

中海增强收益债券型证券投资基金

2023 年第 3 季度报告

2023 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：2023 年 10 月 25 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 2023 年 10 月 23 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 2023 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
报告期末基金份额总额	228,486,741.62 份
投资目标	在充分重视本金长期安全的前提下，力争为基金份额持有人创造稳定收益。
投资策略	1、一级资产配置 本基金采取自上而下的分析方法，比较不同市场和金融工具的收益及风险特征，动态确定基金资产在固定收益类资产和权益类资产的配置比例。 2、纯债投资策略 （1）久期配置：基于宏观经济周期的变化趋势，预测利率变动的方向。根据不同大类资产在宏观经济周期的属性，确定债券资产配置的基本方向和特征。结合货币政策、财政政策以及债券市场资金供求分析，确定投资组合的久期配置。 （2）期限结构配置：采用收益率曲线分析模型对各期限段的风险收益情况进行评估，在子弹组合、杠铃组合和梯形组合中选择风险收益比最佳的配置方案。 （3）债券类别配置/个券选择：个券选择遵循的原则包括：相对价值原则即同等风险中收益率较高的品种，同等收益率风险较低的品种。流动性原则：其它条件类似，选择流动性较好的品种。 （4）其它交易策略：包括短期资金运用和跨市场套利等。 3、可转换债券投资策略 在进行可转换债券筛选时，本基金将首先对可转换债券自

	身的内在债券价值等方面进行研究；然后对可转换债券的基础股票的基本面进行分析，形成对基础股票的价值评估；最后确定可投资的品种。 4、股票投资策略 本基金股票二级市场投资采用红利精选投资策略，通过运用分红模型和分红潜力模型，精选出现金股息率高、分红潜力强并具有成长性的优质上市公司，结合投研团队的综合判断，构造股票投资组合。 5、权证投资策略 本基金在证监会允许的范围内适度投资权证，在投资权证时还需要重点考察权证的流动性风险，寻找流动性与基金投资规模相匹配的权证进行适量配置。	
业绩比较基准	中国债券总指数收益率×90%+上证红利指数收益率×10%	
风险收益特征	本基金属债券型证券投资基金，为证券投资基金中的较低风险品种。 本基金长期平均的风险和预期收益低于股票型基金和混合型基金，高于货币市场基金。	
基金管理人	中海基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	中海增强收益债券 A	中海增强收益债券 C
下属分级基金的交易代码	395011	395012
报告期末下属分级基金的份额总额	210,818,240.34 份	17,668,501.28 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（2023 年 7 月 1 日-2023 年 9 月 30 日）	
	中海增强收益债券 A	中海增强收益债券 C
1. 本期已实现收益	2,425,461.22	194,283.21
2. 本期利润	-362,371.32	-30,074.10
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0017	-0.0016
4. 期末基金资产净值	237,380,630.85	19,161,480.47
5. 期末基金份额净值	1.126	1.084

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。

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

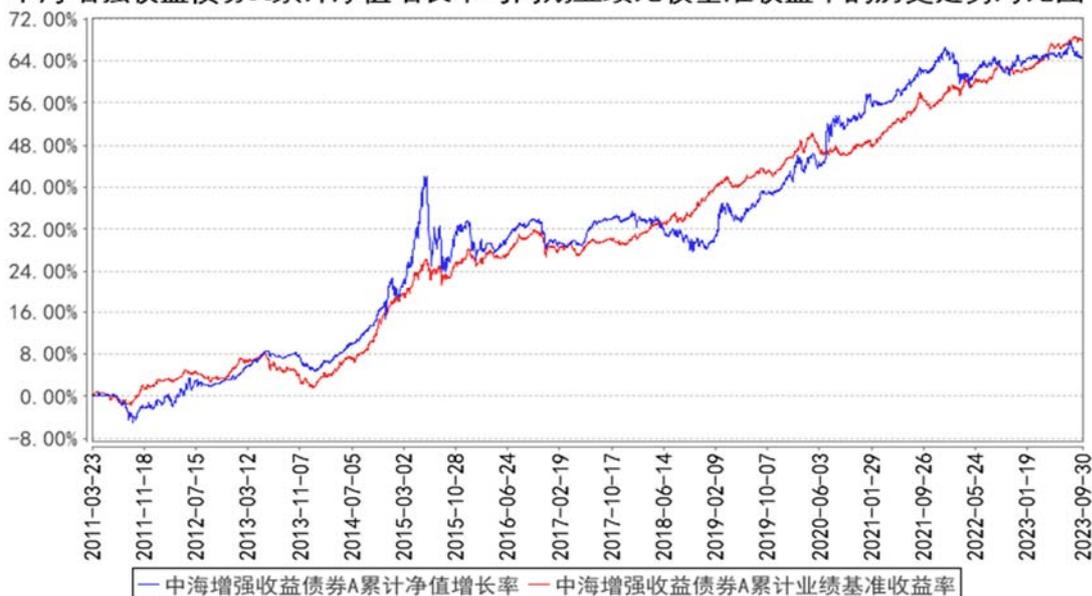
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.17%	0.16%	0.77%	0.08%	-0.94%	0.08%
过去六个月	0.00%	0.15%	2.34%	0.09%	-2.34%	0.06%
过去一年	1.69%	0.16%	3.70%	0.09%	-2.01%	0.07%
过去三年	8.82%	0.18%	15.03%	0.12%	-6.21%	0.06%
过去五年	26.08%	0.24%	24.49%	0.13%	1.59%	0.11%
自基金合同生效起至今	64.76%	0.29%	68.10%	0.16%	-3.34%	0.13%

