

# 中海可转换债券债券型证券投资基金 2014 年年度报告摘要

2014 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：中国农业银行股份有限公司

送出日期：2015 年 3 月 27 日

## § 1 重要提示

### 1.1 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 2015 年 3 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。

本报告期自 2014 年 1 月 1 日起至 2014 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	607,760,806.49 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	562,721,994.83 份	45,038,811.66 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	<p>1、整体资产配置策略</p> <p>在严格风控基础上，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。</p> <p>2、可转换债券投资策略</p> <p>（1）一级市场</p> <p>将积极参与公司基本面优秀、发行条款较好、申购预期收益较高的可转债一级市场申购，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。</p> <p>（2）二级市场</p> <p>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下，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。</p> <p>3、普通债券投资策略</p> <p>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。</p> <p>4、中小企业私募债投资策略</p> <p>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</p>

	<p>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。</p> <p>5、股票投资策略</p> <p>(1) 一级市场</p> <p>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。</p> <p>(2) 二级市场</p> <p>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。</p>
业绩比较基准	$\text{中信标普可转债指数收益率} \times 70\% + \text{中证综合债券指数收益率} \times 20\% + \text{上证红利指数} \times 10\%$
风险收益特征	<p>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。</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	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	王莉	林葛
	联系电话	021-38429808	010-66060069
	电子邮箱	wangl@zhfund.com	tgxxpl@abchina.com
客户服务电话		400-888-9788、 021-38789788	95599
传真		021-68419525	010-68121816

### 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	2014 年	2013 年 3 月 20 日(基金合同	2012 年
------------	--------	----------------------	--------

和指标			生效日)-2013 年 12 月 31 日			
	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	-1,098,073.67	7,537,508.73	3,038,362.73	2,375,632.31	-	-
本期利润	27,256,585.60	17,217,552.92	-9,969,679.43	-1,245,517.40	-	-
加权平均基金份额本期利润	0.3037	0.4269	-0.0337	-0.0078	-	-
本期基金份额净值增长率	51.18%	51.67%	-6.60%	-6.90%	-	-
3.1.2 期末数据和指标	2014 年末		2013 年末		2012 年末	
期末可供分配基金份额利润	0.0197	0.0211	-0.0664	-0.0689	-	-
期末基金资产净值	675,613,676.90	54,101,052.71	150,754,562.77	47,058,583.77	-	-
期末基金份额净值	1.201	1.201	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

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	30.99%	1.90%	33.37%	1.49%	-2.38%	0.41%
过去六个月	50.54%	1.38%	40.50%	1.10%	10.04%	0.28%
过去一年	56.55%	1.17%	46.71%	0.92%	9.84%	0.25%
自基金合同生效起至今	41.21%	0.97%	37.68%	0.73%	3.53%	0.24%

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
----	----------	-------------	------------	---------------	-----	-----

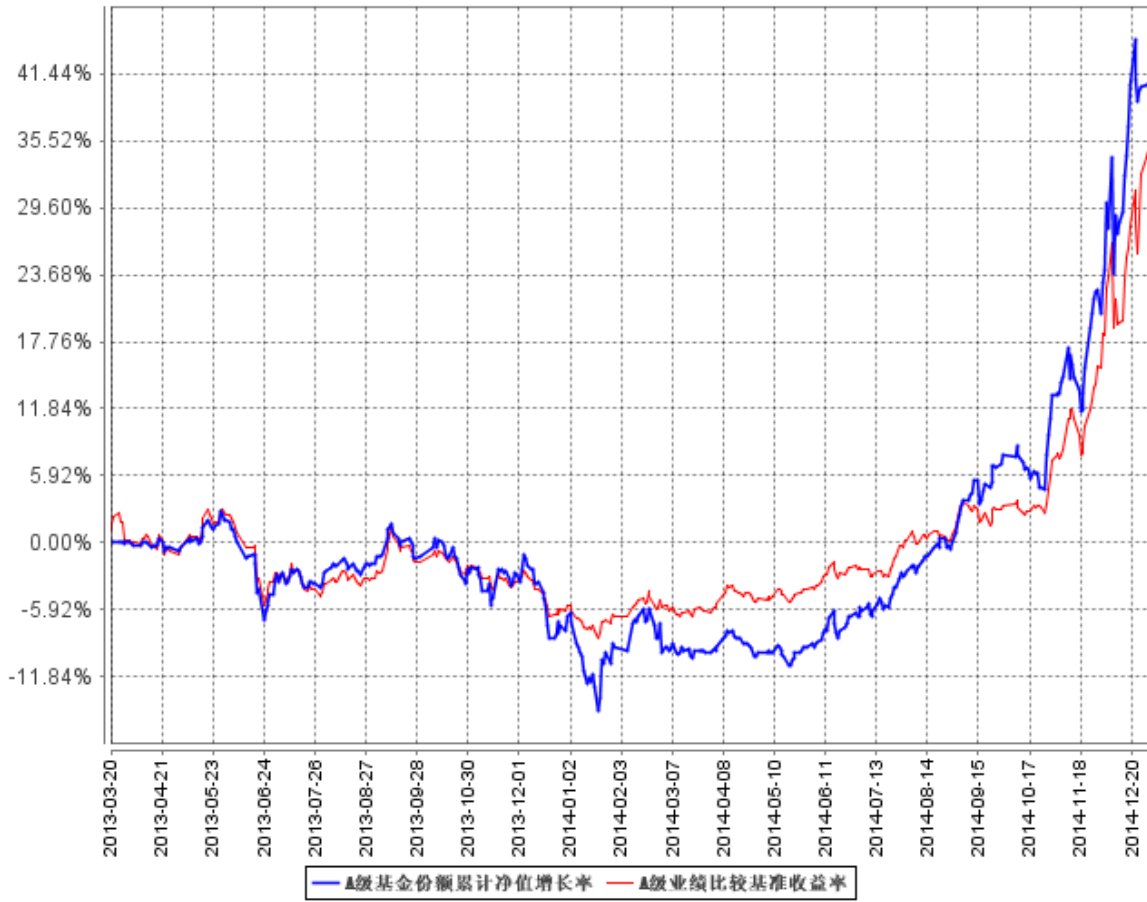
过去三个月	31.60%	1.91%	33.37%	1.49%	-1.77%	0.42%
过去六个月	51.18%	1.39%	40.50%	1.10%	10.68%	0.29%
过去一年	57.07%	1.17%	46.71%	0.92%	10.36%	0.25%
自基金合同生效起至今	41.21%	0.97%	37.68%	0.73%	3.53%	0.24%

