

# 中海分红增利混合型证券投资基金 2021 年年度报告

2021 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：中国农业银行股份有限公司

送出日期：2022 年 3 月 30 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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司(以下简称“农业银行”)根据本基金合同规定，于 2022 年 3 月 24 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 2021 年 1 月 1 日起至 2021 年 12 月 31 日止。

## 1.2 目录

<b>§1 重要提示及目录</b>	<b>2</b>
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
<b>§2 基金简介</b>	<b>5</b>
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	6
2.4 信息披露方式	7
2.5 其他相关资料	7
<b>§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况</b>	<b>8</b>
3.1 主要会计数据和财务指标	8
3.2 基金净值表现	8
3.3 过去三年基金的利润分配情况	10
<b>§4 管理人报告</b>	<b>11</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况	11
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	12
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	12
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	14
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	14
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况	15
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	15
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	16
<b>§5 托管人报告</b>	<b>17</b>
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明	17
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	17
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	17
<b>§6 审计报告</b>	<b>18</b>
6.1 审计报告基本信息	18
6.2 审计报告的基本内容	18
<b>§7 年度财务报表</b>	<b>21</b>
7.1 资产负债表	21
7.2 利润表	22
7.3 所有者权益（基金净值）变动表	23
7.4 报表附注	24
<b>§8 投资组合报告</b>	<b>55</b>
8.1 期末基金资产组合情况	55
8.2 期末按行业分类的股票投资组合	55
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	56
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动	58
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	64
8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细	65
8.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	65
8.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细	65

8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细 .....	65
8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明 .....	65
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....	65
8.12 投资组合报告附注 .....	65
<b>§9 基金份额持有人信息 .....</b>	<b>67</b>
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	67
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	67
9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况 .....	67
<b>§10 开放式基金份额变动 .....</b>	<b>68</b>
<b>§11 重大事件揭示 .....</b>	<b>69</b>
11.1 基金份额持有人大会决议 .....	69
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 .....	69
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	69
11.4 基金投资策略的改变 .....	69
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	69
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 .....	69
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	69
11.8 其他重大事件 .....	72
<b>§12 影响投资者决策的其他重要信息 .....</b>	<b>77</b>
12.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况 .....	77
<b>§13 备查文件目录 .....</b>	<b>78</b>
13.1 备查文件目录 .....	78
13.2 存放地点 .....	78
13.3 查阅方式 .....	78

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	中海分红增利混合型证券投资基金
基金简称	中海分红增利混合
基金主代码	398011
前端交易代码	398011
后端交易代码	398012
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005 年 6 月 16 日
基金管理人	中海基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	318,663,017.00 份
基金合同存续期	不定期

### 2.2 基金产品说明

投资目标	本基金为混合型基金，主要通过投资于中国证券市场中那些现金股息率高、分红稳定的高品质上市公司和国内依法公开发行上市的各种债券，在控制风险、确保基金资产流动性的前提下，以获取高比例分红收益和资本相对增值的方式来谋求基金资产的中长期稳定增值。
投资策略	<p>本基金采用现金股利精选的投资策略，即：通过公司开发的 DM 模型和 POD 模型筛选出现金股息率高、分红稳定的高品质上市公司。</p> <p>1、股票选择策略</p> <p>股票投资组合构建通过以下三个阶段进行：</p> <p>第一阶段：历史上分红能力强股票筛选</p> <p>本基金运用本公司开发的 DM 模型对所有上市公司（投资决策委员会禁止投资的股票除外）进行过去分红能力筛选。主要通过现金股息率、3 年平均分红额等 6 项指标进行综合评价以反映上市公司过去分红强度、持续性、稳定性及分红投资回报。初步筛选出除上证红利指数 50 家成份股外的 150 家左右的上市公司，连同上证红利指数成份股 50 家，共 200 家左右股票作为中海分红增利基金股票备选库（I）。</p> <p>第二阶段：分红潜力股票精选</p> <p>针对第一阶段筛选的股票备选库（I），本基金运用 POD 模型对其分红潜力进行精选。</p> <p>中海 POD 模型由 3 个大的指标分析单元和 5 个量化的核心指标构成。</p> <p>模型所用数据全部为上市公司公布的历史数据，以保证客观性。中海 POD 模型 3 个大的分析单元分别是：</p>

	<p>企业盈利能力，财务健康状况及资产管理能力。通过企业盈利能力的分析，判断企业分红能力的基础是否坚实，未来分红潜力是否大；通过企业短期、长期负债等财务健康指标的分析，判断企业分红意愿；资产管理能力高的企业表明公司的经营效率高，管理层能力很强，有较好的核心竞争力。</p> <p>中海 POD 模型对备选库(I)中的股票进行进一步精选，形成 100 家左右上市公司的股票作为本基金股票备选库（II）。</p> <p>第三阶段:股票投资组合构造。</p> <p>基金经理小组依据市场、行业景气度及内、外部研究报告，特别是研究员的实地调研报告，确定 50 只左右分红类股票。依据投资决策委员会确定的资产配置，完成股票资产投资组合的构造。</p> <p>2、债券投资策略</p> <p>本基金可投资国债、金融债和企业债（包括可转债）。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> <p>3、权证投资策略</p> <p>运用 B-S 模型、二叉树模型、隐含波动率等方法对权证估值进行测算，通过权证交易来锁定风险。通过承担适量风险，进行主动投资以获取超额收益。</p>
业绩比较基准	上证红利指数×70% + 上证国债指数×25% + 银行一年期定期存款利率×5%
风险收益特征	<p>本基金是混合型基金，在证券投资基金中属于中等风险品种。</p> <p>本基金长期平均的风险和预期收益低于股票型基金，高于债券型基金、货币市场基金。</p>

## 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	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	黄乐军	秦一楠
	联系电话	021-38429808	010-66060069
	电子邮箱	huanglejun@zhfund.com	tgxxpl@abchina.com
客户服务电话		400-888-9788 021-38789788	95599
传真		021-68419525	010-68121816
注册地址		中国（上海）自由贸易试验区银城中路68号2905-2908室及30层	北京市东城区建国门内大街69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 28 号凯晨世贸中心东座 F9
邮政编码	200120	100031
法定代表人	曾杰	谷澍

## 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	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	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市东城区东长安街 1 号东方广场安永大楼 17 层 01-12 室
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	2021 年	2020 年	2019 年
本期已实现收益	105,263,283.93	208,528,573.57	140,733,191.89
本期利润	68,205,699.80	185,163,494.72	238,281,065.79
加权平均基金份额本期利润	0.1701	0.3629	0.4156
本期加权平均净值利润率	14.27%	31.19%	50.94%
本期基金份额净值增长率	12.55%	37.24%	68.81%
3.1.2 期末数据和指标	2021 年末	2020 年末	2019 年末
期末可供分配利润	48,427,358.39	139,199,284.42	11,286,109.30
期末可供分配基金份额利润	0.1520	0.3664	0.0201
期末基金资产净值	367,090,375.39	519,105,163.30	571,973,282.83
期末基金份额净值	1.1520	1.3664	1.0201
3.1.3 累计期末指标	2021 年末	2020 年末	2019 年末
基金份额累计净值增长率	464.77%	401.80%	265.65%

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。

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	3.20%	1.64%	-4.16%	0.75%	7.36%	0.89%
过去六个月	-2.99%	1.95%	-1.14%	0.90%	-1.85%	1.05%
过去一年	12.55%	1.96%	6.80%	0.80%	5.75%	1.16%
过去三年	160.73%	1.80%	13.21%	0.81%	147.52%	0.99%
过去五年	162.21%	1.72%	12.82%	0.74%	149.39%	0.98%
自基金合同生效起至今	464.77%	1.70%	208.06%	1.19%	256.71%	0.51%

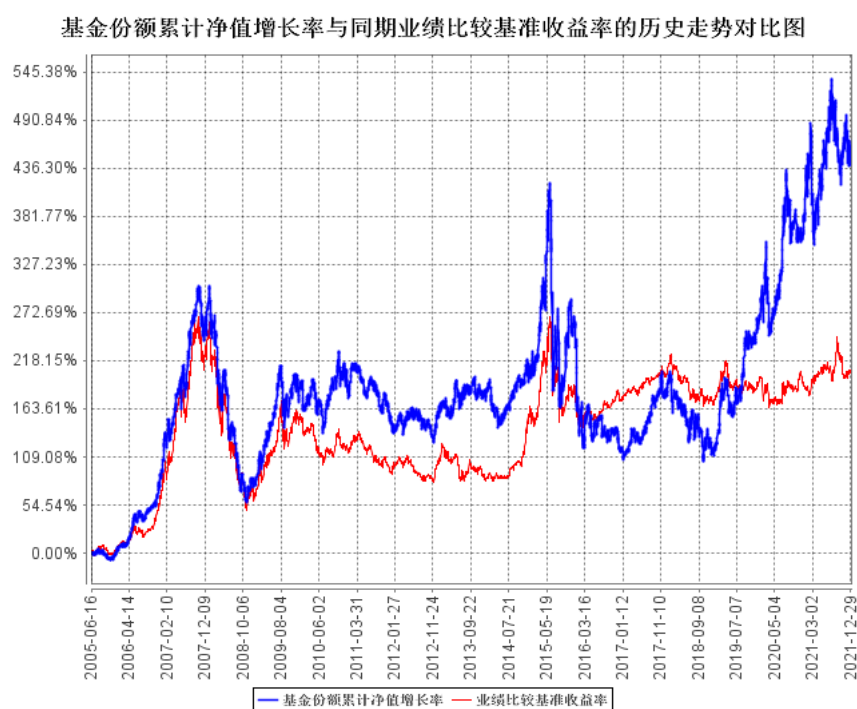
注 1：“自基金合同生效起至今”指 2005 年 6 月 16 日(基金合同生效日)至 2021 年 12 月 31 日。

注 2：本基金的业绩比较基准为上证红利指数\*70%+上证国债指数\*25%+银行一年期定期存款利率\*5%，本基金主要投资于中国证券市场中现金股息率高、分红稳定的高品质上市公司和国内依法公

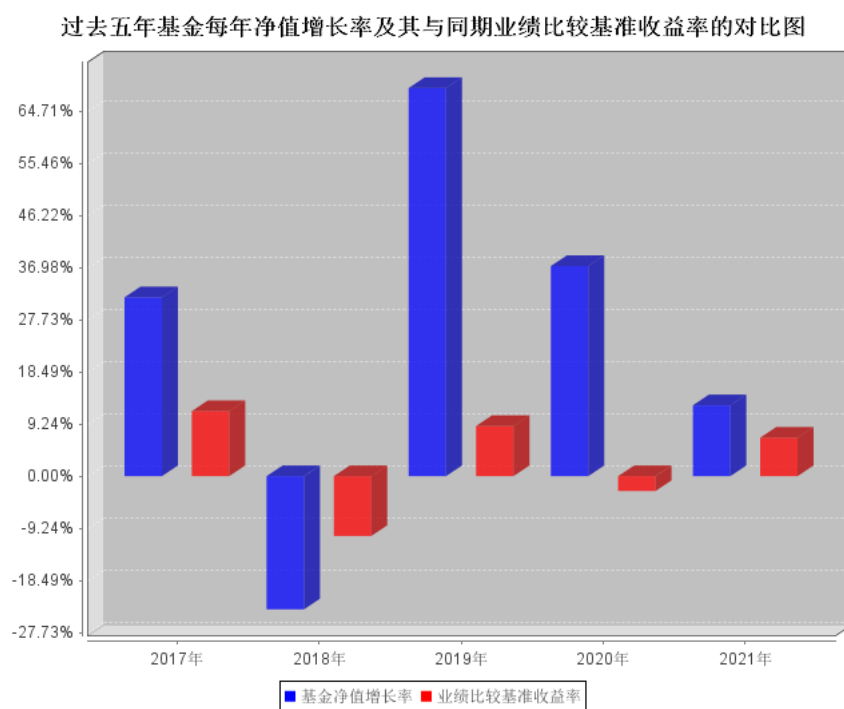


开发行上市各类债券。因此，我们选取市场认同度很高的上证红利指数、上证国债指数作为计算业绩基准指数的基础指数，同时考虑分红基金的特点，加入了一年定期存款利率作为业绩比较基准的一部分。在一般市场状况下，本基金股票投资比例会控制在 70% 左右，债券及现金的投资比例控制在 30% 左右，其中现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值 5%。我们根据本基金在一般市场状况下的资产配置比例和最新的一年定期存款利率，来确定本基金业绩基准指数加权的权重，以使业绩比较更加合理。本基金业绩基准指数每日按照 70%、25%、5% 的比例对基础指数和一年定期存款利率进行再平衡，然后得到加权后的业绩基准指数的时间序列。

