# 中海稳健收益债券型证券投资基金

## 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:中国工商银行股份有限公司**
**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2013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 | 中海稳健收益债券 |
| 基金主代码 | 395001 |
| 交易代码 | 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 | 136,311,375.05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<br>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。<br>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。<br>2、久期配置/期限结构配置<br>(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。<br>(2)期限结构配置:基于数量化模型,自上而下的资产配置。<br>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。<br>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。<br>5、其它交易策略<br>(1)短期资金运用<br>(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 | 王莉 | 赵会军 |
| | 联系电话 | 021-38429808 | 010-66105799 |
| | 电子邮箱 | wangl@zhfund.com | custody@icbc.com.cn |
| 客户服务电话 | | 400-888-9788、021-38789788 | 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(2013年1月1日 - 2013年6月30日) |
|---|---|
| 本期已实现收益 | 7,959,027.71 |
| 本期利润 | 9,290,183.68 |
| 加权平均基金份额本期利润 | 0.0363 |
| 本期基金份额净值增长率 | 3.26% |
| 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 | 0.0313 |
| 期末基金资产净值 | 143,245,480.84 |
| 期末基金份额净值 | 1.051 |

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 | -0.94% | 0.19% | -0.33% | 0.22% | -0.61% | -0.03% |
| 过去三个月 | 0.29% | 0.14% | 0.91% | 0.13% | -0.62% | 0.01% |
| 过去六个月 | 3.26% | 0.13% | 2.15% | 0.10% | 1.11% | 0.03% |
| 过去一年 | 4.76% | 0.11% | 2.31% | 0.08% | 2.45% | 0.03% |
| 过去三年 | 12.83% | 0.20% | 9.10% | 0.10% | 3.73% | 0.10% |
| 自基金合同生效日起至今 | 36.72% | 0.20% | 24.00% | 0.13% | 12.72% | 0.07% |

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2013 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

### §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 | | |
| 刘俊 | 本基金基金经理、中海保本混合型证券投资基金基金经理 | 2010年3月3日 | - | 10 | 刘俊先生,复旦大学金融学专业博士。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月进入本公司工作,曾任产品开发总监。2010年3月至今任中海稳健收益债券型证券投资基金基金经理,2012年6月至今任中海保本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年上半年经济与物价逐步回落,市场对于经济增长的判断由最初强复苏预期逐步减弱为底部徘徊的结论。经济基本面和市场情绪的相应变化构成了债券市场运行的基础。

一季度初时,经济企稳复苏迹象明显,中采PMI指数和汇丰PMI指数持续高于50分位,表面经济处于扩张状态。通胀水平底部温和回升,受春节因素影响一度升高但节后高频数据显示有所回落,整体压力不大。社会融资总额持续放大,信贷规模对债券市场的重要性有所弱化。整个一季度债券市场走出了两波行情,第一阶段是年初至2月底,债券市场享受了一波流动性盛宴,信用债品种收益率都大幅下行,其中短端品种下行最为明显。利率债整体呈现震荡态势,其中长期国债收益率稍有上行;但受到流动性充沛的影响,短端利率品种的收益率还是出现了下行。第二阶段为调整行情,始于2月底大规模准备金上缴造成市场资金面紧张,加上债券估值较高,各品种利差保护不足,新增机构资金规模明显小于前2个月份,供给压力逐渐显现,3月份信用品种收益率调整上行,其中各个期限的AA+和AA品种调整最为明显。

进入二季度后,逐月公布的经济数据显示宏观经济持续疲弱。以6月份制造业PMI数据为例,中采PMI指数创4个月新低,汇丰PMI指数创9个月新低。物价数据连续数月在低位徘徊,显示经济复苏疲弱的特征。流动性方面,外汇占款的减少,监管部门对理财产品的监管,投资机构一季度时的普遍高杠杆等多重因素叠加使得二季度后市场流动性偏紧。政府"盘活存量,用好增量"的表态充分表明货币政策不会再过度宽松。央行发表严控资金风险,加强金融机构内部流动性管理能力的言论,资金紧张的程度在六月达到阶段性高点,拆借利率一度创下历史新高。受上述因素影响,债券市场出现明显调整,各期限信用品种收益率普遍上行,同时收益率曲线呈现明显平坦化。

在上半年的操作中,我们对债券市场继续保持谨慎乐观态度。出于对经济数据阶段性好转的判断,一季度时增配了部分可转债品种和高收益信用债品种。二季度时出于对经济物价持续回落和货币政策中性的判断,保持信用债现有仓位,降低了可转债品种持仓比例。

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1.051元(累计净值1.331元)。报告期内本基金净值增长率为3.26 %,高于业绩比较基准1.11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

