中海量化策略股票型证券投资基金

2013 年度报告摘要

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
送出日期:2014年3月29日

§1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

基金托管人中国工商银行股份有限公司以下简称"工商银行"根据本基金合同规定,于2014年3月20日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告期自2013年1月1日起至2013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
基金主代码	398041
前端交易代码	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
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
报告期末基金份额总额	202,763,091.98份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

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。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		中海基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	王莉	赵会军
	联系电话	021-38429808	010-66105799
	电子邮箱	wangl@zhfund.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-888-9788.021-38789788	95588
传真		021-68419525	010-66105798

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.zhfund.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层

§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	2013年	2012年	2011年
本期已实现收益	27,634,064.62	-58,245,847.67	-72,965,890.63
本期利润	-9,867,114.14	26,970,443.07	-160,314,296.72
加权平均基金份额本期利润	-0.0418	0.0577	-0.2349
本期基金份额净值增长率	-6.01%	7.27%	-20.27%
3.1.2 期末数据和指标	2013年末	2012年末	2011年末
期末可供分配基金份额利润	-0.1404	-0.1287	-0.1465
期末基金资产净值	174,289,640.11	268,204,399.45	520,253,301.71
期末基金份额净值	0.860	0.915	0.853

注1:以上所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

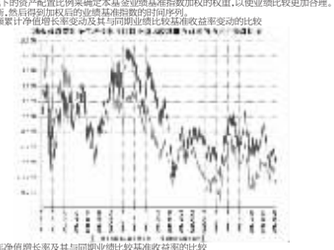
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	-8.80%	1.07%	-3.04%	0.90%	-5.76%	0.17%
过去六个月	0.23%	1.10%	3.96%	1.03%	-3.73%	0.07%
过去一年	-6.01%	1.25%	-6.22%	1.12%	0.21%	0.13%
过去三年	-19.61%	1.21%	-19.23%	1.06%	-0.38%	0.15%
自基金合同生效日起至今	-10.98%	1.32%	-17.20%	1.19%	6.22%	0.13%

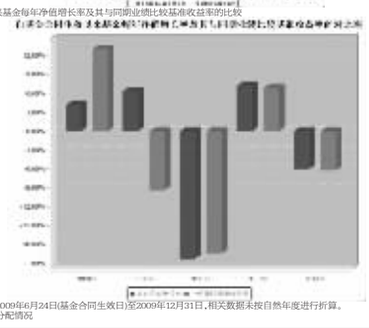
注1:自基金合同生效起至今指2009年6月24日(基金合同生效日)至2013年12月31日。

注2:本基金的业绩比较基准为沪深300指数涨跌幅*80%+中国债券总指数涨跌幅*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础指数。本基金投资组合的股票投资比例为60%-95%,在一般市场状况下,本基金股票投资比例会控制在90%左右,债券投资比例控制在20%左右。我们根据本基金在一般市场状况下的资产配置比例来确定本基金业绩基准指数加权的权重,以使业绩比较更加合理。本基金业绩基准指数每日按照80%、20%的比例对基础指数进行再平衡,然后将到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



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



注:上图中2009年度是指2009年6月24日(基金合同生效日)至2009年12月31日,相关数据未按自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

单位:人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2013	-	-	-	-	
2012	-	-	-	-	
2011	0.1500	9,282,677.43	2,090,237.50	11,372,914.93	
合计	0.1500	9,282,677.43	2,090,237.50	11,372,914.93	

