

---

# 中海稳健收益债券型证券投资基金

## 2011 年年度报告

2011 年 12 月 31 日

基金管理人：中海基金管理有限公司

基金托管人：中国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 重要提示及目录

### 1.1 重要提示

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。

本报告期自 2011 年 1 月 1 日起至 2011 年 12 月 31 日止。

## 1.2 目录

§ 1	重要提示及目录 .....	1
1.1	重要提示 .....	1
§ 2	基金简介 .....	4
2.1	基金基本情况 .....	4
2.2	基金产品说明 .....	4
2.3	基金管理人和基金托管人.....	5
2.4	信息披露方式 .....	5
2.5	其他相关资料 .....	5
§ 3	主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况.....	5
3.1	主要会计数据和财务指标.....	5
3.2	基金净值表现 .....	6
3.3	过去三年基金的利润分配情况.....	8
§ 4	管理人报告 .....	8
4.1	基金管理人及基金经理情况.....	8
4.2	管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	9
4.3	管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	9
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 .....	10
4.5	管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	11
4.6	管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	11
4.7	管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	12
4.8	管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	13
§ 5	托管人报告 .....	13
5.1	报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	13
5.2	托管人对报告期内本基金运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明 .....	13
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.....	13
§ 6	审计报告 .....	13
6.1	管理层对财务报表的责任.....	14
6.2	注册会计师的责任 .....	14
6.3	审计意见 .....	14
§ 7	年度财务报表 .....	15
7.1	资产负债表 .....	15
7.2	利润表 .....	16
7.3	所有者权益（基金净值）变动表.....	17
7.4	报表附注 .....	18
§ 8	投资组合报告 .....	40
8.1	期末基金资产组合情况.....	40
8.2	期末按行业分类的股票投资组合.....	41
8.3	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细 .....	41
8.4	报告期内股票投资组合的重大变动.....	42
8.5	期末按债券品种分类的债券投资组合.....	43
8.6	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细 .....	44
8.7	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细 .....	44
8.8	期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细 .....	44

---

8.9	投资组合报告附注 .....	44
§ 9	基金份额持有人信息 .....	45
9.1	期末基金份额持有人户数及持有人结构.....	45
9.2	期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况.....	46
§ 10	开放式基金份额变动 .....	46
§ 11	重大事件揭示 .....	46
11.1	基金份额持有人大会决议.....	46
11.2	基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动.....	46
11.3	涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼.....	47
11.4	基金投资策略的改变 .....	47
11.5	为基金进行审计的会计师事务所情况.....	47
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.....	47
11.7	基金租用证券公司交易单元的有关情况.....	47
11.8	其他重大事件 .....	48
§ 12	备查文件目录 .....	50
12.1	备查文件目录 .....	50
12.2	存放地点 .....	51
12.3	查阅方式 .....	51

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	中海稳健收益债券型证券投资基金
基金简称	中海稳健收益债券
基金主代码	395001
交易代码	395001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年4月10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	288,256,324.57份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	在充分重视本金长期安全的前提下，力争为基金份额持有人创造较高的稳定收益。
投资策略	<p>1、一级资产配置</p> <p>一级资产配置主要采取自上而下的方式。比较固定收益品种与一级市场申购预期收益率，确定进行一级市场申购的资产比例，进行大类资产配置。</p> <p>本基金在进行新股申购时，将结合金融工程数量化模型，使用中海基金估值模型等方法评估股票的内在价值，充分借鉴合作券商等外部资源的研究成果，对于拟发行上市新股（或增发新股）等权益类资产价值进行深入发掘，评估新股（或增发新股）等权益类资产一、二级市场价差。同时分析新股（或增发新股）等权益类资产融资规模、市场申购资金规模等条件，评估申购中签率水平，从而综合评估申购收益率，确定申购资金在不同品种之间、网上与网下之间的资金分配，对申购资金进行积极管理，制定相应申购和择时卖出策略以获取较好投资收益。</p> <p>2、久期配置/期限结构配置</p> <p>（1）久期配置：基于宏观经济趋势性变化，自上而下的资产配置。</p> <p>（2）期限结构配置：基于数量化模型，自上而下的资产配置。</p> <p>3、债券类别配置：主要依据信用利差分析，自上而下的资产配置。</p> <p>4、做市策略：基于各个投资品种具体情况，自下而上的交易策略。</p> <p>5、其它交易策略</p> <p>（1）短期资金运用</p> <p>（2）公司债跨市场套利</p>
业绩比较基准	中央国债登记结算有限责任公司编制并发布的中国债券总指数收益

	率×100%
风险收益特征	本基金属债券型证券投资基金，为证券投资基金中的较低风险品种。本基金长期平均的风险和预期收益低于混合型基金，高于货币市场基金。

## 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
注册地址		上海市浦东新区银城中路68号2905-2908室及30层	北京市西城区复兴门内大街55号
办公地址		上海市浦东新区银城中路68号2905-2908室及30层	北京市西城区复兴门内大街55号
邮政编码		200120	100140
法定代表人		黄鹏	姜建清

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报
登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.zhfund.com
基金年度报告备置地点	上海市浦东新区银城中路68号2905-2908室及30层

## 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	江苏公证天业会计师事务所有限公司	无锡市梁溪路28号
注册登记机构	中海基金管理有限公司	上海市浦东新区银城中路68号2905-2908室及30层

## §3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2011 年	2010 年	2009 年
本期已实现收益	2,277,497.43	51,688,424.45	123,419,583.41
本期利润	-22,651,115.23	59,192,664.64	30,596,087.47
加权平均基金份额本期利润	-0.0475	0.0772	0.0269
本期加权平均净值利润率	-4.62%	7.24%	2.50%
本期基金份额净值增长率	-3.23%	8.54%	6.56%
3.1.2 期末数据和指标	2011 年末	2010 年末	2009 年末
期末可供分配利润	1,206,631.54	51,665,406.37	138,725,695.88
期末可供分配基金份额利润	0.0042	0.0582	0.1218
期末基金资产净值	289,462,956.11	961,284,702.80	1,283,202,503.16
期末基金份额净值	1.004	1.083	1.126
3.1.3 累计期末指标	2011 年末	2010 年末	2009 年末
基金份额累计净值增长率	25.12%	29.30%	19.13%

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

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

## 3.2 基金净值表现

### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个月	2.97%	0.20%	4.04%	0.13%	-1.07%	0.07%
过去六个月	-0.59%	0.26%	4.65%	0.13%	-5.24%	0.13%
过去一年	-3.23%	0.24%	5.72%	0.11%	-8.95%	0.13%
过去三年	11.92%	0.23%	6.41%	0.10%	5.51%	0.13%
自基金合同生效起至今	25.12%	0.22%	18.42%	0.14%	6.70%	0.08%

