中海上证50指数增强型证券投资基金2010年年度报告摘要

2010年12月31日

基金管理人:中海基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一一年三月三十日

§1 重要提示

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3月25日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

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

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

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告期自2010年3月25日(基金合同生效日)起至2010年12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	中海上证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	471,699,596.06份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	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。
投资策略	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。 1、资产配置策略 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。 2、股票投资策略 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。 3、债券投资策略 本基金将根据国际与国内宏微观经济形势、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。 4、投资组合调整策略 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。
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	朱冰峰	赵会军
	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

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

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2010年3月25日(基金合同生效日)至2010年12月31日	2009年	2008年
本期已实现收益	-75,027,434.62	-	-
本期利润	-91,290,776.31	-	-
加权平均基金份额本期利润	-0.1923	-	-
本期基金份额净值增长率	-14.30%	-	-
3.1.2 期末数据和指标	2010年末	2009年末	2008年末
期末可供分配基金份额利润	-0.1427	-	-
期末基金资产净值	404,406,871.91	-	-
期末基金份额净值	0.857	-	-

注1:本报告期指自2010年3月25日(基金合同生效日)至2010年12月31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3个月	4.77%	1.65%	3.27%	1.69%	1.50%	-0.04%
过去6个月	10.15%	1.44%	8.39%	1.44%	1.76%	0.00%
自基金合同生效起至今	-14.30%	1.47%	-12.90%	1.54%	-1.40%	-0.07%

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2010年12月31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2010年12月31日)

注1:本基金合同于2010年3月25日生效,截至报告期末本基金合同生效未满一年。

注2:按相关法规规定,本基金自基金合同生效日起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3: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。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

中海上证50指数增强型证券投资基金

自基金合同生效以来每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率对比图

注:上图中2010年度是指2010年3月25日(基金合同生效日)至2010年12月31日,相关数据未按自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金自2010年3月25日(基金合同生效日)至2010年12月31日无利润分配。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

基金管理人自2004年3月18日成立以来,始终坚持"诚实信用、勤勉尽责"的原则,严格履行基金管理人的责任和义务,依靠强大的投研团队、规范的业务管理模式、严谨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12月31日,共管理开放式证券投资基金9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 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
陈明星	金融工程总监、本基金基金经理	2010-03-25	-	5	陈明星先生,中国科学技术大学硕士。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、基金经理助理。2009年1月至今任金融工程总监,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。

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的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

纵观整个2010年,市场总体走势先抑后扬,上半年市场在经济复苏担忧、政策退出预期、货币政策紧缩预期、严控信贷、持续的新股发行、股指期货推出上市、严厉的房地产调控以及欧洲债务危机等影响下,市场总体下行。下半年,3季度随着经济复苏的持续、紧缩政策预期的放缓、流动性的逐步宽松,市场迎来了持续反弹;到了4季度,受国庆期间美国量化宽松政策预期和日本降息的影响,在节后出现迅猛的单边上涨行情。随后,随着市场预期CPI可能持续高企,这引发了市场对持续紧缩政策的强烈预期,随后在央行宣布提高存款准备金率和加息等政策后,大盘出现调整。

本年度,本基金指数组合以跟踪目标指数为主要目标,增强组合主要通过量化模型选择相对优势中小盘股票增强操作。本年度,增强组合总体表现相对较好,收复了基金成立期初失去的大部分阵地。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2010年12月31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-14.30%,落后业绩比较基准1.40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

2011年是十二五规划元年,中期看中国经济将步入新的增长周期,展望后市,依据市场的普遍预期,中国经济在未来将稳步上行,而且通胀水平将会得到逐渐的控制,具有明显估值优势的品种以及业绩能够持续超预期的成长股将会有所表现。本基金力争在2011年有较好的表现。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

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

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

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

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

2010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

2010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2010年年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查,以上内容真实、准确和完整。

