

中海分红增利混合型证券投资基金

2015 第一季度 报告

2015年3月31日

基金管理人：中海基金管理有限公司
基金托管人：中国工商银行股份有限公司
报告送出日期：2015年4月22日

1.1 重要提示
基金管理人的董事会及董事承诺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2015年4月18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，也不保证基金份额持有人的本金不受损失，基金资产净值不受最低保证。
基金过往业绩并不预示其未来表现，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2015年1月1日起至3月31日止。

基金名称	中海分红增利混合
基金代码	398011
交易代码	398011
基金合同生效日期	2009年6月16日
报告期末基金份额总额	1,788,658,354.08(份)
投资目标	本基金为混合型基金，主要通过投资于中国资本市场中预期收益较高的股票，并积极参与固定收益类资产，力争实现基金资产的长期增值。
投资策略	本基金为混合型基金，主要通过投资于中国资本市场中预期收益较高的股票，并积极参与固定收益类资产，力争实现基金资产的长期增值。
业绩比较基准	上证综指×60%+上证国债指数×40%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益和风险水平高于债券型基金，低于股票型基金，属于中等风险收益基金。
基金管理人	中海基金管理有限公司

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	1,606,139,257.88	91.73
2	固定收益投资	1,606,139,257.88	91.73
3	其中：债券	90,027,000.00	4.99
4	资产支持证券	-	-
5	贵金属投资	-	-
6	金融衍生品投资	-	-
7	买入返售金融资产	-	-
8	其他	-	-
9	银行存款和结算备付金合计	54,160,878.47	3.03
10	其他资产	5,102,496.95	0.29
11	合计	1,805,429,633.30	100.00

代码	行业名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	334,995,815.65	18.69
D	电力、热力、燃气及生产供应业	-	-
E	建筑业	15,999,385.28	0.89
F	批发和零售业	30,936,622.07	1.74
G	交通运输、仓储和邮政业	13,515,584.39	0.75
H	住宿和餐饮业	22,729,620.90	1.27
I	信息传输、软件和信息技术服务业	179,131,055.91	9.87
J	金融业	165,240,007.20	9.24
K	房地产业	20,560,320.18	1.15
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	36,790,951.40	2.17
S	其他	64,545,684.80	3.60
T	合计	1,606,139,257.88	92.51

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	600027	华鲁恒升	8,111,328	177,119,624.20	9.80
2	600663	兴业银行	2,727,600	102,887,376.00	5.74
3	600588	用友软件	2,211,633	100,961,046.65	5.64
4	600655	豫园商城	6,197,537	91,041,818.53	5.09
5	600754	锦江股份	2,530,840	72,778,029.60	4.07
6	600876	鲁泰A	3,559,841	67,044,588.54	3.75
7	600493	华谊兄弟	3,862,400	66,456,480.00	3.68
8	600285	宁波海运	13,816,12	57,458,028.24	3.12
9	600650	烟台冰厂	3,046,706	55,628,792.60	3.11
10	600240	华谊集团	4,078,225	53,669,441.00	3.00

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	600027	华鲁恒升	8,111,328	177,119,624.20	9.80
2	600663	兴业银行	2,727,600	102,887,376.00	5.74
3	600588	用友软件	2,211,633	100,961,046.65	5.64
4	600655	豫园商城	6,197,537	91,041,818.53	5.09
5	600754	锦江股份	2,530,840	72,778,029.60	4.07
6	600876	鲁泰A	3,559,841	67,044,588.54	3.75
7	600493	华谊兄弟	3,862,400	66,456,480.00	3.68
8	600285	宁波海运	13,816,12	57,458,028.24	3.12
9	600650	烟台冰厂	3,046,706	55,628,792.60	3.11
10	600240	华谊集团	4,078,225	53,669,441.00	3.00

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	600027	华鲁恒升	8,111,328	177,119,624.20	9.80
2	600663	兴业银行	2,727,600	102,887,376.00	5.74
3	600588	用友软件	2,211,633	100,961,046.65	5.64
4	600655	豫园商城	6,197,537	91,041,818.53	5.09
5	600754	锦江股份	2,530,840	72,778,029.60	4.07
6	600876	鲁泰A	3,559,841	67,044,588.54	3.75
7	600493	华谊兄弟	3,862,400	66,456,480.00	3.68
8	600285	宁波海运	13,816,12	57,458,028.24	3.12
9	600650	烟台冰厂	3,046,706	55,628,792.60	3.11
10	600240	华谊集团	4,078,225	53,669,441.00	3.00

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	600027	华鲁恒升	8,111,328	177,119,624.20	9.80
2	600663	兴业银行	2,727,600	102,887,376.00	5.74
3	600588	用友软件	2,211,633	100,961,046.65	5.64
4	600655	豫园商城	6,197,537	91,041,818.53	5.09
5	600754	锦江股份	2,530,840	72,778,029.60	4.07
6	600876	鲁泰A	3,559,841	67,044,588.54	3.75
7	600493	华谊兄弟	3,862,400	66,456,480.00	3.68
8	600285	宁波海运	13,816,12	57,458,028.24	3.12
9	600650	烟台冰厂	3,046,706	55,628,792.60	3.11
10	600240	华谊集团	4,078,225	53,669,441.00	3.00

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	600027	华鲁恒升	8,111,328	177,119,624.20	9.80
2	600663	兴业银行	2,727,600	102,887,376.00	5.74
3	600588	用友软件	2,211,633	100,961,046.65	5.64
4	600655	豫园商城	6,197,537	91,041,818.53	5.09
5	600754	锦江股份	2,530,840	72,778,029.60	4.07
6	600876	鲁泰A	3,559,841	67,044,588.54	3.75
7	600493	华谊兄弟	3,862,400	66,456,480.00	3.68
8	600285	宁波海运	13,816,12	57,458,028.24	3.12
9	600650	烟台冰厂	3,046,706	55,628,792.60	3.11
10	600240	华谊集团	4,078,225	53,669,441.00	3.00

