

中海蓝筹灵活配置混合型证券投资基金 2014 年年度报告

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 重要提示及目录

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 20 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。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
§2 基金简介	5
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	6
2.4 信息披露方式.....	6
2.5 其他相关资料.....	6
§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	6
3.1 主要会计数据和财务指标.....	6
3.2 基金净值表现.....	7
3.3 过去三年基金的利润分配情况.....	9
§4 管理人报告	9
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	11
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.....	13
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	13
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	13
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	14
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	15
§5 托管人报告	15
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	15
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.....	15
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.....	15
§6 审计报告	16
6.1 审计报告基本信息.....	16
6.2 审计报告的基本内容.....	16
§7 年度财务报表	17
7.1 资产负债表.....	17
7.2 利润表.....	18
7.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	19
7.4 报表附注.....	20
§8 投资组合报告	46
8.1 期末基金资产组合情况.....	46
8.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	47
8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	47
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	48
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	64
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.....	65
8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细.....	65
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.....	65

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.....	65
8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明.....	65
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明.....	65
8.12 投资组合报告附注.....	66
§9 基金份额持有人信息	67
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	67
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况.....	67
9.3 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.....	67
§10 开放式基金份额变动	67
§11 重大事件揭示	68
11.1 基金份额持有人大会决议.....	68
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.....	68
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	68
11.4 基金投资策略的改变.....	68
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	68
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.....	68
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	69
11.8 其他重大事件.....	71
§12 备查文件目录.....	77
12.1 备查文件目录.....	77
12.2 存放地点.....	78
12.3 查阅方式.....	78

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	中海蓝筹灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	中海蓝筹混合
基金主代码	398031
交易代码	398031
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008 年 12 月 3 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	355,413,384.08 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	通过研究股票市场和债券市场的估值水平和价格波动，调整股票、固定收益资产的投资比例，优先投资于沪深 300 指数的成份股和备选成份股中权重较大、基本面较好、流动性较高、价值相对低估的上市公司以及收益率相对较高的固定收益类品种，适当配置部分具备核心优势和高成长性的中小企业，兼顾资本利得和当期利息收益，谋求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	<p>一级资产配置：根据股票和债券估值的相对吸引力模型 (ASSVM, A Share Stocks Valuation Model)，动态调整一级资产的权重配置。</p> <p>股票投资：采取核心—卫星投资策略 (Core-Satellite Strategy)，核心组合以沪深 300 指数的成份股和备选成份股中权重较大、基本面较好、流动性较高的上市公司为标的，利用“中海综合估值模型”，精选其中价值相对被低估的优质上市公司；卫星组合关注 A 股市场中具备核心优势和高成长性的中小企业，自下而上、精选个股，获取超越市场平均水平的收益。</p> <p>债券投资：从宏观经济入手，采用自上而下的分析方式，把握市场利率水平的运行态势，根据债券市场收益率曲线的整体运动方向进行久期的选择。在久期确定的基础上，重点选择流动性较好、风险水平合理、到期收益率与信用质量相对较高的债券品种，采取积极主动的投资策略。</p>
业绩比较基准	沪深 300 指数×60%+中债国债指数×40%
风险收益特征	本基金属混合型证券投资基金，为证券投资基金中的较高风险品种。

	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、货币市场基金。
--	--

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	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
注册地址		上海市浦东新区银城中路 68号2905-2908室及30层	北京市东城区建国门内大街69号
办公地址		上海市浦东新区银城中路 68号2905-2908室及30层	北京复兴门内大街28号凯晨世贸中心东座9层
邮政编码		200120	100031
法定代表人		黄鹏	刘士余

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券日报
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

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）	上海市湖滨路202号普华永道中心11楼
注册登记机构	中海基金管理有限公司	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	2014年	2013年	2012年
---------------	-------	-------	-------

本期已实现收益	41,246,353.16	23,537,573.88	873,671.91
本期利润	131,172,722.65	18,819,170.34	5,406,432.02
加权平均基金份额本期利润	0.4703	0.2268	0.0726
本期加权平均净值利润率	40.62%	20.86%	8.78%
本期基金份额净值增长率	57.06%	33.33%	7.98%
3.1.2 期末数据和指标	2014 年末	2013 年末	2012 年末
期末可供分配利润	67,179,619.47	17,222,774.43	-8,956,419.43
期末可供分配基金份额利润	0.1890	0.1614	-0.1289
期末基金资产净值	513,910,937.98	123,952,869.96	60,552,267.44
期末基金份额净值	1.4460	1.1614	0.8711
3.1.3 累计期末指标	2014 年末	2013 年末	2012 年末
基金份额累计净值增长率	156.80%	63.51%	22.64%

注 1：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 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	23.79%	1.57%	26.57%	0.98%	-2.78%	0.59%
过去六个月	40.72%	1.31%	37.05%	0.80%	3.67%	0.51%
过去一年	57.06%	1.22%	34.43%	0.73%	22.63%	0.49%
过去三年	126.12%	1.14%	35.19%	0.78%	90.93%	0.36%
过去五年	90.54%	1.12%	9.91%	0.82%	80.63%	0.30%
自基金合同生效起至今	156.80%	1.13%	64.95%	0.91%	91.85%	0.22%

注 1：“自基金合同生效起至今”指 2008 年 12 月 3 日(基金合同生效日)至 2014 年 12 月 31 日。

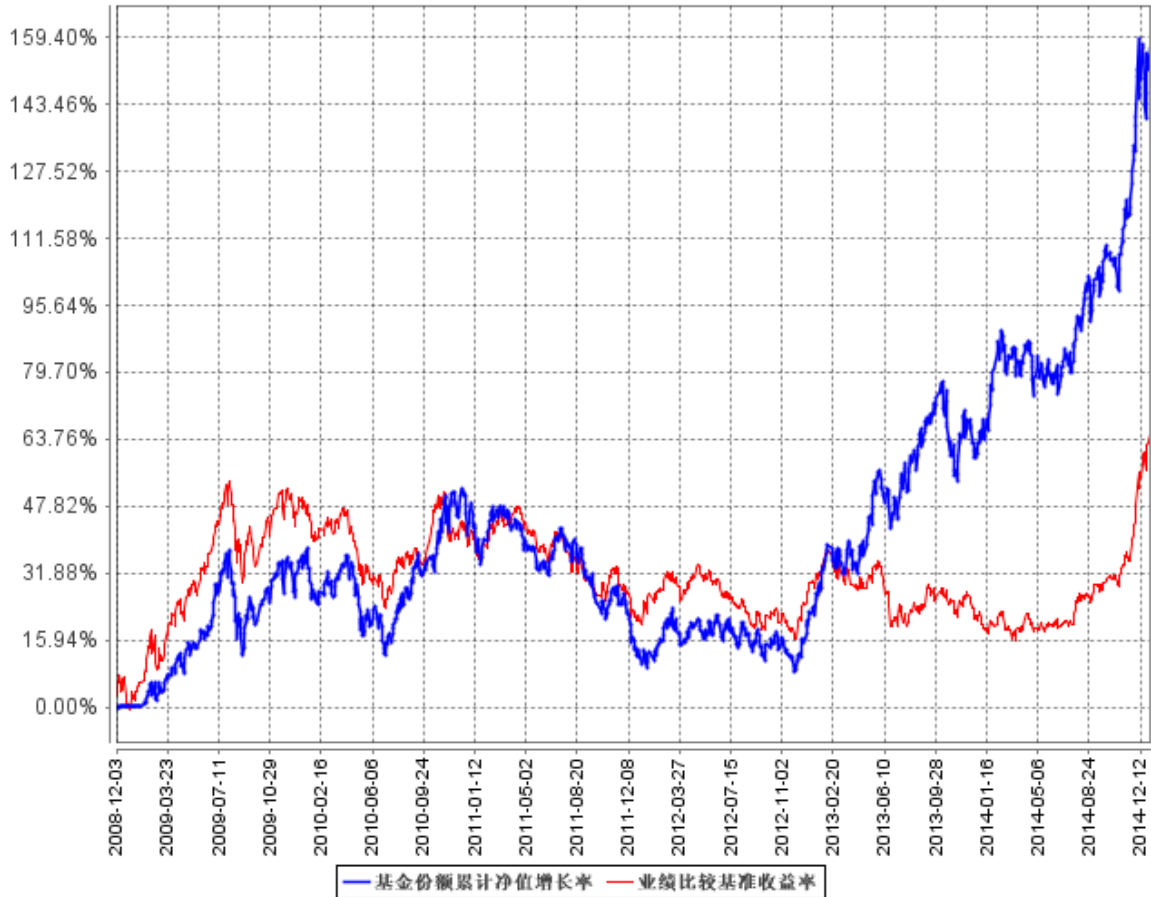
注 2：本基金的业绩比较基准为沪深 300 指数×60%+中债国债指数×40%，我们选取市场认同度很高的沪深 300 指数、中债国债指数作为计算业绩基准指数的基础指数。本基金投资股票的比例为 30%-80%，在一般市场状况下，本基金股票投资比例会控制在 60%左右，债券投资比例控制在 40%左右。我们根据本基金在一般市场状况下的资产配置比例来确定本基金业绩基准指数加权的权重，以使业绩比较更加合理。

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。

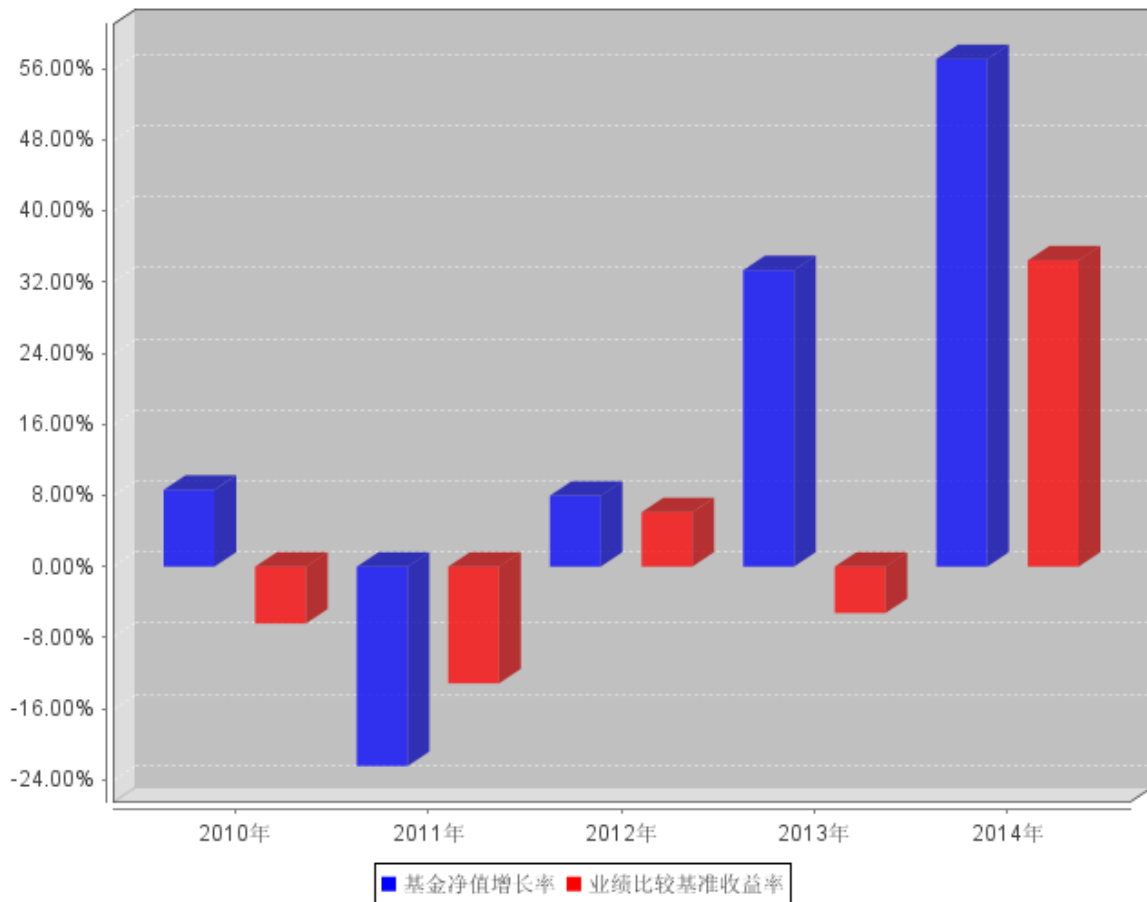
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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

