

中海优质成长证券投资基金 2011 年半年度报告

2011 年 6 月 30 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

报告送出日期：二〇一一年八月二十六日

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。本半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 2011 年 8 月 25 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2011 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

1.2 目录

1 重要提示及目录.....	2
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
2 基金简介.....	5
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	7
2.4 信息披露方式.....	7
2.5 其他相关资料.....	8
3 主要财务指标和基金净值表现.....	8
3.1 主要会计数据和财务指标.....	8
3.2 基金净值表现.....	8
4 管理人报告.....	10
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	10
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	11
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明.....	12
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 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	13
4.7 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投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	13
5.3 托管人对本半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 半年度财务会计报告（未经审计）.....	14
6.1 资产负债表.....	14
6.2 利润表.....	15
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	16
6.4 报表附注.....	17
7 投资组合报告.....	33
7.1 期末基金资产组合情况.....	33
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	33
7.3 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.....	34
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	36
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	38
7.6 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.....	38
7.7 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.....	38
7.8 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.....	38

7.9 投资组合报告附注.....	38
8 基金份额持有人信息.....	39
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	39
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况.....	39
9 开放式基金份额变动.....	40
10 重大事件揭示.....	40
10.1 基金份额持有人大会决议.....	40
10.2 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.....	40
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	40
10.4 基金投资策略的改变.....	40
10.5 报告期内改聘会计师事务所情况.....	40
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况.....	41
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	41
10.8 其他重大事件.....	43
11 备查文件目录.....	44
11.1 备查文件目录.....	44
11.2 存放地点.....	45
11.3 查阅方式.....	45

2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	中海优质成长证券投资基金	
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	7,322,561,051.33份	
基金合同存续期	自基金成立之日起至基金终止之日	

2.2 基金产品说明

投资目标	<p>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。</p>
投资策略	<p>品质过滤，成长精选。</p> <p>（一）资产配置</p> <p>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：</p> <p>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；</p> <p>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。</p> <p>（二）股票组合的构建</p> <p>1、选股标准</p>

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（I）。

第二阶段：成长精选

针对第一阶段筛选的股票备选库（I），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（I）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（II）。

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

	<p>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（II）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。</p> <p>（三）债券组合的构建</p> <p>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。</p>
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
注册地址		上海市浦东新区银城中路 68 号 2905-2908 室及 30 层	上海市浦东新区银城中路 188 号
办公地址		上海市浦东新区银城中路 68 号 2905-2908 室及 30 层	上海市浦东新区银城中路 188 号
邮政编码		200120	200120
法定代表人		陈浩鸣	胡怀邦

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
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.zhfund.com
基金半年度报告备置地点	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
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 主要财务指标和基金净值表现

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	报告期（2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日）
本期已实现收益	145,315,860.77
本期利润	-765,829,088.33
加权平均基金份额本期利润	-0.0995
本期加权平均净值利润率	-16.24%
本期基金份额净值增长率	-13.67%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末（2011 年 6 月 30 日）
期末可供分配利润	297,962,009.75
期末可供分配基金份额利润	0.0407
期末基金资产净值	4,230,723,595.28
期末基金份额净值	0.5778
3.1.3 累计期末指标	报告期末（2011 年 6 月 30 日）
基金份额累计净值增长率	299.63%

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）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
过去一个月	2.36%	0.89%	1.13%	0.89%	1.23%	0.00%
过去三个月	-4.04%	0.93%	-3.96%	0.82%	-0.08%	0.11%

过去六个月	-13.67%	1.19%	-1.42%	0.92%	-12.25%	0.27%
过去一年	22.64%	1.38%	14.93%	1.05%	7.71%	0.33%
过去三年	32.77%	1.51%	13.28%	1.51%	19.49%	0.00%
自基金合同生效起至今	299.63%	1.54%	123.17%	1.49%	176.46%	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 6 月 30 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 6 月 30 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。

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 6 月 30 日，共管理开放式证券投资基金 10 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 月进入本公司工作，曾任分析师兼基金经理助理。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

为进一步完善公平交易管理，防范和杜绝不规范交易行为，保护基金份额持有人的合法权益，公司建立了有纪律、规范化的投资研究和决策流程来确保公平对待不同投资组合，切实防范利益输送。

公司通过制定《中海基金研究报告质量考评制度》，树立了研究导向的投资文化，强调投资应以研究作为依据，不断建立完善系统、科学的研究方法和流程，并认真地推行实施。

对于场内交易，公司制定了《中海基金管理有限公司交易管理制度》，所有的投资指令必须通过集中交易室下达，集中交易室与投资部门相隔离，规定多基金指令处理原则是：时间优先、价格优先、比例分配、综合平衡，通过公司已有交易软件进行控制，不同基金同向买卖同一证券完全通过系统进行比例分配，同时禁止多基金之间的同日反向交易。对于场外交易，通过《固定收益证券投资基金管理办法》、《新股询价网下申购流程》以及《中海基金旗下基金投资流通受限证券管理办法》等规定对交易行为进行规范。

