中海蓝筹灵活配置混合型证券投资基金

2013 第二季度 报告

2013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:2013年7月18日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年7月17日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2013年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中海蓝筹混合
基金主代码	398031
交易代码	398031
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年12月3日
报告期末基金份额总额	72,102,817.87份
投资目标	通过研究股票市场和债券市场的估值水平和价格波动,调整股票、固定收益资产的投资比例,优先投资于沪深300指数的成份股和备选成份股中权重较大、基本面较好、流动性较高、价值相对低估的上市公司以及收益率相对较高的固定收益类品种,或当配置部分具备核心优势和高成长性的中小企业,兼顾资本利得和当期利息收益,谋求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	一级资产配置:根据股票和债券估值的相对吸引力模型(ASSVM、A Share Stocks Valuation Model),动态调整一级资产的权重配置。 股票投资:采取核心—卫星投资策略(Core–Satellite Strategy),核心组合以沪深300指数的成份股和备选成份股中权重较大、基本面较好、流动性较高的上市公司为标的,利用"中海综合估值模型",精选其中价值相对被低估的优质上市公司;卫星组合关注A股市场中具备核心优势和高成长性的中小企业,目下而上,精选个股,获取超越市场平均水平的收益。 债券投资:从宏观经济入手,采用自上而下的分析方式,把握市场利率水平的运行态势,根据债券市场收益率曲线的整体运动方向进行久期的选择。在久期确定的基础上,重点选择流动性较好、风险水平合理、到期收益率与信用质量相对较高的债券品种,采取积极主动的投资策略。
业绩比较基准	沪深300指数x60%+中债国债指数x40%
风险收益特征	本基金属混合型证券投资基金,为证券投资基金中的较高风险品种。 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。
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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2013年4月1日 – 2013年6月30日)
1.本期已实现收益	8,637,072.39
2.本期利润	4,631,809.15
3.加权平均基金份额本期利润	0.0658
4.期末基金资产净值	74,752,432.57
5.期末基金份额净值	1.0367

注1:本期指2013年4月1日至2013年6月30日,上述基金业绩指标不包括基金份额持有人认购或交易基金的各项费用(例如,申购、赎回费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

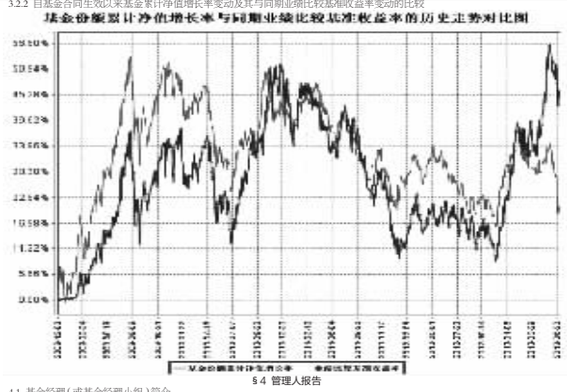
注2:本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	净值增长率①	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	6.94%	1.27%	–6.71%	0.88%	13.65%	0.39%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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



§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
王巍	本基金基金经理、中海能源策略混合型证券投资基金基金经理	2012年7月11日	–	13	王巍先生,清华大学工商管理专业硕士。历任北方证券有限公司投资经理;Emperor Investment Management Ltd.(安伯瑞投资管理公司)研究员、组合经理;海通证券股份有限公司高级投资经理。2012年4月进入本公司工作,任职于投研中心。2012年7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。2013年2月至今任中海能源策略混合型证券投资基金基金经理。
陈忠	本基金基金经理	2013年3月12日	–	4	陈忠先生,北京大学分析化学专业博士。2008年7月进入本公司工作,历任中海基金管理有限公司助理分析师、分析师、高级分析师、高级分析师兼基金经理助理。2013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。

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遵规守信情况的说明

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 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》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,由公司风险管理部对相关交易价格进行事前审核,风险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,对于相关溢价金额和组合的收益率进行了重要性分析,针对交易占优次数进行了时间序列分析。同时,对不同组合的换手率进行分析,观察组合经理交易习惯是否发生重大变化。对不同组合的持仓相似度进行统计对比,观察是否存在不同组合经理管理的组合持仓高度相似的情况。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。

4.3.2 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,风险管理部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 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

