中海量化策略股票型证券投资基金

2013 第三季度 报告

2013年9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10月25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10月22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7月1日起至9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	214,410,895.35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×80%+中国债券总指数涨跌幅×20%
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7月1日 - 2013年9月30日)
1.本期已实现收益	335,131.76
2.本期利润	18,555,874.96
3.加权平均基金份额本期利润	0.0837
4.期末基金资产净值	202,140,339.32
5.期末基金份额净值	0.943

注1:本期指2013年7月1日至2013年9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。

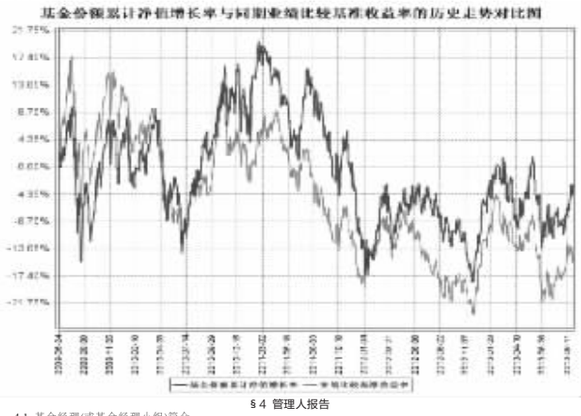
注2:本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	9.91%	1.11%	7.22%	1.15%	2.69%	-0.04%

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、投权官员,美国培基证券公司上海代表处首席代表,副总裁,霸菱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、投资总监。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1:2013年10月24日,增聘周其源为本基金基金经理。

注2: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3: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。

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。

4.3.2 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年第三季度,上证指数由1966点起步,曾经摸高2270点,并收于2174点。经过年中流动性的急剧收缩,市场在过去的一个季度中一直心存余悸,走势相对平稳。

我们一直致力于运用纯量化手段进行A股的股票型投资,我们的量化指标在择时和板块轮动上具有一定的优势。在今年的第三季度中,中海量化策略基金又小幅度跑赢沪深300指数,使得年初以来跑赢沪深300指数累计达到7.58%。

在接下来一个季度的投资中,我们将继续努力保持在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。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2013年9月30日,本基金份额净值0.943元(累计净值0.980元)。报告期内本基金净值增长率为9.91%,高于业绩比较基准2.69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	189,778,001.09	88.95
	其中:股票	189,778,001.09	88.95
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	22,890,744.52	10.73
6	其他资产	676,723.90	0.32
7	合计	213,345,469.51	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	-	-
B	采矿业	2,052,600.00	-
C	制造业	98,045,681.16	48.50
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	2,032,209.20	1.01
F	批发和零售业	12,741,262.11	6.30
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	15,438,055.20	7.64
J	金融业	-	-
K	房地产业	11,109,125.65	5.50
L	租赁和商务服务业	11,700,676.00	5.79
M	科学研究和技术服务业	6,976,617.57	3.45
N	水利、环境和公共设施管理业	4,418,872.00	2.19
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	25,262,902.20	12.50
S	综合	-	-
	合计	189,778,001.09	93.88

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	000731	四川美丰	1,088,451	10,285,861.95	5.09
2	300336	新文化	154,300	9,612,890.00	4.76
3	600637	百视通	168,100	8,800,035.00	4.35
4	300058	蓝色光标	117,700	7,885,900.00	3.90
5	000963	华东医药	174,906	7,678,373.40	3.80
6	600887	伊利股份	167,050	7,463,794.00	3.69
7	600557	康缘药业	252,179	7,351,017.85	3.64
8	600880	博瑞传播	244,900	7,151,080.00	3.54
9	002236	大华股份	144,346	6,579,290.68	3.25
10	600085	同仁堂	277,987	6,146,292.57	3.04

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损益明细

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 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.9.3 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。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

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。

5.10.2

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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	659,294.95
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	5,770.92
5	应收申购款	11,658.03
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	676,723.90

5.10.4 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。

5.10.5 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。

5.10.6 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

报告期期初基金份额总额	225,852,132.51
报告期期间基金总申购份额	1,181,851.91
减:报告期期间基金总赎回份额	12,623,089.07
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	214,410,895.35

