

中海环保新能源主题灵活配置混合型证券 投资基金 2012 年年度报告摘要

2012 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：中国工商银行股份有限公司

送出日期：2013 年 3 月 30 日

§ 1 重要提示

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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司(以下简称“工商银行”)根据本基金合同规定，于 2013 年 3 月 26 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。

本报告期自 2012 年 1 月 1 日起至 2012 年 12 月 31 日止。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	中海环保新能源混合
基金主代码	398051
交易代码	398051
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010 年 12 月 9 日
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
报告期末基金份额总额	487, 405, 660. 90 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	在全球环境状况不断恶化、气候逐渐变暖以及我国节能减排压力日益突出的背景下，以环保为投资主题，重点关注具有环保责任和环保意识、并同时具有成长潜力的环保产业和新能源产业以及具有环保竞争优势的行业和企业，充分分享国内环保业和新能源产业发展带来的投资机会，并精选个股，结合积极地权重配置，谋求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	<p>1、一级资产配置</p> <p>一级资产配置主要采取自上而下的方式。在资产配置中，主要考虑宏观经济周期状况，宏观政策情况，市场估值，市场情绪等四方面因素。通过对各种因素的综合分析，增加该阶段下市场表现优于其他资产类别的资产的配置，减少市场表现相对较差的资产类别的配置，以规避或分散市场风险，提高基金经风险调整后的收益。</p> <p>2、行业/久期配置</p> <p>行业配置：本基金以环保行业配置和新能源行业配置为主，其中环保行业配置采取以行业环保水平为主要配置原则的倒金字塔环保行业配置。</p> <p>久期配置：债券组合的久期配置采用自上而下的方法。</p> <p>3、股票投资</p> <p>本基金 80%以上的股票资产投资于环保与新能源主题类股票。本基金采用自上而下与自下而上相结合的选股策略。</p> <p>4、债券投资</p> <p>本基金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，投资</p>

	<p>于国债、金融债、企业债、可转债、央票、短期融资券以及资产证券化产品，在获取较高利息收入的同时兼顾资本利得，谋取超额收益。</p> <p>5、权证投资策略</p> <p>本基金在证监会允许的范围内适度投资权证。在权证投资中，本基金将对权证标的证券的基本面进行研究，利用 Black-Scholes-Merton 模型、二叉树模型及其它权证定价模型和我国证券市场的交易制度估计权证价值，权证投资策略主要从价值投资的角度出发。</p>
业绩比较基准	沪深 300 指数涨跌幅×60%+中国债券总指数涨跌幅×40%。
风险收益特征	<p>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。</p> <p>本基金长期平均的风险和预期收益低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金。</p>

2.3 基金管理人和基金托管人

项目	基金管理人	基金托管人
名称	中海基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名 王莉	赵会军
	联系电话 021-38429808	010-66105799
	电子邮箱 wangl@zhfund.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话	400-888-9788、 021-38789788	95588
传真	021-68419525	010-66105798

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.zhfund.com
基金年度报告备置地点	上海市浦东新区银城中路 68 号 2905-2908 室及 30 层

§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2012 年	2011 年	2010 年 12 月 9 日(基)
---------------	--------	--------	--------------------

			金合同生效日)-2010年12月31日
本期已实现收益	-15,989,562.64	-164,250,959.83	-2,313,477.20
本期利润	24,033,648.52	-162,335,248.59	-9,155,934.92
加权平均基金份额本期利润	0.0425	-0.2253	-0.0097
本期基金份额净值增长率	7.48%	-23.03%	-1.00%
3.1.2 期末数据和指标	2012年末	2011年末	2010年末
期末可供分配基金份额利润	-0.2622	-0.2376	-0.0097
期末基金资产净值	399,108,730.89	466,254,635.03	936,930,206.14
期末基金份额净值	0.819	0.762	0.990

注 1：本基金合同于 2010 年 12 月 9 日生效。

注 2：以上所述基金业绩指标不包括基金份额持有人认购或交易基金的各项费用（例如，申购、赎回费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

注 3：本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	8.62%	0.98%	6.26%	0.77%	2.36%	0.21%
过去六个月	2.12%	1.08%	1.79%	0.74%	0.33%	0.34%
过去一年	7.48%	1.11%	6.02%	0.76%	1.46%	0.35%
自基金合同生效日起至今	-18.10%	0.98%	-8.96%	0.78%	-9.14%	0.20%