### 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



### 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



### 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
2021	3.2000	111,681,588.57	40,524,759.77	152,206,348.34	注：-
2020	0.2800	8,969,617.44	5,449,395.69	14,419,013.13	注：-
2019	-	-	-	-	注：-
合计	3.4800	120,651,206.01	45,974,155.46	166,625,361.47	注：-

## § 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 2021 年 12 月 31 日，共管理证券投资基金 31 只。

#### 4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

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		
邱红丽	研究部总经理、本基金基金经理、中海蓝筹灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中海积极收益灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中海顺鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中海海誉混合型证券投资基金基金经理	2014 年 11 月 18 日	—	12 年	邱红丽女士，英国纽卡斯尔大学跨文化交流与国际管理专业硕士。历任大连龙日木制品有限公司会计，交通银行大连开发区分行会计主管，上海康时信息系统有限公司财务总监，尊龙实业（香港）有限公司财务总监。2009 年 4 月进入我公司工作，历任定量财务分析师、分析师、高级分析师、高级分析师兼基金经理助理、研究副总监、研究部副总经理，现任研究部总经理、基金经理。2015 年 11 月至 2021 年 7 月任中海混改红利主题精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2014 年 3 月至今任中海蓝筹灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2014 年 11 月至今任中海分红增利混合型证券投资基金基金经理，2021 年 7

					月至今任中海积极收益灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2021 年 7 月至今任中海顺鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2021 年 7 月至今任中海海誉混合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 公平交易制度和控制方法

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，公司制定了《中海基金管理有限公司公平交易管理制度》，从投研决策内部控制、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等方面对股票、债券、可转债的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动进行全程公平交易管理。

投研决策内部控制方面：（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，除投资分管领导及投资总监因业务管理的需要外，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，根据公司制度规定应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，如有特殊情况，制度规定需书面留痕。

（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，力求保证时间优先、价格优先、比例分配、综合平衡交易原则得以落实。（3）根据公司制度，通过系统禁止公司组合之间（除指数被动投资组合外）的同日反向交易。（4）债券场外交易，交易部在银行间市场上公平公正地进行询价，并由公司对询价收益率偏离、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，由公司暂时关闭投资风控系统的特定阈值。完成该交易后，公司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）公司对所有组合本报告期内日内、3 日、5 日同向交易数据进行了采集，并进行两两比对，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。

（3）对于不同时间期间的同组合反向交易及公司制度规定的异常交易，公司根据交易价格、交易频率、交易数量、交易时机等进行综合分析。

#### 4.3.2 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》及公司相关制度，公司从研究、投资、交易、风险管理事后分析等环节，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的全程公平交易进行了明确约定。公司通过制定研究、交易等相关制度，要求公司各组合研究成果共享，投资交易指令统一下达至交易室，由交易室通过启用公平交易模块并具体执行相关交易，使公平交易制度中要求的时间优先、价格优先、比例分配、综合平衡得以落实；同时，根据公司制度，通过系统禁止公司组合之间（除指数组合外）的同日反向交易。对于发生在银行间市场的债券买卖交易及交易所市场的大宗交易，由公司对相关交易价格进行事前审核，风控的事前介入有效防范了可能出现的非公平交易行为。

本报告期，公司对不同组合不同时间段的同向交易价差进行了溢价率样本的采集，进行了相关的假设检验，对于相关溢价金额对组合收益率的贡献进行了重要性分析，并针对交易占优次数进行了时间序列分析。多维度的公平交易监控指标使公平交易事后分析更全面、有效。

本报告期，公司根据制度要求，对不同组合不同时间段的反向交易进行了统计分析，对于出现的公司制度中规定的异常交易，均要求相关当事人和审批人按照公司制度要求予以留痕。

#### 4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期内，所有投资组合参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量不存在超过该证券当日成交量的 5%的情况，对于一级市场证券申购、二级市场证券交易中出现的可能导致不公平交易和利益输送的重大异常交易情况，公司均根据制度规定要求组合经理提供相关情况说明予以留痕。

## 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

2021 年一季度市场表现呈现大幅波动，各行业龙头个股在上半季度呈现快速上涨后出现快速回落。特别是白酒、医药和先进制造等板块龙头个股都出现大幅度的调整。二季度开始持续到三季度上半季度，在多项利好政策出台和业绩高速增长的背景下，新能源板块和半导体板块呈现大幅度的上涨，其中龙头各股呈现出几倍的涨幅。三季度下半季度开始，随着上游资源品种价格上涨，周期板块表现亮眼，其中化工板块表现最为突出。四季度强势板块整体出现回落，军工、绿电相关板块和元宇宙相关板块表现较好。全年伴随着整体市场流动性相对宽松的背景下，A 股市场呈现出非常明显的结构性的行情。在以上结构以外的板块表现平平，部分板块甚至是单边下跌的走势。

本基金在 2021 年一直坚持蓝筹+成长配置的投资策略，全年配置了能够保持持续增长的蓝筹股和成长股。坚持价值投资的理念，坚持做自己深入研究的行业。重点配置了半导体、军工和新能源板块。

### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2021 年 12 月 31 日，本基金份额净值 1.1520 元（累计净值 2.9000 元）。报告期内本基金净值增长率为 12.55%，高于业绩基准 5.75 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 2022 年，国内经济预计比较平稳。政策方面，预计将会是宽信用和相对积极的财政政策，以及稳增长背景下稳健而相对宽松的货币政策。另外经济结构调整与转型仍然是社会关注的主题。海外经济体特别是美国的疫情发展情况和经济恢复情况，以及美国在中期选举背景下，中美贸易关系的发展和变化情况将会对国内以及全球经济格局产生持续重要的影响。同时美联储的缩表和加息节奏也将会影响美国市场及至全球市场的表现。

2022 年，我们对市场的整体表现不悲观，我们认为会有很多的投资机会。一方面：我们认为我国的经济会持续恢复，我国是人口大国，14 亿人口和不断增长的中产阶级人口数量，使得我们这个消费大国的经济自身，存在着很强的韧性；另一方面：我们认为政府会开展比较积极的财政政策和一些具体实施方向，来支持我国经济的稳定增长，我们对此非常有信心。与此同时，我们也认为货币政策在维持稳健的基础上，边际上也会趋于宽松；第三个方面：也是我们认为明年会有很多投资机会的一个主要方面是，我们认为明年市场会受益于流动性比较充裕的机会。理由其一，在目前的经济形式下，政府加息的可能性是不大的；其二，在政府风险防控不断加强的环境

下，民间利息不会太高；其三，政府已经定下了房子只住不炒的基调，所以资金无法大规模的流向房地产市场。因此，在资产配置荒的背景下，资金大概率会流向资本市场，权益类融资规模会继续增多，市场会迎来流动性的机会。我们认为这种机会甚至会持续几年。

我们预计 2022 年经济结构转型仍然是贯穿全年的投资方向。2022 年预计市场投资机会较大的行业还是在国家一直倡导和扶持的新兴产业中，和国家战略发展的规划布局中（如新基建、新能源、新消费、高端制造等）。

#### 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）根据监管部门的要求，完成与基金投资业务相关的自查报告及定期审计稽核报告。

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。2022 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

本基金管理人按照企业会计准则、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。

本基金管理人设有估值委员会，公司分管运营副总担任估值委员会主任委员，其他委员有风险控制总监、监察稽核负责人、基金会计负责人、相关基金经理等。估值委员会负责组织制定和适时修订基金估值政策和程序，指导和监督整个估值流程。估值委员会成员具有多年的证券、基金从业经验，熟悉相关法律法规，具备行业研究、风险管理、法律合规或基金估值运作等方面的专业胜任能力。基金经理作为公司估值委员会的成员，不介入基金日常估值业务，但应参加估值委员会会议，提出基金估值流程及估值技术中存在的潜在问题，参与估值程序和估值技术的决策。

本报告期内，参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

本基金管理人已与中证指数有限公司以及中央国债登记结算有限责任公司签署服务协议，由其按约定提供证券交易所及银行间同业市场交易的债券品种的估值数据。

#### **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，本基金于 2021 年 3 月 26 日实施了利润分配，实际分配金额为 152,206,348.34 元。



## § 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

在托管本基金的过程中，本基金托管人中国农业银行股份有限公司严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》相关法律法规的规定以及基金合同、托管协议的约定，对本基金基金管理人——中海基金管理有限公司 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日基金的投资运作，进行了认真、独立的会计核算和必要的投资监督，认真履行了托管人的义务，没有从事任何损害基金份额持有人利益的行为。

### 5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本托管人认为，中海基金管理有限公司在本基金的投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支及利润分配等问题上，不存在损害基金份额持有人利益的行为；在报告期内，严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规，在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

### 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

本托管人认为，中海基金管理有限公司的信息披露事务符合《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》及其他相关法律法规的规定，基金管理人所编制和披露的本基金年度报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等信息真实、准确、完整，未发现有关损害基金持有人利益的行为。

## § 6 审计报告

### 6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	安永华明（2022）审字第 61372718_B03 号

### 6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	中海分红增利混合型证券投资基金全体基金份额持有人：
审计意见	<p>我们审计了中海分红增利混合型证券投资基金的财务报表，包括 2021 年 12 月 31 日的资产负债表，2021 年度的利润表、所有者权益（基金净值）变动表以及相关财务报表附注。</p> <p>我们认为，后附的中海分红增利混合型证券投资基金的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了中海分红增利混合型证券投资基金 2021 年 12 月 31 日的财务状况以及 2021 年度的经营成果和净值变动情况。</p>
形成审计意见的基础	<p>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。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于中海分红增利混合型证券投资基金，并履行了职业道德方面的其他责任。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。</p>
其他信息	<p>中海分红增利混合型证券投资基金管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。</p> <p>我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。</p> <p>结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。</p> <p>基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。</p>
管理层和治理层对财务报表的责任	<p>管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、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。</p> <p>在编制财务报表时，管理层负责评估中海分红增利混合型证券投资基金的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实</p>

	<p>的选择。</p> <p>治理层负责监督中海分红增利混合型证券投资基金的财务报告过程。</p>
注册会计师对财务报表审计的责任	<p>我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。</p> <p>在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：</p> <p>（1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。</p> <p>（2）了解与审计相关的内部控制，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。</p> <p>（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。</p> <p>（4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对中海分红增利混合型证券投资基金持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致中海分红增利混合型证券投资基金不能持续经营。</p> <p>（5）评价财务报表的总体列报（包括披露）、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。</p>

	我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通,包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。	
会计师事务所的名称	安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)	
注册会计师的姓名	陈露	蔺育化
会计师事务所的地址	北京市东城区东长安街1号东方广场安永大楼17层01-12室	
审计报告日期	2022年3月24日	

