
中海优质成长证券投资基金

2009 年年度报告摘要

2009 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：交通银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一〇年三月二十七日

§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 2010 年 3 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 2009 年 1 月 1 日起至 2009 年 12 月 31 日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	中海优质成长混合	
基金主代码	398001	
交易代码	398001（前端收费模式）	398002（后端收费模式）
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	6, 772, 297, 037. 54 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	本基金主要通过投资于中国证券市场中具有品质保障和发展潜力的持续成长企业所发行的股票和国内依法公开发行上市的债券，在控制风险、确保基金资产流动性的前提下，以获取资本长期增值和股息红利收益的方式来谋求基金资产的中长期稳定增值。
投资策略	品质过滤，成长精选。 （一）资产配置 本基金由公司投资决策委员会基于如下的分析判断并结合《基金合同》中的投资限制和投资比例限制来确定、调整基金资产中股票、债券和现金的配置比例： 1、根据宏观经济运行态势、宏观经济政策变化来把握宏观经济发展对证券市场的影响方向和力度，判断证券市场的发展趋势和风险收益特征； 2、根据基金投资者对开放式基金的认识程度，以及基金行业的管理经验，判断基金申购和赎回净现金流量。 （二）股票组合的构建 1、选股标准 本基金投资对象是优质成长企业的权益类证券。优质成长即注重上市公司品质和成长性的结合。主要从三方面考察上市公司的品质： ① 财务健康，现金流充沛、业绩真实可靠；② 公司在所属行业内具有比较竞争优势；③ 良好的经营管理能力。同时从如下两个方面考察上市公司的成长性：① 公司应具有较强的潜在获利能力和较高的净利润增长率；② 公司产品或服务的需求总量不断扩大。 2、备选股票库的构建 备选股票库通过以下两个阶段构建： 第一阶段：品质与历史成长性过滤 本基金运用 GOQ 模型（Growth On High Quality Model）对所有上市公司（投资决策委员会禁止投资的股票除外）的品质和历史成长性进行过滤。主要通过经营性现金流、总资产回报率等指标对其财务

	状况进行评价。通过相对市场份额、超额毛利率等指标对行业竞争优势进行评价。通过净利润增长率等指标对历史成长性进行评价。GOQ 模型根据上述指标对上市公司进行综合评价排序，初步筛选出 300 家左右的上市公司作为股票备选库（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。 （三）债券组合的构建 本基金可投资国债、金融债和企业债（包括可转债）。本基金根据基金资产总体配置计划，在对利率走势和债券发行人基本面进行分析的基础上，综合考虑利率变化对不同债券品种的影响、收益率水平、信用风险的大小、流动性的好坏等因素，建立由不同类型、不同期限债券品种构成的投资组合。
业绩比较基准	沪深 300 指数*75%+上证国债指数*25%
风险收益特征	本基金是一只主动型的股票基金，在证券投资基金中属于中等风险品种。本基金力争在严格控制风险的前提下谋求实现基金资产的长期稳定增长。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		中海基金管理有限公司	交通银行股份有限公司
信息披露 负责人	姓名	朱冰峰	张咏东
	联系电话	021-38429808	021-32169999-8755
	电子邮箱	zhubf@zhfund.com	zhangyd@bankcomm.com
客户服务电话		021-38789788、400-888-9788	95559
传真		021-68419525	021-62701216

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.zhfund.com
基金年度报告备置地点	上海市浦东新区银城中路68号2905-2908室及30层

§ 3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2009年1月1日至 2009年12月31日	2008年1月1日至 2008年12月31日	2007年1月1日至 2007年12月31日
本期已实现收益	1,591,789,318.95	-2,960,449,154.52	25,086,677.86
本期利润	2,232,041,375.54	-3,272,824,762.63	55,204,361.36
加权平均基金份额本期利润	0.3053	-0.4211	0.0274
本期基金份额净值增长率	57.49%	-44.70%	129.27%
3.1.2 期末数据和指标	2009年末	2008年末	2007年末
期末可供分配基金份额利润	0.2444	0.0224	0.4065
期末基金资产净值	5,511,957,382.91	4,051,125,932.52	7,729,485,749.78
期末基金份额净值	0.8139	0.5168	0.9398

注 1：本基金合同于 2004 年 9 月 28 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	16.01%	1.61%	14.29%	1.32%	1.72%	0.29%
过去六个月	10.75%	1.94%	10.38%	1.60%	0.37%	0.34%
过去一年	57.49%	1.76%	68.15%	1.54%	-10.66%	0.22%
过去三年	99.66%	1.86%	50.64%	1.88%	49.02%	-0.02%
过去五年	305.24%	1.62%	168.98%	1.61%	136.26%	0.01%
自基金合同 生效起至今	293.45%	1.58%	146.85%	1.58%	146.60%	0.00%

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 2009 年 12 月 31 日。

注 2：本基金的业绩比较基准为沪深 300 指数*75%+上证国债指数*25%，我们选取市场认同度很高的沪深 300 指数、上证国债指数作为计算业绩基准指数的基础指数。本基金投资股票的比例为 30%-95%，在一般市场状况下，本基金股票投资比例会控制在 75%左右，债券投资比例控制在 25%左右。我们根据本基金在一般市场状况下的资产配置比例来确定本基金业绩基准指数加权的权重，以使业绩比较更加合理。