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 2014 年 12 月 31 日。

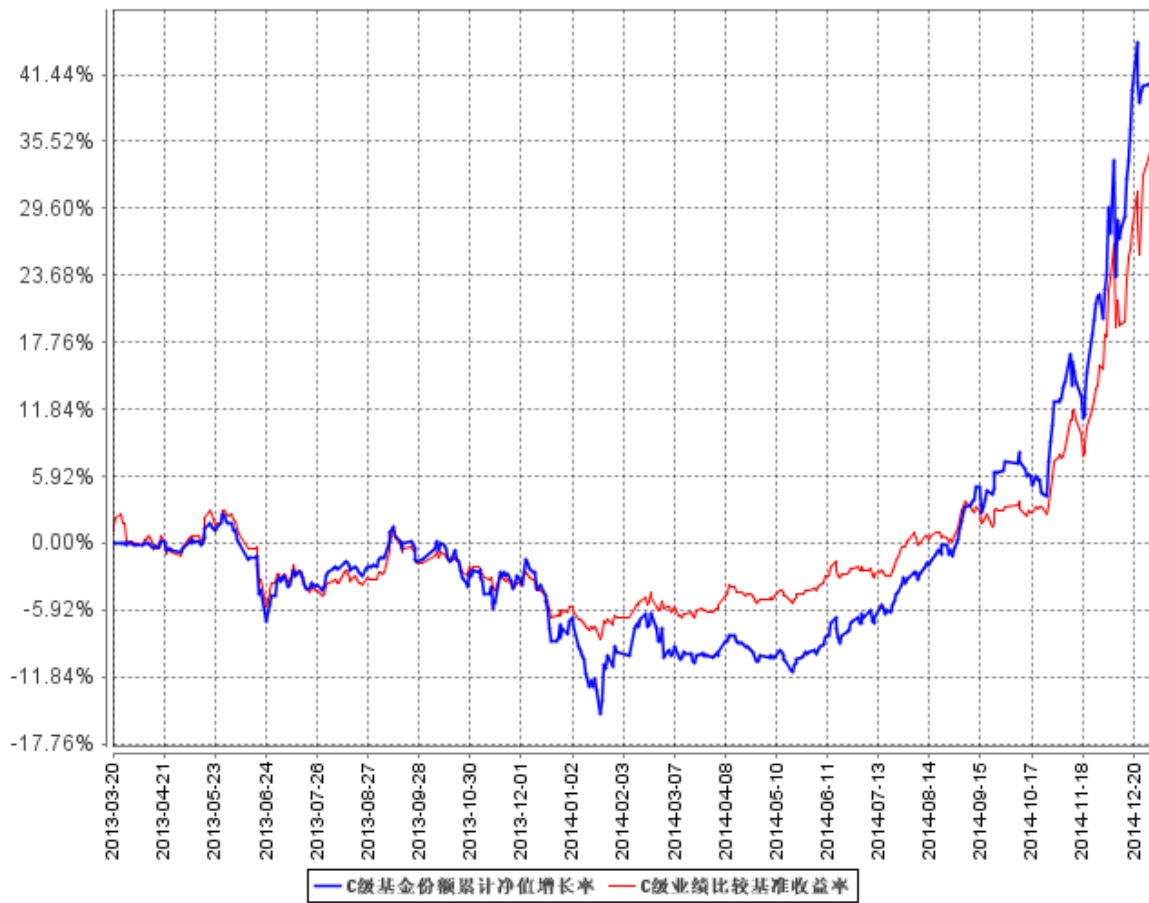
注 2：本基金的业绩比较基准为中信标普可转债指数收益率×70%+中证综合债券指数收益率×20%+上证红利指数×10%，本基金主要投资于具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票（包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具；本基金投资于固定收益类资产的比例不低于基金资产的 80%，对可转换债券（含可分离交易可转换债券）的投资比例不低于基金固定收益类资产的 80%；本基金投资于非固定收益类资产的比例合计不超过基金资产的 20%，优先选择盈利增长稳定、过去两年连续分红且股息收益率排名居前的红利股票，传统可转换债券对应的标的股票以及可分离交易可转换债券发行人发行的股票。因此，我们选取市场认同度很高的中信标普可转债指数、中证综合债券指数和上证红利指数作为计算业绩基准指数的基础指数。在一般市场状况下，本基金可转换债券投资比例控制在 70%左右，其他固定收益资产投资比例控制在 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%、10%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