## § 7 年度财务报表

## 7.1 资产负债表

会计主体：中海分红增利混合型证券投资基金

报告截止日：2021 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2021 年 12 月 31 日	上年度末 2020 年 12 月 31 日
<b>资 产：</b>			
银行存款	7.4.7.1	35,121,336.45	40,801,763.08
结算备付金		1,849,144.91	2,000,572.90
存出保证金		297,823.42	390,279.92
交易性金融资产	7.4.7.2	335,116,036.90	473,385,650.47
其中：股票投资		334,771,036.90	473,385,650.47
基金投资		-	-
债券投资		345,000.00	-
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
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		71,976.55	7,737,734.26
应收利息	7.4.7.5	8,376.01	11,271.71
应收股利		-	-
应收申购款		39,975.32	191,413.79
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		372,504,669.56	524,518,686.13
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2021 年 12 月 31 日</b>	<b>上年度末 2020 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	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		2,904,297.51	-
应付赎回款		149,820.42	2,254,112.16
应付管理人报酬		462,576.44	639,552.40
应付托管费		77,096.09	106,592.05
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	981,264.84	1,554,535.86
应交税费		-	0.03
应付利息		-	-

应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	839,238.87	858,730.33
负债合计		5,414,294.17	5,413,522.83
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	7.4.7.9	318,663,017.00	379,905,878.88
未分配利润	7.4.7.10	48,427,358.39	139,199,284.42
所有者权益合计		367,090,375.39	519,105,163.30
负债和所有者权益总计		372,504,669.56	524,518,686.13

注：报告截止日 2021 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.1520 元，基金份额总额 318,663,017.00 份。

## 7.2 利润表

会计主体：中海分红增利混合型证券投资基金

本报告期：2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日
<b>一、收入</b>		84,711,073.13	207,251,316.97
1. 利息收入		353,355.44	519,525.26
其中：存款利息收入	7.4.7.11	353,222.99	519,201.56
债券利息收入		132.45	323.70
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
证券出借利息收入		-	-
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		121,018,378.58	229,587,290.39
其中：股票投资收益	7.4.7.12	119,280,253.28	225,624,199.33
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	383,328.11	390,079.28
资产支持证券投资收益	7.4.7.13.5	-	-
贵金属投资收益	7.4.7.14	-	-
衍生工具收益	7.4.7.15	-	-
股利收益	7.4.7.16	1,354,797.19	3,573,011.78
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	-37,057,584.13	-23,365,078.85
4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.18	396,923.24	509,580.17
<b>减：二、费用</b>		16,505,373.33	22,087,822.25
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	7,146,425.76	8,898,149.60
2. 托管费	7.4.10.2.2	1,191,071.02	1,483,024.97

3. 销售服务费	7.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	7.4.7.19	7,960,905.20	11,485,371.83
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 税金及附加		0.47	0.56
7. 其他费用	7.4.7.20	206,970.88	221,275.29
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		68,205,699.80	185,163,494.72
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		68,205,699.80	185,163,494.72

### 7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：中海分红增利混合型证券投资基金

本报告期：2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2021 年 1 月 1 日至 2021 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）	379,905,878.88	139,199,284.42	519,105,163.30
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	68,205,699.80	68,205,699.80
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）	-61,242,861.88	-6,771,277.49	-68,014,139.37
其中：1. 基金申购款	263,251,443.68	73,950,527.48	337,201,971.16
2. 基金赎回款	-324,494,305.56	-80,721,804.97	-405,216,110.53
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）	-	-152,206,348.34	-152,206,348.34
五、期末所有者权益（基金净值）	318,663,017.00	48,427,358.39	367,090,375.39
项目	上年度可比期间 2020 年 1 月 1 日至 2020 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）	560,687,173.53	11,286,109.30	571,973,282.83
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	185,163,494.72	185,163,494.72
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	-180,781,294.65	-42,831,306.47	-223,612,601.12
其中：1. 基金申购款	307,220,026.31	48,570,218.71	355,790,245.02
2. 基金赎回款	-488,001,320.96	-91,401,525.18	-579,402,846.14
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）	-	-14,419,013.13	-14,419,013.13
五、期末所有者权益（基金净值）	379,905,878.88	139,199,284.42	519,105,163.30

报表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：

<u>曾杰</u>	<u>李俊</u>	<u>周琳</u>
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

## 7.4 报表附注

### 7.4.1 基金基本情况

中海分红增利混合型证券投资基金，原名国联分红增利混合型证券投资基金（以下简称“本基金”），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》及有关法律法规规定，经中国证券监督管理委员会证监基金字【2005】67号《关于同意国联分红增利混合型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“国联分红增利混合型证券投资基金”更名为“中海分红增利混合型证券投资基金”。



本基金为契约型开放式，存续期限不定，基金管理人和注册登记机构均为中海基金管理有限公司，基金托管人为中国农业银行股份有限公司；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 2005 年 6 月 16 日生效，该日的基金份额总额为 603,405,465.83 份，经江苏公证天业会计师事务所(特殊普通合伙)苏公 W[2005]B074 号验资报告予以验证。

本基金投资的标的物为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法公开发行上市的股票、债券以及法律法规允许基金投资的其他金融工具。本基金业绩比较基准为：上证红利指数\*70%+上证国债指数\*25%+银行一年期定期存款利率\*5%。

#### 7.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则-基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）编制，同时，对于在具体会计核算和信息披露方面，也参考了中国证券投资基金业协会修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《中国证监会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《公开募集证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第 2 号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第 3 号《会计报表附注的编制及披露》、《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号<年度报告和中期报告>》、其他中国证监会及中国证券投资基金业协会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

#### 7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金于 2021 年 12 月 31 日的财务状况以及 2021 年度的经营成果和净值变动情况。

#### 7.4.4 重要会计政策和会计估计

本基金财务报表所载财务信息依照企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指引》和其他相关规定所厘定的主要会计政策和会计估计编制。

##### 7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

##### 7.4.4.2 记账本位币

本基金记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

### 7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

金融工具是指形成本基金的金融资产（或负债），并形成其他单位的金融负债（或资产）或权益工具的合同。

#### (1) 金融资产分类

本基金的金融资产于初始确认时分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项；

本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产主要包括股票投资和债券投资等；

#### (2) 金融负债分类

本基金的金融负债于初始确认时归类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本基金目前持有的金融负债划分为其他金融负债。

### 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

本基金于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的股票、债券等，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益；

在持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期间取得的利息或现金股利，应当确认为当期收益。每日，本基金将以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债的公允价值变动计入当期损益；

处置该金融资产或金融负债时，其公允价值与初始入账金额之间的差额应确认为投资收益，同时调整公允价值变动收益；

当收取该金融资产现金流量的合同权利终止，或该收取金融资产现金流量的权利已转移，且符合金融资产转移的终止确认条件的，金融资产将终止确认；

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，该金融负债或其一部分将终止确认；

本基金已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；本基金既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

本基金主要金融工具的成本计价方法具体如下：

#### (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；

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

#### (2) 债券投资

买入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、到期价和发行期限按直线法推算内含票面利率后，按上述会计处理方法核算；

卖出债券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；

#### (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；

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

#### (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(2)、(3)中相关原则进行计算；

#### (5) 回购协议

本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）在实际持有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

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本基金以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本基金假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本基金在计量日能够进入的交易市场。本基金采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，除第一层次输入值外相关资产或负

债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本基金对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

本基金持有的金融工具按如下原则确定公允价值并进行估值：

(1) 存在活跃市场的金融工具，按照估值日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价作为公允价值；估值日无报价且最近交易日后未发生影响公允价值计量的重大事件的，应采用最近交易日的报价确定公允价值。有充足证据表明估值日或最近交易日的报价不能真实反映公允价值的，应对报价进行调整，确定公允价值。

与上述投资品种相同，但具有不同特征的，应以相同资产或负债的公允价值为基础，并在估值技术中考虑不同特征因素的影响。特征是指对资产出售或使用的限制等，如果该限制是针对资产持有者的，那么在估值技术中不应将该限制作为特征考虑。此外，基金管理人不应考虑因大量持有相关资产或负债所产生的溢价或折价；

(2) 不存在活跃市场的金融工具，应采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术确定公允价值。采用估值技术确定公允价值时，应优先使用可观察输入值，只有在无法取得相关资产或负债可观察输入值或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值；

(3) 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方法估值；

(4) 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**

当本基金具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且该种法定权利现在是可执行的，同时本基金计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

#### **7.4.4.7 实收基金**

实收基金为对外发行的基金份额总额所对应的金额。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确认。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损益平准金和未实现损益平准金。已实现损益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收益/（损失）占基金净值比例计算的金额。未实现损益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收益/（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确认，未实现损益平准金与已实现损益平准金均在“损益平准金”科目中核算，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

(1) 存款利息收入按存款的本金与适用的利率逐日计提的金额入账。若提前支取定期存款，按协议规定的利率及持有期重新计算存款利息收入，并根据提前支取所实际收到的利息收入与账面已确认的利息收入的差额确认利息损失，列入利息收入减项，存款利息收入以净额列示；

(2) 债券利息收入按债券票面价值与票面利率或内含票面利率计算的金额扣除应由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在债券实际持有期内逐日计提；

(3) 资产支持证券利息收入按证券票面价值与票面利率计算的金额，扣除应由资产支持证券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认，在证券实际持有期内逐日计提；

(4) 买入返售金融资产收入，按买入返售金融资产的成本及实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率），在回购期内逐日计提；

(5) 股票投资收益/（损失）于卖出股票成交日确认，并按卖出股票成交金额与其成本的差额入账；

(6) 债券投资收益/（损失）于成交日确认，并按成交总额与其成本、应收利息的差额入账；

(7) 资产支持证券投资收益/（损失）于成交日确认，并按成交总额与其成本、应收利息的差额入账；

(8) 权证收益/（损失）于卖出权证成交日确认，并按卖出权证成交金额与其成本的差额入账；

(9) 股利收益于除息日确认，并按上市公司宣告的分红派息比例计算的金额扣除应由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额入账；

(10) 公允价值变动收益/（损失）系本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债等公允价值变动形成的应计入当期损益的利得或损失；

(11) 其他收入在经济利益很可能流入从而导致资产增加或者负债减少、且经济利益的流入额能够可靠计量时确认。

#### 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或相关公告约定的费率和计算方法逐日确认。

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则按直线法计算。

#### 7.4.4.11 基金的收益分配政策

(1) 本基金收益分配方式分为两种：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红利发放日的单位基金资产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；

- (2) 基金收益分配比例不低于基金净收益的 90%；
- (3) 基金收益分配每年至多分配十二次，基金成立不满 3 个月，收益不分配；
- (4) 基金当年收益须先弥补上一年度亏损后，方可进行当年收益分配；
- (5) 基金收益分配后每份基金份额净值不能低于面值；
- (6) 如果基金投资当期出现净亏损，则不进行收益分配；
- (7) 每一基金份额享有同等收益分配权；
- (8) 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

本基金本报告期未发生会计政策变更。

#### 7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期无会计估计变更。

#### 7.4.5.3 差错更正的说明

本基金本报告期无重大会计差错的内容和更正金额。

### 7.4.6 税项

#### 7.4.6.1 印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 4 月 24 日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由原先的 3‰调整为 1‰；

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 9 月 19 日起，调整由出让方按证券（股票）交易印花税税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变；

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让，暂免征收印花税。

#### 7.4.6.2 增值税

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36 号文《关于全面推开营业税改增值税试点的通知》的规定，经国务院批准，自 2016 年 5 月 1 日起在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，金融业纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46 号文《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70 号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定，金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]140 号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》的规定，资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56 号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为，暂适用简易计税方法，按照 3% 的征收率缴纳增值税。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减。

