银华中证转债指数增强分级证券投资基金

【2014】半年度报告摘要

基金管理人:银华基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
送出日期:2014年8月27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。本半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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年8月25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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2014年1月1日起至6月30日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	银华中证转债指数增强分级证券投资基金		
基金简称	银华中证转债指数增强分级		
场内简称	银华转债		
基金主代码	161826		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2013年8月15日		
基金管理人	银华基金管理有限公司		
基金托管人	中国银行股份有限公司		
报告期末基金份额总额	108,394,252.65份		
基金合同存续期	不定期		
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所		
上市日期	2013年8月28日		
下属分级基金的基金简称	转债A级	转债B级	银华转债
下属分级基金的交易代码	150143	150144	161826
报告期末下属分级基金份额总额	19,521,189.00份	8,366,224.00份	80,506,839.65份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金为增强型可转债指数基金,指数投资部分采用被动指数化投资策略,指数增强部分采取积极配置策略,利用可转债兼具债券和股票的特性,争取为投资者获得超越业绩比较基准的稳健收益。		
投资策略	正常市场情况下,力争将本基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均偏离度的绝对值控制在0.5%以内,年跟踪误差控制在5%以内。如因指数编制规则或其他因素导致跟踪偏离度和跟踪误差超过上述范围,基金管理人应采取合理措施避免跟踪偏离度、跟踪误差进一步扩大。本基金投资策略包括指数投资策略和指数增强策略。 本基金的投资组合比例为:投资于固定收益类证券的比例不低于基金资产的80%,其中投资于中证转债指数的成份券及其备选成份券的比例不低于基金非现金资产的80%;本基金持有现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。		
业绩比较基准	95%×中证可转换债券指数收益率+5%×银行活期存款利率(税后)		
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中预期收益和预期风险较低的基金品种,其风险收益预期高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。		
下属三级基金的风险收益特征	低风险、收益相对稳定。	高风险、高预期收益。	较高风险、较高预期收益。

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		银华基金管理有限公司	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	凌宇翔	王永民
	联系电话	(010)58163000	010-66594896
	电子邮箱	yhjj@yhfund.com.cn	fcid@bankofchina.com
客户服务电话		4006783333,(010)85186558	95566
传真		(010)58163027	(010)66594942

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.yhfund.com.cn
基金半年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人住所

§3 主要财务指标和基金净值表现

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	报告期(2014年1月1日 - 2014年6月30日)
本期已实现收益	-3,236,778.47
本期利润	3,698,744.17
加权平均基金份额本期利润	0.0286
本期加权平均净值利润率	3.07%
本期基金份额净值增长率	3.96%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2014年6月30日)
期末可供分配利润	-2,821,791.81
期末可供分配基金份额利润	-0.0260
期末基金资产净值	105,285,318.24
期末基金份额净值	0.971
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2014年6月30日)
基金份额累计净值增长率	-1.69%

注:1、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。

2、期末可供分配利润采用期末资产负债表未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。

3、本报告所列示的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:基金的认购、申购、赎回费等,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

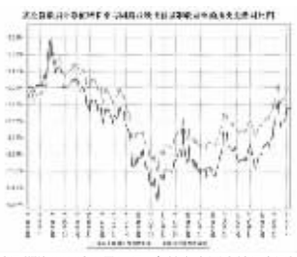
3.2 基金净值表现

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
过去一个月	3.41%	0.57%	2.80%	0.42%	0.61%	0.15%
过去三个月	6.24%	0.51%	5.09%	0.36%	1.15%	0.15%
过去六个月	3.96%	0.61%	3.92%	0.42%	0.04%	0.19%
自基金合同生效起至今	-1.69%	0.57%	-0.06%	0.45%	-1.63%	0.12%

