

中海保本混合型证券投资基金 2013 年半年度报告

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 重要提示及目录

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 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。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示...	2
1.2 目录...	3
§2 基金简介	5
2.1 基金基本情况...	5
2.2 基金产品说明...	5
2.3 基金管理人和基金托管人...	6
2.4 信息披露方式...	6
2.5 其他相关资料...	7
§3 主要财务指标和基金净值表现	7
3.1 主要会计数据和财务指标...	7
3.2 基金净值表现...	7
§4 管理人报告	9
4.1 基金管理人及基金经理情况...	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明 ...	9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	10
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	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望 ...	12
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明 ...	12
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明 ...	12
§5 托管人报告	12
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明 ...	12
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 ...	13
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 ...	13
§6 半年度财务会计报告（未经审计）	13
6.1 资产负债表...	13
6.2 利润表...	14
6.3 所有者权益（基金净值）变动表...	15
6.4 报表附注...	17
§7 投资组合报告	33
7.1 期末基金资产组合情况...	33
7.2 期末按行业分类的股票投资组合 ...	33
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细 ...	34
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动 ...	35
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 ...	36
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 ...	37
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细 ...	37
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 ...	37
7.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明 ...	37
7.10 投资组合报告附注...	37
§8 基金份额持有人信息	38
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构...	38
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 ...	39

§9 开放式基金份额变动.....	39
§10 重大事件揭示.....	39
10.1 基金份额持有人大会决议.....	39
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动	39
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	39
10.4 基金投资策略的改变.....	40
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况.....	40
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	40
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	40
10.8 其他重大事件.....	42
§11 备查文件目录.....	44
11.1 备查文件目录.....	44
11.2 存放地点.....	44
11.3 查阅方式.....	44

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	中海保本混合型证券投资基金
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	331,004,872.59 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，力争在保本期内实现基金资产的稳健增值。
投资策略	<p>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。</p> <p>(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。</p> <p>(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</p>

	<p>投资的可转换债券品种。</p> <p>3) 二级市场股票投资策略</p> <p>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。</p> <p>4) 新股申购策略</p> <p>本基金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。</p> <p>5) 权证投资策略</p> <p>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。</p>
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
注册地址	上海市浦东新区银城中路 68号 2905-2908室及30层	北京市西城区复兴门内大街 55 号
办公地址	上海市浦东新区银城中路 68号 2905-2908室及30层	北京市西城区复兴门内大街 55 号
邮政编码	200120	100140
法定代表人	黄鹏	姜建清

2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报
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

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	中海基金管理有限公司	上海市浦东新区银城中路 68 号 2905-2908 室及 30 层
基金保证人	中国投资担保有限公司	北京市海淀区西三环北路 100 号金 玉大厦写字楼 9 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	15,886,263.09
本期利润	13,245,137.50
加权平均基金份额本期利润	0.0361
本期加权平均净值利润率	3.46%
本期基金份额净值增长率	3.33%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2013 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	13,576,428.06
期末可供分配基金份额利润	0.0410
期末基金资产净值	344,581,300.65
期末基金份额净值	1.041
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2013 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	5.61%

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

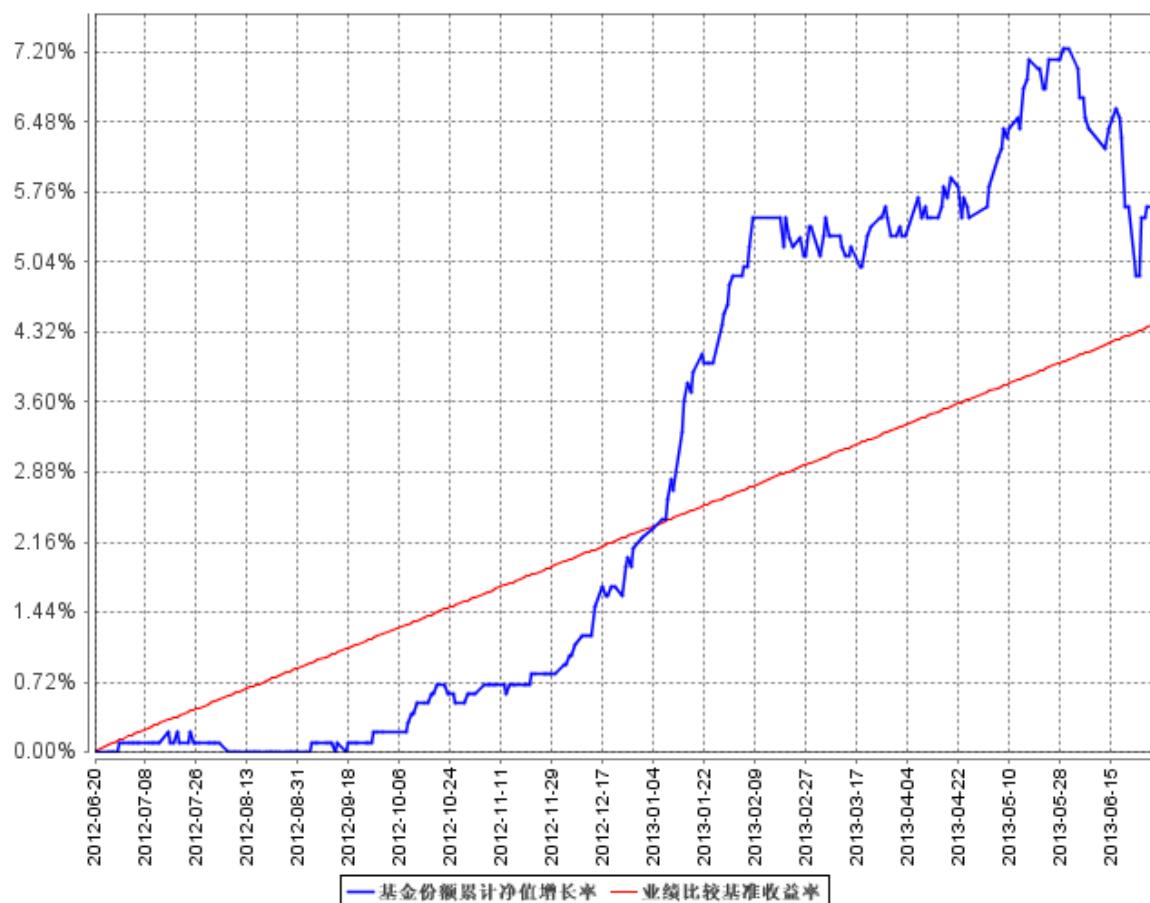
阶段	份额净值 增长率①	份额净值 增长率标 准差②	业绩比较 基准收益 率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①-③	②-④

