

# 中海增强收益债券型证券投资基金 2018 年半年度报告

2018 年 6 月 30 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

送出日期：2018 年 8 月 28 日

## § 1 重要提示及目录

### 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。本半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2018年8月22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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2018年1月1日起至6月30日止。

## 1.2 目录

<b>§1 重要提示及目录</b>	<b>2</b>
1.1 重要提示	2
1.2 目录	3
<b>§2 基金简介</b>	<b>6</b>
2.1 基金基本情况	6
2.2 基金产品说明	6
2.3 基金管理人和基金托管人	7
2.4 信息披露方式	7
2.5 其他相关资料	7
<b>§3 主要财务指标和基金净值表现</b>	<b>8</b>
3.1 主要会计数据和财务指标	8
3.2 基金净值表现	8
<b>§4 管理人报告</b>	<b>12</b>
4.1 基金管理人及基金经理情况	12
4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明	14
4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明	14
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	15
4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望	16
4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明	16
4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明	16
<b>§5 托管人报告</b>	<b>17</b>
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 托管人对本半年度报告中财务信息等内容真实、准确和完整发表意见	17
<b>§6 半年度财务会计报告（未经审计）</b>	<b>18</b>
6.1 资产负债表	18
6.2 利润表	19
6.3 所有者权益（基金净值）变动表	20
6.4 报表附注	21

<b>§7 投资组合报告</b> .....	<b>44</b>
7.1 期末基金资产组合情况 .....	44
7.2 期末按行业分类的股票投资组合 .....	44
7.3 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 .....	44
7.4 报告期内股票投资组合的重大变动 .....	44
7.5 期末按债券品种分类的债券投资组合 .....	46
7.6 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 .....	47
7.7 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 .....	47
7.8 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 .....	47
7.9 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 .....	47
7.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 .....	47
7.11 投资组合报告附注 .....	48
<b>§8 基金份额持有人信息</b> .....	<b>49</b>
8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构 .....	49
8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况 .....	49
8.3 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 .....	49
<b>§9 开放式基金份额变动</b> .....	<b>51</b>
<b>§10 重大事件揭示</b> .....	<b>52</b>
10.1 基金份额持有人大会决议 .....	52
10.2 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 .....	52
10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼 .....	52
10.4 基金投资策略的改变 .....	52
10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况 .....	52
10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况 .....	52
10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况 .....	52
<b>§11 影响投资者决策的其他重要信息</b> .....	<b>54</b>
11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20% 的情况 .....	54
<b>§12 备查文件目录</b> .....	<b>55</b>
12.1 备查文件目录 .....	55
12.2 存放地点 .....	55

12.3 查阅方式 .....	55
-----------------	----

## § 2 基金简介

### 2.1 基金基本情况

基金名称	中海增强收益债券型证券投资基金	
基金简称	中海增强收益债券	
基金主代码	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	
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	71,661,095.61份	
基金合同存续期	不定期	
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	68,866,221.18份	2,794,874.43份

### 2.2 基金产品说明

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	<p>1、一级资产配置</p> <p>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。</p> <p>2、纯债投资策略</p> <p>(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。</p> <p>(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。</p> <p>(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品种。流动性原则：其它条件类似，选择流动性较好的品种。</p> <p>(4) 其它交易策略：包括短期资金运用和跨市场套利等。</p> <p>3、可转换债券投资策略</p> <p>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。</p> <p>4、股票投资策略</p> <p>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</p>

	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。

## 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	黄乐军	郭明
	联系电话	021-38429808	010-66105798
	电子邮箱	huanglejun@zhfund.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-888-9788、 021-38789788	95588
传真		021-68419525	010-66105799
注册地址		中国（上海）自由贸易试验区银城中路68号2905-2908室及30层	北京市西城区复兴门内大街55号
办公地址		上海市浦东新区银城中路68号2905-2908室及30层	北京市西城区复兴门内大街55号
邮政编码		200120	100140
法定代表人		杨皓鹏	易会满

## 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
登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.zhfund.com
基金半年度报告备置地点	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
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

## § 3 主要财务指标和基金净值表现

### 3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

基金级别	中海增强收益债券 A	中海增强收益债券 C
3.1.1 期间数据和指标	报告期(2018年1月1日 - 2018年6月30日)	报告期(2018年1月1日 - 2018年6月30日)
本期已实现收益	-3,141,854.84	-141,884.56
本期利润	-1,781,413.32	-86,988.89
加权平均基金份额本期利润	-0.0258	-0.0276
本期加权平均净值利润率	-2.26%	-2.45%
本期基金份额净值增长率	-2.27%	-2.47%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2018年6月30日)	
期末可供分配利润	-3,334,509.43	-167,225.70
期末可供分配基金份额利润	-0.0484	-0.0598
期末基金资产净值	76,975,271.09	3,086,846.55
期末基金份额净值	1.118	1.104
3.1.3 累计期末指标	报告期末(2018年6月30日)	
基金份额累计净值增长率	30.91%	26.23%

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。

### 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

中海增强收益债券 A

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
过去一个月	-1.41%	0.25%	0.13%	0.12%	-1.54%	0.13%
过去三个月	-1.93%	0.25%	1.48%	0.16%	-3.41%	0.09%
过去六个月	-2.27%	0.23%	3.22%	0.14%	-5.49%	0.09%
过去一年	-0.62%	0.17%	3.23%	0.11%	-3.85%	0.06%

过去三年	0.46%	0.33%	7.24%	0.18%	-6.78%	0.15%
自基金合同生效起至今	30.91%	0.32%	33.51%	0.18%	-2.60%	0.14%