注:本基金的业绩比较基准为95%×中证可转换债券指数收益率+5%×银行活期存款利率(税后)。由于本基金的标的指数是中证可转换债券指数,且本基金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5%,因此,本基金将业绩比较基准定为95%×中证可转换债券指数收益率+5%×银行活期存款利率(税后)。该业绩比较基准目前能够忠实地反映本基金的风险收益特征。

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:本基金基金合同生效日期为2013年8月15日,自基金合同生效日起到本报告期末不满一年,按基金合同的规定,本基金自基金合同生效起六个月为建仓期,建仓期结束时本基金的各项资产配置比例已达到基金合同的规定:投资于固定收益类证券的比例不低于基金资产的80%,其中投资于中证转债指数的成份券及其备选成份券的比例不低于基金资产的80%;本基金持有现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。

§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

银华基金管理有限公司成立于2001年5月28日,是经中国证监会批准(证监基金字[2001]7号文)设立的全国性资产管理公司。公司注册资本为2亿元人民币,公司的股东及其出资比例分别为:西南证券股份有限公司49%、第一创业证券股份有限公司29%、东北证券股份有限公司21%及山西海鑫实业股份有限公司1%。公司的主要业务是基金募集、基金销售、资产管理及中国证监会许可的其他业务。公司注册地为广东省深圳市。

截至2014年6月30日,本基金管理人管理着40只证券投资基金,具体包括银华优势企业证券投资基金、银华保本增值证券投资基金、银华-道琼斯88精选证券投资基金、银华货币市场证券投资基金、银华核心价值优选股票型证券投资基金、银华优质增长股票型证券投资基金、银华富裕主题股票型证券投资基金、银华领先策略股票型证券投资基金、银华全球核心优选证券投资基金、银华内需精选股票型证券投资基金(LOF)、银华增强收益债券型证券投资基金、银华和谐主题灵活配置混合型证券投资基金、银华沪深300指数分级证券投资基金、银华深证100指数分级证券投资基金、银华信用债券型证券投资基金(LOF)、银华成长先锋混合型证券投资基金、银华信用双利债券型证券投资基金、银华抗通胀主题证券投资基金(LOF)、银华中证等权重90指数分级证券投资基金、银华永祥保本混合型证券投资基金、银华消费主题分级股票型证券投资基金、银华中证内地资源主题指数分级证券投资基金、银华永泰积极债券型证券投资基金、银华中小盘精选股票型证券投资基金、银华纯债信用主题债券型证券投资基金(LOF)、上证50等权重交易型开放式指数证券投资基金、银华上证50等权重交易型开放式指数证券投资基金联接基金、银华中证中票50指数债券型证券投资基金(LOF)、银华永兴纯债分级债券型发起式证券投资基金、银华交易型货币市场基金、银华中证成长股债恒定组合30/70指数证券投资基金、银华信用四季红债券型证券投资基金、银华中证转债指数增强分级证券投资基金、银华信用季季红债券型证券投资基金、银华中证800等权重指数增强分级证券投资基金、银华永利债券型证券投资基金、银华恒生中国企业指数分级证券投资基金、银华多利宝货币市场基金、银华永益分级债券型证券投资基金和银华活钱宝货币市场基金。同时,本基金管理人管理着多个全国社保基金、企业年金和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		
娄永康先生	本基金的基金经理、公司总经理助理、固定收益部总监及固定收益基金投资总监。	2013年8月15日	-	12.5年	硕士学位。2001年至2005年就职于中国平安保险(集团)股份有限公司,历任研究员、组合经理等职。2005年9月加盟银华基金管理有限公司,曾任养老金管理部投资经理职务。自2007年1月30日起担任银华保本增值证券投资基金基金经理,自2008年1月8日至2009年2月18日期间任银华货币市场证券投资基金基金经理,自2008年12月3日起兼任银华增强收益债券型证券投资基金基金经理,自2011年6月28日起兼任银华永祥保本混合型证券投资基金基金经理,自2013年7月8日起兼任银华永泰积极债券型证券投资基金基金经理。具有从业资格。国籍:中国。
汪先珍先生	本基金的基金经理助理	2013年8月19日	2014年7月31日	5年	硕士学位。2009年7月至2011年6月就职于湘财证券研究所,2011年7月至2013年7月就职于国金证券研究所,主要从事宏观和债券研究工作,2013年8月至2014年7月期间任职于银华基金管理有限公司。具有从业资格。国籍:中国。

