

中海分红增利混合型证券投资基金

2010 年半年度报告

2010 年 6 月 30 日

基金管理人：中海基金管理有限公司

基金托管人：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一〇年八月二十七日

1 重要提示及目录

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人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 2010 年 8 月 21 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容，保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2010 年 1 月 1 日起至 2010 年 6 月 30 日止。

1.2 目录

1 重要提示及目录.....	2
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
2 基金简介.....	5
2.1 基金基本情况.....	5
2.2 基金产品说明.....	5
2.3 基金管理人和基金托管人.....	7
2.4 信息披露方式.....	7
2.5 其他相关资料.....	7
3 主要财务指标和基金净值表现.....	7
3.1 主要会计数据和财务指标.....	7
3.2 基金净值表现.....	8
4 管理人报告.....	9
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	9
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	10
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	10
4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明.....	11
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	12
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	12
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	13
5 托管人报告.....	13
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	13
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	13
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见.....	13
6 半年度财务会计报告（未经审计）.....	14
6.1 资产负债表.....	14
6.2 利润表.....	15
6.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	16
6.4 报表附注.....	17
7 投资组合报告.....	32
7.1 期末基金资产组合情况.....	32
7.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	32
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细.....	33
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	36
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	38
7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细.....	38
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细.....	38
7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细.....	39

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

2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	中海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	
交易代码	398011（前端收费模式）	398012（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	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	3,920,915,723.94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的各类债券，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	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。 1、股票选择策略 股票投资组合构建通过以下三个阶段进行： 第一阶段：历史上分红能力强股票筛选 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应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）。

	第二阶段：分红潜力股票精选 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。 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。 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：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。 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）。 第三阶段:股票投资组合构造。 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。 2、债券投资策略 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。 3、权证投资策略 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。
业绩比较基准	$\text{上证红利指数} \times 70\% + \text{上证国债指数} \times 25\% + \text{银行一年期定期存款利率} \times 5\%$
风险收益特征	本基金属于中等风险的混合型基金，其风险收益特征从长期平均来看，低于单纯的股票型基金，高于单纯的债券型基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		中海基金管理有限公司	中国农业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	朱冰峰	李芳菲
	联系电话	021-38429808	010-66060069
	电子邮箱	zhubf@zhfund.com	lifangfei@abchina.com
客户服务电话		021-38789788、 400-888-9788	95599
传真		021-68419525	010-63201816
注册地址		上海市浦东新区银城中路 68 号 2905-2908 室及 30 层	北京市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		陈浩鸣	项俊波

2.4 信息披露方式

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

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	中海基金管理有限公司	上海市浦东新区银城中路 68 号 2905-2908 室及 30 层

3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期（2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 日）
本期已实现收益	214,297,004.03
本期利润	-567,021,614.01
加权平均基金份额本期利润	-0.1423

本期加权平均净值利润率	-18.50%
本期基金份额净值增长率	-17.16%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2010 年 6 月 30 日)
期末可供分配利润	-1,266,543,713.08
期末可供分配基金份额利润	-0.3230
期末基金资产净值	2,654,372,010.86
期末基金份额净值	0.6770
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2010 年 6 月 30 日)
基金份额累计净值增长率	141.77%

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

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

3.2 基金净值表现

3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去一个月	-9.89%	1.58%	-5.64%	1.01%	-4.25%	0.57%
过去三个月	-14.67%	1.56%	-16.92%	1.15%	2.25%	0.41%
过去六个月	-17.16%	1.41%	-21.32%	1.04%	4.16%	0.37%
过去一年	-10.97%	1.68%	-9.87%	1.36%	-1.10%	0.32%
过去三年	-16.05%	1.82%	-21.68%	1.78%	5.63%	0.04%
自基金合同生效起至今	141.77%	1.62%	102.60%	1.59%	39.17%	0.03%

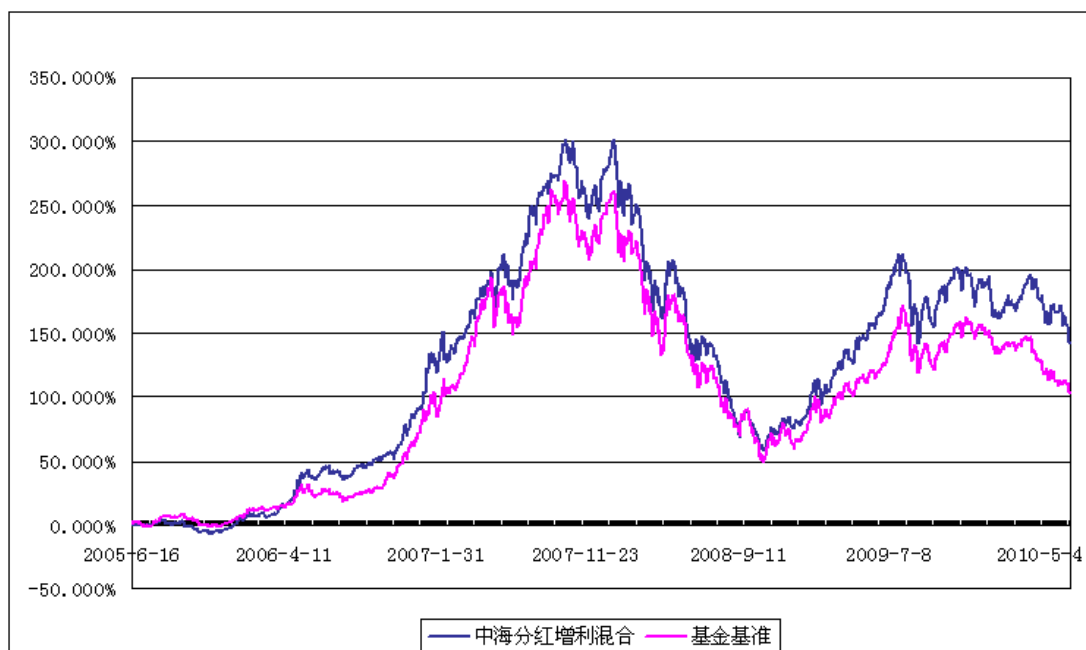
注 1：“自基金合同生效起至今”指 2005 年 6 月 16 日（基金合同生效日）至 2010 年 6 月 30 日。

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的各种债券。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，目前最新的一年定期存款利率为 2.25%。

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期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

中海分红增利混合型证券投资基金
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2005 年 6 月 16 日至 2010 年 6 月 30 日)