过去一个月	-1.51%	0.29%	0.34%	0.02%	-1.85%	0.27%
过去三个月	0.29%	0.21%	1.03%	0.01%	-0.74%	0.20%
过去六个月	3.33%	0.19%	2.06%	0.02%	1.27%	0.17%
过去一年	5.50%	0.14%	4.24%	0.01%	1.26%	0.13%
自基金合同生效日起至今	5.61%	0.14%	4.39%	0.01%	1.22%	0.13%

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 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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：按相关法规规定，本基金自基金合同 2012 年 6 月 20 日生效日起 6 个月内为建仓期，建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

§ 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、 中海稳健收益债券型证券投资基金基金经理	2012 年 6 月 20 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预期由最初的强复苏判断逐步减弱为底部徘徊的判断。经济基本面和市场情绪的相应变化构成了证券市场运行的基础。

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。

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。物价数据也连续数月低位徘徊，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观点，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。

债券市场方面，受到经济复苏预期与宽松流动性推动，一季度时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。后续随着流动性趋紧，3 月份开始信用品种收益率调整上行。上半年末时，市场调整加剧，各期限信用品种收益率普遍上行，收益率曲线呈现明显平坦化。

权益市场方面，年初时受到经济复苏预期与宽松流动性推动，周期性品种表现相对突出。周期性股票和大盘转债均有较大上涨幅度。随着后续经济数据逐月公布，市场对于经济强复苏的预期逐渐淡化，中小市值成长性品种逐渐走强。

基金操作上，债券市场方面，年初时重点配置于信用债资产，进入二季度后，保持现有仓位，不再增仓信用债。权益资产方面，年初时主要配置于周期性股票和大盘可转债品种，二季度后，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 2013 年 6 月 30 日，本基金份额净值 1.041 元(累计净值 1.056 元)。报告期内本基金净值增长率为 3.33%，高于业绩比较基准 1.27 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

未来经济增速和物价走势以及政府宏观政策走向是证券市场最重要的影响因素。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，主要是规避利率风险，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。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

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 5,614,175.12 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

2013 年上半年，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

2013年上半年，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一次利润分配，分配金额为 5,614,175.12 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 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：中海保本混合型证券投资基金

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	6.4.7.1	241,408.23	616,645.86
结算备付金		3,462,285.27	1,048,704.58
存出保证金		61,800.57	338,223.03
交易性金融资产	6.4.7.2	500,176,846.79	476,180,394.69
其中：股票投资		29,074,546.79	19,610,573.82
基金投资		-	-
债券投资		471,102,300.00	456,569,820.87
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		2,000,000.00	7,941,483.09
应收利息	6.4.7.5	10,895,007.64	9,089,899.24
应收股利		-	-
应收申购款		5,254.79	15,516.80

递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		516,842,603.29	495,230,867.29
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	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		170,400,000.00	84,000,000.00
应付证券清算款		925,450.95	338,779.77
应付赎回款		72,216.52	289,668.00
应付管理人报酬		353,045.04	418,302.22
应付托管费		58,840.83	69,717.07
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	96,361.87	16,705.18
应交税费		-	-
应付利息		148,199.73	15,882.93
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	207,187.70	62,433.67
负债合计		172,261,302.64	85,211,488.84
所有者权益:			
实收基金	6.4.7.9	331,004,872.59	401,010,267.95
未分配利润	6.4.7.10	13,576,428.06	9,009,110.50
所有者权益合计		344,581,300.65	410,019,378.45
负债和所有者权益总计		516,842,603.29	495,230,867.29

