银华信用债券型证券投资基金

2011 年度 报告摘要

2011年12月31日

基金管理人:银华基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
送出日期:2012年3月27日

§1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2012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。
本报告财务资料已经审计。
本报告期自2011年1月1日起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	银华信用债券型证券投资基金
基金简称	银华信用债券封闭
基金主代码	161813
基金运作方式	契约型。本基金合同生效后三年内(含三年)封闭运作,在深圳证券交易所上市交易;封闭期结束后转为上市开放式基金(LOF)。
基金合同生效日	2010年6月29日
基金管理人	银华基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	2,296,485,069.77份
基金合同存续期	不定期
基金份额上市的证券交易所	深圳证券交易所
上市日期	2010年7月9日

2.2 基金产品说明

投资目标	在合理控制信用风险、谨慎投资的基础上,追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金将在分析和判断国内外宏观经济形势、市场利率走势、信用利差状况和债券市场供求关系等因素的基础上,自上而下确定大类金融资产配置和信用债券类金融工具的类属配置,动态调整组合久期和信用债券的结构,并通过自下而上精选信用债券,构建和调整固定收益投资组合,获取优化收益。 本基金还将在严格控制风险的前提下,根据利率周期、宏观经济环境、资金市场状况等实际情况适度参与一级市场股票首次公开发行和新股增发,并调整固定收益类资产投资比重,以进一步提高组合收益。 本基金投资于固定收益类金融工具的资产占基金资产的比例不低于80%,其中投资于信用债券的资产占基金固定收益类资产的比例合计不低于80%;投资于权益类金融工具的资产占基金资产的比例不超过20%;基金转入开放期后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的5%。
业绩比较基准	中债企业债总全价指数收益率×80%+中债国债总全价指数收益率×20%。
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的较低风险品种,本基金的预期收益和预期风险高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。

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		银华基金管理有限公司	中国建设银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	凌宇翔	尹东
	联系电话	010 58163000	010 67595003
	电子邮箱	yhjj@yhfund.com.cn	yindong.zh@ccb.cn
客户服务电话		4006783333,010 85186558	010 67595096
传真		010 58163027	010 66275853

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	http://www.yhfund.com.cn
基金年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人办公地址

§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	2011年	2010年6月29日(基金合同生效日)-2010年12月31日
本期已实现收益	75,804,717.90	92,213,508.32
本期利润	-17,665,525.04	154,181,938.78
加权平均基金份额本期利润	-0.0077	0.0671
本期加权平均净值利润率	-0.76%	6.51%
本期基金份额净值增长率	-0.70%	6.70%
3.1.2 期末数据和指标	2011年末	2010年末
期末可供分配利润	51,546,466.53	92,213,508.32
期末可供分配基金份额利润	0.0224	0.0402
期末基金资产净值	2,348,031,536.30	2,450,667,008.55
期末基金份额净值	1.022	1.067
3.1.3 累计期末指标	2011年末	2010年末
基金份额累计净值增长率	5.95%	6.70%

注:1、本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。
2、期末可供分配利润,为期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。
3、上述本基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,例如:基金的认购、申购、赎回费等,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

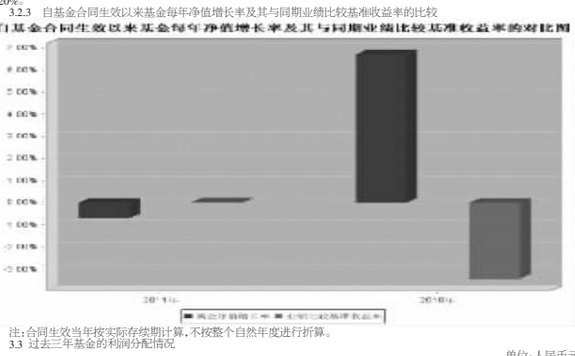
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	2.82%	0.14%	3.11%	0.16%	-0.29%	-0.02%
过去六个月	0.29%	0.15%	0.77%	0.14%	-0.48%	0.01%
过去一年	-0.70%	0.22%	0.03%	0.11%	-0.73%	0.11%
自基金合同生效日起至今	5.95%	0.22%	-3.40%	0.11%	9.35%	0.11%

