

中海安鑫保本混合型证券投资基金 2015 年年度报告

2015 年 12 月 31 日

基金管理人：中海基金管理有限公司

基金托管人：上海浦东发展银行股份有限公司

送出日期：2016 年 3 月 25 日

§ 1 重要提示及目录

1.1 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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司(以下简称“浦发银行”)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。

1.2 目录

§1 重要提示及目录	2
1.1 重要提示.....	2
1.2 目录.....	3
§2 基金简介	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.....	7
2.5 其他相关资料.....	7
§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况	7
3.1 主要会计数据和财务指标.....	7
3.2 基金净值表现.....	8
3.3 过去三年基金的利润分配情况.....	10
§4 管理人报告	10
4.1 基金管理人及基金经理情况.....	10
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明.....	12
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明.....	12
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.....	14
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望.....	15
4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况.....	16
4.7 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明.....	16
4.8 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明.....	17
§5 托管人报告	17
5.1 报告期内本基金托管人合规守信情况声明.....	17
5.2 托管人对报告期内本基金投资运作合规守信、净值计算、利润分配等情况的说明.....	17
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.....	17
§6 审计报告	18
6.1 审计报告基本信息.....	18
6.2 审计报告的基本内容.....	18
§7 年度财务报表	19
7.1 资产负债表.....	19
7.2 利润表.....	20
7.3 所有者权益（基金净值）变动表.....	21
7.4 报表附注.....	22
§8 投资组合报告	49
8.1 期末基金资产组合情况.....	49
8.2 期末按行业分类的股票投资组合.....	50
8.3 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.....	51
8.4 报告期内股票投资组合的重大变动.....	51
8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合.....	55
8.6 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.....	55
8.7 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.....	56
8.8 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.....	56

8.9 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	56
8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明	56
8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明	56
8.12 投资组合报告附注	57
§9 基金份额持有人信息	58
9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构	58
9.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况	58
9.3 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	58
§10 开放式基金份额变动	58
§11 重大事件揭示	59
11.1 基金份额持有人大会决议	59
11.2 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	59
11.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼	59
11.4 基金投资策略的改变	59
11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况	59
11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况	59
11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况	59
11.8 其他重大事件	60
§12 备查文件目录	71
12.1 备查文件目录	71
12.2 存放地点	71
12.3 查阅方式	71

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	中海安鑫保本混合型证券投资基金
基金简称	中海安鑫保本混合
基金主代码	000166
交易代码	000166
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013 年 7 月 31 日
基金管理人	中海基金管理有限公司
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	876,669,850.93 份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

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	<p>本基金以 CPPI 策略为主、OBPI 策略为辅进行资产配置和投资组合管理，其中主要通过 CPPI 策略动态调整安全资产与风险资产的投资比例，实现基金资产的保本前提；通过 OBPI 策略控制投资组合的下行风险，同时获取投资组合的上行收益。</p> <p>1、CPPI 策略与资产配置</p> <p>本基金以 CPPI 策略为主，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，确保到期保本。</p> <p>2、OBPI 策略与组合管理</p> <p>OBPI 策略主要基于期权的避险策略，在该策略中同时买入风险资产和以该风险资产为标的的看跌期权。当风险资产价格下跌时，可执行看跌期权；当风险资产价格上涨时，则放弃执行看跌期权。</p> <p>3、债券组合配置策略</p> <p>(1) 久期配置</p> <p>本基金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；同时结合债券市场资金供求分析，最终确定投资组合的久期配置。</p> <p>(2) 期限结构配置</p> <p>在确定组合久期后，通过研究收益率曲线形态，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。</p> <p>4、个券投资策略</p>

	<p>本基金对不同类别债券的信用风险、市场流动性、市场风险等因素进行分析，确定整个债券组合中各类别债券投资比例。</p> <p>(1) 信用品种的投资策略（中小企业私募债除外） 本基金对金融债、企业债、公司债和资产支持证券等信用品种采取自上而下和自下而上相结合的投资策略。 本基金对发债主体企业进行深入的基本面分析，投资于信用风险相对较低、信用利差收益相对较大的优质品种。</p> <p>(2) 中小企业私募债投资策略 本基金对中小企业私募债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私募债的信用风险及流动性风险。</p> <p>(3) 可转换债券投资策略 本基金可通过可转换债券来实现 OBPI 策略。本基金在进行可转换债券投资时，将首先对可转换债券自身的内在债券价值进行研究；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；最后将两者评分结合在一起，选择被市场低估的品种，以合理价格买入并持有，获取稳健的投资回报。</p> <p>5、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，选择其中经营稳健、具有核心竞争优势的上市公司进行投资。</p> <p>6、权证投资策略 本基金在买入股票等风险资产时，同时投资以其为标的的看跌期权；或者在买入债券等无险资产时，同时投资看涨期权。</p>
业绩比较基准	2 年期银行定期存款利率（税后）
风险收益特征	本基金为保本混合型证券投资基金，属于证券投资基金中的低风险品种。

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	上海浦东发展银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	王莉	廖原
	联系电话	021-38429808	021-61618888
	电子邮箱	wangl@zhfund.com	Liaoy03@spdb.com.cn
客户服务电话		400-888-9788、 021-38789788	95528
传真		021-68419525	021-63602540

注册地址	上海市浦东新区银城中路 68 号 2905-2908 室及 30 层	上海市中山东一路 12 号
办公地址	上海市浦东新区银城中路 68 号 2905-2908 室及 30 层	上海市中山东一路 12 号
邮政编码	200120	200120
法定代表人	黄鹏	吉晓辉

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 30 层

2.5 其他相关资料

项目	名称	办公地址
会计师事务所	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）	上海市湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼
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
基金保证人	中国投融资担保股份有限公司	北京市海淀区西三环北路 100 号金玉大厦写字楼 9 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	2014 年	2013 年 7 月 31 日(基金合同生效日)-2013 年 12 月 31 日
本期已实现收益	39,126,954.33	17,479,981.42	3,044,884.08
本期利润	39,765,823.21	23,540,545.79	-670,884.34
加权平均基金份额本期利润	0.1043	0.1071	-0.0023
本期加权平均净值利润率	9.72%	10.35%	-0.23%
本期基金份额净值增长率	25.81%	11.43%	-0.30%
3.1.2 期末数据和指标	2015 年末	2014 年末	2013 年末
期末可供分配利润	246,320,167.05	16,419,928.79	-675,748.61
期末可供分配基金份额利润	0.2810	0.1029	-0.0025

期末基金资产净值	882,917,607.22	177,307,070.50	266,347,465.45
期末基金份额净值	1.007	1.111	0.997
3.1.3 累计期末指标	2015 年末	2014 年末	2013 年末
基金份额累计净值增长率	39.77%	11.10%	-0.30%

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。

注 3：本基金合同生效日为 2013 年 7 月 31 日。

3.2 基金净值表现

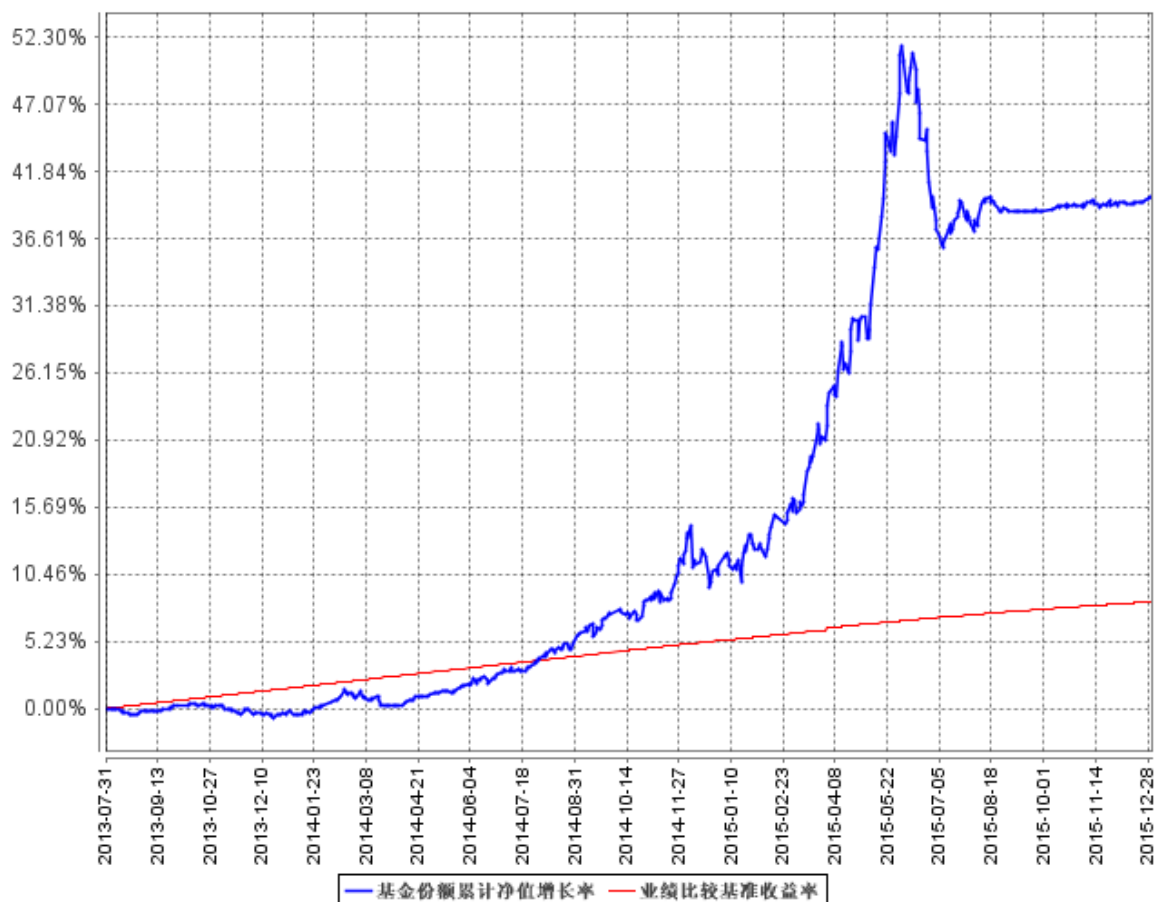
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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
过去三个月	0.70%	0.10%	0.55%	0.01%	0.15%	0.09%
过去六个月	-0.09%	0.23%	1.18%	0.01%	-1.27%	0.22%
过去一年	25.81%	0.65%	2.75%	0.01%	23.06%	0.64%
自基金合同生效起至今	39.77%	0.47%	8.33%	0.01%	31.44%	0.46%

