中海增强收益债券型证券投资基金

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 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2015年4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2015年1月1日起至3月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中海增强收益债券	
基金主代码	395011	
交易代码	395011	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2011年3月23日	
报告期末基金份额总额	95,042,785.90份	
投资目标	在充分重视本金长期安全的前提下,力争为基金份额持有人创造稳定收益。	
投资策略	1.一级资产配置 本基金采取自上而下的分析方法,比较不同市场和金融工具的收益及风险特征,动态确定基金资产在固定收益类资产和权益类资产的配置比例。 2.纯债投资策略 ❶久期配置:基于宏观经济周期的变化趋势,预测利率变动的方向。根据不同大类资产在宏观经济周期的属性,确定债券资产配置的基本方向和特征,结合货币政策、财政政策以及债券市场资金供求分析,确定投资组合的久期配置。 ❷期限结构配置:采用收益率曲线分析模型对各期限段的风险收益情况进行评估,在子弹组合、杠铃组合和梯形组合中选择风险收益比最佳的配置方案。 ❸债券类别配置:个券选择;个券选择遵循的原则包括:相对价值原则即同等风险中收益率较高的品种,同等收益率风险较低的品种、流动性原则;其它条件类似,选择流动性较好的品种。 ❹其它交易策略:包括短期资金运用和跨市场套利等。 3.可转债债券投资策略 在进行可转换债券筛选时,本基金将首先对可转换债券自身的内在债券价值等方面进行研究;然后对可转换债券的基础股票的基本面进行分析,形成对基础股票的价值评估;最后确定可投资的品种。 4.股票投资策略 本基金股票二级市场投资采用红利精选投资策略,通过运用分红模型和分红潜力模型,精选出现金股息率高、分红潜力强并具有成长性的优质上市公司,结合投研团队的综合判断,构造股票投资组合。 5.权证投资策略 本基金在证监会允许的范围内适度投资权证,在投资权证时还需要重点考察权证的流动性风险、寻找流动性与基金投资规模相匹配的的权证进行适量配置。	
业绩比较基准	中国债券总指数收益率×90%+上证红利指数收益率×10%	
风险收益特征	本基金属债券型证券投资基金,为证券投资基金中的较低风险品种。 本基金长期平均的风险和预期收益低于股票型基金和混合型基金,高于货币市场基金。	
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	
下属分级基金的基金简称	中海增强收益债券A	中海增强收益债券C
下属分级基金的交易代码	395011	395012
报告期末下属分级基金的份额总额	88,908,174.05份	6,134,611.85份

§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(2015年1月1日 - 2015年3月31日)	
	中海增强收益债券A	中海增强收益债券C
1.本期已实现收益	2,653,749.29	168,671.14
2.本期利润	2,390,383.80	152,882.65
3.加权平均基金份额本期利润	0.0256	0.0229
4.期末基金资产净值	106,581,311.53	7,232,391.92
5.期末基金份额净值	1.199	1.179

注1:本期指2015年1月1日至2015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

中海增强收益债券A

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	2.39%	0.45%	1.84%	0.22%	0.55%	0.23%

中海增强收益债券C

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	2.25%	0.45%	1.84%	0.22%	0.41%	0.23%

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		
江小震	固定收益部副总监、本基金基金经理、中海惠裕纯债分级债券型发起式证券投资基金基金经理、中海转换债券债券型证券投资基金基金经理、中海惠祥分级债券型证券投资基金基金经理	2011年3月23日	-	17年	江小震先生,复旦大学金融学专业硕士。历任长江证券股份有限公司投资经理、中维资产管理有限责任公司部门经理、天安人寿保险股份有限公司 (原名恒康天安保险有限责任公司)投资部经理、太平洋资产管理有限责任公司高级经理。2009年11月进入本公司工作,曾任固定收益小组负责人,现任固定收益部副总监。2010年7月至2012年10月任中海货币市场证券投资基金基金经理,2011年3月至今任中海增强收益债券型证券投资基金基金经理,2013年1月至今任中海惠裕纯债分级债券型发起式证券投资基金基金经理,2014年3月至今任中海可转换债券债券型证券投资基金基金经理,2014年8月至今任中海惠祥分级债券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、风控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,对于相关溢价金额对组合收益率的贡献进行了重要性分析,并针对交易占优次数进行了时间序列分析。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

