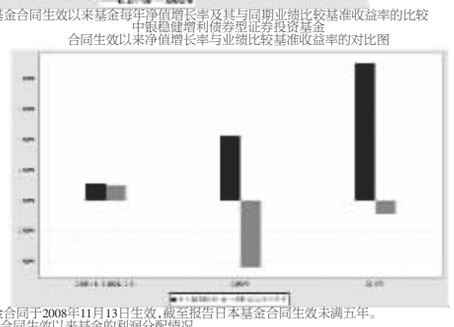
累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2008年11月13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

中银稳健增利债券型证券投资基金

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2008年11月13日生效,截至报告日本基金合同生效未满五年。

3.3自基金合同生效以来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	0.500	59,096,924.59	15,815,230.10	74,912,154.69	-
2009年	-	-	-	-	-
2008年	-	-	-	-	-
合计	0.500	59,096,924.59	15,815,230.10	74,912,154.69	-

§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		
奚鹏洲	中银增利基金经理、中银货币基金经理、中银双利基金经理	2010-06-02	-	10	中银基金管理有限公司固定收益投资总监、副总裁(VP),理学硕士。曾任中国银行总行全球金融市场部债券高级交易员。2009年加入中银基金管理有限公司,现任固定收益投资总监,2010年5月至今任中银货币基金经理,2010年6月至今任中银增利基金经理,2010年11月至今任中银双利基金经理。具有10年证券从业年限。具备基金从业资格。
李建	中银增利基金经理、中银货币基金经理、中银双利基金经理	2008-11-13	-	12	中银基金管理有限公司助理副总裁(AVP),经济学硕士研究生。曾任联合证券有限责任公司固定收益研究员,恒泰证券有限责任公司固定收益研究员。2005年加入中银基金管理有限公司,2007年8月至今任中银货币基金经理,2008年11月至今任中银增利基金经理,2010年11月至今任中银双利基金经理,具有12年证券从业年限。具备基金、证券、期货和银行间债券交易员从业资格。

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《证券从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2管理人对投资指引执行情况的说明

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组合相似的投资组合之间的业绩比较

无投资风格相似基金。

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,无疑是全球经济最复杂的一年。从国外经济体的情况来看,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、库存回补等因素的推动作用下,美国经济复苏相对强势,一季度GDP环比增长率为3.7%,欧元区为0.2%,日本为1.3%。二季度欧元区债务危机全面爆发,三季度随着财政刺激政策的退出,美国经济开始出现一些回落态势,三季度GDP环比增长率降为2.5%,欧元区则继续受欧债危机的影响,使得世界经济复苏蒙上阴影。在此背景下,出于对通缩的担忧和降低失业率考虑,四季度中美国美国通过了新的量化宽松政策,欧洲和日本也继续维持极度宽松的货币环境,全球流动性再度泛滥。

从国内经济情况来看,国内经济政策呈现典型的相机抉择特点。一季度GDP同比增速达到12%,房地产市场持续位量齐升,通胀压力逐渐抬头,引起了管理层的警惕。二季度,新一轮房地产调控政策迅速启动,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,工业增加值同比增速回落到13%,固定资产投资增速回落到24%。三季度,出于对经济增速快速下滑的担忧,国内宏观调控政策有所转向,信贷控制力度有所放松。四季度,国内经济开始呈现环比复苏态势,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影响。

2010年全球经济最大的超预期表现来自于通胀压力的显现,美国二次量化宽松政策推出后,主要新兴市场国家通胀持续上升,我国的10月、11月、12月CPI先后达到4.4%、5.1%和4.6%的较高水平,国内社会通胀预期强烈。在防通胀、保增长和调结构三者之间,防通胀迅速成为经济政策调控的首要任务,最近几个月以来,管理层已通过上调存款准备金率、加息、物价控制等几方面措施来实施通胀管理。