注：“自基金合同生效起至今”指 2013 年 7 月 31 日(基金合同生效日)至 2015 年 12 月 31 日。

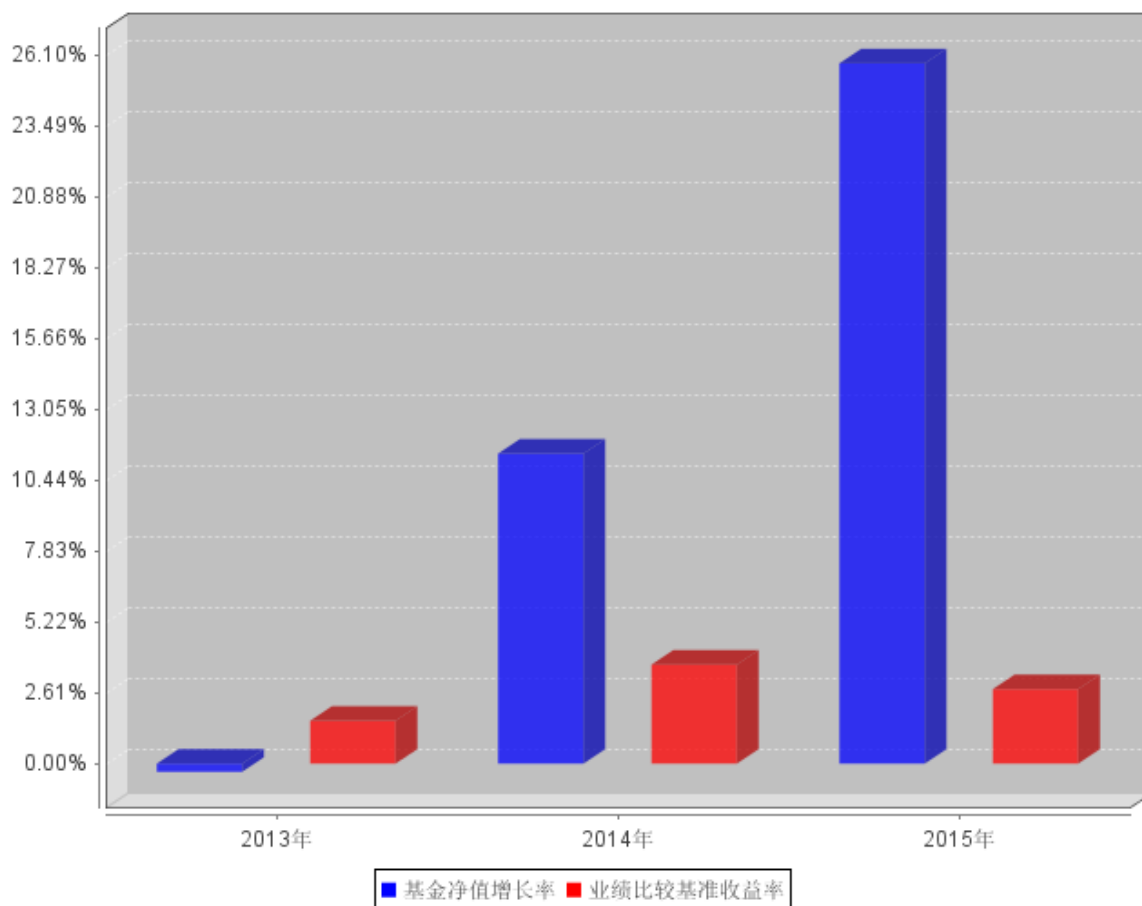
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

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



3.2.3 自基金合同生效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

自基金合同生效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对比图



注：上图中 2013 年度是指 2013 年 7 月 31 日(基金合同生效日)至 2013 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

注：本基金自基金合同生效日至本报告期末未发生利润分配。

§ 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

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、中海优势精选灵活配置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、中海安鑫宝 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	2013 年 7 月 31 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 月至今任中海安鑫宝 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。
--	--	--	--	--	---

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

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

信息披露等方面对股票、债券、可转债的一级市场申购、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、非公开发行业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, 交易部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阈值的流程, 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阈值。完成该交易后, 风控稽核部立即启动暂停的投资风控阈值。

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组合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 年全年宏观经济继续表现较疲弱。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》，正式放开城投债借新还旧。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，但是影响逐渐变弱。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。但是临近半年末时，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，组合内各项资产均有所减持。经过三季度的过渡期后，本基金正式进入第二个保本周期。四季度时债券资产仓位逐步提升，权益资产仓位保持低位。

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 1.007 元（累计净值 1.398 元）。报告期内本基金净值增长率为 25.81%，高于业绩比较基准 23.06 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措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，经济复苏的强度与政府政策导向的变化将继续影响市场整体走势和风格变化。

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谨慎原则，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 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

报告期内，管理人在内部监察工作中一切从合规运作、保障基金份额持有人利益出发，由监察稽核部门遵守独立、客观、公正的原则，通过常规稽核、专项检查和系统监控等方法对公司经营、基金运作及员工行为的合规性进行检查，推动内部控制机制的完善与优化，保证各项法规和管理制度的落实，发现问题及时提出建议并督促有关部门改进。

管理人各项业务能遵循国家法律法规、中国证监会规章制度、管理人内部的规章制度以及各项业务规范流程，运行符合合法性、合规性的要求，主要内控制度基本有效。

在本报告期内，管理人内部监察工作重点集中于以下几个方面：

(1) 根据基金监管法律法规的不断更新与完善，推动各部门加强内部制度建设，确保制度对各项业务和管理环节的全覆盖、提高制度和流程的合规性、合理性和可操作性。

(2) 开展基金法律法规和管理人内部各项基本制度的培训学习工作，树立员工规范意识、合规意识和风险意识，形成员工主动、自觉进行内部控制的风险管理文化，构建主动进行管理人内部风险控制和自觉接受监察稽核的平台。

(3) 全面开展基金运作监察稽核工作，确保基金销售、投资的合法合规。通过电脑监控、现场检查、人员询问、重点抽查等方法开展工作，不断提高全体员工的风险意识，保证了基金的合法合规运作。

(4) 按照中国证监会的要求，在管理内部严格推行风险控制自我评估制度。通过各部门的参与和自我评估，明确了各部门的风险点，对控制不足的风险点，制订了进一步的控制措施。

(5) 根据监管部门的要求，完成与基金投资业务相关的定期监察报告，报送中国证监会和董事会。

管理人自成立以来，各项业务运作正常，内部控制和风险防范措施逐步完善并积极发挥作用。基金运作合法合规，保障了基金份额持有人的利益。2016 年我们将继续紧紧抓住风险控制和合规性两条主线，构建一个制度修订规范化、风险责任岗位化、风险检测细致化、风险评估科学化的长效风险控制机制，提高内部监察工作的计划性、科学性和有效性，实现基金合法合规运作。

4.7 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。

4.8 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，本基金在本报告期末未进行利润分配。

§ 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，上海浦东发展银行股份有限公司（以下简称“本托管人”）在对中海安鑫保本混合型证券投资基金的托管过程中，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、托管协议的规定，不存在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，本托管人依照《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、托管协议的规定，对中海安鑫保本混合型证券投资基金的投资运作进行了监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真的复核，未发现基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。该基金本报告期内未进行利润分配。

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，由中海基金管理有限公司编制本托管人复核的本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

§ 6 审计报告

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 20725 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	中海安鑫保本混合型证券投资基金份额全体持有人
引言段	我们审计了后附的中海安鑫保本混合型证券投资基金(以下简称“中海安鑫保本混合基金”)的财务报表,包括 2015 年 12 月 31 日的资产负债表、2015 年度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安鑫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”)发布的有关规定及允许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,上述中海安鑫保本混合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,公允反映了中海安鑫保本混合基金 2015 年 12 月 31 日的财务状况以及 2015 年度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 号企业天地 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

7.1 资产负债表

会计主体：中海安鑫保本混合型证券投资基金

报告截止日：2015 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2015 年 12 月 31 日	上年度末 2014 年 12 月 31 日
资产：			
银行存款	7.4.7.1	302,660,613.52	28,411,095.63
结算备付金		5,475,880.46	880,990.38
存出保证金		108,744.29	163,689.43
交易性金融资产	7.4.7.2	570,874,094.83	144,686,955.06
其中：股票投资		32,816,436.83	34,875,787.26
基金投资		-	-
债券投资		538,057,658.00	109,811,167.80
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	7.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	7.4.7.4	-	-
应收证券清算款		409,400.42	2,012,559.01
应收利息	7.4.7.5	6,283,752.08	2,709,375.66
应收股利		-	-
应收申购款		16,143.53	99.40
递延所得税资产		-	-
其他资产	7.4.7.6	-	-
资产总计		885,828,629.13	178,864,764.57
负债和所有者权益	附注号	本期末 2015 年 12 月 31 日	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	7.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		-	-

