

中海分红增利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：中国农业银行股份有限公司

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、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 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 | 中海分红增利混合 |
| 基金主代码 | 398011 |
| 前端交易代码 | 398011 |
| 后端交易代码 | 398012 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2005 年 6 月 16 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 | 639,475,125.34 份 |
| 基金合同存续期 | 不定期 |

2.2 基金产品说明

| | |
|------|---|
| 投资目标 | 本基金为混合型基金，主要通过投资于中国证券市场中那些现金股息率高、分红稳定的高品质上市公司和国内依法公开发行上市的各种债券，在控制风险、确保基金资产流动性的前提下，以获取高比例分红收益和资本相对增值的方式来谋求基金资产的中长期稳定增值。 |
| 投资策略 | <p>本基金采用现金股利精选的投资策略，即：通过公司开发的 DM 模型和 POD 模型筛选出现金股息率高、分红稳定的高品质上市公司。</p> <p>1、股票选择策略</p> <p>股票投资组合构建通过以下三个阶段进行：</p> <p>第一阶段：历史上分红能力强股票筛选</p> <p>本基金运用本公司开发的 DM 模型对所有上市公司（投资决策委员会禁止投资的股票除外）进行过去分红能力筛选。主要通过现金股息率、3 年平均分红额等 6 项指标进行综合评价以反应上市公司过去分红强度、持续性、稳定性及分红投资回报。初步筛选出除上证红利指数 50 家成份股外的 150 家左右的上市公司，连同上证红利指数成份股 50 家，共 200 家左右股票作为中海分红增利基金股票备选库（I）。</p> <p>第二阶段：分红潜力股票精选</p> <p>针对第一阶段筛选的股票备选库（I），本基金运用 POD 模型对其分红潜力进行精选。</p> <p>中海 POD 模型由 3 个大的指标分析单元和 5 个量化的核心指标构成。</p> |

| | |
|--------|--|
| | <p>模型所用数据全部为上市公司公布的历史数据，以保证客观性。中海 POD 模型 3 个大的分析单元分别是：企业盈利能力，财务健康状况及资产管理能力。通过企业盈利能力的分析，判断企业分红能力的基础是否坚实，未来分红潜力是否大；通过企业短期、长期负债等财务健康指标的分析，判断企业分红意愿；资产管理能力高的企业表明公司的经营效率高，管理层能力很强，有较好的核心竞争力。</p> <p>中海 POD 模型对备选库（I）中的股票进行进一步精选，形成 100 家左右上市公司的股票作为本基金股票备选库（II）。</p> <p>第三阶段：股票投资组合构造。</p> <p>基金经理小组依据市场、行业景气度及内、外部研究报告，特别是研究员的实地调研报告，确定 50 只左右分红类股票。依据投资决策委员会确定的资产配置，完成股票资产投资组合的构造。</p> <p>2、债券投资策略</p> <p>本基金可投资国债、金融债和企业债（包括可转债）。根据基金资产总体配置计划，在对利率走势和债券发行人基本面进行分析的基础上，综合考虑利率变化对不同债券品种的影响、收益率水平、信用风险的大小、流动性的好坏等因素，建立由不同类型、不同期限债券品种构成的投资组合。</p> <p>3、权证投资策略</p> <p>运用 B-S 模型、二叉树模型、隐含波动率等方法对权证估值进行测算，通过权证交易来锁定风险。通过承担适量风险，进行主动投资以获取超额收益。</p> |
| 业绩比较基准 | 上证红利指数×70% + 上证国债指数×25% + 银行一年期定期存款利率×5% |
| 风险收益特征 | 本基金属于中等风险的混合型基金，其风险收益特征从长期平均来看，低于单纯的股票型基金，高于单纯的债券型基金。 |

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 | 贺倩 |
| | 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 期间数据和指标 | 2017 年 | 2016 年 | 2015 年 |
|---------------|----------------|-----------------|----------------|
| 本期已实现收益 | 75,832,262.51 | -96,815,580.05 | 466,201,124.00 |
| 本期利润 | 129,693,650.51 | -283,417,771.00 | 441,211,968.37 |
| 加权平均基金份额本期利润 | 0.1900 | -0.3940 | 0.3759 |
| 本期基金份额净值增长率 | 31.69% | -40.33% | 19.43% |
| 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 | -0.2087 | -0.3991 | 0.0070 |
| 期末基金资产净值 | 506,015,828.93 | 426,649,218.33 | 702,990,662.20 |
| 期末基金份额净值 | 0.7913 | 0.6009 | 1.0070 |

注：1：以上所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用（例如，开放式基金的申购、赎回费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

2：本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，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 | 3.11% | 1.42% | 1.84% | 0.45% | 1.27% | 0.97% |
| 过去六个月 | 18.99% | 1.27% | 3.64% | 0.38% | 15.35% | 0.89% |
| 过去一年 | 31.69% | 1.14% | 11.51% | 0.39% | 20.18% | 0.75% |
| 过去三年 | -6.16% | 2.24% | 17.83% | 1.21% | -23.99% | 1.03% |

