中海环保新能源主题灵活配置混合型证券投资基金

【2015】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:2015年8月26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2015年8月21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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2015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	中海环保新能源混合
基金主代码	398051
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年12月9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	97,254,108.44份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	在全球环境状况不断恶化、气候逐渐变暖以及我国节能减排压力日益突出的背景下,以环保为投资主题,重点关注具有环保责任和环保意识,并同时具有成长潜力的环保产业和新能源产业以及具有环保竞争优势的行业和企业,充分分享国内环保业和新能源产业发展带来的投资机会,并精选个股,结合积极地权重配置,谋求基金资产的长期稳定增值。
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,在资产配置中,主要考虑宏观经济周期状况、宏观政策情况、市场估值、市场情绪等四方面因素。通过对各种因素的综合分析,增加该阶段下市场表现优于其他资产类别的资产的配置,减少市场表现相对较差的资产类别的配置,以规避或分散市场风险,提高基金经风险调整后的收益。 2.行业/久期配置 行业配置:本基金以环保行业配置和新能源行业配置为主,其中环保行业配置采取以行业环保水平为主要配置原则的除金子塔环保行业配置。 久期配置:债券组合的久期配置采用目上而下的方法。 3.股票投资 本基金80%以上的股票资产投资于环保与新能源主题类股票。本基金采用自上而下与自下而上相结合的选股策略。 4.债券投资 本基金债券投资以降低组合总体波动性从而改善组合风险构成为目的,在对利率走势和债券发行人基本面进行分析的基础上,采取积极主动的投资策略,投资于国债、金融债、企业债、可转债、央票、短期融资券以及资产证券化产品,在获取较高利息收入的同时兼顾资本利得,谋取超额收益。 5.权证投资策略 本基金在证监会允许的范围内适度投资权证。在权证投资中,本基金将对权证标的证券的基本面进行研究,利用Black-Scholes-Merton模型、二叉树模型及其它权证定价模型和我国证券市场的交易制度估计权证价值,权证投资策略主要从价值投资的角度出发。
业绩比较基准	沪深300指数涨跌幅×60%+中国债券总指数涨跌幅×40%
风险收益特征	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。 本基金长期平均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。

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	蒋松云
	联系电话	021-38429808	010-66105799
	电子邮箱	wangli@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(2015年1月1日-2015年6月30日)
本期已实现收益	48,540,475.92
本期利润	21,571,511.58
加权平均基金份额本期利润	0.1706
本期基金份额净值增长率	25.52%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2015年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	0.3277
期末基金资产净值	129,119,760.84
期末基金份额净值	1.328

注1: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

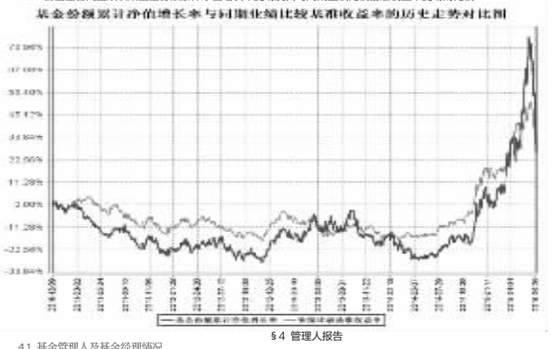
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	-20.53%	3.96%	-4.22%	2.09%	-16.31%	1.87%
过去三个月	10.21%	3.19%	7.63%	1.57%	2.58%	1.62%
过去六个月	25.52%	2.67%	17.25%	1.36%	8.27%	1.31%
过去一年	76.60%	2.11%	60.80%	1.10%	15.80%	1.01%
过去三年	65.59%	1.59%	52.66%	0.90%	12.93%	0.69%
自基金合同生效起至今	32.80%	1.41%	36.54%	0.86%	-3.74%	0.55%

