
中海分红增利混合型证券投资基金

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：中国农业银行股份有限公司

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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司(以下简称“农业银行”)根据本基金合同规定，于 2012 年 3 月 26 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.....	5
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、基金净值表现及利润分配情况.....	6
3.1	主要会计数据和财务指标.....	6
3.2	基金净值表现	7
3.3	过去三年基金的利润分配情况.....	9
§ 4	管理人报告	9
4.1	基金管理人及基金经理情况.....	9
4.2	管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	10
4.3	管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	10
4.4	管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明	11
4.5	管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	12
4.6	管理人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.....	13
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	14
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.....	14
§ 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	15
§ 7	年度财务报表	15
7.1	资产负债表	15
7.2	利润表	17
7.3	所有者权益（基金净值）变动表.....	18
7.4	报表附注	19
§ 8	投资组合报告	39
8.1	期末基金资产组合情况.....	39
8.2	期末按行业分类的股票投资组合.....	39
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	40
8.4	报告期内股票投资组合的重大变动.....	41
8.5	期末按债券品种分类的债券投资组合.....	43
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	44
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	44
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	44

8.9	投资组合报告附注	44
§ 9	基金份额持有人信息	45
9.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	45
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.....	45
§ 10	开放式基金份额变动	45
§ 11	重大事件揭示	46
11.1	基金份额持有人大会决议.....	46
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.....	46
11.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	46
11.4	基金投资策略的改变	46
11.5	为基金进行审计的会计师事务所情况.....	46
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.....	46
11.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	47
11.8	其他重大事件	48
§ 12	备查文件目录	51
12.1	备查文件目录	51
12.2	存放地点	51
12.3	查阅方式	52

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	中海分红增利混合型证券投资基金	
基金简称	中海分红增利混合	
基金主代码	398011	
交易代码	398011（前端）	398012（后端）
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2005 年 6 月 16 日	
基金管理人	中海基金管理有限公司	
基金托管人	中国农业银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	2,919,915,529.70 份	
基金合同存续期	不定期	

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金为混合型基金，主要通过投资于中国证券市场中那些现金股息率高、分红稳定的高品质上市公司和国内依法公开发行上市的各类债券，在控制风险、确保基金资产流动性的前提下，以获取高比例分红收益和资本相对增值的方式来谋求基金资产的中长期稳定增值。
投资策略	本基金采用现金股利精选的投资策略，即：通过公司开发的 DM 模型和 POD 模型筛选出现金股息率高、分红稳定的高品质上市公司。 1、股票选择策略 股票投资组合构建通过以下三个阶段进行： 第一阶段：历史上分红能力强股票筛选 本基金运用本公司开发的 DM 模型对所有上市公司（投资决策委员会禁止投资的股票除外）进行过去分红能力筛选。主要通过现金股息率、3 年平均分红额等 6 项指标进行综合评价以反应上市公司过去分红强度、持续性、稳定性及分红投资回报。初步筛选出除上证红利指数 50 家成份股外的 150 家左右的上市公司，连同上证红利指数成份股 50 家，共 200 家左右股票作为中海分红增利基金股票备选库（I）。 第二阶段：分红潜力股票精选 针对第一阶段筛选的股票备选库（I），本基金运用 POD 模型对其分红潜力进行精选。 中海 POD 模型由 3 个大的指标分析单元和 5 个量化的核心指标构成。 模型所用数据全部为上市公司公布的历史数据，以保证客观性。中海 POD 模型 3 个大的分析单元分别是：企业盈利能力，财务健康状

	况及资产管理能力。通过企业盈利能力的分析，判断企业分红能力的基础是否坚实，未来分红潜力是否大；通过企业短期、长期负债等财务健康指标的分析，判断企业分红意愿；资产管理能力高的企业表明公司的经营效率高，管理层能力很强，有较好的核心竞争力。中海 POD 模型对备选库（I）中的股票进行进一步精选，形成 100 家左右上市公司的股票作为本基金股票备选库（II）。 第三阶段：股票投资组合构造。 基金经理小组依据市场、行业景气度及内、外部研究报告，特别是研究员的实地调研报告，确定 50 只左右分红类股票。依据投资决策委员会确定的资产配置，完成股票资产投资组合的构造。 2、债券投资策略 本基金可投资国债、金融债和企业债（包括可转债）。根据基金资产总体配置计划，在对利率走势和债券发行人基本面进行分析的基础上，综合考虑利率变化对不同债券品种的影响、收益率水平、信用风险的大小、流动性的好坏等因素，建立由不同类型、不同期限债券品种构成的投资组合。 3、权证投资策略 运用 B-S 模型、二叉树模型、隐含波动率等方法对权证估值进行测算，通过权证交易来锁定风险。通过承担适量风险，进行主动投资以获取超额收益。
业绩比较基准	$\text{上证红利指数} \times 70\% + \text{上证国债指数} \times 25\% + \text{银行一年期定期存款利率} \times 5\%$
风险收益特征	本基金属于中等风险的混合型基金，其风险收益特征从长期平均来看，低于单纯的股票型基金，高于单纯的债券型基金。

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	中国农业银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	王莉	李芳菲
	联系电话	021-38429808	010-63201510
	电子邮箱	wangl@zhfund.com	lifangfei@abchina.com
客户服务电话		400-888-9788、021-38789788	95599
传真		021-68419525	010-63201816
注册地址		上海市浦东新区银城中路68号2905-2908室及30层	北京市东城区建国门内大街69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28号凯晨世贸中心东座9层
邮政编码		200120	100031
法定代表人		黄鹏	蒋超良

