基金管理人:中海基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一二年三月二十七日

中海优质成长证券投资基金

2011年度报告摘要

2011年12月31日

§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。

基金托管人交通银行股份有限公司(以下简称"交通银行")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。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告期自2011年1月1日起至2011年12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	中海优质成长混合	
基金主代码	398001	
交易代码	398001(前端)	398002(后端)
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2004年9月28日	
基金管理人	中海基金管理有限公司	
基金托管人	交通银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	7,105,870,640.38份	
基金合同存续期	自基金成立之日至基金终止之日	

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金主要通过投资于中国证券市场中具有品质保障和发展潜力的持续成长企业所发行的股票和国内依法公开发行上市的债券,在控制风险、确保基金资产流动性的前提下,以获取资本长期增值和股息红利收益的方式来谋求基金资产的中长期稳定增值。
投资策略	品质过滤,成长精选。 (一)资产配置 本基金由公司投资决策委员会基于如下的分析判断并结合《基金合同》中的投资限制和投资比例限制来确定、调整基金资产中股票、债券和现金的配置比例: 1、根据宏观经济运行态势、宏观经济政策变化来把握宏观经济发展对证券市场的影响方向和力度,判断证券市场的发展趋势和风险收益特征; 2、根据基金投资者对开放式基金的认识程度,以及基金行业的管理经验,判断基金申购和赎回净现金流量。 (二)股票组合的构建 1、选股标准 本基金投资对象是优质成长企业的权益类证券。优质成长即注重上市公司品质和成长性的结合。主要从三方面考察上市公司的品质:① 财务健康,现金流充沛、业绩真实可靠;② 公司在所属行业内具有比较竞争优势;③ 良好的经营管理能力。同时从如下两个方面考察上市公司的成长性:① 公司应具有较强的潜在获利能力和较高的净利润增长率;② 公司产品或服务的需求总量不断扩大。 2、备选股票库的构建 备选股票库通过以下两个阶段构建: 第一阶段:品质与历史成长性过滤 本基金运用GOQ模型(Growth On High Quality Model)对所有上市公司(投资决策委员会禁止投资的股票除外)的品质和历史成长性进行过滤。主要通过经营性现金流、总资产回报率等指标对其财务状况进行评价。通过相对市场份额、超额毛利率等指标对行业竞争优势进行评价。通过净利润增长率等指标对历史成长性进行评价。GOQ模型根据上述指标对上市公司进行综合评价排序,初步筛选出300家左右的上市公司作为股票备选库(A)。 第二阶段:成长精选 针对第一阶段筛选的股票备选库(A),本基金运用α公司评级系统对其进行成长精选。 中海α公司评级系统由4个大的指标分析单元和50个具体评分指标构成,其中客观性评分指标30个,主观性评分指标20个。中海α公司评级系统4个大的分析单元分别是:企业成长的行业基本情况评价、企业成长的政策等非市场因素评价、企业成长的内在因素深度分析、企业成长的盈利与风险情况评价。 中海α公司评级系统的设置充分体现了主客观结合的评价原则,评级系统中可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。与一般的主观评级系统相比较,这种主客观结合的指标体系既充分保障了评价结果的全面与客观可比性,又有利于引导研究员对目标公司做更加深入细致的研究,提高评价结果的准确度。 本基金运用α公司评级系统的评价结果,对备选库(A)中的股票进行进一步精选,形成150家左右上市公司的股票备选库(B)。 3、股票投资组合的构建 基金经理根据内部、外部的研究报告以及自己的综合判断,特别是通过对公司管理团队的考量以及公司竞争力的全面分析,对股票备选库(B)中的股票做出合适的投资判断,在此基础上形成最终的股票投资组合,并进行适时的调整。 (三)债券组合的构建 本基金可投资国债、金融债和企业债(包括可转债)。本基金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。
业绩比较基准	沪深300指数*75%+上证国债指数*25%
风险收益特征	本基金是一只主动型的股票基金,在证券投资基金中属于中等风险品种。本基金力争在严格控制风险的前提下谋求实现基金资产的长期稳定增长。

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	交通银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	王莉	张咏东
	联系电话	021-38429808	021-32169999
	电子邮箱	wangl@zhfund.com	zhangyd@bankcomm.com
客户服务电话		400-888-9788.021-38789788	95559
传真		021-68419525	021-62701216

2.4 信息披露方式

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

§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	-224,881,144.25	115,639,611.40	1,591,789,318.95
本期利润	-1,482,476,696.82	749,889,973.16	2,232,041,375.54
加权平均基金份额本期利润	-0.1991	0.0990	0.3053
本期基金份额净值增长率	-28.66%	17.65%	57.49%
3.1.2 期末数据和指标	2011年末	2010年末	2009年末
期末可供分配基金份额利润	-0.0111	0.0364	0.2444
期末基金资产净值	3,393,336,407.41	5,963,532,522.40	5,511,957,382.91
期末基金份额净值	0.4775	0.6853	0.8139

