中海保本混合型证券投资基金

【2014】半年度报告摘要

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
送出日期:2014年8月27日

§1 重要提示

1.1 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2014年8月20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2014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	中海保本混合
基金主代码	393001
交易代码	393001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年6月20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	215,360,317.91份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	通过采用保本投资策略,在保证本金安全的前提下,力争在保本周期内实现基金资产的稳健增值。
投资策略	本基金以CPPI策略为基础,动态调整安全资产与风险资产的投资比例,以确保基金在一段时间以后其价值不低于事先设定的某一目标价值,从而实现基金资产的保值;在此基础上通过严谨的量化分析和实地调研,精选优质股票和债券进行投资布局,以实现基金资产的增值。 (1)大类资产配置策略 本基金以CPPI策略为依据,通过设置安全垫,对安全资产与风险资产的投资比例进行动态调整,以确保基金在一段时间以后其价值不低于事先设定的某一目标价值,确保到期保本。 (2)单项资产投资策略 1)债券投资策略(可转债除外) 为了有效实现基金资产的保本目标,本基金将实施积极的债券投资策略,主要运用利率预期策略、收益率曲线策略、利差策略、套利策略等多种策略获取稳健收益,以实现基金资产到期保本。 2)可转换债券投资策略 在进行可转债筛选时,本基金将首先对可转债自身的内在债券价值(如票面利息、利息补偿及无条件回售价格),保护条款的适用范围、流动性等方面进行研究;然后对可转债的基础股票的基本面进行分析,形成对基础股票的价值评估;最后将可转债自身的基本面评分和其基础股票的基本面评分结合在一起以确定投资的可转换债券品种。 3)二级市场股票投资策略 在股票投资中,本基金采用定量分析与定性分析相结合的方法,选择其中具有核心竞争优势的上市公司进行投资。其间,本基金也将积极关注上市公司基本面发生改变时所带来的投资交易机会。 4)新股申购策略 本基金作将充分依靠公司研究平台和股票估值体系、深入研究首次发行(IPO)股票及增发新股的上市公司基本面,在有效控制风险的前提下制定相应的新股申购策略。对通过新股申购获得的股票,将根据其实际的投资价值确定持有或卖出。 5)权证投资策略 本基金在严格控制风险的前提下,不主动进行权证投资,只在进行可分离债券投资时,被动参与权证投资。
业绩比较基准	3年期银行定期存款利率(税后)
风险收益特征	本基金是一只保本混合型基金,在证券投资基金中属于低风险收益品种。

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(2014年1月1日 - 2014年6月30日)
本期已实现收益	2,855,401.72
本期利润	7,559,463.32
加权平均基金份额本期利润	0.0321
本期基金份额净值增长率	3.18%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2014年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	0.0217
期末基金资产净值	220,588,967.73
期末基金份额净值	1.024

注1:本基金合同于2012年6月20日生效。

注2:以上所述基金业绩指标不包括基金份额持有人认购或交易基金的各项费用(例如,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。

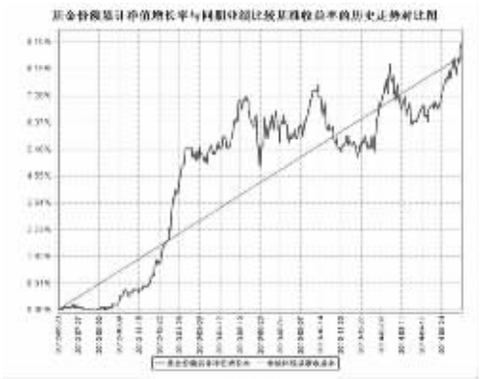
3.2 基金净值表现

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

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	1.19%	0.16%	0.33%	0.01%	0.86%	0.15%
过去三个月	2.61%	0.13%	0.98%	0.01%	1.63%	0.12%
过去六个月	3.18%	0.19%	1.98%	0.01%	1.20%	0.18%
过去一年	3.28%	0.18%	4.07%	0.01%	-0.79%	0.17%
自基金合同生效日起至今	9.07%	0.16%	8.64%	0.01%	0.43%	0.15%

