永赢货币市场基金

2015年6月30日

【2015】第二季度报告

基金管理人:永赢基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2015年07月20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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年7月15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4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	永赢货币
基金主代码	000533
交易代码	000533
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年02月27日
报告期末基金份额总额	1,793,310,541.39
投资目标	在保持安全性和高流动性的前提下,追求超过基准的较高收益。
投资策略	1.货币市场利率研判与管理策略 货币市场利率研判与管理策略是本基金的基本投资策略。根据对宏观经济指标、财政与货币政策和市场资金供求等因素的研究与分析,对未来一段时期的货币市场利率进行研究判断,并根据研究结论制定和调整组合的期限和品种配置,追求更高收益。 2.期限配置策略 根据对货币市场利率与投资人流动性需求的判断,确定并调整组合的平均期限。在预期货币市场利率上升时或投资人赎回需求提高时,缩短组合的平均期限,以规避资本损失或获得较高的再投资收益和满足投资人流动性需求;在预期短期利率下降时或投资人申购意愿提高时,延长组合的平均期限,以获得资本利得或锁定较高的利率水平和为投资人潜在投资需求提前做准备。 3.类属和品种配置策略 本基金的投资工具包括在交易所的短期国债、企业债和债券回购,在银行间市场交易的短期国债、金融债、央行票据和债券回购,以及同业存款、定期存款等品种。由于上述工具具有不同的流动性特征和收益特征,本基金统筹兼顾投资人的流动性与收益率要求,制定并调整类属和品种配置策略,在保证组合的流动性要求的基础上,提高组合的收益性。 4.灵活的交易策略 由于新股、新债发行以及年末、季末效应等因素,以及投资人对信息可能产生的过度反应都会使市场资金供求发生短时的失衡。这种失衡将带来一定市场机会。通过研究其动因,可以更有效地获得市场失衡带来的投资收益。
业绩比较基准	7天通知存款利率
风险收益特征	本基金为货币市场基金,是证券投资基金中的低风险品种。本基金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	永赢基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§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04月01日-2015年06月30日)
1.本期已实现收益	11,673,188.02
2.本期利润	11,673,188.02
3.期末基金资产净值	1,793,310,541.39

注: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。

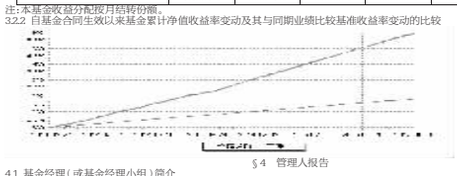
3.2 基金净值表现

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

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	1.1331%	0.0071%	0.3366%	0.0000%	0.7965%	0.0071%

注:本基金收益分配按月结转份额。

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		
祁浩萍	基金经理	2015年05月20日		7	硕士,CFA,曾任平安证券有限责任公司综合研究所债券分析师;光大证券股份有限公司固定收益总部债券研究岗;光大证券股份有限公司金融市场总部(原固定收益总部)投资顾问兼执行董事。现任永赢基金管理有限公司固定收益副总监(主持工作)。
陈晟	基金经理	2014年08月29日		6	硕士。6年金融行业投资研究经验;曾任上海甫瀚投资管理咨询有限公司咨询顾问;华宝兴业基金管理有限公司研究员。现任永赢基金管理有限公司永赢货币市场基金基金经理。
韩聪	基金经理	2014年12月16日	2015年04月09日	4	博士,4年金融行业投资研究经验,曾任光大证券股份有限公司金融市场总部高级投资经理,永赢基金管理有限公司固定收益总监助理。