注 1：自基金合同生效起至今指 2010 年 12 月 9 日(基金合同生效日)至 2012 年 12 月 31 日。

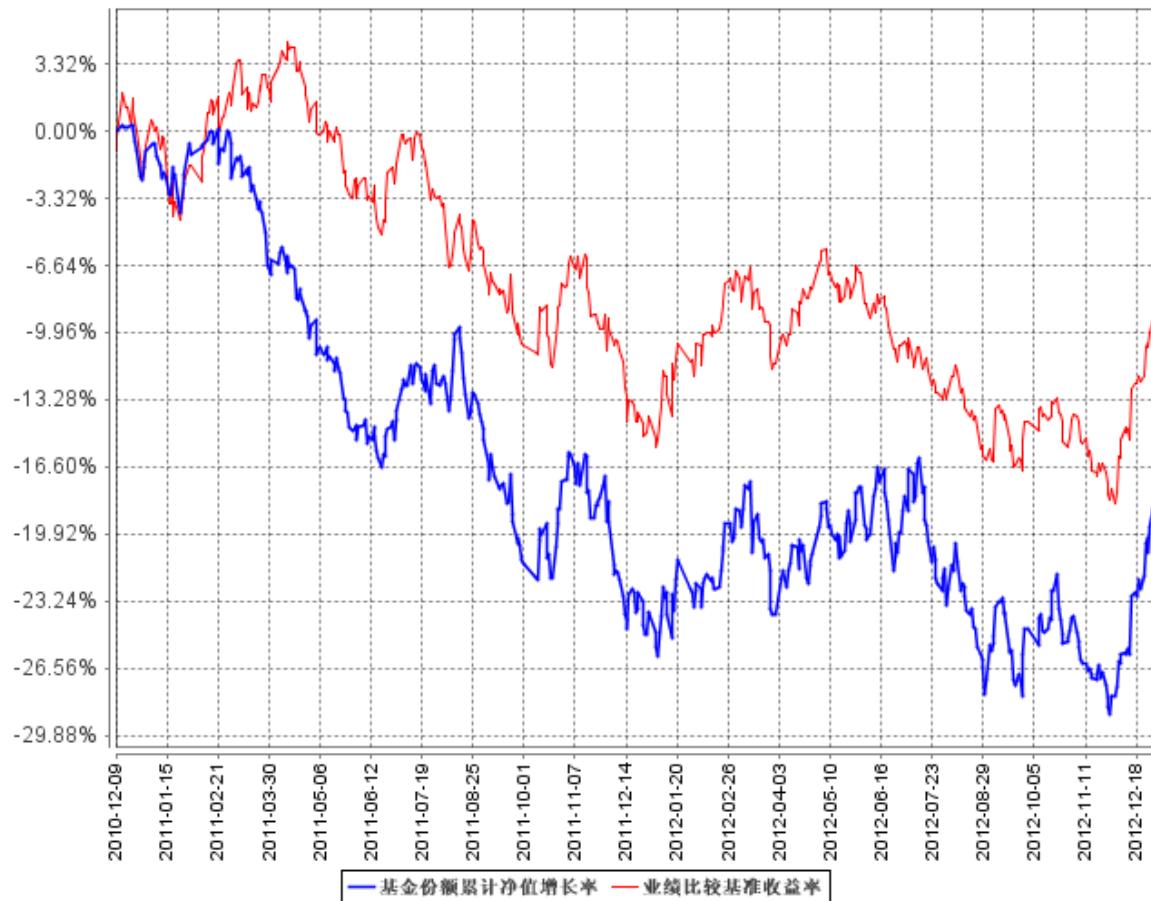
注 2：本基金的业绩比较基准为沪深 300 指数涨跌幅×60%+中国债券总指数涨跌幅×40%，我们选取市场认同度很高的沪深 300 指数、中国债券总指数作为计算业绩基准指数的基础指数。本基金股票资产占基金资产的比例为 30%—80%，在一般市场状况下，本基金股票投资比例会控制在 60% 左右，债券投资比例控制在 40% 左右。我们根据本基金在一般市场状况下的资产配置比例来确定本基金业绩基准指数加权的权重，以使业绩比较更加合理。

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。

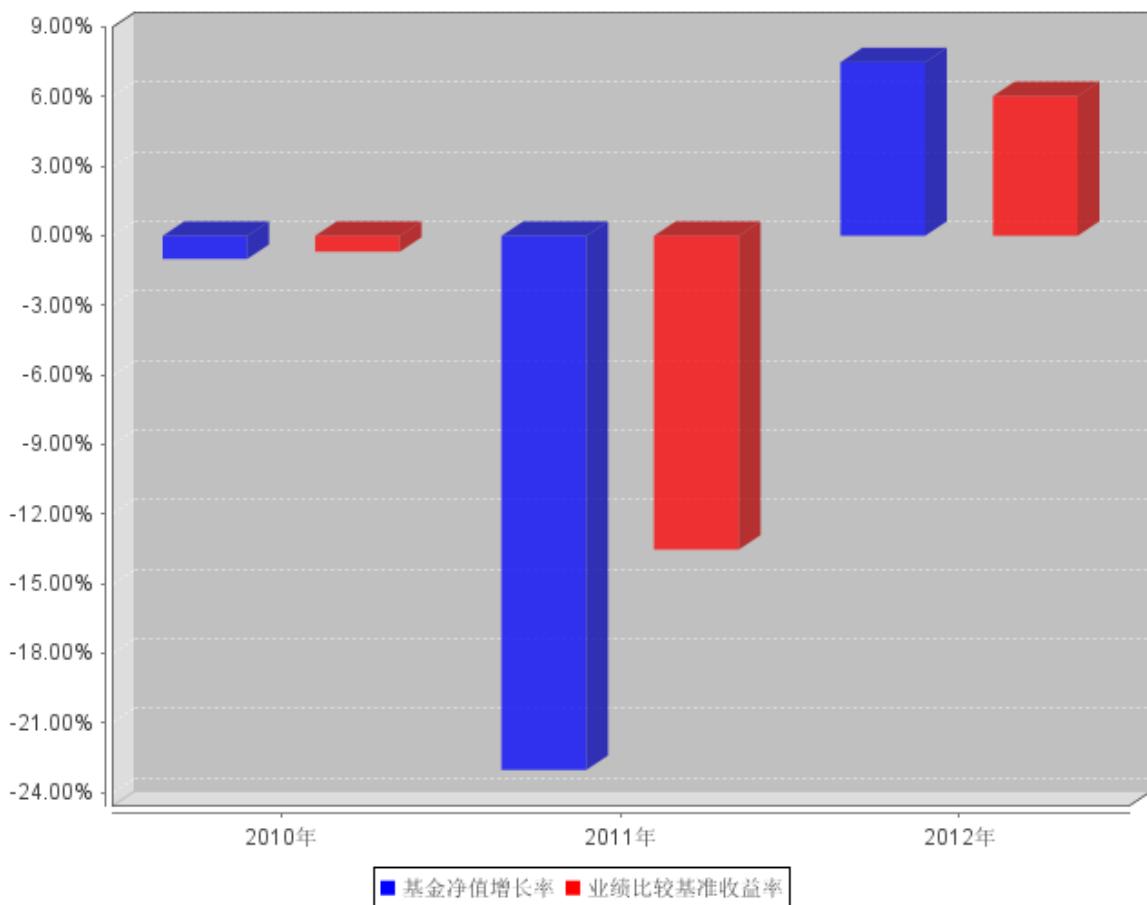
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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 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