应付赎回款		549,767.69	150,879.61
应付管理人报酬		903,706.14	188,461.54
应付托管费		150,617.71	31,410.22
应付销售服务费		-	-
应付交易费用	7.4.7.7	365,859.52	252,989.97
应交税费		882,648.32	882,648.32
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	7.4.7.8	58,422.53	51,304.41
负债合计		2,911,021.91	1,557,694.07
所有者权益：			
实收基金	7.4.7.9	631,570,514.49	159,593,929.65
未分配利润	7.4.7.10	251,347,092.73	17,713,140.85
所有者权益合计		882,917,607.22	177,307,070.50
负债和所有者权益总计		885,828,629.13	178,864,764.57

注：报告截止日 2015 年 12 月 31 日，基金份额净值 1.007 元，基金份额总额 876,669,850.93 份。

7.2 利润表

会计主体：中海安鑫保本混合型证券投资基金

本报告期：2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日
一、收入		47,306,668.53	28,368,347.26
1. 利息收入		11,665,929.02	10,492,137.31
其中：存款利息收入	7.4.7.11	3,135,996.33	127,311.84
债券利息收入		8,080,161.59	9,893,452.20
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		449,771.10	471,373.27
其他利息收入		-	-
2. 投资收益（损失以“-”填列）		34,426,612.89	11,419,097.60
其中：股票投资收益	7.4.7.12	32,081,042.32	6,932,243.67
基金投资收益		-	-
债券投资收益	7.4.7.13	2,242,282.22	4,358,461.83
资产支持证券投资收益	7.4.7.13.5	-	-
贵金属投资收益	7.4.7.14	-	-
衍生工具收益	7.4.7.15	-	-
股利收益	7.4.7.16	103,288.35	128,392.10
3. 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	7.4.7.17	638,868.88	6,060,564.37

4. 汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5. 其他收入（损失以“-”号填列）	7.4.7.18	575,257.74	396,547.98
减：二、费用		7,540,845.32	4,827,801.47
1. 管理人报酬	7.4.10.2.1	4,525,458.78	2,735,374.57
2. 托管费	7.4.10.2.2	754,243.23	455,895.67
3. 销售服务费	7.4.10.2.3	-	-
4. 交易费用	7.4.7.19	1,657,960.90	1,087,869.83
5. 利息支出		303,802.31	130,612.64
其中：卖出回购金融资产支出		303,802.31	130,612.64
6. 其他费用	7.4.7.20	299,380.10	418,048.76
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		39,765,823.21	23,540,545.79
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		39,765,823.21	23,540,545.79

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：中海安鑫保本混合型证券投资基金

本报告期：2015年1月1日至2015年12月31日

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年12月31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）	159,593,929.65	17,713,140.85	177,307,070.50
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	39,765,823.21	39,765,823.21
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）	471,976,584.84	193,868,128.67	665,844,713.51
其中：1. 基金申购款	645,012,063.40	252,171,406.39	897,183,469.79
2. 基金赎回款	-173,035,478.56	-58,303,277.72	-231,338,756.28
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）	631,570,514.49	251,347,092.73	882,917,607.22

项目	上年度可比期间 2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 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）	267,023,214.06	-675,748.61	266,347,465.45
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期利润）	-	23,540,545.79	23,540,545.79
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）	-107,429,284.41	-5,151,656.33	-112,580,940.74
其中：1. 基金申购款	403,574.96	29,656.76	433,231.72
2. 基金赎回款	-107,832,859.37	-5,181,313.09	-113,014,172.46
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）	159,593,929.65	17,713,140.85	177,307,070.50

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

<u>黄鹏</u>	<u>宋宇</u>	<u>周琳</u>
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

中海安鑫保本混合型证券投资基金(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[2013]369号《关于核准中海安鑫保本混合型证券投资基金募集的批复》核准,于2013年7月2日至2013年7月26日向社会公开募集。本基金为契约型开放式,存续期限不定,首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币313,835,907.37元,经江苏公证天业会计师事务所(特殊普通合伙)苏公W[2013]B079号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《中海安鑫保本混合型证券投资基金基金合同》于2013年7月31日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为313,892,567.45份基金份额,其中认购资金利息折合56,660.08份基金份额。本基金的基金管理人为中海基金管理有限公司,基金托管人为上海浦东发展银行股份有限公司。

根据《中海安鑫保本混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的保本周期为 2 年，第一个保本周期自《基金合同》生效之日起至 2 个公历年后对应日止。如该对应日为非工作日，则保本周期到期日顺延至下一个工作日。在第一个保本周期到期日，如基金份额持有人认购并持有到期的基金份额的可赎回金额加上其认购并持有到期的基金份额累计分红款项之和低于其认购保本金额，则基金管理人应补足该差额，并在保本周期到期日后二十个工作日内将该差额支付给基金份额持有人。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《中海安鑫保本混合型证券投资基金基金合同》的有关规定，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票（包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票）、债券、货币市场工具、权证以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具，但须符合中国证监会相关规定。本基金的投资组合比例为：股票、权证等风险资产占基金资产的比例不高于 40%，其中基金持有的全部权证的市值不超过基金资产净值的 3%；债券、货币市场工具等安全资产占基金资产的比例不低于 60%，其中基金保留的现金或投资于到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%。本基金的业绩比较基准为：2 年期银行定期存款利率（税后）。

7.4.2 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 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定（以下合称“企业会计准则”）、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号〈年度报告和半年度报告〉》、中国证券投资基金业协会（以下简称“中国基金业协会”）颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《中海安鑫保本混合型证券投资基金基金合同》和在财务报表附注 7.4.4 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。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金 2015 年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金 2015 年 12 月 31 日的财务状况以及 2015 年度的经营成果和基金净值变动情况等有关信息。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本报告期为 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日。

7.4.4.2 记账本位币

以人民币为记账本位币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

7.4.4.3.1 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金目前暂无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外，以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项，包括银行存款、买入返售金融资产和各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

7.4.4.3.2 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括卖出回购金融资产款和各类应付款项等。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

7.4.4.4.1 金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时，于交易日按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用计入当期损益；支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或债券起息日或上次除息日至购买日止的利息，应当单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

7.4.4.4.2 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照公允价值进行后续计量，应收款项和其他金融负债采用实际利率法，以摊余成本进行后续计量。

7.4.4.4.3 当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产。终止确认的金融资产的成本按移动加权平均法于交易日结转。

7.4.4.4.4 本基金金融工具的成本计价方法具体如下：

7.4.4.4.1 股票投资

买入股票于成交日确认为股票投资，股票投资成本，按成交日应支付的全部价款扣除交易费用入账；

因股权分置改革而获得非流通股股东支付的现金对价，于股权分置改革方案实施后的股票复牌日，冲减股票投资成本；

卖出股票于成交日确认股票投资收益，出售股票的成本按移动加权平均法于成交日结转。

7.4.4.4.2 债券投资

买入证券交易所交易的债券于成交日确认为债券投资。债券投资成本，按成交日应支付的全部价款扣除交易费用入账，其中所包含的债券应收利息单独核算，不构成债券投资成本；

买入未上市债券和银行间同业市场交易的债券，于成交日确认为债券投资。债券投资成本，按实际成交价款入账，应支付的相关交易费用直接计入当期损益。其中所包含的债券应收利息单独核算，不构成债券投资成本；

买入零息债券视同到期一次性还本付息的附息债券，根据其发行价、到期价和发行期限计算应收利息，并按上述会计处理方法核算；

卖出证券交易所交易和银行间同业市场交易的债券均于成交日确认债券投资收益；

卖出债券的成本按移动加权平均法结转。

7.4.4.4.3 权证投资

买入权证于成交日确认为权证投资。权证投资成本，按成交日应支付的全部价款扣除交易费用后入账；

配股权证及由股权分置改革而被动获得的权证，在确认日记录所获分配的权证数量，该等权证初始成本为零；

卖出权证于成交日确认衍生工具投资收益，出售权证的成本按移动加权平均法于成交日结转。

7.4.4.4.4 分离交易可转债

申购新发行的分离交易可转债于获得日，按可分离权证公允价值占分离交易可转债全部公允价值的比例将购买分离交易可转债实际支付全部价款的一部分确认为权证投资成本，按实际支付的全部价款扣减可分离权证确定的成本确认债券成本；

上市后，上市流通的债券和权证分别按上述 7.4.4.4.2 和 7.4.4.4.3 中的相关方法进行计算。

7.4.4.4.5 回购协议

基金持有的回购协议（封闭式回购）以成本列示，按实际利率（当实际利率与合同利率差异

较小时，也可以用合同利率）在回购期间内逐日计提利息。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)按如下原则确定公允价值并进行估值：

存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化，参考类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。

当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

本基金以上述原则确定的公允价值进行估值，本基金主要金融工具的估值方法如下：

7.4.4.5.1 上市证券的估值

7.4.4.5.1.1 交易所上市的有价证券（包括股票、权证等），以其估值日在证券交易所挂牌的收盘价估值；估值日无交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，以最近交易日的收盘价估值；如最近交易日后经济环境发生了重大变化的，可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价值；

7.4.4.5.1.2 交易所上市实行净价交易的债券按估值日收盘价估值，估值日没有交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日的收盘价估值。如最近交易日后经济环境发生了重大变化的，可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价值；

7.4.4.5.1.3 交易所上市未实行净价交易的债券按估值日收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价进行估值；估值日没有交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日债券收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价进行估值。如最近交易日后经济环境发生了重大变化的，可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价值；

7.4.4.5.1.4 交易所上市不存在活跃市场的有价证券，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本估值。

7.4.4.5.2 未上市证券的估值

7.4.4.5.2.1 送股、转增股、公开增发新股或配股的股票，以其在证券交易所挂牌的同一证券估值日的估值方法估值，即依照上述 7.4.4.5.1.1 和 7.4.4.5.1.4 的相关方法进行估值；

7.4.4.5.2.2 首次公开发行未上市的股票、债券和权证，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本估值；