注1:"自基金合同生效起至今"指2010年12月9日(基金合同生效日)至2015年6月30日。

注2:本基金的业绩比较基准为:沪深300指数涨跌幅×60%+中国债券总指数涨跌幅×40%,我们选取市场认同度很高的沪深300指数和中国债券总指数作为计算业绩基准指数的基础指数。本基金股票资产占基金资产的比例为30%-80%,在一般市场状况下,本基金股票投资比例会控制在60%左右,债券投资比例控制在40%左右。我们根据本基金在一般市场状况下的资产配置比例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60%、40%的比例对基础指数进行再平衡,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、严谷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2015年6月30日,共管理证券投资基金26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		
开文明	本基金基金经理、中海能源策略混合型证券投资基金基金经理	2014年7月9日	-	7年	开文明先生,复旦大学世界经济专业硕士。历任亿通国际股份有限公司软件工程师、索科思软件简达上海有限公司测试主管、毕马威华振会计事务所上海分所风险咨询顾问、光大证券股份有限公司行业分析师、策略分析师、策略研究部副总经理。2012年5月进入本公司工作,历任研究副总监兼首席策略分析师、研究副总监兼首席策略分析师兼基金经理助理,2014年7月至今任中海环保新能源主题灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2015年3月至今任中海能源策略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、债券的一级市场中购、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的设定。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

2015年上半年,创业板指上涨96.8%,而沪深300指数上涨39.4%,从结构上来看,上半年代表新经济的创业板明显强于主板。从行业指数涨跌幅情况来看,计算机、通信和轻工制造行业涨幅居前,非银金融、银行和煤炭行业涨幅落后。在2015年1_2季度,我们主要以成长股投资为主。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2015年6月30日,本基金份额净值1.328元(累计净值1.328元)。报告期内本基金净值增长率为25.52%,高于业绩比较基准8.27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

展望下半年,我们判断实体经济依然在低位徘徊。从短期来看,由于创新型行业占实体经济的比例依然较低,虽然表现不错,但是对总体经济的贡献依然有限;而传统行业,由于需求不旺,产能过剩等原因,预计依然表现不佳。不过相对宽松的货币政策以及积极的财政政策有望延续,将对经济形成正面的支持作用。

上半年以来,驱动A股市场上涨的因素主要是流动性宽松和改革的持续推进。在流动性方面,杠杆资金的大量入市是上半年驱动市场上涨的一个重要因素,而从下半月的快速大幅度下跌使市场逐步认识了到其体量和负面杀伤力。因此,清理和规范场外配资是必然趋势,这将构成A股流行性方面的一个减项,将对下半年市场形成一定负面影响。另一方面,经历了上半年上涨之后,股票的估值依然普遍较贵。在这样的背景下,我们认为市场下半年的机会主要以结构性的为主,赚钱难度增加。

我们投资思路主要为:1)合理控制仓位;2)寻找行业景气、估值相对合理的股票;3)行业景气向上的部分周期类股票的投资机会。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本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、会计专业研究、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证指数有限公司以及中央国债登记结算有限责任公司签署服务协议,由其按约定提供证券交易所及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

本报告期内,本基金托管人在对中海环保新能源主题灵活配置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,中海环保新能源主题灵活配置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环保新能源主题灵活配置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,中海环保新能源主题灵活配置混合型证券投资基金未进行利润分配。

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环保新能源主题灵活配置混合型证券投资基金2015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:中海环保新能源主题灵活配置混合型证券投资基金
报告截止日:2015年6月30日
单位:人民币元

