中海优势精选灵活配置混合型证券投资基金

【2015】年度报告摘要

基金托管人：中国工商银行股份有限公司
送出日期：2016年3月25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2016年3月21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2015年1月1日起至2015年12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况（转型前）

基金简称	中海保本混合
基金主代码	393001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年6月20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	66,518,071.71份
基金合同存续期	不定期

2.1 基金基本情况（转型后）

基金简称	中海优势精选混合
基金主代码	393001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年7月1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	38,409,612.82份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明（转型前）

投资目标	通过采用保本投资策略，在保证本金安全的前提下，力争在保本周期内实现基金资产的稳健增值。
投资策略	本基金以CPPI策略为基础，动态调整安全资产与风险资产的投资比例，以确保基金在一段时间以后其价值不低于事先设定的某一目标价值，从而实现基金资产的保值；在此基础上通过严谨的量化分析和实地调研，精选优质股票和债券进行投资收益，以实现基金资产的增值。 （1）大类资产配置策略 本基金以CPPI策略为依据，通过设置安全垫，对安全资产与风险资产的投资比例进行动态调整，以确保基金在一段时间以后其价值不低于事先设定的某一目标价值，确保损失厌恶本。 （2）债券投资策略 1）债券投资策略（可转债除外） 为了有效实现基金资产的保本目标，本基金将实施积极的债券投资策略，主要运用利率预期策略、收益率曲线策略、利差策略、套利策略等多种策略获取超额收益，以实现基金资产的增值。 在进行可转债筛选时，本基金将首先对可转债自身的内在债券价值（如票面利息、利息补偿及无条件回购价格）、保护条款的适用范围、流动性等方面进行研究；然后对可转债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；最后将可转债自身的基本面评分和其基础股票的基本面评分结合在一起以确定投资可转换债券品种。 2）二级市场股票投资策略 在股票投资中，本基金采用定量分析与定性分析相结合的方法，选择其中具有核心竞争优势的上市公司进行投资。其间，本基金将积极关注上市公司基本面发生改变时所带来的投资交易机会。 3）新股申购策略 本基金作为专业分散型公司研究平台和股票估值体系，深入研究首次发行(IPO)股票及增发新股的上市公司基本面，在有效控制风险的前提下制定相应的新股申购策略。对通过新股申购获得的股票，将根据其实际的投资价值确定持有或卖出。 4）新股申购策略 本基金作为专业分散型公司研究平台和股票估值体系，深入研究首次发行(IPO)股票及增发新股的上市公司基本面，在有效控制风险的前提下制定相应的新股申购策略。对通过新股申购获得的股票，将根据其实际的投资价值确定持有或卖出。 5）权证投资策略 本基金在严格控制风险的前提下，不主动进行权证投资，只在进行可分离债券投资时，被动参与权证投资。
业绩比较基准	3年期银行定期存款利率（税后）
风险收益特征	本基金是一只保本混合型基金，在证券投资基金中属于低风险收益品种。

