
中海能源策略混合型证券投资基金 2008 年半年度报告

报告期： 2008.01.01-2008.06.30

基金管理人：中海基金管理有限公司

基金托管人：中国工商银行股份有限公司

送出日期： 2008 年 8 月 28 日

重要提示

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

本半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。全体董事出席本次董事会，没有董事对半年度报告内容的真实性、准确性、完整性无法保证或存在异议。

本基金托管人中国工商银行根据本基金合同规定，于二〇〇八年八月二十二日复核了本报告中的财务指标、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。

本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。

本报告期财务数据未经审计。

目 录

一、基金简介	4
二、主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况	7
三、基金管理人报告	8
四、基金托管人报告	11
五、基金财务会计报告（未经审计）	12
六、基金投资组合（2008 年 6 月 30 日）	30
七、基金份额持有人户数、持有人结构	35
八、开放式基金份额变动	36
九、重大事件揭示	36
十、备查文件目录	41

一、基金简介

(一) **基金名称：**中海能源策略混合型证券投资基金

基金简称：中海能源

交易代码：398021

基金运作方式：契约型开放式

基金合同生效日：2007年3月13日

报告期末基金份额总额：9,033,930,840.13份

基金合同存续期：不定期

(二) **基金投资目标：**在世界能源短缺和中国经济增长模式向节约型转变的背景下，以能源为投资主题，重点关注具备能源竞争优势的行业和企业，精选个股，并结合积极的权重配置，谋求基金资产的长期稳定增值。

基金投资策略：

1、一级资产配置：本基金根据股票和债券估值的相对吸引力模型(ASSVM, A Share Stocks Valuation Model)，依据宏观经济分析和股票债券估值比较进行一级资产配置。ASSVM模型通过对股票市场和债券市场相对估值判断，决定股票和债券仓位配置。投资决策委员会作为本基金管理人投资的最高决策机构和监督执行机构，决定本基金的一级资产配置。

2、股票投资：本基金围绕能源主题。首先，根据摩根斯坦利和标准普尔公司联合发布的全球行业四级分类标准(GICS)，对A股所有行业进行了重新划分。将A股所有行业划分为能源供给型行业和能源消耗型行业；然后，将能源供给型行业细分为能源生产行业和能源设备与服务行业，将能源消耗型行业细分为低耗能行业和高耗能行业（能源下游需求各行业能耗相对高低的界定，主要来源于国家统计局和国家发改委的相关文件）。

本基金股票资产的行业配置主要依据中海能源竞争优势评估体系。本基金依托中海油在能源研究方面的独特优势，收集整理外部能源专家和其他研究机构的研究成果，综合考虑全球地缘政治、军事、经济、气象等多方面因素，结合本公司内部能源研究小组的研究，对未来能源价格的趋势进行预测。在此基础上，行业研究小组根据经济增长和能源约束的动态发展关系，结合未来能源价格趋势的预测，从能源策略的角度，确定能源主题类行业（包括能源供给型行业、高耗能行业中单位能耗产出比具有竞争优势的企业和低耗能行业）在组合中的权重。在能源价格趋势向上时，提高能源生产行业、能源设备与服务行业的权重配置。当能源价格趋势向下时，加大高耗能行业中单位能耗产出比具有竞争优势的企业的权重配置。

同时本基金还将动态调整行业的配置权重，规避能源价格波动引起的风险。

(1) 一级股票库构建

本基金主要由金融工程小组采用中海能源竞争优势多因子模型从能源供给型上市公司(包括能源生产行业和能源设备与服务行业)、低耗能行业上市公司以及在高耗能行业中单位能耗产出比具有竞争优势的上市公司中选取综合得分最高的 300 只左右的股票作为一级股票库。

(2) 二级股票库构建

在一级股票库的基础上，由行业研究小组通过分析目标公司的资产分布、盈利结构以及财务状况等指标，综合考察公司的估值、成长性以及在竞争环境中的优势地位等因素精选个股，形成公司的二级股票库。

(3) 三级股票库构建

在二级股票库的基础上，由基金经理选择估值合理、公司管理卓越、业务构架清晰、资产分布合理、财务安全、成长性突出且持续的个股，并由投资决策委员会开会审核通过而形成三级股票库。基金经理根据市场变化，自主选择三级股票库中的股票进行投资。

3、债券投资：债券投资以降低组合总体波动性从而改善组合风险构成为目的，在对利率走势和债券发行人基本面进行分析的基础上，采取积极主动的投资策略。

(1) 久期配置：债券组合的久期配置采用自上而下的方法。

1) 通过数量分析，预测宏观经济周期趋势性变化，结合货币政策和财政政策，判断市场利率的变化趋势；

2) 根据利率变化趋势，确定债券投资组合的久期配置和风险管理方案；

3) 根据市场状况，采用有效的投资策略和交易策略构建组合，并通过数量模型优化。

(2) 个券选择方法：个券的选择采用自下而上的方法，遵循如下原则。

1) 相对价值原则：属性相近的债券，选择收益率较高的券种；在收益率相同的情况下，选择风险（久期）较低的券种。对二者都相近的券种，根据凸性，选择凸性较大的券种。

2) 流动性原则：收益率、剩余期限、久期和凸性基本类似的券种，市场表现有时差别明显。在一般情况下，避免波动性过大的券种，选择流动性较好的券种。

对于信用品种，本基金建立内部信用评估体系，对信用类债券进行二次评级。只有通过评级，基金经理才能进行投资。

4、权证投资

本基金的权证投资将以保值为主要投资策略，以达到控制正股下跌风险、实现保值和锁定收益的目的。同时，发掘潜在的套利机会，以达到增值目的。

本基金持有的权证，可以是因上市公司派送而被动持有的权证，也可以是根据权证投资策略在二级市场上主动购入的权证。

业绩比较基准：沪深 300 指数涨跌幅×65%+上证国债指数涨跌幅×35%

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中高风险品种。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。

(三) **基金管理人：**中海基金管理有限公司

注册地址：上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 34 层

办公地址：上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 34 层

邮政编码：200120

法定代表人：储晓明

信息披露负责人：夏立峰

电话：021-38429808

传真：021-68419525

电子邮箱：xialf@zhfund.com

(四) **基金托管人：**中国工商银行股份有限公司

注册地址：北京市西城区复兴门内大街 55 号

办公地址：北京市西城区复兴门内大街 55 号

邮政编码：100032

法定代表人：姜建清

信息披露负责人：蒋松云

联系电话：010-66106912

传真：010-66106904

电子邮箱：custody@icbc.com.cn

(五) **信息披露报纸名称：**中国证券报、上海证券报、证券时报

登载半年度报告正文的管理人互联网网址：www.zhfund.com

基金半年度报告置备地点：上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 34 楼

(六) **注册登记机构：**中海基金管理有限公司

办公地址：上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 34 楼

二、主要财务指标、基金净值表现及收益分配情况

（一）主要财务指标

单位：人民币元

本期利润	-5,972,260,682.82
本期利润扣减本期公允价值变动损益后的净额	-607,770,646.10
加权平均份额本期利润	-0.5979
期末可供分配利润	45,411,342.15
期末可供分配份额利润	0.0050
期末基金资产净值	9,079,342,182.28
期末基金份额净值	1.0050
加权平均净值利润率	-0.4479
本期份额净值增长率	-37.29%
份额累计净值增长率	7.20%

注：以上财务指标中“本期”指2008年1月1日始至2008年6月30日止。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。

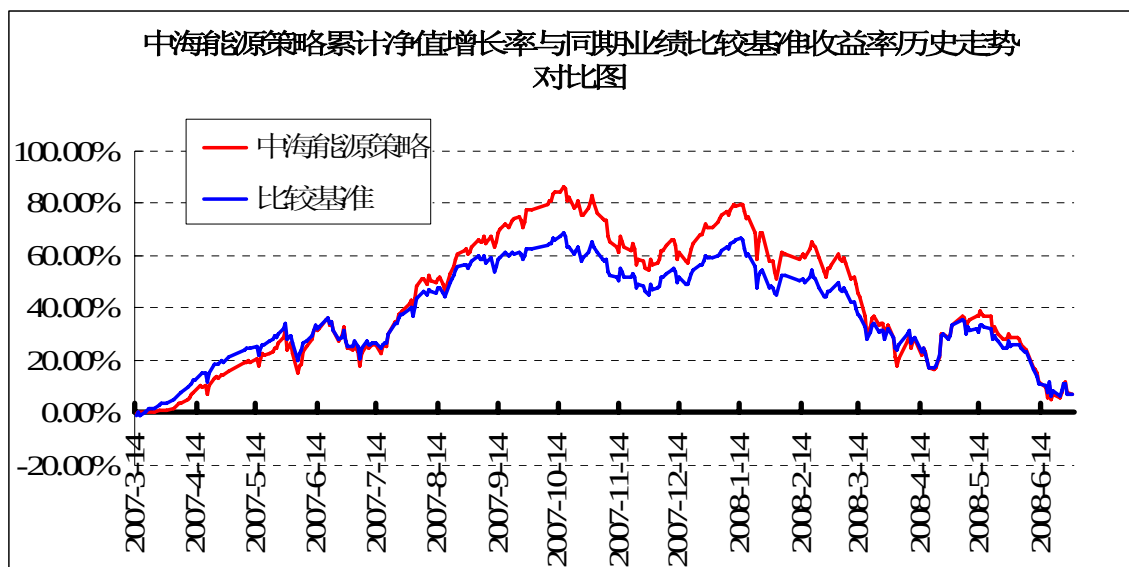
（二）基金净值表现

1、本基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率比较表

阶段	净值增长率 ①	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1个月	-16.78%	2.62%	-15.18%	2.22%	-1.60%	0.40%
过去3个月	-16.96%	2.63%	-17.31%	2.16%	0.35%	0.47%
过去6个月	-37.29%	2.51%	-32.95%	2.02%	-4.34%	0.49%
过去1年	-14.07%	2.13%	-14.98%	1.72%	0.91%	0.41%
基金合同 生效起至今	7.20%	2.06%	6.79%	1.68%	0.41%	0.38%