#### 7.4.6.3 城市维护建设税、教育费附加、地方教育附加

根据《中华人民共和国城市维护建设税暂行条例（2011 年修订）》、《征收教育费附加的暂行规定（2011 年修订）》及相关地方教育附加的征收规定，凡缴纳消费税、增值税、营业税的单位和个人，都应当依照规定缴纳城市维护建设税、教育费附加（除按照相关规定缴纳农村教育事业费附加的单位外）及地方教育费附加。

#### 7.4.6.4 企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78 号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，

自 2004 年 1 月 1 日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1 号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

#### 7.4.6.5 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132 号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定，自 2008 年 10 月 9 日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85 号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自 2013 年 1 月 1 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在 1 个月以内（含 1 个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在 1 个月以上至 1 年（含 1 年）的，暂减按 50%计入应纳税所得额；持股期限超过 1 年的，暂减按 25%计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20%的税率计征个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2015]101 号文《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自 2015 年 9 月 8 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

### 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 2021 年 12 月 31 日	上年度末 2020 年 12 月 31 日
活期存款	35,121,336.45	40,801,763.08
定期存款	—	—



其中：存款期限 1 个月以内	-	-
存款期限 1-3 个月	-	-
存款期限 3 个月以上	-	-
其他存款	-	-
合计：	35,121,336.45	40,801,763.08

#### 7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2021 年 12 月 31 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	289,683,813.69	334,771,036.90	45,087,223.21
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	345,000.00	-
	银行间市场	-	-
	合计	345,000.00	-
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	290,028,813.69	335,116,036.90	45,087,223.21
项目	上年度末 2020 年 12 月 31 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	391,240,843.13	473,385,650.47	82,144,807.34
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-
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	391,240,843.13	473,385,650.47	82,144,807.34

#### 7.4.7.3 衍生金融资产/负债

注：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**

注：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**

注：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 2021 年 12 月 31 日	上年度末 2020 年 12 月 31 日
应收活期存款利息	7,402.25	10,195.81
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	832.10	900.30
应收债券利息	7.56	—
应收资产支持证券利息	—	—
应收买入返售证券利息	—	—
应收申购款利息	—	—
应收黄金合约拆借孳息	—	—
应收出借证券利息	—	—
其他	134.10	175.60
合计	8,376.01	11,271.71

**7.4.7.6 其他资产**

注：本基金在本报告期末及上年度末均未持有其他资产。

**7.4.7.7 应付交易费用**

单位：人民币元

项目	本期末 2021 年 12 月 31 日	上年度末 2020 年 12 月 31 日
交易所市场应付交易费用	981,264.84	1,554,535.86
银行间市场应付交易费用	—	—
合计	981,264.84	1,554,535.86

**7.4.7.8 其他负债**

单位：人民币元

项目	本期末	上年度末
----	-----	------

	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日
应付券商交易单元保证金	500,000.00	500,000.00
应付赎回费	335.05	4,826.51
应付证券出借违约金	—	—
其他	151,103.82	151,103.82
应付上海股票税金	12,800.00	12,800.00
预提费用	175,000.00	190,000.00
合计	839,238.87	858,730.33

#### 7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	379,905,878.88	379,905,878.88
本期申购	263,251,443.68	263,251,443.68
本期赎回（以“-”号填列）	-324,494,305.56	-324,494,305.56
- 基金拆分/份额折算前	—	—
基金拆分/份额折算变动份额	—	—
本期申购	—	—
本期赎回（以“-”号填列）	—	—
本期末	318,663,017.00	318,663,017.00

注：其中本期申购包含红利再投、转换入份额，本期赎回包含转换出份额。

#### 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	234,608,094.82	-95,408,810.40	139,199,284.42
本期利润	105,263,283.93	-37,057,584.13	68,205,699.80
本期基金份额交易产生的变动数	-6,938,349.81	167,072.32	-6,771,277.49
其中：基金申购款	158,552,844.87	-84,602,317.39	73,950,527.48
基金赎回款	-165,491,194.68	84,769,389.71	-80,721,804.97
本期已分配利润	-152,206,348.34	—	-152,206,348.34
本期末	180,726,680.60	-132,299,322.21	48,427,358.39

#### 7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
----	----	---------

	2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日	2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日
活期存款利息收入	314,095.28	470,605.65
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	33,456.54	42,121.23
其他	5,671.17	6,474.68
合计	353,222.99	519,201.56

#### 7.4.7.12 股票投资收益

##### 7.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日
卖出股票成交总额	2,818,540,808.16	3,981,660,650.07
减：卖出股票成本总额	2,699,260,554.88	3,756,036,450.74
买卖股票差价收入	119,280,253.28	225,624,199.33

#### 7.4.7.13 债券投资收益

##### 7.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2021年1月1日至2021 年12月31日	上年度可比期间 2020年1月1日至2020年 12月31日
债券投资收益——买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入	383,328.11	390,079.28
债券投资收益——赎回差价收入	—	—
债券投资收益——申购差价收入	—	—
合计	383,328.11	390,079.28

##### 7.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2021年1月1日至2021 年12月31日	上年度可比期间 2020年1月1日至2020年 12月31日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	1,370,856.81	2,049,098.77
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	987,400.00	1,658,691.30
减：应收利息总额	128.70	328.19
买卖债券差价收入	383,328.11	390,079.28

#### 7.4.7.13.3 债券投资收益——赎回差价收入

注：本基金在本报告期及上年度可比期间均无债券投资收益—赎回差价收入。

#### 7.4.7.13.4 债券投资收益——申购差价收入

注：本基金在本报告期及上年度可比期间均无债券投资收益—申购差价收入。

#### 7.4.7.13.5 资产支持证券投资收益

注：本基金在本报告期及上年度可比期间均无资产支持证券投资收益。

#### 7.4.7.14 贵金属投资收益

##### 7.4.7.14.1 贵金属投资收益项目构成

注：本基金在本报告期及上年度可比期间均无贵金属投资收益。

##### 7.4.7.14.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

注：本基金在本报告期及上年度可比期间均无贵金属投资收益—买卖贵金属差价收入。

##### 7.4.7.14.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

注：本基金在本报告期及上年度可比期间均无贵金属投资收益—赎回差价收入。

##### 7.4.7.14.4 贵金属投资收益——申购差价收入

注：本基金在本报告期及上年度可比期间均无贵金属投资收益—申购差价收入。

#### 7.4.7.15 衍生工具收益

##### 7.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

注：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—买卖权证差价收入。

##### 7.4.7.15.2 衍生工具收益 ——其他投资收益

注：本基金在本报告期及上年度可比期间均无衍生工具投资收益—其他投资收益。

## 7.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日
股票投资产生的股利收益	1,354,797.19	3,573,011.78
其中：证券出借权益补偿收入	-	-
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	1,354,797.19	3,573,011.78

## 7.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日
1. 交易性金融资产	-37,057,584.13	-23,365,078.85
——股票投资	-37,057,584.13	-23,365,078.85
——债券投资	-	-
——资产支持证券投资	-	-
——贵金属投资	-	-
——其他	-	-
2. 衍生工具	-	-
——权证投资	-	-
3. 其他	-	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估增值税	-	-
合计	-37,057,584.13	-23,365,078.85

## 7.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日
基金赎回费收入	392,894.68	495,715.60
转出基金补偿收入	4,028.56	13,864.57
合计	396,923.24	509,580.17

注：根据《中海分红增利混合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。

**7.4.7.19 交易费用**

单位：人民币元

项目	本期 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日
交易所市场交易费用	7,960,905.20	11,485,371.83
银行间市场交易费用	-	-
交易基金产生的费用	-	-
其中：申购费	-	-
赎回费	-	-
合计	7,960,905.20	11,485,371.83

**7.4.7.20 其他费用**

单位：人民币元

项目	本期 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日
审计费用	55,000.00	70,000.00
信息披露费	120,000.00	120,000.00
证券出借违约金	-	-
账户服务费	18,000.00	18,000.00
银行费用	13,970.88	13,275.29
合计	206,970.88	221,275.29

**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**

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

**7.4.8.2 资产负债表日后事项**

截至财务报表批准日，本基金无需要披露的资产负债表日后事项。

**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、注册登记机构、基金直销机构
中国农业银行股份有限公司（“农业银行”）	基金托管人、基金代销机构
中海信托股份有限公司	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、基金代销机构
法国爱德蒙得洛希尔银行股份有限公司	基金管理人的股东

中海恒信资产管理（上海）有限公司	基金管理人的控股子公司
------------------	-------------

注：下述关联交易均在正常业务范围内按一般商业条款订立。

#### 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

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2020 年 1 月 1 日至 2020 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	87,474,200.91	1.62%	437,931,224.21	5.68%

##### 7.4.10.1.2 债券交易

注：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。

##### 7.4.10.1.3 债券回购交易

注：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。

##### 7.4.10.1.4 权证交易

注：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。

##### 7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2021 年 1 月 1 日至 2021 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	81,465.41	1.76%	63,961.70	6.52%
关联方名称	上年度可比期间 2020 年 1 月 1 日至 2020 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	407,846.04	6.06%	—	—

注：上述佣金按市场佣金率计算，以扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取证管费、经手费和由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。该类佣金协议的服务范围还包括佣金收取方为本基金提供的证券投资研究成果和市场信息服务。



**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 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的管理费	7,146,425.76	8,898,149.60
其中：支付销售机构的客户维护费	1,548,755.62	2,057,429.02

注：基金管理费按前一日的基金资产净值的 1.50% 的年费率计提，计算方法如下：

$H = E \times 1.50\% / \text{当年天数}$ （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）

基金管理费每日计提，按月支付。

**7.4.10.2.2 基金托管费**

单位：人民币元

项目	本期 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	1,191,071.02	1,483,024.97

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 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计提，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**

注：本报告期及上年度可比期间本基金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 报告期内转融通证券出借业务发生重大关联交易事项的说明****7.4.10.4.1 与关联方通过约定申报方式进行的适用固定期限费率的证券出借业务的情况**

注：本基金本报告期内及上年度可比期间均未发生转融通证券出借业务。

**7.4.10.4.2 与关联方通过约定申报方式进行的适用市场化期限费率的证券出借业务的情况**

注：本基金本报告期内及上年度可比期间均未发生转融通证券出借业务。

**7.4.10.5 各关联方投资本基金的情况****7.4.10.5.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况**

注：本基金本报告期及上年度可比期间内，基金管理人均未运用固有资金投资本基金。

**7.4.10.5.2 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**

注：本基金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。

**7.4.10.6 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 2021 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2020 年 1 月 1 日至 2020 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
中国农业银行股份有限公司	35,121,336.45	314,095.28	40,801,763.08	470,605.65

注：除上表列示的金额外，本基金的证券交易结算资金通过托管银行备付金账户转存于中国证券登记结算有限责任公司，2021 年度获得的利息收入为人民币 33,456.54 元（2020 年度：人民币 42,121.23 元），2021 年末结算备付金余额为人民币 1,849,144.91 元（2020 年末：人民币 2,000,572.90 元）。

**7.4.10.7 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况**

注：本基金在本报告期及上年度可比期间均未通过关联方购买其承销的证券。

**7.4.10.8 其他关联交易事项的说明**

本基金本报告期内及上年度可比期间无其他关联交易事项。

**7.4.11 利润分配情况**

金额单位：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	本期利润分配 合计	备注
		场内	场外					
1	2021 年 3 月 26 日	-	2021 年 3 月 26 日	3.2000	111,681,588.57	40,524,759.77	152,206,348.34	
合计	-	-		3.2000	111,681,588.57	40,524,759.77	152,206,348.34	

