中海可转换债券债券型证券投资基金

2015 第三季度 报告

2015年9月30日

基金管理人:中海基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2015年10月24日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年10月22日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2015年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中海可转债债券
基金主代码	000003
交易代码	000003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年3月20日
报告期末基金份额总额	94,599,852.60份
投资目标	本基金以可转换债券为主要投资目标,在严格控制投资组合风险的基础上,充分把握可转换债券兼具股性和债性的风险收益特征,实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	1.整体资产配置策略 在严格风控基础上,通过对国内外宏观经济形势、证券市场估值水平、财政及货币政策以及信用风险情况等因素的综合研判,预测各大类资产(可转债、股票、债券等)在不同经济周期阶段内的风险收益特征,进而在各大类资产之间进行整体动态配置,力争为基金资产获取持续稳健回报。 2.可转换债券投资策略 (1)一级市场 将权股类与公司基本面优秀、发行条款较好、申购预期收益较高的可转债一级市场申购,上市后根据个券跟踪市场价格等因素做出持有或卖出的决策。 (2)二级市场 将结合历史估值情景,综合运用基本面分析、理论定价分析、相对价值分析等方法,在严格控制风险的前提上,把握可转换债券的价值走向,精选个券,力争实现更高的投资收益。同时,由于可转债一般还设置提前赎回权,同于修正权,提前回售权等条款,因此,还需要详细分析各条款本身的潜在价值,力争抓住每一次条款博弈投资机会。另外,由于可转债转股的股票之间可能存在风险相对较小的套利机会,因此,还需要密切关注相应投资机会。 3.普通债券投资策略 将采取利率策略、期限结构策略、信用策略、息差策略和个券选择策略,判断不同债券在经济周期的不同阶段的相对投资价值,并确定不同债券在组合资产中的配置比例,实现组合的稳健增值目标。 4.中小企业私募债投资策略 对中小企业私募债的投资主要以信用品种投资策略为基础,重点分析私募债的信用风险及流动性风险。首先,确定经济周期所处阶段,投资具有积极因素的行业,规避具有潜在风险的行业;其次,对中小企业私募债发行人的经营管理、发展前景、公司治理、财务状况及偿债能力综合分析。 5.股票投资策略 (1)一级市场 作为固定收益类产品,将充分依靠公司研究平台和股票估值体系,深入研究首次发行(IPO)股票的上市公司基本面,在有效控制风险的前提下制定相应的新股认购策略。 (2)二级市场 本基金将采用定量分析与定性分析相结合的方法,优先选择具有相对比较优势的即时估值水平相对较低的优质上市公司进行投资。定性分析主要包括:公司治理结构、自主知识产权、品牌影响力、市场定价能力、成本控制能力等;定量分析主要包括:估值水平指标、资产质量指标、各种财务指标等。
业绩比较基准	中信标普可转债指数收益率×70%+中证综合债券指数收益率×20%+上证红利指数×10%
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于证券投资基金中的中低风险、中低预期收益品种,其预期风险和预期收益水平低于股票型、混合型基金,高于货币市场基金。 本基金主要投资于可转换债券,在债券型基金中属于风险水平相对较高的投资产品。
基金管理人	中海基金管理有限公司	
基金托管人	中国农业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	中海可转债债券A	中海可转债债券C
下属分级基金的交易代码	000003	000004
报告期末下属分级基金的份额总额	49,486,928.13份	45,112,924.47份

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2015年7月1日 — 2015年9月30日)	
	中海可转债债券A	中海可转债债券C
1. 本期已实现收益	−16,510,616.24	−14,975,224.65
2. 本期利润	−13,910,281.94	−12,744,293.90
3. 加权平均基金份额本期利润	−0.2748	−0.2756
4. 期末基金资产净值	46,274,331.76	42,617,318.93
5. 期末基金份额净值	0.935	0.945

注1:本期指2015年7月1日至2015年9月30日,上述基金业绩指标不包括基金份额持有人认购或交易基金的各项费用(例如,申购、赎回费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

注2:本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

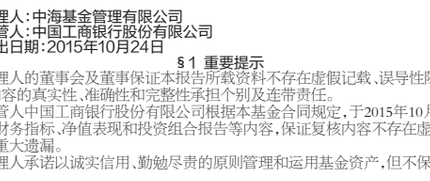
中海可转债债券A

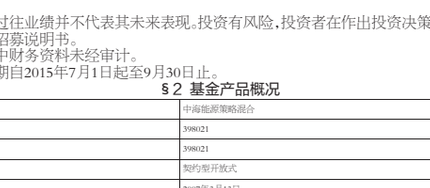
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①−③	②−④
过去三个月	−22.28%	3.44%	−16.51%	3.35%	−5.77%	0.09%

