中海稳健收益债券型证券投资基金2010年半年度报告摘要

2010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:二〇一〇年八月二十七日

1.重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本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2010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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2010年1月1日起至2010年6月30日止。

2.基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	中海稳健收益债券
基金主代码	395001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年4月10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	565,902,172.77份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	在充分重视本金长期安全的前提下,力争为基金份额持有人创造较高的稳定收益。
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。比较固定收益品种与一级市场申购预期收益率,确定进行一级市场申购的资产比例,进行大类资产配置。 本基金在进行新股申购时,将结合金融工程数量化模型,使用中海基金估值模型等方法评估股票的内在价值,充分借鉴合作券商等外部资源的研究成果,对于拟发行上市新股(或增发新股)等权益类资产价值进行深入发掘,评估新股(或增发新股)等权益类资产一、二级市场价差。同时分析新股(或增发新股)等权益类资产融资规模、市场申购资金规模等条件,评估申购中签率水平,从而综合评估申购收益率,确定申购资金在不同品种之间、网上与网下之间的资金分配,对申购资金进行积极管理,制定相应申购和择时卖出策略以获取较好投资收益。 2、久期配置/期限结构配置 (1)久期配置:基于宏观经济趋势性变化,自上而下的资产配置。 (2)期限结构配置:基于数量化模型,自上而下的资产配置。 3、债券类别配置:主要依据信用利差分析,自上而下的资产配置。 4、做市策略:基于各个投资品种具体情况,自下而上的交易策略。 5、其它交易策略 (1)短期资金运用 (2)公司债跨市场套利
业绩比较基准	中央国债登记结算有限责任公司编制并发布的中国债券总指数收益率×100%
风险收益特征	本基金属债券型证券投资基金,为证券投资基金中的较低风险品种。本基金长期平均的风险和预期收益低于混合型基金,高于货币市场基金。

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	朱冰峰	蒋松云
	联系电话	021-38429808	010-66105799
	电子邮箱	zhubf@zhfund.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		021-38789788,400-888-9788	95588
传真		021-68419525	010-66105798

2.4 信息披露方式

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

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(2010年1月1日至2010年6月30日)
本期已实现收益	20,537,469.53
本期利润	15,299,694.98
加权平均基金份额本期利润	0.0200
本期基金份额净值增长率	1.72%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2010年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	0.0148
期末基金资产净值	574,268,925.13
期末基金份额净值	1.015

注1: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2: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	-0.10%	0.21%	-0.04%	0.10%	-0.06%	0.11%
过去三个月	-0.29%	0.24%	1.43%	0.08%	-1.72%	0.16%
过去六个月	1.72%	0.18%	3.42%	0.07%	-1.70%	0.11%
过去一年	8.06%	0.24%	3.42%	0.06%	4.64%	0.18%
自基金合同生效起至今	21.18%	0.21%	13.66%	0.16%	7.52%	0.05%

注:自基金合同生效起至今指2008年4月10日(基金合同生效日)至2010年6月30日。

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

中海稳健收益债券型证券投资基金

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

(2008年4月10日至2010年6月30日)

注:截至报告期末本基金的各项投资比例符合基金合同的有关约定。

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2010年6月30日,共管理开放式证券投资基金7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期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
刘俊	本基金基金经理	2010-03-03	-	7	复旦大学金融学博士,7年证券从业经历。历任上海申银万国证券研究所有限公司策略研究部策略分析师、海通证券股份有限公司战略合作与并购部高级项目经理。2007年3月进入中海基金管理有限公司工作,曾任产品开发总监。2010年3月3日起任本基金基金经理。
欧阳凯	本基金基金经理	2008-09-18	2010-03-02	8	复旦大学经济学硕士,8年证券从业经历。曾在国泰君安证券固定收益总部从事债券研究、投资工作。2006年5月加入中海基金管理有限公司,历任固定收益部分析师,本基金基金助理。2008年9月18日至2010年3月2日任本基金基金经理。