自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图



注：上图中 2010 年度是指 2010 年 12 月 9 日(基金合同生效日)至 2010 年 12 月 31 日，相关数据未按自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

注：本基金自 2010 年 12 月 9 日（基金合同生效日）至 2012 年 12 月 31 日未发生利润分配。

§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

基金管理人自 2004 年 3 月 18 日成立以来，始终坚持“诚实信用、勤勉尽责”的原则，严格履行基金管理人的责任和义务，依靠强大的投研团队、规范的业务管理模式、严密科学的风险管理和内部控制体系，为广大基金份额持有人提供规范、专业的资产管理服务。截至 2012 年 12 月 31 日，共管理开放式证券投资基金 13 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		
夏春晖	本基金基金经理	2010 年 12 月 9 日	-	10	夏春晖先生，悉尼科技大学会计金融专业硕士。历任中国建设银行江西省新余市分行信贷处信贷员、正大期货经纪有限公司交易部交易员、美国海科集团投资部投资专员、新华财经有限公司信用评级部高级分析师。2007 年 11 月进入本公司工作，曾任分析师兼基金经理助理。2010 年 12 月至今任中海环保新能源主题灵活配置混合型证券投资基金管理人。

注 1：上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。

注 2：证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

基金管理人在报告期内严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、《基金合同》的规定，勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益，不存在损害基金份额持有人利益的行为，不存在违法违规或未履行基金合同承诺。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，公司 2011 年修订了《中海基金公平交易管理办法》，从投研决策内部控制、交易执行内部控制、行为监控和分析评估、监察稽核和信息披露等方面对股票、债券、可转债的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动进行全程公平交易管理。

投研决策内部控制方面：(1) 公司研究平台共享，基金经理和专户投资经理通过研究平台平等获取研究信息。(2) 公司建立投资组合投资信息的管理及保密制度，除分管投资副总及投资总监因业务管理的需要外，不同投资组合经理之间的持仓和交易等重大非公开投资信息相互隔离。

交易执行内部控制方面：(1) 对于债券一级市场申购、非公开发行股票申购等以公司名义进行的交易，各投资组合经理根据研究报告独立确定申购价格和数量，在获配额度确定后，根据公司制度规定应遵循公平原则对获配额度进行分配，按照价格优先的原则进行分配，如果申购价格相同，则根据该价位各投资组合的申购数量进行比例分配，如有特殊情况，制度规定需书面留痕。

(2) 投资交易指令统一通过交易室下达，通过启用公平交易模块，力求保证时间优先、价格优先、比例分配、综合平衡交易原则得以落实。(3) 根据公司制度，通过系统禁止公司组合之间（除指数被动投资组合外）的同日反向交易。(4) 债券场外交易，交易部在银行间市场上公平公正地进行询价，并由风险管理部对询价收益率偏离、交易对手及交易方式进行事前审核。(5) 在特殊情况下，投资组合因合规性或应对大额赎回等原因需要进行特定交易时，由投资组合经理发起暂停投资风控阀值的流程，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阀值。完成该交易后，风险管理部立即启动暂停的投资风控阀值。

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 2012 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

2012 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合间的交易占比、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相邻交易日反向交易、5 日反向交易；两两组合对同一投资品种相邻交易日反向交易、5 日反向交易；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

2012 年市场大幅震荡，主板市场收盘上扬。沪深 300 指数上涨 7.6%。行业板块和市场风格分化比较明显。按照申万一级行业指数涨跌幅来看，房地产、金融服务和家用电器涨幅居前，而信息服务、商业贸易和机械设备跌幅居前。创业板指数、中小板指数下跌。

本基金今年的操作中，保持了以房地产为代表的低估值板块的配置比例，基金总体表现较好。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2012 年 12 月 31 日，本基金份额净值 0.819 元(累计净值 0.819 元)。报告期内本基金净值增长率为 7.48%，高于业绩比较基准 1.46 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 2013 年，我们认为实体经济依然处于温和复苏的过程中，两会后政策变化是继续关注的焦点。从居民资产配置的偏好来看，股票资产的吸引力在逐渐提高，股票资产配置比例在居民资产中占比会继续提高。我们对于 2013 年 A 股市场的判断相对乐观。

从风格上来看，我们依然坚持认为低估值的蓝筹股还是会表现更好，而中小市值股票的风险依然很大，大小非的解禁压力和公司业绩不达预期的压力都将会压制大部分的中小市值股票的股价表现。

从行业配置上来看，我们愿意维持金融和地产为代表的低估值行业以及以生物医药为代表的非周期行业的配置比例，同时也会增加对于成长股的挖掘力度。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据中国证监会相关规定及基金合同约定，本基金管理人严格按照新准则、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。会计师事务所在估值调整导致基金资产净值的变化在 0.25% 以上时对所采用的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。其中，本基金管理人为了确保估值工作的合规开展，建立了负责估值工作决策和执行的估值核算小组，组成人员包括督察长、风险控制总监、监察稽核负责人及基金会计负责人等，成员均具有多年基金从业经验，且具有风控、合规、会计方面的专业经验。负责估值核算的小组成员中不包括投资总监及基金经理，但对于非活跃投资品种，投资总监及基金经理可以向估值核算小组提供估值建议。本报告期内，参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据法律法规以及本基金合同的相关规定，本基金在本报告期不满足有关基金分红条件，不进行利润分配。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