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
本期已实现收益	-40,040,102.01	241,675,712.94	899,201,371.22
本期利润	-460,949,163.77	106,771,779.31	1,377,015,126.55
加权平均基金份额本期利润	-0.1461	0.0274	0.3167
本期加权平均净值利润率	-18.20%	3.50%	44.04%
本期基金份额净值增长率	-17.91%	3.83%	66.98%
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	-886,316,723.04	-807,286,338.38	-1,192,396,264.13
期末可供分配基金份额利润	-0.3035	-0.2140	-0.2745
期末基金资产净值	2,033,598,806.66	3,200,674,382.64	3,549,360,230.69
期末基金份额净值	0.6965	0.8485	0.8172
3.1.3 累计期末指标	2011 年末	2010 年末	2009 年末
基金份额累计净值增长率	149.63%	203.02%	191.84%

注 1：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 2：本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值 增长率①	份额净值增 长率标准差 ②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基准 收益率标准差 ④	①—③	②—④
过去三个月	-4.97%	1.08%	-3.93%	0.80%	-1.04%	0.28%
过去六个月	-13.39%	1.01%	-12.05%	0.84%	-1.34%	0.17%
过去一年	-17.91%	1.03%	-12.02%	0.82%	-5.89%	0.21%
过去三年	42.32%	1.45%	20.84%	1.16%	21.48%	0.29%
过去五年	28.78%	1.68%	11.83%	1.59%	16.95%	0.09%
自基金合同 生效起至今	149.63%	1.54%	92.44%	1.46%	57.19%	0.08%

注 1：“自基金合同生效起至今”指 2005 年 6 月 16 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上证红利指数*70%+上证国债指数*25%+银行一年期定期存款利率*5%，本基金主要投资于中国证券市场中现金股息率高、分红稳定的高品质上市公司和国内依法公开发行上市各类债券。因此，我们选取市场认同度很高的上证红利指数、上证国债指数作为计算业绩基准指数的基础指数，同时考虑分红基金的特点，加入了一年期定期存款利率作为业绩比较基准的一部分。在一般市场状况下，本基金股票投资比例会控制在 70%左右，债券及现金的投资比例控制在 30%左右，其中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 5%。我们根据本基金在一般市场状况下的资产配置比例和最新的一年期定期存款利率，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 70%、25%、5%的比例对基础指数和一年期定期存款利率进行再平衡，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

中海分红增利混合型证券投资基金

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

(2005 年 6 月 16 日至 2011 年 12 月 31 日)

