

中海环保新能源主题灵活配置混合型证券投资 基金

2011 年半年度报告

2011 年 6 月 30 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

报告送出日期：二〇一一年八月二十六日

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。

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 2011 年 8 月 23 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2011 年 1 月 1 日起至 6 月 30 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.....	7
2.5 其他相关资料.....	7
3 主要财务指标和基金净值表现.....	7
3.1 主要会计数据和财务指标.....	7
3.2 基金净值表现.....	8
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.....	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	10
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明.....	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	12
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	12
5 托管人报告.....	12
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	12
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.....	12
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	13
6 半年度财务会计报告（未经审计）.....	13
6.1 资产负债表.....	13
6.2 利润表.....	14
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	15
6.4 报表附注.....	16
7 投资组合报告.....	35
7.1 期末基金资产组合情况.....	35
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	35
7.3 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.....	36
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	37
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	39
7.6 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.....	40
7.7 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.....	40
7.8 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.....	40

7.9 投资组合报告附注	40
8 基金份额持有人信息	41
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	41
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况	41
9 开放式基金份额变动	42
10 重大事件揭示	42
10.1 基金份额持有人大会决议	42
10.2 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	42
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	42
10.4 基金投资策略的改变	42
10.5 报告期内改聘会计师事务所情况	42
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	43
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	43
10.8 其他重大事件	45
11 备查文件目录	47
11.1 备查文件目录	47
11.2 存放地点	47
11.3 查阅方式	47

2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	中海环保新能源主题灵活配置混合型证券投资基金
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	714,897,952.27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	1、一级资产配置 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。 2、行业/久期配置 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。 久期配置：债券组合的久期配置采用自上而下的方法。

	3、股票投资 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。 4、债券投资 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。 5、权证投资策略 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。
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	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，高于债券型基金和货币市场基金。

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
注册地址		上海市浦东新区银城中路 68 号 2905-2908 室及 30 层	北京市西城区复兴门内大街 55 号
办公地址		上海市浦东新区银城中路 68 号 2905-2908 室及 30 层	北京市西城区复兴门内大街 55 号
邮政编码		200120	100140
法定代表人		陈浩鸣	姜建清

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、证券时报
登载基金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
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 主要财务指标和基金净值表现

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	报告期（2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日）
本期已实现收益	-114,076,198.77
本期利润	-103,627,544.50
加权平均基金份额本期利润	-0.1304
本期加权平均净值利润率	-13.96%
本期基金份额净值增长率	-13.43%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2011 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	-109,660,077.16
期末可供分配基金份额利润	-0.1534
期末基金资产净值	612,435,327.90
期末基金份额净值	0.857
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2011 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	-14.30%

注 1：本基金合同于 2010 年 12 月 9 日生效，截至报告期末本基金合同生效未满一年。

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
过去一个月	0.47%	0.72%	0.71%	0.73%	-0.24%	-0.01%
过去三个月	-7.75%	0.67%	-3.15%	0.66%	-4.60%	0.01%
过去六个月	-13.43%	0.67%	-1.01%	0.74%	-12.42%	-0.07%
自基金合同生效起至今	-14.30%	0.64%	-1.70%	0.76%	-12.60%	-0.12%

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 2011 年 6 月 30 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。

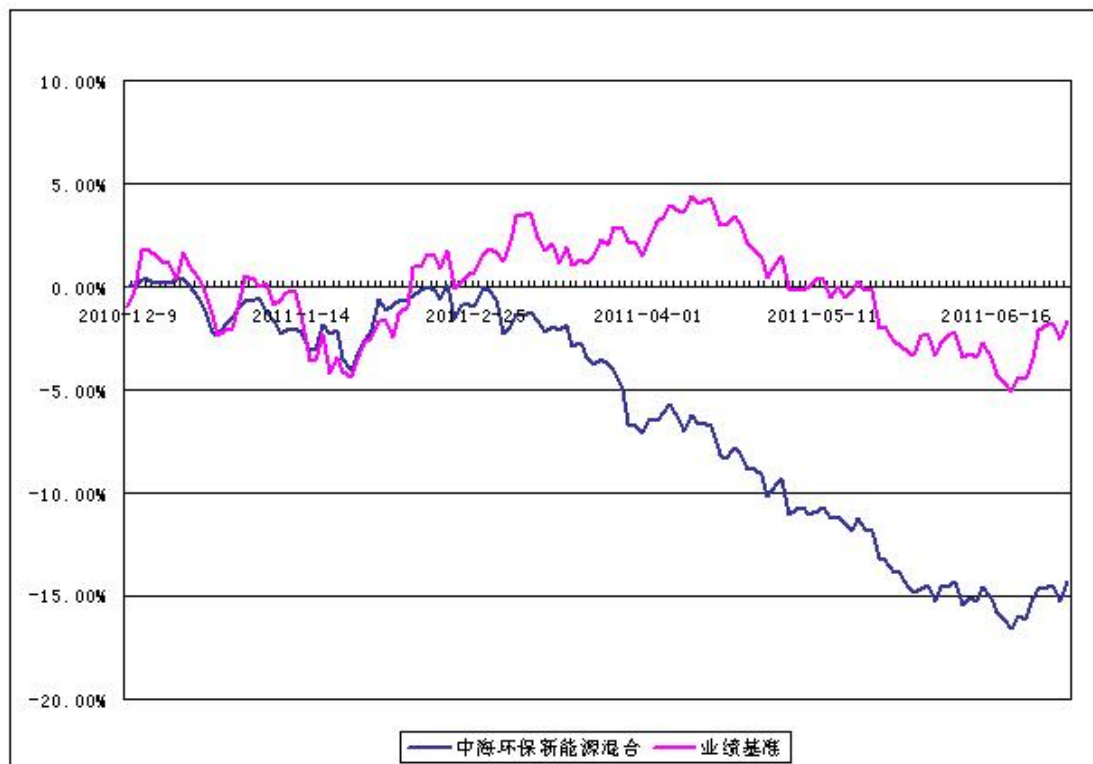
本基金业绩基准指数每日按照 60%、40%的比例对基础指数进行再平衡，然后得到加权后的业绩基准指数的时间序列。