注:报告截止日 2013 年 6 月 30 日, 基金份额净值 1.041 元, 基金份额总额 331,004,872.59 份;

6.2 利润表

会计主体: 中海保本混合型证券投资基金管理人

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6月20日至 2012年6月30日
一、收入		18,526,447.94	500,777.20
1.利息收入		12,342,319.93	500,777.20
其中: 存款利息收入	6.4.7.11	31,498.70	332,157.38
债券利息收入		12,301,488.66	-
资产支持证券利息收入		-	-

买入返售金融资产收入		9,332.57	168,619.82
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		8,463,158.65	-
其中：股票投资收益	6.4.7.12	3,307,329.33	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	4,935,748.48	-
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	220,080.84	-
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	-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）	6.4.7.17	362,094.95	-
减：二、费用		5,281,310.44	193,768.19
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	2,282,445.60	155,620.30
2. 托管费	6.4.10.2.2	380,407.57	25,936.71
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.18	249,004.06	-
5. 利息支出		2,201,571.63	-
其中：卖出回购金融资产支出		2,201,571.63	-
6. 其他费用	6.4.7.19	167,881.58	12,211.18
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		13,245,137.50	307,009.01
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		13,245,137.50	307,009.01

注：本基金基金合同生效日为 2012 年 6 月 20 日，上年度可比期间为 2012 年 6 月 20 日至 2012 年 6 月 30 日，下同。

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：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)	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	-	13,245,137.50	13,245,137.50

期利润)			
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、本期间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
项目	上年度可比期间 2012年6月20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)	474,514,865.04	-	474,514,865.04
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	307,009.01	307,009.01
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)	-	-	-
其中：1.基金申购款	-	-	-
2.基金赎回款	-	-	-
四、本期间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)	474,514,865.04	307,009.01	474,821,874.05

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 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2013年6月30日
活期存款	241,408.23
定期存款	-
其中：存款期限1-3个月	-
其他存款	-
合计：	241,408.23

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2013年6月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	27,749,198.97	29,074,546.79	1,325,347.82

债券	交易所市场	311, 170, 537. 82	309, 519, 300. 00	-1, 651, 237. 82
	银行间市场	161, 619, 005. 30	161, 583, 000. 00	-36, 005. 30
	合计	472, 789, 543. 12	471, 102, 300. 00	-1, 687, 243. 12
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		500, 538, 742. 09	500, 176, 846. 79	-361, 895. 30

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

注：本基金在本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

注：本基金在本报告期末未持有买入返售金融资产。

6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：本基金在本报告期末无买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2013 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	101. 88
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	1, 402. 20
应收债券利息	10, 893, 478. 54
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
其他	25. 02
合计	10, 895, 007. 64

6.4.7.6 其他资产

注：本基金在本报告期末未持有其他资产。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2013 年 6 月 30 日

交易所市场应付交易费用	96,161.87
银行间市场应付交易费用	200.00
合计	96,361.87

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2013年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	916.12
预提费用	206,271.58
合计	207,187.70

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013年6月30日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	401,010,267.95	401,010,267.95
本期申购	1,867,157.42	1,867,157.42
本期赎回(以"-"号填列)	-71,872,552.78	-71,872,552.78
本期末	331,004,872.59	331,004,872.59

注：本基金本期申购包含红利再投、转换入份额，本期赎回包含转换出份额；

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	6,540,341.96	2,468,768.54	9,009,110.50
本期利润	15,886,263.09	-2,641,125.59	13,245,137.50
本期基金份额交易产生的变动数	-2,241,859.41	-821,785.41	-3,063,644.82
其中：基金申购款	49,206.33	24,640.20	73,846.53
基金赎回款	-2,291,065.74	-846,425.61	-3,137,491.35
本期已分配利润	-5,614,175.12	-	-5,614,175.12
本期末	14,570,570.52	-994,142.46	13,576,428.06

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期
	2013年1月1日至2013年6月30日
活期存款利息收入	10,488.45
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	20,665.53
其他	344.72
合计	31,498.70

6.4.7.12 股票投资收益

6.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期
	2013年1月1日至2013年6月30日
卖出股票成交总额	79,254,818.27
减：卖出股票成本总额	75,947,488.94
买卖股票差价收入	3,307,329.33

6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期
	2013年1月1日至2013年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	169,756,204.28
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	162,572,619.92
减：应收利息总额	2,247,835.88
债券投资收益	4,935,748.48

6.4.7.14 衍生工具收益

注：本基金在本报告期无衍生工具投资收益。

6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期
	2013年1月1日至2013年6月30日
股票投资产生的股利收益	220,080.84
基金投资产生的股利收益	-

合计	220,080.84
----	------------

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期
	2013年1月1日至2013年6月30日
1. 交易性金融资产	-2,641,125.59
——股票投资	-516,597.62
——债券投资	-2,124,527.97
——资产支持证券投资	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	-2,641,125.59

