前海开源事件驱动灵活配置混合型发起式证券投资基金

【2015】第四季度报告

基金管理人:前海开源基金管理有限公司
基金托管人:上海银行股份有限公司
报告送出日期:2016年1月22日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

基金托管人上海银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年1月20日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2015年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	前海开源事件驱动混合
交易代码	000423
基金运作方式	契约型发起式开放式
基金合同生效日	2013年12月19日
报告期末基金份额总额	2,855,698,554.46份
投资目标	本基金基于对宏观经济、资本市场的深入分析和理解,在积极把握市场发展趋势和市场参与者行为逻辑的基础上,精选具有估值优势和成长潜力的公司进行投资,力争获取超越业绩比较基准的收益,追求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金的投资策略包括五个方面:(1)大类资产配置:本基金依据经济周期理论,结合对证券市场的系统性风险以及未来一段时期内各大类资产风险和预期收益率的评估,制定本基金在股票、债券、现金等大类资产之间的配置比例;(2)股票投资策略:本基金在积极把握宏观经济变迁、证券市场变化以及证券市场参与各方行为逻辑的基础上,将影响行业和公司投资价值的事件性因素作为投资的主线,以事件驱动为核心的投资策略;(3)债券投资策略:通过深入分析宏观经济数据、货币政策和利率变化趋势以及不同类属固定收益类投资品种的收益率水平、流动性和信用风险等因素,以目标久期管理和品种选择策略为主,以收益率利差策略、债券置换策略为辅,构造既获取稳定收益时间定收益类投资品种组合;(4)权证投资策略:本基金将权证的投资作为提高基金投资组合收益的辅助手段。根据权证对应公司基本面研究或策略定权证的合理估值,发现市场对股票权证的非理性定价;利用权证衍生工具的特性,通过权证与证券的组合投资,来达到改善组合风险收益特征的目的;(5)股指期货投资策略:本基金参与股指期货投资时机和数量的决策建立在对证券市场总体行情的判断和组合风险收益分析的基础上。基金管理人将根据宏观经济因素、政策及法规因素和资本市场因素,结合定性和定量方法,确定股指期货的投资比例。基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险收益特征,运用股指期货对冲系统性风险、对冲特殊情况下的流动性风险,如大额申购赎回等;利用金融衍生品的杠杆作用,以达到降低投资组合的整体风险的目的。基金管理人在进行股指期货投资前将建立股指期货投资决策部门或小组,负责股指期货的投资管理的相关事项,同时针对股指期货投资管理制定投资决策流程和风险控制等制度,并经基金管理人董事会批准后执行。若相关法律法规发生变化时,基金管理人将按照投资管理人其最新规定,以符合上述法律法规和监管要求的变化。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×70%+中证全债指数收益率×30%
风险收益特征	本基金为混合型基金,属于中高风险收益的投资品种,其预期风险和预期收益水平高于货币型基金、债券型基金,低于股票型基金。
基金管理人	前海开源基金管理有限公司
基金托管人	上海银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	前海开源事件驱动混合A / 前海开源事件驱动混合C
下属分级基金的交易代码	000423 / 001865
报告期末下属分级基金的份额总额	857,698,554.95份 / 1,997,999,999.50份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2015年10月1日-2015年12月31日)	
	前海开源事件驱动混合A	前海开源事件驱动混合C
1. 本期已实现收益	3,622,848.73	2,157,240.79
2. 本期利润	8,742,893.75	4,906,215.46
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0130	0.0045
4. 期末基金资产净值	922,950,356.18	2,004,904,213.96
5. 期末基金份额净值	1.076	1.003

注:①上述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。
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 本报告期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

前海开源事件驱动混合A

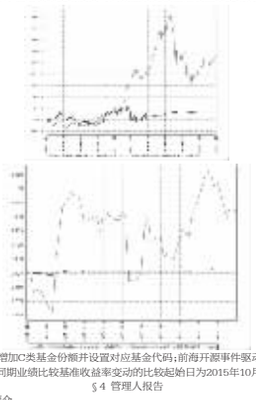
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	0.94%	0.07%	12.39%	1.17%	-11.45%	-1.10%