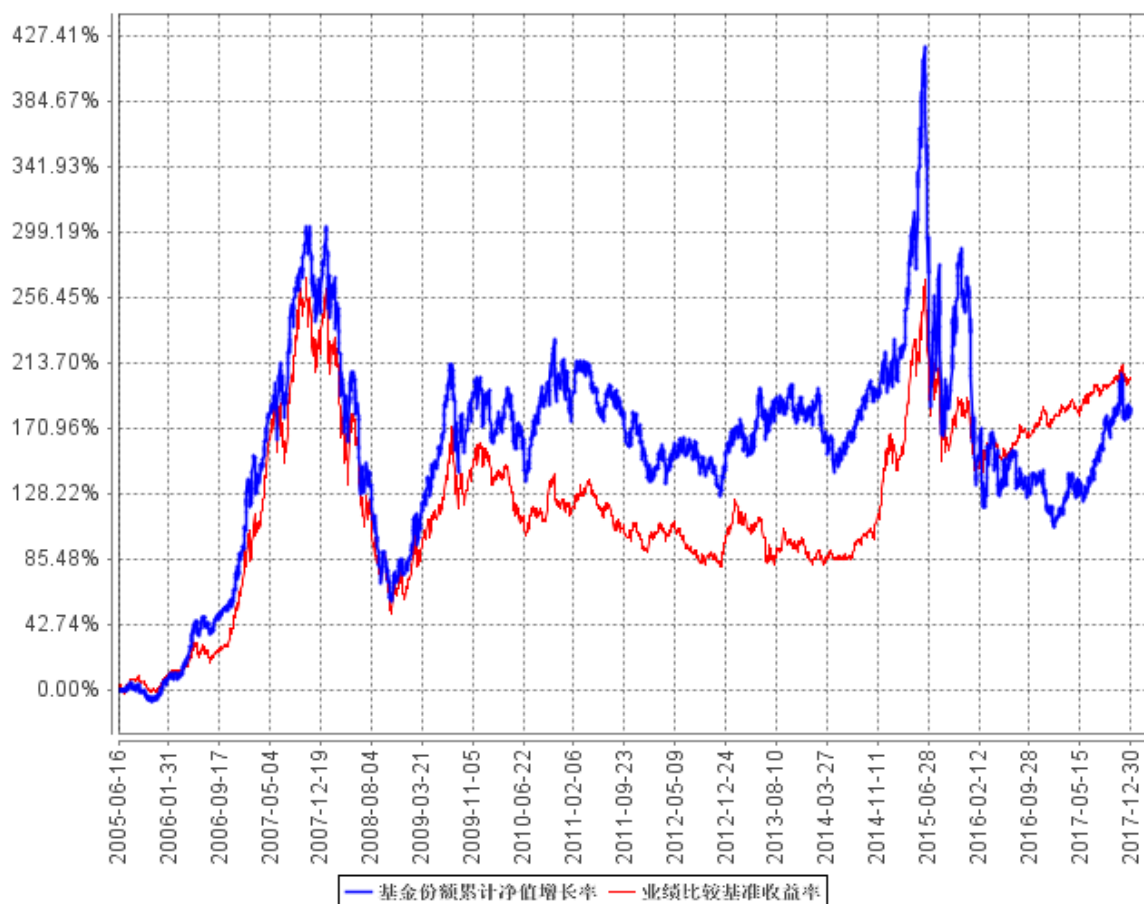
| | | | | | | |
|------------|---------|-------|---------|-------|---------|-------|
| 过去五年 | 8.67% | 1.89% | 48.75% | 1.12% | -40.08% | 0.77% |
| 自基金合同生效起至今 | 183.63% | 1.66% | 204.48% | 1.29% | -20.85% | 0.37% |

注 1：“自基金合同生效起至今”指 2005 年 6 月 16 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上证红利指数*70%+上证国债指数*25%+银行一年期定期存款利率*5%，本基金主要投资于中国证券市场中现金股息率高、分红稳定的高品质上市公司和国内依法公开发行上市的各种债券。因此，我们选取市场认同度很高的上证红利指数、上证国债指数作为计算业绩基准指数的基础指数，同时考虑分红基金的特点，加入了一年期定期存款利率作为业绩比较基准的一部分。在一般市场状况下，本基金股票投资比例会控制在 70%左右，债券及现金的投资比例控制在 30%左右，其中现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值 5%。我们根据本基金在一般市场状况下的资产配置比例和最新的一年期定期存款利率，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%、25%、5%的比例对基础指数和一年期定期存款利率进行再平衡，然后得到加权后的业绩基准指数的时间序列。

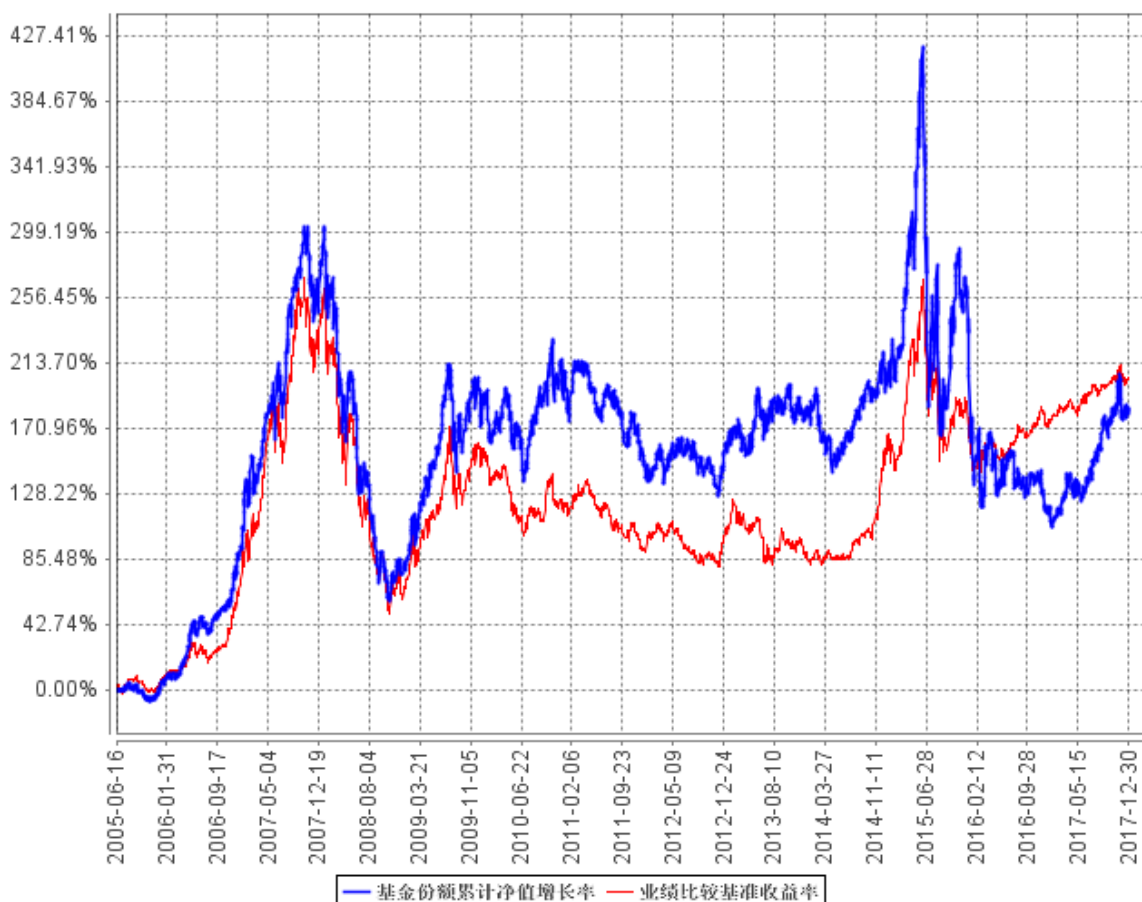
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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 | | |
|-----|---|------------------|------|-----|---|
| 邱红丽 | 研究部副总经理、本基金基金经理、中海蓝筹灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中海混改红利主题精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理 | 2014 年 11 月 18 日 | - | 7 年 | 邱红丽女士，英国纽卡斯尔大学跨文化交流与国际管理专业硕士。历任大连龙日木制品有限公司会计，交通银行大连开发区分行会计主管，上海康时信息系统有限公司财务总监，尊龙实业（香港）有限公司财务总监。2009 年 4 月进入我公司工作，历任定量财务分析师、分析师、高级分析师、高级分析师兼基金经理助理、研究副总监，现任研究部副总经理。2014 年 3 月至今任中海蓝筹灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2014 年 11 月至今任中海分红增利混合型证券投资基金基金经理，2015 年 11 月至今任中海混改红利主题精选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 年党的十九大在京胜利召开，确立了以习近平主席为核心的新的中央领导集体，把习近平主席新时代中国特色社会主义思想作为中国发展的行动指南，明确了未来几年中国经济由高速增长阶段转向高质量发展阶段的发展要求。转型中的中国经济也展现出强大的增长韧性，在供给侧改革的支持下，经济实现了平稳筑底，钢铁、煤炭、有色、地产等产能过剩行业的去产能和去库存都得到了顺利推进，同时引领经济“脱虚向实”的金融去杠杆也持续稳步推进，各行业龙头在经济变革中竞争优势凸显，在逐步提升了市场份额的同时也推动了相关行业的产业升级。