2012 年，本基金托管人在对中海环保新能源主题灵活配置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》及其他法律法规和基金合同的有关规定，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基金托管人应尽的义务。

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

2012 年，中海环保新能源主题灵活配置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环保新能源主题灵活配置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，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。本报告期内，中海环保新能源主题灵活配置混合型证券投资基金未进行利润分配。

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

本托管人依法对中海基金管理有限公司编制和披露的中海环保新能源主题灵活配置混合型证券投资基金 2012 年年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报

告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

§ 6 审计报告

江苏公证天业会计师事务所有限公司对本基金出具了无保留意见的审计报告，投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：中海环保新能源主题灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日： 2012 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2012 年 12 月 31 日	上年度末 2011 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款		11,987,673.97	25,628,423.45
结算备付金		5,183,151.94	3,194,304.96
存出保证金		1,044,660.66	2,145,670.41
交易性金融资产		378,900,739.92	435,909,326.47
其中：股票投资		295,781,790.12	332,348,217.47
基金投资		—	—
债券投资		83,118,949.80	103,561,109.00
资产支持证券投资		—	—
衍生金融资产		—	—
买入返售金融资产		—	—
应收证券清算款		7,765,668.54	—
应收利息		749,566.27	1,862,728.69
应收股利		—	—
应收申购款		17,412.65	15,337.63
递延所得税资产		—	—
其他资产		—	—
资产总计		405,648,873.95	468,755,791.61
负债和所有者权益	附注号	本期末 2012 年 12 月 31 日	上年度末 2011 年 12 月 31 日
负债：			
短期借款		—	—
交易性金融负债		—	—
衍生金融负债		—	—
卖出回购金融资产款		—	—
应付证券清算款		—	—

应付赎回款		4,487,105.83	118,778.08
应付管理人报酬		478,690.73	607,914.07
应付托管费		79,781.80	101,319.00
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		1,208,514.89	1,472,918.79
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		286,049.81	200,226.64
负债合计		6,540,143.06	2,501,156.58
所有者权益:			
实收基金		487,405,660.90	611,554,101.75
未分配利润		-88,296,930.01	-145,299,466.72
所有者权益合计		399,108,730.89	466,254,635.03
负债和所有者权益总计		405,648,873.95	468,755,791.61

注：报告截止日 2012 年 12 月 31 日，基金份额净值 0.819 元，基金份额总额 487,405,660.90 份。

7.2 利润表

会计主体：中海环保新能源主题灵活配置混合型证券投资基金

本报告期： 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日
一、收入		39,298,975.75	-138,045,955.01
1. 利息收入		3,081,868.95	5,709,439.44
其中：存款利息收入		226,458.07	1,005,551.64
债券利息收入		2,672,249.26	1,631,020.35
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		183,161.62	3,072,867.45
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-3,935,842.22	-146,126,515.66
其中：股票投资收益		-6,104,723.73	-148,853,410.41
基金投资收益		-	-
债券投资收益		-1,218,396.96	-294,431.21
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益		-	-
股利收益		3,387,278.47	3,021,325.96
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		40,023,211.16	1,915,711.24
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-

5. 其他收入 (损失以“-”号填列)		129,737.86	455,409.97
减：二、费用		15,265,327.23	24,289,293.58
1. 管理人报酬		6,602,685.95	9,649,178.90
2. 托管费		1,100,447.70	1,608,196.48
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用		7,182,568.92	12,570,482.58
5. 利息支出		3,569.66	-
其中：卖出回购金融资产支出		3,569.66	-
6. 其他费用		376,055.00	461,435.62
三、利润总额 (亏损总额以“-”号填列)		24,033,648.52	-162,335,248.59
减：所得税费用		-	-
四、净利润 (净亏损以“-”号填列)		24,033,648.52	-162,335,248.59

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：中海环保新能源主题灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2012年1月1日至2012年12月31日

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012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）	611,554,101.75	-145,299,466.72	466,254,635.03
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	24,033,648.52	24,033,648.52
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数 (净值减少以“-”号填列)	-124,148,440.85	32,968,888.19	-91,179,552.66
其中：1. 基金申购款	76,778,210.21	-13,111,047.97	63,667,162.24
2. 基金赎回款	-200,926,651.06	46,079,936.16	-154,846,714.90
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）	487,405,660.90	-88,296,930.01	399,108,730.89

项目	上年度可比期间 2011 年 1 月 1 日至 2011 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）	946, 086, 141. 06	-9, 155, 934. 92	936, 930, 206. 14
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-162, 335, 248. 59	-162, 335, 248. 59
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)	-334, 532, 039. 31	26, 191, 716. 79	-308, 340, 322. 52
其中：1. 基金申购款	60, 473, 279. 38	-2, 282, 320. 89	58, 190, 958. 49
2. 基金赎回款	-395, 005, 318. 69	28, 474, 037. 68	-366, 531, 281. 01
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）	611, 554, 101. 75	-145, 299, 466. 72	466, 254, 635. 03