## 7.4.12 期末（2021 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
688176	亚虹医药	2021 年 12 月 29 日	2022 年 1 月 7 日	新股未上市	22.98	22.98	11,397	261,903.06	261,903.06	-
688087	英科再生	2021 年 6 月 30 日	2022 年 1 月 10 日	新股流通受限	21.96	93.40	2,469	54,219.24	230,604.60	-
688501	青达环保	2021 年 7 月 9 日	2022 年 1 月 17 日	新股流通受限	10.57	21.11	1,759	18,592.63	37,132.49	-
301035	润丰股份	2021 年 7 月 21 日	2022 年 1 月 28 日	新股流通受限	22.04	56.28	644	14,193.76	36,244.32	-
301069	凯盛新材	2021 年 9 月 16 日	2022 年 3 月 28 日	新股流通受限	5.17	44.21	539	2,786.63	23,829.19	-
301177	迪阿股份	2021 年 12 月 8 日	2022 年 6 月 15 日	新股流通受限	116.88	116.08	179	20,921.52	20,778.32	-
301018	申菱环境	2021 年 6 月 28 日	2022 年 1 月 7 日	新股流通受限	8.29	26.06	782	6,482.78	20,378.92	-
300994	久祺股份	2021 年 8 月 2 日	2022 年 2 月 14 日	新股流通受限	11.90	45.45	420	4,998.00	19,089.00	-
301087	可孚医疗	2021 年 10 月 15 日	2022 年 4 月 25 日	新股流通受限	93.09	75.34	248	23,086.32	18,684.32	-
301060	兰卫医学	2021 年 9 月 6 日	2022 年 3 月 14 日	新股流通受限	4.17	30.94	587	2,447.79	18,161.78	-
301090	华润材料	2021 年 10 月 19 日	2022 年 4 月 26 日	新股流通受限	10.45	11.22	1,467	15,330.15	16,459.74	-
301118	恒光股份	2021 年 11 月 9 日	2022 年 5 月	新股流通受限	22.70	49.02	315	7,150.50	15,441.30	-

		日	18 日							
301089	拓新药业	2021 年 10 月 20 日	2022 年 4 月 27 日	新股流 通受限	19.11	67.93	220	4,204.20	14,944.60	-
301046	能辉科技	2021 年 8 月 10 日	2022 年 2 月 17 日	新股流 通受限	8.34	48.99	290	2,418.60	14,207.10	-
301091	深城交	2021 年 10 月 20 日	2022 年 4 月 29 日	新股流 通受限	36.50	31.31	433	15,804.50	13,557.23	-
301188	力诺特玻	2021 年 11 月 4 日	2022 年 5 月 11 日	新股流 通受限	13.00	20.48	647	8,411.00	13,250.56	-
301020	密封科技	2021 年 6 月 28 日	2022 年 1 月 6 日	新股流 通受限	10.64	30.44	421	4,479.44	12,815.24	-
301126	达嘉维康	2021 年 11 月 30 日	2022 年 6 月 7 日	新股流 通受限	12.37	19.23	662	8,188.94	12,730.26	-
301185	鸥玛软件	2021 年 11 月 11 日	2022 年 5 月 19 日	新股流 通受限	11.88	21.16	578	6,866.64	12,230.48	-
301100	风光股份	2021 年 12 月 10 日	2022 年 6 月 17 日	新股流 通受限	27.81	31.14	386	10,734.66	12,020.04	-
301190	善水科技	2021 年 12 月 17 日	2022 年 6 月 24 日	新股流 通受限	27.85	27.46	412	11,474.20	11,313.52	-
301179	泽宇智能	2021 年 12 月 1 日	2022 年 6 月 8 日	新股流 通受限	43.99	50.77	211	9,281.89	10,712.47	-
301093	华兰股份	2021 年 10 月 21 日	2022 年 5 月 5 日	新股流 通受限	58.08	49.85	209	12,138.72	10,418.65	-
301088	戎美股份	2021 年 10 月 19 日	2022 年 4 月 28 日	新股流 通受限	33.16	24.67	399	13,230.84	9,843.33	-
301092	争光股份	2021 年 10 月 21 日	2022 年 5 月 5 日	新股流 通受限	36.31	35.52	271	9,840.01	9,625.92	-
300774	倍杰特	2021 年 7 月 26 日	2022 年 2 月 16 日	新股流 通受限	4.57	21.08	444	2,029.08	9,359.52	-
301040	中环	2021 年	2022	新股流	13.57	38.51	241	3,270.37	9,280.91	-

	海陆	7月26日	2022年2月7日	通受限						
301078	孩子王	2021年9月30日	2022年4月14日	新股流通受限	5.77	12.14	756	4,362.12	9,177.84	-
301062	上海艾录	2021年9月7日	2022年3月14日	新股流通受限	3.31	17.01	523	1,731.13	8,896.23	-
301193	家联科技	2021年12月2日	2022年6月9日	新股流通受限	30.73	29.14	297	9,126.81	8,654.58	-
301052	果麦文化	2021年8月23日	2022年2月28日	新股流通受限	8.11	33.64	252	2,043.72	8,477.28	-
301025	读客文化	2021年7月6日	2022年1月24日	新股流通受限	1.55	20.88	403	624.65	8,414.64	-
301066	万事利	2021年9月13日	2022年3月22日	新股流通受限	5.24	22.84	344	1,802.56	7,856.96	-
301055	张小泉	2021年8月26日	2022年3月7日	新股流通受限	6.90	21.78	355	2,449.50	7,731.90	-
301030	仕净科技	2021年7月15日	2022年1月24日	新股流通受限	6.10	31.52	242	1,476.20	7,627.84	-
301081	严牌股份	2021年10月13日	2022年4月20日	新股流通受限	12.95	17.44	403	5,218.85	7,028.32	-
301033	迈普医学	2021年7月15日	2022年1月26日	新股流通受限	15.14	59.97	108	1,635.12	6,476.76	-
301049	超越科技	2021年8月17日	2022年2月24日	新股流通受限	19.34	32.92	196	3,790.64	6,452.32	-
301032	新柴股份	2021年7月15日	2022年1月24日	新股流通受限	4.97	12.51	513	2,549.61	6,417.63	-
301056	森赫股份	2021年8月27日	2022年3月7日	新股流通受限	3.93	11.09	572	2,247.96	6,343.48	-
301041	金百泽	2021年8月2日	2022年2月11日	新股流通受限	7.31	28.21	215	1,571.65	6,065.15	-

301072	中捷精工	2021 年 9 月 22 日	2022 年 3 月 29 日	新股流通受限	7.46	33.41	181	1,350.26	6,047.21	-
301083	百胜智能	2021 年 10 月 13 日	2022 年 4 月 21 日	新股流通受限	9.08	14.21	416	3,777.28	5,911.36	-
300854	中兰环保	2021 年 9 月 8 日	2022 年 3 月 16 日	新股流通受限	9.96	27.29	203	2,021.88	5,539.87	-
301063	海锅股份	2021 年 9 月 9 日	2022 年 3 月 24 日	新股流通受限	17.40	36.11	153	2,662.20	5,524.83	-
001234	泰慕士	2021 年 12 月 31 日	2022 年 1 月 11 日	新股未上市	16.53	16.53	333	5,504.49	5,504.49	-
301038	深水规院	2021 年 7 月 22 日	2022 年 2 月 7 日	新股流通受限	6.68	20.23	266	1,776.88	5,381.18	-
301059	金三江	2021 年 9 月 3 日	2022 年 3 月 14 日	新股流通受限	8.09	19.30	259	2,095.31	4,998.70	-
301073	君亭酒店	2021 年 9 月 22 日	2022 年 3 月 30 日	新股流通受限	12.24	32.00	144	1,762.56	4,608.00	-
301057	汇隆新材	2021 年 8 月 31 日	2022 年 3 月 9 日	新股流通受限	8.03	19.02	218	1,750.54	4,146.36	-
301068	大地海洋	2021 年 9 月 16 日	2022 年 3 月 28 日	新股流通受限	13.98	28.38	144	2,013.12	4,086.72	-
301079	邵阳液压	2021 年 10 月 11 日	2022 年 4 月 19 日	新股流通受限	11.92	24.82	140	1,668.80	3,474.80	-

## 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：张)	期末成本总额	期末估值总额	备注
113052	兴业转债	2021 年 12 月 29 日	2022 年 1 月 14 日	新债未上市	100.00	100.00	3,450	345,000.00	345,000.00	-

#### 7.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注：本基金本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票

#### 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

截至本报告期末 2021 年 12 月 31 日止，本基金无因从事银行间市场债券正回购交易形成的卖出回购金融资产款余额。

##### 7.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末 2021 年 12 月 31 日止，本基金无因从事交易所市场债券正回购交易形成的卖出回购金融资产款余额。

#### 7.4.12.4 期末参与转融通证券出借业务的证券

注：截至本报告期末 2021 年 12 月 31 日止，本基金无参与转融通证券出借业务的证券。

### 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《中海基金管理有限公司投资决策委员会议事规则》、《中海基金管理有限公司公募基金投资管理团队管理办法》、《中海基金管理有限公司研究部管理办法》、《中海基金管理有限公司基金股票库管理办法》、《中海基金管理有限公司基金债券库管理办法》、《中海基金管理有限公司基金信用债业务运作管理办法》、《中海基金管理有限公司基金流动性风险及巨额赎回管理办法》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、风险管理部门、监察稽核部门、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、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的活期银行存款存放在本基金的托管人管理的托管户中，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在

交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

本基金债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

#### 7.4.13.2.1 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 2021 年 12 月 31 日	上年度末 2020 年 12 月 31 日
AAA	345,000.00	0.00
AAA 以下	0.00	0.00
未评级	0.00	0.00
合计	345,000.00	0.00

#### 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的难易程度。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。

##### 7.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等有关法规的要求建立健全开放式基金流动性风险管理的内部控制体系，审慎评估各类资产的流动性，针对性制定流动性风险管理措施，对本基金组合资产的流动性风险进行管理。本基金的基金管理人采用监控基金组合资产持仓集中度指标、逆回购交易的到期日与交易对手的集中度、流动性受限资产比例、基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值以及压力测试等方式防范流动性风险。并于开放日对本基金的申购赎回情况进行监控，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配，确保本基金资产的变现能力与投资者赎回需求的匹配与平衡。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。



本基金所持大部分证券均在证券交易所上市或在银行间同业市场交易；因此，除在附注 7.4.12 中列示的本基金于期末持有的流通受限证券外，本期末本基金的其他资产均能及时变现。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。

本报告期内，本基金未发生重大流动性风险事件。

#### 7.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

##### 7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金持有及承担的大部分金融资产和金融负债不计息，因此本基金的收入及经营活动的现金流量在很大程度上独立于市场利率变化。本基金持有的利率敏感性资产主要为银行存款、结算备付金及存出保证金等。

下表所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早者予以分类。

##### 7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2021 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	35,121,336.45	-	-	-	-	-	35,121,336.45
结算备付金	1,849,144.91	-	-	-	-	-	1,849,144.91