中海增强收益债券 C

阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.26%	0.15%	0.77%	0.08%	-1.03%	0.07%
过去六个月	-0.43%	0.14%	2.34%	0.09%	-2.77%	0.05%
过去一年	1.05%	0.15%	3.70%	0.09%	-2.65%	0.06%
过去三年	7.17%	0.18%	15.03%	0.12%	-7.86%	0.06%
过去五年	23.12%	0.24%	24.49%	0.13%	-1.37%	0.11%
自基金合同生效起至今	55.14%	0.29%	68.10%	0.16%	-12.96%	0.13%

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

中海增强收益债券A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



中海增强收益债券C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		
殷婧	本基金基金经理	2021年11月5日	-	11年	殷婧女士, 厦门大学应用经济学(保险学)专业硕士, 中级经济师。历任华宝证券股份有限公司资产管理部投资助理、交易主管、固定收益投资经理。2021年9月进入本公司工作, 现任基金经理。2021年11月至今任中海增强收益债券型证券投资

					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。
- 2：证券从业的含义遵从行业协会《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》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 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，公司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运作分析

海外方面，三季度联储继续收缩的货币政策，并提出了“higher for longer”。美联储 7 月会议再次加息 25bp，将目标利率升至 5.25-5.5%；9 月会议暂停降息，联邦基金利率目标区间仍在 5.25%-5.5%。9 月点阵图显示，FOMC 委员会内部总体倾向于认为年内还有一次加息，有 12 位参会者（共 19 位）认为年内至少还有 1 次 25bp 加息空间，7 位参会者认为应保持利率水平不变；而 6 月点阵图显示仅有 4 位参会者认为终端政策利率在 5.25%-5.5% 水平。随着美联储紧缩政策接近尾声，市场关注的焦点正从基准利率需要升到多高转向 5% 以上的高利率应该保持多久。9 月联储议息会议上，点阵图将 2024 年和 2025 年终端政策利率预期分别上调至 5.125%（6 月为 4.625%）和 3.875%（6 月为 3.375%），这超出了市场预期。但最终“longer”可以保持多久，一方面取决于美国经济韧性，高额的融资成本，最终仍然会导致企业经营压力、雇佣人数；另一方面，当前俄乌战争、巴以冲突、“麦卡锡罢免”、“政府预算”等国内两党纷争系列事件悬而未决，伴随着美国财政长久期债券发行占比的提升，美债的债务压力势必会对美国财政赤字造成更大的困扰。

国内方面，三季度经济修复动能依然较弱，在多项财政、货币政策支持下，PMI 景气数据逐月缓慢走高，9 月录得 50.2 的扩张区间。分项来看，工业生产大体企稳，社会消费品零售增速从低基数反弹，但房地产销售、投资开发数据不尽如人意，地方土地市场成交数据依然低迷。物价方面，基数效应及海外油价抬升下，PPI 三季度企稳，CPI 依然较弱，工业企业利润在三季度略有修复。整体而言，主要经济和物价指标在剔除基数效应后的企稳尚不明显。