A级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



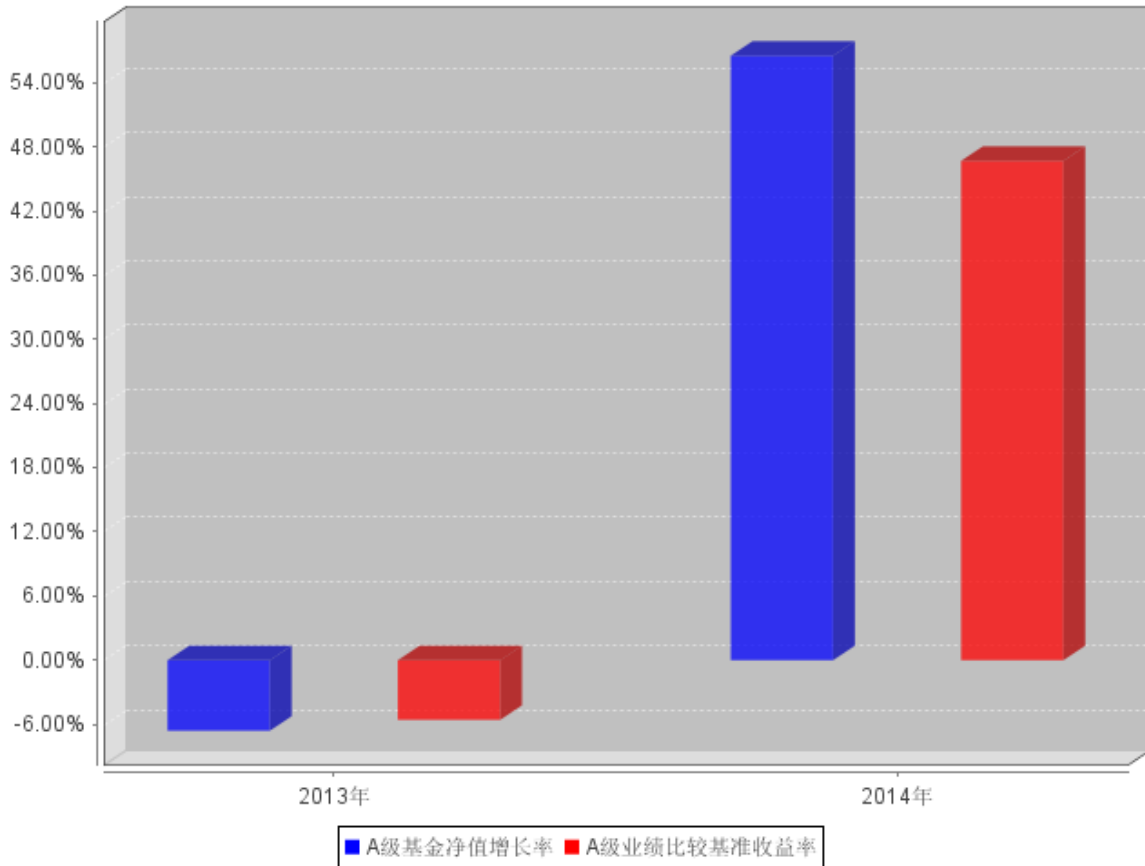
C级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



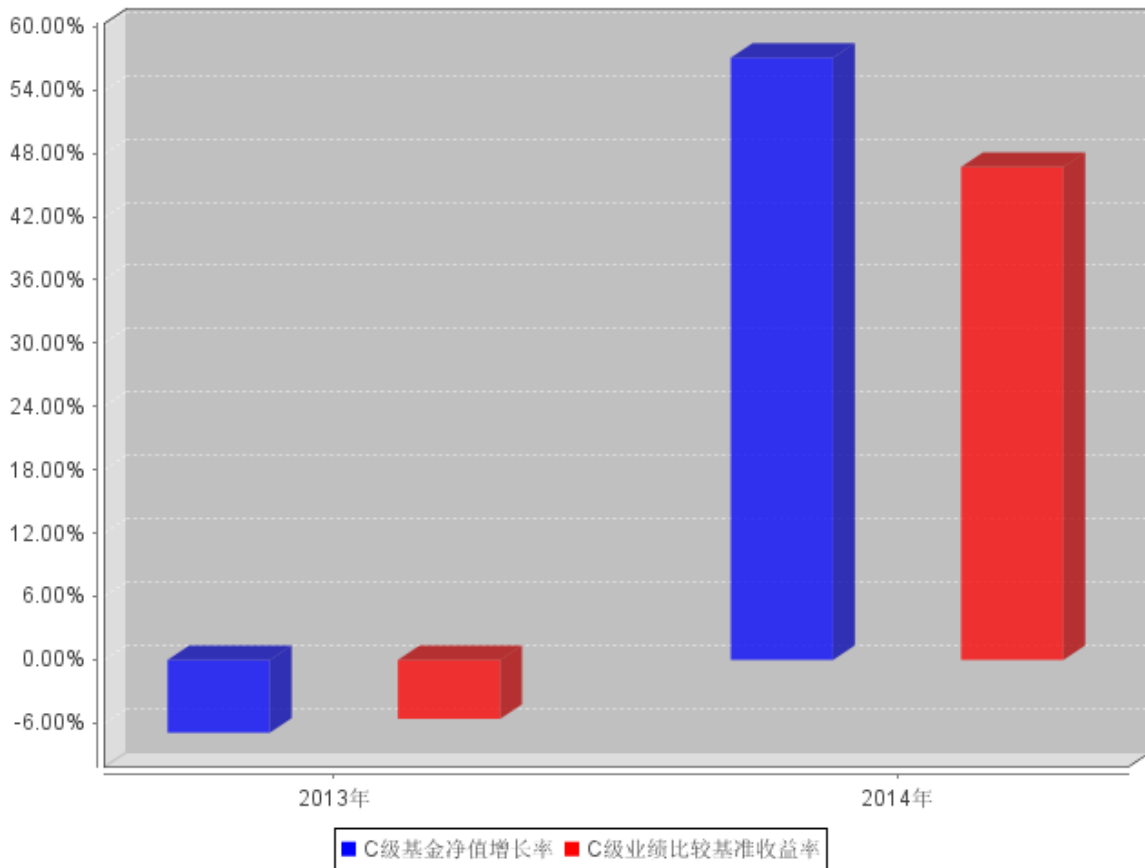
3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



### A级自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图



**C级自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图**



注：上图中 2013 年度是指 2013 年 3 月 20 日(基金合同生效日)至 2013 年 12 月 31 日，相关数据未按自然年度进行折算。

**3.3 过去三年基金的利润分配情况**

单位：人民币元

中海可转债债券 A					
年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2014	2.1000	188,482,913.83	2,183,055.05	190,665,968.88	
2013	-	-	-	-	
合计	2.1000	188,482,913.83	2,183,055.05	190,665,968.88	

