中海货币市场证券投资基金

2018年第三季度报告

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: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。

基金托管人中国工商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	中海货币	
基金主代码	392001	
交易代码	392001	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2010年7月28日	
报告期末基金份额总额	4,185,808,253.85份	
投资目标	在保证资产安全与资产充分流动性前提下,追求高于业绩比较基准的收益率,为基金份额持有人创造稳定的当期收益。	
投资策略	1、利率预期策略 根据对宏观经济和利率走势的分析,本基金将制定利率预期策略。如果预期利率下降,将增加组合的久期;反之,如果预期利率将上升,则缩短组合的久期。 2、期限结构配置策略 各类债券资产在期限结构上的配置是本基金所选择的收益率曲线策略在资产配置过程中的具体体现,本基金采用总收益分析法在子弹组合、杠铃组合、梯形组合等三种基础类型中进行选择。 3、类属配置策略 根据各类短期固定收益类金融工具的市场规模、收益性和流动性,决定各类资产的配置比例;再通过评估各类资产的流动性和收益性利差,确定不同期限类别资产的具体资产配置比例。 4、流动性管理策略 在满足基金投资人申购、赎回的资金需求前提下,通过基金资产安排(包括现金库存、资产变现、剩余期限管理或以其他措施),保证基金资产的高流动性。 5、套利策略 本基金的套利策略主要是利用不同市场、不同期限和不同品种之间的收益率差异,通过融入和融出的资金安排,获取无风险的利差收益。	
业绩比较基准	同期7天通知存款利率(税后)	
风险收益特征	本基金属货币市场证券投资基金,为证券投资基金中的低风险品种。 本基金长期平均的风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金、债券型基金。	
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	中海货币A	中海货币B
下属分级基金的交易代码	392001	392002
报告期末下属分级基金的份额总额	1,095,598,012.51份	3,090,210,241.34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(2018年7月1日 - 2018年9月30日)	
	中海货币A	中海货币B
1. 本期已实现收益	5,660,965.80	21,098,147.82
2. 本期利润	5,660,965.80	21,098,147.82
3. 期末基金资产净值	1,095,598,012.51	3,090,210,241.34

注1:本报告期是指自2018年7月1日至2018年9月30日。

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,由于货币市场基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

注3:本基金收益分配是按日结转份额。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

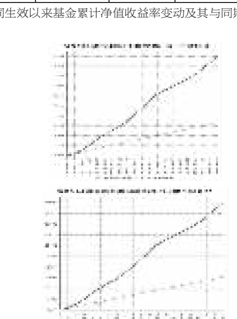
中海货币A

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.8593%	0.0060%	0.3141%	0.0000%	0.5452%	0.0060%

中海货币B

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.9308%	0.0061%	0.3141%	0.0000%	0.6167%	0.0061%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益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		
王含嫣	本基金基金经理、中海稳健收益债券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、中海纯债债券型证券投资基金基金经理	2017年7月28日	–	7年	王含嫣女士,澳大利亚新南威尔士大学金融学硕士。历任澳大利亚择富集团信贷分析师、上海大智慧股份有限公司金融工程研究员。2013年11月至2017年3月任中海基金管理有限公司投研中心助理债券研究员、债券分析师、基金经理助理。2017年6月进入本公司工作,曾任投研中心基金经理助理,2017年7月至今任中海稳健收益债券型证券投资基金基金经理,2017年7月至今任中海货币市场证券投资基金基金经理,2017年7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,2017年9月至今任中海纯债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

2018年三季度国内经济总体上延续二季度的下行趋势。生产方面,8月工业增加值增速6.1%,因低基数微幅回升,延续了6月以来的低迷。1-8月份固定资产投资累计增速同比为5.3%,延续趋势性下行,其中基建投资增速下滑最为明显。受去年同期基数较高,以及地方政府加大对基础设施项目的合规性、合理性审查,对PPP项目进行清理规范影响,基建投资增速继续下滑,1-8月基建投资增速下滑至4.2%;制造业投资增速继续回升至7.5%;房地产投资增速小幅回落至10.1%,预计未来土地购置费增速放缓,房地产投资增速将承压。