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对比图



3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

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	2.7000	1,002,945,914.21	9,711,710.07	1,012,657,624.28	
2013	-	-	-	-	
2012	-	-	-	-	
合计	2.7000	1,002,945,914.21	9,711,710.07	1,012,657,624.28	

§ 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		
陈忠	本基金基金经理	2013 年 3 月 12 日	2014 年 3 月 20 日	7 年	陈忠先生，北京大学分析化学专业博士。2008 年 7 月进入本公司工作，历任中海基金管理有限公司助理分析师、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。2013 年 3 月至 2014 年 3 月任中海蓝筹灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2014 年 9 月至今任中海能源策略混合型证券投资基金基金经理。
王巍	本基金基金经理	2012 年 7 月 11 日	2014 年 4 月 30 日	15 年	王巍先生，清华大学工商管理专业硕士。历任北方证券有限公司投资经理，Emperor Investment Management Ltd.（安铂瑞投资管理公司）研究员、组合经理，海通证券股份有限公司高级投资经理。2012 年 4 月进入本公司工作，任职于投研中心。2012 年 7 月至 2014 年 4 月任中海蓝筹灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2013 年 2 月至 2014 年 4 月任中海能源策略混合型证券投资基金基金经理。

邱红丽	本基金基金经理、中海分红增利混合型证券投资基金基金经理	2014 年 3 月 20 日	-	5 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，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。
-----	-----------------------------	-----------------	---	-----	---

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 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

2014 年证券市场主要特征是两极分化明显，权重大蓝筹板块和中小市值成长股板块之间风格转换明显。一季度成长股表现突出，四季度蓝筹股表现突出。全年上证 A 股上涨 52.50%；以蓝筹股为代表的沪深 300 指数上涨 52.07%，以成长股为主的创业板指数上涨 47.2%。涨幅较好的板块是非银行金融、钢铁、银行行业；涨幅较小的板块是农林牧渔、采掘、食品饮料行业。

本基金在 14 年一直坚持蓝筹成长+主题投资的配置策略，在配置了能够保持持续增长的蓝筹股的前提下，积极参与一些有一定持续性的主题性投资机会。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2014 年 12 月 31 日，本基金份额净值 1.4460 元(累计净值 2.1110 元)。报告期内本基金净值增长率为 57.06%，高于业绩比较基准 22.63 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 2015 年，宏观经济方面仍然存在一定的不确定性，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。短期看我国经济还没有明显的起稳迹象，预计 2015 年经济情况继续在底部徘徊。政策方面，预计货币政策将在继续坚持稳增长的情况下，保持一定的定向宽松政策。另外预计在国家经济转型中对一些扶持的产业会有支持政策，和区域发展规划政策，以及国企改革细则等政策出台。因此我们预计 2015 年经济结构转型，以及国企改革仍然是贯穿全年的投资方向。

2015 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，和国家战略发展的规划布局中（如一路一带、核电等等），以及国企改革的相关板块和标的。

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。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，本基金于 2014 年 3 月 7 日实施了利润分配，实际分配金额为 1,012,657,624.28 元。

§ 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

在托管中海蓝筹灵活配置混合型证券投资基金的过程中，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《中海蓝筹灵活配置混合型证券投资基金基金合同》、《中海蓝筹灵活配置混合型证券投资基金托管协议》的约定，对中海蓝筹灵活配置混合型证券投资基金管理人—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中海蓝筹灵活配置混合型证券投资基金的投资运作、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中海蓝筹灵活配置混合型证券投资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 21418 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	中海蓝筹灵活配置混合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蓝筹灵活配置混合型证券投资基金（以下简称蓝筹灵活配置基金）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蓝筹灵活配置基金的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、《证券投资基金会计核算业务指引》及中国证券监督管理委员会允许的基金行业实务操作的有关规定编制财务报表，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	<p>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。</p> <p>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。</p> <p>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>	
审计意见段	我们认为，蓝筹灵活配置基金财务报表在所有重大方面按照企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指引》及中国证券监督管理委员会允许的基金行业实务操作的有关规定编制，公允反映了蓝筹灵活配置基金 2014 年 12 月 31 日的财务状况以及 2014 年度的经营成果和净值变动情况。	
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：中海蓝筹灵活配置混合型证券投资基金

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 2014 年 12 月 31 日	上年度末 2013 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	7.4.7.1	5,735,526.41	9,843,470.64
结算备付金		2,714,956.67	1,391,146.52
存出保证金		305,507.91	164,535.03
交易性金融资产	7.4.7.2	500,698,052.48	112,343,877.98
其中：股票投资		395,245,381.68	83,068,650.20
基金投资		-	-
债券投资		105,452,670.80	29,275,227.78
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
应收证券清算款		3,827,978.50	889,596.14
应收利息	7.4.7.5	1,826,554.45	351,610.19
应收股利		-	-
应收申购款		3,957,856.69	30,812.19
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		519,066,433.11	125,015,048.69
负债和所有者权益	附注号	本期末 2014 年 12 月 31 日	上年度末 2013 年 12 月 31 日
负债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	68,346.64
应付赎回款		2,843,175.50	67,628.90

应付管理人报酬		610,080.71	171,020.81
应付托管费		101,680.13	28,503.45
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	1,525,178.47	673,501.75
应交税费		-	3,477.60
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	75,380.32	49,699.58
负债合计		5,155,495.13	1,062,178.73
所有者权益：			
实收基金	7.4.7.9	355,413,384.08	106,730,095.53
未分配利润	7.4.7.10	158,497,553.90	17,222,774.43
所有者权益合计		513,910,937.98	123,952,869.96
负债和所有者权益总计		519,066,433.11	125,015,048.69

注：报告截止日 2014 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.4460 元，基金份额总额 355,413,384.08 份。

7.2 利润表

会计主体：中海蓝筹灵活配置混合型证券投资基金

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	上年度可比期间
		2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日	2013 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日
一、收入		144,563,263.33	23,690,630.42
1. 利息收入		3,103,037.12	847,286.87
其中：存款利息收入	7.4.7.11	530,651.52	87,894.35
债券利息收入		1,938,559.67	746,443.11
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		633,825.93	12,949.41
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		46,408,903.46	27,506,026.38
其中：股票投资收益	7.4.7.12	45,181,947.16	27,052,841.64
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	45,375.32	-125,577.26
资产支持证券投资收益	7.4.7.13.5	-	-
贵金属投资收益	7.4.7.14	-	-
衍生工具收益	7.4.7.15	-	-
股利收益	7.4.7.16	1,181,580.98	578,762.00
3. 公允价值变动收益（损失以“-”	7.4.7.17	89,926,369.49	-4,718,403.54

号填列)			
4. 汇兑收益 (损失以“-”号填列)		-	-
5. 其他收入 (损失以“-”号填列)	7.4.7.18	5,124,953.26	55,720.71
减: 二、费用		13,390,540.68	4,871,460.08
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	4,811,494.30	1,349,927.63
2. 托管费	7.4.10.2.2	801,915.75	224,987.99
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	7.4.7.19	7,421,586.84	3,023,399.05
5. 利息支出		23,639.05	4,997.91
其中: 卖出回购金融资产支出		23,639.05	4,997.91
6. 其他费用	7.4.7.20	331,904.74	268,147.50
三、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)		131,172,722.65	18,819,170.34
减: 所得税费用		-	-
四、净利润 (净亏损以“-”号填列)		131,172,722.65	18,819,170.34

7.3 所有者权益 (基金净值) 变动表

会计主体: 中海蓝筹灵活配置混合型证券投资基金

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)	106,730,095.53	17,222,774.43	123,952,869.96
二、本期经营活动产生的基金净值变动数 (本期利润)	-	131,172,722.65	131,172,722.65
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)	248,683,288.55	1,022,759,681.10	1,271,442,969.65
其中: 1. 基金申购款	4,187,175,139.02	1,203,575,732.87	5,390,750,871.89
2. 基金赎回款	-3,938,491,850.47	-180,816,051.77	-4,119,307,902.24
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)	-	-1,012,657,624.28	-1,012,657,624.28
五、期末所有者权益 (基	355,413,384.08	158,497,553.90	513,910,937.98

项目	上年度可比期间 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
	金净值)		
一、期初所有者权益（基金净值）	69,508,686.87	-8,956,419.43	60,552,267.44
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	18,819,170.34	18,819,170.34
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）	37,221,408.66	7,360,023.52	44,581,432.18
其中：1. 基金申购款	96,112,276.93	15,373,089.42	111,485,366.35
2. 基金赎回款	-58,890,868.27	-8,013,065.90	-66,903,934.17
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）	106,730,095.53	17,222,774.43	123,952,869.96

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：

黄鹏
基金管理人负责人

宋宇
主管会计工作负责人

周琳
会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

中海蓝筹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》及有关法律法规规定,经中国证券监督管理委员会证监许可[2008]816号《关于核准中海蓝筹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2008年12月3日生效,该日的基金份额总额为746,402,589.05份,经江苏公证天业会

会计师事务所(特殊普通合伙)苏公 W[2008]B156 号验资报告予以验证。

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。本基金投资组合的资产配置：股票资产占基金资产的 30%—80%，债券资产占基金资产的 20%—70%，权证资产占基金资产净值的 0%—3%，本基金保持投资不低于基金资产净值 5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。本基金业绩比较基准为：沪深 300 指数*60%+中债国债指数*40%。

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 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证监会颁布的《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>》、中国证券投资基金业协会颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《中海优质成长证券投资基金基金合同》和在财务报表附注 7.4.4 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。

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 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本报告期为 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日。

7.4.4.2 记账本位币

以人民币为记账本位币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

7.4.4.3.1 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金目前暂无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资

产列示外，以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款、买入返售金融资产和各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

7.4.4.3.2 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括卖出回购金融资产款和各类应付款项等。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

7.4.4.4.1 金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，于交易日按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，应当单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

7.4.4.4.2 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照公允价值进行后续计量，应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

7.4.4.4.3 当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产。终止确认的金融资产的成本按移动加权平均法于交易日结转。

7.4.4.4.4 本基金金融工具的成本计价方法具体如下：

7.4.4.4.4.1 股票投资

买入股票于成交日确认为股票投资，股票投资成本，按成交日应支付的全部价款扣除交易费用入账；

因股权分置改革而获得非流通股股东支付的现金对价，于股权分置改革方案实施后的股票复牌日，冲减股票投资成本；

卖出股票于成交日确认股票投资收益，出售股票的成本按移动加权平均法于成交日结转。

7.4.4.4.4.2 债券投资

买入证券交易所交易的债券于成交日确认为债券投资。债券投资成本，按成交日应支付的全部价款扣除交易费用入账，其中所包含的债券应收利息单独核算，不构成债券投资成本；

买入未上市债券和银行间同业市场交易的债券，于成交日确认为债券投资。债券投资成本，

按实际成交价款入账，应支付的相关交易费用直接计入当期损益。其中所包含的债券应收利息单独核算，不构成债券投资成本；

买入零息债券视同到期一次性还本付息的附息债券，根据其发行价、到期价和发行期限计算应收利息，并按上述会计处理方法核算；

卖出证券交易所交易和银行间同业市场交易的债券均于成交日确认债券投资收益；

卖出债券的成本按移动加权平均法结转。

7.4.4.4.3 权证投资

买入权证于成交日确认为权证投资。权证投资成本，按成交日应支付的全部价款扣除交易费用后入账；

配股权证及由股权分置改革而被动获得的权证，在确认日记录所获分配的权证数量，该等权证初始成本为零；

卖出权证于成交日确认衍生工具投资收益，出售权证的成本按移动加权平均法于成交日结转。

7.4.4.4.4 分离交易可转债

申购新发行的分离交易可转债于获得日，按可分离权证公允价值占分离交易可转债全部公允价值的比例将购买分离交易可转债实际支付全部价款的一部分确认为权证投资成本，按实际支付的全部价款扣减可分离权证确定的成本确认债券成本；

