

---

**中海量化策略股票型证券投资基金**  
**2011 年年度报告**  
**2011 年 12 月 31 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：二〇一二年三月二十七日

---

## § 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 3 月 20 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本报告期自 2011 年 1 月 1 日起至 2011 年 12 月 31 日止。

## 1.2 目录

§ 1	重要提示及目录 .....	1
1.1	重要提示 .....	1
§ 2	基金简介 .....	4
2.1	基金基本情况 .....	4
2.2	基金产品说明 .....	4
2.3	基金管理人和基金托管人.....	4
2.4	信息披露方式 .....	5
2.5	其他相关资料 .....	5
§ 3	主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况.....	5
3.1	主要会计数据和财务指标.....	5
3.2	基金净值表现 .....	6
3.3	过去三年基金的利润分配情况.....	8
§ 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的说明.....	10
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	管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	12
4.7	管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	12
4.8	管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	13
§ 5	托管人报告 .....	13
5.1	报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	13
5.2	托管人对报告期内本基金运作合规守信、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	审计报告 .....	14
6.1	管理层对财务报表的责任.....	14
6.2	注册会计师的责任 .....	14
6.3	审计意见 .....	14
§ 7	年度财务报表 .....	15
7.1	资产负债表 .....	15
7.2	利润表 .....	16
7.3	所有者权益（基金净值）变动表.....	17
7.4	报表附注 .....	18
§ 8	投资组合报告 .....	37
8.1	期末基金资产组合情况.....	37
8.2	期末按行业分类的股票投资组合.....	38
8.3	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 .....	39
8.4	报告期内股票投资组合的重大变动.....	40
8.5	期末按债券品种分类的债券投资组合.....	46
8.6	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
8.7	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
8.8	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

---

8.9	投资组合报告附注 .....	46
§ 9	基金份额持有人信息 .....	47
9.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	47
9.2	期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况.....	47
§ 10	开放式基金份额变动 .....	47
§ 11	重大事件揭示 .....	48
11.1	基金份额持有人大会决议.....	48
11.2	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
11.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	48
11.4	基金投资策略的改变 .....	48
11.5	为基金进行审计的会计师事务所情况.....	48
11.6	管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	48
11.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	48
11.8	其他重大事件 .....	51
§ 12	备查文件目录 .....	53
12.1	备查文件目录 .....	53
12.2	存放地点 .....	54
12.3	查阅方式 .....	54

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	中海量化策略股票型证券投资基金
基金简称	中海量化策略股票
基金主代码	398041
交易代码	398041
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年6月24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	609,576,131.12份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	根据量化模型，精选个股，积极配置权重，谋求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	<p>本基金在对经济周期、财政政策、货币政策和通货膨胀等宏观经济因素进行前瞻性充分研究的基础上，通过比较股票资产与债券资产预期收益率的高低进行大类资产配置，动态调整基金资产在股票、债券和现金之间的配置比例。</p> <p>股票投资：本基金产品的特色在于采用自下而上的选股策略，施行一级股票库初选、二级股票库精选以及投资组合行业权重配置的全程数量化。</p> <p>债券投资：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、央行票据、金融债、企业债、公司债、短期融资券、可转换债券、可分离可转债产品，在获取较高利息收入的同时兼顾资本利得，谋取超额收益。</p>
业绩比较基准	沪深300指数涨跌幅×80%+中国债券总指数涨跌幅×20%
风险收益特征	本基金属股票型证券投资基金，为证券投资基金中的较高风险品种。本基金长期平均的风险和预期收益高于混合型基金、债券型基金、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 姓名	王莉	赵会军

负责人	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、证券时报
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.zhfund.com
基金年度报告备置地点	上海市浦东新区银城中路68号2905-2908室及30层

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	江苏公证天业会计师事务所有限公司	无锡市梁溪路28号
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、基金净值表现及利润分配情况

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2011年	2010年	2009年6月24日(基金合同生效日)至2009年12月31日
本期已实现收益	-72,965,890.63	81,118,530.63	28,354,124.59
本期利润	-160,314,296.72	38,569,472.02	102,260,807.74
加权平均基金份额本期利润	-0.2349	0.0443	0.0650
本期加权平均净值利润率	-22.57%	4.41%	6.47%
本期基金份额净值增长率	-20.27%	6.38%	4.10%
3.1.2 期末数据和指标	2011年末	2010年末	2009年末
期末可供分配利润	-89,322,829.41	46,574,120.33	2,582,869.82

期末可供分配基金份额利润	-0.1465	0.0844	0.0020
期末基金资产净值	520,253,301.71	598,220,825.18	1,364,176,522.55
期末基金份额净值	0.853	1.084	1.041
<b>3.1.3 累计期末指标</b>	<b>2011 年末</b>	<b>2010 年末</b>	<b>2009 年末</b>
基金份额累计净值增长率	-11.70%	10.74%	4.10%

注 1：本基金合同于 2009 年 6 月 24 日生效。

注 2：以上所述基金业绩指标不包括基金份额持有人认购或交易基金的各项费用（例如，申购、赎回费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

注 3：本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

## 3.2 基金净值表现

### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	-10.40%	1.41%	-6.54%	1.12%	-3.86%	0.29%
过去六个月	-17.66%	1.26%	-17.92%	1.08%	0.26%	0.18%
过去一年	-20.27%	1.19%	-19.41%	1.04%	-0.86%	0.15%
自基金合同生效起至今	-11.70%	1.40%	-17.39%	1.29%	5.69%	0.11%

注 1：自基金合同生效起至今指 2009 年 6 月 24 日（基金合同生效日）至 2011 年 12 月 31 日。

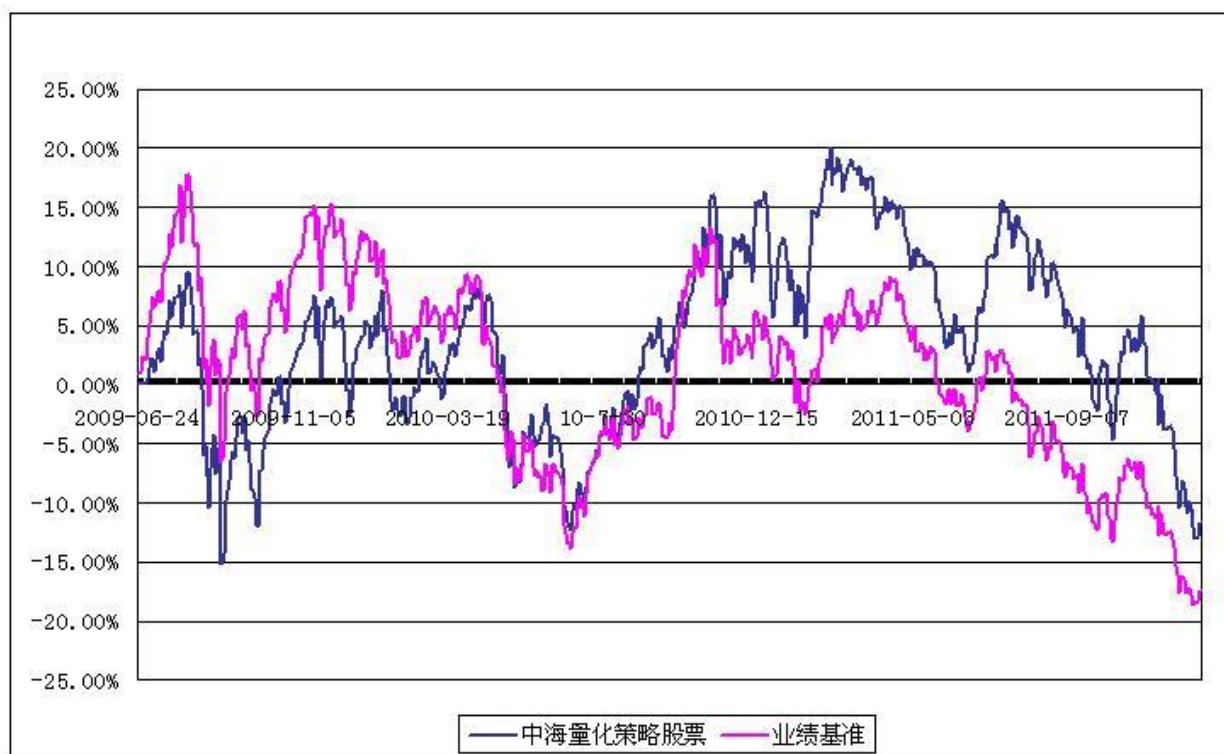
注 2：本基金的业绩比较基准为沪深 300 指数涨跌幅\*80%+中国债券总指数涨跌幅\*20%，我们选取市场认同度很高的沪深 300 指数、中国债券总指数作为计算业绩基准指数的基础指数。本基金投资股票的比例为 60%-95%，在一般市场状况下，本基金股票投资比例会控制在 80%左右，债券投资比例控制在 20%左右。我们根据本基金在一般市场状况下的资产配置比例来确定本基金业绩基准指数加权的权重，以使业绩比较更加合理。本基金业绩基准指数每日按照 80%、20%的比例对基础指数进行再平衡，然后得到加权后的业绩基准指数的时间序列。