7.4.4.5.2.3 首次公开发行有明确锁定期的股票，同一股票在交易所上市后，以其在证券交易所挂牌的同一证券估值日的估值方法估值，即依照上述 7.4.4.5.1.1 和 7.4.4.5.1.4 的相关方法进行估值；

7.4.4.5.2.4 非公开发行有明确锁定期的股票的估值

估值日在证券交易所上市交易的同一股票的市价低于非公开发行股票初始取得成本时，应采用在证券交易所的同一股票的市价作为估值日该非公开发行股票的价值；

估值日在证券交易所上市交易的同一股票的市价高于非公开发行股票初始取得成本时，应按中国证监会相关规定处理；

7.4.4.5.3 因持有股票而享有的配股权证，采用估值技术确定公允价值进行估值；

7.4.4.5.4 全国银行间债券市场交易的债券等固定收益品种，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本估值；

7.4.4.5.5 分离交易可转债

分离交易可转债，上市日前，采用估值技术分别对债券和权证进行估值；自上市日起，上市流通的债券和权证分别按上述 7.4.4.5.1 中的相关方法进行估值；

7.4.4.5.6 同一债券同时在两个或两个以上市场交易的，按债券所处的市场分别估值；

7.4.4.5.7 如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的价格估值；

7.4.4.5.8 相关法律法规以及监管部门有强制规定的，从其规定。如有新增事项，按国家最新规定估值。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金依法有权抵销债权债务且交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表列示。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于基

基金份额拆分引起的实收基金份额变动于基金份额拆分日根据拆分前的基金份额数及确定的拆分比例计算认列。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现利得/(损失)占基金净值比例计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；处置时其公允价值与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的也可按直线法计算。

7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬和托管费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

基金管理人的管理人报酬根据《中海安鑫保本混合型证券投资基金基金合同》的规定按基金资产净值的 1.2%的年费率逐日计提。

基金托管人的托管费根据《中海安鑫保本混合型证券投资基金基金合同》的规定按基金资产净值的 0.2%的年费率逐日计提。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的也可按直线法计算。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

1、在符合有关基金分红条件的前提下，本基金保本周期内每年收益分配次数最多为 6 次，每

次收益分配比例不得低于该次可供分配利润的 20%；基金变更为“中海策略精选灵活配置混合型证券投资基金”后，本基金每年收益分配次数最多为 12 次，每次收益分配比例不得低于该次可供分配利润的 10%；若《基金合同》生效不满 3 个月可不进行收益分配；

2、本基金收益分配方式：

(1) 保本周期内收益分配方式仅采取现金分红一种收益分配方式，不进行红利再投资；

(2) 基金变更为“中海策略精选灵活配置混合型证券投资基金”后收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；

3、基金收益分配后基金份额净值不能低于面值，即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；

4、每一基金份额享有同等分配权；

5、法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

7.4.4.12 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：(1) 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2) 本基金的基金管理人能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

(1) 对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，本基金根据中国证监会公告[2008]38 号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法、现金流量折现法等估值技术进行估值。

(2) 对于在锁定期内的非公开发行股票，根据中国证监会证监会会计字[2007]21 号《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》之附件《非公开发行有

明确锁定期股票的公允价值的确定方法》，若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价低于非公开发行股票初始投资成本，按估值日证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值；若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价高于非公开发行股票初始投资成本，按锁定期内已经过交易天数占锁定期内总交易天数的比例将两者之间差价的一部分确认为估值增值。

(3) 在银行间同业市场交易的债券品种，根据中国证监会证监会计字[2007]21号《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场债券按现金流量折现法估值，具体估值模型、参数及结果由中央国债登记结算有限责任公司独立提供。

(4) 对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)，按照中证指数有限公司根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于 2015 年 1 季度固定收益品种的估值处理标准》所独立提供的债券估值结果确定公允价值。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)，鉴于其交易量和交易频率不足以提供持续的定价信息，本基金本报告期改为采用中证指数有限公司根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于 2015 年 1 季度固定收益品种的估值处理标准》所独立提供的估值结果确定公允价值。

7.4.5.3 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。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[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[2008]1号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85号《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

7.4.6.1

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。基金买卖股票、债券的差价收入不予征收营业税。

7.4.6.2

对基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

7.4.6.3

对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。自 2013 年 1 月 1 日起，对基金从上市公司取得的股息红利所得，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。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50% 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。

7.4.6.4

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。

7.4.7 重要财务报表项目的说明

7.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末	上年度末
	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
活期存款	302,660,613.52	28,411,095.63
定期存款	-	-
其中：存款期限 1-3 个月	-	-
其他存款	-	-
合计：	302,660,613.52	28,411,095.63

7.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末			
	2015 年 12 月 31 日			
	成本	公允价值	公允价值变动	
股票	30,968,389.92	32,816,436.83	1,848,046.91	
贵金属投资-金交所黄金合约	-	-	-	
债券	交易所市场	106,454,602.38	106,215,658.00	-238,944.38
	银行间市场	430,467,437.70	431,842,000.00	1,374,562.30

	合计	536,922,040.08	538,057,658.00	1,135,617.92
	资产支持证券	-	-	-
	基金	-	-	-
	其他	-	-	-
	合计	567,890,430.00	570,874,094.83	2,983,664.83
	项目	上年度末 2014年12月31日		
		成本	公允价值	公允价值变动
	股票	33,078,394.19	34,875,787.26	1,797,393.07
	贵金属投资-金交所 黄金合约	-	-	-
	债券	交易所市场	69,732,481.42	69,443,167.80
		银行间市场	39,531,283.50	40,368,000.00
		合计	109,263,764.92	109,811,167.80
	资产支持证券	-	-	-
	基金	-	-	-
	其他	-	-	-
	合计	142,342,159.11	144,686,955.06	2,344,795.95

7.4.7.3 衍生金融资产/负债

注：本基金在本报告期末及上年度末均未持有衍生金融资产/负债。

7.4.7.4 买入返售金融资产

7.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

注：本基金在本报告期末及上年度末均未持有买入返售金融资产。

7.4.7.4.2 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及上年度末均未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

7.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2015年12月31日	上年度末 2014年12月31日
应收活期存款利息	120,064.25	5,952.76
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	2,464.20	396.40
应收债券利息	6,161,174.63	2,702,952.80
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	49.00	73.70
合计	6,283,752.08	2,709,375.66

7.4.7.6 其他资产

注：本基金在本报告期末及上年度末均未持有其他资产。

7.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2015年12月31日	上年度末 2014年12月31日
交易所市场应付交易费用	359,516.82	252,577.62
银行间市场应付交易费用	6,342.70	412.35
合计	365,859.52	252,989.97

7.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2015年12月31日	上年度末 2014年12月31日
应付券商交易单元保证金	-	-
应付赎回费	8,422.53	1,304.41
预提费用	50,000.00	50,000.00
合计	58,422.53	51,304.41

7.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年12月31日	
	基金份额(份)	账面金额
上年度末	159,593,929.65	159,593,929.65
本期申购	719,685,412.34	645,012,063.40
本期赎回(以“-”号填列)	-191,234,798.97	-173,035,478.56
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	188,625,307.91	-
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
本期末	876,669,850.93	631,570,514.49

注1：本基金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。

注2：根据《中海安鑫保本混合型证券投资基金招募说明书》和《中海安鑫保本混合型证券投资
第33页共71页

基金第一个保本周期转入第二个保本周期的过渡期折算结果的公告》的有关规定，本基金的基金管理人中海基金确定 2015 年 9 月 7 日为本基金的基金份额折算日。当日基金资产净值为 1.388 元，折算比例为 1.388079651。折算后本基金的总份额由 486,047,922.07 份调整为 674,673,229.98 份。折算后基金份额净值为 1.000 元。中海基金已根据上述折算比例，对全体基金份额持有人持有的基金份额进行了折算，并于 2015 年 9 月 8 日进行了变更登记。

7.4.7.10 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	16,419,928.79	1,293,212.06	17,713,140.85
本期利润	39,126,954.33	638,868.88	39,765,823.21
本期基金份额交易产生的变动数	190,773,283.93	3,094,844.74	193,868,128.67
其中：基金申购款	244,858,910.63	7,312,495.76	252,171,406.39
基金赎回款	-54,085,626.70	-4,217,651.02	-58,303,277.72
本期已分配利润	-	-	-
本期末	246,320,167.05	5,026,925.68	251,347,092.73

7.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日
活期存款利息收入	1,742,427.75	115,188.11
定期存款利息收入	1,371,055.56	-
其他存款利息收入	-	-
结算备付金利息收入	17,671.05	10,416.22
其他	4,841.97	1,707.51
合计	3,135,996.33	127,311.84

7.4.7.12 股票投资收益

7.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日
卖出股票成交总额	635,296,143.87	407,843,675.74
减：卖出股票成本总额	603,215,101.55	400,911,432.07

买卖股票差价收入	32,081,042.32	6,932,243.67
----------	---------------	--------------

7.4.7.13 债券投资收益

7.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015 年12月31日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年 12月31日
债券投资收益——买卖债券（、债转股及债券到期兑付）差价收入	2,242,282.22	4,358,461.83
债券投资收益——赎回差价收入	-	-
债券投资收益——申购差价收入	-	-
合计	2,242,282.22	4,358,461.83

7.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015 年12月31日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年 12月31日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	307,307,338.09	285,592,673.97
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	300,494,905.54	273,878,627.70
减：应收利息总额	4,570,150.33	7,355,584.44
买卖债券差价收入	2,242,282.22	4,358,461.83