2017 年全年宏观经济表现底部平稳，经济增长速度比 2016 年略有降低。尽管国家整体实体经济还没有明显加速企稳，但是全年在货币政策持续稳健和政策对市场呵护的双重背景下，以及资产配置荒的大环境下，全年市场呈现震荡向上的走势，期间市场投资情绪比较稳定。成长比较确定的低估值板块和部分行业龙头个股受到投资者的追捧，这样的风格持续全年，由此也使此期间市场板块和个股分化都比较明显。

本基金在 2017 年一直坚持蓝筹+成长配置的投资策略，全年配置了能够保持持续增长的蓝筹股和成长股。

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 0.7913 元(累计净值 2.1913 元)。报告期内本基金净值增长率为 31.69%, 高于业绩比较基准 20.18 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, 经济预计继续在底部徘徊, 物价水平将有所回升。政策方面, 将继续关注财政政策稳增长和供给侧改革的效果以及央行货币政策推动金融市场去杠杆的节奏和力度。经济结构调整与转型仍然是社会关注的主题, 因此供给侧改革推进的力度和效果对资本市场的影响将非常明显。海外经济体特别是美国的复苏速度以及美国总统换届选举后全球经济政策的变化将会对全球经济格局产生持续重要的影响。因此我们预计 2018 年经济结构转型、供给侧改革以及国企改革仍然是贯穿全年的投资方向。

2018 年预计市场投资机会较大的行业还是在国家一直倡导和扶持的新兴产业中、国家战略发展的规划布局中(如供给侧改革、新经济、新能源、新消费、环保等), 以及国企改革的相关板块和标的中。

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

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 2017 年 1 月 1 日至 2017 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遵规守信、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 | 安永华明（2018）审字第 61372718_B03 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 | 中海分红增利混合型证券投资基金全体基金份额持有人： |
| 审计意见 | <p>我们审计了后附的中海分红增利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。</p> <p>我们认为，后附的中海分红增利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，公允反映了中海分红增利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。</p> |
| 形成审计意见的基础 | <p>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，我们独立于中海分红增利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。</p> |
| 其他信息 | <p>中海分红增利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分红增利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分红增利混合型证券投资基金的财务报告过</p> |

| | |
|-----------------|--|
| | 程。 |
| 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，就可能导致对中海分红增利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分红增利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> |

| | | |
|-----------|--|----|
| | 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。 | |
| 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：中海分红增利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 2017年12月31日 | 上年度末 2016年12月31日 |
|------------|-----|--------------------|---------------------|
| 资产： | | | |
| 银行存款 | | 72,165,101.67 | 104,932,428.34 |
| 结算备付金 | | 3,536,008.47 | 3,702,746.80 |
| 存出保证金 | | 472,344.48 | 384,235.16 |
| 交易性金融资产 | | 435,693,643.49 | 320,895,013.10 |
| 其中：股票投资 | | 435,693,643.49 | 320,895,013.10 |
| 基金投资 | | - | - |
| 债券投资 | | - | - |
| 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 | | 6,371,286.70 | - |
| 应收利息 | | 17,492.28 | 18,281.52 |
| 应收股利 | | - | - |
| 应收申购款 | | 92,771.89 | 86,118.15 |
| 递延所得税资产 | | - | - |
| 其他资产 | | - | - |
| 资产总计 | | 518,348,648.98 | 430,018,823.07 |

| 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 | | 8,887,432.18 | - |
| 应付赎回款 | | 78,806.86 | 167,654.56 |
| 应付管理人报酬 | | 641,641.82 | 559,016.62 |
| 应付托管费 | | 106,940.28 | 93,169.44 |
| 应付销售服务费 | | - | - |
| 应付交易费用 | | 1,383,970.51 | 1,055,476.06 |
| 应交税费 | | - | - |
| 应付利息 | | - | - |
| 应付利润 | | - | - |
| 递延所得税负债 | | - | - |
| 其他负债 | | 1,234,028.40 | 1,494,288.06 |
| 负债合计 | | 12,332,820.05 | 3,369,604.74 |
| 所有者权益: | | | |
| 实收基金 | | 639,475,125.34 | 710,009,277.88 |
| 未分配利润 | | -133,459,296.41 | -283,360,059.55 |
| 所有者权益合计 | | 506,015,828.93 | 426,649,218.33 |
| 负债和所有者权益总计 | | 518,348,648.98 | 430,018,823.07 |

注：报告截止日 2017 年 12 月 31 日，基金份额净值人民币 0.7913 元，基金份额总额

639,475,125.34 份。

7.2 利润表

会计主体：中海分红增利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 | | 144,284,367.05 | -267,293,904.24 |
| 1. 利息收入 | | 509,014.20 | 504,407.61 |
| 其中：存款利息收入 | | 489,014.19 | 455,053.58 |
| 债券利息收入 | | - | - |
| 资产支持证券利息收入 | | - | - |
| 买入返售金融资产收入 | | 20,000.01 | 49,354.03 |

| | | | |
|----------------------------|-----------|----------------|-----------------|
| 其他利息收入 | | - | - |
| 2. 投资收益（损失以“-”填列） | | 89,831,550.08 | -81,325,703.26 |
| 其中：股票投资收益 | | 86,759,155.27 | -82,531,550.12 |
| 基金投资收益 | | - | - |
| 债券投资收益 | | - | - |
| 资产支持证券投资收益 | | - | - |
| 贵金属投资收益 | | - | - |
| 衍生工具收益 | | - | - |
| 股利收益 | | 3,072,394.81 | 1,205,846.86 |
| 3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | | 53,861,388.00 | -186,602,190.95 |
| 4. 汇兑收益（损失以“-”号填列） | | - | - |
| 5. 其他收入（损失以“-”号填列） | | 82,414.77 | 129,582.36 |
| 减：二、费用 | | 14,590,716.54 | 16,123,866.76 |
| 1. 管理人报酬 | 7.4.8.2.1 | 7,067,054.17 | 7,355,982.96 |
| 2. 托管费 | 7.4.8.2.2 | 1,177,842.37 | 1,225,997.13 |
| 3. 销售服务费 | 7.4.8.2.3 | - | - |
| 4. 交易费用 | | 5,945,017.84 | 7,144,172.08 |
| 5. 利息支出 | | - | - |
| 其中：卖出回购金融资产支出 | | - | - |
| 6. 其他费用 | | 400,802.16 | 397,714.59 |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | | 129,693,650.51 | -283,417,771.00 |
| 减：所得税费用 | | - | - |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | | 129,693,650.51 | -283,417,771.00 |