注:1、此处的任职日期和离任日期均指基金合同生效日或公司作出决定之日。

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。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其各项实施准则、《银华中证转债指数增强分级证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定,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,无损害基金份额持有人利益的行为。本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

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

本基金管理人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》,制定了《公平交易制度》和《公平交易执行制度》等,并建立了健全有效的公平交易执行体系,保证公平对待旗下的每一个投资组合。

在投资决策环节,本基金管理人构建了统一的研究平台,为旗下所有投资组合公平地提供研究支持。同时,在投资决策过程中,各基金经理、投资经理严格遵守本基金管理人的各项投资管理制度和投资授权制度,保证各投资组合的独立投资决策机制。

在交易执行环节,本基金管理人实行集中交易制度,按照"时间优先、价格优先、比例分配、综合平衡"的原则,确保各投资组合享有公平的交易执行机会。

在事后监控环节,本基金管理人定期对股票交易情况进行分析,并出具公平交易执行情况分析报告;另外,本基金管理人还对公平交易制度的遵守和相关业务流程的执行情况进行定期和不定期的检查,并对发现的问题进行及时报告。

综上所述,本基金管理人在本报告期内严格执行了公平交易制度的相关规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,本基金未发现存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。本报告期内,本公司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%的情况有9次,原因是指数型投资组合投资策略需要,未导致不公平交易和利益输送。

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

经历了2013年12月份的大幅下跌后,股市在2014年2月份后进入小区间窄幅波动,沪深300累计下跌7.08%。随着股市的触底,在债底抬升和流动性改善等因素共同作用下,转债估值扩张,整体表现显著优于股票,中证转债指数累计上涨4.12%。

在报告期内,本基金综合考虑了样本券属性、流动性以及配置价值等多方面因素,采用了优化分层复制策略,保持了对指数的跟踪;同时,根据市场变化,适当做了一些波段操作,起到了增强收益的作用。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为0.971元,本报告期份额净值增长率为3.96%,同期业绩比较基准增长率为3.92%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年,虽然货币政策稳中偏松,"微刺激"方案陆续跟进,但两者都难以扭转地产下行周期的负面影响。再加上去年的基数效应,使得三季度经济增长在数据上可能不如二季度的企稳形势明显,且到四季度后有再次下修的风险。

在此环境下,股市虽然短期在风险偏好上升和流动性好转的作用下得以止跌回升,但中长期的问题并没有解决,整体上仍是上行乏力。故而,本基金依旧认为三类个券值得关注,一是低估值大盘蓝筹,二是具备改革题材,三是公司增长明确。

本基金将坚持和优化既定的指数复制策略,并以控制基金相对目标指数的跟踪偏离为基本原则,并适当提高有价值个券的比例已达到增强收益的目标。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内,本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》以及中国证监会相关规定和基金合同的约定,日常估值由基金管理人同基金托管人一同进行,基金份额净值由基金管理人完成估值后,经基金托管人复核无误后由基金管理人对外公布。月末、年中和年末估值复核与基金会计账目的核对同时进行。

本基金管理人设立估值委员会(委员包括估值业务分管领导以及投资部、研究部、监察稽核部、运作保障部等部门负责人及相关业务骨干),负责研究、指导基金估值业务。估值委员会委员和负责基金日常估值业务的基金会计均具有专业胜任能力和相关工作经历。基金经理不介入基金日常估值业务;估值委员会决议之前会与涉及基金的基金经理进行充分沟通。运作保障部负责执行估值委员会制定的估值政策及决议。