资 产	附注号	本期末 2015年6月30日	上年度末 2014年12月31日
资 产:			
银行存款		7,157,006.13	9,294,668.49
结算备付金		577,615.84	2,009,643.14
存出保证金		175,609.54	248,008.81
交易性金融资产		130,032,733.38	188,692,459.89
其中:股票投资		101,749,382.68	150,015,128.86
基金投资		-	-
债券投资		28,283,350.70	38,677,331.03
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		5,325,289.14	21,113,764.50
应收利息		688,530.36	508,484.02
应收股利		-	-
应收申购款		436,569.60	751,995.14
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		144,393,353.99	222,619,023.99
负债和所有者权益	附注号	本期末 2015年6月30日	上年度末 2014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		7,000,000.00	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		7,430,210.70	29,931,934.70
应付管理人报酬		234,623.37	290,583.89
应付托管费		39,103.89	48,430.66
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		308,585.50	1,287,992.52
应交税费		-	-
应付利息		1,210.02	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		259,859.67	112,550.30
负债合计		15,273,593.15	31,671,492.07
所有者权益:			
实收基金		97,254,108.44	180,475,743.77
未分配利润		31,865,652.40	10,471,788.15
所有者权益合计		129,119,760.84	190,947,531.92
负债和所有者权益总计		144,393,353.99	222,619,023.99

注:报告截止日2015年6月30日,基金份额净值1.328元,基金份额总额97,254,108.44份。

6.2 利润表

会计主体:中海环保新能源主题灵活配置混合型证券投资基金

本报告期:2015年1月1日至2015年6月30日
单位:人民币元

项 目	附注号	本期 2015年1月1日至2015年6月30日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年6月30日
一、收入		25,197,177.62	-15,833,300.59
1.利息收入		468,373.59	1,126,920.09
其中:存款利息收入		35,599.89	94,433.17
债券利息收入		432,773.70	1,032,486.92
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)		51,507,632.30	-28,090,641.33
其中:股票投资收益		47,655,055.69	-29,626,263.39
基金投资收益		-	-
债券投资收益		3,734,810.96	82,791.12
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		117,765.65	1,452,830.94
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)		-26,968,964.34	11,127,754.70
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)		-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)		190,136.07	2,665.95
减:二、费用		3,625,666.04	3,832,919.50
1. 管理人报酬		1,176,359.24	1,814,390.41
2. 托管费		196,059.93	302,398.37
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用		2,047,887.90	1,527,770.17
5. 利息支出		22,200.07	-
其中:卖出回购金融资产支出		22,200.07	-
6. 其他费用		183,158.90	188,360.55
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		21,571,511.58	-19,666,220.09
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		21,571,511.58	-19,666,220.09

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:中海环保新能源主题灵活配置混合型证券投资基金
本报告期:2015年1月1日 至 2015年6月30日
单位:人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015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)	180,475,743.77	10,471,788.15	190,947,531.92
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	21,571,511.58	21,571,511.58
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)	-83,221,635.33	-177,647.33	-83,399,282.66
其中:1.基金申购款	143,831,852.54	70,091,583.92	213,923,436.46
2.基金赎回款	-227,053,487.87	-70,269,231.25	-297,322,719.12
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)	97,254,108.44	31,865,652.40	129,119,760.84

项目	上年度可比期间 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)	337,148,920.94	-62,509,530.16	274,639,390.78
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	-19,666,220.09	-19,666,220.09
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)	-48,414,548.67	10,713,103.19	-37,701,445.48
其中:1.基金申购款	3,803,461.37	-787,007.92	3,016,453.45
2.基金赎回款	-52,218,010.04	11,500,111.11	-40,717,898.93
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)	288,734,372.27	-71,462,647.06	217,271,725.21

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

中海环保新能源主题灵活配置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[2010]1205号《关于核准中海环保新能源主题灵活配置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2010年12月9日生效,该日的基金份额总额为946,086,141.06份,经江苏公证天业会计师事务所(特殊普通合伙)苏公W[2010]B133号验资报告予以验证。

根据《中海环保新能源主题灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的规定,本基金投资范围限于具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票、债券、权证及法律、法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金投资组合的资产配置:股票资产占基金资产的30%-80%,债券资产(含短期融资券和资产证券化产品)占基金资产的20%-70%,权证投资占基金资产净值的0%-3%,本基金保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。本基金80%以上的股票资产投资于环保与新能源主题类股票。本基金业绩比较基准为:沪深300指数涨跌幅×60%+中国债券总指数涨跌幅×40%。

