

中海上证 50 指数增强型证券投资基金

2012 年半年度报告

2012 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：二〇一二年八月二十四日

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 2012 年 8 月 22 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 2012 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.....	12
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.....	13
5.1	报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	13
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.....	13
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.....	15
6.3	所有者权益（基金净值）变动表.....	16
6.4	报表附注.....	17
7	投资组合报告.....	27
7.1	期末基金资产组合情况.....	27
7.2	期末按行业分类的股票投资组合.....	27
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.....	27
7.4	报告期内股票投资组合的重大变动.....	29
7.5	期末按债券品种分类的债券投资组合.....	32
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.....	32
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.....	33
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.....	33

7.9	投资组合报告附注.....	33
8	基金份额持有人信息.....	34
8.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	34
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.....	34
9	开放式基金份额变动.....	34
10	重大事件揭示.....	34
10.1	基金份额持有人大会决议.....	34
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.....	35
10.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	35
10.4	基金投资策略的改变.....	35
10.5	报告期内改聘会计师事务所情况.....	35
10.6	管理人、托管人及其高级管理人员受监管部门稽查或处罚的情况.....	35
10.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	35
10.8	其他重大事件.....	37
11	备查文件目录.....	39
11.1	备查文件目录.....	39
11.2	存放地点.....	39
11.3	查阅方式.....	39

2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	中海上证50指数增强型证券投资基金
基金简称	中海上证50指数增强
基金主代码	399001
交易代码	399001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年3月25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	421,278,885.00份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	<p>本基金为股票指数增强型基金，在被动跟踪标的指数的基础上，加入增强型的积极手段，力争控制本基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.5%，年跟踪误差不超过7.75%。在控制基金组合跟踪误差的前提下力争取得高于业绩基准的稳定收益，追求长期的资本增值。</p>
投资策略	<p>本基金将采用“指数化投资为主、主动增强投资为辅”的投资策略，在完全复制标的指数的基础上有限度地调整个股，从而最大限度降低由于交易成本等因素造成的股票投资组合相对于标的指数的偏离，并力求投资收益能够有效跟踪并适度超越标的指数。</p> <p>1、资产配置策略</p> <p>为实现有效跟踪标的指数并力争超越标的指数的投资目标，本基金投资于股票资产占基金资产的比例不低于90%，投资于上证50指数成份股、备选成份股的资产占基金资产的比例不低于80%。本基金将采用完全复制为主，增强投资为辅的方式，按标的指数的成份股权重构建被动组合，同时辅以主动增强投资，对基金投资组合进行适当调整，力争本基金投资目标的实现。</p> <p>2、股票投资策略</p>

	<p>本基金被动投资组合采用完全复制方法进行构建，对于法律法规规定不能投资的股票将选择其它品种予以替代。主动投资主要采用自上而下与自下而上相结合的方法，依据宏观研究与个股研究，在上证50指数中配置有正超额收益预期的成份股；同时，根据研究员的研究成果，适当的选择部分上证50指数成份股以外的股票作为增强股票库，构建主动型投资组合。</p> <p>3、债券投资策略</p> <p>本基金将根据国际与国内宏观经济形势、债券市场资金状况以及市场利率走势来预测债券市场利率变化趋势，并对各债券品种收益率、流动性、信用风险和久期等进行综合分析，评定各债券品种的投资价值，同时着重考虑基金的流动性管理需要，主要选取到期日在一年以内的政府债券进行配置。</p> <p>4、投资组合调整策略</p> <p>本基金为指数增强型基金，基金所构建的指数化投资组合将根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整。同时，本基金还将根据法律法规中的投资比例限制、申购赎回变动情况、新股增发等因素，对基金投资组合进行适时调整，以保证基金份额净值增长率与业绩比较基准的跟踪偏离度和跟踪误差最优化。</p>
业绩比较基准	上证50指数×95%+一年期银行定期存款利率（税后）×5%
风险收益特征	本基金属指数增强型证券投资基金，为证券投资基金中的较高风险较高预期收益品种。

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	聂志刚	赵会军
	联系电话	021-38429808	010-66105799
	电子邮箱	niezg@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	黄鹏	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（2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日）
本期已实现收益	-15,512,052.51
本期利润	16,197,812.59
加权平均基金份额本期利润	0.0381
本期加权平均净值利润率	5.15%
本期基金份额净值增长率	4.93%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2012 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	-116,510,075.23
期末可供分配基金份额利润	-0.2766
期末基金资产净值	304,768,809.77
期末基金份额净值	0.723
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2012 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	-27.70%

