中海优质成长证券投资基金

2014 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:交通银行股份有限公司
送出日期:2015年3月27日

§1 重要提示

1.1 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。

基金托管人交通银行股份有限公司(以下简称"交通银行")根据本基金合同规定,于2015年3月25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。

本报告期自2014年1月1日起至2014年12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	中海优质成长混合
基金主代码	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
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
报告期末基金份额总额	4,701,495,900.03份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

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值。
投资策略	品质过滤,成长精选。 (一)资产配置 本基金由公司投资决策委员会基于如下的分析判断并结合《基金合同》中的投资限制和投资比例限制来确定、调整基金资产中股票、债券和现金的配置比例; 1.根据宏观经济运行态势、宏观经济政策变化来把握宏观经济发展对证券市场的影响方向和力度,判断证券市场的发展趋势和风险收益特征; 2.根据基金投资者对开放式基金的认识程度,以及基金行业的管理经验,判断基金申购和赎回净现金流量。 (二)股票组合的构建 1.选股标准 本基金投资对象是优质成长企业的权益类证券。优质成长即注重上市公司品质和成长性的结合。主要从三方面考察上市公司的品质:① 财务健康,现金流充沛,业绩真实可靠;② 公司在所属行业内具有比较竞争优势;③ 良好的经营管理能力。同时从如下两个方面考察上市公司的成长性:① 公司应具有较强的潜在获利能力和较高的净利润增长率;② 公司产品或服务的需求总量不断扩大。 2.备选股票库的构建 备选股票库通过以下两个阶段构建: 第一阶段:品质与历史成长性过滤 本基金运用GOQ模型(Growth On High Quality Model)对所有上市公司(投资决策委员会禁止投资的股票除外)的品质和历史成长性进行过滤,主要通过经营性现金流、总资产回报率等指标对其财务状况进行评价,通过相对市场份额、超额毛利率等指标对行业竞争优势进行评价。通过净利润增长率等指标对历史成长性进行评价。GOQ模型根据上述指标对上市公司进行综合评价排序,初步筛选出300家左右的上市公司作为股票备选库(I)。 第二阶段:成长精选 针对第一阶段筛选的股票备选库(I),本基金运用α公司评级系统对其进行成长精选。 中海α公司评级系统由4个大的指标分析单元和50个具体评分指标构成,其中客观性评分指标30个、主观性评分指标20个。中海α公司评级系统4个大的分析单元分别是:企业成长的行业基本情况评价、企业成长的政策等非市场因素评价、企业成长的内在因素深度分析、企业成长的盈利与风险情况评价。 中海α公司评级系统的设置充分体现了主客观结合的评价原则,评级系统中可量化客观性指标的设置保证了选股过程的客观性和可比性,与一般的主观评级系统相比较,这种主客观结合的指标体系既充分保障了评价结果的全面与客观可比性,又有利于引导研究员对目标公司做更加深入细致的研究,提高评价结果的准确度。 本基金运用α公司评级系统的评价结果,对备选库(I)中的股票进行进一步精选,形成150家左右上市公司的股票备选库(II)。 3.股票投资组合的构建 基金经理根据内部、外部的研究报告以及自己的综合判断,特别是通过对公司管理团队的考量以及公司竞争力的全面分析,对股票备选库(II)中的股票做出合适的投资判断,在此基础上形成最终的股票投资组合,并进行适时的调整。 (三)债券组合的构建 本基金可投资国债、金融债和企业债(包括可转债)。本基金根据基金资产总体配置计划,在对利率走势和债券发行人基本面进行分析的基础上,综合考虑利率变化对不同债券品种的影响、收益率水平、信用风险的大小、流动性的好坏等因素,建立由不同类型、不同期限债券品种构成的投资组合。
业绩比较基准	沪深300指数*75%+上证国债指数*25%
风险收益特征	本基金是一只主动型的股票基金,在证券投资基金中属于中等风险品种。本基金力争在严格控制风险的前提下谋求实现基金资产的长期稳定增长。

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	交通银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	王莉	汤滟滢
	联系电话	021-38429808	95559
	电子邮箱	wangl@zhfund.com	tangsy@bankcomm.com
客户服务电话		400-888-9788.021-38789788	95559
传真		021-68419525	021-62701216

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	2014年	2013年	2012年
本期已实现收益	68,391,247.70	545,177,826.71	-391,777,949.73
本期利润	579,478,762.78	395,130,828.97	48,318,540.85
加权平均基金份额本期利润	0.1068	0.0625	0.0071
本期基金份额净值增长率	21.73%	13.31%	1.65%
3.1.2 期末数据和指标	2014年末	2013年末	2012年末
期末可供分配基金份额利润	0.0131	0.0189	-0.0676
期末基金资产净值	3,024,078,663.11	3,415,577,806.24	3,092,872,306.66
期末基金份额净值	0.6432	0.5500	0.4854