§6 审计报告

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

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:中海上证50指数增强型证券投资基金

报告截止日:2010年12月31日

单位:人民币元

资产	附注号	本期末 2010年12月31日	上年度末 2009年12月31日
资产:			
银行存款		36,973,278.03	-
结算备付金		930,215.99	-
存出保证金		965,534.32	-
交易性金融资产		376,446,398.07	-
其中:股票投资		373,468,107.67	-
基金投资		-	-
债券投资		2,978,290.40	-
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		-	-
应收利息		19,383.06	-
应收股利		-	-
应收申购款		146,932.85	-
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		415,481,742.32	-
负债和所有者权益	附注号	本期末 2010年12月31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		-	-
应付证券清算款		9,937,760.82	-
应付赎回款		188,249.85	-
应付管理人报酬		286,893.43	-
应付托管费		57,378.67	-
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		507,585.20	-
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		97,002.44	-
负债合计		11,074,870.41	-
所有者权益:			
实收基金		471,699,596.06	-
未分配利润		-67,292,724.15	-
所有者权益合计		404,406,871.91	-
负债和所有者权益总计		415,481,742.32	-

注1:报告截止日2010年12月31日,基金份额净值0.857元,基金份额总额471699596.06份。

注2:本基金合同生效日为2010年3月25日,无去年同期比较数据,下同。

7.2 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:2010年3月25日(基金合同生效日)至2010年12月31日

单位:人民币元

项目	附注号	本期 2010年3月25日(基金合同生效日)至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日
一、收入		-80,792,010.37	-
1.利息收入		294,991.31	-
其中:存款利息收入		280,907.08	-
债券利息收入		14,084.23	-
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)		-65,065,873.23	-
其中:股票投资收益		-70,320,981.13	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益		-	-
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益		-	-
股利收益		5,255,107.90	-
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)		-16,263,341.69	-
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)		-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)		242,213.24	-
减:二、费用		10,498,765.94	-
1.管理人报酬		2,691,969.30	-
2.托管费		538,393.79	-
3.销售服务费		-	-
4.交易费用		6,865,293.34	-
5.利息支出		945.68	-
其中:卖出回购金融资产支出		945.68	-
6.其他费用		402,163.83	-
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		-91,290,776.31	-
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		-91,290,776.31	-

注:本报告期指2010年3月25日(基金合同生效日)起至2010年12月31日,无去年同期比较数据,下同。

7.3 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:2010年3月25日(基金合同生效日)至2010年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2010年3月25日(基金合同生效日)至2010年12月31日 实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	552,041,566.86	-	552,041,566.86
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-91,290,776.31	-91,290,776.31
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)	-80,341,970.80	23,998,052.16	-56,343,918.64
其中:1.基金申购款	148,350,371.38	-10,926,696.93	137,423,674.45
2.基金赎回款	-228,692,342.18	34,924,749.09	-193,767,593.09
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)	471,699,596.06	-67,292,724.15	404,406,871.91

项目	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日 实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	-	-	-
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

本报告页码(序号)从7.1至7.4,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

7.4 报表附注

7.4.1 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。

7.4.2 会计报表的编制基础

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

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金在本报告期内的会计报表遵循了企业会计准则及其他有关规定。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本报告期为2010年3月25日(基金合同生效日)至2010年12月31日。

7.4.4.2 记账本位币

以人民币为记账本位币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

7.4.4.3.1 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。

7.4.4.3.2 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。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

7.4.4.4.1 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。

7.4.4.4.2 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。

7.4.4.4.3 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。

7.4.4.4.4 本基金金融工具的成本计价方法具体如下:

7.4.4.4.4.1 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。

7.4.4.4.4.2 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。

7.4.4.4.4.3 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。

7.4.4.4.4.4 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7.4.4.4.4.2和7.4.4.4.4.3中的相关方法进行计算。

7.4.4.4.4.5 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。

7.4.4.5 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:

7.4.4.5.1 上市证券的估值

7.4.4.5.1.1 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;