宏观政策方面，7 月政治局会议指出“国内需求不足，一些企业经营困难，重点领域风险隐患较多，外部环境复杂严峻”，但“长期向好的基本面没有改变”，会议要求“加强逆周期调节和政策储备”，同时要求“延续、优化、完善并落实好减税降费政策”，“大力支持科技创新、实体经济和中小微企业发展”，首次提出“要活跃资本市场，提振投资者信心”，对房地产重新定调，提出“房地产市场供求关系发生重大变化的新形势”。在这样的政策基调下，8 月央行对 OMO 和 MLF 利率分别下调 10bp、15bp，9 月下调金融机构存款准备金率 0.25 个百分点，同时指导商业银行“因城施策精准实施差异化住房信贷政策”，落实新发放首套房贷利率政策动态调整机制，调降首付比和二套房贷利率下限，推动降低存量首套房贷利率落地见效。8 月国务院发布了关于提高个人所得税有关专项附加扣除标准的通知，同时自 8 月 28 日起，证券交易印花税实施减半征收。各项稳基本面政策的出台，对托底经济起到了举足轻重的作用。汇率方面，7 月以来，美元指数持续攀升，中美利差持续扩大，“higher for longer”的预期也让国内资本项目下逆差走阔，报告期内，央行调整外汇存款准备金率由现行的 6% 下调至 4%、发行了离岸发行央票，并通

过逆周期因子，发挥稳汇率的作用，正如央行在三季度货币政策委员会例会中提到的“综合施策、校正背离、稳定预期，坚决对单边、顺周期行为予以纠偏，坚决防范汇率超调风险，保持人民币汇率在合理均衡水平上的基本稳定”。

债券市场方面，7 月上旬经济数据低于预期，政策支持尚未出现具体举措，市场风险偏好较弱，叠加缴税大月资金面超预期持续宽松，机构欠配，利率震荡向下，10 年国债下行至 2.60%， “确定性的高收益”资产缺乏，配置需求带动城投债信用利差显著收窄。7 月下旬，政治局会议“房地产市场供需格局发生变化”、“激活资本市场”等表述，略超市场预期，债券市场略有调整，10 年国债上行至 2.67%。8 月以来，资金面持续收敛，但中旬央行超预期下调 MLF 和 OMO 利率 15BP 和 10BP，债市收益率下行明显，长端利率创年内新低，10 年国债下行至 2.54%，短债表现则相对不及长端，8 月下旬以来存单利率持续抬升，部分机构止盈需求，各期限债券利率略有上行，10 年国债一度上行至 2.71%。短期左右债券市场走势的因素，主要是资金利率和市场风险偏好，中长期看，则取决于基本面修复的程度。

权益市场方面，7 月市场先抑后扬，积极布局政策增量方向，地产、金融普遍走强，相反，以人工智能为代表的主题投资整体回调。8 月披露的社融数据显著不及预期，“资产负债表衰退”预期再起，叠加上市公司中报业绩差强人意，虽然 8 月下旬政策密集出台，但市场信心缺失，中美利差持续扩大，人民币汇率压力加大，北向资金持续卖出，权益市场大幅调整。进入 9 月，高频数据显示旺季传统工业生产边际改善，商品和服务消费稳步改善，但修复程度仍不及预期，特别是多项政策出台后，地产销售依然低迷，市场震荡偏弱。

报告期内本基金规模变化不大，组合保持了权益类资产的配置，依然看好权益资产当前阶段的配置价值，看好四季度经济修复动能增强，看好美联储加息后周期下人民币汇率和权益资产表现。纯债配置以利率债和高等级信用债为主，严控信用风险，组合整体久期偏短。可转债方面，如果资金面收敛、债券利率持续抬升下，转债估值可能小幅压缩，保持兼顾个股基本面和转债性价比的持仓配置。权益方面，继续持有低估值偏复苏预期的消费、地产、大金融板块，并增配了医药。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2023 年 9 月 30 日，本基金 A 类份额净值 1.126 元(累计净值 1.578 元)，报告期内本基金 A 类净值增长率为-0.17%，低于业绩比较基准 0.94 个百分点；本基金 C 类份额净值 1.084 元（累计净值 1.500 元），报告期内本基金 C 类净值增长率为-0.26%，低于业绩比较基准 1.03 个百分点。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	40,952,120.00	15.32
	其中：股票	40,952,120.00	15.32
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	224,411,493.57	83.95
	其中：债券	224,411,493.57	83.95
	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	1,214,275.44	0.45
8	其他资产	737,911.16	0.28
9	合计	267,315,800.17	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末按行业分类的境内股票投资组合

代码	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	22,606,139.00	8.81
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,215,611.00	0.86
E	建筑业	995,400.00	0.39
F	批发和零售业	1,141,000.00	0.44
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	1,504,000.00	0.59
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	5,882,020.00	2.29
K	房地产业	2,092,800.00	0.82
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	1,809,500.00	0.71
R	文化、体育和娱乐业	2,705,650.00	1.05
S	综合	-	-
	合计	40,952,120.00	15.96

