中海蓝筹灵活配置混合型证券投资基金

【2014】第二季度报告

基金管理人:中海基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2014年7月21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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2014年7月16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2014年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中海蓝筹混合
基金主代码	398031
交易代码	398031
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年12月3日
报告期末基金份额总额	238,779,663.11份
投资目标	通过研究股票市场和债券市场的估值水平和价格波动,调整股票、固定收益资产的投资比例,优先投资于沪深300指数的成份股和备选成份股中权重较大、基本面较好、流动性较高、价值相对低估的上市公司以及收益率相对较高的固定收益类品种,适当配置部分具备核心优势和高成长性的中小企业,兼顾资本利得和当期利息收益,谋求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	一级资产配置:根据股票和债券估值的相对吸引力模型(ASSVM, A Share Stocks Valuation Model),动态调整一级资产的权重配置。 股票投资:采取核心—卫星投资策略(Core-Satellite Strategy),核心组合以沪深300指数的成份股和备选成份股中权重较大、基本面较好、流动性较高的上市公司为标的,利用"中海综合估值模型",精选其中价值相对被低估的优质上市公司;卫星组合关注A股市场中具备核心优势和高成长性的中小企业,自下而上、精选个股,获取超越市场平均水平的收益。 债券投资:从宏观经济入手,采用自上而下的分析方式,把握市场利率水平的运行态势,根据债券市场收益率曲线的整体运动方向进行久期的选择 在久期确定的基础上,重点选择流动性较好、风险水平合理、到期收益率与信用质量相对较高的债券品种,采取积极主动的投资策略。
业绩比较基准	沪深300指数×60%+中债国债指数×40%
风险收益特征	本基金属混合型证券投资基金,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低于股票型基金,高于债券型基金、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(2014年4月1日 - 2014年6月30日)
1.本期已实现收益	-10,613,624.78
2.本期利润	3,144,024.84
3.加权平均基金份额本期利润	0.0134
4.期末基金资产净值	245,364,880.05
5.期末基金份额净值	1.0276

注1:本期指2014年4月1日至2014年6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。

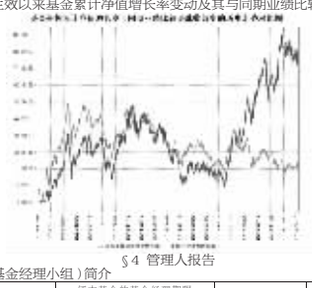
注2:本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	1.98%	1.05%	1.98%	0.52%	0.00%	0.53%

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		
王巍	本基金基金经理、中海能源策略混合型证券投资基金基金经理	2012年7月11日	2014年4月30日	14	王巍先生,清华大学工商管理专业硕士。历任东方证券有限公司投资经理;Emperor Investment Management Ltd.(安铂瑞投资管理公司)研究员、组合经理;海通证券股份有限公司高级投资经理。2012年4月进入本公司工作,任职于投研中心。2012年7月至2014年4月任中海蓝筹灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2013年2月至2014年4月任中海能源策略混合型证券投资基金基金经理。
邱红丽	本基金基金经理	2014年3月20日	-	4	邱红丽女士,英国纽卡斯尔大学跨文化交流与国际管理专业硕士。历任大连龙日木制品有限公司会计,交通银行大连开发区分行会计主管,上海银时信息系统有限公司财务总监;粤龙实业(香港)有限公司财务总监。2009年4月进入我公司工作,历任定量财务分析师、分析师、高级分析师、高级分析师兼基金经理助理,2014年3月至今任中海蓝筹灵活配置混合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

2014年第2季度A股整体指数有较好的上涨表现,上证指数2季度上涨3.27%,沪深300指数上涨1.78%,创业板和中小板指数分别上涨18.48%和9.07%。创业板和中小板指数的表现明显好于沪深300指数。整体2季度表现比较好的行业是国防军工、计算机和通信;表现较差的行业是房地产、食品饮料和商业贸易。另外在2季度末期由于新股上市,次新股、参股新股的老股和新股均表现突出,大幅度上涨,加之近期经济数据有所回暖,带动整体市场情绪回暖。

回顾整个2季度,本基金一直坚持成长+主题的投资策略,在配置了能够保持持续增长的成长股的前提下,积极参与一些有一定持续性的主题性投资机会。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2014年6月30日,本基金份额净值1.0276元(累计净值1.6926元)。报告期内本基金净值增长率为1.98%,高于业绩基准0.00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	184,973,624.48	74.73
	其中:股票	184,973,624.48	74.73
2	固定收益投资	50,612,138.62	20.45
	其中:债券	50,612,138.62	20.45
	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	3,087,319.95	1.25
7	其他资产	8,862,377.83	3.58
8	合计	247,535,460.88	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	9,331,572.00	3.80
B	采矿业	8,572,792.00	3.49
C	制造业	110,160,338.73	44.90
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	2,906,019.00	1.18
F	批发和零售业	13,488,050.45	5.50
G	交通运输、仓储和邮政业	18,132,625.76	7.39
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	6,362,636.00	2.59
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	4,599,655.40	1.87
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	5,764,500.00	2.35
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	5,655,435.14	2.30
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	184,973,624.48	75.39

