

中海上证 380 指数证券投资基金

2012 年半年度报告

2012 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

报告送出日期：二〇一二年八月二十四日

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 2012 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 2012 年 3 月 7 日（基金合同生效日）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.....	6
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.....	8
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	9
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	9
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明.....	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.....	11
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	11
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合规守信情况声明.....	12
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	12
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	12
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.....	16
7 投资组合报告.....	34
7.1 期末基金资产组合情况.....	34
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	34
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.....	35
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	44
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	46
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.....	46
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.....	46
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.....	46

7.9 投资组合报告附注	46
8 基金份额持有人信息	47
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	47
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况	47
9 开放式基金份额变动	47
10 重大事件揭示	48
10.1 基金份额持有人大会决议	48
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	48
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	48
10.4 基金投资策略的改变	48
10.5 报告期内改聘会计师事务所情况	48
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受监管部门稽查或处罚的情况	48
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	48
10.8 其他重大事件	51
11 备查文件目录	52
11.1 备查文件目录	52
11.2 存放地点	52
11.3 查阅方式	52

2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	中海上证380指数证券投资基金
基金简称	中海上证380指数
基金主代码	399011
交易代码	399011
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年3月7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	113,911,554.67份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金进行被动式指数化投资，通过严格的投资纪律约束和数量化的风险控制手段，力争控制本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值小于0.35%，年跟踪误差力争控制在4%以内，以实现对上证380指数的有效跟踪。
投资策略	本基金采用完全复制法，按照成份股在上证380指数中的组成及其基准权重构建股票投资组合，以拟合、跟踪上证380指数的收益表现，并根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整。当预期成份股发生调整，成份股发生配股、增发、分红等行为，以及因基金的申购和赎回对本基金跟踪上证380指数的效果可能带来影响，导致无法有效复制和跟踪标的指数时，基金管理人可以根据市场情况，采取合理措施，在合理期限内进行适当的处理和调整，以力争使跟踪误差控制在限定的范围之内。 1、股票投资策略：本基金通过完全复制指数的方法，根据上证380指数成份股组成及其基准权重构建股票投资组合。 2、债券投资策略：本基金债券投资组合将采用自上而下的投资策略，根据宏观经济分析、资金面动向分析等判断未来利率变化，并利用债券定价技术，进行个券选择，同时考虑基金的流动性管理需要，选取到期日在一年以内的政府债券进行配置。

业绩比较基准	上证380指数收益率×95%+商业银行活期存款利率（税后）×5%
风险收益特征	本基金为完全复制指数的股票型基金，具有较高风险、较高预期收益的特征，其预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。

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	聂志刚	赵会军
	联系电话	021-38429808	010-66105799
	电子邮箱	nierzg@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、证券时报、证券日报
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

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（2012 年 3 月 7 日（基金合同生效日）至 2012 年 6 月 30 日）
本期已实现收益	1,740,215.48
本期利润	-3,302,447.74
加权平均基金份额本期利润	-0.0196
本期加权平均净值利润率	-1.95%
本期基金份额净值增长率	-4.20%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2012 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	-4,757,948.03
期末可供分配基金份额利润	-0.0418
期末基金资产净值	109,153,606.64
期末基金份额净值	0.958
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2012 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	-4.20%

注 1：本报告期指自 2012 年 3 月 7 日（基金合同生效日）至 2012 年 6 月 30 日。

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

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	-6.81%	1.11%	-6.90%	1.14%	0.09%	-0.03%
过去三个月	-4.30%	0.97%	1.13%	1.12%	-5.43%	-0.15%
自基金合同生效起至今	-4.20%	0.84%	-6.66%	1.28%	2.46%	-0.44%

注 1：“自基金合同生效起至今”指 2012 年 3 月 7 日（基金合同生效日）至 2012 年 6 月 30 日。

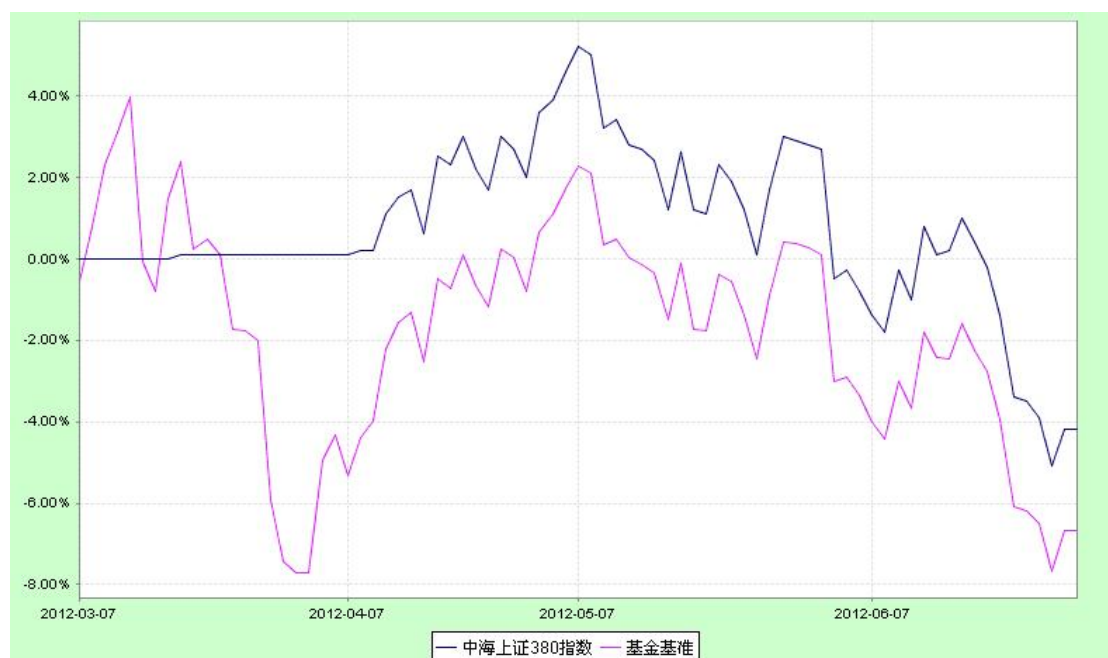
注 2: 本基金的业绩比较基准为: 上证 380 指数收益率 $\times$ 95%+商业银行活期存款利率(税后) $\times$ 5%, 由于本基金为上证 380 指数基金, 指数化投资比例最高为 95%, 因此我们选取上证 380 指数作为计算业绩基准指数的基础指数。本基金投资股票的比例为 90%-95%, 在一般市场状况下, 本基金股票投资比例保持在 95%左右, 日常现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。我们根据本基金在一般市场状况下的资产配置比例来确定本基金业绩基准指数加权的权重, 以使业绩比较更加合理。本基金业绩基准指数每日按照 95%、5%的比例对基础指数和商业银行活期存款利率(税后)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

中海上证 380 指数证券投资基金

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

(2012 年 3 月 7 日至 2012 年 6 月 30 日)



注 1: 按相关法规规定, 本基金自基金合同生效日起 6 个月内为建仓期, 至报告期末尚处于建仓期。

注 2: 本基金合同生效日 2012 年 3 月 7 日起至披露时点不满一年。

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 2012 年 6 月 30 日，共管理开放式证券投资基金 13 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		
陈明星	金融工程总监、本基金、中海上证 50 指数增强型证券投资基金基金经理	2012-03-07	-	7	陈明星先生，中国科学技术大学金融学专业硕士。历任安徽省公路运输管理局职员、中科大上海研究发展中心有限公司项目经理、平安资产管理有限公司分析师。2007 年 10 月进入本公司工作，曾任金融工程分析师兼基金经理助理，现任金融工程总监。2010 年 3 月至今任中海上证 50 指数增强型证券投资基金基金经理，2012 年 3 月至今任中海上证 380 指数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合规守信情况的说明