2011年,在"积极稳健、审慎灵活"财政政策调控下,我国的经济增长可能呈现扁平化U型态势。作为十二五规划元年和政府换届前夕,国内许多投资项目蓄势待发,保障房建设积极开展,预计固定资产投资增长可能依然强劲。进出口方面,海外经济尤其是美国经济的表现存在超预期的可能,也给国内的出口形势带来了超预期的可能。当前,防通胀仍旧是国内经济政策调控的核心,货币政策基调总体偏紧,但力度和节奏将会随物价和经济增长数据而变。

2.市场回顾

2010年债券市场收益率先降后升,整体呈上行态势,收益率曲线短端利率上行幅度较大,整条曲线出现扁平化态势。中债总全价指数下跌0.86%,中债银行间国债全价指数下跌1.7%,中债企业债总全价指数上涨0.58%。一年期央行票据利率上升144.22个bp至3.48%。三年期央行票据利率上升84.26个bp至3.6972%。10年期国债利率上升23.77个bp至3.8799%。货币市场方面,2010年前三季度资金面是受季末因素扰动较大,但总体看还是充裕,1天回购加权平均利率处于1.618%的低位,7天回购加权平均利率处于1.929%的水平。四季度,央行连续实施紧缩政策,资金面朝预期紧张,银行间1天回购加权平均利率均值在2.144%左右,较前三季度均值上行52.6bp,7天回购加权平均利率均值在2.7%,较前三季度均值上行78.1bp。

3.运行分析

2010年债券市场先扬后抑,股市先抑后扬,债券基金规模也随着债市而波动,本基金规模也不例外。我们在2010年一季报就曾提到对后三个季度债券市场的走势持谨慎看法,2010年债市的实际表现也印证了我们的看法。由于我们坚持控制组合久期、精选申购新股、适度增配信用债的投资策略,这使得基金的业绩表现优于基金业绩比较基准。

4.4.2报告期内基金的业绩表现

中银增利基金2010年收益率为9.04%,高于业绩比较基准991.00bp。

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2011年,由于美国第二次量化宽松政策的实施,各方面数据均显示美国经济复苏动能可能继续增强,目前来看,其实施第二次量化宽松的可能性不大。欧洲经济复苏势头可能会慢于美国,近期其通胀数据有所上升,逼近了欧洲央行的警戒线,已引起欧洲央行的警惕,3月份欧洲债务危机主要问题国家将有大量债券到期,届时欧洲经济又将面临严重考验。国内经济方面,央行连续使用紧缩货币政策之后,对经济和物价得影响可能会在2011年2、3季度有所显现,比如经济环比增速有所下降等,届时,又需要关注政策继续紧缩力度出现变化的可能。总体看,国内上半年的通胀压力不容忽视,下半年通胀形势可能有所缓解。在此背景下,我们预计上半年货币政策偏紧的基调将继续维持,但力度和节奏将会随物价和经济增长数据而变,动用数量化工具和利率工具的可能性依然存在。工商银行,人民币对美元可能仍将呈现温和升值趋势。

2011年国内债券市场机会与风险并存,机会主要体现在:1.经济增速在2011年二、三季可能出现环比增速放缓;2.下半年通胀数据有所回落,政策收紧的力度存在放缓的可能;3.上半年信贷控制严格,可能推动商业银行加大债券配置力度。2011年债券市场最大的风险在于:通胀和资金面成为最大不确定性因素,利率和准备金率继续往上调的可能性仍然存在。

综合上述分析,我们对2011年债券市场的走势持中性看法,当前债市收益率可能离左侧高点已不远,信用债仍是最值得投资的品种。因此,我们考虑一季度将本基金组合久期与基准久期保持一致。在政策紧缩的背景下,一季度股市出现大幅上涨的可能性不大,我们将保持适当的新股持仓比例,积极精选新股进行申购,借此提升基金的业绩表现。

