中海分红增利混合型证券投资基金

2013 半年度 报告摘要

2013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:中国农业银行股份有限公司
送出日期:2013年8月28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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司(以下简称"农业银行")根据本基金合同规定,于2013年8月26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2013年1月1日起至6月30日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	中海分红增利混合
基金主代码	398011
前端交易代码	398011
后端交易代码	398012
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005年6月16日
基金管理人	中海基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	2,486,856,115.80份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金为混合型基金,主要通过投资于中国证券市场中那些现金股息率高、分红稳定的高品质上市公司和国内依法公开发行上市的各类债券,在控制风险、确保基金资产流动性的前提下,以获取高比例分红收益和资本相对增值的方式来谋求基金资产的中长期稳定增值。
投资策略	本基金采用现金股利精选的投资策略,即:通过公司开发的DM 模型和POD 模型筛选出现金股息率高、分红稳定的高品质上市公司。 1、股票选择策略 股票投资组合构建通过以下三个阶段进行: 第一阶段:历史上分红能力强股票筛选 本基金运用本公司开发的DM 模型对所有上市公司(投资决策委员会禁止投资的股票除外)进行过去分红能力筛选。主要通过现金股息率、3 年平均分红额等6 项指标进行综合评价以反应上市公司过去分红强度、持续性、稳定性及分红投资回报。初步筛选出除上证红利指数50 家成份股外的150家左右的上市公司,连同上证红利指数成份股50 家,共200 家左右股票作为中海分红增利基金股票备选库(I)。 第二阶段:分红潜力股票精选 针对第一阶段筛选的股票备选库(I),本基金运用POD 模型对其分红潜力进行精选。 中海POD 模型由3 个大的指标分析单元和5 个量化的核心指标构成。 模型所用数据全部为上市公司公布的历史数据,以保证客观性。中海POD 模型3 个大的分析单元分别是:企业盈利能力,财务健康状况及资产管理能力。通过企业盈利能力的分析,判断企业分红能力的基础是否坚实,未来分红潜力是否大;通过企业短期、长期负债等财务健康指标的分析,判断企业分红意愿;资产管理能力高的企业表明公司的经营效率高,管理层能力很强,有较好的核心竞争力。 中海POD 模型对备选库(I)中的股票进行进一步精选,形成100家左右上市公司的股票作为本基金股票备选库(II)。 第三阶段:股票投资组合构造。 基金经理小组依据市场、行业景气度及内、外部研究报告,特别是研究员的实地调研报告,确定50 只左右分红类股票。依据投资决策委员会确定的资产配置,完成股票资产投资组合的构造。 2、债券投资策略 本基金可投资国债、金融债和企业债(包括可转债)。根据基金资产总体配置计划,在对利率走势和债券发行人基本面进行分析的基础上,综合考虑利率变化对不同债券品种的影响、收益率水平、信用风险的大小、流动性的好坏等因素,建立由不同类型、不同期限债券品种构成的投资组合。 3、权证投资策略 运用B-S模型、二叉树模型、隐含波动率等方法对权证估值进行测算,通过权证交易来锁定风险。通过承担适量风险,进行主动投资以获取超额收益。
业绩比较基准	上证红利指数×70% + 上证国债指数×25% + 银行一年期定期存款利率×5%
风险收益特征	本基金属于中等风险的混合型基金,其风险收益特征从长期平均来看,低于单纯的股票型基金,高于单纯的债券型基金。

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	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	王莉	李芳菲
	联系电话	021-38429808	010-66060069
	电子邮箱	wangl@zhfund.com	lifangfei@abchina.com
客户服务电话		400-888-9788、021-38789788	95599
传真		021-68419525	010-63201816

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(2013年1月1日 - 2013年6月30日)
本期已实现收益	128,600,896.19
本期利润	53,149,733.45
加权平均基金份额本期利润	0.0208
本期基金份额净值增长率	2.75%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2013年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	-0.2773
期末基金资产净值	1,860,736,566.49
期末基金份额净值	0.7482