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。（5）在特殊情况下，投资组合因合规性或应对大额赎回等原因需要进行特定交易时，由投资组合经理发起暂停投资风控阈值的流程，在获得相关审批后，由风险管理部暂时关闭投资风控系统的特定阈值。完成该交易后，风险管理部立即启动暂停的投资风控阈值。

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 2012 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 分布检验。大多数样本通过相关检验。（3）对 2012 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说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

1 季度，国外欧洲相对稳定，美国经济数据较好，国内 PMI 转好，流动性宽松，大盘估值吸引力强，政府同时在着力出台新的引导机构资金入市的政策，这些因素带动了大盘从底部开始的反弹，在数次冲高 2475 点一带未果后，大盘出现调整，回撤幅度较大。

2 季度，伴随着流动性的宽松和市场对政策的期许，市场期待经济在 2 季度筑底，4 月份市场迎来了一波较大的反弹，但是高点未能超过 2 月底的高点。然而随着后续一系列经济数据的表现严重低于市场预期，市场随后迎来了较大的下跌。虽然市场在 2 季度波动较大，但是市场依然存在结构性的机会，泛消费类行业表现较好。

380 指数基金以跟踪目标指数，控制跟踪误差为主要目标，以复制指数为操作策略。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2012 年 6 月 30 日，本基金份额净值 0.958 元（累计净值 0.958 元）。报告期内本基金净值增长率为-4.20%，高于业绩比较基准 2.46 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

展望后市，政策底和流动性底已出现，但市场对于经济何时见底分歧较大，基于市场一致预期，市场认为下半年经济继续下滑的空间不大，但是能否较快见底走出底部尚无法很好的确定。由于国家既要保增长又要转结构，相关受益的行业仍然值得关注。下半年，随着中国经济逐步企稳，通胀逐步下行，加上半年报的不断公布，兼具估值与成长优势的股票将会有所表现。

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

2012 年上半年,本基金托管人在对中海上证 380 指数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

2012 年上半年,中海上证 380 指数证券投资基金的管理人——中海基金管理有限公司在中海上证 380 指数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,中海上证 380 指数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上证 380 指数证券投资基金 2012 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：中海上证 380 指数证券投资基金

报告截止日：2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2012 年 6 月 30 日	上年度末 2011 年 12 月 31 日
资 产：			
银行存款	6.4.7.1	6,735,687.52	-
结算备付金		20,815.29	-
存出保证金		450,000.00	-
交易性金融资产	6.4.7.2	102,325,557.82	-
其中：股票投资		102,325,557.82	-
基金投资		-	-
债券投资		-	-
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		-	-
应收利息	6.4.7.5	1,268.65	-
应收股利		62,339.57	-
应收申购款		1,284.58	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		109,596,953.43	-
负债和所有者权益	附注号	本期末 2012 年 6 月 30 日	上年度末 2011 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		-	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		67,403.85	-
应付管理人报酬		70,170.99	-
应付托管费		14,034.21	-
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	158,091.62	-

应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	133,646.12	-
负债合计		443,346.79	-
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	113,911,554.67	-
未分配利润	6.4.7.10	-4,757,948.03	-
所有者权益合计		109,153,606.64	-
负债和所有者权益总计		109,596,953.43	-

注 1：本基金合同生效日 2012 年 3 月 7 日，无上年度末比较数据，下同。

注 2：报告截至日 2012 年 6 月 30 日，基金份额净值 0.958 元，基金份额总额 113,911,554.67 份。

6.2 利润表

会计主体：中海上证 380 指数证券投资基金

本报告期：2012 年 3 月 7 日（基金合同生效日）至 2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2012 年 3 月 7 日（基金合 同生效日）至 2012 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日
一、收入		-2,444,216.81	-
1.利息收入		661,482.04	-
其中：存款利息收入	6.4.7.11	75,448.44	-
债券利息收入		-	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		586,033.60	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		1,742,073.16	-
其中：股票投资收益	6.4.7.12	1,065,734.95	-
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-	-
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	676,338.21	-
3.公允价值变动收益（损失以	6.4.7.16	-5,042,663.22	-

“-”号填列)			
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	194,891.21	-
减：二、费用		858,230.93	-
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	402,978.18	-
2. 托管费	6.4.10.2.2	80,595.67	-
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.18	237,623.31	-
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	6.4.7.19	137,033.77	-
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		-3,302,447.74	-
减：所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		-3,302,447.74	-

注：本基金合同生效日 2012 年 3 月 7 日，无去年同期比较数据，下同。

6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体：中海上证 380 指数证券投资基金

本报告期：2012 年 3 月 7 日(基金合同生效日)至 2012 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 3 月 7 日(基金合同生效日)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)	267,225,353.91	-	267,225,353.91
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-3,302,447.74	-3,302,447.74
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)	-153,313,799.24	-1,455,500.29	-154,769,299.53
其中：1. 基金申购款	1,109,063.70	31,865.19	1,140,928.89
2. 基金赎回款	-154,422,862.94	-1,487,365.48	-155,910,228.42
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）	113,911,554.67	-4,757,948.03	109,153,606.64
项目	上年度可比期间 2011 年 1 月 1 日至 2011 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）	-	-	-
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-	-
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）	-	-	-
其中：1. 基金申购款	-	-	-
2. 基金赎回款	-	-	-
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）	-	-	-

报告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：

基金管理公司负责人：黄鹏，主管会计工作负责人：宋宇，会计机构负责人：曹伟

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

中海上证 380 指数证券投资基金(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】1507 号《关于核准中海上证 380 指数证券投资基金募集的批复》核准，于 2012 年 2 月 6 日至 2012 年 3 月 2 日向社会公开募集。募集期结束并经江苏公证天业会计师事务所有限公司验资，首次发行募集的实收基金为人民币 267,209,149.21 元，有效认购金额产生的利息为人民币 16,204.70 元，共计人民币 267,225,353.91 元。

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 3 月 7 日生效，该日的基金份额总额为 267,225,353.91 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 重要会计政策和会计估计

6.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本报告期为 2012 年 3 月 7 日（基金合同生效日）至 2012 年 6 月 30 日。

6.4.4.2 记账本位币

以人民币为记账本位币。

6.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

6.4.4.3.1 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金目前暂无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外，以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款、买入返售金融资产和各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

6.4.4.3.2 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括卖出回购金融资产款和各类应付款项等。

6.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

6.4.4.4.1 金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，于交易日按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或债券利息日或上次除息日至购买日止的利息，应当单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

6.4.4.4.2 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照公允价值进行后续计量，应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

6.4.4.4.3 当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产。终止确认的金融资产的成本按移动加权平均法于交易日结转。

6.4.4.4.4 本基金金融工具的成本计价方法具体如下：

6.4.4.4.4.1 股票投资

买入股票于成交日确认为股票投资，股票投资成本，按成交日应支付的全部价款扣除交易费用入账；

因股权分置改革而获得非流通股股东支付的现金对价，于股权分置改革方案实施后的股票复牌日，冲减股票投资成本；

卖出股票于成交日确认股票投资收益，出售股票的成本按移动加权平均法于成交日结转。

6.4.4.4.4.2 债券投资

买入证券交易所交易的债券于成交日确认为债券投资。债券投资成本，按成交日应支付的全部价款扣除交易费用入账，其中所包含的债券应收利息单独核算，不构成债券投资成本；

买入未上市债券和银行间同业市场交易的债券，于成交日确认为债券投资。债券投资成本，按实际成交价款入账，应支付的相关交易费用直接计入当期损益。其中所包含的债券应收利息单独核算，不构成债券投资成本；