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	600352	浙江龙盛	736,200	11,889,630.00	4.85
2	601118	海南橡胶	1,519,800	9,331,572.00	3.80
3	000905	厦门港务	1,219,520	9,134,204.80	3.72
4	600153	建发股份	1,672,301	9,114,040.45	3.71
5	002475	立讯精密	228,998	7,506,554.44	3.06
6	000060	中金岭南	1,020,200	6,937,360.00	2.83
7	002292	奥飞动漫	182,800	6,708,760.00	2.73
8	002594	比亚迪	139,203	6,610,750.47	2.69
9	300359	全通教育	89,200	6,362,636.00	2.59
10	600104	上汽集团	398,572	6,098,151.60	2.49

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	7,882,364.00	3.21
2	央行票据	-	-
3	金融债券	13,409,303.00	5.47
	其中:政策性金融债	13,409,303.00	5.47
4	企业债券	15,134,124.64	6.17
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	14,186,346.98	5.78
8	其他	-	-
9	合计	50,612,138.62	20.63

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	090311	09进出11	100,000	9,971,000.00	4.06
2	019314	13国债14	78,800	7,882,364.00	3.21
3	122009	08新湖债	55,680	5,620,896.00	2.29
4	122023	09万业债	50,550	5,065,110.00	2.06
5	113003	重工转债	44,060	5,003,453.60	2.04

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。

5.9.2 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。

5.10 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

根据基金合同规定,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

根据基金合同规定,本基金不参与国债期货交易。

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。

5.11.2

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	181,581.88
2	应收证券清算款	7,342,290.64
3	应收股利	-
4	应收利息	1,216,454.65
5	应收申购款	122,050.66
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,862,377.83

5.11.4 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	113003	重工转债	5,003,453.60	2.04
2	113001	中行转债	4,840,114.50	1.97
3	128003	华天转债	4,342,778.88	1.77

5.11.5 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。

5.11.6 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	185,691,506.32
报告期期间基金总申购份额	107,962,234.66
减:报告期期间基金总赎回份额	54,874,077.87
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	238,779,663.11

§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 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蓝筹灵活配置混合型证券投资基金的文件

2、中海蓝筹灵活配置混合型证券投资基金基金合同

3、中海蓝筹灵活配置混合型证券投资基金托管协议

4、中海蓝筹灵活配置混合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
2014年7月21日

中海量化策略股票型证券投资基金

【2014】第二季度报告

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7月21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2014年7月15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2014年4月1日起至6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	186,132,457.64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(2014年4月1日 - 2014年6月30日)
1.本期已实现收益	-377,937.59
2.本期利润	4,343,439.54
3.加权平均基金份额本期利润	0.0228
4.期末基金资产净值	151,890,065.95
5.期末基金份额净值	0.816

注1:本期指2014年4月1日至2014年6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。

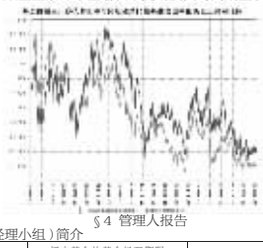
注2:本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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

主要财务指标	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

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	2013年2月8日	-	20	俞忠华先生,华东师范大学世界经济专业硕士。历任中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,嘉麦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2014年3月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	2013年10月24日	-	6	周其源先生,上海交通大学管理科学与工程专业博士。历任杭州恒生电子集团金融员,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2014年4月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。

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

经济方面,目前已经公布的二季度各项数据,说明二季度国内经济增长继续有所放缓,只是放缓速度明显低于一季度,主要因为政府及时出台了一系列托底经济的"微刺激"政策。由于这些政策具有滞后性,市场预期三季度经济将企稳并有所回升。在三季度经济基本稳定大背景下,市场预期政府将加速落实经济转型战略,加速深化改革,例如财税体制改革、国企改革等。

