

中海纯债债券型证券投资基金招募说明书更新招募说明书摘要

(2014年第1号)

本基金基金合同于2014年4月23日生效。
重要提示
投资有风险,投资人申购基金时应认真阅读招募说明书。
本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的较低风险品种,其预期风险和预期收益水平低于股票型基金、混合型基金,高于货币市场基金。本基金需承担债券市场的系统性风险,以及因个别债券违约所形成的信用风险。

基金的过往业绩并不预示其未来表现。
本摘要根据基金合同和基金招募说明书编写,并经中国证监会核准。基金合同是约定基金当事人之间权利、义务的法律文件。基金投资人自依基金合同取得基金份额,即成为基金份额持有人和本基金合同的当事人,其持有基金份额的行为本身即表明其对本基金合同的承认和接受,并按照《基金法》、《运作办法》、基金合同及其他有关规定享有权利、承担义务。基金投资人欲了解基金份额持有人的权利和义务,应详细查阅基金合同。

本招募说明书所载内容截止日为2014年10月23日,有关财务数据和净值表现截止日为2014年9月30日(财务数据未经审计)。

(一)基金管理人
(二)基金管理人概况
名称:中海基金管理有限公司
住所:上海市浦东新区银城中路68号2905-2908室及30层

办公地址:上海市浦东新区银城中路68号2905-2908室及30层

邮政编码:200120
成立日期:2004年3月18日

法定代表人:黄鹏
批准设立机关:中国证券监督管理委员会
批准设立文号:证监基金字[2004]124号

组织形式:有限责任公司(中外合资)
注册资本:1.466667亿元人民币

存续期间:持续经营
联系人:兰敏
联系电话:021-38429808

股东名称及其出资比例:
中海信托股份有限公司 41.591%
国联证券股份有限公司 33.409%
法国爱德蒙得洛希尔银行股份有限公司 25.000%

(二)主要人员情况
1、董事会成员
陈浩鸣先生,董事长,中央财经大学硕士,高级经济师。现任中海信托股份有限公司总裁,历任海洋石油开发工程设计公司经理,中国海洋石油总公司财务部保险处主管、资产处处长,中海石油投资控股有限公司总经理,中海信托股份有限公司副总裁,中海基金管理有限公司总经理。

成庆先生,董事,中国人民大学硕士,现任中国海洋石油总公司资产管理部总经理。历任中国海洋石油总公司计划资金部融资处处长、中国海洋石油有限公司资金金融部副总监。

黄鹏先生,董事,复旦大学硕士,现任中海基金管理有限公司总经理兼中海信托资产管理(上海)有限公司董事长。历任上海市新长宁(集团)有限公司销售经理,上海浦东发展银行股份有限公司大连分行行长秘书,中海信托股份有限公司综合管理部经理助理、投资管理部经理、风控委员会委员,中海基金管理有限公司董事会秘书、总经理助理兼营销中心总经理。

彭焰宝先生,董事,清华大学学士,现任国联证券股份有限公司副总裁。历任国联证券股份有限公司(原无锡证券)交易员、投资经理、投资部副经理,国联投资管理有限公司投资部总经理,中海基金管理有限公司投资总监(期间曾兼任中海优质成长证券投资基金基金经理),风险管理部总经理兼风控总监,国联证券股份有限公司总裁助理兼证券投资部总经理。

田志强先生,董事,东南大学硕士,现任国联证券股份有限公司副总裁。历任国联证券股份有限公司(原无锡证券)上海海伦路证券营业部交易员、证券投资部主管、上海邯郸路证券营业部副经理、总经理,无锡县前街证券营业部总经理,无锡人民东路证券营业部总经理、财富管理中心总经理,无锡华南路证券营业部总经理、总裁助理兼资产管理部总经理、副总监兼资产管理部副经理。