### 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

中海量化策略股票型证券投资基金

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

（2009 年 6 月 24 日至 2011 年 12 月 31 日）

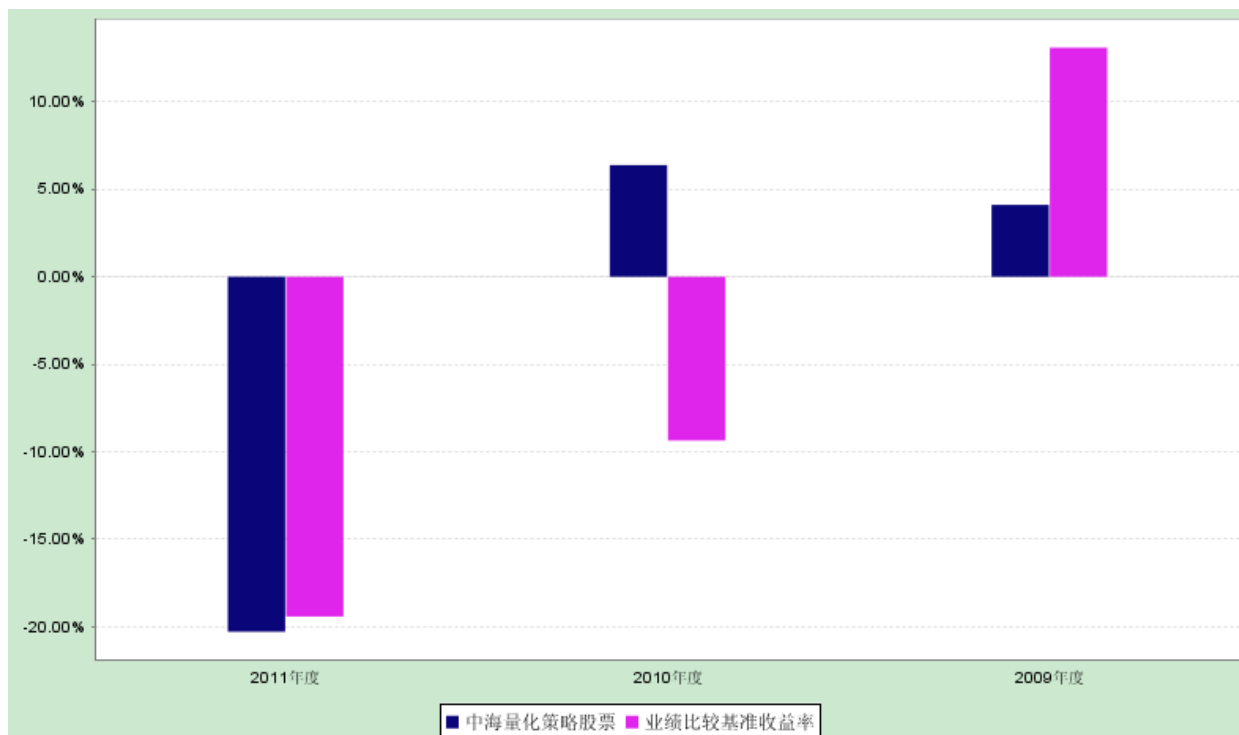


注：截至报告期末本基金的各项投资比例符合基金合同的有关约定。

### 3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

中海量化策略股票型证券投资基金

自基金合同生效以来每年净值增长率图



注：上图中 2009 年度指的是 2009 年 6 月 24 日（基金合同生效日）至 2009 年 12 月 31 日，相关数据未按自然年度进行折算。



### 3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位：人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2011	0.150	9,282,677.43	2,090,237.50	11,372,914.93	-
2010	0.220	15,301,030.26	4,288,893.16	19,589,923.42	-
2009	-	-	-	-	-
合计	0.370	24,583,707.69	6,379,130.66	30,962,838.35	-

注：2009年度是指2009年6月24日（基金合同生效日）至2009年12月31日。

## § 4 管理人报告

### 4.1 基金管理人及基金经理情况

#### 4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

基金管理人自2004年3月18日成立以来，始终坚持“诚实信用、勤勉尽责”的原则，严格履行基金管理人的责任和义务，依靠强大的投研团队、规范的业务管理模式、严密科学的风险管理和内部控制体系，为广大基金份额持有人提供规范、专业的资产管理服务。截至2011年12月31日，共管理开放式证券投资基金11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		
李延刚	本公司副总经理，本基金基金经理	2009-06-24	-	10	李延刚先生，加拿大国籍。南京大学学士，加拿大西蒙弗雷泽大学 MBA 硕士，注册金融分析师（CFA）。历任中储发展股份有限公司海外业务发展助理、业务发展经理、战略发展总监，伦敦资产管理有限公司投资顾问、基金经理。2007年7月进入本公司工作，历任投资管理部副总经理、投研中心总经理。2009年4月至今任本公司副总经理。2008年1月至2009年6月任中海能源策略

					混合型证券投资基金基金经理，2008年4月至2009年6月任中海分红增利混合型证券投资基金基金经理，2009年6月至今任中海量化策略股票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。

注 3：李延刚先生于 2012 年 2 月 4 日离任本基金基金经理。

#### 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 2011 年修订了《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、监察稽核和信息披露四个方面对股票、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开地进行询价，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 2011 年全年所有组合在日内，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 2011 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，公司未满足交易占优比 45%-55%的比例分别为 25%、28%、28%。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 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较**

本基金与本基金管理人旗下的其他投资组合的投资风格不同。

#### **4.3.3 异常交易行为的专项说明**

本报告期，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

### **4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明**

#### **4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析**

1 季度大盘先跌后涨。1 月，由于市场担心 CPI 持续走高从而触发了对政策持续紧缩的预期，大盘几乎单边下跌，中小盘股票下跌猛烈。2 月和 3 月，大盘总体震荡上行，在上行至 3000 点附近时，市场受到加息预期的影响出现回调，在日本大地震发生后，市场进一步下挫，随后在央行宣布提高准备金后，市场企稳反弹。

2 季度市场几乎单边下跌。基于对通胀预期的管理，不断走高的 CPI 带来了持续的提高存款准备金和加息，从而使得资本市场的流动性发生了较大的变化，从而带来大盘的持续下跌，尤其是小盘股和创业板下跌严重。

3 季度大盘单边下跌。7 月，大盘先涨后跌，大盘两次冲击年线未果。8 月和 9 月，受美国国债评级被降，M2 增速显著放慢，PMI 再降、保证金缴存，加息预期、欧债危机以及对经济继续下滑和房地产市场的担忧等利空影响，大盘出现急跌。

4 季度大盘先涨后跌，总体下行。10 月，受货币政策微调和财税政策结构性调整的定向宽松政策影响，大盘出现反弹。11 月，大盘冲高受阻回落，12 月再次出现较快下跌，流动性不够宽裕以及对经

---

济基本面继续下滑的担忧依然未能改变市场的运行趋势，央行降准后通过公开市场的连续回收流动性更是对市场的信心造成重大打击。

纵观整个 2011 年，市场仅在 1 季度出现了一定的阶段行情，其余 3 个季度总体是单边下行的趋势。基于对通胀预期的管理，全年出现了多次的存款准备金率上调和加息，最终带来市场流动性发生了较大的变化，这直接带来了市场的下跌。银根紧缩，也带来了经济的减速和市场对企业盈利下滑的持续担忧，加上外围环境不稳以及去年中小盘创业板估值过高，这对市场的下跌带来了更大的冲击。尽管 10 月以来，政府开始对流动性的管理进行了适度的预调微调，但是目前流动性的变化尚不足以立刻扭转市场的运行趋势。

回顾全年的操作，1 季度大盘先跌后涨，在 3000 点下方震荡走高，量化基金依据模型提示，进行了适度的波段加减仓。2 季度，市场流动性发生了较大的变化，量化基金依据模型提示，进行了数次适度减仓。6 月，量化基金在大盘下跌到 2620 点附近，依据模型提示的信号，果断进行了较大幅度的加仓。3 季度，量化基金依照稳健的投资策略，取得了相对较好的成效。7 月，量化基金依据模型提示进行了适度减仓。8 月，量化基金保持了相对较低的仓位。9 月底，量化基金依据模型提示，进行了较大幅度的加仓。4 季度，量化基金继续依照稳健的投资策略进行操作。10 月，由于量化基金已经在 9 月底进行了较大幅度的加仓，取得了相对较好的成效。11 月，量化基金依据模型提示进行了适度减仓。12 月，量化基金保持了相对均衡的仓位。

