

中海安鑫保本混合型证券投资基金

基金管理人:中海基金管理有限公司
基金托管人:上海浦东发展银行股份有限公司
报告送出日期:2014年4月19日

基金管理人就董事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法律责任。

基金托管人:上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年4月18日复核了本报告中的财务指标、净值数据和投资组合报告内容,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。投资者有风险,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2014年1月1日起至3月31日止。

2. 基金产品概况

基金简称:中海安鑫保本混合
基金代码:090166
交易代码:090166
基金运作方式:契约型开放式
基金合同生效日:2013年7月31日
报告期末基金份额总额:249,912,695.51份

投资目标:通过采用保本投资策略,在保证本金安全的前提下,力争在保本期内实现基金资产的稳健增值。

投资策略:本基金以CPPI策略为主,CBDD策略为辅进行资产配置和投资组合管理,其中主要采用CPPI策略动态调整股票资产与风险资产的投资比例,实现基金资产保本增值;通过CBDD策略进行股票资产的上下行资产配置,实现基金资产的增值。

1. CPPI策略与资产配置
CPPI策略:通过动态调整股票资产与风险资产的投资比例,实现基金资产保本增值。

2. CBDD策略与资产配置
CBDD策略:通过动态调整股票资产与风险资产的投资比例,实现基金资产增值。

3. 债券资产配置策略
本基金根据宏观经济周期、利率走势、信用风险等因素,确定投资组合的久期、行业、品种、信用等级、流动性等要素,进行资产配置。

4. 个股投资策略
本基金通过定量、定性相结合的方法,对个股进行筛选,构建投资组合。

5. 风险管理
本基金通过多种手段,对投资组合进行风险管理,确保基金资产的安全。

3. 主要财务指标和基金净值表现

单位:人民币元

主要财务指标

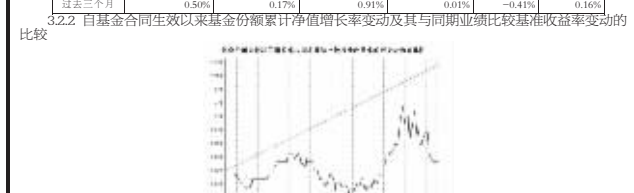
1.本期已实现收益:-296,250.17
2.本期利润:1,213,751.84
3.加权平均基金份额本期利润:0.0047
4.期末基金份额净值:250.378,166.01
5.期末基金份额净值增长率:1.002

注1:本期自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。

3.2.1 本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	业绩比较基准收益率2	净值增长率超越基准率3	①-③	②-④
过去三月	0.56%	0.17%	0.01%	-0.01%	-0.16%

3.2.2 自基金合同生效以来基金业绩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:按相关法规规定,本基金自基金合同2013年7月31日生效日起6个月内为建仓期,建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。
注2:本基金合同生效日2013年7月31日起至报告期末不满一年。

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间	证券从业年限	说明
刘俊	基金经理	2013年7月31日	11	刘俊先生,复旦大学金融学硕士,曾任中海基金管理有限公司基金经理,2013年7月31日至今担任中海安鑫保本混合型证券投资基金基金经理。

注1:上任在任职日期,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 管理人对外报告内容真实情况的声明
基金管理人对外报告内容真实情况,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

4.3 公平交易专项说明
本基金严格执行公平交易制度,确保基金资产在各投资组合之间的公平交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明
报告期内,本基金严格执行投资策略,实现基金资产的稳健增值。

报告期内,本基金严格执行投资策略,实现基金资产的稳健增值。

4.4.1 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
报告期内,本基金严格执行投资策略,实现基金资产的稳健增值。

4.4.2 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
报告期内,本基金严格执行投资策略,实现基金资产的稳健增值。

4.4.3 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
报告期内,本基金严格执行投资策略,实现基金资产的稳健增值。

4.4.4 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
报告期内,本基金严格执行投资策略,实现基金资产的稳健增值。

4.4.5 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
报告期内,本基金严格执行投资策略,实现基金资产的稳健增值。

4.4.6 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
报告期内,本基金严格执行投资策略,实现基金资产的稳健增值。

4.4.7 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
报告期内,本基金严格执行投资策略,实现基金资产的稳健增值。

4.4.8 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
报告期内,本基金严格执行投资策略,实现基金资产的稳健增值。

4.4.9 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
报告期内,本基金严格执行投资策略,实现基金资产的稳健增值。