注 1：本报告期指自 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日。

注 2：以上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。

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	-4.24%	1.01%	-5.03%	0.99%	0.79%	0.02%
过去三个月	1.26%	1.01%	0.24%	1.01%	1.02%	0.00%
过去六个月	4.93%	1.22%	5.49%	1.17%	-0.56%	0.05%
过去一年	-15.64%	1.25%	-13.21%	1.23%	-2.43%	0.02%
自基金合同生效起至今	-27.70%	1.31%	-23.88%	1.32%	-3.82%	-0.01%

注 1：“自基金合同生效起至今”指 2010 年 3 月 25 日(基金合同生效日)至 2012 年 6 月 30 日。

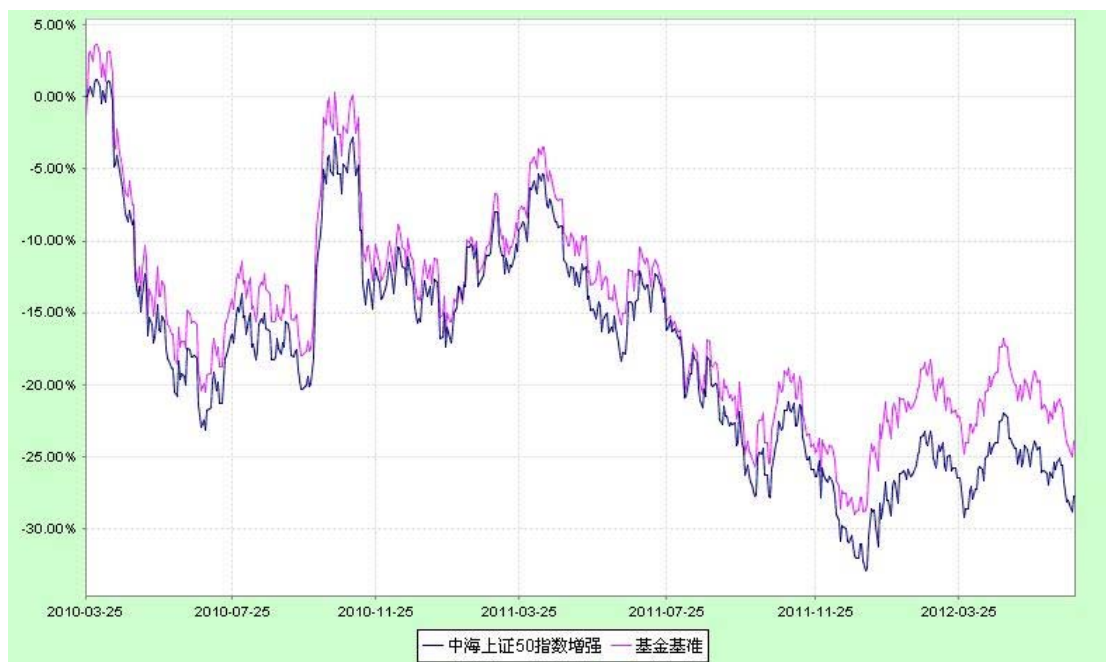
注 2: 本基金的业绩比较基准为上证 50 指数*95%+一年期银行定期存款利率(税后)*5%，由于本基金为上证 50 指数增强基金，指数化投资比例最高为 95%，因此我们选取上证 50 指数作为计算业绩基准指数的基础指数。本基金投资股票的比例为 90%-95%，在一般市场状况下，本基金股票投资比例保持在 95%左右，日常现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。我们根据本基金在一般市场状况下的资产配置比例来确定本基金业绩基准指数加权的权重，以使业绩比较更加合理。本基金业绩基准指数每日按照 95%、5%的比例对基础指数和一年期银行定期存款利率(税后)进行再平衡，然后得到加权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

中海上证 50 指数增强型证券投资基金

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 3 月 25 日至 2012 年 6 月 30 日)



4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

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 6 月 30 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		
陈明星	金融工程总监、本基金、中海上证 380 指数证券投资基金基金经理	2010-03-25	-	7	陈明星先生，中国科学技术大学金融学专业硕士。历任安徽省公路运输管理局职员、中科大上海研究发展中心有限公司项目经理、平安资产管理有限公司分析师。2007 年 10 月进入本公司工作，曾任金融工程分析师兼基金经理

					助理，现任金融工程总监。2010 年 3 月至今任中海上证 50 指数增强型证券投资基金基金经理，2012 年 3 月至今任中海上证 380 指数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

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，公司依据 2011 年修订的《中海基金公平交易管理办法》，从投资决策内部控制、交易执行内部控制、行为监控和分析评估等方面对股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动进行全程公平交易管理。

投资决策内部控制方面：（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工作管理的需要外，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，由交易部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。（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，保证时间优先、价格优先、比例分配、综合平衡得以落实。（3）根据公司制度，通过系统禁止公司组合之间（除指数被动投资组合外）的同日反