2.2 基金产品说明（转型后）

投资目标	本基金主要投资具有估值优势、成长优势和财务优势的股票和投资价值的债券，通过种植股票与债券的动态均衡组合，在为控制风险的前提下，谋求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	1、大类资产配置策略 本基金将深入分析宏观经济、政策层面、市场估值及市场情绪四方面的情况，通过对各种因素的综合分析，优化大类资产配置，根据加减仓的原则，在不同类型资产之间进行动态调整，减少市场系统风险对较多资产类别的影响，以期通过分散市场风险，提高基金资产的风险调整后的收益。 2、二级市场股票投资策略 在股票投资中，本基金采用定量分析与定性分析相结合的方法，选择其中具有核心竞争优势的上市公司进行投资。其间，本基金将特别关注上市公司基本面发生改变时所带来的投资交易机会。 （1）定量分析 本基金将根据综合考核上市公司的财务优势、成长优势和估值优势等进行子股的筛选。 本基金考察财务优势的指标主要包括：盈利能力指标、营运能力指标、偿债能力指标、现金流量指标、资产质量指标等。 本基金考察成长指标主要包括：总资产增长率、营业利润增长率、利润总额增长率、净利润增长率。 本基金考察估值指标主要包括：企业价值倍数和市盈率估值指标、市净率、市销率。 本基金将结合市场形势综合考虑上市公司在各项指标的综合得分，按照总分的高低进行排序，选取排名靠前的股票。 （2）定性分析 本基金主要通过实地调研等方法，综合考察评估公司的核心竞争优势、重点投资具有较高进入壁垒、在行业中具备比较优势的公司，并结合规模因素公司的选择因子。管理水平低下的公司，以确保最大程度地规避风险。 本基金管理人通过考察上市公司的竞争优势估值，公司管理竞争优势、技术或产品竞争优势、品牌竞争优势、规模优势等方面。 3、新股申购策略 本基金将首要参考保荐公司研究平台和股票估值体系，深入研究首次发行(IPO)股票及增发新股的上市公司基本面，在有效控制风险的前提下制定相应的新股申购策略。对通过新股申购获得的股票，将根据其实际的投资价值确定持有或卖出。 4、债券投资策略 本基金将实施积极的债券投资策略，主要运用利率预期策略、收益率曲线策略、利差策略、套利策略等多种策略获取超额收益，以实现基金资产的稳健增值。 久期策略：通过分析宏观经济的周期变化，预判利率变动的方向和趋势，从而确定债券组合的久期，以有效回避利率风险。 利差策略：在久期策略的基础上，在债券类别之间进行比较，选择预期收益率最高的期限进行配比组合。 从市场参与者的角度，本基金将采用自上而下的方法，通过对不同类别债券的收益率进行分析，以其历史价格关系的数据分析为依据，预测其变动趋势，同时辅助基本面分析，评估债券发行人的信用风险和信用级别，及时发现由于利率变动引起的信用风险的投资价值机会，给予债券的投资价值，建立具体的个券组合。
业绩比较基准	沪深300指数×55%+中国债券总指数×45%。
风险收益特征	本基金是一只股票型基金，其预期收益和风险水平高于货币市场基金、债券型基金，而低于股票型基金，在证券投资基金中属于中等风险收益品种。

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	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2905-2908室及3层

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

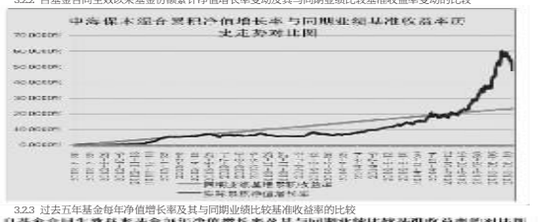
3.1 主要会计数据和财务指标
金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2015年1月1日-2015年12月31日		2014年	2013年
	转型前	转型后		
本期已实现收益	45,306,236.71	-1,079,531.61	17,959,386.47	21,034,849.29
本期利润	49,613,220.32	-5,154,660.18	25,336,601.70	13,992,580.73
加权平均基金份额本期利润	0.2100	-0.0947	0.1168	0.0423
本期基金份额净值增长率	25.49%	-3.36%	12.25%	3.43%
3.1.2 期末数据和指标	2015年末		2014年末	2013年末
期末可供分配基金份额利润	0.2542	0.3507	0.0326	0.0524
期末基金资产净值	93,020,958.19	51,879,656.26	197,433,836.79	278,657,116.88
期末基金份额净值	1.398	1.351	1.114	1.042

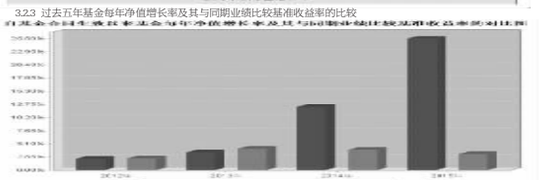
3.2 基金净值表现（转型前）
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

转型前						
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	16.21%	1.08%	1.52%	0.01%	14.69%	1.07%
过去六个月	25.49%	0.87%	3.13%	0.01%	22.36%	0.86%
过去一年	36.52%	0.68%	6.87%	0.01%	29.65%	0.67%
过去三年	48.76%	0.42%	23.12%	0.01%	25.64%	0.41%
自基金合同生效起至今	48.91%	0.41%	23.40%	0.01%	25.51%	0.40%

