

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

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表示其未来表现，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。

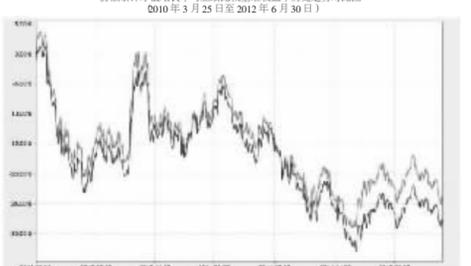
本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。
 本报告中财务数据未经审计。
 本报告自2012年1月1日起至6月30日止。

2.1 基金基本情况	2.2 基金产品说明
基金名称 基金代码 交易代码 基金运作方式 基金合同生效日期 基金管理人 基金托管人 报告期末基金份额总额 基金合同存续期限	中海上证50指数增强型 990001 990001 定期开放式 2010年3月25日 中海基金管理有限公司 中国工商银行股份有限公司 421,278,885.00 不定期
2.3 基金管理人及基金托管人	
名称	项目
姓名	姓名
联系电话	联系电话
电子邮箱	电子邮箱
客户服务电话	客户服务电话
信息披露方式	信息披露方式
基金半年度报告备查地点	基金半年度报告备查地点

3.1 主要会计数据和财务指标	3 主要财务指标/基金净值表现
3.1.1 期间数据和指标	报告期末(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)
期末可供分配基金份额利润	-0.2766
期末基金净值	304,768,809.77
期末基金份额净值	0.723

3.2 基金净值表现	3.2.1 基金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%
自基金合同生效以来至报告期期末	-27.70%	1.31%	-23.88%	1.32%	-3.82%	-0.01%

3.2.2 基金净值增长率与同期业绩比较基准收益率的对比图
图例：①—基金净值增长率；②—业绩比较基准收益率



4 管理人报告				
4.1 基金管理人及基金经理情况				
4.1.1 基金管理人及基金基金经理简介				
姓名	职务	任本基金基金经理 起止日期	证券从业年限	说明
陈明星	基金经理	2010-03-25	7	陈明星先生，中国科学技术大学金融学硕士，历任安徽公路局运输管理科科员、中科院上海研究院研究员、平安资产管理公司项目助理、平安资产管理公司基金经理、中海上证50指数增强型证券投资基金基金经理。现任本基金基金经理。2010年3月25日任中海上证50指数增强型证券投资基金基金经理。2012年3月获中国证监会核准注册。

注：上述任职日期、聘任日期根据基金管理人对外披露的任命日期填写。
 注：证券从业年限的含义遵从行业协会《证券从业人员职业道德规范》的相关规定。
4.2 管理人报告期内本基金运作合规情况的说明
 基金管理人报告期内严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、《基金合同》的规定，勤勉尽责地管理和运用基金资产，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的情况。
4.3 管理人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》，从投资授权、交易执行、内部监控、行为监控和分析评估等方面对股票、债券的一级市场申购、二级市场交易的投资管理活动进行公平交易管理。
 4.3.2 异常交易的专项说明
 公司通过系统和人工等方式持续监控异常交易行为，未发现异常交易。
 4.3.3 交易所公平交易制度的执行情况
 交易所公平交易制度的执行情况良好，未发现异常交易。
4.4 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
 报告期内本基金投资策略和业绩表现说明如下：
 1. 报告期内，国内经济保持平稳，但通胀压力依然较大，货币政策保持稳健，流动性依然紧张，市场整体呈现震荡格局。本基金在报告期内坚持“稳健投资、分散配置”的策略，重点配置了具有良好成长性的个股，同时适当配置了债券资产，较好地控制了组合的波动率，较好地实现了基金合同约定的投资目标。
 2. 报告期内，国内经济保持平稳，但通胀压力依然较大，货币政策保持稳健，流动性依然紧张，市场整体呈现震荡格局。本基金在报告期内坚持“稳健投资、分散配置”的策略，重点配置了具有良好成长性的个股，同时适当配置了债券资产，较好地控制了组合的波动率，较好地实现了基金合同约定的投资目标。

5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

权益投资	288,545,516.04
其中：股票	288,545,516.04
债券投资	-
其中：国债	-
金融衍生品投资	-
买入返售金融资产	-
其他资产	307,917,123.76
其他资产合计	307,917,123.76
负债	-
其中：应付账款	-
应付利息	-
应付股利	-
其他负债	-
其他负债合计	-
资产净值	596,462,639.80
基金份额净值	0.819

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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
CO	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	电子、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电力	-	-
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	-	-
C9	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	6,241,509.33	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	132,066,829.32	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	

5.3 报告期末按公允价值分类的股票投资组合

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
CO	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	电子、化学、塑胶、塑料	3,777,627.00	1.24
C5	电力	2,201,240.00	0.72
C6	金属、非金属	1,937,093.00	0.64
C7	机械、设备、仪表	3,409,041.60	1.12
C8	医药、生物制品	4,995,497.00	1.64
C9	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	5,963,420.93	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	43,551,612.19	14.22	

5.4 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

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	600318	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	11,774,480.12	3.76
5	601166	兴业银行	881,994	11,443,009.12	3.65
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	388,115	8,541,870.20	2.80