参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突;本基金管理人未签约与估值相关的任何定价服务。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据本基金基金合同的约定,在存续期内,本基金(包括银华转债份额、转债A份额、转债B份额)不进行收益分配。

§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

本报告期内,中国银行股份有限公司(以下称"本托管人")在对银华中证转债指数增强分级证券投资基金(以下称"本基金")的托管过程中,严格遵守《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有关规定,不存在损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

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

本报告期内,本托管人根据《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,对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督,对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核,未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本半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、投资组合报告等数据核对无误。(注:财务会计报告中的"金融工具风险管理"部分未在托管人复核范围内。)

§6 半年度财务会计报告(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体:银华中证转债指数增强分级证券投资基金

报告截止日:2014年6月30日

单位:人民币元

资产	本期末 2014年6月30日	上年度末 2013年12月31日
资产:		
银行存款	5,931,310.94	38,718.13
结算备付金	1,131,235.43	1,010,310.20
存出保证金	8,553.29	61,528.95
交易性金融资产	119,198,326.43	172,665,471.89
其中:股票投资	-	-
基金投资	-	-
债券投资	119,198,326.43	172,665,471.89
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	-	-
应收证券清算款	-	221,717.49
应收利息	791,279.29	911,840.39
应收股利	-	-
应收申购款	10,234.03	-
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	127,070,939.41	174,909,587.05
负债和所有者权益	本期末 2014年6月30日	上年度末 2013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	16,000,000.00	12,000,000.00
应付证券清算款	5,029,383.99	-
应付赎回款	447,139.07	191,552.19
应付管理人报酬	61,929.31	100,045.96
应付托管费	17,694.07	28,584.57
应付销售服务费	-	-
应付交易费用	-	-
应交税费	-	-
应付利息	1,955.56	4,459.75
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	227,519.17	70,721.87
负债合计	21,785,621.17	12,395,364.34
所有者权益:		
实收基金	107,033,683.99	171,734,178.77
未分配利润	-1,748,365.75	-9,219,956.06
所有者权益合计	105,285,318.24	162,514,222.71
负债和所有者权益总计	127,070,939.41	174,909,587.05

注:1.报告截止日2014年6月30日,银华转债份额净值人民币0.971元,转债A份额净值人民币1.034元,转债B份额净值人民币0.824元;基金份额总额108,394,252.65份,其中银华转债份额80,506,839.65份,转债A份额19,521,189.00份,转债B份额8,366,224.00份。

6.2 利润表

会计主体:银华中证转债指数增强分级证券投资基金

本报告期:2014年1月1日至2014年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
一、收入	4,938,760.41
1.利息收入	694,837.03
其中:存款利息收入	22,493.52
债券利息收入	672,343.51
资产支持证券利息收入	-
买入返售金融资产收入	-
其他利息收入	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	-2,768,138.28
其中:股票投资收益	-
基金投资收益	-
债券投资收益	-2,768,138.28
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	-
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	6,935,522.64
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	76,539.02
减:二、费用	1,240,016.24
1.管理人报酬	419,087.34
2.托管费	119,739.20
3.销售服务费	-
4.交易费用	337.72
5.利息支出	436,585.09
其中:卖出回购金融资产支出	436,585.09
6.其他费用	264,266.89
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	3,698,744.17
减:所得税费用	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	3,698,744.17

注:本基金于2013年8月15日成立,本报告期无上年度可比期间数据。

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:银华中证转债指数增强分级证券投资基金

本报告期:2014年1月1日至2014年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30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)	171,734,178.77	-9,219,956.06	162,514,222.71
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	3,698,744.17	3,698,744.17
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)	-64,700,494.78	3,772,846.14	-60,927,648.64
其中:1.基金申购款	315,782.45	-13,229.95	302,552.50
2.基金赎回款	-65,016,277.23	3,786,076.09	-61,230,201.14
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)	107,033,683.99	-1,748,365.75	105,285,318.24

