中海可转换债券债券型证券投资基金

【2013】年度报告摘要

基金管理人:中海基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
送出日期:2014年3月29日

§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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司以下简称“农业银行”)根据本基金合同规定,于2014年3月26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。

本报告期日2013年3月20日(基金合同生效日)起至2013年12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	中海可转债债券	
基金主代码	000003	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013年3月20日	
基金管理人	中海基金管理有限公司	
基金托管人	中国农业银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	212,017,416.00份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称:	中海可转债债券A	中海可转债债券C
下属分级基金的交易代码:	000003	000004
报告期末下属分级基金的份额总额	161,474,019.73份	50,543,396.27份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金以可转换债券为主要投资目标,在严格控制投资组合风险的基础上,充分把握可转换债券兼具股性和债性的风险收益特征,实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	1、整体资产配置策略 在严格风险基础上,通过对国内外宏观经济形势、证券市场估值水平、财政及货币政策以及信用风险情况等因素的综合研判,预测各大类资产(可转债、股票、债券等)在不同经济周期阶段内的风险收益特征,进而在各大类资产之间进行整体动态配置,力争为基金资产获取持续稳健回报。 2、可转换债券投资策略 (1)一级市场 将积极参与公司基本面优秀、发行条款较好、中购预期收益较高的可转债一级市场中购,上市后根据个券即时市场价格等因素做出持有或卖出的决策。 (2)二级市场 将结合历史估值情景,综合运用基本面分析、理论定价分析、相对价值分析等方法,在严格控制风险的前提上,把握可转换债券的价值走向,精选个券,力争实现更高的投资收益。同时,由于可转债一般还设置提前赎回权、向下修正权、提前回售权等条款,因此,还需要详细分析各条款本身的潜在价值,力争抓住每一次条款博弈投资机会。另外,由于可转债和标的股票之间可能存在风险相对较小的套利机会,因此,还需要密切关注相应投资机会。 3、普通债券投资策略 将采取利率策略、期限结构策略、信用策略、息差策略和个券选择策略,判断不同债券在经济周期的不同阶段的相对投资价值,并确定不同债券在组合资产中的配置比例,实现组合的稳健增值目标。 4、中小企业私募债投资策略 对中小企业私募债的投资主要以信用品种投资策略为基础,重点分析私募债的信用风险及流动性风险。首先,确定经济周期所处阶段,投资具有积极因素的行业,规避具有潜在风险的行业;其次,对中小企业私募债发行人的经营管理、发展前景、公司治理、财务状况及偿债能力综合分析。 5、股票投资策略 (1)一级市场 作为固定收益类产品,将充分依靠公司研究平台和股票估值体系,深入研究首次发行(IPO)股票的上市公司基本面,在有效控制风险的前提下制定相应的新股认购策略。 (2)二级市场 本基金将采用定量分析与定性分析相结合的方法,优先选择具有相对比较优势的同时估值水平相对较低的优质上市公司进行投资。定性分析主要包括:公司治理结构、自主知识产权、品牌影响力、市场定价能力、成本控制能力等。定量分析主要包括:估值水平指标、资产质量指标、各种财务指标等。
业绩比较基准	中信标普可转债指数收益率×70%+中证综合债券指数收益率×20%+上证红利指数×10%
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的中低风险、中低预期收益品种,其预期风险和预期收益水平低于股票型、混合型基金,高于货币市场基金。 本基金主要投资于可转换债券,在债券型基金中属于风险水平相对较高的投资产品。

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		中海基金管理有限公司	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	王莉	李芳菲
	联系电话	021-38429808	010-66060069
	电子邮箱	wangl@zhfund.com	lifangfei@abchina.com
客户服务电话		400-888-9788、021-38789788	95599
传真		021-68419525	010-63201816

