中海量化策略股票型证券投资基金

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:中国工商银行股份有限公司
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2015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
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	136,348,417.00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敏感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获得合行业权重配置的金和权重化。 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	王婉	蒋松云
	联系电话	021-38429808	010-66105799
	电子邮箱	wangli@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29/5-29/8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	19,475,719.61	27,634,064.62	-58,245,847.67
本期利润	26,693,732.16	-9,867,114.14	26,970,443.07
加权平均基金份额本期利润	0.1463	-0.0418	0.0577
本期基金份额净值增长率	18.37%	-6.01%	7.27%
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	0.0181	-0.1404	-0.1287
期末基金资产净值	138,821,680.86	174,289,640.11	268,204,399.45
期末基金份额净值	1.018	0.860	0.915

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

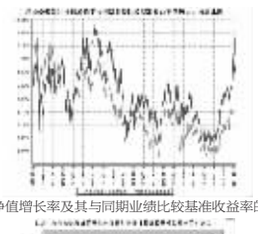
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	7.84%	0.96%	35.08%	1.32%	-27.21%	-0.36%
过去六个月	24.75%	0.82%	49.68%	1.06%	-24.93%	-0.24%
过去一年	18.37%	0.91%	42.96%	0.97%	-24.59%	-0.06%
过去三年	19.34%	1.13%	43.29%	1.04%	-23.95%	0.09%
过去五年	1.23%	1.18%	4.67%	1.09%	-3.44%	0.09%
自基金合同生效起至今	5.38%	1.26%	18.36%	1.16%	-12.98%	0.10%

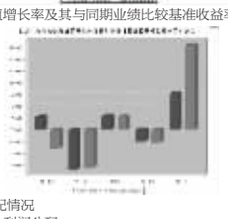
注1:自基金合同生效起至今指2009年6月24日(基金合同生效日)至2014年12月31日。

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。本基金投资股票的比例为60%-95%,在一般市场状况下,本基金股票投资比例会控制在80%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



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

注:本基金在过去三年未发生利润分配。

§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		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	2013年2月8日	-	21年	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,美国纳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。今任职本集团台湾人,光大证券股份有限公司副首交易部总经理,研究所商务副所长、资产管理总部总经理、证券投资决策委员会主任,证券投资决策委员会主任,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。2013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	-	7年	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证券部、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3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1:2015年1月17日解聘俞忠华先生本基金基金经理职务。

注2: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3: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、综合平衡交易原则得以落实。(3)根据公司制度,通过系统禁止公司组合之间(除指数被动投资组合外)的同反向交易。(4)债券场外交易,交易部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阈值的流程,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阈值。完成该交易后,风险管理部立即启动暂停的投资风控阈值。

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

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间的交易占优比、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、模拟利益的贡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

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充分前瞻性研究的基础上,通过比较股票资产与债券资产的预期收益率等各方面进行初始大类资产配置,依据多个量化择时模型的综合运行结果,动态调整基金资产在股票、债券和现金等价物之间的配置比例。在行业配置方面,实时跟踪各板块轮动进程,依据多个基于量化的行业配置模型的综合结果,动态调整行业配置权重。在个股选择方面,综合考虑量化模型筛选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2014年12月31日,本基金净值为1.018元(累计净值1.055元)。报告期内本基金净值增长率为18.37%,低于业绩比较基准24.59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7.4%的GDP增速,基本完成既定目标;从目前一致预期来看,政府将把GDP目标定在7.0%左右。从国内来看,为了达到该目标,为了部分对冲房地产投资增速的持续下滑,政府已经在2014年第四季度出台诸多措施,如自贸区扩容、“一路一带”、京津冀等区域发展规划等;同时,为了让房地产行业软着陆,先后采取了取消限购、取消限贷、非对称降息、放开上市公司融资等措施;以此类推,展望2015年,一旦经济下滑过快,政府还将采取更加积极有为的财政政策和货币政策,我国经济仍将维持相对有序的经济放缓。当然,2015年尤其要注意防范风险,这是因为我国面临的国际环境更加复杂:二战以来,去年首次出现四大类大宗商品全线快速大幅下跌,对发展中国家的负面影响正在发酵;卢布危机可能持续恶化;地缘政治可能引爆,等等。

尽管宏观经济相对稳定,然而股票市场能否持续向好,除了紧密跟踪企业盈利等基本面因素之外,还需密切关注资金利率走势、房地产投资增速、IPO发行节奏、欧美日QE退出或实施进程等因素。随着改革全面深化和IPO持续发行,可以预见的是,A股市场结构将延续之前变化,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估值相对合理的个股;(2)受损于改革相对较小的具有垄断地位、估值较低、业绩较稳定的龙头蓝筹个股。

从板块角度来看,我们重点关注受益于全面深化改革的已经凝聚共识的重要领域。(1)国企改革,尤其竞争性领域;(2)安全保障,尤其军事安全、食品安全、粮食安全、信息安全等;(3)节能环保,污染治理;(4)移动互联:移动电商、移动医疗、移动旅游等;(4)对冲房地产行业下滑的基建投资领域。此外,我们也将重点关注传统产业中受损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、风险责任岗位化、风险检测细致化、风险评估科学化的长效风险控制机制,提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,本基金在本报告期未进行利润分配。

§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的托管过程中,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。本报告期内,中海量化策略股票型证券投资基金未进行利润分配。

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2014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

