中海分红增利混合型证券投资基金更新招募说明书摘要

（2009年第1号）

本基金基金合同于2005年6月16日生效。

中海基金管理有限公司（以下简称“本基金管理人”或“管理人”）于2006年8月16日发布旗下基金更名公告，经公司董事会通过并经基金托管人同意、中国证券监督管理委员会核准，原国联分红增利混合型证券投资基金变更为中海分红增利混合型证券投资基金（以下简称“本基金”或“基金”）。基金简称由国联分红变更为中海分红，基金代码不作变更。公告内容详见当日的《上海证券报》、《中国证券报》、《证券时报》和本公司网站。

重要提示

投资有风险，投资人申购基金时应认真阅读招募说明书。

基金的过往业绩并不预示其未来表现。

本摘要根据基金合同和基金招募说明书编写，并经中国证监会核准。基金合同是约定基金当事人之间权利、义务的法律文件。基金投资人自依基金合同取得基金份额，即成为基金份额持有人和本基金合同的当事人，其持有基金份额的行为本身即表明其对基金合同的承认和接受，并按照《基金法》、《运作办法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务。基金投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务，应详细查阅基金合同。

本招募说明书（更新）所载内容截止日为2008年12月16日，有关财务数据和净值表现截止日为2008年12月31日（财务数据未经审计）。

一、基金管理人

（一）基金管理人概况

名称：中海基金管理有限公司

住所：上海市浦东新区陆家嘴东路166号中国保险大厦34楼

办公地址：上海市浦东新区银城中路68号时代金融中心29楼

设立日期：2004年3月18日

法定代表人：储晓明

总经理：康伟

经营范围：基金募集、基金销售、资产管理、中国证监会许可的其他业务（涉及行政许可的凭许可证经营）

组织形式：有限责任公司

注册资本：1.3亿元人民币

联系人：夏立峰

电话：021-38429808

中海基金管理有限公司2004年3月18日正式成立，股东分别为中海信托股份有限公司、国联证券股份有限公司、法国爱德蒙得洛希尔银行股份有限公司。其中，中海信托股份有限公司出资6100万元人民币，占公司注册资本的46.923%，国联证券股份有限公司出资4900万元人民币，占公司注册资本的37.692%，法国爱德蒙得洛希尔银行股份有限公司出资2000万元人民币，占公司注册资本的15.385%，公司住所在上海市。

公司设立了投资决策委员会。投资决策委员会负责指导基金资产的运作、确定基本的投资策略和投资组合的原则。

公司下设的机构有：投研中心、营销中心、营运中心、风险管理部、监察稽核部和北京分公司。

公司已经建立健全内部风险控制制度、内部监察制度、财务管理制度、人事管理制度、信息披露制度和员工行为准则等公司管理制度体系。

（二）主要人员情况

1、董事会成员

储晓明先生，董事长。香港大学工商管理硕士。现任中海信托股份有限公司总经理。历任中国工商银行评估部处长、风险管理部副总经理级干部，中海石油财务有限责任公司副总经理，中海信托股份有限公司常务副总经理。

成赤先生，董事。硕士。现任中国海洋石油总公司资金管理部总经理。历任中国海洋石油总公司计划资金部融资处处长，中国海洋石油有限公司资金融资部副总监。

陈浩鸣先生，董事。中央财经大学经济学硕士。现任中海信托股份有限公司副总经理。历任中国海洋石油总公司财务部资产处处长，中海石油投资控股有限公司总经理。

张志伟先生，董事。复旦大学EMBA。现任国联证券股份有限公司总裁。历任无锡国联发展（集团）有限公司金融管理部经理，国联证券股份有限公司投资银行部总经理，国联证券股份有限公司副总裁。

彭焰宝先生，董事。清华大学工学士。现任本公司风险管理部总经理兼风控总监。历任国联证券股份有限公司交易员、投资经理、投资部副总经理，国联投资管理有限公司投资部总经理。2004年3月至2007年8月任本公司投资总监（期间曾兼任中海优质成长证券投资基金基金经理）。