注：自基金合同生效起至今指 2008 年 4 月 10 日(基金合同生效日)至 2011 年 12 月 31 日。

### 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

中海稳健收益债券型证券投资基金

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

（2008 年 4 月 10 日至 2011 年 12 月 31 日）



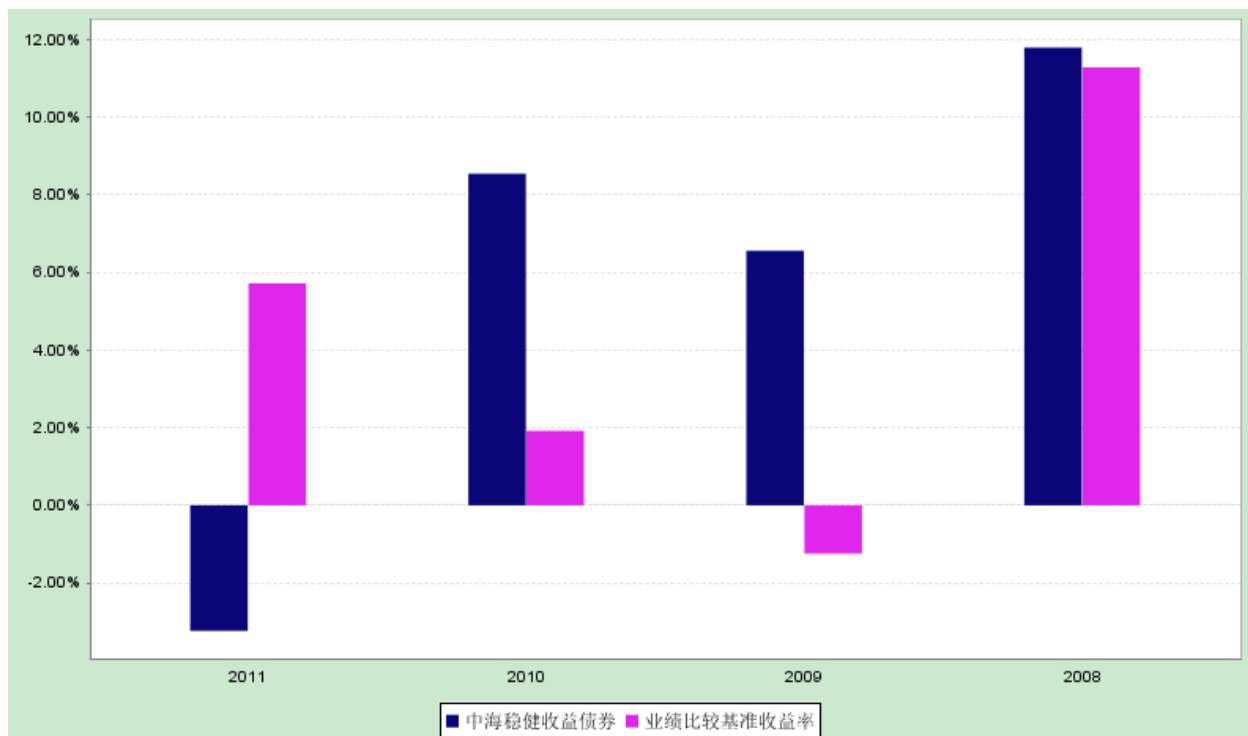
注 1: 自基金合同生效起至今指 2008 年 4 月 10 日(基金合同生效日)至 2011 年 12 月 31 日。

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 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

中海稳健收益债券型证券投资基金

自基金合同生效以来每年净值增长率图



注: 上图中 2008 年度是指 2008 年 4 月 10 日(基金合同生效日)至 2008 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	0.450	25,195,456.61	6,415,452.72	31,610,909.33	-
2010	1.300	94,859,196.48	14,588,597.19	109,447,793.67	-
2009	0.300	38,890,720.50	7,194,359.04	46,085,079.54	-
合计	2.050	158,945,373.59	28,198,408.95	187,143,782.54	-

## § 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		
刘俊	本基金基金经理	2010-03-03	-	8	刘俊先生，复旦大学金融学专业博士。历任上海申银万国证券研究所有限公司策略研究部策略分析师、海通证券股份有限公司战略合作与并购部高级项目经理。2007 年 3 月进入本公司工作，曾任产品开发总监。2010 年 3 月至今任中海稳健收益债券型证券投资基金基金经理。

注 1：上述任职日期、离任日期根据本基金管理人对外披露的任免日期填写。

注 2：证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

---

## 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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

## 4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，公司 2011 年修订了《中海基金公平交易管理办法》，从投资决策内部控制、交易执行内部控制、行为监控和分析评估、监察稽核和信息披露四个方面对股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动进行全程公平交易管理。

投资决策内部控制方面：（1）公司研究平台共享,基金经理和专户投资经理通过研究平台平等获取研究信息。（2）公司建立投资组合投资信息的管理及保密制度，除分管投资副总及投资总监因工作管理的需要外，不同投资组合经理之间的持仓和交易等重大非公开投资信息相互隔离。

交易执行内部控制方面：（1）对于债券一级市场申购、非公开发行股票申购等以公司名义进行的交易，各投资组合经理根据研究报告独立确定申购价格和数量，在获配额度确定后，由交易部遵循公平原则对获配额度进行分配，按照价格优先的原则进行分配，如果申购价格相同，则根据该价位各投资组合的申购数量进行比例分配。（2）投资交易指令统一通过交易室下达，通过启用公平交易模块，保证时间优先、价格优先、比例分配、综合平衡得以落实。（3）根据公司制度，通过系统禁止公司组合之间（除指数被动投资组合外）的同日反向交易。（4）债券场外交易，交易部在银行间市场上公平公开地进行询价，并由风险管理部对询价收益率偏离、交易对手及交易方式进行事前审核。（5）在特殊情况下，投资组合因合规性或应对大额赎回等原因需要进行特定交易时，由投资组合经理发起暂停投资风控阈值的流程，在获得相关审批后，由风险管理部暂时关闭投资风控系统的特定阈值。完成该交易后，风险管理部立即启动暂停的投资风控阈值。

行为监控和分析评估方面：（1）公司每季度和每年度对所有投资组合进行同向交易价差分析、反向及异常交易分析。（2）公司对 2011 年全年所有组合在日内，3 日，5 日所有同向交易数据进行了采集，对于相关采集样本进行了 95%置信区间，假设溢价率为 0 的 T 分布检验。大多数样本通过相关检验。（3）对 2011 年所有组合同向交易的交易占优情况进行了统计，在同向交易采集样本数大于 30 个的前提下，日内、3 日、5 日的期间窗口下，公司未满足交易占优比 45%-55%的比例分别为 25%、28%、28%。需要指出的是，组合的同向交易的样本数越大，组合之间的交易占优情况满足交易占优比

---

45%-55%的比例越高。(4) 对于不同时间期间的同组合反向交易, 公司根据交易价格、交易频率、交易数量进行了综合分析, 未发现异常情况。不同时间期间的不同组合的反向交易, 公司根据交易价格、交易频率、交易数量进行了综合分析, 未发现异常交易。

#### **4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较**

本基金与本基金管理人旗下的其他投资组合的投资风格不同。

#### **4.3.3 异常交易行为的专项说明**

本报告期, 未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

### **4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明**

#### **4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析**

全年来看, 宏观经济增速的变动和物价水平的变化决定着债券市场整体走势。

年初开始债券市场的运行就处于物价上行且央行货币政策回归正常化的大背景之下。央行年初开始连续上调金融机构存贷款基准利率, 同时也连续多次上调存款准备金率, 表示出了纠正市场负利率和回收流动性的决心。

年初时, 受到存款准备金率上调的影响, 市场流动性明显紧张, 回购利率大幅飚升。在此影响下, 债券市场短端收益率上行幅度加大, 短期品种出现大幅调整。从 3 月份开始, 连续数月月度数据显示经济增长力度有所放缓。在多项政策叠加紧缩以及本次小加息周期可能步入“中后场”背景下, 紧缩政策对债市的冲击力度逐步递减。二季度时, 经济增速继续滑落, 物价持续上行且央行货币政策进一步收紧。在经济放缓和基准利率不断抬升的双重影响下, 债券市场长期品种收益率呈现窄幅波动的状态, 短期品种收益率除了受基准利率抬升的影响外, 间或还受到市场资金面的冲击性影响。

在经济增速逐步走低的情况下, 物价水平的滑落却姗姗来迟。6 至 9 月份 CPI 物价水平一直保持在 6% 以上, 显示物价水平从 7 月最高点回落的速度非常缓慢。在此背景下, 货币政策一直维持较紧状态。若干地方投融资平台的信用事件使得市场对城投债产生风险担忧, 引发三季度城投债在内的信用债全面下跌。投资机构解杠杆引起的抛售对债券市场的流动性造成了巨大的冲击, 也加剧了信用债特别是交易所信用债的下跌。中国石化发行第二期石化转债的决定对转债市场造成了巨大的冲击。各个转债均出现了大幅下跌, 转债估值转而寻找纯债价值的支撑。

进入四季度后, 物价水平出现显著回落。10 月份 CPI 同比上涨 5.5%, 创 5 个月新低; PPI 同比上涨 5%, 创一年新低。后续数月物价水平继续回落, 证实通胀高峰已经逐步远去。四季度经济增速也继续放缓, 11 月制造业 PMI 数据从 10 月 50.4% 下滑至 49%, 这是自 2009 年 3 月份以来首次回落至荣枯线 50% 以下。央行货币政策的调控力度出现了缓和。11 月 30 日, 央行决定下调金融机构人民币存款准备金率

