

# 中海量化策略股票型证券投资基金 2014 年 半年度报告

2014 年 6 月 30 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

送出日期：2014 年 8 月 27 日

## § 1 重要提示及目录

### 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。本半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 8 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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2014 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## 1.2 目录

<b>§1 重要提示及目录</b>	2
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
<b>§2 基金简介</b>	5
2.1 基金基本情况	5
2.2 基金产品说明	5
2.3 基金管理人和基金托管人	6
2.4 信息披露方式	6
2.5 其他相关资料	6
<b>§3 主要财务指标和基金净值表现</b>	6
3.1 主要会计数据和财务指标	6
3.2 基金净值表现	7
<b>§4 管理人报告</b>	8
4.1 基金管理人及基金经理情况	8
4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明	11
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	11
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	12
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	12
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	13
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	13
<b>§5 托管人报告</b>	13
5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明	13
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	13
5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见	14
<b>§6 半年度财务会计报告（未经审计）</b>	14
6.1 资产负债表	14
6.2 利润表	15
6.3 所有者权益（基金净值）变动表	16
6.4 报表附注	17
<b>§7 投资组合报告</b>	33
7.1 期末基金资产组合情况	33
7.2 期末按行业分类的股票投资组合	34
7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细	34
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动	38
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合	42
7.6 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	42
7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有资产支持证券投资明细	42
7.8 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	42
7.9 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	42
7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	42
7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	43
7.12 投资组合报告附注	43
<b>§8 基金份额持有人信息</b>	44

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	44
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	44
8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况 .....	44
<b>§9 开放式基金份额变动 .....</b>	<b>44</b>
<b>§10 重大事件揭示 .....</b>	<b>45</b>
10.1 基金份额持有人大会决议 .....	45
10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动 .....	45
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	45
10.4 基金投资策略的改变 .....	45
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	45
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 .....	45
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	45
10.8 其他重大事件 .....	48
<b>§11 备查文件目录 .....</b>	<b>50</b>
11.1 备查文件目录 .....	50
11.2 存放地点 .....	51
11.3 查阅方式 .....	51

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	中海量化策略股票型证券投资基金
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	186, 132, 457. 64 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	<p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>
业绩比较基准	沪深 300 指数涨跌幅 $\times$ 80% + 中国债券总指数涨跌幅 $\times$ 20%
风险收益特征	<p>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。</p> <p>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。</p>

### 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
注册地址	上海市浦东新区银城中路 68 号 2905-2908 室及 30 层	北京市西城区复兴门内大街 55 号
办公地址	上海市浦东新区银城中路 68 号 2905-2908 室及 30 层	北京市西城区复兴门内大街 55 号
邮政编码	200120	100140
法定代表人	黄鹏	姜建清

### 2.4 信息披露方式

本基金选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www. zhfund. com
基金半年度报告备置地点	上海市浦东新区银城中路 68 号 2905-2908 室及 30 层

### 2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
注册登记机构	中海基金管理有限公司	上海市浦东新区银城中路 68 号 2905-2908 室及 30 层

## § 3 主要财务指标和基金净值表现

### 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	报告期(2014 年 1 月 1 日 – 2014 年 6 月 30 日 )
本期已实现收益	-17, 221, 274. 63
本期利润	-8, 889, 620. 86
加权平均基金份额本期利润	-0. 0457
本期加权平均净值利润率	-5. 66%
本期基金份额净值增长率	-5. 12%

3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2014年6月30日)
期末可供分配利润	-34,242,391.69
期末可供分配基金份额利润	-0.1840
期末基金资产净值	151,890,065.95
期末基金份额净值	0.816
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2014年6月30日)
基金份额累计净值增长率	-15.53%

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

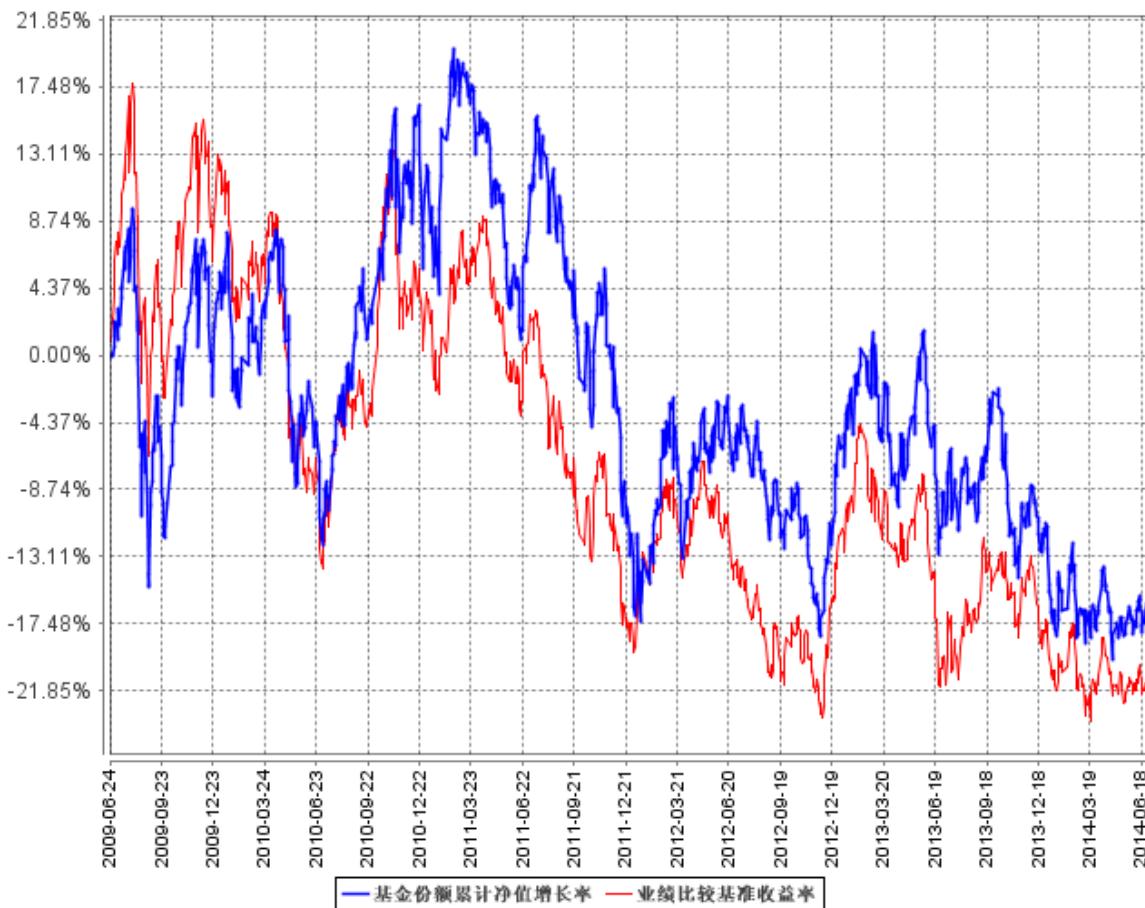
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	1.75%	0.76%	0.47%	0.62%	1.28%	0.14%
过去三个月	2.90%	0.81%	1.44%	0.70%	1.46%	0.11%
过去六个月	-5.12%	0.98%	-4.49%	0.83%	-0.63%	0.15%
过去一年	-4.90%	1.04%	-0.71%	0.94%	-4.19%	0.10%
过去三年	-21.24%	1.19%	-21.42%	1.04%	0.18%	0.15%
自基金合同生效日起至今	-15.53%	1.29%	-20.92%	1.16%	5.39%	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 2014 年 6 月 30 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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