TAY SOO MENG(郑树明)先生,董事,新加坡国籍。新加坡国立大学学士。现任爱德蒙得洛希尔资产管理(香港)有限公司市场行销总监。历任新加坡Coopers & Lybrand审计师,法国兴业资产管理集团行政及财务部1主管、董事总经理兼营运总监(亚太区,日本除外)、董事总经理兼法国兴业资产管理新加坡执行长,爱德蒙得洛希尔亚洲有限公司市场行销总监。

李维泰先生,独立董事。澳大利亚悉尼大学博士。现任复旦大学经济学院经济学院教授、博士生导师、副院长。历任山东大学经济学院《岳岳论坛》编辑部编辑,澳大利亚麦理大学经济学讲师。

陈道富先生,独立董事,中国人民大学经济金融研究所所长。现任国家发展和改革委员会金融研究所综合研究室主任。曾任中关村证券中心总裁助理。

WEDDANCE WANG(王卫东)先生,独立董事。美国国籍。芝加哥大学博士。现任美国德本律师事务所合伙人。历任Sidley Austin(盛德律师事务所)芝加哥总部律师,北京大学国家发展研究院国际MBA项目访问教授,北京德恒律师事务所合伙人。

2、监事会成员
张悦女士,监事长,硕士,高级会计师。现任中海信托股份有限公司纪委副书记、总稽核兼合规总监、稽核审计部经理、信托资产管理部副经理。历任北京石油交易所副经理,中国海洋石油东海公司计财部会计、企管部企业管理岗,中海石油总公司平湖生产项目计财部经理,中海石油有限公司上海分公司计财部经理,中海信托股份有限公司计划财务部会计、计划财务部经理。

Denis LEFRANC(陆云飞)先生,监事,法国国籍,学士。现任爱德蒙得洛希尔资产管理(香港)有限公司执行总监。历任法国财政部市场监督委员会审计师,法国兴业银行法律顾问、法资市场及资产管理法律部1副主管,法国兴业资产管理集团法遵主管及法律顾问,华宝兴业基金管理(上海)有限公司常务副经理,法国兴业资产管理集团亚太区执行长,东方汇理资产管理香港有限公司亚太区副执行长,爱德蒙得洛希尔亚洲有限公司亚洲区副执行长。

兰敏女士,职工监事,学士,现任中海基金管理有限公司董事会秘书、总经理助理、综合管理部总经理。历任东海石油公司(后变更为中海石油(中国)有限公司上海分公司)工程师、人事主管,中国海洋石油总公司人事管理岗,中海信托股份有限公司人力资源部经理、财富管理中心总经理,中海基金管理有限公司综合管理部副经理、董事会秘书兼综合管理部副经理、风险管理部副经理兼风控总监。

贺俊女士,职工监事,硕士。现任中海基金管理有限公司营销中心渠道运营客户服务部副经理。历任上海市邮政储汇局稽核员,中国银行上海四川北路营业部柜员、场内交易员、业务部经理、综合部经理、交易部经理,中海基金管理有限公司客户服务部经理、客户服务部副经理、客户服务总监。

3、高级管理人员
黄鹏先生,总经理,复旦大学金融学专业硕士。历任上海市新长宁(集团)有限公司销售经理,上海浦东发展银行股份有限公司大连分行行长秘书,中海信托股份有限公司综合管理部经理助理、投资管理部经理、风控委员会委员,2007年10月进入本公司工作,曾任董事会秘书、总经理助理兼营销中心总经理,2011年10月至今任本公司副总经理,2013年2月至今任本公司董事,2013年7月至今任中海信托资产管理(上海)有限公司董事长。

宋宇先生,副总经理。复旦大学数学统计专业学士,经济师。历任元富统计统计局秘书,国联证券股份有限公司营业部副经理、发行调研部副经理、办公室主任、研究发展部总经理。2004年3月进入本公司工作,曾任本公司督察长,2010年12月至今任本公司副总经理(期间自2011年1月至2011年10月兼任本公司代理总经理),2014年5月至今兼任本公司代理督察长。