注：截至报告期末本基金的各项投资比例符合基金合同的有关约定。

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 2010 年 6 月 30 日，共管理开放式证券投资基金 7 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	
陶林健	投资副总监，本基金、中海能源策略混合型证券投资基金基金经理	2009-06-02	-	9	上海交通大学硕士，9 年证券从业经历。历任长江证券股份有限公司上海总部市场部投资经理助理、无锡筑路机械厂管理部经理、中企东方资产管理有限公司证券研究中心研究员、上海钜鸿投资管理有限责任公司证券投资部投资经理、西部证券股份有限公司投资管理总部投资经理、客户资产管理总部投资经理。2007 年 3 月起进入本公司工作，任分析师兼基金经理助理。现任投资副总监，本基金、中海能源策略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 公平交易制度的执行情况

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

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

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

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

4.3.2 本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

本基金与本基金管理人旗下的其他投资组合的投资风格不同。

4.3.3 异常交易行为的专项说明

本报告期，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

2010 年上半年经济增速逐季下滑，企业盈利增速出现下降，投资者在现实的数据压力下不断调低对后续经济增长的预期，推动股票市场出现持续大幅度下跌。巨额的信贷供应、政府固定资产投资的高增速是 2009 年力挽狂澜的核心力量；但进入 2010 年，潜在的通胀压力使得政府投资的高增速不可持续，而民间投资需求又未能释放，这是此次 GDP 增速下行的主要原因。存款准备金率、公开市场操作和信贷窗口指导三项手段控制货币供应；地方融资平台潜在的坏帐忧虑限制商业银行的放贷冲动；房地产本身过高的价格和隐含的社会分化影响所带来的严厉的调控政策；刘易斯拐点出现后对企业利润的负面影响、对中长期通胀的隐忧；出口拉动效应的消失、欧洲债务危机对外需顾虑的加重；这五个因素是理解投资者对未来如此悲观的重点。

反复被调低的悲观预期反映在股票市场上就是一片萧杀景象。首先是周期性行业的连续暴跌，存量资金集中在医药、新兴产业等狭窄的空间内配置，导致市场出现估值结构性分化；市场总体估值水平下降的同时，部分行业和公司出现更高的估值，中小市值公司的溢价率屡创新高。二季度末，以医药行业的集体杀跌为标志，此前强势的中小公司出现大幅补跌，结构性的熊市演变为全面的下跌。

本基金在 2010 年上半年将股票资产的持仓比例由期初的 89%下降至期末的 78%。行业配置层面主要增持医药、食品饮料和信息技术等行业，降低采掘、房地产和金融保险行业的配置。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2010 年 6 月 30 日, 本基金份额净值 0.677 元(累计净值 2.077 元)。报告期内本基金净值增长率为-17.16%，高于业绩比较基准 4.16 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 年下半年的股票市场，首当其冲的问题是经济增速下滑究竟会到哪种程度。我们认为在通胀基本可控的前提之下，不必对经济过于悲观。如果出现经济很差的局面，政府有足够的力量来对冲，所需要的主要条件就是不出现大规模的通胀。短期内央行公开市场操作已经体现一定宽松迹象，下半年将有 2 万亿票据到期，如果在回收流动性方面力度缓解，经济与股市的回旋余地会扩大。预期宏观经济将相对平滑的实现本身自然周期的回落。经济发展方式的转变将是关注的重点，收入分配体制的改革、消费拉动的提升是寄予希望的地方。下半年关注的风险点：粮食、猪肉价格可能的上涨，存款准备金率等意外的提高，欧洲债务危机出现超预期的恶化。

当前市场总体估值水平已经显著降低，而投资者普遍对于后续经济和股市表现预期悲观，下半年市场有可能出现超跌的局面；虽然市场系统性的上涨机会还需要等待经济的探底，但如果出现非理性的下跌，有绝对安全边际的价值型品种和估值合理的消费行业成长股会是合适的买入对象。本基金在下半年将积极关注消费领域的长期投资机会，关注金融等行业在估值低位的配置机会，继续拓展新兴产业领域的研究、优化相关配置。

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。会计师事务所所在估值调整导致基金资产净值的变化在 0.25% 以上时对所采用的相关估值模型、假设及参数的适当性发表审核意见并

出具报告。定价服务机构按照商业合同约定提供定价服务。其中，本基金管理人为了确保估值工作的合规开展，建立了负责估值工作决策和执行的估值核算小组，组成人员包括督察长、风险控制总监、监察稽核负责人及基金会计负责人等，成员均具有多年基金从业经验，且具有风控、合规、会计方面的专业经验。负责估值核算的小组成员中不包括投资总监及基金经理，但对于非活跃投资品种，投资总监及基金经理可以向估值核算小组提供估值建议。本报告期内，参与估值流程各方之间无重大利益冲突。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据法律法规以及本基金合同的相关规定，本基金本报告期内未发生利润分配。

5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

在托管中海分红增利混合型证券投资基金的过程中，本基金托管人—中国农业银行严格遵守《证券投资基金法》相关法律法规的规定以及《中海分红增利混合型证券投资基金基金合同》、《中海分红增利混合型证券投资基金托管协议》的约定，对中海分红增利混合型证券投资基金管理人中海基金管理有限公司 2010 年 1 月 1 日至 2010 年 6 月 30 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遵规守信、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中海分红增利混合型证券投资基金的投资运作、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《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 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、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《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中海分红增利混合型证券

投资基金半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，未发现有损害基金持有人利益的行为。

6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：中海分红增利混合型证券投资基金

报告截止日：2010 年 6 月 30 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2010 年 6 月 30 日	上年度末 2009 年 12 月 31 日
资 产：			
银行存款	6.4.7.1	394,922,836.97	159,303,335.79
结算备付金		10,267,023.23	5,537,711.09
存出保证金		6,880,399.80	3,841,026.39
交易性金融资产	6.4.7.2	2,250,669,978.61	3,392,478,648.85
其中：股票投资		2,084,657,168.81	3,192,853,648.85
基金投资		-	-
债券投资		166,012,809.80	199,625,000.00
资产支持证券投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	-	-
应收证券清算款		1,525,130.00	-
应收利息	6.4.7.5	471,208.25	1,248,765.24
应收股利		4,266.00	-
应收申购款		383,313.32	26,543.41
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		2,665,124,156.18	3,562,436,030.77
负债和所有者权益	附注号	本期末 2010 年 6 月 30 日	上年度末 2009 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		-	-
应付赎回款		134,092.81	3,221,239.27

应付管理人报酬		3,625,048.62	4,536,132.96
应付托管费		604,174.77	756,022.17
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	3,902,531.34	2,628,210.62
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	2,486,297.78	1,934,195.06
负债合计		10,752,145.32	13,075,800.08
所有者权益：			
实收基金	6.4.7.9	3,920,915,723.94	4,343,475,141.50
未分配利润	6.4.7.10	-1,266,543,713.08	-794,114,910.81
所有者权益合计		2,654,372,010.86	3,549,360,230.69
负债和所有者权益总计		2,665,124,156.18	3,562,436,030.77