#### **4.4.2 报告期内基金的业绩表现**

截至 2011 年 12 月 31 日,本基金份额净值 0.853 元(累计净值 0.890 元)。报告期内本基金净值增长率为-20.27%，低于业绩比较基准 0.86 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，基于市场一致预期，通胀将逐步下行，流动性适度放松的预调微调将继续，中国经济在一、二季度企稳概率大，具有明显估值优势的各类板块股票和具备高分红潜力的股票将会有表现，当然由于流动性的适度放松过程、外围环境以及经济触底过程的复杂性，中间的过程可能会比较曲折。新的一年，我们将继续优化我们的数量化模型，结合大类资产配置模型、量化行业配置模型、量化风格轮动模型和数量化选股模型，积极把握新的一年各种机会，以期在新的一年里较好的把握住市场给我们创造的各类机会。

---

#### 4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

报告期内，管理人在内部监察工作中一切从合规运作、保障基金份额持有人利益出发，由监察稽核部门遵守独立、客观、公正的原则，通过常规稽核、专项检查和系统监控等方法对公司经营、基金运作及员工行为的合规性进行检查，推动内部控制机制的完善与优化，保证各项法规和管理制度的落实，发现问题及时提出建议并督促有关部门改进。

管理人各项业务能遵循国家法律法规、中国证监会规章制度、管理人内部的规章制度以及各项业务规范流程，运行符合合法性、合规性的要求，主要内控制度基本有效。

在本报告期内，管理人内部监察工作重点集中于以下几个方面：

(1) 根据基金监管法律法规的不断更新与完善，推动各部门加强内部制度建设，确保制度对各项业务和管理环节的全覆盖、提高制度和流程的合规性、合理性和可操作性。

(2) 开展基金法律法规和管理人内部各项基本制度的培训学习工作，树立员工规范意识、合规意识和风险意识，形成员工主动、自觉进行内部控制的风险管理文化，构建主动进行管理人内部风险控制和自觉接受监察稽核的平台。

(3) 全面开展基金运作监察稽核工作，确保基金销售、投资的合法合规。通过电脑监控、现场检查、人员询问、重点抽查等方法开展工作，不断提高全体员工的风险意识，保证了基金的合法合规运作。

(4) 按照中国证监会的要求，在管理内部严格推行风险控制自我评估制度。通过各部门的参与和自我评估，明确了各部门的风险点，对控制不足的风险点，制订了进一步的控制措施。

(5) 根据监管部门的要求，完成与基金投资业务相关的定期监察报告，报送中国证监会和董事会。

管理人自成立以来，各项业务运作正常，内部控制和风险防范措施逐步完善并积极发挥作用。基金运作合法合规，保障了基金份额持有人的利益。2012年我们将继续紧紧抓住风险控制和合规性两条主线，构建一个制度修订规范化、风险责任岗位化、风险检测细致化、风险评估科学化的长效风险控制机制，提高内部监察工作的计划性、科学性和有效性，实现基金合法合规运作。

#### 4.7 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。

#### **4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明**

根据法律法规以及本基金合同的相关规定，在符合有关基金分红条件的前提下，本基金每年收益分配次数最多为 10 次，每次收益分配比例不得低于期末可供分配利润的 10%；本基金本报告期末可供分配利润为-89,322,829.41 元，报告期内实施利润分配 1 次，实际分配金额为 11,372,914.93 元；本基金在本报告期末无应分配但尚未实施的利润。

### **§ 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**

2011 年，本基金托管人在对中海量化策略股票型证券投资基金的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定，不存在任何损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

#### **5.2 托管人对报告期内本基金运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明**

2011 年，中海量化策略股票型证券投资基金的管理人——中海基金管理有限公司在中海量化策略股票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，中海量化策略股票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 11,372,914.93 元。

#### **5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见**

本托管人依法对中海基金管理有限公司编制和披露的中海量化策略股票型证券投资基金 2011 年年

---

度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

## § 6 审计报告

苏公 W[2012]A363 号

中海量化策略股票型证券投资基金份额全体持有人：

我们审计了后附的中海量化策略股票型证券投资基金（以下简称量化策略基金）财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的资产负债表，2011 年度的利润表和所有者权益（基金净值）变动表以及财务报表附注。

### 6.1 管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是量化策略基金的管理人中海基金管理有限公司管理层的责任，这种责任包括：(1)按照企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指引》及中国证券监督管理委员会允许的基金行业实务操作的有关规定编制财务报表，并使其实现公允反映；(2)设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

### 6.2 注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 6.3 审计意见

我们认为，量化策略基金财务报表在所有重大方面按照企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指引》及中国证券监督管理委员会允许的基金行业实务操作的有关规定编制，公允反映了量化策略基金

2011年12月31日的财务状况以及2011年度的经营成果和净值变动情况。

江苏公证天业会计师事务所有限公司 注册会计师 夏正曙 华可天

无锡市梁溪路28号

2012-03-23

## §7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：中海量化策略股票型证券投资基金

报告截止日：2011年12月31日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
<b>资产：</b>			
银行存款	7.4.7.1	78,357,429.23	52,798,829.32
结算备付金		4,190,975.40	5,143,487.44
存出保证金		2,002,197.65	1,868,534.53
交易性金融资产	7.4.7. 2	438,739,386.20	545,175,300.27
其中：股票投资		438,739,386.20	545,175,300.27
基金投资		-	-
债券投资		-	-
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7. 3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7. 4	-	-
应收证券清算款		-	2,964,576.64
应收利息	7.4.7. 5	16,636.41	10,867.33
应收股利		-	-
应收申购款		7,312.26	219,209.08
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7. 6	-	-
资产总计		523,313,937.15	608,180,804.61
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2011年12月31日</b>	<b>上年度末 2010年12月31日</b>



<b>负 债:</b>			
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		-	6,602,225.97
应付赎回款		296,206.57	245,696.15
应付管理人报酬		748,252.89	809,479.65
应付托管费		124,708.79	134,913.28
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7. 7	1,811,447.05	2,067,108.74
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7. 8	80,020.14	100,555.64
负债合计		3,060,635.44	9,959,979.43
<b>所有者权益:</b>			
实收基金	7.4.7. 9	609,576,131.12	551,646,704.85
未分配利润	7.4.7. 10	-89,322,829.41	46,574,120.33
所有者权益合计		520,253,301.71	598,220,825.18
负债和所有者权益总计		523,313,937.15	608,180,804.61

注：报告截止日 2011 年 12 月 31 日，基金份额净值 0.853 元，基金份额总额 609,576,131.12 份。

## 7.2 利润表

会计主体：中海量化策略股票型证券投资基金

本报告期：2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2011年1月1日至2011年12 月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12 月31日
<b>一、收入</b>		<b>-135,937,150.34</b>	<b>72,522,102.41</b>
1. 利息收入		1,129,251.97	1,496,119.32
其中：存款利息收入	7.4.7.11	1,129,251.97	1,496,119.32

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		-	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-50,136,945.67	112,538,802.10
其中：股票投资收益	7.4.7.12	-52,709,939.76	109,196,333.77
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	-	-
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	7.4.7.14	-	-
股利收益	7.4.7.15	2,572,994.09	3,342,468.33
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.16	-87,348,406.09	-42,549,058.61
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	418,949.45	1,036,239.60
<b>减：二、费用</b>		<b>24,377,146.38</b>	<b>33,952,630.39</b>
1. 管理人报酬		10,620,006.25	13,202,475.00
2. 托管费		1,770,001.10	2,200,412.50
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	7.4.7.18	11,587,883.03	18,055,661.27
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	7.4.7.19	399,256.00	494,081.62
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>-160,314,296.72</b>	<b>38,569,472.02</b>
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>-160,314,296.72</b>	<b>38,569,472.02</b>

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：中海量化策略股票型证券投资基金

本报告期：2011年1月1日至2011年12月31日

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	551,646,704.85	46,574,120.33	598,220,825.18
二、本期经营活动产生的基金净值变	-	-160,314,296.72	-160,314,296.72