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

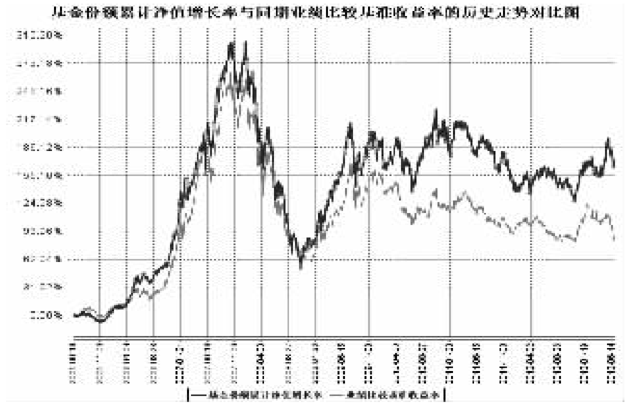
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	-9.25%	1.48%	-11.19%	1.36%	1.94%	0.12%
过去三个月	4.00%	1.36%	-9.14%	1.05%	13.14%	0.31%
过去六个月	2.75%	1.37%	-8.57%	1.19%	11.32%	0.18%
过去一年	4.92%	1.15%	-3.82%	1.00%	8.74%	0.15%
过去三年	10.52%	1.20%	-7.67%	0.91%	18.19%	0.29%
自基金合同生效日起至今	168.16%	1.48%	87.16%	1.38%	81.00%	0.10%

注1:"自基金合同生效起至今"指2005年6月16日(基金合同生效日)至2013年6月30日。

注2:本基金的业绩比较基准为上证红利指数*70%+上证国债指数*25%+银行一年期定期存款利率*5%,本基金主要投资于中国证券市场中现金股息率高、分红稳定的高品质上市公司和国内依法公开发行上市的各类债券。因此,我们选取市场认同度很高的上证红利指数、上证国债指数作为计算业绩基准指数的基础指数,同时考虑分红基金的特点,加入了一年期定期存款利率作为业绩比较基准的一部分。在一般市场状况下,本基金股票投资比例会控制在70%左右,债券及现金的投资比例控制在30%左右,其中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5%。我们根据本基金在一般市场状况下的资产配置比例和最新的一年期定期存款利率,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70%、25%、5%的比例对基础指数和一年期定期存款利率进行再平衡,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



§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2013年6月30日,共管理证券投资基金15只。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

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		
笪菲	本基金基金经理	2011年2月18日	-	7	笪菲女士,英国伯明翰大学会计金融专业硕士。曾任南京苏建房地产开发有限公司会计。2006年1月进入本公司工作,曾任分析师兼基金经理助理。2012年2月至2013年2月任中海量化策略股票型证券投资基金基金经理,2011年2月至今任中海分红增利混合型证券投资基金基金经理。

注1:上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外批露的任免日期填写。

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

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。

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2013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统计检验,绝大多数样本通过相关检验。(3)对2013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的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2013年上半年,沪深300下跌12.78%,创业板指数上涨41%.市场出现了严重的结构性分化的主要原因是市场经历了两年经济基本面持续向下之后,未来两三年经济低于两位数的增长甚至更低的预期已经逐步被接受。新政府上台以来,我们看到更多的是在保证经济不大幅下滑的举措。这些都导致了目前市场的结构性特征,这种结构性行情可能会维持一段时间,而今年将尤其明显。

本基金在上半年的操作采取控制仓位,选取成长的策略,取得一定效果。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2013年6月30日,本基金份额净值0.7482元(累计净值2.1482元)。报告期内本基金净值增长率为2.75%,高于业绩比较基准11.32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2013年三季度展望主要的关注点在三中全会,新的增长动力出现之前稳增长可能还需要传统产业的支撑,也取决于政府对经济下行的容忍度。下半年,指数可能没有上半年分化那么极端。在没有实质性促增长政策出台之前,本基金仍然采取优选成长股的策略。

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

在托管中海分红增利混合型证券投资基金的过程中,本基金托管人—中国农业银行股份有限公司严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及《中海分红增利混合型证券投资基金基金合同》、《中海分红增利混合型证券投资基金托管协议》的约定,对中海分红增利混合型证券投资基金2013年1月1日至2013年6月30日基金的投资运作,进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督,认真履行了托管人的义务,没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

