中海医药健康产业精选灵活配置混合型证券投资基金

【2015】第四季度报告

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
报告送出日期:2016年1月22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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2016年1月20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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中海医药混合
基金主代码	000878
交易代码	000878
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年12月17日
报告期末基金份额总额	587,145,397.79份
投资目标	本基金主要投资于医药健康产业上市公司,在控制风险的前提下,力争获得超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	1、一级资产配置 一级资产配置主要采取自上而下的方式。 本基金基于对国内外宏观经济走势、财政货币政策分析、医药健康行业发展趋势等分析判断判断,采取自上而下的分析方法,比较不同证券子市场和金融产品的收益及风险特征,动态确定基金资产在固定收益类和权益类资产的配置比例。 2、股票投资策略 (1)医药健康产业的界定 本基金所称医药健康产业具体包括以下两类公司: 1)主营业务从事医药健康行业(包括但不限于化学制药、中药、生物制品、医药商业、医疗器械和医疗服务等行业)的公司; 2)当前非主营业务提供的产品或服务隶属于医药健康产业,且未来这些产品或服务有望成为主要利润来源的公司。 当未来由于经济增长方式的转变、产业结构的升级,从事或受益于上述投资主题的外延也将逐渐扩大,本基金将视实际情况调整上述医药健康产业的范围及认定。 (2)医药健康产业股票的投资策略 本基金投资于医药健康产业证券的资产不低于非现金基金资产的80%。本基金对医药健康产业的个股将采用定量分析与定性分析相结合的方法,选择其中具有优势的上市公司进行投资。 1)定量方式 本基金将对反映上市公司质量和增长潜力的成长性指标,财务指标和估值指标等进行定量分析,以挑选具有成长优势、财务优势和估值优势的个股。 本基金将结合市场形势综合考虑上市公司在各项指标的综合得分,按照总分的高低在各行业内进行排序,选取各行业内排名靠前的股票。 2)定性方式 本基金主要通过实地调研等方法,综合考察评估公司的核心竞争优势,重点投资具有较高进入壁垒,在行业中具备比较优势的公司,并坚决规避那些公司治理混乱、管理效率低下的公司,以确保最大程度地规避投资风险。 本基金管理人重点考察上市公司的竞争优势包括:公司管理竞争优势、技术或产品竞争优势、品牌竞争优势、规模优势等方面。 3、债券投资策略 (1)久期配置:基于宏观经济趋势性变化,自上而下的资产配置。 (2)期限结构配置:基于数量化模型,自上而下的资产配置。 (3)债券类别配置/个券选择:主要依据信用利差分析,自上而下的资产配置。 4、资产支持证券投资策略 本基金将在宏观经济和基本面分析的基础上,对资产证券化产品的质量和构成、利率风险、信用风险、流动性风险和提前偿付风险等进行定性和定量的全方面分析,评估其相对投资价值并作出相应的投资决策,力求在控制投资风险的前提下尽可能的提高本基金的收益。 5、权证投资策略 权证为本基金辅助性投资工具,投资原则为有利于加强基金风险控制,有利于基金资产增值。本基金将运用期权估值模型,根据隐含波动率、剩余期限、正股价格走势,并结合本基金的资产组合状况进行权证投资。
业绩比较基准	中证医药卫生指数收益率*50%+中证全债指数收益率*50%
风险收益特征	本基金为混合型基金,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	上海浦东发展银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	中海医药混合A / 中海医药混合C
下属分级基金的交易代码	000878 / 000879
报告期末下属分级基金的份额总额	408,493,096.50份 / 178,652,301.29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10月1日 - 2015年12月31日)	
	中海医药混合A	中海医药混合C
1. 本期已实现收益	22,109,087.15	9,015,524.79
2. 本期利润	83,820,498.70	35,739,039.81
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1965	0.1924
4. 期末基金资产净值	520,303,888.62	224,799,752.90
5. 期末基金份额净值	1.274	1.258

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 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

中海医药混合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	18.18%	1.38%	11.77%	0.95%	6.41%	0.43%