7.4.4.5.1.2 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;

7.4.4.5.1.3 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;

7.4.4.5.1.4 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。

7.4.4.5.2 未上市证券的估值

7.4.4.5.2.1 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7.4.4.5.1.1和7.4.4.5.1.4的相关方法进行估值;

7.4.4.5.2.2 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;

7.4.4.5.2.3 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7.4.4.5.1.1和7.4.4.5.1.4的相关方法进行估值;

7.4.4.5.2.4 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的初始取得成本时,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的初始取得成本时,应按中国证监会相关规定处理;

7.4.4.5.3 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;

7.4.4.5.4 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;

7.4.4.5.5 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7.4.4.5.1中的相关方法进行估值;

7.4.4.5.6 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;

7.4.4.5.7 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;

7.4.4.5.8 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。

7.4.4.6 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。

7.4.4.7 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。

7.4.4.8 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)。

7.4.4.9 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。

7.4.4.10 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《中海上证50指数增强型证券投资基金基金合同》的规定按基金资产净值的0.85%的年费率逐日计提。

基金托管人的托管费根据《中海上证50指数增强型证券投资基金基金合同》的规定按基金资产净值的0.17%的年费率逐日计提。

基金的指数使用费根据与指数所有人中证指数有限公司签署的指数使用许可协议的约定向中证指数有限公司支付指数使用费,指数使用费按前一日基金资产净值的0.016%的年费率计提,且收取下限为每季度(包括基金成立当季)人民币5万元。

7.4.4.11 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截至基金收益分配基准日可供分配利润的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。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金在本报告期内不存在会计政策变更的情况。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金在本报告期内不存在会计估计变更的情况。

7.4.5.3 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。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税字[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税字[2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]11号《关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》、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:

7.4.6.1 以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围,不征收营业税。

7.4.6.2 基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。

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

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

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

7.4.7 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
中海基金管理有限公司("中海基金")	基金管理人、直销机构
工商银行	基金托管人、代销机构
中海信托股份有限公司("中海信托")	基金管理人的股东
国联证券股份有限公司("国联证券")	基金管理人的股东、代销机构
法国爱德蒙得洛希尔银行股份有限公司("法国洛希尔银行")	基金管理人的股东

7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.8.1.1 股票交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2010年3月25日(基金合同生效日)至2010年12月31日 成交金额	占当期股票成交总额的比例	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日 成交金额	占当期股票成交总额的比例
国联证券	298,785,612.25	6.46%	-	-

7.4.8.1.2 权证交易

本基金在本报告期未在关联方交易单元进行权证交易。

7.4.8.1.3 债券交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2010年3月25日(基金合同生效日)至2010年12月31日 成交金额	占当期债券成交总额的比例	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日 成交金额	占当期债券成交总额的比例
国联证券	3,000,903.15	100.00%	-	-

7.4.8.1.4 债券回购交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2010年3月25日(基金合同生效日)至2010年12月31日 成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日 成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
国联证券	2,700,000.00	100.00%	-	-

7.4.8.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2010年3月25日(基金合同生效日)至2010年12月31日 当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
国联证券	253,968.78	6.52%	253,968.78	50.03%

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

沪市实际交易佣金=股票成交金额×【0.1%】—股票交易经手费—股票交易证管费—证券结算风险基金

深市实际交易佣金=股票成交金额×【0.1%】—股票交易经手费—股票交易证管费—证券结算风险基金

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

7.4.8.2 关联方报酬

7.4.8.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2010年3月25日(基金合同生效日)至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	2,691,969.30	-
其中:支付销售机构的客户维护费	618,498.42	-

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×0.85%/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。

7.4.8.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2010年3月25日(基金合同生效日)至2010年12月31日	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	538,393.79	-

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×0.17%/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。

7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金本报告期2010年3月25日(基金合同生效日)至2010年12月31日未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本基金基金合同生效日为2010年3月25日,本报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