中海可转债债券 C					
年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2014	2.1000	6,555,955.09	2,157,327.99	8,713,283.08	
2013	-	-	-	-	
合计	2.1000	6,555,955.09	2,157,327.99	8,713,283.08	

## § 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 2014 年 12 月 31 日，共管理证券投资基金 22 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	2014 年 4 月 30 日	7 年	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 2014 年 4 月

					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。
江小震	固定收益部副总监, 本基金基金经理、中海增强收益债券型证券投资基金基金经理、中海惠裕纯债分级债券型发起式证券投资基金基金经理、中海惠祥分级债券型证券投资基金基金经理	2014 年 3 月 21 日	-	17 年	江小震先生, 复旦大学金融学专业硕士。历任长江证券股份有限公司投资经理、中维资产管理有限责任公司部门经理、天安人寿保险股份有限公司(原名恒康天安保险有限责任公司)投资部经理、太平洋资产管理有限责任公司高级经理。2009 年 11 月进入本公司工作, 曾任固定收益小组负责人, 现任固定收益部副总监。2010 年 7 月至 2012 年 10 月任中海货币市场证券投资基

					金基金经 理, 2011 年 3 月至今任 中海增强收 益债券型证 券投资基金 基金经理, 2013 年 1 月 至今任中海 惠裕纯债分 级债券型发 起式证券投 资基金基金 经理, 2014 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, 2014 年 8 月至今任 中海惠祥分 级债券型证 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遵规守信情况的说明

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 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, 并由风险管理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, 由风险管理部暂时关闭投资风控系统的特定阈值。完成该交易后, 风险管理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) 公司对所有组合在 2014 年全年日内, 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

2014 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

宏观经济方面，2014 年全年国内经济经济增长增长平缓。一季度下行趋势较为，而物价方面 CPI 数据亦处于低位。二季度在稳增长的措施下，宏观经济出现了底部短暂企稳迹象，先行指标中的中采制造业 PMI 指数和汇丰制造业 PMI 指数都逐月回升。PPI 数据虽然同比增长继续为负，但是环比跌幅有所收窄。但由于内需不足，出口增长下滑。下半年，经济增长在经历短暂的回升后继续开始下滑。工业增加值、固定资产投资等数据均有较明显的滑落。而货币信贷增速，M2 同比增速等数据也差强人意，宏观经济出现较为明显的通货紧缩压力。

面对经济下滑的不利局面，中央财政政策和货币政策双管齐下。自贸区扩容、“一路一带”推出以及京津冀城市圈等政策陆续推出。国务院印发《关于多措并举着力缓解企业融资成本高问题的指导意见》，提出了十个方面的政策措施，着力缓解企业融资成本高问题。在财政政策方面，政府加大了投资支出力度，在多个领域力求拉动经济增长。而货币政策也力求从降低融资成本角度出发，央行采取定向降准等多种方式进行放松。包括央行自 2014 年 11 月 22 日宣布下调金融机构人民币贷款和存款基准利率，同时在公开市场上，央行通过 MLF 和 SLO 等工具向市场注入流动性。

具体到资本市场方面，受益于流动性宽松以及市场对未来结构调整和改革的预期，成长性的权益品种在年初时涨幅非常明显。而后续沪港通实施以及本身的低估值促使增量资金进入市场，低估值大盘蓝筹股成为股市上涨的主导力量。而债券市场全年收益率都呈现下行趋势，不论利率品种还是信用债品种收益率均下行明显，奠定了全年债券牛市的基础。虽然有一些黑天鹅事件如 12 月中旬中证登发布的《关于加强企业债券回购风险管理相关措施的通知》的发生，但没有动摇债券牛市的逻辑核心。全年下来，债券收益率下行明显。

基金操作上，跟随市场进行了风格转换。前九个月以小盘转债和成长类个股为主要配置。最后一个季度及时调整了结构，增持了部分大盘蓝筹和相关转债品种。

#### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2014 年 12 月 31 日, 本基金 A 类份额净值 1.201 元(累计净值 1.411 元)。报告期内本基金 A 类净值增长率为 56.55%, 高于业绩比较基准 9.84 个百分点。本基金 C 类份额净值 1.201 元(累计净值 1.411 元)。报告期内本基金 C 类净值增长率为 57.07%, 高于业绩比较基准 10.36 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 2015 年, 经济预计继续在底部徘徊, 短期难以出现强势回升。物价水平将保持低位。政策方面, 货币政策将继续关注稳增长的效果。经济结构调整与转型仍然是社会关注的主题。海外经济体特别是美国的复苏速度对全球经济格局会产生重要影响。美联储和欧元区货币政策措施会对全球资本市场产生明显影响。

权益市场方面, 经济复苏的强度与政府政策导向的变化将继续影响市场整体走势和风格变化。全年转债市场面临供不应求的格局, 如果正股能维持一定的强势, 转债市场的转股溢价率将成为全年投资转债市场的一个重要的观测依据。

对于上述因素的变化我们要保持实时跟踪。我们在未来的运作仍将坚持稳健谨慎原则, 根据宏观经济走势适时调整大类资产配置比例和个券组合。

#### 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



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。2015 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，在符合有关基金分红条件的前提下，基金收益分配每年至多分配 12 次，基金收益分配比例不低于基金净收益的 50%；本基金本报告期末，A 类可供分配利润为 11,079,626.12 元，C 类可供分配利润为 950,626.50 元，报告期内实施利润分配 1 次，实际分配金额为 199,379,251.96 元；本报告期应分配利润已于 2014 年 12 月 24 日实施分配。

## § 5 托管人报告

### 5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明

在托管本基金的过程中，本基金托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及基金合同、托管协议的约定，对本基金基金管理人—中海基金管理有限公司 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