7.4.7.13.3 债券投资收益——赎回差价收入

注：本基金在本报告期及上年度可比期间均无债券投资收益—赎回差价收入。

7.4.7.13.4 债券投资收益——申购差价收入

注：本基金在本报告期及上年度可比期间均无债券投资收益—申购差价收入。

7.4.7.13.5 资产支持证券投资收益

注：本基金在本报告期及上年度可比期间均无资产支持证券投资收益。

7.4.7.14 贵金属投资收益**7.4.7.14.1 贵金属投资收益项目构成**

注：本基金在本报告期及上年度可比期间均无贵金属投资收益。

7.4.7.14.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

注：本基金在本报告期及上年度可比期间均无贵金属投资收益—买卖贵金属差价收入。

7.4.7.14.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

注：本基金在本报告期及上年度可比期间均无贵金属投资收益—赎回差价收入。

7.4.7.14.4 贵金属投资收益——申购差价收入

注：本基金在本报告期及上年度可比期间均无贵金属投资收益—申购差价收入。

7.4.7.15 衍生工具收益**7.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入**

注：本基金在本报告期及上年度可比期间均无衍生工具收益—买卖权证差价收入。

7.4.7.15.2 衍生工具收益 ——其他投资收益

注：本基金在本报告期及上年度可比期间均无衍生工具投资收益。

7.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期 2015年1月1日至2015年12月31日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月31日
股票投资产生的股利收益	103,288.35	128,392.10
基金投资产生的股利收益	-	-
合计	103,288.35	128,392.10

7.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期 2015年1月1日至2015年12月31日	上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月31日
1. 交易性金融资产	638,868.88	6,060,564.37
——股票投资	50,653.84	1,545,854.57
——债券投资	588,215.04	4,514,709.80
——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	638,868.88	6,060,564.37

7.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2015年1月1日至2015年12月31日	2014年1月1日至2014年12月31日
基金赎回费收入	562,515.29	394,530.56
转出基金补偿收入	12,742.45	2,017.42
合计	575,257.74	396,547.98

注：根据《中海安鑫保本混合型证券投资基金基金合同》的规定，基金赎回（转出）时收取赎回费，其中赎回费用的25%归入基金资产，作为对其他基金份额持有人的补偿。

7.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2015年1月1日至2015年12月31日	2014年1月1日至2014年12月31日
交易所市场交易费用	1,651,460.90	1,087,132.33
银行间市场交易费用	6,500.00	737.50
合计	1,657,960.90	1,087,869.83

7.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2015年1月1日至2015年12月31日	2014年1月1日至2014年12月31日
审计费用	50,000.00	54,000.00
信息披露费	200,000.00	330,000.00
证书服务费	200.00	-
银行费用	13,180.10	7,048.76
帐户服务费	36,000.00	27,000.00
合计	299,380.10	418,048.76

7.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

7.4.8.1 或有事项

截至资产负债表日，本基金并无须作披露的或有事项。

7.4.8.2 资产负债表日后事项

截至财务报表批准日，本基金并无须作披露的资产负债表日后事项。

7.4.9 关联方关系

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
上海浦东发展银行股份有限公司	基金托管人、代销机构
中海信托股份有限公司（“中海信托”）	基金管理人的股东
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
法国爱德蒙得洛希尔银行股份有限公司（“法国洛希尔银行”）	基金管理人的股东
中海恒信资产管理（上海）有限公司（以下简称“中海恒信”）	基金管理人的控股子公司

7.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.10.1.1 股票交易

注：本基金在本报告期及上年度可比期间均未在关联方交易单元进行股票交易。

7.4.10.1.2 债券交易

注：本基金在本报告期及上年度可比期间均未在关联方交易单元进行债券交易。

7.4.10.1.3 债券回购交易

注：本基金在本报告期及上年度可比期间均未在关联方交易单元进行债券回购交易。

7.4.10.1.4 权证交易

注：本基金在本报告期及上年度可比期间均未在关联方交易单元进行权证交易。

7.4.10.1.5 应支付关联方的佣金

注：本基金在本报告期及上年度可比期间没有应支付关联方的佣金。

7.4.10.2 关联方报酬

7.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2015年1月1日至2015年12月31日	2014年1月1日至2014年12月31日
当期发生的基金应支付的管理费	4,525,458.78	2,735,374.57
其中：支付销售机构的客户维护费	1,532,354.66	1,030,080.33

注：本基金管理费按前一日的基金资产净值的1.2%的年费率计提。管理费计算方法如下：

$$H = E \times 1.2\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金管理费

E 为前一日的基金资产净值

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付。

7.4.10.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2015年1月1日至2015年12月31日	2014年1月1日至2014年12月31日
当期发生的基金应支付的托管费	754,243.23	455,895.67

注：本基金托管费按前一日的基金资产净值的0.2%的年费率计提。基金托管费计算方法如下：

$$H = E \times 0.2\% / \text{当年天数}$$

H 为每日应计提的基金托管费

E 为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月末，按月支付。

7.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

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

7.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

份额单位：份

项目	本期	上年度可比期间
	2015年1月1日至2015年12月31日	2014年1月1日至2014年12月31日

基金合同生效日（2013年7月31日）持有的基金份额	-	-
期初持有的基金份额	-	-
期间申购/买入总份额	14,999,000.00	-
期间因拆分变动份额	-	-
减：期间赎回/卖出总份额	-	-
期末持有的基金份额	14,999,000.00	-
期末持有的基金份额占基金总份额比例	1.7100%	-

7.4.10.4.2 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：本基金本报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方均未投资本基金。

7.4.10.5 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 2015年1月1日至2015年12月31日		上年度可比期间 2014年1月1日至2014年12月31日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
浦发银行	302,660,613.52	1,742,427.75	28,411,095.63	115,188.11

注：本基金的银行存款由基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司保管，并按银行间同业利率计息。

7.4.10.6 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均未在承销期内参与认购关联方承销的证券。

7.4.11 利润分配情况

7.4.11.1 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。

7.4.12 期末（2015年12月31日）本基金持有的流通受限证券

7.4.12.1 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

7.4.12.1.2 受限证券类别：债券										
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：张)	期末成本总额	期末估值总额	备注

123001	蓝标 转债	2015 年 12 月 23 日	2016 年 1 月 8 日	新债网 下流通 受限	100.00	100.00	6,520	652,000.00	652,000.00	-
--------	----------	------------------------	----------------------	------------------	--------	--------	-------	------------	------------	---

7.4.12.2 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
300036	超图 软件	2015 年 10 月 30 日	重大事 项停牌	43.18	2016 年 1 月 15 日	35.11	40,874	1,255,910.30	1,764,939.32	-

7.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.12.3.1 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。

7.4.12.3.2 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。

7.4.13 金融工具风险及管理

7.4.13.1 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》、《中海基金固定收益部管理办法》、《中海基金债券库管理制度》等一系列相应的制度和流程来控制此类风险，并设定适当的风险阈值及内部控制流程，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、风控稽核部、相关职能部门和业务部门构成的风险管理架构体系。

7.4.13.2 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、拒绝支付到期本息等情况，导致基金资产损失和收益变化的风险。

本基金的基金管理人在交易前对交易对手的资信状况进行了充分的评估。本基金的活期银行

存款存放在本基金的托管行浦发银行，因而与银行存款相关的信用风险不重大。本基金在交易所进行的交易均以中国证券登记结算有限责任公司为交易对手完成证券交收和款项清算，违约风险可能性很小；在银行间同业市场进行交易前均对交易对手进行信用评估并对证券交割方式进行限制以控制相应的信用风险。

本基金的基金管理人建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。

本基金债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

7.4.13.2.1 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 2015年12月31日	上年度末 2014年12月31日
A-1	170,828,000.00	0.00
A-1 以下	0.00	0.00
未评级	307,561,689.80	19,991,000.00
合计	478,389,689.80	19,991,000.00

注：本期末按短期信用评级为“未评级”的债券为交易所国债及上清所超短融；上年度末按短期信用评级为“未评级”的债券为银行间政策性金融债及交易所证券公司债。

7.4.13.2.2 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 2015年12月31日	上年度末 2014年12月31日
AAA	0.00	0.00
AAA 以下	59,667,968.20	89,820,167.80
未评级	0.00	0.00
合计	59,667,968.20	89,820,167.80

注：本期末按长期信用评级为“AAA 以下”的债券投资明细为：AA+级债券投资为 29,715,872.00 元；AA 级债券投资为 29,952,096.20 元。上年度末按长期信用评级为“AAA 以下”的债券投资明细为：AA+级债券投资为 44,203,654.00 元；AA 级债券投资为 45,616,513.80 元。

7.4.13.3 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。

针对投资品种变现的流动性风险，本基金的基金管理人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，包括组合持仓集中度指标、组合在短时间内变现能力的综合指标、组合中变现能力较差的投资品种比例以及流通受限制的投资品种比例等。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%。本基金所持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，因此除附注 7.4.12 中列示的部分基金资产流通暂时受限制不能自由转让的情况外，其余均能以合理价格适时变现。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投资的公允价值。

于 2015 年 12 月 31 日，本基金所承担的全部金融负债的合约约定到期日均为一个月以内且不计息，可赎回基金份额净值(所有者权益)无固定到期日且不计息，因此账面余额即为未折现的合约到期现金流量。

7.4.13.4 市场风险

市场风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因所处市场各类价格因素的变动而发生波动的风险，包括利率风险、外汇风险和其他价格风险。

7.4.13.4.1 利率风险

利率风险是指金融工具的公允价值或现金流量受市场利率变动而发生波动的风险。利率敏感性金融工具均面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类金融工具还面临每个付息期间结束根据市场利率重新定价时对于未来现金流影响的风险。

本基金的基金管理人定期对本基金面临的利率敏感性缺口进行监控，并通过调整投资组合的久期等方法对上述利率风险进行管理。

本基金主要投资于交易所及银行间市场交易的固定收益品种，因此存在相应的利率风险。

下表所示为本基金资产及负债的账面价值，并按照合约规定的利率重新定价日或到期日孰早予以分类。

7.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末	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