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：中海分红增利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） | 710,009,277.88 | -283,360,059.55 | 426,649,218.33 |

| | | | |
|--|----------------------------------|-----------------|-----------------|
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润） | - | 129,693,650.51 | 129,693,650.51 |
| 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） | -70,534,152.54 | 20,207,112.63 | -50,327,039.91 |
| 其中：1. 基金申购款 | 81,349,142.29 | -24,824,152.51 | 56,524,989.78 |
| 2. 基金赎回款 | -151,883,294.83 | 45,031,265.14 | -106,852,029.69 |
| 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） | 639,475,125.34 | -133,459,296.41 | 506,015,828.93 |
| 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） | 698,133,991.62 | 4,856,670.58 | 702,990,662.20 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润） | - | -283,417,771.00 | -283,417,771.00 |
| 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） | 11,875,286.26 | -4,798,959.13 | 7,076,327.13 |
| 其中：1. 基金申购款 | 192,048,291.83 | -60,966,327.82 | 131,081,964.01 |
| 2. 基金赎回款 | -180,173,005.57 | 56,167,368.69 | -124,005,636.88 |
| 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） | 710,009,277.88 | -283,360,059.55 | 426,649,218.33 |

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

中海分红增利混合型证券投资基金（以下简称“本基金”，原名“国联分红增利混合型证券投资基金”），由国联基金管理有限公司（现已更名为“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基金字【2005】67号《关于同意国联分红增利混合型证券投资基金设立的批复》核准募集设立。经国联基金管理有限公司股东会 2006 年第一次、第二次临时会议决议和修改后章程的规定，并经中国证券监督管理委员会证监基金字[2006]90号“关于同意国联基金管理有限公司股权转让、增加注册资本、修改公司章程和变更公司名称的批复”批准，名称变更为中海基金管理有限公司；另经中海基金管理有限公司第一届董事会第十六次会议审议通过，并经各基金托管人同意及中国证券监督管理委员会基金监管部核准，将管理的开放式基金名称进行相应变更，原“国联分红增利混合型证券投资基金”更名为“中海分红增利混合型证券投资基金”。

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，基金托管人为中国农业银行股份有限公司；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 2005 年 6 月 16 日生效，该日的基金份额总额为 603,405,465.83 份，经江苏公证天业会计师事务所(特殊普通合伙)苏公 W[2005]BS074 号验资报告予以验证。

本基金主要投资于中国证券市场中那些现金股息率高、分红稳定的高品质上市公司所发行的股票。本基金的业绩比较基准为：上证红利指数×70%+上证国债指数×25%+银行一年期定期存款利率×5%。

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(以下简称“中海恒信”) | 基金管理人的控股子公司 |

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

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 | 75,278,492.05 | 1.80% | 342,620,667.34 | 6.88% |

7.4.8.1.2 债券交易

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债券交易。

7.4.8.1.3 债券回购交易

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债券回购交易。

7.4.8.1.4 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。

7.4.8.1.5 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 | 70,105.83 | 2.02% | - | - |
| 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 | 319,081.40 | 7.65% | 72,875.05 | 6.90% |

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

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 | 7,067,054.17 | 7,355,982.96 |
| 其中：支付销售机构的客户维护费 | 1,542,624.19 | 1,624,075.55 |

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 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 | 1,177,842.37 | 1,225,997.13 |

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。

7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：本报告期及上年度可比期间本基金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自有资金投资本基金的情况

份额单位：份

| 项目 | 本期 | 上年度可比期间 |
|----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| | 2017年1月1日至2017年12月31日 | 2016年1月1日至2016年12月31日 |
| 基金合同生效日（2005年6月16日）持有的基金份额 | 0.00 | 0.00 |
| 期初持有的基金份额 | 15,332,480.00 | 15,332,480.00 |
| 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 | 0.00 | 0.00 |
| 期末持有的基金份额 | 15,332,480.00 | 15,332,480.00 |
| 期末持有的基金份额占基金总份额比例 | 2.4000% | 2.1600% |

注：期间申购/买入总份额含红利再投、转换入份额。期间赎回/卖出总份额含转换出份额。

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：本基金本报告期末及上年度末，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 | | 上年度可比期间 | |
|--------------|-----------------------|------------|-----------------------|------------|
| | 2017年1月1日至2017年12月31日 | | 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 |
| 中国农业银行股份有限公司 | 72,165,101.67 | 452,476.46 | 104,932,428.34 | 404,773.68 |

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29,744.74元(2016年度：人民币38,473.44元)，2017年末结算备付金余额为人民币3,536,008.47元(2016年末：人民币3,702,746.80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

金额单位：人民币元

| 7.4.10.1.1 受限证券类别：股票 | | | | | | | | | | |
|----------------------|------|-------------|-----------|--------|-------|--------|--------------|-----------|-----------|----|
| 证券代码 | 证券名称 | 成功认购日 | 可流通日 | 流通受限类型 | 认购价格 | 期末估值单价 | 数量 (单位：股) | 期末成本总额 | 期末估值总额 | 备注 |
| 300664 | 鹏鹞环保 | 2017年12月28日 | 2018年1月5日 | 新股流通受限 | 8.88 | 8.88 | 3,640 | 32,323.20 | 32,323.20 | - |
| 603161 | 科华控股 | 2017年12月28日 | 2018年1月5日 | 新股流通受限 | 16.75 | 16.75 | 1,239 | 20,753.25 | 20,753.25 | - |
| 002923 | 润都股份 | 2017年12月28日 | 2018年1月5日 | 新股流通受限 | 17.01 | 17.01 | 954 | 16,227.54 | 16,227.54 | - |
| 603080 | 新疆火炬 | 2017年12月25日 | 2018年1月3日 | 新股流通受限 | 13.60 | 13.60 | 1,187 | 16,143.20 | 16,143.20 | - |

注：基金可使用以基金名义开设的股票账户，选择网上或者网下一种方式进行新股申购。其中基金作为一般法人或战略投资者认购的新股，根据基金与上市公司所签订申购协议的规定，在新股上市后的约定期限内不能自由转让；基金作为个人投资者参与网上认购获配的新股，从新股获配日至新股上市日之间不能自由转让。