注:1.任职时间和离任日期一般情况下指公司做出决定之日;若该基金经理自基金合同生效日起即任职,则任职日期为基金合同生效日。

2.证券从业的含义遵从行业协会《证券从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

在本报告期内,本基金管理人严格遵循了《中华人民共和国证券投资基金法》及其各项实施细则、《永赢货币市场基金基金合同》和其他相关法律法规的规定,并本着诚实信用、勤勉尽责,取信于市场,取信于社会的原则管理和运用基金资产,为基金持有人谋求最大利益。本报告期内,基金运作合法合规,无损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人主要通过建立有纪律、规范化的投资研究和决策流程、交易流程,以及强化事后监控分析来确保公平对待不同投资组合,切实防范利益输送。本基金管理人规定了严格的投资权限管理制度、投资备选库管理制度和集中交易制度等,并重视交易执行环节的公平交易措施,以"时间优先、价格优先"作为执行指令的基本原则,通过投资交易系统中的公平交易模块,以尽可能确保公平对待各投资组合。本报告期内,公平交易制度执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2015年上半年,在宏观经济数据、货币政策宽松、流动性充裕的背景下,尽管债券市场行情有波折,但是国内债券市场整体走出牛市行情,收益率曲线陡峭化严重,短端表现好于长端。二季度货币市场利率持续下行,4月、5月和6月的银行间7天回购利率均值3.15%,2.33%,2.61%。货币市场利率下行主要原因有以下两点:一、今年以来,国内经济下行压力增大,同时通胀处于历史低位,央行实行宽松的货币政策,引导市场资金价格下行;二、长端收益率受制于未来地方债置换引发的供给压力,长端收益下行受限,市场更加偏好短久期的组合,进一步导致短端收益率下行。

基金操作方面,基于二季度货币市场利率处于下行通道,我们在4月份加大配置一年期高等级信用债的仓位,同时加大同业存款仓位,提前锁定收益,降低短久期债券仓位,5.6月份,随着利率的下行,一年期信用债价格逐步走高,很好的把握住了资金面变化的节奏。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内基金收益率为1.1331%,业绩比较基准收益率为0.3366%。

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,本基金并不存在连续二十个工作日基金份额持有人数量不满两百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

4.7 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望下半年,在积极财政政策和宽松货币政策的护航下,经济大概率有望在下半年企稳,经济的悲观预期会有修正,主要原因有两点:一、上半年水利、铁路等在内的基础设施建设重大基建项目审批进度明显加速,基建投资加速带动长是推动下半年固定资产投资,拉动经济增长的重要推动力量。二季度全国房地产销售三线回暖,随着去库存进程的加速推进,房地产开发投资可能在下半年出现改善。二、去年8月以来,我国CPI同比增速均在2%以下运行,食品、非食品价格均在低位运行,预计下半年CPI同比增速逐步回升至2%左右,PPI同比负增长幅度逐渐收窄。下半年通缩压力得到缓解,低通胀为宽松货币政策提供良好的环境,货币政策有望维持宽松。三、打新基金转向债券市场,扩大了对高等级信用债的需求,所以我们认为下半年债券基本面平稳,且短端机会好于长端。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	固定收益投资	1,108,627,636.07	61.72
	其中:债券	1,108,627,636.07	61.72
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	518,601,897.90	28.87
	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	145,987,645.96	8.13
4	其他资产	23,063,689.30	1.28
5	合计	1,796,280,869.23	100.00

5.2 报告期债券回购融资情况

金额单位:人民币元

序号	项目	占基金资产净值比例(%)
1	报告期内债券回购融资余额	3.6117
	其中:买断式回购融资	-

序号	项目	金额	占基金资产净值比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	-	-
	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比例取报告期内每个交易日融资余额占基金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

在本报告期内本货币市场基金债券正回购的资金余额未超过资产净值的20%。

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	88
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	123
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	69

注:本货币市场基金合同约定:"本基金投资组合的平均剩余期限不超过120天。

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明

序号	发生日期	平均剩余期限	原因	调整期
1	2015年04月01日	123.00	因出现巨额赎回	1个工作日

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	39.02	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	11.73	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	11.45	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—180天	22.11	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天(含)	14.57	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
合计		98.88	-