注：本基金合同生效日为 2005 年 6 月 16 日，报告截止日 2010 年 06 月 30 日，基金份额净值 0.6770 元，基金份额总额 3920915723.94 份。

6.2 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：2010 年 1 月 1 日 至 2010 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2010 年 1 月 1 日 至 2010 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2009 年 1 月 1 日 至 2009 年 6 月 30 日
一、收入		-517,644,554.39	1,162,995,001.71
1.利息收入		2,637,709.04	4,509,429.87
其中：存款利息收入	6.4.7.11	1,442,480.58	1,790,720.25
债券利息收入		1,195,228.46	2,718,709.62
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		260,490,159.42	685,918,591.94
其中：股票投资收益	6.4.7.12	252,957,348.77	679,130,838.69
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-	-2,355,712.09
资产支持证券投资收益		-	-

衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	7,532,810.65	9,143,465.34
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	-781,318,618.04	472,324,173.43
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	546,195.19	242,806.47
减：二、费用		49,377,059.62	39,281,796.97
1. 管理人报酬		22,807,974.16	19,193,540.63
2. 托管费		3,801,329.01	3,198,923.40
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.18	22,532,924.99	16,643,110.02
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用	6.4.7.19	234,831.46	246,222.92
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-567,021,614.01	1,123,713,204.74
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-567,021,614.01	1,123,713,204.74

6.3 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：2010 年 1 月 1 日 至 2010 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2010 年 1 月 1 日 至 2010 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	4,343,475,141.50	-794,114,910.81	3,549,360,230.69
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	-567,021,614.01	-567,021,614.01
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）	-422,559,417.56	94,592,811.74	-327,966,605.82
其中：1. 基金申购款	209,165,396.57	-44,400,072.49	164,765,324.08
2. 基金赎回款	-631,724,814.13	138,992,884.23	-492,731,929.90
四、本期向基金份额持有	-	-	-

人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）			
五、期末所有者权益（基金净值）	3,920,915,723.94	-1,266,543,713.08	2,654,372,010.86
项目	上年度可比期间 2009 年 1 月 1 日 至 2009 年 6 月 30 日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	3,902,622,723.99	-1,992,563,618.38	1,910,059,105.61
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	1,123,713,204.74	1,123,713,204.74
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）	706,522,617.43	-235,330,471.89	471,192,145.54
其中：1. 基金申购款	1,013,494,499.95	-342,756,229.34	670,738,270.61
2. 基金赎回款	-306,971,882.52	107,425,757.45	-199,546,125.07
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）	4,609,145,341.42	-1,104,180,885.53	3,504,964,455.89

报告附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4，财务报表由下列负责人签署：

基金管理公司负责人：陈浩鸣，主管会计工作负责人：黄鹏，会计机构负责人：曹伟

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

中海分红增利混合型证券投资基金（以下简称“本基金”）原名国联分红增利混合型证券投资基金，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，基金管理人为中海基金管理有限公司，基金托管人为中国农业银行；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 2005 年 6 月 16 日生效，该日的基金份额总额为 603,405,465.83 份。

6.4.2 会计报表的编制基础

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

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金在本报告期内的会计报表遵循了企业会计准则及其他有关规定。

6.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

6.4.5 差错更正的说明

本基金在本报告期内不存在重大会计差错。

6.4.6 税项

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

6.4.6.1

以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。

6.4.6.2

基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。

6.4.6.3

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

6.4.6.4

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

6.4.6.5

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

6.4.7 重要财务报表项目的说明

6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2010 年 6 月 30 日
活期存款	394,922,836.97
定期存款	-
其他存款	-
合计	394,922,836.97

6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目		本期末 2010年6月30日		
		成本	公允价值	公允价值变动
股票		2,448,304,930.70	2,084,657,168.81	-363,647,761.89
债券	交易所市场	9,457,000.00	9,564,809.80	107,809.80
	银行间市场	156,976,000.00	156,448,000.00	-528,000.00
	合计	166,433,000.00	166,012,809.80	-420,190.20
资产支持证券		-	-	-
基金		-	-	-

其他	-	-	-
合计	2,614,737,930.70	2,250,669,978.61	-364,067,952.09

6.4.7.3 衍生金融资产/负债

本基金在本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

6.4.7.4 买入返售金融资产

6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

本基金在本报告期末未持有买入返售金融资产。

6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2010 年 6 月 30 日
应收活期存款利息	50,671.61
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	3,234.15
应收债券利息	417,252.09
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
其他	50.40
合计	471,208.25

6.4.7.6 其他资产

本基金在本报告期末未持有其他资产。

6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2010 年 6 月 30 日
交易所市场应付交易费用	3,901,981.34
银行间市场应付交易费用	550.00
合计	3,902,531.34

6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2010 年 6 月 30 日
应付券商交易单元保证金	2,262,800.00
应付赎回费	348.31
预提费用	223,149.47
合计	2,486,297.78

6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2010 年 1 月 1 日 至 2010 年 6 月 30 日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	4,343,475,141.50	4,343,475,141.50
本期申购	209,165,396.57	209,165,396.57
本期赎回（以“-”号填列）	-631,724,814.13	-631,724,814.13
本期末	3,920,915,723.94	3,920,915,723.94

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。

6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-1,192,396,264.13	398,281,353.32	-794,114,910.81
本期利润	214,297,004.03	-781,318,618.04	-567,021,614.01
本期基金份额交易产生的变动数	107,806,408.09	-13,213,596.35	94,592,811.74
其中：基金申购款	-45,209,420.53	809,348.04	-44,400,072.49
基金赎回款	153,015,828.62	-14,022,944.39	138,992,884.23
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-870,292,852.01	-396,250,861.07	-1,266,543,713.08

6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2010 年 1 月 1 日 至 2010 年 6 月 30 日
活期存款利息收入	1,366,747.26
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	71,712.57
其他	4,020.75
合计	1,442,480.58

6.4.7.12 股票投资收益

6.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2010 年 1 月 1 日 至 2010 年 6 月 30 日
卖出股票成交总额	7,612,539,717.38
减：卖出股票成本总额	7,359,582,368.61
买卖股票差价收入	252,957,348.77

6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日 至 2010年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	201,815,000.00
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	199,835,000.00
减：应收利息总额	1,980,000.00
债券投资收益	-