注1:以上所述基金业绩指标不包括基金份额持有人认购或交易基金的各项费用(例如,申购、赎回费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

注2:本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)减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	-9.58%	1.10%	-6.53%	1.05%	-3.05%	0.05%
过去六个月	-17.36%	1.01%	-17.12%	1.02%	-0.24%	-0.01%
过去一年	-28.66%	1.10%	-18.30%	0.97%	-10.36%	0.13%
过去三年	32.20%	1.48%	26.00%	1.26%	6.20%	0.22%
过去五年	67.60%	1.67%	12.87%	1.61%	54.73%	0.06%
自基金合同生效起至今	230.26%	1.51%	84.97%	1.46%	145.29%	0.05%

注1:"自基金合同生效起至今"指2004年9月28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*75%+上证国债指数*25%,我们选取市场认同度很高的沪深300指数、上证国债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30%-95%,在一般市场状况下,本基金股票投资比例会控制在75%左右,债券投资比例控制在25%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。

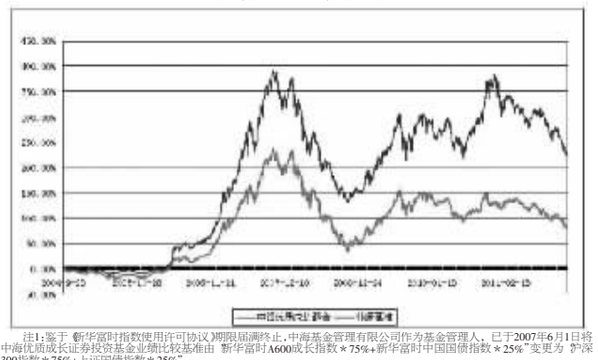
本基金业绩基准指数每日按照75%、25%的比例对基础指数进行再平衡,然后得到加权后的业绩基准指数的时间序列。

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

中海优质成长证券投资基金

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

(2004年9月28日至2011年12月31日)



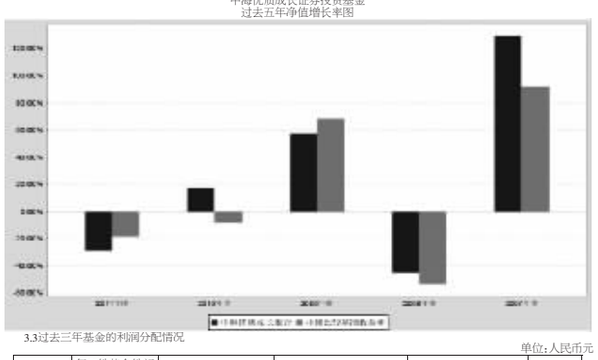
注1:鉴于《新华富时指数使用许可协议》期限届满终止,中海基金管理有限公司作为基金管理人,已于2007年6月1日将中海优质成长证券投资基金业绩比较基准由"新华富时A600成长指数*75%+新华富时中国国债指数*25%"变更为"沪深300指数*75%+上证国债指数*25%"。

注2: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

中海优质成长证券投资基金

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

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年	0.150	54,351,022.10	60,040,795.13	114,391,817.23	-
2010年	2.200	1,036,143,934.22	666,620,010.14	1,702,763,944.36	-
2009年	-	-	-	-	-
合计	2.350	1,090,494,956.32	726,660,805.27	1,817,155,761.59	-

§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		
吕晓峰	投研中心总经理、投资总监、本基金、中海分红增利混合型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。
杨济如	本基金基金经理	2009-06-02	2011-06-09	13	杨济如女士,华东师范大学硕士、哥伦比亚大学硕士。历任国泰君安证券股份有限公司投资银行部高级经理、资产管理部基金经理,上海乐丰投资管理有限公司投资经理,2008年4月至2011年8月在本公司工作,历任分析师兼基金经理助理、基金经理。2009年6月至2011年6月任中海优质成长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遵规守信情况的说明

基金管理人在报告期内严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、《基金合同》的规定,勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益,不存在损害基金份额持有人利益的行为,不存在违法违规或未履行基金合同承诺。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1公平交易制度的执行情况

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,公司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,通过自用公平交易模块,保证时间优先、价格优先、比例分配,综合平衡得以落实。③ 根据公司制度,通过系统禁止公司组合之间(除指数被动投资组合外)的同日反向交易。④ 债券场外交易、交易部在银行间市场上公平公正地进行询价,并由风险管理部对询价收益率偏离、交易对手及交易方式进行事前审核。⑤ 在特殊情况下,投资组合因流动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-P市检验。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