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位:人民币元

序号	债券品种	摊余成本	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	131,099,115.44	7.31
	其中:政策性金融债	131,099,115.44	7.31
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	977,528,520.63	54.51
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	1,108,627,636.07	61.82
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

注:上表中,附息债券的成本包括债券面值和折溢价,贴现式债券的成本包括债券投资成本和内在应收利息。

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本	占基金资产净值比例(%)
1	071536002	15华安证券CP002	600,000	60,059,708.17	3.35
2	011599322	15碧水源SCP001	600,000	59,994,441.18	3.35
3	140305	14进出05	500,000	50,776,878.56	2.83
4	041472018	14扬州经开CP001	500,000	50,262,285.91	2.80
5	140223	14国开23	500,000	50,190,080.50	2.80
6	011499049	14象屿SCP001	500,000	50,150,798.36	2.80
7	011599286	15中百SCP001	500,000	50,000,121.06	2.79
8	011599403	15梅花SCP003	500,000	49,995,751.98	2.79
9	041556010	15美克CP002	500,000	49,981,951.18	2.79
10	041563007	15洛娃科技CP001	500,000	49,925,948.39	2.78

5.6 "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	19
报告期内偏离度的最高值	0.4103%
报告期内偏离度的最低值	-0.0703%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.1813%

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

本基金本报告期未持有资产支持证券。

5.8 投资组合报告附注

5.8.1 基金计价方法说明。

本基金采用摊余成本法计价,即计价对象以买入成本列示,按实际利率或商定利率每日计提利息,并考虑其买入时的溢价与折价在其剩余期限内平均摊销。

本基金通过每日分红使基金份额资产净值维持在1.000元。

5.8.2

本报告期内本基金持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券的摊余成本未超过基金资产净值的20%。

5.8.3

本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报告编制日前一年受到公开谴责、处罚的情形。

5.8.4 其他资产构成

单位:人民币元

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	18,630,231.86
4	应收申购款	4,433,457.44
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	23,063,689.30

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	815,984,080.45
报告期期间基金总申购份额	3,352,920,181.45
减:报告期基金总赎回份额	2,375,593,720.51
报告期期末基金份额总额	1,793,310,541.39

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	申购	2015年04月08日	3,000,000.00	3,000,000.00	-
2	申购	2015年04月10日	2,500,000.00	2,500,000.00	-
3	赎回	2015年04月17日	5,000,000.00	-5,000,000.00	-
4	红利再投资	2015年04月20日	251,885.73	-	-
5	赎回	2015年04月21日	40,000,000.00	-40,000,000.00	-
6	申购	2015年05月06日	18,000,000.00	18,000,000.00	-
7	红利再投资	2015年05月18日	98,124.62	-	-
8	申购	2015年06月11日	60,000,000.00	60,000,000.00	-
9	红利再投资	2015年06月18日	201,979.67	-	-
合计			129,051,990.02	38,500,000.00	

§8 影响投资者决策的其他重要信息

无

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1.中国证监会核准永赢货币市场基金募集的文件;

2.《永赢货币市场基金基金合同》;

3.《永赢货币市场基金托管协议》;

4.基金管理人业务资格批件、营业执照;

5.基金托管人业务资格批件、营业执照。

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

9.3 查阅方式

投资者可在办公时间亲临上述存放地点免费查阅,也可在本基金管理人的网站进行查阅,查询网址:www.maxwealthfund.com.