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	www.zhfund.com
基金年度报告备置地点	上海市浦东新区银城中路68号2905-2908室及30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	2013年3月20日(基金合同生效日)-2013年12月31日		2012年		2011年	
	中海可转债债券A	中海可转债债券C	中海可转债债券A	中海可转债债券C	中海可转债债券A	中海可转债债券C
本期已实现收益	3,038,362.73	2,375,632.31	-	-	-	-
本期利润	-9,969,679.43	-1,245,517.40	-	-	-	-
加权平均基金份额本期利润	-0.0337	-0.0078	-	-	-	-
本期基金份额净值增长率	-6.60%	-6.90%	-	-	-	-
3.1.2 期末数据和指标	2013年末		2012年末		2011年末	
期末可供分配基金份额利润	-0.0664	-0.0689	-	-	-	-
期末基金份额净值	150,754,562.77	47,058,583.77	-	-	-	-
期末基金份额净值	0.934	0.931	-	-	-	-

注1:本基金合同于2013年3月20日生效。

注2:以上所得基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如,开放式基金的申购、赎回费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

注3:本期已实现收益指期末不期间损益收入、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。

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

中海可转债债券A

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	-5.37%	0.84%	-3.97%	0.41%	-1.40%	0.43%
过去六个月	-2.10%	0.68%	-2.17%	0.47%	0.07%	0.21%
自基金合同生效日起至今	-6.60%	0.66%	-5.59%	0.56%	-1.01%	0.10%

中海可转债债券C

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	-5.48%	0.84%	-3.97%	0.41%	-1.51%	0.43%
过去六个月	-2.41%	0.68%	-2.17%	0.47%	-0.24%	0.21%
自基金合同生效日起至今	-6.90%	0.65%	-5.59%	0.56%	-1.31%	0.09%

注1:“自基金合同生效起至今”指2013年3月20日(基金合同生效日)至2013年12月31日。

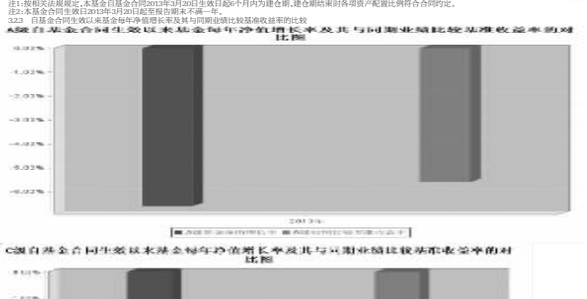
注2:本基金的业绩比较基准为中债标普可转债指数收益率×70%+中证综合债券指数收益率×20%+上证红利指数×10%,由于本基金为可转换债基金且股票投资比例持续高于债券投资比例,故选择债券指数权重较大的业绩比较基准。中证综合债券指数是由中证全债指数、中证可转债指数、中证企业债指数和上证红利指数作为计算业绩基准指数的基础指数,本基金投资于固定收益类资产的比例不低于基金资产的80%,对可转换债券(含可分离交易可转换债券)的投资比例不低于基金资产的80%,非固定收益类资产的比例合计不超过基金资产的20%,在一般市场状况下,本基金可转债投资比例会控制在70%左右,其他固定收益品种投资比例控制在20%左右,股票投资比例控制在10%左右。我们根据本基金在一般市场状况下的资产配置比例来确定本基金业绩基准指数加权的权重,以使业绩比较更加合理。本基金业绩基准指数每日按照70%、20%和10%的比例对基础指数进行再平衡,然后将所加权后的业绩基准指数的时间序列。

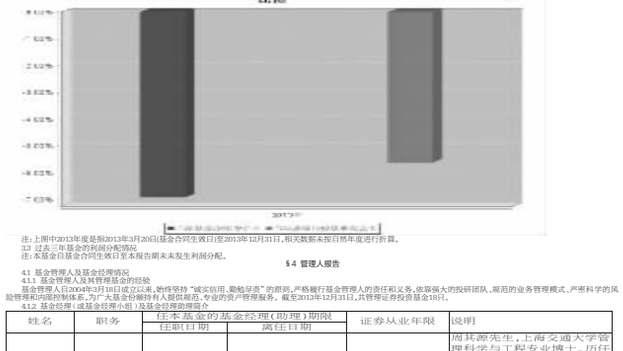
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

注1:按相关法规规定,本基金自基金合同2013年3月20日生效日起6个月内为建仓期,建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