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 |
|--------|------|-------------|--------|--------|-----------|--------|-------|-----------|-----------|----|
| 300730 | 科创信息 | 2017年12月25日 | 重大事项停牌 | 41.55 | 2018年1月2日 | 45.71 | 821 | 6,863.56 | 34,112.55 | - |
| 002919 | 名臣健康 | 2017年12月 | 重大事项停牌 | 35.26 | 2018年1月 | 38.79 | 821 | 10,311.76 | 28,948.46 | - |

| | | | | | | | | | |
|--|--|------|--|--|-----|--|--|--|--|
| | | 28 日 | | | 2 日 | | | | |
|--|--|------|--|--|-----|--|--|--|--|

注：本基金截至 2017 年 12 月 31 日止持有以上因公布的重大事项可能产生重大影响而被暂时停牌的股票，该类股票将在所公布事项的重大影响消除后，经交易所批准复牌。

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 435,545,135.29 元，属于第二层次的余额为人民币 148,508.20 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 320,203,375.53 元，属于第二层次的余额为人民币 691,637.57 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 | 435,693,643.49 | 84.05 |
| | 其中：股票 | 435,693,643.49 | 84.05 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | - | - |
| | 其中：债券 | - | - |
| | 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 | 75,701,110.14 | 14.60 |

| | | | |
|---|--------|----------------|--------|
| 8 | 其他各项资产 | 6,953,895.35 | 1.34 |
| 9 | 合计 | 518,348,648.98 | 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 | 30,031,152.24 | 5.93 |
| B | 采矿业 | - | - |
| C | 制造业 | 177,171,010.78 | 35.01 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 16,143.20 | 0.00 |
| E | 建筑业 | - | - |
| F | 批发和零售业 | - | - |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 10,156,998.33 | 2.01 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 34,112.55 | 0.01 |
| J | 金融业 | 137,760,687.20 | 27.22 |
| K | 房地产业 | 43,283,457.99 | 8.55 |
| L | 租赁和商务服务业 | 26,429,038.00 | 5.22 |
| M | 科学研究和技术服务业 | - | - |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 32,323.20 | 0.01 |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | - | - |
| Q | 卫生和社会工作 | 10,778,720.00 | 2.13 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | - | - |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 435,693,643.49 | 86.10 |

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 | 601318 | 中国平安 | 364,400 | 25,500,712.00 | 5.04 |
| 2 | 000537 | 广宇发展 | 1,848,621 | 23,606,890.17 | 4.67 |
| 3 | 002714 | 牧原股份 | 374,834 | 19,813,725.24 | 3.92 |
| 4 | 000001 | 平安银行 | 1,455,500 | 19,358,150.00 | 3.83 |
| 5 | 600887 | 伊利股份 | 547,000 | 17,607,930.00 | 3.48 |
| 6 | 601939 | 建设银行 | 2,262,500 | 17,376,000.00 | 3.43 |
| 7 | 601336 | 新华保险 | 236,000 | 16,567,200.00 | 3.27 |
| 8 | 601888 | 中国国旅 | 354,600 | 15,386,094.00 | 3.04 |
| 9 | 000063 | 中兴通讯 | 414,428 | 15,068,602.08 | 2.98 |
| 10 | 000333 | 美的集团 | 265,100 | 14,694,493.00 | 2.90 |

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 | 002157 | 正邦科技 | 48,486,692.45 | 11.36 |
| 2 | 000537 | 广宇发展 | 46,500,262.69 | 10.90 |
| 3 | 601318 | 中国平安 | 40,895,462.13 | 9.59 |
| 4 | 000001 | 平安银行 | 39,093,877.62 | 9.16 |
| 5 | 000417 | 合肥百货 | 38,961,590.37 | 9.13 |
| 6 | 600036 | 招商银行 | 36,267,549.82 | 8.50 |
| 7 | 600054 | 黄山旅游 | 33,061,560.41 | 7.75 |
| 8 | 000768 | 中航飞机 | 32,892,391.61 | 7.71 |
| 9 | 002273 | 水晶光电 | 32,677,195.10 | 7.66 |
| 10 | 600456 | 宝钛股份 | 32,260,374.15 | 7.56 |
| 11 | 601336 | 新华保险 | 31,747,169.15 | 7.44 |

| | | | | |
|----|--------|--------|---------------|------|
| 12 | 600584 | 长电科技 | 31,133,990.17 | 7.30 |
| 13 | 002797 | 第一创业 | 29,665,072.25 | 6.95 |
| 14 | 002460 | 赣锋锂业 | 27,710,079.88 | 6.49 |
| 15 | 002384 | 东山精密 | 25,851,046.98 | 6.06 |
| 16 | 000671 | 阳光城 | 25,447,565.57 | 5.96 |
| 17 | 601939 | 建设银行 | 25,321,514.46 | 5.93 |
| 18 | 000063 | 中兴通讯 | 24,104,290.80 | 5.65 |
| 19 | 002466 | 天齐锂业 | 23,154,706.00 | 5.43 |
| 20 | 601688 | 华泰证券 | 21,351,396.57 | 5.00 |
| 21 | 002714 | 牧原股份 | 21,057,698.16 | 4.94 |
| 22 | 300161 | 华中数控 | 20,893,437.68 | 4.90 |
| 23 | 000933 | 神火股份 | 20,501,614.66 | 4.81 |
| 24 | 600176 | 中国巨石 | 20,475,078.33 | 4.80 |
| 25 | 002285 | 世联行 | 20,391,656.60 | 4.78 |
| 26 | 000725 | 京东方A | 20,072,959.00 | 4.70 |
| 27 | 002415 | 海康威视 | 20,069,663.56 | 4.70 |
| 28 | 600310 | 桂东电力 | 19,807,356.63 | 4.64 |
| 29 | 601888 | 中国国旅 | 19,726,315.40 | 4.62 |
| 30 | 600703 | 三安光电 | 18,822,572.91 | 4.41 |
| 31 | 000858 | 五粮液 | 18,309,383.80 | 4.29 |
| 32 | 300433 | 蓝思科技 | 17,863,011.70 | 4.19 |
| 33 | 600622 | 光大嘉宝 | 17,831,289.83 | 4.18 |
| 34 | 600702 | 沱牌舍得 | 17,753,454.95 | 4.16 |
| 35 | 600887 | 伊利股份 | 17,434,715.33 | 4.09 |
| 36 | 600958 | 东方证券 | 17,421,800.00 | 4.08 |
| 37 | 300450 | 先导智能 | 17,044,606.00 | 3.99 |
| 38 | 002045 | 国光电器 | 16,912,474.00 | 3.96 |
| 39 | 601000 | 唐山港 | 16,796,677.40 | 3.94 |
| 40 | 600149 | *ST 坊展 | 16,781,363.95 | 3.93 |
| 41 | 300308 | 中际旭创 | 16,721,191.40 | 3.92 |
| 42 | 600848 | 上海临港 | 16,685,968.48 | 3.91 |
| 43 | 002365 | 永安药业 | 16,009,165.18 | 3.75 |
| 44 | 000049 | 德赛电池 | 15,972,558.24 | 3.74 |
| 45 | 002850 | 科达利 | 15,767,815.00 | 3.70 |
| 46 | 002027 | 分众传媒 | 15,621,336.75 | 3.66 |
| 47 | 601100 | 恒立液压 | 15,537,489.86 | 3.64 |

