

中海环保新能源主题灵活配置混合型证券 投资基金 2017 年年度报告 摘要

2017 年 12 月 31 日

基金管理人：中海基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2018 年 3 月 29 日

§ 1 重要提示

1.1 重要提示

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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司(以下简称“工商银行”)根据本基金合同规定，于 2018 年 3 月 23 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。

本报告期自 2017 年 1 月 1 日起至 2017 年 12 月 31 日止。

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。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	中海环保新能源混合
基金主代码	398051
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010 年 12 月 9 日
基金管理人	中海基金管理有限公司
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	190,441,752.13 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	在全球环境状况不断恶化、气候逐渐变暖以及我国节能减排压力日益突出的背景下，以环保为投资主题，重点关注具有环保责任和环保意识、并同时具有成长潜力的环保产业和新能源产业以及具有环保竞争优势的行业和企业，充分分享国内环保业和新能源产业发展带来的投资机会，并精选个股，结合积极地权重配置，谋求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	<p>1、一级资产配置</p> <p>一级资产配置主要采取自上而下的方式。在资产配置中，主要考虑宏观经济周期状况，宏观政策情况，市场估值，市场情绪等四方面因素。通过对各种因素的综合分析，增加该阶段下市场表现优于其他资产类别的资产的配置，减少市场表现相对较差的资产类别的配置，以规避或分散市场风险，提高基金经风险调整后的收益。</p> <p>2、行业/久期配置</p> <p>行业配置：本基金以环保行业配置和新能源行业配置为主，其中环保行业配置采取以行业环保水平为主要配置原则的倒金字塔环保行业配置。</p> <p>久期配置：债券组合的久期配置采用自上而下的方法。</p> <p>3、股票投资</p> <p>本基金 80%以上的股票资产投资于环保与新能源主题类股票。本基金采用自上而下与自下而上相结合的选股策略。</p> <p>4、债券投资</p> <p>本基金债券投资以降低组合总体波动性从而改善组合风险构成为目的，在对利率走势和债券发行人基本面</p>

	<p>进行分析的基础上，采取积极主动的投资策略，投资于国债、金融债、企业债、可转债、央票、短期融资券以及资产证券化产品，在获取较高利息收入的同时兼顾资本利得，谋取超额收益。</p> <p>5、权证投资策略</p> <p>本基金在证监会允许的范围内适度投资权证。在权证投资中，本基金将对权证标的证券的基本面进行研究，利用 Black-Scholes-Merton 模型、二叉树模型及其它权证定价模型和我国证券市场的交易制度估计权证价值，权证投资策略主要从价值投资的角度出发。</p>
业绩比较基准	沪深 300 指数涨跌幅×60%+中国债券总指数涨跌幅×40%。
风险收益特征	<p>本基金属混合型证券投资基金，为证券投资基金中的中高风险品种。</p> <p>本基金长期平均的风险和预期收益低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金。</p>

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	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	王莉	郭明
	联系电话	021-38429808	010-66105799
	电子邮箱	wangl@zhfund.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-888-9788、 021-38789788	95588
传真		021-68419525	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	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	2017 年	2016 年	2015 年
本期已实现收益	22,508,415.29	-17,630,322.56	19,547,861.45
本期利润	28,865,232.30	-23,971,707.39	3,090,835.16
加权平均基金份额本期利润	0.1723	-0.3214	0.0307
本期基金份额净值增长率	18.78%	-27.81%	9.45%
3.1.2 期末数据和指标	2017 年末	2016 年末	2015 年末
期末可供分配基金份额利润	-0.0456	-0.1662	0.0675
期末基金资产净值	189,038,881.22	66,958,790.00	82,956,439.09
期末基金份额净值	0.993	0.836	1.158

注 1：本基金合同于 2010 年 12 月 9 日生效。

注 2：以上所述基金业绩指标不包括基金份额持有人认购或交易基金的各项费用（例如，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。

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	4.53%	1.03%	2.70%	0.48%	1.83%	0.55%
过去六个月	15.87%	1.01%	5.69%	0.42%	10.18%	0.59%
过去一年	18.78%	0.90%	12.15%	0.38%	6.63%	0.52%
过去三年	-6.14%	1.73%	14.54%	1.01%	-20.68%	0.72%
过去五年	21.25%	1.59%	46.51%	0.93%	-25.26%	0.66%
自基金合同生效起至今	-0.70%	1.43%	33.38%	0.89%	-34.08%	0.54%

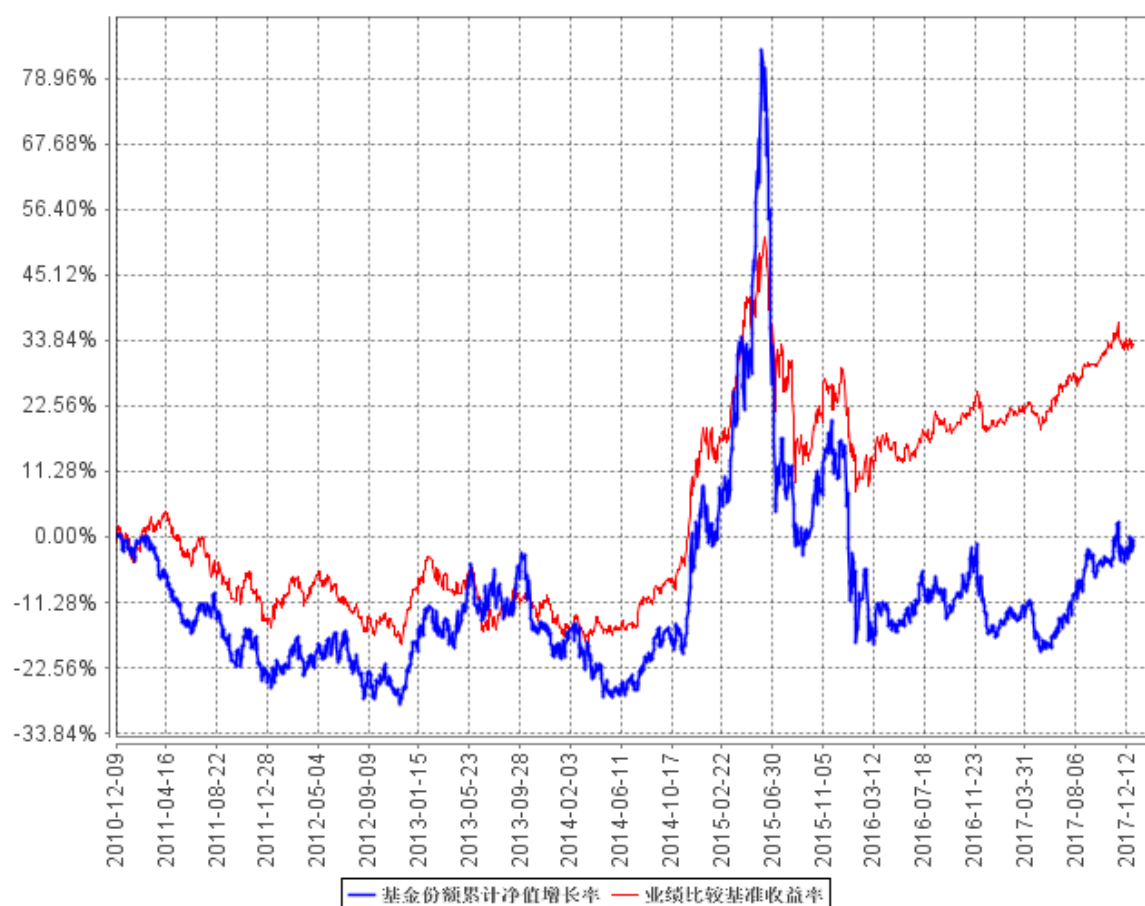
注 1：自基金合同生效起至今指 2010 年 12 月 9 日（基金合同生效日）至 2017 年 12 月 31 日。

注 2：本基金的业绩比较基准为沪深 300 指数涨跌幅×60%+中国债券总指数涨跌幅×40%，我们选取市场认同度很高的沪深 300 指数、中国债券总指数作为计算业绩基准指数的基础指数。本基金股票资产占基金资产的比例为 30%—80%，在一般市场状况下，本基金股票投资比例会控制在 60%左右，债券投资比例控制在 40%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 60%、40%的比例对基础指数进行再平衡，然后得到加权后的业绩基准指数的时间序列。

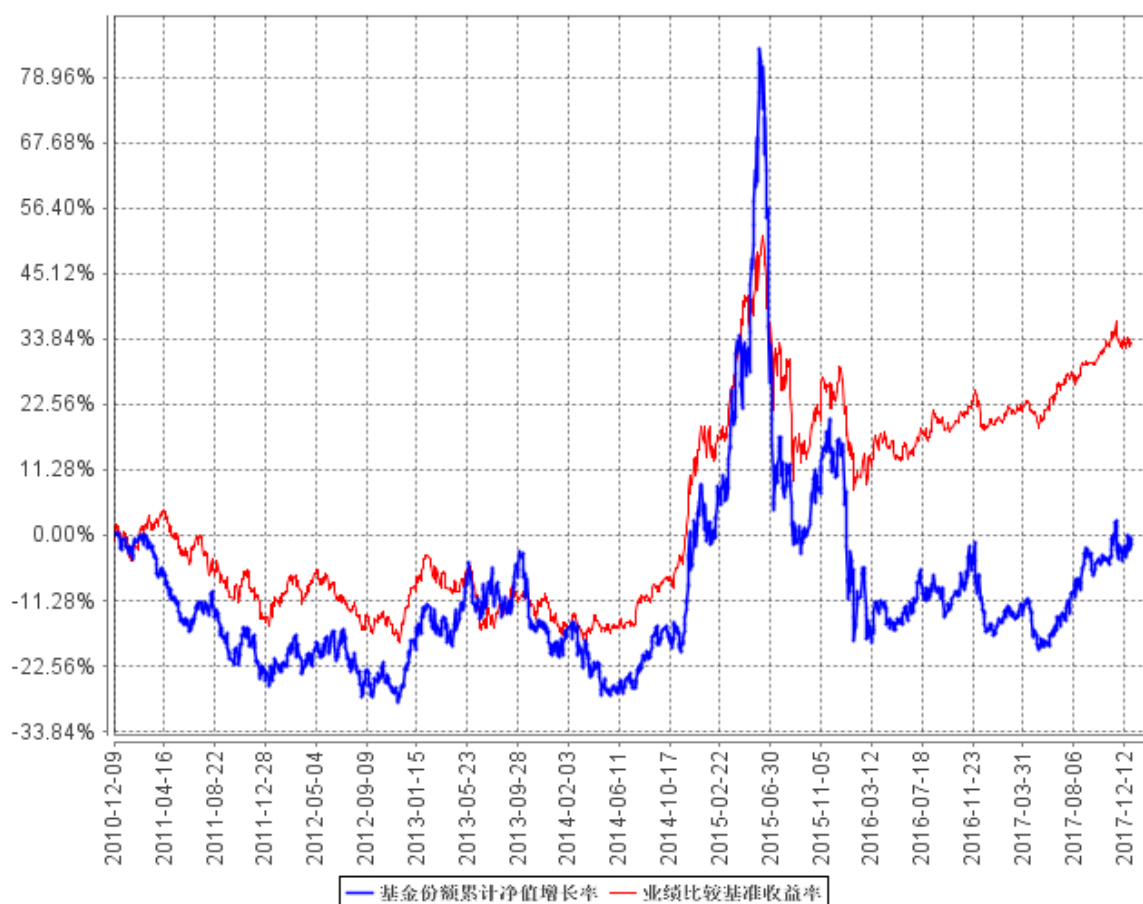
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