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

中海环保新能源主题灵活配置混合型证券投资基金

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2010 年 12 月 9 日至 2011 年 6 月 30 日)



注 1：按相关法规规定，本基金自基金合同 2010 年 12 月 9 日生效日起 6 个月内为建仓期，建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

注 2：本基金合同生效日 2010 年 12 月 9 日起至披露时点不满一年。

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 2011 年 6 月 30 日，共管理开放式证券投资基金 10 只。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理的简介

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	2010-12-09	-	9	夏春晖先生，基金经理。悉尼科技大学硕士。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、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，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。

4.3.2 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

本基金与本基金管理人旗下的其他投资组合的投资风格不同。

4.3.3 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。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2011 年上半年市场维持区间震荡，从风格来看，低估值的蓝筹股表现好于中小盘成长股。对于经济的担忧以及政策放松的预期主导了市场的波动。我们在年初相对谨慎的看法使得我们躲过了年初市场下跌对于净值的冲击，但是在随后的反弹行情中，并没有及时增加仓位。在风格上因为本基金属于环保新能源主题基金，在配置方向上偏重于小盘成长类股票，因此也影响了净值的表现。我们在 2 季度增加了保障房主题以及相关周期行业的配置比例。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2011 年 6 月 30 日，本基金份额净值 0.857 元（累计净值 0.857 元）。报告期内本基金净值增长率为-13.43%，低于业绩比较基准 12.42 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 3 季度，PMI 指数预示着经济依然处于回落的态势，同时 CPI 也将在 3 季度见到趋势性的回落。外围经济的不确定性也增加了政府调控的难度。上半年相对从紧的货币政策和宏观调控将进入观察期。我们判断 3 季度市场的可操作性将会提高。风格将会从上半年的周期逐渐转向成长。经过半年的下跌，确实有部分估值合理的成长股逐渐进入了我们的视野，在经过中报的验证后，市场会重新关注业绩超预期或者符合预期的标的公司。

同时我们也密切关注可能的政策放松对于周期类股票的投资机会。如果 PMI 下滑到 50 以下，同时经济下滑影响了社会的稳定，我们预期政府将会通过加快财政支出相关项目的建设（如：保障房，水利等），同时适度的增加信贷投放来对冲经济下滑的风险。

我们将把 3 季度的配置主线主要有三条：1）稳定消费类的公司，如：白酒，纺织服装，医药等；2）深入挖掘成长股的投资机会；3）部分周期类股票的投资机会。

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，本基金本报告期内未发生利润分配。

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

2011 年上半年，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

2011 年上半年，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 托管人对本半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 2011 年半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 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 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：2011 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2011 年 6 月 30 日	上年度末 2010 年 12 月 31 日
资 产：			
银行存款	6.4.7.1	66,419,771.46	282,889,924.67
结算备付金		2,326,559.53	-
存出保证金		2,145,624.62	-
交易性金融资产	6.4.7.2	558,031,061.03	216,906,551.39
其中：股票投资		428,721,061.03	216,906,551.39
基金投资		-	-
债券投资		129,310,000.00	-
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	341,000,831.50
应收证券清算款		-	106,517,016.54
应收利息	6.4.7.5	1,671,319.68	207,069.22
应收股利		213,112.65	-
应收申购款		23,385.15	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		630,830,834.12	947,521,393.32
负债和所有者权益	附注号	本期末 2011 年 6 月 30 日	上年度末 2010 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		15,235,869.56	9,323,067.72
应付赎回款		361,258.97	-
应付管理人报酬		766,979.60	851,907.17
应付托管费		127,829.95	141,984.53
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	1,684,012.94	274,227.76
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	219,555.20	-
负债合计		18,395,506.22	10,591,187.18
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	714,897,952.27	946,086,141.06
未分配利润	6.4.7.10	-102,462,624.37	-9,155,934.92
所有者权益合计		612,435,327.90	936,930,206.14
负债和所有者权益总计		630,830,834.12	947,521,393.32

注 1：报告截止日 2011 年 6 月 30 日，基金份额净值 0.857 元，基金份额总额 714,897,952.27 份；

注 2：本基金基金合同生效日为 2010 年 12 月 9 日。

6.2 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：2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日
一、收入		-90,673,805.27	-
1.利息收入		4,140,978.87	-
其中：存款利息收入	6.4.7.11	826,586.00	-
债券利息收入		241,525.42	-
资产支持证券利息收入		-	-