买入零息债券视同到期一次性还本付息的附息债券，根据其发行价、到期价和发行期限计算应收利息，并按上述会计处理方法核算；

卖出证券交易所交易和银行间同业市场交易的债券均于成交日确认债券投资收益；

卖出债券的成本按移动加权平均法结转。

6.4.4.4.3 权证投资

买入权证于成交日确认为权证投资。权证投资成本，按成交日应支付的全部价款扣除交易费用后入账；

配股权证及由股权分置改革而被动获得的权证，在确认日记录所获分配的权证数量，该等权证初始成本为零；

卖出权证于成交日确认衍生工具投资收益，出售权证的成本按移动加权平均法于成交日结转。

6.4.4.4.4 分离交易可转债

申购新发行的分离交易可转债于获得日，按可分离权证公允价值占分离交易可转债全部公允价值的比例将购买分离交易可转债实际支付全部价款的一部分确认为权证投资成本，按实际支付的全部价款扣减可分离权证确定的成本确认债券成本；

上市后，上市流通的债券和权证分别按上述 6.4.4.4.2 和 6.4.4.4.3 中的相关方法进行计算。

6.4.4.4.5 回购协议

基金持有的回购协议（封闭式回购）以成本列示，按实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率）在回购期间内逐日计提利息。

6.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、债券投资和衍生工具（主要为权证投资）按如下原则确定公允价值并进行估值：

存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。

当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基

金特定相关的参数。

本基金以上述原则确定的公允价值进行估值，本基金主要金融工具的估值方法如下：

6.4.4.5.1 上市证券的估值

6.4.4.5.1.1 交易所上市的有价证券（包括股票、权证等），以其估值日在证券交易所挂牌的收盘价估值；估值日无交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，以最近交易日的收盘价估值；如最近交易日后经济环境发生了重大变化的，可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价值；

6.4.4.5.1.2 交易所上市实行净价交易的债券按估值日收盘价估值，估值日没有交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日的收盘价估值。如最近交易日后经济环境发生了重大变化的，可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价值；

6.4.4.5.1.3 交易所上市未实行净价交易的债券按估值日收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价进行估值；估值日没有交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日债券收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价进行估值。如最近交易日后经济环境发生了重大变化的，可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价值；

6.4.4.5.1.4 交易所上市不存在活跃市场的有价证券，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本估值。

6.4.4.5.2 未上市证券的估值

6.4.4.5.2.1 送股、转增股、公开增发新股或配股的股票，以其在证券交易所挂牌的同一证券估值日的估值方法估值，即依照上述 6.4.4.5.1.1 和 6.4.4.5.1.4 的相关方法进行估值；

6.4.4.5.2.2 首次公开发行未上市的股票、债券和权证，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本估值；

6.4.4.5.2.3 首次公开发行有明确锁定期的股票，同一股票在交易所上市后，以其在证券交易所挂牌的同一证券估值日的估值方法估值，即依照上述 6.4.4.5.1.1 和 6.4.4.5.1.4 的相关方法进行估值；

6.4.4.5.2.4 非公开发行有明确锁定期的股票的估值

估值日在证券交易所上市交易的同一股票的市价低于非公开发行股票初始取得成本时，应采用在证券交易所的同一股票的市价作为估值日该非公开发行股票的价值；

估值日在证券交易所上市交易的同一股票的市价高于非公开发行股票的首次取得成本时，应按中国证监会相关规定处理；

6.4.4.5.3 因持有股票而享有的配股权证，采用估值技术确定公允价值进行估值；

6.4.4.5.4 全国银行间债券市场交易的债券等固定收益品种，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本估值；

6.4.4.5.5 分离交易可转债

分离交易可转债，上市日前，采用估值技术分别对债券和权证进行估值；自上市日起，上市流通的债券和权证分别按上述 6.4.4.5.1 中的相关方法进行估值；

6.4.4.5.6 同一债券同时在两个或两个以上市场交易的，按债券所处的市场分别估值；

6.4.4.5.7 如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的价格估值；

6.4.4.5.8 相关法律法规以及监管部门有强制规定的，从其规定。如有新增事项，按国家最新规定估值。

6.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金依法有权抵销债权债务且交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表列示。

6.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于基金份额拆分引起的实收基金份额变动于基金份额拆分日根据拆分前的基金份额数及确定的拆分比例计算认列。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

6.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现利得/(损失)占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

6.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；处置时其公允价值与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的也可按直线法计算。

6.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

基金管理人的管理人报酬根据《中海上证 380 指数证券投资基金基金合同》的规定按基金资产净值的 0.75% 的年费率逐日计提。

基金托管人的托管费根据《中海上证 380 指数证券投资基金基金合同》的规定按基金资产净值的 0.15% 的年费率逐日计提。

基金的指数使用费根据与指数所有人中证指数有限公司签署的指数使用许可协议的约定向中证指数有限公司支付指数使用费，指数使用费按前一日基金资产净值的 0.02% 的年费率计提，且收取下限为每季度（包括基金成立当季）人民币 5 万元。

6.4.4.11 基金的收益分配政策

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，每次收益分配比例不得低于该次可供分配利润的 10%；

本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利按除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；

基金收益分配后基金份额净值不能低于面值；即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；

每一基金份额享有同等分配权；

法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

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

本基金在本报告期内不存在会计政策变更的情况。

6.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金在本报告期内不存在会计估计变更的情况。

6.4.5.3 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。

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。

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 2012 年 6 月 30 日
活期存款	6,735,687.52
定期存款	-
其他存款	-

合计	6,735,687.52
----	--------------

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2012年6月30日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		107,368,221.04	102,325,557.82	-5,042,663.22
债券	交易所市场	-	-	-
	银行间市场	-	-	-
	合计	-	-	-
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		107,368,221.04	102,325,557.82	-5,042,663.22

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

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

本基金在本报告期末未持有买入返售金融资产。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	1,260.19
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	8.46
应收债券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
其他	-
合计	1,268.65

6.4.7.6 其他资产

本基金在本报告期末无其他资产。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 6 月 30 日
----	------------------------

交易所市场应付交易费用	158,091.62
银行间市场应付交易费用	-
合计	158,091.62

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2012 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	254.02
预提费用	126,152.70
应付指数使用费	7,239.40
合计	133,646.12

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2012 年 3 月 7 日（基金合同生效日）至 2012 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
基金合同生效日	267,225,353.91	267,225,353.91
本期申购	1,109,063.70	1,109,063.70
本期赎回（以“-”号填列）	-154,422,862.94	-154,422,862.94
本期末	113,911,554.67	113,911,554.67

注 1: 本基金合同生效日为 2012 年 3 月 7 日，募集期间认购资金本金为人民币 267,209,149.21 元，折合 267,209,149.21 份基金份额，有效认购金额产生的利息为人民币 16,204.70，折合 16,204.70 份基金份额。

注 2: 其中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
基金合同生效日	-	-	-
本期利润	1,740,215.48	-5,042,663.22	-3,302,447.74
本期基金份额交易产生的变动数	-307,214.98	-1,148,285.31	-1,455,500.29
其中：基金申购款	7,058.46	24,806.73	31,865.19
基金赎回款	-314,273.44	-1,173,092.04	-1,487,365.48
本期已分配利润	-	-	-
本期末	1,433,000.50	-6,190,948.53	-4,757,948.03

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期
----	----

	2012 年 3 月 7 日（基金合同生效日）至 2012 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	67,337.90
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	8,110.52
其他	0.02
合计	75,448.44

6.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2012 年 3 月 7 日（基金合同生效日）至 2012 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	39,702,632.73
减：卖出股票成本总额	38,636,897.78
买卖股票差价收入	1,065,734.95