3.2.3 过去五年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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



3.3 过去三年基金的利润分配情况

注：本基金在过去三年内未发生利润分配。

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

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、严密科学的风险管理和内部控制体系，为广大基金份额持有人提供规范、专业的资产管理服务。截至 2017 年 12 月 31 日，共管理证券投资基金 33 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		
蒋佳良	研究部总经理、本基金基金经理、中海顺鑫保本混合型证券投资基金基金经理	2017 年 3 月 16 日	—	10 年	蒋佳良先生，德国法兰克福大学金融学硕士。历任中国工商银行法兰克福分行资金部交易员、华宝证券有限责任公司证券投资部投资经理、平安资产管理有限责任公司基金投资部投资经理。2015 年 10 月进入本公司工作，曾任投研中心研究总监，现任投研中心研究部总经理。2017 年 1 月至今任中海顺鑫保本混合型证券投资基金基金经理，2017 年 3 月至今任中海环保新能源主题灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
开文明	本基金基金经理	2014 年 7 月 9 日	2017 年 3 月 15 日	9 年	开文明先生，复旦大学世界经济专业硕士。历任亿通国际股份有限公司软件工程师，索科思软件测试上海有限公司测试主管，毕马威华振会计事务所上海分所风险咨询顾问，光大证券股份有限公司行业分析师、策略分析师、策略研究部副总经理。2012 年 5 月进入本公司工作，历任研究副总监兼首席策略分析师、研究副总监兼首席策略分析师兼基金经理助理，2015 年 3 月至 2016 年 4 月任中海能源策略混合型证券投资基金基金经理，2014 年 7 月至 2017 年 3 月任中海环保新能源主题灵活配置混合型证

					券投资基金基金经理，2016 年 3 月至 2017 年 3 月任中海魅力长三角灵活配置混合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。

4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

基金管理人在报告期内严格遵守《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。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，公司制定了《中海基金管理有限公司公平交易管理制度》，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对股票、债券、可转债的一级市场申购、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）公司研究平台共享，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，除分管投资副总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非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、非公开发行股票申购等以公司名义进行的交易，各投资组合经理根据研究报告独立确定申购价格和数量，在获配额度确定后，根据公司制度规定应遵循公平原则对获配额度进行分配，按照价格优先的原则进行分配，如果申购价格相同，则根据该价位各投资组合的申购数量进行比例分配，如有特殊情况，制度规定需书面留痕。

（2）投资交易指令统一通过交易室下达，通过启用公平交易模块，力求保证时间优先、价格优先、比例分配、综合平衡交易原则得以落实。（3）根据公司制度，通过系统禁止公司组合之间（除指数被动投资组合外）的同日反向交易。（4）债券场外交易，交易部在银行间市场上公平公正地进行询价，并由风控稽核部对询价收益率偏离、交易对手及交易方式进行事前审核。（5）在特殊情况下，投资组合因合规性或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控阈值的流程，在获得相关审批后，由风控稽核部暂时关闭投资风控系统的特定阈值。完

成该交易后，风控稽核部立即启动暂停的投资风控阈值。

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价差分析、反向及异常交易分析。（2）公司对所有组合本报告期内日内、3 日、5 日同向交易数据进行了采集，并进行两两比对，对于相关采集样本进行了 95%置信区间，假设溢价率为 0 的 T 分布检验。（3）对于不同时间期间的同组合反向交易及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

本报告期内，公司遵循《中海基金管理有限公司公平交易管理制度》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，T 分布的检验，对于未通过假设检验的情况，公司结合比较两两组合间的交易占优比、采集的样本数量是否达到一定水平从而具有统计学意义、模拟利益输送金额的绝对值、模拟利益输送金额占组合资产平均净值的比例、模拟利益的贡献率占组合收益率的比例、两两组合的持仓相似度及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，公司采集同一组合对同一投资品种 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；并结合市场该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，相关组合经理均根据制度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利益输送的情况。

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，风控稽核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

2017 年是结构性行情非常明显的一年，上证 50、沪深 300 指数都有 20%以上的涨幅，而创业

板指数则下跌 20%。白酒、家电、银行、保险、电子、安防行业涨幅靠前，每个行业的龙头公司涨幅又显著高于行业内的其他公司，市场形成了所谓核心资产，行业、个股分化现象非常明显。造成这个现象有几个原因：一是我们国家的经济已经从两位数增速的高速发展阶段进入到个位数增速的稳定发展阶段，对应到中观层面，大部分行业也在步入成熟期，行业的渗透率已经很高，经历多年的竞争，行业集中度在提升，龙头公司的竞争优势更加明显，它们的业绩增速更快、业绩的稳定性更高；二是随着沪港通、深港通的开放，海外资金源源北上，这些资金的特点是考核周期长，只买竞争优势最强的公司，他们这种买入并长期持有优质蓝筹股的风格对 2017 年的市场也有很大影响；三是 2017 年的监管趋严，监管层重点打击了“炒小、炒新、炒差、炒题材”这些行为，这也促使资金更加注重基本面，回归蓝筹。

本基金 2017 年在理解市场主线方面有所不足，只是阶段性地参与了白酒、保险的行情，业绩表现较好的阶段是 3 季度，彼时重点配置了新能源汽车和周期股，全年来看，业绩表现中规中矩。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2017 年 12 月 31 日，本基金份额净值 0.993 元(累计净值 0.993 元)。报告期内本基金净值增长率为 18.78%，高于业绩比较基准 6.63 个百分点。

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 2018 年，从宏观经济形势，到市场资金性质，到监管层的监管态势，我们可以看到和 2017 年都没有明显的差别，所以我们预计 2018 年的市场风格仍将大概率是 2017 年的延续，仍将是一个结构性行情，景气行业的优质公司仍将有超额收益。

2017 年市场提出了“核心资产”的概念，2017 年涨得最好的也是这类公司，比如贵州茅台、中国平安、海康威视等，它们的盈利能力最强、盈利的稳定性最高，所以最先得到资金的认同，获得了盈利和估值的双重提升，在 2017 年率先完成了价值重估。延续这个思路，我们认为资金会将目光扩展到其他行业龙头，银行和地产可能是下一个完成重估的板块，另外一些其他消费行业（如家电、酒店、医药）、甚至是中游、上游周期性行业（如机械、化工、煤炭、钢铁）的龙头公司都有可能渐次完成重估。

2018 年本基金将重点把握低估值蓝筹价值重估这条主线，把这类资产作为组合的核心配置，阶段性参与其他风格资产，将努力为持有人创造稳健良好的中长期业绩回报。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

报告期内，管理人在内部监察工作中一切从合规运作、保障基金份额持有人利益出发，由监察稽核部门遵守独立、客观、公正的原则，通过常规稽核、专项检查和系统监控等方法对公司经营、基金运作及员工行为的合规性进行检查，推动内部控制机制的完善与优化，保证各项法规和管理制度的落实，发现问题及时提出建议并督促有关部门改进。

管理人各项业务能遵循国家法律法规、中国证监会规章制度、管理人内部的规章制度以及各项业务规范流程，运行符合合法性、合规性的要求，主要内控制度基本有效。

在本报告期内，管理人内部监察工作重点集中于以下几个方面：

（1）根据基金监管法律法规的不断更新与完善，推动各部门加强内部制度建设，确保制度对各项业务和管理环节的全覆盖、提高制度和流程的合规性、合理性和可操作性。

（2）开展基金法律法规和管理人内部各项基本制度的培训学习工作，树立员工规范意识、合规意识和风险意识，形成员工主动、自觉进行内部控制的风险管理文化，构建主动进行管理人内部风险控制和自觉接受监察稽核的平台。

（3）全面开展基金运作监察稽核工作，确保基金销售、投资的合法合规。通过电脑监控、现场检查、人员询问、重点抽查等方法开展工作，不断提高全体员工的风险意识，保证了基金的合法合规运作。

（4）按照中国证监会的要求，在管理内部严格推行风险控制自我评估制度。通过各部门的参与和自我评估，明确了各部门的风险点，对控制不足的风险点，制订了进一步的控制措施。

（5）根据监管部门的要求，完成与基金投资业务相关的定期监察报告，报送中国证监会和董事会。

管理人自成立以来，各项业务运作正常，内部控制和风险防范措施逐步完善并积极发挥作用。基金运作合法合规，保障了基金份额持有人的利益。2018 年我们将继续紧紧抓住风险控制和合规性两条主线，构建一个制度修订规范化、风险责任岗位化、风险检测细致化、风险评估科学化的长效风险控制机制，提高内部监察工作的计划性、科学性和有效性，实现基金合法合规运作。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照企业会计准则、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。

本基金管理人设有估值委员会，公司分管运营副总担任估值委员会主任委员，其他委员有风

风险控制总监、监察稽核负责人、基金会计负责人、相关基金经理等。估值委员会负责组织制定和适时修订基金估值政策和程序，指导和监督整个估值流程。估值委员会成员具有多年的证券、基金从业经验，熟悉相关法律法规，具备行业研究、风险管理、法律合规或基金估值运作等方面的专业胜任能力。基金经理作为公司估值委员会的成员，不介入基金日常估值业务，但应参加估值委员会会议，提出基金估值流程及估值技术中存在的潜在问题，参与估值程序和估值技术的决策。

本报告期内，参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

本基金管理人已与中证指数有限公司以及中央国债登记结算有限责任公司签署服务协议，由其按约定提供证券交易所及银行间同业市场交易的债券品种的估值数据。

4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据法律法规以及本基金合同的相关规定，本基金在本报告期不满足有关基金分红条件，不进行利润分配。

§ 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，本基金托管人在对中海环保新能源主题灵活配置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，中海环保新能源主题灵活配置混合型证券投资基金的管理人——中海基金管理有限公司在中海环保新能源主题灵活配置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，中海环保新能源主题灵活配置混合型证券投资基金未进行利润分配。

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

本托管人依法对中海基金管理有限公司编制和披露的中海环保新能源主题灵活配置混合型证券投资基金 2017 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。

§ 6 审计报告

6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	安永华明（2018）审字第 61372718_B10 号

6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	中海环保新能源主题灵活配置混合型证券投资基金全体基金份额持有人：
审计意见	我们审计了后附的中海环保新能源主题灵活配置混合型证券投资基金的财务报表，包括 2017 年 12 月 31 日的资产负债表，2017 年度的利润表、所有者权益（基金净值）变动表以及相关财务报表附注。 我们认为，后附的中海环保新能源主题灵活配置混合型证券投资基金的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了中海环保新能源主题灵活配置混合型证券投资基金 2017 年 12 月 31 日的财务状况以及 2017 年度的经营成果和净值变动情况。
形成审计意见的基础	我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于中海环保新能源主题灵活配置混合型证券投资基金，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。
其他信息	中海环保新能源主题灵活配置混合型证券投资基金管理层（以下简称“管理层”）对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的