6.4.7.14 衍生工具收益

本基金在本报告期无衍生工具投资收益。

6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日 至 2010年6月30日
股票投资产生的股利收益	7,532,810.65
基金投资产生的股利收益	-
合计	7,532,810.65

6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日 至 2010年6月30日
1. 交易性金融资产	-781,318,618.04
——股票投资	-781,108,427.84
——债券投资	-210,190.20
——资产支持证券投资	-
——基金投资	-
2. 衍生工具	-
——权证投资	-
3. 其他	-
合计	-781,318,618.04

6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日 至 2010年6月30日
基金赎回费收入	526,577.84
其他	-
印花税返还	18,603.94
配股手续费返还	-
转出基金补偿收入	1,013.41

新股手续费返还	-
合计	546,195.19

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。

6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日 至 2010年6月30日
交易所市场交易费用	22,532,374.99
银行间市场交易费用	550.00
合计	22,532,924.99

6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日 至 2010年6月30日
审计费用	74,383.76
信息披露费	148,765.71
帐户服务费	9,000.00
银行费用	2,681.99
合计	234,831.46

6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

6.4.8.1 或有事项

本基金在本报告期内无需要说明的或有事项。

6.4.8.2 资产负债表日后事项

本基金在本报告期内无需要说明的资产负债表日后事项。

6.4.9 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
中海基金管理有限公司（“中海基金”）	基金管理人、直销机构
中国农业银行股份有限公司（“中国农业银行”）	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

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

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
中海基金	基金管理人、直销机构

中国农业银行	基金托管人、代销机构
国联证券	基金管理人的股东、代销机构

6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.10.1.1 股票交易

本报告期及上年度可比期间本基金未通过关联方交易单元进行股票交易。

6.4.10.1.2 权证交易

本报告期及上年度可比期间本基金未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.10.1.3 债券交易

本报告期及上年度可比期间本基金未通过关联方交易单元进行债券交易。

6.4.10.1.4 债券回购交易

本报告期及上年度可比期间本基金未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

6.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

本基金在本报告期及上年度可比期间无应支付关联方的佣金。

6.4.10.2 关联方报酬

6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日 至 2010年6 月30日	上年度可比期间 2009年1月1日 至 2009年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	22,807,974.16	19,193,540.63
其中：支付销售机构的客户维护费	2,552,666.02	2,127,310.96

注：基金管理费按前一日的基金资产净值的 1.5%的年费率计提，计算方法如下：

$H = E \times 1.5\% / \text{当年天数}$ （H 为每日应支付的基金管理费，E 为前一日的基金资产净值）

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付。

6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2010年1月1日 至 2010年6 月30日	上年度可比期间 2009年1月1日 至 2009年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	3,801,329.01	3,198,923.40

注：基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.25%的年费率计提。计算方法如下：

$H = E \times 0.25\% / \text{当年天数}$

H 为每日应支付的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付。

6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

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

6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期 2010年1月1日 至 2010年6 月30日	上年度可比期间 2009年1月1日 至 2009年6月30日
期初持有的基金份额	75,332,480.00	75,332,480.00
期间申购/买入总份额	-	-
期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	75,332,480.00	75,332,480.00
期末持有的基金份额占基金 总份额比例	1.92%	1.63%

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

6.4.10.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

本报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。

6.4.10.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方名称	本期 2010年1月1日 至 2010年6月30日		上年度可比期间 2009年1月1日 至 2009年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国农业银行 股份有限公司	394,922,836.97	1,366,747.26	625,777,473.94	1,720,691.03

注：本基金的银行存款由基金托管人中国农业银行股份有限公司保管，并按银行间同业利率计息。

6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

金额单位：人民币元

本期 2010年1月1日至2010年6月30日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位： 股/张）	总金额

国联证券	300094	国联水产	分销	500	7,190.00
国联证券	601801	皖新传媒	分销	1000	11,800.00
上年度可比期间 2009 年 1 月 1 日 至 2009 年 6 月 30 日					
关联方名称	证券代码	证券名称	发行方式	基金在承销期内买入	
				数量（单位： 股/张）	总金额
-	-	-	-	-	-

6.4.11 利润分配情况

本基金在本报告期未发生利润分配。

6.4.12 期末（2010 年 6 月 30 日）本基金持有的流通受限证券

6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 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
300094	国联水产	2010-06-30	2010-07-08	新股认购	14.38	14.38	500	7,190.00	7,190.00	-
601000	唐山港	2010-06-22	2010-07-05	新股认购	8.20	8.20	1,000	8,200.00	8,200.00	-
002402	和而泰	2010-04-30	2010-08-11	新股认购	35.00	32.80	12,912	451,920.00	423,513.60	-
002407	多氟多	2010-05-06	2010-08-18	新股认购	39.39	41.65	20,610	811,827.90	858,406.50	-
300067	安诺其	2010-04-12	2010-07-23	新股认购	21.20	18.52	58,616	1,242,659.20	1,085,568.32	-
002383	合众思壮	2010-03-26	2010-07-02	新股认购	37.00	48.45	41,124	1,521,588.00	1,992,457.80	-
002405	四维图新	2010-05-06	2010-08-18	新股认购	25.60	33.18	66,627	1,705,651.20	2,210,683.86	-
002415	海康威视	2010-05-19	2010-08-30	新股认购	68.00	69.30	37,586	2,555,848.00	2,604,709.80	-
002384	东山	2010-03-	2010-07-	新股	26.00	57.67	51,729	1,344,954	2,983,211	-

	精密	31	09	认购				.00	.43	
300077	国民技术	2010-04-23	2010-08-02	新股认购	87.50	116.75	46,007	4,025,612.50	5,371,317.25	-

6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
601318	中国平安	2010-06-29	重大事件停牌	44.55	-	-	604,701	30,524,838.24	26,939,429.55	-

6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.12.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无银行间市场债券正回购余额，因此无抵押债券。

6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无交易所市场债券正回购余额，因此无抵押债券。

6.4.13 金融工具风险及管理

6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

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

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

6.4.13.2 信用风险

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

持有一家公司发行的证券，不得超过该证券的 10%。

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

6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2010 年 6 月 30 日	上年末 2009 年 12 月 31 日
A-1	0.00	0.00
A-1 以下	0.00	0.00
未评级	156,448,000.00	199,625,000.00
合计	156,448,000.00	199,625,000.00

6.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2010 年 6 月 30 日	上年末 2009 年 12 月 31 日
AAA	9,564,809.80	0.00
AAA 以下	0.00	0.00
未评级	0.00	0.00
合计	9,564,809.80	0.00

6.4.13.3 流动性风险

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

本基金所持大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券资产的公允价值。本基金所持有的金融负债的合同约定到期日均为一年以内且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