## § 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 6 月 30 日，共管理证券投资基金 20 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，美国培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管理人，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业务员，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管理,2013年10月至今任中海量化策略股票型证券投资基金管理经理。
--	--	--	--	--	--

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 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

2014 年上半年，以沪深 300 指数为代表的大盘股和以创业板指数为代表的小盘股，走出了截然不同的行情。沪深 300 指数在整个上半年维持窄幅震荡，振幅仅约 11%。相反地，创业板指数大幅震荡，年初至 2 月中旬，一路上涨，涨幅达到 20%左右，随后，展开持续调整，最深跌幅达到 19%左右，以致上半年振幅达到 28%左右。

2014 年上半年，我们在操作上得失掺半。年初，基于多方面量化分析，更多配置了基本面良好、相对安全边际较高的大盘蓝筹股，然而，由于非基本面因素，创业板指数愈加偏离大盘蓝筹股走势，持续上涨，导致基金净值排名不尽人意。尽管如此，根据量化分析结果，愈加指向大盘蓝筹股的投资机会，因此我们继续坚持。2 月中旬以后，坚持终于获得良好回报，创业板指数持续调整，而我们配置的大盘蓝筹股，表现相对较好，基金净值排名持续上升。

#### 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-5.12%，低于业绩比较基准 0.63%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

展望下半年，我们预期，宏观经济在政府加大基建投资、逐步取消房产限购、引导实际有效利率持续下行等诸多微刺激之下，将逐步企稳并有所回升。另外，中期全面深化改革的超预期推进，沪港通的按计划推进，也将引导更多增量资金入市。在此背景下，系统性风险爆发的可能性显著下降，这必将改善投资者的边际预期，提升投资者的投资热情。

在板块方面，更加关注过度反映经济转型阵痛悲观预期的低估值蓝筹股。相反地，由于 IPO 发行持续不断和注册制愿景，将使得已经透支反映经济转型利好的高估值中小板股还将持续退潮。

着眼于当前行情的核心特征，短期重点关注过度反映悲观预期的超跌蓝筹周期股，中期重点关注边际仍将改善或者即将改善的与国企改革、高科技、日常消费、生物医药等相关的受益标的。

#### 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。

#### 4.7 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，本基金本报告期内未发生利润分配。

### § 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《证券投资基金管理法》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 托管人对本半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 年半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 半年度财务会计报告（未经审计）

### 6.1 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 6 月 30 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2014 年 6 月 30 日	上年度末 2013 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
银行存款	6.4.7.1	15,834,884.90	2,503,394.84
结算备付金		1,960,176.63	1,486,594.70
存出保证金		240,582.94	443,404.81
交易性金融资产	6.4.7.2	141,723,033.51	187,267,678.00
其中：股票投资		141,723,033.51	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	6.4.7.3	—	—
买入返售金融资产	6.4.7.4	—	—
应收证券清算款		—	1,580,754.92
应收利息	6.4.7.5	5,807.78	218,855.98
应收股利		—	—
应收申购款		1,383.40	4,641.92
递延所得税资产		—	—
其他资产	6.4.7.6	—	—
资产总计		159,765,869.16	193,505,325.17
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末 2014 年 6 月 30 日</b>	<b>上年度末 2013 年 12 月 31 日</b>
<b>负债：</b>			
短期借款		—	—
交易性金融负债		—	—
衍生金融负债	6.4.7.3	—	—
卖出回购金融资产款		—	18,000,000.00
应付证券清算款		6,294,245.47	—

应付赎回款		131, 957. 48	209, 946. 36
应付管理人报酬		185, 885. 28	225, 469. 30
应付托管费		30, 980. 90	37, 578. 21
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	6.4.7.7	965, 694. 29	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	6.4.7.8	267, 039. 79	93, 971. 21
负债合计		7, 875, 803. 21	19, 215, 685. 06
<b>所有者权益:</b>			
实收基金	6.4.7.9	186, 132, 457. 64	202, 763, 091. 98
未分配利润	6.4.7.10	-34, 242, 391. 69	-28, 473, 451. 87
所有者权益合计		151, 890, 065. 95	174, 289, 640. 11
负债和所有者权益总计		159, 765, 869. 16	193, 505, 325. 17

注：报告截止日 2014 年 6 月 30 日，基金份额净值 0.816 元，基金份额总额 186, 132, 457. 64 份。

## 6.2 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 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2013 年 1 月 1 日至 2013 年 6 月 30 日
<b>一、收入</b>		-4, 729, 535. 52	-5, 288, 166. 32
1.利息收入		304, 941. 20	206, 046. 05
其中：存款利息收入	6.4.7.11	49, 784. 68	178, 471. 70
债券利息收入		227, 267. 95	9, 020. 18
资产支持证券投资收入		-	-
买入返售金融资产收入		27, 888. 57	18, 554. 17
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-13, 367, 764. 82	32, 504, 076. 44
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-13, 299, 180. 27	30, 773, 290. 46
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-976, 693. 80	72, 955. 21
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.1	-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益	6.4.7.14	-	-
股利收益	6.4.7.15	908, 109. 25	1, 657, 830. 77
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.16	8, 331, 653. 77	-38, 004, 377. 78
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-

5.其他收入（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	1, 634. 33	6, 088. 97
<b>减：二、费用</b>		4, 160, 085. 34	5, 597, 098. 09
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	1, 169, 340. 53	1, 790, 416. 01
2. 托管费	6.4.10.2.2	194, 890. 07	298, 402. 69
3. 销售服务费		-	-
4. 交易费用	6.4.7.18	2, 433, 145. 29	3, 320, 290. 84
5. 利息支出		179, 738. 99	-
其中：卖出回购金融资产支出		179, 738. 99	-
6. 其他费用	6.4.7.19	182, 970. 46	187, 988. 55
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>		-8, 889, 620. 86	-10, 885, 264. 41
<b>减：所得税费用</b>		-	-
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>		-8, 889, 620. 86	-10, 885, 264. 41

### 6.3 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 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	本期 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 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(本期利润)	-	-8, 889, 620. 86	-8, 889, 620. 86
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)	-16, 630, 634. 34	3, 120, 681. 04	-13, 509, 953. 30
其中：1.基金申购款	1, 911, 870. 75	-371, 099. 91	1, 540, 770. 84
2.基金赎回款	-18, 542, 505. 09	3, 491, 780. 95	-15, 050, 724. 14
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)	186, 132, 457. 64	-34, 242, 391. 69	151, 890, 065. 95

项目	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30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)	-	-10,885,264.41	-10,885,264.41
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)	-67,226,814.39	3,729,345.72	-63,497,468.67
其中：1.基金申购款	4,090,883.29	-296,262.27	3,794,621.02
2.基金赎回款	-71,317,697.68	4,025,607.99	-67,292,089.69
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)	225,852,132.51	-32,030,466.14	193,821,666.37

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 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

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 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许可【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。

#### 6.4.2 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《证券投资基金管理核算业务指引》、本基金合同和中国证监会允许的如财务报表附注 6.4.4 所列示的基金行业实务操作的有关规定编制。

