中海消费主题精选混合型证券投资基金

2016 第四季度报告

2016年第4季度报告
2016年12月31日

基金管理人:中海基金管理有限公司
基金托管人:中国农业银行股份有限公司
报告送出日期:2017年1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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年1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2016年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中海消费混合
基金主代码	398061
交易代码	398061
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年11月9日
报告期末基金份额总额	200,901,723.49份
投资目标	通过投资于消费主题行业及其中的优势上市公司,分享其发展和成长的机会,力争获取超越业绩比较基准的中长期稳定收益。
投资策略	本基金是一只采用主题投资方法的股票型基金产品,主要投资于消费主题行业及其中的优势上市公司。 1、消费主题行业范畴的界定 本基金采用的行业分类基准是万得资讯发布的行业分类标准。本基金拟投资的消费主题行业主要包括工业、可选消费、日常消费和医疗保健等8个一级行业和19个二级行业。 如果万得资讯调整或停止行业分类,或者基金管理人认为有更适当的消费主题行业划分标准,基金管理人可对消费主题行业的界定方法进行调整。 2、大类资产配置 大类资产配置主要采取自上而下的方式。在资产配置中,本基金主要考虑如下因素: 宏观经济,政策层面,市场估值,市场情绪。 本基金将深入分析上述四方面的情况,通过对各种因素的综合分析,增加该阶段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。 3、股票投资策略 本基金80%以上的股票资产投资于消费主题类股票。 本基金对消费主题行业内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)定量分析 本基金通过综合考察上市公司的成长优势、财务优势和估值优势来进行个股的筛选。 本基金综合考察上市公司的成长指标、财务指标和估值指标,通过归一化等量化处理,对入选的上市公司按照其在每项指标的高低顺序进行打分,得到一个标准化的指标分数。再将指标分数进行等权相加,得到一个总分。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管理水平,并坚决规避那些管理水平差的公司,以确保最大程度地规避投资风险。 4、债券投资策略 本基金债券投资以降低组合总体波动性从而改善组合风险构成为目的,在对利率走势和债券发行人基本面进行分析的基础上,采取积极主动的投资策略,投资于国债、金融债、企业债、可转债、央票、短期融资券以及资产证券化产品,在获取较高利息收入的同时兼顾资本利得,谋取超额收益。 本基金通过数量分析,在剩余期限、久期、到期收益率基本接近的同类债券之间,确定最优个券。个券选择遵循相对价值原则和流动性原则。
业绩比较基准	中证内地消费指数涨跌幅×80%+中国债券总指数涨跌幅×20%
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	中国农业银行股份有限公司

§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(2016年10月1日 - 2016年12月31日)
1.本期已实现收益	-20,325,462.60
2.本期利润	-19,337,428.21
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0879
4.期末基金资产净值	409,559,016.88
5.期末基金份额净值	2.039

注1:本期指2016年10月1日至2016年12月31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。

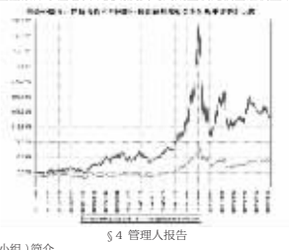
注2:本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	-4.59%	1.30%	0.68%	0.74%	-5.27%	0.56%

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		
姚晨曦	本基金基金经理、中海能源策略混合型证券投资基金基金经理、中海护理医疗优先选灵活配置混合型证券投资基金基金经理	2015年4月17日	-	9年	姚晨曦先生,复旦大学金融学专业硕士。曾任上海申银万国证券研究所二级分析师。2009年5月进入本公司工作,历任分析师,分析师兼基金经理助理。2015年4月至今任中海消费主题精选混合型证券投资基金基金经理,2015年4月至今任中海能源策略混合型证券投资基金基金经理,2015年4月至今任中海护理医疗优先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。

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 报告期内基金投资策略和运作分析

本季度,A股市场呈现冲高回落的行情走势。前期在周期板块的带动下市场不断走高,但最后一个月伴随债市的大幅回落以及货币政策的收紧预期,市场再次回落。整体看,市场依旧处于一个宽幅震荡的格局中,没有明显的趋势性行情,板块轮动迅速,主线不突出,赚钱依然很困难。从整个宏观经济环境看,国内经济在保持底线思维的同时依然侧重结构性调整和改革,年底中央经济工作会议对楼市调控、去杠杆化、去资产泡沫的强调,则意味着后续A股很可能继续走在震荡行情中。国际方面,特朗普竞选获胜后,市场对其财政刺激政策抱有极大的期望,而OPEC原油限产协议的达成进一步推高了全球通胀预期,然而在全球潜在劳动生产率走低的环境下宽财政、紧货币的政策组合能走多远依然需要观察。