买入返售金融资产收入		3,072,867.45	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-105,608,918.57	-
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-105,300,136.83	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-2,244,479.39	-
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	1,935,697.65	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	10,448,654.27	-
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	345,480.16	-
减：二、费用		12,953,739.23	-
1. 管理人报酬		5,565,669.97	-
2. 托管费		927,611.65	-
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.18	6,231,030.80	-
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	6.4.7.19	229,426.81	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-103,627,544.50	-
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-103,627,544.50	-

注：本基金基金合同生效日为 2010 年 12 月 9 日，无去年同期比较数据，下同。

6.3 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：2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 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）	-	-103,627,544.50	-103,627,544.50
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）	-231,188,188.79	10,320,855.05	-220,867,333.74
其中：1. 基金申购款	57,241,439.24	-1,727,333.51	55,514,105.73
2. 基金赎回款	-288,429,628.03	12,048,188.56	-276,381,439.47
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）	714,897,952.27	-102,462,624.37	612,435,327.90
项目	上年度可比期间 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 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）	-	-	-
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-	-
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）	-	-	-
其中：1. 基金申购款	-	-	-
2. 基金赎回款	-	-	-
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）	-	-	-

报告附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理公司负责人：宋宇，主管会计工作负责人：宋宇，会计机构负责人：曹伟

6.4 报表附注

6.4.1 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。

6.4.2 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如财务报表附注 6.4.4 所列示的基金行业实务操作的有关规定编制。

6.4.3 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。

6.4.4 重要会计政策和会计估计

6.4.4.1 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 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日。

6.4.4.2 记账本位币

以人民币为记账本位币。

6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

6.4.4.3.1 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。

6.4.4.3.2 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。

6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

6.4.4.4.1 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。

6.4.4.4.2 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。

6.4.4.4.3 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。

6.4.4.4.4 本基金金融工具的成本计价方法具体如下：

6.4.4.4.4.1 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。

6.4.4.4.4.2 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。

6.4.4.4.3 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。

6.4.4.4.4 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 6.4.4.4.2 和 6.4.4.4.3 中的相关方法进行计算。

6.4.4.4.5 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。

6.4.4.5 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：

6.4.4.5.1 上市证券的估值

6.4.4.5.1.1 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；

6.4.4.5.1.2 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；

6.4.4.5.1.3 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；

6.4.4.5.1.4 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。

6.4.4.5.2 未上市证券的估值

6.4.4.5.2.1 送股、转增股、公开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 6.4.4.5.1.1 和 6.4.4.5.1.4 的相关方法进行估值；

6.4.4.5.2.2 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；

6.4.4.5.2.3 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 6.4.4.5.1.1 和 6.4.4.5.1.4 的相关方法进行估值；

6.4.4.5.2.4 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初始取得成本时，应按中国证监会相关规定处理；

6.4.4.5.3 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；

6.4.4.5.4 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；

6.4.4.5.5 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 6.4.4.5.1 中的相关方法进行估值；

6.4.4.5.6 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；

6.4.4.5.7 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；

6.4.4.5.8 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。

6.4.4.6 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。

6.4.4.7 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。

6.4.4.8 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)。

6.4.4.9 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。

6.4.4.10 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《中海环保新能源主题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《中海环保新能源主题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。

6.4.4.11 基金的收益分配政策

在符合有关基金分红条件的前提下，本基金每年收益分配次数最多为 10 次，每次收益分配比例不得低于该次可供分配利润的 10%，若《基金合同》生效不满 3 个月可不进行收益

分配；

本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；如投资者在不同销售机构选择的分红方式不同，基金注册登记机构将以投资者最后一次选择的分红方式为准；

基金收益分配后基金份额净值不能低于面值；即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；

每一基金份额享有同等分配权；

法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

6.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期没有发生会计政策变更。

6.4.5.2 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。

6.4.5.3 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。

6.4.6 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：

6.4.6.1

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。

6.4.6.2

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。

6.4.6.3

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。

6.4.6.4

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。

6.4.6.5

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。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2011 年 6 月 30 日
活期存款	66,419,771.46
定期存款	-
其他存款	-
合计	66,419,771.46

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2011年6月30日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		425,072,978.98	428,721,061.03	3,648,082.05
债券	交易所市场	49,950,225.50	49,910,000.00	-40,225.50
	银行间市场	79,401,660.00	79,400,000.00	-1,660.00
	合计	129,351,885.50	129,310,000.00	-41,885.50
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		554,424,864.48	558,031,061.03	3,606,196.55

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金在本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

6.4.7.4 买入返售金融资产

本基金在本报告期末未持有买入返售金融资产。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2011 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	11,219.40
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	942.21
应收债券利息	1,659,158.07
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
其他	-
合计	1,671,319.68

6.4.7.6 其他资产

本基金在本报告期末未持有其他资产。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2011 年 6 月 30 日
交易所市场应付交易费用	1,680,698.72
银行间市场应付交易费用	3,314.22
合计	1,684,012.94

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2011 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	1,361.51
预提费用	218,193.69
合计	219,555.20

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	946,086,141.06	946,086,141.06
本期申购	57,241,439.24	57,241,439.24