通胀方面,8月份CPI受食品项带动影响,同比上升0.2%至2.3%;PPI 同比增幅回落0.5%至4.1%。短期内通胀预期有所升温,但通胀提升主要是供给端冲击,在消费需求疲弱的背景下,预计年内通胀压力温和可控。

金融数据方面,社融存量同比增速继续下滑至10.14%,企业部门新增社融主要贡献来自于票据融资,新增人民币贷款不及预期。表外融资对社融的拖累在减弱,后续走势值得关注。

货币政策方面,央行超额续作MLF,并定向正回购操作,流动性充裕程度可见一斑;10月7日宣布的再次降准为本年度第四次降准,在替换到期的MLF之后释放7500亿基础货币,银行体系流动性总量处于较高水平。

本基金在2018年三季度以流动性管理为主,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。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内本基金A类份额净值增长率为0.8593%,高于业绩比较基准0.5452个百分点。B类份额净值增长率为0.9308%,高于业绩比较基准0.6167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	固定收益投资	2,185,835,319.61	51.00
	其中:债券	2,185,835,319.61	51.00
	资产支持证券	–	–
2	买入返售金融资产	1,628,944,204.41	38.01
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	–	–
3	银行存款和结算备付金合计	446,041,067.45	10.41
4	其他资产	24,918,750.29	0.58
5	合计	4,285,739,341.76	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值的比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	9,626,456,544.02	4.91
	其中:买断式回购融资	–	–
2	报告期末债券回购融资余额	97,999,613.00	2.34
	其中:买断式回购融资	–	–

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。

债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明

注:在本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额没有超过资产净值的20%的情况。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	59
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	70
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	29

报告期内投资组合平均剩余期限超过120天情况说明

注:报告期内本基金不存在投资组合平均剩余期限超过120天的情况。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	41.93	2.34
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.00	–
2	30天(含)-60天	16.24	0.00
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.00	–
3	60天(含)-90天	21.21	0.00
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.00	–
4	90天(含)-120天	5.50	0.00
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.00	–
5	120天(含)-397天(含)	16.92	0.00
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	0.00	–
	合计	101.79	2.34

5.4 报告期内投资组合平均剩余存续期超过240天情况说明

注:报告期内本基金不存在投资组合平均剩余存续期超过240天情况。

5.5 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

序号	债券品种	摊余成本(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	279,860,331.29	6.69
	其中:政策性金融债	279,860,331.29	6.69
4	企业债券	–	–
5	企业短期融资券	431,695,291.26	10.31
6	中期票据	330,755,005.78	7.90
7	同业存单	1,143,524,691.28	27.32
8	其他	–	–
9	合计	2,185,835,319.61	52.22
10	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	–	–

5.6 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排序的前十名债券投资明细

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	111806054	18交通银行CD054	1,300,000	129,435,261.63	3.09
2	111821287	18渤海银行CD287	1,300,000	129,332,607.51	3.09
3	160402	16农发02	1,100,000	110,007,613.51	2.63
4	111819324	18恒丰银行CD324	1,000,000	99,737,973.90	2.38
5	111811140	18平安银行CD140	1,000,000	99,533,901.57	2.38
6	111818262	18华夏银行CD262	1,000,000	99,441,876.84	2.38
6	111815456	18民生银行CD456	1,000,000	99,441,876.84	2.38
7	111821106	18渤海银行CD106	1,000,000	99,410,856.12	2.37
8	111803156	18农业银行CD156	1,000,000	98,505,470.48	2.35
9	101569034	15环球租赁MTN001	900,000	90,543,678.49	2.16
10	011800301	18恒信租赁SCP001	800,000	80,521,198.03	1.92

5.7 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	0
报告期内偏离度的最高值	0.2460%
报告期内偏离度的最低值	0.0488%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1767%

