

## 中银价值精选灵活配置混合型证券投资基金

## 2014 年度报告摘要

基金合同生效日：二〇一五年三月二十七日 报告送出日期：二〇一五年三月二十七日

## 1.1 重要提示

基金管理人：中银基金管理有限公司  
基金托管人：招商银行股份有限公司  
报告送出日期：二〇一五年三月二十七日

\$ 1 重要提示  
基金管理人、基金托管人及基金份额持有人应当遵守基金合同，不得损害基金份额持有人的合法权益。基金合同是约定基金管理人与基金份额持有人之间权利义务关系的法律文件。本年度报告已经本基金之管理人中银基金管理有限公司和基金托管人招商银行股份有限公司共同签署，并报中国证监会备案。基金合同对基金投资者具有法律约束力。  
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。  
本基金年度报告摘要简要披露年度报告正文，投资组合了解详细内容，应阅读年度报告全文。  
本基金报告期为2014年1月1日起至12月31日止。

## \$ 2 基金简介

| 基金基本情况     | 中银价值混合          |
|------------|-----------------|
| 基金名称       | 中银价值混合          |
| 场内简称       | 中银价值            |
| 基金代码       | 163810          |
| 交易方式       | 契约开放式           |
| 基金合同生效日    | 2010年8月25日      |
| 基金管理人      | 中银基金管理有限公司      |
| 基金托管人      | 招商银行股份有限公司      |
| 报告期末基金资产总额 | 633,464,268.59份 |
| 基金合同的存续期   | 不定期             |

| 2.1 基本情况   | 中银价值混合          |
|------------|-----------------|
| 基金名称       | 中银价值混合          |
| 场内简称       | 中银价值            |
| 基金代码       | 163810          |
| 交易方式       | 契约开放式           |
| 基金合同生效日    | 2010年8月25日      |
| 基金管理人      | 中银基金管理有限公司      |
| 基金托管人      | 招商银行股份有限公司      |
| 报告期末基金资产总额 | 633,464,268.59份 |
| 基金合同的存续期   | 不定期             |

在主动负债的资产配置和动态行业配置基础上，精选价值和低估值的优质上市公司股票，力求获得长期稳定的资本增值。

本基金采用价值投资的分析框架，通过价值投资及合理的经济及行业分析，精选具有投资价值的股票，从而实现资产的保值增值。

投资策略：通过深入研究宏观经济、行业趋势、公司基本面等，精选具有投资价值的股票，从而实现资产的保值增值。

风险收益特征：本基金为混合型基金，预期风险收益水平低于股票型基金，高于货币型基金和货币市场基金。

风险收益特征：本基金为混合型基金，预期风险收益水平低于股票型基金，高于货币型基金和货币市场基金。

3.2 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 招商银行股份有限公司

姓名 程明 张燕

信息披露负责 人 联系电话 021-38834999 0756-83199084

电子邮箱 clientservice@zsfund.com Yun\_zhang@zsfundchina.com

客户服务电话 021-38834788 400-888-6666 95566

传真 021-68972488 0756-83196201

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告的管理人互联网网址：http://www.zsfund.com

基金年度报告置臵地点：上海市徐汇区枫林路200号大厦20层

§ 3 主要财务指标及利润分配情况

金额单位：人民币元

3.1 本期利润和净值增长

2014年 2013年

本期已实现收益 264,807,206.97 170,114,223.28

-274,489,209.76

本期利润 252,154,161.78 196,736,990.00

13,285,198.76

加权平均基金利润 0.0252 0.0177

0.10/0.03

本期基金资产净值增长 32.78% 26.40%

-0.39%

3.1.2 期末未分配利润和回报

2014年末 2013年末

0.2006 -0.0269

-0.2283

期初可供分配利润 0.2006

1,084,802,602.03

822,066,850.16

期末基金资产净值 1.276 0.961

0.769

注1：所列基金业绩指标不包括持有人认购或交易本基金的各项费用，计算入账户后实际收益水平将低于所有列示项目。

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，即如果期间未分配利润为负数，则表示累积亏损；本期利润指本期已实现收益加上本期未分配利润。

3.2.1 基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

单位：人民币元

3.2.2 基金合同生效以来基金净值增长率变化图

单位：人民币元

3.2.3 基金合同生效以来基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图

单位：人民币元

3.2.4 基金合同生效以来基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

单位：人民币元

3.2.5 基金净值表

3.2.6 基金净值表

3.2.7 基金净值表

3.2.8 基金净值表

3.2.9 基金净值表

3.2.10 基金净值表

3.2.11 基金净值表

3.2.12 基金净值表

3.2.13 基金净值表

3.2.14 基金净值表

3.2.15 基金净值表

3.2.16 基金净值表

3.2.17 基金净值表

3.2.18 基金净值表

3.2.19 基金净值表

3.2.20 基金净值表

3.2.21 基金净值表

3.2.22 基金净值表

3.2.23 基金净值表

3.2.24 基金净值表

3.2.25 基金净值表

3.2.26 基金净值表

3.2.27 基金净值表

3.2.28 基金净值表

3.2.29 基金净值表

3.2.30 基金净值表

3.2.31 基金净值表

3.2.32 基金净值表

3.2.33 基金净值表

3.2.34 基金净值表

3.2.35 基金净值表

3.2.36 基金净值表

3.2.37 基金净值表

3.2.38 基金净值表

3.2.39 基金净值表

3.2.40 基金净值表

3.2.41 基金净值表

3.2.42 基金净值表

3.2.43 基金净值表

3.2.44 基金净值表

3.2.45 基金净值表

3.2.46 基金净值表

3.2.47 基金净值表

3.2.48 基金净值表

3.2.49 基金净值表

3.2.50 基金净值表

3.2.51 基金净值表

3.2.52 基金净值表

3.2.53 基金净值表

3.2.54 基金净值表

3.2.55 基金净值表

3.2.56 基金净值表

3.2.57 基金净值表

3.2.58 基金净值表

3.2.59 基金净值表

3.2.60 基金净值表

3.2.61 基金净值表

3.2.62 基金净值表

3.2.63 基金净值表

3.2.64 基金净值表

3.2.65 基金净值表

3.2.66 基金净值表

3.2.67 基金净值表

3.2.68 基金净值表

3.2.69 基金净值表

3.2.70 基金净值表

3.2.71 基金净值表

3.2.72 基金净值表

3.2.73 基金净值表

3.2.74 基金净值表

3.2.75 基金净值表

3.2.76 基金净值表

3.2.77 基金净值表

3.2.78 基金净值表

3.2.79 基金净值表

3.2.80 基金净值表

3.2.81 基金净值表

3.2.82 基金净值表

3.2.83 基金净值表

3.2.84 基金净值表

3.2.8