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）	57,929,426.27	35,790,261.91	93,719,688.18
其中：1. 基金申购款	476,084,627.35	45,579,271.59	521,663,898.94
2. 基金赎回款	-418,155,201.08	-9,789,009.68	-427,944,210.76
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-11,372,914.93	-11,372,914.93
五、期末所有者权益（基金净值）	609,576,131.12	-89,322,829.41	520,253,301.71
项目	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	1,309,863,099.51	54,313,423.04	1,364,176,522.55
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	38,569,472.02	38,569,472.02
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）	-758,216,394.66	-26,718,851.31	-784,935,245.97
其中：1. 基金申购款	153,738,869.99	7,408,479.94	161,147,349.93
2. 基金赎回款	-911,955,264.65	-34,127,331.25	-946,082,595.90
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）	-	-19,589,923.42	-19,589,923.42
五、期末所有者权益（基金净值）	551,646,704.85	46,574,120.33	598,220,825.18

报告附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理公司负责人：黄鹏，主管会计工作负责人：宋宇，会计机构负责人：曹伟

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

中海量化策略股票型证券投资基金(以下简称“本基金”)由中海基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》及有关法规规定，经中国证券监督管理委员会证监基金字【2009】347号《关于核准中海量化策略股票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2009年6月24日生效，该日的基金份额总额为1,646,387,741.58份。

### 7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具

---

体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证券业协会于2007年5月15日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、本基金合同和中国证监会允许的如财务报表附注7.4.4所列示的基金行业实务操作的有关规定编制。

#### **7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明**

本基金在本报告期内的会计报表遵循了企业会计准则及其他有关规定。

#### **7.4.4 重要会计政策和会计估计**

##### **7.4.4.1 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2011年1月1日至2011年12月31日。

##### **7.4.4.2 记账本位币**

以人民币为记账本位币。

##### **7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类**

###### **7.4.4.3.1 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。

###### **7.4.4.3.2 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。

##### **7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认**

7.4.4.4.1 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起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。

7.4.4.4.2 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。

7.4.4.4.3 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。

7.4.4.4.4 本基金金融工具的成本计价方法具体如下：

#### 7.4.4.4.4.1 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。

#### 7.4.4.4.4.2 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。

#### 7.4.4.4.4.3 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。

#### 7.4.4.4.4.4 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 7.4.4.4.2 和 7.4.4.4.3 中的相关方法进行计算。

#### 7.4.4.4.5 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。

### 7.4.4.5 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：

#### 7.4.4.5.1 上市证券的估值

7.4.4.5.1.1 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；

7.4.4.5.1.2 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；

7.4.4.5.1.3 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；

7.4.4.5.1.4 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。

#### 7.4.4.5.2 未上市证券的估值

7.4.4.5.2.1 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 7.4.4.5.1.1 和 7.4.4.5.1.4 的相关方法进行估值；

7.4.4.5.2.2 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；

7.4.4.5.2.3 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 7.4.4.5.1.1 和 7.4.4.5.1.4 的相关方法进行估值；

#### 7.4.4.5.2.4 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初始取得成本时，应按中国证监会相关规定处理；

7.4.4.5.3 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；

7.4.4.5.4 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；

#### 7.4.4.5.5 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 7.4.4.5.1 中的相关方法进行估值；

7.4.4.5.6 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；

7.4.4.5.7 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；

7.4.4.5.8 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。

### 7.4.4.6 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。

#### **7.4.4.7 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。

#### **7.4.4.8 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)。

#### **7.4.4.9 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。

#### **7.4.4.10 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《中海量化策略股票型证券投资基金基金合同》的规定按基金资产净值的 1.5%的年费率逐日计提。

基金托管人的托管费根据《中海量化策略股票型证券投资基金基金合同》的规定按基金资产净值的 0.25%的年费率逐日计提。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的也可按直线法计算。



---

#### **7.4.4.11 基金的收益分配政策**

在符合有关基金收益条件的前提下，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期末可供分配利润的 10%，期末可供分配利润是指期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现收益的孰低数，若《基金合同》生效不满 3 个月可不进行收益分配；

基金收益发放日距离收益分配基准日（即期末可供分配利润计算截止日）不得超过 15 个工作日；

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；

基金当期收益应先弥补上期亏损后，才可进行当期收益分配；

基金收益分配后基金份额净值不能低于面值，即指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；

基金进行份额拆分后，将对拆分后的基金面值作相应调整，避免由于基金份额拆分为对基金份额持有人利益造成实质性不利影响；

每一份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。

#### **7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明**

##### **7.4.5.1 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。

##### **7.4.5.2 会计估计变更的说明**

本基金本报告期没有发生会计估计变更。

##### **7.4.5.3 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。

#### **7.4.6 税项**

根据财政部、国家税务总局财税字 [2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税字 [2004]78 号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]11 号《关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》、财税[2005]102 号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]103 号《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、财税[2007]84 号《关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

##### **7.4.6.1**

以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。

#### 7.4.6.2

基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。

#### 7.4.6.3

对基金取得的企业债券利息收入，由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴 20% 的个人所得税，暂不征收企业所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入，由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按 50% 计入个人应纳税所得额，依照现行税法规定即 20% 代扣代缴个人所得税，暂不征收企业所得税。

#### 7.4.6.4

基金买卖股票于 2008 年 4 月 24 日之前按照 0.3% 的税率缴纳股票交易印花税，自 2008 年 4 月 24 日起至 2008 年 9 月 18 日止按 0.1% 的税率缴纳。自 2008 年 9 月 19 日起基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

#### 7.4.6.5

基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金等对价暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

### 7.4.7 重要财务报表项目的说明

#### 7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2011 年 12 月 31 日	上年度末 2010 年 12 月 31 日
活期存款	78,357,429.23	52,798,829.32
定期存款	-	-
其他存款	-	-
合计	78,357,429.23	52,798,829.32

#### 7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2011 年 12 月 31 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	494,730,167.75	438,739,386.20	-55,990,781.55
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	494,730,167.75	438,739,386.20	-55,990,781.55
项目	上年度末 2010年12月31日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	513,817,675.73	545,175,300.27	31,357,624.54
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	513,817,675.73	545,175,300.27	31,357,624.54

#### 7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金在本报告期末及上年度末均未持有衍生金融资产/负债。

#### 7.4.7.4 买入返售金融资产

本基金在本报告期末及上年度末均未持有买入返售金融资产。

#### 7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
应收活期存款利息	14,750.51	9,067.13
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	1,885.90	1,800.20
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	16,636.41	10,867.33

#### 7.4.7.6 其他资产

本基金在本报告期末及上年度末均未持有其他资产。

#### 7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
交易所市场应付交易费用	1,811,447.05	2,067,108.74
银行间市场应付交易费用	-	-

合计	1,811,447.05	2,067,108.74
----	--------------	--------------

#### 7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	20.14	555.64
预提费用	80,000.00	100,000.00
合计	80,020.14	100,555.64

#### 7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	551,646,704.85	551,646,704.85
本期申购	476,084,627.35	476,084,627.35
本期赎回（以“-”号填列）	-418,155,201.08	-418,155,201.08
本期末	609,576,131.12	609,576,131.12

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。

#### 7.4.7.10 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	58,445,830.54	-11,871,710.21	46,574,120.33
本期利润	-72,965,890.63	-87,348,406.09	-160,314,296.72
本期基金份额交易产生的变动数	16,771,909.43	19,018,352.48	35,790,261.91
其中：基金申购款	51,341,065.17	-5,761,793.58	45,579,271.59
基金赎回款	-34,569,155.74	24,780,146.06	-9,789,009.68
本期已分配利润	-11,372,914.93	-	-11,372,914.93
本期末	-9,121,065.59	-80,201,763.82	-89,322,829.41

#### 7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
活期存款利息收入	1,062,315.61	1,424,643.24
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	50,965.15	63,162.27
其他	15,971.21	8,313.81
合计	1,129,251.97	1,496,119.32

#### 7.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
卖出股票成交总额	3,793,273,116.93	6,172,601,313.27
减：卖出股票成本总额	3,845,983,056.69	6,063,404,979.50
买卖股票差价收入	-52,709,939.76	109,196,333.77

#### 7.4.7.13 债券投资收益

本基金在本报告期及上年度可比期间均无债券投资收益。

#### 7.4.7.14 衍生工具收益

本基金在本报告期及上年度可比期间均无衍生工具投资收益。

#### 7.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
股票投资产生的股利收益	2,572,994.09	3,342,468.33
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	2,572,994.09	3,342,468.33

#### 7.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
1. 交易性金融资产	-87,348,406.09	-42,549,058.61
——股票投资	-87,348,406.09	-42,549,058.61
——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	-87,348,406.09	-42,549,058.61

#### 7.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2011年1月1日至2011年12月31日	2010年1月1日至2010年12月31日
基金赎回费收入	411,819.65	1,021,489.61
转出基金补偿收入	7,129.80	14,749.99
合计	418,949.45	1,036,239.60