§7 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

注:本报告期内,基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 备查文件目录

8.1 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

8.2 存放地点

上海市浦东新区银城中路68号2905-2908室及30层

8.3 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10月25日

中海上证50指数增强型证券投资基金

2013 第三季度 报告

2013年9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10月25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10月22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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中海上证50指数增强
基金主代码	399001
交易代码	399001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年3月25日
报告期末基金份额总额	278,076,021.76份
投资目标	本基金为股票指数增强型基金,在被动跟踪标的指数的基础上,加入增强型的积极手段,力争控制本基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.5%,年跟踪误差不超过7.75%。在控制基金组合跟踪误差的前提下力争取得高于业绩基准的稳定收益,追求长期的资本增值。
投资策略	本基金将采用"指数化投资为主、主动增强投资为辅"的投资策略,在完全复制标的指数的基础上有限度地调整个股,从而最大限度降低由于交易成本等因素造成的股票投资组合相对于标的指数的偏离,并力求投资收益能够有效跟踪并适度超越标的指数。 1.资产配置策略 为实现有效跟踪标的指数并力争超越标的指数的投资目标,本基金投资于股票资产占基金资产的比例不低于90%,投资于上证50指数成份股、备选成份股的资产占基金资产的比例不低于80%。本基金将采用完全复制为主,增强投资为辅的方式,按标的指数的成分股权重构建被动组合,同时辅以主动增强投资,对基金投资组合进行适当调整,力争本基金投资目标的实现。 2.股票投资策略 本基金被动投资组合采用完全复制方法进行构建,对于法律法规规定不能投资的股票将选择其它品种予以替代。主动投资主要采用自上而下与自下而上相结合的方法,依据宏观研究与个股研究,在上证50指数中配置有正超额收益预期的成份股;同时,根据研究员的研究成果,适当的选择部分上证50指数成份股以外的股票作为增强股票库,构建主动型投资组合。 3.债券投资策略 本基金将根据国际与国内宏观经济形势、债券市场资金状况以及市场利率走势来预测债券市场利率变化趋势,并对各债券品种收益率、流动性、信用风险和久期等进行综合分析,评定各债券品种的投资价值,同时着重考虑基金的流动性管理需要,主要选取到期日在一年以内的政府债券进行配置。 4.投资组合调整策略 本基金为指数增强型基金,基金所构建的指数化投资组合将根据标的指数成份股及其权重的变动而进行相应调整。同时,本基金还将根据法律法规中的投资比例限制、申购赎回变动情况、新股增发等因素,对基金投资组合进行适时调整,以保证基金份额净值增长率与业绩比较基准的跟踪偏离度和跟踪误差最优化。
业绩比较基准	上证50指数×95%+一年期银行定期存款利率(税后)×5%
风险收益特征	本基金属指数增强型证券投资基金,为证券投资基金中的较高风险较高预期收益品种。
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7月1日 - 2013年9月30日)
1.本期已实现收益	-1,665,970.02
2.本期利润	11,985,460.86
3.加权平均基金份额本期利润	0.0435
4.期末基金资产净值	188,468,653.76
5.期末基金份额净值	0.678

注1:本期指2013年7月1日至2013年9月30日,上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。

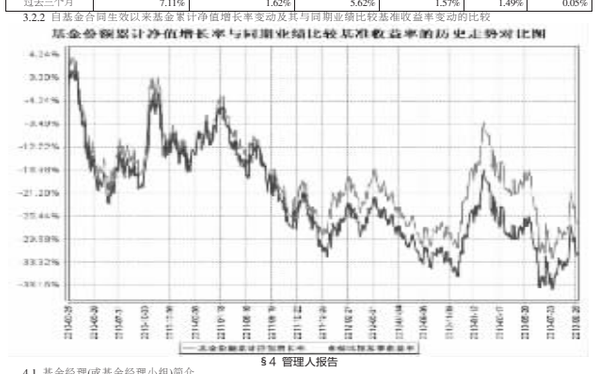
注2:本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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	7.11%	1.62%	5.62%	1.57%	1.49%	0.05%

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		
彭海平	本基金基金经理	2013年1月8日	-	3	彭海平先生,中国科学技术大学概率论与数理统计专业硕士。2009年7月进入本公司工作,历任金融工程助理分析师、金融工程分析师、金融工程分析师兼基金经理助理,现任基金经理兼基金经理助理。2013年1月至今任中海上证50指数增强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。

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。

4.3.2 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

整个上半年,市场对经济的判断从乐观的复苏预期转向悲观的寻底态势,中采PMI指数和汇丰PMI指数持续走低;三季度经济数据的企稳和8月份的转好,市场又重现经济确定性复苏的情绪。继7月份汇丰PMI创新低后,数据重回50荣枯线上方,创4个月内最高水平。近期一系列数据显示了短周期的双底调整告一段落,开始温和反弹。但四季度能否持续,市场还存在较大的疑虑。整体来看宏观经济在三季度表现得较为平稳,经济上波澜不惊,但债市却是"多事之秋",利率债供需失衡、流动性危机的冲击,以及信用评级频繁下调压制着债市的修复,十年期国债收益率升至4.10%,多只信用债收益率升至10%,呈现AA-信用利差扩大而其他品种信用利差缩小,收益率曲线陡峭化上行的走势,但收益率曲线仍旧平坦。

我们认为四季度信用债的风险主要来自流动性锐减引发的交易成本上升,以及信用债供给释放带来的利空。但目前来看,债券收益率调整得较为充分,进入四季度,机构的配置需求会有所恢复,流动性也会较三季度有所改善,预计整体市场表现也会好于三季度。