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

3.1.1 期间数据和指标		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	7.27%	1.66%	32.27%	1.23%	-25.00%	0.43%	
过去六个月	20.77%	1.35%	45.64%	0.91%	-24.87%	0.36%	
过去一年	21.73%	1.07%	38.62%	0.91%	-16.89%	0.16%	
过去三年	40.21%	0.96%	41.15%	0.97%	-0.94%	-0.01%	
过去五年	17.69%	1.11%	5.76%	1.02%	11.93%	0.09%	
自基金合同生效起至今	363.07%	1.37%	161.08%	1.34%	201.99%	0.03%	

注1:"自基金合同生效起至今"指2004年9月28日(基金合同生效日)至2014年12月31日。

注2:本基金的业绩比较基准为沪深300指数*75%+上证国债指数*25%,我们选取市场认同度很高的沪深300指数、上证国债指数作为计算业绩基准指数的基础指数,本基金投资股票的比例为30%-96%,在一般市场状况下,本基金股票投资比例会控制在75%左右,债券投资比例控制在25%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。

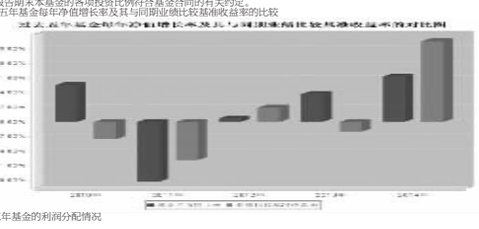
本基金业绩基准指数每日按照75%、25%的比例对基础指数进行再平衡,然后得到加权后的业绩基准指数的时间序列。

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

注1:鉴于《新华源300指数使用许可协议》期限届满终止,中海基金管理有限公司作为基金管理人,已于2007年6月1日将中海优质成长证券投资基金业绩比较基准由"新华源300指数*75%+新华源中证国债指数*25%"变更为"沪深300指数*75%+上证国债指数*25%"。

注2:截至报告期末本基金的各项投资比例符合基金合同的有关约定。

3.2.3 过去五年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



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
2014	0.2100	60,373,816.00	61,970,335.82	122,344,151.82	
2013	-	-	-	-	
2012	-	-	-	-	
合计	0.2100	60,373,816.00	61,970,335.82	122,344,151.82	

§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

基金管理人自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部控制体系,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2014年12月31日,共管理证券投资基金22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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
俞忠华	副总经理、本基金基金经理、中海量化策略股票型证券投资基金基金经理	2012年7月10日	2014年3月21日	21年	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、瑞士联盟银行(UBS)上海代表处副代表、授权官员,美国哈基证券公司上海代表处首席代表、副总裁,霸菱亚洲投资公司执行董事、分日资本集团合伙人、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,历任公司总经理助理、公司副总经理兼投研中心总经理兼投资总监,现任本公司副总经理。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。
张亮	本基金基金经理	2012年10月26日	2014年3月21日	9年	张亮先生,上海对外贸易学院金融学专业硕士,曾任光大证券股份有限公司资产管理总部研究员、投资经理助理、投资经理。2012年6月进入本公司工作,任职于投研中心。2012年10月至2014年3月任中海优质成长证券投资基金基金经理。
骆泽斌	投资决策委员会委员、投资副总监、本基金基金经理、中海消费主题精选股票型证券投资基金基金经理	2014年3月21日	-	16年	骆泽斌先生,南开大学区域经济学专业博士。历任广发证券股份有限公司研究员、基金筹备组研究负责人,广发基金管理有限公司研究员、天治基金管理有限公司研究总监、投资总监,长信基金管理有限公司研究总监。2010年6月进入本公司工作,曾任研究总监,现任代理投资总监、投资副总监。2011年11月至今任中海消费主题精选股票型证券投资基金基金经理,2014年3月至今任中海优质成长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 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、行为监控和分析评价、监察稽核和信息披露等方面对股票、债券、可转债的一级市场申购、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)对于债券一级市场申购,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研究报告独立确定申购价格和数量,在预配额度确定后,根据公司制度规定以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,则根据该价位各投资组合的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)投资交易指令统一通过交易室下达,通过启用公平交易模块,力求保证时间优先、价格优先、比例分配、综合平衡交易原则以落实。(3)根据公司制度,通过系统禁止公司组合之间(除指数基动投资组合外)的同日反向交易。(4)债券现外交易,交易室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效益率偏离、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管理投资风险阀值的流程,在获得相关审批后,由风险管理部暂时关闭投资风险系统的特定阀值。完成该交易后,风险管理部立即启动暂停的投资风险阀值。