	<p>信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。</p> <p>我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。</p> <p>结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。</p> <p>基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。</p>
管理层和治理层对财务报表的责任	<p>管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。</p> <p>在编制财务报表时，管理层负责评估中海环保新能源主题灵活配置混合型证券投资基金的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。</p> <p>治理层负责监督中海环保新能源主题灵活配置混合型证券投资基金的财务报告过程。</p>
注册会计师对财务报表审计的责任	<p>我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。</p> <p>在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：</p> <p>（1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。</p> <p>（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目</p>

	<p>的并非对内部控制的有效性发表意见。</p> <p>(3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。</p> <p>(4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对中海环保新能源主题灵活配置混合型证券投资基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致中海环保新能源主题灵活配置混合型证券投资基金不能持续经营。</p> <p>(5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。</p> <p>我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。</p>	
会计师事务所的名称	安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)	
注册会计师的姓名	徐艳	朱昀
会计师事务所的地址	北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼17层01-12室	
审计报告日期	2018年3月23日	

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：中海环保新能源主题灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2017年12月31日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末	上年度末
-----	-----	-----	------

		2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
资 产:			
银行存款		13,990,611.01	23,489,304.86
结算备付金		3,164,016.89	664,760.41
存出保证金		320,736.84	78,304.11
交易性金融资产		175,173,507.48	59,378,486.70
其中: 股票投资		135,452,927.88	44,463,118.30
基金投资		-	-
债券投资		39,720,579.60	14,915,368.40
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		2,378,659.62	-
应收利息		1,405,416.77	198,971.86
应收股利		-	-
应收申购款		28,809.54	137,064.94
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		196,461,758.15	83,946,892.88
负债和所有者权益	附注号	本期末 2017 年 12 月 31 日	上年度末 2016 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		5,664,103.31	16,194,262.79
应付赎回款		35,297.58	126,259.52
应付管理人报酬		238,116.11	89,703.30
应付托管费		39,686.01	14,950.55
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		1,338,684.87	340,557.93
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		106,989.05	222,368.79
负债合计		7,422,876.93	16,988,102.88
所有者权益:			
实收基金		190,441,752.13	80,099,564.65
未分配利润		-1,402,870.91	-13,140,774.65
所有者权益合计		189,038,881.22	66,958,790.00

负债和所有者权益总计		196,461,758.15	83,946,892.88
------------	--	----------------	---------------

注：报告截止日 2017 年 12 月 31 日，基金份额净值 0.993 元，基金份额总额 190,441,752.13 份。

7.2 利润表

会计主体：中海环保新能源主题灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日
一、收入		40,018,527.17	-20,819,398.62
1. 利息收入		1,043,407.94	381,195.91
其中：存款利息收入		117,853.55	67,273.63
债券利息收入		916,448.56	301,144.50
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		9,105.83	12,777.78
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		32,587,138.38	-14,887,555.96
其中：股票投资收益		31,010,005.35	-14,618,235.24
基金投资收益		-	-
债券投资收益		29,076.67	-507,479.25
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		1,548,056.36	238,158.53
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		6,356,817.01	-6,341,384.83
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）		31,163.84	28,346.26
减：二、费用		11,153,294.87	3,152,308.77
1. 管理人报酬	7.4.8.2.1	2,246,780.27	998,527.04
2. 托管费	7.4.8.2.2	374,463.39	166,421.14
3. 销售服务费	7.4.8.2.3	-	-
4. 交易费用		8,377,912.21	1,786,690.33
5. 利息支出		-	1,775.26
其中：卖出回购金融资产支出		-	1,775.26
6. 其他费用		154,139.00	198,895.00
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		28,865,232.30	-23,971,707.39
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填		28,865,232.30	-23,971,707.39

列)			
----	--	--	--

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：中海环保新能源主题灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 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）	80,099,564.65	-13,140,774.65	66,958,790.00
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	28,865,232.30	28,865,232.30
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）	110,342,187.48	-17,127,328.56	93,214,858.92
其中：1. 基金申购款	148,287,628.36	-20,528,292.16	127,759,336.20
2. 基金赎回款	-37,945,440.88	3,400,963.60	-34,544,477.28
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）	190,441,752.13	-1,402,870.91	189,038,881.22
项目	上年度可比期间 2016 年 1 月 1 日至 2016 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）	71,657,698.42	11,298,740.67	82,956,439.09
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	-23,971,707.39	-23,971,707.39
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）	8,441,866.23	-467,807.93	7,974,058.30

其中：1. 基金申购款	37,555,545.79	-3,346,601.51	34,208,944.28
2. 基金赎回款	-29,113,679.56	2,878,793.58	-26,234,885.98
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）	80,099,564.65	-13,140,774.65	66,958,790.00

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：

_____ 杨皓鹏	_____ 宋宇	_____ 周琳
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

中海环保新能源主题灵活配置混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)由中海基金管理有限公司依照《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》及有关法规规定，经中国证券监督管理委员会证监许可[2010]1205号《关于核准中海环保新能源主题灵活配置混合型证券投资基金募集的批复》核准募集。

本基金为契约型开放式，存续期限不定，基金管理人和注册登记机构均为中海基金管理有限公司，基金托管人为中国工商银行股份有限公司；有关基金募集文件已按规定向中国证券监督管理委员会备案；基金合同于2010年12月9日生效，该日的基金份额总额为946,086,141.06份，经江苏公证天业会计师事务所(特殊普通合伙)苏公W[2010]B133号验资报告予以验证。

根据《中海环保新能源主题灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的规定，本基金投资范围限于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、权证及法律、法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金业绩比较基准为：沪深300指数涨跌幅×60%+中国债券总指数涨跌幅×40%。

7.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定（以下统称“企业会计准则”）编制，同时，对于在具体会计核算和信息披露方面，也参考了中国证券投资基金业协会修订并发布的《证券投资基金会

计核算业务指引》、中国证监会制定的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第 2 号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第 3 号《会计报表附注的编制及披露》、《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〉》、其他中国证监会及中国证券投资基金业协会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本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于 2017 年 12 月 31 日的财务状况以及 2017 年度的经营成果和净值变动情况。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

本基金财务报表所载财务信息根据下列依照企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指引》和其他相关规定所厘定的主要会计政策和会计估计编制。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期无会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

根据中国证券投资基金业协会中基协发[2017]6 号《关于发布〈证券投资基金投资流通受限股票估值指引（试行）〉的通知》（以下简称“估值业务指引”），自 2017 年 12 月 12 日起，本基金持有的流通受限股票参考估值业务指引进行估值。该会计估计变更对本基金本期末的基金资产净值及本期损益均无影响。

7.4.5.3 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。

7.4.6 税项

7.4.6.1 印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 4 月 24 日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由原先的 3‰调整为 1‰；

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 9 月 19 日起，调整由出让方按

证券（股票）交易印花税税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变；

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让，暂免征收印花税。

7.4.6.2 增值税

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36 号文《关于全面推开营业税改增值税试点的通知》的规定，经国务院批准，自 2016 年 5 月 1 日起在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，金融业纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46 号文《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70 号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定，金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]140 号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》的规定，资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56 号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为（以下简称“资管产品运营业务”），暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税，资管产品管理人未分别核算资管产品运营业务和其他业务的销售额和增值税应纳税额的除外。资管产品管理人可选择分别或汇总核算资管产品运营业务销售额和增值税应纳税额。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]90 号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政

策的通知》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务、发生的部分金融商品转让业务，按照以下规定确定销售额：提供贷款服务，以 2018 年 1 月 1 日起产生的利息及利息性质的收入为销售额；转让 2017 年 12 月 31 日前取得的股票（不包括限售股）、债券、基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以 2017 年最后一个交易日的股票收盘价（2017 年最后一个交易日处于停牌期间的股票，为停牌前最后一个交易日收盘价）、债券估值（中债金融估值中心有限公司或中证指数有限公司提供的债券估值）、基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

7.4.6.3 企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，自 2004 年 1 月 1 日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

7.4.6.4 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132 号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定，自 2008 年 10 月 9 日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85 号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自 2013 年 1 月 1 日起，证券投资基金从公开发行

和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在 1 个月以内（含 1 个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年（含 1 年）的，暂减按 50% 计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂减按 25% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2015]101 号文《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自 2015 年 9 月 8 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

7.4.7 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
中海基金管理有限公司（“中海基金”）	基金管理人、直销机构
中国工商银行股份有限公司（“工商银行”）	基金托管人、代销机构
中海信托股份有限公司（“中海信托”）	基金管理人的股东
国联证券股份有限公司（“国联证券”）	基金管理人的股东、代销机构
法国爱德蒙得洛希尔银行股份有限公司（“法国洛希尔银行”）	基金管理人的股东
中海恒信资产管理（上海）有限公司（以下简称“中海恒信”）	基金管理人的控股子公司

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 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2016 年 1 月 1 日至 2016 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	205,192,094.02	3.51%	88,887,793.80	7.32%

7.4.8.1.2 债券交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2016 年 1 月 1 日至 2016 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	32,812,525.50	48.70%	2,509,960.50	4.15%

7.4.8.1.3 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2017年1月1日至2017年12月31日		上年度可比期间 2016年1月1日至2016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	4,400,000.00	5.99%	-	-

7.4.8.1.4 权证交易

注：本基金在本报告期及上年度可比期间均未在关联方交易单元进行权证交易。

7.4.8.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2017年1月1日至2017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	191,094.78	3.85%	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2016年1月1日至2016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	82,781.00	7.72%	10,471.26	3.07%

注：1. 上述佣金参考市场价格经本基金的基金管理人与对方协商确定，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的净额列示。权证交易不计佣金。

2. 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 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的管理费	2,246,780.27	998,527.04
其中：支付销售机构的客户维护费	447,847.10	438,929.94

注：基金管理费按前一日的基金资产净值的 1.5% 的年费率计提，计算方法如下：

$H = E \times 1.5\% / \text{当年天数}$ （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）

基金管理费每日计算，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 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2016 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	374,463.39	166,421.14

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：

$H = E \times 0.25\% / \text{当年天数}$ （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：本基金本报告期及上年度可比期间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：本报告期内及上年度可比期间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：本报告期末及上年度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 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2016 年 1 月 1 日至 2016 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

工商银行	13,990,611.01	74,977.04	23,489,304.86	57,814.94
------	---------------	-----------	---------------	-----------

注：除上表列示的金额外，本基金的证券交易结算资金通过托管银行备付金账户转存于中国证券登记结算有限责任公司，2017 年度获得的利息收入为人民币 37,624.49 元(2016 年度：人民币 7,950.09 元)，2017 年末结算备付金余额为人民币 3,164,016.89 元(2016 年末：人民币 664,760.41 元)。

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：本基金本报告期及上年度可比期间均未在承销期内直接购入关联方承销的证券。

7.4.8.7 其他关联交易事项的说明

本基金本报告期内及上年度可比期间无其他关联交易事项。

7.4.9 期末（2017 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

注：本基金在本报告期末没有因认购新发/增发证券而持有流通受限证券。

7.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量（股）	期末成本总额	期末估值总额	备注
002738	中矿资源	2017 年 10 月 9 日	重大事项停牌	25.48	2018 年 3 月 21 日	31.00	215,000	5,923,890.83	5,478,200.00	-
601600	中国铝业	2017 年 9 月 12 日	重大事项停牌	6.67	2018 年 2 月 26 日	7.28	495,400	3,545,252.71	3,304,318.00	-

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

截至本报告期末 2017 年 12 月 31 日止，本基金无因从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购金融资产款余额。