本报告期，不同投资组合的交易得到公平对待，未发生可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

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说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

上半年在央行持续提高存款准备金率的情况下，市场资金状况逐渐紧张，7 天回购利率一度达到 9% 的高点，经济领先指标 PMI 持续回落，6 月回落到 50.9%，而 CPI 逐月上升，6 月上升到 6.4%，经济出现阶段性滞胀局面。围绕通货膨胀和紧缩货币政策预期的变化，资本市场先涨后跌，6 月份探底反弹，沪深 300 指数年初 3128 点，最低 2862 点，收盘 3044 点，区间下跌 2.68%，家电、钢铁、地产等低估值行业微涨，而高估值的电子元器件、信息服务、信息设备和医药等行业领跌，代表中小成长股的创业板指数最多下跌 31%。考虑到市场缺乏系统性机会，5 月份基金主动降低仓位至 64%，在行业配置上增持了白酒、煤炭、地产等防御性行业。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2011 年 6 月 30 日，本基金份额净值 0.5778 元（累计净值 2.9206 元）。报告期内本基金净值增长率为 -13.67%，低于业绩比较基准 12.25 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

展望下半年，透过经济减速和通货膨胀，经济转型正在加速，经济转型必然带给中国资本市场更多的结构性机会，可以说 2011 年下半年资本市场结构性机会将明显大于系统性机会。下半年物价水平同比会出现明显的回落，加之经济增速减缓，流动性将出现边际改善，从而为市场带来机会。由于劳动力成本上升和通胀预期形成，物价仍会保持在 4% 以上，预计货币政策不会出现明显放松，为保增长和完成保障房建设，财政政策可能会转向积极，因而带来相关主题性投资机会。下半年基金运作将从基于宏观判断的防御转向自下而上把握结构性机会。重点把握那些具备独特核心竞争力的企业、能够穿越滞胀，实现市场份额和盈利不断提升的企业，分享经济结构转型的投资机会。

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，本基金于 2011 年 3 月 7 日实施了利润分配，实际分配金额为 114,391,817.23 元。

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 年上半年度，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投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

2011 年上半年度，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 1 次收益分配，分配金额为 114391817.23 元。

5.3 托管人对本半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 年上半年度，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半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 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 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 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2011 年 6 月 30 日	上年度末 2010 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	6.4.7.1	800,188,511.34	12,809,038.72
结算备付金		340,794,284.46	451,260,458.35
存出保证金		4,022,409.57	4,533,315.73
交易性金融资产	6.4.7.2	3,023,205,011.27	5,537,963,425.10
其中：股票投资		3,023,205,011.27	5,342,703,425.10
基金投资		-	-
债券投资		-	195,260,000.00
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	400,000,270.00	-
应收证券清算款		-	-
应收利息	6.4.7.5	375,660.42	2,487,965.96
应收股利		1,147,601.74	-
应收申购款		139,894.83	4,492,232.72
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		4,569,873,643.63	6,013,546,436.58
负债和所有者权益	附注号	本期末 2011 年 6 月 30 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		325,721,589.06	33,543,275.62
应付赎回款		791,051.93	1,253,206.88
应付管理人报酬		5,123,109.90	7,181,553.78
应付托管费		853,851.66	1,196,925.64
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	4,374,444.97	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	6.4.7.8	2,231,357.00	2,159,185.59
负债合计		339,150,048.35	50,013,914.18
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	2,941,863,384.05	3,496,026,448.65
未分配利润	6.4.7.10	1,288,860,211.23	2,467,506,073.75
所有者权益合计		4,230,723,595.28	5,963,532,522.40
负债和所有者权益总计		4,569,873,643.63	6,013,546,436.58

注：本基金合同生效日为 2004 年 9 月 28 日，报告截止日 2011 年 6 月 30 日，基金份额净值 0.5778 元，基金份额总额 7,322,561,051.33 份。

6.2 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 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日
一、收入		-706,839,651.12	-742,071,734.21
1.利息收入		8,182,199.72	5,176,985.16
其中：存款利息收入	6.4.7.11	4,345,524.87	3,203,536.88
债券利息收入		1,356,657.53	1,564,329.23
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		2,480,017.32	409,119.05
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		195,012,387.10	1,084,760.38
其中：股票投资收益	6.4.7.12	177,818,519.47	-11,623,834.04

基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	0.00	12,499.22
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	17,193,867.63	12,696,095.20
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	-911,144,949.10	-749,462,319.30
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	1,110,711.16	1,128,839.55
减：二、费用		58,989,437.21	63,363,331.35
1. 管理人报酬		35,260,233.73	34,126,037.32
2. 托管费		5,876,705.59	5,687,672.84
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.18	17,617,362.44	23,309,474.00
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	6.4.7.19	235,135.45	240,147.19
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-765,829,088.33	-805,435,065.56
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-765,829,088.33	-805,435,065.56

