中海中证高铁产业指数分级证券投资基金

2018年第三季度报告

2018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：招商证券股份有限公司
报告送出日期：2018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。

基金托管人招商证券股份有限公司根据本基金合同规定，于2018年10月19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2018年7月1日起至9月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	中海中证高铁产业指数分级		
基金主代码	502030		
交易代码	502030		
基金运作方式	契约型开放式		
基金合同生效日	2015年7月31日		
报告期末基金份额总额	32,734,412.10份		
投资目标	本基金进行被动式指数化投资，通过严格的投资纪律约束和数量化的风险管理手段，实现对标的指数的有效跟踪，获得与标的指数相似的回报。本基金的投资目标是保持基金净值收益率与业绩基准日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.35%，年跟踪误差不超过4%，实现对中证高铁产业指数的有效跟踪。		
投资策略	本基金为被动式股票指数基金，采用完全复制标的指数的方法跟踪标的指数。若因特殊情况（如市场流动性不足、个别成份股被限制投资、法律法规禁止或限制投资等），或因基金申购和赎回等对本基金跟踪标的指数效果可能带来影响时，基金管理人将适当调整基金投资组合，力求降低基金的跟踪误差，尽可能贴近标的指数的表现。 1、股票投资策略 本基金股票资产投资通过完全复制标的指数的方法，根据标的指数成分股票在指数中的权重确定成分股票的买卖数量。在成份股流动性严重不足或停牌、本基金资产规模过大导致本基金持有该股票比例过高、成份股上市公司存在重大虚假陈述等违规行为、或者面临重大的不利行政处罚或司法诉讼等特殊情况下，本基金将选择其它股票或股票组合对标的指数中的股票加以替换。 2、股票投资组合的调整 本基金所构建的股票投资组合将根据中证高铁产业指数成份股及其权重的变动而进行相应调整，同时，本基金还将根据法律法规和基金合同中的投资比例限制、申购赎回变动情况、股票增发因素等变化，对股票投资组合进行适时调整。 3、债券投资策略 本基金债券投资主要根据流动性管理的需要，投资于具有较好流动性的国债、央票、金融债等债券。本基金债券投资组合将采用自上而下的投资策略，根据宏观经济分析、资金面动向分析等判断未来利率变化，并利用债券定价技术，进行个券选择。 4、权证投资策略 本基金将因为上市公司进行股权分置改革、或增发配售等原因被动获得权证，或者本基金在进行套利交易、避险交易等情形下将主动投资权证。本基金进行权证投资时，将在对权证标的证券进行基本面研究及估值的基础上，结合隐含波动率、剩余期限、标的证券价格走势等参数，运用数量化期权定价模型，确定其合理内在价值，从而构建套利交易或避险交易组合，力求取得最优的风险调整收益。 5、资产支持证券投资策略 资产支持证券主要包括资产抵押贷款支持证券（ABS）、住房抵押贷款支持证券（MBS）等证券品种。本基金将重点对市场利率、发行条款、支持资产的构成及质量、提前偿还率、风险补偿收益和市场流动性等影响资产支持证券价值的因素进行分析，并辅助采用蒙特卡洛方法等数量化定价模型，评估资产支持证券的相对投资价值并做出相应的投资决策。		
业绩比较基准	业绩比较基准：中证高铁产业指数收益率×95%＋同期银行活期存款利率（税后）×5%		
风险收益特征	本基金为股票型基金，属于高预期风险、高预期收益的基金品种，其预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。		
基金管理人	中海基金管理有限公司		
基金托管人	招商证券股份有限公司		
下属分级基金的基金简称	中海中证高铁产业指数分级A	中海中证高铁产业指数分级B	中海中证高铁产业指数分级
下属分级基金的交易代码	502031	502032	502030
报告期末下属分级基金的份额总额	2,933,898.00份	2,933,898.00份	26,866,616.10份
下属分级基金的风险收益特征	中海中证高铁A份额具有低风险、收益相对稳定的特征。	中海中证高铁B份额具有高风险、高预期收益的特征。	本基金为股票型基金，属于高预期风险、高预期收益的基金品种，其预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券型基金和混合型基金。