2011年物价高位运行,导致货币持续较紧,加之国际债务危机加剧,国内经济逐步回落,宏观经济受通货膨胀、地方债务、需求不足等问题困扰,沪深300指数区间涨幅-25%,大部分行业均跑输指数,仅食品、金融、地产、公用事业等表现较好。

市场结构分化,对经济回落更敏感的中小公司表现更差,创业板、中小板分别下跌36%和37%,总体看大盘绩优低估值个股相对表现较好。

由于上一年本基金持有中小板公司较多,受创业板、中小板影响也较大。基于对宏观经济出现阶段性滞胀局面的悲观判断,年中降低了股票仓位,最低达到64%,在行业配置上增持了白酒、煤炭、地产等防御性行业,四季度进一步增加了金融等大盘股,一定程度上回避了高估值个股大幅下跌的风险。

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0.4775元(累计净值2.6710元),报告期内本基金净值增长率为-28.66%,低于业绩比较基准10.36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,中国资本市场将面临较多困难。虽然2011年股市已经经历较大幅度的回落,从年初3000点回落到2200点附近,但是经济衰退,企业盈利回落,对资本市场形成持续压制,难以拓展向上空间。

然而一旦政策发生重大变化,将形成市场向上的拐点。如果因为中小企业资产而引发大量人员失业、影响社会稳定,政府会大幅度调整政策。政策的刺激会短期改变经济向下的趋势,促发市场反弹。同时,经过连续2010、2011年下跌,市场估值水平仅有9倍PE,一旦反弹,向上空间巨大,这将是2012年最大的阶段性投资机会。

在政策没有出现大的转变前,资本市场的投资机会更多地表现为博弈机会。对于2012年全年资本市场表现并不需要过度悲观,股市反映的是对未来经济的预期,2007年起美国债务危机引发的全球经济衰退到2012年已经经过整整5年,我国经历2011年和2012年的经济回落,最坏阶段在2012年出现是大概率事件,对比基数较差的2012年,2013年看起来就会比较好,2012年底的股市将反映对2013年经济预期,因而会年看2012年股市仍然值得期待。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

根据中国证监会相关规定及基金合同约定,本基金管理人严格按照新准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定,对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。会计师事务所在估值调整导致基金资产净值的变化在0.25%以上时对所采用的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并出具报告。定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。其中,本基金管理人为了确保估值工作的合规开展,建立了负责估值工作决策和执行的估值核算小组,组成人员包括督察长、风险控制总监、监察稽核负责人及基金会计负责人等,成员均具有多年基金从业经验,且具有风控、合规、会计方面的专业经验。负责估值核算的小组成员中不包括投资总监及基金经理,但对于非活跃投资品种,投资总监及基金经理可以向估值核算小组提供估值建议。本报告期内,参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据法律法规以及本基金合同的相关规定,在符合有关基金分红条件的前提下,本基金收益分配每年至多四次,收益分配比例不低于基金净收益的90%;本基金本报告期已实现收益为-224,881,144.25元,报告期内实施利润分配1次,实际分配金额为114,391,817.23元;本基金在本报告期未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年度,基金托管人在中海优质成长证券投资基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议,尽职尽责地履行了托管人应尽的义务,不存在任何损害基金持有人利益的行为。

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年度,中海基金管理有限公司在中海优质成长证券投资基金投资运作、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,托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

本报告期内本基金进行了1次收益分配,分配金额为114,391,817.23元,符合基金合同的规定。

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

2011年度,由中海基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关中海优质成长证券投资基金的年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

§6 审计报告

江苏公证天业会计师事务所有限公司对本基金出具了无保留意见的审计报告,投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:中海优质成长证券投资基金

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		44,336,477.75	12,809,038.72
结算备付金		541,138,412.68	451,260,458.35
存出保证金		3,955,971.14	4,533,315.73
交易性金融资产		2,784,363,984.81	5,537,963,425.10
其中:股票投资		2,430,891,084.81	5,342,703,425.10
基金投资		-	-
债券投资		353,472,900.00	195,260,000.00
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		-	-
应收证券清算款		31,572,453.68	-
应收利息		1,191,102.68	2,487,965.96
应收股利		-	-
应收申购款		263,488.88	4,492,232.72
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		3,406,821,891.62	6,013,546,436.58
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		-	33,543,275.62
应付赎回款		474,945.54	1,253,206.88
应付管理人报酬		4,460,017.80	7,181,553.78
应付托管费		743,336.30	1,196,925.64
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		5,594,950.33	4,625,122.84
应交税费		54,643.83	54,643.83
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		2,157,590.41	2,159,185.59
负债合计		13,485,484.21	50,013,914.18
所有者权益:			
实收基金		2,854,808,438.56	3,496,026,448.65
未分配利润		538,527,968.85	2,467,506,073.75
所有者权益合计		3,393,336,407.41	5,963,532,522.40
负债和所有者权益总计		3,406,821,891.62	6,013,546,436.58