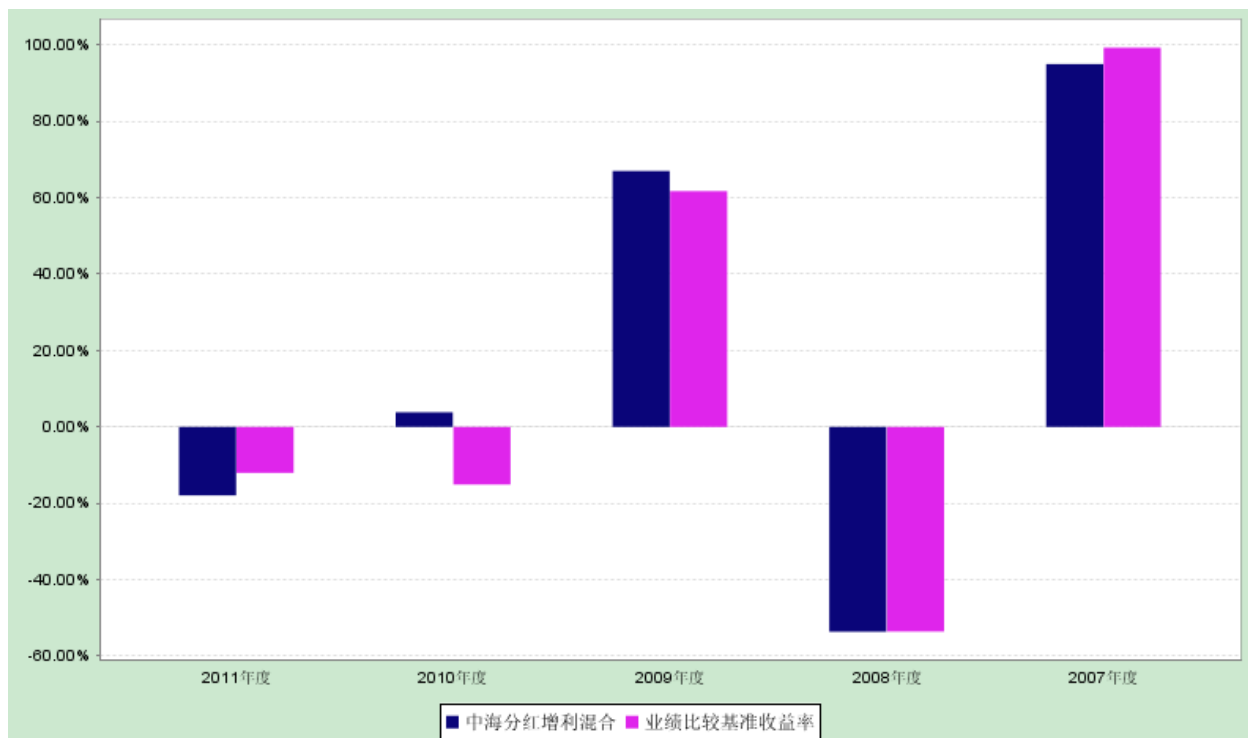


注：截至报告期末本基金的各项投资比例符合基金合同的有关约定。

3.2.3 过去五年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

中海分红增利混合型证券投资基金

过去五年净值增长率图



3.3 过去三年基金的利润分配情况

本基金在过去三年内未发生利润分配。

§ 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		
陶林健	投资副总监，本基金、中海能源策略混合型证券投资基金基金经理	2009-06-02	2011-02-18	10	陶林健先生，上海交通大学工商管理专业硕士。历任长江证券股份有限公司上海总部市场部投资经理助理，无锡筑路机械厂管理部经理，中企东方资产管理有限责任公司证券研究中心研究员，上海钜鸿投资管理有限公司证券投资部投资经理，西部证券股份有限公司投资管理总部投资经理、客户资产管理总部投资经理。2007 年 3 月起进入本公司工作，曾任分析师兼基金经理助理，现任投资副总监。2009 年 6 月至 2011 年 2 月任中海分红增利混合型证券投资基金基金经理，2010 年 5 月至今任中海能源策略混合型证券投资基金基金经理。
笪菲	本基金基金经理	2011-02-18	-	5	笪菲女士，英国伯明翰大学会计金融专业硕士。曾任南京苏建房地产开发有限公司会计。2006 年 1 月进入本公司工作，

					曾任分析师兼基金经理助理。2011年2月至今任中海分红增利混合型证券投资基金基金经理。
吕晓峰	投研中心总经理、投资总监、本基金、中海优质成长证券投资基金基金经理	2011-06-09	-	7	吕晓峰先生，复旦大学世界经济专业博士。历任沈阳市统计局科员，沈阳市发展和改革委员会主任科员，大成基金管理有限公司高级行业研究员，申万巴黎基金管理有限公司行业分析师、研究总经理，太平洋资产管理有限责任公司研究部副总经理、研究部总经理。2010年6月进入本公司工作，现任投研中心总经理、投资总监。2011年6月至今任中海优质成长证券投资基金基金经理，2011年6月至今任中海分红增利混合型证券投资基金基金经理。

注 1：上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外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 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

过去一年，我们经历了经济下行和高通胀并存的时期，货币政策一直处于收紧状态，资金面全年收紧，市场处于全年下跌的状态。

报告期内，本基金严格遵守契约的规定，按照防御的思路进行了全年配置。年初，本基金增配了

银行，二季度增配了食品饮料，做了全年时间的持有。报告期内，本基金一直对仓位进行了控制。

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 0.6965 元(累计净值 2.0965 元)。报告期内本基金净值增长率为 -17.91%，低于业绩比较基准 5.89 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 2012 年，物价的问题显然不是一个可以掉以轻心的问题，我们对于货币政策的放松程度的预期不应该是过于乐观的态度。经济的基本面从国际上来看，欧债危机需要静待好转的信息。从国内经济的角度，经济下滑基本是市场的一致预期，下滑的程度我们也需要进一步去观察。房地产调控我们认为两到三年之内不应该抱有政策放松的预期。在我们没有看到国内经济出现好转的苗头或者经济下滑的速度低于市场预期的情况，我们将坚持防御性的配置结构以及仓位，股票类以低估值作为主要的配置方向，并将投入比之前更多的精力在大类资产配置上。

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, 本基金在本报告期不满足有关基金分红条件, 不进行利润分配。

§ 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

在托管中海分红增利混合型证券投资基金的过程中, 本基金托管人—中国农业银行严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及《中海分红增利混合型证券投资基金基金合同》、《中海分红增利混合型证券投资基金托管协议》的约定, 对中海分红增利混合型证券投资基金管理人中海基金管

理有限公司 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

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

本托管人认为，中海基金管理有限公司在中海分红增利混合型证券投资基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

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

本托管人认为，中海基金管理有限公司的信息披露事务符合《证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的中海分红增利混合型证券投资基金年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有损害基金持有人利益的行为。

§ 6 审计报告

苏公 W[2012]A367 号

中海分红增利混合型证券投资基金份额全体持有人：：

我们审计了后附的中海分红增利混合型证券投资基金（以下简称分红增利基金）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分红增利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,分红增利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,公允反映了分红增利基金 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: 中海分红增利混合型证券投资基金

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
资 产:			
银行存款	7.4.7.1	202,145,251.83	217,238,329.67
结算备付金		3,724,282.44	2,775,879.77
存出保证金		2,902,669.43	2,724,105.07
交易性金融资产	7.4.7.2	1,724,032,847.75	2,985,308,711.78
其中: 股票投资		1,656,155,243.50	2,829,100,711.78

基金投资		-	-
债券投资		67,877,604.25	156,208,000.00
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	142,700,414.05	-
应收证券清算款		-	-
应收利息	7.4.7.5	753,987.03	1,966,094.97
应收股利		-	-
应收申购款		61,778.37	282,488.05
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		2,076,321,230.90	3,210,295,609.31
负债和所有者权益	附注号	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010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		35,156,945.81	-
应付赎回款		238,083.09	474,577.58
应付管理人报酬		2,708,482.91	3,972,577.46
应付托管费		451,413.82	662,096.22
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	1,753,886.74	2,098,667.03
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	2,413,611.87	2,413,308.38
负债合计		42,722,424.24	9,621,226.67
所有者权益：			
实收基金	7.4.7.9	2,919,915,529.70	3,772,146,418.62
未分配利润	7.4.7.10	-886,316,723.04	-571,472,035.98
所有者权益合计		2,033,598,806.66	3,200,674,382.64