注:“自基金合同生效起至今”指2012年6月20日(基金合同生效日)至2014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2014年6月30日,共管理证券投资基金20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、中海稳健收益债券型证券投资基金基金经理、中海安鑫保本混合型证券投资基金基金经理、中海积极收益灵活配置混合型证券投资基金基金经理	2012年6月20日	-	11	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,2013年7月至今任中海安鑫保本混合型证券投资基金基金经理,2014年5月至今任中海积极收益灵活配置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》及公司相关制度,公司从研究、投资、交易、风险管理事后分析等环节,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的全程公平交易进行了明确约定。公司通过制定研究、交易等相关制度,要求公司各组合研究成果共享,投资交易指令统一下达至交易室,由交易室通过启用公平交易模块并具体执行相关交易,使公平交易制度中要求的时间优先、价格优先、比例分配、综合平衡得以落实;同时,根据公司制度,通过系统禁止公司组合之间(除指数组合外)的同日反向交易。对于发生在银行间市场的债券买卖交易及交易所市场的大宗交易,由公司风险管理部对相关交易价格进行事前审核,风控的事前介入有效防范了可能出现的非公平交易行为。

本报告期,公司对不同组合不同时间段的同向交易价差进行了溢价率样本的采集,进行了相关的假设检验,对于相关溢价金额对组合收益率的贡献进行了重要性分析,并针对交易占优次数进行了时间序列分析。多维度的公平交易监控指标使公平交易事后分析更全面、有效。

本报告期,公司根据制度要求,对不同组合不同时间段的反向交易进行了统计分析,对于出现的公司制度中规定的异常交易,均要求相关当事人和审批人按照公司制度要求予以留痕。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量不存在超过该证券当日成交量的5%的情况,对于一级市场证券申购、二级市场证券交易中出现的可能导致不公平交易和利益输送的重大异常交易情况,风险管理部均根据制度规定要求组合经理提供相关情况说明予以留痕。

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

2014年一季度时,宏观经济继续下行,中采制造业PMI和汇丰制造业PMI指数都处于逐月下行状态,显示经济疲弱的特征。受猪肉及食品价格下跌影响,CPI处于低位,PPI更是连续数月同比增长为负。政府宏观调控政策在保增长和调结构之间摇摆。二季度时,宏观经济出现了底部趋稳的迹象。政府宏观调控政策在二季度时对稳增长表现出更多的关注,微刺激的多项政策举措不断出台。财政政策方面,政府加大了投资支出力度,在多个领域力求拉动经济增长。货币政策方面,央行采取定向降准等多种方式进行放松。去年二季度末的“钱荒”局面在今年同期并未重演。政策的作用体现为月度经济数据的逐步好转。中采制造业PMI和汇丰制造业PMI指数都逐月上升。受基数影响,四月份CPI同比增长1.8%,为上半年最低点,随后逐月反弹。PPI虽然同比增长继续为负,但是环比跌幅有所收窄。

债券市场受益于流动性宽松和年初银行配置需求的重启,一季度走出一波小牛行情,不论利率品种还是信用债品种收益率曲线均呈现陡峭化下行,期限利差进一步扩大。经济底部趋缓叠加流动性宽松,推动了长期利率债的收益率在二季度显著下行。在此基础上,信用债品种也跟随利率债出现上涨。接近二季度末时,经济月度数据好转,货币政策宽松迹象更加明显,长期利率债短期涨幅过多,因而出现了回调。信用债方面,信用事件时有发生,监管部门和市场投资机构对于债券信用资质关注程度不断增高,不同类别信用债收益率出现了一定程度分化。

权益市场受益于流动性的宽松,成长性品种在年初时涨幅非常明显。随后市场对于经济下滑预期不断加强,存量资金博弈特征明显,高估值小市值品种调整非常明显。随着政府稳增长政策倾向加强,市场中地产基建等相关品种有所表现。受益于经济数据好转以及政府稳增长政策预期,市场在二季度出现走强。以创业板为代表的小市值成长性品种上涨比较明显。

基金操作上,债券市场方面,年初时重点配置于信用债资产,二季度后少量减持部分收益率较低的信用债。权益资产方面,以中小市值成长性品种为主要配置方向。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2014年6月30日,本基金份额净值1.024元(累计净值1.089元)。报告期内本基金净值增长率为3.18%,高于业绩比较基准1.20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

未来月度经济数据的变化和政府宏观政策走向是证券市场最重要的影响因素。二季度政府稳增长的政策对于下半年经济走势的影响,央行政策是否能够继续保持适度宽松,这些宏观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。