前海开源事件驱动混合C

阶段	净值增长率①	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	0.30%	0.04%	3.45%	1.14%	-3.15%	-1.10%

注:①本基金的业绩比较准为:沪深300指数收益率×70%+中证全债指数收益率×30%。
②本基金自2015年10月26日起,增加C类基金份额并设置对应基金代码。

3.2.2 自基金合同生效以来基金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:本基金自2015年10月26日起,增加C类基金份额并设置对应基金代码;前海开源事件驱动混合C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起始日为2015年10月26日。

§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
王霞	本基金的基金经理,公募执行投资总监	2014年12月25日	-	12年	王霞女士,北京交通大学管理学硕士,中国注册会计师(CPA)。历任南方基金管理有限公司商业、贸易、旅游行业研究员、房地产行业首席研究员。现任前海开源基金管理有限公司执行投资总监。

注:①对基金的首任基金经理,其“任职日期”为基金合同生效日,“离任日期”为根据公司决定确定的解聘日期,对此后的非首任基金经理,“任职日期”和“离任日期”分别指根据公司决定确定的聘任日期和解聘日期。
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

本报告期内,本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、《前海开源事件驱动灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金持有人谋求最大利益。本报告期内,基金运作整体合法合规,没有损害基金持有人利益。基金的投资范围、投资比例及投资组合符合有关法律法规及基金合同的规定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本报告期内,本基金管理人严格执行《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,完善相应制度及流程,通过系统和人工等各种方式在各业务环节严格控制交易公平执行,公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内基金管理人管理的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没有超过该证券当日成交量的5%的情况。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

2015年第四季度本基金在报告期内继续保持了谨慎的操作风格,基金净值的波动较小。全年来看,该基金2015年在稳健的基础上取得了绝对收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金的A类基金份额净值为1.076元,本报告期基金份额净值增长率为0.94%,同期业绩比较基准收益率为12.39%;C类基金份额净值为1.003元,本报告期基金份额净值增长率为0.30%,同期业绩比较基准收益率3.45%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内,未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	34,415,060.51	1.17
	其中:股票	34,415,060.51	1.17
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	151,408,870.00	5.17
	其中:债券	151,408,870.00	5.17
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	30,000,000.00	1.02
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	941,316,141.48	32.12
8	其他资产	1,773,408,067.22	60.51
9	合计	2,930,548,139.21	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合
5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

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	-	-
B	采矿业	3,360,000.00	0.11
C	制造业	8,064,416.51	0.28
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,566,786.78	0.09
E	建筑业	1,571,551.95	0.05
F	批发和零售业	2,676,104.88	0.09
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,588,208.18	0.09
J	金融业	4,959,200.00	0.17
K	房地产业	8,529,400.00	0.29
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	109,392.21	0.00
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
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	34,415,060.51	1.18

5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合
本基金本报告期末未通过沪港通机制投资港股。

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000006	深振业A	540,000	6,215,400.00	0.21
2	600547	山东黄金	160,000	3,360,000.00	0.11
3	000910	大亚科技	159,933	2,645,291.82	0.09
4	601985	中国核电	268,007	2,566,786.78	0.09
5	000963	华东医药	29,939	2,453,800.44	0.08
6	000423	东阿阿胶	45,000	2,353,500.00	0.08
7	601988	中国银行	500,000	2,005,000.00	0.07
8	601628	中国人寿	70,000	1,981,700.00	0.07
9	600376	首开股份	100,000	1,250,000.00	0.04
10	603508	思维列控	14,605	1,136,853.20	0.04

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	149,714,970.00	5.11
	其中:政策性金融债	149,714,970.00	5.11
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	1,693,900.00	0.06
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	151,408,870.00	5.17

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债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	018001	国开1301	1,497,000	149,714,970.00	5.11
2	132003	15清控EB	7,550	1,041,900.00	0.04
3	123001	蓝标转债	6,520	652,000.00	0.02

