

中海惠祥分级债券型证券投资基金

[2015]第三季度报告

基金管理人:中海基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告日期:2015年10月24日

§1 重要提示

基金管理人的董事会对本基金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法律责任。
基金托管人对本基金报告所载资料承担复核责任,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。
基金销售机构根据法律法规和基金合同的规定办理基金销售业务,并承担基金销售过程中产生的风险和责任。
基金销售机构根据法律法规和基金合同的规定办理基金销售业务,并承担基金销售过程中产生的风险和责任。
基金销售机构根据法律法规和基金合同的规定办理基金销售业务,并承担基金销售过程中产生的风险和责任。

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2015年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中海惠祥分级债券
基金主代码	000674
交易代码	000674

类别:债券型基金,合同生效后,每2年为一级运作周期,分级运作周期滚动的方式运作。在每个分级运作周期内,惠祥A份额自分级运作周期起始之日起每2年开放一次申购和赎回,但仅在运作周期的第1日、次一开放日以及之后的运作周期的每1日,一个工作日不超过10:00开放申购和赎回,其余时间不接受申购和赎回申请。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2015年7月1日起至9月30日止。

§3 财务指标

报告期末基金的总资产	829,760,963.62元
投资目标	在严格控制风险的前提下,力争实现基金的长期稳健增值。

（一）一级资产配置
本基金将主要投资于债券类资产,并根据资产配置分析报告,采取自上而下的分析方法,通过不同时期的市场和资金的配置及风险调整,动态地调整资产配置比例,并根据资产配置比例,动态地调整资产配置比例。

1. 固收品种配置策略
本基金将根据对宏观经济、利率走势、信用风险、流动性、资金面等的综合分析,结合对宏观经济、利率走势、信用风险、流动性、资金面等的综合分析,对各期限的品种进行分析,在资产配置、杠杠配置和组合选择风险等各种期限的品种进行分析,在资产配置、杠杠配置和组合选择风险。

（二）二级资产配置
本基金将根据对宏观经济、利率走势、信用风险、流动性、资金面等的综合分析,结合对宏观经济、利率走势、信用风险、流动性、资金面等的综合分析,对各期限的品种进行分析,在资产配置、杠杠配置和组合选择风险。

（三）中小企业私募债配置策略
本基金将根据对宏观经济、利率走势、信用风险、流动性、资金面等的综合分析,结合对宏观经济、利率走势、信用风险、流动性、资金面等的综合分析,对各期限的品种进行分析,在资产配置、杠杠配置和组合选择风险。

（四）已公开面值
本基金将根据对宏观经济、利率走势、信用风险、流动性、资金面等的综合分析,结合对宏观经济、利率走势、信用风险、流动性、资金面等的综合分析,对各期限的品种进行分析,在资产配置、杠杠配置和组合选择风险。

（五）其他资产配置
本基金将根据对宏观经济、利率走势、信用风险、流动性、资金面等的综合分析,结合对宏观经济、利率走势、信用风险、流动性、资金面等的综合分析,对各期限的品种进行分析,在资产配置、杠杠配置和组合选择风险。

（六）银行存款和货币基金
本基金将根据对宏观经济、利率走势、信用风险、流动性、资金面等的综合分析,结合对宏观经济、利率走势、信用风险、流动性、资金面等的综合分析,对各期限的品种进行分析,在资产配置、杠杠配置和组合选择风险。

（七）其他资产
本基金将根据对宏观经济、利率走势、信用风险、流动性、资金面等的综合分析,结合对宏观经济、利率走势、信用风险、流动性、资金面等的综合分析,对各期限的品种进行分析,在资产配置、杠杠配置和组合选择风险。

（八）合计
本基金将根据对宏观经济、利率走势、信用风险、流动性、资金面等的综合分析,结合对宏观经济、利率走势、信用风险、流动性、资金面等的综合分析,对各期限的品种进行分析,在资产配置、杠杠配置和组合选择风险。

5.2 报告期末行业分类的股票投资组合
注:本基金不持有股票,不进行股票投资。

5.3 报告期末按市值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细
注:本基金不持有股票,不进行股票投资。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合
注:本基金不持有债券,不进行债券投资。

投资策略
对债券投资品种进行风险识别和评估,对信用风险、利率风险、流动性风险、操作风险等进行分析,并根据分析结果进行资产配置。

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贵金属投资明细
注:本基金不持有贵金属,不进行贵金属投资。

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五名权证投资明细
注:本基金不持有权证,不进行权证投资。

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股指期货投资明细
注:本基金不持有股指期货,不进行股指期货投资。

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国债期货投资明细
注:本基金不持有国债期货,不进行国债期货投资。

5.9 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股票期权投资明细
注:本基金不持有股票期权,不进行股票期权投资。

5.10 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商品期货投资明细
注:本基金不持有商品期货,不进行商品期货投资。

5.11 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外汇期货投资明细
注:本基金不持有外汇期货,不进行外汇期货投资。

5.12 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其他金融工具投资明细
注:本基金不持有其他金融工具,不进行其他金融工具投资。

5.13 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资产支持证券投资明细
注:本基金不持有资产支持证券,不进行资产支持证券投资。

5.14 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买入返售金融资产投资明细
注:本基金不持有买入返售金融资产,不进行买入返售金融资产投资。

5.15 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应收款项投资明细
注:本基金不持有应收款项,不进行应收款项投资。

5.16 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卖出回购金融资产投资明细
注:本基金不持有卖出回购金融资产,不进行卖出回购金融资产投资。

5.17 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衍生金融工具投资明细
注:本基金不持有衍生金融工具,不进行衍生金融工具投资。