| | | | | |
|----|--------|------|---------------|------|
| 48 | 002244 | 滨江集团 | 15,524,896.00 | 3.64 |
| 49 | 600688 | 上海石化 | 15,418,611.20 | 3.61 |
| 50 | 002050 | 三花智控 | 15,414,225.00 | 3.61 |
| 51 | 000050 | 深天马A | 15,380,082.00 | 3.60 |
| 52 | 300124 | 汇川技术 | 15,326,036.80 | 3.59 |
| 53 | 600340 | 华夏幸福 | 15,234,911.81 | 3.57 |
| 54 | 600801 | 华新水泥 | 15,230,307.27 | 3.57 |
| 55 | 000002 | 万科A | 15,221,202.32 | 3.57 |
| 56 | 603888 | 新华网 | 15,015,956.00 | 3.52 |
| 57 | 002456 | 欧菲科技 | 14,877,233.00 | 3.49 |
| 58 | 002635 | 安洁科技 | 14,590,077.00 | 3.42 |
| 59 | 002494 | 华斯股份 | 14,558,212.00 | 3.41 |
| 60 | 600970 | 中材国际 | 14,221,141.00 | 3.33 |
| 61 | 000333 | 美的集团 | 13,943,826.00 | 3.27 |
| 62 | 300310 | 宜通世纪 | 13,914,059.72 | 3.26 |
| 63 | 300115 | 长盈精密 | 13,788,865.91 | 3.23 |
| 64 | 601689 | 拓普集团 | 13,698,644.00 | 3.21 |
| 65 | 000065 | 北方国际 | 13,616,755.48 | 3.19 |
| 66 | 002142 | 宁波银行 | 13,463,657.01 | 3.16 |
| 67 | 000728 | 国元证券 | 13,337,217.30 | 3.13 |
| 68 | 000661 | 长春高新 | 13,277,384.00 | 3.11 |
| 69 | 000928 | 中钢国际 | 13,180,271.00 | 3.09 |
| 70 | 002410 | 广联达 | 13,017,432.52 | 3.05 |
| 71 | 600068 | 葛洲坝 | 13,004,588.00 | 3.05 |
| 72 | 002051 | 中工国际 | 12,954,553.07 | 3.04 |
| 73 | 601012 | 隆基股份 | 12,911,391.50 | 3.03 |
| 74 | 601800 | 中国交建 | 12,908,758.00 | 3.03 |
| 75 | 300136 | 信维通信 | 12,774,140.94 | 2.99 |
| 76 | 600521 | 华海药业 | 12,643,853.00 | 2.96 |
| 77 | 600519 | 贵州茅台 | 12,596,586.74 | 2.95 |
| 78 | 601398 | 工商银行 | 12,587,585.60 | 2.95 |
| 79 | 000821 | 京山轻机 | 12,332,454.00 | 2.89 |
| 80 | 000703 | 恒逸石化 | 12,306,932.00 | 2.88 |
| 81 | 600525 | 长园集团 | 11,188,115.64 | 2.62 |
| 82 | 002195 | 二三四五 | 11,159,766.00 | 2.62 |
| 83 | 002241 | 歌尔股份 | 11,091,168.01 | 2.60 |

| | | | | |
|-----|--------|------|---------------|------|
| 84 | 002008 | 大族激光 | 10,613,690.37 | 2.49 |
| 85 | 002475 | 立讯精密 | 10,603,136.02 | 2.49 |
| 86 | 600416 | 湘电股份 | 10,301,255.21 | 2.41 |
| 87 | 601233 | 桐昆股份 | 10,117,990.00 | 2.37 |
| 88 | 600515 | 海航基础 | 10,117,765.80 | 2.37 |
| 89 | 002493 | 荣盛石化 | 10,116,905.20 | 2.37 |
| 90 | 002596 | 海南瑞泽 | 10,084,770.00 | 2.36 |
| 91 | 000735 | 罗牛山 | 10,080,158.00 | 2.36 |
| 92 | 000886 | 海南高速 | 10,076,752.56 | 2.36 |
| 93 | 600346 | 恒力股份 | 10,070,519.76 | 2.36 |
| 94 | 601328 | 交通银行 | 10,011,902.00 | 2.35 |
| 95 | 002320 | 海峡股份 | 10,011,633.12 | 2.35 |
| 96 | 601988 | 中国银行 | 10,005,660.00 | 2.35 |
| 97 | 600763 | 通策医疗 | 10,004,131.00 | 2.34 |
| 98 | 002600 | 江粉磁材 | 9,664,302.00 | 2.27 |
| 99 | 300088 | 长信科技 | 9,649,974.00 | 2.26 |
| 100 | 603799 | 华友钴业 | 9,544,294.40 | 2.24 |
| 101 | 601628 | 中国人寿 | 9,334,348.00 | 2.19 |
| 102 | 600487 | 亨通光电 | 9,236,395.00 | 2.16 |
| 103 | 601009 | 南京银行 | 9,005,529.20 | 2.11 |
| 104 | 300207 | 欣旺达 | 8,741,464.40 | 2.05 |

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 | 002045 | 国光电器 | 65,574,751.65 | 15.37 |
| 2 | 002460 | 赣锋锂业 | 48,337,981.80 | 11.33 |
| 3 | 000417 | 合肥百货 | 37,875,861.12 | 8.88 |
| 4 | 600456 | 宝钛股份 | 37,491,904.07 | 8.79 |
| 5 | 000933 | 神火股份 | 34,112,589.53 | 8.00 |
| 6 | 000768 | 中航飞机 | 33,574,078.32 | 7.87 |
| 7 | 002273 | 水晶光电 | 33,244,315.50 | 7.79 |
| 8 | 600054 | 黄山旅游 | 32,743,998.00 | 7.67 |
| 9 | 002157 | 正邦科技 | 31,789,679.87 | 7.45 |