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

2010年上半年是债券市场强劲表现的半年,在1季度,受到宏观经济政策的调整,市场预期改变的影响,固定收益类资产替代权益类资产成为市场关注的焦点。市场普遍预期经济可能减速,央行收紧信贷,同时债券市场部分机构如保险公司、商业银行配置压力十分明显。受到经济基本面和资金双重力量的推动,债券市场各品种普遍上涨,收益率普遍下行。

央行春节以后持续在公开市场净回笼货币,二季度时市场资金逐渐紧张,债券市场收益率也随之上行。随着央行在公开市场重新净投放货币,市场资金紧张局面逐渐缓解,债券市场收益率又重新下行。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2010年6月30日,本基金份额净值1.015元(累计净值1.205元)。报告期内本基金净值增长率为1.72%,低于业绩比较基准1.70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

对于未来半年的债券市场,我们保持谨慎乐观的态度。

预计年内经济增速将继续呈现回落态势,GDP同比增速将逐季降低。同时物价水平也可能呈现高位回落状态,CPI有望在年中出现年内高点,随后将逐步下降。

在国家政策不出现重大调整的前提下,我们预计债市仍将走强,但是目前的各品种的收益率确实也处于较低位置。因此,未来的运作要坚持稳健的原则,首要是规避信用风险,其次规避流动性风险,保持适度的久期,应对市场变化可能带来的冲击。

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,本基金于2010年3月10日实施了利润分配,实际分配金额为109,447,793.67元。

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

2010年上半年,本基金托管人在对中海稳健收益债券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

2010年上半年,中海稳健收益债券型证券投资基金的管理人——中海基金管理有限公司在中海稳健收益债券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,中海稳健收益债券型证券投资基金对基金份额持有人进行了一次利润分配,分配金额为109,447,793.67元。

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稳健收益债券型证券投资基金2010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:中海稳健收益债券型证券投资基金

报告截止日:2010年6月30日

单位:人民币元

资产	本期末 2010年6月30日	上年度末 2009年12月31日
资产:		
银行存款	103,802,176.94	118,098,221.80
结算备付金	675,534.21	2,040,109.22
存出保证金	250,000.00	250,000.00
交易性金融资产	556,569,191.79	1,181,052,133.31
其中:股票投资	37,972,037.29	20,978,937.94
基金投资	-	-
债券投资	518,597,154.50	1,160,073,195.37
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	88,836,687.91	-
应收利息	9,387,876.38	3,835,656.42
应收股利	-	-
应收申购款	1,255,000.00	51,551,300.00
递延所得税资产	-	-
其他资产	-	-
资产总计	760,776,467.23	1,356,827,420.75
负债和所有者权益	本期末 2010年6月30日	上年度末 2009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	185,099,746.35	-
应付证券清算款	-	70,008,384.75
应付赎回款	299,030.34	2,480,283.67
应付管理人报酬	289,125.68	323,672.77
应付托管费	96,375.24	107,890.91
应付销售服务费	168,656.64	188,809.13
应付交易费用	62,456.84	163,395.64
应交税费	-	-
应付利息	53,453.24	-
应付利润	-	-
递延所得税负债	-	-
其他负债	438,697.77	352,480.72
负债合计	186,507,542.10	73,624,917.59
所有者权益:		
实收基金	565,902,172.77	1,139,302,383.46
未分配利润	8,366,752.36	143,900,119.70
所有者权益合计	574,268,925.13	1,283,202,503.16
负债和所有者权益总计	760,776,467.23	1,356,827,420.75