§ 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（2018年7月1日－2018年9月30日）
1.本期已实现收益	-1,624,618.53
2.本期利润	1,181,211.90
3.加权平均基金份额本期利润	0.0361
4.期末基金资产净值	23,127,763.66
5.期末基金份额净值	0.707

注：1：本期指2018年7月1日至2018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。

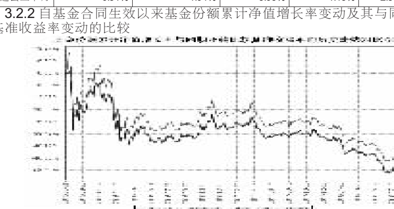
2：本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	6.51%	1.64%	3.65%	1.45%	2.86%	0.19%

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



§ 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		
彭海平	本基金基金经理、中海上证50指数增强型证券投资基金基金经理、中海优势精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中海量化策略混合型证券投资基金基金经理、中海添顺定期开放混合型证券投资基金基金经理、中海添瑞定期开放混合型证券投资基金基金经理、中海中鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中海可转换债券债券型证券投资基金基金经理	2015年7月31日	-	8年	彭海平先生，中国科学技术大学概率论与数理统计专业硕士。2009年7月进入本公司工作，历任金融工程助理分析师、金融工程分析师、金融工程分析师兼基金经理助理。2013年1月至今任中海上证50指数增强型证券投资基金基金经理，2015年7月至今任中海中证高铁产业指数分级证券投资基金基金经理，2016年4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，2016年12月至今任中海量化策略混合型证券投资基金基金经理，2017年4月至今任中海添顺定期开放混合型证券投资基金基金经理，2018年1月至今任中海添瑞定期开放混合型证券投资基金基金经理，2018年4月至今任中海中鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2018年9月至今任中海可转换债券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 报告期内基金投资策略和运作分析

三季度，主要宽基指数震荡下行，走势出现分化。当前市场机遇与挑战并存，一方面中美贸易争端升级；另一方面，央行定向降准1%置换中期借贷便利，此次降准最多还可再释放增量资金约7500亿元，有利于维持货币利率的稳健中性。由于外部冲击的增加，导致市场预期收益的不确定性增强，这些都容易引起市场风险偏好的调整。

从国内数据来看，景气度方面，PMI本月回落至51以下，出现短期低点，通胀方面，CPI同比数据连续4个月上涨；货币供需方面，社融规模在连续多月回落后出现小幅回升，M1则出现同比连续下降；实体经济方面，固定资产投资数据创出2007年以来新低，而工业增加值数据在连续下跌后出现小幅回升；10年期国债利率再次上涨，而理财产品利率有所回落。海外数据方面，从月频数据来看，美元指数已连续6个月上涨，走势强劲；而美债本月升至3.05%，达到短期高点。

高铁指数分级基金主要以跟踪指数为目标。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2018年9月30日，本基金份额净值0.707元(累计净值0.426元)。报告期内本基金净值增长率为6.51%，低于业绩比较基准2.86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

本报告期内，本基金于7月1日至9月30日出现超过连续六十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形，公司已向中国证券监督管理委员会上报相关后续运作方案。

§ 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	21,087,234.30	90.34
	其中：股票	21,087,234.30	90.34
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	2,122,093.77	9.09
8	其他资产	132,883.72	0.57
9	合计	23,342,211.79	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资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	12,079,186.16	52.23
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	8,851,150.94	38.27
F	批发和零售业	-	-
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	156,897.20	0.68
J	金融业	-	-
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	21,087,234.30	91.18

5.2.2 报告期末积极投资按行业分类的境内股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有积极投资的股票。

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

5.3.1 报告期末指数投资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	601186	中国铁建	365,301	4,073,106.15	17.61
2	601390	中国中铁	450,252	3,498,458.04	15.13
3	601766	中国中车	369,567	3,193,058.88	13.81
4	600967	内蒙一机	92,578	1,281,279.52	5.54
5	600820	隧道股份	209,425	1,279,586.75	5.53
6	000008	神州高铁	246,355	1,083,962.00	4.69
7	300001	特锐德	54,612	721,970.64	3.12
8	600562	国睿科技	41,090	635,662.30	2.75
9	600580	卧龙电气	70,900	538,840.00	2.33
10	002161	远望谷	70,106	503,361.08	2.18