7.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2017 年 12 月 31 日止，本基金无因从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购金融资产款余额。

7.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

7.4.14.1 公允价值

7.4.14.1.1 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括银行存款、结算备付金、存出保证金、应收款项以及其他金融负债，其因剩余期限不长，公允价值与账面价值相若。

7.4.14.1.2 以公允价值计量的金融工具

7.4.14.1.2.1 各层次金融工具公允价值

于 2017 年 12 月 31 日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为人民币 126,670,409.88 元，属于第二层次的余额为人民币 48,503,097.60 元，无属于第三层次的余额（于 2016 年 12 月 31 日，属于第一层次的余额为人民币 38,253,651.30 元，属于第二层次的余额为人民币 21,124,835.40 元，无属于第三层次的余额）。

7.4.14.1.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和可转换债券等，若出现重大事项停牌、交易不活跃、或属于非公开发行等情况，本基金分别于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间不将相关股票和可转换债券等的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次，确定相关股票和可转换债券公允价值应属第二层次或第三层次。本基金政策为以报告期初作为确定金融工具公允价值层次之间转换的时点。本基金持有的以公允价值计量的金融工具第三层次公允价值本期未发生变动。

7.4.14.1.2.3 第三层次公允价值余额和本期变动金额

本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具第三层次公允价值本期未发生变动。

7.4.14.2 承诺事项

截至资产负债表日，本基金无需要披露的重大承诺事项。

7.4.14.3 其他事项

截至资产负债表日，本基金无需要披露的其他重要事项。

7.4.14.4 财务报表的批准

本财务报表已于 2018 年 3 月 23 日经本基金的基金管理人批准。

§ 8 投资组合报告

8.1 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	135,452,927.88	68.95
	其中：股票	135,452,927.88	68.95
2	基金投资	—	—
3	固定收益投资	39,720,579.60	20.22
	其中：债券	39,720,579.60	20.22
	资产支持证券	—	—
4	贵金属投资	—	—
5	金融衍生品投资	—	—
6	买入返售金融资产	—	—
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	—	—
7	银行存款和结算备付金合计	17,154,627.90	8.73
8	其他各项资产	4,133,622.77	2.10
9	合计	196,461,758.15	100.00

8.2 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	5,703,594.00	3.02
B	采矿业	—	—
C	制造业	60,419,023.88	31.96
D	电力、热力、燃气及水生产和供	—	—

	应业		
E	建筑业	10,282,633.00	5.44
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	14,823,275.00	7.84
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	22,966,820.00	12.15
K	房地产业	5,937,190.00	3.14
L	租赁和商务服务业	9,756,032.00	5.16
M	科学研究和技术服务业	5,478,200.00	2.90
N	水利、环境和公共设施管理业	86,160.00	0.05
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	135,452,927.88	71.65

8.3 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	600970	中材国际	1,039,700	10,282,633.00	5.44
2	601336	新华保险	140,400	9,856,080.00	5.21
3	002027	分众传媒	692,900	9,756,032.00	5.16
4	300274	阳光电源	400,225	7,512,223.25	3.97
5	002202	金风科技	350,380	6,604,663.00	3.49
6	601111	中国国航	498,600	6,142,752.00	3.25
7	002146	荣盛发展	623,000	5,937,190.00	3.14
8	002025	航天电器	255,400	5,764,378.00	3.05

9	002714	牧原股份	107,900	5,703,594.00	3.02
10	600887	伊利股份	177,077	5,700,108.63	3.02

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

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 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	占期初基金资产净值比例（%）
1	000001	平安银行	46,211,813.74	69.02
2	601336	新华保险	46,111,046.52	68.86
3	002142	宁波银行	38,020,278.65	56.78
4	002466	天齐锂业	37,851,740.89	56.53
5	000002	万科 A	36,923,174.93	55.14
6	601601	中国太保	36,334,390.77	54.26
7	601318	中国平安	35,076,224.90	52.38
8	601688	华泰证券	32,693,567.80	48.83
9	002460	赣锋锂业	28,913,562.96	43.18
10	000651	格力电器	28,896,583.87	43.16
11	601166	兴业银行	28,314,316.10	42.29
12	300433	蓝思科技	27,403,353.97	40.93
13	600036	招商银行	26,308,276.29	39.29
14	600703	三安光电	25,031,366.96	37.38
15	600887	伊利股份	25,023,776.00	37.37
16	600487	亨通光电	24,671,867.00	36.85
17	600585	海螺水泥	24,323,012.33	36.33
18	300059	东方财富	23,617,034.56	35.27
19	300316	晶盛机电	23,202,782.32	34.65
20	600999	招商证券	22,969,500.61	34.30
21	603799	华友钴业	22,175,792.51	33.12
22	000858	五粮液	21,948,327.48	32.78
23	000546	金圆股份	21,452,223.00	32.04
24	600197	伊力特	20,664,571.87	30.86
25	601878	浙商证券	20,386,089.16	30.45

26	002714	牧原股份	20,337,261.41	30.37
27	300295	三六五网	20,260,257.60	30.26
28	600720	祁连山	19,296,849.27	28.82
29	002386	天原集团	19,028,675.12	28.42
30	600549	厦门钨业	18,772,141.78	28.04
31	000786	北新建材	18,250,185.42	27.26
32	601939	建设银行	18,176,433.84	27.15
33	600231	凌钢股份	18,012,356.00	26.90
34	600176	中国巨石	17,980,830.87	26.85
35	000728	国元证券	17,844,601.42	26.65
36	002157	正邦科技	17,672,505.00	26.39
37	001979	招商蛇口	16,984,882.45	25.37
38	600563	法拉电子	16,325,508.26	24.38
39	000776	广发证券	16,312,519.72	24.36
40	002497	雅化集团	16,303,378.00	24.35
41	601111	中国国航	16,172,532.00	24.15
42	002236	大华股份	16,133,425.01	24.09
43	603993	洛阳钼业	16,082,805.34	24.02
44	600030	中信证券	15,825,758.84	23.64
45	601600	中国铝业	15,811,889.00	23.61
46	600622	光大嘉宝	15,750,315.05	23.52
47	600507	方大特钢	15,579,654.00	23.27
48	300197	铁汉生态	15,530,726.54	23.19
49	002573	清新环境	15,249,707.73	22.77
50	300618	寒锐钴业	14,951,720.00	22.33
51	600477	杭萧钢构	14,529,538.16	21.70
52	002709	天赐材料	14,282,743.00	21.33
53	601668	中国建筑	14,191,138.00	21.19
54	002635	安洁科技	14,017,378.90	20.93
55	600050	中国联通	13,958,824.00	20.85
56	600446	金证股份	13,945,664.18	20.83
57	300409	道氏技术	13,865,568.50	20.71
58	002036	联创电子	13,542,362.10	20.22
59	002456	欧菲科技	13,520,551.89	20.19
60	000725	京东方 A	13,339,893.00	19.92
61	002500	山西证券	13,338,857.48	19.92

62	601211	国泰君安	13,221,168.00	19.75
63	601231	环旭电子	13,074,340.81	19.53
64	002050	三花智控	12,292,035.88	18.36
65	300203	聚光科技	12,215,873.91	18.24
66	002384	东山精密	12,032,655.45	17.97
67	000063	中兴通讯	12,030,076.00	17.97
68	300408	三环集团	11,993,568.00	17.91
69	000717	韶钢松山	11,966,611.00	17.87
70	002340	格林美	11,869,335.00	17.73
71	000830	鲁西化工	11,780,471.00	17.59
72	600970	中材国际	11,736,355.47	17.53
73	000928	中钢国际	11,557,070.00	17.26
74	002797	第一创业	11,549,364.80	17.25
75	002027	分众传媒	11,174,415.28	16.69
76	000553	沙隆达 A	10,971,570.96	16.39
77	002285	世联行	10,859,801.00	16.22
78	600958	东方证券	10,799,220.00	16.13
79	600584	长电科技	10,728,766.00	16.02
80	600438	通威股份	10,486,955.00	15.66
81	300054	鼎龙股份	10,476,057.86	15.65
82	002562	兄弟科技	10,377,495.58	15.50
83	300413	快乐购	10,149,541.90	15.16
84	601766	中国中车	10,121,756.00	15.12
85	601669	中国电建	10,078,692.00	15.05
86	300078	思创医惠	10,054,091.00	15.02
87	603869	北部湾旅	10,026,925.00	14.97
88	601225	陕西煤业	10,002,389.00	14.94
89	002051	中工国际	9,853,422.00	14.72
90	000878	云南铜业	9,807,670.00	14.65
91	601988	中国银行	9,759,917.00	14.58
92	002673	西部证券	9,671,530.90	14.44
93	002045	国光电器	9,654,648.00	14.42
94	600595	中孚实业	9,515,351.16	14.21
95	002146	荣盛发展	9,210,943.00	13.76
96	002132	恒星科技	9,163,755.56	13.69
97	002570	贝因美	9,114,767.97	13.61

98	601186	中国铁建	9,081,936.50	13.56
99	000926	福星股份	9,076,241.00	13.55
100	600019	宝钢股份	9,045,950.00	13.51
101	600909	华安证券	8,958,757.00	13.38
102	002717	岭南园林	8,718,855.00	13.02
103	002738	中矿资源	8,657,817.00	12.93
104	601288	农业银行	8,398,876.00	12.54
105	601881	中国银河	8,366,855.00	12.50
106	002463	沪电股份	8,302,515.50	12.40
107	601009	南京银行	8,299,935.00	12.40
108	000423	东阿阿胶	8,239,835.99	12.31
109	002008	大族激光	8,190,167.00	12.23
110	603757	大元泵业	8,107,183.32	12.11
111	300476	胜宏科技	8,101,229.00	12.10
112	600782	新钢股份	8,071,903.00	12.06
113	000050	深天马 A	7,994,922.00	11.94
114	603019	中科曙光	7,947,502.00	11.87
115	000998	隆平高科	7,942,460.25	11.86
116	600779	水井坊	7,926,099.00	11.84
117	600259	广晟有色	7,883,446.00	11.77
118	600522	中天科技	7,857,916.00	11.74
119	002176	江特电机	7,834,899.40	11.70
120	000538	云南白药	7,612,784.50	11.37
121	000789	万年青	7,608,850.00	11.36
122	300274	阳光电源	7,431,932.70	11.10
123	601233	桐昆股份	7,426,111.00	11.09
124	600110	诺德股份	7,385,662.00	11.03
125	600416	湘电股份	7,357,449.00	10.99
126	601375	中原证券	7,356,728.12	10.99
127	000825	太钢不锈	7,331,347.00	10.95
128	600125	铁龙物流	7,259,891.25	10.84
129	603179	新泉股份	7,148,048.00	10.68
130	000596	古井贡酒	7,018,641.00	10.48
131	000568	泸州老窖	6,961,449.40	10.40
132	002648	卫星石化	6,953,822.00	10.39
133	300115	长盈精密	6,950,031.26	10.38