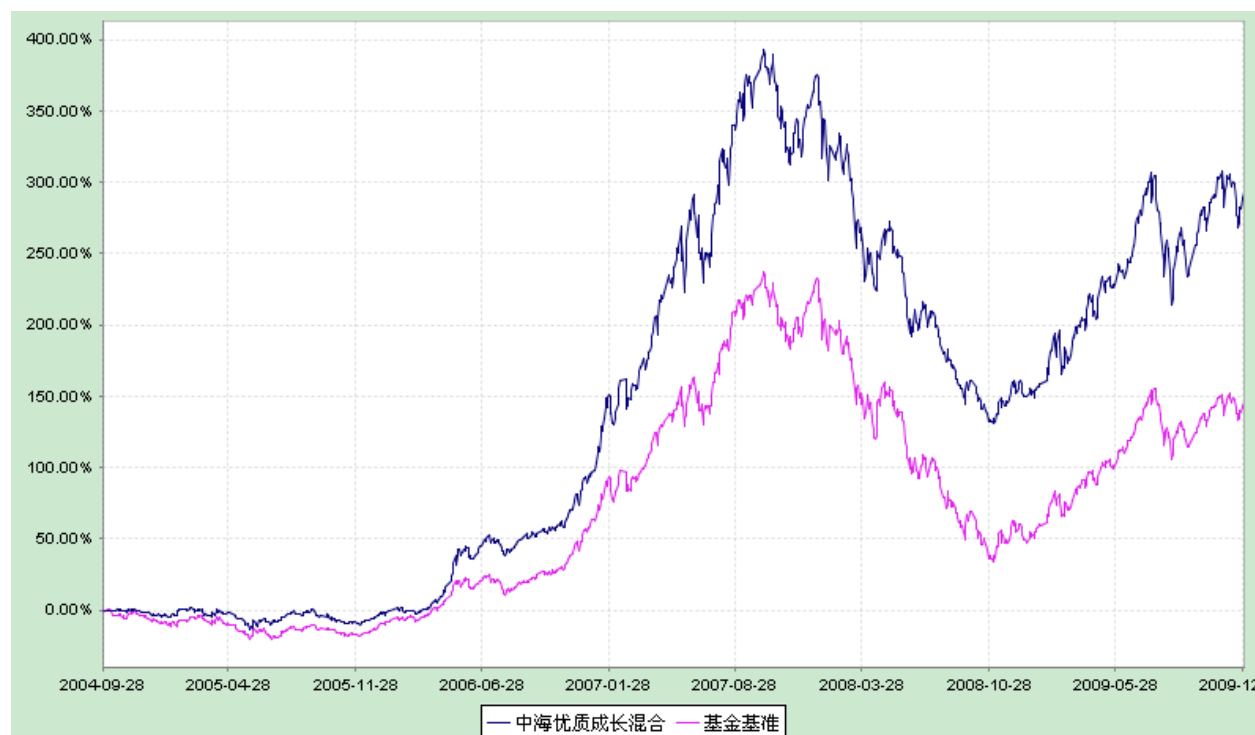
本基金业绩基准指数每日按照 75%、25%的比例对基础指数进行再平衡，然后得到加权后的业绩基准指数的时间序列。

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

中海优质成长证券投资基金

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

（2004 年 9 月 28 日至 2009 年 12 月 31 日）



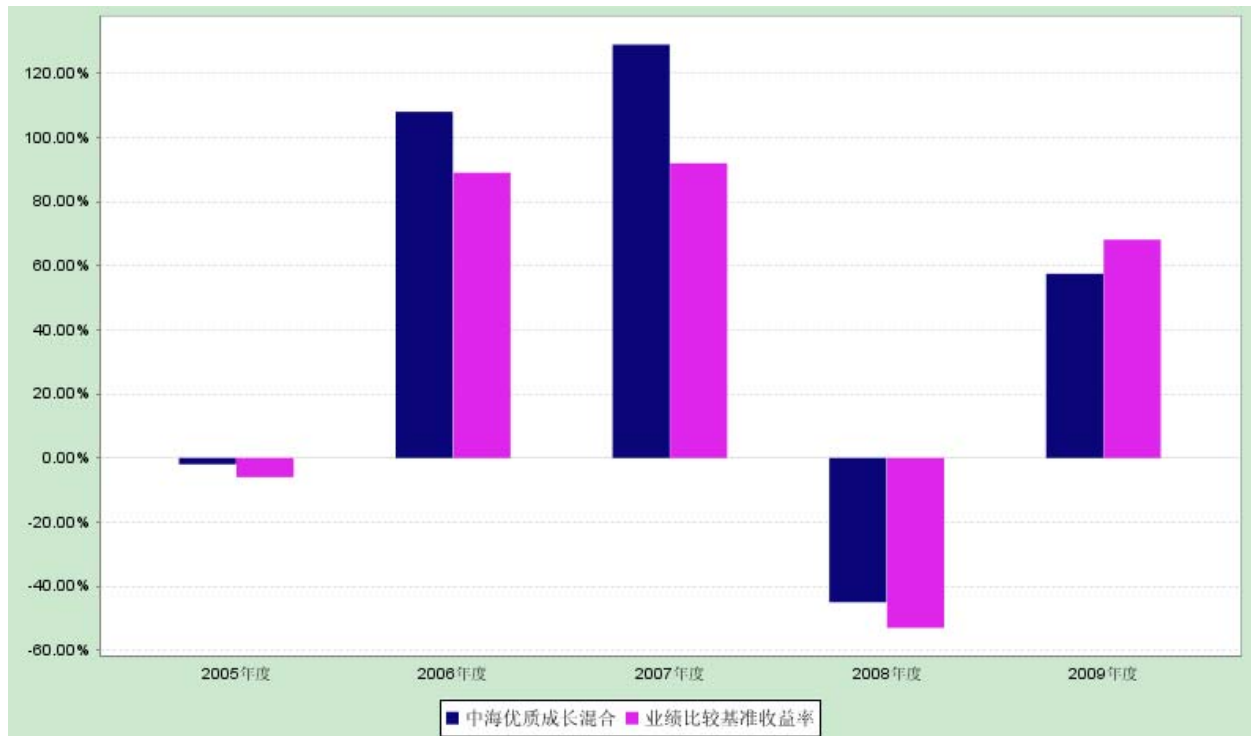
注 1：鉴于《新华富时指数使用许可协议》期限届满终止，中海基金管理有限公司作为基金管理人，已于 2007 年 6 月 1 日将中海优质成长证券投资基金业绩比较基准由“新华富时 A600 成长指数*75%+新华富时中国国债指数*25%”变更为“沪深 300 指数*75%+上证国债指数*25%”。