注：基金合同生效起至今指2007年3月13日（基金合同生效日）至2008年6月30日。

2、基金合同生效以来本基金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



(三) 基金合同生效以来每年基金收益分配情况

单位：人民币

年度	每 10 份基金份额分红数（至少保留三位小数）	备注
自 2007 年 3 月 13 日（基金合同生效日）至 2007 年 12 月 31 日止	0.800	
本报告期	—	
合计	0.800	

三、基金管理人报告

(一) 基金管理人及基金经理情况

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，取得了优异业绩。截至 2008 年 6 月 30 日，共管理开放式证券投资基金 4 只。

基金经理：李延刚先生，南京大学化学学士，加拿大西蒙弗雷泽大学工商管理硕士，注册金融分析师（CFA）。历任中储发展股份有限公司海外业务发展助理、业务发展经理、战略发展总监，伦敦资产管理有限公司投资顾问、基金经理。2007 年 7 月进入本公司工作，现任投研中心总经理兼投资总监、权益投资部总监。2008 年 1 月 10 日起任本基金基金经理。

朱晓明先生，硕士，毕业于上海交通大学管理学院，9 年证券从业经历。历任上海上实资产经营有限公司资产管理部投资经理、高级投资经理，上实集团下属盛通投资管理顾问有限公司副总经理、董事副总经理。2006 年 7 月起进入本公司工作，现任投研中心副总经理、中海优质成长证券投资基金经理。2007 年 3 月 13 日起任本基金基金经理。

（二）管理人合规情况说明

基金管理人在报告期内严格遵守《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。

（三）基金经理工作报告

上半年 A 股创造了多项历史跌幅记录，众多意外中投资者都忽略了小概率事件的发生。回顾市场预期之外的下跌，核心原因来自于以下几点：第一，油价涨幅超预期；第二，银根的紧缩程度超预期。

而随着全流通第一股三一重工进入流通，A 股市场进入了一个更复杂的阶段，从原来的流通股之间的博弈，到流通股东与大股东之间的博弈。

本基金上期末组合以能源主题为核心，本期在继续持有能源主题的基础上进行了结构的调整，继续增加了煤炭、太阳能、风能、煤化工的配置比例。

展望下半年，我们对油价依然看好，虽然市场对油价的上涨因素有分歧，一度认为投机因素才导致了油价超预期的上涨，但是我们坚持认为供需才是油价上涨的核心推动力，在中国和印度占据石油需求增量的 50% 以上基础上，短期我们看不出任何油价大幅下跌的理由，油价在 2-3 年内达到 200 美元是可以预期的大概率事件。

油价上涨必然推动全球通胀，经济的调整压力也在加大，我们下半年将坚持能源和防御的双策略，除了继续看好能源、新能源、农业、化工等行业以外，我们也将增加与经济关联度较小的消费行业，下半年的博弈焦点来自于房价，房价的调整幅度和信贷的放松程度是关键，但短期应等待房价的调整，因此目前银行和地产行业并不具有较大的投资机会。

截至 2008 年 6 月 30 日，本基金份额净值 1.0050 元(累计净值 1.0850 元)。报告期内本基金净值增长率为-37.29%，落后业绩比较基准 4.34 个百分点。

（四）公平交易制度

1、 公平交易制度的执行情况

为进一步完善公平交易管理，防范和杜绝不规范交易行为，保护基金份额持有人的合法权益，公司建立了有纪律、规范化的投资研究和决策流程来确保公平对待不同投资组合，切实防范利益输送。

公司通过制定《中海基金研究部研究报告质量考评制度》，树立了研究导向的投资文化，强调投资应以研究作为依据，不断建立完善系统、科学的研究方法和流程，并认真地推行实施。

对于场内交易，公司制定了《中海基金管理有限公司交易管理制度》，所有的投资指令必须通过集中交易室下达，集中交易室与投资部门相隔离，规定多基金指令处理原则是：时间优先、价格优先、比例分配、综合平衡，通过公司已有交易软件进行控制，不同基金同向买卖同一证券完全通过系统进行比例分配，同时禁止多基金之间的同日反向交易。对于场外交易，通过《固定收益证券投资管理暂行办法》、《新股询价网下申购流程》以及《中海基金旗下基金投资流通受限证券管理办法》等规定对交易行为进行规范。

本报告期，本基金运作合法合规，不同投资组合的交易得到公平对待，未发生可能导致不公平交易和利益输送的异常交易，无损害基金份额持有人利益的行为，基金的投资管理符合有关法规及基金合同的规定。

2、 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

截至 2008 年 6 月 30 日，公司管理混合型基金 2 只，分别是中海分红增利混合型证券投资基金、中海能源策略混合型证券投资基金，本报告期中海分红增利混合型证券投资基金的净值增长率为-38.18%，中海能源策略混合型证券投资基金的净值增长率为-37.29%，同类型基金的业绩表现差异在 5%以内。

3、 异常交易行为的专项说明

本报告期，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

四、基金托管人报告

2008年上半年，本托管人在中海能源策略混合型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

2008年上半年，中海能源策略混合型证券投资基金的管理人——中海基金管理有限公司在中海能源策略混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，在所有重要方面的运作严格按照有关法律法规、基金合同的规定进行。

本托管人依法对中海基金管理有限公司在2008年上半年所编制和披露的中海能源策略混合型证券投资基金半年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

中国工商银行股份有限公司资产托管部

2008年8月22日

五、基金财务会计报告（未经审计）

（一）会计报表内容

1、资产负债表

资产负债表

单位：人民币元

资产	2008年6月30日	2007年12月31日	附注	负债与所有者权益	2008年6月30日	2007年12月31日	附注
资产：				负债：			
银行存款	1,068,238,843.17	2,343,886,212.86		短期借款			
结算备付金	20,031,333.38	18,687,954.14		交易性金融负债			
存出保证金	11,687,250.61	11,501,180.79		衍生金融负债			
交易性金融资产	6,918,747,903.95	15,905,742,595.87		卖出回购金融资产款			
其中：股票投资	6,389,282,087.99	14,918,783,584.19	1	应付证券清算款	11,230,585.35		
债券投资	529,465,815.96	986,959,011.68	1	应付赎回款	8,191,600.43	92,788,077.18	
资产支持证券投资				应付管理人报酬	12,114,780.38	22,488,251.20	
基金投资				应付托管费	2,019,130.05	3,748,041.87	
衍生金融资产	5,844,807.36		2	应付销售服务费			
买入返售金融资产	949,700,794.85			应付交易费用	12,261,218.13	17,999,652.60	4
应收证券清算款	139,000,000.00			应付税费			
应收利息	4,146,399.43	20,316,130.13	3	应付利息			
应收股利	5,777,905.45			应付利润			
应收申购款	3,516,121.21	8,598,566.31		其他负债	1,562,081.25	1,699,701.48	5
其他资产	30,218.46	90,000.00		负债合计：	47,379,395.59	138,723,724.33	
				所有者权益：			
				实收基金	9,033,930,840.13	11,337,133,436.45	6
				未分配收益	45,411,342.15	6,832,965,479.32	
				所有者权益合计	9,079,342,182.28	18,170,098,915.77	
资产合计	9,126,721,577.87	18,308,822,640.10		负债及所有者权益总计	9,126,721,577.87	18,308,822,640.10	

注：所附附注为本会计报表的组成部分。

2、利润表

利润表

单位：人民币元

项 目	附注	本报告期	自基金合同生效日至 2007 年 6 月 30 日
一、收入		-5,724,169,230.94	2,977,369,242.93
1、利息收入		25,209,348.11	16,310,770.88
其中：存款利息收入		7,202,690.84	10,863,098.73