中海增强收益债券 C

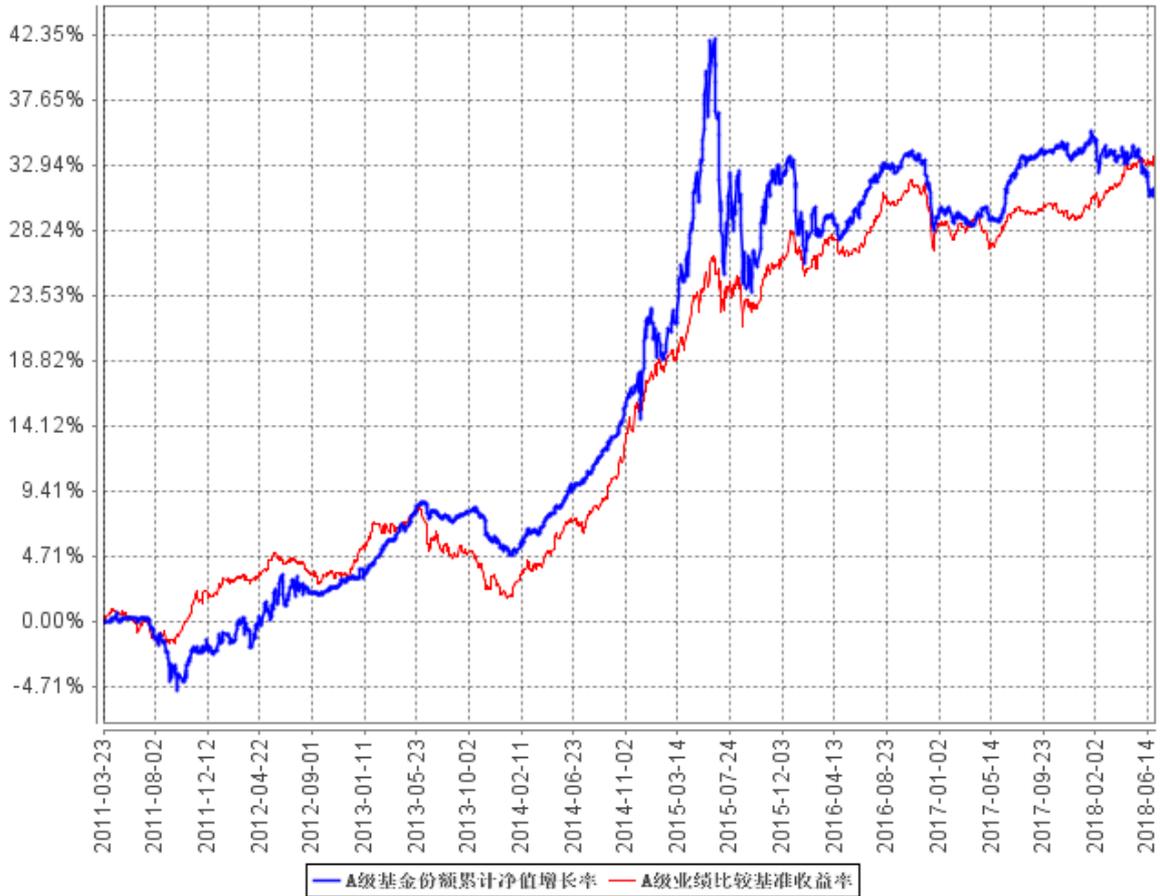
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	-1.43%	0.24%	0.13%	0.12%	-1.56%	0.12%
过去三个月	-2.13%	0.23%	1.48%	0.16%	-3.61%	0.07%
过去六个月	-2.47%	0.22%	3.22%	0.14%	-5.69%	0.08%
过去一年	-1.08%	0.17%	3.23%	0.11%	-4.31%	0.06%
过去三年	-1.52%	0.33%	7.24%	0.18%	-8.76%	0.15%
自基金合同生效起至今	26.23%	0.32%	33.51%	0.18%	-7.28%	0.14%

注 1：“自基金合同生效起至今”指 2011 年 3 月 23 日(基金合同生效日)至 2018 年 6 月 30 日。

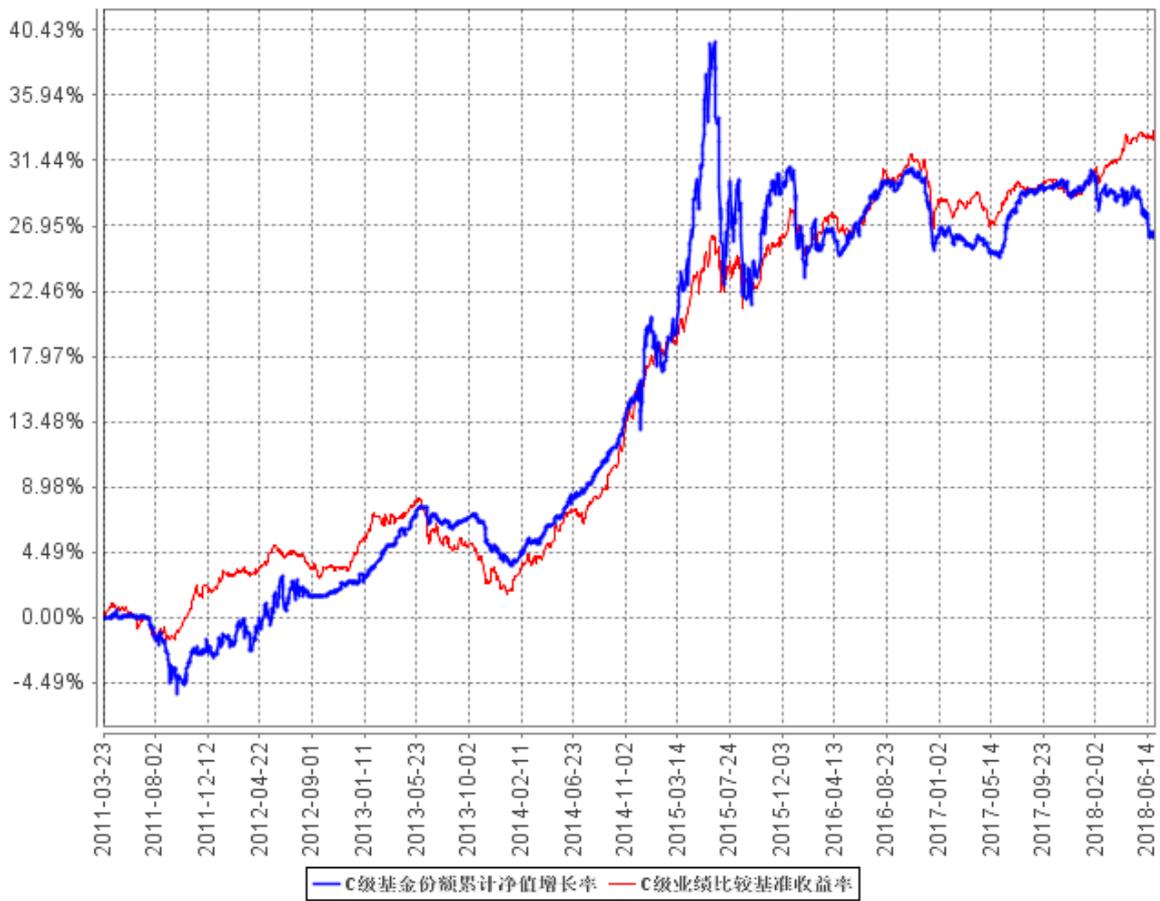
注 2：本基金的业绩比较基准为中国债券总指数收益率×90%+上证红利指数收益率×10%，本基金固定收益类资产的投资比例不低于基金资产的 80%，权益类资产的投资比例不高于基金资产的 20%，权益类资产主要采用红利精选策略进行投资，因此我们选取市场认同度很高的中国债券总指数、上证红利指数作为计算业绩基准指数的基础指数。在一般市场状况下，本基金股票投资比例会控制在 10%左右，债券投资比例控制在 90%左右。我们根据本基金在一般市场状况下的资产配置比例来确定本基金业绩基准指数加权的权重，以使业绩比较更加合理。本基金业绩基准指数每日按照 90%、10%的比例对基础指数进行再平衡，然后得到加权后的业绩基准指数的时间序列。