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

基金管理人于2004年3月18日成立以来,始终坚持"诚实信用、勤勉尽责"的原则,严格履行基金管理人的责任和义务,依靠强大的投研团队、规范的业务管理模式,严密科学的风险管理和内控控制体系,为广大基金份额持有人提供规范、专业的资产管理服务。截至2013年12月31日,共管理证券投资基金18只。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
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、瑞士联银银行(UBS)上海代表处副代表、投资经理,美国摩根证券公司上海代表处首席代表、副总裁,嘉鲁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。
周其源	金融工程副总监、本基金基金经理、中海可转换债券债券型证券投资基金基金经理	2013年10月24日	-	8	周其源先生,上海交通大学管理科学与工程专业博士,历任Lombard Risk Management Ltd. Co.(Lombard风险管理有限责任公司)金融工程师,太平洋资产管理有限责任公司高级研究员,高级投资经理。2012年5月进入本公司工作,现任金融工程副总监。2013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,2013年10月至今任中海量化策略股票型证券投资基金基金经理。
寇非	本基金基金经理、中海分红增利混合型证券投资基金基金经理	2012年2月4日	2013年2月8日	7	寇非女士,美国伯明翰大学会计金融专业硕士,曾任南京苏建房地产开发有限公司会计,2006年1月进入本公司工作,曾任分析师兼基金经理助理。2012年2月至2013年2月任中海量化策略股票型证券投资基金基金经理,2011年2月至今任中海分红增利混合型证券投资基金基金经理。

注1:上述任期日期,通过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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,公司2011年修订了《中海基金公平交易管理办法》,从投研决策内部控制、交易执行内部控制、行为监控和分析评估,监察稽核和信息披露等方面对股票、债券、可转债的一级市场中购、二级市场交易等投资管理活动进行全程公平交易管理。

投研决策内部控制方面:(1)公司研究平台共享,基金经理和专户投资经理通过研究平台平等获取研究信息。(2)公司建立投资组合投资信息的管理及保密制度,除分管投资副总及投资总监因业务管理的需要外,不同投资组合经理之间的持仓和交易等重大非公开投资信息相互隔离。

交易执行内部控制方面:(1)对于债券一级市场中购、非公开发行股票申购等以公司名义进行的交易,各投资组合经理根据投资报告独立确定申购价格和数量,在获配额度确定后,根据公司制度规定应遵循公平原则对获配额度进行分配,按照价格优先的原则进行分配,如果申购价格相同,则根据被申购组合的投资组合价申购数量进行比例分配,如有特殊情况,制度规定需书面留痕。(2)投资交易向全统一通过交易室下达,通过利用公平交易模块,力求保证时间优先、价格优先、比例分配,综合平衡交易原则的以原则。(3)根据公司制度,通过系统禁止公司组合之间(除指数被动组合外)的同日反向交易。(4)债券场外交易,交易原在银行间市场上公平公正地进行询价,并由风险管理部对询价收益率偏离、交易对手及交易方式进行事前审核。(5)在特殊情况下,投资组合因合规性或应对大额赎回等原因需要进行特定交易时,由投资组合经理发起暂停投资风控模值的流程,在获得相关审批后,由风险管理部暂时关闭投资风控系统的特定模值,完成该交易后,风险管理部立即启动暂停的投资风控模值。

行为监控和分析评估方面:(1)公司每季度和每年度对所有投资组合进行同向交易价差分析、反向及异常交易分析。(2)公司对所有组合在2013年全年日内、3日、5日同向交易数据进行了采集,并进行两两比对,对于相关采集样本进行了95%置信区间,假设溢价率为0的T分布检验。(3)对于不同时间期间的同组合反向交易及公司制度规定的异常交易,公司根据交易价格、交易频率、交易数量、交易时机等进行综合分析。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

2013年全年,公司遵循《中海基金公平交易管理办法》相关要求,整体上贯彻执行制度约定,加强了对投资组合公平交易的事后分析。

(1)对于两两组合的同向交易,我们采用了价差方案,T分时间检验,对于未通过假设检验的情况,公司结合比较两两组合间的交易占优比,采集的样本数量是否达到一定水平以而具有统计学意义,模拟利益输送金额的绝对值,模拟利益输送金额占组合资产平均净值的比例,模拟利益的资献率占组合收益率的比例,两两组合的持仓相似度及两两组合收益率差的比较等多方面进行综合比较。