对上述各种因素我们要保持实时跟踪。债券市场方面,未来的运作要坚持稳健原则,首要是规避利率风险,其次规避信用风险,保持适度的久期,应对市场变化带来的冲击。权益市场方面,将根据宏观背景变化调整权益资产配置比例,同时根据行业和个股的增长前景及估值水平及时调整个股的具体配置。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

基金管理人按照企业会计准则、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。

本基金管理人设有估值委员会,公司分管运营副总担任估值委员会主任委员,其他委员有风险控制总监、监察稽核负责人、基金会计负责人、相关基金经理等。估值委员会负责组织制定和适时修订基金估值政策和程序,指导和监督整个估值流程。估值委员会成员具有多年的证券、基金从业经验,熟悉相关法律法规,具备行业研究、风险管理、法律合规或基金估值运作等方面的专业胜任能力。基金经理作为公司估值委员会的成员,不介入基金日常估值业务,但应参加估值委员会会议,提出基金估值流程及估值技术中存在的潜在问题,参与估值程序和估值技术的决策。

本报告期内,参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司签署服务协议,由其按约定提供银行间同业市场交易的债券品种的估值数据。

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,本基金本报告期内对基金份额持有人进行了一次利润分配,分配金额为11,485,555.25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保本混合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,中海保本混合型证券投资基金的管理人——中海基金管理有限公司在中海保本混合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,中海保本混合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11,485,555.25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保本混合型证券投资基金2014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:中海保本混合型证券投资基金

报告截止日:2014年6月30日

单位:人民币元

资 产	附注号	本期末 2014年6月30日	上年度末 2013年12月31日
资 产:			
银行存款		4,989,365.65	599,151.17
结算备付金		1,083,696.43	4,424,520.91
存出保证金		68,013.41	68,807.21
交易性金融资产		226,115,137.21	347,286,602.50
其中:股票投资		20,502,608.38	22,822,736.90
基金投资		-	-
债券投资		205,612,528.83	324,463,865.60
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		-	-
应收证券清算款		799,747.02	6,598,569.41
应收利息		4,581,191.20	8,355,918.81
应收股利		-	-
应收申购款		-	1,398.44
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	5,090.00
资产总计		237,637,150.92	367,340,058.45
负债和所有者权益	附注号	本期末 2014年6月30日	上年度末 2013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		12,500,000.00	88,000,000.00
应付证券清算款		3,707,727.71	-
应付赎回款		155,164.08	219,450.80
应付管理人报酬		219,372.03	289,359.77
应付托管费		36,561.98	48,226.59
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		219,540.28	28,836.61
应交税费		-	-
应付利息		-	34,220.94
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		209,817.11	62,846.86
负债合计		17,048,183.19	88,682,941.57
所有者权益:			
实收基金		215,360,317.91	267,367,843.84
未分配利润		5,228,649.82	11,289,273.04
所有者权益合计		220,588,967.73	278,657,116.88
负债和所有者权益总计		237,637,150.92	367,340,058.45

6.2 利润表

会计主体:中海保本混合型证券投资基金

本报告期:2014年1月1日至2014年6月30日

单位:人民币元

项 目	附注号	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日
一.收入		10,869,847.29	18,526,447.94
1.利息收入		7,662,367.75	12,342,319.93
其中:存款利息收入		35,107.28	31,498.70
债券利息收入		7,625,435.75	12,301,488.66
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		1,824.72	9,332.57
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)		-1,712,508.64	8,463,158.65
其中:股票投资收益		453,439.32	3,307,329.33
基金投资收益		-	-
债券投资收益		-2,271,310.95	4,935,748.48
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益		-	-
股利收益		105,362.99	220,080.84
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		4,704,061.60	-2,641,125.59
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)		-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)		215,926.58	362,094.95
减:二.费用		3,310,383.97	5,281,310.44
1.管理人报酬		1,442,126.30	2,282,445.60
2.托管费		240,354.33	380,407.57
3.销售服务费		-	-
4.交易费用		376,759.89	249,004.06
5.利息支出		1,084,009.46	2,201,571.63
其中:卖出回购金融资产支出		1,084,009.46	2,201,571.63
6.其他费用		167,133.99	167,881.58
三.利润总额(亏损总额以“-”号填列)		7,559,463.32	13,245,137.50
减:所得税费用		-	-
四.净利润(净亏损以“-”号填列)		7,559,463.32	13,245,137.50