温天先生，董事。硕士。现任法国爱德蒙得洛希尔银行股份有限公司执行董事、上海代表处首席代表、中国地区负责人。2008年6月起，兼任爱德蒙得洛希尔银行旗下注册于卢森堡的私募股权基金Orient Express China Fund的董事。历任北京、上海主流新闻媒体财经节目负责人、记者、主编，上海银行支行负责人（短期）、部门总经理，华安基金管理有限公司高级研究员、产品部门负责人、市场部门负责人和公司战略总监等职。

夏斌先生，独立董事。硕士研究生，研究员，教授。现任国务院发展研究中心金融研究所所长。历任中国人民银行总行处长、副所长，中国证监会交易部主任兼信息部主任，深圳证券交易所总经理，中国人民银行非银行金融机构监管司司长。

陈瑛明先生，独立董事。硕士研究生，三级律师。现任上海市瑛明律师事务所首席合伙人。历任香港史密夫律师行法律顾问，福建江成律师事务所合伙人，上海市新闵律师事务所专职律师。

李维森先生，独立董事。现任复旦大学经济学院经济学教授、博士生导师并任副院长。历任山东社会科学院《岳论丛》编辑部编辑，澳大利亚麦角理大学经济学讲师。

2、监事会成员

朱恩惠女士，监事长。本科，会计师。现任中海信托股份有限公司资产托管部经理。曾任职于中信上海信托投资公司财务部。

Humbert GARREAU de LABARRE先生，监事。硕士。现任法国爱德蒙得洛希尔银行高级副总裁。历任Neuflize，Schlumberger，Mallet银行－荷银集团资产组合经理，法国爱德蒙得洛希尔银行资产组合经理。

缪银燕女士，监事。本科。现任本公司党总支书记、工会主席。历任上海市针织品批发总公司青锋厂副厂长，上海市石油总公司虹光厂办公室主任、党支部书记，中海信托股份有限公司综合管理部主任。

3、高级管理人员及督察长

康伟先生，总经理。经济学学士。历任中兴信托上海总部研发部研究员、申银万国证券研究所市场研究部研究员、申银万国证券研究所策略研究部经理、中海信托股份有限公司总经理助理、副总经理。2007年7月至今任本公司总经理。

顾建国先生，副总经理。本科，高级经济师。历任中国人民保险公司上海分公司证券投资部副总经理，中国人寿保险公司上海分公司计划财务处副处长，中保信托上海证券业务部副总经理，中保信托上海地区总部总经理兼上海中山北路营业部总经理，中国银河证券有限责任公司上海中山北路营业部总经理。2004年3月至今任本公司副总经理。

刘辉先生，副总经理。北京大学经济学硕士。历任云南烟草兴云投资股份有限公司财务部、投资管理部副总经理。2004年6月至2006年2月19日任本公司总经理助理，2006年2月至今任本公司副总经理。

方培池先生，副总经理。硕士。历任北京第二机床厂财务处主任科员，中华人民共和国轻工业部外事司财务处财务处长，中美轻工业合作基金管理公司首席财务专家，深圳海王集团有限公司总会计师，深圳海王生物有限责任公司副总经理，湘财证券有限责任公司市场总监并兼任监事。2005年3月进入本公司工作，任总经理助理兼北京管理总部总经理。2008年1月至今任本公司副总经理。

宋宇先生，督察长。本科，经济师。历任国联证券股份有限公司营业部副总经理、办公室主任、研究发展部总经理。2004年3月至今任本公司督察长。

4、基金经理

李延刚先生，南京大学化学学士，加拿大西蒙弗雷泽大学工商管理硕士，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月加入本公司，现任投研中心总经理兼投资总监、权益投资部总监、中海能源策略混合型证券投资基金基金经理。2008年4月15日起担任本基金基金经理。

刘文超先生，吉林大学经济学硕士，历任深圳经济特区证券公司投资银行部高级经理、中国南方证券有限公司研究部副总经理、中国建银投资证券有限责任公司研究部经理。2007年3月加入本公司，曾任投研中心高级分析师兼中海能源策略混合型证券投资基金基金经理助理。2008年4月15日起担任本基金基金经理。

5、投资决策委员会成员

康伟先生，主任委员，简历同上。

彭焰宝先生，委员，简历同上。

李延刚先生，委员，简历同上。

朱晓明先生，委员，硕士，毕业于上海交通大学管理学院，9年证券从业经历。历任上海上实资产经营有限公司资产管理部投资经理、高级投资经理，上实集团下属盛通投资管理顾问有限公司副总经理、董事副总经理。2006年7月起进入本公司工作，现任投研中心副总经理、中海优质成长证券投资基金基金经理。