#### 6.4.3 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。

#### 6.4.4 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。

#### 6.4.5 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。

#### 6.4.6 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：

##### 6.4.6.1

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。

##### 6.4.6.2

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。

##### 6.4.6.3

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。

##### 6.4.6.4

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。

#### 6.4.6.5

基金作为流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。

### 6.4.7 重要财务报表项目的说明

#### 6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 6 月 30 日
活期存款	15,834,884.90
定期存款	-
其中：存款期限 1-3 个月	-
其他存款	-
合计：	15,834,884.90

#### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 6 月 30 日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	141,667,049.31	141,723,033.51	55,984.20
贵金属投资-金交所 黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	-	-
	银行间市场	-	-
	合计	-	-
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	141,667,049.31	141,723,033.51	55,984.20

#### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

注：本基金在本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

#### 6.4.7.4 买入返售金融资产

##### 6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

注：本基金在本报告期末未持有买入返售金融资产。

##### 6.4.7.4.2 期末买断式逆回购交易中取得的债券

注：本基金在本报告期末无买断式逆回购交易中取得的债券。

#### 6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2014年6月30日
应收活期存款利息	4,916.42
应收定期存款利息	-
应收其他存款利息	-
应收结算备付金利息	793.89
应收债券利息	-
应收买入返售证券利息	-
应收申购款利息	-
应收黄金合约拆借孳息	-
其他	97.47
合计	5,807.78

#### 6.4.7.6 其他资产

注：本基金在本报告期末未持有其他资产。

#### 6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2014年6月30日
交易所市场应付交易费用	965,519.29
银行间市场应付交易费用	175.00
合计	965,694.29

#### 6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2014年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	5.46

其他	34,969.37
预提费用	232,064.96
合计	267,039.79

#### 6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	202,763,091.98	202,763,091.98
本期申购	1,911,870.75	1,911,870.75
本期赎回(以"-"号填列)	-18,542,505.09	-18,542,505.09
本期末	186,132,457.64	186,132,457.64

注：其中本期申购包含红利再投、转换入份额，本期赎回包含转换出份额。

#### 6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-6,415,140.63	-22,058,311.24	-28,473,451.87
本期利润	-17,221,274.63	8,331,653.77	-8,889,620.86
本期基金份额交易产生的变动数	1,606,865.74	1,513,815.30	3,120,681.04
其中：基金申购款	-177,184.17	-193,915.74	-371,099.91
基金赎回款	1,784,049.91	1,707,731.04	3,491,780.95
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-22,029,549.52	-12,212,842.17	-34,242,391.69

#### 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	
活期存款利息收入		33,319.76
定期存款利息收入		-
其他存款利息收入		-
结算备付金利息收入		13,889.25
其他		2,575.67
合计		49,784.68

### 6.4.7.12 股票投资收益

#### 6.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期
	2014年1月1日至2014年6月30日
卖出股票成交总额	802,134,122.49
减：卖出股票成本总额	815,433,302.76
买卖股票差价收入	-13,299,180.27

### 6.4.7.13 债券投资收益

单位：人民币元

项目	本期
	2014年1月1日至2014年6月30日
卖出债券（债转股及债券到期兑付）成交总额	74,902,134.95
减：卖出债券（债转股及债券到期兑付）成本总额	75,400,133.44
减：应收利息总额	478,695.31
债券投资收益	-976,693.80

#### 6.4.7.13.1 资产支持证券投资收益

注：本基金在本报告期无资产支持证券投资收益。

### 6.4.7.14 衍生工具收益

注：本基金在本报告期无衍生工具投资收益。

### 6.4.7.15 股利收益

单位：人民币元

项目	本期
	2014年1月1日至2014年6月30日
股票投资产生的股利收益	908,109.25
基金投资产生的股利收益	-
合计	908,109.25

### 6.4.7.16 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期
	2014年1月1日至2014年6月30日

1. 交易性金融资产	8,331,653.77
——股票投资	7,770,978.05
——债券投资	560,675.72
——资产支持证券投资	—
——贵金属投资	—
——其他	—
2. 衍生工具	—
——权证投资	—
3. 其他	—
合计	8,331,653.77

#### 6.4.7.17 其他收入

单位：人民币元

项目	本期
	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
基金赎回费收入	1,414.00
转出基金补偿收入	220.33
合计	1,634.33

#### 6.4.7.18 交易费用

单位：人民币元

项目	本期
	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
交易所市场交易费用	2,432,970.29
银行间市场交易费用	175.00
合计	2,433,145.29

#### 6.4.7.19 其他费用

单位：人民币元

项目	本期
	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
审计费用	24,299.25
信息披露费	148,765.71
银行费用	505.50
账户服务费	9,000.00
证书服务费	400.00
合计	182,970.46

## 6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

### 6.4.8.1 或有事项

本基金在本报告期无需要说明的或有事项。

### 6.4.8.2 资产负债表日后事项

本基金在本报告期内无需要说明的资产负债表日后事项。

## 6.4.9 关联方关系

### 6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

### 6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

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
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

## 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

### 6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

#### 6.4.10.1.1 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6月30日		上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30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	88,776,594.10	5.51%	83,023,668.23	3.85%

## 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6月30日		上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30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	50.98%	-	-

## 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6月30日		上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30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	92,000,000.00	22.44%	-	-

### 6.4.10.1.2 权证交易

注：本报告期及上年度可比期间本基金未通过关联方交易单元进行权证交易。

### 6.4.10.1.3 应支付关联方的佣金

金额单位：人民币元

关联方名称	本期 2014年1月1日至2014年6月30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	80,821.58	5.64%	-	-
上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日				
关联方名称	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
	75,584.73	3.87%	-	-

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。

实际交易佣金=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(按管理机构规定收取)。

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投资研究成果和市场信息服务。

### 6.4.10.2 关联方报酬

#### 6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月 30日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	1,169,340.53	1,790,416.01
其中：支付销售机构的客户维护费	321,510.57	452,108.16

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：

$H=E \times 1.5\% / \text{当年天数}$  ( $H$  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。

#### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期 2014年1月1日至2014年6月30日	上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	194,890.07	298,402.69

注：基金托管费按前一日的基金资产净值的 0.25% 的年费率计提。计算方法如下：

$H=E \times 0.25\% / \text{当年天数}$  ( $H$  为每日应支付的基金托管费， $E$  为前一日的基金资产净值)

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付。

#### 6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：本基金在本报告期及上年度可比期间未与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

#### 6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.10.4.1 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。

##### 6.4.10.4.2 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。

#### 6.4.10.5 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 2014年1月1日至2014年6月30日		上年度可比期间 2013年1月1日至2013年6月30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	15,834,884.90	33,319.76	69,836,281.74	161,474.14

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。

#### 6.4.10.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：本基金在本报告期及上年度可比期间未通过关联方购买其承销的证券。

#### 6.4.11 利润分配情况

##### 6.4.11.1 利润分配情况——非货币市场基金

注：本基金在本报告期内未发生利润分配。

#### 6.4.12 期末（2014年6月30日）本基金持有的流通受限证券

##### 6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

金额单位：人民币元

6.4.12.1.1 受限证券类别：股票										
证券代码	证券名称	成功认购日	可流通日	流通受限类型	认购价格	期末估值单价	数量 (单位:股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
603328	依顿电子	2014年6月23日	2014年7月1日	新股流通受限	15.31	15.31	1,000	15,310.00	15,310.00	-