向交易。（4）债券场外交易，交易部在银行间市场上公平公正地进行询价，并由风险管理部对询价收益率偏离、交易对手及交易方式进行事前审核。（5）在特殊情况下，投资组合因合规性或应对大额赎回等原因需要进行特定交易时，由投资组合经理发起暂停投资风控阈值的流程，在获得相关审批后，由风险管理部暂时关闭投资风控系统的特定阈值。完成该交易后，风险管理部立即启动暂停的投资风控阈值。

行为监控和分析评估方面：（1）公司每季度和每年度对所有投资组合进行同向交易价差分析、反向及异常交易分析。（2）公司对 2012 年上半年所有组合在日内、3 日、5 日所有同向交易数据进行了采集，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。大多数样本通过相关检验。（3）对 2012 年上半年所有组合同向交易的交易占优情况进行了统计，在同向交易采集样本数大于 30 个的前提下，日内、3 日、5 日的期间窗口下，部分组合对比的统计值未满足交易占优比 45%-55%的比例。需要指出的是，组合的同向交易的样本数越大，组合之间的交易占优情况满足交易占优比 45%-55%的比例越高。（4）对于不同时间期间的同组合反向交易，公司根据交易价格、交易频率、交易数量进行了综合分析，未发现异常情况。不同时间期间的不同组合的反向交易，公司根据交易价格、交易频率、交易数量进行了综合分析，未发现异常交易。

4.3.2 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

1 季度，国外欧洲相对稳定，美国经济数据较好，国内 PMI 转好，流动性宽松，大盘估值吸引力强，政府同时在着力出台新的引导机构资金入市的政策，这些因素带动了大盘从底部开始的反弹，在数次冲高 2475 点一带未果后，大盘出现调整，回撤幅度较大。

2 季度，伴随着流动性的宽松和市场对政策的期许，市场期待经济在 2 季度筑底，4 月份市场迎来了一波较大的反弹，但是高点未能超过 2 月底的高点。然而随着后续一系列经济数据的表现严重低于市场预期，市场随后迎来了较大的下跌。虽然市场在 2 季度波动较大，但是市场依然存在结构性的机会，泛消费类行业表现较好。

50 指数增强基金在本季度指数组合以跟踪目标指数为主要目标，增强组合持有较多的中小盘股票仓位。由于上半年增强组合表现稍弱，基金业绩未能超越基准。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2012 年 6 月 30 日, 本基金份额净值 0.723 元(累计净值 0.723 元)。报告期内本基金净值增长率为 4.93%, 低于业绩比较基准 0.56 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

展望后市, 政策底和流动性底已出现, 但市场对于经济何时见底分歧较大, 基于市场一致预期, 市场认为下半年经济继续下滑的空间不大, 但是能否较快见底走出底部尚无法很好的确定。由于国家既要保增长又要转结构, 相关受益的行业仍然值得关注。下半年, 随着中国经济逐步企稳, 通胀逐步下行, 加上半年报的不断公布, 兼具估值与成长优势的股票将会有所表现。50 指数增强基金力争在下半年创造较好的业绩。

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

2012 年上半年,本基金托管人在对中海上证 50 指数增强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 年上半年,中海上证 50 指数增强型证券投资基金的管理人——中海基金管理有限公司在中海上证 50 指数增强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,中海上证 50 指数增强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上证 50 指数增强型证券投资基金 2012 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:中海上证 50 指数增强型证券投资基金

报告截止日:2012 年 6 月 30 日

单位:人民币元

资产	附注号	本期末 2012 年 6 月 30 日	上年度末 2011 年 12 月 31 日
资产:			
银行存款	6.4.7.1	17,973,164.59	16,023,800.05
结算备付金		550,348.68	28,906.45

存出保证金		514,490.42	301,350.50
交易性金融资产	6.4.7.2	288,545,516.04	284,074,330.10
其中：股票投资		288,545,516.04	284,074,330.10
基金投资		-	-
债券投资		-	-
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	-	-
应收证券清算款		-	-
应收利息	6.4.7.5	3,309.16	3,407.63
应收股利		325,345.44	-
应收申购款		4,949.43	4,025.04
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		307,917,123.76	300,435,819.77
负债和所有者权益	附注号	本期末 2012年6月30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		2,433,423.53	98,736.43
应付赎回款		58,709.34	18,910.00
应付管理人报酬		210,901.73	222,920.81
应付托管费		42,180.35	44,584.16
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	212,460.43	44,966.64
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	190,638.61	73,035.66
负债合计		3,148,313.99	503,153.70
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	421,278,885.00	435,432,639.84
未分配利润	6.4.7.10	-116,510,075.23	-135,499,973.77
所有者权益合计		304,768,809.77	299,932,666.07
负债和所有者权益总计		307,917,123.76	300,435,819.77