债券利息收入		15,688,085.53	2,569,596.98
资产支持证券利息收入		0.00	0.00
买入返售金融资产收入		2,318,571.74	2,878,075.17
2、投资收益		-388,867,145.08	1,827,697,806.15
其中：股票投资收益	7	-425,359,668.51	1,753,457,102.81
债券投资收益	8	4,457,518.09	3,466,245.48
资产支持证券投资收益		0.00	0.00
基金投资收益		0.00	0.00
权证投资收益	9	2,200,454.31	15,234,122.91
衍生工具收益		0.00	0.00
股利收益		29,834,551.03	55,540,334.95
3、公允价值变动损益	10	-5,364,490,036.72	1,131,936,315.66
4、其他收入	11	3,978,602.75	1,424,350.24
二、费用		248,091,451.88	215,058,460.40
1、管理人报酬		99,845,618.69	65,038,891.15
2、托管费		16,640,936.41	10,839,815.22
3、销售服务费		0.00	0.00
4、交易费用	12	129,584,915.94	138,230,793.46
5、利息支出		1,734,830.88	803,544.93
其中：卖出回购金融资产支出		1,734,830.88	803,544.93
6、其他费用	13	285,149.96	145,415.64
三、利润总额		-5,972,260,682.82	2,762,310,782.53

注：所附附注为本会计报表的组成部分。

3、所有者权益（基金净值）变动表

所有者权益（基金净值）变动表

单位：人民币元

项 目	本报告期		
	实收基金	未分配收益	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	11,337,133,436.45	6,832,965,479.32	18,170,098,915.77
二、本期经营活动产生的基金净值变动数	—	-5,972,260,682.82	-5,972,260,682.82
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	-2,303,202,596.32	-815,293,454.35	-3,118,496,050.67
其中：1. 基金申购款	510,181,080.20	177,372,136.62	687,553,216.82
2. 基金赎回款	-2,813,383,676.52	-992,665,590.97	-3,806,049,267.49
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数	—	—	—
五、期末所有者权益（基金净值）	9,033,930,840.13	45,411,342.15	9,079,342,182.28

项 目	自基金合同生效日至 2007 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配收益	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	9,745,102,563.26	—	9,745,102,563.26
二、本期经营活动产生的基金净值变动数	—	2,762,310,782.53	2,762,310,782.53
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数	7,471,812,481.61	1,285,328,709.92	8,757,141,191.53
其中：1. 基金申购款	8,387,551,579.00	1,509,042,950.29	9,896,594,529.29
2. 基金赎回款	-915,739,097.39	-223,714,240.37	-1,139,453,337.76
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动数	—	-1,127,733,298.27	-1,127,733,298.27
五、期末所有者权益（基金净值）	17,216,915,044.87	2,919,906,194.18	20,136,821,239.05

注：所附附注为本会计报表的组成部分。

（二）会计报表附注

1、基金基本情况

中海能源策略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基金字【2007】51号《关于同意中海能源策略混合型证券投资基金设立的批复》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，基金托管人为中国工商银行；有关基金募集文件已按规定向中国证券监督管理委员会备案；基金合同于2007年3月13日生效，该日的基金份额总额为9,745,102,563.26份。

2、会计政策：

本基金本报告期的会计报表所采用的会计政策、会计估计与上年度会计报表相一致。

自 2007 年 7 月 1 日起，本基金开始执行中国财政部 2006 年颁布的《企业会计准则》（简称“新会计准则”）、中国证券业协会 2007 年颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、修改后的基金合同以及其他适用的基金行业实务操作的有关规定。

本基金已按照《企业会计准则第 38 号-首次执行企业会计准则》第五条至第十九条及其他相关规定，对自基金成立日至 2007 年 6 月 30 日止期间的会计报表予以追溯调整，调整涉及的主要内容包括：

- a 将所持有的股票投资、债券投资和权证投资等划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；
- b 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调整账面价值，且将原计入权益的公允价值变动计入当期损益；

上述变更及调整对自本基金成立至 2007 年 6 月 30 日止期间的净损益及所有者权益的汇总影响见会计报表主要项目注释的（15）。

3、主要税项

根据财政部、国家税务总局财税字 [2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税字 [2004]78 号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]102 号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]103 号《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、财税[2005]11 号《关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

(a) 印花税

根据财政部、国家税务总局财税字[2002]128 号文《财政部、国家税务总局关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》的规定，本基金本报告期按 2‰的税率缴纳股票交易印花税。根据财政部、国家税务总局税字[2005]11 号文《财政部、国家税务总局关于调整证券（股票）印花税税率的通知》，自 2005 年 1 月 24 日起，调整证券(股票)交易印花税税率，按 0.1‰的税率缴纳证券(股票)交易印花税。自 2005 年 6 月 13 日起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。根据财税[2007]84号文《财政部、国家税务总局关于调整证券（股票）交易印花税税率的通知》，从2007年5月30日起，调整证券(股票)交易印花税税率，由现行1‰调整为3‰。经国务院批准，自 2008 年 4 月 24 日起，调整证券(股票)交易印花税税率，由现行3‰调整为1‰。

(b) 营业税

根据财政部、国家税务总局财税字[2002]128 号文《财政部、国家税务总局关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》的规定，以发行基金方式募集资金不属于营业税的征税范围，不缴纳营业税；根据财政部、国家税务总局财税字[2004]78 号文《国家税务总局关于证券投资

基金税收政策的通知》的规定,基金管理人运用基金买卖股票、债券的价差收入暂免缴营业税。

(c) 企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2004]78号文《国家税务总局关于证券投资基金税收政策的通知》的规定,本基金自证券市场中取得的收入,包括买卖股票、债券的价差收入,股票的股息、红利收入,债券的利息收入及其他收入,暂不缴纳企业所得税。

(d) 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税字[2002]128号文《财政部、国家税务总局关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》的规定,本基金取得的股票的股息、红利收入及企业债券的利息收入,由上市公司及债券发行企业在向其派发股息、红利收入和利息收入时代扣代缴20%的个人所得税。根据财政部、国家税务总局财税字[2005]102号文《关于股息红利有关个人所得税政策的补充通知》,对本基金自2005年6月13日起从上市公司取得的股息红利所得,暂减按50%计入个人应纳税所得额,依照现行税法规定计征个人所得税。

4、本报告期重大会计差错:

无

5、关联方关系及其交易

(1) 关联方关系

企业名称	与本基金的关系
中海基金管理有限公司 (“中海基金”)	基金管理人、直销机构
中国工商银行	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
云南烟草兴云投资股份有限公司 (“兴云投资”)	基金管理人的股东

(2) 关联交易

- a. 截至2008年6月30日本基金管理人固有资金未持有本基金份额。
截至2008年6月30日本基金管理人主要股东及其控制机构均未持有本基金份额。

- b. 通过关联方席位进行的交易: 国联证券

本报告期无交易量;

上年同期数据如下:

2007年3月13日—2007年6月30日

单位: 人民币元

股票成交金额	占股票总成交额	债券成交金额	占债券总成交额	权证成交金额	占权证总成交额	佣金	占佣金总额
--------	---------	--------	---------	--------	---------	----	-------

10,167,269,239.49	18.78%	1,768,375.00	4.90%	181,024,883.49	90.80%	8,337,117.96	19.05%
-------------------	--------	--------------	-------	----------------	--------	--------------	--------

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

沪市交易佣金=股票买（卖）成交金额*1‰-股票买（卖）经手费（买卖成交金额*0.11‰）-股票买（卖）证管费（买卖成交金额*0.04‰）-证券结算风险金（股票成交金额*0.03‰+国债现货成交全价金额*0.01‰+国债回购成交金额*0.01‰）

深市交易佣金=股票买（卖）成交金额*1‰-股票买（卖）经手费（买卖成交金额*0.1875‰）-证券结算风险金（股票成交金额*0.03‰+国债现货成交全价金额*0.01‰+国债回购成交金额*0.01‰）

（3） 基金管理人及托管人报酬

a 基金管理人报酬——基金管理费

- 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；由基金托管人于次月前五个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人。本基金于本期应支付基金管理人管理费共99,845,618.69元，其中已支付基金管理人87,730,838.31元，尚余12,114,780.38元未支付。自本基金合同生效日至2007年6月30日应支付基金管理人管理费共65,038,891.15元。

b 基金托管人报酬——基金托管费

- 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；由基金托管人于次月前五个工作日内从基金资产中一次性支取。本基金于本期应支付基金托管人托管费共计人民币16,640,936.41元，其中已支付人民币14,621,806.36元，尚余人民币2,019,130.05元未支付。自本基金合同生效日至2007年6月30日应支付基金托管人托管费共10,839,815.22元。