俞忠华先生,副总经理。华东师范大学世界经济专业硕士。历任银华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)国际业务部副经理,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,新嘉坡亚洲证券公司执行董事,今日资本集团合伙人,光大证券股份有限公司销售交易部副经理、研究所常务副所长、资产管理部副经理、证券投资部副经理、研究所所长。2012年3月进入本公司工作,曾任本公司总经理助理,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。

4、基金经理
冯小波先生,上海交通大学管理学科学与工程专业硕士,历任华泰保险股份有限公司交易员,平安证券资产管理部投资经理,兴业银行股份有限公司债券交易员,高级副理。2012年8月进入本公司工作,任职于投研中心。2012年10月至今任中海货币市场证券投资基金基金经理,2014年4月至今任中海纯债债券型证券投资基金基金经理。

5、历任基金经理
本基金基金合同于2014年4月23日生效,历任基金经理如下表:

基金经理姓名	管理本基金时间
冯小波	2014年4月23日—至今

6、投资决策委员会成员
黄鹏先生,主任委员。现任中海基金管理有限公司董事、总经理。

俞忠华先生,委员。现任中海基金管理有限公司副总经理兼投研中心总经理、投资总监、基金经理。

陆成庆先生,委员。现任中海基金管理有限公司投资副总监兼固定收益部副经理、基金经理。

陆泽斌先生,委员。现任中海基金管理有限公司投资副总监、基金经理。

许定晴女士,委员。现任中海基金管理有限公司研究总监、基金经理。

陈明基先生,委员。现任中海基金管理有限公司金融工程总监、基金经理。

江小震先生,委员。现任中海基金管理有限公司固定收益部副经理、基金经理。

7、上述人员之间均不存在近亲属关系。

8、基金托管人
(一)基金托管人基本情况

名称:中国工商银行股份有限公司
注册地址:北京市西城区复兴门内大街55号
办公地址:北京市西城区复兴门内大街55号
成立时间:1984年1月1日
法定代表人:姜建清
注册资本:人民币349,018,545,827元
联系电话:010-661065799
联系人:赵会军

三、相关服务机构
(一)基金份额发售机构
1、直销机构
(1)中海基金管理有限公司
住所:上海市浦东新区银城中路68号2905-2908室及30层

办公地址:上海市浦东新区银城中路68号2905-2908室及30层

法定代表人:黄鹏
电话:021-68419518
传真:021-68419328
联系人:曾智勇
客户服务电话:400-888-9788(免长途话费)或021-38783788

公司网址:www.zhfund.com
(2)中海基金管理有限公司北京分公司
住所:北京市西城区复兴门内大街158号1号楼F218
办公地址:北京市西城区复兴门内大街158号1号楼F218
负责人:李想
电话:010-66493583
传真:010-66425292
联系人:邹莹
客户服务电话:400-888-9788(免长途话费)

公司网址:www.zhfund.com
2、代销机构
(1)中国工商银行股份有限公司
住所:北京市西城区复兴门内大街55号
办公地址:北京市西城区复兴门内大街55号
法定代表人:姜建清
电话:010-66107738
客户服务电话:95588
公司网址:www.icbc.com.cn

(2)招商银行股份有限公司
住所:深圳市福田区深南大道7088号
办公地址:深圳市福田区深南大道7088号
法定代表人:李建红
传真:0755-83195049
联系人:邓炯珊
客户服务电话:95555
公司网址:www.cmbchina.com

(3)上海浦东发展银行股份有限公司
住所:上海市中山东路12号
办公地址:上海市中山东路12号
法定代表人:吉晓辉
电话:021-61616193
传真:021-63604196
联系人:高天、杨文川
客户服务电话:95528
公司网址:www.spdb.com.cn

(4)上海农村商业银行股份有限公司
住所:上海市银城中路8号15-20楼、22-27楼
办公地址:上海市银城中路8号15-20楼、22-27楼
法定代表人:胡平西
联系人:吴海平
电话:021-38576666
传真:021-60105124
客户服务电话:021-962999
公司网站: www.srbcb.com