注:本基金本报告期末仅持有上述债券。
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十名资产支持证券投资明细
本基金本报告期末未持有资产支持证券。
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贵金属投资明细
本基金本报告期末未持有贵金属。
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权证投资明细
本基金本报告期末未持有权证。
5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易
5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细
本基金本报告期末未持有股指期货合约。
5.9.2 报告期末按照证监会《证券投资基金会计核算业务指引》的规定,为了对冲股指期货的风险,本基金对股指期货的投资情况
本基金本报告期末未持有股指期货。
5.9.3 本期股指期货投资情况和绩效
本基金本报告期未未持有股指期货。
5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
5.10.1 本期国债期货投资政策
本基金基金合同的投资范围内未包含国债期货。
5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细
本基金本报告期末未持有国债期货。
5.10.3 本期国债期货投资评价
本基金基金合同的投资范围内未包含国债期货。
5.11 投资组合报告附注
5.11.1
本基金投资的前十名证券的发行主体本期没有出现被监管部门立案调查,或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。
5.11.2
基金投资的前十名股票没有超出基金合同规定的备选股票库。
5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	101,059.96
2	应收证券清算款	1,764,307,718.48
3	应收股利	-
4	应收利息	8,999,189.97
5	应收申购款	98.81
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,773,408,067.22

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细
本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。
5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。
5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分
由于四舍五入原因,分项之和与合计可能有尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	2,930,548,139.21
报告期期间基金总申购份额	1,773,408,067.22
减:报告期期间基金总赎回份额	1,848,257,707.00
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以“-”填列)	-
报告期期末基金份额总额	2,855,698,554.46

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况
注:本报告期内,基金管理人未持有本基金。
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细
注:本报告期内,基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录
1、中国证监会批准募集中海增强收益债券型证券投资基金的文件
2、中海增强收益债券型证券投资基金基金合同
3、中海增强收益债券型证券投资基金托管协议
4、中海增强收益债券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
8.2 存放地点
上海市浦东新区银城中路68号2905-2908室及30层
8.3 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
2016年1月22日

中海增强收益债券型证券投资基金

【2015】第四季度报告

基金管理人:中海基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:2016年1月22日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及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责任。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年1月18日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2015年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中海增强收益债券
基金主代码	395011
交易代码	395011
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年3月23日
报告期末基金份额总额	126,032,380.26份
投资目标	在充分重视本金长期安全的前提下,力争为基金份额持有人创造稳定收益。
投资策略	1、一级资产配置 本基金采取自上而下的分析方法,比较不同市场和金融工具的收益及风险特征,动态确定基金资产在固定收益类资产和权益类资产的配置比例。 2、纯债投资策略 (1)久期配置:基于宏观经济周期的变化趋势,预测利率变动的方向。根据不同大类资产在宏观经济周期的属性,确定债券资产配置的基本方向和特征。结合货币政策、财政政策以及债券市场资金供求分析,确定投资组合的久期配置。 (2)期限结构配置:采用收益率曲线分析模型对各期限段的风险收益情况进行评估,在子弹组合、杠铃组合和梯形组合中选择风险收益比最佳的配置方案。 (3)债券类别配置/个券选择:个券选择遵循的原则包括:相对价值原则即同等风险中收益率较高的品种,同等收益率风险较低的品种。流动性原则:其它条件类似,选择流动性较好的品种。 (4)其它交易策略:包括短期资金运用和跨市场套利等。 3、可转换债券投资策略 在进行可转换债券筛选时,本基金将首先对可转换债券自身的内在债券价值等方面进行研究;然后对可转换债券的基础股票的基本面进行分析,形成对基础股票的价值评估;最后确定可投资的品种。 4、股票投资策略 本基金股票二级市场投资采用红利精选投资策略,通过运用分红模型和分红潜力模型,精选出现金股息率高、分红潜力强并具有成长性的优质上市公司,结合投研团队的综合判断,构造股票投资组合。 5、权证投资策略 本基金在证监会允许的范围内适度投资权证,在投资权证时还需要重点考察权证的流动性风险,寻找流动性与基金投资规模相匹配的权证进行适量配置。
业绩比较基准	中国债券总指数收益率×90%+上证红利指数收益率×10%
风险收益特征	本基金属债券型证券投资基金,为证券投资基金中的较低风险品种。本基金长期平均的风险和预期收益低于股票型基金和混合型基金,高于货币市场基金。
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
下属分级基金的基金简称	中海增强收益债券A / 中海增强收益债券C
下属分级基金的交易代码	395011 / 395012
报告期末下属分级基金的份额总额	111,754,780.38份 / 14,277,599.88份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2015年10月1日-2015年12月31日)	
	中海增强收益债券A	中海增强收益债券C
1. 本期已实现收益	3,470,339.22	363,891.66
2. 本期利润	7,725,546.04	600,682.00
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0688	0.0461
4. 期末基金资产净值	142,992,445.28	17,912,327.06
5. 期末基金份额净值	1.280	1.255