(2)对于两两组合反向交易,公司采集同一组合对同一投资品种日内反向交易;两两组合对同一投资品种日内反向交易;并结合市场该投资品种的总成交量进行综合分析。

(3)对于公司制度规定的异常交易,相关组合经理均根据制度要求提交审批单并书面留痕。

综合而言,本公司通过事前的制度规范、事中的监控和事后的分析评估,执行了公平交易制度,公平对待了旗下各投资组合。本报告期内,未发现组合存在有可能导致重大不公平交易和利益输送的情况。

4.3.3 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,一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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

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等各方面进行大类资产配置,动态调整基金资产在股票、债券和现金之间的配置比例,在行业配置方面,基于量化模型,实时跟踪板块轮动进程,择机调整行业配置。在个股选择方面,综合考虑量化模型测试结果与基本面分析结果,进行优化精选。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2013年12月31日,本基金净值为0.860元累计净值0.897元。报告期内本基金净值增长率为-6.01%,高于业绩比较基准0.21个百分点。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

十八届三中全会定调全面深化改革,已经大幅提升投资者长期看好中国经济和政策的信心。从国际经济来看,美国、欧盟等发达国家2014年还将继续温和复苏,经济外围经济复苏对中国经济增长的持续拉动力度可能有限,然而,相较于2013年,整体改善还是确定的。从国内经济来看,2014年将进入全面深化改革的推进落实阶段,尽管改革最先阵痛,较可能遭遇短期的黎明前黑暗,然而2013年政府高层在不同场合已经多次传递出对经济增长下滑的容忍下限,仍将维持"中高速"。由此,2014年宏观经济下行风险相对有限。

尽管宏观经济相对稳定,然而股票市场能否向好,还需密切关注IPO发行节奏、资金利率走势、OR退出模急等因素,随着改革全面深化和IPO持续发行,可以预见的是,A股市场结构将呈现分化,新兴成长股市值占比将逐渐增大、相反地,传统周期性行业市值占比将逐渐减小,在这一大趋势下,两类个股将持续胜出:(1)符合国家经济转型方向的受益于改革的新兴产业当中能够真正实现高成长的个股;(2)受惠于改革和对较小的具有垄断地位、估值较低、现金较稳定的龙头蓝筹个股。

从板块角度来看,既然2014年是推进落实《中共中央关于全面深化改革若干重大问题的决定》的关键一年,我们将重点关注受益于这一决定的已经凝聚共识的国资领域。(1)国企改革、尤其是竞争性领域;(2)安全保障、尤其军军安全、食品安全、粮食安全等;(3)节能环保;(4)移动互联网等新兴行业。此外,我们也将重点关注传统产业中受惠于改革相对较小的估值较低、业绩较稳定的具有垄断地位或者受益于供给收缩的龙头蓝筹股。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照企业会计准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定,对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。

本基金管理人设有估值委员会,公司分管运营副总担任估值委员会主任委员,其他委员有风险控制总监、监察稽核负责人、基金会计负责人、相关基金经理等,估值委员会负责组织制定和调时修订基金估值政策和程序,指导和监督整个估值流程,估值委员具有多年的证券、基金从业经验,熟悉相关法律法规,具备行业研究、风险管理、法律合规或基金估值运作等方面的专业胜任能力。基金经理作为公司估值委员会的成员,不介入基金日常估值业务,但应参加估值委员会会议,提出基金估值流程及估值技术中存在的潜在问题,参与估值程序和估值技术的决策。

本报告期内,参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司签署服务协议,由其按约定提供银行间同业市场交易的债券品种的估值数据。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据法律法规以及本基金合同的相关规定,本基金在本报告期不满足有关基金分红条件,不进行利润分配。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内,本基金托管人在对中海量化策略股票型证券投资基金进行托管过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他法律法规和基金合同的有关规定,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,完全尽职尽责地履行了基金托管人应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内,中海量化策略股票型证券投资基金的管理人——中海基金管理有限公司在中海量化策略股票型证券投资基金的投资运作、基金资产净值计算、基金份额申购赎回价格计算、基金费用开支等问题上,不存在任何损害基金份额持有人利益的行为,在各重要方面的运作严格按照基金合同的规定进行。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对中海基金管理有限公司编制和披露的中海量化策略股票型证券投资基金2013年年度报告中财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容进行了核查,以上内容真实、准确和完整。