如有疑问,可以向本基金管理人永赢基金管理有限公司咨询。

客户服务电话:021-51690111

永赢基金管理有限公司

二〇一五年七月二十日

中海医药健康产业精选灵活配置混合型证券投资基金

2015年6月30日

【2015】第二季度报告

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:2015年7月20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2015年7月16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4月1日起至6月30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	733,096,059.10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识别及认定。 (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	478,670,188.48份 / 254,425,870.62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

基金简称	报告期(2015年4月1日-2015年6月30日)	
	中海医药混合A	中海医药混合C
1.本期已实现收益	138,882,782.05	74,936,945.76
2.本期利润	80,692,264.36	3,633,816.36
3.加权平均基金份额本期利润	0.2008	0.0176
4.期末基金资产净值	800,059,655.03	421,458,749.41
5.期末基金份额净值	1.671	1.657

注:1.本期指2015年4月1日至2015年6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	30.34%	3.10%	11.39%	1.41%	18.95%	1.69%

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	29.76%	3.10%	11.39%	1.41%	18.37%	1.69%

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

注1:按相关法规规定,本基金自基金合同2014年12月17日生效日起6个月内为建仓期,建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。

注2:本基金合同生效日2014年12月17日起至披露时点不满一年。

§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		
郑磊	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	郑磊先生,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、高级分析师兼中海监筹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。

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《证券投资基金管理人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,由公司风险管理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。

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,风险管理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2季度,宏观经济运行平稳,构成影响市场的主要因素来自于政策与流动性两个方面,在宽松货币政策与改革预期的引导下,市场热度持续大幅上升,但进入六月后,在市场外配资的影响下,市场出现一定的流动性风险,上证指数和创业板都出现较大的回调。医药行业整体运行平稳,虽然行业增速下一个台阶,但企业增长呈现分化,产品梯队丰富的公司有望获得更为确定的成长;在市场风险偏好下调的情况下,主题投资的热度有所下降。

本基金在报告期内主要明持了互联网医疗、健康养老、基因测序等新兴成长领域的公司。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至2015年6月30日,本基金A类份额净值1.671元(累计净值1.671元)。报告期内本基金A类净值增长率为30.34%,高于业绩比较基准18.96个百分点。本基金C类份额净值1.657元(累计净值1.657元)。报告期内本基金C类净值增长率为29.76%,高于业绩比较基准18.37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	1,134,447,547.64	87.71
	其中:股票	1,134,447,547.64	87.71
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	119,096,779.66	9.21
7	其他资产	39,836,360.73	3.08
8	合计	1,293,380,688.03	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	-	-
B	采矿业	41,883.24	0.00
C	制造业	799,355,705.44	65.44
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	209,420,065.82	17.14
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	26,439,228.63	2.16
J	金融业	92,781.00	0.01
K	房地产业	32,488,817.90	2.66
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	262,768.00	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	66,346,297.61	5.43
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	1,134,447,547.64	92.87

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	91,046,203.74	7.45
2	300109	新开源	1,209,335	85,838,598.30	7.03
3	300049	福瑞股份	928,764	83,579,472.36	6.84
4	002030	达安基因	1,405,481	62,262,808.30	5.10
5	000566	海南海药	1,496,697	60,990,402.75	4.99
6	300016	北陆药业	1,269,621	54,225,512.91	4.44
7	300030	阳普医疗	1,817,660	49,694,824.40	4.07
8	603883	老百姓	658,890	48,224,159.10	3.95
9	300015	爱尔眼科	1,473,192	47,525,173.92	3.89
10	300199	翰宇药业	1,369,862	44,287,638.46	3.63

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	1,052,483.58
2	应收证券清算款	34,433,178.26
3	应收股利	-
4	应收利息	50,288.33
5	应收申购款	4,300,410.56
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	39,836,360.73

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	000566	海南海药	60,990,402.75	4.99	重大事项停牌
2	300030	阳普医疗	49,694,824.40	4.07	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	338,314,393.22	177,939,077.28
报告期期间基金总申购份额	740,417,969.51	328,245,897.37
减:报告期期间基金总赎回份额	600,062,174.25	251,759,104.03
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	478,670,188.48	254,425,870.62

§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

2015年7月20日

中海优势精选灵活配置混合型证券投资基金

(原中海保本混合型证券投资基金)

2015年6月30日

【2015】第二季度报告

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:2015年7月20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7月15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4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概