(4) 与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易

本基金在本报告期内，未与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

(5) 由关联方保管的银行存款余额及由此产生的利息收入

本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行股份有限公司保管，并按银行间同业利率计息。基金托管人于2008年6月30日保管的银行存款余额为1,068,238,843.17元。本会计期间由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为6,924,883.27元。基金托管人于2007年6月30日保管的银行存款余额为1,591,358,806.60元。自基金合同生效日至2007年6月30日由基金托管人保管的银行存款产生的利息收入为10,065,367.31元。

根据中国证券登记结算有限责任公司要求的证券投资基金结算模式，本基金需通过以基金托管人名义开立的“中国工商银行托管专户”进行证券交易结算。于2008年6月30日，本基金用于证券交易结算的资金通过“中国工商银行托管专户”转存于中国证券登记结算有限责任公司，相关余额20,031,333.38元计入结算备付金科目。于2007年6月30日，本基金用于证券交易结算的资金通过“中国工商银行托管专户”转存于中国证券登记结算有限责任公司，相关余额113,254,106.48元计入结算备付金科目。

6、会计报表主要项目注释

(1) 交易性金融资产

单位：人民币元

		成本	公允价值	估值增值
股票投资		8,043,953,293.17	6,389,282,087.99	-1,654,671,205.18
债券投资	交易所市场	39,678,891.63	39,102,815.96	-576,075.67
	银行间市场	490,468,200.00	490,363,000.00	-105,200.00
	合计	530,147,091.63	529,465,815.96	-681,275.67
资产支持证券投资		-	-	-
基金投资（适用于 QDII 基金）		-	-	-

(2) 衍生金融资产

单位：人民币元

	成本	公允价值	估值增值
权证投资	6,836,759.10	5,844,807.36	-991,951.74
其他衍生金融资产（适用于 QDII 基金）	—	—	—

（3） 应收利息

单位：人民币元

应收银行存款利息	329,336.64
应收清算备付金利息	8,112.69
应收权证交收价差保证金利息	0.00
应收债券利息	3,729,876.02
应收买入返售利息	72,016.55
应收 TA 认申购款利息	7,057.53
合计	4,146,399.43

（4） 应付交易费用

单位：人民币元

应付佣金	12,242,311.02
其中： 申银万国	2,181,747.05
中信证券	359,240.72
中银国际	527,014.63
齐鲁证券	661,412.42

银河证券	462,498.36
招商证券	840,884.74
高华证券	860,308.36
东方证券	1,050,149.24
光大证券	1,966,169.02
中金公司	705,636.07
国泰君安	144,701.67
渤海证券	1,894,065.35
中投证券	588,483.39
银行间交易费用	18,907.11
合计	12,261,218.13

(5) 其他负债

单位：人民币元

应付赎回费	18,145.69
其他应付款	1,250,000.00
预提费用	293,935.56
合计	1,562,081.25

(6) 实收基金

单位：人民币元

期初数	11,337,133,436.45
本期申购	510,181,080.20
本期赎回	2,813,383,676.52
期末数	9,033,930,840.13

(7) 股票投资收益

单位：人民币元

卖出股票成交总额	卖出股票成本总额	股票投资收益
20,436,119,069.15	20,861,478,737.66	-425,359,668.51

(8) 债券投资收益

单位：人民币元

卖出债券成交总额	卖出债券成本总额	应收利息	债券投资收益
2,208,820,001.57	2,173,689,302.53	30,673,180.95	4,457,518.09

(9) 权证投资收益

单位：人民币元

卖出权证成交总额	卖出权证成本总额	权证投资收益
18,519,454.70	16,319,000.39	2,200,454.31

(10) 公允价值变动收益

单位：人民币元

交易性金融资产	
---------	--

——股票投资	-5,345,043,121.22
——债券投资	-18,454,963.76
——资产支持证券投资	—
——基金投资（适用于 QDII 基金）	—
衍生工具	
——权证投资	-991,951.74
——其他衍生工具（适用于 QDII 基金）	—
交易性金融负债	—
合计	-5,364,490,036.72

（11）其他收入

单位：人民币元

赎回及转出基金补偿收入（a）	3,978,602.75
----------------	--------------

注：根据《中海能源策略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。

（12）交易费用

单位：人民币元

交易所交易费用	129,572,965.94
银行间交易费用	11,950.00
合计	129,584,915.94

（13）其他费用

单位：人民币元

银行费用	22,432.86
开户费	—
银行间账户服务费	9,000.00

回购交易费用	—
审计费	74,590.88
信息披露费用	179,126.22
合计	285,149.96

(14) 收益分配

无

(15) 按新准则调整原会计准则的所有者权益及净损益

单位：人民币元

项目	2007 年期初所有者 权益	2007 年上半年净损 益	2007 年上半年末所有 者权益
按原会计准则列报的金额	9,745,102,563.26	1,630,374,466.87	20,136,821,239.05
金融资产公允价值变动的调整数	—	1,131,936,315.66	—
按新会计准则列报的金额	9,745,102,563.26	2,762,310,782.53	20,136,821,239.05

注：按原会计准则直接记入所有者权益下“未实现利得”科目的投资估值增值净变动现按新会计准则在利润表中的“公允价值变动损益”科目中核算，相应的未实现损益平准金现按新会计准则直接记入“未分配利润”科目。于会计期末，按原会计准则列示于所有者权益下“未实现利得”科目中的全部余额，现按新会计准则包含于“未分配利润”科目中。

7、报告期末流通转让受限制的基金资产

(1) 截至2008年6月30日，基金因认购新发或增发证券而持有的流通受限证券明细如下：

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	期末 成本总额	期末 估值总额
601899	紫金矿业	2008-4-18	2008-7-25	网下认 购新股	7.13	7.80	1,648,234	11,751,908.42	12,856,225.20
002223	鱼跃医疗	2008-4-10	2008-7-18		9.48	20.00	19,071	180,793.08	381,420.00

002224	三力士	2008-4-17	2008-7-25	锁定	9.38	13.77	18,444	173,004.72	253,973.88
002225	濮耐股份	2008-4-17	2008-7-25		4.79	6.50	46,153	221,072.87	299,994.50
002226	江南化工	2008-4-24	2008-8-6		12.60	14.45	14,727	185,560.20	212,805.15
002227	奥特迅	2008-4-24	2008-8-6		14.37	14.05	24,134	346,805.58	339,082.70
002228	合兴包装	2008-4-24	2008-8-8		10.15	10.74	26,049	264,397.35	279,766.26
002229	鸿博股份	2008-4-24	2008-8-8		13.88	13.58	19,853	275,559.64	269,603.74
002231	奥维通信	2008-4-29	2008-8-12		8.46	8.50	21,837	184,741.02	185,614.50
002232	启明信息	2008-4-29	2008-8-11		9.44	12.65	23,382	220,726.08	295,782.30
002233	塔牌集团	2008-5-8	2008-8-18		10.03	9.70	81,297	815,408.91	788,580.90
002234	民和股份	2008-5-8	2008-8-18		10.61	20.24	16,147	171,319.67	326,815.28
002236	大华股份	2008-5-12	2008-8-20		24.24	36.00	12,573	304,769.52	452,628.00
002238	天威视讯	2008-5-14	2008-8-26		6.98	12.25	39,463	275,451.74	483,421.75
002239	金飞达	2008-5-14	2008-8-22		9.33	8.98	26,180	244,259.40	235,096.40
002240	威华股份	2008-5-15	2008-8-25		15.70	12.19	79,719	1,251,588.30	971,774.61
002241	歌尔声学	2008-5-16	2008-8-22		18.78	26.84	24,635	462,645.30	661,203.40
002242	九阳股份	2008-5-20	2008-8-28		22.54	40.44	47,488	1,070,379.52	1,920,414.72
002243	通产丽星	2008-5-20	2008-8-28		7.78	8.02	39,414	306,640.92	316,100.28
002245	澳洋顺昌	2008-5-28	2008-9-5		16.38	16.02	10,566	173,071.08	169,267.32
002246	北化股份	2008-5-29	2008-9-5		6.95	8.22	37,754	262,390.30	310,337.88
002247	帝龙新材	2008-5-30	2008-9-12		16.05	14.65	13,026	209,067.30	190,830.90
002248	华东数控	2008-6-5	2008-9-12		9.80	10.97	18,001	176,409.80	197,470.97
002249	大洋电机	2008-6-10	2008-9-19		25.60	24.21	29,830	763,648.00	722,184.30
002250	联化科技	2008-6-10	2008-9-19		10.52	12.80	26,001	273,530.52	332,812.80
002251	步步高	2008-6-11	2008-9-19		26.08	48.55	22,142	577,463.36	1,074,994.10
002252	上海莱士	2008-6-13	2008-9-23		12.81	24.87	27,141	347,676.21	674,996.67
002253	川大智胜	2008-6-13	2008-9-23		14.75	21.11	11,905	175,598.75	251,314.55
002254	烟台氨纶	2008-6-18	2008-9-25		18.59	27.41	36,308	674,965.72	995,202.28
002255	海陆重工	2008-6-18	2008-9-25		10.46	19.64	19,865	207,787.90	390,148.60
002257	立立电子	2008-6-30	—		21.81	21.81	43,974	959,072.94	959,072.94
002258	利尔化学	2008-6-30	2008-10-8		16.06	16.06	51,434	826,030.04	826,030.04
600031	三一重工	2007-8-22	2008-8-18	非公开发行股	33.00	27.81	3,000,000	99,000,000.00	83,430,000.00
600087	长航油运	2007-12-20	2008-12-22		9.33	7.32	9,900,000	92,400,000.00	72,468,000.00