### 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本托管人认为，中海基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

### 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

本托管人认为，中海基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的本基金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、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有损害基金持有人利益的行为。

## § 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	普华永道中天审字(2015)第 21427 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	中海可转换债券债券型证券投资基金份额全体持有人：
引言段	我们审计了后附的中海可转换债券债券型证券投资基金(以下简称“中海可转换债券基金”)的财务报表，包括 2014 年 12 月

	31 日的资产负债表、2014 年度的利润表和所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。
管理层对财务报表的责任段	编制和公允列报财务报表是中海可转换债券基金的基金管理人中海基金管理有限公司管理层的责任。这种责任包括： (1) 按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制财务报表，并使其实现公允反映； (2) 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。
注册会计师的责任段	我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。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。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。 审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。 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。
审计意见段	我们认为，上述中海可转换债券基金的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制，公允反映了中海可转换债券基金 2014 年 12 月 31 日的财务状况以及 2014 年度的经营成果和基金净值变动情况。
注册会计师的姓名	薛竞 赵钰
会计师事务所的名称	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)
会计师事务所的地址	上海市黄浦区湖滨路 202 号企业天地 2 号楼普华永道中心 11 楼
审计报告日期	2015 年 3 月 26 日

## § 7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：中海可转换债券债券型证券投资基金

报告截止日：2014 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末	上年度末
----	-----	-----	------

		2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
<b>资产:</b>			
银行存款		572,099,959.02	1,864,099.97
结算备付金		875,127.54	5,118,414.73
存出保证金		41,823.92	257,571.45
交易性金融资产		115,488,092.35	371,602,976.53
其中: 股票投资		10,727,800.00	29,910,563.56
基金投资		-	-
债券投资		104,760,292.35	341,692,412.97
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		150,000,345.00	-
应收证券清算款		303,607,222.14	2,631,232.40
应收利息		455,220.04	1,463,685.22
应收股利		-	-1,605.86
应收申购款		14,114,538.24	10,236.41
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		1,156,682,328.25	382,946,610.85
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2014 年 12 月 31 日</b>	<b>上年度末 2013 年 12 月 31 日</b>
<b>负 债:</b>			
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		-	184,500,000.00
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		426,312,943.62	60,639.29
应付管理人报酬		189,082.08	135,520.27
应付托管费		50,421.87	36,138.74
应付销售服务费		17,508.42	16,991.75
应付交易费用		41,747.68	192,425.71
应交税费		-	-
应付利息		-	107,670.98
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		355,894.97	84,077.57
负债合计		426,967,598.64	185,133,464.31
<b>所有者权益:</b>			
实收基金		607,760,806.49	212,017,416.00
未分配利润		121,953,923.12	-14,204,269.46
所有者权益合计		729,714,729.61	197,813,146.54

负债和所有者权益总计		1, 156, 682, 328. 25	382, 946, 610. 85
------------	--	----------------------	-------------------

注：报告截至日 2014 年 12 月 31 日，本基金份额总额 607,760,806.49 份，其中 A 类基金份额 562,721,994.83 份，基金份额净值 1.201 元；C 类基金份额 45,038,811.66 份，基金份额净值 1.201 元。

本基金合同生效日 2013 年 3 月 20 日。

## 7.2 利润表

会计主体：中海可转换债券债券型证券投资基金

本报告期：2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2013 年 3 月 20 日(基金 合同生效日)至 2013 年 12 月 31 日
<b>一、收入</b>		48, 515, 299. 61	-2, 484, 044. 27
1.利息收入		1, 659, 635. 95	4, 963, 302. 72
其中：存款利息收入		123, 307. 71	514, 759. 59
债券利息收入		1, 321, 379. 54	1, 996, 012. 02
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		214, 948. 70	2, 452, 531. 11
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		8, 312, 712. 31	8, 974, 167. 21
其中：股票投资收益		2, 394, 061. 72	5, 142, 810. 62
基金投资收益		-	-
债券投资收益		5, 877, 361. 63	3, 393, 121. 87
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		41, 288. 96	438, 234. 72
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		38, 034, 703. 46	-16, 629, 191. 87
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）		508, 247. 89	207, 677. 67
<b>减：二、费用</b>		4, 041, 161. 09	8, 731, 152. 56
1. 管理人报酬		994, 196. 88	2, 659, 919. 04
2. 托管费		265, 119. 05	709, 311. 68
3. 销售服务费		159, 831. 99	500, 606. 46
4. 交易费用		381, 537. 26	1, 779, 882. 66
5. 利息支出		1, 979, 005. 81	2, 684, 410. 49

其中：卖出回购金融资产支出		1,979,005.81	2,684,410.49
6. 其他费用		261,470.10	397,022.23
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		44,474,138.52	-11,215,196.83
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		44,474,138.52	-11,215,196.83

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：中海可转换债券债券型证券投资基金

本报告期：2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 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）	212,017,416.00	-14,204,269.46	197,813,146.54
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	44,474,138.52	44,474,138.52
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）	395,743,390.49	291,063,306.02	686,806,696.51
其中：1. 基金申购款	1,034,456,707.30	377,519,940.98	1,411,976,648.28
2. 基金赎回款	-638,713,316.81	-86,456,634.96	-725,169,951.77
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）	-	-199,379,251.96	-199,379,251.96
五、期末所有者权益（基金净值）	607,760,806.49	121,953,923.12	729,714,729.61
项目	上年度可比期间 2013 年 3 月 20 日（基金合同生效日）至 2013 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）	1,005,417,825.71	-	1,005,417,825.71

二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	-11,215,196.83	-11,215,196.83
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）	-793,400,409.71	-2,989,072.63	-796,389,482.34
其中：1. 基金申购款	10,479,568.53	34,819.20	10,514,387.73
2. 基金赎回款	-803,879,978.24	-3,023,891.83	-806,903,870.07
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）	212,017,416.00	-14,204,269.46	197,813,146.54