---

0.5 个百分点，大型金融机构存款准备金率由 21.5% 下调至 21%。央行下调存准率短期可能是为了预防外汇占款减少，缓解市场资金面过度紧张局面，长远来看则是防止政策调控过紧，避免经济出现过度衰退。在物价回落，经济下滑及资金面略有宽松的背景支持下，债券市场出现了上涨。这一点在利率产品和高等级信用产品上体现得较为明显。低等级信用产品则由于经济下滑信用风险增大以及潜在供应量较多的原因显得上涨动力不足。

在全年操作过程中，我们对债券市场保持了谨慎的态度。前期出于对物价走高和流动性收紧的判断，对债券整体组合久期未做大幅调整，后续出于追求确定性收益的目标，主要增持高收益率信用品种。三季度时出于对物价缓慢回落和货币政策偏紧的判断，对债券整体组合的久期未做大幅调整，品种选择中均衡配置。进入四季度后，对债券市场继续保持谨慎乐观态度。出于对物价持续回落和货币政策略松的判断，对债券整体组合的久期稍作延长，同时增持了部分长期利率产品和中高等级信用产品。

#### **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 1.004 元(累计净值 1.239 元)。报告期内本基金净值增长率为-3.23%，低于业绩比较基准 8.95 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**

未来的经济增速和物价走势以及央行的货币政策走向是对债券市场最为重要的影响因素。债券市场走势将主要受到以下几方面因素变化的影响：首先经济增速何时探底以及何时出现反弹，其次物价数据能否在春节后持续有效回落，再次是货币政策的节奏和力度以及财政政策的倾向。从全球经济形势看，欧债危机的进展和美国经济复苏的进程会对国内金融市场产生影响。此外，地方政府债务的清理进度和公司债发行规模的推进也会对信用债市场产生影响。

对于上述因素的变化我们要保持实时跟踪。我们在未来的运作仍将坚持稳健谨慎原则，根据市场收益率水平的变化幅度适时调整组合久期及个券品种配置。

#### **4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况**

报告期内，管理人在内部监察工作中一切从合规运作、保障基金份额持有人利益出发，由监察稽核部门遵守独立、客观、公正的原则，通过常规稽核、专项检查和系统监控等方法对公司经营、基金运作及员工行为的合规性进行检查，推动内部控制机制的完善与优化，保证各项法规和管理制度的落

---

实，发现问题及时提出建议并督促有关部门改进。

管理人各项业务能遵循国家法律法规、中国证监会规章制度、管理人内部的规章制度以及各项业务规范流程，运行符合合法性、合规性的要求，主要内控制度基本有效。

在本报告期内，管理人内部监察工作重点集中于以下几个方面：

（1）根据基金监管法律法规的不断更新与完善，推动各部门加强内部制度建设，确保制度对各项业务和管理环节的全覆盖、提高制度和流程的合规性、合理性和可操作性。

（2）开展基金法律法规和管理人内部各项基本制度的培训学习工作，树立员工规范意识、合规意识和风险意识，形成员工主动、自觉进行内部控制的风险管理文化，构建主动进行管理人内部风险控制和自觉接受监察稽核的平台。

（3）全面开展基金运作监察稽核工作，确保基金销售、投资的合法合规。通过电脑监控、现场检查、人员询问、重点抽查等方法开展工作，不断提高全体员工的风险意识，保证了基金的合法合规运作。

（4）按照中国证监会的要求，在管理内部严格推行风险控制自我评估制度。通过各部门的参与和自我评估，明确了各部门的风险点，对控制不足的风险点，制订了进一步的控制措施。

（5）根据监管部门的要求，完成与基金投资业务相关的定期监察报告，报送中国证监会和董事会。

管理人自成立以来，各项业务运作正常，内部控制和风险防范措施逐步完善并积极发挥作用。基金运作合法合规，保障了基金份额持有人的利益。2012 年我们将继续紧紧抓住风险控制和合规性两条主线，构建一个制度修订规范化、风险责任岗位化、风险检测细致化、风险评估科学化的长效风险控制机制，提高内部监察工作的计划性、科学性和有效性，实现基金合法合规运作。

#### 4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

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

---

供估值建议。本报告期内，参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

#### **4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明**

根据法律法规以及本基金合同的相关规定，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，全年分配比例不得低于年度可供分配收益的 60%；本基金本报告期末可供分配利润为 1,206,631.54 元，报告期内实施利润分配 1 次，实际分配金额为 31,610,909.33 元；本报告期应分配利润已于 2012 年 3 月 21 日实施分配。

### **§ 5 托管人报告**

#### **5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明**

2011 年，本基金托管人在对中海稳健收益债券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运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明**

2011 年，中海稳健收益债券型证券投资基金的管理人——中海基金管理有限公司在中海稳健收益债券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，中海稳健收益债券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 31,610,909.33 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稳健收益债券型证券投资基金 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**

苏公 W[2012]A360 号

---

中海稳健收益债券型证券投资基金份额全体持有人：

我们审计了后附的中海稳健收益债券型证券投资基金（以下简称稳健收益基金）财务报表，包括 2011 年 12 月 31 日的资产负债表，2011 年度的利润表和所有者权益（基金净值）变动表以及财务报表附注。

### 6.1 管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是稳健收益基金的管理人中海基金管理有限公司管理层的责任，这种责任包括：(1)按照企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指引》及中国证券监督管理委员会允许的基金行业实务操作的有关规定编制财务报表，并使其实现公允反映；(2)设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

### 6.2 注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

### 6.3 审计意见

我们认为，稳健收益基金财务报表在所有重大方面按照企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指引》及中国证券监督管理委员会允许的基金行业实务操作的有关规定编制，公允反映了稳健收益基金 2011 年 12 月 31 日的财务状况以及 2011 年度的经营成果和净值变动情况。

江苏公证天业会计师事务所有限公司      注册会计师 夏正曙 华可天

无锡市梁溪路 28 号

2012-03-23

## § 7 年度财务报表

### 7.1 资产负债表

会计主体：中海稳健收益债券型证券投资基金

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
<b>资 产：</b>			
银行存款	7.4.7.1	421,650.21	110,227,208.10
结算备付金		2,204,868.34	823,085.05
存出保证金		125,000.00	250,000.00
交易性金融资产	7.4.7.2	279,194,615.38	902,848,320.05
其中：股票投资		15,483,037.00	85,663,817.00
基金投资		-	-
债券投资		263,711,578.38	817,184,503.05
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
应收证券清算款		3,353,856.72	141,548,459.56
应收利息	7.4.7.5	4,971,220.32	10,383,604.64
应收股利		-	-
应收申购款		20,000.00	53,159.26
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		290,291,210.97	1,166,133,836.66
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2011年12月31日</b>	<b>上年度末 2010年12月31日</b>
<b>负 债：</b>			
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		-	200,939,498.59
应付证券清算款		7,410.13	-
应付赎回款		136,674.65	2,276,214.44



应付管理人报酬		149,987.80	489,506.06
应付托管费		49,995.94	163,168.69
应付销售服务费		87,492.93	285,545.17
应付交易费用	7.4.7.7	66,648.94	78,360.42
应交税费		-	-
应付利息		-	285,013.08
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	330,044.47	331,827.41
负债合计		828,254.86	204,849,133.86
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	7.4.7.9	288,256,324.57	887,582,497.58
未分配利润	7.4.7.10	1,206,631.54	73,702,205.22
所有者权益合计		289,462,956.11	961,284,702.80
负债和所有者权益总计		290,291,210.97	1,166,133,836.66

注：报告截止日 2011 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.004 元，基金份额总额 288256324.57 份。

## 7.2 利润表

会计主体：中海稳健收益债券型证券投资基金

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
<b>一、收入</b>		<b>-14,935,552.45</b>	<b>72,345,024.45</b>
1. 利息收入		16,614,621.80	24,005,900.16
其中：存款利息收入	7.4.7.11	257,010.82	892,488.84
债券利息收入		16,307,310.27	22,901,068.15
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		50,300.71	212,343.17
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		-6,736,689.37	40,391,613.48
其中：股票投资收益	7.4.7.12	2,934,335.71	28,183,953.45
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	-10,010,198.44	12,127,843.98
资产支持证券投资收益		-	-