2015 年 12 月 31 日							
资产							
银行存款	302,660,613.52	-	-	-	-	-	302,660,613.52
结算备付金	5,475,880.46	-	-	-	-	-	5,475,880.46
存出保证金	108,744.29	-	-	-	-	-	108,744.29
交易性金融资产	3,475,670.00	74,569,600.60	424,249,810.00	25,331,921.40	10,430,656.00	32,816,436.83	570,874,094.83
应收证券清算款	-	-	-	-	-	409,400.42	409,400.42
应收利息	-	-	-	-	-	6,283,752.08	6,283,752.08
应收申购款	-	-	-	-	-	16,143.53	16,143.53
资产总计	311,720,908.27	74,569,600.60	424,249,810.00	25,331,921.40	10,430,656.00	39,525,732.86	885,828,629.13
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	549,767.69	549,767.69
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	903,706.14	903,706.14
应付托管费	-	-	-	-	-	150,617.71	150,617.71
应付交易费用	-	-	-	-	-	365,859.52	365,859.52

应交税费	-	-	-	-	-	882,648.32	882,648.32
其他负债	-	-	-	-	-	58,422.53	58,422.53
负债总计	-	-	-	-	-	2,911,021.91	2,911,021.91
利率敏感缺口	311,720,908.27	74,569,600.60	424,249,810.00	25,331,921.40	10,430,656.00	36,614,710.95	882,917,607.22
上年度末 2014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	28,411,095.63	-	-	-	-	-	28,411,095.63
结算备付金	880,990.38	-	-	-	-	-	880,990.38
存出保证金	163,689.43	-	-	-	-	-	163,689.43
交易性金融资产	5,001,000.00	2,610,477.80	29,101,170.00	62,618,840.00	10,479,680.00	34,875,787.26	144,686,955.06
应收证券清算款	-	-	-	-	-	2,012,559.01	2,012,559.01
应收利息	-	-	-	-	-	2,709,375.66	2,709,375.66
应收申购款	-	-	-	-	-	99.40	99.40
资产总计	34,456,775.44	2,610,477.80	29,101,170.00	62,618,840.00	10,479,680.00	39,597,821.33	178,864,764.57
负债							
应付	-	-	-	-	-	150,879.61	150,879.61

赎回款							
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	188,461.54	188,461.54
应付托管费	-	-	-	-	-	31,410.22	31,410.22
应付交易费用	-	-	-	-	-	252,989.97	252,989.97
应交税费	-	-	-	-	-	882,648.32	882,648.32
其他负债	-	-	-	-	-	51,304.41	51,304.41
负债总计	-	-	-	-	-	1,557,694.07	1,557,694.07
利率敏感度缺口	34,456,775.44	2,610,477.80	29,101,170.00	62,618,840.00	10,479,680.00	38,040,127.26	177,307,070.50

7.4.13.4.1.2 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（2015年12月31日）	上年度末（2014年12月31日）
	利率下降 25 个基点	952,745.99	438,427.13
	利率上升 25 个基点	-946,212.34	-434,260.50

7.4.13.4.2 外汇风险

外汇风险是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。本基金的所有资产及负债以人民币计价，因此无重大外汇风险。

7.4.13.4.3 其他价格风险

其他价格风险是指基金所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本基金主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本基金的基金管理人在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择符合基金合同约定范围的投资品种进行投资。本基金的基金管理人定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

本基金通过投资组合的分散化降低其他价格风险。本基金投资组合中股票、权证等权益类资产比例为基金总资产的 0%-40%，债券、货币市场工具等安全资产占基金资产的比例 60%-100%，其中其中基金保留的现金或投资于到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%。此外，本基金的基金管理人每日对本基金所持有的证券价格实施监控，定期运用多种定量方法对基金进行风险度量，包括 VaR(Value at Risk) 指标等来测试本基金面临的潜在价格风险，及时可靠地对风险进行跟踪和控制。

7.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2015 年 12 月 31 日		上年度末 2014 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	32,816,436.83	3.72	34,875,787.26	19.67
交易性金融资产—基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产—债券投资	0.00	0.00	0.00	0.00
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	32,816,436.83	3.72	34,875,787.26	19.67

7.4.13.4.3.2 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。		
	假定股票持仓市值的波动与市场同步。		
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（2015 年 12 月 31 日）	上年度末（2014 年 12 月 31 日）
	+5%	1,640,821.84	1,743,789.36
	-5%	-1,640,821.84	-1,743,789.36

7.4.13.4.4 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（2015 年 12 月 31 日）	上年度末（2014 年 12 月 31 日）
	收益率绝对 VaR(%)	0.19	0.73
	合计	-	-

7.4.14 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1) 公允价值

(a) 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

(b)持续的以公允价值计量的金融工具

(i)各层次金融工具公允价值

于 2015 年 12 月 31 日,本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为 31,051,497.51 元,属于第二层次的余额为 539,822,597.32 元,无属于第三层次的余额(2014 年 12 月 31 日:第一层次 93,759,955.06 元,第二层次 50,927,000.00 元,无第三层次)。

(ii)公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券,若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况,本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次;并根据估值调整中采用的不可观察输入值对于公允价值的影响程度,确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外),本基金于 2015 年 3 月 26 日起改为采用中证指数有限公司根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于 2015 年 1 季度固定收益品种的估值处理标准》所独立提供的估值结果确定公允价值(附注 7.4.5.2),并将相关债券的公允价值从第一层次调整至第二层次。

(iii)第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c)非持续的以公允价值计量的金融工具

于 2015 年 12 月 31 日,本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2014 年 12 月 31 日:同)。

(d)不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债,其账面价值与公允价值相差很小。

(2)除公允价值外,截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 8 投资组合报告

8.1 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	32,816,436.83	3.70
	其中：股票	32,816,436.83	3.70
2	固定收益投资	538,057,658.00	60.74
	其中：债券	538,057,658.00	60.74
	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	308,136,493.98	34.79
7	其他各项资产	6,818,040.32	0.77
8	合计	885,828,629.13	100.00

8.2 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	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	3,450,176.00	0.39
B	采矿业	-	-
C	制造业	19,124,469.92	2.17
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	569,223.75	0.06
F	批发和零售业	2,063,991.90	0.23
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	4,464,913.38	0.51
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	1,651,200.00	0.19
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	1,492,461.88	0.17
S	综合	-	-
	合计	32,816,436.83	3.72

8.3 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	002172	澳洋科技	289,084	4,301,569.92	0.49
2	300458	全志科技	34,400	4,093,600.00	0.46
3	002086	东方海洋	116,560	3,450,176.00	0.39
4	002036	汉麻产业	93,600	2,882,880.00	0.33
5	300398	飞凯材料	34,500	2,745,510.00	0.31
6	000700	模塑科技	109,400	2,655,138.00	0.30
7	300299	富春通信	53,900	2,537,073.00	0.29
8	002098	浔兴股份	158,200	2,445,772.00	0.28
9	600576	万家文化	67,734	1,841,687.46	0.21
10	300036	超图软件	40,874	1,764,939.32	0.20
11	002712	思美传媒	12,900	1,651,200.00	0.19
12	600136	道博股份	23,933	1,492,461.88	0.17
13	300495	美尚生态	6,375	569,223.75	0.06
14	002780	三夫户外	3,566	222,304.44	0.03
15	300494	盛天网络	6,251	162,901.06	0.02

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 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	603989	艾华集团	14,804,305.98	8.35
2	002123	荣信股份	11,847,184.55	6.68
3	600279	重庆港九	11,482,733.06	6.48
4	300367	东方网力	10,560,206.00	5.96
5	002086	东方海洋	9,376,064.66	5.29
6	002659	中泰桥梁	9,064,752.32	5.11

7	600271	航天信息	8,994,657.33	5.07
8	002098	浔兴股份	8,545,667.00	4.82
9	000700	模塑科技	8,524,311.96	4.81
10	000733	振华科技	8,022,599.10	4.52
11	600685	中船防务	7,435,263.90	4.19
12	002712	思美传媒	6,554,959.20	3.70
13	002137	麦达数字	6,244,235.98	3.52
14	300273	和佳股份	6,232,277.00	3.51
15	600576	万家文化	6,198,087.10	3.50
16	603686	龙马环卫	5,996,272.08	3.38
17	300287	飞利信	5,918,322.57	3.34
18	300178	腾邦国际	5,734,077.60	3.23
19	600366	宁波韵升	5,728,310.15	3.23
20	002699	美盛文化	5,582,737.55	3.15
21	300245	天玑科技	5,461,122.34	3.08
22	000728	国元证券	5,447,482.75	3.07
23	002308	威创股份	5,364,529.00	3.03
24	002111	威海广泰	5,338,063.00	3.01
25	600776	东方通信	5,325,111.00	3.00
26	000651	格力电器	5,314,110.96	3.00
27	002030	达安基因	5,213,958.38	2.94
28	300299	富春通信	5,121,155.00	2.89
29	002425	凯撒股份	4,775,117.08	2.69
30	002339	积成电子	4,746,109.80	2.68
31	002491	通鼎互联	4,506,171.00	2.54
32	300020	银江股份	4,479,125.80	2.53
33	000502	绿景控股	4,468,894.98	2.52
34	002172	澳洋科技	4,420,169.20	2.49
35	600136	道博股份	4,302,734.75	2.43
36	002405	四维图新	4,188,604.22	2.36
37	300339	润和软件	4,069,142.00	2.29
38	600170	上海建工	4,015,267.57	2.26
39	001696	宗申动力	3,877,719.84	2.19
40	600676	交运股份	3,876,787.50	2.19
41	600820	隧道股份	3,831,400.00	2.16
42	002642	荣之联	3,770,135.00	2.13