注:报告截至日2010年6月30日,基金份额净值1.015元,基金份额总额565,902,172.77份。

6.2 利润表

会计主体:中海稳健收益债券型证券投资基金

本报告期:2010年1月1日至2010年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年6月30日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年6月30日
一、收入	20,937,330.11	2,936,063.89
1.利息收入	10,796,284.44	30,643,414.53
其中:存款利息收入	366,444.99	423,368.45
债券利息收入	10,368,190.99	30,219,899.20
资产支持证券利息收入	-	-
买入返售金融资产收入	61,648.46	146.88
其他利息收入	-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	15,043,451.38	66,886,458.83
其中:股票投资收益	9,412,732.23	-98,716.64
基金投资收益	-	-
债券投资收益	5,572,407.52	66,985,175.47
资产支持证券投资收益	-	-
衍生工具收益	-	-
股利收益	58,311.63	-
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	-5,237,774.55	-95,240,141.68
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	335,368.84	646,332.21
减:二、费用	5,637,635.13	10,784,080.67
1.管理人报酬	2,414,262.75	5,414,894.48
2.托管费	804,754.22	1,804,964.79
3.销售服务费	1,408,319.91	3,158,688.43
4.交易费用	180,785.69	169,829.80
5.利息支出	623,517.27	3,614.29
其中:卖出回购金融资产支出	623,517.27	3,614.29
6.其他费用	205,995.29	232,088.88
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	15,299,694.98	-7,848,016.78
减:所得税费用	-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	15,299,694.98	-7,848,016.78

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:中海稳健收益债券型证券投资基金

本报告期:2010年1月1日至2010年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 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)	1,139,302,383.46	143,900,119.70	1,283,202,503.16
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	15,299,694.98	15,299,694.98
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)	-573,400,210.69	-41,385,268.65	-614,785,479.34
其中:1.基金申购款	375,646,403.60	33,978,267.45	409,624,671.05
2.基金赎回款	-949,046,614.29	-75,363,536.10	-1,024,410,150.39
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)	-	-109,447,793.67	-109,447,793.67
五、期末所有者权益(基金净值)	565,902,172.77	8,366,752.36	574,268,925.13

项目	上年度可比期间 2009年1月1日至2009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)	2,380,984,403.36	207,030,620.71	2,588,015,024.07
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-7,848,016.78	-7,848,016.78
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)	-1,275,770,954.86	-86,472,725.35	-1,362,243,680.21
其中:1.基金申购款	1,074,271,894.23	87,407,407.36	1,161,679,301.59
2.基金赎回款	-2,350,042,849.09	-173,880,132.71	-2,523,922,981.80
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)	-	-46,085,079.54	-46,085,079.54
五、期末所有者权益(基金净值)	1,105,213,448.50	66,624,799.04	1,171,838,247.54

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:陈浩鸣,主管会计工作负责人:黄鹏,会计机构负责人:曹伟

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

中海稳健收益债券型证券投资基金(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[2008]197号《关于同意中海稳健收益债券型证券投资基金设立的批复》核准募集。

本基金为契约型开放式,存续期限不定,基金管理人为中海基金管理有限公司,基金托管人为中国工商银行;有关基金募集文件已按规定向中国证券监督管理委员会备案;基金合同于2008年4月10日生效,该日的基金份额总额为2,592,754,388.85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 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

6.4.7.1 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。

6.4.7.2 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	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	基金管理人的股东、代销机构

6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.8.1.1 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。

6.4.8.1.2 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。

6.4.8.1.3 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。

6.4.8.1.4 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。

6.4.8.1.5 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。

6.4.8.2 关联方报酬

6.4.8.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年6月30日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	2,414,262.75	5,414,894.48
其中:支付销售机构的客户维护费	153,395.80	434,419.09

注1:基金管理费按前一日的基金资产净值的0.6%的年费率计提,计算方法如下:

H=E×0.6%/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)

注2:基金管理费每日计算,逐日累计至每月月底,按月支付

6.4.8.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2010年1月1日至2010年6月30日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	804,754.22	1,804,964.79

注1:基金托管费按前一日的基金资产净值的2‰的年费率计提。计算方法如下:

H=E×2‰/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)