6.3 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 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 6 月 30 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）	-	-765,829,088.33	-765,829,088.33
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净	-554,163,064.60	-298,424,956.96	-852,588,021.56

值减少以“-”号填列)			
其中：1. 基金申购款	182,100,001.91	98,382,354.47	280,482,356.38
2. 基金赎回款	-736,263,066.51	-396,807,311.43	-1,133,070,377.94
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）	2,941,863,384.05	1,288,860,211.23	4,230,723,595.28
项目	上年度可比期间 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 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）	-	-805,435,065.56	-805,435,065.56
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）	369,517,151.27	337,265,631.02	706,782,782.29
其中：1. 基金申购款	1,013,237,447.95	625,450,287.53	1,638,687,735.48
2. 基金赎回款	-643,720,296.68	-288,184,656.51	-931,904,953.19
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）	3,090,295,433.71	620,245,721.57	3,710,541,155.28

报告附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理公司负责人：宋宇，主管会计工作负责人：宋宇，会计机构负责人：曹伟

6.4 报表附注

6.4.1 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。

6.4.2 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基金行业实务操作的有关规定编制。

6.4.3 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。

6.4.4 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。

6.4.5 差错更正的说明

本基金在本报告期不存在重大会计差错。

6.4.6 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:

6.4.6.1

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。

6.4.6.2

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。

6.4.6.3

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。

6.4.6.4

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。

6.4.6.5

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。

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位: 人民币元

项目	本期末 2011 年 6 月 30 日
活期存款	800,188,511.34
定期存款	-
其他存款	-
合计	800,188,511.34

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	2,931,239,492.16	3,023,205,011.27	91,965,519.11
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-
	合计	-	-
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	2,931,239,492.16	3,023,205,011.27	91,965,519.11

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金在本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 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6月30日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场买入返售金融资产	300,000,000.00	-
银行间同业市场买入返售金融资产	100,000,270.00	-
合计	400,000,270.00	-

6.4.7.4.2 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未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日
应收活期存款利息	42,292.07
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	160,225.55
应收债券利息	-

应收买入返售证券利息	173,099.86
应收申购款利息	-
其他	42.94
合计	375,660.42

6.4.7.6 其他资产

本基金在本报告期末未持有其他资产。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日
交易所市场应付交易费用	4,368,896.87
银行间市场应付交易费用	5,548.10
合计	4,374,444.97

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30日
应付券商交易单元保证金	2,000,000.00
应付赎回费	1,007.53
预提费用	223,149.47
其他应付款	7,200.00
合计	2,231,357.00

6.4.7.9 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6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	8,701,904,730.79	3,496,026,448.65
本期申购	453,250,690.26	182,100,001.91
本期赎回（以“-”号填列）	-1,832,594,369.72	-736,263,066.51
本期末	7,322,561,051.33	2,941,863,384.05

注：其中本期申购含红利再投资、转换入份额；本期赎回含转换出份额。

6.4.7.10 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	316,381,886.38	2,151,124,187.37	2,467,506,073.75
本期利润	145,315,860.77	-911,144,949.10	-765,829,088.33
本期基金份额交易产生的变动数	-49,343,920.17	-249,081,036.79	-298,424,956.96

其中：基金申购款	17,896,464.58	80,485,889.89	98,382,354.47
基金赎回款	-67,240,384.75	-329,566,926.68	-396,807,311.43
本期已分配利润	-114,391,817.23	-	-114,391,817.23
本期末	297,962,009.75	990,898,201.48	1,288,860,211.23

6.4.7.11 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6月30日
活期存款利息收入	271,704.79
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	4,070,980.22
其他	2,839.86
合计	4,345,524.87

注：其他包括申购款利息收入（本期：2066.12）以及权证交收价差保证金利息收入（本期：773.74）

6.4.7.12 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6月30日
卖出股票成交总额	6,347,875,274.22
减：卖出股票成本总额	6,170,056,754.75
买卖股票差价收入	177,818,519.47

6.4.7.13 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6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	200,000,000.00
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	196,220,000.00
减：应收利息总额	3,780,000.00
债券投资收益	0.00

6.4.7.14 衍生工具收益

本基金在本报告期无衍生工具投资收益。

6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
股票投资产生的股利收益	17,193,867.63
基金投资产生的股利收益	-

合计	17,193,867.63
----	---------------

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
1. 交易性金融资产	-911,144,949.10
——股票投资	-912,104,949.10
——债券投资	960,000.00
——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	-911,144,949.10

6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
基金赎回费收入	1,094,500.59
转出基金补偿收入	16,210.57
印花税返还	-
其他	-
配股手续费返还	-
新股手续费返还	-
合计	1,110,711.16

注：根据《中海优质成长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。

6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
交易所市场交易费用	17,617,362.44
银行间市场交易费用	-
合计	17,617,362.44