6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期
	2013年1月1日至2013年6月30日
基金赎回费收入	361,870.85
转出基金补偿收入	224.10
合计	362,094.95

6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期
	2013年1月1日至2013年6月30日
交易所市场交易费用	248,454.06
银行间市场交易费用	550.00
合计	249,004.06

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2013年1月1日至2013年6月30日
审计费用	29,256.84
信息披露费	119,014.74
银行费用	1,210.00

帐户服务费	18,000.00
证书服务费	400.00
合计	167,881.58

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

本基金在本报告期无需要说明的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

本基金在本报告期内无需要说明的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 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。

6.4.9.2 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

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：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6月20日(基金合同生效日)至2012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	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 2013年1月1日至2013年6月30日		上年度可比期间 2012年6月20日(基金合同生效日)至2012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	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 2013年1月1日至2013年6月30日		上年度可比期间 2012年6月20日(基金合同生效日)至2012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	163,000,000.00	5.41%	-	-

6.4.10.1.2 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。

6.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 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%	-	-
上年度可比期间 2012年6月20日(基金合同生效日)至2012年6月30日				
关联方名称	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
	-	-	-	-

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。

沪市实际交易佣金=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。

深市实际交易佣金=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。

基金。

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。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 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6月20日(基金合同生效日) 至2012年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	2,282,445.60	155,620.30
其中：支付销售机构的客户维护费	990,082.82	63,479.97

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：

$H=E \times 1.2\% / \text{当年天数}$ (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。

6.4.10.2.2 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6月20日(基金合同生效日)至2012年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	380,407.57	25,936.71

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：

$H=E \times 0.2\% / \text{当年天数}$ (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。

6.4.10.3 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。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 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。

6.4.10.4.2 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。

6.4.10.5 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		上年度可比期间	
	2013年1月1日至2013年6月30日		2012年6月20日(基金合同生效日)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
工商银行	241,408.23	10,488.45	4,608,212.38	34,779.64

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。

6.4.10.6 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。

6.4.11 利润分配情况

6.4.11.1 利润分配情况——非货币市场基金

金额单位：人民币元

序号	权益登记日	除息日		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	本期利润分 配合计	备注
		场内	场外					
1	2013年2月28日	-	2013年3月4日	0.1500	5,614,175.12	0.00	5,614,175.12	
合计	-	-	-	0.1500	5,614,175.12	0.00	5,614,175.12	

6.4.12 期末（2013年6月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 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/增发而于期末持有的流通受限证券。

6.4.12.2 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	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

				价							
300027	华谊兄弟	2013年6月5日	重大事项停牌	28.55	2013年7月24日	31.41	30,000	504,280.66	856,500.00	-	-

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 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。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2013 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 170400000 元，于 2013 年 7 月 1 日、2013 年 7 月 4 日、2013 年 7 月 11 日、2013 年 7 月 15 日及 2013 年 9 月 16 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。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了《中海基金投资决策委员会议事规则》、《中海基金投资业务流程》、《中海基金权限管理办法》、《中海基金研究管理办法》、《中海基金股票库管理办法》等一系列相应的制度和流程来控制这些风险，并设定适当的风险阀值及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续实时监控上述各类风险。

本基金管理人建立了以风险控制委员会为核心的、由督察长、风险管理部、监察稽核部、相关部门和业务部门构成的风险管理架构体系。

6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金管理人通过信用分析团队建立了内部评级体系和交易对手库，对发行人及债券投资进行内部评级，对交易对手的资信状况进行充分评估、设定授信额度，以控制可能的信用风险。本基金投资于一家公司发行的股票市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券，

不得超过该证券的 10%。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性极小；基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2013 年 6 月 30 日	上年度末 2012 年 12 月 31 日
A-1	30,176,000.00	60,093,000.00
A-1 以下	0.00	0.00
未评级	19,990,000.00	19,954,000.00
合计	50,166,000.00	80,047,000.00

注：本期末及上年度末按短期信用评级为“未评级”的债券投资均为政策性金融债。

6.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2013 年 6 月 30 日	上年度末 2012 年 12 月 31 日
AAA	46,259,075.00	68,590,896.40
AAA 以下	374,677,225.00	306,928,424.47
未评级	0.00	1,003,500.00
合计	420,936,300.00	376,522,820.87

注：本期末按长期信用评级“AAA 以下”债券投资明细为：AA+债券投资 179,552,484.50 元，AA 级债券投资为 195,124,740.50 元；上年度末按长期信用评级“AAA 以下”债券投资明细为：AA+ 债券投资 157,954,366.77 元，AA 级债券投资 148974057.70 元，“未评级”债券为上交所国债。

6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现困难，从而对基金收益造成不利影响。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。

本基金所持有大部分证券在银行间同业市场交易，其余亦可在证券交易所上市。本基金所持有的金融负债的合约约定到期日均为一年以内且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。为了应对银行间同业市场交易不活跃而带来的变现困难，本基金持有的银行间金融债的久期均小于一年。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其