一季度的宏观经济表现继续低迷疲弱,一些高频经济数据指标如工业增加值、固定资产投资等都非常低迷,CPI和PPI等数据持续处于较低区间,通货紧缩的压力仍然很大。

在经济低迷的大背景下,政府虽然有一定的容忍底限,但进行适度的财政政策和货币政策刺激仍显得有所必要。一季度国务院常务会议也提出了多项支持经济措施,例如确定进一步减税降费,支持小微企业发展和创业创新,部署加快重大水利工程建设,以公共产品投资促进稳增长调结构等事宜。而放松地产则成为刺激中的重要一步,如近期将二套房的首付比例从六成降至四成,同时二手房的营业税从之前满5年免征调整为满2年免征。货币政策方面,央行决定自2015年3月1日起下调金融机构人民币贷款和存款基准利率。同时央行还通过降低逆回购利率等多种方式向市场注入流动性,降低社会融资成本,推动经济复苏。

债券市场在一季度走出先扬后抑的格局,经济数据下滑及资金宽松对长期利率债收益率的影响逐渐变弱,财政政策和货币政策对长期利率债收益率渐渐产生负面影响,地产行业政策调整后,利率债收益率上升非常明显。随后社保投资范围政策调整,扩大对于地方政府债的购买比例,市场信心才有所恢复,收益率有所下行。

本季度内本基金整体操作平稳,债券资产仓位维持稳定,净值稳定增长。未来经济数据与财政货币政策力度的变化,是影响证券市场重要的影响因素,对上述各种因素我们要保持实时跟踪。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2015年3月31日,本基金A类份额净值1.199(累计净值1.239元),报告期内本基金A类净值增长率为2.39%,高于业绩比较基准0.55个百分点。本基金C类份额净值1.179元(累计净值1.219元),报告期内本基金C类净值增长率为2.25%,高于业绩比较基准0.41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	112,055,633.02	90.24
	其中:债券	112,055,633.02	90.24
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	3,702,214.94	2.98
7	其他资产	8,420,154.13	6.78
8	合计	124,178,002.09	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

注:本基金本报告期末未持有股票。

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:本基金本报告期末未持有股票。

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	6,200,000.00	5.45
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	103,992,329.70	91.37
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	1,863,303.32	1.64
8	其他	-	-
9	合计	112,055,633.02	98.46

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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	1180080	11德清债	200,000	20,586,000.00	18.09
2	1380073	13江阴高新债	200,000	20,406,000.00	17.93
3	122285	13杉杉债	180,070	18,855,129.70	16.57
4	1180098	11江阴开投债	100,000	10,508,000.00	9.23
5	1080160	10红河开投债02	100,000	10,328,000.00	9.07

5.6 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序的前五名贵金属投资明细

注:本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注:本基金本报告期末未持有权证。

5.9 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	51,130.15
2	应收证券清算款	5,831,722.90
3	应收股利	-
4	应收利息	2,476,320.59
5	应收申购款	60,980.49
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,420,154.13

5.10.4 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	128008	齐峰转债	1,863,303.32	1.64

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

项目	中海增强收益债券A	中海增强收益债券C
报告期期初基金份额总额	134,412,215.10	7,572,601.37
报告期期间基金总申购份额	429,655.72	590,593.83
减:报告期期间基金总赎回份额	45,933,696.77	2,028,583.35
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-	-
报告期期末基金份额总额	88,908,174.05	6,134,611.85

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

注:本报告期内,基金管理人未持有本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注:本报告期内,基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于2015年1季度固定收益品种的估值处理标准》(以下简称"估值处理标准")的有关规定,自2015年3月26日起,本基金管理人对旗下证券投资基金持有的在交易所市场上市交易或挂牌转让的固定收益品种(估值处理标准另有规定的除外)的估值方法进行调整,采用第三方估值机构提供的价格数据进行估值。详情请见2015年3月27日在中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报及公司网站发布的《中海基金管理有限公司关于旗下基金调整交易所固定收益品种估值方法的公告》。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、中国证监会批准募集中海增强收益债券型证券投资基金的文件

2、中海增强收益债券型证券投资基金基金合同

3、中海增强收益债券型证券投资基金托管协议

4、中海增强收益债券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

9.2 存放地点

上海市浦东新区银城中路68号2905~2908室及30层

9.3 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
2015年4月22日

益民创新优势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:益民基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2015年4月22日

§1 重要提示

本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。

本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2015年4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。

本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。

§2 基金产品概况

基金简称	益民创新优势混合
交易代码	560003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年7月11日
报告期末基金份额总额	2,470,777,627.77份
投资目标	本基金主要投资于具有持续创新能力的优势企业和潜在优势企业,为基金份额持有人实现较高风险水平下的较高收益。
投资策略	本基金着眼于全球视野,遵循从全球到国内的分析思路,从对全球产业周期运行的大环境分析作为行业研究的出发点,再结合国内宏观经济、产业政策、货币金融政策等经济环境的分析,从而判别国内各行业产业链传导的内在机制,并从中找出能够分享全球经济增长的创新行业或主题。本基金对于企业创新特性的定义将主要包括四大方面:技术创新、产品及服务创新、制度创新和商业模式创新。本基金将以寻求创新溢价为目标,来综合构建基金组合。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×75%+中证全债指数收益率×25%。
风险收益特征	本基金产品定位于偏股型的混合型基金,风险和收益水平高于货币市场基金和债券型基金,低于股票型基金,属于风险较高、收益较高的证券投资基金产品。
基金管理人	益民基金管理有限公司
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(2015年1月1日 - 2015年3月31日)
1.本期已实现收益	520,479,501.48
2.本期利润	722,114,030.18
3.加权平均基金份额本期利润	0.2486
4.期末基金资产净值	3,082,228,040.76
5.期末基金份额净值	1.2475