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：

<u>黄鹏</u>	<u>宋宇</u>	<u>周琳</u>
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

中海可转换债券债券型证券投资基金(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[2013]16号《关于核准中海可转换债券债券型证券投资基金募集的批复》核准,于2013年2月25日至2013年3月15日向社会公开募集。募集期结束并经江苏公证天业会计师事务所有限公司验资,首次发行募集的实收基金为人民币1,005,282,828.05元,有效认购金额产生的利息为人民币134,997.66元,共计人民币1,005,417,825.71元。

本基金为契约型开放式,存续期限不定,基金管理人为中海基金管理有限公司,基金托管人为中国农业银行;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2013年3月20日生效,该日的基金份额总额为1,005,417,825.71份,其中A类基金份额总额562,618,227.16份,C类基金份额总额442,799,598.55份,经江苏公证天业会计师事务所(特殊普通合伙)苏公W[2013]B019号验资报告予以验证。

本基金根据认购、申购费用及销售服务费用收取方式的不同,将基金份额分为不同的类别。在投资者认购、申购时收取认购、申购费用,在赎回时根据持有期限收取赎回费用,但不从本类

别基金资产中计提销售服务费的基金份额，称为 A 类基金份额；在投资者认购、申购时不收取认购、申购费用，在赎回时根据持有期限收取赎回费用，但从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额，称为 C 类基金份额。

本基金主要投资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(包含中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、债券、货币市场工具、权证、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具(但须符合中国证监会的相关规定)。本基金投资的固定收益类资产包括国债、央行票据、中期票据、金融债、公司债、企业债、政府机构债、可转换债券(含可分离交易可转换债券)、中小企业私募债、债券回购、短期融资券、次级债、银行存款、资产支持证券等。本基金投资组合的资产配置比例为：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固定收益类资产的 80%，对中小企业私募债券的投资比例不高于基金固定收益类资产的 20%；非固定收益类资产的比例合计不超过基金资产的 20%。其中现金或到期日在 1 年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%，权证的投资比例不得超过基金资产净值的 3%。本基金业绩比较基准为：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%。

#### 7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证券投资基金业协会于 2012 年 11 月 16 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、本基金合同和中国证监会允许的如财务报表附注 7.4.4 所列示的基金行业实务操作的有关规定编制。

#### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金在本报告期内的会计报表遵循了企业会计准则及其他有关规定，真实、完整地反映了本基金的财务状况、经营成果和净值变动情况。

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

本基金在本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

#### 7.4.5 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

财政部于 2014 年颁布《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、《企业会计准则第 40 号——合营安排》、《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》和修订后的《企业会计准则第



2 号——长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》以及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》，要求除《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》自 2014 年度财务报表起施行外，其他准则自 2014 年 7 月 1 日起施行。上述准则对本基金本报告期无重大影响。

#### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期没有发生会计估计变更。

#### 7.4.5.3 差错更正的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计差错。

#### 7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85 号《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》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：7.4.6.1

以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。基金买卖股票、债券的差价收入不予征收营业税。

##### 7.4.6.2

对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。

##### 7.4.6.3

对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。自 2013 年 1 月 1 日起，对基金从上市公司取得的股息红利所得，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。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50% 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。

##### 7.4.6.4

基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

#### 7.4.7 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
中海基金管理有限公司(“中海基金”)	基金管理人、直销机构
农业银行股份有限公司(“农业银行”)	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(“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 2014年1月1日至2014年12月31日		上年度可比期间 2013年3月20日(基金合同生效日)至 2013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	18,218,934.97	8.00%	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 2014年1月1日至2014年12月31日		上年度可比期间 2013年3月20日(基金合同生效日)至 2013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	182,751,687.65	17.55%	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 2014年1月1日至2014年12月31日	上年度可比期间 2013年3月20日(基金合同生效日)至 2013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	1,141,500,000.00	30.01%	5,984,000,000.00	33.81%

#### 7.4.8.1.2 权证交易

注：本报告期及上年度可比期间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 2014年1月1日至2014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	16,586.52	8.01%	-	-
关联方名称	上年度可比期间 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%

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 2014年1月1日至2014年12 月31日	上年度可比期间 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管理费	994,196.88	2,659,919.04
其中：支付销售机构的客户维护费	375,769.94	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：

$$H=E \times 0.75\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应支付的基金管理费

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	上年度可比期间
	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日	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托管费	265,119.05	709,311.68

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：

$$H=E \times 0.2\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应支付的基金托管费

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。

#### 7.4.8.2.3 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		
	2014 年 1 月 1 日至 2014 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	-	11,518.99	11,518.99
农业银行	-	110,372.13	110,372.13
国联证券	-	163.94	163.94
合计	-	122,055.06	122,055.06
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间		
	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
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

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：

$$H=E \times 0.4\% / \text{当年天数}$$

H 为 C 类基金份额每日应计提的基金销售服务费

E 为 C 类基金份额前一日基金资产净值

基金销售服务费每日计算，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：本基金在本报告期末及上年度可比期间均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

份额单位：份

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日	
	中海可转债债券 A	中海可转债债券 C
基金合同生效日（2013 年 3 月 20 日）持有的基金份额	-	-
期初持有的基金份额	-	-
期间申购/买入总份额	7,700,418.41	-
期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	7,700,418.41	-
期末持有的基金份额占基金总份额比例	1.3700%	-

项目	上年度可比期间 2013 年 3 月 20 日(基金合同生效日)至 2013 年 12 月 31 日	
	中海可转债债券 A	中海可转债债券 C
基金合同生效日（2013 年 3 月 20 日）持有的基金份额	-	-
期初持有的基金份额	-	-
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	-	-
期末持有的基金份额	-	-