张顺太先生，委员，西南交通大学管理学硕士，7年证券从业经历。曾先后在上海申银万国证券研究所有限公司，国泰基金管理有限公司，中海信托股份有限公司从事债券研究、投资工作。2003年6月被《新财富》杂志评为中国最佳债券分析师。2006年2月起进入本公司工作，现任固定收益总监兼固定收益部总监、中海稳健收益债券型证券投资基金基金经理。

施恒新先生，委员，上海财经大学工商管理硕士，8年证券从业经历。历任国元证券、申银万国研究所，从事策略分析工作。2006年7月起进入本公司工作，现任本公司首席策略分析师、中海能源策略混合型证券投资基金基金经理。

二、基金托管人

名称：中国农业银行

住所：北京市东城区建国门内大街69号

办公地址：北京市西三环北路100号金玉大厦

法定代表人：项俊波

成立时间：1979年2月23日

注册资金：361亿元人民币

存续期间：持续经营

电话：010-68424199

联系人：李芳菲

中国农业银行是中国金融体系的重要组成部分，总行设在北京。在国内，中国农业银行网点遍布城乡，资金实力雄厚，服务功能齐全，不仅为广大客户所信赖，而且与他们一道取得了长足的共同进步，已成为中国最大的银行之一。在海外，农业银行同样通过自己的努力赢得了良好的信誉，被《财富》评为世界500强企业之一。中国农业银行网点遍布中国城乡，成为国内网点最多、业务辐射范围最广、服务领域最广、服务对象最多、业务功能齐全的大型国有商业银行之一。中国农业银行自1979年恢复成立以来，在社会各界的大力支持下，全行员工开拓创新，奋力拼搏，在建设现代商业银行的征途上，积极探索，勇于实践，资金实力显著增强，业务领域不断拓宽，经营结构逐年优化，财务收益大幅跃升，管理水平不断提高，在支持国民经济发展、为客户提供优质服务的同时，自身不断成长壮大。

中国农业银行是中国第一批开展托管业务的国内商业银行，经验丰富，服务优质，业绩突出，2004年被英国《全球托管人》评为中国“最佳托管银行”。2007年中国农业银行通过了美国SAS70内部控制审计，并获得无保留意见的SAS70审计报告，表明了独立公正第三方对农业银行托管服务运作流程的风险管理、内部控制的健全有效性的全面认可。

中国农业银行证券投资基金托管部于1998年5月经中国证监会和中国人民银行批准成立，2004年9月更名为托管业务部，内设养老金管理中心、技术保障处、营运中心、委托资产托管处、保险资产托管处、证券投资基金托管处、境外资产托管处、综合管理处、风险管理处，拥有先进的安全防范设施和基金清算、核算、交易监督快捷处理系统。