未来的经济增速和物价走势以及政府宏观政策走向是对债券市场最为重要的影响因素。中国经济在下半年是否继续在底部徘徊,物价水平是否继续保持在低位,央行货币政策是否继续保持中性态度,市场流动性是否会出现时点性高度紧张情况。上述问题将是市场持续关注的焦点。从国内宏观政策背景看,政府对于经济稳增长和调结构之间的平衡抉择和政策方向也将直接影响市场中不同类别资产的走势。

对于上述因素我们要保持实时跟踪。我们在未来的运作仍将坚持稳健谨慎原则,根据市场收益率水平的变化幅度适时调整组合久期及个券品种配置。

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2013年2月28日实施了利润分配,实际分配金额为12,423,167.91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

本报告期内,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

本报告期内,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1次利润分配,分配金额为12,423,167.91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2013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: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 | | 1,171,309.75 | 1,717,351.54 |
| 结算备付金 | | 185,890.94 | 727,272.73 |
| 存出保证金 | | 23,952.61 | 125,000.00 |
| 交易性金融资产 | | 139,967,997.80 | 249,576,227.30 |
| 其中:股票投资 | | - | - |
| 基金投资 | | - | - |
| 债券投资 | | 139,967,997.80 | 249,576,227.30 |
| 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 | | - | 4,002,583.69 |
| 应收利息 | | 2,607,016.05 | 5,653,881.19 |
| 应收股利 | | - | - |
| 应收申购款 | | 1,300.00 | 1,892.40 |
| 递延所得税资产 | | - | - |
| 其他资产 | | - | - |
| 资产总计 | | 143,957,467.15 | 261,804,208.85 |
| 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 | | - | - |
| 应付赎回款 | | - | 288,540.94 |
| 应付管理人报酬 | | 109,859.00 | 133,387.89 |
| 应付托管费 | | 36,619.67 | 44,462.62 |
| 应付销售服务费 | | 64,084.39 | 77,809.60 |
| 应付交易费用 | | 23,151.67 | 4,793.93 |
| 应交税费 | | - | - |
| 应付利息 | | - | - |
| 应付利润 | | - | - |
| 递延所得税负债 | | - | - |
| 其他负债 | | 478,271.58 | 410,002.08 |
| 负债合计 | | 711,986.31 | 958,997.06 |
| 所有者权益: | | | |
| 实收基金 | | 136,311,375.05 | 247,880,118.33 |
| 未分配利润 | | 6,934,105.79 | 12,965,093.46 |
| 所有者权益合计 | | 143,245,480.84 | 260,845,211.79 |
| 负债和所有者权益总计 | | 143,957,467.15 | 261,804,208.85 |

注:报告截至日2013年6月30日,基金份额净值1.051元,基金份额总额136,311,375.05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: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 | | 11,065,121.70 | 14,078,447.34 |
| 1.利息收入 | | 6,758,593.41 | 6,014,057.03 |
| 其中:存款利息收入 | | 28,826.42 | 29,618.11 |
| 债券利息收入 | | 6,575,962.09 | 5,984,105.59 |
| 资产支持证券利息收入 | | - | - |
| 买入返售金融资产收入 | | 153,804.90 | 333.33 |
| 其他利息收入 | | - | - |
| 2.投资收益(损失以"-"填列) | | 2,934,657.14 | 1,769,129.70 |
| 其中:股票投资收益 | | 8,100.00 | 290,169.26 |
| 基金投资收益 | | - | - |
| 债券投资收益 | | 2,926,557.14 | 1,415,152.00 |
| 资产支持证券投资收益 | | - | - |
| 衍生工具收益 | | - | - |
| 股利收益 | | - | 63,808.44 |
| 3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列) | | 1,331,155.97 | 6,289,524.90 |
| 4.汇兑收益(损失以"-"号填列) | | - | - |
| 5.其他收入(损失以"-"号填列) | | 40,715.18 | 5,735.71 |
| 减:二、费用 | | 1,774,938.02 | 2,105,355.31 |
| 1.管理人报酬 | | 803,271.88 | 849,858.78 |
| 2.托管费 | | 267,757.33 | 283,286.29 |
| 3.销售服务费 | | 468,575.25 | 495,751.03 |
| 4.交易费用 | | 37,037.86 | 53,330.28 |
| 5.利息支出 | | 30,265.12 | 259,962.98 |
| 其中:卖出回购金融资产支出 | | 30,265.12 | 259,962.98 |
| 6.其他费用 | | 168,030.58 | 163,165.95 |
| 三、利润总额(亏损总额以"-"号填列) | | 9,290,183.68 | 11,973,092.03 |
| 减:所得税费用 | | - | - |
| 四、净利润(净亏损以"-"号填列) | | 9,290,183.68 | 11,973,092.03 |