(5)国联证券股份有限公司
住所:无锡市太湖新城金融一街8号
办公地址:无锡市太湖新城金融一街8号
法定代表人:姚志勇
电话:0510-82831662
传真:0510-82831662
联系人:沈刚
客户服务电话:95570
公司网址:www.glsc.com.cn

(6)中信建投证券股份有限公司
住所:北京市朝阳区安立路66号4号楼
办公地址:北京市东城区朝阳门内大街188号
法定代表人:王常青
联系人:权鹏、许梦珂
电话:400-8888-108
开投基金业务咨询电话:400-8888-108
开投基金业务传真:010-65182261
公司网址:www.csc108.com

(7)申银万国证券股份有限公司
住所:上海市常熟路171号
办公地址:上海市常熟路171号
法定代表人:储晓明
电话:021-54033888
联系人:李倩怡
客户服务电话:95523或4008895523
公司网址:www.swyw.com

(8)东吴证券股份有限公司
住所:江苏省苏州工业园区翠园路181号商旅大厦18-21层
办公地址:江苏省苏州工业园区翠园路181号商旅大厦18-21层

法定代表人:吴永敏
电话:0512-66581136
传真:0512-66588021
联系人:方晓丹
客户服务电话:0512-33396288
公司网址:www.dwzq.com.cn

(9)中信证券(浙江)有限责任公司
注册地址:浙江省杭州市解放东路29号迪凯银座22层
办公地址:浙江省杭州市解放东路29号迪凯银座22层
法定代表人:刘军
电话:0571-87112510
传真:0571-86065161
联系人:丁思聪
客户服务电话:95548
公司网址:www.bigsun.com.cn

(10)光大证券股份有限公司
住所:上海市静安区新闻路1508号
办公地址:上海市静安区新闻路1508号
法定代表人:薛峰
电话:021-22169999
传真:021-22169134
联系人:刘晨
客户服务电话:95525
公司网址:www.ebscn.com

(11)齐世证券有限公司
住所:山东省济南市经七路86号23层经纪业务总部
法定代表人:李玮
电话:0531-68889115
传真:0531-68889752
联系人:吴阳
客户服务电话:95538
公司网址:www.qzsc.com.cn

(12)宏源证券股份有限公司
住所:新疆乌鲁木齐市文艺路233号宏源大厦
办公地址:北京市西城区太平桥大街19号
法定代表人:冯灿
电话:0531-68889115
联系人:李璇
电话:010-88085201
传真:010-88085195
客户服务电话:4008-000-562
公司网址:www.hysec.com

(13)渤海证券股份有限公司
住所:天津市经济技术开发区第二大街42号写字楼101室
办公地址:天津市南开区滨水西道8号
法定代表人:杜庆平
联系人:王兆飞
电话:022-28451861
传真:022-28451892
客户服务电话:400-651-5988
公司网址:www.bhzq.com

(14)信达证券股份有限公司
住所:北京市西城区闹市口大街9号院1号楼
办公地址:北京市西城区闹市口大街9号院1号楼
法定代表人:张志刚
联系人:唐静
电话:010-63081000
传真:010-63080978
客户服务电话:400-800-8899
公司网址:www.cindasc.com

(15)中信证券股份有限公司
住所:深圳市福田区中心三路8号卓越时代广场(二期)北楼20层
办公地址:北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦
法定代表人:王东明
电话:010-60838888
传真:010-60833739
联系人:顾凌
客户服务电话:400-889-5548
公司网址:www.cs.citic.com

(16)中信证券(山东)有限责任公司
住所:青岛市崂山区深圳路222号青岛国际金融中心1号楼20层
办公地址:青岛市崂山区深圳路222号青岛国际金融中心1号楼20层
法定代表人:杨宝林