##### 6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票代码	股票名称	停牌日期	停牌原因	期末估值单价	复牌日期	复牌开盘单价	数量(股)	期末成本总额	期末估值总额	备注
002340	格林美	2014年6月26日	重大事项停牌	11.19	2014年7月24日	11.77	61,000	695,746.25	682,590.00	-

##### 6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

###### 6.4.12.3.1 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。

###### 6.4.12.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无交易所市场债券正回购余额，因此无抵押债券。

## 6.4.13 金融工具风险及管理

### 6.4.13.1 风险管理政策和组织架构

本基金在日常经营活动中涉及的财务风险主要包括信用风险、流动性风险及市场风险。本基金管理人制定了《中海基金投资决策委员会议事规则》、《中海基金投资业务流程》、《中海基金权限管理办法》、《中海基金研究管理办法》、《中海基金股票库管理办法》等一系列相应的制度和流程来控制这些风险，并设定适当的风险阀值及内部控制流程，通过可靠的管理及信息系统持续实时监控上述各类风险。

本基金管理人建立了以风险控制委员会为核心的、由督察长、风险管理部、监察稽核部、相关部门和业务部门构成的风险管理架构体系。

### 6.4.13.2 信用风险

信用风险是指基金在交易过程中因交易对手未履行合约责任，或者基金所投资证券之发行人出现违约、拒绝支付到期本息，导致基金资产损失和收益变化的风险。本基金均投资于具有良好信用等级的证券，且通过分散化投资以分散信用风险。本基金管理人通过信用分析团队建立了内部评级体系和交易对手库，对发行人及债券投资进行内部评级，对交易对手的资信状况进行充分评估、设定授信额度，以控制可能的信用风险。本基金投资于一家公司发行的股票市值不超过基金资产净值的 10%，且本基金与由本基金管理人管理的其他基金共同持有一家公司发行的证券，不得超过该证券的 10%。

本基金在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性极小；基金在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，以控制相应的信用风险。

#### 6.4.13.2.1 按短期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2014 年 6 月 30 日	上年度末 2013 年 12 月 31 日
A-1	0.00	0.00
A-1 以下	0.00	0.00
未评级	0.00	9,930,000.00
合计	-	9,930,000.00

注：上年度末按短期信用评级为“未评级”的债券均为政策性金融债。

#### 6.4.13.2.2 按长期信用评级列示的债券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2014 年 6 月 30 日	上年度末 2013 年 12 月 31 日
AAA	0.00	38,247,850.00
AAA 以下	0.00	0.00
未评级	0.00	0.00
合计	0.00	38,247,850.00

#### 6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现困难，从而对基金收益造成的不利影响。本基金的流动性风险一方面来自于基金份额持有人可随时要求赎回其持有的基金份额，另一方面来自于投资品种所处的交易市场不活跃而带来的变现困难。

本基金所持有大部分证券在证券交易所上市，其余亦可在银行间同业市场交易。此外，本基金可通过卖出回购金融资产方式借入短期资金应对流动性需求，其上限一般不超过基金持有的债券资产的公允价值。本基金所持有的金融负债的合约约定到期日均为一年以内且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

本基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时通过独立的风险管理部门设定流动性比例要求，对流动性指标进行持续的监测和分析。

本基金严格控制现金或者到期日在一年以内的政府债券持有量在基金资产净值中的占比保持在 5%以上的水平。

2014 年 6 月 30 日，本基金股票资产持仓比例为 93.31%，债券持仓比例为 0.00%。以当日股票持仓量为基准，在其他变量不变的假设情况下，以当月股票市场的平均活跃度为依据，除去因停盘或其他技术原因没有交易记录的个股之外，本基金的股票资产加权平均变现天数为 0.03 天，其中持仓股票最长变现天数为 0.13 天。

2013 年 12 月 31 日，本基金股票资产持仓比例为 79.80%，债券持仓比例为 27.64%。以当日股票持仓量为基准，在其他变量不变的假设情况下，以当月股票市场的平均活跃度为依据，除去因停盘或其他技术原因没有交易记录的个股之外，本基金的股票资产加权平均变现天数为 0.04 天，其中持仓股票最长变现天数为 0.33 天；当日本基金债券资产组合久期为 0.16 年，其中持仓债券最长期为 0.77 年。

#### 6.4.13.4 市场风险

市场风险是指由于市场变化或波动所引起的资产损失的可能性，本基金管理人运用多种量化

工具对基金市场风险进行定量测定与控制。

#### 6.4.13.4.1 利率风险

本基金持有的股票资产不计利息。对于计息类交易性金融资产，本基金通过合理搭配其期限结构，从而达到有效降低基金利率风险的目的。

下表分别列示了截止 2014 年 6 月 30 日与 2013 年 12 月 31 日，本基金所面临的利率风险敞口。表中所示为本基金资产及交易形成负债的公允价值，并按照合约规定的重新定价日或到期日孰早者进行了分类。

##### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2014年6月 30日	1个月以内	1-3 个月	3个月-1年	1-5年	5年以上	不计息	合计
<b>资产</b>							
银行存款	15,834,884.90	-	-	-	-	-	15,834,884.90
结算备付 金	1,960,176.63	-	-	-	-	-	1,960,176.63
存出保证 金	240,582.94	-	-	-	-	-	240,582.94
交易性金 融资产	-	-	-	-	-	141,723,033.51	141,723,033.51
应收利息	-	-	-	-	-	5,807.78	5,807.78
应收申购 款	-	-	-	-	-	1,383.40	1,383.40
<b>资产总计</b>	<b>18,035,644.47</b>	-	-	-	-	<b>141,730,224.69</b>	<b>159,765,869.16</b>
<b>负债</b>							
应付证券 清算款	-	-	-	-	-	6,294,245.47	6,294,245.47
应付赎回 款	-	-	-	-	-	131,957.48	131,957.48
应付管理 人报酬	-	-	-	-	-	185,885.28	185,885.28
应付托管 费	-	-	-	-	-	30,980.90	30,980.90
应付交易 费用	-	-	-	-	-	965,694.29	965,694.29
其他负债	-	-	-	-	-	267,039.79	267,039.79
<b>负债总计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7,875,803.21</b>	<b>7,875,803.21</b>
<b>利率敏感 度缺口</b>	<b>18,035,644.47</b>	-	-	-	-	<b>133,854,421.48</b>	<b>151,890,065.95</b>

上年度末 2013 年 12 月 31 日	1 个月以内	1-3 个 月	3 个月-1 年	1-5 年	5 年以上	不计息	合计
资产							
银行存款	2,503,394.84	-	-	-	-	-	2,503,394.84
结算备付 金	1,486,594.70	-	-	-	-	-	1,486,594.70
存出保证 金	443,404.81	-	-	-	-	-	443,404.81
交易性金 融资产	-	-9,930,000.00	20,154,250.00	18,093,600.00	139,089,828.00	187,267,678.00	
应收证券 清算款	-	-	-	-	-	1,580,754.92	1,580,754.92
应收利息	-	-	-	-	-	218,855.98	218,855.98
应收申购 款	-	-	-	-	-	4,641.92	4,641.92
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	4,433,394.35	-9,930,000.00	20,154,250.00	18,093,600.00	140,894,080.82	193,505,325.17	
负债							
卖出回购 金融资产 款	18,000,000.00	-	-	-	-	-	18,000,000.00
应付赎回 款	-	-	-	-	-	209,946.36	209,946.36
应付管理 人报酬	-	-	-	-	-	225,469.30	225,469.30
应付托管 费	-	-	-	-	-	37,578.21	37,578.21
应付交易 费用	-	-	-	-	-	628,883.32	628,883.32
应付利息	-	-	-	-	-	19,836.66	19,836.66
其他负债	-	-	-	-	-	93,971.21	93,971.21
负债总计	18,000,000.00	-	-	-	-	1,215,685.06	19,215,685.06
利率敏感 度缺口	-13,566,605.65	-9,930,000.00	20,154,250.00	18,093,600.00	139,678,395.76	174,289,640.11	