存出保证金	297,823.42	-	-	-	-	-	297,823.42
交易性金融资产	0.00	0.00	0.00	0.00	345,000.00	334,771,036.90	335,116,036.90
应收证券清算款	-	-	-	-	-	71,976.55	71,976.55
应收利息	-	-	-	-	-	8,376.01	8,376.01
应收申购款	-	-	-	-	-	39,975.32	39,975.32
资产总计	37,268,304.78	-	-	-	345,000.00	334,891,364.78	372,504,669.56
负债	-	-	-	-	-	-	-
应付证券清算款	-	-	-	-	-	2,904,297.51	2,904,297.51
应付赎回款	-	-	-	-	-	149,820.42	149,820.42
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	462,576.44	462,576.44
应付托管费	-	-	-	-	-	77,096.09	77,096.09
应付交易费用	-	-	-	-	-	981,264.84	981,264.84
其他负债	-	-	-	-	-	839,238.87	839,238.87
负债总计	-	-	-	-	-	5,414,294.17	5,414,294.17
利率敏感度缺口	37,268,304.78	-	-	-	345,000.00	329,477,070.61	367,090,375.39
上年度末 2020 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	40,801,763.08	-	-	-	-	-	40,801,763.08
结算备付金	2,000,572.90	-	-	-	-	-	2,000,572.90
存出保证金	390,279.92	-	-	-	-	-	390,279.92
交易性金融资产	-	-	-	-	-	473,385,650.47	473,385,650.47
应收证券清算款	-	-	-	-	-	7,737,734.26	7,737,734.26
应收利息	-	-	-	-	-	11,271.71	11,271.71
应收申购款	-	-	-	-	-	191,413.79	191,413.79
资产总计	43,192,615.90	-	-	-	-	481,326,070.23	524,518,686.13
负债	-	-	-	-	-	-	-
应付赎回款	-	-	-	-	-	2,254,112.16	2,254,112.16
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	639,552.40	639,552.40
应付托管费	-	-	-	-	-	106,592.05	106,592.05
应付交易费用	-	-	-	-	-	1,554,535.86	1,554,535.86
应交税费	-	-	-	-	-	0.03	0.03

其他负债	-	-	-	-	-	858,730.33	858,730.33
负债总计	-	-	-	-	-	5,413,522.83	5,413,522.83
利率敏感度 缺口	43,192,615.90	-	-	-	-	-475,912,547.40	519,105,163.30

#### 7.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

注：于 2021 年 12 月 31 日，本基金未持有除可转债外的交易性债券投资，2020 年 12 月 31 日，本基金未持有交易性债券投资，银行存款、结算备付金及存出保证金均以活期存款利率或相对固定的利率计息，假定利率变动仅影响该类资产的未来收益，而对其本身的公允价值无重大影响，因此市场利率的变动对于本基金资产净值无重大影响。

#### 7.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

#### 7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资组合中股票投资比例为基金总资产的 35-95%，债券和现金的投资比例为 5-65%，其中现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR (Value at Risk) 指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

## 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 2021 年 12 月 31 日		上年度末 2020 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	334,771,036.90	91.20	473,385,650.47	91.19
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产-债券投资	-	-	-	-
交易性金融资产-贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	334,771,036.90	91.20	473,385,650.47	91.19

## 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。		
	Beta 系数是根据报表日持仓资产在过去 100 个交易日收益率与其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。		
	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：人民币元）	
		本期末（2021 年 12 月 31 日）	上年度末（2020 年 12 月 31 日）
	+5%	15,040,597.73	28,113,480.62
	-5%	-15,040,597.73	-28,113,480.62

## 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：人民币元）	本期末（2021 年 12 月 31 日）	上年度末（2020 年 12 月 31 日）
	收益率绝对 VaR(%)	2.93	2.40
	合计	-	-

注：上述分析衡量了在 95%的置信水平下，所持有的资产组合在资产负债表日后一个交易日内由于市场价格风险所导致的最大潜在损失。

#### 7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

##### 7.4.14.1 公允价值

##### 7.4.14.1.1 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括银行存款、结算备付金、存出保证金、应收款项以及其他金融负债，其因剩余期限不长，公允价值与账面价值相若。

##### 7.4.14.1.2 以公允价值计量的金融工具

##### 7.4.14.1.2.1 各层次金融工具公允价值

于 2021 年 12 月 31 日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为人民币 333,715,175.58 元，属于第二层次的余额为人民币 1,400,861.32 元，无划分为第三层次的余额（于 2020 年 12 月 31 日，属于第一层次的余额为人民币 471,106,810.66 元，属于第二层次的余额为人民币 2,278,839.81 元，无划分为第三层次的余额）。

##### 7.4.14.1.2.2 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的证券，若出现重大事项停牌、交易不活跃、或属于非公开发行等情况，本基金分别于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间不将相关证券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次，确定相关证券公允价值应属第二层次或第三层次。本基金政策为以报告期初作为确定金融工具公允价值层次之间转换的时点。本基金持有的以公允价值计量的金融工具第三层次公允价值本期未发生变动。

##### 7.4.14.1.2.3 第三层次公允价值余额和本期变动金额

本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具第三层次公允价值本期未发生变动。

##### 7.4.14.2 承诺事项

截至资产负债表日，本基金无需要披露的重大承诺事项。

##### 7.4.14.3 其他事项

根据财政部发布的《企业会计准则第 22 号-金融工具确认计量》、《企业会计准则第 23 号-金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号-套期会计》和《企业会计准则第 37 号-金融工具列报》（以下合称“新金融工具准则”）相关衔接规定，以及财政部、银保监会于 2020 年 12 月 30 日发布的《关于进一步贯彻落实新金融工具相关会计准则的通知》，公募证券投资基金应当自 2022 年 1

月 1 日起执行新金融工具准则，实施上述新准则对 2022 年 1 月 1 日所有者权益影响不重大。除上述事项外，截至资产负债表日，本基金无需要说明的其他重要事项。

#### 7.4.14.4 财务报表的批准

本财务报表已于 2022 年 3 月 24 日经本基金的基金管理人批准。

## § 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	334,771,036.90	89.87
	其中：股票	334,771,036.90	89.87
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	345,000.00	0.09
	其中：债券	345,000.00	0.09
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	36,970,481.36	9.92
8	其他各项资产	418,151.30	0.11
9	合计	372,504,669.56	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	采矿业	-	-
C	制造业	249,018,980.51	67.84
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	3,826,167.80	1.04
F	批发和零售业	52,529.75	0.01
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	4,608.00	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	26,068,384.05	7.10
J	金融业	-	-
K	房地产业	13,158,285.00	3.58
L	租赁和商务服务业	13,425,376.00	3.66
M	科学研究和技术服务业	33,145.51	0.01
N	水利、环境和公共设施管理业	21,351.71	0.01
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-

P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	18,161.78	0.00
R	文化、体育和娱乐业	29,144,046.79	7.94
S	综合	-	-
	合计	334,771,036.90	91.20

### 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	300567	精测电子	289,298	20,953,854.14	5.71
2	002472	双环传动	639,400	17,634,652.00	4.80
3	002049	紫光国微	78,100	17,572,500.00	4.79
4	300413	芒果超媒	296,000	16,937,120.00	4.61
5	688008	澜起科技	163,389	13,703,435.43	3.73
6	300058	蓝色光标	1,251,200	13,425,376.00	3.66
7	600641	万业企业	395,500	13,158,285.00	3.58
8	002241	歌尔股份	241,100	13,043,510.00	3.55
9	300031	宝通科技	473,082	13,033,409.10	3.55
10	300571	平治信息	222,200	13,012,032.00	3.54
11	300604	长川科技	225,580	12,970,850.00	3.53
12	002371	北方华创	36,800	12,770,336.00	3.48
13	600529	山东药玻	288,400	12,660,760.00	3.45
14	300860	锋尚文化	143,470	12,160,517.20	3.31
15	000568	泸州老窖	46,100	11,703,407.00	3.19
16	002475	立讯精密	228,100	11,222,520.00	3.06
17	688390	固德威	24,202	11,122,755.16	3.03
18	002938	鹏鼎控股	249,400	10,582,042.00	2.88
19	603688	石英股份	154,700	9,763,117.00	2.66
20	688005	容百科技	82,906	9,582,275.48	2.61
21	603806	福斯特	69,000	9,007,950.00	2.45
22	000858	五粮液	39,000	8,683,740.00	2.37
23	300274	阳光电源	55,900	8,150,220.00	2.22
24	300709	精研科技	130,100	7,799,495.00	2.12
25	300088	长信科技	510,100	6,774,128.00	1.85
26	002384	东山精密	238,500	6,463,350.00	1.76
27	003021	兆威机电	72,700	5,805,095.00	1.58
28	300219	鸿利智汇	327,300	5,174,613.00	1.41



29	600522	中天科技	290,500	4,926,880.00	1.34
30	601868	中国能建	1,399,800	3,821,454.00	1.04
31	688176	亚虹医药	11,397	261,903.06	0.07
32	688087	英科再生	2,469	230,604.60	0.06
33	300896	爱美客	80	42,888.80	0.01
34	688501	青达环保	1,759	37,132.49	0.01
35	301035	润丰股份	644	36,244.32	0.01
36	603230	内蒙新华	1,141	29,517.67	0.01
37	301069	凯盛新材	539	23,829.19	0.01
38	301177	迪阿股份	179	20,778.32	0.01
39	301018	申菱环境	782	20,378.92	0.01
40	300994	久祺股份	420	19,089.00	0.01
41	301087	可孚医疗	248	18,684.32	0.01
42	001296	长江材料	310	18,376.80	0.01
43	301060	兰卫医学	587	18,161.78	0.00
44	301090	华润材料	1,467	16,459.74	0.00
45	301118	恒光股份	315	15,441.30	0.00
46	301089	拓新药业	220	14,944.60	0.00
47	301046	能辉科技	290	14,207.10	0.00
48	301091	深城交	433	13,557.23	0.00
49	301188	力诺特玻	647	13,250.56	0.00
50	301020	密封科技	421	12,815.24	0.00
51	301126	达嘉维康	662	12,730.26	0.00
52	301185	鸥玛软件	578	12,230.48	0.00
53	301100	风光股份	386	12,020.04	0.00
54	301190	善水科技	412	11,313.52	0.00
55	301179	泽宇智能	211	10,712.47	0.00
56	301093	华兰股份	209	10,418.65	0.00
57	301088	戎美股份	399	9,843.33	0.00
58	301092	争光股份	271	9,625.92	0.00
59	300774	倍杰特	444	9,359.52	0.00
60	301040	中环海陆	241	9,280.91	0.00
61	301078	孩子王	756	9,177.84	0.00
62	301062	上海艾录	523	8,896.23	0.00
63	301193	家联科技	297	8,654.58	0.00
64	301052	果麦文化	252	8,477.28	0.00
65	301025	读客文化	403	8,414.64	0.00
66	301066	万事利	344	7,856.96	0.00
67	301055	张小泉	355	7,731.90	0.00

68	301030	仕净科技	242	7,627.84	0.00
69	301081	严牌股份	403	7,028.32	0.00
70	301033	迈普医学	108	6,476.76	0.00
71	301049	超越科技	196	6,452.32	0.00
72	301032	新柴股份	513	6,417.63	0.00
73	301056	森赫股份	572	6,343.48	0.00
74	301041	金百泽	215	6,065.15	0.00
75	301072	中捷精工	181	6,047.21	0.00
76	301083	百胜智能	416	5,911.36	0.00
77	300854	中兰环保	203	5,539.87	0.00
78	301063	海锅股份	153	5,524.83	0.00
79	001234	泰慕士	333	5,504.49	0.00
80	301038	深水规院	266	5,381.18	0.00
81	301059	金三江	259	4,998.70	0.00
82	603176	汇通集团	1,924	4,713.80	0.00
83	301073	君亭酒店	144	4,608.00	0.00
84	301057	汇隆新材	218	4,146.36	0.00
85	301068	大地海洋	144	4,086.72	0.00
86	301079	邵阳液压	140	3,474.80	0.00

## 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	300083	创世纪	47,738,443.84	9.20
2	300465	高伟达	42,277,160.28	8.14
3	003021	兆威机电	38,731,077.59	7.46
4	600529	山东药玻	38,276,607.00	7.37
5	600570	恒生电子	37,503,412.08	7.22
6	300750	宁德时代	32,813,054.25	6.32
7	300413	芒果超媒	31,427,975.04	6.05
8	300274	阳光电源	31,065,467.78	5.98
9	002747	埃斯顿	29,564,511.44	5.70
10	300014	亿纬锂能	29,427,388.30	5.67
11	300339	润和软件	29,065,209.16	5.60
12	600111	北方稀土	28,585,097.73	5.51