134	002664	长鹰信质	6,917,824.00	10.33
135	600153	建发股份	6,910,842.33	10.32
136	603355	莱克电气	6,838,675.65	10.21
137	002555	三七互娱	6,823,414.34	10.19
138	600141	兴发集团	6,800,506.19	10.16
139	600685	中船防务	6,768,191.28	10.11
140	603010	万盛股份	6,683,462.00	9.98
141	600068	葛洲坝	6,643,972.50	9.92
142	600150	中国船舶	6,615,136.00	9.88
143	601952	苏垦农发	6,492,775.00	9.70
144	600020	中原高速	6,431,154.35	9.60
145	600501	航天晨光	6,394,415.00	9.55
146	600525	长园集团	6,369,779.20	9.51
147	002371	北方华创	6,306,732.17	9.42
148	002202	金风科技	6,290,306.50	9.39
149	000807	云铝股份	6,221,617.82	9.29
150	300602	飞荣达	6,170,400.00	9.22
151	300033	同花顺	6,140,250.48	9.17
152	601998	中信银行	6,137,975.00	9.17
153	002276	万马股份	6,127,609.65	9.15
154	300166	东方国信	6,106,332.60	9.12
155	000333	美的集团	6,084,122.10	9.09
156	601012	隆基股份	6,009,118.97	8.97
157	002233	塔牌集团	5,956,449.00	8.90
158	601933	永辉超市	5,881,784.00	8.78
159	600362	江西铜业	5,745,885.09	8.58
160	603026	石大胜华	5,710,604.00	8.53
161	601919	中远海控	5,703,288.00	8.52
162	600586	金晶科技	5,676,588.00	8.48
163	600837	海通证券	5,656,829.60	8.45
164	600060	海信电器	5,655,097.00	8.45
165	600388	龙净环保	5,652,954.00	8.44
166	600581	八一钢铁	5,646,053.00	8.43
167	601377	兴业证券	5,643,219.00	8.43
168	600031	三一重工	5,594,264.92	8.35
169	002025	航天电器	5,592,771.00	8.35

170	000977	浪潮信息	5,567,308.70	8.31
171	603938	三孚股份	5,562,384.00	8.31
172	600158	中体产业	5,545,652.28	8.28
173	601333	广深铁路	5,512,449.00	8.23
174	000417	合肥百货	5,463,698.55	8.16
175	600172	黄河旋风	5,447,701.20	8.14
176	600497	驰宏锌锗	5,436,851.00	8.12
177	600760	中航黑豹	5,425,624.00	8.10
178	000554	泰山石油	5,419,922.99	8.09
179	600038	中直股份	5,399,893.50	8.06
180	600015	华夏银行	5,398,887.00	8.06
181	601666	平煤股份	5,397,599.00	8.06
182	601328	交通银行	5,310,100.00	7.93
183	603626	科森科技	5,288,598.00	7.90
184	600066	宇通客车	5,252,909.00	7.84
185	601117	中国化学	5,230,939.00	7.81
186	000661	长春高新	5,205,900.00	7.77
187	601008	连云港	5,182,334.00	7.74
188	600383	金地集团	5,152,043.00	7.69
189	002271	东方雨虹	5,140,583.00	7.68
190	600109	国金证券	4,877,485.00	7.28
191	002205	国统股份	4,790,868.00	7.15
192	600029	南方航空	4,695,899.84	7.01
193	002128	露天煤业	4,649,313.24	6.94
194	600702	沱牌舍得	4,640,806.00	6.93
195	000985	大庆华科	4,636,091.00	6.92
196	002092	中泰化学	4,612,051.00	6.89
197	002436	兴森科技	4,611,884.00	6.89
198	300113	顺网科技	4,604,606.88	6.88
199	002114	罗平锌电	4,487,418.00	6.70
200	600076	康欣新材	4,454,269.09	6.65
201	300383	光环新网	4,406,678.00	6.58
202	600562	国睿科技	4,384,671.04	6.55
203	002020	京新药业	4,358,888.00	6.51
204	600801	华新水泥	4,349,029.00	6.50
205	300477	合纵科技	4,303,296.00	6.43

206	601155	新城控股	4,284,123.00	6.40
207	600111	北方稀土	4,278,579.00	6.39
208	600011	华能国际	4,194,031.00	6.26
209	600258	首旅酒店	4,102,289.00	6.13
210	600963	岳阳林纸	4,078,346.20	6.09
211	300101	振芯科技	4,022,215.00	6.01
212	601088	中国神华	3,990,317.30	5.96
213	300226	上海钢联	3,984,000.24	5.95
214	300648	星云股份	3,976,164.00	5.94
215	601991	大唐发电	3,950,198.00	5.90
216	002138	顺络电子	3,938,156.00	5.88
217	002158	汉钟精机	3,936,198.88	5.88
218	002405	四维图新	3,934,769.00	5.88
219	603883	老百姓	3,932,580.00	5.87
220	300332	天壕环境	3,926,105.43	5.86
221	002850	科达利	3,924,988.02	5.86
222	002640	跨境通	3,920,194.00	5.85
223	600328	兰太实业	3,860,393.98	5.77
224	002430	杭氧股份	3,821,304.34	5.71
225	002751	易尚展示	3,820,925.00	5.71
226	002222	福晶科技	3,816,053.24	5.70
227	600392	盛和资源	3,814,362.00	5.70
228	300116	坚瑞沃能	3,788,691.87	5.66
229	600115	东方航空	3,777,078.00	5.64
230	600567	山鹰纸业	3,758,833.00	5.61
231	002675	东诚药业	3,756,882.00	5.61
232	600754	锦江股份	3,720,890.00	5.56
233	600335	国机汽车	3,720,811.00	5.56
234	002179	中航光电	3,718,731.10	5.55
235	601877	正泰电器	3,715,269.25	5.55
236	601198	东兴证券	3,713,160.00	5.55
237	000937	冀中能源	3,706,372.09	5.54
238	600346	恒力股份	3,702,220.80	5.53
239	601699	潞安环能	3,698,982.86	5.52
240	300009	安科生物	3,665,850.00	5.47
241	002195	二三四五	3,628,316.70	5.42

242	600803	新奥股份	3,625,582.00	5.41
243	300679	电连技术	3,622,751.00	5.41
244	002299	圣农发展	3,597,690.00	5.37
245	002061	浙江交科	3,593,152.00	5.37
246	600873	梅花生物	3,564,799.00	5.32
247	601611	中国核建	3,549,679.74	5.30
248	000402	金融街	3,546,156.62	5.30
249	000049	德赛电池	3,491,406.00	5.21
250	000831	五矿稀土	3,478,744.00	5.20
251	000066	中国长城	3,436,462.80	5.13
252	002019	亿帆医药	3,435,885.00	5.13
253	600750	江中药业	3,367,523.00	5.03
254	603186	华正新材	3,350,616.00	5.00
255	600884	杉杉股份	3,278,894.24	4.90
256	600266	北京城建	3,263,421.00	4.87
257	300157	恒泰艾普	3,234,286.00	4.83
258	002001	新和成	3,198,072.00	4.78
259	603888	新华网	3,193,396.00	4.77
260	000933	神火股份	3,164,169.00	4.73
261	601890	亚星锚链	3,123,948.00	4.67
262	000963	华东医药	3,088,548.00	4.61
263	600072	中船科技	3,054,743.98	4.56
264	002342	巨力索具	3,048,477.00	4.55
265	300600	瑞特股份	3,047,362.00	4.55
266	601021	春秋航空	3,025,430.57	4.52
267	000090	天健集团	2,935,506.00	4.38
268	603658	安图生物	2,931,683.00	4.38
269	300566	激智科技	2,878,987.50	4.30
270	300502	新易盛	2,863,278.00	4.28
271	603078	江化微	2,862,046.00	4.27
272	600183	生益科技	2,859,887.77	4.27
273	300630	普利制药	2,854,926.00	4.26
274	601238	广汽集团	2,829,163.00	4.23
275	600360	华微电子	2,823,402.00	4.22
276	300422	博世科	2,815,939.16	4.21
277	300496	中科创达	2,815,738.16	4.21

278	000970	中科三环	2,810,351.00	4.20
279	000895	双汇发展	2,809,184.00	4.20
280	300137	先河环保	2,785,783.00	4.16
281	000931	中关村	2,770,890.00	4.14
282	300098	高新兴	2,768,684.00	4.13
283	603200	上海洗霸	2,760,732.00	4.12
284	002510	天汽模	2,758,459.00	4.12
285	600808	马钢股份	2,755,753.00	4.12
286	300164	通源石油	2,755,462.00	4.12
287	300257	开山股份	2,750,285.00	4.11
288	601628	中国人寿	2,726,670.00	4.07
289	603727	博迈科	2,708,767.00	4.05
290	600295	鄂尔多斯	2,703,138.03	4.04
291	000915	山大华特	2,698,021.98	4.03
292	603180	金牌厨柜	2,694,423.00	4.02
293	000623	吉林敖东	2,630,434.70	3.93
294	603999	读者传媒	2,578,488.00	3.85
295	300027	华谊兄弟	2,578,137.00	3.85
296	600000	浦发银行	2,576,233.00	3.85
297	601800	中国交建	2,571,377.00	3.84
298	600848	上海临港	2,563,366.00	3.83
299	000069	华侨城 A	2,562,650.00	3.83
300	002643	万润股份	2,555,956.55	3.82
301	600919	江苏银行	2,543,500.00	3.80
302	600271	航天信息	2,521,265.00	3.77
303	600962	国投中鲁	2,519,254.00	3.76
304	002110	三钢闽光	2,516,827.00	3.76
305	600435	北方导航	2,515,583.00	3.76
306	300397	天和防务	2,472,777.00	3.69
307	002408	齐翔腾达	2,467,664.14	3.69
308	600399	抚顺特钢	2,462,760.00	3.68
309	600881	亚泰集团	2,451,959.99	3.66
310	300097	智云股份	2,450,680.49	3.66
311	000507	珠海港	2,442,438.00	3.65
312	600908	无锡银行	2,440,314.12	3.64
313	603006	黎明股份	2,431,012.20	3.63

314	600995	文山电力	2,414,808.00	3.61
315	002739	万达电影	2,391,485.15	3.57
316	600297	广汇汽车	2,378,450.00	3.55
317	600885	宏发股份	2,365,930.00	3.53
318	600827	百联股份	2,352,453.26	3.51
319	000060	中金岭南	2,350,745.00	3.51
320	600528	中铁工业	2,336,492.73	3.49
321	300123	太阳鸟	2,333,348.00	3.48
322	601607	上海医药	2,291,372.59	3.42
323	600149	*ST 坊展	2,273,351.00	3.40
324	601985	中国核电	2,247,404.00	3.36
325	002716	金贵银业	2,244,496.50	3.35
326	002596	海南瑞泽	2,243,997.00	3.35
327	002636	金安国纪	2,237,511.03	3.34
328	603079	圣达生物	2,219,050.00	3.31
329	603986	兆易创新	2,199,670.00	3.29
330	002302	西部建设	2,185,997.00	3.26
331	600835	上海机电	2,167,861.46	3.24
332	002508	老板电器	2,147,697.00	3.21
333	300335	迪森股份	2,098,690.00	3.13
334	000823	超声电子	2,089,588.00	3.12
335	600521	华海药业	2,085,071.00	3.11
336	300658	延江股份	2,040,309.70	3.05
337	300007	汉威科技	2,037,011.00	3.04
338	600740	山西焦化	2,033,451.00	3.04
339	600028	中国石化	2,009,000.00	3.00
340	600386	北巴传媒	1,958,462.99	2.92
341	600178	东安动力	1,945,766.00	2.91
342	300236	上海新阳	1,936,466.00	2.89
343	600010	包钢股份	1,925,886.00	2.88
344	002185	华天科技	1,921,837.00	2.87
345	002163	中航三鑫	1,914,065.99	2.86
346	600352	浙江龙盛	1,906,170.00	2.85
347	300498	温氏股份	1,904,886.60	2.84
348	002310	东方园林	1,896,898.00	2.83
349	300450	先导智能	1,880,000.00	2.81