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

无。

5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 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	600926	杭州银行	210,000	2,343,600.00	0.91
2	000895	双汇发展	86,000	2,269,540.00	0.88
3	000002	万科 A	160,000	2,092,800.00	0.82
4	600346	恒力石化	132,000	1,900,800.00	0.74
5	300413	芒果超媒	65,000	1,840,150.00	0.72
6	300244	迪安诊断	77,000	1,809,500.00	0.71
7	600298	安琪酵母	53,000	1,780,800.00	0.69
8	600030	中信证券	82,000	1,776,120.00	0.69
9	600597	光明乳业	170,000	1,751,000.00	0.68
10	600021	上海电力	180,000	1,596,600.00	0.62

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	80,538,234.43	31.39
	其中：政策性金融债	40,244,254.10	15.69
4	企业债券	80,880,095.91	31.53
5	企业短期融资券	35,102,026.56	13.68
6	中期票据	19,250,935.20	7.50
7	可转债（可交换债）	8,640,201.47	3.37
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	224,411,493.57	87.48

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	220322	22 进出 22	200,000	20,053,273.22	7.82
2	137729	22 华安 G2	200,000	19,985,491.51	7.79
3	149687	21 广发 17	100,000	10,311,747.95	4.02

4	2220019	22 南京银行 01	100,000	10,213,134.43	3.98
5	149857	22 东北 01	100,000	10,211,920.55	3.98

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：根据基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

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 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体除杭州银行受到监管处罚外，其他发行主体未出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

杭州银行基金销售业务在合规内控、考核评价指标体系建设、离任审查制度、投资者适当性调查等多方面存在不足，受到中国证监会地方监管机构责令改正的行政监管措施，并记入证券市场诚信档案。

本基金投资上述发行主体的决策流程符合本基金管理人投资管理制度的相关规定。本基金管理人的投研团队对上述发行主体受处罚事件进行了及时分析和跟踪研究，认为该事件对上述发行主体投资价值未产生实质性影响。

5.10.2 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

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	21,859.03
2	应收证券清算款	715,673.08
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	379.05
6	其他应收款	-
-	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	737,911.16

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	113050	南银转债	852,867.74	0.33
2	128116	瑞达转债	593,224.73	0.23
3	110079	杭银转债	581,980.68	0.23
4	113549	白电转债	491,848.22	0.19
5	110087	天业转债	449,067.15	0.18
6	113545	金能转债	421,740.41	0.16
7	113655	欧 22 转债	359,437.40	0.14
8	113636	甬金转债	355,530.00	0.14
9	118015	芯海转债	330,961.40	0.13
10	111009	盛泰转债	330,437.01	0.13
11	113046	金田转债	325,315.23	0.13
12	113632	鹤 21 转债	308,471.23	0.12
13	123122	富瀚转债	284,606.85	0.11
14	118013	道通转债	247,826.30	0.10
15	127017	万青转债	225,949.04	0.09
16	113033	利群转债	214,603.29	0.08
17	118020	芳源转债	214,301.04	0.08
18	113651	松霖转债	203,745.00	0.08
19	113623	凤 21 转债	176,678.63	0.07
20	113043	财通转债	169,196.92	0.07
21	127049	希望转 2	131,162.33	0.05
22	127039	北港转债	127,186.03	0.05
23	113661	福 22 转债	112,947.21	0.04
24	123132	回盛转债	108,918.74	0.04

25	128135	洽洽转债	92,886.68	0.04
26	113650	博 22 转债	86,136.66	0.03
27	123151	康医转债	67,770.69	0.03
28	123106	正丹转债	57,554.32	0.02
29	110064	建工转债	57,149.66	0.02
30	123091	长海转债	49,043.23	0.02

5.10.5 报告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。

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	中海增强收益债券 A	中海增强收益债券 C
报告期期初基金份额总额	210,312,893.04	22,232,947.98
报告期期间基金总申购份额	623,042.11	442,058.47
减：报告期期间基金总赎回份额	117,694.81	5,006,505.17
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	210,818,240.34	17,668,501.28

§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 影响投资者决策的其他重要信息

8.1 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	2023-7-1 至 2023-9-30	80,741,232.38	0.00	0.00	80,741,232.38	35.3400
	2	2023-7-1 至 2023-9-30	80,774,636.51	0.00	0.00	80,774,636.51	35.3500
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>							

§9 备查文件目录

9.1 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

9.2 存放地点

上海市浦东新区银城中路 68 号 2905-2908 室及 30 层

9.3 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

2023 年 10 月 25 日