中海稳健收益债券型证券投资基金

【2010】年度报告摘要

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及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1月1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	887,582,497.58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 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。 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。 2、久期配置/期限结构配置 (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。 (2)期限结构配置:基于数量化模型,自上而下的资产配置。 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。 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。 5、其它交易策略 (1)短期资金运用 (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	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	2009年	2008年4月10日(基金合同生效日)至2008年12月31日
本期已实现收益	51,688,424.45	123,419,583.41	216,918,775.77
本期利润	59,192,664.64	30,596,087.47	321,306,678.82
加权平均基金份额本期利润	0.0772	0.0269	0.1206
本期基金份额净值增长率	8.54%	6.56%	11.79%
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	0.0582	0.1218	0.0500
期末基金资产净值	961,284,702.80	1,283,202,503.16	2,588,015,024.07
期末基金份额净值	1.083	1.126	1.087

注1:本基金合同于2008年4月10日生效。

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

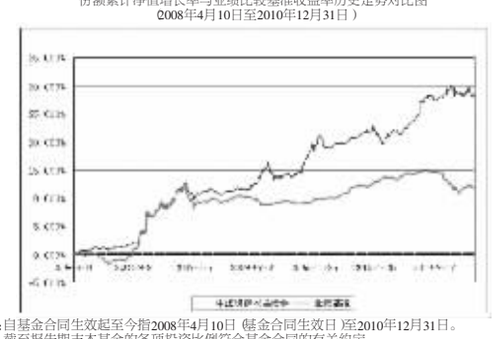
3.2.1基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

3.1.1 期间数据和指标		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	1.31%	0.23%	-2.25%	0.16%	3.56%	0.07%	
过去6个月	6.70%	0.23%	-1.45%	0.12%	8.15%	0.11%	
过去一年	8.54%	0.21%	1.92%	0.10%	6.62%	0.11%	
自基金合同生效起至今	29.30%	0.21%	12.01%	0.15%	17.29%	0.06%	

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2010年12月31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

中海稳健收益债券型证券投资基金
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
(2008年4月10日至2010年12月31日)

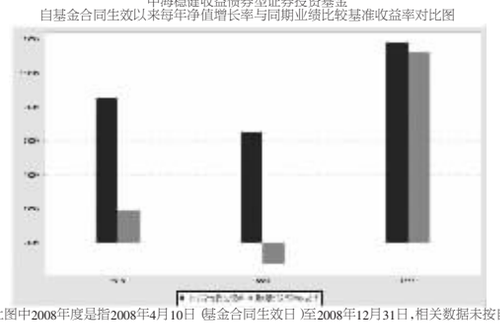


注1:自基金合同生效起至今指2008年4月10日(基金合同生效日)至2010年12月31日。

注2: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

中海稳健收益债券型证券投资基金
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2008年度是指2008年4月10日(基金合同生效日)至2008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

单位:人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2010	1.300	94,859,196.48	14,588,597.19	109,447,793.67	-
2009	0.300	38,890,720.50	7,194,359.04	46,085,079.54	-
2008	0.300	71,087,141.82	20,771,231.36	91,858,373.18	-
合计	1.900	204,837,058.80	42,554,187.59	247,391,246.39	-

注:2008年度是指2008年4月10日(基金合同生效日)至2008年12月31日。

§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		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	2010-03-03	-	7	刘俊先生,复旦大学博士。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。
欧阳凯	本基金基金经理	2008-09-18	2010-03-02	8	复旦大学硕士。曾在国泰君安证券固定收益总部从事债券研究、投资工作。2006年5月至2010年3月在本公司工作,历任固定收益部分析师、基金助理、基金经理。2008年9月18日至2010年3月2日任本基金基金经理。

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《中海基金研究投资质量考评制度》,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,并认真地推行实施。

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

年初时债券市场整体出现震荡上行,债券指数呈现逐阶上涨趋势。年初时监管部门加强了对新增贷款控制,债券市场资金充裕,信用品种和利率品种出现了同时上涨的局面。二月份经济数据公布后,由于物价的意外上升,债券市场整体出现了震荡。转债市场则在年初由于市场整体扩容的压力出现了集体性调整。

进入下半年后,二季度末的资金紧张效应逐步消除,债券各品种收益率逐步下行。但是在三季度末时,市场对于宏观经济逐步趋稳且物价上行的预期逐渐增强。受此影响,债券各品种收益率出现了迅速上行。

年底时债券市场出现了较大的波动。逐步走高的物价数据使得债券市场承受了较大的压力。继10月份公布的4.4%的CPI数据超出市场普遍预期后,11月份的CPI数据继续创出年内新高。同期公布的各月的宏观经济数据也显示经济逐步企稳。出于引导通胀预期和调控经济的目的,央行货币政策在四季度频频有所举动。季度内央行两次上调基准利率和三次上调存款准备金率。

在首次加息后,债券市场收益率快速上行,呈现一定程度超跌状态。市场在对央行无意进一步采取紧缩政策的预期下,做多热情有所恢复。债券市场中长期品种收益率曾经出现一段快速下行。但是随后央行连续上调准备金率和基准利率的政策,再加上年末资金紧张效应使得债券市场收益率下行趋势有所停止。