注:报告截止日2011年12月31日,基金份额净值0.4775元,基金份额总额7,105,870,640.38份。

7.2 利润表

会计主体:中海优质成长证券投资基金

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		-1,367,226,108.26	872,853,732.94
1.利息收入		15,608,062.10	8,902,000.88
其中:存款利息收入		10,047,303.59	4,999,401.45
债券利息收入		1,971,789.73	3,484,888.00
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		3,588,968.78	417,711.43
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)		-126,428,896.44	228,192,598.39
其中:股票投资收益		-148,834,847.37	206,392,463.78
基金投资收益		-	-
债券投资收益		0.00	1,707,676.73
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益		-	-
股利收益		22,405,950.93	20,092,457.88
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)		-1,257,595.552.57	634,250.361.76
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)		-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)		1,190,278.65	1,508,771.91
减:二、费用		115,250,588.56	122,963,759.78
1.管理人报酬		65,174,793.06	69,138,197.10
2.托管费		10,862,465.52	11,523,032.82
3.销售服务费		-	-
4.交易费用		38,741,405.55	41,565,760.65
5.利息支出		-	258,247.24
其中:卖出回购金融资产支出		-	258,247.24
6.其他费用		471,924.43	478,521.97
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		-1,482,476,696.82	749,889,973.16
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		-1,482,476,696.82	749,889,973.16

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:中海优质成长证券投资基金

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)	3,496,026,448.65	2,467,506,073.75	5,963,532,522.40
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-1,482,476,696.82	-1,482,476,696.82
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)	-641,218,010.09	-332,109,590.85	-973,327,600.94
其中:1.基金申购款	209,818,125.01	108,105,061.68	317,923,186.69
2.基金赎回款	-851,036,135.10	-440,214,652.53	-1,291,250,787.63
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)	-	-114,391,817.23	-114,391,817.23
五、期末所有者权益(基金净值)	2,854,808,438.56	538,527,968.85	3,393,336,407.41

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)	2,720,778,282.44	2,791,179,100.47	5,511,957,382.91
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	749,889,973.16	749,889,973.16
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)	775,248,166.21	629,200,944.48	1,404,449,110.69
其中:1.基金申购款	1,746,441,757.45	1,103,074,173.35	2,849,515,930.80
2.基金赎回款	-971,193,591.24	-473,873,228.87	-1,445,066,820.11
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)	-	-1,702,763,944.36	-1,702,763,944.36
五、期末所有者权益(基金净值)	3,496,026,448.65	2,467,506,073.75	5,963,532,522.40

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

中海优质成长证券投资基金(以下简称"本基金")原名国联优质成长证券投资基金,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[2004]92号《关于同意国联优质成长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、第二次临时股东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"国联优质成长证券投资基金"更名为"中海优质成长证券投资基金"。

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,基金托管人为交通银行;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2004年9月28日生效,该日的基金份额总额为1,017,619,728.79份。

本基金于2007年10月19日(拆分日)进行了基金份额拆分,当日,本基金拆分前基金份额净值为2.4891元,精确到小数点后第9位为2.489131393元,基金份额总额为1,480,631,490.88份,本基金管理人按照1:2.489131393的拆分比例对本基金的份额进行了拆分,实施拆分后,拆分日基金份额净值调整为1.0000元,拆分后基金份额总额为3,685,486,326.68份,基金份额计算结果保留到小数点后2位,小数点2位后的部分截去,截去部分所代表的资产归基金资产所有。

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本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金在本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

7.4.5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
交通银行	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。

7.4.8本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1通过关联方交易单元进行的交易

7.4.8.1.1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	1,992,514,209.53	7.98%	3,833,333,309.40	14.01%

7.4.8.1.2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。

7.4.8.1.3债券交易

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	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券成交总额的比例
国联证券	62,473,736.00	98.33%	-	-

7.4.8.1.4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。

7.4.8.1.5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	1,625,573.83	7.81%	903,285.86	16.15%

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	3,114,604.29	13.66%	874,871.93	18.92%

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

沪市实际交易佣金=股票成交金额×[0.1%-(一级票交易经手费+一级票交易证管费+证券结算风险基金)]

深市实际交易佣金=股票成交金额×[0.1%-(一级票交易经手费+股票交易证管费+证券结算风险基金)]

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

7.4.8.2关联方报酬

7.4.8.2.1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	65,174,793.06	69,138,197.10
其中:支付销售机构的客户维护费	19,872,940.07	18,038,807.56

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×1.5%/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。

7.4.8.2.2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	10,862,465.52	11,523,032.82

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×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

基金托管费每日计算,逐日累计至每月月底,按月支付。

7.4.8.3与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金在本报告期及上年度可比期间均未与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易。

7.4.8.4各关联方投资本基金的情况

7.4.8.4.1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