注2:本基金合同生效日2013年3月20日起至报告期末不满一年。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年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的比较





注:上图所示2012年度是指2012年3月20日(基金合同生效日)至2012年12月31日,相关数据未按日照平度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

注:本基金自基金合同生效日至本报告期末未发生利润分配。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其经理履职的经验

基金管理人自2004年3月18日成立以来,始终坚持“诚实信用、勤勉尽责”的原则,严格履行基金管理人的责任和义务,依靠强大的投研团队、规范的业务管理模式、严谨科学的风险管理和内控控制体系,为广大基金份额持有人提供高范、专业的资产管理服务。截至2013年12月31日,共管理业务投基金18只。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

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		
周其源	金融工程副总监、本基金经理、中海量化策略股票型证券投资基金基金经理	2013年3月20日	-	5	周其源先生,上海交通大学管理科学与工程专业博士,历任杭州恒生电子集团业务员,Lombard Risk Management Ltd. Co.(Lombard风险管理有限责任公司)金融工程师,太平洋资产管理有限责任公司高级研究员、高级投资经理。2012年5月进入本公司工作,现任金融工程副总监。2013年3月至今任中海可转换债券债券型证券投资基金基金经理,2013年10月至今任中海量化策略股票型证券投资基金基金经理。

注1:上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。

注2:证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

注3:2014年3月21日,本基金管理人基金经理辽小霞离去。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

基金管理人在复告期内严格遵守《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》的规定,勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益,不存在损害基金份额持有人利益的行为,不存在违法违规或未履行基金合同承诺的情况。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和执行情况

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,公司2011年修订了《中海基金公平交易管理办法》,从投研决策内部控制、交易执行内部控制、行为监控和分析评估、监察稽核和信息披露等方面规定了债券一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动进行全程公平交易管理。

投研决策内部控制方面:(1)公司研究平台其享,基金经理和专户投资经理通过研究平台平等获取研究信息。(2)公司建立投资组合投资信息的管理及保密制度,除分管投资部及投资总监因业务管理的需要外,不同投资组合经理之间的持仓和交易等重大事公开投资信息相互隔离。

交易执行内部控制方面:(1)对于债券一级市场申购,非公开发行投资中期限公开招募方式的可转换债券,在风险管理委员会、投研部、交易部、监察稽核部等部门参与下,投资组合所需性质应对大额赎回等原因需要进行特定交易时,由投资组合经理发起暂停投资风险提示的请求,在获得相关审批后,由风险管理部实时监控投资风险并表明控制意见并跟踪。

行为监控和分析评估方面:(1)公司每季度和每年度对所有投资组合进行同向交易公平分析,反向交易异常交易分析。(2)公司对所有组合在2013年全年日内,3日、5日同向交易数据进行了统计,并进行离线对比,对于相关策略样本,对于两次盘日区间,假设组合不为0的分钟检验,(3)对于不同时间期间的同组合反向交易公司制度规定的异常交易,公司根据交易价格、交易频率、交易数量、交易时机等进行综合分析。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

2013年全年,公司遵循《中海基金公平交易管理办法》相关要求,整体上贯彻执行制度约定,加强了对投资组合公平交易管理的事后分析。

(1)对于两两组合的同向交易,我们从日内、3日、5日三个时间区间进行假设价差为零,7个券的检验,对于未通过假设检验的情况,公司结合比较两两组合的交易占比比、采集的样本数量是否达到一定水平以及相关统计学意义,概率对被检验金融工具组合资产平均净值的比例,概率对盘前净值率差组合收益率的比例,两两组合的分钟和盘发两两组合收益率差的比较等多方面进行综合比较。

(2)对于两两组合的反向交易,公司采集第一组合对于一、二投资品种3日内反向交易,两两组合对同一投资品种3日内反向交易,并结合市场波投资品种的总成交量进行综合分析。

