

2012年第

6. 基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券的比例，不得超过该资产支持证券规模的10%；

7. 基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券，不得超过其各类资产支持证券合计规模的10%；

8. 基金应投资于信用评级为BBB以上的资产支持证券，基金投资于资产支持证券期间，如果其信用等级下降、不再符合投资标准，应在评级报告发布之日起3个月内予以全部卖出；

9. 基金持有资产支持证券期间，所申报的股票市值不得超过基金总资产，所申报的股票数量不得超过拟发行股票可上市交易数量的10%；

《基金法》及其他有关法律法规监管部门取消上述限制的,履行适当程序后,基金不受上述限制。

由于证券市场波动、上市公司合并或基金规模变动等基金管理人之外的原因导致的投资组合不符合上述约定的比例限制,但基金管理人应在10个交易日内进行调整,以达到标准。法律法规另有规定的从其规定。

十一、基金的业绩比较基准

本基金属混合型证券投资基金，为证券投资基金中的中高风险品种。本基金具有中长期的风险和预期收益低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金。

三、基金投资目标的报告

基金管理人的董事会及董事保证本基金投资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责任。

基金管理人承诺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责任。基金管理人同时复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容，保证报告内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

本投资报告所载数据截至2011年9月30日，本报告中所列财务数据未经审计。

1、基金资产组合情况

786元,累计基金份额净值为0.786元,其资产组合情况如下:		金额(元)	金额(元):占基金总资产比例
序号	项目	金额(元)	占基金总资产比例
1	权益投资	367,722,567.28	69.97
	其中:股票	367,722,567.28	69.97
2	固定收益投资	106,099,918.80	20.19
	其中:债券	106,099,918.80	20.19
3	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
6	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	47,831,931.07	9.10
6	其他各项资产	3,880,116.25	0.74
	合计	525,534,534.63	100.00

2、报告期末按行业分类的公允价值组合			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	3,565,425.00	0.71
B	采掘业	14,335,676.01	2.86

C0	食品, 饮料	51,173,653.14	10.23
C1	纺织、服装、皮毛	2,329,442.00	0.47
C2	木材、家具	1,581,237.72	0.32
C3	造纸、印刷	4,648,228.17	0.93
C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
G5	电子	4,916,411.14	0.98
G6	金属、非金属	46,069,514.99	9.21
C7	机械、设备、仪表	59,241,294.07	11.84
C8	医药、生物制品	49,368,350.72	9.87
C9	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	10,526,148.62	2.10
F	交通运输、仓储业	6,625,275.20	1.32
G	信息技术业	6,368,100.85	1.27
H	批发和零售业	13,119,269.97	2.62
I	金融、保险业	40,650,509.48	8.12
J	房地产业	35,604,144.70	7.12
K	社会服务业	17,599,845.50	3.52
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	367,727,567.38	73.49

C4	石油、化学、塑胶、塑料	-	-
C5	电子	4,916,411.14	0.98
C6	金属、非金属	46,069,514.99	9.21
C7	机械、设备、仪表	59,241,294.07	11.84
C8	医药、生物制品	49,368,350.72	9.87
C9	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	10,526,148.62	2.10
F	交通运输、仓储业	6,625,275.20	1.32
G	信息技术业	6,368,100.85	1.27
H	批发和零售业	13,119,269.97	2.62
I	金融、保险业	40,650,549.48	8.12
J	房地产业	35,064,114.70	7.02
K	社会服务业	17,599,845.50	3.52
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	367,727,567.28	73.49

D9	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	2.10
E	建筑业	10,526,148.62	-
F	交通运输、仓储业	6,625,275.20	1.32
G	信息技术业	6,368,100.85	1.27
H	批发和零售贸易	13,119,269.97	2.62
I	金融、保险业	40,650,549.48	8.12
J	房地产业	35,604,144.70	7.12
K	社会服务业	17,599,845.50	3.52
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	367,772,567.38	73.49

G	信息技术业	6,368,100.85	1.27
H	批发和零售贸易	13,119,269.97	2.62
I	金融、保险业	40,650,549.48	8.12
J	房地产业	35,604,144.70	7.12
K	社会服务业	17,599,845.50	3.52
L	传播与文化业	-	-
M	综合类	-	-
	合计	367,722,567.28	73.49

3. 报告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
序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值（元）	占基金资产净值 比例（%）
1	600320	振华重工	3,690,799	20,963,738.32	4.19
2	600016	民生银行	3,598,100	19,861,512.00	3.97
3	600048	保利地产	1,995,534	18,458,689.50	3.69

4	000019	贵州茅台	95,680	18,249,121.74	5.63
5	000585	海康光电	841,000	14,945,200.00	2.89
6	000423	东阿阿胶	327,372	13,582,664.28	2.71
7	000858	五粮液	359,798	13,060,667.40	2.61
8	001888	中国国旅	445,700	10,968,677.00	2.19
9	002349	精华制药	455,512	10,558,768.16	2.11
10	600036	招商银行	954,348	10,555,088.88	2.11

4.报告期末按债券品种分类的债券投资组合			金额单位：人民币
序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例
1	国家债券	106,099,918.80	21
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	中期票据		-	
7	可转债		-	
8	其他		-	
9	合计		106,099,918.80	21