注：报告截至日 2012 年 6 月 30 日，基金份额净值 0.723 元，基金份额总额 421,278,885.00 份。

6.2 利润表

会计主体：中海上证 50 指数增强型证券投资基金

本报告期：2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日
一、收入		18,478,699.38	2,034,947.31
1.利息收入		69,376.24	123,674.28
其中：存款利息收入	6.4.7.11	69,376.24	78,950.67
债券利息收入		-	44,723.61
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-13,305,720.10	8,548,194.07
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-17,319,603.60	4,105,778.18
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-	-
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	4,013,883.50	4,442,415.89
3.公允价值变动收益（损失以 “-”号填列）	6.4.7.16	31,709,865.10	-6,757,398.88
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	5,178.14	120,477.84
减：二、费用		2,280,886.79	2,730,060.48
1. 管理人报酬		1,329,403.72	1,637,313.21
2. 托管费		265,880.75	327,462.64
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.18	483,712.03	545,759.71
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	201,890.29	219,524.92
三、利润总额（亏损总额以“-” 号填列）		16,197,812.59	-695,113.17
减：所得税费用		-	-

四、净利润（净亏损以“-”号填列）		16,197,812.59	-695,113.17
-------------------	--	---------------	-------------

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：中海上证 50 指数增强型证券投资基金

本报告期：2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 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）	435,432,639.84	-135,499,973.77	299,932,666.07
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	16,197,812.59	16,197,812.59
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）	-14,153,754.84	2,792,085.95	-11,361,668.89
其中：1. 基金申购款	17,704,336.74	-4,878,287.97	12,826,048.77
2. 基金赎回款	-31,858,091.58	7,670,373.92	-24,187,717.66
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）	421,278,885.00	-116,510,075.23	304,768,809.77
项目	上年度可比期间 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）	471,699,596.06	-67,292,724.15	404,406,871.91
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-695,113.17	-695,113.17
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）	-13,624,007.36	2,521,737.66	-11,102,269.70
其中：1. 基金申购款	102,019,563.46	-10,683,321.99	91,336,241.47
2. 基金赎回款	-115,643,570.82	13,205,059.65	-102,438,511.17
四、本期向基金份额持有	-	-	-

人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）			
五、期末所有者权益（基金净值）	458,075,588.70	-65,466,099.66	392,609,489.04

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：黄鹏，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

中海上证 50 指数增强型证券投资基金(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】20 号《关于核准中海上证 50 指数增强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 3 月 25 日生效，该日的基金份额总额为 552,041,566.86 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 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。

6.4.5 差错更正的说明

本基金在本报告期内不存在重大会计差错。

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 2012 年 6 月 30 日
活期存款	17,973,164.59
定期存款	-
其他存款	-
合计	17,973,164.59

6.4.7.2 交易性金融资产

单位: 人民币元

项目	本期末 2012年6月30日

		成本	公允价值	公允价值变动
股票		333,418,240.46	288,545,516.04	-44,872,724.42
债券	交易所市场	-	-	-
	银行间市场	-	-	-
	合计	-	-	-
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		333,418,240.46	288,545,516.04	-44,872,724.42

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 2012年6月30日
应收活期存款利息	3,086.32
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	222.84
应收债券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
其他	-
合计	3,309.16

6.4.7.6 其他资产

本基金在本报告期末无其他资产。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2012年6月30日
交易所市场应付交易费用	212,460.43
银行间市场应付交易费用	-
合计	212,460.43

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末
----	-----

	2012 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	225.33
信息披露费	149,178.12
应付指数使用费	12,393.62
审计师费用	28,841.54
合计	190,638.61

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	435,432,639.84	435,432,639.84
本期申购	17,704,336.74	17,704,336.74
本期赎回（以“-”号填列）	-31,858,091.58	-31,858,091.58
本期末	421,278,885.00	421,278,885.00

注：其中本期申购包含红利再投、转换入份额，本期赎回包含转换出份额。

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	-76,206,440.66	-59,293,533.11	-135,499,973.77
本期利润	-15,512,052.51	31,709,865.10	16,197,812.59
本期基金份额交易产生的变动数	2,633,675.22	158,410.73	2,792,085.95
其中：基金申购款	-3,614,181.75	-1,264,106.22	-4,878,287.97
基金赎回款	6,247,856.97	1,422,516.95	7,670,373.92
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-89,084,817.95	-27,425,257.28	-116,510,075.23

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日	
	活期存款利息收入	67,957.94
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	1,417.27	
其他	1.03	
合计	69,376.24	

6.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期
	2012年1月1日至2012年6月30日
卖出股票成交总额	162,565,252.81
减：卖出股票成本总额	179,884,856.41
买卖股票差价收入	-17,319,603.60