负债和所有者权益总计		2,076,321,230.90	3,210,295,609.31
------------	--	------------------	------------------

注：报告截止日 2011 年 12 月 31 日，基金份额净值 0.6965 元，基金份额总额 2,919,915,529.70 份。

7.2 利润表

会计主体：中海分红增利混合型证券投资基金

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
一、收入		-394,748,421.80	191,994,922.93
1. 利息收入		6,548,260.21	5,101,437.46
其中：存款利息收入	7.4.7.11	3,214,624.11	2,366,474.52
债券利息收入		1,554,225.13	2,734,962.94
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		1,779,410.97	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		19,130,426.74	321,193,177.74
其中：股票投资收益	7.4.7.12	-537,463.07	304,458,238.01
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	-	3,471,801.10
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	19,667,889.81	13,263,138.63
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.16	-420,909,061.76	-134,903,933.63
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	481,953.01	604,241.36
减：二、费用		66,200,741.97	85,223,143.62
1. 管理人报酬		38,144,100.96	45,832,791.64
2. 托管费		6,357,350.19	7,638,798.54
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	7.4.7.18	21,228,189.22	31,279,687.20
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	471,101.60	471,866.24
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-460,949,163.77	106,771,779.31

减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-460,949,163.77	106,771,779.31

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：中海分红增利混合型证券投资基金

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）	3,772,146,418.62	-571,472,035.98	3,200,674,382.64
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-460,949,163.77	-460,949,163.77
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）	-852,230,888.92	146,104,476.71	-706,126,412.21
其中：1. 基金申购款	72,507,323.52	-14,821,246.74	57,686,076.78
2. 基金赎回款	-924,738,212.44	160,925,723.45	-763,812,488.99
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）	2,919,915,529.70	-886,316,723.04	2,033,598,806.66
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）	4,343,475,141.50	-794,114,910.81	3,549,360,230.69
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	106,771,779.31	106,771,779.31
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）	-571,328,722.88	115,871,095.52	-455,457,627.36
其中：1. 基金申购款	372,276,618.69	-74,684,379.31	297,592,239.38
2. 基金赎回款	-943,605,341.57	190,555,474.83	-753,049,866.74
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）	3,772,146,418.62	-571,472,035.98	3,200,674,382.64

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

中海分红增利混合型证券投资基金（以下简称“本基金”）原名国联分红增利混合型证券投资基金，由国联基金管理有限公司（现已更名为“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【2005】67号《关于同意国联分红增利混合型证券投资基金设立的批复》核准募集设立。经国联基金管理有限公司股东会2006年第一次、第二次临时会议决议和修改后章程的规定，并经中国证券监督管理委员会证监基金字[2006]90号“关于同意国联基金管理有限公司股权转让、增加注册资本、修改公司章程和变更公司名称的批复”批准，名称变更为中海基金管理有限公司；另经中海基金管理有限公司第一届董事会第十六次会议审议通过，并经各基金托管人同意及中国证券监督管理委员会基金监管部核准，将管理的开放式基金名称进行相应变更，原“国联分红增利混合型证券投资基金”更名为“中海分红增利混合型证券投资基金”。

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，基金托管人为中国农业银行；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2005年6月16日生效，该日的基金份额总额为603,405,465.83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日止。

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。

7.4.4.4.2 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。

7.4.4.4.3 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 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的首次取得成本时，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；

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《中海分红增利混合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《中海分红增利混合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

每一基金份额享有同等分配权；

投资者可以选择现金分红或将所获红利再投资于本基金（默认方式为现金分红），选择采取红利再投资方式的，分红再投资部分以分红当日经除权后的基金单位资产净值为计算基准确定再投资份额；

在符合有关基金分红条件的前提下，本基金收益每年至少分配一次，至多每年分配十二次。基金收益分配比例不低于基金净收益的 90%；但若成立不满 3 个月可不进行收益分配，年度分配在基金会会计年度结束后的 4 个月内完成。对于本基金投资的股票所得分红派现额，不进行再投资，在本基金符合分红条件时，分配给本基金份额持有人；

基金当年收益先弥补上一年度亏损后，方可进行当年收益分配；

基金收益分配后每基金单位资产净值不能低于面值；

如果基金投资当期出现净亏损，则不进行收益分配；

基金收益分配比例按有关规定制定；

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不存在重大会计差错。

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	202,145,251.83	217,238,329.67
定期存款	-	-
其他存款	-	-
合计	202,145,251.83	217,238,329.67

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		1,795,454,315.35	1,656,155,243.50	-139,299,071.85
债券	交易所市场	7,083,111.84	7,085,604.25	2,492.41
	银行间市场	60,057,750.00	60,792,000.00	734,250.00
	合计	67,140,861.84	67,877,604.25	736,742.41
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		1,862,595,177.19	1,724,032,847.75	-138,562,329.44
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		2,545,985,979.46	2,829,100,711.78	283,114,732.32
债券	交易所市场	-	-	-
	银行间市场	156,976,000.00	156,208,000.00	-768,000.00
	合计	156,976,000.00	156,208,000.00	-768,000.00
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		2,702,961,979.46	2,985,308,711.78	282,346,732.32

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

7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2011年12月31日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
银行间同业市场买入返售金融资产	142,700,414.05	-
交易所市场买入返售金融资产	-	-
合计	142,700,414.05	-
项目	上年度末 2010年12月31日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
银行间同业市场买入返售金融资产	-	-
交易所市场买入返售金融资产	-	-
合计	-	-

