

基金管理人:中海基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一一年三月三十日

§ 1 重要提示

1.1 重要提示
基金管理人、基金托管人、董事、监事、本基金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、完整性、承担法律责任。本基金在2011年3月30日进入三分之二以上比例上市交易，其份额净值可能因此发生较大波动。
基金管理人、基金托管人、董事、监事、高级管理人员、基金经理等在履行职责时，将勤勉尽责，但并不保证本基金一定盈利。

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，但不保证本基金一定盈利。
基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险，投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书及其更新。

本年度报告摘要涵盖自年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。

本报告期自2010年1月1日起至2010年12月31日止。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称 中海量化策略股票型证券投资基金
基金代码 398041
交易代码 398041
基金成立日 2009年6月24日
基金管理人 中海基金管理有限公司
基金托管人 中国工商银行股份有限公司
报告期基金总份额 551,046,704.85份
报告期基金存续期 不定期

2.2 基金产品说明

根据量化模型，精选个股，积极配置权重，谋求基金资产的长期稳定增值。

本基金为经济周期、财政政策、货币政策、通胀预期、资产配置、宏观经济周期进行行业分析，通过积极投资股票资产、债券资产、货币市场工具等资产配置，调整基金资产在股票、债券和现金资产之间的配置比例。

股票投资，本基金产品的特色在于采用自上而下的选股策略，施行一级股票初选、二级股票筛选以及资产组合权重配置的全

流程投资，债券投资以降低组合总体波动性从而改善组合结构，基本投资于银行间市场进行分析的策略上，采取积极进取的投资策略，投资于国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、短期融资券、可转换债券、回购协议等品种，在获取较高利息收入的同时，兼顾资本利得，谋取超额收益。

业绩比较基准 80%×中证债券总指数+20%×沪深300指数

本基金股票型投资基金，为证券投资基金中的最高风险品种。
本基金长期平均的预期和预期收益高于混合型基金、债券型基金、货币市场基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

基金管理人 中海基金管理有限公司
基金托管人 中国工商银行股份有限公司

信息披露义务人 朱冰峰
联系电话 021-38429808
电子邮箱 zhaf@hfund.com
客户服务电话 021-38789788, 400-888-9788
传真 021-68419525
010-66105798

2.4 信息披露方式
登载基金年度报告的管理人互联网网址: www.hfund.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

§ 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 2010年 2009年6月24日(基金合同生效日)至2009年12月31日 2008年

本期实现收益 81,110,330.63 28,354,124.59 -

本期利润 38,569,472.02 102,260,807.74 -

加权平均基金份额本期利润 0.0443 0.0650 -

本期基金份额净值增长 6.38% 4.10% -

3.1.2 期末数据和指标 2010年末 2009年末 2008年末

本期基金份额净值 0.0844 0.0200 -

期末基金资产净值 598,220,825.18 1,364,176,522.55 -

期末基金份额净值 1.084 1.041 -

注1:本基金合同于2009年6月24日生效。

注2:以上所列各项基金业绩指标不包括基金份额持有人认购或交易基金的各项费用(例如,申购、赎回费用等),计入申购或交易基金的总收益将要低于实际的数字。

注3:本期末的基金资产净值指基金的期末利息收入、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,即为本期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
增长率(%)
长短期差
(%)
收益差率
(%)
益差率(%)
(1)-(3)
(2)-(4)

过去3个月 7.22% 1.59% 4.90% 1.42% 3.23% 0.17%

过去6个月 23.89% 13.36% 17.22% 1.24% 6.67% 0.09%

过去1年 6.38% 13.46% -0.35% 1.27% 15.73% 0.07%

自基金合同生
效起至今 10.74% 1.52% 2.50% 1.42% 8.24% 0.10%

注1:自基金合同生效起至2009年6月24日止,基金合同生效日为2010年12月31日。

注2:本基金的业绩比较基准为沪深300指数涨幅*80%+中证债券总指数涨幅*20%,我们选取市场认同度很高的沪深300指数、中国债券总指数作为计算业绩基准指数的基准指数。

本基金投资股票的比例为60%~95%,在一般市场状况下,本基金股票投资比例会控制在80%左右,债券投资比例会控制在20%左右。我们根据本基金在一般市场状况下资产配置比例来确定本基金业绩基准指数所对应的权重,以便业绩比较更趋合理。本基金业绩基准指数每日按照沪深300*20%的比例对基础指数进行平均平衡,然后根据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

海量化策略股票型证券投资基金
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率对比如图
2009年6月24日至2010年12月31日

注1:本基金合同于2009年6月24日生效。

注2:以上所列各项基金业绩指标不包括基金份额持有人认购或交易基金的各项费用(例如,申购、赎回费用等),计入申购或交易基金的总收益将要低于实际的数字。

注3:本期末的基金资产净值指基金的期末利息收入、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,即为本期实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2.3 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