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

本基金基金合同第十五部分基金的收益与分配相关约定:全年分配比例不得低于年度可供分配收益的20%,以2010年基金的可供分配收益为基准,在本报告期内本基金应分配的金额为33,429,795.92元,2010年6月29日(以2010年6月22日为收益分配基准日)本基金进行了第一次利润分配,向基金份额持有人每10份基金份额派发现金红利0.20元,分红总金额为38,225,831.84元;2010年12月21日(以2010年12月8日为收益分配基准日)本基金进行了第二次利润分配,向基金份额持有人每10份基金份额派发现金红利0.20元,分红总金额为29,521,225.42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稳健增利债券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,中银稳健增利债券型证券投资基金的管理人——中银基金管理有限公司在中银稳健增利债券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,中银稳健增利债券型证券投资基金对基金份额持有人进行了三次利润分配,分配金额为74,912,154.69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稳健增利债券型证券投资基金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20219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:中银稳健增利债券型证券投资基金

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	27,117,800.85	82,970,656.62
结算备付金	8,005,770.25	9,600,571.20
存出保证金	285,714.30	250,000.00
交易性金融资产	1,560,741,562.64	497,134,043.40
其中:股票投资	118,574,168.94	48,742,549.20
基金投资	-	-
债券投资	1,442,167,393.70	448,391,494.20
资产支持证券投资	-	-
衍生金融资产	-	-
买入返售金融资产	-	-
应收证券清算款	115,284,428.08	-
应收利息	21,246,295.18	4,092,718.06
应收股利	-	-
应收申购款	4,768,600.00	239,509.23
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	1,737,450,171.30	594,287,498.51
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	100,000,000.00	-
应付证券清算款	-	46,004,619.18
应付赎回款	10,141,985.07	500,476.88
应付管理人报酬	995,316.44	294,806.49
应付托管费	284,376.14	84,230.47
应付销售服务费	497,658.26	147,403.25
应付交易费用	205,914.11	24,749.89
应交税费	-	-
应付利息	-	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	333,813.23	320,827.95
负债合计	112,459,063.25	47,377,114.11
所有者权益:		
实收基金	1,480,111,305.80	518,741,030.14
未分配利润	144,879,802.25	28,169,354.26
所有者权益合计	1,624,991,108.05	546,910,384.40
负债和所有者权益总计	1,737,450,171.30	594,287,498.51

注:报告截止日2010年12月31日,基金份额净值1.098元,基金份额总额1,480,111,305.80份。

7.2利润表

会计主体:中银稳健增利债券型证券投资基金

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	175,325,808.45	17,662,581.73
1.利息收入	59,984,941.60	20,126,855.84
其中:存款利息收入	1,594,151.27	1,084,600.23
债券利息收入	58,388,512.57	18,485,759.71
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	2,277.76	556,495.90
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	126,415,553.77	-6,812,462.51
其中:股票投资收益	93,198,506.28	6,581,209.08
基金投资收益	-	-
债券投资收益	33,171,420.10	-13,771,481.30
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	321,451.93
股利收益	45,627.39	56,357.78
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	-11,403,929.21	4,225,084.40
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	329,242.29	123,104.00
减:二、费用	30,952,412.35	11,100,242.47
1.管理人报酬	13,186,093.50	5,312,737.82
2.托管费	3,767,455.24	1,517,925.16
3.销售服务费	6,593,046.72	2,656,368.87
4.交易费用	915,537.46	88,631.08
5.利息支出	6,253,007.58	1,293,752.95
其中:卖出回购金融资产支出	6,253,007.58	1,293,752.95
6.其他费用	237,271.85	230,826.59
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	144,373,396.10	6,562,339.26
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	144,373,396.10	6,562,339.26