600251	冠农股份	2008-6-6	2009-6-4	票锁定	58.00	58.81	1,500,000	87,000,000.00	88,215,000.00
600586	金晶科技	2007-8-13	2008-8-11		9.05	9.96	10,000,000	90,500,000.00	99,600,000.00
000050	深天马 A	2007-8-27	—		9.81	6.97	4,000,000	39,240,000.00	27,880,000.00
000159	国际实业	2008-3-7	2009-3-11		12.10	13.65	5,000,000	60,500,000.00	68,250,000.00
000599	青岛双星	2008-5-29	2009-6-1		5.73	5.03	3,800,000	21,774,000.00	19,114,000.00
合 计								514,747,744.16	487,581,966.92

(2) 截至 2008 年 6 月 30 日，基金持有的暂时停牌股票明细如下：

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	期末 成本总额	期末 估值总额
600655	豫园商城	2008-2-22	重大 事项 停牌	32.44	2008-7-28	29.20	706,900	19,963,439.04	22,931,836.00
000792	盐湖钾肥	2008-6-25		88.12	—	—	2,440,451	149,108,924.22	215,052,542.12
合 计								169,072,363.26	237,984,378.12

(3) 估值方法

本基金所持有的暂时停牌的股票，按停牌日交易所的股票收市价估值；

本基金所持有的认购新发或增发证券在锁定期期间按当日交易所上市的同一股票的市价估值；

本基金持有的非公开发行股票估值时分两种情况进行估值：

1、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上市交易的同一股票的市价作为估值日该非公开发行股票的价值。

2、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初始取得成本时，应按下列公式确定估值日该非公开发行股票的价值：

$$FV=C+(P-C)\times((Dt-Dr)/Dt))$$

其中：FV 为估值日该非公开发行股票的价值；C 为该非公开发行股票初始取得成本；P 为估值日在证券交易所上市交易的同一股票的市价；Dt 为该非公开发行股票锁定期所含的交易天数；Dr 为估值日剩余锁定期，即估值日至锁定期结束所含的交易天数（不含估值日当天）。

8、风险管理报告

(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。

(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约责任，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，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券，不得超过该证券的 10%。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性很小；基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

(3) 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。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。

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。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资产的公允价值。本基金所持有的金融负债的合约约定到期日均为一年以内且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

本基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时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。

本基金现金持有量在基金资产净值中的占比严格控制在平均 5% 以上的水平。2008 年 6 月 30 日，本基金股票资产持仓量为 70.37%，债券资产持仓量为 5.83%；2007 年 12 月 31 日本基金股票资产持仓量为 82.11%，债券资产持仓量为 5.43%。

以 2008 年 6 月 30 日股票持仓量为基准，在其他变量不变的假设情况下，以当月股票市场的平均活跃度为依据，除去因停牌或其他技术原因没有交易记录的个股之外，本基金的股票资产加权平均变现天数为 2.09 天，其中持仓股票最长变现天数为 16.17 天；2008 年 6 月 30 日，本基金持仓债券组合久期为 1.13 年，其中持仓债券最长久期为 5.81 年。

以 2007 年 12 月 31 日股票持仓量为基准，在其他变量不变的假设情况下，以当月股票市场的平均活跃度为依据，除去因停牌或其他技术原因没有交易记录的个股之外，本基金的股票资产加权平均变现天数为 1.30 天，其中持仓股票最长变现天数为 8.51 天；2007 年 12 月 31 日，本基金持仓债券组合久期为 0.31 年，其中持仓债券最长久期为 5.08 年。

(4) 市场风险

交易性金融资产	2008 年 6 月 30 日		2007 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值的比例	公允价值	占基金资产净值的比例
股票投资	6389282087.99	70.37%	14918783584.19	82.11%
债券投资	529465815.96	5.83%	986959011.68	5.43%
合计	6918747903.95	76.20%	15905742595.87	87.54%

本基金管理人运用 MSCI Barra Aegis System 对本基金的市场风险进行分析，下表为本基金资产配置边际风险分析，反映了在相关变量不变的假设前提下，资产配置每偏离或靠近基准配置（沪深 300）一个百分点，其对本基金风险的影响情况。

2008 年年中行业配置风险状况

部门	本基金	沪深 300	边际风险贡献
能源	10.57%	10.58%	0.0636
原材料	14.78%	15.93%	0.0797
工业	11.30%	16.26%	0.0569
非日常生活消费品	12.67%	7.52%	0.0703
日常消费品	8.15%	4.98%	0.0890
医疗保健	1.13%	1.35%	0.0913

金融	8.79%	32.33%	-0.0687
信息技术	1.09%	2.34%	0.0686
电信业务	1.54%	1.93%	0.0371
公用事业	0.35%	6.78%	0.0808
合计	70.37%	100.00%	-

2007 年年末行业配置风险状况

部门	本基金	沪深 300	边际风险贡献
能源	7.96%	9.13%	-0.0346
原材料	13.35%	16.82%	-0.0234
工业	12.86%	19.06%	-0.0076
非日常生活消费品	12.91%	8.51%	0.0027
日常消费品	7.67%	4.72%	0.0069
医疗保健	1.38%	1.18%	0.0090
金融	21.16%	30.10%	-0.0252
信息技术	1.59%	2.13%	-0.0019
电信业务	1.58%	1.83%	-0.0118
公用事业	1.65%	6.52%	-0.0178
合计	82.11%	100.00%	-

(5) 利率风险

本基金持有的交易性金融资产一般不计利息。对于计息类交易性金融资产，本基金通过合理搭配其期限结构，从而达到有效降低基金利率风险的目的。截止 2008 年 6 月 30 日，下表列示了本基金所面临的利率风险敞口。表中数据为本基金资产及交易形成负债的公允价值，并按照合约规定的重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

2008 年 6 月 30 日	1 年以内	1 至 5 年	5 年以上	不计息	合计
资产					
银行存款	1,068,238,843.17	0.00	0.00	0.00	1,068,238,843.17
结算备付金	20,031,333.38	0.00	0.00	0.00	20,031,333.38
存出保证金	0.00	0.00	0.00	11,687,250.61	11,687,250.61
交易性金融资产	480,395,000.00	0.00	49,070,815.96	6,389,282,087.99	6,918,747,903.95
衍生金融资产	0.00	0.00	0.00	5,844,807.36	5,844,807.36
买入返售金融资产	949,700,794.85	0.00	0.00	0.00	949,700,794.85
应收证券清算款	0.00	0.00	0.00	139,000,000.00	139,000,000.00

应收利息	0.00	0.00	0.00	4,146,399.43	4,146,399.43
应收股利	0.00	0.00	0.00	5,777,905.45	5,777,905.45
应收申购款	0.00	0.00	0.00	3,516,121.21	3,516,121.21
其他资产	0.00	0.00	0.00	30,218.46	30,218.46
资产总计	2,518,365,971.40	0.00	49,070,815.96	6,559,284,790.51	9,126,721,577.87
负债					
应付证券清算款	0.00	0.00	0.00	11,230,585.35	11,230,585.35
应付赎回款	0.00	0.00	0.00	8,191,600.43	8,191,600.43
应付管理人报酬	0.00	0.00	0.00	12,114,780.38	12,114,780.38
应付托管费	0.00	0.00	0.00	2,019,130.05	2,019,130.05
应付交易费用	0.00	0.00	0.00	12,261,218.13	12,261,218.13
应交税费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他负债	0.00	0.00	0.00	1,562,081.25	1,562,081.25
负债总计	0.00	0.00	0.00	47,379,395.59	47,379,395.59
利率敏感度缺口	2,518,365,971.40	0.00	49,070,815.96	6,511,905,394.92	9,079,342,182.28

(6) 汇率风险

本基金没有持有外汇资产及负债，故本基金不受汇率变化的直接影响。

(7) VaR 分析

对本基金 2008 年上半年日收益率进行绝对 VaR 分析：在 95%的置信水平下，24 小时之内最大损失率（跌幅）为 4.51%；在 99%的置信水平下，24 小时之内最大损失率（跌幅）为 6.22%。