中海医药混合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	17.90%	1.38%	11.77%	0.95%	6.13%	0.43%

3.2.2 目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		
邓磊	本基金基金经理、中海医疗保健主题股票型证券投资基金基金经理	2014年12月17日	-	5年	邓磊先生,复旦大学社会医学与卫生事业管理专业硕士,曾任国泰君安证券股份有限公司助理研究员。2013年1月进入我公司工作,历任分析师、高级分析师兼中海远海灵活配置混合型证券投资基金基金经理助理,2014年12月至今任中海医药健康产业精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2015年6月至今任中海医疗保健主题股票型证券投资基金基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

基金管理人在报告期内严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、《基金合同》的规定,勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益,不存在损害基金份额持有人利益的行为,不存在违法违规或未履行基金合同承诺。

4.3 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

2015年4季度,在市场完成去杠杆和汇率波动放缓的引导下,流动性风险得到一定释放,市场热度有所提升,上证指数和创业板都开始阶段性筑底反弹。但进入12月后,在美国进入加息周期、汇率贬值预期重启的影响下,市场再次担忧流动性问题。医药行业整体运行平稳,行业增速虽处于历史较低的阶段,但相比于其他行业仍有优势。而行业内部仍不乏机会,新技术、新产品、新模式的不断涌现正在引领优秀的企业进入新的成长时期。

本基金在报告期内主要增持了精准医疗、互联网医疗等新兴成长领域,同时增持了估值合理且基本面趋势向上的白马成长股。

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A类净值1.274元(累计净值1.274元)。报告期内本基金净值增长率为18.18%,高于业绩比较基准6.41%个百分点;本基金C类净值1.258元(累计净值1.258元)。报告期内本基金净值增长率为17.90%,高于业绩比较基准6.13%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	684,174,669.82	89.03
	其中:股票	684,174,669.82	89.03
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	73,379,089.76	9.55
7	其他资产	10,920,059.80	1.42
8	合计	768,473,819.38	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	31,688,487.20	4.25
B	采矿业	-	-
C	制造业	339,845,788.04	45.61
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	237,343,867.40	31.85
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	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	30,544,878.00	4.10
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	260,656.00	0.03
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	44,490,993.18	5.97
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	684,174,669.82	91.82

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	600682	南京新百	2,425,958	79,983,835.26	10.73
2	002020	京新药业	1,926,074	64,619,782.70	8.67
3	000538	万方发展	1,650,400	50,419,720.00	6.77
4	002172	澳洋科技	3,081,952	45,859,445.76	6.15
5	600276	恒瑞医药	922,982	45,336,875.84	6.08
6	600763	通策医疗	907,609	44,490,993.18	5.97
7	300109	新开源	411,484	42,814,910.20	5.75
8	000700	模塑科技	1,463,988	35,530,988.76	4.77
9	600867	通化东宝	1,293,406	35,141,813.85	4.72
10	002286	东方海洋	1,070,557	31,688,487.20	4.25

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。

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。

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	1,470,426.66
2	应收证券清算款	8,676,886.65
3	应收股利	-
4	应收利息	31,157.20
5	应收申购款	741,589.29
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	10,920,059.80

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换债券。

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	600682	南京新百	79,983,835.26	10.73	重大事项停牌
2	002020	京新药业	64,619,782.70	8.67	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

项目	中海医药混合A	中海医药混合C
报告期期初基金份额总额	440,138,526.86	196,708,902.73
报告期期间基金总申购份额	4,083,494.32	11,574,753.77
减:报告期期间基金总赎回份额	35,728,924.68	29,631,355.21
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	408,493,096.50	178,652,301.29

§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、中国证监会准予注册募集中海医药健康产业精选灵活配置混合型证券投资基金的文件
2、中海医药健康产业精选灵活配置混合型证券投资基金合同
3、中海医药健康产业精选灵活配置混合型证券投资基金托管协议
4、中海医药健康产业精选灵活配置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
2016年1月22日