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2014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96%置信区间,假设溢价率为0的T-value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

2014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,我们从日内、3日、5日三个时间区间进行假设价差为零,T分布的检验,对于未通过假设检验的情况,公司结合比较两两组合的同向交易占优比、采集的样本数量是否达到一定水平从而具有统计意义、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净值比例等指标的比例,模拟利益输送最终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相关性等多方面进行综合比较。

(2)对于两两组合的反向交易,公司采集同一组合对同一投资品种3日内反向交易;两两组合对同一投资品种3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、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 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

报告期内本基金结束上坚持了以成长股为主导的投资思路,集中配置了医药、电子、信息服务、新材料等新兴行业内业绩增长确定的个股。同时,在成长泡沫呈现阶段显性化的条件下对组合结构进行了调整并趋于均衡,增配了以可选消费为核心的成长股。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2014年12月31日,本基金份额净值0.6432元(累计净值0.1357元)。报告期内本基金净值增长率为21.73%,低于业绩比较基准16.89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

2014年4季度以来,宏观经济仍然处于持续收缩的状态。与之对应,微观企业面临着盈利能力持续下降的压力。尽管如此,由于资本市场承继始于2014年下半年以来加杠杆以及由此引发的估值修复的趋势,因此市场达成了一种的短期均衡。即使央行放松货币政策无法被证实正式进入所期的降息周期,但至少期间宽松的政策指引是非常明确的。这不仅为市场提供了良好的外部环境,更重要的是为场外资金的持续流入创造了基础条件。因此,短期均衡的格局主要取决于资金与流动性两个变量。

但是,中期而言,估值修复基本完成后的市场方向仍将最终取决于宏观与微观两个层面的趋势性变化。尽管目前的数据尚无法对未来的增长与盈利趋势提供方向性的证据,但是经验上有理由对2015年下半年的中国经济给予乐观的判断。

总体而言,2015年的A股市场仍将继续处于传统与新兴力量的结构变迁中,但周期与新成长的交替将成为主旋律。在继续保持成长风格的同时,给予周期性行业,尤其是有色金属行业足够的重视,将是面临的主要挑战。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

报告期内,管理人在内部监察工作中一切从合规运作、保障基金份额持有人利益出发,由监察稽核部门遵守独立、客观、公正的原则,通过常规稽核、专项检查和系统监控等方法对公司经营、基金运作及员工行为的合规性进行检查,推动内部控制机制的完善与优化,保证各项法规和管理制度的落实,发现问题及时提出建议并督促有关部门改进。

管理人各项业务能遵循国家法律法规、中国证监会规章制度、管理人内部的规章制度以及各项业务规范流程,运行符合合法性、合规性的要求,主要内控制度基本有效。

在本报告期内,管理人内部监察工作重点集中于以下几个方面:

(1)根据基金监管法律法规的不断更新与完善,推动各部门加强内部制度建设,确保制度对各项业务和管理环节的全覆盖、提高制度和流程的合规性、合理性和可操作性。

(2)开展基金法律法规和管理人内部各项基本制度的培训学习工作,树立员工规范意识、合规意识和风险意识,形成员工主动、自觉进行内部控制的风险管理文化,构建主动进行管理人内部风险控制和自觉接受监察稽核的平台。

(3)全面开展基金运作监察稽核工作,确保基金销售、投资的合法合规。通过电脑监控、现场检查、人员询问、重点抽查等方法开展工作,不断提高全体员工的风险意识,保证了基金的合法合规运作。

(4)按照中国证监会的要求,在管理内部严格推行风险控制自我评估制度。通过各部门的参与和自我评估,明确了各部门的风险点,对控制不足的风险点,制订了进一步的控制措施。

(5)根据监管部门的要求,完成与基金投资业务相关的定期监察报告,报送中国证监会和董事会。

管理人自成立以来,各项业务运作正常,内部控制和风险防范措施逐步完善并积极发挥作用。基金运作合法合规,保障了基金份额持有人的利益。2015年我们将继续紧紧抓住风险控制和合规性两条主线,构建一个制度修订规范化、风险投资任岗位化、风险检测细致化、风险评估科学化的长效风险控制机制,最高内部监察工作的计划性、科学性和有效性,实现基金合法合规运作。

4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照公允价值计值原则,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适时修订基金估值政策和程序,指导和监督整个估值流程。估值委员会成员具有多年的证券、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。