本期赎回（以“-”号填列）	-288,429,628.03	-288,429,628.03
本期末	714,897,952.27	714,897,952.27

注 1：本基金合同生效日为 2010 年 12 月 9 日，募集期间认购资金本金为人民币 945,958,078.25 元，折合 945,958,078.25 份基金份额，有效认购金额产生的利息为人民币 128,062.81 元，折合 128,062.81 份基金份额。

注 2：本基金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。

6.4.7.10 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	-2,313,477.20	-6,842,457.72	-9,155,934.92
本期利润	-114,076,198.77	10,448,654.27	-103,627,544.50
本期基金份额交易产生的变动数	6,729,598.81	3,591,256.24	10,320,855.05
其中：基金申购款	-1,055,935.14	-671,398.37	-1,727,333.51
基金赎回款	7,785,533.95	4,262,654.61	12,048,188.56
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-109,660,077.16	7,197,452.79	-102,462,624.37

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	769,098.20
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	54,970.58
其他	2,517.22
合计	826,586.00

6.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	1,946,695,537.74
减：卖出股票成本总额	2,051,995,674.57
买卖股票差价收入	-105,300,136.83

6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
----	----------------------------

卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	122,994,158.40
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	124,988,040.35
减：应收利息总额	250,597.44
债券投资收益	-2,244,479.39

6.4.7.14 衍生工具收益

本基金在本报告期无衍生工具投资收益。

6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
股票投资产生的股利收益	1,935,697.65
基金投资产生的股利收益	-
合计	1,935,697.65

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
1. 交易性金融资产	10,448,654.27
——股票投资	10,490,539.77
——债券投资	-41,885.50
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	10,448,654.27

6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
基金赎回费收入	326,862.38
转出基金补偿收入	18,617.78
合计	345,480.16

注：根据《中海环保新能源主题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。

6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期
----	----

	2011年1月1日至2011年6月30日
交易所市场交易费用	6,230,530.80
银行间市场交易费用	500.00
合计	6,231,030.80

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
审计费用	39,671.58
信息披露费	178,522.11
银行费用	6,733.12
帐户服务费	4,500.00
合计	229,426.81

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

本基金在本报告期内无需要说明的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

本基金在本报告期内无需要说明的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

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
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

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

本基金在本报告期未关联方交易单元进行股票交易。

6.4.10.1.2 权证交易

本基金在本报告期未关联方交易单元进行权证交易。

6.4.10.1.3 债券交易

本基金在本报告期未关联方交易单元进行债券交易。

6.4.10.1.4 债券回购交易

本基金在本报告期未关联方交易单元进行债券回购交易。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

本基金在本报告期没有应支付关联方的佣金。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月 30日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	5,565,669.97	-
其中：支付销售机构的客户 维护费	1,547,586.55	-

注：基金管理费按前一日的基金资产净值的 1.5%的年费率计提，计算方法如下：
 $H = E \times 1.5\% / \text{当年天数}$ （H 为每日应支付的基金管理费，E 为前一日的基金资产净值）
 基金管理费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月 30日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日
当期发生的基金应支付的托 管费	927,611.65	-

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。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金在本报告期末与关联方进行银行间市场交易。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

6.4.10.4.2 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

份额单位：份

关联方名称	本期末 2011 年 6 月 30 日		上年度末 2010 年 12 月 31 日	
	持有的 基金份额	持有的基金 份额占基金 总份额的比	持有的 基金份额	持有的基金份 额占基金总份 额的比例

		例		
国联证券	9,999,000.00	1.40%	9,999,000.00	1.06%

注：本基金已按照招募说明书上列示的费率对关联方收取了基金投资的相关费用。

6.4.10.5 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 2011年1月1日至2011年6月30日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30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	66,419,771.46	769,098.20	-	-

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。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金在本报告期末通过关联方购买其承销的证券。

6.4.11 利润分配情况

本基金在本报告期末发生利润分配。

6.4.12 期末（2011 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

本基金在本报告期末未因认购新发/增发证券而持有流通受限证券。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金在本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金在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。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金在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。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 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。

6.4.13.2 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。本基金管理人通过信用分析团队建立了内部评级体系和交易对手库，对发行人及债券投资进行内部评级，对交易对手的资信状况进行充分评估、设定授信额度，以控制可能的信用风险。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极小；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。

6.4.13.2.1 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 2011 年 6 月 30 日	上年末 2010 年 12 月 31 日
A-1	0.00	0.00
A-1 以下	0.00	0.00
未评级	79,400,000.00	0.00
合计	79,400,000.00	0.00

注：本期末按短期信用评级为“未评级”的债券均为中央银行票据。

6.4.13.2.2 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 2011 年 6 月 30 日	上年末 2010 年 12 月 31 日
AAA	0.00	0.00
AAA 以下	0.00	0.00
未评级	49,910,000.00	0.00
合计	49,910,000.00	0.00

注：本期末按长期信用评级“未评级”债券为国债。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现困难，从而对基金收益造成的不利影响。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。

本基金严格控制现金或者到期日在一年以内的政府债券持有量在基金资产净值中的占比保持在 5%以上的水平。2011 年 6 月 30 日，本基金股票资产持仓比例为 70.00%，债券持仓比例为 21.11%；2010 年 12 月 31 日，本基金股票资产持仓比例为 23.15%，债券持仓比例