5.18 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其他金融工具投资明细
注:本基金不持有其他金融工具,不进行其他金融工具投资。

5.19 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股票投资组合
注:本基金不持有股票,不进行股票投资。

5.20 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组合
注:本基金不持有债券,不进行债券投资。

5.21 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组合
注:本基金不持有权证,不进行权证投资。

5.22 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股指期货投资组合
注:本基金不持有股指期货,不进行股指期货投资。

5.23 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国债期货投资组合
注:本基金不持有国债期货,不进行国债期货投资。

5.24 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商品期货投资组合
注:本基金不持有商品期货,不进行商品期货投资。

5.25 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外汇期货投资组合
注:本基金不持有外汇期货,不进行外汇期货投资。

5.26 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其他金融工具投资组合
注:本基金不持有其他金融工具,不进行其他金融工具投资。

5.27 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资产支持证券投资组合
注:本基金不持有资产支持证券,不进行资产支持证券投资。

5.28 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买入返售金融资产投资组合
注:本基金不持有买入返售金融资产,不进行买入返售金融资产投资。

5.29 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应收款项投资组合
注:本基金不持有应收款项,不进行应收款项投资。

5.30 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卖出回购金融资产投资组合
注:本基金不持有卖出回购金融资产,不进行卖出回购金融资产投资。

5.31 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衍生金融工具投资组合
注:本基金不持有衍生金融工具,不进行衍生金融工具投资。

5.32 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其他金融工具投资组合
注:本基金不持有其他金融工具,不进行其他金融工具投资。

5.33 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股票投资组合
注:本基金不持有股票,不进行股票投资。

5.34 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组合
注:本基金不持有债券,不进行债券投资。

5.35 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组合
注:本基金不持有权证,不进行权证投资。

5.36 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股指期货投资组合
注:本基金不持有股指期货,不进行股指期货投资。

5.37 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国债期货投资组合
注:本基金不持有国债期货,不进行国债期货投资。

5.38 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商品期货投资组合
注:本基金不持有商品期货,不进行商品期货投资。

5.39 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外汇期货投资组合
注:本基金不持有外汇期货,不进行外汇期货投资。

5.40 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其他金融工具投资组合
注:本基金不持有其他金融工具,不进行其他金融工具投资。

5.41 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资产支持证券投资组合
注:本基金不持有资产支持证券,不进行资产支持证券投资。

5.42 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买入返售金融资产投资组合
注:本基金不持有买入返售金融资产,不进行买入返售金融资产投资。

5.43 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应收款项投资组合
注:本基金不持有应收款项,不进行应收款项投资。

5.44 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卖出回购金融资产投资组合
注:本基金不持有卖出回购金融资产,不进行卖出回购金融资产投资。

5.45 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衍生金融工具投资组合
注:本基金不持有衍生金融工具,不进行衍生金融工具投资。

5.46 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其他金融工具投资组合
注:本基金不持有其他金融工具,不进行其他金融工具投资。

5.47 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股票投资组合
注:本基金不持有股票,不进行股票投资。

5.48 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组合
注:本基金不持有债券,不进行债券投资。

5.49 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组合
注:本基金不持有权证,不进行权证投资。

5.50 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股指期货投资组合
注:本基金不持有股指期货,不进行股指期货投资。

5.51 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国债期货投资组合
注:本基金不持有国债期货,不进行国债期货投资。

5.52 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商品期货投资组合
注:本基金不持有商品期货,不进行商品期货投资。

5.53 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外汇期货投资组合
注:本基金不持有外汇期货,不进行外汇期货投资。

5.54 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其他金融工具投资组合
注:本基金不持有其他金融工具,不进行其他金融工具投资。

5.55 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资产支持证券投资组合
注:本基金不持有资产支持证券,不进行资产支持证券投资。

5.56 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买入返售金融资产投资组合
注:本基金不持有买入返售金融资产,不进行买入返售金融资产投资。

5.57 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应收款项投资组合
注:本基金不持有应收款项,不进行应收款项投资。

5.58 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卖出回购金融资产投资组合
注:本基金不持有卖出回购金融资产,不进行卖出回购金融资产投资。

5.59 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衍生金融工具投资组合
注:本基金不持有衍生金融工具,不进行衍生金融工具投资。

5.60 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其他金融工具投资组合
注:本基金不持有其他金融工具,不进行其他金融工具投资。

5.61 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股票投资组合
注:本基金不持有股票,不进行股票投资。

5.62 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组合
注:本基金不持有债券,不进行债券投资。

5.63 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组合
注:本基金不持有权证,不进行权证投资。

5.64 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股指期货投资组合
注:本基金不持有股指期货,不进行股指期货投资。

5.65 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国债期货投资组合
注:本基金不持有国债期货,不进行国债期货投资。

5.66 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商品期货投资组合
注:本基金不持有商品期货,不进行商品期货投资。

5.67 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外汇期货投资组合
注:本基金不持有外汇期货,不进行外汇期货投资。

5.68 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其他金融工具投资组合
注:本基金不持有其他金融工具,不进行其他金融工具投资。

5.69 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资产支持证券投资组合
注:本基金不持有资产支持证券,不进行资产支持证券投资。

5.70 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买入返售金融资产投资组合
注:本基金不持有买入返售金融资产,不进行买入返售金融资产投资。

5.71 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应收款项投资组合
注:本基金不持有应收款项,不进行应收款项投资。

5.72 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卖出回购金融资产投资组合
注:本基金不持有卖出回购金融资产,不进行卖出回购金融资产投资。

5.73 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衍生金融工具投资组合
注:本基金不持有衍生金融工具,不进行衍生金融