6.4.7.13 债券投资收益

本基金在本报告期无债券投资收益。

6.4.7.14 衍生工具收益

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 2012年3月7日（基金合同生效日）至2012年6月30日
股票投资产生的股利收益	676,338.21
基金投资产生的股利收益	-
合计	676,338.21

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目	本期 2012年3月7日（基金合同生效日）至2012年6月30日
1. 交易性金融资产	-5,042,663.22
——股票投资	-5,042,663.22
——债券投资	-
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	-5,042,663.22

6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2012年3月7日（基金合同生效日）至2012年6月30日
基金赎回费收入	188,539.31
配股手续费返还	-
新股手续费返还	-
印花税返还	-
转出基金补偿收入	6,351.90
其他	-
合计	194,891.21

6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2012年3月7日（基金合同生效日）至2012年6月30日
交易所市场交易费用	237,623.31
银行间市场交易费用	-
合计	237,623.31

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2012年3月7日（基金合同生效日）至2012年6月30日
审计费用	22,307.70
信息披露费	103,845.00
银行费用	135.00
指数使用费	10,746.07
合计	137,033.77

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

本基金在本报告期内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 2012年3月7日（基金合同生效日）至 2012年6月30日		上年度可比期间 2011年1月1日至2011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	185,673,925.95	100.00%	-	-

6.4.10.1.2 权证交易

本报告期本基金未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.10.1.3 债券交易

本报告期本基金未通过关联方交易单元进行债券交易。

6.4.10.1.4 债券回购交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2012年3月7日（基金合同生效日）至 2012年6月30日		上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日	
	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
国联证券	520,000,000.00	50.00%	-	-

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2012年3月7日（基金合同生效日）至2012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	158,091.62	100.00%	158,091.62	100.00%
关联方名称	上年度可比期间 2011年1月1日至2011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	-	-	-	-
------	---	---	---	---

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

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 2012年3月7日（基金合同生效日）至2012年6月30日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	402,978.18	-
其中：支付销售机构的客户维护费	73,636.67	-

注：基金管理费按前一日的基金资产净值的 0.75% 的年费率计提，计算方法如下：
 $H = E \times 0.75\% / \text{当年天数}$ （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 2012年3月7日（基金合同生效日）至2012年6月30日	上年度可比期间 2011年1月1日至2011年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	80,595.67	-

注：基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.15% 的年费率计提。计算方法如下：
 $H = E \times 0.15\% / \text{当年天数}$ （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）
 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

本基金本报告期 2012 年 3 月 7 日（基金合同生效日）至 2012 年 6 月 30 日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

本基金基金合同生效日为 2012 年 3 月 7 日, 本报告期内基金管理人未运用自有资金投资本基金。

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

份额单位：份

关联方名称	本期末 2012 年 6 月 30 日		上年度末 2011 年 12 月 31 日	
	持有的 基金份额	持有的基金 份额占基金 总份额的比 例	持有的 基金份额	持有的基金份 额占基金总份 额的比例
国联证券股份有 限公司	7,999,160.00	7.02%	-	-

注：本基金已按照招募说明书上列示的费率对关联方收取了基金投资的相关费用。

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 2012年3月7日（基金合同生效日）至 2012年6月30日		上年度可比期间 2011年1月1日至2011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	6,735,687.52	67,337.90	-	-

注 1：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。

注 2：本基金基金合同生效日为 2012 年 3 月 7 日。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

本基金在本报告期末在承销期内参与认购关联方承销的证券。

6.4.11 利润分配情况

本基金本报告期内未发生利润分配。

6.4.12 期末（2012 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

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。

6.4.12.2 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
60043	片仔	2012-06-	重	87.89	2012-0	91.1	5,970	417,530.8	524,703.3	-

6	贻	29	大 事 项 停 牌		7-02	9		0	0	
60049 9	科达 机电	2012-06- 20	重 大 事 项 停 牌	10.28	2012-0 7-02	10.1 1	36,000	349,460.0 0	370,080.0 0	-

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

本基金本报告期末无交易所市场债券正回购余额，因此无抵押债券。

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，并设定适当的风险阈值及内部控制流程，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、相关职能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	上年末
--------	-----	-----

	2012 年 6 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
A-1	0.00	0.00
A-1 以下	0.00	0.00
未评级	0.00	0.00
合计	0.00	0.00

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 2012 年 6 月 30 日	上年末 2011 年 12 月 31 日
AAA	0.00	0.00
AAA 以下	0.00	0.00
未评级	0.00	0.00
合计	0.00	0.00

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的不利影响。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。

本基金为纯被动指数基金，所持证券均为上证 380 指数成份股，故持仓证券的流动性完全由指数成份股的市场活跃度所决定。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。

本基金严格控制现金或者到期日在一年以内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。2012 年 6 月 30 日，本基金股票资产持仓比例为 93.74%。

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，本基金为纯被动指数基金，市场风险完全由其复制的上证 380 指数所决定。

6.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指利率变动引起组合中资产特别是债券投资的市场价格变动，从而影响基金投资收益的风险。

本基金为纯被动指数基金，且完全复制上证 380 指数部分不得低于基金资产净值的 90%，因此利率风险不是本基金的主要风险。

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

其他价格风险主要是指除利率和汇率以外的市场因素发生变动时产生的价格波动风险，本基金的其他价格风险主要由股票价格变动对基金资产造成损失的可能性。

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 2012 年 6 月 30 日		上年度末 2011 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	102,325,557.82	93.74	-	-
交易性金融资产-债券投资	0.00	0.00	-	-
衍生金融资产-权证投资	0.00	0.00	-	-
其他	0.00	0.00	-	-
合计	102,325,557.82	93.74	-	-

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上证380指数变动时，股票资产相应的理论变动值。		
	假定上证380指数变化5%，其他市场变量均不发生变化。		
	Beta系数是根据报表日持仓资产在过去100个交易日收益率与其对应指数收益率回归加权得出，对于交易少于100个交易日的资产，默认其波动与市场同步。		
	假定市场无风险利率为一年定期存款利率。		
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）	
		本期末 2012 年 6 月 30 日	上年度末 2011 年 12 月 31 日
	+5%	5,116,277.89	-
	-5%	-5,116,277.89	-

6.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险

假设	假定基金收益率的分布服从正态分布。		
	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。		
	以95%的置信区间计算基金日收益率的绝对VaR（不足100个交易日不予计算）。		
分析	风险价值	本期末 2012 年 6 月 30 日	上年度末 2011 年 12 月 31 日
	收益率绝对VaR (%)	-	-

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	102,325,557.82	93.37
	其中：股票	102,325,557.82	93.37
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	6,756,502.81	6.16
6	其他各项资产	514,892.80	0.47
7	合计	109,596,953.43	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	639,204.56	0.59
B	采掘业	4,910,960.77	4.50
C	制造业	51,471,998.86	47.16
C0	食品、饮料	4,630,613.82	4.24
C1	纺织、服装、皮毛	1,688,436.08	1.55
C2	木材、家具	244,091.65	0.22
C3	造纸、印刷	1,064,069.59	0.97
C4	石油、化学、塑胶、塑料	7,683,477.12	7.04
C5	电子	2,904,492.18	2.66
C6	金属、非金属	7,906,304.21	7.24
C7	机械、设备、仪表	15,434,268.07	14.14
C8	医药、生物制品	9,068,429.89	8.31
C99	其他制造业	847,816.25	0.78
D	电力、煤气及水的生产和供应业	7,756,096.34	7.11
E	建筑业	3,505,670.65	3.21