衍生工具收益	7.4.7.14	-	-
股利收益	7.4.7.15	339,173.36	79,816.05
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.16	-24,928,612.66	7,504,240.19
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	115,127.78	443,270.62
<b>减：二、费用</b>		<b>7,715,562.78</b>	<b>13,152,359.81</b>
1. 管理人报酬		2,980,365.72	4,918,039.31
2. 托管费		993,455.21	1,639,346.49
3. 销售服务费		1,738,546.76	2,868,856.16
4. 交易费用	7.4.7.18	375,170.30	435,734.82
5. 利息支出		1,220,555.97	2,871,058.86
其中：卖出回购金融资产支出		1,220,555.97	2,871,058.86
6. 其他费用	7.4.7.19	407,468.82	419,324.17
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		<b>-22,651,115.23</b>	<b>59,192,664.64</b>
减：所得税费用		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		<b>-22,651,115.23</b>	<b>59,192,664.64</b>

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：中海稳健收益债券型证券投资基金

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）	887,582,497.58	73,702,205.22	961,284,702.80
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-22,651,115.23	-22,651,115.23
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）	-599,326,173.01	-18,233,549.12	-617,559,722.13
其中：1. 基金申购款	69,959,725.07	3,268,525.07	73,228,250.14
2. 基金赎回款	-669,285,898.08	-21,502,074.19	-690,787,972.27
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）	-	-31,610,909.33	-31,610,909.33
五、期末所有者权益（基金净值）	288,256,324.57	1,206,631.54	289,462,956.11

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）	1,139,302,383.46	143,900,119.70	1,283,202,503.16
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	59,192,664.64	59,192,664.64
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）	-251,719,885.88	-19,942,785.45	-271,662,671.33
其中：1. 基金申购款	1,074,478,857.85	83,932,520.82	1,158,411,378.67
2. 基金赎回款	-1,326,198,743.73	-103,875,306.27	-1,430,074,050.00
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）	-	-109,447,793.67	-109,447,793.67
五、期末所有者权益（基金净值）	887,582,497.58	73,702,205.22	961,284,702.80

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

中海稳健收益债券型证券投资基金(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【2008】197 号《关于同意中海稳健收益债券型证券投资基金设立的批复》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 2008 年 4 月 10 日生效，该日的基金份额总额为 2,592,754,388.85 份。

### 7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、中国证券业协会于 2007 年 5 月 15 日颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、本基金合同和中国证监会允许的如财务报表附注 7.4.4 所列示的基金行业实务操作的有关规定编制。

### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金在本报告期内的会计报表遵循了企业会计准则及其他有关规定。

---

#### **7.4.4 重要会计政策和会计估计**

##### **7.4.4.1 会计年度**

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本报告期为 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日。

##### **7.4.4.2 记账本位币**

以人民币为记账本位币。

##### **7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类**

###### **7.4.4.3.1 金融资产的分类**

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金目前暂无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外，以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款、买入返售金融资产和各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

###### **7.4.4.3.2 金融负债的分类**

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括卖出回购金融资产款和各类应付款项等。

##### **7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认**

7.4.4.4.1 金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，于交易日按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，应当单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

7.4.4.4.2 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照公允价值进行后续计量，应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

7.4.4.4.3 当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产。终止确认的金融资产的成本按移动加权平均法于交易日结转。

7.4.4.4.4 本基金金融工具的成本计价方法具体如下：

---

#### 7.4.4.4.1 股票投资

买入股票于成交日确认为股票投资，股票投资成本，按成交日应支付的全部价款扣除交易费用入账；

因股权分置改革而获得非流通股股东支付的现金对价，于股权分置改革方案实施后的股票复牌日，冲减股票投资成本；

卖出股票于成交日确认股票投资收益，出售股票的成本按移动加权平均法于成交日结转。

#### 7.4.4.4.2 债券投资

买入证券交易所交易的债券于成交日确认为债券投资。债券投资成本，按成交日应支付的全部价款扣除交易费用入账，其中所包含的债券应收利息单独核算，不构成债券投资成本；

买入未上市债券和银行间同业市场交易的债券，于成交日确认为债券投资。债券投资成本，按实际成交价款入账，应支付的相关交易费用直接计入当期损益。其中所包含的债券应收利息单独核算，不构成债券投资成本；

买入零息债券视同到期一次性还本付息的附息债券，根据其发行价、到期价和发行期限计算应收利息，并按上述会计处理方法核算；

卖出证券交易所交易和银行间同业市场交易的债券均于成交日确认债券投资收益；

卖出债券的成本按移动加权平均法结转。

#### 7.4.4.4.3 权证投资

买入权证于成交日确认为权证投资。权证投资成本，按成交日应支付的全部价款扣除交易费用后入账；

配股权证及由股权分置改革而被动获得的权证，在确认日记录所获分配的权证数量，该等权证初始成本为零；

卖出权证于成交日确认衍生工具投资收益，出售权证的成本按移动加权平均法于成交日结转。

#### 7.4.4.4.4 分离交易可转债

申购新发行的分离交易可转债于获得日，按可分离权证公允价值占分离交易可转债全部公允价值的比例将购买分离交易可转债实际支付全部价款的一部分确认为权证投资成本，按实际支付的全部价款扣减可分离权证确定的成本确认债券成本；

上市后，上市流通的债券和权证分别按上述 7.4.4.4.2 和 7.4.4.4.3 中的相关方法进行计算。

#### 7.4.4.4.5 回购协议

基金持有的回购协议（封闭式回购）以成本列示，按实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率）在回购期间内逐日计提利息。

---

#### 7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)按如下原则确定公允价值并进行估值：

存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。

当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

本基金以上述原则确定的公允价值进行估值，本基金主要金融工具的估值方法如下：

##### 7.4.4.5.1 上市证券的估值

7.4.4.5.1.1 交易所上市的有价证券（包括股票、权证等），以其估值日在证券交易所挂牌的收盘价估值；估值日无交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，以最近交易日的收盘价估值；如最近交易日后经济环境发生了重大变化的，可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价值；

7.4.4.5.1.2 交易所上市实行净价交易的债券按估值日收盘价估值，估值日没有交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日的收盘价估值。如最近交易日后经济环境发生了重大变化的，可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价值；

7.4.4.5.1.3 交易所上市未实行净价交易的债券按估值日收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价进行估值；估值日没有交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日债券收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价进行估值。如最近交易日后经济环境发生了重大变化的，可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价值；

7.4.4.5.1.4 交易所上市不存在活跃市场的有价证券，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本估值。

##### 7.4.4.5.2 未上市证券的估值

---

7.4.4.5.2.1 送股、转增股、公开增发新股或配股的股票，以其在证券交易所挂牌的同一证券估值日的估值方法估值，即依照上述 7.4.4.5.1.1 和 7.4.4.5.1.4 的相关方法进行估值；

7.4.4.5.2.2 首次公开发行未上市的股票、债券和权证，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本估值；

7.4.4.5.2.3 首次公开发行有明确锁定期的股票，同一股票在交易所上市后，以其在证券交易所挂牌的同一证券估值日的估值方法估值，即依照上述 7.4.4.5.1.1 和 7.4.4.5.1.4 的相关方法进行估值；

7.4.4.5.2.4 非公开发行有明确锁定期的股票的估值

估值日在证券交易所上市交易的同一股票的市价低于非公开发行股票初始取得成本时，应采用在证券交易所的同一股票的市价作为估值日该非公开发行股票的价值；

估值日在证券交易所上市交易的同一股票的市价高于非公开发行股票初始取得成本时，应按中国证监会相关规定处理；

7.4.4.5.3 因持有股票而享有的配股权证，采用估值技术确定公允价值进行估值；

7.4.4.5.4 全国银行间债券市场交易的债券等固定收益品种，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本估值；

7.4.4.5.5 分离交易可转债

分离交易可转债，上市日前，采用估值技术分别对债券和权证进行估值；自上市日起，上市流通的债券和权证分别按上述 7.4.4.5.1 中的相关方法进行估值；

7.4.4.5.6 同一债券同时在两个或两个以上市场交易的，按债券所处的市场分别估值；

7.4.4.5.7 如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的价格估值；

7.4.4.5.8 相关法律法规以及监管部门有强制规定的，从其规定。如有新增事项，按国家最新规定估值。

#### **7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销**

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金依法有权抵销债权债务且交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表列示。

#### **7.4.4.7 实收基金**

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于基金份额拆分引起的实收基金份额变动于基金份额拆分日根据拆分前的基金份额数及确定的拆分比例计算认列。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和