报告期内负偏离度的绝对值达到0.25%情况说明

注:本基金本报告期内负偏离度的绝对值未达到0.25%。

报告期内正偏离度的绝对值达到0.5%情况说明

注:本基金本报告期内正偏离度的绝对值未达到0.5%。

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。

5.9 投资组合报告附注

5.9.1

本基金估值采用摊余成本法估值,即估值对象以买入成本列示,按票面利率或协议利率并考虑其买入时的溢价与折价,在其剩余存续期内按照实际利率法每日计提收益。

5.9.2

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有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。

5.9.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	–
2	应收证券清算款	–
3	应收利息	24,918,750.29
4	应收申购款	–
5	其他应收款	–
6	待摊费用	–
7	其他	–
8	合计	24,918,750.29

5.9.4 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	中海货币A	中海货币B
报告期期初基金份额总额	625,895,380.24	1,921,614,614.35
报告期期间基金总申购份额	1,695,051,175.31	2,333,827,757.01
报告期期间基金总赎回份额	1,225,348,543.04	1,165,232,130.02
报告期期末基金份额总额	1,095,598,012.51	3,090,210,241.34

§7 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货币市场证券投资基金的文件

2、中海货币市场证券投资基金基金合同

3、中海货币市场证券投资基金托管协议

4、中海货币市场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

中海增强收益债券型证券投资基金

2018年第三季度报告

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: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。

基金托管人中国工商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	中海增强收益债券	
基金主代码	395011	
交易代码	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	71,480,295.93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	本基金属于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	68,857,306.43份	2,622,989.50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(2018年7月1日 - 2018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	396,452.27	13,787.84
2. 本期利润	-108,439.39	-4,971.25
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.0016	-0.0018
4. 期末基金资产净值	76,856,800.53	2,891,015.48
5. 期末基金份额净值	1.116	1.102

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。

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	-0.18%	0.23%	1.14%	0.13%	-1.32%	0.10%

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	-0.18%	0.22%	1.14%	0.13%	-1.32%	0.09%

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、中海惠祥分级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、中海惠利纯债分级债券型证券投资基金基金经理	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,2014年3月至2018年9月任中海可转换债券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券投资基金基金经理	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、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

2018年三季度国内经济总体上延续二季度的下行趋势。生产方面,8月工业增加值增速6.1%,因低基数微幅回升,延续了6月以来的低迷。1-8月份固定资产投资累计增速同比为5.3%,延续趋势性下行,其中基建投资增速下滑最为明显。受去年同期基数较高,以及地方政府加大对基础设施项目的合规性、合理性审查,对PPP项目进行清理规范影响,基建投资增速继续下滑,1-8月基建投资增速下滑至4.2%;制造业投资增速继续回升至7.5%;房地产投资增速小幅回落至10.1%,预计未来土地购置费增速放缓,房地产投资增速将承压。

通胀方面,8月份CPI受食品项带动影响,同比上升0.2%至2.3%;PPI 同比增幅回落0.5%至4.1%。短期内通胀预期有所升温,但通胀提升主要是供给端冲击,在消费需求疲弱的背景下,预计年内通胀压力温和可控。

金融数据方面,社融存量同比增速继续下滑至10.14%,企业部门新增社融主要贡献来自于票据融资,新增人民币贷款不及预期。表外融资对社融的拖累在减弱,后续走势值得关注。

货币政策方面,央行超额续作MLF,并定向正回购操作,流动性充裕程度可见一斑;10月7日宣布的再次降准为本年度第四次降准,在替换到期的MLF之后释放7500亿基础货币,银行体系流动性总量处于较高水平。

本基金在2018年第三季度各类资产持仓比例变化不大,结构相对均衡。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。后续本基金将在遵守法规要求的基础上,结合负债端的期限安排本基金的久期,资产配置上倾向于中高评级、中短久期。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2018年9月30日,本基金A类份额净值1.116元(累计净值1.296元)。报告期内本基金A类份额净值增长率为-0.18%,低于业绩比较基准1.32个百分点。本基金C类份额净值1.102元(累计净值1.252元)。报告期内本基金C类份额净值增长率为-0.18%,低于业绩比较基准1.32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	10,503,132.16	13.06
	其中:股票	10,503,132.16	13.06
2	基金投资	–	–
3	固定收益投资	65,673,784.90	81.65
	其中:债券	65,673,784.90	81.65
	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	2,804,197.59	3.49
8	其他资产	1,454,748.14	1.81
9	合计	80,435,862.79	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	5,643,296.16	7.08
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	3,385,200.00	4.24
J	金融业	1,203,245.00	1.51
K	房地产业	271,391.00	0.34
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	10,503,132.16	13.17