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的债券投资明细

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	3,050,590.000	0.99
2	000234	海宇建设	115,200	3,004,416.000	0.90
3	000826	泰顺环境	130,562	2,989,889.800	0.98
4	600233	德信证券	521,100	2,780,564.000	0.90
5	000249	赣锋锂业	176,300	2,642,491.900	0.87

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的资产支持证券投资明细

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	000089	九芝堂	4,415,055.11	1,437,528.00	0.45
2	000803	金宇车城	4,059,548.07	1,435,000.00	0.45

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股指期货投资明细

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	600050	中国国贸	3,320,581.28	1,121,000.00	0.35
2	600057	信达地产	3,330,744.20	1,111,000.00	0.35
3	000287	黑牛食品	3,128,257.93	1,043,000.00	0.33
4	001218	露天矿业	3,083,877.00	1,043,000.00	0.33
5	600543	莫高股份	3,042,713.22	1,041,000.00	0.33
6	000736	重庆实业	3,024,021.01	1,041,000.00	0.33
7	000826	泰顺环境	3,003,825.06	1,000,000.00	0.30
8	001242	宁波银行	3,000,158.49	1,000,000.00	0.30
9	002344	海宁皮业	2,999,887.71	1,000,000.00	0.30
10	601918	国投新集	2,495,526.05	883,000.00	0.28
11	000993	闽东电力	2,478,218.49	883,000.00	0.28
12	601915	中投证券	2,430,770.56	881,000.00	0.28
13	002429	迦德股份	2,408,665.99	880,000.00	0.28

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的权证投资明细

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	000001	农产品	6,843,957.21	2,218,000.00	0.70
2	600068	柳钢有色	6,158,341.55	2,054,000.00	0.65
3	600223	鲁商置业	5,209,209.03	1,745,000.00	0.54
4	000899	九芝堂	4,415,055.11	1,437,528.00	0.45
5	000803	金宇车城	4,059,548.07	1,435,000.00	0.45

5.9 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股指期货投资明细

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	600050	中国国贸	3,320,581.28	1,121,000.00	0.35
2	600057	信达地产	3,330,744.20	1,111,000.00	0.35
3	000287	黑牛食品	3,128,257.93	1,043,000.00	0.33
4	001218	露天矿业	3,083,877.00	1,043,000.00	0.33
5	600543	莫高股份	3,042,713.22	1,041,000.00	0.33
6	000736	重庆实业	3,024,021.01	1,041,000.00	0.33
7	000826	泰顺环境	3,003,825.06	1,000,000.00	0.30
8	001242	宁波银行	3,000,158.49	1,000,000.00	0.30
9	002344	海宁皮业	2,999,887.71	1,000,000.00	0.30
10	601918	国投新集	2,495,526.05	883,000.00	0.28
11	000993	闽东电力	2,478,218.49	883,000.00	0.28
12	601915	中投证券	2,430,770.56	881,000.00	0.28
13	002429	迦德股份	2,408,665.99	880,000.00	0.28

中海上证 50 指数增强型证券投资基金

2012 半年度 报告摘要

2012年6月30日

根据法律法规以及本基金合同的相关规定，本基金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守法律法规的情况说明
 2012年上半年，本基金管理人在对中海上证50指数增强型证券投资基金的投资过程中，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的利益的行为，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法、净值计算、利润分配等情况的说明
 2012年上半年，本基金托管人根据中海上证50指数增强型证券投资基金的基金合同、托管协议及其他有关规定，对基金管理人的投资运作进行了监督。报告期内，基金管理人遵守了基金合同、托管协议及其他有关规定，不存在任何损害基金份额持有人的利益的行为，不存在任何违反法律法规及基金合同规定的行为。本基金报告期内，中国证监会、中国证监会派出机构及上海证券交易所、深圳证券交易所、中国证券登记结算有限责任公司等监管机构对基金管理人进行了现场检查，基金管理人对检查发现的问题进行了整改，基金管理人遵守了基金合同、托管协议及其他有关规定，不存在任何损害基金份额持有人的利益的行为。

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年半年度报告中的财务指标、净值表现、利润分配报告、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

项目	附注号	本期末 2012年6月30日	上年末 2011年12月31日
资产：			
银行存款		17,973,164.59	16,023,800.05
结算备付金		50,348.68	28,906.45
存出保证金		514,490.42	301,350.50
交易性金融资产		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		-	-
买入返售金融资产		-	-
应收利息		-	-
应收股利		-	-
其他资产		-	-
资产总计		307,917,123.76	300,435,819.77

项目	附注号	本期末 2012年6月30日	上年末 2011年12月31日
负债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
应付短期融资券		-	-
应付账款		-	-
预收账款		-	-
应付利息		-	-
应付股利		-	-
其他负债		-	-
负债总计		-	-
所有者权益：			
实收基金		421,278,885.00	435,432,639.84
未分配利润		-116,510,723.23	-135,499,973.77
所有者权益合计		307,768,161.77	299,932,666.07
负债所有者权益总计		307,917,123.76	300,435,819.77

项目	附注号	本期末 2012年6月30日	上年末 2011年12月31日
资产：			
银行存款		17,973,164.59	67,957.94
结算备付金		50,348.68	19,931,941.64
存出保证金		514,490.42	73,327.17
交易性金融资产		288,545,516.04	-
其中：股票投资		288,545,516.04	-
基金投资		-	-
债券投资		-	-
买入返售金融资产		-	-
应收利息		-	-
应收股利		-	-