本基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金严格控制现金或者到期日在一年以内的政府债券持有量在基金资产净值中的占比保持在 5% 以上的水平，2010 年 6 月 30 日，本基金股票资产持仓比例为 78.54%，债券持仓比例为 6.25%；2009 年 12 月 31 日，本基金股票资产持仓比例为 89.96%，债券持仓比例为 5.62%。

以 2010 年 6 月 30 日股票持仓量为基准，在其他变量不变的假设情况下，以当月股票市场的平均活跃度为依据，除去因停牌或其他技术原因没有交易记录的个股之外，本基金的股票资产加权平均变现天数为 0.28 天，其中持仓股票最长变现天数为 1.62 天；2010 年 6 月 30 日，本基金债券资产组合久期为 0.80 年，其中持仓债券最长久期为 0.85 年。

以 2009 年 12 月 31 日股票持仓量为基准，在其他变量不变的假设情况下，以当月股票市场的平均活跃度为依据，除去因停牌或其他技术原因没有交易记录的个股之外，本基金的股票资产加权平均变现天数为 0.18 天，其中持仓股票最长变现天数为 1.36 天；2009 年 12

月 31 日，本基金债券资产组合久期为 0.31 年，其中持仓债券最长久期为 0.34 年。

6.4.13.4 市场风险

市场风险是指由于市场变化或波动所引起的资产损失的可能性，本基金管理人通过 MSCI Barra Aegis System 等量化风险控制软件对基金市场风险进行定量测定。

6.4.13.4.1 利率风险

本基金持有的股票资产不计利息。对于计息类交易性金融资产，本基金通过合理搭配其期限结构，从而达到有效降低基金利率风险的目的。

下表分别列示了截止 2010 年 6 月 30 日与 2009 年 12 月 31 日，本基金所面临的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及交易形成负债的公允价值，并按照合约规定的重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2010 年 6 月 30 日	1 个月以内	1-3 个月	3 个月 -1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	394,922,836.97	0.00	0.00	0.00	0.00	-	394,922,836.97
结算备付金	10,267,023.23	0.00	0.00	0.00	0.00	-	10,267,023.23
存出保证金	160,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	6,720,399.80	6,880,399.80
交易性金融资产	0.00	0.00	156,448,000.00	0.00	9,564,809.80	2,084,657,168.81	2,250,669,978.61
应收证券清算款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,525,130.00	1,525,130.00
应收利息	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	471,208.25	471,208.25
应收股利	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4,266.00	4,266.00
应收申购款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	383,313.32	383,313.32
资产总计	405,349,860.20	0.00	156,448,000.00	0.00	9,564,809.80	2,093,761,486.18	2,665,124,156.18
负债							
应付赎回款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	134,092.81	134,092.81
应付管理人报酬	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3,625,048.62	3,625,048.62
应付托管费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	604,174.77	604,174.77
应付交易费用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3,902,531.34	3,902,531.34
应交税费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
其他负债	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,486,297.78	2,486,297.78
负债总计	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	10,752,145.32	10,752,145.32
利率敏感度缺口	405,349,860.20	0.00	156,448,000.00	0.00	9,564,809.80	2,083,009,340.86	2,654,372,010.86
上年度末 2009 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	159,303,335.79	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	159,303,335.79
结算备付金	5,537,711.09	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	5,537,711.09
存出保证金	160,000.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3,681,026.39	3,841,026.39
交易性金融资产	0.00	49,835,000.00	149,790,000.00	0.00	0.00	3,192,853,648.85	3,392,478,648.85
应收证券清算款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
应收利息	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,248,765.24	1,248,765.24
应收股利	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
应收申购款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	26,543.41	26,543.41
衍生金融资产	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
买入返售金融资产	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
资产总计	165,001,046.88	49,835,000.00	149,790,000.00	0.00	0.00	3,197,809,983.89	3,562,436,030.77
负债							
应付赎回款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3,221,239.27	3,221,239.27
应付管理人报酬	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4,536,132.96	4,536,132.96
应付托管费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	756,022.17	756,022.17
应付交易费用	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2,628,210.62	2,628,210.62
应交税费	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-	-
其他负债	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1,934,195.06	1,934,195.06
应付证券清算款	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	-	-
负债总计	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	13,075,800.08	13,075,800.08
利率敏感度缺口	165,001,046.88	49,835,000.00	149,790,000.00	0.00	0.00	3,184,734,183.81	3,549,360,230.69

6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	1、该利率敏感性分析数据结果为基于本基金报表日组合持有债券资产的利率风险状况测算的理论变动值。		
	2、假定所有期限的利率均以相同幅度变动25个基点，其他市场变量均不发生变化。		
	3、此项影响并未考虑基金经理为降低利率风险而可能采取的风险管理活动。		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币）	
		本期末 2010年6月30日	上年度末 2009年12月31日
	利率下降25个基点	增加33.91万元	增加15.72万元
	利率上升25个基点	减少33.76万元	减少15.67万元

6.4.13.4.2 外汇风险

本基金没有持有外汇资产及负债，故汇率变化不会对本基金产生重大的影响。

6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险主要是指除利率和汇率以外的市场因素发生变动时产生的价格波动风险，本基金的其他价格风险主要由股票价格变动对基金资产造成损失的可能性。

本基金通过资产优化配置降低股票市场价格风险。此外，本基金管理人定期运用多种定量方法进行风险度量和分析。

6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2010 年 6 月 30 日		上年度末 2009 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	2,084,657,168.81	78.54	3,192,853,648.85	89.96
交易性金融资产-债券投资	166,012,809.80	6.25	199,625,000.00	5.62
衍生金融资产-权证投资	0.00	0.00	0.00	0.00
其他	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	2,250,669,978.61	84.79	3,392,478,648.85	95.58

6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	1、测算组合市场价格风险的数据为沪深300指数变动时，股票资产相应的理论变动值。		
	2、假定沪深300指数变化5%，其他市场变量均不发生变化。		
	3、Beta系数是根据报表日持仓资产在过去100个交易日收益率与对应指数收益率回归加权得出，对于交易少于100个交易日的资产，默认其波动与市场同步。		
	4、假定市场无风险利率为一年定期存款利率。		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额（单位：人民币）	
		本期末 2010 年 6 月 30 日	上年度末 2009 年 12 月 31 日
	+5%	增加7,555.67万元	增加13,996.50万元
	-5%	减少7,555.67万元	减少13,996.50万元