43	002354	天神娱乐	3,746,945.26	2.11
44	601233	桐昆股份	3,730,075.95	2.10
45	002235	安妮股份	3,719,090.00	2.10
46	601313	江南嘉捷	3,707,657.08	2.09
47	300188	美亚柏科	3,662,218.00	2.07
48	002522	浙江众成	3,659,094.00	2.06
49	002178	延华智能	3,650,508.70	2.06
50	601985	中国核电	3,619,746.00	2.04
51	600645	中源协和	3,617,785.30	2.04
52	600203	福日电子	3,616,145.00	2.04
53	002285	世联行	3,614,006.20	2.04
54	002322	理工监测	3,577,902.01	2.02
55	600976	健民集团	3,574,044.00	2.02
56	600655	豫园商城	3,537,466.60	2.00

注：本报告期内，累计买入股票成本总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。

8.4.2 累计卖出金额超初期基金资产净值 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	603989	艾华集团	14,285,946.36	8.06
2	002123	荣信股份	12,603,863.66	7.11
3	600279	重庆港九	11,190,843.00	6.31
4	300367	东方网力	9,912,557.83	5.59
5	600271	航天信息	9,266,777.63	5.23
6	603686	龙马环卫	8,852,112.00	4.99
7	000733	振华科技	8,332,940.98	4.70
8	002659	中泰桥梁	8,269,055.52	4.66
9	600685	中船防务	6,978,866.71	3.94
10	002086	东方海洋	6,947,286.29	3.92
11	600655	豫园商城	6,907,986.89	3.90
12	300287	飞利信	6,683,416.87	3.77
13	300273	和佳股份	6,658,729.56	3.76
14	300178	腾邦国际	6,345,007.10	3.58
15	300245	天玑科技	6,134,873.27	3.46
16	002137	麦达数字	6,060,568.02	3.42

17	600109	国金证券	6,026,485.25	3.40
18	600366	宁波韵升	5,988,491.34	3.38
19	002699	美盛文化	5,973,076.05	3.37
20	002339	积成电子	5,853,563.94	3.30
21	000700	模塑科技	5,782,793.10	3.26
22	002030	达安基因	5,703,931.84	3.22
23	300020	银江股份	5,660,274.20	3.19
24	002308	威创股份	5,547,491.75	3.13
25	600776	东方通信	5,537,658.75	3.12
26	000651	格力电器	5,312,717.53	3.00
27	002098	浔兴股份	5,306,960.28	2.99
28	000728	国元证券	5,248,843.10	2.96
29	002111	威海广泰	5,224,061.29	2.95
30	002712	思美传媒	5,152,364.28	2.91
31	002425	凯撒股份	5,067,142.36	2.86
32	002249	大洋电机	4,958,388.40	2.80
33	000502	绿景控股	4,734,508.20	2.67
34	300016	北陆药业	4,715,457.00	2.66
35	002491	通鼎互联	4,675,520.12	2.64
36	002405	四维图新	4,626,451.83	2.61
37	300339	润和软件	4,565,348.38	2.57
38	600067	冠城大通	4,456,288.96	2.51
39	300299	富春通信	4,434,864.84	2.50
40	002589	瑞康医药	4,423,652.00	2.49
41	600820	隧道股份	4,389,266.56	2.48
42	000024	招商地产	4,316,953.61	2.43
43	300353	东土科技	4,308,830.84	2.43
44	601166	兴业银行	4,257,384.00	2.40
45	001696	宗申动力	4,249,862.52	2.40
46	002126	银轮股份	4,240,490.60	2.39
47	601727	上海电气	4,170,631.00	2.35
48	002178	延华智能	4,035,930.90	2.28
49	002642	荣之联	4,005,727.97	2.26
50	600576	万家文化	3,997,112.99	2.25
51	600676	交运股份	3,979,161.00	2.24
52	601318	中国平安	3,967,478.20	2.24
53	601233	桐昆股份	3,957,939.36	2.23
54	300030	阳普医疗	3,940,713.00	2.22

55	601313	江南嘉捷	3,931,145.29	2.22
56	600170	上海建工	3,844,916.48	2.17
57	300336	新文化	3,676,104.21	2.07
58	600203	福日电子	3,654,759.00	2.06
59	002522	浙江众成	3,649,547.83	2.06
60	600645	中源协和	3,645,155.81	2.06
61	601985	中国核电	3,597,494.90	2.03
62	002235	安妮股份	3,589,018.00	2.02
63	002322	理工监测	3,579,297.51	2.02
64	002354	天神娱乐	3,578,677.02	2.02
65	002285	世联行	3,578,100.00	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。

8.4.3 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	601,105,097.28
卖出股票收入（成交）总额	635,296,143.87

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。

8.5 期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：人民币元

序号	债券品种	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	46,547,689.80	5.27
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	59,015,968.20	6.68
5	企业短期融资券	431,842,000.00	48.91
6	中期票据	-	-
7	可转债	652,000.00	0.07
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	538,057,658.00	60.94

8.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	011599548	15 川水电 SCP001	500,000	50,185,000.00	5.68
2	041556040	15 大宁资产 CP001	400,000	40,112,000.00	4.54
3	011599646	15 华联 SCP002	300,000	30,117,000.00	3.41
4	019518	15 国债 18	222,500	22,234,425.00	2.52
5	041551009	15 前进齿轮 CP001	200,000	20,218,000.00	2.29

8.7 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。

8.8 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。

8.9 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。

8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

8.10.1 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。

8.10.2 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。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

8.11.1 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。

8.11.2 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。

8.11.3 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。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1

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。

8.12.2

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。

8.12.3 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	108,744.29
2	应收证券清算款	409,400.42
3	应收股利	-
4	应收利息	6,283,752.08
5	应收申购款	16,143.53
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,818,040.32

8.12.4 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。

8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	300036	超图软件	1,764,939.32	0.20	重大事项停牌

8.12.6 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。

§ 9 基金份额持有人信息

9.1 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
7,034	124,633.19	86,978,812.30	9.92%	789,691,038.63	90.08%

9.2 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	19.84	0.0000%

9.3 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

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日 (2013 年 7 月 31 日) 基金份额总额	313,892,567.45
本报告期期初基金份额总额	159,593,929.65
本报告期基金总申购份额	719,685,412.34
减:本报告期基金总赎回份额	191,234,798.97
本报告期基金拆分变动份额 (份额减少以 "-" 填列)	188,625,307.91
本报告期期末基金份额总额	876,669,850.93

注：报告期间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。

§ 11 重大事件揭示

11.1 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。

11.2 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，本基金管理人免去俞忠华先生副总经理职务。

经我公司决定，邓从国同志自 2015 年 4 月 1 日起担任资产托管与养老金业务部总经理职务。自 2016 年 1 月起，公司更新了组织架构并调整部门名称，聘任刘长江同志为资产托管部总经理。

11.3 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。

11.4 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。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金聘请普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）提供审计服务，本报告期内已预提审计费 50,000.00 元，截至 2015 年 12 月 31 日暂未支付。该事务所已为本基金提供审计服务的连续年限为 2 年。

11.6 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。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 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	
海通证券	1	513,763,681.69	41.58%	366,561.81	41.23%	-
银河证券	1	435,022,623.26	35.20%	311,725.65	35.06%	-
方正证券	2	228,170,020.57	18.46%	167,849.71	18.88%	-

广发证券	2	58,762,362.89	4.76%	42,972.75	4.83%	-
------	---	---------------	-------	-----------	-------	---

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，联合调研和各类投资研讨会。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；报风控稽核部审核后确定租用交易单元。

注 2：本报告期内本基金租用券商交易单元的情况未发生变更。

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：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。

11.7.2 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
海通证券	-	-	-	-	-	-
银河证券	222,338,483.61	95.75%	1,335,600,000.00	71.36%	-	-
方正证券	9,862,643.24	4.25%	536,000,000.00	28.64%	-	-
广发证券	-	-	-	-	-	-

11.8 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	中海基金管理有限公司旗下基金更换会计师事务所的公告	中国证券报、上海证券报	2015年1月5日
2	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	2015年1月10日
3	中海安鑫保本混合型证券投资基金 2014 年第 4 季度报告	中国证券报、上海证券报	2015年1月20日
4	中海基金管理有限公司关于从业	中国证券报、上海证	2015年1月28日

	人员在子公司兼任职务及领薪情况的公告	券报	
5	中海基金管理有限公司关于参加数米基金网费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报	2015年3月4日
6	中海基金管理有限公司关于调整旗下部分证券投资基金赎回、转换及账户最低保留份额限制等业务规则的公告	中国证券报、上海证券报	2015年3月6日
7	中海基金管理有限公司关于新增旗下部分基金转换补差费率优惠的公告	中国证券报、上海证券报	2015年3月12日
8	中海安鑫保本混合型证券投资基金更新招募说明书（2015年第1号）	中海基金网站	2015年3月16日
9	中海安鑫保本混合型证券投资基金更新招募说明书摘要（2015年第1号）	中国证券报、上海证券报	2015年3月16日
10	中海安鑫保本混合型证券投资基金 2014 年年度报告	中海基金网站	2015年3月27日
11	中海基金关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	中国证券报、上海证券报	2015年3月27日
12	中海基金管理有限公司关于旗下基金调整交易所固定收益品种估值方法的公告	中国证券报、上海证券报	2015年3月27日
13	中海安鑫保本混合型证券投资基金 2014 年年度报告摘要	中国证券报、上海证券报	2015年3月27日
14	中海基金关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	中国证券报、上海证券报	2015年4月3日

	公告		
15	中海基金关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	中国证券报、上海证券报	2015 年 4 月 13 日
16	中海基金管理有限公司关于恢复对旗下基金持有的长期停牌股票“东土科技”进行市价估值的公告	中国证券报、上海证券报	2015 年 4 月 15 日
17	中海安鑫保本混合型证券投资基金 2015 年第 1 季度报告	中国证券报、上海证券报	2015 年 4 月 22 日
18	中海基金关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	中国证券报、上海证券报	2015 年 4 月 25 日
19	中海基金管理有限公司关于旗下部分基金参加深圳众禄基金销售有限公司费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报	2015 年 5 月 6 日
20	中海基金管理有限公司关于旗下基金新增中期资产管理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	2015 年 5 月 11 日
21	中海基金管理有限公司关于旗下部分基金参与诺亚正行（上海）基金销售投资顾问有限公司申购及定期定额申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报	2015 年 5 月 15 日
22	中海基金管理有限公司关于旗下部分基金新增诺亚正行（上海）基金销售投资顾问有限公司为销售机构并开通定期定额投资业务	中国证券报、上海证券报	2015 年 5 月 15 日