### 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

A级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



C级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



## § 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 2018 年 6 月 30 日，共管理证券投资基金 34 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		
江小震	投资副总监，本基金基金经理、中海惠裕纯债债券型发起式证券投资基金（LOF）基金经理、中海可转换债券债券型证券投资基金基金经理、中海惠祥分级债券型证券投资基金基金经	2011 年 3 月 23 日	-	20 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（原名恒康天安保险有限责任公司）投资部经理、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、固定收益部总经理，现任投资副总监。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，2016 年 2 月至 2017 年 7 月任中海中鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2016 年 4 月至 2018 年 3 月任中海惠丰纯债分级债券型证券投资基金基金经理，2016 年 4 月至 2018 年 5 月任中海货币市

	理、中海合嘉增强收益债券型证券投资基金基金经理、中海惠利纯债分级债券型证券投资基金基金经理				场证券投资基金基金经理，2016年4月至2018年5月任中海纯债债券型证券投资基金基金经理，2016年7月至2018年5月任中海稳健收益债券型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债券型发起式证券投资基金（LOF）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，2016年4月至今任中海惠利纯债分级债券型证券投资基金基金经理，2016年8月至今任中海合嘉增强收益债券型证券投资基金基金经理。
于航	本基金基金经理、中海优质成长证券投资基金基金经理、中海魅力长三角灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中海合嘉增强收益债券型证	2016年2月23日	-	8年	于航先生，复旦大学运筹学与控制论专业博士。2010年7月进入本公司工作，历任助理分析师、分析师、高级分析师、高级分析师兼基金经理助理。2016年2月至2017年7月任中海进取收益灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2016年2月至2017年7月任中海中鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2015年4月至今任中海优质成长证券投资基金基金经理，2016年2月至今任中海增强收益债券型证券投资基金基金经理，2016年3月至今任中海魅力长三角灵活配置混合型证券投资基金基

	投资基金基金经理				金经理，2016年8月至今任中海合嘉增强收益债券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合规守信情况的说明

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，公司根据制度要求，对不同组合不同时间段的反向交易进行了统计分析，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 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**

2018 年上半年，全球经济保持平稳扩张，而中国经济增长放缓，国内货币政策由稳健中性转向稳健灵活适度，流动性出现边际宽松，但在信用风险冲击以及短期经济通胀稳定等因素干扰下，债市收益率整体震荡下行。

基本面方面，国内经济增速回落，2018 年 2 季度 GDP 增速从 1 季度的 6.8%下降 1 个百分点至 6.7%。内外部双重压力下，基建投资走弱、净出口拖累扩大，消费小幅反弹但可持续性存疑，经济增长或持续面临下行压力。

货币政策方面，2018 年以来央行将货币政策从稳健中性转向稳健灵活适度，政策出现边际放松。央行分别在 4 月中旬和 6 月下旬开展了定向降准，带来了流动性的边际宽松。同时，金融监管方面，资管新规、《商业银行大额风险暴露管理办法》等正式稿均较征求意见稿有所放松，加上理财新规暂缓实施，意味着金融监管短期内不再大幅收紧。

在经历了一年多的深度调整后，2018 年上半年债券市场开启了慢牛行情。年初，因受到金融监管文件密集发布等因素影响，债市仍在下跌，市场悲观情绪依然较浓。但 4 月份开始，央行降准开启、中美贸易战升级，债市利率明显下行。5 月份，受信用风险事件冲击，债市陷入震荡。直到 6 月下旬，央行再次开启降准，债市重新迎来上涨。截至 6 月底，10 年期国债和国开债收益率分别较年初下行 40.51BP 和 56.72BP。

本基金在 2018 年上半年进行持仓调整，降低股票持仓比例。在操作上，各资产比例严格按照法规要求，没有出现流动性风险。

##### **4.4.2 报告期内基金的业绩表现**

截至 2018 年 6 月 30 日，本基金 A 类份额净值 1.118 元（累计净值 1.298 元）。报告期内本基金净值增长率为-2.27%，低于业绩比较基准 5.49 个百分点。本基金 C 类份额净值 1.104 元（累计净值 1.254 元）。报告期内本基金净值增长率为-2.47%，低于业绩比较基准 5.69 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

2018年上半年，国内经济增长放缓。内外部双重压力下，基建投资走弱、净出口拖累扩大，消费小幅反弹但可持续性存疑，下半年经济增长或持续面临下行压力。货币政策方面，在内部经济增速放缓、外部贸易战升级背景下，央行货币政策易松难紧，未来或有进一步降准的空间。资金面方面，年初至今 R001 和 R007 均值回落至 2.7%、3.25%左右的较低区间内，资金面基本保持宽松格局。信用债市场方面，2018年以来多只债券出现违约。在“打破刚兑”的大趋势下，下半年信用风险冲击压力依然较大。以上多重因素影响下，无风险及高等级信用债利率仍有回落空间，但高风险信用债收益率继续承压。

#### 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增强收益债券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，中海增强收益债券型证券投资基金的管理人——中海基金管理有限公司在中海增强收益债券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，中海增强收益债券型证券投资基金未进行利润分配。

### 5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本托管人依法对中海基金管理有限公司编制和披露的中海增强收益债券型证券投资基金2018年半年度报告中财务指标、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进行了核查，以上内容真实、准确和完整。

## § 6 半年度财务会计报告（未经审计）

### 6.1 资产负债表

会计主体：中海增强收益债券型证券投资基金

报告截止日：2018年6月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2018年6月30日	上年度末 2017年12月31日
<b>资产：</b>			
银行存款	6.4.7.1	8,111,491.32	436,718.09
结算备付金		62,805.12	123,269.40
存出保证金		12,043.73	20,559.87
交易性金融资产	6.4.7.2	64,250,705.80	70,112,331.40
其中：股票投资		-	95,796.00
基金投资		-	-
债券投资		64,250,705.80	70,016,535.40
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产	6.4.7.3	-	-
买入返售金融资产	6.4.7.4	13,000,000.00	9,800,134.70
应收证券清算款		2,181,198.21	725,857.85
应收利息	6.4.7.5	1,520,513.94	1,800,359.03
应收股利		-	-
应收申购款		-	-
递延所得税资产		-	-
其他资产	6.4.7.6	-	-
资产总计		89,138,758.12	83,019,230.34
<b>负债和所有者权益</b>	<b>附注号</b>	<b>本期末</b> <b>2018年6月30日</b>	<b>上年度末</b> <b>2017年12月31日</b>
<b>负债：</b>			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债	6.4.7.3	-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		8,960,217.62	-
应付赎回款		-	90,628.07
应付管理人报酬		39,764.19	42,246.09
应付托管费		13,254.73	14,082.04
应付销售服务费		1,026.81	1,317.19
应付交易费用	6.4.7.7	20,169.94	17,115.93

应交税费		9,515.15	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债	6.4.7.8	32,692.04	50,417.15
负债合计		9,076,640.48	215,806.47
<b>所有者权益：</b>			
实收基金	6.4.7.9	71,661,095.61	72,435,845.56
未分配利润	6.4.7.10	8,401,022.03	10,367,578.31
所有者权益合计		80,062,117.64	82,803,423.87
负债和所有者权益总计		89,138,758.12	83,019,230.34