上限一般不超过基金持有的债券资产的公允价值。

本基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金严格执行现金和到期日不超过 1 年的政府债券持有量在基金资产净值中的占比保持在 5%以上的水平。

2013 年 6 月 30 日，本基金债券资产持仓比例为 136.72%，股票资产持仓比例为 8.44%；以当日基金持仓债券数量为基准，本基金组合久期为 3.09 年，其中持仓债券最长期为 5.42 年；2013 年 6 月 30 日，以五日内股票市场交易情况为基准，除去因停盘或其他技术原因没有交易记录的个股之外，本基金持仓股票资产加权平均变现天数为 0.02 天，其中持仓个股最长变现天数为 0.04 天。

2012 年 12 月 31 日，本基金债券资产持仓比例为 111.35%，股票资产持仓比例为 4.78%；以当日基金持仓债券数量为基准，本基金组合久期为 2.61 年，其中持仓债券最长期为 5.67 年；2012 年 12 月 31 日，以当月股票市场交易情况为基准，本基金持仓股票资产加权平均变现天数为 0.04 天，其中持仓个股最长变现天数为 0.10 天。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指由于市场变化或波动所引起的资产损失的可能性，本基金管理人通过多种金融工程工具对基金资产结构及组合久期进行合理搭配，从而达到有效控制本基金市场风险的目的。

6.4.13.4.1 利率风险

本基金持有的少量股票资产不计利息。本基金持有的债券资产在一定程度上存在着利率风险，本基金通过对债券资产的久期及券种结构进行优化，从而达到有效降低利率风险的目的。

下表列示了截止 2013 年 6 月 30 日与 2012 年 12 月 31 日，本基金所面临的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及交易形成负债的公允价值，并按照合约规定的重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2013 年 6 月 30 日	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	241,408.23	-	-	-	-	-	241,408.23
结算备付	3,462,285.27	-	-	-	-	-	3,462,285.27

金							
存出保证 金	61,800.57	-	-	-	-	-	61,800.57
交易性金 融资产	40,132,000.00	20,110,000.00	6,902,960.70	364,445,855.80	39,511,483.50	29,074,546.79	500,176,846.79
应收证券 清算款	-	-	-	-	-	2,000,000.00	2,000,000.00
应收利息	-	-	-	-	-	10,895,007.64	10,895,007.64
应收申购 款	-	-	-	-	-	5,254.79	5,254.79
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	43,897,494.07	20,110,000.00	6,902,960.70	364,445,855.80	39,511,483.50	41,974,809.22	516,842,603.29
负债							
卖出回购 金融资产 款	165,300,000.00	5,100,000.00	-	-	-	-	170,400,000.00
应付证券 清算款	-	-	-	-	-	925,450.95	925,450.95
应付赎回 款	-	-	-	-	-	72,216.52	72,216.52
应付管理 人报酬	-	-	-	-	-	353,045.04	353,045.04
应付托管 费	-	-	-	-	-	58,840.83	58,840.83
应付交易 费用	-	-	-	-	-	96,361.87	96,361.87
应付利息	-	-	-	-	-	148,199.73	148,199.73
其他负债	-	-	-	-	-	207,187.70	207,187.70
负债总计	165,300,000.00	5,100,000.00	-	-	-	1,861,302.64	172,261,302.64
利率敏感 度缺口	-121,402,505.93	15,010,000.00	6,902,960.70	364,445,855.80	39,511,483.50	40,113,506.58	344,581,300.65
上年度末 2012 年 12 月 31 日	1 个月以内	1-3 个月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	616,645.86	-	-	-	-	-	616,645.86
结算备付 金	1,048,704.58	-	-	-	-	-	1,048,704.58
存出保证 金	-	-	-	-	-	338,223.03	338,223.03
交易性金 融资产	-16,064,909.20	76,054,000.00	254,584,259.67	109,866,652.00	19,610,573.82	476,180,394.69	

应收证券 清算款	-	-	-	-	-	7,941,483.09	7,941,483.09
应收利息	-	-	-	-	-	9,089,899.24	9,089,899.24
应收申购 款	-	-	-	-	-	15,516.80	15,516.80
资产总计	1,665,350.44	16,064,909.20	76,054,000.00	254,584,259.67	109,866,652.00	36,995,695.98	495,230,867.29
负债							
卖出回购 金融资产 款	84,000,000.00	-	-	-	-	-	84,000,000.00
应付证券 清算款	-	-	-	-	-	338,779.77	338,779.77
应付赎回 款	-	-	-	-	-	289,668.00	289,668.00
应付管理 人报酬	-	-	-	-	-	418,302.22	418,302.22
应付托管 费	-	-	-	-	-	69,717.07	69,717.07
应付交易 费用	-	-	-	-	-	16,705.18	16,705.18
应付利息	-	-	-	-	-	15,882.93	15,882.93
其他负债	-	-	-	-	-	62,433.67	62,433.67
负债总计	84,000,000.00	-	-	-	-	1,211,488.84	85,211,488.84
利率敏感 度缺口	-82,334,649.56	16,064,909.20	76,054,000.00	254,584,259.67	109,866,652.00	35,784,207.14	410,019,378.45