7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金在本报告期末及上年度末均未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

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	47,363.08	24,393.30
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	1,676.00	971.50
应收债券利息	499,159.15	1,938,673.97
应收买入返售证券利息	205,716.80	-
应收申购款利息	-	2,000.20
其他	72.00	56.00
合计	753,987.03	1,966,094.97

7.4.7.6 其他资产

本基金在本报告期末及上年度末无其他资产。

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	1,752,827.69	2,098,667.03
银行间市场应付交易费用	1,059.05	-
合计	1,753,886.74	2,098,667.03

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	2,262,800.00	2,262,800.00
应付赎回费	811.87	508.38
预提费用	150,000.00	150,000.00
合计	2,413,611.87	2,413,308.38

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	3,772,146,418.62	3,772,146,418.62
本期申购	72,507,323.52	72,507,323.52
本期赎回（以“-”号填列）	-924,738,212.44	-924,738,212.44
本期末	2,919,915,529.70	2,919,915,529.70

注：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

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	-807,286,338.38	235,814,302.40	-571,472,035.98
本期利润	-40,040,102.01	-420,909,061.76	-460,949,163.77
本期基金份额交易产生的变动数	172,795,512.75	-26,691,036.04	146,104,476.71
其中：基金申购款	-14,419,967.76	-401,278.98	-14,821,246.74
基金赎回款	187,215,480.51	-26,289,757.06	160,925,723.45
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-674,530,927.64	-211,785,795.40	-886,316,723.04

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	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31
----	----------------------------	---------------------------------

	日	日
活期存款利息收入	3,117,969.84	2,250,887.37
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	92,323.92	108,329.31
其他	4,330.35	7,257.84
合计	3,214,624.11	2,366,474.52

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	7,234,043,554.26	10,484,380,233.67
减：卖出股票成本总额	7,234,581,017.33	10,179,921,995.66
买卖股票差价收入	-537,463.07	304,458,238.01

7.4.7.13 债券投资收益

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
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	160,000,000.00	228,835,113.70
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	156,976,000.00	223,365,000.00
减：应收利息总额	3,024,000.00	1,998,312.60
债券投资收益	-	3,471,801.10

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	19,667,889.81	13,263,138.63
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	19,667,889.81	13,263,138.63

7.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	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
1. 交易性金融资产	-420,909,061.76	-134,903,933.63
——股票投资	-422,413,804.17	-134,345,933.63
——债券投资	1,504,742.41	-558,000.00
——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	-420,909,061.76	-134,903,933.63

7.4.7.17 其他收入

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
基金赎回费收入	481,215.53	580,240.28
转出基金补偿收入	737.48	2,291.34
印花税返还	-	21,709.74
合计	481,953.01	604,241.36

注：根据《中海分红增利混合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 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
交易所市场交易费用	21,227,739.22	31,279,137.20
银行间市场交易费用	450.00	550.00
合计	21,228,189.22	31,279,687.20

7.4.7.19 其他费用

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
审计费用	150,000.00	150,000.00
信息披露费	300,000.00	300,000.00
银行费用	3,101.60	3,866.24
帐户服务费	18,000.00	18,000.00
合计	471,101.60	471,866.24

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
农业银行	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（“法国洛希尔银行”）	基金管理人的股东
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为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

本报告期及上年度可比期间本基金未通过关联方交易单元进行股票交易。

7.4.10.1.2 权证交易

本报告期及上年度可比期间本基金未通过关联方交易单元进行权证交易。

7.4.10.1.3 债券交易

本报告期及上年度可比期间本基金未通过关联方交易单元进行债券交易。

7.4.10.1.4 债券回购交易

本报告期及上年度可比期间本基金未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

本报告期及上年度可比期间本基金没有应支付关联方的佣金。

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	38,144,100.96	45,832,791.64

费		
其中：支付销售机构的客户维护费	7,287,597.23	5,635,029.77

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	6,357,350.19	7,638,798.54

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

本报告期及上年度可比期间本基金未与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）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

份额单位：份

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
期初持有的基金份额	75,332,480.00	75,332,480.00
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	75,332,480.00	75,332,480.00
期末持有的基金份额占基金总 份额比例	2.58%	2.00%

注：本基金已按照招募说明书上列示的费率对基金管理人收取了基金投资的相关费用。

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

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
中国农业银行	202,145,251.83	3,117,969.84	217,238,329.67	2,250,887.37

注：本基金的银行存款由基金托管人中国农业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	-	-	-	-	-
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	601818	光大银行	分销	86,000	266,600.00
国联证券	601801	皖新传媒	分销	1,000	11,800.00
国联证券	300094	国联水产	分销	500	7,190.00

7.4.11 利润分配情况

本基金在本报告期末未发生利润分配。

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 2011 年 12 月 31 日	上年末 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	156,208,000.00
合计	0.00	156,208,000.00

注：上年度未按短期信用评级为“未评级”的债券为中央银行票据。

7.4.13.2 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	7,085,604.25	0.00
未评级	60,792,000.00	0.00
合计	67,877,604.25	0.00

注：本期末按长期信用评级为“未评级”的债券为中央银行票据；评级为“AAA 以下”的债券均为 AA+级债券。

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 81.44%，债券持仓比例为 3.34%；2010 年 12 月 31 日，本基金股票资产持仓比例为 88.39%，债券持仓比例为 4.88%。