三、相关服务机构

（一）销售机构

1、直销机构：

①中海基金管理有限公司上海直销中心

办公地址：上海市银城中路68号时代金融中心29楼

电话：021-68419518

传真：021-68419328

联系人：周颖

全国统一客户服务电话：400-888-9788（免长途费）或021-38789788

公司网站：www.zhfund.com

②中海基金管理有限公司北京直销中心

办公地址：北京市西城区复兴门内大街158号远洋大厦F218

电话：010-66493583

传真：010-66425292

联系人：邹意

全国统一客户服务电话：400-888-9788（免长途费）或021-38789788

公司网站：www.zhfund.com

2、代销机构

①中国农业银行

住所：北京市东城区建国门内大街69号

办公地址：北京市东城区建国门内大街69号

法定代表人：项俊波

客户服务电话：95599

公司网站：www.abchina.com

②中国工商银行股份有限公司

住所：北京市西城区复兴门内大街55号

办公地址：北京市西城区复兴门内大街55号

法定代表人：姜建清

电话：（010）66105799

传真：（010）66105798

联系人：蒋松云

客户服务电话：95588

公司网站：www.icbc.com.cn

③中国建设银行股份有限公司

住所：北京市西城区金融大街25号

办公地址：北京市西城区闹市口大街1号院1号楼

法定代表人：郭树清

电话：（010）66275654

联系人：王琳

客户服务电话：95533

公司网站：www.ccb.com

④交通银行股份有限公司

住所：上海市浦东新区银城中路188号

法定代表人：蒋超良

电话：021-58781234

传真：021-58408842

联系人：曹榕

客户服务电话：95559

公司网站：www.bankcomm.com

⑤招商银行股份有限公司

住所：深圳市福田区深南大道7088号

办公地址：深圳市福田区深南大道7088号

法定代表人：秦晓

传真：（0755）83195049

联系人：王楠

客户服务电话：95555

公司网站：www.cmbchina.com

⑥中信银行股份有限公司

住所：北京市东城区朝阳门北大街8号富华大厦C座

法定代表人：孔丹

客户服务电话：95558

公司网站：bank.ecitic.com

⑦中国民生银行股份有限公司

住所：北京市西城区复兴门内大街2号

办公地址：北京市西城区复兴门内大街2号

法定代表人：董文标

客户服务电话：95568

公司网站：www.cmbc.com.cn

⑧深圳发展银行股份有限公司

住所：深圳市深南东路5047号深圳发展银行大厦

法定代表人：法兰克.纽曼（Frank N.Newman）

联系人：周勤

电话：0755-82088888

传真：0755-82080714

客户服务电话：95501

公司网址：www.sdb.com.cn

⑨国联证券股份有限公司

住所：无锡市县前东街168号

办公地址：无锡市县前东街168号

法定代表人：雷建辉

电话：0510-82831662

传真：0510-82830162

联系人：袁丽萍

客户服务电话：0510-82588168

公司网址：www.glsc.com.cn

⑩长江证券股份有限公司

住所：武汉市新华路特8号长江证券大厦

办公地址：武汉市新华路特8号长江证券大厦

法定代表人：胡运钊

电话：027-65799999

传真：027-85481900

联系人：李良

客户服务电话：4008-888-999

公司网址：www.95579.com

⑪海通证券股份有限公司

住所：上海市淮海中路98号

办公地址：上海市广东路689号

法定代表人：王开国

电话：021-53831169

传真：021-53858549

联系人：李笑鸣

客户服务电话：4008-888-001或021-95553

公司网址：www.htsec.com

⑫中国银河证券股份有限公司

住所：北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座

办公地址：北京市西城区金融大街35号国际企业大厦C座

法定代表人：肖时庆

电话：010-66568888

传真：010-66568536

联系人：李洋

客户服务电话：4008-888-888

公司网址：www.chinastock.com.cn

⑬中信建投证券有限责任公司

住所：北京市朝阳区安立路66号4号楼

办公地址：北京市朝内大街188号

法定代表人：张佑君

电话：010-65178899

传真：010-65182261

联系人：魏明

客户服务电话：400-888-8108

公司网址：www.csc108.com

⑭国泰君安证券股份有限公司

住所：上海市浦东新区商城路618号

办公地址：上海市浦东新区银城中路168号

法定代表人：祝幼一

电话：021-62580818-213

传真：021-62569400

联系人：芮敏祺

客户服务电话：400-888-8666

公司网址：www.gtja.com

⑮申银万国证券股份有限公司

住所：上海市常熟路171号

办公地址：上海市常熟路171号

法定代表人：丁国荣

电话：021-54033888@联系人：王序微

客户服务电话：021-962505

公司网址：www.sw2000.com.cn