占基金总份额比例		
----------	--	--

注：本基金已按照招募说明书上列示的费率对基金管理人收取了基金投资的相关费用。

**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

本报告期末及上年度可比期间除基金管理人之外的其他关联方均未投资本基金。

中海可转债债券 C

本报告期末及上年度可比期间除基金管理人之外的其他关联方均未投资本基金。

**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 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2013 年 3 月 20 日(基金合同生效日)至 2013 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
农业银行	572,099,959.02	83,933.96	1,864,099.97	386,868.67

注：本基金的银行存款由基金托管人农业银行保管，并按银行间同业利率计息。

**7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况**

注：本基金在本报告期及上年度可比期间均未通过关联方购买其承销的证券。

**7.4.8.7 其他关联交易事项的说明**

本基金本报告期及上年度可比期间无须作说明的其他关联交易事项。

**7.4.9 期末（2014 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**

7.4.10.1.2 受限证券类别：债券

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：张)	期末成本总额	期末估值总额	备注
110030	格力转债	2014 年 12 月 30 日	2015 年 1 月 13 日	新债未上市	100.00	100.00	5,690	569,000.00	569,000.00	-

**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	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
------	------	------	------	-------	------	--------	-------	--------	--------	----

				价						
600240	华业 地产	2014 年 10 月 16 日	重大 事项 停牌	9.98	2015 年 1 月 22 日	7.91	700,000	3,385,793.47	6,986,000.00	-

### 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

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

本基金本报告期末无交易所市场债券正回购余额，因此无抵押债券。

### 7.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

#### (1) 公允价值

##### (a) 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由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决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

##### (b) 持续的以公允价值计量的金融工具

##### (i) 各层次金融工具公允价值

于 2014 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 7,604,455.05 元，属于第二层次的余额为 107,883,637.30 元，无属于第三层次的余额（2013 年 12 月 31 日：第一层次 54,578,700.63 元，属于第二层次的余额为 317,024,275.90 元，无第三层次）。

##### (ii) 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债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃（包括涨跌停时的交易不活跃）、或属于非公开发行等情况，本基金不会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将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。

(iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于 2014 年 12 月 31 日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2013 年 12 月 31 日：同)。

(d) 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应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

(2)除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

## § 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	10,727,800.00	0.93
	其中：股票	10,727,800.00	0.93
2	固定收益投资	104,760,292.35	9.06
	其中：债券	104,760,292.35	9.06
	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	150,000,345.00	12.97
	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	572,975,086.56	49.54
7	其他各项资产	318,218,804.34	27.51
8	合计	1,156,682,328.25	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	-	-
B	采矿业	-	-



C	制造业	484,800.00	0.07
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
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	-	-
K	房地产业	8,111,000.00	1.11
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	2,132,000.00	0.29
	合计	10,727,800.00	1.47

### 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	600240	华业地产	700,000	6,986,000.00	0.96
2	600212	江泉实业	260,000	2,132,000.00	0.29
3	600663	陆家嘴	30,000	1,125,000.00	0.15
4	300274	阳光电源	30,000	484,800.00	0.07

### 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	600674	川投能源	9,465,007.73	4.78
2	000099	中信海直	9,042,055.65	4.57
3	002347	泰尔重工	7,339,069.69	3.71
4	600212	江泉实业	5,673,318.00	2.87
5	002540	亚太科技	4,590,062.67	2.32
6	600210	紫江企业	4,515,600.00	2.28
7	600240	华业地产	4,449,900.00	2.25
8	000887	中鼎股份	3,970,787.58	2.01
9	600030	中信证券	3,717,700.00	1.88
10	000776	广发证券	3,632,800.00	1.84
11	000709	河北钢铁	2,796,006.25	1.41
12	601601	中国太保	2,669,713.97	1.35
13	300115	长盈精密	2,576,833.00	1.30
14	601668	中国建筑	2,455,000.00	1.24
15	300031	宝通带业	2,276,937.00	1.15
16	002226	江南化工	2,274,400.00	1.15
17	300005	探路者	1,992,903.25	1.01
18	601998	中信银行	1,957,558.68	0.99
19	600749	西藏旅游	1,900,052.20	0.96
20	000540	中天城投	1,652,000.00	0.84

注：本报告期内，累计买入股票成本总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	600674	川投能源	9,451,597.32	4.78
2	000099	中信海直	9,023,889.22	4.56
3	002347	泰尔重工	7,454,678.79	3.77
4	600030	中信证券	6,939,700.00	3.51
5	002524	光正集团	5,185,935.86	2.62
6	002540	亚太科技	4,995,266.98	2.53
7	600210	紫江企业	4,594,000.00	2.32
8	000816	江淮动力	4,521,330.70	2.29

9	000970	中科三环	4,358,775.87	2.20
10	000887	中鼎股份	3,921,738.89	1.98
11	000002	万科 A	3,723,548.22	1.88
12	000776	广发证券	3,459,826.00	1.75
13	600208	新湖中宝	3,370,000.00	1.70
14	600212	江泉实业	2,827,884.10	1.43
15	000709	河北钢铁	2,788,749.70	1.41
16	601668	中国建筑	2,639,400.00	1.33
17	300115	长盈精密	2,590,600.00	1.31
18	601601	中国太保	2,517,803.39	1.27
19	002226	江南化工	2,347,223.18	1.19
20	600749	西藏旅游	2,258,674.00	1.14

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	115,966,971.37
卖出股票收入（成交）总额	140,855,687.94

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	7,008,746.00	0.96
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	1,025.00	0.00
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	97,750,521.35	13.40
8	其他	-	-
9	合计	104,760,292.35	14.36

**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	110029	浙能转债	144,310	20,197,627.60	2.77
2	113005	平安转债	97,000	17,500,740.00	2.40
3	110027	东方转债	80,000	13,696,800.00	1.88
4	110023	民生转债	75,000	10,370,250.00	1.42
5	113002	工行转债	64,000	9,548,160.00	1.31