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

本托管人认为,中海基金管理有限公司在中海分红增利混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上,不存在损害基金份额持有人利益的行为;在报告期内,严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

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

本托管人认为,中海基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定,基金管理人所编制和披露的中海分红增利混合型证券投资基金半年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整,未发现有损害基金持有人利益的行为。

§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:中海分红增利混合型证券投资基金

报告截止日:2013年6月30日

单位:人民币元

资 产	附注号	本期末 2013年6月30日	上年度末 2012年12月31日
资 产:			
银行存款		586,460,245.60	123,134,160.36
结算备付金		2,585,819.68	3,651,068.85
存出保证金		1,019,756.30	2,500,000.00
交易性金融资产		1,124,128,770.90	1,563,513,394.14
其中:股票投资		1,124,128,770.90	1,471,207,098.94
基金投资		-	-
债券投资		-	92,306,295.20
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		550,000,840.00	169,400,000.00
应收证券清算款		-	30,129,748.30
应收利息		469,457.16	648,095.04
应收股利		-	-
应收申购款		4,550.20	5,353.77
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		2,264,669,439.84	1,892,981,820.46
负债和所有者权益	附注号	本期末 2013年6月30日	上年度末 2012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		395,908,612.68	-
应付赎回款		509,848.36	540,078.49
应付管理人报酬		2,393,704.39	2,232,289.00
应付托管费		398,950.74	372,048.19
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		1,868,433.48	2,107,408.28
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		2,853,323.70	2,762,945.20
负债合计		403,932,873.35	8,014,769.16
所有者权益:			
实收基金		2,486,856,115.80	2,588,497,772.00
未分配利润		-626,119,549.31	-703,530,720.70
所有者权益合计		1,860,736,566.49	1,884,967,051.30
负债和所有者权益总计		2,264,669,439.84	1,892,981,820.46

注:报告截止日2013 年06月30 日,基金份额净值0.7482元,基金份额总额2,486,856,115.80份。

6.2 利润表

会计主体:中海分红增利混合型证券投资基金

本报告期: 2013年1月1日 至 2013年6月30日

单位:人民币元

项 目	附注号	本期 2013年1月1日至2013年6月30日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日
一、收入		79,917,387.07	73,882,255.50
1.利息收入		2,842,447.60	3,595,829.97
其中:存款利息收入		894,759.55	2,664,096.85
债券利息收入		242,820.17	107,223.24
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		1,704,867.88	824,509.88
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)		152,521,294.32	-138,132,899.48
其中:股票投资收益		143,639,071.90	-146,317,318.67
基金投资收益		-	-
债券投资收益		90,437.97	934,581.29
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益		-	-
股利收益		8,791,784.45	7,249,837.90
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)		-75,451,162.74	208,230,683.05
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)		-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)		4,807.89	188,641.96
减:二、费用		26,767,653.62	26,396,932.87
1.管理人报酬		14,220,312.64	14,628,940.62
2.托管费		2,370,052.11	2,438,156.76
3.销售服务费		-	-
4.交易费用		9,973,821.59	9,117,313.83
5.利息支出		-	-
其中:卖出回购金融资产支出		-	-
6.其他费用		203,467.28	212,521.66
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		53,149,733.45	47,485,322.63
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		53,149,733.45	47,485,322.63

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:中海分红增利混合型证券投资基金

本报告期:2013年1月1日 至 2013年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013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)	2,588,497,772.00	-703,530,720.70	1,884,967,051.30
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	53,149,733.45	53,149,733.45
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)	-101,641,656.20	24,261,437.94	-77,380,218.26
其中:1.基金申购款	43,331,202.98	-10,499,087.25	32,832,115.73
2.基金赎回款	-144,972,859.18	34,760,525.19	-110,212,333.99
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)	2,486,856,115.80	-626,119,549.31	1,860,736,566.49
项目	上年度可比期间 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)	2,919,915,529.70	-886,316,723.04	2,033,598,806.66
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	47,485,322.63	47,485,322.63
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)	-216,455,818.85	63,187,261.26	-153,268,557.59
其中:1.基金申购款	92,403,643.22	-29,223,480.33	63,180,162.89
2.基金赎回款	-308,859,462.07	92,410,741.59	-216,448,720.48
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)	2,703,459,710.85	-775,644,139.15	1,927,815,571.70