§6 审计报告

江苏公证天业会计师事务所(特殊普通合伙)对本基金出具了无保留意见的审计报告,投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:中海量化策略股票型证券投资基金

报告截止日:2013年12月31日

单位:人民币元

资 产:	附注号	本期末 2013年12月31日	上年度末 2012年12月31日
资产:			
银行存款		2,503,394.84	18,578,292.82
结算备付金		1,486,594.70	535,452.95
存出保证金		443,404.81	697,105.19
交易性金融资产		187,267,678.00	216,965,115.98
其中:股票投资		139,089,828.00	206,966,115.98
基金投资		-	-
债券投资		48,177,850.00	9,999,000.00
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		-	26,700,000.00
应收证券清算款		1,580,754.92	5,722,133.73
应收利息		218,855.98	75,755.18
应收股利		-	-
应收申购款		4,641.92	7,508.11
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		193,505,325.17	269,281,363.96
负债和所有者权益	附注号	本期末 2013年12月31日	上年度末 2012年12月31日
负债:			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		18,000,000.00	-
应付证券清算款		-	-
应付赎回款		209,946.36	111,659.63
应付管理人报酬		225,469.30	317,327.42
应付托管费		37,578.21	52,887.91
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		628,883.32	426,858.35
应交税费		-	-
应付利息		19,836.66	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		93,971.21	168,231.20
负债合计		19,215,685.06	1,076,964.51
所有者权益:			
实收基金		202,763,091.98	293,078,946.90
未分配利润		-28,473,451.87	-24,874,547.45
所有者权益合计		174,289,640.11	268,204,399.45
负债和所有者权益总计		193,505,325.17	269,281,363.96

注:报告截止日2013年12月31日,基金份额净值0.8960元,基金份额总额202,763,091.98份。

7.2 利润表

会计主体:中海量化策略股票型证券投资基金

本报告期:2013年1月1日至2013年12月31日

单位:人民币元

项 目	附注号	本期 2013年1月1日至2013年12月31日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年12月31日
一、收入		-235,777.10	38,284,272.37
1.利息收入		484,355.84	850,462.51
其中:存款利息收入		308,705.69	689,275.79
债券利息收入		118,465.07	68,712.33
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		57,185.08	92,474.39
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)		36,772,685.47	-48,043,258.65
其中:股票投资收益		34,112,999.33	-50,795,448.12
基金投资收益		-	-
债券投资收益		694,994.94	-
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益		-	-
股利收益		1,964,691.20	2,752,189.47
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)		-37,501,178.76	85,216,290.74
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)		-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)		8,360.35	260,777.77
减:二、费用		9,631,337.04	11,313,829.30
1.管理人报酬		3,224,823.00	6,233,301.85
2.托管费		537,470.52	1,038,883.66
3.销售服务费		-	-
4.交易费用		5,418,163.62	3,666,115.79
5.利息支出		81,047.76	-
其中:卖出回购金融资产支出		81,047.76	-
6.其他费用		369,832.14	375,528.00
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		-9,867,114.14	26,970,443.07
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		-9,867,114.14	26,970,443.07

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:中海量化策略股票型证券投资基金

本报告期:2013年1月1日至2013年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	293,078,946.90	-24,874,547.45	268,204,399.45
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-9,867,114.14	-9,867,114.14
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-90,315,854.92	6,268,209.72	-84,047,645.20
其中:1.基金申购款	6,179,053.46	-546,669.50	5,632,383.96
2.基金赎回款	-96,494,908.38	6,814,879.22	-89,680,029.16
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	202,763,091.98	-28,473,451.87	174,289,640.11