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月30日
审计费用	74,383.76

信息披露费	148,765.71
银行费用	2,985.98
帐户服务费	9,000.00
合计	235,135.45

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

本基金在本报告期无需要说明的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

本基金在本报告期无需要说明的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

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
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

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年6月30日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30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	697,436,395.94	6.28%	478,439,988.06	3.17%

6.4.10.1.2 权证交易

本基金在本报告期及上年度可比期间均未在关联方交易单元进行权证交易。

6.4.10.1.3 债券交易

本基金在本报告期及上年度可比期间均未在关联方交易单元进行债券交易。

6.4.10.1.4 债券回购交易

本基金在本报告期及上年度可比期间均未在关联方交易单元进行债券回购交易。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期
-------	----

	2011年1月1日至2011年6月30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	566,670.92	6.13%	566,670.92	12.97%
关联方名称	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30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	388,735.38	3.08%	-	-

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%】—股票交易经手费—股票交易证管费—证券结算风险基金

深市实际交易佣金=股票成交金额×【0.1%】—股票交易经手费—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。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月 30日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	35,260,233.73	34,126,037.32
其中：支付销售机构的客户维护费	10,409,093.12	8,922,302.52

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。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年6月 30日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	5,876,705.59	5,687,672.84

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。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

本基金在本报告期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。

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 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	上年度可比期间
	2011年1月1日至2011年6月30日	2010年1月1日至2010年6月30日
期初持有的基金份额	57,006,954.99	57,006,954.99
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	57,006,954.99	57,006,954.99
期末持有的基金份额占基金总份额比例	0.78%	0.74%

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。

6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。

6.4.10.5 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		上年度可比期间	
	2011年1月1日至2011年6月30日		2010年1月1日至2010年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
交通银行	800,188,511.34	271,704.79	21,555,308.78	450,006.79

注 1：本基金的银行存款由基金托管人交通银行保管，并按银行间同业利率计息。

注 2：根据中国证券登记结算有限责任公司要求的证券投资基金结算模式，本基金需通过以基金托管人名义开立的“交通银行基金托管结算资金专用存款账户”进行证券交易结算。于 2011 年 6 月 30 日，本基金用于证券交易结算的资金通过“交通银行基金托管结算资金专用存款账户”转存于中国证券登记结算有限责任公司，相关余额 339,476,072.72 元计入结算备付金科目(其中不包含最低结算备付金)。

于 2010 年 6 月 30 日，本基金用于证券交易结算的资金通过“交通银行基金托管结算资金专用存款账户”转存于中国证券登记结算有限责任公司，相关余额 365,291,857.25 元计入结算备付金科目(其中不包含最低结算备付金)。

6.4.10.6 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 6 月 30 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
-	-	-	-	-	-
上年度可比期间 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 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	601801	皖新传媒	分销	26,396	311,472.80

6.4.11 利润分配情况

单位：人民币元

序号	权益 登记日	除息日	每 10 份 基金份 额分红 数	现金形式 发放总额	再投资形式 发放总额	利润分配 合计	备注
	2011-03-07	2011-03-07	0.150	54,351,022.10	60,040,795.13	114,391,817.23	-
合 计	-	-	0.150	54,351,022.10	60,040,795.13	114,391,817.23	-

6.4.12 期末（2011 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 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未因认购新发/增发证券而于期末持有流通受限证券。

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票 代码	股票 名称	停牌日 期	停牌 原因	期末 估值 单价	复牌 日期	复牌 开盘 单价	数量 (股)	期末 成本总额	期末 估值总额	备注
00229 6	辉煌 科技	2011-06- 28	重 大 事 项 停 牌	26.00	-	-	2,216,41 3	66,162,34 0.10	57,626,73 8.00	-

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 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。

6.4.12.3.2 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。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 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。

6.4.13.2 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。

6.4.13.2.1 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 6 月 30 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	195,260,000.00
合计	0.00	195,260,000.00

注：上年度未按短期信用评级为“未评级”的债券均为中央银行票据。

6.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末	上年末
--------	-----	-----

	2011 年 6 月 30 日	2010 年 12 月 31 日
AAA	0.00	0.00
AAA 以下	0.00	0.00
未评级	0.00	0.00
合计	0.00	0.00

6.4.13.3 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 6 月 30 日，本基金股票资产持仓比例为 71.46%，债券持仓比例为 0.00%；2010 年 12 月 31 日，本基金股票资产持仓比例为 89.59%，债券持仓比例为 3.27%。

以 2011 年 6 月 30 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 0.43 天，其中持仓股票最长变现天数为 5.58 天；2011 年 6 月 30 日，本基金债券持仓数量为零。

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 0.94 天，其中持仓股票最长变现天数为 4.31 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。