7.3所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:中银稳健增利债券型证券投资基金

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)	518,741,030.14	28,169,354.26	546,910,384.40
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	144,373,396.10	144,373,396.10
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)	961,370,275.66	47,249,206.58	1,008,619,482.24
其中:1.基金申购款	4,142,878,221.16	405,258,075.62	4,548,136,296.78
2.基金赎回款	-3,181,507,945.50	-358,008,869.04	-3,539,516,814.54
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)	-	-74,912,154.69	-74,912,154.69
五、期末所有者权益(基金净值)	1,480,111,305.80	144,879,802.25	1,624,991,108.05
项目	上年度可比期间 2009年1月1日至2009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)	2,374,218,391.46	27,268,255.38	2,401,486,646.84
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	6,562,339.26	6,562,339.26
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)	-1,855,477,361.32	-5,661,240.38	-1,861,138,601.70
其中:1.基金申购款	927,559,390.72	16,992,293.80	944,551,684.52
2.基金赎回款	-2,783,036,752.04	-22,653,534.18	-2,805,690,286.22
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)	518,741,030.14	28,169,354.26	546,910,384.40

报表附注为财务报表的组成部分

本报告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

中银稳健增利债券型证券投资基金(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[2008]第954号《关于核准中银稳健增利债券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《中银稳健增利债券型证券投资基金募集办法》及其他有关法律法规的规定,在中国证监会进行了募集。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2,248,854,562.05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(2008)第171号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,中银稳健增利债券型证券投资基金基金合同于2008年11月13日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为2,249,591,510.93份基金份额,其中认购资金利息折合736,948.88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《中银稳健增利债券型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金主要投资于固定收益类金融工具,包括国内依法公开发行、上市的国债、央行票据、金融债、信用等级为投资级的企业(公司)债、可转换债券、资产支持证券和债券回购等,以及股票等权益类品种和法律法规或监管机构允许基金投资的其它金融工具。本基金对债券等固定收益类品种的投资比例为基金资产的80%-100%,现金和到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%,股票等权益类品种的投资比例为基金资产的0%-20%,本基金�अ在一级市场投资可转换债券,对于权益类资产投资主要进行首次发行以及增发新股投资。本基金的业绩比较基准为:中国债券总指数。

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》、《中银稳健增利债券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的财务状况以及2010年度的经营成果和基金净值表现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。

7.4.5.3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从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,依照现行税法规定执行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。

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、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
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
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

无。

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	13,186,093.50	5,312,737.82
其中:支付销售机构的客户维护费	929,426.24	844,383.18

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0.70%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 0.70%/当年天数。

7.4.8.2.2基金托管费

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托管费	3,767,455.24	1,517,925.16

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0.20%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 X 0.20%/当年天数。

7.4.8.2.3销售服务费

单位:人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2010年1月1日至2010年12月31日 当期发生的基金应支付的销售服务费
中银基金管理有限公司	4,613,386.17
中国工商银行	362,477.58
中国银行	516,181.71
中银证券	1,208.03
合计	5,493,253.49
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日 当期发生的基金应支付的销售服务费
中银基金管理有限公司	663,097.99
中国工商银行	654,759.75
中国银行	790,482.55
中银证券	13,602.57
合计	2,121,942.86

注:支付基金销售机构的销售服务费按前一日基金资产净值的年费率0.35%计提,逐日累计至每月月底,按月支付给中银基金管理有限公司,再由中银基金管理有限公司计算并支付给各基金销售机构。

其计算公式为:日销售服务费=前一日基金资产净值 X 0.35%/当年天数。

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

单位:人民币元

本期 2010年1月1日至2010年12月31日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国工商银行	119,300,550.54	143,102,364.80	-	-	-	-
上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国工商银行	108,216,446.57	93,879,896.71	-	-	-	-

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

无。

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

无。

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 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	
	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	27,117,800.85	1,392,937.65	82,970,656.62	946,330.91

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。

7.4.8.6本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量(单位:股/张)	总金额
中银证券	122979	09津城投2	首次发行	100,000	9,998,356.16

7.4.8.7其他关联交易事项的说明

无。

7.4.9期末(2010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

金额单位:人民币元

7.4.9.1 受限证券类别:股票

| 证券代码 | 证券名称 | 成功认购日 | 可流通日 | 流通受限类型 | 认购价格 | 期末估值单价 | 数量(单位:股) | 期末成本总额 | 期末估值总额