9、承诺事项

无需要说明的承诺事项。

10、期后事项

无需要说明的期后事项。

11、其他重要事项

无需要说明的其他重要事项。

六、基金投资组合（2008 年 6 月 30 日）

本基金托管人——中国工商银行已于 2008 年 8 月 22 日复核了本报告。截至 2008 年 6 月 30 日，中海能源策略混合型证券投资基金资产净值为 9,079,342,182.28 元，基金份额净值为 1.0050 元，累计基金份额净值为 1.0850 元，基金份额为 9,033,930,840.13 份。

1、报告期末基金资产组合情况

序号	资产项目	市值（元）	占基金总资产的比例(%)
1	股票	6,389,282,087.99	70.02
2	债券	529,465,815.96	5.80
3	权证	5,844,807.36	0.06
4	货币市场工具	0.00	0.00
5	银行存款及清算备付金	1,088,270,176.55	11.92
6	其他资产	1,113,858,690.01	12.20
	合计	9,126,721,577.87	100.00

2、报告期末按行业分类的股票投资组合：

序号	证券板块名称	市值（元）	市值占基金净值的比例(%)
1	A 农、林、牧、渔业	150,385,838.48	1.66
2	B 采掘业	942,688,104.22	10.38
3	C 制造业	2,766,141,643.17	30.46
	C0 食品、饮料	292,461,773.60	3.22
	C1 纺织、服装、皮毛	169,656,152.80	1.87
	C2 木材、家具	131,881,914.61	1.45
	C3 造纸、印刷	60,361,870.00	0.66
	C4 石油、化学、塑胶、塑料	1,005,839,583.52	11.08
	C5 电子	29,952,904.34	0.33
	C6 金属、非金属	365,042,346.90	4.02
	C7 机械、设备、仪表	608,030,176.28	6.70
	C8 医药、生物制品	102,724,090.22	1.13
	C9 其他制造业	190,830.90	0.00
4	D 电力、煤气及水的生产和供应业	111,000,969.72	1.22
5	E 建筑业	-	-
6	F 交通运输、仓储业	504,845,259.76	5.56
7	G 信息技术业	278,257,061.53	3.06
8	H 批发和零售贸易	637,173,524.32	7.02
9	I 金融、保险业	641,596,503.82	7.07
10	J 房地产业	160,500,305.18	1.77
11	K 社会服务业	96,857,292.28	1.07
12	L 传播与文化产业	483,421.75	0.01
13	M 综合类	99,352,163.76	1.09
	合 计	6,389,282,087.99	70.37

3、报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细：

序号	股票代码	股票名称	库存数量 (股)	期末市值 (人民币元)	市值占基金资产净值比例 (%)
1	000061	农产品	14,100,000	285,666,000.00	3.15
2	600816	安信信托	17,412,754	276,514,533.52	3.05
3	600030	中信证券	9,199,827	220,059,861.84	2.42
4	000792	盐湖钾肥	2,440,451	215,052,542.12	2.37
5	600690	青岛海尔	23,910,000	211,364,400.00	2.33
6	000983	西山煤电	4,099,977	204,998,850.00	2.26
7	601919	中国远洋	9,945,765	196,428,858.75	2.16
8	601006	大秦铁路	13,831,713	188,249,613.93	2.07
9	600389	江山股份	7,500,000	187,425,000.00	2.06
10	600737	中粮屯河	10,940,960	179,541,153.60	1.98
11	600295	鄂尔多斯	10,562,410	169,421,056.40	1.87
12	600550	天威保变	5,313,842	163,772,610.44	1.80
13	600256	广汇股份	12,140,719	160,500,305.18	1.77
14	600123	兰花科创	6,005,493	151,938,972.90	1.67
15	600251	冠农股份	2,300,000	143,487,000.00	1.58
16	600050	中国联通	21,129,389	140,933,024.63	1.55
17	600978	宜华木业	28,583,000	130,910,140.00	1.44
18	600486	扬农化工	4,011,278	125,994,241.98	1.39
19	600997	开滦股份	2,659,393	106,322,532.14	1.17
20	600089	特变电工	7,106,160	106,308,153.60	1.17
21	600586	金晶科技	10,000,000	99,600,000.00	1.10
22	600858	银座股份	3,377,028	99,352,163.76	1.09
23	600583	海油工程	4,466,196	97,318,410.84	1.07
24	002024	苏宁电器	2,308,245	95,330,518.50	1.05
25	000159	国际实业	6,491,017	93,627,109.34	1.03
26	600449	赛马实业	8,270,952	92,882,790.96	1.02
27	000987	广州友谊	3,396,338	91,021,858.40	1.00
28	600028	中国石化	8,370,118	84,956,697.70	0.94
29	600031	三一重工	3,000,000	83,430,000.00	0.92
30	000568	泸州老窖	2,680,000	80,641,200.00	0.89
31	000968	煤气化	3,399,277	80,358,908.28	0.89
32	600087	长航油运	9,900,000	72,468,000.00	0.80
33	000063	中兴通讯	1,111,872	69,603,187.20	0.77
34	002116	中国海诚	4,500,000	67,590,000.00	0.74
35	000599	青岛双星	13,000,921	65,394,632.63	0.72
36	600406	国电南瑞	3,237,048	64,255,402.80	0.71
37	000422	湖北宜化	3,729,379	63,996,143.64	0.70
38	600963	岳阳纸业	6,250,000	59,812,500.00	0.66
39	600078	澄星股份	5,000,000	56,400,000.00	0.62
40	601318	中国平安	1,099,921	54,182,108.46	0.60
41	000822	山东海化	6,500,000	54,015,000.00	0.59
42	600725	云维股份	1,662,034	53,617,216.84	0.59
43	601699	潞安环能	1,387,804	53,444,332.04	0.59
44	600280	南京中商	4,036,500	52,514,865.00	0.58
45	600739	辽宁成大	2,032,798	50,494,702.32	0.56

46	600674	川投能源	2,260,495	49,210,976.15	0.54
47	600009	上海机场	3,015,094	47,698,787.08	0.53
48	600036	招商银行	2,000,000	46,840,000.00	0.52
49	601808	中海油服	2,000,000	46,820,000.00	0.52
50	000707	双环科技	4,000,000	45,240,000.00	0.50
51	600348	国阳新能	999,954	45,107,924.94	0.50
52	600585	海螺水泥	1,113,000	44,508,870.00	0.49
53	600000	浦发银行	2,000,000	44,000,000.00	0.48
54	600808	马钢股份	7,000,000	37,380,000.00	0.41
55	600425	青松建化	3,840,659	36,870,326.40	0.41
56	601857	中国石油	2,441,597	36,477,459.18	0.40
57	600500	中化国际	3,000,000	32,820,000.00	0.36
58	000895	双汇发展	865,400	32,279,420.00	0.36
59	600795	国电电力	4,999,999	32,149,993.57	0.35
60	000761	本钢板材	4,424,437	29,643,727.90	0.33
61	600121	郑州煤电	4,000,000	29,640,000.00	0.33
62	000978	桂林旅游	2,714,368	29,098,024.96	0.32
63	000423	东阿阿胶	1,095,930	28,274,994.00	0.31
64	000050	深天马A	4,000,000	27,880,000.00	0.31
65	600309	烟台万华	1,399,971	26,221,456.83	0.29
66	600216	浙江医药	1,250,000	25,887,500.00	0.29
67	600655	豫园商城	706,900	22,931,836.00	0.25
68	600267	海正药业	1,367,545	22,113,202.65	0.24
69	000937	金牛能源	499,950	22,087,791.00	0.24
70	000651	格力电器	646,076	20,222,178.80	0.22
71	000898	鞍钢股份	1,113,448	14,508,227.44	0.16
72	601899	紫金矿业	1,648,234	12,856,225.20	0.14
73	000418	小天鹅A	2,210,381	11,825,538.35	0.13
74	600426	华鲁恒升	499,999	11,084,977.83	0.12
75	600664	S哈药	800,000	8,944,000.00	0.10
76	002080	中材科技	499,990	8,559,828.80	0.09
77	000597	东北制药	464,800	6,972,000.00	0.08
78	600962	国投中鲁	429,544	6,572,023.20	0.07
79	002147	方圆支承	361,467	6,289,525.80	0.07
80	600351	亚宝药业	487,000	6,029,060.00	0.07
81	600352	浙江龙盛	300,000	4,524,000.00	0.05
82	600682	南京新百	500,000	4,105,000.00	0.05
83	600276	恒瑞医药	103,281	3,604,506.90	0.04
84	000836	鑫茂科技	236,963	2,334,085.55	0.03
85	002251	步步高	47,142	2,288,744.10	0.03
86	002242	九阳股份	47,488	1,920,414.72	0.02
87	002254	烟台氨纶	36,308	995,202.28	0.01
88	002240	威华股份	79,719	971,774.61	0.01
89	002257	立立电子	43,974	959,072.94	0.01
90	002252	上海莱士	36,141	898,826.67	0.01
91	000800	一汽轿车	109,200	867,048.00	0.01
92	002258	利尔化学	51,434	826,030.04	0.01
93	002233	塔牌集团	81,297	788,580.90	0.01
94	002249	大洋电机	29,830	722,184.30	0.01