中海惠裕纯债分级成立于年初,建仓期恰逢债市快牛行情,期初较为被动,进入二季度后我们的市场观点转向谨慎,缩短久期,受到6月底资金成本陡升的影响,银行理财产品发行利率均高于5%,造成了惠裕A开放时被大规模赎回,导致仓位被动大幅上行,进一步加大了基金组合净值的波动。

我们仍然以产品封闭期限的绝对收益率为投资目标,在维持基本仓位的情况下,结合市场判断参与交易性机会,以增厚产品业绩。鉴于当前收益率曲线很平坦,收益率调整较为充分,信用债具备较高的配置价值,组合上更倾向于短久期品种,板块选择上会更倾向于城投债和地产债,规避股东背景薄弱,特别是民营背景的产业债。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2013年9月30日,本基金份额净值1.006元(累计净值1.021元)。报告期内本基金净值增长率为-0.21%,高于业绩比较基准0.92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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	1,905,728,743.75	95.69
	其中:债券	1,905,728,743.75	95.69
	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	22,455,847.03	1.13
6	其他资产	63,335,221.72	3.18
7	合计	1,991,519,812.50	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

注:本基金为纯债基金,不进行股票投资。

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

注:本基金为纯债基金,不进行股票投资。

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	89,775,000.00	8.29
	其中:政策性金融债	89,775,000.00	8.29
4	企业债券	1,535,461,743.75	141.85
5	企业短期融资券	30,081,000.00	2.78
6	中期票据	250,411,000.00	23.13
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	1,905,728,743.75	176.06

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	-	-
B	采矿业	11,901,765.32	6.31
C	制造业	37,790,706.19	20.05
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	4,776,445.94	2.53
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	3,078,508.16	1.63
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,064,205.84	0.56
J	金融业	107,840,862.16	57.22
K	房地产业	5,522,820.82	2.93
L	租赁和商务服务业	-	-
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	-	-
S	综合	2,382,344.48	1.26
	合计	174,357,658.91	92.51

5.2.2 报告期末积极投资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	-	-
B	采掘业	2,624,636.00	1.39
C	制造业	-	-
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
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	-	-
J	金融业	1,408,968.00	0.75
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	-	-
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	4,033,604.00	2.14

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

5.3.1 报告期末指数投资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	600016	民生银行	1,877,538	17,949,263.28	9.52
2	600036	招商银行	1,360,095	14,852,237.40	7.88
3	601166	兴业银行	1,012,571	11,310,418.07	6.00
4	601318	中国平安	292,640	10,447,248.00	5.54
5	600000	浦发银行	961,469	9,701,222.21	5.15
6	600837	海通证券	649,964	8,131,049.64	4.31
7	600887	伊利股份	165,858	7,410,535.44	3.93
8	600030	中信证券	562,979	6,919,011.91	3.67
9	600111	包钢稀土	193,040	5,443,728.00	2.89
10	601601	中国太保	258,341	4,539,051.37	2.41

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

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	000937	冀中能源	177,700	1,613,516.00	0.86
2	000001	平安银行	118,600	1,408,968.00	0.75
3	600157	永泰能源	153,200	1,011,120.00	0.54

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。

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。

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损益明细

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 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.9.3 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。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

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。

5.10.2

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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	35,761.24
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	21.43
4	应收利息	1,950.96
5	应收申购款	111,867.64
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	149,601.27

5.10.4 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换债券。

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

5.10.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

5.10.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

注:本基金本报告期末积极投资前五名股票中不存在流通受限情况。

5.10.6 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

报告期期初基金份额总额	274,466,448.37
报告期期间基金总申购份额	17,714,807.43
减:报告期期间基金总赎回份额	14,105,234.04
报告期期间基金拆分变动份额	-
报告期期末基金份额总额	278,076,021.76

§7 基金管理人运用固有资金投资本公司管理基金情况

注:本报告期内,基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准募集中海上证50指数增强型证券投资基金的文件

2、中海上证50指数增强型证券投资基金基金合同

3、中海上证50指数增强型证券投资基金托管协议

4、中海上证50指数增强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

8.2 存放地点

上海市浦东新区银城中路68号2905-2908室及30层

8.3 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10月25日

中海惠裕纯债分级债券型发起式证券投资基金

2013 第三季度 报告

2013年9月30日

基金管理人:中海基金管理有限公司
基金托管人:招商银行股份有限公司
报告送出日期:2013年10月25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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2013年10月22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7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中海惠裕分级债券发起式(场内简称:惠裕)
基金主代码	163907
基金运作方式	契约型。基金合同生效后三年内,惠裕A份额每满六个月开放申购和赎回一次;惠裕B份额封闭运作,不开放申购和赎回,但可在深圳证券交易所上市交易。基金合同生效后三年期届满,本基金将转换为LOF,并不再进行基金份额分级。
基金合同生效日	2013年1月7日
报告期末基金份额总额	1,075,501,303.77份
投资目标	在严格控制风险的前提