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	25,500	706,350.00	0.89
2	600276	恒瑞医药	10,200	647,700.00	0.81
3	300036	超图软件	25,900	573,685.00	0.72
4	600845	宝信软件	20,100	492,651.00	0.62
5	002410	广联达	17,500	468,650.00	0.59
6	600703	三安光电	28,200	461,352.00	0.58
7	300253	卫宁健康	31,000	447,020.00	0.56
8	603986	兆易创新	5,000	443,650.00	0.56
9	300408	三环集团	21,100	438,669.00	0.55
10	300523	辰安科技	6,700	436,974.00	0.55

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	15,092,400.00	18.93
	其中:政策性金融债	15,092,400.00	18.93
4	企业债券	37,736,924.90	47.32
5	企业短期融资券	10,077,500.00	12.64
6	中期票据	–	–
7	可转债(可交换债)	2,766,960.00	3.47
8	同业存单	–	–
9	其他	–	–
10	合计	65,673,784.90	82.35

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	018005	国开1701	140,000	14,084,000.00	17.66
2	122285	13杉杉债	76,070	7,648,077.80	9.59
3	122397	15宜华01	60,000	5,938,800.00	7.45
4	136133	16国电01	59,000	5,888,790.00	7.38
5	011800434	18宁河西SCP001	50,000	5,044,500.00	6.33

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	9,205.76
2	应收证券清算款	–
3	应收股利	–
4	应收利息	1,445,432.46
5	应收申购款	109.92
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	1,454,748.14

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	123006	东财转债	2,766,960.00	3.47

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	68,866,221.18	2,794,874.43
报告期期间基金总申购份额	88,132.71	121,757.88
减:报告期期间基金总赎回份额	97,047.46	293,642.81
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	68,857,306.43	2,622,989.50

§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	66,452,414.04	0.00	0.00	66,452,414.04	92.97%

产品特有风险

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
2018年10月24日

中海医疗保健主题股票型证券投资基金

2018年第三季度报告

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: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。

基金托管人中国工商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	中海医疗保健主题股票
基金主代码	399011
交易代码	399011
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年6月9日
报告期末基金份额总额	789,519,793.10份
投资目标	本基金主要投资于医疗保健行业上市公司,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、医疗保健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)医疗保健主题行业的界定 本基金将沪深两市中从事医疗保健行业的上市公司定义为医疗保健主题类公司,具体包括以下几类公司: 1)主营业务从事医疗行业(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)主营业务有利于公众健康(包括但不限于保健食品、养老等行业)的公司; 3)当前非主营业务提供的产品或服务隶属于医疗保健行业,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疗保健主题的识别及认定。 (2)医疗保健主题类股票的投资策略 本基金投资于医疗保健主题类证券的资产不低于非现金基金资产的80%。本基金对医疗保健主题类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。 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。 利用宏观经济分析模型,确定宏观经济的周期变化,主要是中长期的变化趋势,由此确定利率变动的方向和趋势。根据不同大类资产在宏观经济周期的属性,即债券市场顺周期、债券市场逆周期的特点,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,根据收益率模型为各种固定收益工具进行风险评估,最终确定投资组合的久期配置。 (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。 本基金根据利率债券和信用债券之间的相对价值,以其历史价格关系的数量分析为依据,同时兼顾特定类别收益品种的基本面分析,综合分析各个品种的信用利差变化。在信用利差水平较高时持有金融债、企业债、短期融资券、可分离可转债、资产支持证券等信用债券,在信用利差水平较低时持有国债等利率债券,从而确定整个债券组合中各类别债券投资比例。
业绩比较基准	中证医药卫生指数收益率*80%+中证全债指数收益率*20%
风险收益特征	本基金为股票型基金,属于证券投资基金中的高风险品种,其预期风险和预期收益水平高于混合型基金、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(2018年7月1日 - 2018年9月30日)
1.本期已实现收益	-47,368,867.55
2.本期利润	-155,105,285.25
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2151
4.期末基金资产净值	1,205,223,904.40
5.期末基金份额净值	1.527