联系人:吴志超
联系电话:0532-85022326
客服电话:95548
公司网址:www.citicssd.com

(17)华鑫证券有限责任公司
注册地址:深圳市福田区金田路4018号安联大厦28层
办公地址:上海市肇嘉浜路750号
法定代表人:俞萍
联系人:陈敏
业务联系电话:021-64339000-807
客服热线:021-32109999;029-68918888;4001099918
公司网址:www.cfsc.com.cn

(18)杭州数米基金销售有限公司
住所:杭州市余杭区仓前街道海曙路东2号
办公地址:浙江省杭州市滨江区江南大道3588号恒生大厦12楼
法定代表人:陈柏青
联系人:周敏雯
电话:0571-28829790
客服电话:4000-766-123
公司网址:www.fund123.cn

(19)深圳众禄基金销售有限公司
住所:深圳市罗湖区深南东路5047号发展银行大厦25楼J、J单元
办公地址:深圳市罗湖区深南东路5047号发展银行大厦25楼J、J单元
法定代表人:薛峰
联系人:汤素娅
电话:0755-33227950
客服电话:4006-788-887
公司网址:www.zlfund.cn及www.jmmw.com

(20)上海长量基金销售投资顾问有限公司
住所:上海市浦东新区高翔路526号2幢220室
办公地址:上海市浦东新区浦大道555号裕景国际B座16层
法定代表人:张跃伟
业务联系人:沈雯斌
电话:021-58788678-8201
客服电话:400-089-1289
公司网址:www.erichfund.com

(21)诺亚正行(上海)基金销售投资顾问有限公司
住所:上海市金山区廊下镇漕廊公路7650号205室
办公地址:上海市浦东新区高翔路526号2幢220室
办公地址:上海市浦东新区浦大道555号裕景国际B座16层
法定代表人:王莉
联系人:严俊涛
电话:021-68818891
客服电话:400-920-0022/021-20835588
公司网址:licaik.hexun.com

(22)和讯信息科技有限公司
住所:北京市朝阳区朝外大街22号泛利大厦10层
办公地址:北京市朝阳区朝外大街22号泛利大厦10层
法定代表人:王莉
联系人:严俊涛
电话:021-68818891
客服电话:400-920-0022/021-20835588
公司网址:licaik.hexun.com

(23)上海农村商业银行股份有限公司
住所:上海市徐汇区龙田路190号2号楼2层
办公地址:上海市徐汇区龙田路195号3C座10楼
法定代表人:蒋其实
联系人:潘世友
电话:021-54509988
客服电话:400-1818-188
公司网址:www.1234567.com

(24)万银财富(北京)基金销售有限公司
住所:北京市朝阳区北四环中路27号盘古大观3201
办公地址:北京市朝阳区北四环中路27号盘古大观3201
法定代表人:李海滔
联系人:李亚洁
电话:010-59393923
客服电话:400-808-0069
公司网址:www.wy-fund.com

(25)上海好买基金销售有限公司
住所:上海市虹口区场中街685弄37号4号楼449室
办公地址:上海市浦东新区金桥路1118号鄂尔多斯国际大厦903-906室
法定代表人:杨文斌
联系人:张茹
电话:021-58870011
客服电话:400-700-9656
公司网址:www.ehowbuy.com

(26)北京增财基金销售有限公司
住所:北京市西城区南礼士路66号建威大厦1208号
办公地址:北京市西城区南礼士路66号建威大厦1208-1209号
法定代表人:罗细安
联系人:孙晋峰
电话:010-67000988
客服电话:400-001-8811
公司网址:www.zvcvc.com.cn

(27)浙江同顺基金销售有限公司
住所:浙江省杭州市文二西路4号元茂大厦903室
办公地址:浙江省杭州市翠柏路7号杭州电子商务产业园2号楼2楼
法定代表人:凌顺平
联系人:胡璇
电话:0571-88911818
客服电话:4008-773-772
公司网址:www.5ifund.com

(28)中国国际期货有限公司
注册地址:北京市朝阳区建国门外光华路14号1幢1层、2层、9层、11层、12层
办公地址:北京市朝阳区建国门外光华路14号1幢1层、2层、9层、11层、12层
法定代表人:王兵
联系人:孟夏
电话:010-59539861
客服电话:95162、400-8888-160
公司网址:www.cifco.net