注:本基金于2013年8月15日成立,本报告期无上年度可比期间数据。

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署:

_____王立新_____ _____杨清_____ _____龚飒_____

基金管理人负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 本报告期所采用的会计政策和会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金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。

6.4.2 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.2.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期不涉及会计政策变更事项。

6.4.2.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更的说明。

6.4.2.3 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。

6.4.3 关联方关系

6.4.3.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方无发生变化的情况。

6.4.3.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
西南证券股份有限公司("西南证券")	基金管理人股东、基金代销机构
东北证券股份有限公司("东北证券")	基金管理人股东、基金代销机构
中国银行股份有限公司("中国银行")	基金托管人、基金代销机构
银华基金管理有限公司	基金管理人、基金销售机构

注:以下关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

6.4.4 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

本基金于2013年8月15日成立,本报告期无上年度可比期间数据。

6.4.4.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.4.1.1 股票交易

注:本基金本报告期未通过关联方交易单元进行股票交易。

6.4.4.1.2 债券交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例
西南证券	3,923,512.80	3.35%

6.4.4.1.3 债券回购交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	
	回购成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
东北证券	207,800,000.00	11.13%
西南证券	68,000,000.00	3.64%

6.4.4.1.4 权证交易

注:本基金本报告期未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.4.1.5 应支付关联方的佣金

注:本基金本报告期无应支付关联方的佣金。

6.4.4.2 关联方报酬

6.4.4.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	419,087.34
其中:支付销售机构的客户维护费	82,645.99

注:基金管理费按前一日的基金资产净值的0.7%的年费率计提。计算方法如下:

H=E×0.7%/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,逐日累计至每个月月末,按月支付。经基金管理人与基金托管人核对一致后,由基金托管人于次月首日起2-5个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。

6.4.4.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	119,739.20

注:基金托管费按前一日的基金资产净值的0.2%的年费率计提。计算方法如下:

H=E×0.2%/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

基金托管费每日计算,逐日累计至每个月月末,按月支付。经基金管理人与基金托管人核对一致后,由基金托管人于次月首日起2-5个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人。

6.4.4.3 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。

6.4.4.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.4.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

注:本基金的基金管理人本报告期未运用固有资金投资本基金份额。

6.4.4.4.2 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:除基金管理人之外的其他关联方于本报告期末未持有本基金份额。

6.4.4.5 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 2014年1月1日至2014年6月30日	
	期末余额	当期利息收入
中国银行	5,931,310.94	6,741.74

注:本基金于2013年8月15日成立,本报告期无上年度可比期间数据。

6.4.4.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注:本基金于本报告期未在承销期内参与关联方承销证券。本基金成立于2013年8月15日,无上年度可比期间。

6.4.4.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期无需要说明的其他关联交易事项。

6.4.5 期末(2014年6月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.5.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

注:本基金本报告期末未持有因认购新发/增发证券而流通受限的证券。

6.4.5.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注:本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限的股票。

6.4.5.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.5.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末未持有银行间市场债券正回购交易中作为抵押的债券。

6.4.5.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2014年6月30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为人民币16,000,000.00元,于2014年7月7日到期。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转入质押库的债券,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。

6.4.6 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日,本基金无需要说明的其他重要事项。

§7 投资组合报告

7.1 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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	119,198,326.43	93.80
	其中:债券	119,198,326.43	93.80
	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	-	-
	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	7,062,546.37	5.56
7	其他各项资产	810,066.61	0.64
8	合计	127,070,939.41	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

注:本基金本报告期末未持有股票。

7.3 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

注:本基金本报告期末未持有股票。

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

注:本基金本报告期内未进行股票投资。

7.5 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	8,202,460.00	7.79
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	110,995,866.43	105.42
8	其他	-	-
9	合计	119,198,326.43	113.21