中海优势精选灵活配置混合型证券投资基金

【2015】第四季度报告

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:2016年1月22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2016年1月18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10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中海优势精选
基金主代码	393001
交易代码	393001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年7月1日
报告期末基金份额总额	38,409,612.82份
投资目标	本基金主要投资具有估值优势、成长优势和财务优势的股票和较高投资价值的债券,通过构建股票与债券的动态均衡组合,在充分控制风险的前提下,谋求基金资产的长期稳定增值。
投资策略	1、大类资产配置策略 本基金将深入分析宏观经济、政策层面、市场估值及市场情绪四方面的情况,通过对各种因素的综合分析,优化大类资产配置,即增加或降低下市场表现优于其他资产类别的资产的配置,减少市场表现相对较差的资产类别的配置,以规避或分散市场风险,提高基金经风险调整后的收益。 2、二级市场股票投资策略 在股票投资中,本基金采用定量分析与定性分析相结合的方法,选择其中具有核心竞争优势的上市公司进行投资。其间,本基金也将积极关注上市公司基本面发生改变时所带来的投资交易机会。 (1)定量分析 本基金通过综合考察上市公司的财务优势、成长优势和估值优势来进行个股的筛选。 本基金考察的财务指标主要包括:净资产收益率、销售毛利率、利息保障比率。 本基金考察的成长指标主要包括:总资产增长率、预测主营收入增长率、预测净利润增长率。 本基金考察的估值指标主要包括:企业价值/息税折旧摊销前利润、市盈率、市净率。 本基金将结合市场形势综合考虑上市公司在各项指标的综合得分,按照总分的高低进行排序,选取排名靠前的股票。 (2)定性分析 本基金主要通过实地调研等方法,综合考察评估公司的核心竞争优势,重点投资具有较高进入壁垒,在行业中具备比较优势的公司,并坚决规避那些公司治理混乱、管理效率低下的公司,以确保最大程度地规避投资风险。 本基金管理人重点考察上市公司的竞争优势包括:公司管理竞争优势、技术或产品竞争优势、品牌竞争优势、规模优势等方面。 3、新股申购策略 本基金作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)股票及增发新股的上市公司基本面,在有效控制风险的前提下制定相应的新股申购策略,对通过新股申购获得的股票,根据照其实际的投资价值确定持有或卖出。 4、债券投资策略 本基金将实施系统的债券投资策略,主要运用利率预期策略、收益率曲线策略、利差策略、套利策略等多种策略获取稳健收益,以实现基金资产稳健增值。 久期配置策略:通过分析宏观经济的周期变化,预判利率变动的方向和趋势,从而确定债券组合的久期,以有效回避利率风险。 期限结构配置策略:在确定组合久期后,通过研究收益率曲线形态,选择预期收益率最高的期限段进行配比组合,从而在子弹组合、杠铃组合和梯形组合中选择风险收益比最佳的配置方案。 利差策略:在确定债券组合的期限结构后,本基金将通过对不同类别债券的收益率利差进行分析,以其历史价格关系的数量分析为依据,预测其变动趋势,同时兼顾基本面分析,评价债券发行人的信用风险和信用级别,及时发现由于利差变动出现的价值被低估的债券品种,综合评判个券的投资价值,建立具体的个券组合。
业绩比较基准	沪深300指数×55%+中国债券总指数×45%。
风险收益特征	本基金是一只主动型的股票基金,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。在证券投资基金中属于中等风险收益品种。
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

注:本基金自2015年7月1日起,由中海保本混合型证券投资基金转型为中海优势精选灵活配置混合型证券投资基金。

§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10月1日 - 2015年12月31日)
1.本期已实现收益	10,785,412.25
2.本期利润	12,939,093.73
3.加权平均基金份额本期利润	0.2776
4.期末基金资产净值	51,879,656.36
5.期末基金份额净值	1.351

注1:本期指2015年10月1日至2015年12月31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。