350	603929	亚翔集成	1,874,799.00	2.80
351	600196	复星医药	1,869,028.00	2.79
352	600460	士兰微	1,867,941.00	2.79
353	002531	天顺风能	1,866,408.04	2.79
354	600208	新湖中宝	1,864,333.00	2.78
355	300083	劲胜智能	1,861,919.00	2.78
356	002156	通富微电	1,860,844.00	2.78
357	300144	宋城演艺	1,847,474.00	2.76
358	600570	恒生电子	1,833,921.00	2.74
359	000983	西山煤电	1,830,318.07	2.73
360	002035	华帝股份	1,827,500.00	2.73
361	000547	航天发展	1,803,457.63	2.69
362	000501	鄂武商 A	1,802,200.00	2.69
363	600184	光电股份	1,797,201.00	2.68
364	600326	西藏天路	1,775,141.20	2.65
365	002318	久立特材	1,765,473.10	2.64
366	600739	辽宁成大	1,754,732.00	2.62
367	000721	西安饮食	1,754,193.00	2.62
368	300603	立昂技术	1,723,597.00	2.57
369	000488	晨鸣纸业	1,717,345.00	2.56
370	300355	蒙草生态	1,717,276.60	2.56
371	002396	星网锐捷	1,706,190.00	2.55
372	300481	濮阳惠成	1,683,814.00	2.51
373	600775	南京熊猫	1,676,010.00	2.50
374	600495	晋西车轴	1,671,611.22	2.50
375	002639	雪人股份	1,659,874.00	2.48
376	300156	神雾环保	1,657,238.00	2.48
377	603833	欧派家居	1,644,867.00	2.46
378	600104	上汽集团	1,642,500.00	2.45
379	300284	苏交科	1,637,096.00	2.44
380	000820	神雾节能	1,620,468.00	2.42
381	000062	深圳华强	1,619,998.92	2.42
382	600518	康美药业	1,608,250.00	2.40
383	002829	星网宇达	1,580,608.00	2.36
384	300628	亿联网络	1,578,500.00	2.36
385	603040	新坐标	1,557,319.00	2.33

386	600079	人福医药	1,527,477.00	2.28
387	000567	海德股份	1,525,823.00	2.28
388	002589	瑞康医药	1,474,310.00	2.20
389	000975	银泰资源	1,470,229.00	2.20
390	601000	唐山港	1,449,750.00	2.17
391	002354	天神娱乐	1,440,339.20	2.15
392	002822	中装建设	1,439,574.00	2.15
393	600977	中国电影	1,436,009.00	2.14
394	600516	方大炭素	1,424,000.00	2.13
395	000563	陕国投 A	1,366,322.00	2.04
396	601899	紫金矿业	1,344,985.00	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。

8.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 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	占期初基金资产净值比例（%）
1	000001	平安银行	40,656,591.44	60.72
2	601336	新华保险	39,874,825.17	59.55
3	002466	天齐锂业	39,593,775.05	59.13
4	601318	中国平安	39,353,758.67	58.77
5	601601	中国太保	36,769,802.78	54.91
6	000002	万科 A	36,032,285.50	53.81
7	002142	宁波银行	33,955,387.83	50.71
8	601688	华泰证券	33,413,987.14	49.90
9	000651	格力电器	29,359,518.41	43.85
10	601166	兴业银行	28,041,289.55	41.88
11	600703	三安光电	27,376,207.18	40.89
12	300433	蓝思科技	26,835,429.76	40.08
13	002460	赣锋锂业	25,900,889.00	38.68
14	300059	东方财富	24,661,741.17	36.83
15	600585	海螺水泥	24,553,905.00	36.67
16	600036	招商银行	23,604,934.59	35.25
17	000546	金圆股份	23,293,753.57	34.79
18	603799	华友钴业	22,940,737.40	34.26
19	600197	伊力特	22,580,087.57	33.72

20	600487	亨通光电	22,378,988.12	33.42
21	600999	招商证券	22,354,708.78	33.39
22	601878	浙商证券	21,108,020.54	31.52
23	300295	三六五网	20,618,605.97	30.79
24	600549	厦门钨业	19,649,996.63	29.35
25	600720	祁连山	19,535,058.25	29.17
26	000858	五粮液	19,528,345.33	29.16
27	600887	伊利股份	19,456,469.94	29.06
28	000786	北新建材	19,120,616.32	28.56
29	002386	天原集团	18,894,319.18	28.22
30	600231	凌钢股份	18,866,996.22	28.18
31	601939	建设银行	18,027,830.98	26.92
32	300316	晶盛机电	17,692,426.15	26.42
33	002236	大华股份	17,319,169.31	25.87
34	000728	国元证券	17,109,600.00	25.55
35	001979	招商蛇口	17,102,323.93	25.54
36	002497	雅化集团	16,801,496.60	25.09
37	002157	正邦科技	16,673,169.00	24.90
38	000776	广发证券	16,272,981.00	24.30
39	600622	光大嘉宝	16,048,481.02	23.97
40	600563	法拉电子	15,887,973.00	23.73
41	600507	方大特钢	15,754,222.00	23.53
42	603993	洛阳钼业	15,655,889.07	23.38
43	600030	中信证券	15,549,349.28	23.22
44	300197	铁汉生态	15,460,268.50	23.09
45	002573	清新环境	15,057,560.40	22.49
46	002714	牧原股份	14,812,553.90	22.12
47	300618	寒锐钴业	14,724,401.73	21.99
48	300409	道氏技术	14,613,971.84	21.83
49	600477	杭萧钢构	14,481,618.15	21.63
50	002635	安洁科技	13,992,202.57	20.90
51	601668	中国建筑	13,982,047.60	20.88
52	000717	韶钢松山	13,973,507.00	20.87
53	600050	中国联通	13,876,614.00	20.72
54	000063	中兴通讯	13,602,460.41	20.31
55	002036	联创电子	13,557,022.72	20.25
56	002500	山西证券	13,522,459.44	20.20
57	600446	金证股份	13,479,926.18	20.13

58	601600	中国铝业	13,432,407.04	20.06
59	600176	中国巨石	13,167,588.22	19.67
60	002709	天赐材料	12,912,680.50	19.28
61	601231	环旭电子	12,688,448.02	18.95
62	601211	国泰君安	12,603,583.17	18.82
63	002050	三花智控	12,184,156.72	18.20
64	300203	聚光科技	12,111,441.80	18.09
65	002384	东山精密	12,097,166.82	18.07
66	600584	长电科技	11,735,596.00	17.53
67	002340	格林美	11,029,025.46	16.47
68	000553	沙隆达 A	11,018,961.40	16.46
69	000725	京东方 A	10,895,968.00	16.27
70	002797	第一创业	10,839,810.00	16.19
71	300413	快乐购	10,802,376.07	16.13
72	300078	思创医惠	10,695,402.33	15.97
73	601111	中国国航	10,679,830.00	15.95
74	000928	中钢国际	10,566,679.11	15.78
75	600958	东方证券	10,467,607.00	15.63
76	600438	通威股份	10,439,558.72	15.59
77	002562	兄弟科技	10,374,415.00	15.49
78	002132	恒星科技	10,327,628.25	15.42
79	601766	中国中车	10,063,218.00	15.03
80	002285	世联行	10,011,472.20	14.95
81	601225	陕西煤业	9,969,441.97	14.89
82	603757	大元泵业	9,904,307.90	14.79
83	601669	中国电建	9,875,743.00	14.75
84	000878	云南铜业	9,862,506.00	14.73
85	603869	北部湾旅	9,692,855.28	14.48
86	601186	中国铁建	9,626,757.30	14.38
87	300054	鼎龙股份	9,620,881.44	14.37
88	601988	中国银行	9,618,378.00	14.36
89	600779	水井坊	9,447,962.92	14.11
90	600595	中孚实业	9,361,675.36	13.98
91	002673	西部证券	9,139,496.10	13.65
92	002045	国光电器	9,068,599.39	13.54
93	002051	中工国际	9,065,175.24	13.54
94	002570	贝因美	9,033,649.53	13.49
95	000926	福星股份	8,983,196.88	13.42

96	600019	宝钢股份	8,852,403.88	13.22
97	600909	华安证券	8,673,183.99	12.95
98	603019	中科曙光	8,644,706.80	12.91
99	600782	新钢股份	8,445,876.00	12.61
100	000423	东阿阿胶	8,443,184.92	12.61
101	002717	岭南园林	8,392,939.30	12.53
102	601288	农业银行	8,292,857.00	12.39
103	002456	欧菲科技	8,288,905.45	12.38
104	000830	鲁西化工	8,262,652.88	12.34
105	601009	南京银行	8,188,206.50	12.23
106	000789	万年青	8,175,828.04	12.21
107	002463	沪电股份	8,121,065.52	12.13
108	601881	中国银河	8,093,692.20	12.09
109	002008	大族激光	7,942,015.00	11.86
110	600259	广晟有色	7,922,919.11	11.83
111	000050	深天马 A	7,898,185.04	11.80
112	000998	隆平高科	7,895,080.72	11.79
113	002176	江特电机	7,882,228.61	11.77
114	600522	中天科技	7,773,656.00	11.61
115	000596	古井贡酒	7,729,472.00	11.54
116	300476	胜宏科技	7,727,476.00	11.54
117	600110	诺德股份	7,550,405.35	11.28
118	000538	云南白药	7,418,668.15	11.08
119	000568	泸州老窖	7,411,216.66	11.07
120	601233	桐昆股份	7,364,554.90	11.00
121	000825	太钢不锈	7,362,756.00	11.00
122	600153	建发股份	7,351,890.00	10.98
123	300115	长盈精密	7,274,159.00	10.86
124	600141	兴发集团	7,214,165.00	10.77
125	603179	新泉股份	7,193,900.94	10.74
126	002555	三七互娱	7,118,737.46	10.63
127	601375	中原证券	7,102,084.18	10.61
128	600521	华海药业	7,081,797.69	10.58
129	600125	铁龙物流	7,036,679.00	10.51
130	000807	云铝股份	6,969,805.09	10.41
131	600416	湘电股份	6,902,929.00	10.31
132	600685	中船防务	6,854,674.28	10.24
133	002648	卫星石化	6,798,957.00	10.15