基金管理人可根据有关法律法规的要求,变更或增减其他符合要求的机构代理销售本基金,并及时公告。

(二)登记机构
名称:中海基金管理有限公司
住所:上海市浦东新区银城中路68号2905-2908室及30层
办公地址:上海市浦东新区银城中路68号2905-2908室及30层
法定代表人:黄鹏
总经理:黄鹏
成立日期:2004年3月18日
电话:021-38429808
传真:021-68419328
联系人:周琳
(三)出具法律意见书的律师事务所
名称:上海市通力律师事务所
住所:上海市银城中路68号时代金融中心19楼
办公地址:上海市银城中路68号时代金融中心19楼
负责人:韩炯
电话:021-31358666
传真:021-31358600
联系人:孙睿
经办律师:黎明、孙睿
(四)审计基金资产的会计师事务所
名称:江苏公正注册会计师事务所(特殊普通合伙)
住所:无锡市新区龙山路4号C幢303室
办公地址:无锡市梁溪路28号
执行事务合伙人:张彩虹
电话:0510-85883983
传真:0510-85885275
联系人:华可天
经办注册会计师:沈岩、华可天
四、基金名称
中海纯债债券型证券投资基金

五、基金的投资目标
六、基金的投资目标
七、基金的投资范围
八、基金的投资策略
九、基金的综合分析
十、基金的综合分析
十一、基金的综合分析
十二、基金的综合分析
十三、基金的综合分析
十四、基金的综合分析
十五、基金的综合分析
十六、基金的综合分析
十七、基金的综合分析
十八、基金的综合分析
十九、基金的综合分析
二十、基金的综合分析
二十一、基金的综合分析
二十二、基金的综合分析
二十三、基金的综合分析
二十四、基金的综合分析
二十五、基金的综合分析
二十六、基金的综合分析
二十七、基金的综合分析
二十八、基金的综合分析
二十九、基金的综合分析
三十、基金的综合分析
三十一、基金的综合分析
三十二、基金的综合分析
三十三、基金的综合分析
三十四、基金的综合分析
三十五、基金的综合分析
三十六、基金的综合分析
三十七、基金的综合分析
三十八、基金的综合分析
三十九、基金的综合分析
四十、基金的综合分析
四十一、基金的综合分析
四十二、基金的综合分析
四十三、基金的综合分析
四十四、基金的综合分析
四十五、基金的综合分析
四十六、基金的综合分析
四十七、基金的综合分析
四十八、基金的综合分析
四十九、基金的综合分析
五十、基金的综合分析
五十一、基金的综合分析
五十二、基金的综合分析
五十三、基金的综合分析
五十四、基金的综合分析
五十五、基金的综合分析
五十六、基金的综合分析
五十七、基金的综合分析
五十八、基金的综合分析
五十九、基金的综合分析
六十、基金的综合分析
六十一、基金的综合分析
六十二、基金的综合分析
六十三、基金的综合分析
六十四、基金的综合分析
六十五、基金的综合分析
六十六、基金的综合分析
六十七、基金的综合分析
六十八、基金的综合分析
六十九、基金的综合分析
七十、基金的综合分析
七十一、基金的综合分析
七十二、基金的综合分析
七十三、基金的综合分析
七十四、基金的综合分析
七十五、基金的综合分析
七十六、基金的综合分析
七十七、基金的综合分析
七十八、基金的综合分析
七十九、基金的综合分析
八十、基金的综合分析
八十一、基金的综合分析
八十二、基金的综合分析
八十三、基金的综合分析
八十四、基金的综合分析
八十五、基金的综合分析
八十六、基金的综合分析
八十七、基金的综合分析
八十八、基金的综合分析
八十九、基金的综合分析
九十、基金的综合分析
九十一、基金的综合分析
九十二、基金的综合分析
九十三、基金的综合分析
九十四、基金的综合分析
九十五、基金的综合分析
九十六、基金的综合分析
九十七、基金的综合分析
九十八、基金的综合分析
九十九、基金的综合分析
一百、基金的综合分析