注 2：截至报告期末本基金的各项投资比例符合基金合同的有关约定。

3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

中海优质成长证券投资基金

过去五年基金净值增长率与业绩比较基准收益率的对比图



3.3 过去三年基金的利润分配情况

金额单位：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
2009年	0.000	0.00	0.00	0.00	—
2008年	0.030	11,458,027.33	11,711,863.02	23,169,890.35	—
2007年	0.800	3,836,448.12	9,638,616.64	13,475,064.76	—
合计	0.830	15,294,475.45	21,350,479.66	36,644,955.11	—

§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 2009 年 12 月 31 日，共管理开放式证券投资基金 6 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期限	证券从业	说明
----	----	-------------	------	----

		任职日期	离任日期	年限	
杨济如	本基金基金经理	2009-06-02	-	11	华东师范大学经济学硕士、哥伦比亚大学公共管理硕士，11年证券从业经历。历任国泰君安证券股份有限公司投资银行部高级经理、机构客户部（上海）总经理、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月加入中海基金管理有限公司，曾任投研中心分析师兼本基金基金经理助理。2009年6月2日起任本基金基金经理。
朱晓明	投研中心副总经理、投资总监、本基金基金经理	2008-01-10	2009-06-22	10	上海交通大学硕士，10年证券从业经历。历任上海上实资产经营有限公司资产管理部投资经理、高级投资经理，上实集团下属盛通投资管理顾问有限公司副总经理、董事副总经理。2006年7月加入中海基金管理有限公司，任资产管理部副总经理，曾兼任中海能源策略混合型证券投资基金基金经理。2009年1月至今任投研中心副总经理、投资总监。2008年1月10日至2009年6月22日任本基金基金经理。

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

报告期内，本基金在认购江苏中天科技股份有限公司非公开发行股票一事中，由于具体操作人员的工作疏忽，实际披露日期较法定披露日期延迟一日。基金管理人发现后高度重视并立即召开专门会议查明责任，对直接责任人实施了相应的经济处罚。针对该事件，同时进行了下列整改，主要包括：主要业务的信息披露实行双复核制，并在全公司开始全面梳理信息披露工作的相关制度和流程、建立风险提醒机制以及新闻发言人制度等。

另外，本基金在参与中国国旅股份有限公司新股网下申购一事中，由于交易部操作人员的工作疏忽，未在规定时间内通过上海证券交易所网下发行电子化申购平台进行申购操作，最终导致申购无效。

事件发生后，基金管理人在第一时间以自有资金弥补了本基金用于网下申购的基金资产在锁定期间受到的利息损失。后经特别会议审议通过，该部分损失最终由认定的两位直接责任人承担，同时还对其实施了相应的经济处罚。而在之后的整改中，基金管理人分别从制度上、管理上及技术上采取了针对性的措施，完善了工作流程，对业务风险点进行全面梳理并要求公司全体员工认真学习业务规则。

基金管理人对报告期内发生的上述事件进行了深刻反思及总结，并承诺在 2010 年将严格遵守《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，勤勉尽责地履行基金管理人的义务。

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《中海基金研究部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《固定收益证券投资管理辦法》、《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辦法》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的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

支撑中国经济中长期增长的模式没有根本改变，中国经济的杠杆化程度也不高，因此在中国政府振兴经济的各项举措下，中国经济得以迅速恢复到原有的增长轨道之中。基于上述因素的考虑，我们

看好 2009 年中国经济走势，本基金整体上采取了高仓位运作的投资策略，并在 3 季度初做到了及时调整仓位，4 季度初又恢复到原先的高仓位。行业配置上，2009 年上半年增持金融、地产、煤炭等周期性品种，下半年增持了商业，家电等消费类行业。回顾得失，2009 年 2 季度的新能源以及 4 季度的银行板块没有阶段性的战胜基准，成为本基金业绩的拖累。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2009 年 12 月 31 日,本基金份额净值 0.8139 元(累计净值 2.9234 元)。报告期内本基金净值增长率为 57.49%，低于业绩比较基准 10.66 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 2010 年，总体看好宏观经济走势，但是宏观经济政策存在较多不确定性。影响市场的核心因素将是对通货膨胀预期的反复以及对流动性的担忧。积极因素是企业盈利水平的提升。本基金将采取相对审慎的策略，在不确定的环境中寻找业绩成长确定性品种。寻找优质、稳定成长的企业是本基金将长期遵守的投资宗旨，我们将力求最大限度的规避政策波动带来的风险，为投资人谋求更好的财富回报。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