6.4.13.4 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。

6.4.13.4.1 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 6 月 30 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。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2011 年 6 月 30 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	800,188,511.34	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	800,188,511.34
结算备付金	340,794,284.46	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	340,794,284.46
交易性金融资产	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3,023,205,011.27	3,023,205,011.27
买入返售金融资产	400,000,270.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	400,000,270.00
存出保证金	103,913.63	0.00	0.00	0.00	0.00	3,918,495.94	4,022,409.57
应收利息	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	375,660.42	375,660.42
应收申购款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	139,894.83	139,894.83
衍生金融资产	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
应收证券清算款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
应收股利	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,147,601.74	1,147,601.74
其他资产	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
资产总计	1,541,086,979.43	0.00	0.00	0.00	0.00	3,028,786,664.20	4,569,873,643.63
负债							
应付证券清算款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	325,721,589.06	325,721,589.06
应付赎回款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	791,051.93	791,051.93
应付管理人报酬	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	5,123,109.90	5,123,109.90
应付托管费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	853,851.66	853,851.66
应付交易费用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4,374,444.97	4,374,444.97
应交税费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	54,643.83	54,643.83
其他负债	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,231,357.00	2,231,357.00
负债总计	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	339,150,048.35	339,150,048.35
利率敏感度缺口	1,541,086,979.43	0.00	0.00	0.00	0.00	2,689,636,615.85	4,230,723,595.28
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	12,809,038.72	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	12,809,038.72
结算备付金	451,260,458.35	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	451,260,458.35
交易性金融资产	0.00	0.00	195,260,000.00	0.00	0.00	5,342,703,425.10	5,537,963,425.10
买入返售金融资产	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
存出保证金	103,913.63	0.00	0.00	0.00	0.00	4,429,402.10	4,533,315.73
应收利息	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,487,965.96	2,487,965.96
应收申购款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4,492,232.72	4,492,232.72

衍生金融资产	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
应收证券清算款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
应收股利	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他资产	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
资产总计	464,173,410.70	0.00	195,260,000.00	0.00	0.00	5,354,113,025.88	6,013,546,436.58
负债							
应付证券清算款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	33,543,275.62	33,543,275.62
应付赎回款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,253,206.88	1,253,206.88
应付管理人报酬	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	7,181,553.78	7,181,553.78
应付托管费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,196,925.64	1,196,925.64
应付交易费用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4,625,122.84	4,625,122.84
应交税费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	54,643.83	54,643.83
其他负债	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,159,185.59	2,159,185.59
负债总计	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	50,013,914.18	50,013,914.18
利率敏感度缺口	464,173,410.70	0.00	195,260,000.00	0.00	0.00	5,304,099,111.70	5,963,532,522.40

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	1、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。		
	2、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。		
	3、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）	
		本期末 2011年6月30日	上年度末 2010年12月31日
	利率下降25个基点	0.00万元	增加17.13万元
	利率上升25个基点	0.00万元	减少17.08万元

6.4.13.4.2 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。

6.4.13.4.3 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。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2011年6月30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	3,023,205,011.27	71.46	5,342,703,425.10	89.59
交易性金融资产-基金投资	0.00	0.00	0.00	0.00
交易性金融资产-债券投资	0.00	0.00	195,260,000.00	3.27
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	3,023,205,011.27	71.46	5,537,963,425.10	92.86

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	1、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。		
	2、假定沪深300指数变化5%，其他市场变量均不发生变化。		
	3、Beta系数是根据报表日持仓资产在过去100个交易日收益率与期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。		
	4、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）	
		本期末 2011年6月30日	上年度末 2010年12月31日
	-5%	减少9,066.99万元	减少20,634.07万元
	+5%	增加9,066.99万元	增加20,634.07万元

6.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险

假设	1、假定基金收益率的分布服从正态分布。		
	2、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。		
	3、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	本期末 2011年6月30日	上年度末 2010年12月31日
	收益率绝对VaR (%)	1.66	2.37

7 投资组合报告

7.1 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	3,023,205,011.27	66.16
	其中：股票	3,023,205,011.27	66.16
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	400,000,270.00	8.75
	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	1,140,982,795.80	24.97
6	其他各项资产	5,685,566.56	0.12
7	合计	4,569,873,643.63	100.00

7.2 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	17,878,270.00	0.42
B	采掘业	262,188,717.72	6.20
C	制造业	1,448,940,187.56	34.25
C0	食品、饮料	447,516,748.37	10.58
C1	纺织、服装、皮毛	46,414,202.98	1.10
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	63,959,207.68	1.51
C5	电子	148,126,493.93	3.50
C6	金属、非金属	97,981,667.10	2.32
C7	机械、设备、仪表	425,746,453.42	10.06
C8	医药、生物制品	215,326,331.08	5.09
C99	其他制造业	3,869,083.00	0.09
D	电力、煤气及水的生产和供应业	30,643,307.14	0.72
E	建筑业	192,066,290.89	4.54

F	交通运输、仓储业	56,969,081.00	1.35
G	信息技术业	171,159,208.73	4.05
H	批发和零售贸易	182,799,273.96	4.32
I	金融、保险业	347,341,881.94	8.21
J	房地产业	201,843,242.33	4.77
K	社会服务业	51,548,547.30	1.22
L	传播与文化产业	-	-
M	综合类	59,827,002.70	1.41
	合计	3,023,205,011.27	71.46