---

赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

#### **7.4.4.8 损益平准金**

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现利得/(损失)占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

#### **7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量**

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；处置时其公允价值与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的也可按直线法计算。

#### **7.4.4.10 费用的确认和计量**

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

基金管理人的管理人报酬根据《中海稳健收益债券型证券投资基金基金合同》的规定按基金资产净值的 0.6% 的年费率逐日计提。

基金托管人的托管费根据《中海稳健收益债券型证券投资基金基金合同》的规定按基金资产净值的 2% 的年费率逐日计提。

基金销售人的销售费根据《中海稳健收益债券型证券投资基金基金合同》的规定，基金销售服务费按前一日基金资产净值 0.35% 的年费率逐日计提。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的也可按直线法计算。

#### **7.4.4.11 基金的收益分配政策**

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，全年分配比例不得低于年度可供分配收益的 60%，若《基金合同》生效不满 3 个月可不进行收益分配；



---

本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利按除权日的基金份额净值自动转为基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；

基金投资当期出现净亏损，则不进行收益分配；

基金当年收益先弥补上一年度亏损后，才可进行当年收益分配；

基金收益分配后基金份额净值不能低于面值；

每一基金份额享有同等分配权；

法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

#### **7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明**

##### **7.4.5.1 会计政策变更的说明**

本基金在本报告期内不存在会计政策变更的情况。

##### **7.4.5.2 会计估计变更的说明**

本基金在本报告期内不存在会计估计变更的情况。

##### **7.4.5.3 差错更正的说明**

本基金在本报告期内不存在重大会计差错。

#### **7.4.6 税项**

根据财政部、国家税务总局财税字 [2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税字 [2004]78 号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]11 号《关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》、财税[2005]102 号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]103 号《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、财税[2007]84 号《关于调整证券(股票)交易印花税率的通知》及其他相关税务法规和实务操作，主要税项列示如下：

7.4.6.1 以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。

7.4.6.2 基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。

7.4.6.3 对基金取得的企业债券利息收入，由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴 20% 的个人所得税，暂不征收企业所得税。对基金取得的股票的股息、红利收入，由上市公司在向基金派发股息、红利时暂减按 50% 计入个人应纳税所得额，依照现行税法规定即 20% 代扣代缴个人所得税，暂不征收企业所得税。

7.4.6.4 基金买卖股票于 2008 年 4 月 24 日之前按照 0.3% 的税率缴纳股票交易印花税，自 2008 年 4 月 24 日起至 2008 年 9 月 18 日止按 0.1% 的税率缴纳。自 2008 年 9 月 19 日起基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

7.4.6.5 基金作为流通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金等对价暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

#### 7.4.7 重要财务报表项目的说明

##### 7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2011 年 12 月 31 日	上年度末 2010 年 12 月 31 日
活期存款	421,650.21	110,227,208.10
定期存款	-	-
其他存款	-	-
合计	421,650.21	110,227,208.10

##### 7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2011 年 12 月 31 日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		16,671,835.46	15,483,037.00	-1,188,798.46
债券	交易所市场	160,331,676.61	153,614,578.38	-6,717,098.23
	银行间市场	108,051,068.67	110,097,000.00	2,045,931.33
	合计	268,382,745.28	263,711,578.38	-4,671,166.90
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		285,054,580.74	279,194,615.38	-5,859,965.36
项目		上年度末 2010 年 12 月 31 日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		67,631,517.87	85,663,817.00	18,032,299.13
债券	交易所市场	367,029,423.31	373,561,503.05	6,532,079.74
	银行间市场	449,118,731.57	443,623,000.00	-5,495,731.57
	合计	816,148,154.88	817,184,503.05	1,036,348.17
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-
其他		-	-	-
合计		883,779,672.75	902,848,320.05	19,068,647.30

##### 7.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金在本报告期末及上年度末均未持有衍生金融资产/负债。

#### 7.4.7.4 买入返售金融资产

##### 7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金在本报告期末及上年度末均未持有买入返售金融资产。

##### 7.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

本基金在本报告期末及上年度末均未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

##### 7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
应收活期存款利息	144.87	65,060.48
应收定期存款利息	-	-
应收其他存款利息	-	-
应收结算备付金利息	1,059.71	288.10
应收债券利息	4,970,015.74	10,318,256.06
应收买入返售证券利息	-	-
应收申购款利息	-	-
其他	-	-
合计	4,971,220.32	10,383,604.64

##### 7.4.7.6 其他资产

本基金报告期末及上年度末未持有其他资产。

##### 7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
交易所市场应付交易费用	64,957.10	68,565.00
银行间市场应付交易费用	1,691.84	9,795.42
合计	66,648.94	78,360.42

##### 7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2011年12月31日	上年度末 2010年12月31日
应付券商交易单元保证金	250,000.00	250,000.00
应付赎回费	44.47	1,827.41
审计师费用	80,000.00	80,000.00
合计	330,044.47	331,827.41

##### 7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	887,582,497.58	887,582,497.58
本期申购	69,959,725.07	69,959,725.07
本期赎回（以“-”号填列）	-669,285,898.08	-669,285,898.08
本期末	288,256,324.57	288,256,324.57

注：本基金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。

#### 7.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	51,665,406.37	22,036,798.85	73,702,205.22
本期利润	2,277,497.43	-24,928,612.66	-22,651,115.23
本期基金份额交易产生的变动数	-21,006,319.55	2,772,770.43	-18,233,549.12
其中：基金申购款	2,707,685.53	560,839.54	3,268,525.07
基金赎回款	-23,714,005.08	2,211,930.89	-21,502,074.19
本期已分配利润	-31,610,909.33	-	-31,610,909.33
本期末	1,325,674.92	-119,043.38	1,206,631.54

#### 7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
活期存款利息收入	237,010.41	785,296.38
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	15,549.05	23,977.85
其他	4,451.36	83,214.61
合计	257,010.82	892,488.84

#### 7.4.7.12 股票投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
卖出股票成交总额	163,300,794.76	181,315,798.34
减：卖出股票成本总额	160,366,459.05	153,131,844.89
买卖股票差价收入	2,934,335.71	28,183,953.45

#### 7.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月 31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31 日
卖出债券（债转股及债券到期兑付） 成交总额	924,005,221.56	2,022,702,471.08
减：卖出债券（债转股及债券到期兑 付）成本总额	917,170,324.26	1,990,939,979.86
减：应收利息总额	16,845,095.74	19,634,647.24
债券投资收益	-10,010,198.44	12,127,843.98

#### 7.4.7.14 衍生工具收益

本基金在本报告期及上年度可比期间无衍生工具投资收益。

#### 7.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31 日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31 日
股票投资产生的股利收益	339,173.36	79,816.05
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	339,173.36	79,816.05

#### 7.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	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
1. 交易性金融资产	-24,928,612.66	7,504,240.19
——股票投资	-19,221,097.59	10,482,794.71
——债券投资	-5,707,515.07	-2,978,554.52
——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	-24,928,612.66	7,504,240.19

#### 7.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
基金赎回费收入	88,317.65	385,573.52

转出基金补偿收入	26,810.13	47,697.10
配债手续费返还	-	10,000.00
其他	-	-
印花税返还	-	-
合计	115,127.78	443,270.62

注：根据《中海稳健收益债券型证券投资基金基金合同》的规定，基金赎回（转出）时收取赎回费，其中赎回费用的 25% 归入基金资产，作为对其他基金份额持有人的补偿。

#### 7.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
交易所市场交易费用	368,845.30	423,734.82
银行间市场交易费用	6,325.00	12,000.00
合计	375,170.30	435,734.82

#### 7.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日
审计费用	80,000.00	80,000.00
信息披露费	300,000.00	300,000.00
银行费用	9,468.82	21,324.17
帐户服务费	18,000.00	18,000.00
开户费	-	-
合计	407,468.82	419,324.17

#### 7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

##### 7.4.8.1 或有事项

本基金在本报告期内无需要说明的或有事项。

##### 7.4.8.2 资产负债表日后事项

本基金的基金管理人于 2012 年 3 月 19 日宣告分红，向截至 2012 年 3 月 21 日止在本基金注册登记人中海基金管理有限公司登记在册的全体持有人，按每 10 份基金份额派发红利 0.1 元。