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

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据法律法规以及本基金合同的相关规定，在符合有关基金分红条件的前提下，本基金收益分配每年至多四次，收益分配比例不低于基金净收益的 90%；本基金本报告期已实现收益为 1,591,789,318.95 元，报告期内未发生利润分配；本报告期应分配利润已于 2010 年 3 月 10 日实施分配。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明

2009 年度，基金托管人在中海优质成长证券投资基金的托管过程中，严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议，尽职尽责地履行了托管人应尽的义务，不存在任何损害基金持有人利益的行为。

5.2 托管人对报告期内本基金运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

2009 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。托管人在基金的投资运作中对基金未在规定时间内通过上海证券交易所网下发行电子化申购平台进行申购操作导致中国国旅申购无效的行为进行了提示，管理人进行了相应处理。

本报告期内本基金未进行收益分配，符合基金合同的规定。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

2009 年度，由中海基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关中海优质成长证券投资基金的年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

§6 审计报告

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

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：中海优质成长证券投资基金

报告截止日：2009 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2009年12月31日	上年度末 2008年12月31日
资 产：			
银行存款		27,138,195.05	31,731,698.89

结算备付金		566,804,774.99	971,816,711.09
存出保证金		6,417,676.52	1,101,282.05
交易性金融资产		4,866,426,803.97	3,068,255,800.31
其中：股票投资		4,616,776,803.97	1,881,904,800.31
基金投资		-	-
债券投资		249,650,000.00	1,186,351,000.00
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		-	-
应收证券清算款		184,274,668.06	-
应收利息		2,199,563.03	14,434,769.26
应收股利		-	-
应收申购款		304,444.31	50,098,575.72
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		5,653,566,125.93	4,137,438,837.32
负债和所有者权益	附注号	本期末 2009年12月31日	上年度末 2008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		117,484,790.88	72,911,001.27
应付赎回款		5,643,671.86	1,017,929.66
应付管理人报酬		7,036,238.65	5,170,237.16
应付托管费		1,172,706.45	861,706.18
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		9,598,235.12	5,692,525.75
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		673,100.06	659,504.78
负债合计		141,608,743.02	86,312,904.80
所有者权益：			
实收基金		2,720,778,282.44	3,149,020,869.37
未分配利润		2,791,179,100.47	902,105,063.15
所有者权益合计		5,511,957,382.91	4,051,125,932.52
负债和所有者权益总计		5,653,566,125.93	4,137,438,837.32

注：本基金合同生效日为 2004 年 9 月 28 日，报告截止日 2009 年 12 月 31 日，基金份额净值 0.8139 元，基金份额总额 6,772,297,037.54 份。

7.2 利润表

会计主体：中海优质成长证券投资基金

本报告期：2009 年 1 月 1 日至 2009 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2009年1月1日至2009年12 月31日	上年度可比期间 2008年1月1日至2008年12 月31日
一、收入		2,390,621,681.52	-3,090,745,542.61
1. 利息收入		14,082,699.93	43,511,361.05
其中：存款利息收入		6,832,075.13	12,025,687.16
债券利息收入		7,228,536.44	28,325,054.67
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		22,088.36	3,160,619.22
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		1,734,136,965.86	-2,823,226,685.01
其中：股票投资收益		1,700,169,309.29	-2,869,571,438.48
基金投资收益		-	-
债券投资收益		7,771,524.05	10,697,134.54
资产支持证券投资收益		-	-
衍生工具收益		-	14,165,186.04
股利收益		26,196,132.52	21,482,432.89
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		640,252,056.59	-312,375,608.11
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）		2,149,959.14	1,345,389.46
减：二、费用		158,580,305.98	182,079,220.02
1. 管理人报酬		75,996,875.90	78,305,333.19
2. 托管费		12,666,145.94	13,050,888.94
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用		69,383,244.52	88,499,710.09
5. 利息支出		57,945.03	1,684,881.94
其中：卖出回购金融资产支出		57,945.03	1,684,881.94
6. 其他费用		476,094.59	538,405.86
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		2,232,041,375.54	-3,272,824,762.63
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		2,232,041,375.54	-3,272,824,762.63

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：中海优质成长证券投资基金

本报告期：2009 年 1 月 1 日至 2009 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2009年1月1日至2009年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	3,149,020,869.37	902,105,063.15	4,051,125,932.52
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	2,232,041,375.54	2,232,041,375.54
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）	-428,242,586.93	-342,967,338.22	-771,209,925.15
其中：1. 基金申购款	722,305,884.02	498,377,465.04	1,220,683,349.06
2. 基金赎回款	-1,150,548,470.95	-841,344,803.26	-1,991,893,274.21
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）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	2,720,778,282.44	2,791,179,100.47	5,511,957,382.91
项目	上年度可比期间 2008年1月1日至2008年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	3,304,293,132.61	4,425,192,617.17	7,729,485,749.78
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-3,272,824,762.63	-3,272,824,762.63
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）	-155,272,263.24	-227,092,901.04	-382,365,164.28
其中：1. 基金申购款	343,489,645.24	153,521,400.34	497,011,045.58
2. 基金赎回款	-498,761,908.48	-380,614,301.38	-879,376,209.86
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）	-	-23,169,890.35	-23,169,890.35
五、期末所有者权益（基金净值）	3,149,020,869.37	902,105,063.15	4,051,125,932.52

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：陈浩鸣，主管会计工作负责人：黄鹏，会计机构负责人：曹伟