权益市场方面,二季度依然是大小盘之间的结构性行情,与之前单边趋势不同,以创业板指数为代表的小盘股,先经历了一波10%左右的调整,随后又经历了一波10%左右的上涨,而同期的以沪深300指数为代表的大盘股,基本维持窄幅震荡。同时,以银行、房地产、有色金属、煤炭等行业为代表的周期股走势相对平稳,这使得周期股与成长股的整体估值水平的分化程度依然没有改变。因此,需要重点关注周期股否极泰来的机会,同时警惕成长股的再次回调。另外,继续集中关注受益于经济转型红利、国企治理改革、金融改革等标的股票。同时重点警惕三大风险:QE持续退出导致的资金外流风险、股市制度改革(注册制和退市制度等)导致的成长股持续回调风险、信用违约风险。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2014年6月30日,本基金份额净值0.816元(累计净值0.853元)。报告期内本基金净值增长率为2.90%,超越业绩比较基准1.46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	141,723,033.51	88.71
	其中:股票	141,723,033.51	88.71
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	17,795,061.53	11.14
7	其他资产	247,774.12	0.16
8	合计	159,765,869.16	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	5,932,847.00	3.91
B	采矿业	7,412,685.90	4.88
C	制造业	67,192,906.13	44.24
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,136,475.88	2.06
E	建筑业	7,264,354.72	4.78
F	批发和零售业	5,594,767.82	3.68
G	交通运输、仓储和邮政业	7,262,241.80	4.78
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,333,000.00	0.88
J	金融业	23,443,088.99	15.43
K	房地产业	9,817,753.08	6.46
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	3,332,912.19	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	-	-
S	综合	-	-
	合计	141,723,033.51	93.31

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	600837	海通证券	700,000	6,405,000.00	4.22
2	000731	四川美丰	800,000	5,240,000.00	3.45
3	601688	华泰证券	610,000	4,587,200.00	3.02
4	600108	亚盛集团	679,900	3,759,847.00	2.48
5	000513	丽珠集团	70,000	3,306,100.00	2.18
6	000568	泸州老窖	178,724	2,927,499.12	1.93
7	000024	招商地产	280,000	2,917,600.00	1.92
8	600705	中航投资	180,100	2,894,207.00	1.91
9	600649	城投控股	450,000	2,835,000.00	1.87
10	000800	一汽轿车	294,577	2,827,939.20	1.86

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序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。

5.9.2 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。

5.10 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

根据基金合同规定,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

根据基金合同规定,本基金不参与国债期货交易。

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。

5.11.2

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	240,582.94
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	5,807.78
5	应收申购款	1,383.40
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	247,774.12

5.11.4 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。

5.11.5 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。

5.11.6 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	194,280,427.10
报告期期间基金总申购份额	560,488.11
减:报告期期间基金总赎回份额	8,708,457.57
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	186,132,457.64

§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 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
2014年7月21日

中海能源策略混合型证券投资基金

【2014】第二季度报告

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7月21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2014年7月15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2014年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中海能源策略混合
基金主代码	398021
交易代码	398021
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年3月13日
报告期末基金份额总额	4,891,430,388.45份
投资目标	在世界能源短缺和中国经济增长模式向节约型转变的背景下,以能源为投资主题,重点关注具备能源竞争优势的行业和企业,精选个股,并结合积极的权重配置,谋求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	1、一级资产配置:本基金根据股票和债券估值的相对吸引力模型(ASSVM, A Share Stocks Valuation Model),依据宏观经济分析和股票债券估值比较进行一级资产配置。ASSVM模型通过对股票市场和债券市场相对估值判断,决定股票和债券仓位配置。投资决策委员会作为本基金管理人投资的最高决策机构和监督执行机构,决定本基金的一级资产配置。 2、股票投资:本基金围绕能源主题。首先,根据摩根斯坦利和标准普尔公司联合发布的全球行业四级分类标准(GICS),对A股所有行业进行了重新划分。将A股所有行业划分为能源供给型行业和能源消耗型行业;然后,将能源供给型行业细分为能源生产行业和能源设备与服务行业,将能源消耗型行业细分为低耗能行业和高耗能行业(能源下游需求各行业能耗相对高低的界定,主要来源于国家统计局和国家发改委的相关文件)。 本基金股票资产的行业配置主要依据中海能源竞争优势评估体系。本基金依托中海油在能源研究方面的独特优势,收集整理外部能源专家和其他研究机构的研究成果,综合考虑全球地缘政治、军事、经济、气象等多方面因素,结合本公司内部能源研究小组的研究,对未来能源价格的趋势进行预测。在此基础上,行业研究小组根据经济增长和能源约束的动态发展关系,结合未来能源价格趋势的预测,从能源策略的角度,确定能源主题类行业(包括能源供给型行业、高耗能行业中单位能耗产出比具有竞争优势的企业和低耗能行业)在组合中的权重。在能源价格趋势向上时,提高能源生产行业、能源设备与服务行业的权重配置。当能源价格趋势向下时,加大高耗能行业中单位能耗产出比具有竞争优势的企业的权重配置。同时本基金还将动态调整行业的配置权重,规避能源价