中海可转债债券C

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①−③	②−④
过去三个月	−22.09%	3.45%	−16.51%	3.35%	−5.58%	0.10%

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





§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
江小霞	固定收益部总经理、本基金基金经理、中海增强收益债券型证券投资基金基金经理、中海盛裕纯债分级债券型发起式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理	2014年3月21日	−	17年	江小霞先生,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、中衡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、太平资产管理有限责任公司高级经理。2009年11月进入本公司工作,历任固定收益小组负责人、固定收益部副总监、现任固定收益部总经理。2010年7月至2012年10月任中海货币市场证券投资基金基金经理。2011年3月至今任中海增强收益债券型证券投资基金基金经理。2013年1月至今任中海惠裕纯债分级债券型发起式证券投资基金基金经理。2014年3月至今任中海可转换债券债券型证券投资基金基金经理。2014年8月至今任中海惠祥分级债券型证券投资基金基金经理。

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 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及公司相关制度,公司从研究、投资、交易、风险管理事后分析等环节,对股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动的全程公平交易进行了明确约定。公司通过制定研究、交易等相关制度,要求公司各组合研究成果共享,投资交易指令统一下达至交易室,由交易室通过启用公平交易模块并具体执行相关交易,使公平交易制度中要求的时间优先、价格优先、比例分配、综合平衡得以落实;同时,根据公司制度,通过系统禁止公司组合之间(除指数组合外)的同日反向交易。对于发生在银行间市场的债券买卖交易及交易所市场的大宗交易,由公司风控稽核部对相关交易价格进行事前审核,风控的事前介入有效防范了可能出现的非公平交易行为。

本报告期,公司对不同组合不同时间段的同向交易价差进行了溢价率样本的采集,进行了相关的假设检验,对于相关溢价金额对组合收益率的贡献进行了重要性分析,并针对交易占优次数进行了时间序列分析。多维度的公平交易监控指标使公平交易事后分析更全面、有效。

本报告期,公司根据制度要求,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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

依据三季度数据,我国宏观经济延续了二季度的放缓态势。由于三季度股市整体大幅调整,使得宏观经济相对二季度的放缓速度有所加快。为了"稳中求进",政府进一步放松了对房地产行业的限制,进一步向市场提供了流动性,进一步加快落实了"一路一带"战略、区域协调发展规划、国有企业改革等措施,力求宏观经济尽快企稳。展望四季度,在经济持续放缓和股市大幅调整背景下,在国家队持续救市和清理配资基本结束之后,可以预期,货币政策和财政政策将进一步持续双宽松,经济整体将有望缓中趋稳,上市公司整体利润将触底回升。

三季度股票市场,走出极端的单边大幅下跌行情。着眼四季度,成长股整体估值水平相对历史,依然处于相对较高区域,我们将继续更多侧重配置传统产业中受惠于改革相对较小的估值较低、业绩较稳定的具有垄断地位或者受益于供给收缩的龙头蓝筹股。同时,关注受益于全面深化改革的如下细分领域:(1)国企改革,尤其竞争性领域;(2)安全保障,尤其网络安全、军事安全、食品安全、粮食安全等;(3)民生保障,尤其节能环保,污染治理;(4)移动互联,尤其移动电商、移动医疗、移动旅游等;(5)对冲房地产行业下滑的基建投资领域;(6)十三五规划。同时重点警惕三大风险:美国QE退出导致的资金外流风险、注册制可能导致的成长股继续回调风险、信用违约风险。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2015年9月30日,本基金净值为0.935元(累计净值1.145元)。报告期内本基金A类净值增长率为−22.28%,低于业绩比较基准5.77个百分点。本基金C类份额净值0.945元(累计净值1.155元)。报告期内本基金C类净值增长率为−22.09%,低于业绩比较基准5.58个百分点。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	14,720,743.00	12.24
	其中:股票	14,720,743.00	12.24
2	固定收益投资	102,402,389.18	85.17
	其中:债券	102,402,389.18	85.17
	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	2,627,694.32	2.19
7	其他资产	488,738.41	0.41
8	合计	120,239,564.91	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	−	−
B	采矿业	−	−
C	制造业	2,155,350.00	2.42
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	−	−
E	建筑业	3,474,000.00	3.91
F	批发和零售业	2,867,400.00	3.23
G	交通运输、仓储和邮政业	3,464,143.00	3.90
H	住宿和餐饮业	−	−
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,648,250.00	2.98
J	金融业	111,600.00	0.13
K	房地产业	−	−
L	租赁和商务服务业	−	−
M	科学研究和技术服务业	−	−
N	水利、环境和公共设施管理业	−	−
O	居民服务、修理和其他服务业	−	−
P	教育	−	−
Q	卫生和社会工作	−	−
R	文化、体育和娱乐业	−	−
S	综合	−	−
	合计	14,720,743.00	16.56