注：报告截止日 2018 年 6 月 30 日，A 类基金份额净值 1.118 元，C 类基金份额净值 1.104 元；基金份额总额 71,661,095.61 份，其中 A 类基金份额总额 68,866,221.18 份，C 类基金份额总额 2,794,874.43 份。

## 6.2 利润表

会计主体：中海增强收益债券型证券投资基金

本报告期：2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日
<b>一、收入</b>		-1,367,137.34	4,941,279.26
1.利息收入		1,745,208.81	6,513,813.68
其中：存款利息收入	6.4.7.11	7,709.20	853,166.55
债券利息收入		1,700,434.43	3,429,136.81
资产支持证券利息收入		-	5,909.17
买入返售金融资产收入		37,065.18	2,225,601.15
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-4,528,027.92	-14,788,091.73
其中：股票投资收益	6.4.7.12	-2,599,615.47	-1,869,754.23
基金投资收益		-	-
债券投资收益	6.4.7.13	-1,997,711.75	-12,963,448.12
资产支持证券投资收益	6.4.7.13.5	-	65.78
贵金属投资收益	6.4.7.14	-	-
衍生工具收益	6.4.7.15	-	-
股利收益	6.4.7.16	69,299.30	45,044.84
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	6.4.7.17	1,415,337.19	11,166,139.33
4.汇兑收益（损失以“-”号填		-	-

列)			
5.其他收入(损失以“-”号填列)	6.4.7.18	344.58	2,049,417.98
<b>减:二、费用</b>		501,264.87	2,459,454.40
1. 管理人报酬	6.4.10.2.1	244,836.83	1,242,086.37
2. 托管费	6.4.10.2.2	81,612.29	414,028.73
3. 销售服务费	6.4.10.2.3	7,011.77	274,508.21
4. 交易费用	6.4.7.19	74,879.80	123,281.67
5. 利息支出		40,769.77	235,697.03
其中: 卖出回购金融资产支出		40,769.77	235,697.03
6. 税金及附加		5,656.65	-
7. 其他费用	6.4.7.20	46,497.76	169,852.39
<b>三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)</b>		-1,868,402.21	2,481,824.86
减: 所得税费用		-	-
<b>四、净利润(净亏损以“-”号填列)</b>		-1,868,402.21	2,481,824.86

### 6.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体: 中海增强收益债券型证券投资基金

本报告期: 2018年1月1日至2018年6月30日

单位: 人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30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)	72,435,845.56	10,367,578.31	82,803,423.87
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	-1,868,402.21	-1,868,402.21
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)	-774,749.95	-98,154.07	-872,904.02
其中: 1. 基金申购款	4,053,552.95	547,651.33	4,601,204.28
2. 基金赎回款	-4,828,302.90	-645,805.40	-5,474,108.30

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)	71,661,095.61	8,401,022.03	80,062,117.64
项目	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30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)	494,962,904.76	120,723,396.46	615,686,301.22
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	2,481,824.86	2,481,824.86
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)	-390,238,806.80	1,081,385,076.84	691,146,270.04
其中：1.基金申购款	9,342,747,061.06	2,132,288,281.15	11,475,035,342.21
2.基金赎回款	-9,732,985,867.86	-1,050,903,204.31	-10,783,889,072.17
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)	-	-1,191,782,527.51	-1,191,782,527.51
五、期末所有者权益(基金净值)	104,724,097.96	12,807,770.65	117,531,868.61

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

\_\_\_\_\_  
杨皓鹏

基金管理人负责人

\_\_\_\_\_  
宋宇

主管会计工作负责人

\_\_\_\_\_  
周琳

会计机构负责人

## 6.4 报表附注

### 6.4.1 基金基本情况

中海增强收益债券型证券投资基金(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[2010]1515号《关于核准中海增强收益债券型证券投资基金募集的批复》核准。

本基金为契约型开放式，存续期限不定，基金管理人和注册登记机构均为中海基金管理有限公司，基金托管人为中国工商银行股份有限公司，有关基金募集文件已按规定向中国证券监督管理委员会备案，基金合同于2011年3月23日生效，该日的基金份额总额为698,442,698.60份，其中A类基金份额总额400,948,235.54份，C类基金份额总额297,494,463.06份，经江苏公证天业会计师事务所(特殊普通合伙)苏公W[2011]B023号验资报告予以验证。

本基金的投资范围限于具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的债券、股票、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。本基金固定收益类资产主要投资于国债、金融债、央行票据、企业债、公司债、次级债、可转换债券（含分离交易可转债）、短期融资券、资产支持证券、债券回购、银行存款等品种。本基金业绩比较基准为：中国债券总指数收益率×90%+上证红利指数收益率×10%。

#### **6.4.2 会计报表的编制基础**

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定（以下统称“企业会计准则”）编制，同时，对于在具体会计核算和信息披露方面，也参考了中国证券投资基金业协会修订并发布的《证券投资基金会计核算业务指引》、中国证监会制定的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指导意见》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第2号《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第3号《会计报表附注的编制及披露》、《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〉》、其他中国证监会及中国证券投资基金业协会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

#### **6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明**

本基金在本报告期内的会计报表遵循了企业会计准则及其他有关规定。

#### 6.4.4 重要会计政策和会计估计

本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

#### 6.4.5 会计差错更正的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计差错。

#### 6.4.6 税项

##### 6.4.6.1 印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 4 月 24 日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由原先的 3‰调整为 1‰；

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 9 月 19 日起，调整由出让方按证券（股票）交易印花税税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变；

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让，暂免征收印花税。

##### 6.4.6.2 增值税

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36 号文《关于全面推开营业税改增值税试点的通知》的规定，经国务院批准，自 2016 年 5 月 1 日起在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，金融业纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46 号文《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70 号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定，金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]140 号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服

务等增值税政策的通知》的规定，资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，自2018年1月1日起，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为（以下简称“资管产品运营业务”），暂适用简易计税方法，按照3%的征收率缴纳增值税，资管产品管理人未分别核算资管产品运营业务和其他业务的销售额和增值税应纳税额的除外。资管产品管理人可选择分别或汇总核算资管产品运营业务销售额和增值税应纳税额。对资管产品在2018年1月1日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]90号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》的规定，自2018年1月1日起，资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务、发生的部分金融商品转让业务，按照以下规定确定销售额：提供贷款服务，以2018年1月1日起产生的利息及利息性质的收入为销售额；转让2017年12月31日前取得的股票（不包括限售股）、债券、基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以2017年最后一个交易日的股票收盘价（2017年最后一个交易日处于停牌期间的股票，为停牌前最后一个交易日收盘价）、债券估值（中债金融估值中心有限公司或中证指数有限公司提供的债券估值）、基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

#### 6.4.6.3 企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，自2004年1月1日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资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。

#### 6.4.6.4 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定，自2008年10月9日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85号文《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》的规定，自2013年1月1日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，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。上述所得统一适用20%的税率计征个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2015]101号文《关于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》的规定，自2015年9月8日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过1年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