#### 6.4.13.4.1.2 利率风险的敏感性分析

假设	该利率敏感性分析数据结果为基于本基金报表日组合持有债券资产的利率风险状况测算的理论变动值。		
	假定所有期限的利率均以相同幅度变动 25 个基点，其他市场变量均不发生变化。		
	此项影响并未考虑基金经理为降低利率风险而可能采取的风险管理活动。		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的	

		影响金额 (单位: 人民币元)	
		本期末( 2014 年 6 月 30 日 )	上年度末 ( 2013 年 12 月 31 日 )
利率下降 25 个基点	0.00	19,346.91	
利率上升 25 个基点	0.00	-19,263.84	

#### 6.4.13.4.2 外汇风险

本基金没有持有外汇资产及负债，故汇率变化不会对本基金产生重大的影响。

#### 6.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险主要是指除利率和汇率以外的市场因素发生变动时产生的价格波动风险，本基金的其他价格风险主要由股票价格变动对基金资产造成损失的可能性。

本基金通过资产优化配置降低股票市场价格风险。此外，本基金管理人定期运用多种定量方法进行风险度量和分析。

##### 6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2014 年 6 月 30 日		上年度末 2013 年 12 月 31 日	
	公允价值	占基金资产净值比例 (%)	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
交易性金融资产-股票投资	141,723,033.51	93.31	139,089,828.00	79.80
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产-债券投资	-	-	48,177,850.00	27.64
交易性金融资产-贵金属投资	-	-	-	-
衍生金融资产-权证投资	-	-	-	-
其他	-	-	-	-
合计	141,723,033.51	93.31	187,267,678.00	107.45

注：由于四舍五入的原因，上表“占基金资产净值的比例”列数据可能与实际值存在微小的误差。

##### 6.4.13.4.3.2 其他价格风险的敏感性分析

假设	测算组合市场价格风险的数据为沪深 300 指数变动时，股票资产相应的理论变动值。
	假定沪深 300 指数变化 5%，其他市场变量均不发生变化。
	Beta 系数是根据报表日持仓资产在过去 100 个交易日收益率与其对应指数收益率回归加权得出，对于交易少于 100 个交易日的资产，默认其波动与市场同步。

	假定市场无风险利率为一年定期存款利率。		
分析	相关风险变量的变动	对资产负债表日基金资产净值的影响金额(单位:人民币元)	
		本期末(2014年6月30日)	上年度末(2013年12月31日)
	+5%	5,856,934.61	4,864,015.80
	-5%	-5,856,934.61	-4,864,015.80

#### 6.4.13.4.4 采用风险价值法管理风险

假设	假定基金收益率的分布服从正态分布。		
	根据基金单位净值收益率在报表日过去 100 个交易日的分布情况。		
	以 95% 的置信区间计算基金日收益率的绝对 VaR 值(不足 100 个交易日不予计算)。		
分析	风险价值 (单位:人民币元)	本期末(2014年6月30日)	上年度末(2013年12月31日)
	收益率绝对 VaR(%)	1.51	1.73

## § 7 投资组合报告

### 7.1 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	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	其他各项资产	247,774.12	0.16
8	合计	159,765,869.16	100.00

## 7.2 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(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

## 7.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有股票投资明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值	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
11	000538	云南白药	51,000	2,662,200.00	1.75
12	600009	上海机场	186,642	2,407,681.80	1.59
13	600251	冠农股份	160,000	2,392,000.00	1.57
14	601336	新华保险	109,223	2,307,881.99	1.52
15	000831	五矿稀土	101,000	2,118,980.00	1.40
16	600085	同仁堂	121,168	2,111,958.24	1.39
17	002482	广田股份	168,700	2,019,339.00	1.33
18	000776	广发证券	200,000	1,960,000.00	1.29
19	600729	重庆百货	100,000	1,954,000.00	1.29
20	600125	铁龙物流	400,000	1,928,000.00	1.27
21	000930	中粮生化	515,700	1,913,247.00	1.26
22	002241	歌尔声学	70,000	1,866,200.00	1.23
23	002117	东港股份	99,976	1,729,584.80	1.14
24	600436	片仔癀	22,195	1,720,778.35	1.13
25	601600	中国铝业	545,574	1,658,544.96	1.09
26	600219	南山铝业	320,000	1,606,400.00	1.06
27	002450	康得新	70,440	1,602,510.00	1.06
28	603993	洛阳钼业	226,758	1,519,278.60	1.00
29	601965	中国汽研	120,000	1,484,400.00	0.98
30	000656	金科股份	211,372	1,456,353.08	0.96
31	300021	大禹节水	120,700	1,443,572.00	0.95
32	002146	荣盛发展	150,000	1,420,500.00	0.94
33	002269	美邦服饰	170,000	1,412,700.00	0.93
34	600366	宁波韵升	90,000	1,335,600.00	0.88
35	600406	国电南瑞	100,000	1,333,000.00	0.88
36	600690	青岛海尔	90,000	1,328,400.00	0.87
37	600068	葛洲坝	350,000	1,298,500.00	0.85
38	600749	西藏旅游	137,932	1,296,560.80	0.85
39	601992	金隅股份	230,086	1,293,083.32	0.85
40	601998	中信银行	300,000	1,281,000.00	0.84
41	000876	新希望	110,000	1,241,900.00	0.82
42	600362	江西铜业	100,000	1,227,000.00	0.81

43	000996	中国中期	85,900	1,222,357.00	0.80
44	600708	海博股份	170,000	1,220,600.00	0.80
45	600518	康美药业	80,000	1,196,000.00	0.79
46	600456	宝钛股份	80,000	1,187,200.00	0.78
47	000811	烟台冰轮	110,000	1,173,700.00	0.77
48	000430	张家界	157,380	1,164,612.00	0.77
49	601699	潞安环能	150,000	1,138,500.00	0.75
50	002385	大北农	100,000	1,136,000.00	0.75
51	600435	北方导航	90,000	1,102,500.00	0.73
52	002415	海康威视	65,000	1,101,100.00	0.72
53	601628	中国人寿	80,000	1,088,800.00	0.72
54	000816	江淮动力	250,000	1,080,000.00	0.71
55	002540	亚太科技	101,502	1,069,831.08	0.70
56	300197	铁汉生态	90,934	1,053,015.72	0.69
57	600999	招商证券	100,000	1,011,000.00	0.67
58	601166	兴业银行	100,000	1,003,000.00	0.66
59	000758	中色股份	100,000	994,000.00	0.65
60	300057	万顺股份	102,024	986,572.08	0.65
61	002563	森马服饰	35,148	954,268.20	0.63
62	600547	山东黄金	60,000	928,800.00	0.61
63	600000	浦发银行	100,000	905,000.00	0.60
64	000530	大冷股份	90,000	882,900.00	0.58
65	600428	中远航运	300,000	879,000.00	0.58
66	600642	申能股份	200,000	864,000.00	0.57
67	002140	东华科技	50,000	841,500.00	0.55
68	000610	西安旅游	120,000	841,200.00	0.55
69	002041	登海种业	30,000	835,200.00	0.55
70	002477	雏鹰农牧	80,000	752,800.00	0.50
71	600123	兰花科创	100,000	752,000.00	0.50
72	601139	深圳燃气	111,188	742,735.84	0.49
73	600502	安徽水利	100,000	720,000.00	0.47
74	601958	金钼股份	100,000	706,000.00	0.46
75	002378	章源钨业	40,000	703,200.00	0.46
76	000937	冀中能源	120,000	699,600.00	0.46
77	600773	西藏城投	70,000	692,300.00	0.46
78	601618	中国中冶	400,000	684,000.00	0.45
79	002340	格林美	61,000	682,590.00	0.45
80	600028	中国石化	127,990	674,507.30	0.44
81	600801	华新水泥	100,000	667,000.00	0.44