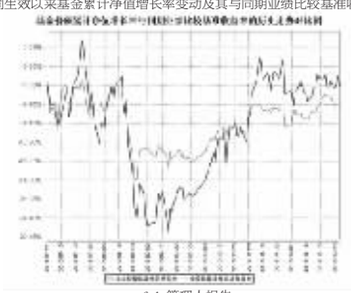
注2:本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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

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	22.15%	1.97%	10.50%	0.91%	11.65%	1.06%

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

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

基金管理人在报告期内严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规、《基金合同》的规定,勤勉尽责地为基金份额持有人谋求利益,不存在损害基金份额持有人利益的行为,不存在违法违规或未履行基金合同承诺。

4.3 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

2015年4季度,市场反弹明显。非市场化的救市政策在逐渐退出,市场体现了较强的韧性。投资者情绪在股灾后逐渐平复,市场的赚钱效应回升。以电子和计算机行业为代表的成长股和以房地产和非银金融为代表的低估值蓝筹表现都比较强,风格相对均衡,传统的年底风格切换并未出现。

本基金在报告期内继续将配置重点聚焦在优质成长股,配置的方向主要为计算机、电子、食品饮料等行业。

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0.7264元(累计净值3.5668元)。报告期内本基金净值增长率为30.02%,高于业绩比较基准17.18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	1,953,373,296.02	89.58
	其中:股票	1,953,373,296.02	89.58
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	100,290,000.00	4.60
	其中:债券	100,290,000.00	4.60
	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	119,564,923.02	5.48
8	其他资产	7,260,071.16	0.33
9	合计	2,180,488,290.20	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	1,251,910,625.54	58.92
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	2,568,950.00	0.12
F	批发和零售业	48,779,335.88	2.30
G	交通运输、仓储和邮政业	1,109,379.82	0.05
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	639,843,885.78	30.12
J	金融业	-	-
K	房地产业	1,189,000.00	0.06
L	租赁和商务服务业	2,467,620.00	0.12
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	1,081,080.00	0.06
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	4,433,420.00	0.21
S	综合	-	-
	合计	1,953,373,296.02	91.94

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	300458	全志科技	1,730,026	206,873,094.00	9.69
2	300166	东方国信	5,053,844	161,874,623.32	7.62
3	600559	老白干酒	2,349,654	141,378,681.18	6.65
4	002439	启明星辰	4,176,666	133,653,312.00	6.29
5	002123	荣信股份	4,809,387	123,360,776.55	5.81
6	300036	超图软件	2,657,901	114,768,165.18	5.40
7	300136	信维通信	3,856,524	113,960,284.20	5.36
8	002583	海能达	7,088,479	88,535,102.71	4.17
9	300017	网宿科技	1,372,562	82,339,994.38	3.88
10	300065	海兰信	2,145,463	81,956,686.60	3.86

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	100,290,000.00	4.72
	其中:政策性金融债	100,290,000.00	4.72
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	100,290,000.00	4.72

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	150411	15农发11	500,000	50,145,000.00	2.36
1	150211	15国开11	500,000	50,145,000.00	2.36

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	2,828,881.47
2	应收证券清算款	1,329,005.40
3	应收股利	-
4	应收利息	2,140,002.15
5	应收申购款	962,182.14
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,260,071.16

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换债券。

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	300036	超图软件	1,795,813.02	3.46	重大事项停牌
2	600271	航天信息	1,336,863.00	2.58	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	61,865,695.57
报告期期间基金总申购份额	1,793,953.84
减:报告期期间基金总赎回份额	25,250,039.59
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	38,409,612.82

§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保本混合型证券投资基金中海优势精选混合型证券投资基金的文件
2、中海保本混合型证券投资基金基金合同、中海优势精选混合型证券投资基金基金合同
3、中海保本混合型证券投资基金托管协议、中海优势精选混合型证券投资基金托管协议
4、中海保本混合型证券投资基金财务报表及报表附注、中海优势精选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
2016年1月22日

中海优质成长证券投资基金

【2015】第四季度报告

基金管理人:中海基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
报告送出日期:2016年1月22日