(3)对于公司制度规定的异常交易,根据组合经理和投研部门提供的交易数据要求提交审批单并书面留痕。

综合而言,本公司通过事前的制度规范、事中的监控和事后的分析评估,执行了公平交易制度,公平对待了旗下各投资组合。本报告期内,未发现组合存在有可能导致重大不公平交易和其他违规违约情况。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内,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不存在超过该证券当日成交量的5%的情况,对于一级市场证券申购、二级市场证券交易中出现的可能导致不公平交易和利益输送的重大异常交易情况,风险管理部均根据制度规定要求组合经理提供相关情况说明予以留痕。

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

本基金在对经济周期、财政政策、货币政策和通货膨胀等宏观经济因素进行前瞻性充分研究的基础上,动态调整基金资产在股票、可转换债券、普通债券和现金等价物之间的配置比例,其中股票投资比例对收益目标方主,基于合同规定,可转换债券是实际投资重点,在合位方面,依据转换性价值水平动态调合,若估值相对较低,适度增加仓位,若估值相对较高,适度减仓,在符合规范的前提下,力争为基金资产获取较高收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2013年12月31日,本基金A类净值增长率为-6.60%,低于业绩比较基准1.01个百分点。本基金C类份额净值0.931元(累计净值0.1031元)。报告期内本基金C类净值增长率为-6.90%,低于业绩比较基准1.31个百分点。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的展望展望

十八届三中全会定调全面深化改革,已经大刀阔斧开投资者长期看好中国经济和改革的信心。从国际经济来看,美国、欧盟等发达国家2014年还将继续温和复苏,尽管外围经济复苏对中国经济增长的持续拉动力度可能有限,然而,相较于2013年,整体改善还是确定的,从国内经济来看,2014年将进入全面深化改革的推进落实阶段,尽管改革是免阵痛,较可能遭遇知期的影响和阵痛,然而2013年政府高层在不同场合已经多次传递出信号,经济增长下限,价格维持“均速”,由此,2014年宏观经济下行风险相对有限。

股票市场:尽管宏观经济相对稳定,然而股票市场能否向好,还需要切实注册IPO发行节奏、资金利率走势、QE退出幅度等因素。从板块角度来看,既然2014年是推进落实《中共中央关于全面深化改革若干重大问题的决定》的关键一年,我们将重点关注受益于这一决定的三结最重点研究的重要领域。(1)国企改革,其核心内容有:(2)安全保障,尤其军事安全,食品安全,粮食安全,信息安全等;(3)节能环保;(4)移动互联网等新兴行业。此外,我们也将重点关注传统产业中受益于改革相对较小的估值较低、业绩较稳定的具有龙头地位或者具备特色的龙头蓝筹股。

转债市场:随着利率和汇率、转债市场随着债券市场的大幅调整,与股票市场不同的是,随着可转债市场整体到期收益率的大幅上行,其债底保护特性已经显著增强到可安全值状态;同时,由于整体转股溢价率和比价史也处于较低水平,因而未来随着标的股票上涨而上涨的进攻特性,也显著增强。国内而言,经过大幅调整后的转债市场,更具攻守兼备的双重属性。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人投资组合会计准则,中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定,对基金所持有的投资品种进行估值,本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。

关联方名称	本期 2013年3月20日(基金合同生效日)至2013年12月31日		上年度可比期间 2012年1月1日至2012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
国联证券	166,112,153.52	14.47%	-	-

债券交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2013年3月20日(基金合同生效日)至2013年12月31日		上年度可比期间 2012年1月1日至2012年12月31日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券成交总额的比例
国联证券	341,604,610.59	18.01%	-	-

债券回购交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2013年3月20日(基金合同生效日)至2013年12月31日		上年度可比期间 2012年1月1日至2012年12月31日	
	回购成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	回购成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
国联证券	5,984,000,000.00	33.81%	-	-

7.4.8.1.2 权证交易

注:本报告期本基金未通过关联方交易单元进行权证交易。

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 2013年3月20日(基金合同生效日)至2013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
国联证券	151,228.85	14.47%	21,130.69	11.01%

关联方名称	上年度可比期间 2012年1月1日至2012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
国联证券	-	-	-	-