### 6.4.7 重要财务报表项目的说明

#### 6.4.7.1 银行存款

单位：人民币元

项目	本期末 2018年6月30日
活期存款	8,111,491.32
定期存款	-
其中：存款期限1个月以内	-
存款期限1-3个月	-
存款期限3个月以上	-

其他存款	-
合计:	8,111,491.32

#### 6.4.7.2 交易性金融资产

单位：人民币元

项目	本期末 2018年6月30日		
	成本	公允价值	公允价值变动
股票	-	-	-
贵金属投资-金交所 黄金合约	-	-	-
债券	交易所市场	49,383,181.94	49,209,705.80
	银行间市场	15,016,327.26	15,041,000.00
	合计	64,399,509.20	64,250,705.80
资产支持证券	-	-	-
基金	-	-	-
其他	-	-	-
合计	64,399,509.20	64,250,705.80	-148,803.40

#### 6.4.7.3 衍生金融资产/负债

注：本基金在本报告期末未持有衍生金融资产/负债。

#### 6.4.7.4 买入返售金融资产

##### 6.4.7.4.1 各项买入返售金融资产期末余额

单位：人民币元

项目	本期末 2018年6月30日	
	账面余额	其中：买断式逆回购
交易所市场	13,000,000.00	-
银行间市场	-	-
合计	13,000,000.00	-

##### 6.4.7.4.2 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未持有买断式逆回购交易中取得的债券。

#### 6.4.7.5 应收利息

单位：人民币元

项目	本期末 2018年6月30日
应收活期存款利息	323.03
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	25.47
应收债券利息	1,520,160.58
应收资产支持证券利息	-
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	4.86
合计	1,520,513.94

#### 6.4.7.6 其他资产

注：本基金在本报告期末未持有其他资产。

#### 6.4.7.7 应付交易费用

单位：人民币元

项目	本期末 2018年6月30日
交易所市场应付交易费用	19,844.94
银行间市场应付交易费用	325.00
合计	20,169.94

#### 6.4.7.8 其他负债

单位：人民币元

项目	本期末 2018年6月30日
应付券商交易单元保证金	-
应付赎回费	-
预提费用	27,274.89
其他	5,417.15
合计	32,692.04

### 6.4.7.9 实收基金

金额单位：人民币元

中海增强收益债券 A		
项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	69,181,745.93	69,181,745.93
本期申购	687,871.78	687,871.78
本期赎回(以“-”号填列)	-1,003,396.53	-1,003,396.53
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
本期末	68,866,221.18	68,866,221.18

金额单位：人民币元

中海增强收益债券 C		
项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日	
	基金份额（份）	账面金额
上年度末	3,254,099.63	3,254,099.63
本期申购	3,365,681.17	3,365,681.17
本期赎回(以“-”号填列)	-3,824,906.37	-3,824,906.37
- 基金拆分/份额折算前	-	-
基金拆分/份额折算变动份额	-	-
本期申购	-	-
本期赎回(以“-”号填列)	-	-
本期末	2,794,874.43	2,794,874.43

注：其中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。

### 6.4.7.10 未分配利润

单位：人民币元

中海增强收益债券 A			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-207,466.90	10,144,188.62	9,936,721.72
本期利润	-3,141,854.84	1,360,441.52	-1,781,413.32
本期基金份额交易产生的变动数	14,812.31	-61,070.80	-46,258.49
其中：基金申购款	-3,326.16	101,849.50	98,523.34
基金赎回款	18,138.47	-162,920.30	-144,781.83

本期已分配利润	-	-	-
本期末	-3,334,509.43	11,443,559.34	8,109,049.91

单位：人民币元

中海增强收益债券 C			
项目	已实现部分	未实现部分	未分配利润合计
上年度末	-40,931.00	471,787.59	430,856.59
本期利润	-141,884.56	54,895.67	-86,988.89
本期基金份额交易产生的变动数	15,589.86	-67,485.44	-51,895.58
其中：基金申购款	-102,889.09	552,017.08	449,127.99
基金赎回款	118,478.95	-619,502.52	-501,023.57
本期已分配利润	-	-	-
本期末	-167,225.70	459,197.82	291,972.12

#### 6.4.7.11 存款利息收入

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日
活期存款利息收入	6,094.01
定期存款利息收入	-
其他存款利息收入	-
结算备付金利息收入	1,489.78
其他	125.41
合计	7,709.20

#### 6.4.7.12 股票投资收益

##### 6.4.7.12.1 股票投资收益——买卖股票差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日
卖出股票成交总额	21,971,468.12
减：卖出股票成本总额	24,571,083.59
买卖股票差价收入	-2,599,615.47

### 6.4.7.13 债券投资收益

#### 6.4.7.13.1 债券投资收益项目构成

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30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	-1,997,711.75
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	-1,997,711.75

#### 6.4.7.13.2 债券投资收益——买卖债券差价收入

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日
卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成交总额	55,224,422.21
减：卖出债券（、债转股及债券到期兑付）成本总额	55,627,785.63
减：应收利息总额	1,594,348.33
买卖债券差价收入	-1,997,711.75

#### 6.4.7.13.3 债券投资收益——赎回差价收入

注：本基金在本报告期无债券投资收益—赎回差价收入。

#### 6.4.7.13.4 债券投资收益——申购差价收入

注：本基金在本报告期无债券投资收益—申购差价收入。

#### 6.4.7.13.5 资产支持证券投资收益

注：本基金在本报告期无资产支持证券投资收益。

### 6.4.7.14 贵金属投资收益

#### 6.4.7.14.1 贵金属投资收益项目构成

注：本基金在本报告期无贵金属投资收益。

#### 6.4.7.14.2 贵金属投资收益——买卖贵金属差价收入

注：本基金在本报告期无贵金属投资收益—买卖贵金属差价收入。

#### 6.4.7.14.3 贵金属投资收益——赎回差价收入

注：本基金在本报告期无贵金属投资收益—赎回差价收入。

#### 6.4.7.14.4 贵金属投资收益——申购差价收入

注：本基金在本报告期无贵金属投资收益—申购差价收入。

#### 6.4.7.15 衍生工具收益

##### 6.4.7.15.1 衍生工具收益——买卖权证差价收入

注：本基金在本报告期无衍生工具收益—买卖权证差价收入。

##### 6.4.7.15.2 衍生工具收益——其他投资收益

注：本基金在本报告期无衍生工具收益—其他投资收益。

#### 6.4.7.16 股利收益

单位：人民币元

项目	本期
	2018年1月1日至2018年6月30日
股票投资产生的股利收益	69,299.30
基金投资产生的股利收益	-
合计	69,299.30

#### 6.4.7.17 公允价值变动收益

单位：人民币元

项目名称	本期
	2018年1月1日至2018年6月30日
1. 交易性金融资产	1,415,337.19
——股票投资	-216.00
——债券投资	1,415,553.19
——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	-
减：应税金融商品公允价值变动产生的预估	-

增值税	
合计	1,415,337.19

#### 6.4.7.18 其他收入

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日
基金赎回费收入	70.29
转出基金补偿收入 395011	274.29
合计	344.58