⑯广发证券股份有限公司

住所：广东省珠海市吉大海滨路光大国际贸易中心26楼2611室

办公地址：广东广州天河北路大都会广场36、38、41和42楼

法定代表人：王志伟

电话：020-87555888

传真：020-87557985

联系人：肖中梅

客户服务电话：020-87555888

公司网址：www.gf.com.cn

⑰湘财证券有限责任公司

住所：湖南省长沙市黄兴中路63号中山国际大厦12楼

办公地址：上海市银城东路139号华能联合大厦5楼

法定代表人：陈学荣

电话：021-68634518

传真：021-68865938

联系人：钟康莺

客户服务电话：400-888-1551

公司网址：www.xcsc.com

⑱兴业证券股份有限公司

住所：福建省福州市湖东路99号标力大厦

办公地址：福建省福州市湖东路99号标力大厦

法定代表人：兰荣

电话：021-68419974

传真：021-68419867

联系人：杨盛芳

客户服务电话：021-68419126

公司网址：www.xyzq.com.cn

⑲华泰证券股份有限公司

住所：江苏省南京市中山东路90号华泰证券大厦

办公地址：江苏省南京市中山东路90号华泰证券大厦

法定代表人：吴万善

电话：025-84457777-950

传真：025-84579879

联系人：张小波

客户服务电话：4008-888-168

公司网址：www.htsc.com.cn

⑳东方证券股份有限公司

住所：上海市浦东新区浦东大道720号20楼

办公地址：上海市中山南路318号2号楼22层-29层

法定代表人：王益民

电话：021-62568800

传真：021-62569651

联系人：吴宇

客户服务电话：021-95503或4008-888-506

公司网址：www.dfzq.com.cn

㉑东吴证券有限责任公司

住所：江苏省苏州市十梓街298号

办公地址：江苏省苏州市石路爱河桥28号

法定代表人：吴永敏

电话：0512-65581136

传真：0512-65588021

联系人：方晓丹

客户服务电话：0512-65588066

公司网址：www.dwjq.com.cn

㉒中信金通证券有限责任公司

住所：浙江省杭州市中河南路11号万凯庭院商务楼A座

办公地址：浙江省杭州市凤起路108号8-12层

法定代表人：刘军

电话：0571-85783715

传真：0571-85783771

联系人：王勤

客户服务电话：0571-96598

公司网址：www.96598.com.cn

㉓金元证券股份有限公司

住所：海南省海口市南宝路36号证券大厦4层

办公地址：深圳市深南大道4001号时代金融中心17层

法定代表人：陆涛

电话：0755-83025695

传真：0755-83025625

联系人：张萍

客户服务电话：4008-888-228

公司网址：www.jyzq.cn

㉔东海证券有限责任公司

住所：江苏省常州市延陵西路59号投资广场18楼

办公地址：上海市浦东区东方路989号中达广场17楼

法定代表人：朱科敏

电话：021-50586660-8853

传真：021-50586660-8881

联系人：李涛

客户服务电话：400-888-8588

公司网址：www.longone.com.cn

㉕招商证券股份有限公司

住所：深圳市福田区益田路江苏大厦A座40-45层

办公地址：深圳市福田区益田路江苏大厦A座40-45层

法定代表人：宫少林

电话：0755-82943666

传真：0755-82943636

联系人：黄健

客户服务电话：4008-888-111

公司网址：www.newone.com.cn

㉖中银国际证券有限责任公司

住所：上海市浦东新区银城中路200号中银大厦39层

办公地址：上海市浦东新区银城中路200号中银大厦40层

法定代表人：平岳

电话：021-68604866

传真：021-50372474

联系人：张静

客户服务电话：400-620-8888

公司网址：www.bocichina.com

㉗平安证券有限责任公司

住所：深圳市福田区八卦岭八卦三路平安大厦3楼

办公地址：深圳市福田区八卦岭八卦三路平安大厦3楼

法定代表人：陈敬达

电话：0755-82422251

传真：0755-82433794

联系人：袁月

客户服务电话：95511

公司网址：www.pingan.com

㉘联合证券有限责任公司

住所：深圳罗湖区深南东路5047号深圳发展银行大厦10、24、25层

办公地址：深圳罗湖区深南东路5047号深圳发展银行大厦10、24、25层

法定代表人：马昭明

电话：0755-82492000

传真：0755-82492962

联系人：盛宗凌

客户服务电话：4008-888-555、0755-25125666

公司网址：www.lhzq.com

㉙西南证券有限责任公司

住所：重庆市渝中区临江支路2号合景国际大厦22-25层

法定代表人：范剑

电话：023-63786397

传真：023-63786767

联系人：杨卓颖

客户服务电话：023-63786187

公司网址：www.swsc.com.cn

㉚安信证券股份有限公司

住所：深圳市福田区金田路2222号安联大厦34层、28层A02单元

办公地址：深圳市福田区金田路4018号安联大厦35层

法定代表人：牛冠兴

电话：021-68801217