注:本基金的业绩比较基准为:中债企业债总全价指数收益率×80%+中债国债总全价指数收益率×20%。本基金业绩比较基准为复合型基准,在设定该基准时选取的中债企业债总全价指数和中债国债总全价指数,分别反映我国企业债市场和国债市场整体价格和投资回报情况,其样本与本基金的投资范围具有较高一致性,能够比较贴切地体现本基金的投资目标和风险收益特征。本基金在设定复合基准时对上述两个指数分别赋予了80%和20%的权重,客观反映了本基金在信用债券市场处于中性情况下的资产配置比例,可以比较公允地反映基金管理人的投资管理能力。

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

注:按基金合同规定,本基金自基金合同生效起六个月为建仓期,建仓期结束时各项资产配置比例已达到基金合同第十三条:基金的投资(二)投资范围规定的各种比例,投资于固定收益类金融工具的资产占基金资产的比例不低于80%,其中投资于信用债券的资产占基金固定收益类资产的比例合计不低于80%;投资于权益类金融工具的资产占基金资产的比例不超过20%。

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



注:合同生效当年按实际存续期计算,不按整个自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位:人民币元

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
2011年	0.370	84,969,947.21	-	84,969,947.21	
2010年	-	-	-	-	
合计	0.370	84,969,947.21	-	84,969,947.21	

注:本基金合同生效日为2010年6月29日。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

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

截至2011年12月31日,本基金管理人管理着22只开放式证券投资基金和只创新型封闭式证券投资基金,具体包括银华优势企业证券投资基金、银华保本增值证券投资基金、银华-道琼斯88精选证券投资基金、银华货币市场证券投资基金、银华核心价值优选股票型证券投资基金、银华优质增长股票型证券投资基金、银华富裕主题股票型证券投资基金、银华领先策略股票型证券投资基金、银华全球核心优选证券投资基金、银华内需精选股票型证券投资基金(LOF)、银华增强收益债券型证券投资基金、银华和谐主题灵活配置混合型证券投资基金、银华沪深300指数证券投资基金(LOF)、银华深证100指数分级证券投资基金、银华成长先锋混合型证券投资基金、银华信用双利债券型证券投资基金、银华抗通胀主题证券投资基金(LOF)、银华中证等权重90指数分级证券投资基金、银华永祥保本混合型证券投资基金、银华消费主题分级股票型证券投资基金、银华中证内地资源主题指数分级证券投资基金、银华丰泰积极债券型证券投资基金和银华信用债券型证券投资基金。同时,本基金管理人管理着多个全国社保基金、企业年金和特定客户资产管理投资组合。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介:

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
王怀震先生	本基金的基金经理	2011年8月19日	-	7年	硕士学位,曾在新疆证券研究所、浙商银行、招商证券从事行业研究、债券研究、债券交易投资等工作,历任研究员、债券交易员、投资经理等职位。2008年4月加盟银华基金管理有限公司,历任债券研究员、基金经理助理等职。自2010年12月3日起担任银华信用双利债券型证券投资基金基金经理,自2011年12月28日起兼任银华永泰积极债券型证券投资基金基金经理。具有从业资格,国籍:中国。
孙健先生	本基金的基金经理、公司固定收益部副总监。	2010年6月29日	2011年8月22日	9年	硕士学位,曾在湘财证券有限责任公司、太平人寿保险有限公司、摩根士丹利华鑫基金管理有限公司从事行业研究和投资管理工作。自2007年1月4日至2008年11日担任继根士丹利华鑫货币市场基金基金经理。2008年11月加盟银华基金管理有限公司,自2009年2月18日至2011年8月2日期间担任银华货币市场证券投资基金基金经理。具有从业资格。国籍:中国。
张翼女士	本基金的基金经理助理	2011年4月7日	-	5年	硕士学位,2006年至2010年先后在易方达基金管理有限公司、天治基金管理有限公司从事债券交易、固定收益研究及投资等工作,曾担任过债券交易员、资深固定收益研究员及基金经理助理等职位。2011年2月加盟银华基金管理有限公司。具有从业资格,国籍:中国。

注:1、此处的任职日期和离任日期均指基金合同生效日或公司作出决定之日。
2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》及其各项实施准则、《银华信用债券型证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,无损害基金份额持有人利益的行为。本基金无违法、违规行为。本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的要求,本基金管理人制定并执行了公平交易制度。公平交易制度的范围包括所有投资品种,以及一级市场申购、二级市场交易等所有投资管理活动。公平交易的执行情况包括:公平对待不同投资组合,严禁直接或者通过与第三方的交易安排在不同投资组合之间进行利益输送;在保证各投资组合投资决策相对独立性的同时,确保其在获得投资信息、投资建议和投资决策方面享有公平的机会;实行集中交易制度和公平的交易分配制度;加强对投资交易行为的监察稽核力度等。综上所述,本基金管理人在本报告期内严格执行了公平交易制度的相关规定。