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

中海优质成长证券投资基金(以下简称“本基金”)原名国联优质成长证券投资基金，由国联基金管

理有限公司（现已更名为“中海基金管理有限公司”）依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》及有关法规规定，经中国证券监督管理委员会证监基金字【2004】92号《关于同意国联优质成长证券投资基金设立的批复》核准募集设立。经国联基金管理有限公司股东会 2006 年第一次、第二次临时会议决议和修改后章程的规定，并经中国证券监督管理委员会证监基金字[2006]90 号“关于同意国联基金管理有限公司股权转让、增加注册资本、修改公司章程和变更公司名称的批复”批准，名称变更为中海基金管理有限公司；另经中海基金管理有限公司第一届董事会第十六次会议审议通过，并经各基金托管人同意及中国证券监督管理委员会基金监管部核准，将管理的开放式基金名称进行相应变更，原“国联优质成长证券投资基金”更名为“中海优质成长证券投资基金”。

本基金为契约型开放式，存续期限不定，基金管理人为中海基金管理有限公司，基金托管人为交通银行；有关基金募集文件已按规定向中国证券监督管理委员会备案；基金合同于 2004 年 9 月 28 日生效，该日的基金份额总额为 1,017,619,728.79 份。

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

7.4.2 会计报表的编制基础

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

本基金本报告期没有发生会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期没有发生会计估计变更。

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 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
中海基金管理有限公司 (“中海基金”)	基金管理人、直销机构
交通银行	基金托管人、代销机构
中海信托股份有限公司 (“中海信托”)	基金管理人的股东
国联证券股份有限公司 (“国联证券”)	基金管理人的股东、代销机构
法国爱德蒙得洛希尔银行股份有限公司 (“法国洛希尔银行”)	基金管理人的股东

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 2009年1月1日至2009年12月31日		上年度可比期间 2008年1月1日至2008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	6,244,820,508.09	13.68%	3,973,747,645.26	13.09%

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 2009年1月1日至2009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	5,102,678.34	13.33%	732,981.88	7.64%
关联方名称	上年度可比期间 2008年1月1日至2008年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
国联证券	3,351,082.51	13.16%	1,764,836.39	31.04%

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。

沪市交易佣金=股票买(卖)成交金额*1%—股票买(卖)经手费(买卖成交金额*0.11%)—股票买(卖)证管费(买卖成交金额*0.04%)—证券结算风险金

深市交易佣金=股票买(卖)成交金额*1%—股票买(卖)经手费(买卖成交金额*0.1875%)—证券结算风险金

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

7.4.8.2 关联方报酬

7.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2009年1月1日至2009年12月31 日	上年度可比期间 2008年1月1日至2008年12月31 日
当期发生的基金应支付的管理费	75,996,875.90	78,305,333.19
其中：支付销售机构的客户维护费	19,112,296.31	20,082,956.68

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。

7.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2009年1月1日至2009年12月31 日	上年度可比期间 2008年1月1日至2008年12月31 日
当期发生的基金应支付的托管费	12,666,145.94	13,050,888.94

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。

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未与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2009 年 1 月 1 日至 2009 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2008 年 1 月 1 日至 2008 年 12 月 31 日
基金合同生效日 2004 年 9 月 28 日持有的基金份额	-	-
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	-	0.00
期间因拆分变动份额	-	0.00
减：期间赎回/卖出总份额	-	0.00
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	0.84%	0.73%

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。

7.4.8.4.2 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 2009 年 1 月 1 日至 2009 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2008 年 1 月 1 日至 2008 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
交通银行	27,138,195.05	542,062.91	31,731,698.89	5,300,170.43

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 2009 年 12 月 31 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 551,772,986.91 元计入结算备付金科目(其中不包含最低结算备付金)。于 2008 年 12 月 31 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 962,728,758.72 元计入结算备付金科目(其中不包含最低结算备付金)。

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

本期 2009 年 1 月 1 日至 2009 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
上年度可比期间 2008 年 1 月 1 日至 2008 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	126011	08 石化债	分销	460,130	46,013,000.00
国联证券	126014	08 国债债	分销	93,290	9,329,000.00

7.4.9 期末（2009 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

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
600122	宏图高科	2009-01-16	2010-01-14	非公开发行流通受限	7.14	16.97	3,000,000	21,420,000.00	50,910,000.00	-
600522	中天科技	2009-03-06	2010-03-04	非公开发行流通受限	8.60	22.24	1,700,000	14,620,000.00	37,808,000.00	-
600765	中航重机	2009-03-30	2010-03-26	非公开发行流通受限	10.50	19.51	2,700,000	28,350,000.00	52,677,000.00	-
002299	圣农发展	2009-10-13	2010-01-21	网下申购新股锁定	19.75	25.03	15,668	309,443.00	392,170.04	-
002301	齐心文具	2009-10-14	2010-01-21	网下申购新股锁定	20.00	35.20	5,714	114,280.00	201,132.80	-
002308	威创股份	2009-11-18	2010-03-01	网下申购新股锁定	23.80	31.83	10,659	253,684.20	339,275.97	-
002310	东方园林	2009-11-20	2010-03-01	网下申购新股锁定	58.60	110.88	4,798	281,162.80	532,002.24	-
002311	海大集团	2009-11-20	2010-03-01	网下申购新股锁定	28.00	37.54	10,529	294,812.00	395,258.66	-
002313	日海通讯	2009-11-26	2010-03-03	网下申购新股	24.80	40.82	6,912	171,417.60	282,147.84	-