上市后，上市流通的债券和权证分别按上述 7.4.4.4.2 和 7.4.4.4.3 中的相关方法进行计算。

7.4.4.4.5 回购协议

基金持有的回购协议（封闭式回购）以成本列示，按实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率）在回购期间内逐日计提利息。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)按如下原则确定公允价值并进行估值：

存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。

当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有

可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

本基金以上述原则确定的公允价值进行估值，本基金主要金融工具的估值方法如下：

7.4.4.5.1 上市证券的估值

7.4.4.5.1.1 交易所上市的有价证券（包括股票、权证等），以其估值日在证券交易所挂牌的收盘价估值；估值日无交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，以最近交易日的收盘价估值；如最近交易日后经济环境发生了重大变化的，可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价值；

7.4.4.5.1.2 交易所上市实行净价交易的债券按估值日收盘价估值，估值日没有交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日的收盘价估值。如最近交易日后经济环境发生了重大变化的，可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价值；

7.4.4.5.1.3 交易所上市未实行净价交易的债券按估值日收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价进行估值；估值日没有交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日债券收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价进行估值。如最近交易日后经济环境发生了重大变化的，可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价值；

7.4.4.5.1.4 交易所上市不存在活跃市场的有价证券，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本估值。

7.4.4.5.2 未上市证券的估值

7.4.4.5.2.1 送股、转增股、增发新股或配股的股票，以其在证券交易所挂牌的同一证券估值日的估值方法估值，即依照上述 7.4.4.5.1.1 和 7.4.4.5.1.4 的相关方法进行估值；

7.4.4.5.2.2 首次公开发行未上市的股票、债券和权证，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本估值；

7.4.4.5.2.3 首次公开发行有明确锁定期的股票，同一股票在交易所上市后，以其在证券交易所挂牌的同一证券估值日的估值方法估值，即依照上述 7.4.4.5.1.1 和 7.4.4.5.1.4 的相关方法进行估值；

7.4.4.5.2.4 非公开发行有明确锁定期的股票的估值

估值日在证券交易所上市交易的同一股票的市价低于非公开发行股票初始取得成本时，应

采用在证券交易所的同一股票的市价作为估值日该非公开发行股票的价值；

估值日在证券交易所上市交易的同一股票的市价高于非公开发行股票的初始取得成本时，应按中国证监会相关规定处理；

7.4.4.5.3 因持有股票而享有的配股权证，采用估值技术确定公允价值进行估值；

7.4.4.5.4 全国银行间债券市场交易的债券等固定收益品种，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本估值；

7.4.4.5.5 分离交易可转债

分离交易可转债，上市日前，采用估值技术分别对债券和权证进行估值；自上市日起，上市流通的债券和权证分别按上述 7.4.4.5.1 中的相关方法进行估值；

7.4.4.5.6 同一债券同时在两个或两个以上市场交易的，按债券所处的市场分别估值；

7.4.4.5.7 如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的价格估值；

7.4.4.5.8 相关法律法规以及监管部门有强制规定的，从其规定。如有新增事项，按国家最新规定估值。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金依法有权抵销债权债务且交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表列示。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于基金份额拆分引起的实收基金份额变动于基金份额拆分日根据拆分前的基金份额数及确定的拆分比例计算认列。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现利得/(损失)占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；处置时其公允价值与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的也可按直线法计算。

7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

基金管理人的管理人报酬根据《中海蓝筹灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的规定按基金资产净值的 1.5%的年费率逐日计提。

基金托管人的托管费根据《中海蓝筹灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的规定按基金资产净值的 0.25%的年费率逐日计提。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的也可按直线法计算。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

本基金的每份基金份额享有同等分配权。

基金收益分配后每一基金份额净值不能低于面值。

收益分配时所发生的银行转账或其他手续费用由投资人自行承担。

本基金收益每年最多分配 10 次，每年基金收益分配比例不低于可分配收益的 60%。

本基金收益分配方式分为两种：现金分红与红利再投资，投资人可选择现金红利或将现金红利按除息日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资。若投资人不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红。

法律法规或监管机构另有规定的从其规定。

7.4.4.12 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：（1）该组

成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

(1) 对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，本基金根据中国证监会公告[2008]38号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法、市盈率法、现金流量折现法等估值技术进行估值。

(2) 对于在锁定期内的非公开发行股票，根据中国证监会证监会计字[2007]21号《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》之附件《非公开发行有明确锁定期股票的公允价值的确定方法》，若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价低于非公开发行股票的初始投资成本，按估值日证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值；若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价高于非公开发行股票的初始投资成本，按锁定期内已经过交易天数占锁定期内总交易天数的比例将两者之间差价的一部分确认为估值增值。

(3) 在银行间同业市场交易的债券品种，根据中国证监会证监会计字[2007]21号《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场债券按现金流量折现法估值，具体估值模型、参数及结果由中央国债登记结算有限责任公司独立提供。

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不存在重大会计差错。

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：

(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。

(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。

(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。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。

(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 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 12 月 31 日	上年度末 2013 年 12 月 31 日
活期存款	5,735,526.41	9,843,470.64
定期存款	-	-
其中：存款期限 1-3 个月	-	-

其他存款	-	-
合计：	5,735,526.41	9,843,470.64

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2014年12月31日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	316,390,198.45	395,245,381.68	78,855,183.23
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	105,452,670.80	10,013,479.98
	银行间市场	-	-
	合计	105,452,670.80	10,013,479.98
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	411,829,389.27	500,698,052.48	88,868,663.21
项目	上年度末 2013年12月31日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	82,221,156.87	83,068,650.20	847,493.33
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	29,275,227.78	-1,905,199.61
	银行间市场	-	-
	合计	29,275,227.78	-1,905,199.61
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	113,401,584.26	112,343,877.98	-1,057,706.28

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

注：本基金在本报告期末及上年度末均未持有衍生金融资产/负债。

7.4.7.4 买入返售金融资产

7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

注：本基金在本报告期末及上年度末均未持有买入返售金融资产。

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：本基金在本报告期末及上年度末均未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 12 月 31 日	上年度末 2013 年 12 月 31 日
应收活期存款利息	1,291.38	3,288.57
应收定期存款利息	-	-
应收其他存款利息	-	-
应收结算备付金利息	1,221.70	626.10
应收债券利息	1,823,903.87	347,621.42
应收买入返售证券利息	-	-
应收申购款利息	-	-
应收黄金合约拆借孳息	-	-
其他	137.50	74.10
合计	1,826,554.45	351,610.19

7.4.7.6 其他资产

注：本基金在本报告期末及上年度末均未持有其他资产。

7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 12 月 31 日	上年度末 2013 年 12 月 31 日
交易所市场应付交易费用	1,524,818.47	673,501.75
银行间市场应付交易费用	360.00	-
合计	1,525,178.47	673,501.75

7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 12 月 31 日	上年度末 2013 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	9,848.36	167.62
其他	5,531.96	5,531.96
预提费用	60,000.00	44,000.00
合计	75,380.32	49,699.58

7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年12月31日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	106,730,095.53	106,730,095.53
本期申购	4,187,175,139.02	4,187,175,139.02
本期赎回(以“-”号填列)	-3,938,491,850.47	-3,938,491,850.47
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
本期末	355,413,384.08	355,413,384.08

注：其中本期申购包含红利再投、转换入份额，本期赎回包含转换出份额。

7.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	28,922,916.98	-11,700,142.55	17,222,774.43
本期利润	41,246,353.16	89,926,369.49	131,172,722.65
本期基金份额交易产生的变动数	1,009,667,973.61	13,091,707.49	1,022,759,681.10
其中：基金申购款	1,455,795,887.22	-252,220,154.35	1,203,575,732.87
基金赎回款	-446,127,913.61	265,311,861.84	-180,816,051.77
本期已分配利润	-1,012,657,624.28	-	-1,012,657,624.28
本期末	67,179,619.47	91,317,934.43	158,497,553.90

7.4.7.11 存款利息收入

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1月1日至2013年12月31日
活期存款利息收入	409,031.39	72,500.65
定期存款利息收入	-	-
其他存款利息收入	-	-
结算备付金利息收入	32,156.25	13,684.86
其他	89,463.88	1,708.84
合计	530,651.52	87,894.35

7.4.7.12 股票投资收益

7.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

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1月1日至2013 年12月31日
卖出股票成交总额	2,377,288,526.61	987,905,964.89
减：卖出股票成本总额	2,332,106,579.45	960,853,123.25
买卖股票差价收入	45,181,947.16	27,052,841.64

7.4.7.13 债券投资收益

7.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

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1月1日至2013年 12月31日
债券投资收益——买卖债券（债转股及债券到期兑付）差价收入	45,375.32	-125,577.26
债券投资收益——赎回差价收入	-	-
债券投资收益——申购差价收入	-	-
合计	45,375.32	-125,577.26

7.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

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1月1日至2013年 12月31日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	87,023,447.41	20,913,513.45
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	84,750,224.41	19,757,989.03
减：应收利息总额	2,227,847.68	1,281,101.68
买卖债券差价收入	45,375.32	-125,577.26

7.4.7.13.3 债券投资收益——赎回差价收入

注：本基金在本报告期及上年度可比期间均无债券投资收益—赎回差价收入。

7.4.7.13.4 债券投资收益——申购差价收入

注：本基金在本报告期及上年度可比期间均无债券投资收益—申购差价收入。

7.4.7.13.5 资产支持证券投资收益

注：本基金在本报告期及上年度可比期间均无资产支持证券投资收益。

7.4.7.14 贵金属投资收益**7.4.7.14.1 贵金属投资收益项目构成**

注：本基金在本报告期及上年度可比期间均无贵金属投资收益。

7.4.7.14.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

注：本基金在本报告期及上年度可比期间均无贵金属投资收益—买卖贵金属差价收入。

7.4.7.14.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

注：本基金在本报告期及上年度可比期间均无贵金属投资收益—赎回差价收入。

7.4.7.14.4 贵金属投资收益——申购差价收入

注：本基金在本报告期及上年度可比期间均无贵金属投资收益—申购差价收入。

7.4.7.15 衍生工具收益**7.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入**

注：本基金在本报告期及上年度可比期间均未产生衍生工具收益。

7.4.7.15.2 衍生工具收益 ——其他投资收益

注：本基金在本报告期及上年度可比期间均无衍生工具收益—其他投资收益。

7.4.7.16 股利收益

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1月1日至2013年12月 31日
股票投资产生的股利收益	1,181,580.98	578,762.00
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	1,181,580.98	578,762.00

7.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期	上年度可比期间
------	----	---------

	2014年1月1日至2014年12月31日	2013年1月1日至2013年12月31日
1. 交易性金融资产	89,926,369.49	-4,718,403.54
——股票投资	78,007,689.90	-2,809,783.93
——债券投资	11,918,679.59	-1,908,619.61
——资产支持证券投资	-	-
——贵金属投资	-	-
——其他	-	-
2. 衍生工具	-	-
——权证投资	-	-
3. 其他	-	-
合计	89,926,369.49	-4,718,403.54