7.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本基金基金合同生效日为2010年3月25日,本报告期末除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。

7.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位:人民币元

关联方名称	本期 2010年3月25日(基金合同生效日)至2010年12月31日 期末余额	当期利息收入	上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日 期末余额	当期利息收入
中国工商银行股份有限公司	36,973,278.03	247,766.33	-	-

注1: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。

注2:本基金基金合同生效日为2010年3月25日。

7.4.8.6 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在承销期内参与认购关联方承销的证券。

7.4.9 期末(2010年12月31日)本基金持有的流通受限证券

7.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

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。

7.4.9.2 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等流通受限股票。

7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无银行间市场债券正回购余额,因此无抵押债券。

7.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无交易所市场债券正回购余额,因此无抵押债券。

§8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	373,468,107.67	89.89
	其中:股票	373,468,107.67	89.89
2	固定收益投资	2,978,290.40	0.72
	其中:债券	2,978,290.40	0.72
	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	37,903,494.02	9.12
6	其他各项资产	1,131,850.23	0.27
7	合计	415,481,742.32	100.00

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

8.2.1 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	-	-
B	采掘业	55,871,221.33	13.82
C	制造业	43,910,579.48	10.86
C0	食品、饮料	9,876,687.92	2.44
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	15,749,731.06	3.89
C7	机械、设备、仪表	18,284,160.50	4.52
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	10,464,808.39	2.59
E	建筑业	15,595,404.17	3.86
F	交通运输、仓储业	13,017,530.72	3.22
G	信息技术业	6,611,824.25	1.63
H	批发和零售贸易	4,265,353.44	1.05
I	金融、保险业	179,701,283.51	44.44
J	房地产业	7,868,669.52	1.95
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	337,306,674.81	83.41

8.2.2 积极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	-	-
B	采掘业	-	-
C	制造业	18,469,201.36	4.57
C0	食品、饮料	2,161,684.00	0.53
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	428,652.00	0.11
C5	电子	8,038,256.00	1.99
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	3,042,847.36	0.75
C8	医药、生物制品	4,797,762.00	1.19
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	16,593,511.50	4.10
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	-	-
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	1,098,720.00	0.27
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	36,161,432.86	8.94

8.3 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

8.3.1 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	601318	中国平安	505,798	28,405,615.68	7.02
2	600036	招商银行	1,861,762	23,849,171.22	5.90
3	601328	交通银行	3,093,924	16,954,703.52	4.19
4	600016	民生银行	3,300,452	16,568,269.04	4.10
5	601166	兴业银行	625,958	15,054,289.90	3.72
6	600000	浦发银行	1,059,088	13,122,100.32	3.24
7	600030	中信证券	1,019,859	12,840,024.81	3.18
8	601088	中国神华	496,655	12,272,345.05	3.03
9	601601	中国太保	504,080	11,543,432.00	2.85
10	600519	贵州茅台	53,701	9,876,687.92	2.44

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

8.3.2 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前五名股票投资明细

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	600502	安徽水利	1,229,149	16,593,511.50	4.10
2	002038	双鹭药业	81,318	4,797,762.00	1.19
3	002106	莱宝高科	61,400	4,067,750.00	1.01
4	300111	向日葵	165,300	3,970,506.00	0.98
5	300124	汇川技术	17,600	2,461,888.00	0.61