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	该利率敏感性分析数据结果为基于本基金报表日组合持有债券资产的利率风险状况测算的理论变动值。		
	假定所有期限的利率均以相同幅度变动 25 个基点，其他市场变量均不发生变化。		
	此项影响并未考虑基金经理为降低利率风险而可能采取的风险管理活动。		
分析	相关风险变量的变动		对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）
	本期末(2013年6月30日)	上年度末(2012年12月31日)	
	利率下降 25 个基点	2,619,716.09	2,237,551.56
	利率上升 25 个基点	-2,590,335.62	-2,211,449.21

6.4.13.4.2 外汇风险

本基金没有持有外汇资产及负债，故汇率变化不会对本基金产生重大的影响。

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险为除市场利率和外汇汇率以外的市场因素发生变动时产生的价格波动风险。本基金主要投资于银行间及交易所交易的固定收益品种，主要风险为利率风险和信用风险，因此其他市场因素对本基金资产净值影响主要表现为股票价格风险的影响。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2013 年 6 月 30 日		上年度末 2012 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	29,074,546.79	8.44	19,610,573.82	4.78
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产-债券投资	471,102,300.00	136.72	456,569,820.87	111.35
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	500,176,846.79	145.15	476,180,394.69	116.14

注：由于四舍五入的原因，上表“占基金资产净值的比例”列数据可能与实际值存在微小的误差。

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	测算组合市场价格风险的数据为沪深 300 指数变动时，股票资产相应的理论变动值。		
	假定沪深 300 指数变化 5%，其他市场变量均不发生变化。		
	假定股票持仓市值的波动与市场同步。		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末（2013 年 6 月 30 日）	上年度末（2012 年 12 月 31 日）
	+5%	1,453,727.34	980,528.69
	-5%	-1,453,727.34	-980,528.69

6.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险

假设	1、假定基金收益率的分布服从正态分布。
	2、根据基金单位净值收益率在报表日过去 100 个交易日的分布情况。
	3、以 95% 的置信区间计算基金日收益率的绝对 VaR 值（不足 100 个交易日不予计算）。

分析	风险价值	本期末(2013年6月30日)	上年度末(2012年12月31日)
	收益率绝对 VaR(%)	0.29	0.08

§ 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	29,074,546.79	5.63
	其中：股票	29,074,546.79	5.63
2	固定收益投资	471,102,300.00	91.15
	其中：债券	471,102,300.00	91.15
	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	3,703,693.50	0.72
6	其他各项资产	12,962,063.00	2.51
7	合计	516,842,603.29	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(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	2,999,023.96	0.87
B	采矿业	-	-
C	制造业	16,994,943.67	4.93
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	1,770,300.00	0.51
F	批发和零售业	3,188,000.00	0.93
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	3,265,779.16	0.95

	业		
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	-	-
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	856,500.00	0.25
S	综合	-	-
	合计	29,074,546.79	8.44

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

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	000963	华东医药	80,000	3,188,000.00	0.93
2	600108	亚盛集团	459,973	2,999,023.96	0.87
3	600594	益佰制药	89,959	2,780,632.69	0.81
4	002635	安洁科技	59,931	2,701,090.17	0.78
5	002022	科华生物	169,923	2,516,559.63	0.73
6	300136	信维通信	100,000	2,430,000.00	0.71
7	000625	长安汽车	229,942	2,136,161.18	0.62
8	300182	捷成股份	74,954	1,989,279.16	0.58
9	300197	铁汉生态	70,000	1,770,300.00	0.51
10	002223	鱼跃医疗	80,000	1,508,000.00	0.44
11	300113	顺网科技	30,000	1,276,500.00	0.37
12	300289	利德曼	40,000	1,084,000.00	0.31
13	600422	昆明制药	40,000	1,060,000.00	0.31
14	300027	华谊兄弟	30,000	856,500.00	0.25
15	300034	钢研高纳	50,000	778,500.00	0.23

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	300136	信维通信	3,793,529.46	0.93
2	002022	科华生物	3,486,160.94	0.85
3	600048	保利地产	3,410,964.26	0.83
4	300289	利德曼	3,167,642.44	0.77
5	600108	亚盛集团	3,135,931.15	0.76
6	002223	鱼跃医疗	3,109,930.67	0.76
7	002635	安洁科技	2,717,557.46	0.66
8	300124	汇川技术	2,668,655.00	0.65
9	600016	民生银行	2,651,899.00	0.65
10	300113	顺网科技	2,561,018.10	0.62
11	300197	铁汉生态	2,558,744.28	0.62
12	000024	招商地产	2,475,903.87	0.60
13	000625	长安汽车	2,439,989.73	0.60
14	601965	中国汽研	2,304,737.72	0.56
15	300034	钢研高纳	2,204,801.99	0.54
16	300182	捷成股份	2,191,465.24	0.53
17	002005	德豪润达	2,152,206.65	0.52
18	002415	海康威视	1,993,736.19	0.49
19	300001	特锐德	1,938,965.20	0.47
20	600422	昆明制药	1,935,678.64	0.47