7.4.7.18 其他收入

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1月1日至2013年12月31日
基金赎回费收入	5,018,825.10	52,357.75
转出基金补偿收入	106,128.16	3,362.96
合计	5,124,953.26	55,720.71

注：根据《中海蓝筹灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的规定，基金赎回（转出）时收取赎回费，其中赎回费用的25%归入基金资产，作为对其他基金份额持有人的补偿。

7.4.7.19 交易费用

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1月1日至2013年12月31日
交易所市场交易费用	7,421,211.84	3,023,399.05
银行间市场交易费用	375.00	-
合计	7,421,586.84	3,023,399.05

7.4.7.20 其他费用

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1月1日至2013年12月31日
审计费用	65,000.00	8,000.00
信息披露费	240,000.00	240,000.00

上清所 CA 证费用	400.00	400.00
银行费用	13,004.74	1,747.50
帐户服务费	13,500.00	18,000.00
合计	331,904.74	268,147.50

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的日后事项。

7.4.9 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	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

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 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1月1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	310,873,105.63	6.30%	200,558,880.00	10.09%

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1月1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	15,360,516.05	9.01%	8,468,946.52	19.53%

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1月1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	7,900,000.00	55.63%	6,000,000.00	21.35%

7.4.10.1.2 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。

7.4.10.1.3 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	283,017.82	6.34%	-	-
关联方名称	上年度可比期间 2013年1月1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	182,587.81	10.11%	93,269.10	13.85%

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。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

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 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的管理费	4,811,494.30	1,349,927.63
其中：支付销售机构的客户维护费	774,469.45	248,551.90

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。

7.4.10.2.2 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 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	801,915.75	224,987.99

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。

7.4.10.3 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

7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.4.1 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。

7.4.10.4.2 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。

7.4.10.5 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1月1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
中国农业银行股份有限公司	5,735,526.41	409,031.39	9,843,470.64	72,500.65

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

7.4.10.6 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未在承销期内参与认购关联方承销的证券。

7.4.11 利润分配情况**7.4.11.1 利润分配情况——非货币市场基金**

金额单位：人民币元

序号	权益登记日	除息日		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	本期利润分配 合计	备注
		场内	场外					
1	2014年3月7日	-	2014年3月7日	2.7000	1,002,945,914.21	9,711,710.07	1,012,657,624.28	
合计	-	-		2.7000	1,002,945,914.21	9,711,710.07	1,012,657,624.28	

7.4.12 期末（2014年12月31日）本基金持有的流通受限证券**7.4.12.1 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/增发而持有流通受限证券。

7.4.12.2 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
000883	湖北能源	2014年11月18日	重大事项停牌	8.29	-	-	2,169,199	7,526,230.63	17,982,659.71	-
600754	锦江股份	2014年11月10日	重大事项停牌	25.11	2015年1月19日	27.00	466,105	9,506,317.74	11,703,896.55	-

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1 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。

7.4.12.3.2 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。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了《中海基金投资决策委员会议事规则》、《中海基金投资业务流程》、《中海基金权限管理办法》、《中海基金研究管理办法》、《中海基金股票库管理办法》等一系列相应的制度和流程来控制这些风险，并设定适当的风险阈值及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续实时监控上述各类风险。

本基金管理人建立了以风险控制委员会为核心的、由督察长、风险管理部、监察稽核部、相关职能部门和业务部门构成的风险管理架构体系。

7.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合同责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的活期银行存款存放在本基金的托管行农业银行；因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

本基金债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2014 年 12 月 31 日	上年度末 2013 年 12 月 31 日
A-1	0.00	0.00
A-1 以下	0.00	0.00
未评级	21,309,127.00	0.00
合计	21,309,127.00	-

注：本期末按短期信用评级为“未评级”的债券为交易所国债。

7.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2014 年 12 月 31 日	上年度末 2013 年 12 月 31 日
AAA	29,597,561.80	10,234,788.90
AAA 以下	24,749,350.90	19,040,438.88
未评级	29,796,631.10	0.00
合计	84,143,543.80	29,275,227.78

注：本期末按长期信用评级为“AAA 以下”的债券投资明细为：AA-级债券投资 5,678,246.40 元；AA 级债券投资 8,881,988.20 元；AA+级债券投资 10,189,116.30 元。上年度末按长期信用评级为“AAA 以下”的债券投资明细为：AA-级债券投资 5,361,096.80 元；AA 级债券投资 9,319,476.88 元；AA+级债券投资 4,359,865.20 元。

7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难或因投资集中而无法在市场出现剧烈波动的情况下以合理的价格变现。

针对兑付赎回资金的流动性风险，本基金的基金管理人每日对本基金的申购赎回情况进行严密监控并预测流动性需求，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变

现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。本基金投资于一家公司发行的股票市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金的基金管理人管理的其他基金共同持有一家发行的证券不得超过该证券的 10%。本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易因此除附注 7.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能以合理价格适时变现。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券投资的公允价值。

于 2014 年 12 月 31 日，本基金所承担的其他/全部金融负债的合同约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

7.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有及承担的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金、债券投资等。

下表所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2014 年 12	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
------------------	--------	-----------	----------	-------	-------	-----	----

月 31 日							
资产							
银行存款	5,735,526.41	-	-	-	-	-	5,735,526.41
结算备付金	2,714,956.67	-	-	-	-	-	2,714,956.67
存出保证金	305,507.91	-	-	-	-	-	305,507.91
交易性金融资产	0.00	0.00	41,796,365.50	54,598,094.10	9,058,211.20	395,245,381.68	500,698,052.48
应收证券清算款	-	-	-	-	-	3,827,978.50	3,827,978.50
应收利息	-	-	-	-	-	1,826,554.45	1,826,554.45
应收申购款	-	-	-	-	-	3,957,856.69	3,957,856.69
资产总计	8,755,990.99	0.00	41,796,365.50	54,598,094.10	9,058,211.20	404,857,771.32	519,066,433.11
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	2,843,175.50	2,843,175.50
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	610,080.71	610,080.71
应付托管费	-	-	-	-	-	101,680.13	101,680.13
应付交易费用	-	-	-	-	-	1,525,178.47	1,525,178.47
其他负债	-	-	-	-	-	75,380.32	75,380.32
负债总计	-	-	-	-	-	5,155,495.13	5,155,495.13
利率敏感度缺口	8,755,990.99	0.00	41,796,365.50	54,598,094.10	9,058,211.20	399,702,276.19	513,910,937.98
上年度末 2013 年 12 月 31 日	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	9,843,470.64	-	-	-	-	-	9,843,470.64
结算备付金	1,391,146.52	-	-	-	-	-	1,391,146.52
存出保证金	164,535.03	-	-	-	-	-	164,535.03
交易性金融资产	-	0.00	8,343,850.20	15,595,885.70	5,335,491.88	83,068,650.20	112,343,877.98
应收证券清算款	-	-	-	-	-	889,596.14	889,596.14
应收利息	-	-	-	-	-	351,610.19	351,610.19
应收申购款	-	-	-	-	-	30,812.19	30,812.19

资产总计	11,399,152.19	0.00	8,343,850.20	15,595,885.70	5,335,491.88	84,340,668.72	125,015,048.69
负债							
应付证券清算款						68,346.64	68,346.64
应付赎回款						67,628.90	67,628.90
应付管理人报酬						171,020.81	171,020.81
应付托管费						28,503.45	28,503.45
应付交易费用						673,501.75	673,501.75
应交税费						3,477.60	3,477.60
其他负债						49,699.58	49,699.58
负债总计						1,062,178.73	1,062,178.73
利率敏感度缺口	11,399,152.19	0.00	8,343,850.20	15,595,885.70	5,335,491.88	83,278,489.99	123,952,869.96

7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	该利率敏感性分析数据结果为基于本基金报表日组合持有债券资产的利率风险状况测算的理论变动值。		
	假定所有期限的利率均以相同幅度变动 25 个基点，其他市场变量均不发生变化。		
	此项影响并未考虑基金经理为降低利率风险而可能采取的风险管理活动。		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2014年12月31日）	上年度末（2013年12月31日）
	利率下降 25 个基点	70,331.46	43,223.88
利率上升 25 个基点	-70,024.83	-42,940.85	

7.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的

影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资组合中股票资产占基金资产的 30%—80%，债券资产占基金资产的 20%—70%，权证资产占基金资产净值的 0—3%，本基金保持不低于基金资产净值 5% 的现金或者到期日在一年以内的政府债券。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR(Value at Risk) 指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 12 月 31 日		上年度末 2013 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金 资产净 值比例 (%)	公允价值	占基金资 产净值比 例 (%)
交易性金融资产—股票投资	395,245,381.68	76.91	83,068,650.20	67.02
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	105,452,670.80	20.52	29,275,227.78	23.62
交易性金融资产—贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产—权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	500,698,052.48	97.43	112,343,877.98	90.63

注：由于四舍五入的原因，上表“占基金资产净值的比例”列数据可能与实际值存在微小的误差。

7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	测算组合市场价格风险的数据为沪深 300 指数变动时，股票资产相应的理论变动值。
	假定沪深 300 指数变化 5%，其他市场变量均不发生变化。
	Beta 系数是根据报表日持仓资产在过去 100 个交易日收益率与其对应指数收益率

	回归加权得出，对于交易少于 100 个交易日的资产，默认其波动与市场同步。		
	假定市场无风险利率为一年定期存款利率。		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2014 年 12 月 31 日）	上年度末（2013 年 12 月 31 日）
	+5%	16,833,606.50	3,224,752.96
	-5%	-16,833,606.50	-3,224,752.96

7.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险

假设	假定基金收益率的分布服从正态分布。		
	根据基金单位净值收益率在报表日过去 100 个交易日的分布情况。		
	以 95%的置信区间计算基金日收益率的绝对 VaR 值（不足 100 个交易日不予计算）。		
分析	风险价值 （单位：人民币元）	本期末（2014 年 12 月 31 日）	上年度末（2013 年 12 月 31 日）
	收益率绝对 VaR(%)	2.01	1.91

7.4.14 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 444,629,845.66 元，属于第二层次的余额为 56,068,206.82 元，无属于第三层次的余额(2013 年 12 月 31 日：第一层次 104,909,086.43 元，属于第二层次的余额为 7,434,791.55 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	395,245,381.68	76.15
	其中：股票	395,245,381.68	76.15
2	固定收益投资	105,452,670.80	20.32
	其中：债券	105,452,670.80	20.32
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	8,450,483.08	1.63
7	其他各项资产	9,917,897.55	1.91
8	合计	519,066,433.11	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	18,458,032.09	3.59
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	27,193,007.71	5.29
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	66,522,521.28	12.94
G	交通运输、仓储和邮政业	27,765,715.25	5.40
H	住宿和餐饮业	11,703,896.55	2.28
I	信息传输、软件和信息技术服务业	7,634,719.80	1.49
J	金融业	131,434,157.83	25.58
K	房地产业	67,510,298.89	13.14
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	7,266,000.00	1.41
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	29,757,032.28	5.79
	合计	395,245,381.68	76.91

8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

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	600827	百联股份	2,144,952	38,373,191.28	7.47
2	600655	豫园商城	2,381,500	28,149,330.00	5.48
3	600663	陆家嘴	738,500	27,693,750.00	5.39
4	600783	鲁信创投	693,700	19,416,663.00	3.78