注: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,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。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	25.97%	1.20%	11.31%	1.37%	14.66%	-0.17%

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

注:1.按照本基金的基金合同约定,本基金自2007年7月11日合同生效之日起六个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的约定。

2.自2009年5月1日起益民创新优势混合型证券投资基金的业绩比较基准,由原来的"沪深300指数收益率×75%+新华巴克莱指数收益率×25%"变更为"沪深300指数收益率×75%+中证全债指数收益率×25%"。

§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		
韩宁	研究发展部总经理、益民创新优势混合型证券投资基金基金经理、益民核心增长灵活配置混合型证券投资基金基金经理	2012年8月16日	-	12	曾任中国有色金属材料总公司业务经理、国发证券有限责任公司高级研究员、新时代证券有限责任公司高级研究员。自2005年加入益民基金管理有限公司,曾先后担任行业研究员、研究发展部副总经理。自2012年3月21日起任益民创新优势混合型证券投资基金基金经理,自2012年8月16日起任益民核心增长灵活配置混合型证券投资基金基金经理。自2015年2月9日起任益民基金管理有限公司研究发展部总经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

在本报告期内,本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》、《益民创新优势混合型证券投资基金基金合同》和其他相关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,以尽可能减少和分散投资风险,力保基金资产的安全并谋求基金资产长期稳定的增长为目标,管理和运用基金资产,无损害基金持有人利益的行为,基金投资组合符合有关法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

为了保证公司管理的不同投资组合得到公平对待,保护投资者的合法权益,避免出现不公平交易、利益输送等违法违规行为,公司根据《证券投资基金法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的要求,制定了《益民基金管理有限公司公平交易管理制度》、《益民基金管理有限公司异常交易监控与报告制度》,并建立了有效的异常交易行为日常监控和分析评估体系,确保各投资组合在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。

本报告期内,公司严格遵守公平交易管理制度的相关规定,投资决策和交易执行环节的内部控制有效,在投资管理活动中公平对待不同投资组合。对于交易所公开竞价交易,公司均执行交易系统中的公平交易程序,即按照时间优先、价格优先的原则执行所有指令;因特殊原因不能参与公平交易程序的交易指令,需履行事先审批流程;对不同投资组合均进行债券一级市场申购、非公开发行股票申购等非集中竞价交易的投资对象,各投资组合经理应在交易前独立地确定各投资组合的交易价格和交易数量,公司在获配额度确定后按照价格优先、比例分配的原则对交易结果进行分配;公司根据市场公认的第三方信息,对投资组合与交易对手之间议价交易的交易价格公允性进行审查,相关投资组合经理应对交易价格异常情况进行合理性解释。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,本基金未发生可能导致不公平交易及利益输送的异常交易行为。不存在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超过该证券当日成交量的5%的情形。

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

本报告期内,经济数据表现依然疲软,而随着货币政策进一步放松的预期得到不断强化,流动性大环境不断改善,市场上涨预期也不断自我强化,报告期内上证指数上涨15.87%,而创业板指数上涨58.66 %,风格显著偏向于成长股。

回顾报告期内操作,本基金基于对全年的证券市场长期走势的判断,在新能源汽车以及国企改革两个维度上进行了重点布局,在全局行业配置方面,力求在成长和价值两大板块上均衡配置,不偏不倚,同时在总体仓位控制上保持相对稳定,以低换手率应对频繁的风格轮动,取得了较好的投资收益。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期末,本基金份额净值为1.2475元。本报告期份额净值增长率为25.97%,同期业绩比较基准收益率为11.31%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望未来宏观经济及证券市场的走势,进一步降息降准已在市场预期之内,而以下可能超出市场预期的因素更值得密切关注:(1)在铁路、水利、环保与核电等领域新开工重点项目,以及相关项目的信贷支持。(2)央企改革方案推出的节奏,以及地方国企改革跟进的节奏。(3)房地产政策放松的后续动态,如鼓励保障房建设,房贷条件进一步松绑等。(4)在地方政府层面推行债务置换,以及地方政府融资平台建设的节奏。