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

注：本基金本报告期末未持有积极投资的股票。

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	5,521.70
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	822.66
5	应收申购款	126,539.36
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	132,883.72

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

5.11.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末积极投资前五名股票中不存在流通受限情况。

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	中海中证高铁产业指数分级A	中海中证高铁产业指数分级B	中海中证高铁产业指数分级
报告期期初基金份额总额	2,833,348.00	2,833,348.00	23,344,116.62
报告期期间基金总申购份额	-	-	15,084,864.81
减：报告期期间基金总赎回份额	-	-	12,532,961.58
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以"-"填列）	100,550.00	100,550.00	970,596.25
报告期期末基金份额总额	2,933,898.00	2,933,898.00	26,866,616.10

§ 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中证高铁产业指数分级证券投资基金的文件

2、中海中证高铁产业指数分级证券投资基金合同

3、中海中证高铁产业指数分级证券投资基金托管协议

4、中海中证高铁产业指数分级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
2018年10月24日

中海优质成长证券投资基金

2018年第三季度报告

2018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：交通银行股份有限公司
报告送出日期：2018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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2018年10月19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2018年7月1日起至9月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	中海优质成长混合
基金主代码	398001
交易代码	398001
前端交易代码	398001
后端交易代码	398002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2004年9月28日
报告期末基金份额总额	3,191,242,794.62份
投资目标	本基金主要通过投资于中国证券市场中具有品质保障和发展潜力的持续成长企业所发行的股票和国内依法公开发行上市的债券，在控制风险、确保基金资产流动性的前提下，以获取资本长期增值和股息红利收益的方式来谋求基金资产的中长期稳定增值。
投资策略	品质过滤，成长精选。 （一）资产配置 本基金由公司投资决策委员会基于如下的分析判断并结合《基金合同》中的投资限制和投资比例限制来确定、调整基金资产中股票、债券和现金的配置比例： 1、根据宏观经济运行态势、宏观经济政策变化来把握宏观经济发展对证券市场的影响方向和力度，判断证券市场的发展趋势和风险收益特征； 2、根据基金投资者对开放式基金的认识程度，以及基金行业的管理经验，判断基金申购和赎回净现金流量。 （二）股票组合的构建 1、选股标准 本基金投资对象是优质成长企业的权益类证券。优质成长即注重上市公司品质和成长性的结合。主要从三方面考察上市公司的品质：①财务健康，现金流充沛、业绩真实可靠；②公司在所属行业内具有比较竞争优势；③良好的经营管理能力。同时从如下两个方面考察上市公司的成长性：①公司应具有较强的潜在获利能力和较高的净利润增长率；②公司产品或服务的需求总量不断扩大。 2、备选股票库的构建 备选股票库通过以下两个阶段构建： 第一阶段：品质与历史成长性过滤 本基金运用GOQ模型(Growth On High Quality Model)对所有上市公司（投资决策委员会禁止投资的股票除外）的品质和历史成长性进行过滤。主要通过经营性现金流、总资产回报率等指标对其财务状况进行评价。通过相对市场份额、超额毛利率等指标对行业竞争优势进行评价。通过净利润增长率等指标对历史成长性进行评价。GOQ模型根据上述指标对上市公司进行综合评价排序，初步筛选出300家左右的上市公司作为股票备选库（Ⅰ）。 第二阶段：成长精选 针对第一阶段筛选的股票备选库（Ⅰ），本基金运用α公司评级系统对其进行成长精选。 中海α公司评级系统由4个大的指标分析单元和50个具体评分指标构成，其中客观性评分指标30个，主观性评分指标20个。中海α公司评级系统4个大的分析单元分别是：企业成长的行业基本情况评价，企业成长的政策等非市场因素评价，企业成长的内在因素深度分析，企业成长的盈利与风险情况评价。 中海α公司评级系统的设置充分体现了主客观结合的评价原则，评级系统中可量化客观性指标的设置保证了选股过程的客观性和可比性。与一般的主观评级系统相比较，这种主客观结合的指标体系既充分保障了评价结果的全面与客观可比性，又有利于引导研究员对目标公司做更加深入细致的研究，提高评价结果的准确度。 本基金运用α公司评级系统的评价结果，对备选库（Ⅰ）中的股票进行进一步精选，形成150家左右上市公司的股票备选库（Ⅱ）。 3、股票投资组合的构建 基金经理根据内部、外部的研究报告以及自己的综合判断，特别是通过对公司管理团队的考量以及公司竞争力的全面分析，对股票备选库（Ⅱ）中的股票做出合适的投资判断，在此基础上形成最终的股票投资组合，并进行适时的调整。 （三）债券组合的构建 本基金可投资国债、金融债和企业债（包括可转债）。本基金根据基金资产总体配置计划，在对利率走势和债券发行人基本面进行分析的基础上，综合考虑利率变化对不同债券品种的影响、收益率水平、信用风险的大小、流动性的好坏等因素，建立由不同类型、不同期限债券品种构成的投资组合。
业绩比较基准	沪深300指数*75%＋上证国债指数*25%
风险收益特征	本基金属混合型证券投资基金，为证券投资基金中的中高风险品种。本基金长期平均的风险和预期收益低于股票型基金，高于债券型基金、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	交通银行股份有限公司