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

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 累计买入金额超出期末基金资产净值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	占期末基金资产净值比例(%)
1	600036	招商银行	115,524,879.76	28.57
2	600016	民生银行	90,933,112.10	22.49
3	601318	中国平安	89,698,425.86	22.18
4	601328	交通银行	86,309,034.30	21.34
5	600000	浦发银行	72,693,634.53	17.98
6	601166	兴业银行	68,977,805.65	17.06
7	601601	中国太保	61,424,005.67	15.19
8	601088	中国神华	56,191,714.33	13.89
9	600030	中信证券	51,569,168.52	12.75
10	601988	中国银行	46,986,137.44	11.62
11	600519	贵州茅台	42,016,772.25	10.39
12	601169	北京银行	40,245,015.45	9.95
13	600837	海通证券	36,369,123.14	8.99
14	600900	长江电力	35,153,815.20	8.69
15	601628	中国人寿	34,925,026.15	8.64
16	601899	紫金矿业	34,705,731.88	8.58
17	600050	中国联通	33,955,642.23	8.40
18	600019	宝钢股份	32,205,043.91	7.96
19	601939	建设银行	30,360,105.61	7.51
20	601857	中国石油	30,281,076.85	7.49
21	600028	中国石化	27,566,828.79	6.82
22	600089	特变电工	25,549,680.34	6.32
23	600199	金种子酒	24,632,570.93	6.09
24	600362	江西铜业	24,278,300.59	6.00
25	601006	大秦铁路	24,215,623.68	5.99
26	600048	保利地产	23,868,417.49	5.90
27	600550	天威保变	23,633,603.63	5.84
28	600104	上海汽车	22,716,264.07	5.62
29	601668	中国建筑	21,325,561.38	5.27
30	600081	东风科技	19,834,350.19	4.90
31	600879	航天电子	19,802,510.03	4.90
32	000868	安凯客车	19,578,487.91	4.84
33	600383	金地集团	19,247,694.68	4.76
34	600547	山东黄金	18,922,740.08	4.68
35	600739	辽宁成大	18,878,692.58	4.67
36	000507	珠海港	17,281,551.27	4.27
37	600690	青岛海尔	17,273,891.51	4.27
38	601919	中国远洋	17,143,631.40	4.24
39	601390	中国中铁	17,005,307.08	4.20
40	600015	华夏银行	16,565,298.71	4.10
41	600795	国电电力	16,325,695.04	4.04
42	600489	中金黄金	15,441,646.42	3.82
43	601600	中国铝业	15,169,541.83	3.75
44	601186	中国铁建	15,067,271.70	3.73
45	601898	中煤能源	14,926,961.20	3.69
46	601009	南京银行	14,914,002.20	3.69
47	601168	西部矿业	14,528,369.12	3.59
48	002041	登海种业	14,382,359.87	3.56
49	000823	超声电子	14,262,411.03	3.53
50	600502	安徽水利	13,769,522.78	3.40
51	002038	双鹭药业	13,694,775.16	3.39
52	002106	莱宝高科	13,639,555.48	3.37
53	600005	武钢股份	13,577,442.34	3.36
54	601766	中国南车	13,437,136.72	3.32
55	601111	中国国航	11,997,408.49	2.97
56	002250	联化科技	11,814,984.97	2.92
57	600018	上港集团	11,794,313.06	2.92
58	601958	金钼股份	11,271,908.38	2.79
59	601699	潞安环能	11,185,725.28	2.77
60	600366	宁波韵升	10,670,607.68	2.64
61	600518	康美药业	9,937,853.73	2.46
62	000963	华东医药	9,646,272.36	2.39
63	601288	农业银行	9,510,198.00	2.35
64	002115	三维通信	9,183,719.05	2.27
65	002161	远望谷	9,025,596.02	2.23
66	000848	承德露露	8,668,231.90	2.14
67	600160	巨化股份	8,641,642.40	2.14
68	600183	生益科技	8,492,113.05	2.10
69	600765	中航重机	8,442,876.30	2.09
70	000423	东阿阿胶	8,182,069.75	2.02