#### 7.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
中海基金管理有限公司（“中海基金”）	基金管理人、直销机构
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为基金管理人股东国联证券的控股子公司。

#### 7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

##### 7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

###### 7.4.10.1.1 股票交易

本报告期及上年度可比期间本基金未通过关联方交易单元进行股票交易。

###### 7.4.10.1.2 权证交易

本报告期及上年度可比期间本基金未通过关联方交易单元进行权证交易。

###### 7.4.10.1.3 债券交易

本报告期及上年度可比期间本基金未通过关联方交易单元进行债券交易。

###### 7.4.10.1.4 债券回购交易

本报告期及上年度可比期间本基金未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

###### 7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

本基金本期及上年度可比期间无应支付关联方的佣金。

##### 7.4.10.2 关联方报酬

###### 7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31 日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31 日
当期发生的基金应支付的管理费	2,980,365.72	4,918,039.31
其中：支付销售机构的客户维护费	332,119.23	375,959.51

注 1：基金管理费按前一日的基金资产净值的 0.6% 的年费率计提，计算方法如下：

$$H=E \times 0.6\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

注 2：基金管理费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付。

###### 7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月31 日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31 日
当期发生的基金应支付的托管费	993,455.21	1,639,346.49

注 1：基金托管费按前一日的基金资产净值的 2%的年费率计提。计算方法如下：

$$H=E \times 2\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

注 2：基金托管费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付。

#### 7.4.10.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2011 年 1 月 1 日至 2011 年 12 月 31 日
	当期发生的基金应支付的销售服务费
中海基金	1,029,968.50
工商银行	300,583.77
国联证券	76,743.66
合计	1,407,295.93
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 12 月 31 日
	当期发生的基金应支付的销售服务费
中海基金	1,800,370.54
工商银行	333,854.56
国联证券	80,422.53
合计	2,214,647.63

注 1：基金销售服务费按前一日的基金资产净值的 0.35%的年费率计提。计算方法如下：

$$H=E \times 0.35\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的销售服务费

E 为前一日的基金资产净值

注 2：基金销售服务费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付。

#### 7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

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

#### 7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况



#### 7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2011年1月1日至2011年12月 31日	上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12 月31日
期初持有的基金份额	20,010,450.00	20,010,450.00
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	20,010,450.00	20,010,450.00
期末持有的基金份额占基金总 份额比例	6.94%	2.25%

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

#### 7.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

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。

#### 7.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2011年1月1日至2011年12月31日		上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
工商银行	421,650.21	237,010.41	110,227,208.10	785,296.38

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。

#### 7.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

金额单位：人民币元

本期 2011年1月1日至2011年12月31日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位：股/张）	总金额
华英证券	002604	龙力生物	承销	500	10,750.00
华英证券	601669	中国水电	分销	146,000	657,000.00
上年度可比期间 2010年1月1日至2010年12月31日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位：股/张）	总金额
国联证券	601118	海南橡胶	分销	500	7,190.00

国联证券	601158	重庆水务	分销	3,000	20,940.00
国联证券	601288	农业银行	分销	204,000	546,720.00
国联证券	601801	皖新传媒	分销	1,000	11,800.00
国联证券	601818	光大银行	分销	87,000	269,700.00
国联证券	002444	巨星科技	分销	554,195	3,319,628.05
国联证券	300094	国联水产	分销	1,000	29,000.00

#### 7.4.11 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
1	2011-03-07	2011-03-07	0.450	25,195,456.61	6,415,452.72	31,610,909.33	-
合计	-	-	0.450	25,195,456.61	6,415,452.72	31,610,909.33	-

注：本基金的基金管理人于 2012 年 3 月 19 日宣告分红，向截至 2012 年 3 月 21 日止在本基金注册登记人中海基金管理有限公司登记在册的全体持有人，按每 10 份基金份额派发红利 0.1 元。

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

##### 7.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

7.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券 代码	证券名称	成功 认购日	可流 通日	流通受 限类型	认购 价格	期末估 值单价	数量 (单位：股)	期末 成本总额	期末 估值总额	备 注
601928	凤凰传媒	2011-11-24	2012-02-29	网下申 购新股 锁定	8.80	8.36	498,650	4,388,120.00	4,168,714.00	-
601555	东吴证券	2011-12-06	2012-03-12	网下申 购新股 锁定	6.50	6.57	253,242	1,646,073.00	1,663,799.94	-
601028	玉龙股份	2011-10-31	2012-02-07	网下申 购新股 锁定	10.80	8.43	163,305	1,763,694.00	1,376,661.15	-
601336	新华保险	2011-12-09	2012-03-16	网下申 购新股 锁定	23.25	27.87	34,976	813,192.00	974,781.12	-

##### 7.4.12.2 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	复牌日期	复牌 开盘	数量（股）	期末 成本总额	期末 估值总额	备注
------	------	------	----------	-----------	------	----------	-------	------------	------------	----

				价		单价				
601789	宁波建工	2011-12-19	重大事项停牌	5.99	2012-03-08	6.59	62,630	400,205.70	375,153.70	-

#### 7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

##### 7.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无银行间市场债券正回购余额，因此无抵押债券。

##### 7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无交易所市场债券正回购余额，因此无抵押债券。

#### 7.4.13 金融工具风险及管理

##### 7.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了《中海基金投资决策委员会议事规则》、《中海基金投资业务流程》、《中海基金权限管理办法》、《中海基金研究管理办法》、《中海基金股票库管理办法》等一系列相应的制度和流程来控制这些风险，并设定适当的风险阈值及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续实时监控上述各类风险。

本基金管理人建立了以风险控制委员会为核心的、由督察长、风险管理部、监察稽核部、相关职能部门和业务部门构成的风险管理架构体系。

##### 7.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金管理人通过信用分析团队建立了内部评级体系和交易对手库，对发行人及债券投资进行内部评级，对交易对手的资信状况进行充分评估、设定授信额度，以控制可能的信用风险。本基金投资于一家公司发行的证券市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司的证券，不得超过该证券的 10%。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性极小；基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

##### 7.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末	上年末
--------	-----	-----

	2011 年 12 月 31 日	2010 年 12 月 31 日
A-1	10,043,000.00	19,920,000.00
A-1 以下	0.00	0.00
未评级	19,348,000.00	126,347,000.00
合计	29,391,000.00	146,267,000.00

注：本期末及上年度末按短期信用评级为“未评级”的债券均为中央银行票据。

#### 7.4.13.2.2 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 2011 年 12 月 31 日	上年末 2010 年 12 月 31 日
AAA	76,471,563.20	98,395,417.50
AAA 以下	116,623,015.18	304,239,085.55
未评级	41,226,000.00	268,283,000.00
合计	234,320,578.38	670,917,503.05

注：本期末按长期信用评级“AAA 以下”债券投资明细为：AA+级债券投资 102,742,987.80 元，AA 级债券投资 13,880,027.38 元；“未评级”债券为政策性金融债。上年度末按长期信用评级“AAA 以下”债券投资明细为：AA+级债券投资 137,404,852.90 元，AA 级债券投资 166,834,232.65 元；“未评级”债券为中央银行票据及交易所国债。

#### 7.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现困难，从而对基金收益造成的不利影响。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。

本基金所持有大部分证券在银行间同业市场交易，其余亦可在证券交易所上市。本基金所持有的金融负债的合约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。为了应对银行间同业市场交易不活跃而带来的变现困难，本基金持有的银行间金融债的久期均小于一年。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和到期日不超过 1 年的政府债券持有量在基金资产净值中的占比保持在 5%以上的水平。2011 年 12 月 31 日，本基金债券资产持仓比例为 91.10%，股票资产持仓比例为 5.35%；2010 年 12 月 31 日，本基金债券资产持仓比例为 85.01%，股票资产持仓比例为 8.91%。

根据 2011 年 12 月 31 日债券持仓情况，本基金债券资产组合久期为 2.47 年，其中持仓债券最长久

期为 5.50 年；2011 年 12 月 31 日，以当月股票市场交易情况为基准，除去玉龙股份、新华保险、东吴证券与凤凰传媒等 4 只限售新股之外，本基金持仓股票资产加权平均变现天数为 0.0010 天，其中持仓个股最长变现天数为 0.05 天。