注：根据《中海量化策略股票型证券投资基金基金合同》的规定，基金赎回（转出）时收取赎回费，其中赎回费用的25%归入基金资产，作为对其他基金份额持有人的补偿。

#### 7.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2011年1月1日至2011年12月31日	2010年1月1日至2010年12月31日
交易所市场交易费用	11,587,883.03	18,055,661.27
银行间市场交易费用	-	-
合计	11,587,883.03	18,055,661.27

#### 7.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2011年1月1日至2011年12月31日	2010年1月1日至2010年12月31日
审计费用	60,000.00	120,000.00
信息披露费	320,000.00	354,496.98
银行费用	1,256.00	1,584.64
帐户服务费	18,000.00	18,000.00
开户费	-	-
合计	399,256.00	494,081.62

#### 7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 7.4.8.1 或有事项

本基金在本报告期内无需要说明的或有事项。

##### 7.4.8.2 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。

#### 7.4.9 关联方关系

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
中海信托股份有限公司（“中海信托”）	基金管理人的股东
国联证券股份有限公司（“国联证券”）	基金管理人的股东、代销机构
法国爱德蒙得洛希尔银行股份有限公司（“法国洛”）	基金管理人的股东

希尔银行”)	
华英证券有限责任公司	基金管理人股东的控股子公司

注：华英证券有限责任公司是基金管理人股东国联证券的控股子公司。

#### 7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

###### 7.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年12月31日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31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	60,000,271.49	0.79%	-	-

###### 7.4.10.1.2 权证交易

本基金在本报告期及上年度可比期间均未在关联方交易单元进行权证交易。

###### 7.4.10.1.3 债券交易

本基金在本报告期及上年度可比期间均未在关联方交易单元进行债券交易。

###### 7.4.10.1.4 债券回购交易

本基金在本报告期及上年度可比期间均未在关联方交易单元进行债券回购交易。

###### 7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年12月31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	50,999.88	0.80%	50,999.88	2.82%
关联方名称	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31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。

实际交易佣金=股票成交金额\*0.1%—股票交易经手费—股票交易证管费—证券结算风险基金（按

管理机构规定收取)

国联证券符合我司选择证券经营机构、使用其席位作为基金专用交易席位的标准，与其签订的席位租用合同是在正常业务中按照一般商业条款订立的。其为本基金提供证券投资研究成果和市场信息服务。

#### 7.4.10.2 关联方报酬

##### 7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31 日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31 日
当期发生的基金应支付的管理费	10,620,006.25	13,202,475.00
其中：支付销售机构的客户维护费	1,193,520.70	1,782,011.92

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：

$H=E \times 1.5\% / \text{当年天数}$ （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。

##### 7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31 日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31 日
当期发生的基金应支付的托管费	1,770,001.10	2,200,412.50

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：

$H=E \times 0.25\% / \text{当年天数}$ （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。

#### 7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金在本报告期内及上年度可比期间均未与关联方进行银行间市场交易。

#### 7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

##### 7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

本报告期内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。



#### 7.4.10.4.2 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

本报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。

#### 7.4.10.5 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 2011年1月1日至2011年12月31日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
工商银行	78,357,429.23	1,062,315.61	52,798,829.32	1,424,643.24

注：本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行股份有限公司保管，并按银行间同业利率计息。

#### 7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

金额单位：人民币元

本期 2011年1月1日至2011年12月31日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位：股/张）	总金额
国联证券	-	-	-	-	-
国联证券	-	-	-	-	-
国联证券	-	-	-	-	-
国联证券	-	-	-	-	-
上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位：股/张）	总金额
国联证券	002419	天虹商场	分销	1,000	40,000.00
国联证券	002444	巨星科技	分销	1,000	29,000.00
国联证券	300094	国联水产	分销	500	7,190.00
国联证券	601288	农业银行	分销	929,000	2,489,720.00

#### 7.4.11 利润分配情况

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	利润分配 合计	备注
1	2011-03-07	2011-03-07	0.150	9,282,677.43	2,090,237.50	11,372,914.93	-
合计	-	-	0.150	9,282,677.43	2,090,237.50	11,372,914.93	-

#### 7.4.12 期末（2011年12月31日）本基金持有的流通受限证券

##### 7.4.12.1 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没有因认购新发/增发而持有流通受限证券。

#### 7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金在本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

#### 7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

##### 7.4.12.3.1 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。

##### 7.4.12.3.2 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。

#### 7.4.13 金融工具风险及管理

##### 7.4.13.1 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。

##### 7.4.13.2 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证券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。

##### 7.4.13.2.1 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
--------	-----	-----

	2011年12月31日	2010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

#### 7.4.13.2.2 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 2011年12月31日	上年末 2010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

#### 7.4.13.3 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。

本基金所持有大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易。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。本基金所持有的金融负债的合同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。

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。2011年12月31日，本基金股票资产持仓比例为84.33%，债券持仓比例为0.00%；2010年12月31日，本基金股票资产持仓比例为91.13%，债券持仓比例为0.00%。

以2011年12月31日股票持仓量为基准，在其他变量不变的假设情况下，以当月股票市场的平均活跃度为依据，除去因停牌或其他技术原因没有交易记录的个股之外，本基金的股票资产加权平均变现天数为2.27天，其中持仓股票最长变现天数为14.79天。

以2010年12月31日股票持仓量为基准，在其他变量不变的假设情况下，以当月股票市场的平均活跃度为依据，除去因停牌或其他技术原因没有交易记录的个股之外，本基金的股票资产加权平均变现天数为0.10天，其中持仓股票最长变现天数为0.36天。

#### 7.4.13.4 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 MSCI Barra Aegis System 等量化风险控制软件对基金市场风险进行定量测定。

#### 7.4.13.4.1 利率风险

本基金持有的股票资产不计利息。对于计息类交易性金融资产，本基金通过合理搭配其期限结构，从而达到有效降低基金利率风险的目的。

下表分别列示了截止 2011 年 12 月 31 日与 2010 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。

##### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2011 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	78,357,429.23	-	-	-	-	-	78,357,429.23
结算备付金	4,190,975.40	-	-	-	-	-	4,190,975.40
存出保证金	-	-	-	-	-	2,002,197.65	2,002,197.65
交易性金融资产	-	-	-	-	-	438,739,386.20	438,739,386.20
应收利息	-	-	-	-	-	16,636.41	16,636.41
应收申购款	-	-	-	-	-	7,312.26	7,312.26
资产总计	82,548,404.63	-	-	-	-	440,765,532.52	523,313,937.15
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	296,206.57	296,206.57
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	748,252.89	748,252.89
应付托管费	-	-	-	-	-	124,708.79	124,708.79
应付交易费用	-	-	-	-	-	1,811,447.05	1,811,447.05
其他负债	-	-	-	-	-	80,020.14	80,020.14
负债总计	-	-	-	-	-	3,060,635.44	3,060,635.44
利率敏感度缺口	82,548,404.63	-	-	-	-	437,704,897.08	520,253,301.71
上年度末2010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	52,798,829.32	-	-	-	-	-	52,798,829.32
结算备付金	5,143,487.44	-	-	-	-	-	5,143,487.44
存出保证金	-	-	-	-	-	1,868,534.53	1,868,534.53
交易性金融资产	-	-	-	-	-	545,175,300.27	545,175,300.27
应收利息	-	-	-	-	-	10,867.33	10,867.33
应收申购款	-	-	-	-	-	219,209.08	219,209.08
应收证券清算款	-	-	-	-	-	2,964,576.64	2,964,576.64
资产总计	57,942,316.76	-	-	-	-	550,238,487.85	608,180,804.61
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	245,696.15	245,696.15
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	809,479.65	809,479.65
应付托管费	-	-	-	-	-	134,913.28	134,913.28
应付交易费用	-	-	-	-	-	2,067,108.74	2,067,108.74
其他负债	-	-	-	-	-	100,555.64	100,555.64
应付证券清算款	-	-	-	-	-	6,602,225.97	6,602,225.97
负债总计	-	-	-	-	-	9,959,979.43	9,959,979.43
利率敏感度缺口	57,942,316.76	-	-	-	-	540,278,508.42	598,220,825.18

#### 7.4.13.4.1.2 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 2011 年 12 月 31 日	上年度末 2010 年 12 月 31 日
	利率下降 25 个基点	0.00	0.00
	利率上升 25 个基点	0.00	0.00