13	603345	安井食品	28,526,075.00	5.50
14	688037	芯源微	28,056,563.91	5.40
15	603690	至纯科技	27,957,700.63	5.39
16	000818	航锦科技	27,595,397.91	5.32
17	688686	奥普特	27,494,764.19	5.30
18	000568	泸州老窖	27,433,145.00	5.28
19	603185	上机数控	26,417,491.51	5.09
20	000516	国际医学	26,213,425.70	5.05
21	300567	精测电子	26,123,576.60	5.03
22	000963	华东医药	25,281,929.40	4.87
23	002049	紫光国微	25,055,861.00	4.83
24	603613	国联股份	24,803,820.20	4.78
25	300223	北京君正	24,483,740.00	4.72
26	600138	中青旅	24,227,077.05	4.67
27	300655	晶瑞电材	23,862,985.94	4.60
28	601888	中国中免	23,121,988.00	4.45
29	600258	首旅酒店	22,373,997.29	4.31
30	688558	国盛智科	22,115,621.05	4.26
31	300408	三环集团	21,876,837.52	4.21
32	688308	欧科亿	21,754,230.99	4.19
33	002371	北方华创	21,510,319.90	4.14
34	000858	五粮液	21,495,639.76	4.14
35	002472	双环传动	21,001,139.67	4.05
36	300859	*ST 西域	20,763,637.28	4.00
37	300604	长川科技	20,386,246.70	3.93
38	688059	华锐精密	20,297,733.81	3.91
39	002612	朗姿股份	20,281,401.00	3.91
40	601012	隆基股份	19,283,768.40	3.71
41	603806	福斯特	19,139,887.40	3.69
42	300369	绿盟科技	18,910,560.00	3.64
43	688012	中微公司	18,431,667.42	3.55
44	688003	天准科技	18,364,294.10	3.54
45	603060	国检集团	18,235,438.00	3.51
46	000725	京东方 A	18,197,837.00	3.51
47	003031	中瓷电子	18,187,799.62	3.50
48	600584	长电科技	18,091,392.00	3.49

49	002466	天齐锂业	17,888,024.76	3.45
50	300115	长盈精密	17,749,674.99	3.42
51	601882	海天精工	17,728,680.00	3.42
52	688233	神工股份	17,482,151.80	3.37
53	002241	歌尔股份	17,293,599.00	3.33
54	300031	宝通科技	16,893,774.75	3.25
55	603128	华贸物流	16,851,214.50	3.25
56	600460	士兰微	16,554,565.96	3.19
57	300638	广和通	16,473,437.58	3.17
58	600536	中国软件	16,435,664.63	3.17
59	300458	全志科技	16,369,068.00	3.15
60	002475	立讯精密	16,286,449.66	3.14
61	300124	汇川技术	16,215,727.00	3.12
62	600399	抚顺特钢	16,215,464.00	3.12
63	603738	泰晶科技	16,137,945.00	3.11
64	300973	立高食品	16,070,084.54	3.10
65	300982	苏文电能	15,954,744.66	3.07
66	688005	容百科技	15,711,803.54	3.03
67	300803	指南针	15,681,054.00	3.02
68	300598	诚迈科技	15,676,375.78	3.02
69	300390	天华超净	15,665,982.27	3.02
70	688200	华峰测控	15,626,778.03	3.01
71	002177	御银股份	15,584,086.08	3.00
72	000425	徐工机械	15,509,483.00	2.99
73	688018	乐鑫科技	15,335,457.39	2.95
74	688363	华熙生物	15,297,916.16	2.95
75	600641	万业企业	14,746,325.00	2.84
76	002493	荣盛石化	14,547,896.73	2.80
77	300896	爱美客	13,865,960.00	2.67
78	300571	平治信息	13,684,124.00	2.64
79	300346	南大光电	13,563,214.94	2.61
80	300709	精研科技	13,300,357.41	2.56
81	688390	固德威	13,203,746.30	2.54
82	688008	澜起科技	13,092,102.51	2.52
83	603678	火炬电子	12,977,767.28	2.50
84	603267	鸿远电子	12,825,877.40	2.47

85	600754	锦江酒店	12,690,955.00	2.44
86	300829	金丹科技	12,685,095.20	2.44
87	688696	极米科技	12,347,318.93	2.38
88	600699	均胜电子	12,060,163.00	2.32
89	300601	康泰生物	11,989,878.00	2.31
90	300866	安克创新	11,934,426.00	2.30
91	300058	蓝色光标	11,376,918.00	2.19
92	000615	奥园美谷	11,307,243.00	2.18
93	002384	东山精密	11,249,051.01	2.17
94	688239	航宇科技	11,247,320.23	2.17
95	002938	鹏鼎控股	11,211,869.00	2.16
96	002487	大金重工	11,200,402.00	2.16
97	600171	上海贝岭	11,121,558.27	2.14
98	300343	联创股份	11,055,566.00	2.13
99	300860	锋尚文化	11,041,763.40	2.13
100	601233	桐昆股份	11,041,730.29	2.13
101	603290	斯达半导	11,037,797.00	2.13
102	002568	百润股份	10,964,004.20	2.11
103	688305	科德数控	10,901,844.36	2.10
104	688111	金山办公	10,883,902.70	2.10
105	603650	彤程新材	10,747,921.00	2.07
106	300088	长信科技	10,566,482.00	2.04
107	000547	航天发展	10,560,095.00	2.03
108	600882	妙可蓝多	10,500,561.00	2.02
109	688201	信安世纪	10,455,007.23	2.01
110	000066	中国长城	10,434,106.00	2.01

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。

#### 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	603345	安井食品	58,146,264.38	11.20
2	000516	国际医学	54,476,228.92	10.49
3	300124	汇川技术	49,378,455.66	9.51
4	002271	东方雨虹	44,475,158.01	8.57

5	300083	创世纪	44,296,881.42	8.53
6	601888	中国中免	41,033,840.33	7.90
7	688308	欧科亿	40,168,215.42	7.74
8	300896	爱美客	39,376,185.52	7.59
9	300750	宁德时代	39,030,440.60	7.52
10	300465	高伟达	38,861,127.60	7.49
11	603517	绝味食品	37,964,279.88	7.31
12	600570	恒生电子	36,616,907.70	7.05
13	002049	紫光国微	34,773,787.00	6.70
14	603613	国联股份	34,425,405.50	6.63
15	002747	埃斯顿	32,823,964.00	6.32
16	600111	北方稀土	32,686,127.52	6.30
17	300014	亿纬锂能	31,997,175.62	6.16
18	603259	药明康德	31,935,924.56	6.15
19	600519	贵州茅台	31,610,987.00	6.09
20	003021	兆威机电	30,978,183.88	5.97
21	000858	五粮液	30,216,987.12	5.82
22	300223	北京君正	29,090,037.00	5.60
23	300751	迈为股份	28,416,290.00	5.47
24	000963	华东医药	27,483,811.95	5.29
25	300339	润和软件	27,434,709.29	5.29
26	601012	隆基股份	27,390,282.70	5.28
27	688200	华峰测控	27,261,315.97	5.25
28	603185	上机数控	27,161,448.00	5.23
29	600138	中青旅	26,411,603.07	5.09
30	603690	至纯科技	26,388,391.63	5.08
31	688059	华锐精密	26,359,210.56	5.08
32	000818	航锦科技	26,165,516.00	5.04
33	600529	山东药玻	25,774,848.02	4.97
34	603806	福斯特	24,746,735.20	4.77
35	688111	金山办公	24,734,170.77	4.76
36	600258	首旅酒店	23,697,054.00	4.56
37	688037	芯源微	23,520,951.31	4.53
38	688558	国盛智科	23,147,332.08	4.46
39	300859	*ST 西域	21,807,026.00	4.20
40	688686	奥普特	21,471,254.00	4.14
41	300274	阳光电源	20,864,138.00	4.02
42	300655	晶瑞电材	20,817,322.76	4.01

43	603267	鸿远电子	20,774,352.00	4.00
44	002371	北方华创	20,431,061.51	3.94
45	000066	中国长城	20,079,690.00	3.87
46	002352	顺丰控股	19,637,959.42	3.78
47	300408	三环集团	19,416,923.10	3.74
48	603678	火炬电子	18,778,316.00	3.62
49	000725	京东方 A	18,446,385.00	3.55
50	300973	立高食品	18,355,721.40	3.54
51	603128	华贸物流	18,290,457.08	3.52
52	300999	金龙鱼	18,124,212.60	3.49
53	002612	朗姿股份	18,122,937.00	3.49
54	300369	绿盟科技	17,934,400.00	3.45
55	688012	中微公司	17,785,265.50	3.43
56	300760	迈瑞医疗	17,618,379.66	3.39
57	002466	天齐锂业	17,323,093.03	3.34
58	600584	长电科技	17,182,843.14	3.31
59	300598	诚迈科技	16,935,721.90	3.26
60	603060	国检集团	16,882,797.13	3.25
61	600460	士兰微	16,553,539.25	3.19
62	688003	天准科技	16,541,203.03	3.19
63	600536	中国软件	16,396,128.46	3.16
64	300413	芒果超媒	16,337,049.00	3.15
65	601882	海天精工	16,255,594.00	3.13
66	000568	泸州老窖	15,977,322.71	3.08
67	300390	天华超净	15,962,067.55	3.07
68	300115	长盈精密	15,781,739.72	3.04
69	300803	指南针	15,482,985.95	2.98
70	000425	徐工机械	15,435,697.00	2.97
71	300458	全志科技	15,415,174.02	2.97
72	003031	中瓷电子	15,338,522.92	2.95
73	300604	长川科技	15,269,292.30	2.94
74	300638	广和通	15,202,128.74	2.93
75	300343	联创股份	15,046,785.20	2.90
76	300982	苏文电能	14,952,558.16	2.88
77	300346	南大光电	14,787,883.00	2.85
78	603738	泰晶科技	14,742,835.00	2.84
79	688233	神工股份	14,667,141.11	2.83
80	600399	抚顺特钢	14,594,244.00	2.81

81	002177	御银股份	14,547,361.00	2.80
82	688018	乐鑫科技	14,203,306.53	2.74
83	600754	锦江酒店	13,432,237.00	2.59
84	688363	华熙生物	13,113,172.09	2.53
85	603650	彤程新材	12,974,408.58	2.50
86	688696	极米科技	12,440,210.20	2.40
87	300829	金丹科技	12,136,733.00	2.34
88	002493	荣盛石化	11,919,872.00	2.30
89	002472	双环传动	11,804,048.00	2.27
90	600699	均胜电子	11,704,111.00	2.25
91	300866	安克创新	11,606,393.00	2.24
92	603290	斯达半导	11,247,963.00	2.17
93	688239	航宇科技	10,986,945.12	2.12
94	688700	东威科技	10,941,222.34	2.11
95	600660	福耀玻璃	10,696,314.83	2.06
96	600845	宝信软件	10,397,972.00	2.00

注：本报告期内，卖出股票收入总额以股票成交金额（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

买入股票成本（成交）总额	2,597,703,525.44
卖出股票收入（成交）总额	2,818,540,808.16

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	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	345,000.00	0.09
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-



10	合计	345,000.00	0.09
----	----	------------	------

## 8.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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	113052	兴业转债	3,450	345,000.00	0.09