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 重要会计政策和会计估计

根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准》的有关规定,自2015年3月26日起,本基金管理人对旗下证券投资基金持有的在交易所市场上市交易或挂牌转让的固定收益品种(估值处理标准另有规定的除外)的估值方法进行调整,采用第三方估值机构提供的价格数据进行估值。

除上述会计估计变更事项外,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 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

6.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期没有发生会计政策变更。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外),鉴于其交易量和交易频率不足以提供持续的定价信息,本基金本报告期改为采用中证指数有限公司根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准》所独立提供的估值结果确定公允价值。

6.4.5.3 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[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[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》及其他相关财税法规和实务操作,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。基金买卖股票、债券的差价收入不予征收营业税。

6.4.6.2

对基金从证券市场中取得的收入,包括买卖股票、债券的差价收入,股权的股息、红利收入,债券的利息收入及其他收入,暂不征收企业所得税。

6.4.6.3

对基金取得的企业债券利息收入,应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税。自2013年1月1日起,对基金从上市公司取得的股息红利所得,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;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。对基金持有的上市公司限售股,解禁后取得的股息、红利收入,按照上述规定计算纳税,持股时间自解禁日起计算;解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按50%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。

6.4.6.4

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。

6.4.7 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 2015年1月1日至2015年6月30日		上年度可比期间 2014年1月1日至2014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	22,645,952.72	1.67%	15,917,771.42	1.58%

债券交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2015年1月1日至2015年6月30日		上年度可比期间 2014年1月1日至2014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	21,703,814.20	11.30%	2,597,659.70	17.37%

债券回购交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2015年1月1日至2015年6月30日		上年度可比期间 2014年1月1日至2014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	7,000,000.00	14.80%	-	-

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 2015年1月1日至2015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	20,616.91	1.76%	2,318.54	0.75%

关联方名称	上年度可比期间 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	14,491.43	1.62%	-	-

注:上述佣金参考市场价格经本基金的基金管理人与对方协商确定,以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取的证管费和经手费的净额列示。权证交易不计佣金。

2.该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务等。

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 2015年1月1日至2015年6月30日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	1,176,359.24	1,814,390.41
其中:支付销售机构的客户维护费	512,166.28	712,264.45

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 2015年1月1日至2015年6月30日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	196,059.93	302,398.37

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

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 2015年1月1日至2015年6月30日		上年度可比期间 2014年1月1日至2014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
工商银行	7,157,006.13	18,864.43	32,934,155.63	83,780.05

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(2015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
300007	汉威电子	2015年6月29日	重大事项停牌	74.72	2015年8月24日	67.25	75,772	3,780,759.39	5,661,683.84	-
002183	怡亚通	2015年6月1日	重大事项停牌	65.78	-	-	195,322	4,586,568.98	12,848,281.16	-
002368	太极股份	2015年5月14日	重大事项停牌	52.73	-	-	47,850	2,608,622.00	2,523,130.50	-
002712	思美传媒	2015年3月19日	重大事项停牌	101.17	2015年7月31日	66.10	65,296	4,331,066.94	6,605,996.32	-
600763	通策医疗	-	重大事项停牌	84.73	-	-	43,100	3,853,642.06	3,651,863.00	-

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2015年6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7,000,000.00元,分别于2015年7月1日、2015年7月7日到期。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	101,749,382.68	70.47
	其中:股票	101,749,382.68	70.47
2	固定收益投资	28,283,350.70	19.59
	其中:债券	28,283,350.70	19.59
	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	7,734,621.97	5.36
7	其他各项资产	6,625,998.64	4.59
8	合计	144,393,353.99	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	43,529,513.74	33.71
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	-	-
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	27,600,814.46	21.38
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	19,454,277.48	15.07
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	280,684.00	0.22
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-