我们依然维持以下判断,未来一个季度内,蓝筹行情依然会持续一段时间,低估值、低价和业绩平稳将是增量资金布局的偏好,以此为核心逻辑,行情将向更广的行业蔓延,另一方面,必须注意到,市场乐观的改革预期与渐进的改革进程之间产生偏差导致的市场阶段性调整风险。

基于上述判断,本基金行业配置仍以大盘蓝筹为主,而在主题投资方面将首选国企改革、新能源,同时适度兼顾调整到位的优质成长股,如环保、军工等,我们密切注意市场风险管理。

§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	2,683,608,134.12	85.60
	其中:股票	2,683,608,134.12	85.60
2	固定收益投资	217,320,000.00	6.93
	其中:债券	217,320,000.00	6.93
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	158,952,181.43	5.07
7	其他资产	75,293,599.10	2.40
8	合计	3,135,173,914.65	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	120,491,605.02	3.91
B	采矿业	-	-
C	制造业	1,220,709,791.06	39.60
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	166,159,992.96	5.39
E	建筑业	383,483,602.25	12.44
F	批发和零售业	118,996,563.52	3.86
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	145,694,325.92	4.73
J	金融业	130,399,613.28	4.23
K	房地产业	61,506,038.26	2.00
L	租赁和商务服务业	149,193,017.52	4.84
M	科学研究和技术服务业	45,183,027.84	1.47
N	水利、环境和公共设施管理业	141,790,556.49	4.60
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	2,683,608,134.12	87.07

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	600310	桂东电力	6,946,488	166,159,992.96	5.39
2	300274	阳光电源	4,606,976	149,266,022.40	4.84
3	601888	中国国旅	2,401,304	149,193,017.52	4.84
4	002421	达实智能	2,888,468	145,694,325.92	4.73
5	002407	多氟多	5,376,402	140,377,856.22	4.55
6	002594	比亚迪	2,650,781	138,900,924.40	4.51
7	601166	兴业银行	7,092,800	130,223,808.00	4.22
8	600332	白云山	3,747,677	128,058,123.09	4.15
9	600820	隧道股份	10,739,642	119,317,422.62	3.87
10	000559	万向钱潮	6,790,934	117,686,886.22	3.82

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	187,131,000.00	6.07
	其中:政策性金融债	187,131,000.00	6.07
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	30,189,000.00	0.98
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	其他	-	-
9	合计	217,320,000.00	7.05

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序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	140444	14农发44	800,000	80,096,000.00	2.60
2	140223	14国开23	770,000	77,077,000.00	2.50
3	140230	14国开30	300,000	29,958,000.00	0.97
4	041460067	14修正药业CP001	60,000	6,047,400.00	0.20
5	041451043	14天族CP001	40,000	4,040,800.00	0.13

5.6 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。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金基金合同的投资范围尚未包含股指期货投资。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金基金合同的投资范围尚未包含股指期货投资。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金基金合同的投资范围尚未包含国债期货投资。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

本基金投资的前十名证券的发行主体本期未出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.11.2

报告期内本基金投资的前十名股票中没有在备选股票库之外的股票。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	3,563,062.78
2	应收证券清算款	62,343,228.08
3	应收股利	-
4	应收利息	5,045,172.39
5	应收申购款	4,342,135.85
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	75,293,599.10

5.11.4 报告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换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	300274	阳光电源	149,266,022.40	4.84	筹划非公开发行股票事项
2	601888	中国国旅	149,193,017.52	4.84	筹划重大事项
3	002421	达实智能	145,694,325.92	4.73	重大资产重组

5.11.6 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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	3,201,205,708.65
报告期期间基金总申购份额	18,079,521.48
减:报告期期间基金总赎回份额	748,507,602.36
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期期末基金份额总额	2,470,777,627.77

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

报告期期初管理人持有的本基金份额	8,426,308.25
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	8,426,308.25
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	0.34

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金管理人于2008年2月13日运用固有资金申购本基金份额,截止本报告期末,本基金管理人持有本基金份额8,426,308.25份。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准设立益民创新优势混合型证券投资基金的文件;

2、益民创新优势混合型证券投资基金基金合同;

3、益民创新优势混合型证券投资基金托管协议;

4、中国证监会批准设立益民基金管理有限公司的文件;

5、报告期内在指定报刊上披露的各项公告。

8.2 存放地点

北京市西城区宣武门外大街10号庄胜广场中央办公楼南翼13A。

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益民基金管理有限公司。

咨询电话:(86)010-63105559 4006508808

传真:(86)010-63100608

公司网址:http://www.ymfund.com

益民基金管理有限公司
2015年4月22日

中海优质成长证券投资基金

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:交通银行股份有限公司
报告送出日期:2015年4月22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2015年4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2015年1月1日起至3月31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
交易代码	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	3,928,591,447.99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