7.6 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	113005	平安转债	234,220	25,019,380.40	23.76
2	110015	石化转债	230,000	24,833,100.00	23.59
3	113002	工行转债	135,000	14,229,000.00	13.51
4	110023	民生转债	128,310	11,907,168.00	11.31
5	019314	13国债14	82,000	8,202,460.00	7.79

7.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

注:本基金本报告期末未持有贵金属。

7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.9 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

注:本基金本报告期末未持有权证。

7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

注:本基金本报告期末未持有股指期货。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注:本基金本报告期末未持有国债期货。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1 本基金投资的前十名证券中包括石化转债(债券代码:110015)和平安转债(债券代码:113005)。

根据石化转债债券发行主体中国石油化工股份有限公司 于2014 年1 月12 日发布的公告,国务院对山东省青岛市"11? 22"中石化东黄输油管道泄漏爆炸特别重大事故调查处理报告作出批复,同意国务院事故调查组的调查处理结果,认定是一起特别重大责任事故;同意对事故有关责任单位和责任人的处理建议,对中国石化及当地政府的 48名责任人分别给予纪律处分,对涉嫌犯罪的 15名责任人移送司法机关依法追究法律责任。 本次事故造成直接经济损失人民币 75,172万元,中国石油化工股份有限公司将承担其相应赔偿责任。相关资金主要来自中国石化在以前年度积累的安全生产保险基金(指经国家有关部门批准由中国石油化工集团公司面向公司所属企事业单位设立的企业安全生产保险基金)和公司向商业保险公司投保的商业巨灾保险的保险理赔资金。

根据平安转债债券发行主体中国平安保险(集团)股份有限公司于2013年5月21日和2013年10月14日发布的公告,该上市公司的控股子公司平安证券有限责任公司在保荐万福生科(湖南)农业开发股份有限公司发行上市过程中受到中国证券监督管理委员会的行政处罚,罚款金额为5,110万元,同时其保荐机构资格被暂停3个月。

在上述公告公布后,本基金管理人对该上市公司进行了进一步了解和分析,认为上述处罚不会对石化转债和平安转债的投资价值构成实质性负面影响,因此本基金管理人对该上市公司的投资判断未发生改变。

报告期内,本基金投资的前十名证券的其余八名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

7.12.2 本基金本报告期末未持有股票,因此本基金不存在投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库之外的情形。

7.12.3 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	8,553.29
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	791,279.29
5	应收申购款	10,234.03
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	810,066.61

7.12.4 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	113005	平安转债	25,019,380.40	23.76
2	110015	石化转债	24,833,100.00	23.59
3	113002	工行转债	14,229,000.00	13.51
4	110023	民生转债	11,907,168.00	11.31
5	110020	南山转债	4,752,000.00	4.51
6	113003	重工转债	4,482,213.20	4.26
7	110018	国电转债	4,174,400.00	3.96
8	110017	中海转债	2,902,840.00	2.76
9	110016	川投转债	2,324,340.00	2.21
10	110024	隧道转债	1,834,300.00	1.74
11	125089	深机转债	1,535,808.21	1.46
12	127002	徐工转债	1,454,547.24	1.38
13	110022	同仁转债	1,428,606.20	1.36
14	110011	歌华转债	1,121,262.80	1.06
15	125887	中鼎转债	1,039,681.12	0.99
16	113006	深燃转债	1,033,901.70	0.98
17	128003	华天转债	850,136.16	0.81
18	110012	海运转债	671,047.50	0.64
19	127001	海直转债	494,328.63	0.47
20	110007	博汇转债	444,104.00	0.42
21	128001	泰尔转债	357,582.32	0.34
22	128002	东华转债	288,510.03	0.27

7.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末未持有股票。

7.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因,比例的分项之和与合计可能有尾差。

§8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位:份

份额级别	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
转债A级	171	114,159.00	11,418,978.00	58.50%	8,102,211.00	41.50%
转债B级	237	35,300.52