报表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:

黄鹏	宋宇	曹伟
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

中海分红增利混合型证券投资基金(以下简称"本基金")原名国联分红增利混合型证券投资基金,由国联基金管理有限公司(现已更名为"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基金字【2005】67号《关于同意国联分红增利混合型证券投资基金设立的批复》核准募集设立。经国联基金管理有限公司股东会2006年第一次、第二次临时会议决议和修改后章程的规定,并经中国证券监督管理委员会证监基金字[2006]90号"关于同意国联基金管理有限公司股权转让、增加注册资本、修改公司章程和变更公司名称的批复"批准,名称变更为中海基金管理有限公司;另经中海基金管理有限公司第一届董事会第十六次会议审议通过,并经各基金托管人同意及中国证券监督管理委员会基金监管部核准,将基金管理人的开放式基金名称进行相应变更,原"国联分红增利混合型证券投资基金"更名为"中海分红增利混合型证券投资基金"。

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,基金托管人为中国农业银行;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2005年6月16日生效,该日的基金份额总额为603,405,465.83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《关于股息红利有关个人所得税有关问题的通知》、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。对基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票,持股期限在1 个月以内(含1 个月)的,其股息红利所得全额计入应纳税所得额;持股期限在1 个月以上至1 年(含1 年)的,暂减按50%计入应纳税所得额;持股期限超过1 年的,暂减按25%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税,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

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
中海基金管理有限公司("中海基金")	基金管理人、直销机构
农业银行	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

6.4.8 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

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2013年1月1日至2013年6月30日		上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
国联证券	178,671,807.48	2.77%	372,991,226.25	6.30%

债券交易

注: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。

债券回购交易

注: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。

6.4.8.1.2 权证交易

注: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 应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2013年1月1日至2013年6月30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	162,663.44	2.80%	162,663.44	8.72%
关联方名称	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30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	319,033.83	6.44%	319,033.83	13.60%

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。

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 2013年1月1日至2013年6月30日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	14,220,312.64	14,628,940.62
其中:支付销售机构的客户维护费	2,990,399.31	2,993,951.76

注:基金管理费按前一日的基金资产净值的1.5%的年费率计提,计算方法如下:

H=E×1.5%/当年天数(H为每日应支付的基金管理费,E为前一日的基金资产净值)

基金管理费每日计算,逐日累计至每月月底,按月支付。

6.4.8.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013年6月30日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	2,370,052.11	2,438,156.76

注:基金托管费按前一日的基金资产净值的0.25%的年费率计提。计算方法如下:

H=E×0.25%/当年天数

H为每日应支付的基金托管费

E为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算,逐日累计至每月月底,按月支付。

6.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注: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 2013年1月1日至2013年6月30日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日
基金合同生效日(2005年6月16日)持有的基金份额	-	-
期初持有的基金份额	75,332,480.00	75,332,480.00
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	-	-
期末持有的基金份额	75,332,480.00	75,332,480.00
期末持有的基金份额占基金总份额比例	3.03%	2.79%

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

注: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 2013年1月1日至2013年6月30日		上年度可比期间 2012年1月1日至2012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
农业银行	586,460,245.60	833,081.22	355,339,959.27	1,091,159.02

注:本基金的银行存款由基金托管人中国农业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

注:本基金在本报告期及上年度可比期间未通过关联方购买其承销的证券。

6.4.9 期末(2013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

注: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。

6.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位:人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
600292	九龙电力	2013年6月5日	重大事项停牌	16.90	2013年7月1日	17.50	4,103,923	56,403,893.16	69,356,298.70	-