注2:基金托管费每日计算,逐日累计至每月月底,按月支付。

6.4.8.2.3 销售服务费

单位:人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2010年1月1日至2010年6月30日
	当期发生的基金应支付的销售服务费
国联证券	39,799.12
合计	39,799.12
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年6月30日
	当期发生的基金应支付的销售服务费
国联证券	53,669.55
合计	53,669.55

注1:基金销售服务费按前一日的基金资产净值的0.35%的年费率计提。计算方法如下:

H=E×0.35%/当年天数(H为每日应计提的销售服务费,E为前一日的基金资产净值)

注2:基金销售服务费每日计算,逐日累计至每月月底,按月支付。

6.4.8.3 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。

6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位:份

项目	本期 2010年1月1日至2010年6月30日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年6月30日
期初持有的基金份额	20,010,450.00	20,010,450.00
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分变动份额	-	-
减:期间赎回/卖出总份额	0.00	-
期末持有的基金份额	20,010,450.00	20,010,450.00
期末持有的基金份额占基金总份额比例	3.54%	1.81%

注:本基金已按照招募说明书上列示的费率对基金管理人收取了基金投资的相关费用。

6.4.8.4.2 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

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。

6.4.8.5 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 2010年1月1日至2010年6月30日		上年度可比期间 2009年1月1日至2009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	103,802,176.94	305,356.68	100,977,725.26	392,688.55

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。

6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

金额单位:人民币元

关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
本期 2010年1月1日至2010年6月30日				数量(单位:股/张)	总金额
国联证券	002444	巨星科技	分销	1,000	29,000.00
国联证券	300094	国联水产	分销	500	7,190.00
国联证券	601158	重庆水务	分销	3,000	20,940.00
国联证券	601801	皖新传媒	分销	1,000	11,800.00
上年度可比期间 2009年1月1日至2009年6月30日					
-	-	-	-	-	-

6.4.9 期末(2010年6月30日)本基金持有的流通受限证券

6.4.9.1 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

6.4.12.1.1 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
002383	合众思壮	2010-03-26	2010-07-02	新股认购	37.00	48.45	20,562	760,794.00	996,228.90	-
002384	东山精密	2010-03-31	2010-07-09	新股认购	26.00	57.67	18,105	470,730.00	1,044,115.35	-
002394	联发股份	2010-04-16	2010-07-23	新股认购	45.00	38.45	32,274	1,452,330.00	1,240,935.30	-
002397	梦洁家纺	2010-04-21	2010-07-29	新股认购	51.00	53.76	14,446	736,746.00	776,616.96	-
002402	和而泰	2010-04-30	2010-08-11	新股认购	35.00	32.80	12,912	451,920.00	423,513.60	-
002405	四维图新	2010-05-06	2010-08-18	新股认购	25.60	33.18	18,171	465,177.60	602,913.78	-
002407	多氟多	2010-05-06	2010-08-18	新股认购	39.39	41.65	20,610	811,827.90	858,406.50	-
002415	海康威视	2010-05-19	2010-08-30	新股认购	68.00	69.30	37,586	2,555,848.00	2,604,709.80	-
002431	棕榈园林	2010-06-02	-	新股认购	45.00	54.89	27,485	1,236,825.00	1,508,651.65	-
002440	闰土股份	2010-06-25	2010-07-06	新股认购	31.20	31.20	500	15,600.00	15,600.00	-
300076	宁波GQY	2010-04-23	2010-07-30	新股认购	65.00	53.96	17,399	1,130,935.00	938,850.04	-
300077	国民技术	2010-04-23	2010-08-02	新股认购	87.50	116.75	8,519	745,412.50	994,593.25	-
300078	中瑞思创	2010-04-23	2010-07-30	新股认购	58.00	69.88	16,784	973,472.00	1,172,865.92	-
300090	盛运股份	2010-06-18	-	新股认购	17.00	24.12	94,284	1,602,828.00	2,274,130.08	-
300093	金刚玻璃	2010-06-30	-	新股认购	16.20	16.20	119,402	1,934,312.40	1,934,312.40	-
300094	国联水产	2010-06-30	2010-07-08	新股认购	14.38	14.38	500	7,190.00	7,190.00	-