4.3.2 本报告组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金管理人旗下无其他投资风格与本基金相似的投资组合,因此未进行业绩比较。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本基金未发现存在可能导致不公平交易和利益输送的异常交易行为。

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

2011年我国经济与政策之间的博弈无方向出,全社会流动性持续紧张,由于前两年累计投放货币量巨大,社会融资规模快速增加,企业投资资金来源中自筹资金增速较高,因此投资增速下滑速度低于预期;同时,由于通胀压力不断攀升,国务院推出严厉的房地产调控政策,央行采取了紧缩货币政策,全年多次上调法定存款准备金率和存贷款基准利率,全社会流动性持续紧张。四季度,伴随欧债危机向实体经济的蔓延,我国出口增速出现显著回落;同时房地产销售持续疲弱的滞后作用开始显现,房地产投资增速开始下降,国内经济加速下滑,伴随经济下滑,通胀压力明显缓解,紧缩政策基调出现小幅松动,加上美元持续升值导致的资本外流压力,央行下调了1次法定存款准备金率。

在类滞胀的经济环境下,市场对企业盈利与金融市场流动性的预期都持续悲观,2011年A股市场大部分时间都处于弱势下跌状态,其中估值偏高的中小股票跌幅更大;受A股大盘走势的拖累,可转债在前三季度的跌幅比较大,后来由于债券价值上升,加上宏观政策微调,可转债成为四季度各类资产中的亮点,债券全年呈现"U型"走势,一季度和四季度行情较好,二三季度跌幅较大。

本基金在报告期内,组合杠杆都处在一个逐步提高的过程中,从年初的不足100%,上升到年底的170%左右,我们主要依靠精选个券和较高的杠杆来获取利差收益。另外在二季度末,我们对可转债进行了较大幅度的减仓操作,规避了三季度可转债跌势带来的损失。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为1.022元,本报告期份额净值增长率为-0.70%,同期业绩比较基准增长率为0.03%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

经济方面,预计2012年欧债危机短时间内无法解决,欧洲陷入衰退的可能性很大,而美国在居民资产负债表去杠杆化的大背景下经济复苏难以大幅超预期,和全球经济疲弱对应的将是我国出口的继续下滑。在资金面的约束下,我国房地产投资和基建投资都将降速,整体投资增速将低于2011年。2012年消费实际增速可能出现阶段性反弹,但是消费升级和经济转型是一个长期的问题,短期内期待消费大幅增长来拉动GDP是不现实的。通胀方面,在经济下滑动力和潜规因素推动下,通胀压力的缓解较为确定,值得注意的是,由于经济增速放缓,通胀压力下降,紧缩政策有所松动,未来调整力度须密切观察。总体来看,2012年经济增速可能进一步回落,通胀压力得到缓解,政策调整存在不确定性,宏观环境比较有利于债市。

由于本基金的封闭期剩余期限为一年半左右,未来将积极优化组合的信用结构和组合流动性。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

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

注:本基金本报告期及上年度可比期间2010年6月29日(基金合同生效日)至2010年12月31日止均未通过关联方交易单元进行权证交易。

7.4.10.1.4债券回购交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年12月31日		上年度可比期间 2010年6月29日(基金合同生效日)至2010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
第一创业	40,000,000.00	0.07%	-	-

7.4.7.10.1.5应支付关联方的佣金

注:本基金本报告期及上年度可比期间2010年6月29日(基金合同生效日)至2010年12月31日止均无应支付关联方的佣金。

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 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年6月29日(基金合同生效日)至2010年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	15,150,199.24	7,799,316.47
其中:支付销售机构的客户维护费	2,701,448.83	1,608,134.85

注:基金管理费按前一日的基金资产净值的0.65%的年费率计提。计算方法如下:
H=E×0.65%/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
基金管理费每日计提,按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令,经基金托管人复核后于次月首日起三个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人,若遇法定节假日、休息日,支付日期顺延。

7.4.8.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年6月29日(基金合同生效日)至2010年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	4,661,599.76	2,399,789.78

注:基金托管费按前一日的基金资产净值的0.20%的年费率计提。计算方法如下:
H=E×0.20%/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
基金托管费每日计提,按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令,经基金托管人复核后于次月首日起三个工作日内从基金财产中一次性支付给基金托管人,若遇法定节假日、休息日,支付日期顺延。