134	603355	莱克电气	6,765,706.00	10.10
135	600150	中国船舶	6,629,900.48	9.90
136	600068	葛洲坝	6,565,714.65	9.81
137	603010	万盛股份	6,458,681.62	9.65
138	601012	隆基股份	6,440,138.45	9.62
139	601933	永辉超市	6,408,154.00	9.57
140	002371	北方华创	6,371,203.73	9.52
141	600020	中原高速	6,327,818.84	9.45
142	000333	美的集团	6,325,119.71	9.45
143	300602	飞荣达	6,286,997.80	9.39
144	002664	长鹰信质	6,249,898.00	9.33
145	300166	东方国信	6,246,107.97	9.33
146	600501	航天晨光	6,216,053.00	9.28
147	601952	苏垦农发	6,164,154.18	9.21
148	300033	同花顺	6,149,337.70	9.18
149	600525	长园集团	6,140,164.36	9.17
150	600060	海信电器	6,038,937.37	9.02
151	600362	江西铜业	5,929,419.35	8.86
152	600497	驰宏锌锗	5,873,289.84	8.77
153	601998	中信银行	5,827,675.00	8.70
154	002276	万马股份	5,771,129.70	8.62
155	002233	塔牌集团	5,751,047.00	8.59
156	601666	平煤股份	5,745,893.60	8.58
157	000977	浪潮信息	5,722,220.20	8.55
158	601008	连云港	5,652,962.89	8.44
159	600031	三一重工	5,642,772.00	8.43
160	603938	三孚股份	5,629,051.24	8.41
161	603026	石大胜华	5,617,890.00	8.39
162	600388	龙净环保	5,567,118.50	8.31
163	601919	中远海控	5,562,125.00	8.31
164	000661	长春高新	5,558,044.00	8.30
165	600837	海通证券	5,541,086.64	8.28
166	600158	中体产业	5,531,200.65	8.26
167	601333	广深铁路	5,530,863.36	8.26
168	601377	兴业证券	5,530,024.30	8.26
169	002271	东方雨虹	5,502,700.32	8.22
170	600015	华夏银行	5,478,686.00	8.18
171	600586	金晶科技	5,475,981.00	8.18

172	300408	三环集团	5,466,893.00	8.16
173	600172	黄河旋风	5,455,872.40	8.15
174	000554	泰山石油	5,455,012.00	8.15
175	600038	中直股份	5,356,687.89	8.00
176	600760	中航黑豹	5,336,691.00	7.97
177	600581	八一钢铁	5,327,422.31	7.96
178	000417	合肥百货	5,326,708.07	7.96
179	601328	交通银行	5,312,200.00	7.93
180	603626	科森科技	5,183,447.00	7.74
181	002092	中泰化学	5,148,094.70	7.69
182	600066	宇通客车	5,124,462.00	7.65
183	601818	光大银行	5,036,711.00	7.52
184	600383	金地集团	5,022,132.97	7.50
185	002202	金风科技	5,002,031.75	7.47
186	601168	西部矿业	4,996,890.64	7.46
187	600111	北方稀土	4,890,156.00	7.30
188	002007	华兰生物	4,881,929.09	7.29
189	002583	海能达	4,856,039.67	7.25
190	600801	华新水泥	4,837,750.00	7.22
191	600867	通化东宝	4,823,586.78	7.20
192	600109	国金证券	4,790,050.00	7.15
193	600702	沱牌舍得	4,783,278.69	7.14
194	002114	罗平锌电	4,716,002.00	7.04
195	002128	露天煤业	4,573,936.00	6.83
196	300477	合纵科技	4,565,863.50	6.82
197	002205	国统股份	4,528,210.00	6.76
198	601117	中国化学	4,527,723.00	6.76
199	002436	兴森科技	4,487,182.00	6.70
200	000985	大庆华科	4,478,219.38	6.69
201	300113	顺网科技	4,450,392.04	6.65
202	002020	京新药业	4,343,771.00	6.49
203	300383	光环新网	4,334,962.00	6.47
204	600076	康欣新材	4,321,503.00	6.45
205	300648	星云股份	4,317,590.00	6.45
206	600392	盛和资源	4,262,791.40	6.37
207	002158	汉钟精机	4,169,450.96	6.23
208	600562	国睿科技	4,165,944.26	6.22
209	300101	振芯科技	4,161,777.75	6.22

210	601088	中国神华	4,097,023.74	6.12
211	601155	新城控股	4,072,129.50	6.08
212	600011	华能国际	4,071,975.00	6.08
213	002850	科达利	4,003,603.22	5.98
214	002640	跨境通	3,997,448.00	5.97
215	603883	老百姓	3,985,783.45	5.95
216	300332	天壕环境	3,979,497.00	5.94
217	600258	首旅酒店	3,937,459.12	5.88
218	300226	上海钢联	3,923,907.00	5.86
219	600963	岳阳林纸	3,891,864.00	5.81
220	300009	安科生物	3,878,700.94	5.79
221	600754	锦江股份	3,852,249.00	5.75
222	601699	潞安环能	3,845,113.68	5.74
223	600346	恒力股份	3,813,810.00	5.70
224	002430	杭氧股份	3,808,079.00	5.69
225	002299	圣农发展	3,802,695.00	5.68
226	000937	冀中能源	3,770,804.42	5.63
227	002751	易尚展示	3,766,867.00	5.63
228	002195	二三四五	3,763,210.00	5.62
229	300116	坚瑞沃能	3,742,742.00	5.59
230	600328	兰太实业	3,736,896.69	5.58
231	000933	神火股份	3,733,906.75	5.58
232	002222	福晶科技	3,733,501.00	5.58
233	601991	大唐发电	3,730,904.00	5.57
234	002675	东诚药业	3,707,767.06	5.54
235	002138	顺络电子	3,694,981.15	5.52
236	002405	四维图新	3,675,980.28	5.49
237	002179	中航光电	3,672,647.60	5.48
238	000402	金融街	3,620,926.78	5.41
239	601198	东兴证券	3,613,280.88	5.40
240	600884	杉杉股份	3,591,351.10	5.36
241	600567	山鹰纸业	3,580,652.24	5.35
242	601877	正泰电器	3,557,667.60	5.31
243	600803	新奥股份	3,528,083.00	5.27
244	002146	荣盛发展	3,503,239.00	5.23
245	603186	华正新材	3,495,366.40	5.22
246	300679	电连技术	3,494,903.30	5.22
247	600873	梅花生物	3,442,805.00	5.14

248	601607	上海医药	3,441,015.00	5.14
249	002510	天汽模	3,437,355.98	5.13
250	000831	五矿稀土	3,415,688.00	5.10
251	002061	浙江交科	3,405,541.00	5.09
252	300157	恒泰艾普	3,365,019.00	5.03
253	000066	中国长城	3,334,609.60	4.98
254	601611	中国核建	3,287,168.00	4.91
255	000049	德赛电池	3,259,461.80	4.87
256	603888	新华网	3,255,230.79	4.86
257	600266	北京城建	3,223,775.00	4.81
258	002019	亿帆医药	3,205,978.00	4.79
259	002001	新和成	3,202,451.00	4.78
260	000963	华东医药	3,168,435.00	4.73
261	600750	江中药业	3,150,509.00	4.71
262	300502	新易盛	3,115,997.75	4.65
263	601890	亚星锚链	3,087,027.82	4.61
264	000970	中科三环	3,069,461.00	4.58
265	000507	珠海港	3,009,808.00	4.50
266	600268	国电南自	3,000,152.18	4.48
267	603078	江化微	2,993,048.52	4.47
268	000090	天健集团	2,986,964.00	4.46
269	601021	春秋航空	2,936,388.26	4.39
270	600808	马钢股份	2,892,813.98	4.32
271	300630	普利制药	2,891,970.00	4.32
272	600072	中船科技	2,871,878.21	4.29
273	002342	巨力索具	2,866,403.00	4.28
274	600908	无锡银行	2,861,000.00	4.27
275	600183	生益科技	2,803,235.94	4.19
276	300566	激智科技	2,788,504.58	4.16
277	000895	双汇发展	2,776,406.75	4.15
278	601238	广汽集团	2,750,066.00	4.11
279	600360	华微电子	2,748,746.52	4.11
280	000931	中关村	2,744,386.00	4.10
281	601628	中国人寿	2,727,454.00	4.07
282	601800	中国交建	2,720,242.00	4.06
283	000915	山大华特	2,697,710.00	4.03
284	300257	开山股份	2,695,267.00	4.03
285	300422	博世科	2,694,573.86	4.02

286	603200	上海洗霸	2,684,072.00	4.01
287	603727	博迈科	2,683,468.55	4.01
288	300164	通源石油	2,668,000.00	3.98
289	300600	瑞特股份	2,666,650.00	3.98
290	300098	高新兴	2,652,368.00	3.96
291	002110	三钢闽光	2,634,134.00	3.93
292	603180	金牌厨柜	2,632,033.00	3.93
293	300027	华谊兄弟	2,631,120.00	3.93
294	300496	中科创达	2,627,181.00	3.92
295	000069	华侨城 A	2,620,221.00	3.91
296	600295	鄂尔多斯	2,618,695.00	3.91
297	000623	吉林敖东	2,588,375.40	3.87
298	002738	中矿资源	2,572,084.00	3.84
299	600962	国投中鲁	2,561,714.54	3.83
300	600000	浦发银行	2,555,953.00	3.82
301	603999	读者传媒	2,542,226.04	3.80
302	600271	航天信息	2,480,315.00	3.70
303	600970	中材国际	2,469,729.00	3.69
304	600435	北方导航	2,468,433.00	3.69
305	600919	江苏银行	2,447,500.00	3.66
306	600399	抚顺特钢	2,441,292.00	3.65
307	002408	齐翔腾达	2,411,645.00	3.60
308	300397	天和防务	2,409,056.00	3.60
309	600881	亚泰集团	2,406,182.00	3.59
310	600885	宏发股份	2,402,216.00	3.59
311	600827	百联股份	2,400,652.00	3.59
312	000060	中金岭南	2,398,422.81	3.58
313	600297	广汇汽车	2,391,244.09	3.57
314	002739	万达电影	2,387,600.00	3.57
315	600848	上海临港	2,386,728.00	3.56
316	600528	中铁工业	2,377,615.00	3.55
317	300097	智云股份	2,373,208.20	3.54
318	002643	万润股份	2,344,881.00	3.50
319	603006	联明股份	2,336,243.80	3.49
320	600611	大众交通	2,335,505.64	3.49
321	002027	分众传媒	2,309,244.00	3.45
322	002636	金安国纪	2,274,577.15	3.40
323	002302	西部建设	2,253,680.00	3.37

324	601985	中国核电	2,230,403.64	3.33
325	002508	老板电器	2,228,878.60	3.33
326	600995	文山电力	2,227,555.00	3.33
327	000823	超声电子	2,192,209.79	3.27
328	300123	太阳鸟	2,164,796.00	3.23
329	002596	海南瑞泽	2,145,766.00	3.20
330	600835	上海机电	2,144,570.00	3.20
331	002716	金贵银业	2,140,126.48	3.20
332	600149	*ST 坊展	2,111,719.73	3.15
333	603079	圣达生物	2,070,597.00	3.09
334	300481	濮阳惠成	2,042,482.00	3.05
335	600498	烽火通信	2,033,188.40	3.04
336	600028	中国石化	2,012,500.00	3.01
337	300498	温氏股份	2,008,799.00	3.00
338	300658	延江股份	2,007,529.11	3.00
339	600010	包钢股份	1,998,465.00	2.98
340	300335	迪森股份	1,998,442.14	2.98
341	300007	汉威科技	1,992,567.00	2.98
342	603929	亚翔集成	1,980,869.00	2.96
343	002531	天顺风能	1,952,686.18	2.92
344	600196	复星医药	1,949,662.50	2.91
345	600178	东安动力	1,947,329.00	2.91
346	603986	兆易创新	1,925,364.00	2.88
347	600208	新湖中宝	1,913,327.00	2.86
348	600740	山西焦化	1,884,641.64	2.81
349	000488	晨鸣纸业	1,878,069.44	2.80
350	600352	浙江龙盛	1,860,914.00	2.78
351	600386	北巴传媒	1,851,971.75	2.77
352	002035	华帝股份	1,850,193.35	2.76
353	300236	上海新阳	1,845,477.00	2.76
354	002185	华天科技	1,830,524.00	2.73
355	600570	恒生电子	1,823,004.00	2.72
356	300144	宋城演艺	1,822,563.00	2.72
357	300083	劲胜智能	1,819,844.00	2.72
358	002163	中航三鑫	1,818,011.00	2.72
359	002156	通富微电	1,795,327.80	2.68
360	000983	西山煤电	1,788,245.00	2.67
361	600184	光电股份	1,781,988.80	2.66