6.4.12.1.2 受限证券类别:债券

证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位:股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
122903	10盐东方	2010-06-08	2010-07-13	债券认购流通受限	100.00	100.00	60,000	6,000,000.00	6,000,000.00	-

6.4.9.2 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股票。

6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

截至本报告期末2010年6月30日,本基金从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购证券余额89,100,000.00元,是以如下债券作为质押:

金额单位:人民币元

债券代码	债券名称	回购到期日	期末估值单价	数量(张)	期末估值总额
1001034	10央行票据34	2010-07-01	99.54	900,000	89,586,000.00
合计		-	-	900,000	89,586,000.00

6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2010年6月30日,基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额96,000,000.00元,于2010年7月6日到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和在新质押式回购下转入质押库的债券,按证券交易所规定的比例折算为标准券后,不低于债券回购交易的余额。

7.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	37,972,037.29	4.99
	其中:股票	37,972,037.29	4.99
2	固定收益投资	518,597,154.50	68.17
	其中:债券	518,597,154.50	68.17
	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	104,477,711.15	13.73
6	其他各项资产	99,729,564.29	13.11
7	合计	760,776,467.23	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	7,190.00	0.00
B	采掘业	-	-
C	制造业	33,165,732.62	5.78
C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	2,017,552.26	0.35
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	886,346.50	0.15
C5	电子	5,195,682.57	0.90
C6	金属、非金属	2,978,427.75	0.52
C7	机械、设备、仪表	21,673,579.17	3.77
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	414,144.37	0.07
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	1,508,651.65	0.26
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	3,290,463.02	0.57
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	37,972,037.29	6.61

7.3 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	002248	华东数控	588,397.00	19,399,449.09	3.38
2	002415	海康威视	37,586.00	2,604,709.80	0.45
3	300090	盛运股份	94,284.00	2,274,130.08	0.40
4	300093	金刚玻璃	119,402.00	1,934,312.40	0.34
5	002431	棕榈园林	27,485.00	1,508,651.65	0.26
6	002394	联发股份	32,274.00	1,240,935.30	0.22
7	300078	中瑞思创	16,784.00	1,172,865.92	0.20
8	002384	东山精密	18,105.00	1,044,115.35	0.18
9	002383	合众思壮	20,562.00	996,228.90	0.17
10	300077	国民技术	8,519.00	994,593.25	0.17

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半年度报告正文。

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	002248	华东数控	58,424,642.51	4.55
2	600227	赤天化	6,177,725.58	0.48
3	300047	天源迪科	3,278,850.00	0.26
4	300048	合康变频	2,759,274.00	0.22
5	002415	海康威视	2,555,848.00	0.20
6	300093	金刚玻璃	1,934,312.40	0.15
7	300090	盛运股份	1,602,828.00	0.12
8	002342	巨力索具	1,457,016.00	0.11
9	002394	联发股份	1,452,330.00	0.11
10	002431	棕榈园林	1,236,825.00	0.10
11	300049	福瑞股份	1,207,683.54	0.09
12	300076	宁波GQY	1,130,935.00	0.09
13	002347	泰尔重工	981,112.50	0.08
14	300078	中瑞思创	973,472.00	0.08
15	601688	华泰证券	860,000.00	0.07
16	002407	多氟多	811,827.90	0.06
17	002383	合众思壮	760,794.00	0.06
18	300077	国民技术	745,412.50	0.06
19	002397	梦洁家纺	736,746.00	0.06
20	002338	奥普光电	694,826.00	0.05