基金管理人将根据不同基金类型固定收益金融工具的收益率、流动性、税赋水平、信用风险和风险溢价、回售和市场化偏好等因素的综合评估,研究各类投资品种的利率变化和变化趋势,制定债券资产配置策略,以获取不同债券类型之间利差变化所带来的投资收益。

2、信用品种投资策略
本基金将重点投资于企业债、公司债、金融债、地方政府债、短期融资券、中期票据、可分离交易可转债的纯债部分及资产支持证券等信用品种,以提高组合的收益水平。

本基金将在内部信用评级的基础上和内部信用评级控制的框架下,运用行业研究方法和公司财务分析方法对债券发行人信用风险进行分析和度量,精选预期风险可控、收益率较高的债券,结合适度分散的行业配置策略,构造和优化债券投资组合,为投资人获取较高的投资收益。

1)根据宏观经济环境及各行业的发展状况,确定各行业的优先配置顺序;
2)研究债券发行人的产业发展趋势、行业政策、公司背景、盈利状况、竞争地位、治理结构、特殊事件风险等基本面信息,分析企业的长期运作情况;
3)运用财务评价体系对债券发行人的资产流动性、盈利能力、偿债能力、现金流水平等方面进行综合评价,度量发行人财务风险;

4)利用历史数据,市场价格以及资产质量等信息,估算债券发行人的违约率及违约损失率;
5)综合发行人各方面分析结果,确定信用利差的合理水平,利用市场的相对失衡,选择溢价偏高的品种进行投资。
(2)杠杆放大策略
杠杆放大操作即以组合现有债券为基础,利用买断式回购、质押式回购等方式融入低成本资金,并购买剩余年限相对较长并具有较高收益的债券,以期获取超额收益的操作方式。

本基金投资中小企业私募债券,基金管理人将根据审慎原则,制定严格的投资决策流程、风险控制制度和信用风险、流动性风险等专项预案,并经董事会批准,以防范信用风险、流动性风险等各种风险。

本基金对中小企业私募债券的投资策略主要基于信用品种投资策略,在此基础上重点分析中小企业私募债券的信用风险及流动性风险。

首先,确定经济周期所处阶段,研究中小企业私募债券发行人所处行业在经济周期和政策变动中所受的影响,以确定行业总体信用风险的变动情况,并投资具有积极因素的行业,规避具有潜在风险的行业;

其次,对中小企业私募债券发行人的经营管理、发展前景、公司治理、财务状况及偿债能力综合分析;
最后,结合中小企业私募债券的票面利率、剩余期限、担保情况及发行规模等因素,综合评价中小企业私募债券的信用风险和流动性风险,选择风险与收益相匹配的品种进行配置。针对流动性风险,本基金在控制信用风险的基础上,对中小企业私募债投资,主要采取分散投资,控制个债持有比例。

4、资产支持证券投资策略
本基金将在宏观经济和基本面分析的基础上,对资产证券化产品的质量和构成、利率风险、信用风险、流动性风险和提前偿付风险等进行定性定量和全面的分析,评估其相对投资价值并作出相应的投资决策,力求在控制投资风险的前提下尽可能的提高本基金的收益。