82	002024	苏宁云商	100,000	656,000.00	0.43
83	600409	三友化工	150,000	655,500.00	0.43
84	600795	国电电力	300,000	651,000.00	0.43
85	002051	中工国际	40,000	648,000.00	0.43
86	601933	永辉超市	101,240	639,836.80	0.42
87	002191	劲嘉股份	48,100	639,730.00	0.42
88	600354	敦煌种业	100,000	585,000.00	0.39
89	601158	重庆水务	118,166	583,740.04	0.38
90	300159	新研股份	78,739	571,645.14	0.38
91	600153	建发股份	104,783	571,067.35	0.38
92	601607	上海医药	44,369	551,506.67	0.36
93	600835	上海机电	35,000	545,300.00	0.36
94	601333	广深铁路	200,000	508,000.00	0.33
95	600048	保利地产	100,000	496,000.00	0.33
96	002353	杰瑞股份	12,166	489,681.50	0.32
97	600459	贵研铂业	30,000	482,100.00	0.32
98	600309	万华化学	30,000	454,800.00	0.30
99	600073	上海梅林	60,000	436,200.00	0.29
100	002322	理工监测	40,000	407,600.00	0.27
101	000063	中兴通讯	30,000	393,600.00	0.26
102	000999	华润三九	20,000	367,800.00	0.24
103	000099	中信海直	36,000	318,960.00	0.21
104	000623	吉林敖东	20,000	310,400.00	0.20
105	600230	沧州大化	30,103	299,223.82	0.20
106	000301	东方市场	100,000	295,000.00	0.19
107	002557	洽洽食品	15,130	250,855.40	0.17
108	000529	广弘控股	30,000	203,400.00	0.13
109	600196	复星医药	10,000	201,900.00	0.13
110	000848	承德露露	1,250	24,837.50	0.02
111	002672	东江环保	783	21,399.39	0.01
112	000581	威孚高科	714	19,256.58	0.01
113	600887	伊利股份	517	17,123.04	0.01
114	603006	N 联明	1,136	16,244.80	0.01
115	603328	依顿电子	1,000	15,310.00	0.01
116	000826	桑德环境	400	9,140.00	0.01
117	002726	龙大肉食	500	8,530.00	0.01
118	300115	长盈精密	200	4,404.00	0.00
119	600600	青岛啤酒	100	4,006.00	0.00

## 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

### 7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	600837	海通证券	23,921,133.60	13.72
2	601688	华泰证券	18,961,388.80	10.88
3	600030	中信证券	18,074,992.08	10.37
4	000568	泸州老窖	15,344,784.20	8.80
5	600887	伊利股份	12,057,336.59	6.92
6	600705	中航投资	11,620,208.82	6.67
7	601601	中国太保	11,173,750.62	6.41
8	002241	歌尔声学	11,097,641.37	6.37
9	600016	民生银行	11,020,336.00	6.32
10	600000	浦发银行	9,109,200.00	5.23
11	601318	中国平安	8,978,007.82	5.15
12	601166	兴业银行	8,761,645.16	5.03
13	000024	招商地产	8,745,452.49	5.02
14	002146	荣盛发展	8,543,772.55	4.90
15	300021	大禹节水	8,222,710.78	4.72
16	601117	中国化学	7,824,400.00	4.49
17	600028	中国石化	7,508,648.00	4.31
18	000858	五粮液	7,437,901.21	4.27
19	601600	中国铝业	7,315,633.48	4.20
20	000538	云南白药	7,278,236.05	4.18
21	601857	中国石油	6,881,993.91	3.95
22	000731	四川美丰	6,747,500.00	3.87
23	000776	广发证券	6,706,516.73	3.85
24	600795	国电电力	6,667,000.00	3.83
25	000831	五矿稀土	6,563,405.34	3.77
26	601336	新华保险	6,454,475.70	3.70
27	000800	一汽轿车	5,946,553.08	3.41
28	601299	中国北车	5,895,000.00	3.38
29	002450	康得新	5,893,624.16	3.38
30	601998	中信银行	5,758,862.87	3.30
31	600718	东软集团	5,751,238.68	3.30

32	600366	宁波韵升	5, 595, 980. 63	3. 21
33	600108	亚盛集团	5, 551, 712. 00	3. 19
34	600315	上海家化	5, 439, 421. 86	3. 12
35	600489	中金黄金	5, 415, 982. 00	3. 11
36	600755	厦门国贸	5, 213, 176. 50	2. 99
37	601992	金隅股份	5, 199, 848. 50	2. 98
38	601699	潞安环能	5, 165, 196. 37	2. 96
39	600362	江西铜业	4, 656, 102. 39	2. 67
40	600749	西藏旅游	4, 623, 891. 11	2. 65
41	600150	中国船舶	4, 525, 055. 68	2. 60
42	600518	康美药业	4, 491, 750. 94	2. 58
43	600649	城投控股	4, 429, 324. 74	2. 54
44	300159	新研股份	4, 391, 404. 01	2. 52
45	600153	建发股份	4, 235, 425. 28	2. 43
46	002385	大北农	4, 221, 954. 00	2. 42
47	601989	中国重工	4, 202, 000. 00	2. 41
48	601668	中国建筑	4, 185, 000. 00	2. 40
49	600801	华新水泥	4, 151, 200. 00	2. 38
50	300034	钢研高纳	4, 146, 145. 81	2. 38
51	002269	美邦服饰	4, 097, 549. 90	2. 35
52	300197	铁汉生态	4, 064, 019. 41	2. 33
53	600699	均胜电子	4, 015, 352. 94	2. 30
54	600900	长江电力	4, 015, 207. 56	2. 30
55	600999	招商证券	4, 010, 733. 38	2. 30
56	601006	大秦铁路	3, 930, 000. 00	2. 25
57	600436	片仔癀	3, 914, 973. 50	2. 25
58	600690	青岛海尔	3, 865, 158. 00	2. 22
59	600050	中国联通	3, 815, 000. 00	2. 19
60	600251	冠农股份	3, 812, 334. 21	2. 19
61	002024	苏宁云商	3, 763, 620. 00	2. 16
62	600157	永泰能源	3, 734, 000. 00	2. 14
63	600175	美都控股	3, 724, 932. 78	2. 14
64	601377	兴业证券	3, 717, 588. 00	2. 13
65	600009	上海机场	3, 655, 396. 48	2. 10
66	600125	铁龙物流	3, 616, 725. 29	2. 08
67	000906	物产中拓	3, 584, 338. 00	2. 06