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

宋宇

曹伟

基金管理公司负责人

主管会计工作负责人

会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

中海环保新能源主题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》及有关法规规定，经中国证券监督管理委员会证监许可【2010】1205 号《关于核准中海环保新能源主题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 2010 年 12 月 9 日生效，该日的基金份额总额为 946, 086, 141. 06 份。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证券业协会于 2007 年 5 月 15 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、本基金合同和中国证监会允许的基金行业实务操作的有关规定编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金在本报告期内的会计报表遵循了企业会计准则及其他有关规定。

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

本基金在本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

7.4.5 差错更正的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计差错。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税字 [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]11 号《关于调整证券(股票)交易印花税率的通知》、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[2007]84 号《关于调整证券(股票)交易印花税率的通知》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

7.4.6.1

以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。

7.4.6.2

基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。

7.4.6.3

对基金取得的企业债券利息收入，由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴 20%的个人所得税，暂不征收企业所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入，由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按 50%计入个人应纳税所得额，依照现行税法规定即 20%代扣代缴个人所得税，暂不征收企业所得税。

7.4.6.4

基金买卖股票于 2008 年 4 月 24 日之前按照 0.3%的税率缴纳股票交易印花税，自 2008 年 4 月 24 日起至 2008 年 9 月 18 日止按 0.1%的税率缴纳。自 2008 年 9 月 19 日起基金卖出股票按 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。

7.4.6.5

基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金等对价暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

7.4.7 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
中海基金管理有限公司（“中海基金”）	基金管理人、直销机构
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
华英证券有限责任公司	基金管理人股东的控股子公司
中海石油财务有限责任公司	基金管理人的关联方

注：华英证券有限责任公司为基金管理人股东国联证券的控股子公司。

7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.8.1.1 股票交易

关联方名称	本期 2012年1月1日至2012年12月31日		上年度可比期间 2011年1月1日至2011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	476,186,812.06	10.12%	-	-

债券交易

关联方名称	本期 2012年1月1日至2012年12月31日		上年度可比期间 2011年1月1日至2011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	6,321,735.80	1.39%	-	-

债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2012年1月1日至2012年12月31日		上年度可比期间 2011年1月1日至2011年12月31日	
	回购成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	回购成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
国联证券	1,598,900,000.00	91.46%	-	-

7.4.8.1.2 权证交易

注：本基金在本报告期及上年度可比期间均未在关联方交易单元进行权证交易。

7.4.8.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2012年1月1日至2012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	433,520.30	10.69%	394,092.56	32.63%
上年度可比期间 2011年1月1日至2011年12月31日				
关联方名称	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	-	-	-	-

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。

实际交易佣金=股票成交金额*0.1%—股票交易经手费—股票交易证管费—证券结算风险基金(按管理机构规定收取)

国联证券符合我司选择证券经营机构、使用其席位作为基金专用交易席位的标准，与其签订的席位租用合同是在正常业务中按照一般商业条款订立的。其为本基金提供证券投资研究成果和市场信息服务。

7.4.8.2 关联方报酬

7.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年12月31日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年12月31日

	月 31 日	日
当期发生的基金应支付的管理费	6,602,685.95	9,649,178.90
其中：支付销售机构的客户维护费	2,123,288.10	2,812,968.94

注：基金管理费按前一日的基金资产净值的 1.5%的年费率计提，计算方法如下：

$H=E \times 1.5\% / \text{当年天数}$ (H 为每日应支付的基金管理费， E 为前一日的基金资产净值)

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付。

7.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	1,100,447.70	1,608,196.48

注：基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.25%的年费率计提。计算方法如下：

$H=E \times 0.25\% / \text{当年天数}$ (H 为每日应支付的基金托管费， E 为前一日的基金资产净值)

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付。

7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：本基金在本报告期内及上年度可比期间均未与关联方进行银行间市场交易。

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：本报告期内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。

7.4.8.4.2 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。

7.4.8.5 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 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2011 年 1 月 1 日至 2011 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

工商银行	11,987,673.97	181,059.86	25,628,423.45	915,566.42
------	---------------	------------	---------------	------------

注：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。

7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：本基金在本报告期及上年度可比期间均未通过关联方购买其承销的证券。

7.4.9 期末（2012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
000826	桑德环境	2012年12月31日	2013年1月9日	配股流通受限	12.71	22.99	48,928	621,874.88	1,124,854.72	-

7.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：本基金在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

本基金本报告期末无银行间市场债券正回购余额，因此无抵押债券。

7.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无交易所市场债券正回购余额，因此无抵押债券。

§ 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	295,781,790.12	72.92
	其中：股票	295,781,790.12	72.92

2	固定收益投资	83,118,949.80	20.49
	其中：债券	83,118,949.80	20.49
	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	17,170,825.91	4.23
6	其他各项资产	9,577,308.12	2.36
7	合计	405,648,873.95	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	10,744,808.50	2.69
C	制造业	81,812,381.07	20.50
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	7,263,235.46	1.82
C5	电子	4,639,527.63	1.16
C6	金属、非金属	13,798,800.96	3.46
C7	机械、设备、仪表	27,604,993.84	6.92
C8	医药、生物制品	28,505,823.18	7.14
C99	其他制造业	—	—
D	电力、煤气及水的生产和供应业	2,185,605.00	0.55
E	建筑业	4,981,502.75	1.25
F	交通运输、仓储业	—	—
G	信息技术业	—	—
H	批发和零售贸易	7,972,347.20	2.00
I	金融、保险业	99,493,254.60	24.93
J	房地产业	77,590,764.11	19.44
K	社会服务业	11,001,126.89	2.76
L	传播与文化产业	—	—
M	综合类	—	—
	合计	295,781,790.12	74.11