| | | | | |
|----|--------|------|---------------|------|
| 10 | 600584 | 长电科技 | 30,066,914.08 | 7.05 |
| 11 | 002384 | 东山精密 | 29,841,868.00 | 6.99 |
| 12 | 601318 | 中国平安 | 28,726,960.12 | 6.73 |
| 13 | 600718 | 东软集团 | 27,572,839.87 | 6.46 |
| 14 | 002797 | 第一创业 | 27,343,816.68 | 6.41 |
| 15 | 000063 | 中兴通讯 | 27,044,336.22 | 6.34 |
| 16 | 300450 | 先导智能 | 26,342,671.14 | 6.17 |
| 17 | 300433 | 蓝思科技 | 26,316,420.25 | 6.17 |
| 18 | 000671 | 阳光城 | 25,623,622.50 | 6.01 |
| 19 | 002036 | 联创电子 | 24,447,636.01 | 5.73 |
| 20 | 000537 | 广宇发展 | 23,711,421.26 | 5.56 |
| 21 | 600036 | 招商银行 | 22,510,873.96 | 5.28 |
| 22 | 600176 | 中国巨石 | 22,291,958.12 | 5.22 |
| 23 | 002008 | 大族激光 | 22,028,125.30 | 5.16 |
| 24 | 002365 | 永安药业 | 21,553,831.75 | 5.05 |
| 25 | 002635 | 安洁科技 | 21,411,740.04 | 5.02 |
| 26 | 000001 | 平安银行 | 21,282,443.22 | 4.99 |
| 27 | 002466 | 天齐锂业 | 20,591,371.41 | 4.83 |
| 28 | 002582 | 好想你 | 20,557,938.60 | 4.82 |
| 29 | 300161 | 华中数控 | 20,111,750.58 | 4.71 |
| 30 | 600703 | 三安光电 | 19,878,694.62 | 4.66 |
| 31 | 002415 | 海康威视 | 19,836,792.41 | 4.65 |
| 32 | 002285 | 世联行 | 19,707,040.61 | 4.62 |
| 33 | 601688 | 华泰证券 | 19,639,144.76 | 4.60 |
| 34 | 000725 | 京东方A | 19,374,105.00 | 4.54 |
| 35 | 600310 | 桂东电力 | 18,996,202.15 | 4.45 |
| 36 | 601118 | 海南橡胶 | 18,487,717.97 | 4.33 |
| 37 | 600622 | 光大嘉宝 | 18,186,956.46 | 4.26 |
| 38 | 000858 | 五粮液 | 17,995,181.26 | 4.22 |
| 39 | 603000 | 人民网 | 17,515,026.12 | 4.11 |
| 40 | 300308 | 中际旭创 | 17,325,654.26 | 4.06 |
| 41 | 600702 | 沱牌舍得 | 17,142,844.00 | 4.02 |
| 42 | 600038 | 中直股份 | 17,057,818.82 | 4.00 |
| 43 | 601000 | 唐山港 | 16,810,701.60 | 3.94 |
| 44 | 603888 | 新华网 | 16,552,151.62 | 3.88 |
| 45 | 600848 | 上海临港 | 16,424,118.35 | 3.85 |
| 46 | 002241 | 歌尔股份 | 16,294,537.18 | 3.82 |
| 47 | 600958 | 东方证券 | 16,162,577.47 | 3.79 |

| | | | | |
|----|--------|--------|---------------|------|
| 48 | 601718 | 际华集团 | 15,795,113.41 | 3.70 |
| 49 | 601336 | 新华保险 | 15,661,121.32 | 3.67 |
| 50 | 000049 | 德赛电池 | 15,514,669.68 | 3.64 |
| 51 | 002244 | 滨江集团 | 15,384,991.00 | 3.61 |
| 52 | 600688 | 上海石化 | 15,379,365.30 | 3.60 |
| 53 | 600801 | 华新水泥 | 15,363,367.85 | 3.60 |
| 54 | 002050 | 三花智控 | 15,289,856.30 | 3.58 |
| 55 | 002475 | 立讯精密 | 15,167,257.10 | 3.55 |
| 56 | 600149 | *ST 坊展 | 15,159,107.79 | 3.55 |
| 57 | 600340 | 华夏幸福 | 15,002,765.81 | 3.52 |
| 58 | 600426 | 华鲁恒升 | 14,954,844.02 | 3.51 |
| 59 | 002013 | 中航机电 | 14,841,837.49 | 3.48 |
| 60 | 000050 | 深天马 A | 14,481,452.00 | 3.39 |
| 61 | 600158 | 中体产业 | 14,396,678.80 | 3.37 |
| 62 | 601689 | 拓普集团 | 14,349,551.53 | 3.36 |
| 63 | 300115 | 长盈精密 | 14,321,359.08 | 3.36 |
| 64 | 002051 | 中工国际 | 14,269,854.77 | 3.34 |
| 65 | 600068 | 葛洲坝 | 14,060,199.78 | 3.30 |
| 66 | 300124 | 汇川技术 | 13,998,660.16 | 3.28 |
| 67 | 000002 | 万科 A | 13,900,962.00 | 3.26 |
| 68 | 002850 | 科达利 | 13,777,909.38 | 3.23 |
| 69 | 601012 | 隆基股份 | 13,406,694.28 | 3.14 |
| 70 | 000728 | 国元证券 | 13,181,247.00 | 3.09 |
| 71 | 601800 | 中国交建 | 13,148,023.02 | 3.08 |
| 72 | 600519 | 贵州茅台 | 12,795,920.00 | 3.00 |
| 73 | 002456 | 欧菲科技 | 12,590,342.31 | 2.95 |
| 74 | 000821 | 京山轻机 | 12,523,609.40 | 2.94 |
| 75 | 600970 | 中材国际 | 12,480,859.63 | 2.93 |
| 76 | 002410 | 广联达 | 12,433,743.00 | 2.91 |
| 77 | 600525 | 长园集团 | 12,292,151.23 | 2.88 |
| 78 | 002494 | 华斯股份 | 12,203,299.37 | 2.86 |
| 79 | 603066 | 音飞储存 | 12,053,344.49 | 2.83 |
| 80 | 300310 | 宜通世纪 | 11,995,318.73 | 2.81 |
| 81 | 002195 | 二三四五 | 11,707,215.74 | 2.74 |
| 82 | 300136 | 信维通信 | 11,624,541.00 | 2.72 |
| 83 | 603118 | 共进股份 | 11,563,714.00 | 2.71 |
| 84 | 000928 | 中钢国际 | 11,486,089.60 | 2.69 |
| 85 | 002321 | 华英农业 | 11,480,985.92 | 2.69 |

| | | | | |
|----|--------|------|---------------|------|
| 86 | 002354 | 天神娱乐 | 10,700,214.85 | 2.51 |
| 87 | 000065 | 北方国际 | 10,090,349.61 | 2.37 |
| 88 | 000059 | 华锦股份 | 10,050,145.12 | 2.36 |
| 89 | 002600 | 江粉磁材 | 9,852,476.00 | 2.31 |
| 90 | 603799 | 华友钴业 | 9,560,437.40 | 2.24 |
| 91 | 600487 | 亨通光电 | 9,469,999.51 | 2.22 |
| 92 | 600416 | 湘电股份 | 9,460,019.40 | 2.22 |
| 93 | 300088 | 长信科技 | 9,451,932.00 | 2.22 |
| 94 | 601628 | 中国人寿 | 9,362,047.00 | 2.19 |
| 95 | 601939 | 建设银行 | 9,007,200.00 | 2.11 |
| 96 | 601009 | 南京银行 | 8,812,143.96 | 2.07 |