4.4.10 报告期内基金投资策略和业绩表现说明
报告期内,本基金严格执行投资策略,实现基金资产的稳健增值。

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:2014年4月19日

基金管理人就董事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法律责任。

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2014年4月17日复核了本报告中的财务指标、净值数据和投资组合报告内容,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。投资者有风险,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2014年1月1日起至3月31日止。

2. 基金产品概况

基金代码:090111
基金简称:中海安鑫保本混合
基金运作方式:契约型开放式
基金合同生效日:2013年7月16日
报告期末基金份额总额:245,343,487.70份

投资目标:通过采用保本投资策略,在保证本金安全的前提下,力争在保本期内实现基金资产的稳健增值。

投资策略:本基金以CPPI策略为主,CBDD策略为辅进行资产配置和投资组合管理,其中主要采用CPPI策略动态调整股票资产与风险资产的投资比例,实现基金资产保本增值;通过CBDD策略进行股票资产的上下行资产配置,实现基金资产的增值。

1. CPPI策略与资产配置
CPPI策略:通过动态调整股票资产与风险资产的投资比例,实现基金资产保本增值。

2. CBDD策略与资产配置
CBDD策略:通过动态调整股票资产与风险资产的投资比例,实现基金资产增值。

3. 债券资产配置策略
本基金根据宏观经济周期、利率走势、信用风险等因素,确定投资组合的久期、行业、品种、信用等级、流动性等要素,进行资产配置。

4. 个股投资策略
本基金通过定量、定性相结合的方法,对个股进行筛选,构建投资组合。

5. 风险管理
本基金通过多种手段,对投资组合进行风险管理,确保基金资产的安全。

3. 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标

1.本期已实现收益:-14,192,757.31
2.本期利润:-179,250,166.06
3.加权平均基金份额本期利润:-0.0071
4.期末基金份额净值:1.663,113,255.11
5.期末基金份额净值增长率:0.710%

注1:本期自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

估值合理品种。
4.4.2 报告期内基金的业绩表现
截至2014年3月31日,本基金份额净值1.002元累计净值1.002元。报告期内本基金净值增长率为0.56%,低于业绩比较基准0.41个百分点。

5. 投资组合情况

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	3,847,700.02	1.53
2	固定收益投资	218,818,137.25	86.92
3	其中:债券	218,818,137.25	86.92
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	20,000,000.00	7.94
8	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
9	银行存款和结算备付金合计	3,678,207.17	1.46
10	其他资产	5,093,967.67	2.26
11	合计	252,038,262.91	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

行业	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A 农林、牧、渔	-	-
B 采矿业	-	-
C 制造业	1,991,845.80	0.80
D 电力、热力、燃气及生产和服务业	-	-
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	-	-
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	1,856,095.02	0.74
S 其他	347,940.00	0.14

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

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	000793	华闻集团	139,977	1,856,095.02	0.74
2	600594	蓝盾药业	40,000	1,648,000.00	0.65
3	300026	红日药业	9,990	353,845.80	0.14

5.4 报告期末按品种分类的债券投资组合

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	国债债券	-	-	-
2	央行票据	-	-	-
3	中期票据	-	-	-
4	企业债券	-	-	-
5	金融债券	-	-	-
6	可转债	-	-	-
7	其他	-	-	-
8	其他	-	-	-
9	合计	-	-	-

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(元)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	100010	107国债(10)	200,000	194,800,000.00	7.77
2	122040	09年国债	160,000	155,020,000.00	6.37
3	120019	09年国债	169,000	15,831,360.00	6.32
4	122034	09年国债	129,800	13,089,366.40	5.23
5	122579	09年国债	116,200	11,508,750.00	4.60

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
注:本基金本报告期末未持有股指期货合约。

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
根据基金合同约定,本基金不参与国债期货交易。

5.10.2 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。

5.10.3 本期国债期货投资评价
根据基金合同约定,本基金不参与国债期货交易。

5.10.4 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。

5.10.5 本期国债期货投资评价
根据基金合同约定,本基金不参与国债期货交易。

5.10.6 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。

5.10.7 本期国债期货投资评价
根据基金合同约定,本基金不参与国债期货交易。

5.10.8 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。

5.10.9 本期国债期货投资评价
根据基金合同约定,本基金不参与国债期货交易。

5.10.10 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。

5.6 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	000793	华闻集团	139,977	1,856,095.02	0.74
2	600594	蓝盾药业	40,000	1,648,000.00	0.65
3	300026	红日药业	9,990	353,845.80	0.14

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。

5.8 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贵金属投资明细
注:本基金本报告期末未持有贵金属。

5.9 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。

5.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明
5.10.1 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。

5.10.2 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
根据基金合同约定,本基金不参与国债期货交易。