§ 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（2018年7月1日－2018年9月30日）
1.本期已实现收益	-53,783,042.22
2.本期利润	-88,820,645.99
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0280
4.期末基金资产净值	1,230,367,114.80
5.期末基金份额净值	0.3855

注1：本期指2018年7月1日至2018年9月30日。所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用(例如：申购赎回费、基金转换费等)，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	-6.84%	1.81%	-1.22%	1.02%	-5.62%	0.79%

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		
于航	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券投资基金基金经理	2015年4月17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 报告期内基金投资策略和运作分析

今年三季度中美贸易战升级，美国在推出500亿美元关税后又推出2000亿，中国进行了对等反击。由于美方缺乏诚信，中美谈判陷入僵局。这使得原本处于调整期的中国经济下行压力更大。另一方面，由于去杠杆过于猛烈，使得很多民营中小企业难以为继，出现了国进民退的现象，好在政府及时地调整了政策，改为稳杠杆，避免了一场危机。但是市场信心的恢复仍然需要时间，经济减速的趋势虽然得到减缓但是没有改变方向。

正因为过去两年经济回暖的动力正在丧失，国际形势又遇到压力，当前我们才应更加关注内部的改革和创新。在这样的背景下，我们三季度重点配置了新兴产业当中的龙头公司。但是现在的问题是传统经济虽然趋势向下并且在看得见的未来仍然会持续，但是企业盈利增速并未明显下滑，股票估值具有优势；而新兴产业虽然龙头企业的优势越来越大，护城河越来越深，增长趋势愈发明显，但劣势是估值仍然较高。这给投资带来较大的困扰。

展望四季度，我们依然坚定地认为，当前形势下，刺激大众消费、加快产业升级才是中国当前最急迫的事情。当前发生的最深刻的变化是有一批这样的公司已经具有较强的竞争力，并且在正确的道路上加快前行。四季度我们仍然坚持投资科技和消费领域的成长股。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2018年9月30日，本基金份额净值0.3855元(累计净值3.1663元)。报告期内本基金净值增长率为-6.84%，低于业绩比较基准5.62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	1,112,098,101.95	89.94
	其中：股票	1,112,098,101.95	89.94
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	71,644,642.00	5.79
	其中：债券	71,644,642.00	5.79
	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	48,992,627.34	3.96
8	其他资产	3,800,508.73	0.31
9	合计	1,236,535,880.02	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	649,269,259.86	52.77
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	-	-
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	384,930,624.93	31.29
J	金融业	60,082,554.16	4.88
K	房地产业	17,815,663.00	1.45
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	1,112,098,101.95	90.39