7.3 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	600519	贵州茅台	816,251	173,559,450.13	4.10
2	000858	五粮液	4,606,791	164,554,574.52	3.89
3	601601	中国太保	5,488,974	122,898,127.86	2.90
4	601088	中国神华	3,121,778	94,090,388.92	2.22
5	600048	保利地产	8,181,838	89,918,399.62	2.13
6	600188	兖州煤业	2,485,855	87,750,681.50	2.07
7	600030	中信证券	6,685,281	87,443,475.48	2.07
8	600816	安信信托	4,307,242	84,809,594.98	2.00
9	002073	软控股份	3,814,755	78,583,953.00	1.86
10	000651	格力电器	3,341,802	78,532,347.00	1.86
11	002304	洋河股份	551,992	69,639,310.72	1.65
12	002375	亚厦股份	2,242,196	66,144,782.00	1.56
13	002081	金螳螂	1,560,387	62,727,557.40	1.48
14	601299	中国北车	9,206,424	61,683,040.80	1.46
15	000061	农产品	3,753,700	59,909,052.00	1.42
16	002296	辉煌科技	2,216,413	57,626,738.00	1.36
17	600376	首开股份	4,031,519	53,256,365.99	1.26
18	601398	工商银行	11,701,947	52,190,683.62	1.23
19	000650	仁和药业	3,650,445	51,945,832.35	1.23
20	600383	金地集团	7,799,932	49,997,564.12	1.18
21	600415	小商品城	3,736,130	45,917,037.70	1.09
22	002369	卓翼科技	2,482,155	45,497,901.15	1.08
23	600104	上海汽车	2,416,092	45,277,564.08	1.07
24	002353	杰瑞股份	674,797	43,794,325.30	1.04
25	600518	康美药业	3,292,453	43,328,681.48	1.02

26	600585	海螺水泥	1,429,400	39,680,144.00	0.94
27	002024	苏宁电器	3,096,911	39,671,429.91	0.94
28	002063	远光软件	1,949,879	36,911,209.47	0.87
29	600123	兰花科创	874,900	36,553,322.00	0.86
30	600859	王府井	862,597	34,478,002.09	0.81
31	002241	歌尔声学	1,344,593	34,125,770.34	0.81
32	600502	安徽水利	2,099,539	33,403,665.49	0.79
33	002424	贵州百灵	884,818	33,171,826.82	0.78
34	600422	昆明制药	2,783,812	31,651,942.44	0.75
35	002029	七匹狼	945,632	29,976,534.40	0.71
36	600729	重庆百货	663,662	28,683,471.64	0.68
37	600406	国电南瑞	771,314	27,998,698.20	0.66
38	600991	广汽长丰	1,772,471	27,827,794.70	0.66
39	002223	鱼跃医疗	1,051,011	25,781,299.83	0.61
40	002140	东华科技	855,734	23,489,898.30	0.56
41	600862	南通科技	1,820,200	23,207,550.00	0.55
42	601717	郑煤机	620,877	22,637,175.42	0.54
43	601117	中国化学	2,516,260	22,294,063.60	0.53
44	601006	大秦铁路	2,691,100	22,040,109.00	0.52
45	002310	东方园林	217,827	19,604,430.00	0.46
46	002415	海康威视	487,978	19,172,655.62	0.45
47	000422	湖北宜化	912,000	19,088,160.00	0.45
48	600160	巨化股份	579,500	18,810,570.00	0.44
49	002106	莱宝高科	609,777	18,445,754.25	0.44
50	600029	南方航空	2,262,955	17,741,567.20	0.42
51	600785	新华百货	651,574	17,383,994.32	0.41
52	600009	上海机场	1,342,766	17,187,404.80	0.41
53	000568	泸州老窖	379,300	17,114,016.00	0.40
54	600298	安琪酵母	502,160	16,671,712.00	0.39
55	000527	美的电器	899,104	16,534,522.56	0.39
56	600644	乐山电力	1,083,015	15,660,396.90	0.37
57	600581	八一钢铁	1,067,881	15,644,456.65	0.37
58	600776	东方通信	2,165,100	15,545,418.00	0.37
59	600795	国电电力	5,061,794	14,982,910.24	0.35
60	300037	新宙邦	368,152	14,206,985.68	0.34
61	002038	双鹭药业	370,015	13,968,066.25	0.33
62	601678	滨化股份	788,100	13,909,965.00	0.33
63	000629	攀钢钒钛	1,202,100	13,307,247.00	0.31
64	300093	金刚玻璃	938,255	13,032,361.95	0.31
65	600535	天士力	315,721	12,985,604.73	0.31
66	300026	红日药业	470,247	12,541,487.49	0.30