2013年二季度,上证指数自2444点见顶后,调整到二季度初进入尾声,指数在4月筑底后,5月展开反弹并在月末见顶,6月受流动性收紧、全球资金撤离新兴市场和宏观经济低于预期等因素影响展开了一波极其罕见的暴跌。

中海蓝筹灵活配置混合型证券投资基金,是一只致力于运用纯量化手段进行A股投资的股票型基金。我们量化指标在择时和板块轮动上具有非常明显的优势,二季度以来,中海量化策略在基本以沪深300指数十大板块为标的选择范围的情况下跑赢沪深300指数约9%。

在接下来一个季度的投资中,我们将继续保持择时和板块轮动方面的优势,稳健操作,为广大投资者创造收益。同时,需要强调的是,作为一只以量化模型为基础的量化投资基金,我们的策略不会受到个别板块或个股局部,以及一段时间内的暴涨暴跌影响。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2013年6月30日,本基金份额净值0.1036元(累计净值1.4317)。报告期内本基金净值增长率为6.94%,高于业绩基准13.65个百分点。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	50,869,392.69	67.20
	其中:股票	50,869,392.69	67.20
2	固定收益投资	15,380,688.80	20.32
	其中:债券	15,380,688.80	20.32
	资产支持证券	–	–
3	金融衍生品投资	–	–
4	买入返售金融资产	3,000,000.00	3.96
	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	4,712,849.81	6.23
6	其他资产	1,732,967.02	2.29
7	合计	75,695,898.32	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	1,981,740.96	2.65
B	采矿业	–	–
C	制造业	27,320,711.36	36.55
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	–	–
E	建筑业	3,117,224.80	4.17
F	批发和零售业	–	–
G	交通运输、仓储和邮政业	–	–
H	住宿和餐饮业	–	–
I	信息传输、软件和信息技术服务业	774,867.00	1.04
J	金融业	–	–
K	房地产业	13,035,372.07	17.44
L	租赁和商务服务业	1,890,511.20	2.53
M	科学研究和技术服务业	–	–
N	水利、环境和公共设施管理业	–	–
O	居民服务、修理和其他服务业	–	–
P	教育	–	–
Q	卫生和社会工作	–	–
R	文化、体育和娱乐业	2,748,965.30	3.68
S	综合	–	–
	合计	50,869,392.69	68.05

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000002	万 科A	313,900	3,091,915.00	4.14
2	600048	保利地产	281,700	2,791,647.00	3.73
3	000625	长安汽车	291,700	2,709,893.00	3.63
4	002241	歌尔声学	74,200	2,692,718.00	3.60
5	600518	康美药业	132,800	2,553,744.00	3.42
6	002450	康得新	90,400	2,529,392.00	3.38
7	002353	杰瑞股份	35,852	2,473,788.00	3.31
8	000731	四川美丰	279,288	2,320,883.28	3.10
9	600376	首开股份	404,700	2,246,085.00	3.00
10	600703	三安光电	113,482	2,228,786.48	2.98

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	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	8,196,389.00	10.96
5	企业短期融资券	–	–
6	中期票据	–	–
7	可转债	7,184,299.80	9.61
8	其他	–	–
9	合计	15,380,688.80	20.58

5.5 报告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

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	122009	08新湖债	44,150	4,656,059.00	6.23
2	113001	中行转债	38,740	3,878,261.40	5.19
3	110015	石化转债	33,120	3,306,038.40	4.42
4	112015	09泛海债	31,330	3,164,330.00	4.23
5	122013	08北辰债	3,760	376,000.00	0.50

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告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

注:本基金本报告期末未持有权证。

5.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和掘益明细

注:本基金本报告期末未持有股指期货合约。

5.8.2 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。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1

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。

5.9.2

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。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	86,064.57
2	应收证券清算款	1,032,663.37
3	应收股利	15,200.00
4	应收利息	472,457.30
5	应收申购款	126,581.78
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	1,732,967.02

5.9.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113001	中行转债	3,878,261.40	5.19
2	110015	石化转债	3,306,038.40	4.42

5.9.5 报告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。

5.9.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

本基金由于四舍五入的原因,分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	71,296,104.46
本报告期基金总申购份额	9,699,400.71
减:本报告期基金总赎回份额	8,892,687.30
本报告期基金拆分变动份额	–
本报告期期末基金份额总额	72,102,817.87

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、中国证监会批准募集中海蓝筹灵活配置混合型证券投资基金的文件