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	300124	汇川技术	2,694,574	74,639,699.80	6.07
2	600570	恒生电子	1,189,105	65,650,487.05	5.34
3	300253	卫宁健康	4,344,444	62,646,882.48	5.09
4	600845	宝信软件	2,469,316	60,522,935.16	4.92
5	600276	恒瑞医药	907,792	57,644,792.00	4.69
6	603986	兆易创新	605,340	53,711,818.20	4.37
7	300750	宁德时代	723,657	52,826,961.00	4.29
8	002410	广联达	1,968,138	52,706,735.64	4.28
9	300316	晶盛机电	4,661,090	52,390,651.60	4.26
10	300036	超图软件	2,143,800	47,485,170.00	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	70,175,000.00	5.70
	其中：政策性金融债	70,175,000.00	5.70
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	1,469,642.00	0.12
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	71,644,642.00	5.82

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	110420	11农发20	700,000	70,175,000.00	5.70
2	113013	国君转债	4,540	474,884.00	0.04
3	132010	17桐昆EB	2,550	405,450.00	0.03
4	132012	17巨化EB	3,780	368,172.00	0.03
5	127004	模塑转债	2,550	221,136.00	0.02

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	999,580.41
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,048,584.41
5	应收申购款	752,343.91
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,800,508.73

5.11.4 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	113013	国君转债	474,884.00	0.04
2	127004	模塑转债	221,136.00	0.02

5.11.5 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。

5.11.6 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	3,162,495,377.40
报告期期间基金总申购份额	95,964,785.51
减：报告期期间基金总赎回份额	67,217,368.29
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	3,191,242,794.62

§ 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优质成长证券投资基金的文件

2、中海优质成长证券投资基金基金合同

3、中海优质成长证券投资基金托管协议

4、中国证监会批准国联基金管理有限公司更名为中海基金管理有限公司的文件

5、中海优质成长证券投资基金财务报表及报表附注

6、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
2018年10月24日

中海魅力长三角灵活配置混合型证券投资基金

2018年第三季度报告

2018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：中国银行股份有限公司
报告送出日期：2018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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2018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2018年7月1日起至9月30日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	中海魅力长三角混合
基金主代码	001864
交易代码	001864
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016年3月30日
报告期末基金份额总额	45,846,455.27份
投资目标	本基金主要投资于注册地在长江三角洲地区或直接受益于长江三角洲地区经济发展的上市公司股票，在严格控制风险的前提下，力争获得超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	包括资产配置策略、股票投资策略、债券投资策略和权证投资策略。 1、资产配置策略 本基金基于对国内外宏观经济走势、财政货币政策分析、不同行业发展趋势等分析判断，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权益类和固定收益类资产的配置比例。 2、股票投资策略 本基金对于注册地在长江三角洲地区或直接受益于长江三角洲地区经济发展的上市公司股票的投资比例不低于非现金基金资产的80%。 本基金对于注册地在长江三角洲地区或直接受益于长江三角洲地区经济发展的个股选择将采用定性分析与定量分析相结合的方法，选择其中具有优势的上市公司进行投资。 （1）定性方式 本基金主要聚焦于注册地在长三角地区或直接受益于长三角地区经济发展的上市公司，重点关注具有上海国企改革、自贸区、迪士尼等概念和受益于上海"四个中心"建设的股票；具有浙江国企改革、"互联网＋"等概念以及受益于浙江电子商务产业高速发展、浙江"一带一路"建设和浙江经济转型的股票；受益于苏南国家自主创新示范区建设、江苏"创新转型"战略的实施以及江苏国资改革的股票。 （2）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。 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。 个券选择：基于各个投资品种具体情况，自下而上的资产配置。 个券选择应遵循如下原则： 相对价值原则：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、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，对资产支持证券的质量和构成、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	中证长三角龙头企业指数收益率×60%+中证全债指数收益率×40%
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（2018年7月1日－2018年9月30日）
1.本期已实现收益	-2,443,598.34
2.本期利润	-3,584,777.25
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0782
4.期末基金资产净值	47,898,661.48
5.期末基金份额净值	1.045