注：1.“自基金合同生效起至今”指2012年6月20日(基金合同生效日)至2015年6月30日。
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



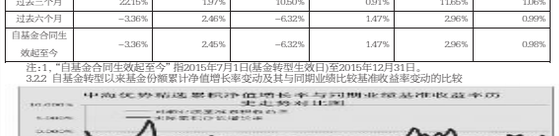
3.2.3 过去五年基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较



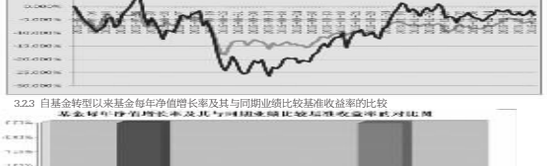
注：上图中2015年度是指2015年1月1日至2015年6月30日，相关数据未按日然年度进行折算。
3.2 基金净值表现（转型后）
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

转型后						
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	22.15%	1.97%	10.50%	0.91%	11.65%	1.06%
过去六个月	-3.36%	2.46%	-6.32%	1.47%	2.96%	0.99%
自基金合同生效起至今	-3.36%	2.45%	-6.32%	1.47%	2.96%	0.98%

注：1.“自基金合同生效起至今”指2015年7月1日(基金转型生效日)至2015年12月31日。
3.2.2 自基金转型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 自基金转型以来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



注：上图中2015年度是指2015年7月1日(基金转型生效日)至2015年12月31日，相关数据未按自然年度进行折算。
3.3 过去三年基金的利润分配情况
转型前
单位：人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2015	-	-	-	-	
2014	0.5000	11,485,555.25	-	11,485,555.25	
2013	0.1500	5,614,175.12	-	5,614,175.12	
合计	0.6500	17,099,730.37	-	17,099,730.37	

转型后
单位：人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
合计	-	-	-	-	

注：本基金在转型期后未发生利润分配。

§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2015年12月31日，共管理证券投资基金30只。
4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介（转型前）

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		
刘俊	本基金基金经理、中海安鑫保本混合型证券投资基金基金经理、中海积极收益灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中海股票投资基金经理、中海安鑫1号保本混合型证券投资基金基金经理、中海顺鑫保本混合型证券投资基金基金经理	2012年6月20日	-	12年	刘俊先生，复旦大学金融学专业博士，历任上海申银万国证券研究所有限公司策略研究部策略分析师、海通证券股份有限公司战略合作与并购部高级项目经理。2007年3月进入本公司工作，曾任产品开发总监。2010年3月至2015年8月任中海稳健收益债券型证券投资基金基金经理，2012年6月至今任中海优势精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2014年5月至今任中海积极收益灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2015年4月至今任中海安鑫1号保本混合型证券投资基金基金经理，2015年12月至今任中海顺鑫保本混合型证券投资基金基金经理。

基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介（转型后）

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		
刘俊	本基金基金经理、中海安鑫保本混合型证券投资基金基金经理、中海积极收益灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中海安鑫1号保本混合型证券投资基金基金经理、中海顺鑫保本混合型证券投资基金基金经理	2012年6月20日	-	12年	刘俊先生，复旦大学金融学专业博士，历任上海申银万国证券研究所有限公司策略研究部策略分析师、海通证券股份有限公司战略合作与并购部高级项目经理。2007年3月进入本公司工作，曾任产品开发总监。2010年3月至2015年8月任中海稳健收益债券型证券投资基金基金经理，2012年6月至今任中海优势精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2013年7月至今任中海安鑫保本混合型证券投资基金基金经理，2014年5月至今任中海积极收益灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2015年4月至今任中海安鑫1号保本混合型证券投资基金基金经理，2015年12月至今任中海顺鑫保本混合型证券投资基金基金经理。