5	000883	湖北能源	2,169,199	17,982,659.71	3.50
6	000728	国元证券	535,400	16,688,418.00	3.25
7	601377	兴业证券	1,036,138	15,666,406.56	3.05
8	601555	东吴证券	668,950	14,997,859.00	2.92
9	000024	招商地产	476,200	12,566,918.00	2.45
10	000686	东北证券	610,400	12,195,792.00	2.37
11	600115	东方航空	2,303,000	11,929,540.00	2.32
12	600754	锦江股份	466,105	11,703,896.55	2.28
13	600030	中信证券	328,300	11,129,370.00	2.17
14	601688	华泰证券	442,200	10,820,634.00	2.11
15	600048	保利地产	986,200	10,670,684.00	2.08
16	601601	中国太保	329,200	10,633,160.00	2.07
17	600895	张江高科	776,304	10,340,369.28	2.01
18	600340	华夏幸福	235,785	10,280,226.00	2.00
19	600650	锦江投资	580,685	9,436,131.25	1.84
20	600836	界龙实业	581,907	9,351,245.49	1.82
21	000027	深圳能源	825,300	9,210,348.00	1.79
22	601299	中国北车	1,282,646	9,106,786.60	1.77
23	601818	光大银行	1,825,500	8,908,440.00	1.73
24	600000	浦发银行	554,383	8,698,269.27	1.69
25	600588	用友软件	325,020	7,634,719.80	1.49
26	601336	新华保险	153,400	7,602,504.00	1.48
27	600832	东方明珠	525,000	7,266,000.00	1.41
28	601628	中国人寿	207,400	7,082,710.00	1.38
29	601988	中国银行	1,689,300	7,010,595.00	1.36
30	600009	上海机场	326,200	6,400,044.00	1.25
31	600158	中体产业	355,659	6,298,720.89	1.23

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	600158	中体产业	50,318,252.80	40.59
2	600827	百联股份	34,365,683.31	27.72
3	300059	东方财富	34,164,065.67	27.56
4	600008	首创股份	29,908,840.70	24.13

5	600655	豫园商城	27,854,351.10	22.47
6	002229	鸿博股份	26,676,009.25	21.52
7	600783	鲁信创投	25,897,874.54	20.89
8	600340	华夏幸福	25,544,106.90	20.61
9	601818	光大银行	24,848,376.07	20.05
10	600030	中信证券	24,432,866.00	19.71
11	601000	唐山港	23,775,763.43	19.18
12	600663	陆家嘴	22,950,877.97	18.52
13	000592	平潭发展	22,364,181.45	18.04
14	600150	中国船舶	21,823,633.93	17.61
15	000671	阳光城	21,631,333.02	17.45
16	600588	用友软件	21,515,975.88	17.36
17	600108	亚盛集团	20,561,148.73	16.59
18	601377	兴业证券	19,386,665.96	15.64
19	000061	农产品	19,255,049.20	15.53
20	601158	重庆水务	19,214,008.83	15.50
21	000516	开元投资	18,828,751.80	15.19
22	300024	机器人	18,411,865.50	14.85
23	002030	达安基因	18,118,608.77	14.62
24	000997	新大陆	18,103,923.61	14.61
25	000024	招商地产	17,976,796.59	14.50
26	600010	包钢股份	17,956,582.00	14.49
27	600887	伊利股份	17,761,642.55	14.33
28	601998	中信银行	17,491,806.40	14.11
29	600754	锦江股份	17,419,048.00	14.05
30	600352	浙江龙盛	17,317,551.68	13.97
31	600048	保利地产	17,276,702.06	13.94
32	002235	安妮股份	16,699,952.58	13.47
33	600617	国新能源	16,675,985.97	13.45
34	000908	天一科技	16,264,241.46	13.12
35	000002	万科 A	16,221,785.20	13.09
36	000925	众合机电	16,102,493.99	12.99
37	600149	廊坊发展	15,847,577.81	12.79
38	600570	恒生电子	15,624,617.60	12.61
39	002594	比亚迪	15,244,753.42	12.30
40	600261	阳光照明	15,085,433.71	12.17

41	600208	新湖中宝	14,708,382.54	11.87
42	601118	海南橡胶	14,541,394.77	11.73
43	002556	辉隆股份	14,473,131.65	11.68
44	002353	杰瑞股份	14,467,215.30	11.67
45	002605	姚记扑克	14,432,090.02	11.64
46	000905	厦门港务	14,393,698.87	11.61
47	000883	湖北能源	13,749,303.25	11.09
48	000681	视觉中国	13,248,401.89	10.69
49	600109	国金证券	12,951,260.66	10.45
50	600000	浦发银行	12,910,671.00	10.42
51	601601	中国太保	12,805,310.74	10.33
52	300055	万邦达	12,786,359.05	10.32
53	601328	交通银行	12,490,353.00	10.08
54	600009	上海机场	12,292,372.52	9.92
55	600559	老白干酒	12,289,078.04	9.91
56	600794	保税科技	11,954,516.94	9.64
57	002146	荣盛发展	11,925,029.90	9.62
58	600755	厦门国贸	11,867,981.01	9.57
59	600765	中航重机	11,805,055.35	9.52
60	601299	中国北车	11,803,073.00	9.52
61	601555	东吴证券	11,733,786.76	9.47
62	000009	中国宝安	11,625,398.18	9.38
63	002475	立讯精密	11,600,301.21	9.36
64	002202	金风科技	11,558,804.41	9.33
65	002714	牧原股份	11,498,418.98	9.28
66	601989	中国重工	11,490,431.05	9.27
67	000728	国元证券	11,290,250.69	9.11
68	600998	九州通	11,256,709.78	9.08
69	000425	徐工机械	11,222,707.50	9.05
70	601231	环旭电子	10,998,101.30	8.87
71	603000	人民网	10,957,418.00	8.84
72	300039	上海凯宝	10,942,975.20	8.83
73	600692	亚通股份	10,898,118.50	8.79
74	600587	新华医疗	10,840,321.67	8.75
75	002008	大族激光	10,813,315.51	8.72
76	000895	双汇发展	10,778,426.21	8.70

77	002588	史丹利	10,746,052.49	8.67
78	600718	东软集团	10,736,326.84	8.66
79	300170	汉得信息	10,684,321.56	8.62
80	000783	长江证券	10,550,197.00	8.51
81	600372	中航电子	10,447,177.73	8.43
82	000927	一汽夏利	10,156,865.95	8.19
83	601088	中国神华	9,985,662.47	8.06
84	300323	华灿光电	9,980,915.42	8.05
85	000049	德赛电池	9,899,161.98	7.99
86	000050	深天马 A	9,891,332.92	7.98
87	600526	菲达环保	9,871,434.01	7.96
88	600536	中国软件	9,862,837.18	7.96
89	000027	深圳能源	9,862,621.29	7.96
90	002223	鱼跃医疗	9,857,215.02	7.95
91	002609	捷顺科技	9,743,728.92	7.86
92	002227	奥特迅	9,701,617.22	7.83
93	600397	安源煤业	9,648,250.24	7.78
94	600749	西藏旅游	9,365,278.67	7.56
95	300033	同花顺	9,277,683.26	7.48
96	000581	威孚高科	9,253,750.70	7.47
97	600836	界龙实业	9,173,496.76	7.40
98	600773	西藏城投	9,152,505.39	7.38
99	000977	浪潮信息	9,115,716.84	7.35
100	300287	飞利信	9,081,126.52	7.33
101	600153	建发股份	9,065,892.80	7.31
102	600240	华业地产	8,960,297.03	7.23
103	600326	西藏天路	8,914,365.08	7.19
104	002396	星网锐捷	8,758,621.52	7.07
105	600115	东方航空	8,647,445.09	6.98
106	600650	锦江投资	8,574,681.77	6.92
107	600271	航天信息	8,559,306.44	6.91
108	300070	碧水源	8,526,905.80	6.88
109	600525	长园集团	8,360,091.36	6.74
110	600584	长电科技	8,243,700.92	6.65
111	600661	新南洋	8,170,644.80	6.59
112	000753	漳州发展	8,084,984.78	6.52

113	300137	先河环保	8,074,395.39	6.51
114	000686	东北证券	8,046,063.00	6.49
115	002635	安洁科技	8,032,808.20	6.48
116	600999	招商证券	8,029,330.00	6.48
117	600600	青岛啤酒	7,969,792.89	6.43
118	300101	振芯科技	7,900,957.97	6.37
119	002368	太极股份	7,892,492.65	6.37
120	002157	正邦科技	7,834,072.80	6.32
121	000703	恒逸石化	7,501,864.06	6.05
122	300359	全通教育	7,482,394.43	6.04
123	600118	中国卫星	7,264,828.03	5.86
124	002041	登海种业	7,260,538.83	5.86
125	002094	青岛金王	7,240,835.20	5.84
126	600895	张江高科	7,228,244.92	5.83
127	002060	粤水电	7,204,329.33	5.81
128	600343	航天动力	7,190,147.08	5.80
129	600699	均胜电子	7,069,744.41	5.70
130	601628	中国人寿	7,065,746.00	5.70
131	000060	中金岭南	6,978,305.62	5.63
132	600571	信雅达	6,946,986.51	5.60
133	002450	康得新	6,905,861.42	5.57
134	600545	新疆城建	6,881,052.00	5.55
135	002302	西部建设	6,700,053.55	5.41
136	300207	欣旺达	6,629,787.79	5.35
137	002292	奥飞动漫	6,588,256.00	5.32
138	600188	兖州煤业	6,554,791.36	5.29
139	601988	中国银行	6,473,501.00	5.22
140	601336	新华保险	6,348,279.24	5.12
141	300115	长盈精密	6,243,966.60	5.04
142	002299	圣农发展	6,165,928.10	4.97
143	600485	信威集团	5,982,970.37	4.83
144	600676	交运股份	5,949,449.00	4.80
145	002162	斯米克	5,943,735.93	4.80
146	000503	海虹控股	5,941,799.00	4.79
147	002106	莱宝高科	5,931,615.41	4.79
148	600461	洪城水业	5,928,928.14	4.78

149	600657	信达地产	5,927,426.00	4.78
150	600630	龙头股份	5,919,713.00	4.78
151	000801	四川九洲	5,906,933.00	4.77
152	600804	鹏博士	5,904,931.50	4.76
153	601607	上海医药	5,897,292.00	4.76
154	600036	招商银行	5,888,172.27	4.75
155	600662	强生控股	5,876,506.81	4.74
156	002474	榕基软件	5,831,013.54	4.70
157	601218	吉鑫科技	5,825,876.00	4.70
158	002024	苏宁云商	5,820,549.00	4.70
159	600104	上汽集团	5,816,042.08	4.69
160	000400	许继电气	5,801,494.27	4.68
161	601933	永辉超市	5,761,392.63	4.65
162	601800	中国交建	5,760,747.00	4.65
163	600256	广汇能源	5,760,297.00	4.65
164	600741	华域汽车	5,677,414.04	4.58
165	002399	海普瑞	5,662,521.88	4.57
166	601009	南京银行	5,653,088.00	4.56
167	002049	同方国芯	5,645,565.30	4.55
168	002499	科林环保	5,643,483.80	4.55
169	601668	中国建筑	5,639,815.00	4.55
170	300031	宝通带业	5,639,505.84	4.55
171	600832	东方明珠	5,560,085.95	4.49
172	002241	歌尔声学	5,515,627.09	4.45
173	600330	天通股份	5,511,910.95	4.45
174	002329	皇氏集团	5,447,282.01	4.39
175	002655	共达电声	5,439,277.24	4.39
176	002181	粤传媒	5,437,543.08	4.39
177	300133	华策影视	5,369,414.85	4.33
178	300295	三六五网	5,345,656.04	4.31
179	000001	平安银行	5,330,076.00	4.30
180	600487	亨通光电	5,317,417.48	4.29
181	600315	上海家化	5,299,532.01	4.28
182	600850	华东电脑	5,293,854.00	4.27
183	600495	晋西车轴	5,289,974.80	4.27
184	600717	天津港	5,257,267.00	4.24