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600820	隧道股份	300,000	3,474,000.00	3.91
2	600834	申通地铁	202,700	3,464,143.00	3.90
3	600628	新世界	180,000	2,867,400.00	3.23
4	300299	富春通信	165,000	2,648,250.00	2.98
5	000030	富奥股份	150,000	1,161,000.00	1.31
6	002381	双箭股份	90,000	920,700.00	1.04
7	601211	国泰君安	6,000	111,600.00	0.13
8	300414	中光防雷	1,000	28,220.00	0.03
9	300472	新元科技	500	17,905.00	0.02
10	002760	凤形股份	500	16,525.00	0.02

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	1,498,260.00	1.69
2	央行票据	−	−
3	金融债券	4,803,316.00	5.40
	其中:政策性金融债	4,803,316.00	5.40
4	企业债券	34,640,320.00	38.97
5	企业短期融资券	−	−
6	中期票据	−	−
7	可转债	61,460,493.18	69.14
8	同业存单	−	−
9	其他	−	−
10	合计	102,402,389.18	115.20

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	数量(张)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	126018	08江铜债	352,000	34,640,320.00	38.97
2	113008	电气转债	185,440	24,320,456.00	27.36
3	110031	航信转债	133,880	17,087,104.40	19.22
4	132001	14宝钢EB	68,000	8,275,600.00	9.31
5	110030	格力转债	60,690	7,898,803.50	8.89

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名资产支持证券投资明细

注:本基金本报告期末未持有资产支持证券。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

注:本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注:本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.9.1 本期国债期货投资政策

根据基金合同规定,本基金不参与国债期货交易。

5.9.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注:本基金本报告期末未持有国债期货合约。

5.9.3 本期国债期货投资评价

根据基金合同规定,本基金不参与国债期货交易。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.10.2

报告期内本基金投资的前十名股票中没有在基金合同规定备选股票库之外的股票。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	68,199.23
2	应收证券清算款	−
3	应收股利	−
4	应收利息	360,283.92
5	应收申购款	60,255.26
6	其他应收款	−
7	待摊费用	−
8	其他	−
9	合计	488,738.41

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	113008	电气转债	24,320,456.00	27.36
2	110030	格力转债	7,898,803.50	8.89
3	128009	歌尔转债	3,878,529.28	4.36

5.10.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	300299	富春通信	2,648,250.00	2.98	重大事项停牌

5.10.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

本基金由于四舍五入的原因,分项之和与合计项之间可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

项目	中海可转债债券A	中海可转债债券C
报告期期初基金份额总额	50,267,215.14	44,220,840.29
报告期期间基金总申购份额	19,467,755.19	32,805,594.88
减:报告期期间基金总赎回份额	20,248,042.20	31,913,510.70
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"−"填列)	−	−
报告期期末基金份额总额	49,486,928.13	45,112,924.47

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	7,700,418.41
报告期期间买入/申购总份额	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	7,700,418.41
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	8.14

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注:本报告期内,基金管理人未运用固有资金投资本基金。截至本报告期末,基金管理人持有本基金共7,700,418.41份。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准募集中海可转换债券债券型证券投资基金的文件

2、中海可转换债券债券型证券投资基金基金合同

3、中海可转换债券债券型证券投资基金托管协议

4、中海可转换债券债券型证券投资基金财务报表及报表附注

5、报告期内在指定报刊上披露的各项公告

8.2 存放地点

上海市浦东新区银城中路68号2905−2908室及30层

8.3 查阅方式

投资者对本报告书如有疑问,可咨询本基金管理人中海基金管理有限公司。

咨询电话:(021)38789788或400−888−9788

公司网址:http://www.zhfund.com

中海基金管理有限公司
2015年10月24日

中海量化策略混合型证券投资基金

2015 第三季度 报告

2015年9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
报告送出日期:2015年10月24日

§1 重要提示

基金管理人的董事会及董事保证本报告所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年10月21日复核了本报告中的财务指标、净值表现和投资组合报告等内容,保证复核内容不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