2、中海蓝筹灵活配置混合型证券投资基金基金合同

3、中海蓝筹灵活配置混合型证券投资基金托管协议

4、中海蓝筹灵活配置混合型证券投资基金财务报表及报表附注

5、报告期内在指定报刊上披露的各项公告

7.2 存放地点

上海市浦东新区银城中路68号2905–2908室及30层

7.3 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
2013年7月18日

中海量化策略股票型证券投资基金

2013 第二季度 报告

2013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:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2013年7月18日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年7月16日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2013年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中海量化策略股票
基金主代码	398041
交易代码	398041
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年6月24日
报告期末基金份额总额	225,852,132.51份
投资目标	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。
投资策略	本基金在对经济周期、财政政策、货币政策和通货膨胀等宏观经济因素进行前瞻性充分研究的基础上,通过比较股票资产与债券资产预期收益率的高低进行大类资产配置,动态调整基金资产在股票、债券和现金之间的配置比例。 股票投资:本基金产品的特色在于采用自下而上的选股策略,施行一级股票库初选、二级股票库精选以及投资组合行业权重配置的全程数量化。 债券投资:债券投资以降低组合总体波动性从而改善组合风险构成为目的,在对利率走势和债券发行人基本面进行分析的基础上,采取积极主动的投资策略,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、可分离可转债产品,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	沪深300指数涨跌幅x80%+中国债券总指数涨跌幅x20%
风险收益特征	本基金属股票型证券投资基金,为证券投资基金中的较高风险品种。 本基金长期平均的风险和预期收益高于混合型基金、债券型基金、货币市场基金。
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

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2013年4月1日 – 2013年6月30日)
1.本期已实现收益	4,496,382.14
2.本期利润	–11,690,446.40
3.加权平均基金份额本期利润	–0.0501
4.期末基金资产净值	193,821,666.37
5.期末基金份额净值	0.858

注1:本期指2013年4月1日至2013年6月30日,上述基金业绩指标不包括基金份额持有人认购或交易基金的各项费用(例如,申购、赎回费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

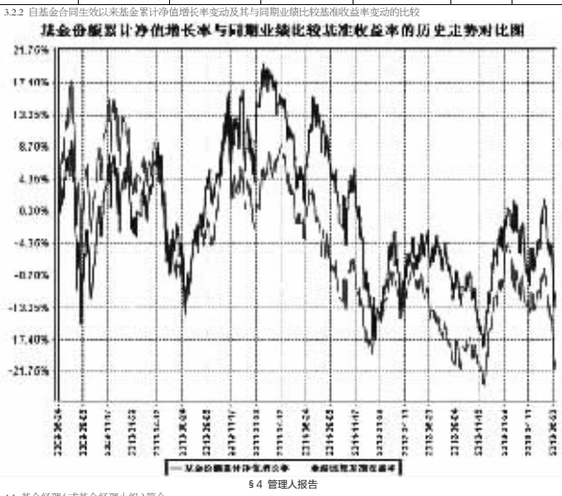
注2:本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期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	净值增长率①	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	–5.92%	1.34%	–9.30%	1.16%	3.38%	0.18%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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



§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
俞忠华	副总经理兼投研中心总经理、投资总监、本基金基金经理、中海优质成长证券投资基金基金经理	2013年2月8日	–	19	俞忠华先生,华东师范大学世界经济专业硕士。历任申银万国证券股份有限公司(原上海万国证券公司)国际业务部经理,国泰君安证券股份有限公司(原君安证券公司)国际业务部总经理,瑞士联盟银行(UBS)上海代表处副代表、授权官员,美国培基证券公司上海代表处首席代表、副总裁,鼎爱亚洲投资公司执行董事,今日资本集团合伙人,光大证券股份有限公司销售交易部总经理、研究所常务副所长、资产管理总部总经理、证券投资部董事总经理、研究所所长。2012年3月进入本公司工作,曾任公司总经理助理,2012年6月至今任本公司副总经理兼投研中心总经理。2012年7月至今任中海优质成长证券投资基金基金经理,2013年2月至今任中海量化策略股票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遵规守信情况的说明

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 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》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,由公司风险管理部对相关交易价格进行事前审核,风险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,对于相关溢价金额和组合的收益率进行了重要性分析,针对交易占优次数进行了时间序列分析。同时,对不同组合的换手率进行分析,观察组合经理交易习惯是否发生重大变化。对不同组合的持仓相似度进行统计对比,观察是否存在不同组合经理管理的组合持仓高度相似的情况。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。