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	600340	华夏幸福	851,837	24,047,358.51	6.03
2	600048	保利地产	1,553,122	21,122,459.20	5.29
3	600036	招商银行	1,227,800	16,882,250.00	4.23
4	600436	片仔癀	147,862	16,105,129.04	4.04
5	000651	格力电器	628,315	16,022,032.50	4.01
6	601377	兴业证券	1,036,795	12,731,842.60	3.19
7	601166	兴业银行	755,700	12,612,633.00	3.16
8	600157	永泰能源	1,141,850	10,744,808.50	2.69
9	601788	光大证券	665,948	9,389,866.80	2.35
10	000776	广发证券	589,200	9,085,464.00	2.28

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于基金管理人网站的年度报告正文。

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例(%)
1	600157	永泰能源	61,865,826.75	13.27
2	000651	格力电器	57,430,764.16	12.32
3	600395	盘江股份	55,148,655.08	11.83
4	600048	保利地产	53,899,668.19	11.56
5	000024	招商地产	53,839,708.62	11.55
6	600015	华夏银行	44,001,293.52	9.44
7	600104	上汽集团	41,818,618.65	8.97
8	600016	民生银行	39,634,574.03	8.50
9	600036	招商银行	39,448,544.24	8.46
10	600340	华夏幸福	36,676,001.97	7.87
11	601377	兴业证券	35,382,670.68	7.59
12	600702	沱牌舍得	35,317,473.40	7.57
13	601788	光大证券	33,411,053.21	7.17
14	600030	中信证券	33,331,869.88	7.15

15	601555	东吴证券	33, 118, 626. 60	7. 10
16	601318	中国平安	33, 033, 545. 55	7. 08
17	000776	广发证券	32, 605, 345. 05	6. 99
18	600585	海螺水泥	32, 400, 535. 95	6. 95
19	300017	网宿科技	29, 476, 303. 07	6. 32
20	002375	亚厦股份	29, 098, 833. 85	6. 24
21	601699	潞安环能	28, 544, 991. 04	6. 12
22	000630	铜陵有色	25, 342, 462. 57	5. 44
23	300058	蓝色光标	25, 244, 401. 56	5. 41
24	000338	潍柴动力	24, 956, 041. 41	5. 35
25	002653	海思科	24, 953, 770. 29	5. 35
26	000568	泸州老窖	24, 188, 643. 34	5. 19
27	000562	宏源证券	23, 724, 299. 25	5. 09
28	600383	金地集团	23, 565, 245. 62	5. 05
29	600376	首开股份	21, 978, 460. 25	4. 71
30	000789	江西水泥	21, 728, 992. 08	4. 66
31	601166	兴业银行	20, 943, 978. 88	4. 49
32	600519	贵州茅台	20, 362, 294. 03	4. 37
33	000961	中南建设	19, 889, 882. 73	4. 27
34	600332	广州药业	19, 802, 011. 38	4. 25
35	000417	合肥百货	18, 848, 917. 59	4. 04
36	000858	五 粮 液	18, 674, 298. 91	4. 01
37	000636	风华高科	18, 432, 593. 78	3. 95
38	000157	中联重科	18, 231, 341. 99	3. 91
39	600741	华域汽车	18, 022, 566. 57	3. 87
40	600436	片仔癀	17, 428, 534. 62	3. 74
41	601601	中国太保	17, 375, 134. 33	3. 73
42	000671	阳 光 城	17, 254, 894. 99	3. 70
43	002241	歌尔声学	17, 143, 217. 60	3. 68
44	600837	海通证券	17, 125, 089. 17	3. 67
45	002236	大华股份	17, 046, 466. 66	3. 66
46	600060	海信电器	16, 837, 919. 09	3. 61
47	600416	湘电股份	16, 562, 367. 33	3. 55
48	000750	国海证券	16, 450, 739. 51	3. 53
49	600315	上海家化	16, 300, 379. 11	3. 50
50	600637	百视通	16, 078, 973. 65	3. 45

51	600518	康美药业	15, 937, 125. 25	3. 42
52	600581	八一钢铁	15, 914, 549. 12	3. 41
53	300113	顺网科技	15, 131, 046. 50	3. 25
54	002146	荣盛发展	15, 119, 755. 06	3. 24
55	002181	粤 传 媒	14, 321, 149. 78	3. 07
56	600123	兰花科创	14, 006, 783. 91	3. 00
57	600809	山西汾酒	13, 878, 249. 72	2. 98
58	000927	一汽夏利	13, 840, 134. 25	2. 97
59	000401	冀东水泥	13, 831, 236. 11	2. 97
60	000538	云南白药	13, 800, 207. 60	2. 96
61	000888	峨眉山A	13, 772, 877. 95	2. 95
62	600498	烽火通信	13, 711, 936. 25	2. 94
63	601888	中国国旅	13, 680, 601. 89	2. 93
64	300146	汤臣倍健	13, 375, 330. 31	2. 87
65	600166	福田汽车	13, 322, 520. 30	2. 86
66	000423	东阿阿胶	13, 282, 568. 26	2. 85
67	600318	巢东股份	13, 033, 281. 00	2. 80
68	000826	桑德环境	13, 020, 623. 40	2. 79
69	601169	北京银行	13, 006, 822. 22	2. 79
70	002152	广电运通	12, 872, 022. 43	2. 76
71	002482	广田股份	12, 474, 697. 40	2. 68
72	000725	京东方A	12, 425, 616. 57	2. 66
73	000002	万 科A	12, 369, 717. 31	2. 65
74	600720	祁连山	11, 630, 389. 23	2. 49
75	000783	长江证券	11, 327, 445. 19	2. 43
76	002013	中航精机	11, 126, 049. 04	2. 39
77	600111	包钢稀土	11, 111, 752. 98	2. 38
78	300027	华谊兄弟	11, 060, 837. 45	2. 37
79	002450	康得新	10, 841, 835. 80	2. 33
80	000656	金科股份	10, 528, 844. 27	2. 26
81	002419	天虹商场	10, 339, 266. 26	2. 22
82	600031	三一重工	9, 815, 023. 34	2. 11
83	600373	中文传媒	9, 424, 471. 45	2. 02
84	600426	华鲁恒升	9, 423, 919. 57	2. 02
85	600259	广晟有色	9, 420, 738. 46	2. 02
86	600197	伊力特	9, 399, 674. 22	2. 02