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投票、债券、可转债的一级市场中购、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)的同日反向交易。(4)债券场外交易，交易席在银行间市场上公平公正地进行询价，并由风控稽核部对询价收益率偏离、交易对手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阀值的流程，在获得相关审批后，由风控稽核部暂时关闭投资风控系统的特定阀值。完成该交易后，风控稽核部立即启动暂停的投资风控阀值。
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2015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向及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
2015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 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
2015年全年宏观经济表现较疲弱，全年GDP增长仅为6.9%，季度和月度的高频经济数据标如工业增加值、固定资产投资等数据都非常低迷，物价数据持续处于较低区间。
经济低迷背景下，全年政府财政政策和货币政策均有所动作，以推动经济增长。
稳增长政策在多方面发力。上半年时地产行业政策出现重大调整：二套房的首付比例从六成降至四成，同时二手房的营业税从之前满5年免征调整为满2年免征。国家发改委发布《对发改办财金[2015]1327号文件的补充说明》，正式放开城投债供新还旧。下半年时国务院发布国发（2015）51号文《国务院关于调整和完善固定资产投资项目资本金制度的通知》，通知下调部分行业固定资产投资项目的资本金比例5%-10%。城市地下综合管廊、城市停车场项目，以及经国务院批准的核电站等重大建设项目，可以在规定最低资本金比例基础上适当降低。新兴产业方面，两会期间李克强总理在政府工作报告中提出“互联网+”行动计划，推动移动互联网、云计算、大数据、物联网等新一代互联网技术与各行各业结合，促进电子商务、工业互联网和互联网金融等新兴业态发展。
货币政策方面，央行全年连续下调存贷款基准利率和各类金融机构人民币存款准备金率。同时央行还通过降低逆回购利率等多种方式向市场注入流动性，降低社会融资成本，推动经济复苏。。
除了传统的财政和货币政策外，政府决策层也提出了进行供给侧改革的理念。习近平总书记在中央财经领导小组会议上强调，在适度扩大总需求的同时，着力加强供给侧结构性改革，李克强总理在主持召开“十三五”《规划纲要》编制工作会议时再次强调，要在供给侧和需求侧两端发力促进产业迈向中高端。年底的中央经济工作会议提出明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。
债券市场方面，经济数据下滑及资金宽松全年推动长期利率债收益率下行，但是影响该券变弱。权益市场方面，对于改革和转型的预期推动创业板为代表的中小市值成长股在上半年上涨明显，但是临近年末时，涨幅过多后的调整要求叠加大量投资者去杠杆的需求使得市场短期内出现急剧下跌。三季度后权益市场出现反弹，但是年底时美联储加息预期和人民币贬值预期对于境内人民币资产价格产生负面压力。
上半年内整体操作平稳，债券资产仓位逐步降低，权益资产仓位特别是中小市值成长性品种仓位在一季度时有所上升，净值稳定增长。上半年末时临近保本周期终结，组合内各资产均有所减持。经过三季度的过渡期后，本基金转换为混合型基金进行运作，权益资产仓位有所提升，债券资产保持较低仓位。
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1.351元(累计净值1.416元)。报告期内本基金净值增长率为-3.36%，高于业绩比较基准2.96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2016年，经济预计继续在底部徘徊，短期难以出现强势回升，物价水平将保持低位，政策方面，将继续关注财政政策稳增长的效果和货币政策宽松的节奏和力度。经济结构调整与转型仍然是社会关注的主题，因此供给侧改革推进的力度和效果将非常重要。海外经济体特别是美国的复苏速度对全球经济格局会产生重要影响。美联储和欧元区货币政策指施会对全球资本市场产生明显影响。
结合政府宏观政策导向和实体经济状况分析，2016年债券市场仍存有投资机会，经济数据低迷将推动债市收益率维持低位。权益市场方面，经济复苏的强度与持续政策导向的变化将继续影响市场各类风格风险变化。
对于上述因素的变化我们要保持实时跟踪。我们在未来的运作仍将坚持稳健偏保原则，根据宏观经济走势适时调整大类资产配置比例和个券个股的组合。
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证指数有限公司以及中央国债登记结算有限责任公司签署服务协议，由其按约定提供证券交易所及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优势精选灵活配置混合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，中海优势精选灵活配置混合型证券投资基金的管理人——中海基金管理有限公司在中海优势精选灵活配置混合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，中海优势精选灵活配置混合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
本报告期内，中海优势精选灵活配置混合型证券投资基金的管理人——中海基金管理有限公司在中海优势精选灵活配置混合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，中海优势精选灵活配置混合型证券投资基金未进行利润分配。

§6 审计报告(转型前)