6.4.7.13 债券投资收益

本基金在本报告期无债券投资收益。

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
	2012年1月1日至2012年6月30日
股票投资产生的股利收益	4,013,883.50
基金投资产生的股利收益	-
合计	4,013,883.50

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目	本期
	2012年1月1日至2012年6月30日
1. 交易性金融资产	31,709,865.10
——股票投资	31,709,865.10
——债券投资	-
——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	31,709,865.10

6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期
	2012年1月1日至2012年6月30日
基金赎回费收入	4,739.74
配股手续费返还	-
转出基金补偿收入	438.40
其他	-
新股手续费返还	-

印花税返还	-
合计	5,178.14

6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
交易所市场交易费用	483,712.03
银行间市场交易费用	-
合计	483,712.03

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2012年1月1日至2012年6月30日
审计费用	26,841.54
信息披露费	149,178.12
银行费用	446.50
帐户服务费	400.00
指数使用费	25,024.13
合计	201,890.29

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**

本报告期及上年度可比期间本基金未通过关联方交易单元进行股票交易。

6.4.10.1.2 权证交易

本报告期及上年度可比期间本基金未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.10.1.3 债券交易

本报告期及上年度可比期间本基金未通过关联方交易单元进行债券交易。

6.4.10.1.4 债券回购交易

本报告期及上年度可比期间本基金未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本期及上年度可比期间无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 2012年1月1日至2012年6月 30日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	1,329,403.72	1,637,313.21
其中：支付销售机构的客户 维护费	276,997.42	372,217.33

注：基金管理费按前一日的基金资产净值的 0.85% 的年费率计提，计算方法如下：

$H = E \times 0.85\% / \text{当年天数}$ （H 为每日应计提的基金管理费，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 2012年1月1日至2012年6月 30日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日
当期发生的基金应支付的托 管费	265,880.75	327,462.64

注：基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.17% 的年费率计提。计算方法如下：

$H = E \times 0.17\% / \text{当年天数}$ （H 为每日应计提的基金托管费，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

本基金在本报告期及上年度可比期间未与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

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**

本报告期及上年度可比期间基金管理人未运用自有资金投资本基金。

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

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。

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 2012年1月1日至2012年6月30日		上年度可比期间 2011年1月1日至2011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
中国工商银行股份有限公司	17,973,164.59	67,957.94	19,393,941.64	72,327.17

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

本基金在本报告期及上年度可比期间未在承销期内参与认购关联方承销的证券。

6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未发生利润分配。

6.4.12 期末（2012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股票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 2012 年 6 月 30 日	上年末 2011 年 12 月 31 日
A-1	0.00	0.00
A-1 以下	0.00	0.00
未评级	0.00	0.00
合计	0.00	0.00

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 2012 年 6 月 30 日	上年末 2011 年 12 月 31 日
AAA	0.00	0.00
AAA 以下	0.00	0.00
未评级	0.00	0.00
合计	0.00	0.00

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。

本报告期内,基金所持证券均在证券交易所上市。另外,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。2012 年 6 月 30 日,本基金股票资产持仓比例为 94.68%; 2011 年 12 月 31 日,本基金股票资产持仓比例为 94.71%。

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,本基金管理人通过多种量化工具,对基金增强部分所持证券的市场风险进行定量测定与控制。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指利率变动引起组合中资产特别是债券投资的市场价格变动,从而影响基金投资收益的风险。

本基金为指数增强基金,完全复制部分(被动部分)股票持仓不得低于 80%,基金股票持仓比例不得低于 90%,且报告期内基金未持有债券,因此利率风险不是本基金的主要风险。

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。

本基金为指数增强基金,可通过增强部分的资产配置调整股票市场价格风险。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 2012年6月30日		上年度末 2011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	288,545,516.04	94.68	284,074,330.10	94.71
交易性金融资产-债券投资	0.00	0.00	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	288,545,516.04	94.68	284,074,330.10	94.71

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	测算组合市场价格风险的数据为上证50指数变动时,股票资产相应的理论变动值。		
	假定上证50指数变化5%,其他市场变量均不发生变化。		
	Beta系数是根据报表日持仓资产在过去100个交易日收益率与其对应指数收益率回归加权得出,对于交易少于100个交易日的资产,默认其波动与市场同步。		
	假定市场无风险利率为一年定期存款利率。		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额(单位:人民币)	
		本期末 2012年6月30日	上年度末 2011年12月31日

	-5%	-13,815,368.75	-13,157,750.11
	+5%	13,815,368.75	13,157,750.11

6.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险

假设	假定基金收益率的分布服从正态分布。		
	根据基金单位净值收益率在报表日过去 100 个交易日的分布情况。		
	以95%的置信区间计算基金日收益率的绝对VaR（不足100个交易日不予计算）。		
分析	风险价值	本期末 2012年6月30日	上年度末 2011年12月31日
	收益率绝对VaR (%)	1.71	2.40