87	601009	南京银行	9,348,096.75	2.00
----	--------	------	--------------	------

注：本报告期内，累计买入股票金额是以股票成交金额（成交单价乘以成交量）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	600048	保利地产	81,442,814.12	17.47
2	000024	招商地产	81,208,583.32	17.42
3	600395	盘江股份	57,670,806.25	12.37
4	600015	华夏银行	57,262,089.69	12.28
5	000651	格力电器	54,353,054.80	11.66
6	600383	金地集团	53,706,983.85	11.52
7	600157	永泰能源	51,948,999.11	11.14
8	600104	上汽集团	49,354,411.06	10.59
9	000002	万科A	48,402,295.19	10.38
10	600036	招商银行	45,346,850.71	9.73
11	600519	贵州茅台	41,525,127.24	8.91
12	600016	民生银行	40,577,572.85	8.70
13	600585	海螺水泥	36,915,752.45	7.92
14	300017	网宿科技	36,351,045.16	7.80
15	600702	沱牌舍得	35,784,730.07	7.67
16	601699	潞安环能	35,233,481.86	7.56
17	601555	东吴证券	32,643,093.78	7.00
18	601318	中国平安	31,628,601.44	6.78
19	002375	亚厦股份	29,201,214.56	6.26
20	000789	江西水泥	28,358,529.24	6.08
21	600376	首开股份	28,124,601.89	6.03
22	300058	蓝色光标	27,500,063.40	5.90
23	000776	广发证券	26,691,257.08	5.72
24	601788	光大证券	26,524,906.68	5.69
25	000338	潍柴动力	26,250,275.62	5.63
26	000630	铜陵有色	25,034,589.71	5.37
27	000568	泸州老窖	24,907,134.61	5.34
28	601377	兴业证券	23,608,096.92	5.06
29	600581	八一钢铁	23,076,713.78	4.95
30	000562	宏源证券	22,868,532.63	4.90

31	600030	中信证券	22, 011, 091. 42	4. 72
32	000636	风华高科	20, 566, 284. 39	4. 41
33	002653	海思科	19, 163, 069. 37	4. 11
34	600332	广州药业	19, 140, 369. 71	4. 11
35	002236	大华股份	19, 140, 265. 59	4. 11
36	000858	五 粮 液	19, 052, 890. 09	4. 09
37	000961	中南建设	18, 955, 518. 05	4. 07
38	600123	兰花科创	18, 709, 792. 21	4. 01
39	000157	中联重科	18, 638, 211. 84	4. 00
40	600741	华域汽车	18, 530, 431. 59	3. 97
41	002241	歌尔声学	18, 516, 242. 27	3. 97
42	600340	华夏幸福	17, 689, 780. 16	3. 79
43	600315	上海家化	17, 257, 041. 35	3. 70
44	000417	合肥百货	17, 234, 842. 93	3. 70
45	601601	中国太保	17, 201, 108. 04	3. 69
46	000750	国海证券	16, 959, 185. 06	3. 64
47	600060	海信电器	16, 745, 762. 57	3. 59
48	600426	华鲁恒升	16, 126, 330. 96	3. 46
49	300005	探路者	15, 762, 459. 78	3. 38
50	601166	兴业银行	15, 135, 546. 30	3. 25
51	300113	顺网科技	15, 025, 802. 06	3. 22
52	600809	山西汾酒	14, 905, 413. 85	3. 20
53	002349	精华制药	14, 902, 574. 28	3. 20
54	600518	康美药业	14, 703, 531. 48	3. 15
55	000538	云南白药	14, 664, 049. 99	3. 15
56	600416	湘电股份	14, 623, 950. 86	3. 14
57	300146	汤臣倍健	14, 388, 528. 52	3. 09
58	600637	百视通	14, 374, 230. 37	3. 08
59	002181	粤 传 媒	14, 173, 549. 24	3. 04
60	601009	南京银行	14, 172, 039. 99	3. 04
61	600502	安徽水利	13, 904, 053. 62	2. 98
62	600166	福田汽车	13, 725, 228. 78	2. 94
63	300027	华谊兄弟	13, 639, 680. 17	2. 93
64	601888	中国国旅	13, 610, 151. 34	2. 92
65	000725	京东方A	13, 579, 606. 45	2. 91
66	000998	隆平高科	13, 525, 537. 97	2. 90
67	600318	巢东股份	13, 513, 637. 94	2. 90
68	000401	冀东水泥	13, 192, 697. 33	2. 83

69	600111	包钢稀土	12,676,232.38	2.72
70	000927	一汽夏利	12,538,753.09	2.69
71	600720	祁连山	12,354,658.19	2.65
72	002152	广电运通	12,308,096.39	2.64
73	600498	烽火通信	12,306,749.89	2.64
74	002146	荣盛发展	11,685,974.49	2.51
75	600031	三一重工	10,690,996.58	2.29
76	002419	天虹商场	10,572,002.02	2.27
77	000888	峨眉山A	10,440,630.07	2.24
78	000826	桑德环境	10,351,915.52	2.22
79	002013	中航精机	10,244,896.48	2.20
80	002450	康得新	10,034,755.05	2.15
81	600837	海通证券	9,987,341.66	2.14
82	000671	阳光城	9,875,074.16	2.12
83	600887	伊利股份	9,733,500.24	2.09
84	600009	上海机场	9,335,948.05	2.00

