中海量化策略股票型证券投资基金

2011 年度报告摘要

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

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	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。 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。 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。
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
信息披露负责人	姓名	王莉	赵会军
	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

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 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

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

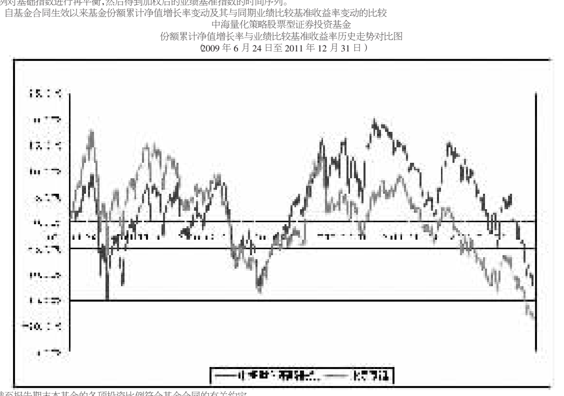
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-10.40%	1.41%	-6.54%	1.12%	-3.86%	0.29%
过去六个月	-17.66%	1.26%	-17.92%	1.08%	0.26%	0.18%
过去一年	-20.27%	1.19%	-19.41%	1.04%	-0.86%	0.15%
自基金合同生效起至今	-11.70%	1.40%	-17.39%	1.29%	5.69%	0.11%

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

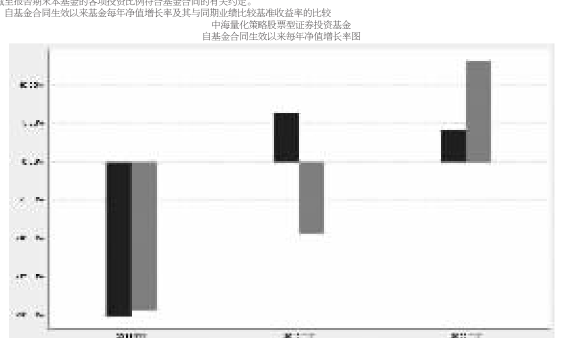
中海量化策略股票型证券投资基金
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2009 年 6 月 24 日至 2011 年 12 月 31 日)



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,通过启用公平交易模块,保证时间优先、价格优先、比例分配、综合平衡得以落实。(3)根据公司制度,通过系统禁止公司组合之间(除指数被动投资组合外)的同日反向交易。(4)债券场外交易,交易部在银行间市场上公平公正地进行询价,并由风险管理部对询价收益率偏离、交易对手及交易方式进行事前审核。(5)在特殊情况下,投资组合因合规性或应对大额赎回等原因需要进行特定交易时,由投资组合经理发起特定投资风控阀值的流程,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阀值。完成该交易后,风险管理部立即启动暂停的投资风控阀值。

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,从而带来了市场的持续下跌,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,流动性不能够宽松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成长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,积极把握新的一年的投资机会,以期在新的一年较好的把握住市场给我们创造的各类机会。

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专门机构,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投资运作遵规守信、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

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
资 产:			
银行存款		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		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		-	-
买入返售金融资产		-	-
应收证券清算款		-	2,964,576.64
应收利息		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		-	-
资产总计		523,313,937.15	608,180,804.61
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		-	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		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		80,020.14	100,555.64
负债合计		3,060,635.44	9,959,979.43
所有者权益:			
实收基金		609,576,131.12	551,646,704.85
未分配利润		-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
一、收入		-135,937,150.34	72,522,102.41
1.利息收入		1,129,251.97	1,496,119.32
其中:存款利息收入		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		-52,709,939.76	109,196,333.77
基金投资收益		-	-
债券投资收益		-	-
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益		-	-
股利收益		2,572,994.09	3,342,468.33
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)		-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)		418,949.45	1,036,239.60
减:二、费用		24,377,146.38	33,952,630.39
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		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		399,256.00	494,081.62
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		-160,314,296.72	38,569,472.02
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列		-160,314,296.72	38,569,472.02

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动数(本期利润)	-	-160,314,296.72	-160,314,296.72
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 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 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是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	60,000,271.49	0.79%	-	-

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

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。

7.4.8.1.4 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	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。

7.4.8.2 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	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×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	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×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。

7.4.8.4 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

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。

7.4.8.4.2 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。

7.4.8.5 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。

7.4.8.6 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

关联方名称	本期 2011年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日				
	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	-	-	-	-	-
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				
	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

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

7.4.9.1 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。

7.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.9.3.1 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。

7.4.9.3.2 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。

§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前十名股票投资明细

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

注:投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细,应阅读登载于基金管理人网站的年度报告正文。

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	000742	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	新湖中宝	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前十名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。

中海基金管理有限公司
二〇一二年三月二十七日