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。

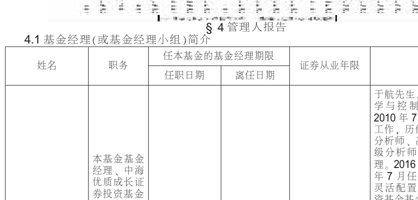
2：本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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

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	-6.95%	1.78%	-3.44%	0.85%	-3.51%	0.93%

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		
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、中海增强收益债券型证券投资基金基金经理、中海合嘉增强收益债券型证券投资基金基金经理	2016年3月30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 报告期内基金投资策略和运作分析

今年三季度中美贸易战升级，美国在推出500亿美元关税后又推出2000亿，中国进行了对等反击。由于美方缺乏诚信，中美谈判陷入僵局。这使得原本处于调整期的中国经济下行压力更大。另一方面，由于去杠杆过于猛烈，使得很多民营中小企业难以为继，出现了国进民退的现象，好在政府及时的调整了政策，改为稳杠杆，避免了一场危机。但是市场信心的恢复仍然需要时间，经济减速的趋势虽然得到减缓但是没有改变方向。

正因为过去两年经济回暖的动力正在丧失，国际形势又遇到压力，当前我们才应更加关注内部的改革和创新。在这样的背景下，我们三季度重点配置了新兴产业当中的龙头公司。但是现在的问题是传统经济虽然趋势向下并且在看得见的未来仍然会持续，但是企业盈利增速并未明显下滑，股票估值具有优势；而新兴产业虽然龙头企业的优势越来越大，护城河越来越深，增长趋势愈发明显，但劣势是估值仍然较高。这给投资带来较大的困扰。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2018年9月30日，本基金份额净值1.045元(累计净值1.045元)。报告期内本基金净值增长率为-6.95%，低于业绩比较基准3.51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	42,469,067.50	87.77
	其中：股票	42,469,067.50	87.77
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	22,260.00	0.05
	其中：债券	22,260.00	0.05
	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	5,799,089.01	11.99
8	其他资产	93,707.22	0.19
9	合计	48,384,123.73	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	24,155,882.90	50.43
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	-	-
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	15,265,648.60	31.87
J	金融业	2,353,846.00	4.91
K	房地产业	693,690.00	1.45
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	42,469,067.50	88.66

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	300124	汇川技术	105,299	2,916,782.30	6.09
2	600570	恒生电子	44,100	2,434,761.00	5.08
3	300253	卫宁健康	167,800	2,419,676.00	5.05
4	600845	宝信软件	96,300	2,360,313.00	4.93
5	600276	恒瑞医药	35,100	2,228,850.00	4.65
6	002410	广联达	77,900	2,086,162.00	4.36
7	603986	兆易创新	23,320	2,069,183.60	4.32
8	300750	宁德时代	28,100	2,051,300.00	4.28
9	300316	晶盛机电	168,250	1,891,130.00	3.95
10	300036	超图软件	83,000	1,838,450.00	3.84

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	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	22,260.00	0.05
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	22,260.00	0.05

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	132010	17桐昆EB	140	22,260.00	0.05

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	18,452.50
2	应收证券清算款	68,825.30
3	应收股利	-
4	应收利息	1,027.52
5	应收申购款	5,401.90
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	93,707.22

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

注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.6 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	45,786,953.96
报告期期间基金总申购份额	474,011.25
减：报告期期间基金总赎回份额	414,509.94
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	45,846,455.27

§ 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	2018-7-1至2018-9-30	30,740,888.89	0.00	0.00	30,740,888.89	67.05%

产品持有风险

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。

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，基金份额持有人将可能无法及时赎回所持有的全部基金份额。

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。

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。

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。

§ 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魅力长三角灵活配置混合型证券投资基金的文件

2、中海魅力长三角灵活配置混合型证券投资基金基金合同

3、中海魅力长三角灵活配置混合型证券投资基金托管协议

4、中海魅力长三角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

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
2018年10月24日