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	288,545,516.04	93.71
	其中：股票	288,545,516.04	93.71
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	18,523,513.27	6.02
6	其他各项资产	848,094.45	0.28
7	合计	307,917,123.76	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

7.2.1 指数投资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	601,791.39	0.20
B	采掘业	34,967,028.55	11.47
C	制造业	45,275,023.53	14.86

C0	食品、饮料	11,215,895.85	3.68
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	17,874,844.82	5.87
C7	机械、设备、仪表	16,184,282.86	5.31
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	4,376,493.60	1.44
E	建筑业	7,270,917.90	2.39
F	交通运输、仓储业	6,241,509.53	2.05
G	信息技术业	3,692,710.08	1.21
H	批发和零售贸易	982,497.67	0.32
I	金融、保险业	132,606,859.32	43.51
J	房地产业	9,179,072.28	3.01
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	245,193,903.85	80.45

7.2.2 积极资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	3,656,692.86	1.20
C	制造业	18,045,298.29	5.92
C0	食品、饮料	1,724,399.60	0.57
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	3,777,627.00	1.24
C5	电子	2,201,240.00	0.72
C6	金属、非金属	1,937,493.00	0.64
C7	机械、设备、仪表	3,409,041.60	1.12
C8	医药、生物制品	4,995,497.09	1.64
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输、仓储业	-	-

G	信息技术业	1,418,828.91	0.47
H	批发和零售贸易	5,963,820.33	1.96
I	金融、保险业	3,297,610.00	1.08
J	房地产业	5,781,154.00	1.90
K	社会服务业	5,188,207.80	1.70
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	43,351,612.19	14.22

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

7.3.1 期末指数投资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	601318	中国平安	380,712	17,413,766.88	5.71
2	600016	民生银行	2,685,979	16,089,014.21	5.28
3	600036	招商银行	1,440,954	15,735,217.68	5.16
4	601328	交通银行	2,593,498	11,774,480.92	3.86
5	601166	兴业银行	881,594	11,443,090.12	3.75
6	600519	贵州茅台	46,899	11,215,895.85	3.68
7	600000	浦发银行	1,270,339	10,327,856.07	3.39
8	600030	中信证券	803,719	10,150,970.97	3.33
9	600837	海通证券	932,635	8,981,275.05	2.95
10	601601	中国太保	385,115	8,541,850.70	2.80
11	601088	中国神华	375,264	8,435,934.72	2.77
12	600111	包钢稀土	162,666	6,418,800.36	2.11
13	600048	保利地产	509,418	5,776,800.12	1.90
14	601288	农业银行	2,229,497	5,774,397.23	1.89
15	601668	中国建筑	1,708,134	5,705,167.56	1.87
16	601169	北京银行	526,990	5,148,692.30	1.69
17	600031	三一重工	369,140	5,138,428.80	1.69
18	601006	大秦铁路	698,141	4,907,931.23	1.61
19	600900	长江电力	643,602	4,376,493.60	1.44
20	601818	光大银行	1,491,612	4,236,178.08	1.39
21	601628	中国人寿	225,228	4,121,672.40	1.35
22	601857	中国石油	417,455	3,777,967.75	1.24
23	600050	中国联通	992,664	3,692,710.08	1.21
24	601899	紫金矿业	893,104	3,465,243.52	1.14
25	600383	金地集团	525,042	3,402,272.16	1.12

26	600585	海螺水泥	222,641	3,299,539.62	1.08
27	600028	中国石化	502,479	3,165,617.70	1.04
28	600104	上汽集团	201,287	2,876,391.23	0.94
29	600015	华夏银行	302,893	2,868,396.71	0.94
30	600547	山东黄金	78,625	2,582,045.00	0.85
31	601989	中国重工	497,432	2,581,672.08	0.85
32	600348	阳泉煤业	167,356	2,560,546.80	0.84
33	600019	宝钢股份	592,691	2,560,425.12	0.84
34	601699	潞安环能	119,500	2,478,430.00	0.81
35	600362	江西铜业	92,719	2,216,911.29	0.73
36	600489	中金黄金	101,716	2,188,928.32	0.72
37	600089	特变电工	319,891	2,165,662.07	0.71
38	601766	中国南车	441,433	2,012,934.48	0.66
39	601600	中国铝业	324,227	2,000,480.59	0.66
40	601168	西部矿业	211,106	1,807,067.36	0.59
41	601898	中煤能源	220,967	1,710,284.58	0.56
42	600068	葛洲坝	239,778	1,565,750.34	0.51
43	601958	金钼股份	121,450	1,538,771.50	0.50
44	601299	中国北车	351,420	1,409,194.20	0.46
45	600010	包钢股份	282,518	1,378,687.84	0.45
46	601111	中国国航	216,842	1,333,578.30	0.44
47	600188	兖州煤业	66,185	1,256,191.30	0.41
48	600058	五矿发展	43,999	982,497.67	0.32
49	601118	海南橡胶	87,597	601,791.39	0.20