为 0.00%。

以 2011 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 0.07 天，其中持仓股票最长变现天数为 0.66 天；2011 年 6 月 30 日，本基金债券资产组合久期为 0.10 年，其中持仓债券最长久期为 0.23 年。

以 2010 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 0.09 天，其中持仓股票最长变现天数为 0.65 天；2010 年 12 月 31 日本基金债券资产持仓数量为零。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指由于市场变化或波动所引起的资产损失的可能性，本基金管理人通过 MSCI Barra Aegis System 等量化风险控制软件对基金市场风险进行定量测定。

6.4.13.4.1 利率风险

本基金持有的股票资产不计利息。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。

下表分别列示了截止 2011 年 6 月 30 日与 2010 年 12 月 31 日，本基金所面临的利率风险敞口。表中所示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。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2011 年 6 月 30 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	66,419,771.46	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	66,419,771.46
结算备付金	2,326,559.53	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,326,559.53
存出保证金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,145,624.62	2,145,624.62
交易性金融资产	79,400,000.00	49,910,000.00	0.00	0.00	0.00	428,721,061.03	558,031,061.03
应收利息	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,671,319.68	1,671,319.68
应收股利	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	213,112.65	213,112.65
应收申购款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	23,385.15	23,385.15
资产总计	148,146,330.99	49,910,000.00	0.00	0.00	0.00	432,774,503.13	630,830,834.12
负债							
应付证券清算款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	15,235,869.56	15,235,869.56
应付赎回款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	361,258.97	361,258.97
应付管理人报酬	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	766,979.60	766,979.60
应付托管费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	127,829.95	127,829.95
应付交易费用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,684,012.94	1,684,012.94

其他负债	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	219,555.20	219,555.20
负债总计	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	18,395,506.22	18,395,506.22
利率敏感度缺口	148,146,330.99	49,910,000.00	0.00	0.00	0.00	414,378,996.91	612,435,327.90
上年度末 2010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	282,889,924.67	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	282,889,924.67
交易性金融资产	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	216,906,551.39	216,906,551.39
应收利息	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	207,069.22	207,069.22
买入返售金融资产	341,000,831.50	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	341,000,831.50
应收证券清算款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	106,517,016.54	106,517,016.54
资产总计	623,890,756.17	0.00	0.00	0.00	0.00	323,630,637.15	947,521,393.32
负债							
应付证券清算款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	9,323,067.72	9,323,067.72
应付管理人报酬	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	851,907.17	851,907.17
应付托管费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	141,984.53	141,984.53
应付交易费用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	274,227.76	274,227.76
负债总计	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	10,591,187.18	10,591,187.18
利率敏感度缺口	623,890,756.17	0.00	0.00	0.00	0.00	313,039,449.97	936,930,206.14

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	1、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。		
	2、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。		
	3、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）	
		本期末 2011年6月30日	上年度末 2010年12月31日
	利率下降25个基点	增加3.30万元	0.00万元
	利率上升25个基点	减少3.29万元	0.00万元

6.4.13.4.2 外汇风险

本基金没有持有外汇资产及负债，故汇率变化不会对本基金产生重大的影响。

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险主要是指除利率和汇率以外的市场因素发生变动时产生的价格波动风险，

本基金的其他价格风险主要由股票价格变动对基金资产造成损失的可能性。

本基金通过资产优化配置降低股票市场价格风险。此外，本基金管理人定期运用多种定量方法进行风险度量和分析。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2011 年 6 月 30 日		上年度末 2010 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	428,721,061.03	70.00	216,906,551.39	23.15
交易性金融资产-基金投资	0.00	0.00	0.00	0.00
交易性金融资产-债券投资	129,310,000.00	21.11	0.00	0.00
衍生金融资产-权证投资	0.00	0.00	0.00	0.00
其他	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	558,031,061.03	91.12	216,906,551.39	23.15

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

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	1、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。		
	2、假定沪深300指数变化5%，其他市场变量均不发生变化。		
	3、Beta系数是根据报表日持仓资产在过去100个交易日收益率与期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。		
	4、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）	
		本期末 2011 年 6 月 30 日	上年度末 2010 年 12 月 31 日
	+5%	增加995.66万元	增加1,084.53万元
	-5%	减少995.66万元	减少1,084.53万元

6.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险

假设	1、假定基金收益率的分布服从正态分布。
	2、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。
	3、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	本期末 2011 年 6 月 30 日	上年度末 2010年12月31日
	收益率绝对VaR (%)	1.24	-

7 投资组合报告

7.1 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	428,721,061.03	67.96
	其中：股票	428,721,061.03	67.96
2	固定收益投资	129,310,000.00	20.50
	其中：债券	129,310,000.00	20.50
	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	68,746,330.99	10.90
6	其他各项资产	4,053,442.10	0.64
7	合计	630,830,834.12	100.00

7.2 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	31,223,397.97	5.10
C	制造业	273,445,288.24	44.65
C0	食品、饮料	70,053,962.12	11.44
C1	纺织、服装、皮毛	12,117,144.90	1.98
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	6,255,524.31	1.02
C4	石油、化学、塑胶、塑料	6,277,864.75	1.03
C5	电子	6,279,012.00	1.03