注:上述佣金按市场佣金率计算,记账时同证券登记结算有限责任公司收取的市券商承担的证券结算风险基金和证券监管费等费用。

注:本报告期内,本基金未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

注:本报告期内,本基金未通过关联方交易单元进行债券买卖交易。

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 2013年3月20日(基金合同生效日)至2013年12月31日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	2,659,919.04	-
其中:支付销售机构的客户维护费	976,377.58	-

注:基金管理费按前一日的基金资产净值的0.75%的年费率计提,计算方法如下:

H=E×0.75%/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)

基金管理费每日计提,逐日累计至每月月底,按月支付。

7.4.8.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2013年3月20日(基金合同生效日)至2013年12月31日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	709,311.68	-

注: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)

基金托管费每日计提,逐日累计至每月月底,按月支付。

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 2013年3月20日(基金合同生效日)至2013年12月31日 当期发生的基金应支付的销售服务费		
	中海可转债债券A	中海可转债债券C	合计
中海基金	-	47,545.17	47,545.17
中国农业银行	-	428,310.16	428,310.16
国联证券	-	45.04	45.04
合计	-	475,900.37	475,900.37

获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年12月31日 当期发生的基金应支付的销售服务费		
	中海可转债债券A	中海可转债债券C	合计
中海基金	-	-	-
中国农业银行	-	-	-
国联证券	-	-	-
合计	-	-	-

注:本基金A类基金份额不收取销售服务费,C类基金份额的销售服务费按前一日C类基金资产净值的0.4%的年费率计提。计算方法如下:

H=E×0.4%/当年天数(H为C类基金份额每日应计提的基金销售服务费,E为C类基金份额前一日的基金资产净值)

基金销售服务费每日计提,逐日累计至每月月底,按月支付。

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

注:本基金在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

注:中海可转债债券A

本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

中海可转债债券C

本报告期基金管理人未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

注:中海可转债债券A

本报告期末除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。

中海可转债债券C

本报告期末除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。

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 2013年3月20日(基金合同生效日)至2013年12月31日		上年度可比期间 2012年1月1日至2012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
中国农业银行股份有限公司	1,864,099.97	386,868.67	-	-

注:1:本基金的银行存款由基金托管人中国农业银行股份有限公司保管,并按银行间同业利率计息。

注2:本基金基金合同生效日为2013年3月20日。

7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注:本基金在本报告期未通过关联方购买其承销的证券。

7.4.9 期末(2013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/配发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位:人民币元

7.4.12.1.1 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	备注
002524	光正集团	2013年4月24日	2014年4月25日	非公开发行流通受限	7.50	5.58	760,000	5,700,000.00	4,240,800.00	-

7.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注:本基金在本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

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

本基金本报告期末无银行间市场债券正回购余额,因此无抵押债券。

7.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2013年12月31日止,本基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额184,500,000.00元,分别于2014年1月2日和2014年1月3日(先后)到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下进入质押式回购的债券,按证券交易所规定的比例折算为标准券后,不低于债券回购交易的余额。

§5 投资组合报告

5.1 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	29,910,563.56	7.81
	其中:股票	29,910,563.56	7.81
2	固定收益投资	341,692,412.97	89.23
	其中:债券	341,692,412.97	89.23
	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	-	-
	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	6,982,514.70	1.82
7	其他各项资产	4,361,119.62	1.14
8	合计	382,946,610.85	100.00

5.2 期末按行业分类的股票投资组合

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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	10,681,762.12	5.40
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	4,240,800.00	2.14
F	批发和零售业	1,816.00	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	1,432.00	0.00
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	5,470,760.00	2.77
K	房地产业	9,513,993.44	4.81
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	29,910,563.56	15.12

5.3 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	000816	江淮动力	999,100	4,376,058.00	2.21
2	002524	光正集团	760,000	4,240,800.00	2.14
3	000002	万科A	500,000	4,015,000.00	2.03
4	600030	中信证券	300,000	3,825,000.00	1.93
5	600208	新湖中宝	1,100,000	3,520,000.00	1.78
6	000970	中科三环	200,000	2,568,000.00	1.30
7	600010	包钢股份	500,000	2,155,000.00	1.09
8	000024	招商地产	60,000	1,246,800.00	0.63
9	601336	新华保险	50,000	1,144,000.00	0.58
10	300034	钢研高纳	55,650	1,049,559.00	0.53