项目	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	609,576,131.12	-89,322,829.41	520,253,301.71
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	26,970,443.07	26,970,443.07
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-316,497,184.22	37,477,838.89	-279,019,345.33
其中:1.基金申购款	118,845,466.03	-11,052,610.04	107,792,855.99
2.基金赎回款	-435,342,650.25	48,530,448.93	-386,812,201.32
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	293,078,946.90	-24,874,547.45	268,204,399.45

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署:

黄鹏 宋宇 曹伟

基金管理人负责人 主管会计工作负责人 会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

中海量化策略股票型证券投资基金(以下简称"本基金")由中海基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》及有关法规规定,经中国证券监督管理委员会证监基金字【2009】347号《关于核准中海量化策略股票型证券投资基金募集的批复》核准募集。

本基金为契约型开放式,存续期限不定,基金管理人为中海基金管理有限公司,基金托管人为中国工商银行;有关基金募集文件已按规定向中国证券监督管理委员会备案;基金合同于2009年6月24日生效,该日的基金份额总额为1,646,387,741.58份。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则-基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定(以下合称"企业会计准则")、中国证券业协会于2012年11月16日新修订的《证券投资基金会计核算业务指引》、本基金合同和中国证监会允许的如财务报表附注7.4.4所列示的基金行业实务操作的有关规定编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金在本报告期内的会计报表遵循了企业会计准则及其他有关规定,真实、完整地反映了本基金的财务状况、经营成果和净值变动情况。

7.4.4 本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致的说明

本基金在本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

7.4.5 差错更正的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计差错。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税字[2002]128号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税字[2004]78号《关于证券投资基金税收政策的通知》、财税[2005]11号《关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》、财税[2005]102号《关于股息红利个人所得税有关政策的通知》、财税[2005]103号《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》、财税[2007]84 号《关于调整证券(股票)交易印花税税率的通知》及其他相关税务法规和实务操作,主要税项列示如下:

7.4.6.1

以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围,不征收营业税。

7.4.6.2

基金买卖股票、债券的差价收入暂免征营业税和企业所得税。

7.4.6.3

对基金取得的企业债券利息收入,由发行债券的企业在向基金派发利息时代扣代缴20%的个人所得税,暂不征收企业所得税。对基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票,持股期限在1个月以内(含1个月)的,其股息红利所得全额计入应纳税所得额;持股期限在1个月以上至1年(含1年)的,暂减按50%计入应纳税所得额;持股期限超过1年的,暂减按25%计入应纳税所得额。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税,暂不征收企业所得税。

7.4.6.4

基金买卖股票于2008年4月24日之前按照0.3%的税率缴纳股票交易印花税,自2008年4月24日起至2008年9月18日止按0.1%的税率缴纳。自2008年9月19日起基金卖出股票按0.1%的税率缴纳股票交易印花税,买入股票不征收股票交易印花税。

7.4.6.5

基金作为沪港通股股东在股权分置改革过程中收到由非流通股股东支付的股份、现金等对价暂免征收印花税、企业所得税和个人所得税。

7.4.7 关联方关系

关联方名称	与本基金的关系
中海基金管理有限公司("中海基金")	基金管理人、直销机构
工商银行	基金托管人、代销机构
中海信托股份有限公司("中海信托")	基金管理人的股东
国联证券股份有限公司("国联证券")	基金管理人的股东、代销机构
法国爱德蒙得洛希尔银行股份有限公司("法国洛希尔银行")	基金管理人的股东
中海恒信资产管理(上海)有限公司(以下简称"中海恒信")	基金管理人的控股子公司

7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.8.1.1 股票交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2013年1月1日至2013年12月31日		上年度可比期间 2012年1月1日至2012年12月31日	
	成交金额	占当期股票成交总额的比例	成交金额	占当期股票成交总额的比例
国联证券	133,800,180.05	3.79%	131,925,059.42	5.68%