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	000731	四川美丰	4,234,585.00	1.03
2	300267	尔康制药	3,094,258.98	0.75
3	600048	保利地产	3,081,900.00	0.75
4	300124	汇川技术	2,586,480.03	0.63

5	600016	民生银行	2, 487, 476. 90	0. 61
6	601965	中国汽研	2, 439, 819. 87	0. 60
7	002005	德豪润达	2, 288, 326. 77	0. 56
8	000024	招商地产	2, 266, 095. 57	0. 55
9	600157	永泰能源	2, 214, 118. 22	0. 54
10	601699	潞安环能	2, 202, 439. 58	0. 54
11	002638	勤上光电	2, 092, 356. 41	0. 51
12	300289	利德曼	2, 041, 609. 04	0. 50
13	002223	鱼跃医疗	2, 036, 671. 28	0. 50
14	300005	探路者	1, 860, 249. 82	0. 45
15	600594	益佰制药	1, 814, 903. 50	0. 44
16	002415	海康威视	1, 805, 561. 41	0. 44
17	300136	信维通信	1, 803, 266. 65	0. 44
18	601100	恒立油缸	1, 755, 747. 12	0. 43
19	300001	特锐德	1, 709, 200. 60	0. 42
20	300057	万顺股份	1, 681, 926. 10	0. 41

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	85, 928, 059. 53
卖出股票收入（成交）总额	79, 254, 818. 27

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	19, 990, 000. 00	5. 80
	其中：政策性金融债	19, 990, 000. 00	5. 80
4	企业债券	403, 017, 805. 50	116. 96
5	企业短期融资券	30, 176, 000. 00	8. 76
6	中期票据	-	-
7	可转债	17, 918, 494. 50	5. 20
8	其他	-	-
9	合计	471, 102, 300. 00	136. 72

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	1280129	12 泰能债	300,000	30,984,000.00	8.99
2	1180083	11 汉江水电 债	200,000	20,180,000.00	5.86
3	041269024	12 金隅 CP001	200,000	20,110,000.00	5.84
4	1080062	10 襄投债	200,000	20,012,000.00	5.81
5	120228	12 国开 28	200,000	19,990,000.00	5.80

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有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 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

7.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未持有股指期货合约。

7.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

根据基金合同规定，本基金不参与股指期货交易。

7.10 投资组合报告附注

7.10.1

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。

7.10.2

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。

7.10.3 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	61,800.57
2	应收证券清算款	2,000,000.00
3	应收股利	—
4	应收利息	10,895,007.64
5	应收申购款	5,254.79
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	12,962,063.00

7.10.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
1	110020	南山转债	5,495,050.00	1.59
2	110015	石化转债	4,991,000.00	1.45
3	113003	重工转债	2,842,320.00	0.82
4	110022	同仁转债	129,630.00	0.04

7.10.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

7.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

本基金由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比例	持有份额	占总份额比例

3,919	84,461.56	99,037.90	0.03%	330,905,834.69	99.97%
-------	-----------	-----------	-------	----------------	--------

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员 持有本基金	9,904.69	0.0030%

注：本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本基金份额总量的数量区间为 0；本基金基金经理持有本基金份额总量的数量区间为 0。

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份	
基金合同生效日（2012年6月20日）基金份额总额	474,514,865.04
本报告期期初基金份额总额	401,010,267.95
本报告期基金总申购份额	1,867,157.42
减：本报告期基金总赎回份额	71,872,552.78
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	331,004,872.59

注：报告期内基金总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转换出份额

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

报告期内未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

报告期内，本基金管理人未发生重大人事变动。

报告期内，托管人的专门基金托管部门未发生重大的人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金的投资策略未有重大变化。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

为本基金审计的会计师事务所为江苏公证天业会计师事务所有限公司，本报告期内本基金未改聘为其审计的会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内本基金管理人、托管机构及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元 数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票 成交总额的比 例	佣金	占当期佣金 总量的比例	
国泰君安	2	41,782,730.57	25.29%	37,908.14	25.32%	-
安信证券	2	28,387,621.15	17.19%	25,671.25	17.14%	-
中信证券	2	18,913,066.17	11.45%	17,198.22	11.49%	-
海通证券	1	17,976,351.40	10.88%	16,365.62	10.93%	-
银河证券	1	14,701,197.81	8.90%	13,315.37	8.89%	-
华林证券	1	12,032,472.28	7.28%	10,714.48	7.16%	-
长江证券	1	9,455,821.37	5.72%	8,608.39	5.75%	-
招商证券	1	9,249,013.79	5.60%	8,410.70	5.62%	-
国联证券	1	6,400,506.31	3.87%	5,826.94	3.89%	-
瑞银证券	1	3,371,696.95	2.04%	3,069.61	2.05%	-
光大证券	1	2,912,400.00	1.76%	2,651.46	1.77%	-
国信证券	1	-	-	-	-	-
东吴证券	1	-	-	-	-	-
齐鲁证券	2	-	-	-	-	-
东兴证券	1	-	-	-	-	-
东北证券	2	-	-	-	-	-
高华证券	2	-	-	-	-	-
万联证券	1	-	-	-	-	-