95	002241	歌尔声学	24,635	661,203.40	0.01
96	002238	天威视讯	39,463	483,421.75	0.01
97	002236	大华股份	12,573	452,628.00	0.01
98	002255	海陆重工	19,865	390,148.60	0.00
99	002223	鱼跃医疗	19,071	381,420.00	0.00
100	002227	奥特迅	24,134	339,082.70	0.00
101	002250	联化科技	26,001	332,812.80	0.00
102	002234	民和股份	16,147	326,815.28	0.00
103	002243	通产丽星	39,414	316,100.28	0.00
104	002246	北化股份	37,754	310,337.88	0.00
105	002230	科大讯飞	10,000	300,900.00	0.00
106	002225	濮耐股份	46,153	299,994.50	0.00
107	002232	启明信息	23,382	295,782.30	0.00
108	002231	奥维通信	33,337	283,364.50	0.00
109	002228	合兴包装	26,049	279,766.26	0.00
110	002229	鸿博股份	19,853	269,603.74	0.00
111	002224	三力士	18,444	253,973.88	0.00
112	002253	川大智胜	11,905	251,314.55	0.00
113	002239	金飞达	26,180	235,096.40	0.00
114	002226	江南化工	14,727	212,805.15	0.00
115	002248	华东数控	18,001	197,470.97	0.00
116	002247	帝龙新材	13,026	190,830.90	0.00
117	002245	澳洋顺昌	10,566	169,267.32	0.00

4、报告期内股票投资组合的重大变动

(1) 报告期内累计买入、卖出金额占期初基金资产净值比例超过 2%或前 20 名的股票明细

累计买入金额占期初基金资产净值比例超过 2%或前 20 名的股票明细				
序号	股票代码	股票名称	累计买入金额(元)	占期初基金资产净值比例(%)
1	601919	中国远洋	655,062,506.26	3.61
2	600050	中国联通	577,379,502.02	3.18
3	600739	辽宁成大	502,615,678.95	2.77
4	000039	中集集团	497,693,099.63	2.74
5	600690	青岛海尔	468,167,882.62	2.58
6	600887	伊利股份	429,705,178.70	2.36
7	000562	宏源证券	405,780,954.69	2.23
8	600674	川投能源	401,881,686.76	2.21
9	600737	中粮屯河	399,956,806.95	2.20
10	600030	中信证券	399,379,552.49	2.20
11	000623	吉林敖东	382,782,724.90	2.11
12	600123	兰花科创	363,523,634.70	2.00
13	601006	大秦铁路	353,202,398.60	1.94
14	601318	中国平安	345,675,658.43	1.90
15	000651	格力电器	335,280,049.16	1.85
16	600028	中国石化	333,924,781.76	1.84
17	600550	天威保变	320,944,304.83	1.77
18	600816	安信信托	319,055,838.38	1.76
19	600875	东方电气	308,974,466.06	1.70

20	600256	广汇股份	286,222,451.99	1.58
累计卖出金额占期初基金资产净值比例超过 2%或前 20 名的股票明细				
序号	股票代码	股票名称	累计卖出金额(元)	占期初基金资产净值比例(%)
1	601919	中国远洋	1,194,034,290.87	6.57
2	601318	中国平安	698,083,953.64	3.84
3	600050	中国联通	640,188,437.29	3.52
4	600036	招商银行	560,040,188.45	3.08
5	601601	中国太保	550,243,820.65	3.03
6	000792	盐湖钾肥	457,096,544.80	2.52
7	600028	中国石化	436,087,297.30	2.40
8	000651	格力电器	402,437,795.81	2.21
9	000039	中集集团	401,870,491.88	2.21
10	600000	浦发银行	386,582,908.46	2.13
11	600739	辽宁成大	382,846,550.28	2.11
12	600030	中信证券	378,094,381.76	2.08
13	000898	鞍钢股份	376,156,834.32	2.07
14	600887	伊利股份	347,291,296.25	1.91
15	000562	宏源证券	335,816,186.95	1.85
16	600674	川投能源	330,171,986.00	1.82
17	000983	西山煤电	311,641,525.69	1.72
18	000623	吉林敖东	310,654,801.45	1.71
19	000422	湖北宜化	297,499,300.68	1.64
20	600875	东方电气	289,081,408.80	1.59

(2) 报告期内买入股票成本总额及卖出股票收入总额

买入股票成本总额（人民币元）	卖出股票收入总额（人民币元）
17,677,020,362.68	20,436,119,069.15

5、报告期末按券种分类的债券投资组合

序号	券种	市值（元）	市值占基金资产净值比例(%)
1	央行票据	480,395,000.00	5.29
2	企业债券	39,102,815.96	0.43
3	政策性金融债	9,968,000.00	0.11
	合计	529,465,815.96	5.83

6、报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券明细

序号	债券名称	市值（元）	市值占基金资产净值比例(%)
1	08 央票 46	432,360,000.00	4.76
2	08 央票 61	48,035,000.00	0.53
3	08 宝钢债	22,912,914.40	0.25
4	08 国开 06	9,968,000.00	0.11
5	08 国电债	8,678,051.80	0.10

7、投资组合报告附注

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。

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。

3、截至 2008 年 6 月 30 日，本基金的其他资产项目构成如下：

其他资产项目	金额（元）
交易保证金	11,687,250.61
买入返售证券	949,700,794.85
应收股利	5,777,905.45
应收利息	4,146,399.43
应收申购款	3,516,121.21
待摊费用	30,218.46
证券清算款	139,000,000.00
合计	1,113,858,690.01

4、截至 2008 年 6 月 30 日，本基金未持有处于转股期的可转债。

5、报告期内，本基金持有权证数量和成本列示如下：

权证代码	权证名称	权证数量	成本总额	获得途径
580019	石化 CWB1	5,432,386	12,645,682.43	被动持有
580021	青啤 CWB1	229,460	692,471.88	被动持有
580022	国电 CWB1	1,272,337	2,980,846.08	被动持有
580024	宝钢 CWB1	4,882,880	6,836,759.10	被动持有

6、截至 2008 年 6 月 30 日，本基金持有权证数量和成本列示如下：

权证代码	权证名称	权证数量	成本总额	市值总额	市值占基金资产净值比例（%）
580024	宝钢 CWB1	4,882,880	6,836,759.10	5,844,807.36	0.06

七、基金份额持有人户数、持有人结构

基金份额持有人户数	户均持有份额（万份）	基金持有人份额结构			
		机构		个人	
		持有份额（万份）	持有比例（%）	持有份额（万份）	持有比例（%）
344,106	2.63	21,355	2.36	882,038	97.64

经本基金管理人统计，截止2008年6月30日，本公司员工持有本基金情况如下：

基金名称	本公司员工持有该只基金总份额	占该只基金份额比（%）
中海能源策略混合型证券投资基金	74,487.93	0.00082495

八、开放式基金份额变动

项目	份额（份）
基金合同生效日基金份额总额	9,745,102,563.26
本报告期内基金份额变动情况：	
期初基金份额总额	11,337,133,436.45
加：本期总申购份额	510,181,080.20
减：本期总赎回份额	2,813,383,676.52
期末基金份额总额	9,033,930,840.13

九、重大事件揭示

- 1、本报告期内未召开基金份额持有人大会；
- 2、本报告期内，本基金管理人聘任方培池先生担任公司副总经理，本基金基金经理变更为李延刚、朱晓明；
- 3、本报告期内基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动；
- 4、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；
- 5、本报告期内本基金的投资策略未有改变；
- 6、本报告期内本基金未进行收益分配；
- 7、为本基金审计的会计师事务所为江苏公证会计师事务所，本报告期内本基金未改聘为其审计的会计师事务所；
- 8、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；
- 9、本基金租用席位由公司投资研究部门定期对券商的研究报告和相关服务质量进行综合评价，然后确定席位的租用。本基金在本报告期租用证券公司专用交易席位情况如下：

券商名称	席位数量	股票成交金额（元）	比例（%）	债券成交金额（元）	比例（%）	回购成交金额（元）	比例（%）
申银万国	1	4,602,313,890.41	12.25	—	—	—	—
中信证券	1	2,562,712,607.83	6.82	—	—	—	—
中银国际	1	1,920,343,756.91	5.11	42,933,600.14	48.64	—	—
长江证券	1	523,012,421.34	1.39	—	—	—	—
齐鲁证券	2	1,148,254,282.17	3.06	2,388,828.30	2.71	—	—
银河证券	1	569,225,752.42	1.51	—	—	—	—
招商证券	1	1,965,817,098.27	5.23	—	—	—	—
高华证券	1	2,261,841,457.30	6.02	1,811,988.48	2.05	—	—
东方证券	1	2,139,709,842.62	5.69	—	—	—	—
联合证券	1	577,888,927.69	1.54	—	—	—	—
光大证券	1	3,346,406,940.77	8.91	—	—	—	—
海通证券	1	3,009,444,542.14	8.01	—	—	—	—
安信证券	1	3,400,991,534.45	9.05	—	—	—	—