十、基金的投资限制
1、组合限制
基金的投资组合应遵循以下限制:
(1)本基金对债券的投资比例不低于基金资产的80%;
(2)保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券;
(3)本基金管理人管理的全部基金持有一家公司发行的证券,不超过该证券的10%;
(4)本基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券的比例,不得超过基金资产净值的10%;
(5)本基金持有的全部资产支持证券,其市值不得超过基金资产净值的20%;
(6)本基金持有的同一(指同一信用级别)资产支持证券的比例,不得超过该资产支持证券规模的10%;
(7)本基金管理人管理的全部基金投资于同一原始权益人的各类资产支持证券,不得超过其各类资产支持证券合计规模的10%;
(8)本基金应投资于信用级别评级为BBB以上(含BBB)的资产支持证券。基金持有资产支持证券期间,如果其信用等级下降、不再符合投资标准,应在评级报告发布之日起3个月内予以全部卖出;
(9)本基金进入全国银行间同业市场进行债券回购的资金余额不得超过基金资产净值的40%;
(10)基金管理人管理的全部公募基金投资于一家企业发行的单期中票期限合计不超过该期证券的10%;
(11)本基金持有的全部中小企业私募债券,其市值不得超过基金资产净值的20%;
(12)本基金持有单只中小企业私募债券,其市值不得超过基金资产净值的5%;
(13)法律法规及中国证监会规定的和《基金合同》约定的其他投资限制。

因证券市场波动、上市公司合并、基金规模变动、股权分置改革中支付对价等基金管理人以外的因素致使投资组合比例不符合上述规定投资比例的,基金管理人应当在10个交易日内进行调整。

基金管理人应当自基金合同生效之日起6个月内使基金的投资组合比例符合基金合同的有关约定。基金托管人对基金的投资的监督与检查自基金合同生效之日起开始。

法律法规或监管部门取消上述限制,如适用于本基金,基金管理人在履行适当程序后,则本基金投资不再受相关限制。

2、禁止行为
为维护基金份额持有人的合法权益,基金财产不得用于下列投资或者活动:
(1)承销证券;
(2)违反规定向他人贷款或者提供担保;
(3)从事承担无限责任的投资;
(4)买卖其他基金份额,但是中国证监会另有规定的除外;
(5)向其基金管理人、基金托管人出资;
(6)从事内幕交易、操纵证券交易价格及其他不正当的证券交易活动;
(7)法律法规和中国证监会规定禁止的其他活动。

十一、基金的业绩比较基准
本基金的业绩比较基准为:中证全债指数。
本基金为债券型基金,主要投资于固定收益类金融工具,强调基金资产的稳定增值,为此,本基金选取中证全债指数作为本基金的业绩比较基准。中证全债指数是中证指数公司编制的综合反映银行间债券市场和沪深交易所债券市场的跨市场债券指数。

如果今后法律法规发生变化,或者有更权威的、更能为市场普遍接受的业绩比较基准推出,或者是市场上出现更加适合用于本基金的业绩比较基准的指数时,本基金管理人可以依据维护基金份额持有人合法权益的原则,在与基金托管人协商一致并报中国证监会备案后,适当调整业绩比较基准并及时公告,而无须召开基金份额持有人大会。

十二、基金的风险收益特征
本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的较低风险品种,其预期风险和预期收益水平低于股票型、混合型基金,高于货币市场基金。

十三、基金投资组合报告
截至2014年9月30日,中海纯债债券型证券投资基金A类资产净值为85,947,208.21元,基金份额净值为1.017元,累计基金份额净值为1.017元;C类资产净值为22,628,755.87元,基金份额净值为1.015元,累计基金份额净值为1.015元。其资产组合情况如下:

金额单位:人民币元

序号 项目 金额(元) 占基金资产净值比例(%)

1 权益投资 -- --
其中:股票 -- --
其中:债券 106,684,331.00 97.97

2 资产支持证券 -- --
其中:资产支持证券 106,684,331.00 97.97

3 贵金属投资 -- --
其中:黄金 -- --
其中:白银 -- --
其中:铂金 -- --
其中:钯金 -- --

4 金融衍生品投资 -- --
其中:买入返售金融资产 -- --
其中:买入返售金融资产 -- --
其中:买入返售金融资产 -- --
其中:买入返售金融资产 -- --

5 买入返售金融资产 -- --
其中:买入返售金融资产 -- --
其中:买入返售金融资产 -- --
其中:买入返售金融资产 -- --
其中:买入返售金融资产 -- --

6 银行存款和结算备付金合计 12,440.01