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。

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	-11.76%	2.26%	-10.13%	1.39%	-1.63%	0.87%

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		
许定晴	代理投资总监、投资副总监、本基金基金经理、中海进取收益灵活配置混合型证券投资基金基金经理、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	2017年11月8日	–	15年	许定晴女士,苏州大学金融学专业硕士。曾任国联证券股份有限公司研究员。2004年3月进入本公司工作,历任分析师、高级分析师、基金经理助理、研究总监,现任代理投资总监、投资副总监。2010年3月至2012年7月任中海蓝筹灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2011年12月至2015年4月任中海能源策略混合型证券投资基金基金经理,2015年4月至2016年7月任中海合鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2016年7月至2018年4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7月至今任中海进取收益灵活配置混合型证券投资基金基金经理,2017年11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,2017年11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。
易小金	本基金基金经理、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	2018年5月10日	–	5年	易小金先生,复旦大学财务管理专业硕士。曾任建信人寿保险有限公司资产管理部分析师。2014年6月进入中海基金管理有限公司工作,历任投研中心分析师、高级分析师、高级分析师兼基金经理助理。2018年5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,2018年5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。

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

2018年3季度,受政策变化和估值制约,医药板块波动剧烈。

从过去一年发布的一系列涉及医药行业的政策来看,保刚需、重研发、引导行业转型升级的思路一以贯之。我们认为受政策影响和自身景气度差异影响,各子行业分化运行的态势仍将持续。政策的变化对于行业的影响需要辩证看待,产业升级不会一蹴而就,但方向不会改变。

本基金在报告期内主要增持了拥有长期产业逻辑、内生增长质量扎实的个股,主要集中在医疗服务、连锁药店、创新药产业链等景气度向上或继续维持的产业,减持了部分政策环境不明朗的仿制药公司。

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1.527元(累计净值2.161元)。报告期内本基金净值增长率为-11.76%,低于业绩比较基准1.63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	1,113,190,508.46	91.75
	其中:股票	1,113,190,508.46	91.75
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	73,943,245.19	6.09
8	其他资产	26,132,742.40	2.15
9	合计	1,213,266,496.05	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	498,218,701.15	41.34
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	346,860,333.11	28.78
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	25,200,000.00	2.09
K	房地产业	36,450,000.00	3.02
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	206,461,474.20	17.13
R	文化、体育和娱乐业	–	–
S	综合	–	–
	合计	1,113,190,508.46	92.36

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	603883	老百姓	1,927,044	120,498,061.32	10.00
2	600763	通策医疗	2,240,020	120,311,474.20	9.98
3	002727	一心堂	3,500,074	90,161,906.24	7.48
4	002044	美年健康	5,000,000	86,150,000.00	7.15
5	000661	长春高新	330,012	78,212,844.00	6.49
6	603939	益丰药房	1,347,723	77,426,686.35	6.42
7	600276	恒瑞医药	1,210,010	76,835,635.00	6.38
8	300595	欧普康视	1,916,351	68,126,278.05	5.65
9	002422	科伦药业	2,368,000	63,154,560.00	5.24
10	000963	华东医药	1,400,040	58,773,679.20	4.88

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	597,390.26
2	应收证券清算款	4,710,639.41
3	应收股利	–
4	应收利息	19,396.69
5	应收申购款	20,805,316.04
6	其他应收款	–
7	待摊费用	–
8	其他	–
9	合计	26,132,742.40

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	642,551,816.87
报告期期间基金总申购份额	568,299,880.94
减:报告期期间基金总赎回份额	421,331,904.71
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	789,519,793.10

§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、中国证监会批准募集中海上证380指数证券投资基金的文件

2、中海中海医疗保健主题股票型证券投资基金合同

3、中海中海医疗保健主题股票型证券投资基金托管协议

4、中海中海医疗保健主题股票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
2018年10月24日