4.8 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,在符合有关基金分红条件的前提下,基金收益分配每年至多分配四次,基金收益分配比例不低于基金净收益的90%;本基金本报告期末可供分配利润为61,664,064.00元,报告期内实施利润分配1次,实际分配金额为122,344,151.82元;本报告期应分配利润将于近期实施分配。

§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

2014年度,基金托管人在中海优质成长证券投资基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同、托管协议,尽职尽责地履行了托管人应尽的义务,不存在任何损害基金持有人利益的行为。

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

2014年度,中海基金管理有限公司在中海优质成长证券投资基金投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等问题上,托管人未发现损害基金持有人利益的行为。

本报告期内本基金进行了1次收益分配,分配金额为122,344,151.82元,符合基金合同的规定。

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

2014年度,中中海基金管理有限公司编制并经托管人复核审查的有关中海优质成长证券投资基金的年度报告中财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告相关内容、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

§6 审计报告

6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	普华永道中天审字(2015)第21414号

6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	中海优质成长证券投资基金份额全体持有人;
引言段	我们审计了后附的中海优质成长证券投资基金(以下简称"优质成长基金")的财务报表,包括2014年12月31日的资产负债表、2014年度的利润表和所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。
管理层对财务报表的责任段	编制和公允列报财务报表是优质成长基金的基金管理人中海基金管理有限公司管理层的责任。这种责任包括: (1)按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制财务报表,并使其实现公允反映; (2)设计、执行和维护必要的内部控制,以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。
注册会计师的责任段	我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则,计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。 审计工作涉及实施审计程序,以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断,包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时,注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制,以设计恰当的审计程序,但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性,以及评价财务报表的总体列报。 我们相信,我们获取的审计证据是充分、适当的,为发表审计意见提供了基础。
审计意见段	我们认为,上述优质成长基金的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证监会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制、公允反映了优质成长基金2014年12月31日的财务状况以及2014年度的经营成果和基金净值变动情况。
注册会计师的姓名	薛竞 赵钰
会计师事务所的名称	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)
会计师事务所的地址	上海市黄浦区湖滨路202号企业天地2号楼普华永道中心11楼
审计报告日期	2015年3月26日

§7 年度财务报表

7.1资产负债表

会计主体:中海优质成长证券投资基金

报告截止日:2014年12月31日

单位:人民币元

资 产	附注号	本期末 2014年12月31日	上年度末 2013年12月31日
资 产:			
银行存款		207,593,721.09	214,480,697.23
结算备付金		6,007,145.47	22,864,960.15
存出保证金		1,117,502.32	2,174,909.42
交易性金融资产		2,832,184,151.90	1,874,118,663.49
其中:股票投资		2,681,944,151.90	1,715,223,663.49
基金投资		-	-
债券投资		150,240,000.00	158,895,000.00
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		-	1,390,616,295.92
应收证券清算款		-	-
应收利息		3,526,166.60	9,256,926.66
应收股利		-	-
应收申购款		168,449.59	20,033,563.90
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		3,050,597,136.97	3,533,546,016.77
负债和所有者权益	附注号	本期末 2014年12月31日	上年度末 2013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		-	-
应付证券清算款		14,821,607.25	103,284,645.83
应付赎回款		3,512,100.80	2,543,478.80
应付管理人报酬		3,941,005.55	4,066,111.12
应付托管费		656,834.24	677,685.18
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		2,460,306.78	6,190,304.38
应交税费		-	54,643.83
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		1,126,619.24	1,151,341.39
负债合计		26,518,473.86	117,968,210.53
所有者权益:			
实收基金		1,888,859,188.21	2,495,095,029.48
未分配利润		1,135,219,474.90	920,482,776.76
所有者权益合计		3,024,078,663.11	3,415,577,806.24
负债和所有者权益总计		3,050,597,136.97	3,533,546,016.77