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 1.13 天，其中持仓股票最长变现天数为 5.58 天；2011 年 12 月 31 日，本基金债券资产组合久期为 2.32 年，其中持仓债券最长久期为 2.60 年。

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 0.38 天，其中持仓股票最长变现天数为 2.13 天；2010 年 12 月 31 日，本基金债券资产组合久期为 0.34 年，其中持仓债券最长久期为 0.34 年。

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	202,145,251.83	-	-	-	-	-	202,145,251.83
结算备付金	3,724,282.44	-	-	-	-	-	3,724,282.44
存出保证金	160,000.00	-	-	-	-	2,742,669.43	2,902,669.43
交易性金融资 产	-	-	-	67,877,604.25	-	1,656,155,243.50	1,724,032,847.75
买入返售金融 资产	142,700,414.05	-	-	-	-	-	142,700,414.05
衍生金融资产	-	-	-	-	-	-	-
应收证券清算 款	-	-	-	-	-	-	-
应收利息	-	-	-	-	-	753,987.03	753,987.03
应收股利	-	-	-	-	-	-	-
应收申购款	-	-	-	-	-	61,778.37	61,778.37
资产总计	348,729,948.32	-	-	67,877,604.25	-	1,659,713,678.33	2,076,321,230.90
负债							
应付证券清算 款	-	-	-	-	-	35,156,945.81	35,156,945.81

应付赎回款	-	-	-	-	-	238,083.09	238,083.09
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	2,708,482.91	2,708,482.91
应付托管费	-	-	-	-	-	451,413.82	451,413.82
应付交易费用	-	-	-	-	-	1,753,886.74	1,753,886.74
应交税费	-	-	-	-	-	-	-
其他负债	-	-	-	-	-	2,413,611.87	2,413,611.87
负债总计	-	-	-	-	-	42,722,424.24	42,722,424.24
利率敏感度缺口	348,729,948.32	-	-	67,877,604.25	-	1,616,991,254.09	2,033,598,806.66
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	217,238,329.67	-	-	-	-	-	217,238,329.67
结算备付金	2,775,879.77	-	-	-	-	-	2,775,879.77
存出保证金	160,000.00	-	-	-	-	2,564,105.07	2,724,105.07
交易性金融资产	-	156,208,000.00	-	-	-	2,829,100,711.78	2,985,308,711.78
应收利息	-	-	-	-	-	1,966,094.97	1,966,094.97
应收申购款	-	-	-	-	-	282,488.05	282,488.05
资产总计	220,174,209.44	156,208,000.00	-	-	-	2,833,913,399.87	3,210,295,609.31
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	474,577.58	474,577.58
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	3,972,577.46	3,972,577.46
应付托管费	-	-	-	-	-	662,096.22	662,096.22
应付交易费用	-	-	-	-	-	2,098,667.03	2,098,667.03
其他负债	-	-	-	-	-	2,413,308.38	2,413,308.38
负债总计	-	-	-	-	-	9,621,226.67	9,621,226.67
利率敏感度缺口	220,174,209.44	156,208,000.00	-	-	-	2,824,292,173.20	3,200,674,382.64

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	390,939.88	137,042.14
	利率上升 25 个基点	-387,413.62	-136,601.61

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	1,656,155,243.50	81.44	2,829,100,711.78	88.39
交易性金融资产-债券投资	67,877,604.25	3.34	156,208,000.00	4.88
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	1,724,032,847.75	84.78	2,985,308,711.78	93.27

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

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%	-57,037,778.71	-123,739,266.06
	+5%	57,037,778.71	123,739,266.06

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	1.90	2.55

§ 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	1,656,155,243.50	79.76
	其中：股票	1,656,155,243.50	79.76
2	固定收益投资	67,877,604.25	3.27
	其中：债券	67,877,604.25	3.27
	资产支持证券	-	-
3	金融衍生品投资	-	-
4	买入返售金融资产	142,700,414.05	6.87
	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	205,869,534.27	9.92
6	其他各项资产	3,718,434.83	0.18
7	合计	2,076,321,230.90	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	62,084,038.30	3.05
B	采掘业	-	-
C	制造业	604,973,110.55	29.75
C0	食品、饮料	250,538,325.40	12.32

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	19,872,381.20	0.98
C5	电子	47,988,927.35	2.36
C6	金属、非金属	-	-
C7	机械、设备、仪表	55,347,466.05	2.72
C8	医药、生物制品	231,226,010.55	11.37
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	-	-
E	建筑业	52,702,790.04	2.59
F	交通运输、仓储业	43,130,161.44	2.12
G	信息技术业	74,479,310.88	3.66
H	批发和零售贸易	200,236,679.30	9.85
I	金融、保险业	414,452,008.96	20.38
J	房地产业	99,961,399.35	4.92
K	社会服务业	53,842,061.88	2.65
L	传播与文化产业	50,293,682.80	2.47
M	综合类	-	-
	合计	1,656,155,243.50	81.44

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	000869	张裕A	1,541,207	166,296,235.30	8.18
2	600036	招商银行	10,483,049	124,433,791.63	6.12
3	600337	美克股份	13,016,098	112,328,925.74	5.52
4	600000	浦发银行	11,699,363	99,327,591.87	4.88
5	600276	恒瑞医药	2,513,371	73,993,642.24	3.64
6	000999	华润三九	4,064,413	70,314,344.90	3.46
7	600015	华夏银行	5,595,584	62,838,408.32	3.09
8	300005	探路者	3,316,928	60,202,243.20	2.96
9	600016	民生银行	9,458,876	55,712,779.64	2.74
10	600048	保利地产	5,542,821	55,428,210.00	2.73
11	002060	粤水电	6,809,146	52,702,790.04	2.59
12	600519	贵州茅台	231,849	44,816,411.70	2.20
13	000002	万科A	5,961,605	44,533,189.35	2.19
14	601601	中国太保	2,249,227	43,207,650.67	2.12