海量化策略股票型证券投资基金
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率对比如图
2009年6月24日至2010年12月31日

注1:本基金合同于2009年6月24日生效。

注2:截至报告期末本基金的各项投资比例符合基金合同的有关约定。

3.2.4 自基金合同生效以来基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

中海量化策略股票型证券投资基金
自基金合同生效以来每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率对比如图

2009年6月24日至2010年12月31日

注1:本基金合同于2009年6月24日生效。

注2:截至报告期末本基金的各项投资比例符合基金合同的有关约定。

3.2.5 自基金合同生效以来基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

中海量化策略股票型证券投资基金
自基金合同生效以来每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率对比如图

2009年6月24日至2010年12月31日

注1:本基金合同于2009年6月24日生效。

注2:截至报告期末本基金的各项投资比例符合基金合同的有关约定。

3.2.6 自基金合同生效以来基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

中海量化策略股票型证券投资基金
自基金合同生效以来每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率对比如图

2009年6月24日至2010年12月31日

注1:本基金合同于2009年6月24日生效。

注2:截至报告期末本基金的各项投资比例符合基金合同的有关约定。

3.2.7 自基金合同生效以来基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

中海量化策略股票型证券投资基金
自基金合同生效以来每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率对比如图

2009年6月24日至2010年12月31日

注1:本基金合同于2009年6月24日生效。

注2:截至报告期末本基金的各项投资比例符合基金合同的有关约定。

3.2.8 自基金合同生效以来基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

中海量化策略股票型证券投资基金
自基金合同生效以来每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率对比如图

2009年6月24日至2010年12月31日

注1:本基金合同于2009年6月24日生效。

注2:截至报告期末本基金的各项投资比例符合基金合同的有关约定。

3.2.9 自基金合同生效以来基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

中海量化策略股票型证券投资基金
自基金合同生效以来每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率对比如图

2009年6月24日至2010年12月31日

注1:本基金合同于2009年6月24日生效。

注2:截至报告期末本基金的各项投资比例符合基金合同的有关约定。

3.2.10 自基金合同生效以来基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

中海量化策略股票型证券投资基金
自基金合同生效以来每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率对比如图

2009年6月24日至2010年12月31日

注1:本基金合同于2009年6月24日生效。

注2:截至报告期末本基金的各项投资比例符合基金合同的有关约定。

3.2.11 自基金合同生效以来基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

中海量化策略股票型证券投资基金
自基金合同生效以来每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率对比如图

2009年6月24日至2010年12月31日

注1:本基金合同于2009年6月24日生效。

注2:截至报告期末本基金的各项投资比例符合基金合同的有关约定。

3.2.12 自基金合同生效以来基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

中海量化策略股票型证券投资基金
自基金合同生效以来每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率对比如图

2009年6月24日至2010年12月31日

注1:本基金合同于2009年6月24日生效。

注2:截至报告期末本基金的各项投资比例符合基金合同的有关约定。

3.2.13 自基金合同生效以来基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

中海量化策略股票型证券投资基金
自基金合同生效以来每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率对比如图

2009年6月24日至2010年12月31日

注1:本基金合同于2009年6月24日生效。

注2:截至报告期末本基金的各项投资比例符合基金合同的有关约定。

3.2.14 自基金合同生效以来基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

中海量化策略股票型证券投资基金
自基金合同生效以来每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率对比如图

2009年6月24日至2010年12月31日

注1:本基金合同于2009年6月24日生效。

注2:截至报告期末本基金的各项投资比例符合基金合同的有关约定。

3.2.15 自基金合同生效以来基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

中海量化策略股票型证券投资基金
自基金合同生效以来每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率对比如图

2009年6月24日至2010年12月31日

注1:本基金合同于2009年6月24日生效。

注2:截至报告期末本基金的各项投资比例符合基金合同的有关约定。

3.2.16 自基金合同生效以来基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

中海量化策略股票型证券投资基金
自基金合同生效以来每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率对比如图

2009年6月24日至2010年12月31日

注1:本基金合同于2009年6月24日生效。

注2:截至报告期末本基金的各项投资比例符合基金合同的有关约定。

3.2.17 自基金合同生效以来基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

中海量化策略股票型证券投资基金
自基金合同生效以来每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率对比如图

2009年6月24日至2010年12月31日

注1:本基金合同于2009年6月24日生效。

注2:截至报告期末本基金的各项投资比例符合基金合同的有关约定。

3.2.18 自基金合同生效以来基金净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

中海量化策略股票型证券投资基金
自基金合同生效以来每年净值增长率与同期业绩比较基准收益率对比如图

2009年6月24日至2010年12月31日

注1:本基金合同于2009年6月24日生效。

注2:截至报告期末