F	交通运输、仓储业	10,545,769.75	9.66
G	信息技术业	3,857,152.41	3.53
H	批发和零售贸易	10,344,038.66	9.48
I	金融、保险业	-	-
J	房地产业	2,687,768.60	2.46
K	社会服务业	1,663,474.16	1.52
L	传播与文化产业	1,939,078.09	1.78
M	综合类	3,004,344.97	2.75
	合计	102,325,557.82	93.74

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	600011	华能国际	301,677	1,945,816.65	1.78
2	601727	上海电气	314,519	1,434,206.64	1.31
3	600315	上海家化	30,830	1,202,678.30	1.10
4	601991	大唐发电	203,574	1,146,121.62	1.05
5	600694	大商股份	33,487	1,120,140.15	1.03
6	600535	天士力	24,076	1,052,602.72	0.96
7	600066	宇通客车	45,092	1,012,766.32	0.93
8	601918	国投新集	79,931	975,957.51	0.89
9	600377	宁沪高速	160,110	939,845.70	0.86
10	600546	XD 山煤国	42,924	897,970.08	0.82
11	601933	永辉超市	33,012	894,625.20	0.82
12	600170	上海建工	105,635	762,684.70	0.70
13	600881	亚泰集团	137,561	756,585.50	0.69
14	600827	友谊股份	65,679	742,829.49	0.68
15	600350	山东高速	201,981	719,052.36	0.66
16	601566	九牧王	25,493	709,980.05	0.65
17	600022	山东钢铁	276,067	709,492.19	0.65
18	600403	大有能源	34,111	701,663.27	0.64
19	600018	上港集团	261,587	695,821.42	0.64
20	601333	广深铁路	236,553	695,465.82	0.64
21	600300	维维股份	73,223	694,154.04	0.64
22	600153	建发股份	96,500	690,940.00	0.63
23	600886	国投电力	155,286	673,941.24	0.62
24	600143	金发科技	112,788	673,344.36	0.62
25	601877	正泰电器	43,528	664,237.28	0.61

26	601258	庞大集团	108,620	662,582.00	0.61
27	601369	陕鼓动力	70,024	648,422.24	0.59
28	600582	天地科技	44,655	645,264.75	0.59
29	600027	华电国际	153,424	642,846.56	0.59
30	600588	用友软件	41,542	633,930.92	0.58
31	600267	海正药业	35,678	623,651.44	0.57
32	600098	广州控股	89,291	617,893.72	0.57
33	600307	酒钢宏兴	177,251	615,060.97	0.56
34	600060	海信电器	36,037	605,781.97	0.56
35	601872	招商轮船	181,671	584,980.62	0.54
36	600141	XD 兴发集	27,083	560,347.27	0.51
37	601558	华锐风电	79,846	559,720.46	0.51
38	600508	上海能源	30,838	559,092.94	0.51
39	600997	开滦股份	53,377	558,857.19	0.51
40	600808	马钢股份	255,558	546,894.12	0.50
41	600970	中材国际	46,924	541,502.96	0.50
42	600859	王府井	19,539	534,587.04	0.49
43	600436	片仔癀	5,970	524,703.30	0.48
44	601098	中南传媒	54,188	519,121.04	0.48
45	600702	沱牌舍得	14,277	517,541.25	0.47
46	600783	鲁信创投	32,312	515,699.52	0.47
47	600779	水井坊	20,752	503,651.04	0.46
48	600062	华润双鹤	26,379	503,311.32	0.46
49	600079	人福医药	21,464	497,750.16	0.46
50	600724	宁波富达	62,741	488,124.98	0.45
51	600008	首创股份	95,552	467,249.28	0.43
52	600332	广州药业	20,300	465,276.00	0.43
53	600718	东软集团	53,526	460,858.86	0.42
54	600026	中海发展	90,841	458,747.05	0.42
55	600729	重庆百货	16,210	457,446.20	0.42
56	600717	天津港	70,742	447,089.44	0.41
57	601801	皖新传媒	41,125	445,795.00	0.41
58	600528	中铁二局	65,408	442,158.08	0.41
59	601880	大连港	147,196	440,116.04	0.40
60	600597	光明乳业	46,244	430,994.08	0.39
61	600282	南钢股份	171,292	429,942.92	0.39
62	600500	中化国际	63,317	428,022.92	0.39
63	600157	永泰能源	45,107	409,571.56	0.38
64	601216	内蒙君正	57,151	398,342.47	0.36
65	600236	桂冠电力	98,172	388,761.12	0.36
66	600998	九州通	28,943	387,257.34	0.35

67	600059	古越龙山	26,961	384,733.47	0.35
68	600072	中船股份	21,501	381,857.76	0.35
69	600269	赣粤高速	100,356	375,331.44	0.34
70	600750	江中药业	13,423	374,635.93	0.34
71	600176	中国玻纤	38,075	374,277.25	0.34
72	600570	恒生电子	27,199	373,170.28	0.34
73	600499	科达机电	36,000	370,080.00	0.34
74	600521	华海药业	23,748	358,832.28	0.33
75	600815	厦工股份	37,821	349,844.25	0.32
76	600456	宝钛股份	18,496	347,169.92	0.32
77	600373	中文传媒	24,164	346,995.04	0.32
78	600409	三友化工	52,680	344,000.40	0.32
79	600572	康恩贝	32,204	342,328.52	0.31
80	600801	华新水泥	27,340	342,296.80	0.31
81	601003	柳钢股份	107,952	338,969.28	0.31
82	600004	白云机场	49,616	337,884.96	0.31
83	600138	中青旅	18,769	337,466.62	0.31
84	600277	亿利能源	65,836	337,080.32	0.31
85	600971	恒源煤电	23,980	334,041.40	0.31
86	600380	健康元	67,084	328,040.76	0.30
87	600261	阳光照明	27,407	326,143.30	0.30
88	600787	中储股份	36,717	326,046.96	0.30
89	600525	长园集团	45,851	323,708.06	0.30
90	601107	四川成渝	93,293	322,793.78	0.30
91	601010	文峰股份	21,642	321,816.54	0.29
92	601000	唐山港	48,161	319,789.04	0.29
93	600502	安徽水利	25,400	319,786.00	0.29
94	600673	东阳光铝	35,553	318,199.35	0.29
95	600183	生益科技	61,403	316,225.45	0.29
96	600292	九龙电力	23,732	314,686.32	0.29
97	601519	大智慧	60,793	314,299.81	0.29
98	600161	天坛生物	21,938	313,055.26	0.29
99	600835	上海机电	35,302	308,186.46	0.28
100	600594	益佰制药	15,374	304,405.20	0.28
101	600426	华鲁恒升	41,103	303,751.17	0.28
102	601678	滨化股份	28,301	301,688.66	0.28
103	600755	厦门国贸	60,203	301,015.00	0.28
104	600298	安琪酵母	12,119	298,248.59	0.27
105	600017	日照港	107,655	297,127.80	0.27
106	600428	中远航运	72,993	297,081.51	0.27
107	600805	悦达投资	31,708	295,835.64	0.27