#### 6.4.7.19 交易费用

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日
交易所市场交易费用	74,392.30
银行间市场交易费用	487.50
合计	74,879.80

#### 6.4.7.20 其他费用

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日
审计费用	22,315.49
信息披露费	4,959.40
银行费用	622.87
帐户服务费	18,600.00
合计	46,497.76

### 6.4.8 或有事项、资产负债表日后事项的说明

#### 6.4.8.1 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。

### 6.4.8.2 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。

### 6.4.9 关联方关系

#### 6.4.9.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

#### 6.4.9.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

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
中国工商银行股份有限公司	基金托管人、代销机构
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

### 6.4.10 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

#### 6.4.10.1 通过关联方交易单元进行的交易

##### 6.4.10.1.1 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。

##### 6.4.10.1.2 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。

##### 6.4.10.1.3 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。

##### 6.4.10.1.4 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。

##### 6.4.10.1.5 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均未有应支付关联方的佣金。

#### 6.4.10.2 关联方报酬

##### 6.4.10.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30
----	------------------------	--------------------------------

	月 30 日	日
当期发生的基金应支付的管理费	244,836.83	1,242,086.37
其中:支付销售机构的客户维护费	8,661.12	22,914.46

注:基金管理费按前一日的基金资产净值的0.60%的年费率计提,计算方法如下:

$H = E \times 0.60\% / \text{当年天数}$  (H为每日应支付的基金管理费, 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。

#### 6.4.10.2.2 基金托管费

单位:人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	81,612.29	414,028.73

注:基金托管费按前一日的基金资产净值的0.20%的年费率计提。计算方法如下:

$H = E \times 0.20\% / \text{当年天数}$  (H为每日应支付的基金托管费, 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。

#### 6.4.10.2.3 销售服务费

单位:人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2018年1月1日至2018年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	中海增强收益债券A	中海增强收益债券C	合计
中海基金	0.00	39.00	39.00
工商银行	0.00	5,649.59	5,649.59
国联证券	0.00	0.00	0.00
合计	0.00	5,688.59	5,688.59
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	中海增强收益债券A	中海增强收益债券C	合计
中海基金	0.00	254,413.79	254,413.79
工商银行	0.00	9,168.30	9,168.30
国联证券	0.00	0.00	0.00

合计	0.00	263,582.09	263,582.09
----	------	------------	------------

注：本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，C 类基金份额的销售服务费年费率为 0.40%，销售服务费按前一日 C 类基金资产净值的 0.40% 年费率计提。计算方法如下：

$$H = E \times 0.40\% \div \text{当年天数}$$

H 为 C 类基金份额每日应计提的销售服务费

E 为 C 类基金份额前一日基金资产净值

基金销售服务费每日计提，逐日累计至每月月末，按月支付。

#### 6.4.10.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：本基金在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。

#### 6.4.10.4 各关联方投资本基金的情况

##### 6.4.10.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

注：中海增强收益债券 A 类

本报告期内及上年度可比期间基金管理人均未运用固有资金投资本基金。

中海增强收益债券 C 类

本报告期内及上年度可比期间基金管理人均未运用固有资金投资本基金。

##### 6.4.10.4.2 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：中海增强收益债券 A 类

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。

中海增强收益债券 C 类

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。

#### 6.4.10.5 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 2018年1月1日至2018年6月30日		上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
工商银行	8,111,491.32	6,094.01	10,473,221.72	396,300.32

注：本基金的银行存款由基金托管人中国工商银行股份有限公司保管，并按银行间同业利率计息。

#### **6.4.10.6 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。

#### **6.4.11 利润分配情况**

注：本基金在本报告期内未发生利润分配。

#### **6.4.12 期末（2018年6月30日）本基金持有的流通受限证券**

##### **6.4.12.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券**

注：本基金在本报告期末未因认购新发/增发证券而持有流通受限证券。

##### **6.4.12.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票**

注：本基金在本报告期末未持有暂时停牌等流通受限股票。

##### **6.4.12.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券**

###### **6.4.12.3.1 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。

###### **6.4.12.3.2 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。

#### **6.4.13 金融工具风险及管理**

##### **6.4.13.1 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《中海基金管理有限公司投资决策委员会议事规则》、《中海基金管理有限公司投研中心投资管理团队管理办法》、《中海基金管理有限公司投研中心研究部管理办法》、《中海基金管理有限公司基金股票库管理办法》、《中海基金管理有限公司基金债券库管理办法》、《中海基金管理有限公司基金信用债业务运作管理办法》等一系列相应的制度和流程来控制这些风险，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。

#### 6.4.13.2 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人管理的托管户中，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。

##### 6.4.13.2.1 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 2018年6月30日	上年度末 2017年12月31日
A-1	0.00	5,013,500.00
A-1 以下	0.00	0.00
未评级	15,041,000.00	4,999,000.00
合计	15,041,000.00	10,012,500.00

注：本期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上清所超级短期融资券；上年度按短期信用评级为“未评级”的债券为银行间政策性金融债。

##### 6.4.13.2.2 按短期信用评级列示的资产支持证券投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2018年6月30日	上年度末 2017年12月31日
A-1	0.00	0.00
A-1 以下	0.00	0.00
未评级	0.00	0.00

合计	0.00	0.00
----	------	------

#### 6.4.13.2.3 按短期信用评级列示的同业存单投资

单位：人民币元

短期信用评级	本期末 2018年6月30日	上年度末 2017年12月31日
A-1	0.00	0.00
A-1 以下	0.00	0.00
未评级	0.00	0.00
合计	0.00	0.00

#### 6.4.13.2.4 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 2018年6月30日	上年度末 2017年12月31日
AAA	22,377,550.00	28,364,596.00
AAA 以下	26,832,155.80	31,639,439.40
未评级	0.00	0.00
合计	49,209,705.80	60,004,035.40

注：本期末上年度末按长期信用评级为“AAA 以下”债券投资明细为：AA+级债券投资 19,177,992.40 元，AA 级债券投资 7,654,163.40 元。上年度末按长期信用评级为“AAA 以下”债券投资明细为：AA+级债券投资 23,924,420.00 元，AA 级债券投资 7,715,019.40 元。

#### 6.4.13.2.5 按长期信用评级列示的资产支持证券投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2018年6月30日	上年度末 2017年12月31日
AAA	0.00	0.00
AAA 以下	0.00	0.00
未评级	0.00	0.00
合计	0.00	0.00