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

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。

6.4.9.3.2 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。

§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	1,124,128,770.90	49.64
	其中:股票	1,124,128,770.90	49.64
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	550,000,840.00	24.29
	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	589,046,065.28	26.01
6	其他各项资产	1,493,763.66	0.07
7	合计	2,264,669,439.84	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(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	116,628,655.95	6.27
B	采矿业	-	-
C	制造业	480,774,238.25	25.84
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	69,356,298.70	3.73
E	建筑业	88,840,207.95	4.77
F	批发和零售业	122,889,516.11	6.60
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	133,062,670.20	7.15
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	20,007,660.00	1.08
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	92,569,523.74	4.97
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,124,128,770.90	60.41

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	002081	金 螳 螂	3,120,485	88,840,207.95	4.77
2	002444	巨星科技	6,193,651	80,083,907.43	4.30
3	601933	永辉超市	6,109,388	71,296,557.96	3.83
4	600292	九龙电力	4,103,923	69,356,298.70	3.73
5	000826	桑德环境	2,038,506	65,782,588.62	3.54
6	600108	亚盛集团	8,909,357	58,089,007.64	3.12
7	000963	华东医药	1,294,679	51,592,958.15	2.77
8	300106	西部牧业	3,382,824	50,911,501.20	2.74
9	002241	歌尔声学	1,334,728	48,437,279.12	2.60
10	002223	鱼跃医疗	2,553,642	48,136,151.70	2.59

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	000002	万 科A	107,973,312.55	5.73
2	600048	保利地产	91,170,134.87	4.84
3	002157	正邦科技	83,984,073.22	4.46
4	601933	永辉超市	79,345,136.49	4.21
5	600036	招商银行	78,727,569.80	4.18
6	600292	九龙电力	63,204,167.01	3.35
7	002477	雏鹰农牧	62,582,232.11	3.32
8	300106	西部牧业	58,473,520.33	3.10
9	002376	新北洋	58,259,117.93	3.09
10	601888	中国国旅	55,916,400.71	2.97
11	300088	长信科技	53,455,550.42	2.84
12	000423	东阿阿胶	49,327,425.03	2.62
13	000826	桑德环境	49,090,398.57	2.60
14	600000	浦发银行	48,664,125.25	2.58
15	002223	鱼跃医疗	46,951,955.31	2.49
16	600123	兰花科创	45,730,494.91	2.43
17	002410	广联达	43,230,814.19	2.29
18	600383	金地集团	40,348,518.40	2.14
19	002241	歌尔声学	40,149,743.35	2.13
20	002299	圣农发展	39,012,632.42	2.07
21	000860	顺鑫农业	38,353,775.63	2.03
22	002444	巨星科技	37,806,243.09	2.01

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	000002	万 科A	144,646,033.51	7.67
2	600036	招商银行	125,226,134.09	6.64
3	002503	搜于特	105,619,723.82	5.60
4	600048	保利地产	96,502,227.79	5.12
5	600502	安徽水利	78,164,634.66	4.15
6	002157	正邦科技	73,208,144.84	3.88
7	000656	金科股份	71,212,315.19	3.78
8	300005	探路者	62,710,432.86	3.33
9	600104	上汽集团	62,403,105.93	3.31
10	002081	金 螳 螂	61,253,199.50	3.25
11	002146	荣盛发展	58,128,855.96	3.08
12	601888	中国国旅	57,330,366.76	3.04
13	600030	中信证券	57,148,860.53	3.03
14	002376	新北洋	56,235,061.43	2.98
15	600805	悦达投资	54,972,587.17	2.92
16	000776	广发证券	54,752,417.02	2.90
17	600000	浦发银行	52,021,486.31	2.76
18	300088	长信科技	51,616,001.45	2.74
19	000423	东阿阿胶	49,875,379.31	2.65
20	002477	雏鹰农牧	48,393,068.27	2.57
21	600837	XD海通证	47,003,219.91	2.49
22	000651	格力电器	46,746,083.74	2.48
23	600690	青岛海尔	46,415,989.64	2.46
24	000961	中南建设	44,186,687.31	2.34
25	600123	兰花科创	43,820,121.32	2.32
26	002482	广田股份	41,992,974.21	2.23
27	600383	金地集团	41,503,050.99	2.20
28	601377	兴业证券	41,088,106.41	2.18
29	000926	福星股份	40,001,778.34	2.12