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	002248	华东数控	31,879,974.15	2.48
2	600227	赤天化	6,686,100.10	0.52
3	300048	合康变频	4,075,132.32	0.32
4	300039	上海凯宝	4,066,439.40	0.32
5	300047	天源迪科	2,299,813.15	0.18
6	300011	鼎汉技术	2,094,847.60	0.16
7	002310	东方园林	1,989,384.00	0.16
8	300040	九洲电气	1,954,329.50	0.15
9	002320	海峡股份	1,681,774.40	0.13
10	300049	福瑞股份	1,598,053.10	0.12
11	300012	华测检测	1,563,781.80	0.12
12	300024	机器人	1,465,226.00	0.11
13	002307	北新路桥	1,386,179.00	0.11
14	002338	奥普光电	1,331,788.54	0.10
15	002304	洋河股份	1,130,202.50	0.09
16	002347	泰尔重工	1,044,686.40	0.08
17	002344	海宁皮城	1,017,242.58	0.08
18	002345	潮宏基	952,147.00	0.07
19	300014	亿纬锂能	923,387.50	0.07
20	601688	华泰证券	921,901.00	0.07

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	94,284,574.93
卖出股票的收入(成交)总额	76,737,719.84

注:本报告期内,买入股票成本总额和卖出股票收入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	20,260,000.00	3.53
2	央行票据	178,652,000.00	31.11
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	247,701,567.00	43.13
5	企业短期融资券	40,036,000.00	6.97
6	可转债	31,947,587.50	5.56
7	其他	-	-
8	合计	518,597,154.50	90.31

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	1001034	10央票34	1,300,000	129,402,000.00	22.53
2	0901025	09央票25	500,000	49,250,000.00	8.58
3	122014	09豫园债	202,800	21,291,972.00	3.71
4	122023	09万业债	200,000	21,080,000.00	3.67
5	010110	21国债(10)	200,000	20,260,000.00	3.53

7.7 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

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	250,000.00
2	应收证券清算款	88,836,687.91
3	应收股利	-
4	应收利息	9,387,876.38
5	应收申购款	1,255,000.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	99,729,564.29

7.9.4 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	110003	新钢转债	13,198,706.90	2.30
2	110008	王府转债	170,397.00	0.03
3	125709	唐钢转债	10,817,000.00	1.88

7.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	002415	海康威视	2,604,709.80	0.45	网下申购新股锁定
2	300090	盛运股份	2,274,130.08	0.40	网下申购新股锁定
3	300093	金刚玻璃	1,934,312.40	0.34	网下申购新股锁定
4	002431	棕榈园林	1,508,651.65	0.26	网下申购新股锁定
5	002394	联发股份	1,240,935.30	0.22	网下申购新股锁定
6	300078	中瑞思创	1,172,865.92	0.20	网下申购新股锁定
7	002384	东山精密	1,044,115.35	0.18	网下申购新股锁定
8	002383	合众思壮	996,228.90	0.17	网下申购新股锁定
9	300077	国民技术	994,593.25	0.17	网下申购新股锁定

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
3,986	141,972.45	400,179,072.23	70.72%	165,723,100.54	29.28%

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	95,946.88	0.0170%

9. 开放式基金份额变动

单位:份

基金合同生效日(2008年4月10日)基金份额总额	2,592,754,388.85
本报告期期初基金份额总额	1,139,302,383.46
本报告期基金总申购份额	375,646,403.60
减:本报告期基金总赎回份额	949,046,614.29
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	565,902,172.77

注:报告期间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。

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,本基金管理人免去方培池先生、顾建国先生公司副总经理职务;本基金基金经理变更为刘俊先生。

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监管部门稽查或处罚的情况

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	
联合证券	1	68,842,948.74	89.71%	58,961.76	73.38%	-
申银万国	1	7,894,771.10	10.29%	21,390.24	26.62%	-

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
联合证券	39,021,523.65	19.53%	-	-	-	-
申银万国	160,776,260.24	80.47%	1,926,600,000.00	100.00%	-	-

中海基金管理有限公司
二〇一〇年八月二十七日