#### 6.4.13.2.6 按长期信用评级列示的同业存单投资

单位：人民币元

长期信用评级	本期末 2018年6月30日	上年度末 2017年12月31日
AAA	0.00	0.00

AAA 以下	0.00	0.00
未评级	0.00	0.00
合计	0.00	0.00

### 6.4.13.3 流动性风险

流动性风险是指基金所持金融工具变现的难易程度。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。

#### 6.4.13.3.1 报告期内本基金组合资产的流动性风险分析

本基金的基金管理人严格按照《公开募集证券投资基金运作管理办法》及《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等有关法规的要求建立健全开放式基金流动性风险管理的内部控制体系，审慎评估各类资产的流动性，针对性制定流动性风险管理措施，对本基金组合资产的流动性风险进行管理。本基金的基金管理人采用监控基金组合资产持仓集中度指标、逆回购交易的到期日与交易对手的集中度、流动性受限资产比例、基金组合资产中 7 个工作日可变现资产的可变现价值以及压力测试等方式防范流动性风险。并于开放日对本基金的申购赎回情况进行监控，保持基金投资组合中的可用现金头寸与之相匹配，确保本基金资产的变现能力与投资者赎回需求的匹配与平衡。本基金的基金管理人在基金合同中设计了巨额赎回条款，约定在非常情况下赎回申请的处理方式，控制因开放申购赎回模式带来的流动性风险，有效保障基金持有人利益。

本基金所持大部分证券均在证券交易所上市或在银行间同业市场交易；因此，除在附注 6.4.12 中列示的本基金于期末持有的流通受限证券外，本期末本基金的其他资产均能及时变现。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资产的公允价值。

本基金管理人每日预测本基金的流动性需求，并同时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。

本报告期内，本基金未发生重大流动性风险事件。

### 6.4.13.4 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。

#### 6.4.13.4.1 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。

##### 6.4.13.4.1.1 利率风险敞口

单位：人民币元

本期末 2018年6月30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	8,111,491.32	-	-	-	-	-	8,111,491.32
结算备付金	62,805.12	-	-	-	-	-	62,805.12
存出保证金	12,043.73	-	-	-	-	-	12,043.73
交易性金融资产	13,406,362.40	6,483,750.00	24,653,563.40	19,707,030.00	-	-	64,250,705.80
买入返售金融资产	13,000,000.00	-	-	-	-	-	13,000,000.00
应收证券清算款	-	-	-	-	-	2,181,198.21	2,181,198.21
应收利息	-	-	-	-	-	1,520,513.94	1,520,513.94
其他资产	-	-	-	-	-	-	-
资产总计	34,592,702.57	6,483,750.00	24,653,563.40	19,707,030.00	-	3,701,712.15	89,138,758.12
负债							
应付证券清算款	-	-	-	-	-	8,960,217.62	8,960,217.62
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	39,764.19	39,764.19
应付托管费	-	-	-	-	-	13,254.73	13,254.73
应付销售服务费	-	-	-	-	-	1,026.81	1,026.81
应付交易费用	-	-	-	-	-	20,169.94	20,169.94
应交税费	-	-	-	-	-	9,515.15	9,515.15
其他负债	-	-	-	-	-	32,692.04	32,692.04
负债总计	-	-	-	-	-	9,076,640.48	9,076,640.48
利率敏感度缺口	34,592,702.57	6,483,750.00	24,653,563.40	19,707,030.00	-	-5,374,928.33	80,062,117.64
上年度末 2017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	436,718.09	-	-	-	-	-	436,718.09
结算备付金	123,269.40	-	-	-	-	-	123,269.40
存出保证金	20,559.87	-	-	-	-	-	20,559.87
交易性金融资产	8,999,400.00	4,189,080.00	18,335,216.00	19,697,019.40	18,795,820.00	95,796.00	70,112,331.40
买入返售金融资产	9,800,134.70	-	-	-	-	-	9,800,134.70
应收证券清算款	-	-	-	-	-	725,857.85	725,857.85
应收利息	-	-	-	-	-	1,800,359.03	1,800,359.03
资产总计	19,380,082.06	4,189,080.00	18,335,216.00	19,697,019.40	18,795,820.00	2,622,012.88	83,019,230.34
负债							
应付赎回款	-	-	-	-	-	90,628.07	90,628.07
应付管理人报酬	-	-	-	-	-	42,246.09	42,246.09
应付托管费	-	-	-	-	-	14,082.04	14,082.04
应付销售服务费	-	-	-	-	-	1,317.19	1,317.19
应付交易费用	-	-	-	-	-	17,115.93	17,115.93
其他负债	-	-	-	-	-	50,417.15	50,417.15
负债总计	-	-	-	-	-	215,806.47	215,806.47
利率敏感度缺口	19,380,082.06	4,189,080.00	18,335,216.00	19,697,019.40	18,795,820.00	2,406,206.41	82,803,423.87

#### 6.4.13.4.1.2 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管理人为降低利率风险而可能采取的风险管理活动。		
	银行存款、结算备付金、存出保证金均以活期存款利率计息，假定利率仅影响该类资产的未来收益，而对其本身的公允价值无重大影响；买入返售金融资产（如有）的利息收益和卖出回购金融资产（如有）的利息支出在交易时已确定，不受利率变化影响。		
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（2018年6月30日）	上年度末（2017年12月31日）
	利率下降 25 个基点	168,828.16	372,526.63
	利率上升 25 个基点	-167,276.17	-367,256.30

#### 6.4.13.4.2 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。

#### 6.4.13.4.3 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。本基金投资组合中固定收益类投资比例不低于基金总资产的 80%，权益类资产投资比例不高于基金资产的 20%，其中现金或者到期日在一年以内的政府债券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。

##### 6.4.13.4.3.1 其他价格风险敞口

金额单位：人民币元

项目	本期末 2018年6月30日		上年度末 2017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	-	-	95,796.00	0.12
交易性金融资产-基金投资	-	-	-	-
交易性金融资产-债券投资	-	-	-	-
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	-	-	95,796.00	0.12

##### 6.4.13.4.3.2 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（2018 年 6 月 30 日）	上年度末（2017 年 12 月 31 日）
	+5%	0.00	4,789.80
	-5%	0.00	-4,789.80

#### 6.4.13.4.4 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	本期末（2018 年 6 月 30 日）	上年度末（2017 年 12 月 31 日）
	收益率绝对 VaR (%)	0.41	0.13

注：上述分析衡量了在 95% 的置信水平下，所持有的资产组合在资产负债表日后一个交易日内由于市场价格风险所导致的最大潜在损失。

## § 7 投资组合报告

### 7.1 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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	64,250,705.80	72.08
	其中：债券	64,250,705.80	72.08
	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	13,000,000.00	14.58
	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	8,174,296.44	9.17
8	其他各项资产	3,713,755.88	4.17
9	合计	89,138,758.12	100.00

### 7.2 期末按行业分类的股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有股票。

### 7.3 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

注：本基金本报告期末未持有股票。

### 7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

#### 7.4.1 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	600887	伊利股份	1,124,472.00	1.36

2	600703	三安光电	998,485.00	1.21
3	000661	长春高新	812,485.00	0.98
4	600588	用友网络	811,397.00	0.98
5	002508	老板电器	785,681.00	0.95
6	600585	海螺水泥	668,621.00	0.81
7	000001	平安银行	666,752.00	0.81
8	300015	爱尔眼科	659,623.00	0.80
9	300253	卫宁健康	652,893.00	0.79
10	000651	格力电器	622,721.00	0.75
11	002035	华帝股份	586,310.00	0.71
12	601933	永辉超市	584,561.00	0.71
13	002142	宁波银行	541,156.00	0.65
14	600036	招商银行	537,308.00	0.65
15	601155	新城控股	535,722.00	0.65
16	600436	片仔癀	534,714.00	0.65
17	002008	大族激光	534,673.00	0.65
18	000333	美的集团	505,339.00	0.61
19	600867	通化东宝	499,008.00	0.60
20	000002	万科A	497,954.00	0.60