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。

8.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值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	占期末基金资产净值比例(%)
1	600036	招商银行	84,688,858.45	20.94
2	600016	民生银行	68,983,949.45	17.06
3	601328	交通银行	63,201,820.91	15.63
4	601318	中国平安	62,585,475.26	15.48
5	600000	浦发银行	53,624,303.67	13.26
6	601166	兴业银行	49,646,377.73	12.28
7	601601	中国太保	46,945,768.96	11.61
8	601988	中国银行	40,908,355.32	10.12
9	601088	中国神华	40,906,324.61	10.12
10	600519	贵州茅台	33,012,772.10	8.16
11	600030	中信证券	30,618,756.83	7.57
12	601169	北京银行	29,561,320.53	7.31
13	601628	中国人寿	27,849,411.10	6.89
14	601899	紫金矿业	27,048,102.76	6.69
15	600900	长江电力	26,241,064.55	6.49
16	600050	中国联通	25,855,118.75	6.39
17	600837	海通证券	25,174,701.96	6.23
18	600019	宝钢股份	25,063,905.95	6.20
19	600199	金种子酒	23,694,555.25	5.86
20	601857	中国石油	23,275,903.46	5.76
21	601939	建设银行	22,060,511.63	5.46
22	600550	天威保变	21,030,145.10	5.20
23	600879	航天电子	20,528,233.62	5.08
24	600028	中国石化	19,903,794.32	4.92
25	600362	江西铜业	19,613,670.62	4.85
26	600089	特变电工	19,020,016.20	4.70
27	000868	安凯客车	18,593,528.35	4.60
28	600081	东风科技	18,510,356.14	4.58
29	600048	保利地产	18,050,843.21	4.46
30	600690	青岛海尔	17,021,650.44	4.21
31	601006	大秦铁路	16,676,926.73	4.12
32	600104	上海汽车	16,375,804.70	4.05
33	000507	珠海港	16,140,406.23	3.99
34	600547	山东黄金	14,856,044.47	3.67
35	600383	金地集团	14,843,350.86	3.67
36	002041	登海种业	14,800,806.62	3.66
37	601009	南京银行	14,780,136.40	3.65
38	000823	超声电子	14,541,209.49	3.60
39	601668	中国建筑	14,039,926.12	3.47
40	600739	辽宁成大	13,403,500.24	3.31
41	600489	中金黄金	12,694,080.21	3.14
42	600795	国电电力	12,399,936.73	3.07
43	601919	中国远洋	12,261,381.66	3.03
44	601390	中国中铁	12,066,757.77	2.98
45	002250	联化科技	11,641,939.69	2.88
46	002106	莱宝高科	11,331,462.88	2.80
47	601186	中国铁建	11,323,379.42	2.80
48	601898	中煤能源	11,235,821.16	2.78
49	601600	中国铝业	11,040,624.61	2.73
50	601168	西部矿业	10,611,618.83	2.62
51	600018	上港集团	10,415,734.91	2.58
52	600015	华夏银行	10,365,866.23	2.56
53	600005	武钢股份	10,150,132.62	2.51
54	600518	康美药业	9,811,447.74	2.43
55	601766	中国南车	9,787,888.03	2.42
56	000963	华东医药	9,541,845.34	2.36
57	600160	巨化股份	9,332,910.77	2.31
58	002161	远望谷	9,195,285.03	2.27
59	601111	中国国航	9,013,334.45	2.23
60	600366	宁波韵升	8,997,278.38	2.22
61	601699	潞安环能	8,798,732.37	2.18
62	000848	承德露露	8,747,756.68	2.16
63	601958	金钼股份	8,678,948.56	2.15
64	000423	东阿阿胶	8,675,182.78	2.15
65	002038	双鹭药业	8,625,545.28	2.13
66	002115	三维通信	8,586,094.37	2.12
67	600765	中航重机	8,528,754.48	2.11

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。

8.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位:人民币元

买入股票的成本(成交)总额	2,098,056,336.68
卖出股票的收入(成交)总额	2,086,311,059.61

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。

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位:人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	2,978,290.40	0.74
2	央行票据	-	-
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	可转债	-	-
7	其他	-	-
8	合计	2,978,290.40	0.74

8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	010112	21国债⑿	29,570	2,978,290.40	0.74

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

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

8.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

8.9 投资组合报告附注

8.9.1 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有出现被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