6.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险

假设	1、假定基金收益率的分布服从正态分布。
	2、根据基金单位净值收益率在报表日过去 100 个交易日的分布情况。

3、以95%的置信区间计算基金日收益率的绝对VaR值（不足100个交易日不予计算）。			
分析	风险价值 (单位：%)	本期末 2010 年 6 月 30 日	上年度末 2009 年 12 月 31 日
	收益率绝对VaR(%)	2.35	3.30

7 投资组合报告

7.1 期末基金资产组合情况

金额单位：人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	2,084,657,168.81	78.22
	其中：股票	2,084,657,168.81	78.22
2	固定收益投资	166,012,809.80	6.23
	其中：债券	166,012,809.80	6.23
	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	405,189,860.20	15.20
6	其他各项资产	9,264,317.37	0.35
7	合计	2,665,124,156.18	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值 比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	7,854,999.44	0.30
B	采掘业	45,362,738.86	1.71
C	制造业	1,071,477,446.84	40.37
C0	食品、饮料	133,355,183.81	5.02
C1	纺织、服装、皮毛	11,602,161.50	0.44
C2	木材、家具	66,567,469.32	2.51
C3	造纸、印刷	-	-
C4	石油、化学、塑胶、塑料	41,132,093.95	1.55

C5	电子	49,746,586.99	1.87
C6	金属、非金属	100,097,200.88	3.77
C7	机械、设备、仪表	352,073,449.67	13.26
C8	医药、生物制品	224,397,757.20	8.45
C99	其他制造业	92,505,543.52	3.49
D	电力、煤气及水的生产和供应业	20,220,278.40	0.76
E	建筑业	100,222,596.00	3.78
F	交通运输、仓储业	77,939,115.83	2.94
G	信息技术业	223,814,512.89	8.43
H	批发和零售贸易	111,545,958.09	4.20
I	金融、保险业	389,485,466.42	14.67
J	房地产业	-	-
K	社会服务业	25,202,490.04	0.95
L	传播与文化产业	831,978.00	0.03
M	综合类	10,699,588.00	0.40
	合计	2,084,657,168.81	78.54

7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产 净值比例 （%）
1	600036	招商银行	11,306,730	147,100,557.30	5.54
2	600970	中材国际	5,567,922	100,222,596.00	3.78
3	600000	浦发银行	6,322,680	85,988,448.00	3.24
4	000969	安泰科技	5,552,864	81,516,043.52	3.07
5	600337	美克股份	9,760,626	66,567,469.32	2.51
6	002304	洋河股份	408,684	60,035,679.60	2.26
7	600406	国电南瑞	1,560,199	59,896,039.61	2.26
8	601601	中国太保	2,525,890	57,514,515.30	2.17
9	000423	东阿阿胶	1,547,733	53,799,199.08	2.03
10	600581	八一钢铁	5,612,104	52,641,535.52	1.98
11	000996	中国中期	1,929,447	51,516,234.90	1.94
12	000858	五 粮 液	1,972,787	47,800,629.01	1.80
13	000400	许继电气	1,749,284	45,971,183.52	1.73
14	600276	恒瑞医药	1,119,964	43,756,993.48	1.65
15	600016	民生银行	6,994,663	42,317,711.15	1.59
16	600268	国电南自	2,616,262	41,467,752.70	1.56
17	600312	平高电气	3,969,524	40,370,059.08	1.52
18	600271	航天信息	2,500,000	37,200,000.00	1.40

19	600570	恒生电子	2,400,000	36,048,000.00	1.36
20	600267	海正药业	1,213,074	30,508,811.10	1.15
21	600875	东方电气	699,273	30,453,339.15	1.15
22	000063	中兴通讯	1,554,591	29,910,330.84	1.13
23	600694	大商股份	700,000	29,617,000.00	1.12
24	002028	思源电气	1,144,436	29,068,674.40	1.10
25	600128	弘业股份	2,800,000	28,364,000.00	1.07
26	601318	中国平安	604,701	26,939,429.55	1.01
27	600081	东风科技	3,026,735	24,486,286.15	0.92
28	601398	工商银行	5,999,952	24,359,805.12	0.92
29	600033	福建高速	6,039,962	23,495,452.18	0.89
30	000682	东方电子	4,844,561	22,284,980.60	0.84
31	600863	内蒙华电	3,008,970	20,220,278.40	0.76
32	600031	三一重工	1,050,000	19,183,500.00	0.72
33	300048	合康变频	498,101	18,678,787.50	0.70
34	300077	国民技术	146,007	17,046,317.25	0.64
35	600176	中国玻纤	1,040,000	16,723,200.00	0.63
36	000538	云南白药	238,399	15,376,735.50	0.58
37	002358	森源电气	367,601	15,034,880.90	0.57
38	600216	浙江医药	567,812	14,581,412.16	0.55
39	600366	宁波韵升	1,000,000	13,150,000.00	0.50
40	002384	东山精密	221,729	12,787,111.43	0.48
41	600572	康恩贝	899,942	12,014,225.70	0.45
42	600682	南京新百	1,368,099	11,902,461.30	0.45
43	000422	湖北宜化	924,967	11,784,079.58	0.44
44	600518	康美药业	958,714	11,773,007.92	0.44
45	002154	报喜鸟	493,709	11,602,161.50	0.44
46	600122	宏图高科	1,009,978	11,523,848.98	0.43
47	002415	海康威视	165,686	11,482,039.80	0.43
48	002024	苏宁电器	1,000,000	11,400,000.00	0.43
49	000762	西藏矿业	431,456	11,002,128.00	0.41
50	600525	长园集团	775,000	10,989,500.00	0.41
51	002158	汉钟精机	540,861	10,855,080.27	0.41
52	002001	新和成	416,407	10,680,839.55	0.40
53	002121	科陆电子	597,017	10,459,737.84	0.39
54	600059	古越龙山	1,000,000	10,340,000.00	0.39
55	002322	理工监测	121,591	10,152,848.50	0.38
56	000401	冀东水泥	662,035	9,870,941.85	0.37
57	002123	荣信股份	300,000	9,600,000.00	0.36
58	600707	彩虹股份	636,550	9,210,878.50	0.35
59	000566	海南海药	500,000	9,140,000.00	0.34