注:报告截止日2014年12月31日,基金份额净值0.6432元,基金份额总额4,701,495,900.03份。

7.2 利润表

会计主体:中海优质成长证券投资基金

本报告期:2014年1月1日至2014年12月31日

单位:人民币元

项 目	附注号	本期 2014年1月1日至2014年12月31日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年12月31日
一、收入		650,753,308.57	495,169,240.43
1.利息收入		29,757,722.19	60,212,217.38
其中:存款利息收入		7,972,763.42	5,792,447.65
债券利息收入		6,671,273.98	7,184,112.62
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		15,113,684.79	47,235,657.11
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以"-"填列)		109,390,784.29	584,342,193.53
其中:股票投资收益		100,374,840.29	563,164,672.32
基金投资收益		-	-
债券投资收益		375,660.00	879,786.54
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		8,640,284.00	20,297,734.67
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)		511,087,515.08	-150,046,997.74
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)		-	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)		517,287.01	661,827.26
减:二、费用		71,274,545.79	100,038,411.46
1.管理人报酬		44,957,075.47	50,597,843.54
2.托管费		7,492,845.91	8,432,973.91
3.销售服务费		-	-
4.交易费用		18,381,895.49	40,557,482.56
5.利息支出		-	-
其中:卖出回购金融资产支出		-	-
6.其他费用		442,728.92	450,111.45
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)		579,478,762.78	395,130,828.97
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)		579,478,762.78	395,130,828.97

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:中海优质成长证券投资基金

本报告期:2014年1月1日至2014年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014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)	2,495,095,029.48	920,482,776.76	3,415,577,806.24
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	579,478,762.78	579,478,762.78
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)	-606,235,841.27	-242,397,912.82	-848,633,754.09
其中:1.基金申购款	204,053,805.50	84,311,417.90	288,365,223.40
2.基金赎回款	-810,289,646.77	-326,709,330.72	-1,136,998,977.49
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)	-	-122,344,151.82	-122,344,151.82
五、期末所有者权益(基金净值)	1,888,859,188.21	1,135,219,474.90	3,024,078,663.11

项目	上年度可比期间 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)	2,559,788,166.72	533,084,139.94	3,092,872,306.66
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	395,130,828.97	395,130,828.97
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)	-64,693,137.24	-7,732,192.15	-72,425,329.39
其中:1.基金申购款	639,345,446.61	223,253,096.96	862,598,543.57
2.基金赎回款	-704,038,583.85	-230,985,289.11	-935,023,872.96
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)	2,495,095,029.48	920,482,776.76	3,415,577,806.24

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:

董事会负责人:周爽 主管会计工作负责人:宋宇 会计机构负责人:周爽

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

中海优质成长证券投资基金以下简称"本基金")原名国联优质成长证券投资基金,由国联基金管理有限公司(现已更名为"中海基金管理有限公司")依据《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[2004]82号《关于同意国联优质成长证券投资基金设立的批复》核准募集公开发行。本基金管理有限公司股东会2006年第一次、第二次临时会议决议和修改后章程的规定,并经中国证券监督管理委员会证监基金字[2006]90号《关于同意国联基金管理有限公司变更股权转让、增加注册资本、修改公司章程和变更公司名称的批复"批准,名称变更为中海基金管理有限公司;另经中海基金管理有限公司第一届董事会第十六次会议审议通过,并经各基金托管人同意及中国证券监督管理委员会基金监管部核准,将管理的开放式基金名称进行相应变更,原"国联优质成长证券投资基金"更名为"中海优质成长证券投资基金"。

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,基金托管人为交通银行股份有限公司;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2004年9月28日生效,该日的基金份额总额为1,017,619,728.79份,经江苏公证天业会计师事务所(特殊普通合伙)苏公W[2004]B152号验资报告予以验证。

本基金于2007年10月19日(拆分日)进行了基金份额拆分。当日,本基金拆分前基金份额净值为2.4891元,精确到小数点后第9位为2.489131330376,基金份额总额为71,480,631.490088份,本基金管理人按规则:2.489131330376拆分比例对本基金的份额进行了拆分。实施拆分后,拆分日基金份额净值调整为1.0000元,拆分后基金份额总额为3,685,486,326.68份,基金份额计算结果保留到小数点后2位,小数点2位后的部分截去,截去部分所代表的资产归基金资产所有。

本基金投资的标的物为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法公开发行上市的股票、债券及以法律法规允许基金投资的其他金融工具,其中,投资的重点是中国证券市场中具有品质保障和发展潜力的持续成长类公司。本基金投资组合的资产配置比例为:投资于股票的比例为30%-96%;债券和现金的比例为5%-70%,其中现金或者剩期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。本基金业绩比较基准为:沪深300指数*75%+上证国债指数*25%

7.4.2 会计政策和编制基础

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")、中国证券投资基金业协会于2012年11月16日颁布的《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 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的说明

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

财政部于2014年颁布《企业会计准则第29号——公允价值计量》、《企业会计准则第40号——合营安排》、《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》等多项新准则及修订后的《企业会计准则第2号——长期股权投资》、《企业会计准则第9号——职工薪酬》、《企业会计准则第30号——财务报表列报》、《企业会计准则第33号——合并财务报表》以及《企业会计准则第37号——金融工具列报》