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

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

## 8.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

注：本基金本报告期末未持有贵金属。

## 8.9 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注：本基金本报告期末未持有权证。

## 8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

### 8.10.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未持有股指期货合约。

### 8.10.2 本基金投资股指期货的投资政策

根据基金合同规定，本基金不参与股指期货交易。

## 8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 8.11.1 本期国债期货投资政策

根据基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

### 8.11.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未持有国债期货合约。

### 8.11.3 本期国债期货投资评价

根据基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

## 8.12 投资组合报告附注

### 8.12.1 本基金投资的前十名证券的发行主体本期受到调查以及处罚的情况的说明

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有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。

**8.12.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明**

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。

**8.12.3 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	297,823.42
2	应收证券清算款	71,976.55
3	应收股利	—
4	应收利息	8,376.01
5	应收申购款	39,975.32
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	418,151.30

**8.12.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细**

注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

**8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明**

注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

**8.12.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分**

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
25,163	12,663.95	170,083.21	0.05%	318,492,933.79	99.95%

### 9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	7,251.00	0.0023%

### 9.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0

## § 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（ 2005 年 6 月 16 日 ）基金份额总额	603,405,465.83
本报告期期初基金份额总额	379,905,878.88
本报告期基金总申购份额	263,251,443.68
减:本报告期基金总赎回份额	324,494,305.56
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期期末基金份额总额	318,663,017.00

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，本基金管理人于 2021 年 1 月 23 日发布公告，因杨皓鹏总经理离任，由本公司督察长黄乐军先生代为履行本公司总经理一职。

本基金管理人于 2021 年 4 月 23 日发布公告，本公司督察长黄乐军先生不再代为履行总经理职务，由曾杰先生担任本公司总经理。

本基金管理人于 2021 年 12 月 17 日发布公告，因黄晓峰董事长离任，由刘显忠先生担任本公司董事长。

本基金管理人于 2022 年 2 月 22 日发布公告，石枫女士担任本公司副总经理。

2021 年 5 月，中国农业银行总行决定谭敦宇任托管业务部总裁。

2021 年 8 月，中国农业银行总行决定王霄勇任托管业务部副总裁。

### 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

本基金聘请安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）提供审计服务，本报告期内已预提审计费 55,000.00 元，截至 2021 年 12 月 31 日暂未支付，目前该会计师事务所已为本基金提供审计服务的连续年限为 5 年。

### 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、托管人的托管业务部门及其相关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	股票交易	应支付该券商的佣金	备注
------	------	------	-----------	----

	数量	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	
东北证券	1	1,043,984,392.33	19.32%	763,467.39	16.50%	—
兴业证券	2	669,046,560.33	12.38%	541,545.47	11.70%	—
东兴证券	1	651,841,860.89	12.06%	607,055.90	13.12%	—
国信证券	1	451,440,724.06	8.35%	420,428.64	9.08%	—
中信建投	1	333,713,879.79	6.18%	310,788.94	6.72%	—
银河证券	2	317,351,824.70	5.87%	295,550.97	6.39%	—
华创证券	2	304,914,109.44	5.64%	283,965.16	6.14%	—
中金公司	2	219,172,325.17	4.06%	160,280.78	3.46%	—
长江证券	1	206,337,567.02	3.82%	192,162.44	4.15%	—
中泰证券	1	198,210,559.68	3.67%	184,593.99	3.99%	—
浙商证券	1	180,227,852.63	3.34%	131,800.70	2.85%	—
国泰君安	1	178,958,590.05	3.31%	166,661.92	3.60%	—
民生证券	2	163,596,057.26	3.03%	152,357.47	3.29%	—
招商证券	1	119,033,979.54	2.20%	110,857.06	2.40%	—
方正证券	1	98,775,103.96	1.83%	72,234.48	1.56%	—
国联证券	1	87,474,200.91	1.62%	81,465.41	1.76%	—
光大证券	1	75,659,800.41	1.40%	70,461.93	1.52%	—
渤海证券	1	73,635,857.70	1.36%	53,850.33	1.16%	—
安信证券	1	30,414,211.13	0.56%	28,324.85	0.61%	—
宏源证券	1	—	—	—	—	—
西南证券	1	—	—	—	—	—
华西证券	1	—	—	—	—	—
国盛证券	2	—	—	—	—	—
新时代证券	2	—	—	—	—	—
第一创业证	1	—	—	—	—	—

券						
川财证券	1	-	-	-	-	-
平安证券	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；报风险管理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。

### 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		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券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
东北证券	625,347.00	45.62%	-	-	-	-
兴业证券	83,981.20	6.13%	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	661,528.61	48.26%	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
华创证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
中泰证券	-	-	-	-	-	-

浙商证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
方正证券	-	-	-	-	-	-
国联证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-
渤海证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
宏源证券	-	-	-	-	-	-
西南证券	-	-	-	-	-	-
华西证券	-	-	-	-	-	-
国盛证券	-	-	-	-	-	-
新时代证券	-	-	-	-	-	-
第一创业证 券	-	-	-	-	-	-
川财证券	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-

## 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调整旗下部分基金在中国银行股份有限公司部分渠道申购费率和全渠道定投申购费率折扣标准的公告	证券时报	2021 年 1 月 4 日
2	中海分红增利混合型证券投资基金 2020 年第 4 季度报告	公司网站	2021 年 1 月 22 日
3	中海基金管理有限公司关于旗下部分基金参与宁波银行股份有限	证券时报	2021 年 1 月 26 日



	公司基金费率优惠活动的公告		
4	中海基金管理有限公司关于华夏银行股份有限公司暂停本公司旗下部分基金申购业务（包括定期定额投资）费率优惠的公告	证券时报	2021 年 3 月 11 日
5	中海基金管理有限公司关于旗下部分基金参与长城国瑞证券有限公司基金申购业务（包括定期定额投资）费率优惠的公告	证券时报	2021 年 3 月 11 日
6	中海基金管理有限公司关于旗下部分基金参与安信证券股份有限公司基金申购业务（包括定期定额投资）费率优惠的公告	证券时报	2021 年 3 月 12 日
7	关于中海分红增利混合型证券投资基金暂停申购（含转换转入及定期定额投资）的公告	证券时报	2021 年 3 月 19 日
8	中海基金管理有限公司关于旗下部分基金参与国金证券股份有限公司基金申购业务（包括定期定额投资）费率优惠的公告	证券时报	2021 年 3 月 24 日
9	中海分红增利混合型证券投资基金分红公告	证券时报	2021 年 3 月 25 日
10	中海分红增利混合型证券投资基金 2020 年年度报告	公司网站	2021 年 3 月 30 日
11	中海基金管理有限公司关于调整旗下部分基金在中国银行股份有限公司部分渠道申购费率和全渠道定投申购费率折扣标准的公告	证券时报	2021 年 3 月 31 日
12	中海分红增利混合型证券投资基金	公司网站	2021 年 4 月 22 日

	金 2021 年第 1 季度报告		
13	中海基金管理有限公司关于旗下部分基金新增中国人寿保险股份有限公司为销售机构并开通基金转换、定期定额投资业务及相关费率优惠活动的公告	证券时报	2021 年 5 月 12 日
14	中海基金管理有限公司关于旗下部分基金参与交通银行股份有限公司基金申购(含定期定额申购)费率优惠活动的公告	证券时报	2021 年 6 月 30 日
15	中海分红增利混合型证券投资基金更新招募说明书(2021 年第 1 号)	公司网站	2021 年 7 月 16 日
16	中海分红增利混合型证券投资基金基金产品资料概要(更新)	公司网站	2021 年 7 月 16 日
17	中海分红增利混合型证券投资基金 2021 年第 2 季度报告	公司网站	2021 年 7 月 21 日
18	中海基金管理有限公司关于旗下部分基金参与中信期货有限公司基金申购(含定期定额申购)费率优惠活动的公告	证券时报	2021 年 8 月 25 日
19	中海基金管理有限公司关于旗下部分基金参与中信证券股份有限公司基金申购(含定期定额申购)费率优惠活动的公告	证券时报	2021 年 8 月 25 日
20	中海基金管理有限公司关于旗下部分基金参与中信证券(山东)有限责任公司基金申购(含定期定额申购)费率优惠活动的公告	证券时报	2021 年 8 月 25 日

21	中海基金管理有限公司关于旗下部分基金参与中信证券华南股份有限公司基金申购（含定期定额申购）费率优惠活动的公告	证券时报	2021 年 8 月 25 日
22	中海分红增利混合型证券投资基金 2021 年中期报告	公司网站	2021 年 8 月 31 日
23	中海基金管理有限公司关于旗下部分基金参与华夏银行股份有限公司基金申购费率优惠活动的公告	证券时报	2021 年 9 月 2 日
24	中海基金管理有限公司关于旗下部分基金新增鼎信汇金（北京）投资管理有限公司为销售机构并开通基金转换、定期定额投资业务并参加费率优惠的公告	证券时报	2021 年 9 月 15 日
25	中海基金管理有限公司关于旗下基金新增上海爱建基金销售有限公司为销售机构并开通定期定额投资业务的公告	证券时报	2021 年 9 月 16 日
26	中海基金管理有限公司关于旗下基金新增泰信财富基金销售有限公司为销售机构并开通定期定额投资业务的公告	证券时报	2021 年 9 月 27 日
27	中海基金管理有限公司关于旗下部分基金参与上海农村商业银行股份有限公司申购（含定期定额申购）费率优惠活动的公告	证券时报	2021 年 9 月 27 日
28	中海分红增利混合型证券投资基金 2021 年第 3 季度报告	公司网站	2021 年 10 月 27 日

29	中海基金管理有限公司关于旗下部分基金参加上海基煜基金销售有限公司转换费率优惠活动的公告	证券时报	2021 年 11 月 5 日
30	中海基金管理有限公司关于华夏银行股份有限公司暂停本公司旗下部分基金申购业务（包括定期定额投资）费率优惠的公告	证券时报	2021 年 11 月 18 日
31	中海基金管理有限公司关于旗下部分基金参与国信证券股份有限公司基金申购（含定期定额申购）费率优惠活动的公告	证券时报	2021 年 12 月 4 日
32	中海基金管理有限公司关于旗下部分基金网上直销费率优惠的公告	证券时报	2021 年 12 月 7 日

## § 12 影响投资者决策的其他重要信息

### 12.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2021-2-25 至 2021-8-26	0.00	108,372,949.93	108,372,949.93	0.00	0.00%
产品特有风险							
<p>1、持有人大会投票权集中的风险 当基金份额集中度较高时，少数基金份额持有人所持有的基金份额占比较高，其在召开持有人大会并对审议事项进行投票表决时可能拥有较大话语权。</p> <p>2、巨额赎回的风险 持有基金份额比例较高的投资者大量赎回时，更容易触发巨额赎回条款，基金份额持有人将可能无法及时赎回所持有的全部基金份额。</p> <p>3、基金规模较小导致的风险 持有基金份额比例较高的投资者集中赎回后，可能导致基金规模较小，基金持续稳定运作可能面临一定困难。本基金管理人将继续勤勉尽责，执行相关投资策略，力争实现投资目标。</p> <p>4、基金净值大幅波动的风险 持有基金份额比例较高的投资者大额赎回时，基金管理人进行基金财产变现可能会对基金资产净值造成较大波动。</p> <p>5、提前终止基金合同的风险 持有基金份额比例较高的投资者集中赎回后，可能导致在其赎回后本基金资产规模长期低于 5000 万元，进而可能导致本基金终止、转换运作方式或与其他基金合并。</p>							

## § 13 备查文件目录

### 13.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准募集中海分红增利混合型证券投资基金的文件
- 2、中海分红增利混合型证券投资基金基金合同
- 3、中海分红增利混合型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、中海分红增利混合型证券投资基金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

### 13.2 存放地点

上海市浦东新区银城中路 68 号 2905-2908 室及 30 层

### 13.3 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

2022 年 3 月 30 日