				锁定						
002315	焦点科技	2009-12-01	2010-03-09	网下申购新股 锁定	42.00	69.18	7,275	305,550.00	503,284.50	-
002320	海峡股份	2009-12-09	2010-03-16	网下申购新股 锁定	33.60	51.18	52,529	1,764,974.40	2,688,434.22	-
300003	乐普医疗	2009-09-29	2010-02-01	网下申购新股 锁定	29.00	51.20	16,362	474,498.00	837,734.40	-
300015	爱尔眼科	2009-10-15	2010-02-01	网下申购新股 锁定	28.00	48.80	17,269	483,532.00	842,727.20	-
300022	吉峰农机	2009-10-19	2010-02-01	网下申购新股 锁定	17.75	60.75	16,753	297,365.75	1,017,744.75	-
300025	华星创业	2009-10-19	2010-02-01	网下申购新股 锁定	19.66	46.07	14,705	289,100.30	677,459.35	-
300027	华谊兄弟	2009-10-19	2010-02-01	网下申购新股 锁定	28.58	55.43	13,206	377,427.48	732,008.58	-
300036	超图软件	2009-12-18	2010-03-25	网下申购新股 锁定	19.60	38.31	24,330	476,868.00	932,082.30	-
300040	九洲电气	2009-12-28	2010-04-08	网下申购新股 锁定	33.00	33.00	52,148	1,720,884.00	1,720,884.00	-

7.4.12.1.2 受限证券类别：债券

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

7.4.12.1.3 受限证券类别：

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

7.4.9.2 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

600102	莱钢股份	2009-11-9	重大 事项 停牌	13.07	2010-02-24	11.88	5,718,651	78,743,423.85	74,742,768.57	-
--------	------	-----------	----------------	-------	------------	-------	-----------	---------------	---------------	---

7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

本基金本报告期末无债券正回购余额，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	4,616,776,803.97	81.66
	其中：股票	4,616,776,803.97	81.66
2	固定收益投资	249,650,000.00	4.42
	其中：债券	249,650,000.00	4.42
	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	593,942,970.04	10.51
6	其他各项资产	193,196,351.92	3.42
7	合计	5,653,566,125.93	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	29,912,111.00	0.54
B	采掘业	495,715,657.57	8.99
C	制造业	1,973,136,973.01	35.80
C0	食品、饮料	217,709,281.58	3.95
C1	纺织、服装、皮毛	18,434,544.00	0.33
C2	木材、家具	-	-
C3	造纸、印刷	50,154,426.80	0.91
C4	石油、化学、塑胶、塑料	130,407,131.98	2.37
C5	电子	145,828,346.24	2.65
C6	金属、非金属	894,993,080.32	16.24
C7	机械、设备、仪表	384,872,871.49	6.98
C8	医药、生物制品	113,953,189.24	2.07

C99	其他制造业	16,784,101.36	0.30
D	电力、煤气及水的生产和供应业	4,225,559.10	0.08
E	建筑业	142,380,895.20	2.58
F	交通运输、仓储业	2,688,434.22	0.05
G	信息技术业	411,968,134.42	7.47
H	批发和零售贸易	217,807,550.64	3.95
I	金融、保险业	1,091,025,278.98	19.79
J	房地产业	102,867,517.87	1.87
K	社会服务业	49,603,518.31	0.90
L	传播与文化产业	732,008.58	0.01
M	综合类	94,713,165.07	1.72
	合计	4,616,776,803.97	83.76

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	601318	中国平安	4,451,254	245,219,582.86	4.45
2	601166	兴业银行	4,990,558	201,169,392.98	3.65
3	601169	北京银行	9,185,605	177,649,600.70	3.22
4	000983	西山煤电	3,839,697	153,165,513.33	2.78
5	600030	中信证券	4,335,077	137,725,396.29	2.50
6	000858	五粮液	4,302,661	136,222,247.26	2.47
7	600036	招商银行	6,620,380	119,497,859.00	2.17
8	000063	中兴通讯	2,480,925	111,319,104.75	2.02
9	600660	福耀玻璃	7,094,932	105,998,284.08	1.92
10	600019	宝钢股份	10,861,063	104,917,868.58	1.90

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	600030	中信证券	663,221,340.43	16.37
2	600036	招商银行	550,484,633.37	13.59
3	601166	兴业银行	527,628,654.09	13.02
4	600028	中国石化	515,040,213.04	12.71
5	600547	山东黄金	486,936,159.95	12.02

6	601318	中国平安	440,392,280.37	10.87
7	000983	西山煤电	351,827,179.64	8.68
8	601398	工商银行	349,627,646.22	8.63
9	600031	三一重工	334,612,110.75	8.26
10	600048	保利地产	323,881,303.42	7.99
11	600362	江西铜业	303,311,233.27	7.49
12	600000	浦发银行	283,703,207.46	7.00
13	000063	中兴通讯	276,071,023.58	6.81
14	002024	苏宁电器	273,454,178.22	6.75
15	000623	吉林敖东	268,260,961.87	6.62
16	000002	万 科 A	254,281,336.75	6.28
17	600019	宝钢股份	236,520,070.82	5.84
18	601601	中国太保	223,517,556.90	5.52
19	000568	泸州老窖	222,822,218.20	5.50
20	000060	中金岭南	209,191,797.58	5.16
21	000069	华侨城 A	198,490,439.28	4.90
22	000402	金 融 街	197,569,503.36	4.88
23	601169	北京银行	189,107,563.63	4.67
24	600550	天威保变	188,061,200.87	4.64
25	000024	招商地产	186,320,705.06	4.60
26	600005	武钢股份	181,992,792.66	4.49
27	600585	海螺水泥	180,588,885.45	4.46
28	000001	深发展 A	180,109,981.86	4.45
29	601009	南京银行	179,177,508.07	4.42
30	600348	国阳新能	178,819,368.68	4.41
31	601899	紫金矿业	166,666,008.88	4.11
32	600016	民生银行	164,661,976.12	4.06
33	000401	冀东水泥	156,952,663.62	3.87
34	601628	中国人寿	152,050,533.91	3.75
35	601699	潞安环能	151,027,714.40	3.73
36	600312	平高电气	149,337,691.63	3.69
37	600123	兰花科创	147,994,995.42	3.65
38	000951	中国重汽	147,374,938.65	3.64
39	600102	莱钢股份	144,718,185.64	3.57
40	600875	东方电气	140,437,973.48	3.47
41	600383	金地集团	139,202,693.93	3.44
42	600519	贵州茅台	137,594,861.73	3.40
43	600015	华夏银行	136,748,235.51	3.38
44	601958	金钼股份	135,999,355.29	3.36
45	600104	上海汽车	134,444,532.91	3.32
46	000858	五 粮 液	133,490,066.64	3.30