67	002293	罗莱家纺	158,938	12,325,641.90	0.29
68	002408	齐翔腾达	372,400	11,853,492.00	0.28
69	600893	航空动力	613,502	10,607,449.58	0.25
70	600588	用友软件	499,930	10,328,553.80	0.24
71	000961	中南建设	966,400	10,185,856.00	0.24
72	002506	超日太阳	524,228	10,117,600.40	0.24
73	002123	荣信股份	437,700	9,970,806.00	0.24
74	002475	立讯精密	268,001	9,664,116.06	0.23
75	600598	北大荒	650,600	9,108,400.00	0.22
76	600050	中国联通	1,705,900	8,955,975.00	0.21
77	000597	东北制药	630,166	8,816,022.34	0.21
78	002069	獐子岛	360,900	8,769,870.00	0.21
79	600456	宝钛股份	300,500	8,672,430.00	0.20
80	002146	荣盛发展	884,787	8,670,912.60	0.20
81	601989	中国重工	622,400	8,582,896.00	0.20
82	300171	东富龙	207,926	8,504,173.40	0.20
83	002334	英威腾	152,829	8,015,881.05	0.19
84	002132	恒星科技	604,350	7,645,027.50	0.18
85	300050	世纪鼎利	292,500	6,862,050.00	0.16
86	000639	西王食品	191,900	5,977,685.00	0.14
87	300025	华星创业	356,850	5,142,208.50	0.12
88	600980	北矿磁材	253,700	5,035,945.00	0.12
89	600079	人福医药	199,750	4,406,485.00	0.10
90	300070	碧水源	104,531	4,181,240.00	0.10
91	600612	老凤祥	112,900	3,869,083.00	0.09
92	300083	劲胜股份	279,783	3,841,420.59	0.09
93	002327	富安娜	67,133	2,816,900.68	0.07
94	002269	美邦服饰	89,200	2,673,324.00	0.06
95	000423	东阿阿胶	60,843	2,510,382.18	0.06
96	002410	广联达	51,508	1,788,357.76	0.04
97	000888	峨眉山A	86,997	1,583,345.40	0.04
98	002236	大华股份	32,734	1,482,522.86	0.04
99	600439	瑞贝卡	117,100	1,295,126.00	0.03
100	002055	得润电子	36,974	742,807.66	0.02

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 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	600519	贵州茅台	269,076,035.26	4.51
2	600048	保利地产	171,678,444.30	2.88
3	000002	万科A	163,463,312.58	2.74
4	000858	五粮液	161,068,632.58	2.70
5	601088	中国神华	144,371,466.04	2.42
6	000423	东阿阿胶	137,874,296.63	2.31
7	600188	兖州煤业	135,992,374.53	2.28
8	600036	招商银行	125,321,480.37	2.10
9	601601	中国太保	113,056,625.24	1.90
10	600859	王府井	108,657,412.36	1.82
11	600031	三一重工	107,428,426.72	1.80
12	600030	中信证券	100,044,671.50	1.68
13	002029	七匹狼	95,972,342.05	1.61
14	600015	华夏银行	95,854,326.13	1.61
15	000651	格力电器	89,816,200.87	1.51
16	600104	上海汽车	88,025,661.16	1.48
17	600000	浦发银行	85,471,332.96	1.43
18	002073	软控股份	83,587,805.98	1.40
19	000063	中兴通讯	83,090,689.28	1.39
20	600816	安信信托	82,361,371.90	1.38

注：本报告期内，累计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。

7.4.2 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	601318	中国平安	305,985,163.87	5.13
2	002304	洋河股份	221,814,745.50	3.72
3	600256	广汇股份	221,276,247.14	3.71
4	600970	中材国际	203,339,593.18	3.41
5	600537	海通集团	188,088,107.92	3.15
6	002081	金螳螂	165,180,815.62	2.77
7	000002	万科A	157,405,664.64	2.64
8	600406	国电南瑞	148,799,145.27	2.50
9	000423	东阿阿胶	144,708,579.88	2.43
10	002106	莱宝高科	140,420,104.58	2.35
11	600036	招商银行	131,792,833.18	2.21
12	600415	小商品城	123,753,257.72	2.08
13	600519	贵州茅台	118,360,145.12	1.98
14	600031	三一重工	117,643,205.35	1.97

15	600252	中恒集团	110,893,783.07	1.86
16	002073	软控股份	107,368,170.96	1.80
17	600048	保利地产	105,620,022.69	1.77
18	002375	亚厦股份	105,059,316.84	1.76
19	600067	冠城大通	100,721,380.92	1.69
20	600015	华夏银行	100,015,018.77	1.68

注：本报告期内，累计卖出股票收入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。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

金额单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	4,762,663,290.02
卖出股票的收入（成交）总额	6,347,875,274.22