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21419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	中海基金管理有限公司
引言段	我们审计了后附的中海量化策略股票型证券投资基金(以下简称“中海量化策略基金”)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中海量化策略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约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,上述中海量化策略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,公允反映了中海量化策略基金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	薛龙 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:中海量化策略股票型证券投资基金

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		3,094,620.81	2,503,394.84
结算备付金		4,627,010.12	1,486,594.70
存出保证金		361,941.27	443,404.81
交易性金融资产		100,027,020.76	187,267,678.00
其中:股票投资		100,027,020.76	139,089,828.00
基金投资		-	-
债券投资		-	48,177,850.00
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		32,000,000.00	-
应收证券清算款		7,739,063.06	1,580,754.92
应收利息		4,936.80	218,855.98
应收股利		-	-
应收申购款		7,982.57	4,641.92
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		147,862,575.39	193,505,325.17
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		-	18,000,000.00
应付证券清算款		6,698,957.47	-
应付赎回款		432,730.36	209,946.36
应付管理人报酬		194,963.14	225,469.30
应付托管费		32,493.87	37,578.21
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		1,606,765.46	628,883.32
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		74,984.23	93,971.21
负债合计		9,040,894.53	19,215,685.06
所有者权益:			
实收基金		136,348,417.00	202,763,091.98
未分配利润		2,473,263.86	-28,473,451.87
所有者权益合计		138,821,680.86	174,289,640.11
负债和所有者权益总计		147,862,575.39	193,505,325.17

注:报告截止日2014年12月31日,基金份额净值1.018元,基金份额总额136,348,417.00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:2014年1月1日至2014年12月31日

单位:人民币元

资 产	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		37,055,388.72	-235,777.10
1.利息收入		686,900.74	484,355.84
其中:存款利息收入		158,739.02	308,705.69
债券利息收入		228,298.09	118,465.07
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		299,863.63	57,185.08
其他利息收入		-	-
2.投资收益(损失以“-”填列)		29,145,152.15	36,772,685.47
其中:股票投资收益		28,690,597.34	34,112,999.33
基金投资收益		-	-
债券投资收益		-992,538.74	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		1,447,093.55	1,964,691.20
3.公允价值变动收益(损失以“-”号填列)		7,218,012.55	-37,501,178.76
4.汇兑收益(损失以“-”号填列)		-	-
5.其他收入(损失以“-”号填列)		5,323.28	8,360.35
减:二、费用		10,361,656.56	9,631,337.04
1.管理人报酬		2,374,146.57	3,224,823.00
2.托管费		395,691.07	537,470.52
3.销售服务费		-	-
4.交易费用		7,062,663.93	5,418,163.62
5.利息支出		179,738.99	81,047.76
其中:卖出回购金融资产支出		179,738.99	81,047.76
6.其他费用		349,416.00	369,832.14
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)		26,693,732.16	-9,867,114.14
减:所得税费用		-	-
四、净利润(净亏损以“-”号填列)		26,693,732.16	-9,867,114.14

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: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)	202,763,091.98	-28,473,451.87	174,289,640.11
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	26,693,732.16	26,693,732.16
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)	-66,414,674.98	4,252,983.57	-62,161,691.41
其中:1.基金申购款	4,358,627.18	-496,501.35	3,862,125.83
2.基金赎回款	-70,773,302.16	4,749,484.92	-66,023,817.24
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)	136,348,417.00	2,473,263.86	138,821,680.86
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)	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(本期净利润)	-	-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	-546,669.30	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

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 周琳

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,经江苏公证天业会计师事务所(特殊普通合伙)苏公W[2009] B049号验资报告予以验证。

根据《中海量化策略股票型证券投资基金基金合同》的规定,本基金投资范围限于具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票、债券、权证及法律、法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具。本基金投资组合的资产配置比例为:股票资产的比例为基金资产的60%-95%,债券资产(含短期融资券和资产证券化产品)为基金资产的0%-40%,权证投资的比例为基金资产净值的0%-3%,本基金保持的现金或到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指数涨跌幅×80%+中国债券总指数涨跌幅×20%。

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”)、中国证券投资基金业协会于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 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39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》和修订后的《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》,要求除《企业会计准则第37号——金融工具列报》自2014年度财务报表起施行外,其他准则自2014年7月1日起施行。上述准则对本基金本报告期无重大影响。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

本基金本报告期没有发生会计估计变更。

7.4.5.3 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[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[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》及其他相关财税法规和实务操作,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。基金买卖股票、债券的差价收入不予征收营业税。

7.4.6.2

对基金从证券市场中取得的收入,包括买卖股票、债券的差价收入,股权的股息、红利收入,债券的利息收入及其他收入,暂不征收企业所得税。

7.4.6.3

对基金取得的企业债券利息收入,应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴20%的个人所得税。自2013年1月1日起,对基金从上市公司取得的股息红利所得,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。对基金持有的上市公司限售股,解禁后取得的股息、红利收入,按照上述规定计算纳税,持股时间自解禁日起计算;解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按50%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。

7.4.6.4

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。

7.4.7 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
中国工商银行股份有限公司	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 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	
	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	131,890,013.56	2.81%	133,800,180.05	3.79%

债券交易

金额单位:人民币元

关联方名称	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	
	成交金额	占当期债券成交总额的比例	成交金额	占当期债券成交总额的比例
国联证券	46,585,483.90	41.67%	-	-

债券回购交易

金额单位:人民币元

关联方名称	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	
	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	195,000,000.00	7.82%	-	-

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.