108	600612	老凤祥	11,479	295,584.25	0.27
109	600517	置信电气	25,754	295,398.38	0.27
110	600251	XD 冠农股	15,751	295,016.23	0.27
111	600754	锦江股份	18,614	294,101.20	0.27
112	600575	芜湖港	37,875	293,152.50	0.27
113	600790	轻纺城	44,700	292,338.00	0.27
114	600511	国药股份	20,877	292,278.00	0.27
115	600329	中新药业	23,537	291,623.43	0.27
116	600648	外高桥	34,271	289,589.95	0.27
117	600782	新钢股份	64,739	289,383.33	0.27
118	600458	时代新材	22,978	288,373.90	0.26
119	600195	中牧股份	16,834	287,188.04	0.26
120	600820	隧道股份	32,207	286,642.30	0.26
121	600067	冠城大通	50,757	282,716.49	0.26
122	600270	外运发展	39,643	282,258.16	0.26
123	600636	三爱富	14,586	282,239.10	0.26
124	600829	三精制药	23,923	277,985.26	0.25
125	600685	广船国际	18,834	277,801.50	0.25
126	601777	力帆股份	40,580	277,161.40	0.25
127	600748	上实发展	46,075	276,910.75	0.25
128	600841	上柴股份	22,431	274,779.75	0.25
129	600557	康缘药业	18,492	273,311.76	0.25
130	600006	东风汽车	86,490	272,443.50	0.25
131	600704	物产中大	30,375	270,641.25	0.25
132	600880	博瑞传播	27,107	270,256.79	0.25
133	600210	紫江企业	65,591	270,234.92	0.25
134	600616	金枫酒业	18,915	269,538.75	0.25
135	600623	双钱股份	27,706	269,302.32	0.25
136	600586	金晶科技	60,463	269,060.35	0.25
137	600033	福建高速	113,826	268,629.36	0.25
138	600197	伊力特	19,327	268,452.03	0.25
139	600825	新华传媒	45,050	267,597.00	0.25
140	600139	西部资源	29,046	266,932.74	0.24
141	600260	凯乐科技	22,845	266,372.70	0.24
142	600874	创业环保	48,701	265,907.46	0.24
143	600435	北方导航	33,842	264,982.86	0.24
144	600765	中航重机	34,049	262,517.79	0.24
145	600522	中天科技	30,578	260,830.34	0.24
146	600112	长征电气	22,238	259,517.46	0.24
147	600422	昆明制药	13,660	254,485.80	0.23
148	600510	黑牡丹	35,008	253,808.00	0.23

149	601126	四方股份	17,344	253,742.72	0.23
150	600481	双良节能	35,276	252,576.16	0.23
151	600200	江苏吴中	27,456	251,496.96	0.23
152	600611	大众交通	47,058	246,583.92	0.23
153	600425	青松建化	20,818	246,276.94	0.23
154	600268	国电南自	27,566	246,164.38	0.23
155	600491	龙元建设	40,477	245,290.62	0.22
156	600312	平高电气	34,901	244,307.00	0.22
157	600978	宜华木业	51,605	244,091.65	0.22
158	600993	马应龙	14,111	243,414.75	0.22
159	600087	*ST 长油	147,803	242,396.92	0.22
160	600531	豫光金铅	13,029	242,078.82	0.22
161	600888	新疆众和	23,080	238,416.40	0.22
162	600190	锦州港	57,935	238,112.85	0.22
163	600468	百利电气	18,999	237,677.49	0.22
164	600078	澄星股份	28,875	236,486.25	0.22
165	600020	中原高速	95,729	235,493.34	0.22
166	600326	西藏天路	23,494	234,470.12	0.21
167	600601	方正科技	93,373	234,366.23	0.21
168	600410	华胜天成	28,490	233,618.00	0.21
169	600388	龙净环保	9,419	233,026.06	0.21
170	600122	宏图高科	50,324	228,470.96	0.21
171	600548	深高速	61,522	228,246.62	0.21
172	600961	株冶集团	23,016	226,477.44	0.21
173	600503	华丽家族	49,200	226,320.00	0.21
174	600581	八一钢铁	34,296	226,010.64	0.21
175	600467	好当家	31,506	223,692.60	0.20
176	600720	祁连山	21,038	220,267.86	0.20
177	600439	瑞贝卡	40,539	219,721.38	0.20
178	600743	华远地产	55,039	217,954.44	0.20
179	600507	方大特钢	55,865	217,314.85	0.20
180	600295	鄂尔多斯	22,000	216,920.00	0.20
181	600012	皖通高速	50,891	215,777.84	0.20
182	600470	六国化工	22,592	214,624.00	0.20
183	600120	浙江东方	23,443	214,269.02	0.20
184	600113	浙江东日	18,400	213,808.00	0.20
185	600543	莫高股份	13,820	212,828.00	0.20
186	600776	东方通信	40,555	210,886.00	0.19
187	600121	郑州煤电	26,387	206,874.08	0.19
188	600069	银鸽投资	34,900	205,910.00	0.19
189	600238	海南椰岛	20,011	205,713.08	0.19

190	600658	电子城	25,953	203,211.99	0.19
191	600054	黄山旅游	13,417	200,315.81	0.18
192	600639	浦东金桥	28,209	200,001.81	0.18
193	600662	强生控股	44,991	195,260.94	0.18
194	600761	安徽合力	22,644	195,191.28	0.18
195	600831	广电网络	24,278	194,952.34	0.18
196	600496	精工钢构	24,987	193,649.25	0.18
197	600449	宁夏建材	20,557	191,591.24	0.18
198	600280	南京中商	6,037	190,105.13	0.17
199	600110	中科英华	48,920	189,809.60	0.17
200	600668	尖峰集团	15,752	189,024.00	0.17
201	600433	冠豪高新	25,512	188,533.68	0.17
202	600587	新华医疗	7,534	188,199.32	0.17
203	601208	东材科技	25,762	188,062.60	0.17
204	601139	深圳燃气	23,211	187,544.88	0.17
205	600983	合肥三洋	23,215	185,720.00	0.17
206	600063	皖维高新	66,318	185,027.22	0.17
207	600201	金宇集团	12,187	184,633.05	0.17
208	600438	通威股份	29,280	183,878.40	0.17
209	600487	亨通光电	9,493	182,455.46	0.17
210	600872	中炬高新	35,522	181,872.64	0.17
211	600308	华泰股份	50,892	181,684.44	0.17
212	601218	吉鑫科技	19,855	181,077.60	0.17
213	600688	S 上石化	31,161	180,733.80	0.17
214	600596	新安股份	29,165	180,531.35	0.17
215	600330	天通股份	25,498	179,250.94	0.16
216	600606	金丰投资	22,728	179,096.64	0.16
217	600117	西宁特钢	31,849	177,717.42	0.16
218	600897	厦门空港	13,287	177,381.45	0.16
219	600742	一汽富维	9,021	176,360.55	0.16
220	600351	亚宝药业	27,033	175,984.83	0.16
221	600231	凌钢股份	37,676	175,193.40	0.16
222	600420	现代制药	12,816	174,041.28	0.16
223	601177	杭齿前进	17,399	173,642.02	0.16
224	600577	精达股份	30,724	173,283.36	0.16
225	600651	飞乐音响	24,527	173,160.62	0.16
226	600375	华菱星马	17,522	172,942.14	0.16
227	600584	长电科技	36,019	172,891.20	0.16
228	600416	湘电股份	25,908	172,029.12	0.16
229	600797	浙大网新	36,424	171,557.04	0.16
230	600171	上海贝岭	29,052	170,244.72	0.16