5.10.2 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。

5.10.3 本期国债期货投资评价
根据基金合同约定,本基金不参与国债期货交易。

5.10.4 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。

5.10.5 本期国债期货投资评价
根据基金合同约定,本基金不参与国债期货交易。

5.10.6 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。

5.10.7 本期国债期货投资评价
根据基金合同约定,本基金不参与国债期货交易。

5.10.8 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。

5.10.9 本期国债期货投资评价
根据基金合同约定,本基金不参与国债期货交易。

5.10.10 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。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内本基金投资的前十名证券的发行人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。
5.11.2 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。
5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	49,858.26
2	应收证券清算款	680,494.66
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	4,963,644.75
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,693,967.67

5.12 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	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	128001	华泰转债	2,033,700.00	0.81
2	121001	中航转债	696,240.00	0.28
3	110017	中航转债	27,450.00	0.01

5.13 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	流通受限公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000793	华闻集团	1,856,000.00	0.82	重大事项停牌
2	300071	华闻集团	1,154,200.00	0.51	重大事项停牌

5.14 投资组合报告附注

5.14.1 报告期内本基金投资的前十名证券的发行人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。
5.14.2 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。
5.14.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	49,858.26
2	应收证券清算款	680,494.66
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	4,963,644.75
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,693,967.67

5.15 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	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	128001	华泰转债	2,033,700.00	0.81
2	121001	中航转债	696,240.00	0.28
3	110017	中航转债	27,450.00	0.01

5.16 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	流通受限公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000793	华闻集团	1,856,095.02	0.74	重大事项停牌

5.17 投资组合报告附注

5.17.1 报告期内本基金投资的前十名证券的发行人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。
5.17.2 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。
5.17.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	49,858.26
2	应收证券清算款	680,494.66
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	4,963,644.75
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,693,967.67

5.18 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	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	128001	华泰转债	2,033,700.00	0.81
2	121001	中航转债	696,240.00	0.28
3	110017	中航转债	27,450.00	0.01

5.19 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	流通受限公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000793	华闻集团	1,856,000.00	0.82	重大事项停牌
2	300071	华闻集团	1,154,200.00	0.51	重大事项停牌

5.20 投资组合报告附注

5.20.1 报告期内本基金投资的前十名证券的发行人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。
5.20.2 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。
5.20.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	49,858.26
2	应收证券清算款	680,494.66
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	4,963,644.75
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,693,967.67

5.21 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	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	128001	华泰转债	2,033,700.00	0.81
2	121001	中航转债	696,240.00	0.28
3	110017	中航转债	27,450.00	0.01

5.22 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	流通受限公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000793	华闻集团	1,856,095.02	0.74	重大事项停牌

5.23 投资组合报告附注

5.23.1 报告期内本基金投资的前十名证券的发行人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。
5.23.2 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。
5.23.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	49,858.26
2	应收证券清算款	680,494.66
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	4,963,644.75
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,693,967.67

5.24 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	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	128001	华泰转债	2,033,700.00	0.81
2	121001	中航转债	696,240.00	0.28
3	110017	中航转债	27,450.00	0.01

5.25 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	流通受限公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000793	华闻集团	1,856,095.02	0.74	重大事项停牌

5.26 投资组合报告附注

5.26.1 报告期内本基金投资的前十名证券的发行人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。
5.26.2 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。
5.26.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	49,858.26
2	应收证券清算款	680,494.66
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	4,963,644.75
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,693,967.67

5.27 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	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	128001	华泰转债	2,033,700.00	0.81
2	121001	中航转债	696,240.00	0.28
3	110017	中航转债	27,450.00	0.01

5.28 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	流通受限公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000793	华闻集团	1,856,095.02	0.74	重大事项停牌

5.29 投资组合报告附注

5.29.1 报告期内本基金投资的前十名证券的发行人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。
5.29.2 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。
5.29.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	49,858.26
2	应收证券清算款	680,494.66
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	4,963,644.75
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,693,967.67

5.30 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	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	128001	华泰转债	2,033,700.00	0.81
2	121001	中航转债	696,240.00	0.28
3	110017	中航转债	27,450.00	0.01

5.31 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	流通受限公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000793	华闻集团	1,856,095.02	0.74	重大事项停牌

5.32 投资组合报告附注

5.32.1 报告期内本基金投资的前十名证券的发行人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。
5.32.2 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。
5.32.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	49,858.26
2	应收证券清算款	680,494.66
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	4,963,644.75
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,693,967.67

5.33 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	公允价值(元)
----	------	------	---------