基金管理人承诺以诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,但不保证基金一定盈利。

基金的过往业绩并不代表其未来表现。投资有风险,投资者在作出投资决策前应仔细阅读本基金的招募说明书。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自2015年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中海量化策略混合
基金主代码	398041
交易代码	398041
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年6月24日
报告期末基金份额总额	90,774,163.94份
投资目标	根据量化模型,精选个股,积极配置权重,谋求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金在对经济周期、财政政策、货币政策和通货膨胀等宏观经济因素进行前瞻性充分研究的基础上,通过比较股票资产与债券资产预期收益率的高低进行大类资产配置,动态调整基金资产在股票、债券和现金之间的配置比例。 股票投资:本基金产品的特色在于采用目下尚上的选股策略,施行一级股票库初选、二级股票库精选以及投资组合行业权重配置的全程数量化。 债券投资:债券投资以降低组合总体波动性从而改善组合风险构成为目的,在对利率走势和债券发行人基本面进行分析的基础上,采取积极主动的投资策略,投资于国债、央行票据、金融债、企业债、公司债、短期融资券、可转换债券、可分离可转债产品,在获取较高利息收入的同时兼顾资本利得,谋取超额收益。
业绩比较基准	沪深300指数涨跌幅×80%+中国债券总指数涨跌幅×20%
风险收益特征	本基金为混合型基金,属于证券投资基金中的中等风险品种,其预期风险和预期收益水平低于股票型基金,高于债券型基金和货币市场基金。
基金管理人	中海基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要财务指标

单位:人民币元

主要财务指标	报告期(2015年7月1日 — 2015年9月30日)
1.本期已实现收益	−27,753,199.21
2.本期利润	−27,354,428.46
3.加权平均基金份额本期利润	−0.3060
4.期末基金资产净值	65,675,139.46
5.期末基金份额净值	0.724

注1:上述基金业绩指标不包括基金份额持有人认购或交易基金的各项费用(例如,申购、赎回费等),计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

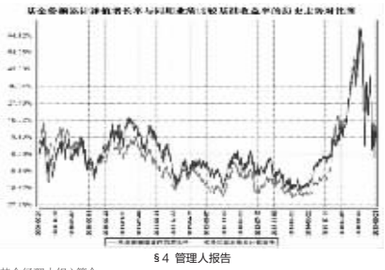
注2:本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①−③	②−④
过去三个月	−26.87%	4.13%	−22.66%	2.68%	−4.21%	1.45%

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



§4 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
周其源	金融工程副总监、本基金基金经理	2013年10月24日	−	7年	周其源先生,上海交通大学管理科学与工程专业博士。历任杭州恒生电子集团业务员、Lombard Risk Management Ltd. Co.(Lombard风险管理有限责任公司)金融工程师、太平洋资产管理有限责任公司高级研究员、高级投资经理。2012年5月进入本公司工作,现任金融工程副总监。2013年3月至2014年4月任中海可转换债券债券型证券投资基金基金经理。2013年10月至今任中海量化策略股票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 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》及公司相关制度,公司从研究、投资、交易、风险管理事后分析等环节,对股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动的全程公平交易进行了明确约定。公司通过制定研究、交易等相关制度,要求公司各组合研究成果共享,投资交易指令统一下达至交易室,由交易室通过启用公平交易模块并具体执行相关交易,使公平交易制度中要求的时间优先、价格优先、比例分配、综合平衡得以落实;同时,根据公司制度,通过系统禁止公司组合之间(除指数组合外)的同日反向交易。对于发生在银行间市场的债券买卖交易及交易所市场的大宗交易,由公司风控稽核部对相关交易价格进行事前审核,风控的事前介入有效防范了可能出现的非公平交易行为。

本报告期,公司对不同组合不同时间段的同向交易价差进行了溢价率样本的采集,进行了相关的假设检验,对于相关溢价金额对组合收益率的贡献进行了重要性分析,并针对交易占优次数进行了时间序列分析。多维度的公平交易监控指标使公平交易事后分析更全面、有效。

本报告期,公司根据制度要求,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 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

依据三季度数据,我国宏观经济延续了二季度的放缓态势。由于三季度股市整体大幅调整,使得宏观经济相对二季度的放缓速度有所加快。为了"稳中求进",政府进一步放松了对房地产行业的限制,进一步向市场提供了流动性,进一步加快落实了"一路一带"战略、区域协调发展规划、国有企业改革等措施,力求宏观经济尽快企稳。展望四季度,在经济持续放缓和股市大幅调整背景下,在国家队持续救市和清理配资基本结束之后,可以预期,货币政策和财政政策将进一步持续双宽松,经济整体将有望缓中趋稳,上市公司整体利润将触底回升。