主要财务指标	报告期(2015年1月1日至2015年3月31日)					
1.本期已实现收益	167,622,652.81					
2.本期净利润	315,516,623.46					
3.加权平均基金份额本期利润	0.1533					
4.期末基金份额净值	1.790,170,806.64					
5.期末基金资产净值	1,008					
注：1.上期期末2014年1月1日至2014年3月31日，上述基金业绩指标不包括基金份额持有人认购或交易的各项费用(申购、赎回、赎回费)，并考虑货币时间价值因素。2.本报告期末基金份额净值低于1.00元。						
3.2.1 本报告期末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	净值增长率标准差	业绩比较基准收益率	业绩比较基准收益率标准差	①-②	③-④
过去三个月	18.09%	1.61%	13.14%	1.38%	4.95%	0.23%
3.2.2 本报告期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的比较						

姓名	职务	任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
周海	基金基金经理	2014年11月1日	-	5年	周海女士，美国纽约大学会计专业工商管理硕士学位，曾任安达信会计师事务所高级经理，现任本公司基金经理。2014年9月1日起担任中海分红增利混合基金基金经理。2014年9月1日起担任中海分红增利混合基金基金经理。2014年9月1日起担任中海分红增利混合基金基金经理。

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	600027	华鲁恒升	8,111,328	177,119,624.20	9.80
2	600663	兴业银行	2,727,600	102,887,376.00	5.74
3	600588	用友软件	2,211,633	100,961,046.65	5.64
4	600655	豫园商城	6,197,537	91,041,818.53	5.09
5	600754	锦江股份	2,530,840	72,778,029.60	4.07
6	600876	鲁泰A	3,559,841	67,044,588.54	3.75
7	600493	华谊兄弟	3,862,400	66,456,480.00	3.68
8	600285	宁波海运	13,816,12	57,458,028.24	3.12
9	600650	烟台冰厂	3,046,706	55,628,792.60	3.11
10	600240	华谊集团	4,078,225	53,669,441.00	3.00

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：2015年4月22日	
1.1 重要提示	
基金管理人的董事会及董事承诺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2015年4月18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，也不保证基金份额持有人的本金不受损失，基金资产净值不受最低保证。	
基金过往业绩并不预示其未来表现，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2015年1月1日起至3月31日止。	
1.2 基金产品概况	
基金名称	中海惠丰纯债分级债券型证券投资基金
基金代码	160909
交易代码	160909
基金合同生效日期	2013年9月12日
报告期末基金份额总额	389,669,910.07(份)
投资目标	在严格控制风险的前提下，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金为纯债债券型基金，投资于固定收益类资产，力争实现基金资产的长期增值。
业绩比较基准	中证全债指数
风险收益特征	本基金为纯债债券型基金，其预期收益和风险水平高于货币型基金，低于股票型基金，属于中等风险收益基金。
基金管理人	广发证券股份有限公司

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	600027	华鲁恒升	8,111,328	177,119,624.20	9.80
2	600663	兴业银行	2,727,600	102,887,376.00	5.74
3	600588	用友软件	2,211,633	100,961,046.65	5.64
4	600655	豫园商城	6,197,537	91,041,818.53	5.09
5	600754	锦江股份	2,530,840	72,778,029.60	4.07
6	600876	鲁泰A	3,559,841	67,044,588.54	3.75
7	600493	华谊兄弟	3,862,400	66,456,480.00	3.68
8	600285	宁波海运	13,816,12	57,458,028.24	3.12
9	600650	烟台冰厂	3,046,706	55,628,792.60	3.11
10	600240	华谊集团	4,078,225	53,669,441.00	3.00

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	600027	华鲁恒升	8,111,328	177,119,624.20	9.80
2	600663	兴业银行	2,727,600	102,887,376.00	5.74
3	600588	用友软件	2,211,633	100,961,046.65	5.64
4	600655	豫园商城	6,197,537	91,041,818.53	5.09
5	600754	锦江股份	2,530,840	72,778,029.60	4.07
6	600876	鲁泰A	3,559,841	67,044,588.54	3.75
7	600493	华谊兄弟	3,862,400	66,456,480.00	3.68
8	600285	宁波海运	13,816,12	57,458,028.24	3.12
9	600650	烟台冰厂	3,046,706	55,628,792.60	3.11
10	600240	华谊集团	4,078,225	53,669,441.00	3.00

姓名	职务	任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
周海	基金基金经理	2013年9月12日	-	13年	周海先生，上海财经大学金融学硕士，曾任广发证券股份有限公司研究员，现任本公司基金经理。2013年9月12日起担任中海惠丰纯债分级债券型证券投资基金基金经理。

主要财务指标	报告期(2015年1月1日至2015年3月31日)
1.本期已实现收益	38,463,443.51
2.本期净利润	12,604,877.4
3.加权平均基金份额本期利润	0.0329
4.期末基金份额净值	49.782,554.9
5.期末基金资产净值	1,180
注：1.上期期末2014年1月1日至2014年3月31日，上述基金业绩指标不包括基金份额持有人认购或交易的各项费用(申购、赎回、赎回费)	

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	600027	华鲁恒升	8,111,328	177,119,624.20	9.80
2	600663	兴业银行	2,727,600	102,887,376.00	5.74
3	600588	用友软件	2,211,633	100,961,046.65	5.64
4	600655	豫园商城	6,197,537	91,041,818.53	5.09
5	600				