8.9.2 报告期内本基金投资的前十名股票中没有在基金合同规定备选股票库之外的股票。

8.9.3 期末其他各项资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	965,534.32
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	19,383.06
5	应收申购款	146,932.85
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,131,850.23

8.9.4 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。

8.9.5.1 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。

8.9.5.2 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。

8.9.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

本基金由于四舍五入的原因,分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位:份

持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构 机构投资者 持有份额	占总份额比例	个人投资者 持有份额	占总份额比例
7,593	62,122.95	199,960,224.61	42.39%	271,739,371.45	57.61%

9.2 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	10,314.15	0.0022%

§10 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
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	148,350,371.38
减:基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	228,692,342.18
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	471,699,596.06

§11 重大事件揭示

11.1 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。

11.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内,本基金管理人免去顾建国先生副总经理职务;免去方培池先生副总经理职务;免去储晓明先生董事长职务;免去宋宇先生督察长职务;聘请宋宇先生担任副总经理职务;聘请朱冰峰先生担任督察长职务。

本报告期内,本基金托管人聘请晏秋生担任资产托管部副总经理。

11.3 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。

11.4 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。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金聘请江苏公证天业会计师事务所有限公司提供审计服务,本报告期内已预提审计费80000元,截至2010年12月31日暂未支付;本基金成立以来一直由该会计师事务所提供审计服务。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

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。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位:人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易 成交金额	占当期股票成交总额的比例	应支付该券商的佣金 佣金	占当期佣金总量的比例	备注
申银万国	1	2,573,308,616.24	55.61%	2,187,309.81	56.14%	-
中信证券	1	564,470,709.77	12.20%	458,638.09	11.77%	-
中银国际	2	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
长江证券	1	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
国联证券	1	298,785,612.25	6.46%	253,968.78	6.52%	-
齐鲁证券	2	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
银河证券	1	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
招商证券	1	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
高华证券	2	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
东方证券	1	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
华泰联合	2	238,506,598.06	5.15%	193,788.45	4.97%	-
光大证券	1	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
海通证券	1	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
安信证券	3	32,760,538.67	0.71%	27,171.68	0.70%	-
东吴证券	1	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
中金公司	1	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
国泰君安	2	564,683,986.54	12.20%	479,981.46	12.32%	-
平安证券	1	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
渤海证券	1	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
国信证券	1	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
华泰证券	1	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
万联证券	1	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
瑞银证券	1	958,710.00	0.02%	778.94	0.02%	-
东北证券	2	0.00	0.00%	0.00	0.00%	-
东兴证券	1	169,688,531.83	3.67%	137,873.38	3.54%	-
中投证券	1	25,183,937.50	0.54%	21,406.14	0.55%	-
广发证券	2	158,788,020.51	3.43%	134,968.49	3.46%	-

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:本报告期内新增了东北证券、中投证券、广发证券的上海交易单元,安信证券、东北证券、东兴证券、广发证券的深圳交易单元。

注3:上述佣金按市场佣金率计算,已扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取,并由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。

注4: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。

11.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位:人民币元

券商名称	债券交易 成交金额	占当期债券成交总额的比例	回购交易 成交金额	占当期回购成交总额的比例	权证交易 成交金额	占当期权证成交总额的比例
申银万国	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
中信证券	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
中银国际	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
长江证券	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
国联证券	3,000,903.15	100.00%	2,700,000.00	100.00%	0.00	0.00%
齐鲁证券	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
银河证券	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
招商证券	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
高华证券	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
东方证券	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
华泰联合	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
光大证券	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
海通证券	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
安信证券	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
东吴证券	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
中金公司	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
国泰君安	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
平安证券	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
渤海证券	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
国信证券	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
华泰证券	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
万联证券	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
瑞银证券	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
东北证券	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
东兴证券	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
中投证券	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%
广发证券	0.00	0.00%	0.00	0.00%	0.00	0.00%

中海基金管理有限公司
二〇一一年三月三十日