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。

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金在本报告期末未持有债券。

7.6 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

本基金在本报告期末未持有债券。

7.7 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。

7.8 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。

7.9 投资组合报告附注

7.9.1 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体除宜宾五粮液股份有限公司受到监管部门行政处罚外，其他发行主体未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。宜宾五粮液股份有限公司董事会于2011年5月27日发布《宜宾五粮液股份有限公司关于收到中国证监会〈行政处罚决定书〉的公告》，称公司接到中国证券监督管理委员会《行政处罚决定书》。本基金投资五粮液的决策流程符合本基金管理人投资管理制度的相关规定。本基金管理人的投研团队对五粮液受调查及处罚事件进行了及时分析和跟踪研究，认为该事件对该公司投资价值未产生实质性影响。

7.9.2 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。

7.9.3 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	4,022,409.57
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	1,147,601.74
4	应收利息	375,660.42
5	应收申购款	139,894.83
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,685,566.56

7.9.4 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换债券。

7.9.5 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。

7.9.6 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。

8 基金份额持有人信息

8.1 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
249,437	29,356.35	578,936,117.67	7.91%	6,743,624,933.66	92.09%

8.2 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	230,663.54	0.00315%

9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2004 年 9 月 28 日）基金份额总额	1,017,619,728.79
本报告期期初基金份额总额	8,701,904,730.79
本报告期基金总申购份额	453,250,690.26
减：本报告期基金总赎回份额	1,832,594,369.72
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	7,322,561,051.33

10 重大事件揭示

10.1 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。

10.2 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总经理职务；聘请宋宇担任代理总经理职务；聘请陈浩鸣担任董事长职务。

本报告期内，本基金基金经理变更为吕晓峰先生。

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。

10.3 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。

10.4 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。

10.5 报告期内改聘会计师事务所情况

为本基金审计的会计师事务所为江苏公证天业会计师事务所有限公司，本报告期内本基金未改聘为其审计的会计师事务所。

10.6 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、托管人的托管业务部门及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 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	
申银万国	2	2,276,706,850.68	20.50%	1,919,263.96	20.76%	-
德邦证券	1	1,983,807,974.38	17.86%	1,686,233.46	18.24%	-
长江证券	1	1,767,116,795.29	15.91%	1,435,790.24	15.53%	-
东方证券	1	1,155,333,265.32	10.40%	938,714.32	10.15%	-
国金证券	2	848,644,775.13	7.64%	689,526.09	7.46%	-
国联证券	2	697,436,395.94	6.28%	566,670.92	6.13%	-
中信证券	1	586,667,202.81	5.28%	498,669.66	5.39%	-
中投证券	2	528,030,689.23	4.75%	448,822.09	4.85%	-
中金公司	2	525,470,298.27	4.73%	446,653.96	4.83%	-
华泰联合证券	1	452,134,415.50	4.07%	384,314.01	4.16%	-
广发证券	2	285,794,788.97	2.57%	232,211.09	2.51%	-
东吴证券	1	-	-	-	-	-
银河证券	1	-	-	-	-	-
长城证券	1	-	-	-	-	-
中信建投证券	2	-	-	-	-	-
华泰证券	1	-	-	-	-	-
东海证券	1	-	-	-	-	-
中信金通证券	1	-	-	-	-	-
第一创业证券	1	-	-	-	-	-
瑞银证券	1	-	-	-	-	-
万联证券	1	-	-	-	-	-
湘财证券	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：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。

10.7.2 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
申银万国	-	-	300,000,000.00	100.00%	-	-
德邦证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
东方证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
国联证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
中投证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
华泰联合证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
长城证券	-	-	-	-	-	-
中信建投证券	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
东海证券	-	-	-	-	-	-
中信金通证	-	-	-	-	-	-

券						
第一创业证券	-	-	-	-	-	-
瑞银证券	-	-	-	-	-	-
万联证券	-	-	-	-	-	-
湘财证券	-	-	-	-	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	中海基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-01-08
2	中海基金管理有限公司关于基金行业高级管理人员变更的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-01-15
3	中海基金管理有限公司关于旗下基金在天相投资顾问有限公司开通定期定额投资业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-01-17
4	中海优质成长证券投资基金 2010 年第4季度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-01-21
5	关于旗下基金参与温州银行股份有限公司个人网上银行基金申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-01-31
6	中海优质成长证券投资基金2011年度第一次分红公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-03-02
7	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
8	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
9	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
10	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
11	中海优质成长证券投资基金2010年年度报告	中海基金网站	2011-03-30
12	中海优质成长证券投资基金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
13	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

14	中海优质成长证券投资基金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
15	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
16	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
17	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
18	中海基金管理有限公司关于旗下基金在华宝证券有限责任公司开通定期定额投资业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-05-05
19	中海优质成长证券投资基金更新招募说明书（2011年第1号）	中海基金网站	2011-05-11
20	中海优质成长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	2011-05-11
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	中海优质成长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

11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准募集中海优质成长证券投资基金的文件
- 2、中海优质成长证券投资基金基金合同

- 3、中海优质成长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、中海优质成长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

11.2 存放地点

上海市浦东新区银城中路 68 号 2905-2908 室及 30 层。

11.3 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
二〇一一年八月二十六日