注：本报告期内，累计买入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。

#### 7.4.2 累计卖出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	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	600887	伊利股份	944,469.00	1.14
2	600703	三安光电	847,873.00	1.02
3	000661	长春高新	815,568.00	0.98
4	300015	爱尔眼科	796,302.18	0.96
5	600436	片仔癀	738,723.00	0.89
6	600585	海螺水泥	717,959.00	0.87
7	600588	用友网络	658,097.00	0.79
8	002508	老板电器	651,314.79	0.79
9	300253	卫宁健康	577,487.00	0.70

10	002008	大族激光	570,280.00	0.69
11	601155	新城控股	553,665.00	0.67
12	600867	通化东宝	548,000.80	0.66
13	000651	格力电器	510,514.00	0.62
14	000001	平安银行	506,059.00	0.61
15	601933	永辉超市	495,303.00	0.60
16	002035	华帝股份	484,925.00	0.59
17	600036	招商银行	480,768.00	0.58
18	002142	宁波银行	473,057.00	0.57
19	603658	安图生物	462,408.00	0.56
20	000333	美的集团	442,086.00	0.53

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。

### 7.4.3 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	24,475,503.59
卖出股票收入（成交）总额	21,971,468.12

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。

### 7.5 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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	5,001,500.00	6.25
	其中：政策性金融债	5,001,500.00	6.25
4	企业债券	49,209,705.80	61.46
5	企业短期融资券	10,039,500.00	12.54
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	64,250,705.80	80.25

## 7.6 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	136313	16 西高科	83,000	7,885,830.00	9.85
2	122285	13 杉杉债	76,070	7,654,163.40	9.56
3	122465	15 广越 01	65,000	6,483,750.00	8.10
4	122397	15 宜华 01	60,000	5,887,800.00	7.35
5	011800434	18 宁河西 SCP001	50,000	5,028,000.00	6.28

## 7.7 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。

## 7.8 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。

## 7.9 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。

## 7.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 7.10.1 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。

### 7.10.2 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。

### 7.10.3 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。

## 7.11 投资组合报告附注

### 7.11.1

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。

### 7.11.2

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。

### 7.11.3 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	12,043.73
2	应收证券清算款	2,181,198.21
3	应收股利	-
4	应收利息	1,520,513.94
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,713,755.88

### 7.11.4 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。

### 7.11.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

### 7.11.6 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。

## § 8 基金份额持有人信息

### 8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额级别	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
中海增强收益债券 A	161	427,740.50	66,452,414.04	96.49%	2,413,807.14	3.51%
中海增强收益债券 C	140	19,963.39	0.00	0.00%	2,794,874.43	100.00%
合计	301	238,076.73	66,452,414.04	92.73%	5,208,681.57	7.27%

### 8.2 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	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	中海增强收益债券 A	6,714.71	0.0098%
	中海增强收益债券 C	10.02	0.0004%
	合计	6,724.73	0.0094%

### 8.3 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	份额级别	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	中海增强收益债券 A	0
	中海增强收益债券 C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开	中海增强收益债券 A	0

放式基金	中海增强收益债券 C	0
	合计	0

## § 9 开放式基金份额变动

单位：份

项目	中海增强收益债券 A	中海增强收益债券 C
基金合同生效日（2011年3月23日）基金份额总额	400,948,235.54	297,494,463.06
本报告期期初基金份额总额	69,181,745.93	3,254,099.63
本报告期基金总申购份额	687,871.78	3,365,681.17
减：本报告期基金总赎回份额	1,003,396.53	3,824,906.37
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-	-
本报告期期末基金份额总额	68,866,221.18	2,794,874.43

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。

## § 10 重大事件揭示

### 10.1 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。

### 10.2 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，免去杨皓鹏先生代理督察长职务，聘任黄乐军先生担任督察长职务。  
本报告期内，基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动。

### 10.3 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。

### 10.4 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。

### 10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

为本基金进行审计的会计师事务所为安永华明会计师事务所（特殊普通合伙），本报告期内本基金未改聘为其审计的会计师事务所。

### 10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本基金的基金管理人收到中国证券监督管理委员会上海监管局出具的《关于对中海基金管理有限公司采取责令改正措施的决定》，责令公司进行为期 6 个月的整改，整改期间暂停受理公司公募基金产品募集申请。公司高度重视，制定相关整改措施，并持续进行全面整改，行政监管措施决定书指出的问题公司已整改完毕，并将整改报告向监管部门报告。公司前任总经理黄鹏及前任督察长王莉，分别收到中国证券监督管理委员会上海监管局出具的《关于对黄鹏采取出具警示函措施的决定》、《关于对王莉采取监管谈话措施的决定》，目前公司已完成高级管理人员的调整。  
本报告期内托管人及其高级管理人员无受稽查或处罚等情况。

### 10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

### 10.7.1 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	
华泰证券	1	26,497,512.08	57.05%	24,920.04	51.82%	-
申万宏源	1	19,949,459.63	42.95%	23,172.40	48.18%	-

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、应我方委托完成的课题研究或专项培训等。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：以上数据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。

### 10.7.2 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
华泰证券	4,043,980.02	8.14%	-	-	-	-
申万宏源	45,642,167.58	91.86%	115,500,000.00	100.00%	-	-

## § 11 影响投资者决策的其他重要信息

### 11.1 报告期内单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况

投资者类别	报告期内持有基金份额变化情况					报告期末持有基金情况	
	序号	持有基金份额比例达到或者超过 20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2018-1-1 至 2018-6-30	66,452,414.04	0.00	0.00	66,452,414.04	92.73%
产品特有风险							
<p>1、持有人大会投票权集中的风险 当基金份额集中度较高时，少数基金份额持有人所持有的基金份额占比较高，其在召开持有人大会并对审议事项进行投票表决时可能拥有较大话语权。</p> <p>2、巨额赎回的风险 持有基金份额比例较高的投资者大量赎回时，更容易触发巨额赎回条款，基金份额持有人将无法及时赎回所持有的全部基金份额。</p> <p>3、基金规模较小导致的风险 持有基金份额比例较高的投资者集中赎回后，可能导致基金规模较小，基金持续稳定运作可能面临一定困难。本基金管理人将继续勤勉尽责，执行相关投资策略，力争实现投资目标。</p> <p>4、基金净值大幅波动的风险 持有基金份额比例较高的投资者大额赎回时，基金管理人进行基金财产变现可能会对基金资产净值造成较大波动。</p> <p>5、提前终止基金合同的风险 持有基金份额比例较高的投资者集中赎回后，可能导致在其赎回后本基金资产规模长期低于 5000 万元，进而可能导致本基金终止、转换运作方式或与其他基金合并。</p>							

## § 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

### 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

2018 年 8 月 28 日