注1:本期报2015年10月1日至2015年12月31日,上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 本报告期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

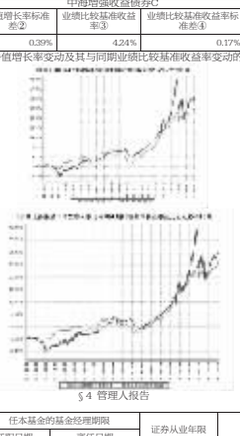
中海增强收益债券A

阶段	净值增长率①	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	5.70%	0.40%	4.24%	0.17%	1.46%	0.23%

中海增强收益债券C

阶段	净值增长率①	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	5.64%	0.39%	4.24%	0.17%	1.40%	0.22%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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



§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
江小震	固定收益部总经理,本基金基金经理,中海惠裕纯债分级债券型发起式证券投资基金基金经理,中海可转换债券债券型证券投资基金基金经理,中海惠裕分级债券型证券投资基金基金经理	2011年3月23日	-	17年	江小震先生,复旦大学金融学专业硕士。历任长江证券股份有限公司投资经理、中维资产管理有限责任公司部门经理、天安人寿保险股份有限公司(原名恒康天安保险股份有限公司)投资部总监、太平洋资产管理有限责任公司高级经理。2009年11月进入本公司工作。历任固定收益小组负责人、固定收益部副总监、现任固定收益部总经理。2010年7月至2012年10月任中海货币市场证券投资基金基金经理,2011年3月至今任中海增强收益债券型证券投资基金基金经理,2013年1月至今任中海惠裕纯债分级债券型发起式证券投资基金基金经理,2014年3月至今任中海可转换债券债券型证券投资基金基金经理,2014年8月至今任中海惠祥分级债券型证券投资基金基金经理。
左剑	本基金基金经理,中海可重取收益灵活配置混合型证券投资基金基金经理,中海积极增利灵活配置混合型证券投资基金基金经理,中海鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理,中海增强收益债券型证券投资基金基金经理	2015年5月26日	-	13年	左剑先生,复旦大学国际贸易学专业硕士。历任中国工商银行股份有限公司上海分行交易员、中银证券有限责任公司投资经理、中期证券股份有限公司投资经理、上海证券有限责任公司高级经理、投资主办。2012年7月进入本公司工作,曾任财富管理中心专户投资经理,2015年5月至今任中海进取收益灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2015年5月至今任中海积极增利灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2015年11月至今任中海鑫灵活配置混合型证券投资基金。

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 公平交易专项说明

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,由公司风控稽核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,公司对不同组合不同时间段的同向交易价差进行了统计分析,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,风控稽核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 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

经济数据方面,三季度GDP同比增长6.9%,较上季度回落0.1%,稍好于预期,但创近6年来的新低,显示经济仍存在下行压力。2015年前11月固定资产投资持平于10.2%,单月投资连续两个月回升。特别是11月单月基建投资增速较高,达到23.2%,显示稳增长投资力度较强。11月工业增加值也出现回升,达到6.2%。物价数据保持平稳。

货币政策继续保持宽松,供给侧结构性改革的新提法开始出现。中央经济工作会议召开,提出2016年经济社会发展特别是结构性改革任务十分繁重,战略上要坚持稳中求进、把握好节奏和力度,战术上要抓住关键点,主要是抓好去产能、去库存、去杠杆、降成本、补短板五大任务。一是积极稳妥化解产能过剩;二是帮助企业降低成本;三是化解房地产库存;四是扩大有效供给;五是防范化解金融风险。