15	600009	上海机场	3,523,706	43,130,161.44	2.12
16	600637	百视通	2,541,400	38,248,070.00	1.88
17	002159	三特索道	2,372,822	34,880,483.40	1.72
18	002603	以岭药业	893,699	34,309,104.61	1.69
19	000538	云南白药	639,441	33,890,373.00	1.67
20	601766	中国南车	7,605,133	32,930,225.89	1.62
21	002041	登海种业	1,112,528	31,840,551.36	1.57
22	000998	隆平高科	1,171,774	30,243,486.94	1.49
23	000639	西王食品	1,005,093	28,946,678.40	1.42
24	000963	华东医药	1,040,778	27,705,510.36	1.36
25	002065	东华软件	1,140,740	25,164,724.40	1.24
26	000527	美的电器	1,771,384	21,681,740.16	1.07
27	300058	蓝色光标	710,011	21,513,333.30	1.06
28	600588	用友软件	1,150,040	20,700,720.00	1.02
29	600486	扬农化工	1,361,122	19,872,381.20	0.98
30	300133	华策影视	573,827	19,223,204.50	0.95
31	000888	峨眉山 A	1,034,456	18,961,578.48	0.93
32	000650	仁和药业	1,558,580	18,718,545.80	0.92
33	600271	航天信息	923,038	18,331,534.68	0.90
34	000001	深发展 A	989,837	15,431,558.83	0.76
35	601336	新华保险	484,400	13,500,228.00	0.66
36	002557	洽洽食品	420,000	10,479,000.00	0.52
37	000063	中兴通讯	608,422	10,282,331.80	0.51
38	600340	华夏幸福	606,907	9,740,857.35	0.48
39	300027	华谊兄弟	604,500	9,557,145.00	0.47
40	600517	置信电气	50,000	735,500.00	0.04

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	601601	中国太保	192,391,977.59	6.01
2	000869	张裕 A	180,908,239.99	5.65
3	600048	保利地产	173,879,211.85	5.43
4	600141	兴发集团	155,891,681.48	4.87
5	601318	中国平安	138,007,991.73	4.31
6	000417	合肥百货	129,233,949.52	4.04
7	600016	民生银行	127,145,209.16	3.97

8	000002	万 科 A	115,648,282.02	3.61
9	000651	格力电器	113,183,370.66	3.54
10	600036	招商银行	107,833,091.46	3.37
11	600000	浦发银行	106,982,966.86	3.34
12	601166	兴业银行	106,362,761.43	3.32
13	601111	中国国航	104,054,711.68	3.25
14	000858	五 粮 液	103,582,520.67	3.24
15	600029	南方航空	102,540,057.66	3.20
16	000999	华润三九	101,499,830.64	3.17
17	600015	华夏银行	97,102,229.46	3.03
18	000538	云南白药	96,553,405.26	3.02
19	600801	华新水泥	92,280,341.24	2.88
20	000963	华东医药	86,459,775.98	2.70
21	000069	华侨城 A	85,410,809.63	2.67
22	600337	美克股份	84,554,983.09	2.64
23	000001	深发展 A	84,330,016.00	2.63
24	000998	隆平高科	83,980,712.46	2.62
25	000639	西王食品	82,809,319.30	2.59
26	600276	恒瑞医药	79,297,101.78	2.48
27	002081	金 螳 螂	75,071,638.68	2.35
28	000659	珠海中富	74,963,621.56	2.34
29	002060	粤 水 电	68,091,563.40	2.13

注：本报告期内，买入股票成本总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	600970	中材国际	233,927,447.58	7.31
2	600141	兴发集团	139,559,641.40	4.36
3	000417	合肥百货	129,695,830.34	4.05
4	601318	中国平安	129,213,604.55	4.04
5	601601	中国太保	123,698,483.33	3.86
6	601111	中国国航	115,927,357.84	3.62
7	600519	贵州茅台	113,499,939.84	3.55
8	600068	葛洲坝	111,870,997.08	3.50
9	600048	保利地产	110,573,333.47	3.45
10	000651	格力电器	108,360,845.31	3.39
11	000858	五 粮 液	105,003,770.12	3.28

12	601166	兴业银行	100,470,356.44	3.14
13	000998	隆平高科	96,165,438.69	3.00
14	000596	古井贡酒	93,477,048.90	2.92
15	600029	南方航空	91,514,668.22	2.86
16	000002	万 科 A	83,616,304.70	2.61
17	600547	山东黄金	83,496,344.64	2.61
18	600801	华新水泥	83,415,496.04	2.61
19	000659	珠海中富	82,425,878.86	2.58
20	600362	江西铜业	80,856,493.78	2.53
21	000996	中国中期	80,212,710.28	2.51
22	000400	许继电气	76,723,331.29	2.40
23	000069	华侨城 A	76,169,104.87	2.38
24	000063	中兴通讯	75,979,920.56	2.37
25	600016	民生银行	75,279,301.10	2.35
26	000001	深发展 A	68,311,759.01	2.13
27	002081	金 螳 螂	66,357,521.72	2.07
28	000969	安泰科技	66,343,898.24	2.07
29	600720	祁连山	65,277,499.74	2.04