185	002261	拓维信息	5,256,419.23	4.24
186	601918	国投新集	5,179,039.11	4.18
187	002225	濮耐股份	5,166,451.54	4.17
188	002699	美盛文化	5,128,529.89	4.14
189	300113	顺网科技	5,128,093.27	4.14
190	002375	亚厦股份	5,117,180.78	4.13
191	000792	盐湖股份	5,098,698.32	4.11
192	002185	华天科技	5,077,567.30	4.10
193	002318	久立特材	5,027,896.31	4.06
194	002554	惠博普	5,026,362.39	4.06
195	002465	海格通信	4,944,801.20	3.99
196	300056	三维丝	4,916,447.82	3.97
197	600388	龙净环保	4,914,206.93	3.96
198	000823	超声电子	4,913,312.01	3.96
199	000877	天山股份	4,879,200.48	3.94
200	002432	九安医疗	4,875,399.00	3.93
201	300010	立思辰	4,868,376.00	3.93
202	600373	中文传媒	4,863,418.60	3.92
203	300238	冠昊生物	4,844,372.37	3.91
204	600292	中电远达	4,813,557.13	3.88
205	601633	长城汽车	4,797,542.18	3.87
206	300332	天壕节能	4,791,452.94	3.87
207	600549	厦门钨业	4,761,952.31	3.84
208	000559	万向钱潮	4,761,474.60	3.84
209	600686	金龙汽车	4,737,451.57	3.82
210	600729	重庆百货	4,715,198.00	3.80
211	002009	天奇股份	4,694,743.00	3.79
212	600879	航天电子	4,684,605.54	3.78
213	600893	航空动力	4,684,536.27	3.78
214	000911	南宁糖业	4,672,138.27	3.77
215	600503	华丽家族	4,664,969.61	3.76
216	603699	纽威股份	4,637,994.16	3.74
217	600677	航天通信	4,637,093.83	3.74
218	300246	宝莱特	4,616,460.36	3.72
219	600528	中铁二局	4,599,420.00	3.71
220	600497	驰宏锌锗	4,573,081.86	3.69

221	600897	厦门空港	4,572,298.81	3.69
222	002400	省广股份	4,551,437.20	3.67
223	000768	中航飞机	4,532,767.74	3.66
224	600859	王府井	4,496,568.31	3.63
225	002456	欧菲光	4,456,243.43	3.60
226	601688	华泰证券	4,418,614.34	3.56
227	600803	威远生化	4,403,488.44	3.55
228	601018	宁波港	4,380,304.08	3.53
229	600196	复星医药	4,371,255.73	3.53
230	300251	光线传媒	4,350,760.00	3.51
231	600633	浙报传媒	4,314,447.95	3.48
232	600425	青松建化	4,255,915.62	3.43
233	300005	探路者	4,253,983.60	3.43
234	600038	哈飞股份	4,190,028.28	3.38
235	600406	国电南瑞	4,188,374.69	3.38
236	601699	潞安环能	4,164,488.22	3.36
237	600028	中国石化	4,140,913.77	3.34
238	002148	北纬通信	4,120,736.90	3.32
239	000800	一汽轿车	4,048,470.32	3.27
240	601727	上海电气	4,042,065.00	3.26
241	000961	中南建设	3,943,251.31	3.18
242	300002	神州泰岳	3,912,680.33	3.16
243	600395	盘江股份	3,903,078.06	3.15
244	000625	长安汽车	3,836,376.85	3.10
245	300182	捷成股份	3,806,016.88	3.07
246	300104	乐视网	3,781,460.70	3.05
247	002482	广田股份	3,730,000.05	3.01
248	601166	兴业银行	3,677,612.60	2.97
249	002477	雏鹰农牧	3,669,549.77	2.96
250	600535	天士力	3,666,334.95	2.96
251	601992	金隅股份	3,646,155.93	2.94
252	000401	冀东水泥	3,641,290.00	2.94
253	002502	骅威股份	3,615,871.00	2.92
254	000709	河北钢铁	3,557,321.00	2.87
255	600818	中路股份	3,484,248.00	2.81
256	000963	华东医药	3,433,630.26	2.77

257	600323	瀚蓝环境	3,366,241.54	2.72
258	000807	云铝股份	3,347,667.22	2.70
259	600422	昆明制药	3,306,860.94	2.67
260	600635	大众公用	3,300,917.48	2.66
261	600011	华能国际	3,265,372.00	2.63
262	000601	韶能股份	3,157,029.90	2.55
263	002007	华兰生物	3,156,268.00	2.55
264	000712	锦龙股份	3,153,104.32	2.54
265	600366	宁波韵升	3,118,145.07	2.52
266	300026	红日药业	3,097,080.50	2.50
267	002672	东江环保	3,082,971.76	2.49
268	600335	国机汽车	3,000,272.41	2.42
269	300271	华宇软件	2,945,565.67	2.38
270	600175	美都能源	2,922,791.00	2.36
271	000333	美的集团	2,895,953.48	2.34
272	002004	华邦颖泰	2,889,020.00	2.33
273	002340	格林美	2,737,704.40	2.21
274	600176	中国玻纤	2,733,872.83	2.21
275	300205	天喻信息	2,719,250.18	2.19
276	300077	国民技术	2,717,132.61	2.19
277	002268	卫士通	2,715,284.46	2.19
278	002570	贝因美	2,712,600.00	2.19
279	002081	金螳螂	2,706,126.58	2.18
280	002287	奇正藏药	2,617,323.12	2.11
281	002005	德豪润达	2,616,797.95	2.11
282	002018	华信国际	2,610,061.00	2.11
283	600825	新华传媒	2,579,466.70	2.08
284	000901	航天科技	2,571,717.90	2.07
285	600855	航天长峰	2,540,730.51	2.05
286	002649	博彦科技	2,495,422.82	2.01

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	600158	中体产业	42,131,791.90	33.99
2	300059	东方财富	40,352,270.87	32.55
3	600008	首创股份	28,951,004.22	23.36
4	600150	中国船舶	28,544,569.40	23.03
5	002229	鸿博股份	27,417,792.29	22.12
6	601000	唐山港	24,872,345.29	20.07
7	000592	平潭发展	23,730,169.98	19.14
8	600109	国金证券	22,781,103.05	18.38
9	600108	亚盛集团	21,283,355.30	17.17
10	600208	新湖中宝	20,515,490.63	16.55
11	300024	机器人	20,091,758.21	16.21
12	000061	农产品	19,594,454.80	15.81
13	000671	阳光城	19,466,755.19	15.70
14	601158	重庆水务	19,384,040.57	15.64
15	000516	开元投资	18,938,619.26	15.28
16	002030	达安基因	18,205,886.45	14.69
17	601118	海南橡胶	18,011,717.14	14.53
18	000997	新大陆	17,921,075.05	14.46
19	601998	中信银行	17,660,449.15	14.25
20	000925	众合机电	17,327,423.66	13.98
21	002235	安妮股份	17,208,066.00	13.88
22	600887	伊利股份	17,180,704.20	13.86
23	600340	华夏幸福	17,064,372.50	13.77
24	601818	光大银行	17,019,330.84	13.73
25	600352	浙江龙盛	16,911,421.25	13.64
26	000905	厦门港务	16,898,033.03	13.63
27	600010	宝钢股份	16,735,808.84	13.50
28	000908	天一科技	16,510,967.47	13.32
29	000002	万科 A	16,470,666.76	13.29
30	600149	廊坊发展	16,460,993.82	13.28
31	600617	国新能源	15,710,030.23	12.67
32	300287	飞利信	15,149,536.57	12.22
33	600588	用友软件	14,937,538.55	12.05
34	600261	阳光照明	14,602,769.60	11.78
35	002594	比亚迪	14,504,907.25	11.70
36	002605	姚记扑克	14,394,280.12	11.61
37	002556	辉隆股份	14,298,560.15	11.54

38	600570	恒生电子	14,105,652.90	11.38
39	002353	杰瑞股份	13,957,675.88	11.26
40	600030	中信证券	13,714,300.74	11.06
41	300033	同花顺	13,400,566.41	10.81
42	300055	万邦达	13,284,747.06	10.72
43	000050	深天马 A	13,247,325.44	10.69
44	000681	视觉中国	12,803,089.30	10.33
45	601377	兴业证券	12,283,063.40	9.91
46	002475	立讯精密	12,243,726.34	9.88
47	600755	厦门国贸	12,192,605.84	9.84
48	601231	环旭电子	12,125,143.60	9.78
49	000425	徐工机械	11,894,005.54	9.60
50	002008	大族激光	11,856,589.52	9.57
51	002146	荣盛发展	11,844,985.68	9.56
52	300170	汉得信息	11,825,258.12	9.54
53	300323	华灿光电	11,795,337.63	9.52
54	601328	交通银行	11,783,964.00	9.51
55	600559	老白干酒	11,741,262.36	9.47
56	002588	史丹利	11,686,651.67	9.43
57	000009	中国宝安	11,510,631.90	9.29
58	600765	中航重机	11,369,850.28	9.17
59	600794	保税科技	11,184,166.26	9.02
60	601989	中国重工	11,128,531.00	8.98
61	600372	中航电子	11,121,339.63	8.97
62	002202	金风科技	11,112,354.96	8.96
63	002714	牧原股份	11,081,420.70	8.94
64	600692	亚通股份	11,080,603.00	8.94
65	600998	九州通	10,968,662.05	8.85
66	603000	人民网	10,772,822.61	8.69
67	300359	全通教育	10,758,482.40	8.68
68	600118	中国卫星	10,747,367.75	8.67
69	600749	西藏旅游	10,686,525.92	8.62
70	601088	中国神华	10,641,606.82	8.59
71	000581	威孚高科	10,424,853.38	8.41
72	002227	奥特迅	10,408,591.63	8.40
73	000895	双汇发展	10,382,924.24	8.38
74	600773	西藏城投	10,332,347.23	8.34
75	000783	长江证券	10,317,748.78	8.32

76	000625	长安汽车	10,298,061.08	8.31
77	600587	新华医疗	10,222,776.01	8.25
78	300039	上海凯宝	10,201,308.49	8.23
79	600661	新南洋	10,169,337.18	8.20
80	600153	建发股份	10,047,003.54	8.11
81	600718	东软集团	9,995,349.13	8.06
82	601933	永辉超市	9,952,909.60	8.03
83	000927	一汽夏利	9,876,718.33	7.97
84	600326	西藏天路	9,809,079.70	7.91
85	600526	菲达环保	9,689,870.84	7.82
86	002609	捷顺科技	9,625,617.80	7.77
87	000049	德赛电池	9,563,469.55	7.72
88	000753	漳州发展	9,561,419.14	7.71
89	600397	安源煤业	9,536,252.93	7.69
90	002223	鱼跃医疗	9,510,137.51	7.67
91	600536	中国软件	9,456,127.90	7.63
92	002450	康得新	9,392,800.60	7.58
93	002396	星网锐捷	9,070,565.98	7.32
94	000883	湖北能源	8,831,569.29	7.12
95	601607	上海医药	8,696,876.81	7.02
96	600240	华业地产	8,637,521.27	6.97
97	002241	歌尔声学	8,355,738.09	6.74
98	000977	浪潮信息	8,252,159.19	6.66
99	600545	新疆城建	8,165,188.12	6.59
100	600600	青岛啤酒	8,144,677.59	6.57
101	600048	保利地产	8,120,732.94	6.55
102	600271	航天信息	8,098,858.30	6.53
103	000060	中金岭南	8,096,782.60	6.53
104	600584	长电科技	8,005,827.96	6.46
105	300070	碧水源	7,992,043.17	6.45
106	300101	振芯科技	7,982,871.42	6.44
107	600754	锦江股份	7,943,716.78	6.41
108	600525	长园集团	7,833,425.06	6.32
109	600999	招商证券	7,772,363.18	6.27
110	300137	先河环保	7,737,186.76	6.24
111	600783	鲁信创投	7,671,154.98	6.19
112	002157	正邦科技	7,604,489.00	6.13
113	300295	三六五网	7,603,949.33	6.13