362	000547	航天发展	1,775,442.73	2.65
363	000501	鄂武商 A	1,770,868.32	2.64
364	600495	晋西车轴	1,734,070.00	2.59
365	002318	久立特材	1,719,522.00	2.57
366	300450	先导智能	1,717,233.90	2.56
367	002310	东方园林	1,713,665.04	2.56
368	002396	星网锐捷	1,706,210.00	2.55
369	600518	康美药业	1,683,646.94	2.51
370	600739	辽宁成大	1,681,274.00	2.51
371	300355	蒙草生态	1,679,892.00	2.51
372	600775	南京熊猫	1,675,008.84	2.50
373	600326	西藏天路	1,657,895.00	2.48
374	600460	士兰微	1,650,193.00	2.46
375	300603	立昂技术	1,646,466.00	2.46
376	600104	上汽集团	1,644,244.71	2.46
377	603833	欧派家居	1,623,646.60	2.42
378	000721	西安饮食	1,617,840.00	2.42
379	000062	深圳华强	1,610,172.07	2.40
380	002639	雪人股份	1,605,285.00	2.40
381	300156	神雾环保	1,600,400.22	2.39
382	002589	瑞康医药	1,565,076.00	2.34
383	000820	神雾节能	1,556,530.00	2.32
384	300628	亿联网络	1,539,373.00	2.30
385	300284	苏交科	1,533,234.00	2.29
386	600079	人福医药	1,481,302.00	2.21
387	600516	方大炭素	1,470,882.00	2.20
388	601000	唐山港	1,458,873.23	2.18
389	002829	星网宇达	1,453,304.00	2.17
390	002822	中装建设	1,451,779.72	2.17
391	000567	海德股份	1,446,577.00	2.16
392	603040	新坐标	1,439,858.00	2.15
393	000563	陕国投 A	1,413,981.00	2.11
394	600977	中国电影	1,404,818.00	2.10
395	601899	紫金矿业	1,396,753.20	2.09
396	002378	章源钨业	1,368,379.45	2.04
397	002354	天神娱乐	1,362,955.00	2.04

注：本报告期内，累计卖出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。

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	2,950,381,163.34
卖出股票收入（成交）总额	2,896,831,023.69

注：本报告期内，买入股票成本总额和卖出股票收入总额都是以股票成交金额（成交单价乘以成交数量）列示的，不考虑相关交易费用。

8.5 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	30,075,444.80	15.91
2	央行票据	—	—
3	金融债券	9,645,134.80	5.10
	其中：政策性金融债	9,645,134.80	5.10
4	企业债券	—	—
5	企业短期融资券	—	—
6	中期票据	—	—
7	可转债（可交换债）	—	—
8	同业存单	—	—
9	其他	—	—
10	合计	39,720,579.60	21.01

8.6 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	019301	13 国债 01	179,380	17,932,618.60	9.49
2	019557	17 国债 03	106,620	10,647,073.20	5.63
3	018002	国开 1302	95,270	9,645,134.80	5.10
4	019563	17 国债 09	14,980	1,495,753.00	0.79

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名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。

8.8 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。

8.9 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。

8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

8.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未持有股指期货合约。

8.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

根据基金合同规定，本基金不参与股指期货交易。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

8.11.1 本期国债期货投资政策

根据基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

8.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未持有国债期货合约。

8.11.3 本期国债期货投资评价

根据基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1

报告期内本基金投资的前十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。

8.12.2

报告期内本基金投资的前十名股票中没有在基金合同规定备选股票库之外的股票。

8.12.3 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	320,736.84
2	应收证券清算款	2,378,659.62
3	应收股利	—
4	应收利息	1,405,416.77
5	应收申购款	28,809.54
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	4,133,622.77

8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

8.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

本基金由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§ 9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

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
7,503	25,382.08	125,357,601.26	65.82%	65,084,150.87	34.18%

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	34,242.17	0.0180%

9.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2010年12月9日）基金份额总额	946,086,141.06
本报告期期初基金份额总额	80,099,564.65
本报告期基金总申购份额	148,287,628.36
减:本报告期基金总赎回份额	37,945,440.88
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期期末基金份额总额	190,441,752.13

注：报告期间基金总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§ 11 重大事件揭示

11.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开基金份额持有人大会。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，免去黄鹏先生总经理职务、聘任杨皓鹏先生担任总经理职务；免去王莉女士督察长职务、聘任杨皓鹏先生担任代理督察长职务。

本报告期内，本基金基金经理变更为蒋佳良先生。

本报告期内，托管人的专门基金托管部门未发生重大的人事变动。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

11.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金的投资策略未有重大变化。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金管理人改聘了为基金进行审计的会计师事务所，为基金进行审计的会计师事务所由普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）变更为安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）。本报告期内已预提审计费 45,000.00 元，截至 2017 年 12 月 31 日暂未支付，目前该会计师事务所已为本基金提供审计服务的连续年限为 1 年。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内本基金管理人、托管机构及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元 数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票 成交总额的比 例	佣金	占当期佣金 总量的比例	

天风证券	2	1,094,825,651.76	18.72%	800,646.06	16.13%	-
国泰君安	2	498,179,920.20	8.52%	463,954.91	9.35%	-
川财证券	1	442,398,878.68	7.57%	323,527.53	6.52%	-
广发证券	1	442,000,086.64	7.56%	411,634.64	8.30%	-
东北证券	2	419,726,015.29	7.18%	390,890.97	7.88%	-
方正证券	1	361,599,251.80	6.18%	264,437.75	5.33%	-
民生证券	1	329,777,211.72	5.64%	241,165.95	4.86%	-
长江证券	1	313,142,805.12	5.36%	291,629.00	5.88%	-
光大证券	1	243,358,076.03	4.16%	226,639.68	4.57%	-
海通证券	2	227,964,370.90	3.90%	204,496.63	4.12%	-
国信证券	1	213,757,312.79	3.66%	199,072.35	4.01%	-
国联证券	1	205,192,094.02	3.51%	191,094.78	3.85%	-
华泰证券	2	194,699,261.46	3.33%	181,323.87	3.65%	-
招商证券	1	168,585,216.40	2.88%	157,002.84	3.16%	-
安信证券	2	113,126,493.46	1.93%	105,355.15	2.12%	-
申万宏源	1	112,637,455.73	1.93%	104,898.62	2.11%	-
中信证券	3	103,588,808.21	1.77%	96,472.45	1.94%	-
东兴证券	1	88,241,617.00	1.51%	82,179.66	1.66%	-
中信建投	2	65,276,052.67	1.12%	47,736.26	0.96%	-
华金证券	1	53,377,686.98	0.91%	39,035.33	0.79%	-
东方证券	1	41,026,433.56	0.70%	38,207.82	0.77%	-
中银国际	1	31,556,799.61	0.54%	29,388.74	0.59%	-
中泰证券	2	31,036,309.76	0.53%	28,904.22	0.58%	-
西藏东方财富 证券	2	29,736,755.24	0.51%	21,746.52	0.44%	-
平安证券	1	22,401,622.00	0.38%	20,862.53	0.42%	-
兴业证券	1	-	-	-	-	-
瑞银证券	1	-	-	-	-	-
中金公司	1	-	-	-	-	-
万联证券	1	-	-	-	-	-
银河证券	1	-	-	-	-	-
东吴证券	1	-	-	-	-	-
高华证券	2	-	-	-	-	-
国海证券	1	-	-	-	-	-
西部证券	1	-	-	-	-	-
中山证券	1	-	-	-	-	-

中投证券	1	-	-	-	-	-
国金证券	2	-	-	-	-	-

注 1：本基金以券商研究服务质量作为交易单元的选择标准，具体评分指标分为研究支持和服务支持，研究支持包括券商研究报告质量、投资建议、委托课题、业务培训、数据提供等；服务支持包括券商组织上门路演，联合调研和各类投资研讨会。根据我公司及基金法律文件中对券商交易单元的选择标准，并参照我公司券商研究服务质量评分标准，确定拟租用交易单元的所属券商名单；由我公司相关部门分别与券商对应部门进行商务谈判，草拟证券交易单元租用协议并汇总修改意见完成协议初稿；报风控稽核部审核后确定租用交易单元。

注 2：本报告期内本基金新增了天风证券的上海交易单元，以及国金证券、天风证券、西部证券、华金证券的深圳交易单元。

注 3：上述佣金按市场佣金率计算，已扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取，并由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。

注 4：由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
天风证券	6,827,671.50	10.13%	13,000,000.00	17.71%	-	-
国泰君安	1,535,158.10	2.28%	-	-	-	-
川财证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-
民生证券	-	-	23,000,000.00	31.34%	-	-
长江证券	8,919,343.20	13.24%	-	-	-	-
光大证券	8,565,945.20	12.71%	31,000,000.00	42.23%	-	-
海通证券	2,000,400.00	2.97%	-	-	-	-
国信证券	532,840.10	0.79%	-	-	-	-
国联证券	32,812,525.50	48.70%	4,400,000.00	5.99%	-	-
华泰证券	4,101,230.00	6.09%	2,000,000.00	2.72%	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-

申万宏源	2,085,531.50	3.10%	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
华金证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-
西藏东方财富 证券	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
瑞银证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
万联证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-
高华证券	-	-	-	-	-	-
国海证券	-	-	-	-	-	-
西部证券	-	-	-	-	-	-
中山证券	-	-	-	-	-	-
中投证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-

§ 12 影响投资者决策的其他重要信息

12.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2017-3-21	0.00	23,173,812.28	0.00	23,173,812.28	12.17%

产品特有风险
<p>1、持有人大会投票权集中的风险</p> <p>当基金份额集中度较高时，少数基金份额持有人所持有的基金份额占比较高，其在召开持有人大会并对审议事项进行投票表决时可能拥有较大话语权。</p> <p>2、巨额赎回的风险</p> <p>持有基金份额比例较高的投资者大量赎回时，更容易触发巨额赎回条款，基金份额持有人将可能无法及时赎回所持有的全部基金份额。</p> <p>3、基金规模较小导致的风险</p> <p>持有基金份额比例较高的投资者集中赎回后，可能导致基金规模较小，基金持续稳定运作可能面临一定困难。本基金管理人将继续勤勉尽责，执行相关投资策略，力争实现投资目标。</p> <p>4、基金净值大幅波动的风险</p> <p>持有基金份额比例较高的投资者大额赎回时，基金管理人进行基金财产变现可能会对基金资产净值造成较大波动。</p> <p>5、提前终止基金合同的风险</p> <p>持有基金份额比例较高的投资者集中赎回后，可能导致在其赎回后本基金资产规模长期低于5000万元，进而可能导致本基金终止、转换运作方式或其他基金合并。</p>

中海基金管理有限公司

2018年3月29日