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1.083元(累计净值1.273元)。报告期内本基金净值增长率为8.54%,高于业绩比较基准6.62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

展望2011年,本基金认为宏观经济形势存在较大不确定性,国内年度经济和物价走势、国际经济复苏趋势以及国家宏观调控政策将会深刻影响债券市场的走势。

从经济基本面数据来看,去年困扰市场的经济二次探底的担忧情绪目前已经在较大程度上消除。但是去年年底和年初公布的物价水平数据均较高,市场普遍预期二季度末物价水平仍将创出新高。在此背景下,政府的紧缩政策将会不断实施。因此预计债券市场较长时期内将始终在通胀担忧、加息预期以及流动性压力下运行。在国内物价水平回落,国际输入性通胀缓和,调控政策放松的背景下,债市的压力才能真正有效缓解。

因此,未来的运作要坚持稳健的原则,首要是规避利率和信用风险,其次规避流动性风险,保持适度的久期,应对市场变化带来的冲击。

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,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,全年分配比例不得低于年度可供分配收益的60%;本基金本报告期末可供分配利润为51,665,406.37元,报告期内实施利润分配1次,实际分配金额为109,447,793.67元;本报告期应分配利润已于2011年3月7日实施分配。

§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运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

2010年,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一次利润分配,分配金额为109,447,793.67元。

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稳健收益债券型证券投资基金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:中海稳健收益债券型证券投资基金
报告截止日:2010年12月31日

单位:人民币元

姓名	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		110,227,208.10	118,098,221.80
结算备付金		823,085.05	2,040,109.22
存出保证金		250,000.00	250,000.00
交易性金融资产		902,848,320.05	1,181,052,133.31
其中:股票投资		85,663,817.00	20,978,937.94
基金投资		-	-
债券投资		817,184,503.05	1,160,073,195.37
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		141,548,459.56	-
应收利息		10,383,604.64	3,835,656.42
应收股利		-	-
应收申购款		53,159.26	51,551,300.00
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		1,166,133,836.66	1,356,827,420.75
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		200,939,498.59	-
应付证券清算款		-	70,008,384.75
应付赎回款		2,276,214.44	2,480,283.67
应付管理人报酬		489,506.06	323,672.77
应付托管费		163,168.69	107,890.91
应付销售服务费		285,545.17	188,809.13
应付交易费用		78,360.42	163,395.64
应交税费		-	-
应付利息		285,013.08	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		331,827.41	352,480.72
负债合计		204,849,133.86	73,624,917.59
所有者权益:			
实收基金		887,582,497.58	1,139,302,383.46
未分配利润		73,702,205.22	143,900,119.70
所有者权益合计		961,284,702.80	1,283,202,503.16
负债和所有者权益总计		1,166,133,836.66	1,356,827,420.75

注:报告截止日2010年12月31日,基金份额净值1.083元,基金份额总额887582497.58份。

7.2 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:2010年1月1日至2010年12月31日

单位:人民币元

姓名	附注号	本期 2010年1月1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		72,345,024.45	47,469,910.56
1.利息收入		24,005,900.16	41,186,391.04
其中:存款利息收入		892,488.84	924,505.30
债券利息收入		22,901,068.15	40,261,738.86
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		212,343.17	146.88
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)		40,391,613.48	98,377,830.61
其中:股票投资收益		28,183,953.45	31,861,881.06
基金投资收益		-	-
债券投资收益		12,127,843.98	65,904,978.56
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益		-	458,048.91
股利收益		79,816.05	152,922.08
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)		7,504,240.19	-92,823,495.94
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)		-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)		443,270.62	729,184.85
减:二、费用		13,152,359.81	16,873,823.09
1.管理人报酬		4,918,039.31	7,503,149.43
2.托管费		1,639,346.49	2,501,049.74
3.销售服务费		2,868,856.16	4,376,837.18
4.交易费用		435,734.82	802,239.37
5.利息支出		2,871,058.86	1,231,312.74
其中:卖出回购金融资产支出		2,871,058.86	1,231,312.74
6.其他费用		419,324.17	459,234.63
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		59,192,664.64	30,596,087.47
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		59,192,664.64	30,596,087.47

7.3 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:2010年1月1日至2010年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2010年1月1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)	1,139,302,383.46	143,900,119.70	1,283,202,503.16
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	59,192,664.64	59,192,664.64
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)	-251,719,885.88	-19,942,785.45	-271,662,671.33
其中:1.基金申购款	1,074,478,857.85	83,932,520.82	1,158,411,378.67
2.基金赎回款	-1,326,198,743.73	-103,875,306.27	-1,430,074,050.00
四、本期间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)	-	-109,447,793.67	-109,447,793.67
五、期末所有者权益(基金净值)	887,582,497.58	73,702,205.22	961,284,702.80
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)	2,380,984,403.36	207,030,620.71	2,588,015,024.07
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	30,596,087.47	30,596,087.47
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)	-1,241,682,019.90	-47,641,508.94	-1,289,323,528.84
其中:1.基金申购款	1,967,309,468.49	194,092,105.77	2,161,401,574.26
2.基金赎回款	-3,208,991,488.39	-241,733,614.71	-3,450,725,103.10
四、本期间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)	-	-46,085,079.54	-46,085,079.54
五、期末所有者权益(基金净值)	1,139,302,383.46	143,900,119.70	1,283,202,503.16