114	002094	青岛金王	7,564,025.12	6.10
115	002368	太极股份	7,553,111.07	6.09
116	002635	安洁科技	7,493,309.14	6.05
117	600036	招商银行	7,485,815.80	6.04
118	002041	登海种业	7,266,519.55	5.86
119	600343	航天动力	7,207,084.68	5.81
120	002060	粤水电	7,132,217.13	5.75
121	600104	上汽集团	6,971,805.53	5.62
122	300207	欣旺达	6,897,712.48	5.56
123	600699	均胜电子	6,861,546.37	5.54
124	000963	华东医药	6,844,192.69	5.52
125	600000	浦发银行	6,827,870.98	5.51
126	000703	恒逸石化	6,810,121.04	5.49
127	600571	信雅达	6,745,363.38	5.44
128	600188	兖州煤业	6,717,176.11	5.42
129	002302	西部建设	6,646,181.98	5.36
130	600461	洪城水业	6,564,525.48	5.30
131	601009	南京银行	6,493,782.00	5.24
132	600009	上海机场	6,485,414.00	5.23
133	000709	河北钢铁	6,452,603.00	5.21
134	300115	长盈精密	6,440,559.26	5.20
135	002261	拓维信息	6,439,900.03	5.20
136	002292	奥飞动漫	6,329,786.81	5.11
137	000503	海虹控股	6,321,653.85	5.10
138	600662	强生控股	6,195,571.80	5.00
139	000400	许继电气	6,178,945.96	4.98
140	002329	皇氏集团	6,145,935.99	4.96
141	600741	华域汽车	6,084,167.63	4.91
142	600485	信威集团	6,036,517.11	4.87
143	002049	同方国芯	5,977,989.00	4.82
144	002024	苏宁云商	5,912,607.09	4.77
145	000024	招商地产	5,903,388.80	4.76
146	600676	交运股份	5,721,644.00	4.62
147	002162	斯米克	5,697,794.80	4.60
148	002106	莱宝高科	5,691,728.73	4.59
149	600630	龙头股份	5,688,472.68	4.59
150	002399	海普瑞	5,679,679.44	4.58
151	601218	吉鑫科技	5,679,553.60	4.58

152	600330	天通股份	5,637,664.80	4.55
153	600256	广汇能源	5,608,994.47	4.53
154	600657	信达地产	5,571,058.91	4.49
155	002474	榕基软件	5,558,164.90	4.48
156	002655	共达电声	5,547,844.22	4.48
157	002299	圣农发展	5,546,590.91	4.47
158	600717	天津港	5,546,108.60	4.47
159	601800	中国交建	5,530,275.00	4.46
160	002699	美盛文化	5,524,255.44	4.46
161	600850	华东电脑	5,458,700.04	4.40
162	600804	鹏博士	5,422,984.15	4.38
163	300031	宝通带业	5,387,104.85	4.35
164	600487	亨通光电	5,382,493.08	4.34
165	600495	晋西车轴	5,376,967.95	4.34
166	000801	四川九洲	5,325,292.00	4.30
167	601668	中国建筑	5,310,128.00	4.28
168	000001	平安银行	5,294,127.99	4.27
169	601299	中国北车	5,234,749.48	4.22
170	600292	中电远达	5,220,513.77	4.21
171	002499	科林环保	5,213,860.94	4.21
172	300113	顺网科技	5,204,789.67	4.20
173	600832	东方明珠	5,185,916.03	4.18
174	601555	东吴证券	5,170,425.06	4.17
175	600425	青松建化	5,132,387.78	4.14
176	000877	天山股份	5,126,376.90	4.14
177	002318	久立特材	5,093,356.11	4.11
178	000792	盐湖股份	5,076,510.76	4.10
179	601918	国投新集	5,066,564.90	4.09
180	002465	海格通信	5,063,583.88	4.09
181	002181	粤传媒	5,051,931.81	4.08
182	600686	金龙汽车	5,048,622.47	4.07
183	600897	厦门空港	5,048,211.71	4.07
184	000768	中航飞机	5,044,157.22	4.07
185	002554	惠博普	4,999,531.91	4.03
186	002185	华天科技	4,994,941.17	4.03
187	300056	三维丝	4,909,670.99	3.96
188	600315	上海家化	4,838,955.22	3.90
189	002225	濮耐股份	4,837,868.46	3.90

190	002375	亚厦股份	4,798,668.28	3.87
191	600388	龙净环保	4,761,524.17	3.84
192	600528	中铁二局	4,723,465.00	3.81
193	000823	超声电子	4,715,155.67	3.80
194	300332	天壕节能	4,713,234.20	3.80
195	600893	航空动力	4,704,676.58	3.80
196	002432	九安医疗	4,696,178.21	3.79
197	600633	浙报传媒	4,692,430.36	3.79
198	002009	天奇股份	4,668,933.00	3.77
199	601699	潞安环能	4,655,191.91	3.76
200	300251	光线传媒	4,584,564.36	3.70
201	000911	南宁糖业	4,553,108.71	3.67
202	600729	重庆百货	4,549,863.90	3.67
203	600879	航天电子	4,528,690.40	3.65
204	603699	纽威股份	4,521,561.07	3.65
205	600373	中文传媒	4,507,986.38	3.64
206	600549	厦门钨业	4,503,212.64	3.63
207	002400	省广股份	4,501,063.54	3.63
208	600503	华丽家族	4,477,285.43	3.61
209	600497	驰宏锌锗	4,474,874.00	3.61
210	300010	立思辰	4,419,513.02	3.57
211	601018	宁波港	4,416,392.16	3.56
212	000559	万向钱潮	4,411,631.65	3.56
213	600859	王府井	4,374,754.96	3.53
214	300238	冠昊生物	4,359,544.21	3.52
215	600196	复星医药	4,350,759.54	3.51
216	300246	宝莱特	4,336,636.15	3.50
217	600395	盘江股份	4,328,957.50	3.49
218	600677	航天通信	4,310,773.07	3.48
219	600803	威远生化	4,310,267.33	3.48
220	601727	上海电气	4,293,614.56	3.46
221	002456	欧菲光	4,174,510.94	3.37
222	300005	探路者	4,160,679.00	3.36
223	002148	北纬通信	4,157,262.54	3.35
224	600062	华润双鹤	4,059,281.76	3.27
225	601992	金隅股份	4,049,568.28	3.27
226	600028	中国石化	4,029,595.91	3.25
227	601633	长城汽车	4,015,528.48	3.24

228	300182	捷成股份	4,002,413.72	3.23
229	600585	海螺水泥	3,885,049.90	3.13
230	600335	国机汽车	3,875,501.18	3.13
231	601166	兴业银行	3,841,442.00	3.10
232	600038	哈飞股份	3,805,374.08	3.07
233	000800	一汽轿车	3,788,792.52	3.06
234	600406	国电南瑞	3,764,696.07	3.04
235	002415	海康威视	3,742,624.45	3.02
236	002482	广田股份	3,711,408.80	2.99
237	300104	乐视网	3,653,113.65	2.95
238	601601	中国太保	3,652,099.54	2.95
239	300133	华策影视	3,586,987.00	2.89
240	300002	神州泰岳	3,532,113.19	2.85
241	000401	冀东水泥	3,521,971.62	2.84
242	002477	雏鹰农牧	3,429,316.07	2.77
243	000712	锦龙股份	3,355,062.00	2.71
244	000961	中南建设	3,339,449.71	2.69
245	600535	天士力	3,333,374.86	2.69
246	300303	聚飞光电	3,286,625.70	2.65
247	000333	美的集团	3,253,712.20	2.62
248	000807	云铝股份	3,250,242.06	2.62
249	600818	中路股份	3,247,847.00	2.62
250	600011	华能国际	3,244,500.16	2.62
251	600323	瀚蓝环境	3,241,138.96	2.61
252	002524	光正集团	3,223,260.71	2.60
253	002502	骅威股份	3,215,236.78	2.59
254	600635	大众公用	3,214,209.38	2.59
255	002108	沧州明珠	3,115,978.86	2.51
256	600366	宁波韵升	3,085,597.00	2.49
257	002007	华兰生物	3,058,544.92	2.47
258	300026	红日药业	3,045,631.10	2.46
259	000601	韶能股份	2,983,683.32	2.41
260	002570	贝因美	2,961,226.79	2.39
261	002649	博彦科技	2,917,121.86	2.35
262	002004	华邦颖泰	2,867,656.00	2.31
263	600420	现代制药	2,858,944.52	2.31
264	000851	高鸿股份	2,857,451.04	2.31
265	300271	华宇软件	2,843,105.00	2.29

266	002018	华信国际	2,835,118.51	2.29
267	002005	德豪润达	2,802,900.00	2.26
268	600422	昆明制药	2,793,840.00	2.25
269	002019	亿帆鑫富	2,781,799.50	2.24
270	002672	东江环保	2,767,450.99	2.23
271	300205	天喻信息	2,717,439.25	2.19
272	002340	格林美	2,711,448.00	2.19
273	600175	美都能源	2,706,771.00	2.18
274	600880	博瑞传播	2,697,274.00	2.18
275	600825	新华传媒	2,687,601.10	2.17
276	300077	国民技术	2,668,171.00	2.15
277	600176	中国玻纤	2,650,123.30	2.14
278	000901	航天科技	2,635,340.00	2.13
279	600703	三安光电	2,611,825.81	2.11
280	002287	奇正藏药	2,538,527.28	2.05
281	002268	卫士通	2,536,418.80	2.05
282	600855	航天长峰	2,528,214.55	2.04
283	600309	万华化学	2,514,372.36	2.03

注：本报告期内，累计卖出股票收入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。

8.4.3 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	2,566,275,621.03
卖出股票收入（成交）总额	2,377,288,526.61

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	41,796,365.50	8.13
2	央行票据	-	-
3	金融债券	9,309,392.60	1.81
	其中：政策性金融债	9,309,392.60	1.81
4	企业债券	5,678,246.40	1.10
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-

7	可转债	48,668,666.30	9.47
8	其他	-	-
9	合计	105,452,670.80	20.52

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	019407	14 国债 07	211,610	21,309,127.00	4.15
2	019207	12 国债 07	204,770	20,487,238.50	3.99
3	113001	中行转债	74,940	11,734,854.60	2.28
4	110023	民生转债	73,690	10,189,116.30	1.98
5	018001	国开 1301	90,620	9,309,392.60	1.81

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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	305,507.91
2	应收证券清算款	3,827,978.50
3	应收股利	-
4	应收利息	1,826,554.45
5	应收申购款	3,957,856.69
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,917,897.55

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	113001	中行转债	11,734,854.60	2.28
2	110023	民生转债	10,189,116.30	1.98
3	110020	南山转债	8,881,988.20	1.73
4	113005	平安转债	8,804,496.00	1.71

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	000883	湖北能源	17,982,659.71	3.50	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

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
28,002	12,692.43	85,066,748.01	23.93%	270,346,636.07	76.07%

9.2 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	288,220.13	0.0811%

9.3 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 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日 (2008 年 12 月 3 日) 基金份额总额	746,402,589.05
本报告期期初基金份额总额	106,730,095.53
本报告期基金总申购份额	4,187,175,139.02
减:本报告期基金总赎回份额	3,938,491,850.47