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:中海保本混合型证券投资基金

本报告期:2014年1月1日 至 2014年6月30日

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014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)	267,367,843.84	11,289,273.04	278,657,116.88
二.本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	7,559,463.32	7,559,463.32
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)	-52,007,525.93	-2,134,531.29	-54,142,057.22
其中:1.基金申购款	537,042.29	16,058.27	553,100.56
2.基金赎回款	-52,544,568.22	-2,150,589.56	-54,695,157.78
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)	-	-11,485,555.25	-11,485,555.25
五.期末所有者权益(基金净值)	215,360,317.91	5,228,649.82	220,588,967.73
项目	上年度可比期间 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)	401,010,267.95	9,009,110.50	410,019,378.45
二.本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	13,245,137.50	13,245,137.50
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)	-70,005,395.36	-3,063,644.82	-73,069,040.18
其中:1.基金申购款	1,867,157.42	73,846.53	1,941,003.95
2.基金赎回款	-71,872,552.78	-3,137,491.35	-75,010,044.13
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)	-	-5,614,175.12	-5,614,175.12
五.期末所有者权益(基金净值)	331,004,872.59	13,576,428.06	344,581,300.65

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 周琳

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

中海保本混合型证券投资基金(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【2011】1850号《关于核准中海保本混合型证券投资基金募集的批复》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2012年6月20日生效,该日的基金份额总额为474,514,865.04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”)、中国证券投资基金协会于2012年11月16日新修订的《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如财务报表附注6.4.4所列示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

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2014年1月1日至2014年6月30日		上年度可比期间 2013年1月1日至2013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	22,500,024.73	9.09%	6,400,506.31	3.87%

债券交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2014年1月1日至2014年6月30日		上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券成交总额的比例
国联证券	13,548,152.20	9.90%	10,104,884.27	3.87%

债券回购交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2014年1月1日至2014年6月30日		上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日	
	回购成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	回购成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
国联证券	240,100,000.00	11.78%	163,000,000.00	5.41%

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 2014年1月1日至2014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	20,483.75	9.33%	20,483.75	9.33%
关联方名称	上年度可比期间 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	5,826.94	3.89%	-	-

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。

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(按管理机构规定收取)

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 2014年1月1日至2014年6月30日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	1,442,126.30	2,282,445.60
其中:支付销售机构的客户维护费	627,683.44	990,082.82

注:基金管理费按前一日的基金资产净值的1.2%的年费率计提,计算方法如下:

H=E×1.2%/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 2014年1月1日至2014年6月30日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	240,354.33	380,407.57

注:基金托管费按前一日的基金资产净值的0.2%的年费率计提。计算方法如下:

H=E×0.2%/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

注:本报告期及上年度可比期间基金管理人未运用固有资金投资本基金。

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 2014年1月1日至2014年6月30日		上年度可比期间 2013年1月1日至2013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	4,989,365.65	13,621.95	241,408.23	10,488.45

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(2014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

截至本报告期末2014年06月30日止,基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额12500000元,于2014年7月1日、2014年7月2日(先后)到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券,按证券交易所规定的比例折算成标准券后,不低于债券回购交易的余额。

§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	20,502,608.38	8.63
	其中:股票	20,502,608.38	8.63
2	固定收益投资	205,612,528.83	86.52
	其中:债券	205,612,528.83	86.52
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	6,073,062.08	2.56
7	其他各项资产	5,448,951.63	2.29
8	合计	237,637,150.92	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	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	16,331,043.38	7.40
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	540,000.00	0.24
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	2,265,065.00	1.03
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	1,366,500.00	0.62
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	20,502,608.38	9.29

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	600594	益佰制药	69,794	2,870,627.22	1.30
2	300034	钢研高纳	169,892	2,821,906.12	1.28
3	002450	康得新	100,000	2,275,000.00	1.03
4	300026	红日药业	63,701	1,866,439.30	0.85
5	300147	香雪制药	60,000	1,620,000.00	0.73
6	300072	三聚环保	79,926	1,597,720.74	0.72
7	300010	立思辰	60,000	1,495,200.00	0.68
8	002465	海格通信	90,000	1,433,700.00	0.65
9	002672	东江环保	50,000	1,366,500.00	0.62
10	002185	华天科技	100,000	1,118,000.00	0.51

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	002185	华天科技	5,972,616.91	2.14
2	600594	益佰制药	4,901,484.60	1.76
3	002439	启明星辰	4,899,203.09	1.76
4	600109	国金证券	4,649,520.20	1.67