231	600175	美都控股	61,322	169,861.94	0.16
232	600218	全柴动力	12,454	167,630.84	0.15
233	600559	老白干酒	5,872	167,586.88	0.15
234	600830	香溢融通	19,870	167,305.40	0.15
235	600676	交运股份	36,470	166,303.20	0.15
236	600460	士兰微	37,602	166,200.84	0.15
237	600545	新疆城建	28,768	165,128.32	0.15
238	600088	中视传媒	14,282	161,957.88	0.15
239	600785	新华百货	8,748	160,263.36	0.15
240	601890	亚星锚链	20,286	158,433.66	0.15
241	600310	桂东电力	12,765	157,775.40	0.14
242	600628	新世界	22,983	157,433.55	0.14
243	600289	亿阳信通	25,630	156,855.60	0.14
244	600810	神马股份	18,787	156,495.71	0.14
245	600479	千金药业	13,119	156,116.10	0.14
246	600284	浦东建设	21,444	156,112.32	0.14
247	600683	京投银泰	33,258	155,647.44	0.14
248	600387	海越股份	16,862	154,455.92	0.14
249	600101	明星电力	14,237	154,186.71	0.14
250	600819	耀皮玻璃	23,106	153,885.96	0.14
251	600227	赤天化	40,829	153,108.75	0.14
252	600172	黄河旋风	22,817	152,873.90	0.14
253	600778	友好集团	13,567	152,493.08	0.14
254	601567	DR 三星电	17,341	151,907.16	0.14
255	600824	益民集团	31,326	151,617.84	0.14
256	600963	岳阳林纸	36,031	151,330.20	0.14
257	600845	宝信软件	9,661	151,194.65	0.14
258	600495	晋西车轴	14,118	150,356.70	0.14
259	600697	欧亚集团	6,530	149,341.10	0.14
260	600290	华仪电气	22,850	148,982.00	0.14
261	600173	卧龙地产	32,229	148,253.40	0.14
262	600580	卧龙电气	29,577	148,180.77	0.14
263	600864	哈投股份	23,559	146,065.80	0.13
264	600589	广东榕泰	25,664	146,028.16	0.13
265	600501	航天晨光	16,907	144,723.92	0.13
266	600563	法拉电子	9,482	144,695.32	0.13
267	600828	成商集团	24,237	144,210.15	0.13
268	600368	五洲交通	36,132	143,082.72	0.13
269	600323	南海发展	20,777	142,530.22	0.13
270	600257	大湖股份	19,162	142,373.66	0.13
271	600133	东湖高新	20,951	142,257.29	0.13

272	600469	风神股份	16,081	142,156.04	0.13
273	600339	天利高新	24,901	141,686.69	0.13
274	600710	常林股份	23,425	141,487.00	0.13
275	600995	文山电力	20,403	141,188.76	0.13
276	600367	红星发展	12,471	139,799.91	0.13
277	600116	三峡水利	11,419	139,083.42	0.13
278	600106	重庆路桥	37,927	138,812.82	0.13
279	600536	中国软件	9,511	138,099.72	0.13
280	601518	吉林高速	52,032	137,364.48	0.13
281	600193	创兴资源	13,773	136,077.24	0.12
282	601137	博威合金	9,476	135,506.80	0.12
283	600967	北方创业	7,441	135,351.79	0.12
284	600075	新疆天业	19,024	134,880.16	0.12
285	600590	泰豪科技	19,597	133,847.51	0.12
286	600035	楚天高速	41,068	133,471.00	0.12
287	600327	大东方	22,063	132,819.26	0.12
288	600527	江南高纤	33,982	132,529.80	0.12
289	600488	天药股份	23,687	132,410.33	0.12
290	600567	山鹰纸业	67,797	132,204.15	0.12
291	600131	岷江水电	22,018	131,887.82	0.12
292	600846	同济科技	27,192	131,337.36	0.12
293	600303	曙光股份	23,777	130,773.50	0.12
294	600278	东方创业	22,512	129,218.88	0.12
295	600650	锦江投资	16,716	129,214.68	0.12
296	601113	华鼎锦纶	28,428	128,778.84	0.12
297	600976	武汉健民	6,496	127,646.40	0.12
298	600686	金龙汽车	19,399	127,257.44	0.12
299	600328	兰太实业	15,582	126,837.48	0.12
300	600226	升华拜克	17,740	124,889.60	0.11
301	600258	首旅股份	10,159	123,838.21	0.11
302	600866	星湖科技	23,285	123,410.50	0.11
303	600480	凌云股份	15,321	122,568.00	0.11
304	600802	福建水泥	17,104	122,293.60	0.11
305	600343	航天动力	10,168	120,999.20	0.11
306	600644	乐山电力	14,151	120,425.01	0.11
307	600255	鑫科材料	19,326	120,400.98	0.11
308	600459	贵研铂业	6,805	119,631.90	0.11
309	600283	钱江水利	12,343	119,603.67	0.11
310	600523	贵航股份	12,308	115,572.12	0.11
311	600128	弘业股份	10,670	113,528.80	0.10
312	600360	华微电子	28,602	112,691.88	0.10

313	600626	申达股份	30,297	110,584.05	0.10
314	600363	联创光电	15,696	110,499.84	0.10
315	600966	博汇纸业	21,552	109,053.12	0.10
316	600979	广安爱众	25,737	108,610.14	0.10
317	600693	XD 东百集	15,053	108,231.07	0.10
318	600981	汇鸿股份	23,543	108,062.37	0.10
319	600423	柳化股份	16,949	107,626.15	0.10
320	600382	广东明珠	14,641	107,464.94	0.10
321	600051	宁波联合	12,749	105,689.21	0.10
322	600529	山东药玻	11,101	105,015.46	0.10
323	600858	银座股份	8,776	103,381.28	0.09
324	600279	重庆港九	14,476	102,634.84	0.09
325	600621	上海金陵	21,233	102,130.73	0.09
326	600105	永鼎股份	16,870	100,713.90	0.09
327	600667	太极实业	20,078	100,390.00	0.09
328	600592	龙溪股份	12,948	100,347.00	0.09
329	600806	昆明机床	16,636	100,148.72	0.09
330	600345	长江通信	8,685	100,051.20	0.09
331	600152	维科精华	12,914	99,437.80	0.09
332	600619	海立股份	13,904	99,135.52	0.09
333	600371	万向德农	7,045	98,489.10	0.09
334	600712	南宁百货	23,276	98,457.48	0.09
335	600285	羚锐制药	8,635	97,661.85	0.09
336	600081	东风科技	13,570	97,161.20	0.09
337	600822	上海物贸	17,362	95,491.00	0.09
338	600836	界龙实业	13,720	95,354.00	0.09
339	600477	杭萧钢构	19,894	94,894.38	0.09
340	600708	海博股份	21,287	94,727.15	0.09
341	600973	宝胜股份	13,291	93,701.55	0.09
342	600857	工大首创	9,836	92,753.48	0.09
343	600249	两面针	19,047	92,187.48	0.08
344	600097	开创国际	8,465	92,099.20	0.08
345	600666	西南药业	12,292	89,608.68	0.08
346	600297	美罗药业	14,912	89,173.76	0.08
347	600684	珠江实业	13,462	88,849.20	0.08
348	600262	北方股份	7,229	87,760.06	0.08
349	600119	长江投资	13,124	85,568.48	0.08
350	600114	东睦股份	8,405	85,394.80	0.08
351	600222	太龙药业	17,594	82,691.80	0.08
352	600540	新赛股份	13,000	82,550.00	0.08
353	600624	复旦复华	14,647	82,462.61	0.08

354	600206	有研硅股	9,313	81,581.88	0.07
355	600865	百大集团	16,277	80,896.69	0.07
356	600814	杭州解百	13,377	79,860.69	0.07
357	600233	大杨创世	6,988	78,475.24	0.07
358	600305	恒顺醋业	5,363	74,867.48	0.07
359	600273	华芳纺织	13,032	70,633.44	0.06
360	600561	江西长运	7,792	69,972.16	0.06
361	600990	四创电子	5,073	69,500.10	0.06
362	600620	天宸股份	19,760	68,962.40	0.06
363	600071	凤凰光学	10,429	68,309.95	0.06
364	600889	南京化纤	13,126	65,498.74	0.06
365	600513	联环药业	6,369	65,473.32	0.06
366	600446	金证股份	10,977	64,764.30	0.06
367	600853	龙建股份	20,305	63,351.60	0.06
368	600070	浙江富润	7,657	53,905.28	0.05
369	600056	中国医药	300	6,585.00	0.01
370	600578	京能热电	800	6,408.00	0.01
371	600333	长春燃气	500	3,470.00	0.00
372	601008	连云港	900	3,411.00	0.00
373	600725	云维股份	600	2,964.00	0.00
374	600560	金自天正	200	1,434.00	0.00