68	600219	南山铝业	3, 576, 000. 00	2. 05
69	000001	平安银行	3, 566, 164. 82	2. 05
70	000063	中兴通讯	3, 553, 411. 50	2. 04
71	002353	杰瑞股份	3, 544, 047. 87	2. 03

注：本报告期内，累计买入股票金额是以股票成交金额（成交单价乘以成交数量）列示的，不考虑相关交易费用。

#### 7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例 (%)
1	600016	民生银行	23, 549, 260. 84	13. 51
2	600837	海通证券	22, 908, 367. 06	13. 14
3	600030	中信证券	21, 498, 507. 04	12. 33
4	601688	华泰证券	18, 179, 911. 06	10. 43
5	000568	泸州老窖	14, 096, 286. 66	8. 09
6	601601	中国太保	13, 252, 282. 46	7. 60
7	600887	伊利股份	12, 264, 084. 40	7. 04
8	600000	浦发银行	11, 432, 326. 89	6. 56
9	000002	万科 A	11, 297, 900. 00	6. 48
10	002241	歌尔声学	9, 625, 079. 51	5. 52
11	601318	中国平安	9, 056, 997. 85	5. 20
12	000731	四川美丰	9, 049, 287. 96	5. 19
13	600705	中航投资	8, 957, 314. 93	5. 14
14	002146	荣盛发展	8, 731, 834. 32	5. 01
15	000776	广发证券	8, 360, 124. 00	4. 80
16	000858	五粮液	8, 349, 165. 56	4. 79
17	000024	招商地产	8, 252, 193. 20	4. 73
18	601166	兴业银行	7, 703, 863. 18	4. 42
19	601117	中国化学	7, 578, 302. 80	4. 35
20	601668	中国建筑	7, 405, 000. 00	4. 25
21	600054	黄山旅游	7, 161, 288. 40	4. 11
22	300021	大禹节水	7, 083, 898. 01	4. 06
23	600028	中国石化	6, 884, 200. 00	3. 95
24	601857	中国石油	6, 814, 085. 38	3. 91
25	600208	新湖中宝	6, 689, 538. 91	3. 84
26	300034	钢研高纳	6, 395, 341. 50	3. 67
27	002672	东江环保	6, 337, 469. 08	3. 64

28	601299	中国北车	6,045,087.98	3.47
29	600718	东软集团	5,987,055.80	3.44
30	600795	国电电力	5,978,000.00	3.43
31	601336	新华保险	5,895,808.67	3.38
32	600157	永泰能源	5,693,603.00	3.27
33	601600	中国铝业	5,602,770.70	3.21
34	600027	华电国际	5,594,400.00	3.21
35	600315	上海家化	5,513,454.53	3.16
36	600489	中金黄金	5,493,385.67	3.15
37	600376	首开股份	5,312,923.42	3.05
38	600118	中国卫星	5,214,802.86	2.99
39	000063	中兴通讯	5,193,554.03	2.98
40	000816	江淮动力	5,031,599.45	2.89
41	600755	厦门国贸	4,997,051.00	2.87
42	000538	云南白药	4,855,546.00	2.79
43	600150	中国船舶	4,786,005.73	2.75
44	002450	康得新	4,783,672.17	2.74
45	000831	五矿稀土	4,684,870.12	2.69
46	600366	宁波韵升	4,555,747.26	2.61
47	600519	贵州茅台	4,417,897.75	2.53
48	601998	中信银行	4,306,635.84	2.47
49	600699	均胜电子	4,166,061.68	2.39
50	601989	中国重工	4,115,400.00	2.36
51	601992	金隅股份	4,066,553.50	2.33
52	601006	大秦铁路	4,050,402.69	2.32
53	002007	华兰生物	4,045,640.18	2.32
54	600900	长江电力	4,037,284.71	2.32
55	600139	西部资源	3,926,367.00	2.25
56	600019	宝钢股份	3,840,634.69	2.20
57	600175	美都控股	3,796,970.97	2.18
58	300159	新研股份	3,773,059.43	2.16
59	601377	兴业证券	3,717,165.65	2.13
60	000001	平安银行	3,714,392.44	2.13
61	600050	中国联通	3,700,000.00	2.12
62	600749	西藏旅游	3,689,860.66	2.12
63	000906	物产中拓	3,688,998.02	2.12
64	600801	华新水泥	3,628,593.66	2.08
65	000581	威孚高科	3,623,289.54	2.08

66	600584	长电科技	3, 571, 319. 72	2. 05
67	601699	潞安环能	3, 569, 489. 13	2. 05
68	300014	亿纬锂能	3, 568, 373. 01	2. 05
69	000729	燕京啤酒	3, 512, 178. 76	2. 02

注：本报告期内，累计卖出股票金额是以股票成交金额（成交单价乘以成交数量）列示的，不考虑相关交易费用。

#### 7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	810, 295, 530. 22
卖出股票收入（成交）总额	802, 134, 122. 49

注：本报告期内，买入股票成本总额和卖出股票收入总额都是以股票成交金额（成交单价乘以成交数量）列示的，不考虑相关交易费用。

#### 7.5 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。

#### 7.6 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。

#### 7.7 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的所有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。

#### 7.8 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。

#### 7.9 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。

#### 7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

##### 7.10.1 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。

##### 7.10.2 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。

## 7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 7.11.1 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。

### 7.11.2 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。

### 7.11.3 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。

## 7.12 投资组合报告附注

### 7.12.1

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。

### 7.12.2

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。

### 7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
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

### 7.12.4 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换债券。

### 7.12.5 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。

### 7.12.6 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。

## § 8 基金份额持有人信息

### 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例
7,905	23,546.17	170,306.25	0.09%	185,962,151.39	99.91%

### 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数(份)	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员 持有本基金	78,545.40	0.0422%

### 8.3 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间(万份)
本公司高级管理人员、基金投资和研究部 门负责人持有本开放式基金	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2009年6月24日）基金份额总额	1,646,387,741.58
本报告期期初基金份额总额	202,763,091.98
本报告期基金总申购份额	1,911,870.75
减：本报告期基金总赎回份额	18,542,505.09
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-

本报告期期末基金份额总额	186,132,457.64
--------------	----------------

注：报告期内基金总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开基金份额持有人大会。

### 10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，本基金管理人免去朱冰峰先生督察长职务；聘请副总经理宋宇先生兼任代理督察长职务。

本报告期内，因中国工商银行股份有限公司（以下简称“本行”）工作需要，周月秋同志不再担任本行资产托管部总经理。在新任资产托管部总经理李勇同志完成证券投资基金管理高级管理人员任职资格备案手续前，由副总经理王立波同志代为行使本行资产托管部总经理部分业务授权职责。

### 10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

### 10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金的投资策略未有重大变化。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

为本基金审计的会计师事务所为江苏公证天业会计师事务所（特殊普通合伙），本报告期内本基金未改聘为其审计的会计师事务所。

### 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内本基金管理人、托管机构及其高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