4.3.2 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,风险管理部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 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

2013年二季度,上证指数自2444点见顶后,调整到二季度初进入尾声,指数在4月筑底后,5月展开反弹并在月末见顶,6月受流动性收紧、全球资金撤离新兴市场和宏观经济低于预期等因素影响展开了一波极其罕见的暴跌。

中海量化策略是一只致力于运用纯量化手段进行A股投资的股票型基金。我们量化指标在择时和板块轮动上具有非常明显的优势,二季度以来,中海量化策略在基本以沪深300指数十大板块为标的选择范围的情况下跑赢沪深300指数约9%。

在接下来一个季度的投资中,我们将继续保持择时和板块轮动方面的优势,稳健操作,为广大投资者创造收益。同时,需要强调的是,作为一只以量化模型为基础的量化投资基金,我们的策略不会受到个别板块或个股局部,以及一段时间内的暴涨暴跌影响。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2013年6月30日,本基金份额净值0.858元(累计净值0.895元)。报告期内本基金净值增长率为–5.92%,高于业绩比较基准3.38个百分点。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	120,247,923.37	61.56
	其中:股票	120,247,923.37	61.56
2	固定收益投资	–	–
	其中:债券	–	–
	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	72,021,204.67	36.87
6	其他资产	3,067,357.83	1.57
7	合计	195,336,485.87	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	6,180,308.00	3.19
B	采矿业	–	–
C	制造业	53,308,200.85	27.50
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	–	–
E	建筑业	19,444,725.22	10.03
F	批发和零售业	2,360,415.00	1.22
G	交通运输、仓储和邮政业	–	–
H	住宿和餐饮业	–	–
I	信息传输、软件和信息技术服务业	–	–
J	金融业	10,392,351.29	5.36
K	房地产业	21,518,777.12	11.10
L	租赁和商务服务业	–	–
M	科学研究和技术服务业	7,043,145.89	3.63
N	水利、环境和公共设施管理业	–	–
O	居民服务、修理和其他服务业	–	–
P	教育	–	–
Q	卫生和社会工作	–	–
R	文化、体育和娱乐业	–	–
S	综合	–	–
	合计	120,247,923.37	62.04

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000538	云南白药	101,877	8,558,686.77	4.42
2	000731	四川美丰	1,012,322	8,412,395.82	4.34
3	300284	苏交科	642,037	7,043,145.89	3.63
4	600108	亚盛集团	947,900	6,180,308.00	3.19
5	002310	东方园林	151,200	5,789,448.00	2.99
6	600519	贵州茅台	29,800	5,732,626.00	2.96
7	600036	招商银行	480,146	5,569,693.60	2.87
8	601117	中国化学	449,700	4,281,144.00	2.21
9	600340	华夏幸福	126,580	4,118,913.20	2.13
10	600383	金地集团	592,872	4,067,101.92	2.10

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注:本基金本报告期末未持有债券投资。

5.5 报告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

注:本基金本报告期末未持有债券投资。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告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

注:本基金本报告期末未持有权证。

5.8 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.8.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和掘益明细

注:本基金本报告期末未持有股指期货合约。

5.8.2 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。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1

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。

5.9.2

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。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	492,682.46
2	应收证券清算款	2,215,670.61
3	应收股利	–
4	应收利息	10,813.62
5	应收申购款	348,191.14
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	3,067,357.83

5.9.4 报告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债。

5.9.5 报告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。

5.9.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

本基金由于四舍五入的原因,分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	239,865,923.81
本报告期基金总申购份额	2,293,539.00
减:本报告期基金总赎回份额	16,307,330.30
本报告期基金拆分变动份额	–
本报告期期末基金份额总额	225,852,132.51