C6	金属、非金属	65,125,540.93	10.63
C7	机械、设备、仪表	58,710,189.13	9.59
C8	医药、生物制品	48,626,050.10	7.94
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	35,013,219.16	5.72
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	6,843,312.00	1.12
H	批发和零售贸易	14,317,079.16	2.34
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	52,461,718.10	8.57
K	社会服务业	15,417,046.40	2.52
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	428,721,061.03	70.00

7.3 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	600519	贵州茅台	125,500	26,685,065.00	4.36
2	000858	五 粮 液	731,300	26,122,036.00	4.27
3	600585	海螺水泥	641,966	17,820,976.16	2.91
4	600048	保利地产	1,507,340	16,565,666.60	2.70
5	002375	亚厦股份	512,465	15,117,717.50	2.47
6	000937	冀中能源	500,811	12,695,558.85	2.07
7	600031	三一重工	672,600	12,133,704.00	1.98
8	000039	中集集团	540,400	11,823,952.00	1.93
9	000789	江西水泥	668,227	11,700,654.77	1.91
10	600581	八一钢铁	788,200	11,547,130.00	1.89
11	600079	人福医药	521,589	11,506,253.34	1.88
12	000568	泸州老窖	248,401	11,207,853.12	1.83
13	000024	招商地产	595,382	10,895,490.60	1.78
14	601668	中国建筑	2,624,162	10,575,372.86	1.73
15	600376	首开股份	726,200	9,593,102.00	1.57
16	002081	金 螳 螂	231,844	9,320,128.80	1.52
17	600325	华发股份	815,954	9,155,003.88	1.49
18	000061	农 产 品	505,921	8,074,499.16	1.32
19	600862	南通科技	575,777	7,341,156.75	1.20

20	601088	中国神华	231,204	6,968,488.56	1.14
21	002410	广联达	197,100	6,843,312.00	1.12
22	000650	仁和药业	458,762	6,528,183.26	1.07
23	600123	兰花科创	150,892	6,304,267.76	1.03
24	002241	歌尔声学	247,400	6,279,012.00	1.03
25	002117	东港股份	334,699	6,255,524.31	1.02
26	600383	金地集团	975,422	6,252,455.02	1.02
27	300005	探路者	395,100	6,242,580.00	1.02
28	002123	荣信股份	272,200	6,200,716.00	1.01
29	000423	东阿阿胶	148,600	6,131,236.00	1.00
30	002029	七匹狼	192,900	6,114,930.00	1.00
31	000538	云南白药	106,950	6,104,706.00	1.00
32	601299	中国北车	908,600	6,087,620.00	0.99
33	600185	格力地产	700,260	6,085,259.40	0.99
34	600111	包钢稀土	84,700	6,050,121.00	0.99
35	000157	中联重科	393,000	6,044,340.00	0.99
36	002013	中航精机	288,967	6,010,513.60	0.98
37	300026	红日药业	225,300	6,008,751.00	0.98
38	002293	罗莱家纺	77,398	6,002,214.90	0.98
39	600195	中牧股份	261,582	5,950,990.50	0.97
40	600366	宁波韵升	379,265	5,939,289.90	0.97
41	600760	中航黑豹	456,024	5,869,028.88	0.96
42	002353	杰瑞股份	80,972	5,255,082.80	0.86
43	000973	佛塑科技	246,000	3,266,880.00	0.53
44	600535	天士力	78,500	3,228,705.00	0.53
45	300070	碧水源	80,600	3,224,000.00	0.53
46	002038	双鹭药业	83,900	3,167,225.00	0.52
47	000878	云南铜业	141,300	3,095,883.00	0.51
48	002140	东华科技	112,700	3,093,615.00	0.51
49	600362	江西铜业	87,100	3,086,824.00	0.50
50	002073	软控股份	149,700	3,083,820.00	0.50
51	002304	洋河股份	24,300	3,065,688.00	0.50
52	601117	中国化学	340,200	3,014,172.00	0.49
53	300037	新宙邦	78,025	3,010,984.75	0.49
54	600132	重庆啤酒	51,800	2,973,320.00	0.49

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 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	600585	海螺水泥	77,725,386.58	8.30
2	600031	三一重工	57,312,640.26	6.12
3	000858	五 粮 液	55,935,850.74	5.97
4	000061	农 产 品	41,602,774.98	4.44
5	000568	泸州老窖	40,236,125.08	4.29
6	000937	冀中能源	39,609,547.13	4.23
7	600029	南方航空	38,488,055.53	4.11
8	600036	招商银行	38,462,546.02	4.11
9	000596	古井贡酒	37,629,627.91	4.02
10	000729	燕京啤酒	36,847,928.79	3.93
11	600048	保利地产	33,913,708.18	3.62
12	601601	中国太保	31,489,915.29	3.36
13	002093	国脉科技	31,487,685.95	3.36
14	601166	兴业银行	31,360,954.35	3.35
15	600000	浦发银行	29,916,688.82	3.19
16	601088	中国神华	27,071,900.71	2.89
17	601288	农业银行	26,191,454.36	2.80
18	600519	贵州茅台	25,524,613.79	2.72
19	600482	风帆股份	25,414,835.02	2.71
20	600354	敦煌种业	24,194,314.79	2.58
21	601989	中国重工	23,987,468.47	2.56
22	600376	首开股份	23,452,871.97	2.50
23	000789	江西水泥	23,437,379.06	2.50
24	601318	中国平安	22,653,479.06	2.42
25	601766	中国南车	21,134,955.30	2.26
26	601111	中国国航	20,994,167.38	2.24
27	600644	乐山电力	20,628,642.25	2.20
28	600742	一汽富维	19,902,794.51	2.12
29	000401	冀东水泥	18,939,479.65	2.02
30	600581	八一钢铁	18,766,914.44	2.00