根据 2010 年 12 月 31 日债券持仓情况，本基金债券资产组合久期为 1.74 年，其中持仓债券最长久期为 5.45 年；截止 2010 年 12 月 31 日，本基金持仓股票大部分为限售新股。

#### 7.4.13.4 市场风险

市场风险是指由于市场变化或波动所引起的资产损失的可能性，本基金管理人通过多种金融工程工具对基金资产结构及组合久期进行合理搭配，从而达到有效控制本基金市场风险的目的。

##### 7.4.13.4.1 利率风险

本基金持有的少量股票资产不计利息。本基金持有的债券资产在一定程度上存在着利率风险，本基金通过对债券资产的久期及券种结构进行优化，从而达到有效降低利率风险的目的。

下表分别列示了截止 2011 年 12 月 31 日与 2010 年 12 月 31 日，本基金所面临的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及交易形成负债的公允价值，并按照合约规定的重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

##### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2011 年 12 月 31 日	1 个月以内	1-3 个月	3 个月 -1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	421,650.21	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	421,650.21
结算备付金	2,204,868.34	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,204,868.34
存出保证金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	125,000.00	125,000.00
交易性金融资产	0.00	10,043,000.00	23,600,600.00	147,414,959.68	82,653,018.70	15,483,037.00	279,194,615.38
衍生金融资产	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
买入返售金融资产	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
应收证券	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3,353,856.72	3,353,856.72

清算款							
应收利息	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4,971,220.32	4,971,220.32
应收股利	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
应收申购款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	20,000.00	20,000.00
其他资产	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
资产总计	2,626,518.55	10,043,000.00	23,600,600.00	147,414,959.68	82,653,018.70	23,953,114.04	290,291,210.97
负债							
短期借款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
交易性金融负债	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
衍生金融负债	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
卖出回购金融资产	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
应付证券清算款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	7,410.13	7,410.13
应付赎回款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	136,674.65	136,674.65
应付管理人报酬	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	149,987.80	149,987.80
应付托管费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	49,995.94	49,995.94
应付销售服务费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	87,492.93	87,492.93
应付交易费用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	66,648.94	66,648.94
应交税费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
应付利息	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
应付利润	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他负债	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	330,044.47	330,044.47
负债总计	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	828,254.86	828,254.86
利率敏感度缺口	2,626,518.55	10,043,000.00	23,600,600.00	147,414,959.68	82,653,018.70	23,124,859.18	289,462,956.11

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	110,227,208.10	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	110,227,208.10
结算备付 金	823,085.05	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	823,085.05
存出保证 金	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	250,000.00	250,000.00
交易性金 融资产	0.00	19,920,000.00	246,845,000.00	348,158,435.55	202,261,067.50	85,663,817.00	902,848,320.05
买入返售 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	141,548,459.56	141,548,459.56
应收利息	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	10,383,604.64	10,383,604.64
应收股利	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
应收申购 款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	53,159.26	53,159.26
资产总计	111,050,293.15	19,920,000.00	246,845,000.00	348,158,435.55	202,261,067.50	237,899,040.46	1,166,133,836.66
负债							
短期借款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
交易性金 融负债	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
衍生金融 负债	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
卖出回购 金融资产	200,939,498.59	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	200,939,498.59
应付证券 清算款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
应付赎回 款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,276,214.44	2,276,214.44
应付管理 人报酬	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	489,506.06	489,506.06

应付托管费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	163,168.69	163,168.69
应付销售服务费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	285,545.17	285,545.17
应付交易费用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	78,360.42	78,360.42
应交税费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
应付利息	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	285,013.08	285,013.08
应付利润	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他负债	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	331,827.41	331,827.41
负债总计	200,939,498.59	0.00	0.00	0.00	0.00	3,909,635.27	204,849,133.86
利率敏感度缺口	-89,889,205.44	19,920,000.00	246,845,000.00	348,158,435.55	202,261,067.50	233,989,405.19	961,284,702.80

#### 7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	该利率敏感性分析数据结果为基于本基金报表日组合持有债券资产的利率风险状况测算的理论变动值。		
	假定所有期限的利率均以相同幅度变动 25 个基点，其他市场变量均不发生变化。		
	此项影响并未考虑基金经理为降低利率风险而可能采取的风险管理活动。		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2011 年 12 月 31 日	上年度末 2010 年 12 月 31 日
	利率下降 25 个基点	1,629,180.76	4,182,111.34
	利率上升 25 个基点	-1,608,409.61	-4,129,345.46

#### 7.4.13.4.2 外汇风险

本基金没有持有外汇资产及负债，故汇率变化不会对本基金产生重大的影响。

#### 7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险为除市场利率和外汇汇率以外的市场因素发生变动时产生的价格波动风险。本基金主要投资于银行间及交易所交易的固定收益品种，主要风险为利率风险和信用风险，因此其他市场因素对本基金资产净值影响主要表现为股票价格风险的影响。

##### 7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2011 年 12 月 31 日		上年度末 2010 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产	公允价值	占基金资产



		净值比例 (%)		净值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	15,483,037.00	5.35	85,663,817.00	8.91
交易性金融资产-债券投资	263,711,578.38	91.10	817,184,503.05	85.01
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	279,194,615.38	96.45	902,848,320.05	93.92

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

#### 7.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	测算组合市场价格风险的数据为沪深 300 指数变动时，股票资产相应的理论变动值。		
	假定沪深 300 指数变化 5%，其他市场变量均不发生变化。		
	假定股票持仓市值的波动与市场同步。		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的 影响金额（单位：人民币元）	
		本期末 2011 年 12 月 31 日	上年度末 2010 年 12 月 31 日
	-5%	-774, 151. 85	-4, 283, 190. 85
	+5%	774, 151. 85	4, 283, 190. 85

#### 7.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险

假设	假定基金收益率的分布服从正态分布。		
	根据基金单位净值收益率在报表日过去 100 个交易日的分布情况。		
	以 95%的置信区间计算基金日收益率的绝对 VaR 值（不足 100 个交易日不予计算）。		
分析	风险价值 （单位：%）	本期末 2011 年 12 月 31 日	上年度末 2010 年 12 月 31 日
	收益率绝对 VaR 值	0. 45	0. 38

## § 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	15,483,037.00	5.33
	其中：股票	15,483,037.00	5.33
2	固定收益投资	263,711,578.38	90.84
	其中：债券	263,711,578.38	90.84
	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	2,626,518.55	0.90
6	其他各项资产	8,470,077.04	2.92
7	合计	290,291,210.97	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	-	-
C	制造业	4,455,093.78	1.54
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	-	-
C5	电子	-	-
C6	金属、非金属	1,376,661.15	0.48
C7	机械、设备、仪表	3,078,432.63	1.06
C8	医药、生物制品	-	-
C99	其他制造业	-	-
D	电力、煤气及水的生产和供应业	2,205,617.20	0.76
E	建筑业	1,332,964.26	0.46
F	交通运输、仓储业	-	-
G	信息技术业	682,066.70	0.24
H	批发和零售贸易	-	-
I	金融、保险业	2,638,581.06	0.91
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	-	-
L	传播与文化产业	4,168,714.00	1.44
M	综合类	-	-
	合计	15,483,037.00	5.35

## 8.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
----	------	------	-------	------	--------------

1	601928	凤凰传媒	498,650	4,168,714.00	1.44
2	601633	长城汽车	257,179	3,078,432.63	1.06
3	600886	国投电力	370,070	2,205,617.20	0.76
4	601555	东吴证券	253,242	1,663,799.94	0.57
5	601028	玉龙股份	163,305	1,376,661.15	0.48
6	601336	新华保险	34,976	974,781.12	0.34
7	002253	川大智胜	29,086	682,066.70	0.24
8	601669	中国水电	146,000	597,140.00	0.21
9	601789	宁波建工	62,630	375,153.70	0.13
10	601886	江河幕墙	25,836	360,670.56	0.12