47	600089	特变电工	132,409,169.97	3.27
48	601600	中国铝业	130,463,108.62	3.22
49	601666	平煤股份	129,338,342.13	3.19
50	000792	盐湖钾肥	124,926,017.67	3.08
51	600352	浙江龙盛	122,515,193.46	3.02
52	600141	兴发集团	120,757,275.78	2.98
53	600325	华发股份	120,293,118.21	2.97
54	601088	中国神华	119,388,668.95	2.95
55	000651	格力电器	119,224,072.91	2.94
56	600660	福耀玻璃	118,917,561.36	2.94
57	600837	海通证券	117,464,528.22	2.90
58	000878	云南铜业	117,237,521.33	2.89
59	600497	驰宏锌锗	115,005,835.52	2.84
60	600256	广汇股份	111,768,081.23	2.76
61	601919	中国远洋	110,582,036.63	2.73
62	600426	华鲁恒升	110,525,522.44	2.73
63	600406	国电南瑞	109,909,176.13	2.71
64	000932	华菱钢铁	106,787,123.96	2.64
65	600690	青岛海尔	105,141,589.50	2.60
66	600129	太极集团	103,665,736.37	2.56
67	000425	徐工科技	102,645,248.32	2.53
68	000679	大连友谊	101,505,798.09	2.51
69	600663	陆家嘴	98,819,746.54	2.44
70	600491	龙元建设	98,718,054.52	2.44
71	600508	上海能源	97,522,513.49	2.41
72	600502	安徽水利	97,481,345.06	2.41
73	600741	巴士股份	96,571,348.09	2.38
74	600415	小商品城	93,827,475.19	2.32
75	600655	豫园商城	91,397,514.72	2.26
76	600997	开滦股份	91,075,946.18	2.25
77	000422	湖北宜化	90,587,887.13	2.24
78	002161	远望谷	90,176,332.99	2.23
79	600231	凌钢股份	85,325,817.27	2.11
80	601001	大同煤业	81,308,760.16	2.01

注：本报告期内，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。

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	600030	中信证券	676,790,671.55	16.71
2	600547	山东黄金	543,581,987.68	13.42
3	600036	招商银行	507,440,723.16	12.53
4	600028	中国石化	448,238,225.62	11.06
5	601166	兴业银行	413,083,055.23	10.20
6	600048	保利地产	403,830,008.33	9.97
7	000623	吉林敖东	392,934,236.18	9.70
8	600000	浦发银行	372,067,656.34	9.18
9	000983	西山煤电	345,676,446.59	8.53
10	601398	工商银行	344,193,815.39	8.50
11	601318	中国平安	332,275,793.06	8.20
12	600031	三一重工	317,954,097.71	7.85
13	600875	东方电气	306,095,595.52	7.56
14	002024	苏宁电器	268,142,539.10	6.62
15	000568	泸州老窖	253,202,990.74	6.25
16	000063	中兴通讯	245,155,331.58	6.05
17	000402	金 融 街	237,441,887.80	5.86
18	600362	江西铜业	235,645,215.42	5.82
19	000002	万 科 A	233,539,544.57	5.76
20	601601	中国太保	233,377,726.69	5.76
21	601699	潞安环能	223,077,354.78	5.51
22	000024	招商地产	212,930,789.47	5.26
23	600089	特变电工	199,365,950.86	4.92
24	601628	中国人寿	186,028,669.54	4.59
25	000001	深发展 A	184,544,796.23	4.56
26	601899	紫金矿业	177,897,330.19	4.39
27	600123	兰花科创	177,669,358.28	4.39
28	600312	平高电气	176,670,864.91	4.36
29	601169	北京银行	172,660,667.06	4.26
30	600005	武钢股份	171,047,238.78	4.22
31	600016	民生银行	169,984,889.28	4.20
32	000951	中国重汽	169,008,551.24	4.17
33	000792	盐湖钾肥	161,401,923.30	3.98
34	601009	南京银行	160,292,008.37	3.96
35	000651	格力电器	155,496,688.61	3.84
36	600383	金地集团	153,839,955.71	3.80
37	601001	大同煤业	152,054,683.67	3.75
38	601666	平煤股份	151,765,297.28	3.75
39	600325	华发股份	144,433,565.05	3.57
40	600019	宝钢股份	138,249,466.34	3.41