传真：021-68801210

联系人：张勤

客户服务电话：0755-82825555

公司网址：www.essences.com.cn

㉛光大证券股份有限公司

住所：上海市静安区新闸路1508号

办公地址：上海市静安区新闸路1508号

法定代表人：徐浩明

电话：021-68816000

传真：021-68815009

联系人：刘晨

客户服务电话：400-888-8788或10108998

公司网址：www.ebscn.com

㉜华龙证券有限责任公司

住所：甘肃省兰州市静宁路308号

办公地址：甘肃省兰州市静宁路308号

法定代表人：李晓安

电话：0931-8888088

传真：0931-4890515

联系人：李昕田

客户服务热线：0931-4890619、4890618、4890100

公司网址：www.hlzqgs.com

㉝国信证券股份有限公司

住所：深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦

法定代表人：何如

电话：0755-82130833

传真：0755-82133302

联系人：林建闽

客户服务热线：800-810-8868

公司网址：www.guosen.com.cn

㉞齐鲁证券有限公司

住所：山东省济南市经十路128号

法定代表人：李玮

电话：0531-82024184

传真：0531-82024197

联系人：傅咏梅

客服电话：95538

公司网址：www.qlzq.com.cn

㉟第一创业证券有限责任公司

住所：广东省深圳市罗湖区笋岗路12号中民时代广场B座25、26层

办公地址：广东省深圳市罗湖区笋岗路12号中民时代广场B座25、26层

法定代表人：刘学民

联系人：赵晖

电话：010-68055776

客户服务热线：0755-25832583

公司网址：www.firstcapital.com.cn

㊱万联证券有限责任公司

住所：广州市中山二路18号广东电信广场36-37层

办公地址：广州市中山二路18号广东电信广场36-37层

法定代表人：李航金

电话：020-37865188

传真：020-37865008

联系人：刘广

客户服务热线：400-8888-133

公司网址：www.wlzq.com.cn

㊲宏源证券股份有限公司

住所：新疆乌鲁木齐市建设路2号

办公地址：北京市海淀区西直门北大街甲43号金运大厦B座6层

法定代表人：汤世生

联系人：李茂俊

电话：010-62294608-6240

传真：010-62296854

客户服务电话：010-62294600

公司网站：www.hysec.com

㊳中国建银投资证券有限责任公司

住所：深圳福田区益田路与福华三路交界处深圳国际商会中心48-50层

法定代表人：杨小阳

电话：0755-82026507

传真：0755-82026539

联系人：刘权

客户服务电话：400-600-8008

公司网站：www.cjis.cn

㊴国元证券股份有限公司

住所：安徽省合肥市寿春路179号

法定代表人：凤良志

联系人：程维

客服电话：0551-96888

网址：www.gyzq.com.cn

㊵渤海证券股份有限公司

住所：天津市经济技术开发区第一大街29号

办公地址：天津市河西区宾水道3号

法定代表人：张志军

联系人：王兆权

电话：022-28451861

传真：022-28451892

客户服务电话：400-651-5988

公司网站：www.bhzq.com

㊶天相投资顾问有限公司

住所：北京市西城区金融街19号富凯大厦B座

办公地址：北京市西城区金融街19号富凯大厦B座

法定代表人：林义相

电话：010-66045522

传真：010-66555500

联系人：陈少霞

客户服务电话：010-66045678

公司网站：www.txsec.com

基金管理人可根据有关法律法规的要求，选择其它符合要求的机构代理销售本基金，并及时公告。

（二）注册登记机构

注册登记人：中海基金管理有限公司

办公地址：上海市银城中路68号时代金融中心29楼

法定代表人：储晓明

电话：021-38429808

传真：021-68419525

联系人：曹伟

（三）律师事务所和经办律师

名称：上海市锦天成律师事务所

住所：上海市浦东新区花园石桥路33号花旗集团大厦14楼

办公地址：上海市浦东新区花园石桥路33号花旗集团大厦14楼

法定代表人：史焕章

电话：021-53850388

传真：021-53850389

经办律师：沈国权、杨依见

（四）会计师事务所和经办注册会计师

名称：江苏公证会计师事务所

住所：无锡市新区旺庄路52号

办公地址：无锡市梁溪路28号

法定代表人：张彩斌

电话：0510-85888988、85887801

传真：0510-85885275

经办注册会计师：沈岩、李建

联系人：李建

四、基金的名称

中海分红增利混合型证券投资基金

五、基金的类型

契约型开放式

六、基金的投资目标

主要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

七、基金的投资方向

投资方向是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所发行的股票。本基金投资这类公司股票的比例将不低于基金股票资产的80%。