注：本报告期内，累计买入股票金额是以股票成交金额（成交单价乘以成交数量）列示的，不考虑相关交易费用。

7.4.2 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	600585	海螺水泥	58,150,284.43	6.21
2	600502	安徽水利	54,824,093.95	5.85
3	600031	三一重工	46,693,994.34	4.98

4	000596	古井贡酒	36,877,901.27	3.94
5	600036	招商银行	36,489,333.61	3.89
6	000729	燕京啤酒	35,875,733.63	3.83
7	300137	先河环保	35,828,723.48	3.82
8	600029	南方航空	35,081,359.08	3.74
9	300070	碧水源	34,631,975.19	3.70
10	601166	兴业银行	30,500,124.38	3.26
11	600292	九龙电力	30,141,293.52	3.22
12	000568	泸州老窖	30,063,118.86	3.21
13	000858	五 粮 液	29,130,146.44	3.11
14	002093	国脉科技	29,107,759.94	3.11
15	601601	中国太保	28,761,035.52	3.07
16	600000	浦发银行	28,179,961.73	3.01
17	000937	冀中能源	26,352,132.84	2.81
18	000061	农 产 品	26,192,204.76	2.80
19	000925	众合机电	24,867,876.32	2.65
20	601288	农业银行	24,127,973.68	2.58
21	300105	龙源技术	23,962,298.77	2.56
22	601989	中国重工	23,289,618.42	2.49
23	600482	风帆股份	21,895,844.39	2.34
24	600354	敦煌种业	21,850,190.97	2.33
25	601766	中国南车	21,684,716.79	2.31
26	002296	辉煌科技	21,415,288.96	2.29
27	601088	中国神华	21,143,950.68	2.26
28	601318	中国平安	20,673,544.82	2.21
29	600742	一汽富维	20,400,229.59	2.18
30	601111	中国国航	19,058,312.66	2.03
31	600644	乐山电力	18,989,408.93	2.03

注：本报告期内，累计卖出股票金额是以股票成交金额（成交单价乘以成交数量）列示的，不考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

金额单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	2,253,319,644.44
卖出股票的收入（成交）总额	1,946,695,537.74

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。

7.5 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	49,910,000.00	8.15
2	央行票据	79,400,000.00	12.96
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	129,310,000.00	21.11

7.6 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	1101021	11 央票 21	800,000	79,400,000.00	12.96
2	010110	21 国债(10)	500,000	49,910,000.00	8.15

7.7 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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.8 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

本基金本报告期末未持有权证。

7.9 投资组合报告附注

7.9.1 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体除宜宾五粮液股份有限公司受到监管部门行政处罚外，其他发行主体未出现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。宜宾五粮液股份有限公司董事会于 2011 年 5 月 27 日发布《宜宾五粮液股份有限公司关于收到中国证监会〈行政处罚决定书〉的公告》，称公司接到中国证券监督管理委员会《行政处罚决定书》。本基金投资五粮液的决策流程符合本基金管理人投资管理制度的相关规定。本基金管理人的投研团队对五粮液受调查及处罚事件进行了及时分析和跟踪研究，认为该事件对该公司投资价值未产生实质性影响。

7.9.2 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。

7.9.3 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	2,145,624.62
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	213,112.65
4	应收利息	1,671,319.68
5	应收申购款	23,385.15
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	4,053,442.10

7.9.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转债。

7.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

7.9.6 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。

8 基金份额持有人信息

8.1 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
11,040	64,755.25	246,043,545.56	34.42%	468,854,406.71	65.58%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

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开放式基金	88,961.04	0.0124%

9 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	946,086,141.06
本报告期基金总申购份额	57,241,439.24
减：本报告期基金总赎回份额	288,429,628.03
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	714,897,952.27

10 重大事件揭示

10.1 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。

10.2 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，本基金管理人免去陈浩鸣总经理职务；聘请宋宇担任代理总经理职务；聘请陈浩鸣担任董事长职务。