§7 备查文件目录

7.1 备查文件目录

1、中国证监会批准募集中海量化策略股票型证券投资基金的文件

2、中海量化策略股票型证券投资基金基金合同

3、中海量化策略股票型证券投资基金托管协议

4、中海量化策略股票型证券投资基金财务报表及报表附注

5、报告期内在指定报刊上披露的各项公告

7.2 存放地点

上海市浦东新区银城中路68号2905–2908室及30层

7.3 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
2013年7月18日

中海优质成长证券投资基金

2013 第二季度 报告

2013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:交通银行股份有限公司
报告送出日期:2013年7月18日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年7月17日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2013年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中海优质成长混合
基金主代码	398001
前端交易代码	398001
后端交易代码	398002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年9月28日
报告期末基金份额总额	6,873,165,002.82份
投资目标	本基金主要通过投资于中国证券市场中具有品质保障和发展潜力的持续成长企业所发行的股票和国内依法公开发行上市的债券,在控制风险、确保基金资产流动性的前提下,以获取资本长期增值和股息红利收益的方式来谋求基金资产的中长期稳定增值。
投资策略	品质过滤,成长精选。 (一)资产配置 本基金由公司投资决策委员会基于如下的分析判断并结合《基金合同》中的投资限制和投资比例限制来确定、调整基金资产中股票、债券和现金的配置比例; 1.根据宏观经济运行态势、宏观经济政策变化来把握宏观经济发展对证券市场的影响方向和力度,判断证券市场的发展趋势和风险收益特征; 2.根据基金投资者对开放式基金的认识程度,以及基金行业的管理经验,判断基金申购和赎回净现金流量。 (二)股票组合的构建 1.选股标准 本基金投资对象是优质成长企业的权益类证券。优质成长即注重上市公司品质和成长性的结合。主要从三方面考察上市公司的品质:①财务健康,现金流充沛、业绩真实可靠;②公司在所属行业内具有比较竞争优势;③良好的经营管理能力。同时从如下两个方面考察上市公司的成长性:①公司应具有较强的潜在获利能力和较高的净利润增长率;②公司产品或服务的需求总量不断扩大。 2.备选股票库的构建 备选股票库通过以下两个阶段构建: 第一阶段:品质与历史成长性过滤 本基金运用COQ模型(Growth On High Quality Model)对所有上市公司(投资决策委员会禁止投资的股票除外)的品质和历史成长性进行过滤。主要通过经营性现金流、总资产回报率等指标对其财务状况进行评价。通过相对市场份额、超额毛利率等指标对行业竞争优势进行评价。通过净利润增长率等指标对历史成长性进行评价。GOQ模型根据上述指标对上市公司进行综合评价排序,初步筛选出300家左右的上市公司作为股票备选库(I)。 第二阶段:成长精选 针对第一阶段筛选的股票备选库(I),本基金运用α公司评级系统对其进行成长精选。 中海α公司评级系统由4个大的指标分析单元和50个具体评分指标构成,其中客观性评分指标30个,主观性评分指标20个。中海α公司评级系统4个大的分析单元分别是:企业成长的行业基本情况评价、企业成长的政策等非市场因素评价、企业成长的内在因素深度分析、企业成长的盈利与风险情况评价。 中海α公司评级系统的设置充分体现了主客观结合的评价原则,评级系统中可量化客观性指标的设置保证了选股过程的客观性和可比性。与一般的主观评级系统相比较,这种主客观结合的指标体系既充分保障了评价结果的全面与客观可比性,又有利于引导研究员对目标公司做更加深入细致的研究,提高评价结果的准确度。 本基金运用α公司评级系统的评价结果,对备选库(I)中的股票进行进一步精选,形成150家左右上市公司的股票备选库(II)。 3.股票投资组合的构建 基金经理根据内部、外部的研究报告以及自己的综合判断,特别是通过对公司管理团队的考量以及公司竞争力的全面分析,对股票备选库(II)中的股票做出合适的投资判断,在此基础上形成最终的股票投资组合,并进行适时的调整。 (三)债券组合的构建 本基金可投资国债、金融债和企业债(包括可转债)。本基金根据基金资产总体配置计划,在对利率走势和债券发行人基本面进行分析的基础上,综合考虑利率变化对不同债券品种的影响、收益率水平、信用风险的大小、流动性的好坏等因素,建立由不同类型、不同期限债券品种构成的投资组合。
业绩比较基准	沪深300指数*75%+上证国债指数*25%
风险收益特征	本基金是一只主动型的股票基金,在证券投资基金中属于中等风险品种。 本基金力争在严格控制风险的前提下谋求实现基金资产的长期稳定增长。
基金管理人	中海基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2013年4月1日 – 2013年6月30日)
1.本期已实现收益	191,139,556.43
2.本期利润	–257,868,747.65
3.加权平均基金份额本期利润	–0.0386
4.期末基金资产净值	3,452,131,047.38
5.期末基金份额净值	0.5023

注1:本期指2013年4月1日至2013年6月30日。所述基金