7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注:本基金本报告期及上年度可比期间2010年6月29日(基金合同生效日)至2010年12月31日止均未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

注:本基金的管理人于本报告期及上年度可比期间2010年6月29日(基金合同生效日)至2010年12月31日止均未运用固有资金投资本基金。

7.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

注:本基金除基金管理人之外的其他关联方于本报告期末及上年度末均未持有本基金份额。

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 2011年1月1日至2011年12月31日		上年度可比期间 2010年6月29日(基金合同生效日)至2010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
中国建设银行	2,800,015.03	829,142.72	23,724,870.53	1,002,270.00

7.4.8.6 本基金在本期期内参与关联方承销证券的情况

注:本基金于本报告期及上年度可比期间2010年6月29日(基金合同生效日)至2010年12月31日止均未在承销期内参与关联方承销证券。

7.4.8.7 其他关联交易事项的说明

注:本基金本报告期及上年度可比期间2010年6月29日(基金合同生效日)至2010年12月31日止无需要说明的其他关联交易事项。

7.4.9 期末(2011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

7.4.12.1.1 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
601100	恒立油缸	2011年10月21日	2012年1月30日	新股流通受限	23.00	16.71	314,018	7,222,414.00	5,247,240.78	-
601336	新华保险	2011年12月9日	2012年3月16日	新股流通受限	23.25	27.87	132,910	3,090,157.50	3,704,201.70	-

金额单位:人民币元

7.4.12.1.2 受限证券类别:债券									
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位:张)	期末成本总额	期末估值总额	备注
122114	11一重债	2011年12月22日	2012年1月19日	债券分销流通受限	100.00	100.00	500,000	50,000,000.00	50,000,000.00	-

7.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注:本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

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2011年12月31日止,本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额人民币574,498,298.25元,是以如下债券作为质押:

金额单位:人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量(张)	期末估值总额
041164008	11青国投CP002	2012年1月5日	100.48	100,000	10,048,000.00
041159010	11重汽CP002	2012年1月5日	100.56	600,000	60,336,000.00
1180109	11滕州债	2012年1月9日	96.16	600,000	57,696,000.00
1180110	11大同建投债	2012年1月9日	96.78	300,000	29,034,000.00
1080059	10金坛债	2012年1月9日	94.24	500,000	47,120,000.00
1181368	11珠啤CP02	2012年1月9日	100.32	100,000	10,032,000.00
110412	11农发12	2012年1月9日	103.24	1,200,000	123,888,000.00
041164004	11许继CP001	2012年1月10日	100.22	300,000	30,066,000.00
041164003	11科伦CP001	2012年1月10日	100.71	100,000	10,071,000.00
041164012	11农六师CP001	2012年1月10日	100.06	200,000	20,012,000.00
041161016	11万向CP001	2012年1月10日	100.07	200,000	20,014,000.00
041152001	11国电集CP004	2012年1月10日	101.12	700,000	70,784,000.00
041173001	11中冶CP003	2012年1月10日	101.07	400,000	40,428,000.00
041154007	11船重CP002	2012年1月10日	101.07	200,000	20,214,000.00
1022002	10华融02	2012年1月11日	97.58	500,000	48,790,000.00
合计	-	-	-	6,000,000	598,533,000.00

7.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2011年12月31日止,基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额人民币1,229,200,000.00元,分别于2012年1月6日和2012年1月13日到期,该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和或在新质押式回购下转入质押库的债券,按证券交易所规定的比例折算为标准券后,不低于债券回购交易的余额。

7.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

截至资产负债表日,本基金无需要说明的其他重要事项。

§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	8,951,442.48	0.22
	其中:股票	8,951,442.48	0.22
2	固定收益投资	4,004,450,429.83	96.35
	其中:债券	4,004,450,429.83	96.35
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
5	银行存款和结算备付金合计	46,701,555.22	1.12
6	其他各项资产	95,860,435.58	2.31
7	合计	4,155,963,863.11	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	采掘业	-	-
C	制造业	5,247,240.78	0.22
C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	5,247,240.78	0.22
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	3,704,201.70	0.16
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	8,951,442.48	0.38

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	601100	恒立油缸	314,018	5,247,240.78	0.22
2	601336	新华保险	132,910	3,704,201.70	0.16