注:本报告期内,累计卖出股票金额以股票成交金额(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

买入股票成本(成交)总额	3,015,122,667.61
卖出股票收入(成交)总额	3,430,379,726.88

注:本报告期内,买入股票成本总额和卖出股票收入总额都以股票成交金额(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

注: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

注: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前十名资产支持证券投资明细

注: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

注:本基金本报告期末未持有权证。

7.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

7.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注:本基金本报告期末未持有股指期货合约。

7.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

根据基金合同规定,本基金不参与股指期货交易。

7.10 投资组合报告附注

7.10.1

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,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

7.10.2

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。

7.10.3 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	1,019,756.30
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	469,457.16
5	应收申购款	4,550.20
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,493,763.66

7.10.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注:本基金本报告期末未持有处于转股期的可转债。

7.10.5 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	600292	九龙电力	69,356,298.70	3.73	重大事项停牌

7.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

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
118,296	21,022.32	147,619,583.01	5.94%	2,339,236,532.79	94.06%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	3,862.10	0.0002%

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(2005年6月16日)基金份额总额	603,405,465.83
本报告期期初基金份额总额	2,588,497,772.00
本报告期基金总申购份额	43,331,202.98
减:本报告期基金总赎回份额	144,972,859.18
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	2,486,856,115.80

§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,本基金管理人未发生重大人事变动。

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的人事变动。

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 为基金进行审计的会计师事务所情况

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	
民生证券	2	1,867,123,268.63	28.97%	1,684,680.38	29.01%	-
光大证券	1	970,713,324.32	15.06%	860,811.04	14.83%	-
国信证券	1	579,521,420.35	8.99%	522,183.14	8.99%	-
安信证券	1	507,547,119.05	7.87%	462,067.44	7.96%	-
海通证券	1	418,867,204.53	6.50%	370,655.69	6.38%	-
红塔证券	1	320,510,518.53	4.97%	291,790.89	5.03%	-
银河证券	2	264,159,360.09	4.10%	238,184.68	4.10%	-
中信证券	1	236,590,634.00	3.67%	215,392.59	3.71%	-
国泰君安	1	230,077,722.72	3.57%	209,462.13	3.61%	-
中信建投	1	222,814,289.41	3.46%	202,850.36	3.49%	-
长江证券	1	201,431,024.30	3.13%	183,381.99	3.16%	-
国联证券	1	178,671,807.48	2.77%	162,663.44	2.80%	-
华创证券	1	151,115,152.63	2.34%	137,576.19	2.37%	-
华宝证券	1	138,462,292.99	2.15%	122,525.08	2.11%	-
国金证券	1	92,803,308.75	1.44%	84,487.86	1.46%	-
招商证券	1	65,093,946.71	1.01%	57,601.71	0.99%	-
平安证券	1	-	-	-	-	-
齐鲁证券	1	-	-	-	-	-
宏源证券	1	-	-	-	-	-
东兴证券	1	-	-	-	-	-
兴业证券	1	-	-	-	-	-
中航证券	1	-	-	-	-	-

注1:本基金以券商研究服务质量作为交易单元的选择标准,具体评分指标分为研究支持和服务支持,研究支持包括券商研究报告质量、投资建议、委托课题、业务培训、数据提供等;服务支持包括券商组织上门路演、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:本报告期内退租了国元证券的上海交易单元和国元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: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		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券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
民生证券	81,199,603.77	87.86%	-	-	-	-
光大证券	8,882,495.33	9.61%	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
红塔证券	2,341,973.10	2.53%	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	750,000,000.00	65.22%	-	-
国联证券	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-
华宝证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	400,000,000.00	34.78%	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
齐鲁证券	-	-	-	-	-	-
宏源证券	-	-	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
中航证券	-	-	-	-	-	-

中海基金管理有限公司
2013年8月28日