注：本报告期内，卖出股票收入总额以股票成交金额（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	6,484,049,353.22
卖出股票的收入（成交）总额	7,234,043,554.26

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

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	60,792,000.00	2.99
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-

6	中期票据	-	-
7	可转债	7,085,604.25	0.35
8	其他	-	-
9	合计	67,877,604.25	3.34

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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	1101078	11 央票 78	300,000	30,399,000.00	1.49
2	1101081	11 央票 81	300,000	30,393,000.00	1.49
3	126729	燕京转债	70,029	7,085,604.25	0.35

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本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

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	2,902,669.43
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	753,987.03
5	应收申购款	61,778.37
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-

8	其他	-
9	合计	3,718,434.83

8.9.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	126729	燕京转债	7,085,604.25	0.35

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

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
132,333	22,064.91	299,394,409.11	10.25%	2,620,521,120.59	89.75%

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	14,371.69	0.0005%

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2005年6月16日)基金份额总额	603,405,465.83
本报告期期初基金份额总额	3,772,146,418.62
本报告期基金总申购份额	72,507,323.52
减：本报告期基金总赎回份额	924,738,212.44
本报告期基金拆分变动份额	-

本报告期末基金份额总额	2,919,915,529.70
-------------	------------------

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，本基金基金经理变更为宣菲女士、吕晓峰先生。

2011 年 1 月 21 日，中国证监会核准中国农业银行股份有限公司张健基金行业高级管理人员任职资格(证监许可【2011】116 号)，张健任中国农业银行股份有限公司托管业务部总经理。

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 150,000.00 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	
国联证券	1	-	-	-	-	-
国泰君安	1	512,802,138.89	3.75%	435,875.45	3.82%	-
长江证券	1	-	-	-	-	-
国金证券	1	2,330,273,020.30	17.03%	1,980,720.57	17.35%	-
平安证券	1	-	-	-	-	-
国信证券	1	3,015,256,581.69	22.04%	2,449,915.66	21.46%	-
海通证券	1	565,173,620.30	4.13%	459,207.27	4.02%	-
兴业证券	1	1,171,537,527.29	8.56%	995,801.75	8.72%	-
安信证券	1	745,857,432.77	5.45%	633,976.87	5.55%	-
渤海证券	1	-	-	-	-	-
中信证券	2	2,082,410,973.57	15.22%	1,764,734.46	15.46%	-
银河证券	3	-	-	-	-	-
华宝证券	1	352,972,015.24	2.58%	286,791.55	2.51%	-
金元证券	1	-	-	-	-	-
国元证券	2	-	-	-	-	-
招商证券	1	-	-	-	-	-
光大证券	1	1,684,717,853.32	12.31%	1,368,844.82	11.99%	-
东兴证券	1	-	-	-	-	-
齐鲁证券	1	548,991,060.36	4.01%	466,639.92	4.09%	-
华创证券	1	443,438,723.71	3.24%	376,918.93	3.30%	-
中航证券	1	26,599,513.43	0.19%	22,609.65	0.20%	-
宏源证券	1	202,347,274.29	1.48%	171,995.33	1.51%	-

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：本报告期内新增了华创证券、宏源证券、中航证券、银河证券的上海交易单元，银河证券的深圳交易单元；退租了湘财证券的上海交易单元，广发证券的深圳交易单元。

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

注 4：由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

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
国联证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	500,000,000.00	40.65%	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	330,000,000.00	26.83%	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	7,090,593.20	100.00%	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
兴业证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	200,000,000.00	16.26%	-	-
渤海证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	200,000,000.00	16.26%	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
华宝证券	-	-	-	-	-	-
金元证券	-	-	-	-	-	-
国元证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-
齐鲁证券	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-
中航证券	-	-	-	-	-	-
宏源证券	-	-	-	-	-	-

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	中国证券报、上海证	2011-01-17

	相投资顾问有限公司开通定期定额投资业务的公告	券报、证券时报	
4	中海分红增利混合型证券投资基金 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	中海分红增利混合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	2011-01-28
6	中海分红增利混合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	2011-01-28
7	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
8	中海基金管理有限公司关于中海分红增利混合型证券投资基金基金经理变更的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-02-18
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	中海分红增利混合型证券投资基金 2010 年年度报告	中海基金网站	2011-03-30
14	中海分红增利混合型证券投资基金 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	中海分红增利混合型证券投资基金 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及修改公司章程的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-04-27
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	中国证券报、上海证	2011-05-05

	宝证券有限责任公司开通定期定额投资业务的公告	券报、证券时报	
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	中海分红增利混合型证券投资基金基金经理变更公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-06-09
26	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
27	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
28	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
29	中海基金管理有限公司关于新增厦门证券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
30	中海分红增利混合型证券投资基金 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
31	中海分红增利混合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	2011-07-29
32	中海分红增利混合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	2011-07-29
33	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
34	中海分红增利混合型证券投资基金 2011 年半年度报告	中海基金网站	2011-08-26
35	中海分红增利混合型证券投资基金 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
36	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

37	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
38	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
39	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
40	中海分红增利混合型证券投资基金 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
41	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
42	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
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分红增利混合型证券投资基金的文件
- 2、中海分红增利混合型证券投资基金基金合同
- 3、中海分红增利混合型证券投资基金托管协议
- 4、中国证监会批准国联基金管理有限公司更名为中海基金管理有限公司的文件
- 5、中海分红增利混合型证券投资基金证券投资基金财务报表及报表附注
- 6、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