41	000060	中金岭南	133,196,582.29	3.29
42	600348	国阳新能	132,544,506.86	3.27
43	600837	海通证券	132,420,056.44	3.27
44	600497	驰宏锌锗	131,388,448.84	3.24
45	601958	金钼股份	127,450,200.84	3.15
46	600352	浙江龙盛	127,437,408.49	3.15
47	600816	安信信托	125,641,493.63	3.10
48	601600	中国铝业	124,600,238.83	3.08
49	000425	徐工科技	123,253,452.74	3.04
50	601088	中国神华	116,348,375.83	2.87
51	600550	天威保变	114,459,771.04	2.83
52	000069	华侨城A	114,290,431.03	2.82
53	002161	远望谷	113,903,424.77	2.81
54	000800	一汽轿车	113,794,110.01	2.81
55	600426	华鲁恒升	112,851,099.48	2.79
56	600741	巴士股份	112,055,648.93	2.77
57	600256	广汇股份	108,183,451.55	2.67
58	600491	龙元建设	105,709,197.37	2.61
59	600406	国电南瑞	105,488,275.92	2.60
60	600663	陆家嘴	104,893,797.67	2.59
61	600104	上海汽车	104,382,408.48	2.58
62	000679	大连友谊	103,833,003.71	2.56
63	000401	冀东水泥	103,643,754.30	2.56
64	000932	华菱钢铁	103,547,721.93	2.56
65	600196	复星医药	102,119,751.04	2.52
66	000878	云南铜业	94,472,093.93	2.33
67	600415	小商品城	94,364,860.75	2.33
68	601919	中国远洋	94,159,514.69	2.32
69	600742	一汽富维	93,588,843.10	2.31
70	600289	亿阳信通	91,935,412.97	2.27
71	600050	中国联通	91,614,139.21	2.26
72	600161	天坛生物	91,483,044.07	2.26
73	000061	农产品	89,522,153.74	2.21
74	002244	滨江集团	88,398,391.00	2.18
75	600519	贵州茅台	86,642,329.98	2.14
76	002093	国脉科技	86,384,316.13	2.13
77	000686	东北证券	85,757,891.39	2.12
78	600585	海螺水泥	84,060,210.11	2.07
79	600449	赛马实业	82,375,374.29	2.03

注：本报告期内，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

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	23,054,956,403.41
卖出股票的收入（成交）总额	22,686,400,324.27

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

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	-	-
3	金融债券	249,650,000.00	4.53
	其中：政策性金融债	249,650,000.00	4.53
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	可转债	-	-
7	其他	-	-
8	合计	249,650,000.00	4.53

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	090406	09 农发 06	2,500,000	249,650,000.00	4.53

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除宜宾五粮液股份有限公司被监管部门立案调查外，其他发行主体本期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 2009 年 9 月 9 日发布《宜宾五粮液股份有限公司第四届董事会公告》，称公司接到中国证监会调查通知书。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。

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	6,417,676.52
2	应收证券清算款	184,274,668.06
3	应收股利	-
4	应收利息	2,199,563.03
5	应收申购款	304,444.31
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	193,196,351.92

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换债券。

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
262,116	25,837.02	755,806,712.53	11.16%	6,016,490,325.01	88.84%

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	345,797.74	0.0051%

§10 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	7,838,285,520.41
本报告期期间基金总申购份额	1,797,904,566.87
减：本报告期基金总赎回份额	2,863,893,049.74
本报告期基金拆分变动份额	0
本报告期期末基金份额总额	6,772,297,037.54

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，本基金管理人同意刘辉先生辞去公司副总经理职务；聘任李延刚先生担任公司副总经理；同意康伟先生辞去公司总经理职务；聘任陈浩鸣先生担任公司总经理；本基金基金经理变更为杨济如。

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（2008年12月10日由“江苏公证会计师事务所”更名为“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 150,000.00 元，截至 2009 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

本基金本报告期内基金管理人和基金托管人涉及托管业务的部门及其高级管理人员未受到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	佣金	占当期佣金总量的	

			交总额 的比例		比例	
国金证券	1	7,775,814,502.16	17.04%	6,609,418.16	17.27%	-
中金公司	2	6,697,783,363.17	14.67%	5,550,754.03	14.51%	-
国联证券	2	6,244,820,508.09	13.68%	5,102,678.34	13.33%	-
东吴证券	1	-	-	-	-	-
联合证券	1	4,890,466,592.70	10.72%	4,156,875.73	10.86%	-
申银万国	1	4,608,399,754.58	10.10%	3,917,119.62	10.24%	-
瑞银证券	1	4,035,363,663.67	8.84%	3,430,055.62	8.96%	-
长城证券	1	-	-	-	-	-
东海证券	1	2,765,678,349.98	6.06%	2,247,138.83	5.87%	-
中建银投资	2	2,030,853,872.67	4.45%	1,650,087.02	4.31%	-
中信建投证券	1	1,530,137,400.16	3.35%	1,300,609.11	3.40%	-
中信证券	1	-	-	-	-	-
德邦证券	1	1,345,953,437.15	2.95%	1,144,059.46	2.99%	-
第一创业证券	1	1,345,249,381.35	2.95%	1,143,453.45	2.99%	-
万联证券	1	1,018,955,419.98	2.23%	866,109.88	2.26%	-
华泰证券	1	813,970,047.02	1.78%	691,870.02	1.81%	-
国元证券	1	-	-	-	-	-
东方证券	1	-	-	-	-	-
湘财证券	1	-	-	-	-	-
中信金通证券	1	-	-	-	-	-
银河证券	1	537,445,670.27	1.18%	456,826.00	1.19%	-
合计	24	45,640,891,962.95	100.00%	38,267,055.27	100.00%	-

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：本报告期内新增了国金证券、湘财证券的交易席位。

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。

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

本基金在本报告期内未在租用证券公司交易单元进行债券交易、回购交易和权证交易。

中海基金管理有限公司
二〇一〇年三月二十七日