报告附注为财务报表的组成部分。

本报告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基金字[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。

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。

7.4.5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。

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

项目	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

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。

7.4.8.1.2权证交易

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。

7.4.8.1.3债券交易

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。

7.4.8.1.4债券回购交易

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。

7.4.8.1.5应支付关联方的佣金

本基金在本报告期及上年度可比期间均无应支付关联方的佣金。

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1月1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	4,918,039.31	7,503,149.43
其中:支付销售机构的客户维护费	375,959.51	602,951.84

注1: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

注2: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1月1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	1,639,346.49	2,501,049.74

注1: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

注2:基金托管费每日计算,逐日累计至每月月底,按月支付。

7.4.8.2.3销售服务费

单位:人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2010年1月1日至2010年12月31日	
	当期发生的基金应支付的销售服务费	
中海基金	1,800,370.54	
工商银行	333,854.56	
国联证券	80,422.53	
合计	2,214,647.63	
获得销售服务费的各关联方名称	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销售服务费	
国联证券	96,794.60	
合计	96,794.60	

注1: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

注2:基金销售服务费每日计算,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

单位:人民币元

本期 2010年1月1日至2010年12月31日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
-	-	-	-	-	-	-
上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日						
银行间市场交易的各关联方名称	债券交易金额		基金逆回购		基金正回购	
	基金买入	基金卖出	交易金额	利息收入	交易金额	利息支出
中国工商银行股份有限公司	-	172,667,350.99	-	-	366,000,000.00	64,123.80

注:本基金本报告期2010年1月1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

份额单位:份

项目	本期 2010年1月1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
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	2.25%	1.76%

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。

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。

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1月1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	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
工商银行	110,227,208.10	785,296.38	118,098,221.80	866,537.48

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。

7.4.8.6本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

金额单位:人民币元

本期 2010年1月1日至2010年12月31日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量(单位:股/张)	总金额
国联证券	601118	海南橡胶	分销	500	7,190.00
国联证券	601158	重庆水务	分销	3,000	20,940.00
国联证券	601288	农业银行	分销	204,000	546,720.00
国联证券	601801	皖新传媒	分销	1,000	11,800.00
国联证券	601818	光大银行	分销	87,000	269,700.00
国联证券	002444	巨星科技	分销	554,195	3,319,628.05
国联证券	300094	国联水产	分销	1,000	29,000.00
上年度可比期间 2009年1月1日至2009年12月31日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量(单位:股/张)	总金额
-	-	-	-	-	-

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

金额单位:人民币元

7.4.12.1.1 受限证券类别:股票									
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量(单位:股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
601933	永辉超市	2010-12-09	2011-03-15	新股认购流通受限	23.98	31.24	108,825	2,609,623.50	3,399,693.00	-
601890	亚星锚链	2010-12-17	2011-03-30	新股认购流通受限	22.50	21.50	187,126	4,210,335.00	4,023,209.00	-
601777	力帆股份	2010-11-17	2011-02-28	新股认购流通受限	14.50	14.06	69,586	1,008,997.00	978,379.16	-
601126	N四方	2010-12-28	2011-03-31	新股认购流通受限	23.00	31.11	80,947	1,861,781.00	2,518,261.17	-
601118	海南橡胶	2010-12-30	2011-04-07	新股认购流通受限	5.99	5.99	554,195	3,319,628.05	3,319,628.05	-
601098	中南传媒	2010-10-22	2011-01-28	新股认购流通受限	10.66	11.98	182,297	1,943,286.02	2,183,918.06	-
600998	九州通	2010-10-27	2011-02-09	新股认购流通受限	13.00	14.55	17,807	231,491.00	259,091.85	-
002506	超日太阳	2010-11-10	2011-02-18	新股认购流通受限	36.00	44.51	198,533	7,147,188.00	8,836,703.83	-
002505	大康牧业	2010-11-10	2011-02-18	新股认购流通受限	24.00	27.90	64,708	1,552,992.00	1,805,353.20	-
002504	东光微电	2010-11-10	2011-02-18	新股认购流通受限	16.00	26.85	42,694	683,104.00	1,146,333.90	-
002497	雅化集团	2010-10-29	2011-02-09	新股认购流通受限	30.50	42.30	66,722	2,035,021.00	2,822,340.60	-
002496	辉丰股份	2010-10-29	2011-02-09	新股认购流通受限	48.69	55.80	18,129	882,701.01	1,011,598.20	-
002494	华斯股份	2010-10-22	2011-02-09	新股认购流通受限	22.00	31.29	86,626	1,905,772.00	2,710,527.54	-
002493	荣盛石化	2010-10-22	2011-02-09	新股认购流通受限	53.80	63.