本报告期内，本基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

10.3 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。

10.4 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。

10.5 报告期内改聘会计师事务所情况

为本基金审计的会计师事务所为江苏公证天业会计师事务所有限公司，本报告期内本基金未改聘为其审计的会计师事务所。

10.6 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。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 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	
国泰君安	2	1,026,945,432.71	24.45%	866,923.28	24.73%	-
中银国际	2	815,255,798.70	19.41%	662,400.69	18.90%	-
东方证券	1	606,488,254.84	14.44%	515,512.32	14.71%	-
安信证券	3	508,397,026.56	12.10%	413,076.84	11.79%	-
中金公司	1	398,003,814.26	9.48%	338,304.50	9.65%	-
广发证券	2	246,306,226.55	5.86%	209,358.23	5.97%	-
高华证券	2	170,520,592.61	4.06%	144,941.22	4.14%	-
申银万国	1	165,627,199.88	3.94%	140,781.39	4.02%	-
中信证券	1	130,645,117.23	3.11%	106,149.84	3.03%	-
瑞银证券	1	117,268,497.93	2.79%	95,281.26	2.72%	-
海通证券	1	14,499,780.91	0.35%	12,324.53	0.35%	-
长江证券	1	-	-	-	-	-
国联证券	1	-	-	-	-	-
齐鲁证券	2	-	-	-	-	-
银河证券	1	-	-	-	-	-
招商证券	1	-	-	-	-	-
华泰联合证券	2	-	-	-	-	-
光大证券	1	-	-	-	-	-
东吴证券	1	-	-	-	-	-
平安证券	1	-	-	-	-	-
渤海证券	1	-	-	-	-	-
国信证券	1	-	-	-	-	-
中投证券	1	-	-	-	-	-
华泰证券	1	-	-	-	-	-
万联证券	1	-	-	-	-	-
东北证券	2	-	-	-	-	-
东兴证券	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：本报告期内本基金租用券商交易单元的情况未发生变更。

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：以上数据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。

10.7.2 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		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	19,021,367.30	6.38%	280,000,000.00	11.02%	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-
东方证券	18,841,692.30	6.32%	100,000,000.00	3.94%	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	154,102,691.60	51.68%	210,000,000.00	8.27%	-	-
广发证券	14,033,152.00	4.71%	-	-	-	-
高华证券	92,164,335.20	30.91%	-	-	-	-
申银万国	-	-	1,950,000,000.00	76.77%	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
瑞银证券	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
国联证券	-	-	-	-	-	-
齐鲁证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
华泰联合证券	-	-	-	-	-	-

光大证券	-	-	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
渤海证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
中投证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
万联证券	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-

10.8 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	中海环保新能源主题灵活配置混合型证券投资基金开通定期定额投资业务公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-01-07
2	关于中海环保新能源主题灵活配置混合型证券投资基金参与销售机构基金定期定额投资费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-01-07
3	关于中海环保新能源主题灵活配置混合型证券投资基金参与销售机构基金网上交易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	2011-01-07
4	中海环保新能源主题灵活配置混合型证券投资基金开通转换业务公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-01-07
5	中海环保新能源主题灵活配置混合型证券投资基金开放日常申购和赎回业务公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-01-07
6	中海基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-01-08
7	中海基金管理有限公司关于基金行业高级管理人员变更的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-01-15
8	中海基金管理有限公司关于旗下基金在天相投资顾问有限公司开通定期定额投资业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-01-17
9	关于旗下基金参与温州银行股份有限公司个人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	2011-01-31
10	关于旗下部分基金参加中国建设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、证券时报	2011-02-16
11	关于旗下部分基金新增中国建设银行股份有限公司为代销机构并开通基金定投及转换业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-02-16
12	中海基金管理有限公司关于旗下基金参与	中国证券报、上海	2011-03-07

	光大证券股份有限公司基金定期定额申购费率优惠活动的公告	证券报、证券时报	
13	中海基金管理有限公司关于新增华宝证券有限责任公司为旗下开放式基金代销机构并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	2011-03-11
14	中海基金管理有限公司关于旗下基金参与中国银行网上银行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、证券时报	2011-03-28
15	中海基金管理有限公司关于旗下部分基金新增中国银行股份有限公司为代销机构并开通基金定投及转换业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-03-28
16	中海基金管理有限公司关于旗下基金参与中国工商银行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	2011-03-31
17	中海环保新能源主题灵活配置混合型证券投资基金2011年第1季度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-04-21
18	中海基金管理有限公司关于增加注册资本及修改公司章程的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-04-27
19	中海基金管理有限公司关于旗下基金参与中国银河证券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、证券时报	2011-05-05
20	关于中海环保新能源主题灵活配置混合型证券投资基金新增代销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、证券时报	2011-05-05
21	中海基金管理有限公司关于旗下基金在华宝证券有限责任公司开通定期定额投资业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-05-05
22	中海基金管理有限公司关于旗下基金新增华夏银行股份有限公司为代销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、证券时报	2011-05-11
23	中海基金管理有限公司基金行业高级管理人员变更公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-05-16
24	中海基金管理有限公司关于旗下基金新增上海农村商业银行股份有限公司为代销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、证券时报	2011-06-02
25	中海基金管理有限公司关于旗下基金参与上海农村商业银行股份有限公司基金定投及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	2011-06-02
26	中海基金管理有限公司关于网上交易系统开通“多交易账户”业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-06-10
27	中海基金管理有限公司关于旗下部分基金在中国工商银行股份有限公司开通定期定额投资业务并参与基金定期定额申购费率	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-06-21

	优惠活动的公告		
28	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网上银行、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、证券时报	2011-06-28

11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准募集中海环保新能源主题灵活配置混合型证券投资基金的文件
- 2、中海环保新能源主题灵活配置混合型证券投资基金基金合同
- 3、中海环保新能源主题灵活配置混合型证券投资基金托管协议
- 4、中海环保新能源主题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

11.2 存放地点

上海市浦东新区银城中路 68 号 2905-2908 室及 30 层

11.3 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
二〇一一年八月二十六日