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末基金资产净值 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	占期末基金资产净值比例 (%)
1	600018	上港集团	3,746,090.77	3.43
2	600011	华能国际	2,960,627.83	2.71
3	601727	上海电气	2,923,674.16	2.68
4	601991	大唐发电	2,760,043.28	2.53
5	601558	华锐风电	1,779,199.82	1.63
6	600546	山煤国际	1,469,745.64	1.35
7	601918	国投新集	1,391,610.00	1.27
8	600066	宇通客车	1,371,033.05	1.26
9	601933	永辉超市	1,305,135.70	1.20
10	600377	宁沪高速	1,273,991.50	1.17
11	600315	XD 上海家	1,210,026.49	1.11
12	600694	大商股份	1,194,491.18	1.09

13	600403	大有能源	1,183,126.30	1.08
14	601258	庞大集团	1,153,461.66	1.06
15	601333	广深铁路	1,077,961.72	0.99
16	600143	金发科技	1,076,921.99	0.99
17	600022	山东钢铁	1,072,343.47	0.98
18	600535	天士力	1,071,454.00	0.98
19	601098	中南传媒	1,050,789.26	0.96
20	600827	友谊股份	1,037,590.00	0.95

注：本报告期内累计买入股票金额是以股票成交金额（成交单价乘以成交数量）列示的，不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期末基金资产净值 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	占期末基金资产净值比例 (%)
1	600018	上港集团	2,765,242.74	2.53
2	601991	大唐发电	1,913,383.83	1.75
3	600011	华能国际	1,495,560.24	1.37
4	601727	上海电气	1,294,458.07	1.19
5	601558	华锐风电	1,135,383.90	1.04
6	601139	深圳燃气	704,400.19	0.65
7	600998	九州通	632,160.65	0.58
8	600027	华电国际	518,546.51	0.48
9	601098	中南传媒	489,699.90	0.45
10	601918	国投新集	333,326.49	0.31
11	600546	山煤国际	332,074.15	0.30
12	601933	永辉超市	306,953.65	0.28
13	600377	宁沪高速	305,835.96	0.28
14	600403	大有能源	285,867.03	0.26
15	601258	庞大集团	280,891.00	0.26
16	601333	广深铁路	260,587.42	0.24
17	600143	金发科技	255,591.11	0.23
18	600022	山东钢铁	255,200.11	0.23
19	600827	友谊股份	255,085.00	0.23
20	600350	山东高速	239,173.13	0.22

注：本报告期内累计卖出股票金额是以股票成交金额（成交单价乘以成交数量）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

金额单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	146,005,118.82
卖出股票的收入（成交）总额	39,702,632.73

注：本报告期内买入股票成本总额和卖出股票收入都是以股票成交金额（成交单价乘以成交数量）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

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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

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

本基金本报告期末未持有权证。

7.9 投资组合报告附注

7.9.1 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。

7.9.2 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。

7.9.3 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	450,000.00
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	62,339.57
4	应收利息	1,268.65
5	应收申购款	1,284.58
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	514,892.80

7.9.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

7.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本报告期末本基金前十名股票中不存在流通受限情况。

7.9.6 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
1,709	66,653.92	58,758,822.24	51.58%	55,152,732.43	48.42%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金	17,825.55	0.0156%

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 3 月 7 日）基金份额总额	267,225,353.91
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	1,109,063.70
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	154,422,862.94
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	113,911,554.67

10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本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

本报告期内，本基金管理人免去李延刚先生副总经理职务；聘请俞忠华先生担任副总经理职务。

本报告期内，本基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本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 报告期内改聘会计师事务所情况

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	佣金	占当期佣	

			股票成交总额的比例		金总量的比例	
安信证券	3	-	-	-	-	-
渤海证券	1	-	-	-	-	-
长江证券	1	-	-	-	-	-
东北证券	2	-	-	-	-	-
东方证券	1	-	-	-	-	-
东吴证券	1	-	-	-	-	-
东兴证券	1	-	-	-	-	-
高华证券	2	-	-	-	-	-
光大证券	1	-	-	-	-	-
广发证券	2	-	-	-	-	-
国联证券	1	185,673,925.95	100.00%	158,091.62	100.00%	-
国泰君安	2	-	-	-	-	-
国信证券	1	-	-	-	-	-
海通证券	1	-	-	-	-	-
华泰证券	3	-	-	-	-	-
平安证券	1	-	-	-	-	-
齐鲁证券	2	-	-	-	-	-
瑞银证券	1	-	-	-	-	-
申银万国	1	-	-	-	-	-
万联证券	1	-	-	-	-	-
兴业证券	1	-	-	-	-	-
银河证券	1	-	-	-	-	-
招商证券	1	-	-	-	-	-
中建银投证券	1	-	-	-	-	-
中金证券	1	-	-	-	-	-
中信证券	1	-	-	-	-	-
中银国际	2	-	-	-	-	-

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：本报告期内因华泰联合证券合并入华泰证券，原华泰联合证券下交易单元全部转

入华泰证券。

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：以上数据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		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
安信证券	-	-	-	-	-	-
渤海证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-
高华证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
国联证券	-	-	520,000,000.00	50.00%	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
齐鲁证券	-	-	-	-	-	-
瑞银证券	-	-	-	-	-	-
申银万国	-	-	520,000,000.00	50.00%	-	-
万联证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
中建银投证券	-	-	-	-	-	-
中金证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-

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	中海上证380指数证券投资基金基金合同生效公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2012-03-08
2	中海上证380指数证券投资基金开放日常申购和赎回业务公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2012-03-30
3	中海上证380指数证券投资基金开放转换业务公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2012-03-30
4	中海上证380指数证券投资基金开放定期定额投资业务公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2012-03-30
5	关于中海上证380指数证券投资基金参与销售机构基金定期定额投资申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2012-03-30
6	关于中海上证380指数证券投资基金参与销售机构基金网上交易申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2012-03-30
7	关于中海上证380指数证券投资基金实行网上交易费率优惠的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2012-03-30
8	中海基金管理有限公司关于中海上证380指数证券投资基金新增销售机构的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2012-03-30
9	关于中海上证380指数证券投资基金开放日常申购和赎回业务的更正公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2012-04-07
10	中海基金管理有限公司关于开通上海银行卡（借记卡）、邮储银行卡（借记卡）网上直销业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2012-04-27
11	中海基金管理有限公司关于开通中国银行卡（借记卡）、温州银行卡（借记卡）网上直销业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2012-05-25
12	中海基金管理有限公司关于开通交通银行卡（借记卡）网上直销业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2012-06-19
13	基金行业高级管理人员变更公告	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报	2012-06-19
14	中海基金管理有限公司关于旗下基金参与	中国证券报、上海	2012-06-28

	交通银行股份有限公司网上银行及手机银行基金申购费率优惠活动的公告	证券报、证券时报、 证券日报	
15	中海基金管理有限公司关于旗下基金参与中信银行股份有限公司网上银行及移动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、证券时报、 证券日报	2012-06-28

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上证 380 指数证券投资基金的文件
- 2、中海上证 380 指数证券投资基金基金合同
- 3、中海上证 380 指数证券投资基金托管协议
- 4、中海上证 380 指数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
二〇一二年八月二十四日