#### 7.4.13.4.2 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。

#### 7.4.13.4.3 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。

本基金通过资产优化配置降低股票市场价格风险。此外，本基金管理人定期运用多种定量方法进

行风险度量和分析。

#### 7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2011年12月31日		上年度末 2010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	438,739,386.20	84.33	545,175,300.27	91.13
交易性金融资产-债券投资	0.00	0.00	0.00	0.00
衍生金融资产-权证投资	0.00	0.00	0.00	0.00
其他	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	438,739,386.20	84.33	545,175,300.27	91.13

#### 7.4.13.4.3.2 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。		
	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：人民币元）	
		本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
	-5%	-18,911,668.29	-19,799,422.32
	+5%	18,911,668.29	19,799,422.32

#### 7.4.13.4.4 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值（不足100个交易日不予计算）。		
分析	风险价值 (单位：%)	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
	收益率绝对VaR值	2.42	2.17

## §8 投资组合报告

### 8.1 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	438,739,386.20	83.84
	其中：股票	438,739,386.20	83.84
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	82,548,404.63	15.77
6	其他各项资产	2,026,146.32	0.39
7	合计	523,313,937.15	100.00

## 8.2 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	采掘业	7,713,792.90	1.48
C	制造业	125,159,414.90	24.06
C0	食品、饮料	-	-
C1	纺织、服装、皮毛	-	-
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	2,415,609.00	0.46
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	28,464,910.32	5.47
C7	机械、设备、仪表	33,648,600.95	6.47
C8	医药、生物制品	60,630,294.63	11.65
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	8,500,946.84	1.63
E	建筑业	12,521,755.96	2.41
F	交通运输、仓储业	3,553,506.00	0.68
G	信息技术业	12,996,758.04	2.50
H	批发和零售贸易	71,641,527.77	13.77
I	金融、保险业	19,544,306.16	3.76
J	房地产业	156,891,006.91	30.16
K	社会服务业	9,510,827.52	1.83
L	传播与文化产业	10,705,543.20	2.06
M	综合类	-	-

	合计	438,739,386.20	84.33
--	----	----------------	-------

### 8.3 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	002349	精华制药	2,346,753	50,807,202.45	9.77
2	000061	农产品	4,375,957	48,791,920.55	9.38
3	600639	浦东金桥	4,340,395	29,384,474.15	5.65
4	600648	外高桥	2,785,331	25,931,431.61	4.98
5	600736	苏州高新	4,683,428	20,560,248.92	3.95
6	000759	中百集团	2,213,230	18,701,793.50	3.59
7	600376	首开股份	1,473,511	14,130,970.49	2.72
8	601601	中国太保	733,492	14,090,381.32	2.71
9	600502	安徽水利	932,372	12,521,755.96	2.41
10	600048	保利地产	1,238,680	12,386,800.00	2.38
11	600383	金地集团	2,317,930	11,473,753.50	2.21
12	000402	金融街	1,889,061	11,428,819.05	2.20
13	000002	万科A	1,424,734	10,642,762.98	2.05
14	600888	新疆众和	718,519	10,260,451.32	1.97
15	000608	阳光股份	2,081,698	7,972,903.34	1.53
16	600348	阳泉煤业	508,155	7,713,792.90	1.48
17	600307	酒钢宏兴	2,042,000	7,677,920.00	1.48
18	600351	亚宝药业	984,863	6,017,512.93	1.16
19	601098	中南传媒	635,283	5,742,958.32	1.10
20	601633	长城汽车	472,539	5,656,291.83	1.09
21	002223	鱼跃医疗	262,739	5,504,382.05	1.06
22	601166	兴业银行	435,617	5,453,924.84	1.05
23	000527	美的电器	445,500	5,452,920.00	1.05
24	000877	天山股份	250,195	5,304,134.00	1.02
25	600027	华电国际	1,622,400	5,289,024.00	1.02
26	300096	易联众	400,919	5,276,094.04	1.01
27	002230	科大讯飞	149,460	5,231,100.00	1.01
28	600104	上海汽车	369,863	5,229,862.82	1.01
29	600585	海螺水泥	333,700	5,222,405.00	1.00
30	600208	新潮中宝	1,497,591	5,121,761.22	0.98
31	300251	光线传媒	81,729	4,962,584.88	0.95
32	002355	兴民钢圈	396,843	4,289,872.83	0.82
33	300022	吉峰农机	351,212	4,147,813.72	0.80



34	600823	世茂股份	393,514	4,112,221.30	0.79
35	300070	碧水源	92,299	3,828,562.52	0.74
36	300009	安科生物	332,365	3,805,579.25	0.73
37	300273	和佳股份	151,704	3,759,225.12	0.72
38	300159	新研股份	129,967	3,756,046.30	0.72
39	000797	中国武夷	972,691	3,744,860.35	0.72
40	300240	飞力达	216,150	3,553,506.00	0.68
41	600292	九龙电力	257,572	3,211,922.84	0.62
42	000721	西安饮食	427,465	2,992,255.00	0.58
43	002573	国电清新	121,500	2,690,010.00	0.52
44	300059	东方财富	129,800	2,489,564.00	0.48
45	002539	新都化工	230,058	2,415,609.00	0.46

#### 8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

##### 8.4.1 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	000061	农产品	93,996,289.59	15.71
2	601601	中国太保	89,179,999.83	14.91
3	600482	风帆股份	83,456,237.95	13.95
4	000776	广发证券	68,132,811.98	11.39
5	002349	精华制药	62,345,883.49	10.42
6	600125	铁龙物流	56,910,428.51	9.51
7	600383	金地集团	49,853,243.92	8.33
8	600303	曙光股份	44,372,928.26	7.42
9	600516	方大炭素	39,704,017.63	6.64
10	600376	首开股份	39,667,089.48	6.63
11	600348	阳泉煤业	37,772,771.97	6.31
12	600320	振华重工	36,770,071.46	6.15
13	002106	莱宝高科	36,358,623.16	6.08
14	600456	宝钛股份	36,309,685.98	6.07
15	601166	兴业银行	34,177,520.08	5.71
16	600639	浦东金桥	34,114,221.00	5.70
17	000709	河北钢铁	33,181,799.84	5.55
18	600068	葛洲坝	32,691,878.16	5.46
19	600648	外高桥	32,171,849.16	5.38
20	600589	广东榕泰	31,096,671.72	5.20
21	601088	中国神华	30,882,403.92	5.16

22	000858	五粮液	30,509,955.02	5.10
23	600893	航空动力	30,278,380.53	5.06
24	000630	铜陵有色	29,602,562.02	4.95
25	600502	安徽水利	29,586,744.46	4.95
26	000540	中天城投	29,536,669.18	4.94
27	600773	西藏城投	29,000,322.49	4.85
28	600888	新疆众和	28,985,611.11	4.85
29	601998	中信银行	28,856,962.83	4.82
30	600496	精工钢构	26,566,088.06	4.44
31	600736	苏州高新	26,438,458.46	4.42
32	002049	晶源电子	26,313,245.78	4.40
33	000960	锡业股份	26,264,873.85	4.39
34	002484	江海股份	25,979,590.87	4.34
35	000926	福星股份	25,695,580.49	4.30
36	600166	福田汽车	25,290,813.41	4.23
37	600009	上海机场	25,079,927.22	4.19
38	600742	一汽富维	25,073,232.26	4.19
39	000759	中百集团	24,667,776.66	4.12
40	300026	红日药业	24,659,798.52	4.12
41	002259	升达林业	24,583,382.71	4.11
42	601688	华泰证券	24,507,238.39	4.10
43	600702	沱牌舍得	24,350,791.86	4.07
44	600518	康美药业	23,971,959.42	4.01
45	000049	德赛电池	23,311,930.61	3.90
46	002091	江苏国泰	23,270,948.01	3.89
47	000877	天山股份	22,637,160.41	3.78
48	601666	平煤股份	21,858,389.83	3.65
49	000402	金融街	21,150,453.97	3.54
50	601918	国投新集	21,088,023.55	3.53
51	600837	海通证券	20,638,119.79	3.45
52	600823	世茂股份	20,514,413.83	3.43
53	601098	中南传媒	19,954,496.38	3.34
54	600833	第一医药	19,614,561.55	3.28
55	600585	海螺水泥	19,230,424.63	3.21
56	300096	易联众	18,908,835.16	3.16
57	600270	外运发展	18,840,171.36	3.15
58	600510	黑牡丹	18,833,645.08	3.15
59	000780	平庄能源	18,770,379.41	3.14
60	002457	青龙管业	18,562,790.30	3.10
61	000983	西山煤电	18,459,192.23	3.09
62	000797	中国武夷	18,271,543.36	3.05