60	300055	万邦达	130,000	8,970,000.00	0.34
61	000937	冀中能源	399,952	8,898,932.00	0.34
62	600622	嘉宝集团	1,086,730	8,835,114.90	0.33
63	600054	黄山旅游	468,000	8,620,560.00	0.32
64	000596	古井贡酒	201,432	8,520,573.60	0.32
65	600529	山东药玻	524,500	8,460,185.00	0.32
66	600729	重庆百货	200,000	8,208,000.00	0.31
67	000623	吉林敖东	295,800	7,856,448.00	0.30
68	000998	隆平高科	413,914	7,847,809.44	0.30
69	002038	双鹭药业	208,328	7,808,133.44	0.29
70	002339	积成电子	246,120	7,802,004.00	0.29
71	002334	英威腾	95,715	7,657,200.00	0.29
72	600588	用友软件	336,258	7,343,874.72	0.28
73	600067	冠城大通	890,000	6,995,400.00	0.26
74	000811	烟台冰轮	480,000	6,960,000.00	0.26
75	002269	美邦服饰	359,979	6,800,003.31	0.26
76	600704	中大股份	436,853	6,185,838.48	0.23
77	600750	江中药业	200,000	6,170,000.00	0.23
78	600971	恒源煤电	262,200	5,972,916.00	0.23
79	002080	中材科技	176,303	5,835,629.30	0.22
80	600631	百联股份	443,700	5,834,655.00	0.22
81	000963	华东医药	239,069	5,685,060.82	0.21
82	000983	西山煤电	305,110	5,540,797.60	0.21
83	600030	中信证券	450,000	5,265,000.00	0.20
84	000060	中金岭南	400,000	5,176,000.00	0.19
85	600489	中金黄金	100,000	5,166,000.00	0.19
86	000930	丰原生化	745,000	5,125,600.00	0.19
87	600580	卧龙电气	279,460	4,829,068.80	0.18
88	002318	久立特材	267,670	4,743,112.40	0.18
89	600196	复星医药	264,900	4,635,750.00	0.17
90	600218	全柴动力	635,000	4,572,000.00	0.17
91	002140	东华科技	228,664	4,312,603.04	0.16
92	600997	开滦股份	311,549	4,062,598.96	0.15
93	002376	新北洋	99,950	3,508,245.00	0.13
94	000888	峨眉山 A	193,850	3,299,327.00	0.12
95	000759	武汉中百	300,000	3,234,000.00	0.12
96	601168	西部矿业	300,000	2,937,000.00	0.11
97	600794	保税科技	259,487	2,919,228.75	0.11
98	300040	九洲电气	155,900	2,862,324.00	0.11
99	002316	键桥通讯	125,449	2,232,992.20	0.08
100	002405	四维图新	66,627	2,210,683.86	0.08

101	002383	合众思壮	41,124	1,992,457.80	0.08
102	002074	东源电器	200,000	1,952,000.00	0.07
103	002148	北纬通信	59,976	1,861,055.28	0.07
104	002204	华锐铸钢	106,393	1,798,041.70	0.07
105	002353	杰瑞股份	22,662	1,782,366.30	0.07
106	600415	小商品城	84,962	1,661,856.72	0.06
107	300011	鼎汉技术	50,000	1,646,500.00	0.06
108	002283	天润曲轴	90,100	1,480,343.00	0.06
109	600991	广汽长丰	200,000	1,400,000.00	0.05
110	000766	通化金马	203,000	1,230,180.00	0.05
111	600559	老白干酒	47,400	1,133,808.00	0.04
112	600261	浙江阳光	48,000	1,108,800.00	0.04
113	300067	安 诺 其	58,616	1,085,568.32	0.04
114	002297	博云新材	55,000	922,900.00	0.03
115	002407	多氟多	20,610	858,406.50	0.03
116	300027	华谊兄弟	26,412	831,978.00	0.03
117	600961	株冶集团	60,201	564,685.38	0.02
118	000607	华立药业	90,000	492,300.00	0.02
119	002402	和而泰	12,912	423,513.60	0.02
120	600298	安琪酵母	11,410	398,893.60	0.02
121	600193	创兴置业	17,482	202,616.38	0.01
122	002437	誉衡药业	1,000	61,800.00	0.00
123	002434	万里扬	1,000	25,660.00	0.00
124	300080	新大新材	500	18,000.00	0.00
125	002436	兴森科技	500	15,300.00	0.00
126	601000	唐山港	1,000	8,200.00	0.00
127	002435	长江润发	500	7,320.00	0.00
128	300094	国联水产	500	7,190.00	0.00

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	600036	招商银行	206,789,908.82	5.83
2	000969	安泰科技	150,237,490.81	4.23
3	600970	中材国际	146,290,154.67	4.12
4	000996	中国中期	144,035,227.61	4.06
5	000400	许继电气	136,379,286.39	3.84

6	600016	民生银行	130,152,361.72	3.67
7	002028	思源电气	121,307,727.56	3.42
8	600704	中大股份	102,393,506.34	2.88
9	600271	航天信息	99,349,232.50	2.80
10	600176	中国玻纤	98,864,624.71	2.79
11	600000	浦发银行	93,853,645.11	2.64
12	600128	弘业股份	88,828,802.96	2.50
13	600837	海通证券	88,627,356.90	2.50
14	600067	冠城大通	88,047,933.24	2.48
15	600100	同方股份	87,076,254.29	2.45
16	600406	国电南瑞	83,565,957.49	2.35
17	600739	辽宁成大	82,583,469.64	2.33
18	600581	八一钢铁	78,774,028.24	2.22
19	600884	杉杉股份	77,789,717.65	2.19
20	600312	平高电气	76,110,897.37	2.14
21	000623	吉林敖东	71,320,012.40	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。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	000983	西山煤电	174,243,557.17	4.91
2	600016	民生银行	146,468,871.69	4.13
3	000063	中兴通讯	130,561,698.53	3.68
4	600036	招商银行	118,034,428.87	3.33
5	000400	许继电气	115,439,947.85	3.25
6	600031	三一重工	114,463,821.86	3.22
7	601601	中国太保	114,062,590.46	3.21
8	000060	中金岭南	106,646,536.79	3.00
9	600837	海通证券	100,883,528.03	2.84
10	600100	同方股份	98,368,249.02	2.77
11	600348	国阳新能	92,899,414.60	2.62
12	600704	中大股份	89,095,146.05	2.51
13	002028	思源电气	86,232,673.00	2.43
14	000996	中国中期	85,130,170.39	2.40
15	600884	杉杉股份	76,053,929.50	2.14
16	600176	中国玻纤	74,902,290.21	2.11
17	600550	天威保变	71,882,220.44	2.03
18	601318	中国平安	69,411,138.88	1.96
19	600739	辽宁成大	68,284,821.85	1.92

20	600584	长电科技	67,571,806.96	1.90
----	--------	------	---------------	------

注：本报告期内，累计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。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

金额单位：人民币元

买入股票的成本（成交）总额	7,032,494,316.41
卖出股票的收入（成交）总额	7,612,539,717.38

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

7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

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	156,448,000.00	5.89
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	可转债	9,564,809.80	0.36
7	其他	-	-
8	合计	166,012,809.80	6.25