三季度股票市场,走出极端的单边大幅下跌行情。着眼四季度,成长股整体估值水平相对历史,依然处于相对较高区域,我们将继续更多侧重配置传统产业中受惠于改革相对较小的估值较低、业绩较稳定的具有垄断地位或者受益于供给收缩的龙头蓝筹股。同时,关注受益于全面深化改革的如下细分领域:(1)国企改革,尤其竞争性领域;(2)安全保障,尤其网络安全、军事安全、食品安全、粮食安全等;(3)民生保障,尤其节能环保,污染治理;(4)移动互联,尤其移动电商、移动医疗、移动旅游等;(5)对冲房地产行业下滑的基建投资领域;(6)十三五规划。同时重点警惕三大风险:美国QE退出导致的资金外流风险、注册制可能导致的成长股继续回调风险、信用违约风险。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2015年9月30日,本基金净值为0.724元(累计净值1.261元)。报告期内本基金净值增长率为−26.87%,低于业绩比较基准4.21个百分点。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

序号	项目	金额(元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	61,535,769.97	87.35
	其中:股票	61,535,769.97	87.35
2	基金投资	−	−
3	固定收益投资	−	−
	其中:债券	−	−
	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	−	−
	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	8,069,583.08	11.46
8	其他资产	839,500.98	1.19
9	合计	70,444,854.03	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业类别	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
A	农、林、牧、渔业	1,889,020.00	2.88
B	采矿业	13,130,318.75	19.99
C	制造业	25,280,414.25	38.49
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1,340,159.00	2.04
E	建筑业	3,721,880.51	5.67
F	批发和零售业	2,024,844.50	3.08
G	交通运输、仓储和邮政业	1,919,260.00	2.92
H	住宿和餐饮业	−	−
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,205,083.56	4.88
J	金融业	7,063,100.00	10.75
K	房地产业	1,898,440.00	2.89
L	租赁和商务服务业	25,741.40	0.04
M	科学研究和技术服务业	−	−
N	水利、环境和公共设施管理业	11,028.00	0.02
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	26,480.00	0.04
S	综合	−	−
	合计	61,535,769.97	93.70

5.3 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名股票投资明细

序号	股票代码	股票名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	600547	山东黄金	260,000	4,227,600.00	6.44
2	600489	中金黄金	449,945	3,937,018.75	5.99
3	002051	中工国际	185,542	3,191,322.40	4.86
4	000831	五矿稀土	200,000	2,912,000.00	4.43
5	600446	金证股份	92,100	2,340,261.00	3.56
6	000792	盐湖股份	122,000	2,071,560.00	3.15
7	600108	亚盛集团	262,000	1,889,020.00	2.88
8	000800	一汽轿车	120,000	1,746,000.00	2.66
9	601211	国泰君安	89,200	1,659,120.00	2.53
10	601233	桐昆股份	150,090	1,491,894.60	2.27

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注:本基金本报告期末未持有债券投资。

5.5 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名债券投资明细

注:本基金本报告期末未持有债券投资。

5.6 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前十名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。

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名贵金属投资明细

注:本基金本报告期末未持有贵金属。

5.8 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名权证投资明细

注:本基金本报告期末未持有权证。

5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

5.9.1 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。

5.9.2 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。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

根据基金合同规定,本基金不参与国债期货交易。

5.10.2 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。

5.10.3 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。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

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。

5.11.2

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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	310,224.92
2	应收证券清算款	−
3	应收股利	−
4	应收利息	2,370.33
5	应收申购款	526,905.73
6	其他应收款	−
7	待摊费用	−
8	其他	−
9	合计	839,500.98

5.11.4 报告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债。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600547	山东黄金	4,227,600.00	6.44	重大事项停牌
2	600446	金证股份	2,340,261.00	3.56	重大事项停牌

5.11.6 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。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	93,669,861.47
报告期期间基金总申购份额	61,839,277.01
减:报告期期间基金总赎回份额	64,734,974.54
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"−"填列)	−
报告期期末基金份额总额	90,774,163.94

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

注:本报告期内,基金管理人未持有本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注:本报告期内,基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

1、中国证监会批准募集中海量化策略股票型证券投资基金的文件

2、中海量化策略混合型证券投资基金基金合同

3、中海量化策略混合型证券投资基金托管协议

4、中海量化策略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

8.2 存放地点

上海市浦东新区银城中路68号2905−2908室及30层

8.3 查阅方式

投资者对本报告书如有疑问,可咨询本基金管理人中海基金管理有限公司。

咨询电话:(021)38789788或400−888−9788

公司网址:http://www.zhfund.com

中海基金管理有限公司
2015年10月24日

中海能源策略混合型证券投资基金

2015 第三季度 报告