八、基金的投资策略

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。

依据上市公司股利分配政策，历年分红情况不仅要考察上市公司当期分红的绝对值还要考察上市公司分红的连续性、稳定性。主要从以下几方面考察上市公司的分红指标：①、财务健康，经营性现金流净额充沛；②、公司在所属行业进入平稳发展期，行业具有自然垄断性、资源垄断性，公司本身具有比较竞争优势；③、过去分红派现能力。上海市浦东新区银城中路68号时代金融中心29楼上市公司连续分红，则上市公司重视对股东的投资回报，有较好的、稳定的股利分配政策决策机制，公司已进入回报期。④、未来分红潜力。过去分红能力强的上市公司对未来分红有良好的示范效应，本基金更重视上市公司的未来分红潜力。通过研究上市公司盈利能力的持续分析及财务分析，特别是注重上市公司货币现金、经营性现金流净额及每股净利润等指标的分析，挖掘出上市公司未来分红潜力。

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（1）。

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（1），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模型设置充分体现了量化、客观、易操作的评价原则。模型中量化客观性指标的设置保证了选股过程的客观性和可比性。

中海POD模型对备选库（1）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。

个券选择原则：

①流动性较好、交投活跃的债券；

②有较高当期收入的债券；

③预期有增长、价格被低估的债券；

④对于信用等级相同的债券，在满足流动性的前提下，选取收益率高的债券；

⑤预期信用等级得到改善、到期收益率预期可能下降的债券。

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。

九、基金的业绩比较标准

本基金采用上海证券交易所的上证红利指数作为股票投资部分的业绩比较基准。本基金将基金产品定位于能为投资者带来实实在在投资收益的高品质的、收益型价值公司，上证红利指数十分恰当地反应了我们的投资目标；另外在一级股票池的选择思路上，本基金与上证红利指数编制方法中样本股选择方法类似，二者业绩将更具有可比性。

对于基金的整体投资业绩，采用以下方法加权后的结果作为评价基准：

中海分红增利基金总体业绩评价基准 = 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%。

十、基金的投资组合报告

基金管理人的董事会及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责任。

基金托管人中国农业银行根据本基金合同规定，复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本投资组合报告所载数据截至2008年12月31日，本报告中所列财务数据未经审计。

1、基金资产组合情况

截至2008年12月31日，中海分红增利混合型证券投资基金资产净值为1,910,059,105.61元，基金份额净值为0.4894元，累计基金份额净值为1.8894元。其资产组合情况如下：

序号	资产项目	金额（元）	占基金总资产的比例（%）
1	股票	1,052,496,170.46	54.88
2	债券	464,052,000.00	24.20
3	权证	0.00	0.00
4	银行存款及清算备付金	395,649,618.23	20.63
5	其他资产	5,486,679.63	0.29
	合计	1,917,684,468.32	100.00

2、行业分类的股票投资组合

序号	证券板块名称	市值（元）	占基金净值（%）
1	A农、林、牧、渔业	91,713,135.49	4.80
2	B采掘业	117,932,474.61	6.17
3	C制造业	362,212,312.22	18.97
	C0食品、饮料	66,919,526.75	3.50
	C1纺织、服装、皮毛	0.00	0.00
	C2木材、家具	0.00	0.00
	C3造纸、印刷	0.00	0.00
	C4石油、化学、塑胶、塑料	48,007,936.64	2.51
	C5电子	2,279,395.80	0.12
	C6金属、非金属	16,146,600.24	0.85
	C7机械、设备、仪表	199,156,755.91	10.43
	C8医药、生物制品	29,702,096.88	1.56
	C9其他制造业	0.00	0.00
4	D电力、煤气及水的生产和供应业	32,251,438.90	1.69
5	E建筑业	73,972,128.00	3.87
6	F交通运输、仓储业	5,635,000.00	0.30
7	G信息技术业	174,671,478.69	9.14
8	H批发和零售贸易	50,996,825.34	2.67
9	I金融、保险业	112,649,377.21	5.90
10	J房地产业	9,405,000.00	0.49
11	K社会服务业	18,060,000.00	0.95
12	L传播与文化产业	0.00	0.00
13	M综合类	2,997,000.00	0.16
	合 计	1,052,496,170.46	55.10