国海证券	1	-	-	-	-	-
广发证券	2	-	-	-	-	-
华泰证券	2	-	-	-	-	-
兴业证券	1	-	-	-	-	-
东方证券	1	-	-	-	-	-
中银国际	1	-	-	-	-	-
中投证券	1	-	-	-	-	-
国金证券	1	-	-	-	-	-
平安证券	1	-	-	-	-	-
申银万国	1	-	-	-	-	-
中金公司	1	-	-	-	-	-

注 1：本基金以券商研究服务质量作为交易单元的选择标准，具体评分指标分为研究支持和服务支持，研究支持包括券商研究报告质量、投资建议、委托课题、业务培训、数据提供等；服务支持包括券商组织上门路演、应我方委托完成的课题研究或专项培训等。根据我公司及基金法律文件中对券商交易单元的选择标准，并参照我公司券商研究服务质量评分标准，确定拟租用交易单元的所属券商名单；由我公司相关部门分别与券商对应部门进行商务谈判，草拟证券交易单元租用协议并汇总修改意见完成协议初稿；报监察稽核部审核后确定租用交易单元。

注 2：本报告期内退租了安信证券的上海交易单元。

注 3：上述佣金按市场佣金率计算，已扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取，并由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。

注 4：由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
国泰君安	70,269,935.57	26.92%	1,074,500,000.00	35.68%	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	21,298,579.46	8.16%	91,200,000.00	3.03%	-	-
海通证券	77,815,532.29	29.81%	592,300,000.00	19.67%	-	-
银河证券	1,980.01	0.00%	-	-	-	-
华林证券	-	-	-	-	-	-

长江证券	59,038,085.00	22.62%	757,000,000.00	25.13%	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
国联证券	10,104,884.27	3.87%	163,000,000.00	5.41%	-	-
瑞银证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	22,494,947.72	8.62%	293,800,000.00	9.75%	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-
齐鲁证券	-	-	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-
高华证券	-	-	-	-	-	-
万联证券	-	-	-	-	-	-
国海证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-
中投证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
申银万国	-	-	2,000,000.00	0.07%	-	-
中金公司	1,044.74	0.00%	38,000,000.00	1.26%	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	中海保本混合型证券投资基金 2012 年第 4 季度报告	中国证券报、上海证 券报	2013 年 1 月 22 日
2	中海保本混合型证券投资基金更 新招募说明书（2013 年第 1 号）	中海基金网站	2013 年 2 月 1 日
3	中海保本混合型证券投资基金更 新招募说明书摘要（2013 年第 1 号）	中国证券报、上海证 券报	2013 年 2 月 1 日
4	中海保本混合型证券投资基金分	中国证券报、上海证	2013 年 2 月 26 日

	红公告	券报	
5	中海基金管理有限公司关于旗下基金参与中国工商银行个人电子银行基金申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报	2013年3月28日
6	中海保本混合型证券投资基金2012 年年度报告（正文）	中海基金网站	2013年3月30日
7	中海保本混合型证券投资基金2012 年年度报告（摘要）	中国证券报、上海证券报	2013年3月30日
8	中海保本混合型证券投资基金2013年第1季度报告	中国证券报、上海证券报	2013年4月20日
9	中海基金管理有限公司关于变更中国银行直销账号的公告	中国证券报、上海证券报	2013年5月8日
10	中海基金管理有限公司关于旗下基金新增和讯信息科技有限公司为销售机构并开通基金转换及定期定额投资业务的公告	中国证券报、上海证券报	2013年5月14日
11	中海基金管理有限公司关于旗下基金新增上海天天基金销售有限公司为销售机构并开通基金转换及定期定额投资业务的公告	中国证券报、上海证券报	2013年5月23日
12	中海基金管理有限公司关于旗下基金在上海天天基金销售有限公司调整定期定额投资业务起点金额的公告	中国证券报、上海证券报	2013年6月3日
13	中海基金管理有限公司关于变更对账单服务方式的公告	中国证券报、上海证券报	2013年6月14日

§ 11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

- 1、 中国证监会批准募集中海保本混合型证券投资基金的文件
- 2、 中海保本混合型证券投资基金基金合同
- 3、 中海保本混合型证券投资基金托管协议
- 4、 中海保本混合型证券投资基金财务报表及报表附注
- 5、 报告期内在指定报刊上披露的各项公告

11.2 存放地点

上海市浦东新区银城中路 68 号 2905-2908 室及 30 层

11.3 查阅方式

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人中海基金管理有限公司。

咨询电话：(021) 38789788 或 400-888-9788

公司网址：<http://www.zhfund.com>

中海基金管理有限公司
2013 年 8 月 28 日