债券交易

注:本基金在本报告期及上年度可比期间均未在关联方交易单元进行债券交易。

债券回购交易

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2013年1月1日至2013年12月31日		上年度可比期间 2012年1月1日至2012年12月31日	
	回购成交金额	占当期债券回购成交总额的比例	回购成交金额	占当期债券回购成交总额的比例
国联证券	-	-	37,900,000.00	18.76%

7.4.8.1.2 权证交易

注:本基金在本报告期及上年度可比期间均未在关联方交易单元进行权证交易。

7.4.8.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位:人民币元

关联方名称	本期 2013年1月1日至2013年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
国联证券	121,811.13	3.80%	46,226.40	7.35%

关联方名称	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年12月31日			
	当期佣金	占当期佣金总量的比例	期末应付佣金余额	占期末应付佣金总额的比例
国联证券	119,343.64	6.02%	108,636.59	25.45%

注:上述佣金按市场佣金率计算,已扣除中国证券登记结算有限责任公司收取的由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。

实际交易费=股票成交金额*0.1%-股票交易经手费-股票交易证管费-证券结算风险基金(按券商机构规定收取)

国联证券符合我司选择证券经营机构、使用其席位作为基金专用交易席位的标准,与其签订的席位租用合同是在正常业务中按照一般商业条款订立的。其为本基金提供证券交易及研究成果和市场信息服务。

7.4.8.2 关联方报酬

7.4.8.2.1 基金管理费

单位:人民币元

项目	本期 2013年1月1日至2013年12月31日	上年度可比期间 2012年1月1日至2012年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	3,224,823.00	6,233,301.85
其中:支付销售机构的客户维护费	847,292.72	932,857.36

注:基金管理费按前一日的基金资产净值的1.5%的年费率计提,计算方法如下:

H=E×1.5%/当年天数(H为每日应支付的基金管理费,E为前一日的基金资产净值)

基金管理费每日计算,逐日累计至每月月底,按月支付。7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注:本基金在本报告期内及上年度可比期间均未与关联方进行银行间市场交易。

7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

注:本报告期内及上年度可比期间基金管理人未运用固有资金投资本基金。

7.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

注:本报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。

7.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位:人民币元

关联方名称	本期 2013年1月1日至2013年12月31日		上年度可比期间 2012年1月1日至2012年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国工商银行股份有限公司	2,503,394.84	275,670.83	18,578,292.82	670,428.24

注:本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行股份有限公司保管,并按银行间同业利率计息。

7.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注:本基金在本报告期内及上年度可比期间均未通过关联方购买其承销的证券。

7.4.9 期末(2012年12月31日)本基金持有的流通受限证券

7.4.9.3 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

注:本基金在本报告期末没有因认购新发/增发证券而持有流通受限证券。

7.4.9.4 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

注:本基金在本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

7.4.9.5 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.9.5.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无银行间市场债券正回购余额,因此无抵押债券。

7.4.9.5.2 交易所市场债券正回购

截至本报告期末2013年12月31日止,基金从事证券交易所债券正回购交易形成的卖出回购证券款余额18,000,000.00元,于2014年1月2日、2014年1月6日(无后)到期。该类交易要求本基金在回购期内持有的证券交易所交易的债券和/或在新质押式回购下转入质押库的债券,按证券交易所规定的比例折算成标准券后,不低于债券回购交易的余额。

§8 投资组合报告

8.1 期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	139,089,828.00	71.88
	其中:股票	139,089,828.00	71.88
2	固定收益投资	48,177,850.00	24.90
	其中:债券	48,177,850.00	24.90
	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	3,989,989.54	2.06
7	其他各项资产	2,247,657.63	1.16
8	合计	193,505,325.17	100.00

8.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位:人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	5,691,714.00	3.27
C	制造业	38,226,400.00	21.93
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	8,460,600.00	4.85
E	建筑业	3,752,304.00	2.15
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	1,138,000.00	0.65
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