3、股票投资的前十名股票明细

序号	股票名称	股票代码	数量（股）	市值（元）	市值占基金资产净值比例（%）
1	中金黄金	600489	1,504,840	56,040,241.60	2.93
2	中国铁建	601186	5,000,000	50,200,000.00	2.63
3	中信证券	600030	2,500,000	44,925,000.00	2.35
4	烽火通信	600498	3,791,448	40,075,605.36	2.10
5	浦发银行	600000	3,000,000	39,750,000.00	2.08
6	西山煤电	000983	3,300,000	38,478,000.00	2.01
7	东方电气	600875	1,260,565	37,577,442.65	1.97
8	亨通光电	600487	3,787,277	37,494,042.30	1.96
9	亿阳信通	600289	4,151,903	35,166,618.41	1.84
10	北大荒	600598	3,234,859	34,710,037.07	1.82

4、债券投资组合

序号	券种	市值（元）	市值占基金资产净值比例（%）
1	央行票据	206,937,000.00	10.83
2	企业债	51,195,000.00	2.68
3	政策性金融债	205,920,000.00	10.78
	合计	464,052,000.00	24.30

5、债券投资的前五名债券明细

序号	债券名称	市值（元）	市值占基金资产净值比例（%）
1	08央票106	196,220,000.00	10.27
2	08进出10	103,730,000.00	5.43
3	08国开20	102,190,000.00	5.35
4	08渝城投债	51,195,000.00	2.68
5	08央行票据62	10,717,000.00	0.56

6、投资组合报告附注

①）报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

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。

③）截至2008年12月31日，本基金的其他资产项目构成如下：

其他资产项目	金额（元）
交易保证金	1,660,000.00
应收证券清算款	0.00
应收利息	3,783,784.86
应收申购款	42,894.77
应收股利	0.00
合计	5,486,679.63

④）截至2008年12月31日，本基金未持有处于转股期的可转债。

⑤）报告期内，本基金权证投资情况如下：

权证代码	权证名称	获得数量	成本总额	获得途径
580024	宝钢CWB1	244,160	341,860.36	被动持有
580025	葛洲CWB1	377,146	446,881.74	被动持有
580026	江铜CWB1	516,964	754,840.50	被动持有

截至2008年12月31日，本基金未持有权证。

十一、基金业绩

基金管理人依照恪尽职守、诚实信用、谨慎勤勉的原则管理和运用基金财产，但不保证基金一定盈利，也不保证最低收益。基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在做出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

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（截止日期2008年12月31日）：

阶段	净值增长率①	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1个月	2.00%	1.31%	-3.13%	1.60%	5.13%	-0.29%
过去3个月	-7.40%	1.60%	-16.40%	2.11%	9.00%	-0.51%
过去6个月	-24.94%	1.72%	-24.94%	2.10%	0.00%	-0.38%
自基金合同生效起至今	74.78%	1.61%	59.24%	1.67%	15.53%	-0.07%

基金的过往业绩并不预示其未来表现。

十二、基金的费用与税收

（一）基金费用的种类

1、与基金运作有关的费用

①）基金管理人的管理费

在通常情况下，基金管理费按前一日基金资产净值的1.5%年费率计提。计算方法如下：

H=E×1.5%÷当年天数

H为每日应计提的基金管理费

E为前一日基金资产净值

基金管理费每日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金管理费划付指令，基金托管人复核后次月首5个工作日内从基金资产中一次性支付给基金管理人，若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。

②）基金托管人的托管费

基金托管人的托管费按前一日的基金资产净值的0.25%的年费率计提。计算方法如下：

H=E×0.25%÷当年天数

H为每日应支付的基金托管费；

E为前一日的基金资产净值。

基金托管费每日计提，按月支付。由基金管理人向基金托管人发送基金托管费划付指令，基金托管人复核后于次月首5个工作日内从基金资产中一次性支取，若遇法定节假日、休息日等，支付日期顺延。

③）与基金运作有关的其他费用

主要包括证券交易费用、基金成立后的基金信息披露费用、基金份额持有人大会费用、基金成立后的与基金相关的会计师费和律师费。该等费用由基金托管人根据其他有关法规及