注：本报告期内，卖出股票收入总额以股票成交金额（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 | 2,083,153,380.28 |
| 卖出股票收入（成交）总额 | 2,108,975,293.16 |

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

注：本基金本报告期末未持有债券。

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

注：本基金本报告期末未持有债券。

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 | 472,344.48 |
| 2 | 应收证券清算款 | 6,371,286.70 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 17,492.28 |
| 5 | 应收申购款 | 92,771.89 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 6,953,895.35 |

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

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 |
| 36,572 | 17,485.37 | 32,454,121.73 | 5.08% | 607,021,003.61 | 94.92% |

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 | 3,910.99 | 0.0006% |

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 | 0~10 |
| 本基金基金经理持有本开放式基金 | 0~10 |

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

| | |
|---------------------------|----------------|
| 基金合同生效日（2005年6月16日）基金份额总额 | 603,405,465.83 |
| 本报告期期初基金份额总额 | 710,009,277.88 |
| 本报告期基金总申购份额 | 81,349,142.29 |
| 减:本报告期基金总赎回份额 | 151,883,294.83 |
| 本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列） | - |
| 本报告期末基金份额总额 | 639,475,125.34 |

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，本基金托管人于2016年8月29日任命史静欣女士为中国农业银行股份有限公司托管业务部/养老金管理中心副总经理，负责管理证券投资基金托管业务。因工作需要，余晓晨先生于2017年3月8日不再担任中国农业银行股份有限公司托管业务部/养老金管理中心副总经理职务。

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 70,000.00 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 | |
| 西南证券 | 1 | 584,532,045.88 | 13.97% | 427,467.57 | 12.34% | - |
| 方正证券 | 1 | 346,909,306.60 | 8.29% | 253,695.02 | 7.32% | - |
| 东北证券 | 1 | 342,931,291.92 | 8.20% | 250,785.83 | 7.24% | - |
| 国信证券 | 1 | 324,359,025.02 | 7.75% | 302,075.63 | 8.72% | - |
| 华创证券 | 2 | 313,009,093.32 | 7.48% | 291,504.98 | 8.41% | - |
| 兴业证券 | 2 | 307,462,086.39 | 7.35% | 253,200.70 | 7.31% | - |
| 民生证券 | 2 | 281,511,129.26 | 6.73% | 262,171.83 | 7.57% | - |
| 川财证券 | 1 | 245,152,265.72 | 5.86% | 179,280.62 | 5.17% | - |

| | | | | | | |
|--------|---|----------------|-------|------------|-------|---|
| 招商证券 | 1 | 236,698,373.83 | 5.66% | 220,436.79 | 6.36% | - |
| 银河证券 | 2 | 194,272,191.89 | 4.64% | 180,925.46 | 5.22% | - |
| 华西证券 | 1 | 185,389,553.33 | 4.43% | 135,575.66 | 3.91% | - |
| 国泰君安 | 1 | 136,606,372.40 | 3.26% | 127,221.11 | 3.67% | - |
| 第一创业证券 | 1 | 131,171,789.37 | 3.13% | 95,926.11 | 2.77% | - |
| 华宝证券 | 1 | 108,704,275.01 | 2.60% | 101,236.30 | 2.92% | - |
| 渤海证券 | 1 | 106,343,091.84 | 2.54% | 77,768.78 | 2.24% | - |
| 中信建投 | 1 | 76,766,502.65 | 1.83% | 71,492.76 | 2.06% | - |
| 国联证券 | 1 | 75,278,492.05 | 1.80% | 70,105.83 | 2.02% | - |
| 长江证券 | 1 | 59,089,900.93 | 1.41% | 55,030.54 | 1.59% | - |
| 安信证券 | 1 | 45,471,779.43 | 1.09% | 42,348.32 | 1.22% | - |
| 中金公司 | 2 | 41,342,168.83 | 0.99% | 30,233.66 | 0.87% | - |
| 中泰证券 | 1 | 28,510,849.61 | 0.68% | 26,551.95 | 0.77% | - |
| 浙商证券 | 1 | 11,079,825.24 | 0.26% | 8,102.98 | 0.23% | - |
| 光大证券 | 1 | 1,620,330.12 | 0.04% | 1,509.01 | 0.04% | - |
| 东兴证券 | 1 | 220,002.10 | 0.01% | 204.89 | 0.01% | - |
| 新时代证券 | 2 | - | - | - | - | - |
| 长城证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 宏源证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 海通证券 | 1 | - | - | - | - | - |
| 中信证券 | 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；报风控稽核部审核后确定租用交易单元。

注 2：本报告期内新增了中金公司的上海和深圳交易单元，和新时代证券的上海和深圳交易单元。退租了国金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 |
| 西南证券 | - | - | - | - | - | - |
| 方正证券 | - | - | 40,000,000.00 | 100.00% | - | - |
| 东北证券 | - | - | - | - | - | - |
| 国信证券 | - | - | - | - | - | - |
| 华创证券 | - | - | - | - | - | - |
| 兴业证券 | - | - | - | - | - | - |
| 民生证券 | - | - | - | - | - | - |
| 川财证券 | - | - | - | - | - | - |
| 招商证券 | - | - | - | - | - | - |
| 银河证券 | - | - | - | - | - | - |
| 华西证券 | - | - | - | - | - | - |
| 国泰君安 | - | - | - | - | - | - |
| 第一创业证券 | - | - | - | - | - | - |
| 华宝证券 | - | - | - | - | - | - |
| 渤海证券 | - | - | - | - | - | - |
| 中信建投 | - | - | - | - | - | - |
| 国联证券 | - | - | - | - | - | - |
| 长江证券 | - | - | - | - | - | - |
| 安信证券 | - | - | - | - | - | - |
| 中金公司 | - | - | - | - | - | - |
| 中泰证券 | - | - | - | - | - | - |
| 浙商证券 | - | - | - | - | - | - |
| 光大证券 | - | - | - | - | - | - |
| 东兴证券 | - | - | - | - | - | - |
| 新时代证券 | - | - | - | - | - | - |
| 长城证券 | - | - | - | - | - | - |
| 宏源证券 | - | - | - | - | - | - |
| 海通证券 | - | - | - | - | - | - |
| 中信证券 | - | - | - | - | - | - |
| 平安证券 | - | - | - | - | - | - |

注：本基金未租用证券公司交易单元进行除股票交易之外的其他证券投资。

中海基金管理有限公司
2018 年 3 月 29 日