中金公司	1	830,165,350.36	2.21	—	—	—	—
国泰君安	1	1,998,965,963.06	5.32	41,132,654.00	46.60	—	—
平安证券	1	2,977,251,351.01	7.92	—	—	—	—
渤海证券	1	3,051,566,418.58	8.12	—	—	—	—
中投证券	1	692,333,117.28	1.84	—	—	—	—
合计	19	37,578,245,254.61	100	88,267,070.92	100	0.00	—

券商名称	席位数量	权证成交金额（元）	比例（%）	佣金（元）	比例（%）
申银万国	1	—	—	4,047,671.40	12.77
中信证券	1	—	—	2,082,217.92	6.57
中银国际	1	—	—	1,560,291.34	4.92
长江证券	1	—	—	444,560.21	1.40
齐鲁证券	2	5,219,826.50	28.19	961,209.59	3.03
银河证券	1	—	—	462,498.36	1.46
招商证券	1	—	—	1,597,240.70	5.04
高华证券	1	—	—	1,837,758.44	5.80
东方证券	1	1,116,164.80	6.03	1,818,749.88	5.74
联合证券	1	—	—	469,540.90	1.48
光大证券	1	—	—	2,844,431.38	8.98
海通证券	1	—	—	2,558,012.76	8.07
安信证券	1	—	—	2,890,831.22	9.12
中金公司	1	—	—	705,636.07	2.23
国泰君安	1	—	—	1,699,113.28	5.36
平安证券	1	12,183,463.40	65.79	2,530,647.81	7.98
渤海证券	1	—	—	2,593,818.79	8.18
中投证券	1	—	—	588,483.39	1.86
合计	19	18,519,454.70	100	31,692,713.44	100

自本基金合同生效日至2007年6月30日止租用证券公司专用交易席位情况如下：

券商名称	席位数量	股票成交金额（元）	比例（%）	债券成交金额（元）	比例（%）	回购成交金额（元）	比例（%）
申银万国	1	13,695,831,790.48	25.29	—	—	9,767,000,000.00	86.48
国联证券	1	10,167,269,239.49	18.78	1,768,375.00	4.90	—	—
西部证券	1	6,180,463,398.21	11.41	31,258,960.80	86.58	1,526,800,000.00	13.52
中信证券	1	5,931,007,149.90	10.95	—	—	—	—
长江证券	1	5,761,424,337.72	10.64	—	—	—	—
中银国际	1	3,534,580,502.49	6.53	—	—	—	—
高华证券	1	3,026,167,671.26	5.59	3,075,300.00	8.52	—	—
招商证券	1	2,950,764,158.23	5.45	—	—	—	—
齐鲁证券	1	1,911,369,050.36	3.53	—	—	—	—
银河证券	1	993,955,713.80	1.84	—	—	—	—
合计	10	54,152,833,011.94	100.00	36,102,635.80	100.00	11,293,800,000.00	100.00

券商名称	席位数量	权证成交金额（元）	比例（%）	佣金（元）	比例（%）
申银万国	1	—	—	11,208,889.39	25.61
国联证券	1	181,024,883.49	90.80	8,337,117.96	19.05
西部证券	1	18,339,123.67	9.20	5,067,103.90	11.58

中信证券	1	—	—	4,641,049.06	10.60
长江证券	1	—	—	4,724,341.61	10.79
中银国际	1	—	—	2,765,828.34	6.32
高华证券	1	—	—	2,367,994.90	5.41
招商证券	1	—	—	2,308,985.73	5.28
齐鲁证券	1	—	—	1,567,310.88	3.58
银河证券	1	—	—	777,775.11	1.78
合计	10	199,364,007.16	100.00	43,766,396.88	100.00

注：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。

10、 报告期基金披露过的其他重要事项：

公告事项	信息披露报纸	披露日期
关于中海基金管理有限公司旗下开放式基金网上交易费率优惠的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2008-1-3
中海基金管理有限公司关于企业法人营业执照变更的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2008-1-5
中海基金管理有限公司关于旗下基金在中国农业银行开通定期定额业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2008-1-7
中海基金管理有限公司关于增加中海能源策略混合型证券投资基金基金经理的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2008-1-10
中海基金管理有限公司关于新增华龙证券为旗下基金代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2008-1-10
中海基金管理有限公司关于旗下基金参与中国工商银行股份有限公司基金定期定额申购业务暨前端申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2008-1-15
中海基金管理有限公司关于旗下基金参与国泰君安证券开放式基金网上交易费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2008-1-18
中海能源策略混合型证券投资基金 2007 年第 4 季度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2008-1-21
关于中海能源策略混合型证券投资基金新增华泰证券为代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2008-1-28
中海基金管理有限公司关于新增国信证券为旗下基金代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2008-1-28
关于中海能源策略混合型证券投资基金参与华泰证券基金网上交易费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2008-1-29

中海基金管理有限公司关于新增齐鲁证券为旗下基金代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2008-1-30
中海基金管理有限公司办公电话变更的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2008-2-1
中海基金管理有限公司关于聘任公司副总经理的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2008-2-14
关于中海能源策略混合型证券投资基金新增中国银行为代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2008-2-22
中海基金管理有限公司关于新增中国建设银行为旗下基金代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2008-2-22
中海基金管理有限公司关于新增中国建设银行股份有限公司直销账户的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2008-2-27
中海基金管理有限公司关于开通中国建设银行龙卡（借记卡）基金网上交易的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2008-2-27
中海基金管理有限公司关于设立北京分公司的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2008-3-5
中海基金管理有限公司关于旗下基金在银河证券开通定期定额业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2008-3-6
中海基金管理有限公司关于新增招商银行为旗下基金代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2008-3-6
中海基金管理有限公司关于旗下基金投资国际实业非公开发行股票的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2008-3-11
中海基金管理有限公司关于旗下基金参与中国农业银行定期定额业务费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2008-3-12
中海基金管理有限公司关于新增中国工商银行股份有限公司北京分行直销账户的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2008-3-19
中海能源策略混合型证券投资基金 2007 年年度报告	中海基金网站	2008-3-28
中海能源策略混合型证券投资基金 2007 年年度报告摘要	中国证券报、上海证券报、证券时报	2008-3-28
中海基金管理有限公司关于旗下基金参与中国工商银行股份有限公司网上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、证券时报	2008-4-1
中海基金管理有限公司关于旗下基金在中国建设银行股份有限公司开通定期定额业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2008-4-3

中海基金管理有限公司关于旗下基金在中国建设银行股份有限公司开通基金转换业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2008-4-3
中海基金管理有限公司关于新增中信银行股份有限公司为旗下基金代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2008-4-16
中海基金管理有限公司关于旗下基金在中信银行股份有限公司开通定期定额业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2008-4-16
中海基金管理有限公司关于旗下基金在中信银行股份有限公司开通基金转换业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2008-4-16
中海能源策略混合型证券投资基金 2008 年第 1 季度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2008-4-22
中海基金管理有限公司关于中海稳健收益债券型证券投资基金开通基金转换业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2008-4-23
中海能源策略混合型证券投资基金更新招募说明书（2008 年第 1 号）	中海基金网站	2008-4-25
中海能源策略混合型证券投资基金更新招募说明书摘要（2008 年第 1 号）	中国证券报、上海证券报、证券时报	2008-4-25
中海基金管理有限公司关于旗下基金参与中国建设银行股份有限公司网上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、证券时报	2008-5-27
中海基金管理有限公司关于新增中国民生银行股份有限公司为旗下基金代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2008-5-29
中海基金管理有限公司关于旗下基金参与中国建设银行股份有限公司定期定额申购业务费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2008-5-30
中海基金管理有限公司关于旗下基金投资青岛双星（000599）非公开发行股票的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2008-6-3
中海基金管理有限公司关于寻找地震受灾地区基金份额持有人的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2008-6-4
中海基金管理有限公司关于新增第一创业证券有限责任公司为旗下基金代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2008-6-5
中海基金管理有限公司关于旗下基金投资冠农股份（600251）非公开发行股票的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2008-6-11
中海基金管理有限公司关于旗下基金参与交通银行股份有限公司定期定额申购业务费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2008-6-11
中海基金管理有限公司关于新增万联证券有限责任公司为旗下基金代销机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2008-6-19

十、备查文件目录

- 1、中国证监会批准设立中海能源策略混合型证券投资基金的文件
- 2、中海能源策略混合型证券投资基金基金合同
- 3、中海能源策略混合型证券投资基金托管协议
- 4、中海能源策略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

查阅地点：上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 34 层

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

公司网址：<http://www.zhfund.com>

中海基金管理有限公司
二〇〇八年八月二十八日