	的公告		
23	中海基金管理有限公司关于恢复对旗下基金持有的长期停牌股票“富春通信”进行市价估值的公告	中国证券报、上海证券报	2015年5月19日
24	中海基金关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	中国证券报、上海证券报	2015年5月21日
25	中海基金管理有限公司关于旗下部分基金新增浙江金观诚财富管理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	2015年5月22日
26	中海基金管理有限公司关于旗下基金参与中国农业银行网上银行、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	2015年5月29日
27	中海基金关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	中国证券报、上海证券报	2015年6月2日
28	中海基金管理有限公司关于开通工商银行卡（借记卡）、农业银行卡（借记卡）、浦发银行卡（借记卡）及兴业银行卡（借记卡）APP直销业务的公告	中国证券报、上海证券报	2015年6月4日
29	中海基金管理有限公司关于旗下部分基金新增上海汇付金融服务有限公司为销售机构并开通基金转换投资业务的公告	中国证券报、上海证券报	2015年6月6日

30	中海基金关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	中国证券报、上海证券报	2015年6月10日
31	中海基金关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	中国证券报、上海证券报	2015年6月13日
32	中海基金管理有限公司关于参加数米基金网费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报	2015年6月17日
33	中海基金关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	中国证券报、上海证券报	2015年6月17日
34	中海基金管理有限公司关于恢复对旗下基金持有的长期停牌股票“大洋电机”进行市价估值的公告	中国证券报、上海证券报	2015年6月24日
35	中海基金管理有限公司关于旗下部分基金参与交通银行股份有限公司网上银行及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	2015年6月26日
36	中海基金管理有限公司澄清公告	中国证券报、上海证券报	2015年6月27日
37	中海安鑫保本混合型证券投资基金半年度最后一日净值公告	中国证券报、上海证券报	2015年7月1日
38	关于在中海基金官方京东店开展直销业务的公告	中国证券报、上海证券报	2015年7月3日
39	中海基金管理有限公司关于旗下基金参与京东基金费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报	2015年7月8日
40	中海基金关于旗下基金持有的股	中国证券报、上海证	2015年7月15日

	票停牌后估值方法变更的提示性公告	券报	
41	中海基金管理有限公司关于旗下基金新增中信期货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	2015年7月15日
42	中海安鑫保本混合型证券投资基金 2015 年第 2 季度报告	中国证券报、上海证券报	2015年7月20日
43	关于中海安鑫保本混合型证券投资基金保本周期到期的提示性公告	中国证券报、上海证券报	2015年7月28日
44	中海基金管理有限公司关于旗下部分基金新增泰诚财富基金销售（大连）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	2015年7月28日
45	中海安鑫保本混合型证券投资基金保证合同	中国证券报、上海证券报	2015年7月29日
46	关于中海安鑫保本混合型证券投资基金保本周期到期及转入下一保本周期的相关规则公告	中国证券报、上海证券报	2015年7月29日
47	中海基金管理有限公司关于旗下基金参与上海浦东发展银行股份有限公司网上银行、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	2015年7月30日
48	中海基金管理有限公司关于旗下基金不再参与销售机构定期定额申购费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报	2015年8月1日
49	中海基金管理有限公司关于恢复	中国证券报、上海证	2015年8月1日

	对旗下基金持有的长期停牌股票“思美传媒”进行市价估值的公告	券报	
50	中海基金管理有限公司关于旗下基金新增平安银行股份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	2015年8月6日
51	中海基金管理有限公司关于旗下部分基金参与平安银行股份有限公司基金申购及定期定额投资费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报	2015年8月6日
52	中海基金管理有限公司关于旗下部分基金参与第一创业证券股份有限公司基金申购及定期定额投资费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报	2015年8月11日
53	中海基金管理有限公司关于旗下部分基金新增第一创业证券股份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	2015年8月11日
54	中海基金管理有限公司关于旗下基金参与京东基金费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报	2015年8月14日
55	中海基金管理有限公司关于中海安鑫保本混合型证券投资基金参与平安证券有限责任公司基金申购及定期定额投资费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报	2015年8月18日
56	中海基金管理有限公司关于旗下部分基金新增华西证券股份有限公司	中国证券报、上海证券报	2015年8月19日

	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		
57	中海基金管理有限公司关于中海安鑫保本混合型证券投资基金参与中信建投证券股份有限公司基金申购及定期定额投资费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报	2015年8月19日
58	中海基金管理有限公司关于参加天天基金网费率优惠的公告	中国证券报、上海证券报	2015年8月25日
59	中海安鑫保本混合型证券投资基金 2015 年半年度报告摘要	中国证券报、上海证券报	2015年8月26日
60	中海安鑫保本混合型证券投资基金 2015 年半年度报告	中海基金网站	2015年8月26日
61	中海基金管理有限公司关于旗下中海安鑫保本混合型证券投资基金新增兴业银行股份有限公司为销售机构并开通定期定额投资业务的公告	中国证券报、上海证券报	2015年8月28日
62	中海安鑫保本混合型证券投资基金第一个保本周期转入第二个保本周期的过渡期折算结果的公告	中国证券报、上海证券报	2015年9月10日
63	中海安鑫保本混合型证券投资基金更新招募说明书摘要（2015 年第 2 号）	中国证券报、上海证券报	2015年9月12日
64	中海安鑫保本混合型证券投资基金更新招募说明书（2015 年第 2 号）	中海基金网站	2015年9月12日
65	中海基金管理有限公司关于旗下部分基金新增上海陆金所资产管理	中国证券报、上海证券报	2015年9月16日

	理有限公司为销售机构的公告		
66	中海基金管理有限公司关于旗下基金参加上海好买基金销售有限公司费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报	2015 年 9 月 23 日
67	中海基金管理有限公司关于旗下基金新增中国国际金融股份有限公司为销售机构并开通基金转换业务的公告	中国证券报、上海证券报	2015 年 9 月 25 日
68	关于中海安鑫保本混合型证券投资基金恢复申购与赎回(含转换及定期定额投资)业务公告	中国证券报、上海证券报	2015 年 9 月 25 日
69	中海基金管理有限公司关于旗下部分基金参与平安证券有限责任公司基金申购及定期定额投资费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报	2015 年 10 月 16 日
70	中海基金管理有限公司关于旗下部分基金新增北京乐融多源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	2015 年 10 月 19 日
71	中海基金管理有限公司关于旗下基金参加浙江同花顺基金销售有限公司费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报	2015 年 10 月 20 日
72	中海基金管理有限公司关于旗下基金投资资产支持证券的公告	中国证券报、上海证券报	2015 年 10 月 20 日
73	中海安鑫保本混合型证券投资基金 2015 年第 3 季度报告	中国证券报、上海证券报	2015 年 10 月 24 日
74	中海基金管理有限公司关于旗下基金新增大泰金石投资管理有限	中国证券报、上海证券报	2015 年 11 月 3 日

	公司为销售机构并开通基金转换业务的公告		
75	中海基金管理有限公司关于旗下基金新增深圳富济财富管理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	2015年11月6日
76	中海基金关于旗下基金持有的股票停牌后估值方法变更的提示性公告	中国证券报、上海证券报	2015年11月7日
77	中海基金管理有限公司关于旗下基金新增上海凯石财富基金销售有限公司为销售机构并开通基金转换业务的公告	中国证券报、上海证券报	2015年11月11日
78	中海基金管理有限公司关于旗下基金参加上海长量基金销售投资顾问有限公司费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报	2015年11月13日
79	中海基金管理有限公司关于开通中信银行卡（借记卡）、大连银行卡（借记卡）、广发银行卡（借记卡）网上直销业务的公告	中国证券报、上海证券报	2015年11月13日
80	中海基金管理有限公司关于旗下基金新增珠海盈米财富管理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	2015年11月17日
81	中海基金管理有限公司关于董事变更的公告	中国证券报、上海证券报	2015年11月27日
82	中海基金管理有限公司关于旗下基金参加诺亚正行（上海）基金	中国证券报、上海证券报	2015年11月30日

	销售投资顾问有限公司费率优惠活动的公告		
83	中海基金管理有限公司关于旗下基金参与京东基金费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报	2015年12月4日
84	中海基金管理有限公司关于旗下基金参加上海利得基金销售有限公司费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报	2015年12月7日
85	中海基金管理有限公司关于提请投资者及时更新已过期身份证件或者身份证明文件的公告	中国证券报、上海证券报	2015年12月8日
86	中海基金管理有限公司关于旗下基金参加浙江金观诚财富管理有限公司费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报	2015年12月24日
87	中海基金管理有限公司关于旗下基金参与中国农业银行基金组合申购及定投费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报	2015年12月30日
88	中海基金管理有限公司关于旗下基金新增联讯证券股份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	2015年12月30日
89	中海基金管理有限公司关于旗下基金参与平安银行股份有限公司基金申购及定期定额投资费率优惠活动的公告	中国证券报、上海证券报	2015年12月31日
90	中海基金管理有限公司关于旗下基金调整开放时间的公告	中国证券报、上海证券报	2015年12月31日

§ 12 备查文件目录

12.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准募集中海安鑫保本混合型证券投资基金的文件
- 2、中海安鑫保本混合型证券投资基金基金合同
- 3、中海安鑫保本混合型证券投资基金托管协议
- 4、中海安鑫保本混合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

12.2 存放地点

上海市浦东新区银城中路 68 号 2905-2908 室及 30 层

12.3 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 3 月 25 日