市场方面,四季度市场反弹明显。非市场化的救市政策在逐渐退出。投资者情绪在股灾后逐渐平复,市场盈利效应回升。成长以及低估值蓝筹表现都比较强,风格相对均衡。四季度,沪深300上涨16.49%,中证500上涨24.40%。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2015年12月31日,本基金份额净值0.861元(累计净值0.861元)。报告期内本基金净值增长率为10.38%,低于业绩比较基准2.43个百分点。

季度内,根据市场变化,适当调整了持仓结构,增加了部分转债仓位。股票部分根据市场风格进行了适当切换。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2015年12月31日,本基金A类份额净值1.280(累计净值1.320元)。报告期内本基金A类净值增长率为5.70%,高于业绩比较基准1.46个百分点。本基金C类份额净值1.255元(累计净值1.295元)。报告期内本基金C类净值增长率为5.64%,高于业绩比较基准1.40个百分点。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	6,306,689.05	3.69
	其中:股票	6,306,689.05	3.69
2	固定收益投资	140,833,632.00	82.29
	其中:债券	130,833,632.00	76.45
	资产支持证券	10,000,000.00	5.84
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	11,330,089.02	6.62
7	其他资产	12,668,283.16	7.40
8	合计	171,138,692.23	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	3,716,982.05	2.31
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,636,522.00	1.02
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	953,185.00	0.59
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
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	6,306,689.05	3.92

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	300036	超图软件	37,900	1,636,522.00	1.02
2	002235	安妮股份	56,000	1,376,480.00	0.86
3	000920	南方汇通	51,500	1,237,545.00	0.77
4	002400	省广股份	37,900	953,185.00	0.59
5	002126	银轮股份	35,789	660,307.05	0.41
6	300101	振芯科技	15,000	442,650.00	0.28

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	3,252,900.00	2.02
2	央行票据	-	-
3	金融债券	13,184,318.30	8.19
	其中:政策性金融债	13,184,318.30	8.19
4	企业债券	98,948,425.80	61.50
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	15,447,987.90	9.60
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	130,833,632.00	81.31

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债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	1380073	13江阴高新债	200,000	21,368,000.00	13.28
2	1180080	11德清债	200,000	20,910,000.00	13.00
3	018001	国开1301	131,830	13,184,318.30	8.19
4	1180098	11江阴开投债	100,000	10,749,000.00	6.68
5	1080160	10红河开投债02	100,000	10,639,000.00	6.61

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十名资产支持证券投资明细

序号	证券代码	证券名称	数量(份)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	061505001	15沪公积金1A1	100,000	10,000,000.00	6.21

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贵金属投资明细
注:本基金本报告期末未持有贵金属。
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权证投资明细
注:本基金本报告期末未持有权证。
5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明
5.9.1 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。
5.9.2 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。
5.9.3 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。
5.10 投资组合报告附注
5.10.1
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。
5.10.2
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。
5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	41,271.78
2	应收证券清算款	8,594,031.08
3	应收股利	-
4	应收利息	4,032,470.36
5	应收申购款	506.94
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,668,283.16

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	128009	歌尔转债	9,182,523.90	5.71
2	110031	航信转债	5,303,964.00	3.30

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	300036	超图软件	1,636,522.00	1.02	重大事项停牌
2	002235	安妮股份	1,376,480.00	0.86	重大事项停牌

5.10.6 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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	112,570,435.94
报告期期间基金总申购份额	703,320.79
减:报告期期间基金总赎回份额	1,518,976.35
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以“-”填列)	-
报告期期末基金份额总额	111,754,780.38

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况
注:本报告期内,基金管理人未持有本基金。
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细
注:本报告期内,基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录
1、中国证监会批准募集中海增强收益债券型证券投资基金的文件
2、中海增强收益债券型证券投资基金基金合同
3、中海增强收益债券型证券投资基金托管协