#### 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	601558	华锐风电	27,930,960.00	2.91
2	000630	铜陵有色	18,289,082.50	1.90
3	601566	九牧王	17,649,016.00	1.84
4	601700	风范股份	11,541,600.00	1.20
5	601010	文峰股份	8,239,700.00	0.86
6	601799	星宇股份	4,864,108.68	0.51
7	601928	凤凰传媒	4,388,120.00	0.46
8	601633	长城汽车	3,343,327.00	0.35
9	601011	宝泰隆	2,839,014.00	0.30
10	600886	国投电力	2,305,536.10	0.24
11	601028	玉龙股份	1,763,694.00	0.18
12	601555	东吴证券	1,646,073.00	0.17
13	601599	鹿港科技	1,131,270.00	0.12
14	002253	川大智胜	837,967.66	0.09
15	601336	新华保险	813,192.00	0.08
16	601669	中国水电	657,000.00	0.07
17	601886	江河幕墙	516,720.00	0.05
18	601789	宁波建工	400,205.70	0.04
19	601222	林洋电子	36,000.00	0.00
20	002603	以岭药业	34,560.00	0.00

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	601566	九牧王	20,680,171.00	2.15
2	601558	华锐风电	18,770,946.05	1.95
3	000630	铜陵有色	15,404,219.61	1.60
4	002493	荣盛石化	12,498,866.60	1.30
5	002506	超日太阳	9,189,338.68	0.96
6	601700	风范股份	8,301,346.41	0.86
7	601010	文峰股份	7,557,462.63	0.79
8	601118	海南橡胶	7,001,968.05	0.73
9	002489	浙江永强	5,318,408.10	0.55
10	601799	星宇股份	4,465,126.48	0.46
11	600859	王府井	4,410,049.56	0.46
12	002492	恒基达鑫	3,770,806.90	0.39
13	601890	亚星锚链	3,610,342.26	0.38
14	300133	华策影视	3,479,282.34	0.36
15	601933	永辉超市	2,992,795.39	0.31
16	601011	宝泰隆	2,951,497.30	0.31
17	002490	山东墨龙	2,935,380.20	0.31
18	002497	雅化集团	2,754,518.02	0.29
19	002482	广田股份	2,660,466.44	0.28
20	300136	信维通信	2,533,196.10	0.26

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	109,406,776.64
卖出股票的收入（成交）总额	163,300,794.76

注：本报告期内买入股票成本总额和卖出股票收入都是以股票成交金额（成交单价乘以成交数量）列示的，不考虑相关交易费用。

#### 8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值
----	------	------	---------

			比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	19,348,000.00	6.68
3	金融债券	41,226,000.00	14.24
	其中：政策性金融债	41,226,000.00	14.24
4	企业债券	140,345,983.00	48.48
5	企业短期融资券	10,043,000.00	3.47
6	中期票据	-	-
7	可转债	52,748,595.38	18.22
8	其他	-	-
9	合计	263,711,578.38	91.10

#### 8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	110311	11 进出 11	200,000	20,926,000.00	7.23
2	100312	10 进出 12	200,000	20,300,000.00	7.01
3	110003	新钢转债	200,000	19,940,000.00	6.89
4	1080024	10 龙源债	200,000	19,758,000.00	6.83
5	1180083	11 汉江水电债	200,000	19,722,000.00	6.81

#### 8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

#### 8.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

#### 8.9 投资组合报告附注

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

**8.9.2** 报告期内本基金投资的前十名股票中没有在基金合同规定备选股票库之外的股票。

##### 8.9.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	125,000.00
2	应收证券清算款	3,353,856.72
3	应收股利	-
4	应收利息	4,971,220.32
5	应收申购款	20,000.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,470,077.04

#### 8.9.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	110003	新钢转债	19,940,000.00	6.89
2	113001	中行转债	15,700,280.00	5.42
3	110015	石化转债	5,025,500.00	1.74
4	125731	美丰转债	4,666,277.38	1.61
5	125709	唐钢转债	4,252,600.00	1.47
6	110016	川投转债	1,658,880.00	0.57

#### 8.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	601928	凤凰传媒	4,168,714.00	1.44	网下申购新股锁定
2	601555	东吴证券	1,663,799.94	0.57	网下申购新股锁定
3	601028	玉龙股份	1,376,661.15	0.48	网下申购新股锁定
4	601336	新华保险	974,781.12	0.34	网下申购新股锁定
5	601789	宁波建工	375,153.70	0.13	重大事项停牌

#### 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
3,464	83,214.87	146,836,092.90	50.94%	141,420,231.67	49.06%

## 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	92,190.54	0.0320%

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日(2008年4月10日)基金份额总额	2,592,754,388.85
本报告期期初基金份额总额	887,582,497.58
本报告期基金总申购份额	69,959,725.07
减：本报告期基金总赎回份额	669,285,898.08
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	288,256,324.57

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 80000 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	
申银万国	1	86,999,553.85	53.28%	104,789.20	61.42%	-
华泰联合	1	76,301,240.91	46.72%	65,822.37	38.58%	-

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
申银万国	341,782,168.83	85.77%	1,321,700,000.00	100.00%	-	-
华泰联合	56,696,379.95	14.23%	-	-	-	-

#### 11.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	中海基金管理有限公司关于高级管理人员变更的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-01-08
2	中海基金管理有限公司关于基金行业高级管理人员变更的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-01-15
3	中海基金管理有限公司关于旗下基金在天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	中海稳健收益债券型证券投资基金 2010 年第 4 季度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-01-21
5	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	中海稳健收益债券型证券投资基金 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
8	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
9	中海稳健收益债券型证券投资基金 2010 年年度报告	中海基金网站	2011-03-30
10	中海稳健收益债券型证券投资基金 2010 年年度报告摘要	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-03-30

11	中海稳健收益债券型证券投资基金 2011 年第 1 季度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-04-21
12	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
13	关于中海稳健收益债券型证券投资基金在中国银河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
14	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
15	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
16	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
17	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
18	中海稳健收益债券型证券投资基金更新招募说明书（2011 年第 1 号）	中海基金网站	2011-05-24
19	中海稳健收益债券型证券投资基金更新招募说明书摘要（2011 年第 1 号）	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-05-24
20	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
21	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
22	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
23	中海基金管理有限公司关于旗下基金参与中信银行股份有限公司个人网银、移动银行申购开放式基金费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-07-04
24	中海基金管理有限公司关于新增厦门证券有限公司为旗下开放式基金代销机构并开通基金转换及定期定额投资业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-07-13
25	中海稳健收益债券型证券投资基金 2011 年第 2 季度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-07-21
26	中海基金管理有限公司关于旗下基金申购山东龙力生物科技股份有限公司首次公开发行 A 股的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-07-26
27	中海基金管理有限公司关于旗下基金参与	中国证券报、上海证	2011-08-06

	长江证券股份有限公司网上交易及手机证券交易申购（含定投）费率优惠活动的公告	券报、证券时报	
28	中海稳健收益债券型证券投资基金 2011 年半年度报告	中海基金网站	2011-08-26
29	中海稳健收益债券型证券投资基金 2011 年半年度报告摘要	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-08-26
30	中海基金管理有限公司关于开通中国工商银行卡（借记卡）、中国光大银行卡（借记卡）、平安银行卡（借记卡）网上直销业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-09-22
31	中海基金管理有限公司基金行业高级管理人员变更公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-10-11
32	中海基金管理有限公司关于变更法定代表人的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-10-20
33	中海稳健收益债券型证券投资基金 2011 年第 3 季度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-10-26
34	中海稳健收益债券型证券投资基金更新招募说明书（2011 年第 2 号）	中海基金网站	2011-11-22
35	中海稳健收益债券型证券投资基金更新招募说明书摘要（2011 年第 2 号）	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-11-22
36	中海基金管理有限公司关于董事变更的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-12-24
37	中海基金管理有限公司关于旗下基金代销机构变更的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-12-28
38	中海基金管理有限公司关于旗下基金继续参与深圳发展银行基金定投及申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2011-12-28

## § 12 备查文件目录

### 12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准募集中海稳健收益债券型证券投资基金的文件
- 2、中海稳健收益债券型证券投资基金基金合同
- 3、中海稳健收益债券型证券投资基金托管协议
- 4、中海稳健收益债券型证券投资基金财务报表及报表附注
- 5、报告期内在指定报刊上披露的各项公告

---

## 12.2 存放地点

上海市浦东新区银城中路 68 号 2905-2908 室及 30 层

## 12.3 查阅方式

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人中海基金管理有限公司。

咨询电话：(021)38789788 或 400-888-9788

公司网址：<http://www.zhfund.com>

中海基金管理有限公司  
二〇一二年三月二十七日