**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**

金额单位：人民币元

序号	证券代码	证券名称	数量（份）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
----	------	------	-------	------	--------------

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**

金额单位：人民币元

序号	权证代码	权证名称	数量（份）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
----	------	------	-------	------	--------------

注：本基金本报告期末未持有权证。

**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	41,823.92
2	应收证券清算款	303,607,222.14
3	应收股利	-
4	应收利息	455,220.04
5	应收申购款	14,114,538.24
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	318,218,804.34

### 8.12.4 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	17,500,740.00	2.40
2	110023	民生转债	10,370,250.00	1.42
3	113002	工行转债	9,548,160.00	1.31
4	113001	中行转债	9,395,400.00	1.29
5	110018	国电转债	7,854,315.00	1.08
6	110012	海运转债	4,756,598.70	0.65
7	128006	长青转债	2,632,338.67	0.36
8	128005	齐翔转债	129.75	0.00

### 8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	600240	华业地产	6,986,000.00	0.96	重大事项停牌

### 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

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
中海可转债债券 A	3,398	165,603.88	517,736,919.70	92.01%	44,985,075.13	7.99%
中海可转债债券 C	2,694	16,718.19	0.00	0.00%	45,038,811.66	100.00%
合计	6,092	99,763.76	517,736,919.70	85.19%	90,023,886.79	14.81%

### 9.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	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	中海可转债债券 A	70.96	0.0000%
	中海可转债债券 C	-	-
	合计	70.96	0.0000%

### 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	份额级别	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	中海可转债债券 A	0
	中海可转债债券 C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	中海可转债债券 A	0
	中海可转债债券 C	0
	合计	0

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	中海可转债债券 A	中海可转债债券 C
基金合同生效日（2013 年 3 月 20 日）基金份额总额	562,618,227.16	442,799,598.55
本报告期期初基金份额总额	161,474,019.73	50,543,396.27
本报告期基金总申购份额	929,157,263.54	105,299,443.76
减:本报告期基金总赎回份额	527,909,288.44	110,804,028.37
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	562,721,994.83	45,038,811.66

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，本基金管理人免去朱冰峰先生督察长职务；聘请王莉女士担任督察长职务。

本报告期内，本基金基金经理变更为江小震先生。

因中国农业银行股份有限公司（以下简称“本行”）工作需要，任命余晓晨先生主持本行托管业务部/养老金管理中心工作。余晓晨先生的基金行业高级管理人员任职资格已在中国基金业协会备案。

### 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江苏公证天业会计师事务所（特殊普通合伙）变更为普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）。本报告期内已预提审计费 36,000 元，截至 2014 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	
银河证券	2	38,297,966.75	16.81%	34,866.51	16.84%	-
民生证券	2	34,313,743.12	15.06%	31,239.25	15.09%	-
兴业证券	1	27,806,544.27	12.21%	25,315.46	12.23%	-
国联证券	1	18,218,934.97	8.00%	16,586.52	8.01%	-
长江证券	1	16,363,027.40	7.18%	14,896.79	7.19%	-
国泰君安	1	14,589,550.36	6.41%	13,282.27	6.41%	-
宏源证券	1	14,066,507.87	6.18%	12,806.03	6.18%	-
国金证券	1	12,753,845.74	5.60%	11,611.11	5.61%	-
招商证券	1	12,314,951.65	5.41%	11,211.52	5.41%	-
华宝证券	1	11,571,325.98	5.08%	10,534.52	5.09%	-
光大证券	1	8,836,710.91	3.88%	8,044.94	3.89%	-
中信证券	2	5,985,050.70	2.63%	5,448.84	2.63%	-
国信证券	1	5,043,068.00	2.21%	4,591.25	2.22%	-
安信证券	1	2,476,800.00	1.09%	2,254.88	1.09%	-
海通证券	1	2,244,929.08	0.99%	2,043.81	0.99%	-
川财证券	1	1,577,000.00	0.69%	1,120.31	0.54%	-
中信建投	1	1,323,686.86	0.58%	1,205.08	0.58%	-
方正证券	1	-	-	-	-	-
齐鲁证券	1	-	-	-	-	-



华创证券	1	-	-	-	-	-
东兴证券	1	-	-	-	-	-
平安证券	1	-	-	-	-	-

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；报监察稽核部审核后确定租用交易单元。

注 2：本报告期内新增了方正证券的上海交易单元，退租了中航证券的上海交易单元。

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
银河证券	80,679,302.73	7.75%	68,000,000.00	1.79%	-	-
民生证券	28,090,859.34	2.70%	-	-	-	-
兴业证券	229,961,850.52	22.09%	955,800,000.00	25.13%	-	-
国联证券	182,751,687.65	17.55%	1,141,500,000.00	30.01%	-	-
长江证券	85,636,170.20	8.22%	263,900,000.00	6.94%	-	-
国泰君安	64,720,608.00	6.22%	304,000,000.00	7.99%	-	-
宏源证券	89,279,236.30	8.57%	196,000,000.00	5.15%	-	-
国金证券	133,104,234.85	12.78%	174,200,000.00	4.58%	-	-
招商证券	15,685,375.54	1.51%	-	-	-	-
华宝证券	6,148,840.87	0.59%	29,000,000.00	0.76%	-	-
光大证券	1,880,886.64	0.18%	-	-	-	-
中信证券	9,306,540.34	0.89%	-	-	-	-
国信证券	2,353,744.44	0.23%	-	-	-	-
安信证券	48,570,515.00	4.66%	348,200,000.00	9.16%	-	-
海通证券	2,899,039.94	0.28%	-	-	-	-

川财证券	48,077,336.31	4.62%	204,000,000.00	5.36%	-	-
中信建投	4,425,405.40	0.43%	116,700,000.00	3.07%	-	-
方正证券	7,632,000.00	0.73%	2,000,000.00	0.05%	-	-
齐鲁证券	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-

中海基金管理有限公司  
2015年3月27日