### 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

#### 10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元 数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票 成交总额的比 例	佣金	占当期佣金 总量的比例	
兴业证券	1	242,784,143.97	15.06%	221,030.49	15.43%	-
光大证券	1	200,935,090.57	12.47%	182,931.28	12.77%	-
海通证券	2	175,691,579.47	10.90%	124,811.81	8.71%	-
中金公司	1	168,115,256.30	10.43%	153,051.44	10.69%	-
东方证券	1	154,945,345.66	9.61%	141,062.95	9.85%	-
招商证券	1	139,503,650.62	8.66%	127,004.70	8.87%	-
中信证券	3	93,495,564.93	5.80%	85,118.39	5.94%	-
国联证券	1	88,776,594.10	5.51%	80,821.58	5.64%	-
国泰君安	2	75,547,396.82	4.69%	68,778.81	4.80%	-
华泰证券	2	71,210,252.96	4.42%	64,829.89	4.53%	-
国金证券	1	58,496,803.21	3.63%	53,255.14	3.72%	-
瑞银证券	1	51,716,517.56	3.21%	47,082.58	3.29%	-
长江证券	1	46,583,064.51	2.89%	42,409.01	2.96%	-
中银国际	1	38,103,079.18	2.36%	34,689.20	2.42%	-
银河证券	1	5,798,313.20	0.36%	5,278.91	0.37%	-
申银万国	1	-	-	-	-	-
平安证券	1	-	-	-	-	-
东吴证券	1	-	-	-	-	-
中投证券	1	-	-	-	-	-
齐鲁证券	2	-	-	-	-	-
东兴证券	1	-	-	-	-	-
东北证券	2	-	-	-	-	-
民生证券	1	-	-	-	-	-
国信证券	1	-	-	-	-	-
广发证券	2	-	-	-	-	-
中信建投	1	-	-	-	-	-
华林证券	1	-	-	-	-	-
安信证券	2	-	-	-	-	-
国海证券	1	-	-	-	-	-
万联证券	1	-	-	-	-	-
中山证券	1	-	-	-	-	-
高华证券	2	-	-	-	-	-

注 1：本基金以券商研究服务质量作为交易单元的选择标准，具体评分指标分为研究支持和服务

支持，研究支持包括券商研究报告质量、投资建议、委托课题、业务培训、数据提供等；服务支持包括券商组织上门路演、应我方委托完成的课题研究或专项培训等。根据我公司及基金法律文件中对券商交易单元的选择标准，并参照我公司券商研究服务质量评分标准，确定拟租用交易单元的所属券商名单；由我公司相关部门分别与券商对应部门进行商务谈判，草拟证券交易单元租用协议并汇总修改意见完成协议初稿；报监察稽核部审核后确定租用交易单元。

注 2：本报告期内新增了民生证券、中山证券的上海交易单元；因华泰联合证券合并入华泰证券，原华泰联合证券下交易单元全部转入华泰证券。

注 3：上述佣金按市场佣金率计算，已扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取，并由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。

注 4：以上数据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。

### 10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

金额单位：人民币元

券商名称	债券交易		债券回购交易		权证交易	
	成交金额	占当期债券 成交总额的比 例	成交金额	占当期债 券回购 成交总额 的比例	成交金额	占当期权证 成交总额的 比例
兴业证券	562,683.40	0.62%	5,000,000.00	1.22%	-	-
光大证券	30,828,780.50	33.73%	100,000,000.00	24.39%	-	-
海通证券	-	-	-	-	-	-
中金公司	12,057,427.00	13.19%	159,000,000.00	38.78%	-	-
东方证券	455,000.00	0.50%	54,000,000.00	13.17%	-	-
招商证券	-	-	-	-	-	-
中信证券	-	-	-	-	-	-
国联证券	46,585,483.90	50.98%	92,000,000.00	22.44%	-	-
国泰君安	-	-	-	-	-	-
华泰证券	-	-	-	-	-	-
国金证券	13,371.80	0.01%	-	-	-	-
瑞银证券	885,000.00	0.97%	-	-	-	-
长江证券	-	-	-	-	-	-
中银国际	-	-	-	-	-	-
银河证券	-	-	-	-	-	-
申银万国	-	-	-	-	-	-
平安证券	-	-	-	-	-	-
东吴证券	-	-	-	-	-	-

中投证券	-	-	-	-	-	-
齐鲁证券	-	-	-	-	-	-
东兴证券	-	-	-	-	-	-
东北证券	-	-	-	-	-	-
民生证券	-	-	-	-	-	-
国信证券	-	-	-	-	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-
中信建投	-	-	-	-	-	-
华林证券	-	-	-	-	-	-
安信证券	-	-	-	-	-	-
国海证券	-	-	-	-	-	-
万联证券	-	-	-	-	-	-
中山证券	-	-	-	-	-	-
高华证券	-	-	-	-	-	-

## 10.8 其他重大事件

序号	公告事项	法定披露方式	法定披露日期
1	中海量化策略股票型证券投资基 金 2013 年第 4 季度报告	中国证券报、上海证 券报、证券时报	2014 年 1 月 21 日
2	中海量化策略股票型证券投资基 金更新招募说明书（2014 年第 1 号）	中海基金网站	2014 年 2 月 7 日
3	中海量化策略股票型证券投资基 金更新招募说明书摘要（2014 年 第 1 号）	中国证券报、上海证 券报、证券时报	2014 年 2 月 7 日
4	中海基金管理有限公司关于开展 官网直销 e 通宝定投费率优惠活 动的公告	中国证券报、上海证 券报、证券时报	2014 年 2 月 26 日
5	中海基金管理有限公司关于旗下 基金新增北京恒天明泽基金销售 有限公司为销售机构并开通基金 转换及定期定额投资业务的公告	中国证券报、上海证 券报、证券时报	2014 年 3 月 5 日

6	中海基金管理有限公司关于旗下基金新增深圳市新兰德证券投资咨询有限公司为销售机构并开通基金转换及定期定额投资业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 3 月 10 日
7	中海基金管理有限公司关于旗下基金参与光大证券股份有限公司手机客户端申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 3 月 12 日
8	中海基金管理有限公司关于开通工商银行卡网上直销业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 3 月 18 日
9	中海基金管理有限公司关于开展官网直销基金转换补差费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 3 月 28 日
10	中海量化策略股票型证券投资基金 2013 年年度报告（正文）	中海基金网站	2014 年 3 月 29 日
11	中海量化策略股票型证券投资基金 2013 年年度报告（摘要）	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 3 月 29 日
12	中海基金管理有限公司关于旗下部分基金参与华夏银行股份有限公司基金申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 4 月 16 日
13	中海量化策略股票型证券投资基金 2014 年第 1 季度报告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 4 月 19 日
14	中海基金管理有限公司关于子公司中海恒信资产管理（上海）有限公司办公地址变更的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 4 月 30 日
15	中海基金管理有限公司高级管理人员变更公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 5 月 10 日

16	中海基金管理有限公司高级管理人员变更公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 5 月 24 日
17	中海基金管理有限公司关于从业人员在子公司兼任职务及领薪情况的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 6 月 14 日
18	中海基金管理有限公司关于旗下基金新增浙江同花顺基金销售有限公司为销售机构并开通基金转换及定期定额投资业务的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 6 月 20 日
19	中海基金管理有限公司关于旗下基金继续参与中国工商银行个人电子银行基金申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 6 月 20 日
20	中海基金管理有限公司关于旗下部分基金参与华夏银行股份有限公司手机银行基金申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 6 月 26 日
21	中海基金管理有限公司关于北京分公司营业场所地址变更的公告	中国证券报、上海证券报、证券时报	2014 年 6 月 27 日

## § 11 备查文件目录

### 11.1 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

## 11.2 存放地点

上海市浦东新区银城中路 68 号 2905-2908 室及 30 层

## 11.3 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 8 月 27 日