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	355,413,384.08

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邱红丽女士。

本报告期内，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 60,000 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	1,119,452,121.67	22.67%	1,019,149.69	22.82%	-
兴业证券	1	843,985,128.67	17.09%	768,362.34	17.21%	-
国金证券	1	402,346,979.84	8.15%	366,298.75	8.20%	-
民生证券	2	342,514,525.84	6.94%	311,826.06	6.98%	-
招商证券	1	312,264,346.81	6.32%	284,286.41	6.37%	-
国联证券	1	310,873,105.63	6.30%	283,017.82	6.34%	-
光大证券	1	264,681,496.57	5.36%	240,966.44	5.40%	-
长江证券	1	234,455,783.07	4.75%	213,448.10	4.78%	-
国信证券	1	197,558,608.18	4.00%	179,857.37	4.03%	-
国泰君安	1	197,456,590.58	4.00%	179,764.70	4.03%	-
华宝证券	1	151,598,155.74	3.07%	138,014.92	3.09%	-
安信证券	1	146,455,230.27	2.97%	133,333.00	2.99%	-
川财证券	1	139,845,672.69	2.83%	99,346.44	2.22%	-
中信建投	1	106,705,451.57	2.16%	97,143.63	2.18%	-
中信证券	2	98,437,699.14	1.99%	89,617.75	2.01%	-
宏源证券	1	61,925,654.75	1.25%	56,376.83	1.26%	-
方正证券	1	6,729,740.40	0.14%	4,780.80	0.11%	-
海通证券	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	6,998,677.00	4.11%	-	-	-	-
兴业证券	54,393,432.70	31.92%	6,300,000.00	44.37%	-	-
国金证券	20,208,048.60	11.86%	-	-	-	-
民生证券	674,464.60	0.40%	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
国联证券	15,360,516.05	9.01%	7,900,000.00	55.63%	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	6,490,210.24	3.81%	-	-	-	-
国信证券	3,102,664.27	1.82%	-	-	-	-
国泰君安	5,940,620.60	3.49%	-	-	-	-
华宝证券	1,030,846.50	0.60%	-	-	-	-
安信证券	40,718,798.30	23.89%	-	-	-	-
川财证券	4,106,576.89	2.41%	-	-	-	-
中信建投	11,400,320.10	6.69%	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
宏源证券	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
齐鲁证券	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-
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。

11.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	中海蓝筹灵活配置混合型证券投资基金更新招募说明书（2014 年第 1 号）	中海基金网站	2014 年 1 月 16 日
2	中海蓝筹灵活配置混合型证券投资基金更新招募说明书摘要（2014 年第 1 号）	中国证券报、上海证券报、证券日报	2014 年 1 月 16 日
3	中海蓝筹灵活配置混合型证券投资基金 2013 年第 4 季度报告	中国证券报、上海证券报、证券日报	2014 年 1 月 21 日
4	中海基金管理有限公司关于开展官网直销 e 通宝定投费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券日报	2014 年 2 月 26 日
5	中海基金管理有限公司关于旗下基金新增北京恒天明泽基金销售有限公司为销售机构并开通基金转换及定期定额投资业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券日报	2014 年 3 月 5 日
6	中海蓝筹灵活配置混合型证券投资基金分红公告	中国证券报、上海证券报、证券日报	2014 年 3 月 5 日
7	中海基金管理有限公司关于旗下基金新增深圳市新兰德证券投资咨询有限公司为销售机构并开通基金转换及定期定额投资业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券日报	2014 年 3 月 10 日
8	中海基金管理有限公司关于旗下基金参与光大证券股份有限公司手机客户端申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券日报	2014 年 3 月 12 日
9	中海基金管理有限公司关于开通	中国证券报、上海证	2014 年 3 月 18 日

	工商银行卡网上直销业务的公告	券报、证券日报	
10	中海蓝筹灵活配置混合型证券投资基金基金经理变更公告	中国证券报、上海证券报、证券日报	2014 年 3 月 20 日
11	中海基金管理有限公司关于开展官网直销基金转换补差费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券日报	2014 年 3 月 28 日
12	中海蓝筹灵活配置混合型证券投资基金 2013 年年度报告（正文）	中海基金网站	2014 年 3 月 29 日
13	中海蓝筹灵活配置混合型证券投资基金 2013 年年度报告（摘要）	中国证券报、上海证券报、证券日报	2014 年 3 月 29 日
14	中海基金管理有限公司关于旗下部分基金参与华夏银行股份有限公司基金申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券日报	2014 年 4 月 16 日
15	中海蓝筹灵活配置混合型证券投资基金 2014 年第 1 季度报告	中国证券报、上海证券报、证券日报	2014 年 4 月 19 日
16	中海基金管理有限公司关于旗下基金参与上海天天基金销售有限公司申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券日报	2014 年 4 月 22 日
17	中海基金管理有限公司关于子公司中海恒信资产管理（上海）有限公司办公地址变更的公告	中国证券报、上海证券报、证券日报	2014 年 4 月 30 日
18	中海蓝筹灵活配置混合型证券投资基金基金经理变更公告	中国证券报、上海证券报、证券日报	2014 年 4 月 30 日
19	中海基金管理有限公司高级管理人员变更公告	中国证券报、上海证券报、证券日报	2014 年 5 月 10 日
20	中海基金管理有限公司高级管理人员变更公告	中国证券报、上海证券报、证券日报	2014 年 5 月 24 日
21	中海基金管理有限公司关于从业	中国证券报、上海证	2014 年 6 月 14 日

	人员在子公司兼任职务及领薪情况的公告	券报、证券日报	
22	中海基金管理有限公司关于旗下基金新增浙江同花顺基金销售有限公司为销售机构并开通基金转换及定期定额投资业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券日报	2014 年 6 月 20 日
23	中海基金管理有限公司关于旗下基金继续参与中国工商银行个人电子银行基金申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券日报	2014 年 6 月 20 日
24	中海基金管理有限公司关于旗下部分基金参与华夏银行股份有限公司手机银行基金申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券日报	2014 年 6 月 26 日
25	中海基金管理有限公司关于北京分公司营业场所地址变更的公告	中国证券报、上海证券报、证券日报	2014 年 6 月 27 日
26	中海基金管理有限公司关于旗下部分基金参与交通银行股份有限公司网上银行及手机银行基金申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券日报	2014 年 7 月 1 日
27	中海基金管理有限公司关于旗下基金新增中国国际期货有限公司为销售机构并开通基金转换及定期定额投资业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券日报	2014 年 7 月 3 日
28	中海基金管理有限公司关于调整旗下中海蓝筹灵活配置混合型证券投资基金在杭州数米基金销售有限公司申购起点金额的公告	中国证券报、上海证券报、证券日报	2014 年 7 月 9 日
29	中海蓝筹灵活配置混合型证券投资	中海基金网站	2014 年 7 月 17 日

	资基金更新招募说明书（2014 年第 2 号）		
30	中海蓝筹灵活配置混合型证券投资基金更新招募说明书摘要（2014 年第 2 号）	中国证券报、上海证券报、证券日报	2014 年 7 月 17 日
31	中海蓝筹灵活配置混合型证券投资基金 2014 年第 2 季度报告	中国证券报、上海证券报、证券日报	2014 年 7 月 21 日
32	中海基金关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券日报	2014 年 7 月 25 日
33	中海基金管理有限公司关于旗下中海蓝筹灵活配置混合型证券投资基金参与杭州数米基金销售有限公司申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券日报	2014 年 8 月 5 日
34	中海基金管理有限公司关于旗下部分基金参与华龙证券有限责任公司基金申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券日报	2014 年 8 月 6 日
35	中海基金关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券日报	2014 年 8 月 12 日
36	中海基金管理有限公司关于恢复对旗下基金持有的长期停牌股票“光正集团”进行市价估值的公告	中国证券报、上海证券报、证券日报	2014 年 8 月 14 日
37	中海基金管理有限公司关于旗下基金新增华鑫证券有限责任公司为销售机构并开通基金转换及定期定额投资业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券日报	2014 年 8 月 14 日

38	中海蓝筹灵活配置混合型证券投资基金 2014 年半年度报告（正文）	中海基金网站	2014 年 8 月 27 日
39	中海蓝筹灵活配置混合型证券投资基金 2014 年半年度报告（摘要）	中国证券报、上海证券报、证券日报	2014 年 8 月 27 日
40	中海基金管理有限公司关于旗下中海蓝筹灵活配置混合型证券投资基金参与杭州数米基金销售有限公司申购起点调整及申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券日报	2014 年 9 月 11 日
41	中海基金管理有限公司关于旗下基金参加杭州数米基金销售有限公司申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券日报	2014 年 10 月 13 日
42	中海基金管理有限公司关于调整中海基金官方淘宝店交易费率的公告	中国证券报、上海证券报、证券日报	2014 年 10 月 13 日
43	中海基金管理有限公司关于调整旗下基金在上海天天基金销售有限公司申购费率的公告	中国证券报、上海证券报、证券日报	2014 年 10 月 20 日
44	中海基金管理有限公司高级管理人员变更公告	中国证券报、上海证券报、证券日报	2014 年 10 月 24 日
45	中海蓝筹灵活配置混合型证券投资基金 2014 年第 3 季度报告	中国证券报、上海证券报、证券日报	2014 年 10 月 25 日
46	中海基金管理有限公司关于调整旗下基金在上海天天基金销售有限公司申购费率的公告	中国证券报、上海证券报、证券日报	2014 年 11 月 17 日
47	中海基金管理有限公司关于恢复对旗下基金持有的长期停牌股票	中国证券报、上海证券报、证券日报	2014 年 11 月 25 日

	“东方明珠”进行市价估值的公告		
48	中海基金关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券日报	2014 年 11 月 26 日
49	关于中海蓝筹灵活配置混合型证券投资基金暂停大额申购(含转换转入及定期定额投资)业务公告	中国证券报、上海证券报、证券日报	2014 年 11 月 27 日
50	中海基金关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券日报	2014 年 12 月 4 日
51	中海基金关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券日报	2014 年 12 月 9 日
52	中海基金关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	中国证券报、上海证券报、证券日报	2014 年 12 月 9 日
53	中海基金管理有限公司关于恢复对旗下基金持有的长期停牌股票“中航重机”进行市价估值的公告	中国证券报、上海证券报、证券日报	2014 年 12 月 9 日
54	中海基金管理有限公司关于调整旗下部分证券投资基金申购、定投、赎回限额及账户最低保留份额限制等业务规则的公告	中国证券报、上海证券报、证券日报	2014 年 12 月 10 日
55	中海基金管理有限公司关于恢复对旗下基金持有的长期停牌股票“国新能源”进行市价估值的公	中国证券报、上海证券报、证券日报	2014 年 12 月 10 日

	告		
56	中海基金管理有限公司关于提请投资者及时更新已过期身份证件或者身份证明文件的公告	中国证券报、上海证券报、证券日报	2014 年 12 月 17 日
57	中海基金管理有限公司关于开通通联快捷支付业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券日报	2014 年 12 月 17 日
58	中海基金管理有限公司关于交通银行卡（借记卡）网上直销业务申购优惠费率调整的公告	中国证券报、上海证券报、证券日报	2014 年 12 月 17 日
59	关于中海基金管理有限公司独立董事的诚信记录的说明	中国证券报、上海证券报、证券日报	2014 年 12 月 25 日
60	关于中海蓝筹灵活配置混合型证券投资基金恢复大额申购(含转换转入及定期定额投资)业务公告	中国证券报、上海证券报、证券日报	2014 年 12 月 29 日
61	中海基金管理有限公司关于旗下部分基金参与平安银行股份有限公司基金申购及基金定期定额申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券日报	2014 年 12 月 30 日
62	中海基金管理有限公司关于旗下部分基金参与中国工商银行股份有限公司基金定期定额申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券日报	2014 年 12 月 31 日

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准募集中海蓝筹灵活配置混合型证券投资基金的文件
- 2、中海蓝筹灵活配置混合型证券投资基金基金合同
- 3、中海蓝筹灵活配置混合型证券投资基金托管协议

- 4、 中海蓝筹灵活配置混合型证券投资基金财务报表及报表附注
- 5、 报告期内在指定报刊上披露的各项公告

12.2 存放地点

上海市浦东新区银城中路 68 号 2905-2908 室及 30 层

12.3 查阅方式

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人中海基金管理有限公司。

咨询电话：(021)38789788 或 400-888-9788

公司网址：<http://www.zhfund.com>

中海基金管理有限公司
2015 年 3 月 27 日