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(2016)第20736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	中海保本混合型证券投资基金全体基金份额持有人；
引言段	我们审计了随附的中海保本混合型证券投资基金(以下简称“中海保本混合基金”)的财务报表，包括2015年6月30日(基金合同失效前日)的资产负债表、2015年1月1日至2015年6月30日(基金合同失效前日)止期间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保本混合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”)，中国证券投资基金业协会以下简称“中国基金业协会”)发布的有关规定及所在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的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，以设计恰当的审计程序，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，上述中海优势精选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、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制，公允反映了中海优势精选基金2015年12月31日的财务状况以及2015年7月1日(基金合同生效日)至2015年12月31日止期间的经营成果和基金净值变动情况。
注册会计师的姓名	薛 竞　　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号企业大地2号楼普华永道中心11楼
审计报告日期	2016年3月23日

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(2016)第20751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	中海优势精选灵活配置混合型证券投资基金全体基金份额持有人；
引言段	我们审计了后附的中海优势精选灵活配置混合型证券投资基金(以下简称“中海优势精选基金”)的财务报表，包括2015年12月31日的资产负债表、2015年7月1日(基金合同生效日)至2015年12月31日止期间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优势精选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”)，中国证券投资基金业协会以下简称“中国基金业协会”)发布的有关规定及所在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的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，以设计恰当的审计程序，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，上述中海优势精选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、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制，公允反映了中海优势精选基金2015年12月31日的财务状况以及2015年7月1日(基金合同生效日)至2015年12月31日止期间的经营成果和基金净值变动情况。
注册会计师的姓名	薛 竞　　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号企业大地2号楼普华永道中心11楼
审计报告日期	2016年3月23日

§7 年度财务报表(转型前)

7.1资产负债表(转型前)
会计主体：中海保本混合型证券投资基金
报告截止日：2015年6月30日
单位：人民币元

资 产	附注号	报告期初至转型前	上年度末 2014年12月31日
资 产：			
银行存款		82,436,856.68	19,222,844.47
结算备付金		695,840.67	760,268.51
存出保证金		131,669.66	109,710.79
交易性金融资产		17,852,545.77	186,208,250.28
其中：股票投资		17,625,802.17	40,099,603.38
基金投资		-	-
债券投资		226,693.60	146,108,646.90
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		0.00	0.00
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		-	-
应收证券清算款		2,160,531.13	563,051.93
应收利息		23,644.64	3,935,677.70
应收股利		-	-
应收申购款		494.54	6,328.15
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		103,271,583.09	210,806,131.83
负债和所有者权益	附注号	报告期初至转型前	上年度末 2014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		-	-
应付证券清算款		-	12,557,796.76
应付赎回款		9,518,132.59	194,916.23
应付管理人报酬		161,495.00	207,630.03
应付托管费		26,915.82	34,604.98
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		425,112.19	324,438.78
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		118,969.20	52,908.26
负债合计		10,250,624.90	13,372,295.04
所有者权益：			
实收基金		66,518,071.71	177,289,979.18
未分配利润		26,502,886.48	20,139,857.61
所有者权益合计		93,020,958.19	197,433,836.79
负债和所有者权益总计		103,271,583.09	210,806,131.83

注：报告截止日2015年6月30日，基金份额净值1.398元，基金份额总额66,518,071.71份。
7.2 利润表
会计主体：中海保本混合型证券投资基金
本报告期：2015年1月1日至2015年6月30日
单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2015年1月1日至2015年6月30日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月31日
一、收入		52,475,662.22	31,442,369.20
1.利息收入		2,526,127.20	12,066,128.89
其中：存款利息收入		141,859.51	78,175.11
债券利息收入		2,327,603.36	11,944,068.68
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		56,764.33	43,883.60
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		45,396,363.89	11,614,443.22
其中：股票投资收益		44,303,422.52	10,867,692.40
基金投资收益		-	-
债券投资收益		964,688.73	694,943.77
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		128,252.64	151,907.05
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		4,306,993.61	7,416,205.23
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）		246,177.52	345,592.36
减：二、费用		2,862,441.90	6,106,767.50
1. 管理人报酬	7.4.8.2.1	1,159,216.28	2,729,144.01
2. 托管费	7.4.8.2.2	193,202.69	454,857.26