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: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) | 247,880,118.33 | 12,965,093.46 | 260,845,211.79 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润) | - | 9,290,183.68 | 9,290,183.68 |
| 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) | -111,568,743.28 | -2,898,003.44 | -114,466,746.72 |
| 其中:1.基金申购款 | 129,970,161.72 | 9,442,932.39 | 139,413,094.11 |
| 2.基金赎回款 | -241,538,905.00 | -12,340,935.83 | -253,879,840.83 |
| 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) | - | -12,423,167.91 | -12,423,167.91 |
| 五、期末所有者权益(基金净值) | 136,311,375.05 | 6,934,105.79 | 143,245,480.84 |
| 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) | 288,256,324.57 | 1,206,631.54 | 289,462,956.11 |
| 二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润) | - | 11,973,092.03 | 11,973,092.03 |
| 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) | -18,516,318.33 | -267,182.59 | -18,783,500.92 |
| 其中:1.基金申购款 | 19,200,322.68 | 362,508.40 | 19,562,831.08 |
| 2.基金赎回款 | -37,716,641.01 | -629,690.99 | -38,346,332.00 |
| 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) | - | -2,842,404.24 | -2,842,404.24 |
| 五、期末所有者权益(基金净值) | 269,740,006.24 | 10,070,136.74 | 279,810,142.98 |

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 |
| 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 |

6.4.8 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

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股票交易。

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

注: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 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 | 803,271.88 | 849,858.78 |
| 其中:支付销售机构的客户维护费 | 88,451.15 | 123,382.52 |

注: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)

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 | 267,757.33 | 283,286.29 |

注: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)

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

| 获得销售服务费各关联方名称 | 本期 2013年1月1日至2013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 | 38,422.53 |
| 工商银行 | 77,080.92 |
| 中海基金 | 246,180.42 |
| 合计 | 361,683.87 |
| 获得销售服务费各关联方名称 | 上年度可比期间 2012年1月1日至2012年6月30日 |
| | 当期发生的基金应支付的销售服务费 |
| 国联证券 | 110,059.99 |
| 工商银行 | 37,639.31 |
| 中海基金 | 233,629.59 |
| 合计 | 381,328.89 |

注: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)

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

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(2008年4月10日)持有的基金份额 | 20,010,450.00 | 20,010,450.00 |
| 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 | - | - |
| 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 | 14.68% | 7.42% |

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 |
| 中国工商银行股份有限公司 | 1,171,309.75 | 21,716.03 | 1,047,810.71 | 24,742.59 |

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

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

注:本基金在本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

6.4.9.3 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 | - | - |
| | 其中:股票 | - | - |
| 2 | 固定收益投资 | 139,967,997.80 | 97.23 |
| | 其中:债券 | 139,967,997.80 | 97.23 |
| | 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 | 1,357,200.69 | 0.94 |
| 6 | 其他各项资产 | 2,632,268.66 | 1.83 |
| 7 | 合计 | 143,957,467.15 | 100.00 |

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

注:本基金本报告期末未持有股票。

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

注:本基金本报告期末未持有股票。

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 | 600521 | 华海药业 | 24,500.00 | 0.01 |

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 | 600521 | 华海药业 | 32,600.00 | 0.01 |

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

| | |
|---|---|
| 买入股票成本(成交)总额 | 24,500.00 |
| 卖出股票收入(成交)总额 | 32,600.00 |

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

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 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 9,945,000.00 | 6.94 |
| | 其中:政策性金融债 | 9,945,000.00 | 6.94 |
| 4 | 企业债券 | 111,800,784.20 | 78.05 |
| 5 | 企业短期融资券 | - | - |
| 6 | 中期票据 | - | - |
| 7 | 可转债 | 18,222,213.60 | 12.72 |
| 8 | 其他 | - | - |
| 9 | 合计 | 139,967,997.80 | 97.71 |

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 | 1180038 | 11锦盟债 | 200,000 | 20,704,000.00 | 14.45 |
| 2 | 126019 | 09长虹债 | 120,520 | 10,974,551.20 | 7.66 |
| 3 | 1280263 | 12梧州东泰债 | 100,000 | 10,369,000.00 | 7.24 |
| 4 | 1180100 | 11清河投资债 | 100,000 | 10,149,000.00 | 7.09 |
| 5 | 112101 | 12安泰债 | 100,000 | 10,060,000.00 | 7.02 |

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 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 | 23,952.61 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 2,607,016.05 |
| 5 | 应收申购款 | 1,300.00 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
|