63	300074	华平股份	18,165,092.84	3.04
64	002208	合肥城建	17,508,246.49	2.93
65	002539	新都化工	17,428,250.92	2.91
66	600104	上海汽车	17,316,995.54	2.89
67	601717	郑煤机	17,305,151.54	2.89
68	000937	冀中能源	17,184,370.68	2.87
69	601169	北京银行	17,048,331.00	2.85
70	000002	万科 A	16,910,543.41	2.83
71	600038	哈飞股份	16,906,010.54	2.83
72	600316	洪都航空	16,872,988.34	2.82
73	600062	双鹤药业	16,286,201.59	2.72
74	000518	四环生物	15,752,935.00	2.63
75	601318	中国平安	15,505,655.64	2.59
76	300251	光线传媒	15,116,986.76	2.53
77	002223	鱼跃医疗	15,091,813.26	2.52
78	002432	九安医疗	14,929,236.22	2.50
79	002210	飞马国际	14,802,322.72	2.47
80	300056	三维丝	14,796,638.49	2.47
81	000627	天茂集团	14,644,822.26	2.45
82	600029	南方航空	14,604,439.18	2.44
83	601699	潞安环能	14,601,587.40	2.44
84	600276	恒瑞医药	14,546,759.80	2.43
85	002355	兴民钢圈	14,502,920.04	2.42
86	600048	保利地产	14,455,241.05	2.42
87	300134	大富科技	14,399,638.59	2.41
88	601992	金隅股份	14,398,988.46	2.41
89	600362	江西铜业	14,384,605.40	2.40
90	002012	凯恩股份	14,354,325.65	2.40
91	000401	冀东水泥	14,132,238.16	2.36
92	000963	华东医药	13,907,916.11	2.32
93	600208	新潮中宝	13,681,087.16	2.29
94	000869	张裕 A	13,678,968.09	2.29
95	600292	九龙电力	13,628,114.26	2.28
96	000829	天音控股	13,572,044.16	2.27
97	002024	苏宁电器	13,383,469.20	2.24
98	600563	法拉电子	13,186,014.91	2.20
99	601668	中国建筑	13,163,271.00	2.20
100	000729	燕京啤酒	13,028,091.64	2.18
101	600523	贵航股份	13,016,633.84	2.18
102	601801	皖新传媒	12,930,758.38	2.16
103	600121	郑州煤电	12,815,301.38	2.14

104	601299	中国北车	12,756,057.00	2.13
105	600266	北京城建	12,586,656.31	2.10
106	600997	开滦股份	12,578,364.54	2.10
107	000813	天山纺织	12,301,512.33	2.06
108	002013	中航精机	12,237,619.09	2.05
109	000099	中信海直	12,092,583.52	2.02

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。

#### 8.4.2 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	600502	安徽水利	90,276,633.12	15.09
2	601601	中国太保	79,296,824.91	13.26
3	600482	风帆股份	77,581,714.37	12.97
4	000776	广发证券	66,616,931.50	11.14
5	600125	铁龙物流	66,018,771.81	11.04
6	600303	曙光股份	50,757,701.92	8.48
7	600068	葛洲坝	49,615,940.91	8.29
8	600516	方大炭素	42,264,501.64	7.07
9	600383	金地集团	36,677,801.81	6.13
10	600320	振华重工	36,011,021.58	6.02
11	600456	宝钛股份	35,480,103.90	5.93
12	002106	莱宝高科	35,386,199.06	5.92
13	000858	五粮液	33,476,980.64	5.60
14	600589	广东榕泰	32,756,479.60	5.48
15	002457	青龙管业	32,717,217.92	5.47
16	000960	锡业股份	32,675,375.12	5.46
17	601088	中国神华	31,383,198.38	5.25
18	002091	江苏国泰	30,529,042.49	5.10
19	600773	西藏城投	29,510,259.70	4.93
20	002060	粤水电	29,371,600.58	4.91
21	000709	河北钢铁	29,164,562.34	4.88
22	600893	航空动力	28,899,276.74	4.83
23	601998	中信银行	28,820,435.84	4.82
24	601166	兴业银行	28,771,729.87	4.81
25	000540	中天城投	28,472,674.61	4.76
26	000630	铜陵有色	28,003,029.31	4.68
27	600348	阳泉煤业	27,214,758.30	4.55

28	002259	升达林业	26,876,949.39	4.49
29	000401	冀东水泥	26,587,068.30	4.44
30	600376	首开股份	26,455,865.43	4.42
31	600742	一汽富维	26,052,899.56	4.36
32	600166	福田汽车	24,448,941.00	4.09
33	600702	沱牌舍得	24,442,347.48	4.09
34	600518	康美药业	24,379,911.08	4.08
35	601688	华泰证券	24,128,046.12	4.03
36	300026	红日药业	24,010,068.21	4.01
37	002049	晶源电子	23,768,453.23	3.97
38	600009	上海机场	23,662,077.99	3.96
39	600362	江西铜业	23,581,725.74	3.94
40	000926	福星股份	23,037,321.09	3.85
41	002484	江海股份	22,763,679.43	3.81
42	601111	中国国航	22,671,417.20	3.79
43	600496	精工钢构	22,620,633.21	3.78
44	600833	第一医药	22,393,535.45	3.74
45	601666	平煤股份	22,182,890.00	3.71
46	000049	德赛电池	21,873,852.54	3.66
47	601918	国投新集	21,766,221.26	3.64
48	601717	郑煤机	21,202,601.84	3.54
49	600585	海螺水泥	21,030,684.74	3.52
50	300074	华平股份	20,556,855.32	3.44
51	000983	西山煤电	20,108,731.58	3.36
52	600537	亿晶光电	19,838,165.44	3.32
53	000780	平庄能源	19,759,476.08	3.30
54	600837	海通证券	19,640,688.49	3.28
55	000061	农产品	19,311,984.36	3.23
56	002210	飞马国际	19,303,585.23	3.23
57	000937	冀中能源	18,323,986.82	3.06
58	000877	天山股份	17,995,026.47	3.01
59	600510	黑牡丹	17,719,737.16	2.96
60	600038	哈飞股份	17,597,384.50	2.94
61	601169	北京银行	17,554,342.75	2.93
62	002208	合肥城建	16,623,975.99	2.78
63	600270	外运发展	16,534,347.47	2.76
64	600081	东风科技	16,525,026.23	2.76
65	601607	上海医药	16,380,869.84	2.74
66	000869	张裕 A	16,255,207.59	2.72
67	000655	金岭矿业	16,248,942.19	2.72
68	300134	大富科技	16,124,257.16	2.70

69	000837	秦川发展	15,932,888.05	2.66
70	601318	中国平安	15,480,410.86	2.59
71	002042	华孚色纺	15,474,820.43	2.59
72	601699	潞安环能	15,042,747.33	2.51
73	600888	新疆众和	15,013,879.18	2.51
74	601098	中南传媒	14,974,328.09	2.50
75	002012	凯恩股份	14,720,132.03	2.46
76	600875	东方电气	14,546,477.08	2.43
77	000518	四环生物	14,366,216.30	2.40
78	600029	南方航空	14,307,172.31	2.39
79	600266	北京城建	14,302,475.28	2.39
80	600276	恒瑞医药	14,230,859.35	2.38
81	600316	洪都航空	14,201,056.94	2.37
82	600823	世茂股份	14,084,766.67	2.35
83	000627	天茂集团	13,844,575.37	2.31
84	000099	中信海直	13,827,581.30	2.31
85	600062	双鹤药业	13,641,528.36	2.28
86	300133	华策影视	13,539,499.31	2.26
87	600523	贵航股份	13,364,392.94	2.23
88	300096	易联众	13,309,285.97	2.22
89	600121	郑州煤电	13,281,127.40	2.22
90	000963	华东医药	13,217,681.82	2.21
91	002539	新都化工	13,188,805.01	2.20
92	002024	苏宁电器	13,188,796.26	2.20
93	300056	三维丝	13,047,267.35	2.18
94	000650	仁和药业	12,930,959.66	2.16
95	600563	法拉电子	12,753,679.31	2.13
96	601668	中国建筑	12,714,881.98	2.13
97	600479	千金药业	12,692,990.56	2.12
98	000069	华侨城 A	12,582,049.70	2.10
99	600096	云天化	12,494,886.38	2.09
100	000813	天山纺织	12,488,700.26	2.09
101	300144	宋城股份	12,250,724.82	2.05
102	601299	中国北车	12,124,061.27	2.03
103	000400	许继电气	11,976,103.49	2.00

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。

#### 8.4.3 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

买入股票的成本（成交）总额	3,826,895,548.71
卖出股票的收入（成交）总额	3,793,273,116.93

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（成交单价乘以成交数量）列示的，不考虑相关交易费用。

#### 8.5 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。

#### 8.6 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。

#### 8.7 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。

#### 8.8 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。

#### 8.9 投资组合报告附注

**8.9.1** 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

**8.9.2** 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。

#### 8.9.3 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	2,002,197.65
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	16,636.41
5	应收申购款	7,312.26
6	其他应收款	-