7.3.2 期末积极投资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	000736	重庆实业	237,400	3,050,590.00	1.00
2	002344	海宁皮城	115,200	3,004,416.00	0.99
3	000826	桑德环境	130,562	2,989,869.80	0.98
4	600223	鲁商置业	521,100	2,730,564.00	0.90
5	002349	精华制药	176,309	2,642,871.91	0.87
6	600195	中牧股份	137,903	2,352,625.18	0.77
7	000061	农产品	386,112	2,239,449.60	0.73
8	002429	兆驰股份	194,800	2,201,240.00	0.72
9	601888	中国国旅	77,900	2,198,338.00	0.72
10	601009	南京银行	247,300	2,106,996.00	0.69
11	002638	勤上光电	127,587	2,015,874.60	0.66
12	600352	浙江龙盛	346,100	1,983,153.00	0.65

13	600176	中国玻纤	197,100	1,937,493.00	0.64
14	600260	凯乐科技	153,900	1,794,474.00	0.59
15	601918	国投新集	144,142	1,759,973.82	0.58
16	600543	莫高股份	111,974	1,724,399.60	0.57
17	000157	中联重科	138,900	1,393,167.00	0.46
18	002142	宁波银行	119,300	1,190,614.00	0.39
19	600157	永泰能源	113,400	1,029,672.00	0.34
20	002128	露天煤业	66,288	867,047.04	0.28
21	600850	华东电脑	32,389	815,878.91	0.27
22	600704	物产中大	80,803	719,954.73	0.24
23	002115	三维通信	77,500	602,950.00	0.20

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	000061	农产品	6,843,957.21	2.28
2	600998	九州通	6,427,634.45	2.14
3	000630	铜陵有色	6,158,341.55	2.05
4	600223	鲁商置业	5,209,209.03	1.74
5	000989	九芝堂	4,415,055.11	1.47
6	000803	金宇车城	4,059,548.07	1.35
7	601818	光大银行	3,652,731.60	1.22
8	000550	江铃汽车	3,323,581.28	1.11
9	600657	信达地产	3,320,744.20	1.11
10	002387	黑牛食品	3,128,257.93	1.04
11	002128	露天煤业	3,083,837.00	1.03
12	600543	莫高股份	3,042,731.22	1.01
13	000736	重庆实业	3,024,021.01	1.01
14	000826	桑德环境	3,003,825.06	1.00
15	002142	宁波银行	3,000,158.49	1.00
16	002344	海宁皮城	2,999,888.77	1.00
17	601918	国投新集	2,495,526.05	0.83
18	000993	闽东电力	2,478,218.49	0.83
19	600195	中牧股份	2,430,770.56	0.81
20	002429	兆驰股份	2,408,665.59	0.80

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	000061	农产品	24,491,928.27	8.17
2	002349	精华制药	18,800,191.41	6.27
3	600998	九州通	6,586,131.00	2.20
4	000630	铜陵有色	6,184,678.88	2.06
5	000989	九芝堂	4,297,491.14	1.43
6	000803	金宇车城	3,754,835.11	1.25
7	000550	江铃汽车	3,275,313.40	1.09
8	600657	信达地产	3,251,643.51	1.08
9	002387	黑牛食品	3,159,568.37	1.05
10	300204	舒泰神	2,586,691.00	0.86
11	600036	招商银行	2,428,836.52	0.81
12	600010	包钢股份	2,305,336.91	0.77
13	000993	闽东电力	2,235,640.11	0.75
14	600223	鲁商置业	2,194,986.50	0.73
15	002538	司尔特	2,008,292.40	0.67
16	002142	宁波银行	1,940,874.00	0.65
17	002547	春兴精工	1,921,413.66	0.64
18	600058	五矿发展	1,905,067.17	0.64
19	601318	XD 中国平	1,837,850.70	0.61
20	002128	露天煤业	1,811,622.73	0.60

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

单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	152,646,177.25
卖出股票的收入（成交）总额	162,565,252.81

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

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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。

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	514,490.42
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	325,345.44
4	应收利息	3,309.16
5	应收申购款	4,949.43
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	848,094.45

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换债券。

7.9.5.1 期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

本报告期末本基金指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

7.9.5.2 期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

本报告期末本基金积极投资前五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
6,723	62,662.34	192,462,054.50	45.69%	228,816,830.50	54.31%