7.6 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

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	1001038	10 央票 38	1,600,000	156,448,000.00	5.89
2	113001	中行转债	94,570	9,564,809.80	0.36

7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的所有资产支持证券投资明细

本基金本报告期末未持有资产支持证券。

7.8 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

7.9 投资组合报告附注

7.9.1 报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体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。

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

7.9.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	6,880,399.80
2	应收证券清算款	1,525,130.00
3	应收股利	4,266.00
4	应收利息	471,208.25
5	应收申购款	383,313.32
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	9,264,317.37

7.9.4 期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转债。

7.9.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

7.9.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数(户)	户均持有的基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份额比	持有份额	占总份额

			例		比例
157,096	24,958.72	736,874,401.04	18.79%	3,184,041,322.90	81.21%

8.2 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理公司所有从业人员持有本开放式基金	143,482.20	0.0037%

9 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	4,343,475,141.50
本报告期基金总申购份额	209,165,396.57
减：本报告期基金总赎回份额	631,724,814.13
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	3,920,915,723.94

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。

10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，本基金管理人免去方培池先生、顾建国先生公司副总经理职务。

本报告期内，本基金托管人的专门基金托管部门未发生重大人事变动。

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金的投资策略未有重大变化。

10.5 报告期内改聘会计师事务所情况

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

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受监管部门稽查或处罚的情况

本报告期内本基金管理人、托管机构及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
安信证券	1	4,956,135,329.17	33.90%	4,212,707.84	34.46%	-
国金证券	1	2,338,524,450.09	15.99%	1,987,736.38	16.26%	-
海通证券	1	2,260,945,250.56	15.46%	1,837,033.43	15.03%	-
招商证券	1	1,529,649,672.96	10.46%	1,242,848.28	10.17%	-
国信证券	1	1,194,409,787.03	8.17%	970,465.25	7.94%	-
国泰君安	1	1,114,916,231.66	7.62%	947,674.69	7.75%	-
平安证券	1	477,651,988.55	3.27%	388,095.24	3.17%	-
银河证券	1	356,756,051.05	2.44%	303,242.17	2.48%	-
金元证券	1	229,070,728.34	1.57%	194,707.76	1.59%	-
东兴证券	1	163,919,758.18	1.12%	139,331.48	1.14%	-
国联证券	1	-	-	-	-	-
广发证券	1	-	-	-	-	-
湘财证券	1	-	-	-	-	-
长江证券	1	-	-	-	-	-
兴业证券	1	-	-	-	-	-
渤海证券	1	-	-	-	-	-
中信证券	2	-	-	-	-	-

华宝证券	1	-	-	-	-	-
国元证券	2	-	-	-	-	-
光大证券	1	-	-	-	-	-

注 1：本基金以券商研究服务质量作为交易单元的选择标准，具体评分指标分为研究支持和服务支持，研究支持包括券商研究报告质量、投资建议、委托课题、业务培训、数据提供等；服务支持包括券商组织上门路演，联合调研和各类投资研讨会。根据我公司及基金法律文件中对券商交易单元的选择标准，并参照我公司券商研究服务质量评分标准，确定拟租用交易单元的所属券商名单；由我公司相关部门分别与券商对应部门进行商务谈判，草拟证券交易单元租用协议并汇总修改意见完成协议初稿；报监察稽核部审核后确定租用交易单元。

注 2：本报告期内新增了东兴证券的上海交易单元，中信证券、光大证券的深圳交易单元。

注 3：上述佣金按时常佣金率计算，已扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取，并由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。

注 4：由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期回购成交总额的比例	成交金额	占当期权证成交总额的比例
安信证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	-	-	-	-	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
金元证券	-	-	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-
国联证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
湘财证券	-	-	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-

兴业证券	-	-	-	-	-	-
渤海证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
华宝证券	-	-	-	-	-	-
国元证券	-	-	-	-	-	-
光大证券	-	-	-	-	-	-

10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	中海基金管理有限公司关于旗下基金参与深圳发展银行基金定投及申购费率优惠推广活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-01-15
2	中海分红增利混合型证券投资基金2009年第4季度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-01-22
3	中海分红增利混合型证券投资基金更新招募说明书（2010年第1号）	中海基金网站	2010-01-29
4	中海分红增利混合型证券投资基金更新招募说明书摘要（2010年第1号）	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-01-29
5	中海基金管理有限公司关于公司章程修订及法定代表人变更的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-02-08
6	中海基金管理有限公司关于新增东兴证券股份有限公司为旗下开放式基金代销机构并开通转换业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-02-22
7	中海基金管理有限公司关于暂停向深圳证券交易所发送旗下基金基金净值数据的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-02-25
8	中海分红增利混合型证券投资基金2009年年度报告摘要	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-03-27
9	中海分红增利混合型证券投资基金2009年年度报告	中海基金网站	2010-03-27
10	中海基金管理有限公司关于旗下基金参与东方证券股份有限公司网上、电话、手机委托交易费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-04-07
11	中海基金管理有限公司关于调整旗下基金在上海浦东发展银行定期定额投资起点金额的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-04-08
12	中海基金管理有限公司关于旗下基金参与兴业证券股份有限公司定期定额申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-04-12
13	中海分红增利混合型证券投资基金2010年第1季度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-04-21
14	中海基金管理有限公司关于副总经理离任	中国证券报、上海	2010-04-24

	的公告	证券报、证券时报	
15	中海基金管理有限公司关于直销账户开户银行名称变更的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-04-27
16	中海基金管理有限公司关于旗下基金继续参与深圳发展银行基金定投及申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-04-28
17	中海基金管理有限公司关于非法机构冒用公司名称从事非法证券活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-04-29
18	中海基金管理有限公司关于旗下基金在代销机构开通定期定额申购业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-05-21
19	中海基金管理有限公司关于旗下基金参与东吴证券有限责任公司网上交易系统基金申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-05-21
20	中海基金管理有限公司关于旗下基金参与中信银行股份有限公司个人网银申购开放式基金费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-06-01
21	中海基金管理有限公司关于副总经理离任的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-06-05
22	中海基金管理有限公司关于旗下基金在申银万国证券股份有限公司开通定期定额申购业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-06-08
23	中海基金管理有限公司关于旗下基金参与安信证券股份有限公司网上基金申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2010-06-23

11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准募集中海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

11.2 存放地点

上海市浦东新区银城中路 68 号 2905-2908 室及 30 层

11.3 查阅方式

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人中海基金管理有限公司。

咨询电话：(021)38789788 或 400-888-9788

公司网址：<http://www.zhfund.com>

中海基金管理有限公司
二〇一〇年八月二十七日