注：本报告期内，累计卖出股票金额是以股票成交金额（成交单价乘以成交量）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	2,319,615,140.82
卖出股票收入（成交）总额	2,388,604,141.68

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	20,008,000.00	5.01
	其中：政策性金融债	20,008,000.00	5.01
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	63,110,949.80	15.81
8	其他	-	-

9	合计	83,118,949.80	20.83
---	----	---------------	-------

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	110015	石化转债	306,410	31,532,653.10	7.90
2	120305	12 进出 05	200,000	20,008,000.00	5.01
3	113003	重工转债	150,040	15,871,231.20	3.98
4	110020	南山转债	148,110	15,707,065.50	3.94

8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

8.8 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

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。

8.9.2

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。

8.9.3 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	1,044,660.66
2	应收证券清算款	7,765,668.54
3	应收股利	-
4	应收利息	749,566.27
5	应收申购款	17,412.65
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,577,308.12

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	110015	石化转债	31,532,653.10	7.90
2	113003	重工转债	15,871,231.20	3.98

8.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

8.9.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

本基金由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§ 9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

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
9,096	53,584.62	114,309,593.06	23.45%	373,096,067.84	76.55%

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
基金管理公司所有从业人员持有本基金	43,742.07	0.0090%

注：本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本基金份额总量的数量区间为 0；本基金基金经理持有本基金份额总量的数量区间为 0。

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2010年12月9日）基金份额总额	946,086,141.06
---------------------------	----------------

本报告期期初基金份额总额	611, 554, 101. 75
本报告期基金总申购份额	76, 778, 210. 21
减: 本报告期基金总赎回份额	200, 926, 651. 06
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	487, 405, 660. 90

注：报告期内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

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

报告期内，本基金管理人免去李延刚先生副总经理职务；聘请俞忠华先生担任副总经理职务。

报告期内，托管人的专门基金托管部门未发生重大的人事变动。

11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

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

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

本基金聘请江苏公证天业会计师事务所有限公司提供审计服务，报告期内已预提审计费 58000 元，截至 2012 年 12 月 31 日暂未支付；本基金成立以来一直由该会计师事务所提供审计服务。

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

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	股票交易	应支付该券商的佣金	备注

	数量	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	
国泰君安	2	1,177,931,762.24	25.03%	980,831.34	24.18%	-
海通证券	1	618,562,944.97	13.14%	535,858.76	13.21%	-
国联证券	1	476,186,812.06	10.12%	433,520.30	10.69%	-
安信证券	3	331,636,508.25	7.05%	288,015.91	7.10%	-
长江证券	1	257,295,815.91	5.47%	223,816.51	5.52%	-
申银万国	1	252,979,141.11	5.38%	222,962.98	5.50%	-
中信证券	2	238,895,646.61	5.08%	205,484.98	5.06%	-
光大证券	1	213,853,571.01	4.54%	184,142.36	4.54%	-
中金公司	1	210,763,294.86	4.48%	181,948.06	4.48%	-
齐鲁证券	2	188,338,034.97	4.00%	157,073.42	3.87%	-
银河证券	1	149,881,103.71	3.18%	132,629.90	3.27%	-
招商证券	1	139,219,271.74	2.96%	123,195.48	3.04%	-
高华证券	2	111,199,818.40	2.36%	90,350.70	2.23%	-
华泰证券	2	104,344,026.01	2.22%	88,692.24	2.19%	-
瑞银证券	1	92,531,204.08	1.97%	78,726.52	1.94%	-
国信证券	1	87,724,984.10	1.86%	79,864.31	1.97%	-
东方证券	1	36,861,342.78	0.78%	33,558.21	0.83%	-
国金证券	1	18,004,010.77	0.38%	16,390.82	0.40%	-
平安证券	1	-	-	-	-	-
东吴证券	1	-	-	-	-	-
中投证券	1	-	-	-	-	-
中银国际	1	-	-	-	-	-
东兴证券	1	-	-	-	-	-
东北证券	2	-	-	-	-	-
兴业证券	1	-	-	-	-	-
广发证券	2	-	-	-	-	-
华林证券	1	-	-	-	-	-
国海证券	1	-	-	-	-	-
万联证券	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：本报告期内租用了兴业证券、国海证券、国金证券的上海交易单元和华林证券的深圳交易单元，退租了渤海证券、中银国际证券、华泰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
国泰君安	151,503,140.40	33.43%	-	-	-	-
海通证券	26,729,832.70	5.90%	21,300,000.00	1.22%	-	-
国联证券	6,321,735.80	1.39%	1,598,900,000.00	91.46%	-	-
安信证券	900,875.20	0.20%	-	-	-	-
长江证券	13,409,053.20	2.96%	-	-	-	-
申银万国	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	145,906,258.70	32.19%	-	-	-	-
中金公司	14,215,816.90	3.14%	128,000,000.00	7.32%	-	-
齐鲁证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
高华证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
瑞银证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	92,271,714.40	20.36%	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	1,969,619.80	0.43%	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-

中投证券	-	-	-	-	-	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-	-
华林证券	-	-	-	-	-	-	-
国海证券	-	-	-	-	-	-	-
万联证券	-	-	-	-	-	-	-

中海基金管理有限公司
2013 年 3 月 30 日