5、报告期末按公允价值占金融资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

序号	债券简称	债券全称	数量(元)	公允价值(元)	占金融资产公允价值比例(%)

金额单位:人民币元

					值比例%
1	010112	21国债02	625.410	62,653,573.80	12
2	010203	02国债(3)	433.380	43,446,345.00	8

6. 报告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. 报告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. 投资组合报告附注

[illegible]

1	存出保证金	1,606,415.39
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,267,871.11
5	应收申购款	5,829.75
6	其他应收款	-
7	预付款项	-

8	其他	-
9	合计	3,880.11625

4 本基金本报告期末未持有处于转股期的可转债。

5 本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

6 本基金由于以下五人的原因,分项之和与合计项之间可能存在尾差。

10.基金的投资

10.1 基金投资策略

本基金管理人依照既守既守、诚信守信、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产,但不保证基金一定盈利,也不保证基金资产净值或基金份额净值不受损失。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财产,但不保证基金一定盈利,也不保证基金资产净值或基金份额净值不受损失。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财产,但不保证基金一定盈利,也不保证基金资产净值或基金份额净值不受损失。

阶段	净值增长率	净值增长率 基准②	业绩比较基准收 益率③	业绩比较基准收益 率④	①-③	②-④
2010.12.09- 2010.12.31	-1.00%	0.43%	-0.69%	0.92%	-0.31%	-0.49%
2011.01.01- 2011.06.30	-13.43%	0.67%	-1.01%	0.74%	-12.42%	-0.07%

2011.07.01- 2011.09.30	-8.28%	0.86%	-9.08%	0.79%	0.80%	0.07%
自基金合同生效 起至今	-21.40%	0.72%	-10.62%	0.77%	-10.78%	-0.05%

注：本基金合同生效日为2010年12月9日，基金的过往业绩并不预示其未来表现。

十五、基金的费用与税收

- 基金管理人的管理费。
- 基金托管人的托管费。
- 基金合同生效后与基金相关的信息披露费用。
- 基金合同生效后与基金相关的会计师费、律师费和诉讼费。
- 基金份额持有人大会费用。
- 基金的证券交易费用。
- 基金的银行汇兑费用。
- 按照国家法律法规规定和基金合同约定,可以在基金财产中列支的其他费用。

本基金基金财产清算时发生费用,按基金财产变现后基金财产净值扣除。

C. 基金费用计提方法、计提标准和支付方式

1. 基金管理人管理费

本基金的管理费按前一日基金资产净值的1.50%费率计提。管理费的计算方法如下：

$$H = E \times 1.50\% \div \text{年天数}$$

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

基金管理费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付，由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划款指令，基金托管人复核后于次月前2个工作日内从基金财产中一次性支付给基金管理人。若遇法定节假日、公休假等，支付日期顺延。

2. 基金托管人的托管费

本基金的管理费按照前一日基金资产净值的0.25%的年费率计提,计提方法的具体公式如下:

$$H = E \times 0.25\% \div \text{当年天数}$$

$$H$$
为每日应计提的基金管理费
 E 为前一日的基金资产净值
 基金管理费每日计提,逐日累计至每月月末,按月支付,由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划款指令,基金托管人复核后于次月前2个工作日内从基金财产中一次性支付。若遇法定节假日、公休日等,支付日期顺延。
 上述一、基金费用的种类中第3-7项费用,根据有关法规及相应协议规定,按费用实际支出金额列入当期费用,由基金托管人从基金财产中支付。
 (三) 列入基金费用的项目

3.基金管理人及基金托管人因未履行或未完全履行义务导致的费用支出或基金财产的损失。
4.基金管理人和基金托管人处理与基金运作无关的事项发生的费用。
5. 基金合同生效前的相关费用，包括但不限于验资费、会计师和律师费、信息披露费用等费用。
6. 其他根据相关法律法规及中国证监会的有关规定不得列入基金费用的项目。
(4) 费用调整
基金管理人和基金托管人协商一致后，可根据基金发展情况调整基金管理费率、基金托管费率、基金销售费率等。
调低基金管理费率、基金托管费率等费率，须召开基金份额持有人大会审议；调低基金管理费率、基金托管费率等费率且调低基金申购费率及基金赎回费率，不需召开基金份额持有人大会。

基金管理人须于新的费率实施前2日在至少一种指定媒体和基金管理人网站上公告。

戊. 基金税收

本基金运作过程中涉及的各项纳税主体,其纳税义务按国家税收法律、法规执行。

十六、对招募说明书更新部分的内容

四. 对“基金管理人”部分,对“基金管理人概况”、“主要人员情况”进行了更新。

五. 对“基金投资组合”部分进行了更新。

六. 对“相关服务机构”部分进行了更新。

四. 对“基金的投资”部分,对“基金投资组合报告”按最新资料进行了更新。

五. 对“基金的业绩”按最新资料进行了更新。

六、对“基金份额持有人服务”部分进行了更新。

七、在“其他应披露的事项”部分,披露了本期间本基金的公告信息。

中海基金管理有限公司
二〇一二年一月二