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	000630	铜陵有色	166,422,695.99	6.79
2	002233	塔牌集团	38,828,699.28	1.58
3	300186	大华农	19,360,000.00	0.79
4	000731	四川美丰	17,147,870.72	0.70
5	300246	宝莱特	13,000,000.00	0.53
6	601908	京运通	10,173,576.00	0.42
7	601100	恒立油缸	7,222,414.00	0.29
8	600078	澄星股份	6,750,563.40	0.28
9	601336	新华保险	3,090,157.50	0.13
10	601886	江河幕墙	2,583,660.00	0.11
11	002543	万和电气	30,000.00	0.00
12	002541	鸿路钢构	20,500.00	0.00
13	002544	杰赛科技	14,000.00	0.00

注:"买入金额"按成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑交易费用。

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	000630	铜陵有色	169,041,473.20	6.90
2	601006	大秦铁路	70,665,369.84	2.88
3	600815	厦工股份	70,437,306.48	2.87
4	600859	王府井	59,263,047.63	2.42
5	002233	塔牌集团	36,026,377.59	1.47
6	300246	宝莱特	17,390,590.58	0.71
7	000731	四川美丰	17,168,032.83	0.70
8	300186	大华农	13,478,789.76	0.55
9	002500	山西证券	9,991,984.18	0.41
10	600078	澄星股份	6,636,847.60	0.27
11	601908	京运通	6,164,698.06	0.25
12	002501	利源铝业	4,734,312.65	0.19
13	002496	辉丰股份	2,661,985.59	0.11
14	601886	江河幕墙	2,437,594.62	0.10
15	601126	四方股份	1,451,519.08	0.06
16	002504	东光微电	1,164,530.87	0.05
17	002543	万和电气	27,450.00	0.00
18	002541	鸿路钢构	21,025.00	0.00
19	002544	杰赛科技	15,300.00	0.00

注:"卖出金额"按成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑交易费用。

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	284,644,136.89
卖出股票收入(成交)总额	488,778,235.56

注:"买入股票成本总额"和"卖出股票收入总额"均按买卖成交金额(成交单价乘以成交数量)填列,不考虑交易费用。

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	317,694,000.00	13.53
	其中:政策性金融债	154,860,000.00	6.60
4	企业债券	2,784,589,863.83	118.59
5	企业短期融资券	613,558,000.00	26.13
6	中期票据	-	-
7	可转债	288,608,566.00	12.29
8	其他	-	-
9	合计	4,004,450,429.83	170.55

8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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	110412	11农发12	1,500,000	154,860,000.00	6.60
2	113001	中行转债	1,218,480	115,243,838.40	4.91
3	110015	石化转债	1,103,320	110,894,693.20	4.72
4	122901	10晋口债	998,800	102,227,180.00	4.35
5	122041	09招金债	1,000,000	102,000,000.00	4.34

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

注:本基金本报告期末未持有权证。

8.9 投资组合报告附注

8.9.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期不存在被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

8.9.2 本基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库之外的情形。

8.9.3 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	-
2	应收证券清算款	1,226,584.16
3	应收股利	-
4	应收利息	94,633,851.42
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	95,860,435.58

8.9.4 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	115,243,838.40	4.91
2	110015	石化转债	110,894,693.20	4.72
3	110011	歌华转债	38,092,334.40	1.62

8.9.5 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	601100	恒立油缸	5,247,240.78	0.22	新股流通受限
2	601336	新华保险	3,704,201.70	0.16	新股流通受限

8.9.6 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,各比例的分项之和与合计可能有尾差。

§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
12,609	182,130.63	1,440,996,607.51	62.75%	855,488,462.26	37.25%

9.2 期末上市基金前十名持有人

序号	持有人名称	持有份额(份)	占上市总份额比例
1	中国石油化工集团公司企业年金计划—中国工商银行	60,900,326.00	6.70%
2	中英人寿保险有限公司(传统保险)	50,056,750.00	5.51%
3	国华人寿保险股份有限公司—自有资金	50,056,750.00	5.51%
4	招行江苏电力《国网》企业年金平安组合	50,006,000.00	5.50%
5	中油财务有限责任公司	48,851,415.00	5.38%
6	工银瑞信基金公司—工行—特定客户资产	37,728,142.00	4.15%
7	中国出口信用保险公司	35,393,309.00	3.89%
8	国泰人寿保险有限责任公司	34,471,734.00	3.79%
9	长江金色晚晴《集合型》企业年金计划—浦发银行	25,138,852.00	2.77%
10	国联证券股份有限公司	20,785,512.00	2.29%

注:以上信息中持有人名称及持有份额数量由中国证券登