注:投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,应阅读登载于基金管理人网站的年度报告正文。

5.4 报告期内股票投资组合的变动情况

5.4.1 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	600108	亚盛集团	25,823,638.90	13.05
2	600886	国投电力	22,716,968.93	11.48
3	600036	招商银行	20,694,214.59	10.46
4	601318	中国平安	16,985,149.53	8.59
5	600016	民生银行	16,938,740.83	8.56
6	000002	万科A	16,177,728.30	8.18
7	000731	四川美丰	15,502,745.88	7.84
8	000999	中信海直	15,085,916.50	7.63
9	600157	永泰能源	14,295,115.31	7.23
10	601398	工商银行	12,206,793.74	6.17
11	601006	大秦铁路	12,134,016.28	6.13
12	600837	海通证券	10,296,621.96	5.21
13	600030	中信证券	10,270,250.00	5.19
14	000568	泸州老窖	10,095,677.89	5.10
15	000776	广发证券	8,875,388.65	4.49
16	601628	中国人寿	8,336,203.13	4.21
17	601088	中国神华	7,932,108.00	4.01
18	000656	金科股份	7,678,545.69	3.88
19	000816	江淮动力	7,594,872.68	3.84
20	002477	雏鹰农牧	7,244,973.03	3.66
21	600139	西部资源	6,736,208.78	3.41
22	601668	中国建筑	6,658,800.00	3.37
23	601601	中国太保	6,577,207.92	3.32
24	600104	上汽集团	6,446,019.26	3.26
25	300054	鼎龙股份	6,422,417.55	3.25
26	600697	欧亚集团	6,087,866.07	3.08
27	600999	招商证券	6,007,828.73	3.04
28	601699	潞安环能	5,847,454.72	2.96
29	600048	保利地产	5,540,000.00	2.80
30	000630	铜陵有色	5,516,654.78	2.79
31	002581	万昌科技	5,433,088.96	2.75
32	601965	中国汽研	5,346,766.01	2.70
33	600059	古越龙山	5,247,172.88	2.65
34	600009	上海机场	5,199,566.11	2.63
35	600000	浦发银行	5,170,700.00	2.61
36	600507	方大特钢	5,165,383.03	2.61
37	600125	铁龙物流	5,069,755.07	2.56
38	601989	中国重工	5,051,327.10	2.55
39	600208	新湖中宝	4,889,732.41	2.47
40	601139	深圳燃气	4,841,092.50	2.45
41	000651	格力电器	4,621,385.33	2.34
42	600782	新钢股份	4,613,313.54	2.33
43	600519	贵州茅台	4,447,717.40	2.25
44	002267	陕天然气	4,247,482.15	2.15
45	002154	报喜鸟	4,144,140.65	2.09
46	002601	佰利联	4,136,531.24	2.09
47	600423	东阿阿胶	4,069,172.68	2.06
48	300270	中威电子	4,030,751.90	2.04
49	300024	机器人	4,005,876.00	2.03
50	000059	辽通化工	3,980,038.58	2.01

注:本报告期内累计买入股票金额是以股票成交金额(成交单价乘以成交数量)列示的,不考虑相关交易费用。

5.4.2 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	600108	亚盛集团	27,032,943.95	13.67
2	600886	国投电力	23,245,265.63	11.75
3	600036	招商银行	21,836,630.80	11.04
4	601318	中国平安	16,764,260.10	8.47
5	600016	民生银行	16,314,216.17	8.25
6	000999	中信海直	15,756,832.21	7.97
7	600157	永泰能源	14,638,114.77	7.40
8	000002	万科A	12,352,337.10	6.24
9	601398	工商银行	12,147,133.70	6.14
10	601006	大秦铁路	12,021,200.00	6.08
11	000731	四川美丰	11,701,928.32	5.92
12	000568	泸州老窖	10,248,299.02	5.18