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	58,190.20	0.01381275%

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；本基金经理持有本基金份额总量的数量区间为 0。

9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2010 年 3 月 25 日）基金份额总额	552,041,566.86
本报告期初基金份额总额	435,432,639.84
本报告期基金总申购份额	17,704,336.74
减：本报告期基金总赎回份额	31,858,091.58
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	421,278,885.00

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。

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	
安信证券	3	39,682,512.35	12.60%	33,453.48	12.73%	-
渤海证券	1	-	-	-	-	-
长江证券	1	50,184,269.55	15.93%	43,372.04	16.51%	-
东北证券	2	-	-	-	-	-

东方证券	1	-	-	-	-	-
东吴证券	1	-	-	-	-	-
东兴证券	1	-	-	-	-	-
高华证券	2	11,149,624.81	3.54%	9,059.28	3.45%	-
光大证券	1	48,202,985.40	15.30%	40,972.33	15.60%	-
广发证券	2	-	-	-	-	-
国联证券	1	-	-	-	-	-
国泰君安	2	67,392,281.35	21.40%	54,887.10	20.89%	-
国信证券	1	-	-	-	-	-
海通证券	1	2,432,978.27	0.77%	2,123.99	0.81%	-
华泰证券	1	-	-	-	-	-
平安证券	1	-	-	-	-	-
齐鲁证券	2	64,323,418.59	20.42%	52,271.24	19.90%	-
瑞银证券	1	-	-	-	-	-
申银万国	1	-	-	-	-	-
万联证券	1	-	-	-	-	-
兴业证券	1	-	-	-	-	-
银河证券	1	-	-	-	-	-
招商证券	1	-	-	-	-	-
中建银投证 券	1	-	-	-	-	-
中金证券	1	-	-	-	-	-
中信证券	1	31,586,162.06	10.03%	26,565.08	10.11%	-
中银国际	2	-	-	-	-	-

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、应我方委托完成的课题研究或专项培训等。根据我公司及基金法律文件中对券商交易单元的选择标准，并参照我公司券商研究服务质量评分标准，确定拟租用交易单元的所属券商名单；由我公司相关部门分别与券商对应部门进行商务谈判，草拟证券交易单元租用协议并汇总修改意见完成协议初稿；报监察稽核部审核后确定租用交易单元。

注 2：本报告期内新增了兴业证券的上海交易单元；因华泰联合证券合并入华泰证券，原华泰联合证券下交易单元全部转入华泰证券。

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
安信证券	-	-	-	-	-	-
渤海证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-
高华证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
国联证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
齐鲁证券	-	-	-	-	-	-
瑞银证券	-	-	-	-	-	-
申银万国	-	-	-	-	-	-
万联证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
中建银投证券	-	-	-	-	-	-
中金证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-

注：本基金在本报告期末租用证券公司交易单元进行债券交易、回购交易及权证交易。

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	中海上证50指数增强型证券投资基金2011	中国证券报、上海	2012-01-20

	年第4季度报告	证券报、证券时报	
2	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	2012-01-31
3	中海基金管理有限公司关于旗下基金新增中信万通证券有限责任公司为销售机构并开通基金转换及定期定额投资业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012-02-04
4	中海基金管理有限公司关于开通兴业银行卡（借记卡）网上直销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	2012-03-07
5	中海上证50指数增强型证券投资基金2011年年度报告（正文）	中海基金网站	2012-03-27
6	中海上证50指数增强型证券投资基金2011年年度报告（摘要）	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012-03-27
7	中海基金管理有限公司关于开通汇付天下“天天盈”账户网上直销业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012-03-27
8	关于旗下基金参与中国工商银行个人电子银行基金申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012-03-31
9	中海上证50指数增强型证券投资基金2012年第1季度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012-04-24
10	中海基金管理有限公司关于开通上海银行卡（借记卡）、邮储银行卡（借记卡）网上直销业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012-04-27
11	中海上证50指数增强型证券投资基金更新招募说明书（2012年第1号）	中海基金网站	2012-05-09
12	中海上证50指数增强型证券投资基金更新招募说明书摘要（2012年第1号）	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012-05-09
13	中海基金管理有限公司关于开通中国银行卡（借记卡）、温州银行卡（借记卡）网上直销业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012-05-25
14	中海基金管理有限公司关于开通交通银行卡（借记卡）网上直销业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012-06-19
15	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	2012-06-19
16	中海基金管理有限公司关于旗下基金参与中信银行股份有限公司网上银行及移动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	2012-06-28
17	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及手机银行基金申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2012-06-28

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上证 50 指数增强型证券投资基金的文件
- 2、中海上证 50 指数增强型证券投资基金基金合同
- 3、中海上证 50 指数增强型证券投资基金托管协议
- 4、中海上证 50 指数增强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
二〇一二年八月二十四日