7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,026,146.32

#### 8.9.4 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债。

#### 8.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

#### 8.9.6 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。

### § 9 基金份额持有人信息

#### 9.1 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
13,181	46,246.58	342,298,326.73	56.15%	267,277,804.39	43.85%

#### 9.2 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	333,193.87	0.0547%

### § 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2009年6月24日)基金份额总额	1,646,387,741.58
本报告期期初基金份额总额	551,646,704.85
本报告期基金总申购份额	476,084,627.35
减：本报告期基金总赎回份额	418,155,201.08
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	609,576,131.12



---

注：报告期间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。

## § 11 重大事件揭示

### 11.1 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。

### 11.2 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，本基金管理人免去陈浩鸣先生总经理职务；聘请陈浩鸣先生担任董事长职务；聘请黄鹏先生担任总经理职务。

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。

### 11.3 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。

### 11.4 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。

### 11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金聘请江苏公证天业会计师事务所有限公司提供审计服务，本报告期内已预提审计费 80,000 元，截至 2011 年 12 月 31 日暂未支付；本基金成立以来一直由该会计师事务所提供审计服务。

### 11.6 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。

### 11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 11.7.1 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	1,423,184,937.82	18.68%	1,204,765.76	18.98%	-
广发证券	2	1,225,015,066.17	16.08%	1,006,646.14	15.86%	-
华泰联合	2	868,132,331.19	11.39%	709,138.67	11.17%	-
中银国际	2	755,212,053.69	9.91%	613,616.10	9.67%	-
中金公司	1	709,450,064.68	9.31%	603,031.64	9.50%	-
中信证券	1	457,899,763.78	6.01%	372,046.47	5.86%	-
高华证券	2	410,124,909.21	5.38%	348,603.59	5.49%	-
申银万国	1	403,416,455.81	5.29%	342,902.49	5.40%	-
长江证券	1	402,568,059.80	5.28%	342,182.63	5.39%	-
东兴证券	1	247,974,724.14	3.25%	201,482.44	3.17%	-
光大证券	1	168,260,174.78	2.21%	143,020.33	2.25%	-
招商证券	1	149,204,992.94	1.96%	121,230.32	1.91%	-
东方证券	1	148,821,385.68	1.95%	126,496.86	1.99%	-
海通证券	1	133,553,214.34	1.75%	113,518.87	1.79%	-
国联证券	1	60,000,271.49	0.79%	50,999.88	0.80%	-
安信证券	3	57,350,260.12	0.75%	46,597.33	0.73%	-
瑞银证券	1	-	-	-	-	-
国信证券	1	-	-	-	-	-
平安证券	1	-	-	-	-	-
万联证券	1	-	-	-	-	-
齐鲁证券	2	-	-	-	-	-
东吴证券	1	-	-	-	-	-
银河证券	1	-	-	-	-	-
中投证券	1	-	-	-	-	-
东北证券	2	-	-	-	-	-
华泰证券	1	-	-	-	-	-
渤海证券	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，联合调研和各类投资研讨会。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：本报告期内本基金租用券商交易单元的情况未发生变更。

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。

#### 11.7.2 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
国泰君安	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
华泰联合	-	-	-	-	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
高华证券	-	-	-	-	-	-
申银万国	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
国联证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
瑞银证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
万联证券	-	-	-	-	-	-
齐鲁证券	-	-	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
中投证券	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
渤海证券	-	-	-	-	-	-

注：本基金未租用证券公司交易单元进行除股票交易之外的其他证券投资。

## 11.8 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	中海基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-01-08
2	中海基金管理有限公司关于基金行业高级管理人员变更的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-01-15
3	中海基金管理有限公司关于旗下基金在天相投资顾问有限公司开通定期定额投资业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-01-17
4	中海量化策略股票型证券投资基金 2010 年第 4 季度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-01-21
5	关于旗下基金参与温州银行股份有限公司个人网上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	2011-01-31
6	中海量化策略股票型证券投资基金更新招募说明书（2011 年第 1 号）	中海基金网站	2011-01-31
7	中海量化策略股票型证券投资基金更新招募说明书摘要（2011 年第 1 号）	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-01-31
8	中海量化策略股票型证券投资基金 2011 年度第一次分红公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-03-02
9	中海基金管理有限公司关于旗下基金参与光大证券股份有限公司基金定期定额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	2011-03-07
10	中海基金管理有限公司关于新增华宝证券有限责任公司为旗下开放式基金代销机构并开通基金转换业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-03-11
11	中海基金管理有限公司关于旗下部分基金新增中国银行股份有限公司为代销机构并开通基金定投及转换业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-03-28
12	中海基金管理有限公司关于旗下基金参与中国银行网上银行及基金定期定额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	2011-03-28
13	中海量化策略股票型证券投资基金 2010 年年度报告	中海基金网站	2011-03-30
14	中海量化策略股票型证券投资基金 2010 年年度报告摘要	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-03-30
15	中海基金管理有限公司关于旗下基金参与中国工商银行网上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	2011-03-31
16	中海量化策略股票型证券投资基金 2011 年第 1 季度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-04-21
17	中海基金管理有限公司关于增加注册资本	中国证券报、上海证	2011-04-27

	及修改公司章程的公告	券报、证券时报	
18	中海基金管理有限公司关于旗下基金参与中国银河证券股份有限公司基金定期定额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	2011-05-05
19	中海基金管理有限公司关于旗下基金在中信证券股份有限公司开通定期定额投资业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-05-05
20	中海基金管理有限公司关于旗下基金在华宝证券有限责任公司开通定期定额投资业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-05-05
21	中海基金管理有限公司关于旗下基金新增华夏银行股份有限公司为代销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、证券时报	2011-05-11
22	中海基金管理有限公司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	2011-05-16
23	中海基金管理有限公司关于旗下基金新增上海农村商业银行股份有限公司为代销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、证券时报	2011-06-02
24	中海基金管理有限公司关于旗下基金参与上海农村商业银行股份有限公司基金定投及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	2011-06-02
25	中海基金管理有限公司关于网上交易系统开通“多交易账户”业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-06-10
26	中海基金管理有限公司关于旗下基金参与交通银行股份有限公司网上银行、手机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	2011-06-28
27	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个人网银、移动银行申购开放式基金费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-07-04
28	中海基金管理有限公司关于新增厦门证劵有限公司为旗下开放式基金代销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、证券时报	2011-07-13
29	中海量化策略股票型证券投资基金 2011 年第 2 季度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-07-21
30	中海量化策略股票型证券投资基金更新招募说明书（2011 年第 2 号）	中海基金网站	2011-08-05
31	中海量化策略股票型证券投资基金更新招募说明书摘要（2011 年第 2 号）	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-08-05
32	中海基金管理有限公司关于旗下基金参与长江证券股份有限公司网上交易及手机证券交易申购（含定投）费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-08-06
33	中海量化策略股票型证券投资基金 2011 年	中海基金网站	2011-08-26

	半年度报告		
34	中海量化策略股票型证券投资基金 2011 年半年度报告摘要	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-08-26
35	中海基金管理有限公司关于旗下基金参与华宝证券有限责任公司基金网上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	2011-08-29
36	中海基金管理有限公司关于开通中国工商银行卡（借记卡）、中国光大银行卡（借记卡）、平安银行卡（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	2011-09-22
37	中海基金管理有限公司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	2011-10-11
38	中海基金管理有限公司关于变更法定代表人的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-10-20
39	中海量化策略股票型证券投资基金 2011 年第 3 季度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-10-26
40	中海基金管理有限公司关于董事变更的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-12-24
41	中海基金管理有限公司关于旗下基金代销机构变更的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-12-28
42	中海基金管理有限公司关于旗下部分基金参与中信银行股份有限公司个人网银、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	2011-12-28
43	中海基金管理有限公司关于旗下基金继续参与深圳发展银行基金定投及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	2011-12-28
44	中海基金管理有限公司关于旗下基金参与中国农业银行股份有限公司网上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	2011-12-28
45	中海基金管理有限公司关于旗下部分基金参与中国工商银行股份有限公司基金定期定额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	2011-12-30

## § 12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准募集中海量化策略股票型证券投资基金的文件
- 2、中海量化策略股票型证券投资基金基金合同
- 3、中海量化策略股票型证券投资基金托管协议
- 4、中海量化策略股票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

## 12.2 存放地点

上海市浦东新区银城中路 68 号 2905-2908 室及 30 层

## 12.3 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  
二〇一二年三月二十七日