本基金在报告期内继续维持前期以黄金、医药等行业为主的基础配置,同时积极参与了煤炭、有色等周期股的投资机会。17年1季度,我们对市场依然保持相对谨慎的态度。偏紧的货币政策环境下,A股市场很难走出震荡局面,同时特朗普正式上台后能否兑现市场预期中的政策方针则具有极大的不确定性。我们会保持更加均衡的行业配置,在市场的震荡过程中积极配置被低估的价值股和白马成长股,同时也关注国企改革等主题投资机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2016年12月31日,本基金份额净值2.039元(累计净值2.249元)。报告期内本基金净值增长率为-4.59%,低于业绩比较基准5.27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	341,629,186.16	81.85
	其中:股票	341,629,186.16	81.85
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	70,027,350.50	16.78
8	其他资产	5,722,603.36	1.37
9	合计	417,379,140.02	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

序号	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	136,005,103.69	33.21
C	制造业	154,529,870.30	37.73
D	电力,热力,燃气及水生产和供应业	37,917.66	0.01
E	建筑业	7,859,389.23	1.92
F	批发和零售业	8,303,540.00	2.03
G	交通运输,仓储和邮政业	3,954,922.68	0.97
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输,软件和信息技术服务业	14,413,130.20	3.52
J	金融业	106,780.00	0.03
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	4,121,517.40	1.01
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利,环境和公共设施管理业	8,268,800.00	2.02
O	居民服务,修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化,体育和娱乐业	4,028,215.00	0.98
S	综合	-	-
	合计	341,629,186.16	83.41

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	002434	万里扬	1,928,753	30,860,048.00	7.53
2	600489	中金黄金	2,260,082	27,324,391.38	6.67
3	002332	仙琚制药	2,098,105	27,002,611.35	6.59
4	600547	山东黄金	732,564	26,745,911.64	6.53
5	000975	银泰资源	1,695,930	26,524,345.20	6.48
6	002716	金贵银业	725,780	16,794,549.20	4.10
7	002250	联化科技	1,015,333	16,428,087.94	4.01
8	000426	兴业矿业	1,638,416	14,286,987.52	3.49
9	002155	湖南黄金	1,018,691	11,664,011.95	2.85
10	600988	赤峰黄金	743,193	11,460,036.06	2.80

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投资。

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投资。

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	412,426.43
2	应收证券清算款	4,926,488.11
3	应收股利	-
4	应收利息	15,724.78
5	应收申购款	367,964.04
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,722,603.36

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	236,561,990.55
报告期期间基金总申购份额	20,844,786.58
减:报告期期间基金总赎回份额	56,505,053.64
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	200,901,723.49

§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消费主题精选混合型证券投资基金的文件

2、中海消费主题精选混合型证券投资基金基金合同

3、中海消费主题精选混合型证券投资基金托管协议

4、中海消费主题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
2017年1月20日

中海医疗保健主题股票型证券投资基金

2016 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:2017年1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2017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2016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	47,324,719.34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)医疗保健主题类股票的投资策略 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。 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。 (2)定期结构配置: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,即货币市场顺周期、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类金融工具进行风险评估,最终确定投资组合的久期配置。 (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(2016年10月1日 - 2016年12月31日)
1.本期已实现收益	-1,560,056.76
2.本期利润	-4,039,640.34
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0832
4.期末基金资产净值	59,096,554.46
5.期末基金份额净值	1.249

注1:本期指2016年10月1日至2016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。

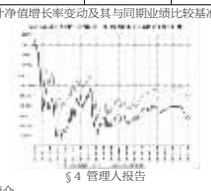
注2:本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入(不含公允价值变动收益)扣除相关费用后的余额,本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

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	-6.51%	0.76%	-2.41%	0.55%	-4.10%	0.21%

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		
郑磊	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	2015年6月9日	-	6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、高级分析师兼中海蓝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。

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 报告期内基金投资策略和运作分析

2016年4季度,宏观经济运行平稳,构成影响市场的主要因素来自于风险偏好与流动性两个方面,在货币政策维持与经济阶段性复苏的引导下,市场热度有所提升。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,随着新一轮招标和医保目录调整启动,一些优质的处方药公司有望进入新成长周期。

本基金在报告期内主要增持了估值合理且基本面趋势向上的白马成长股,同时布局了一批质地优秀的低估值蓝筹股。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2016年12月31日,本基金份额净值1.249元(累计净值1.659元)。报告期内本基金净值增长率为-6.51%,低于业绩比较基准4.10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	52,028,411.50	84.10
	其中:股票	52,028,411.50	84.10
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	8,512,785.36	13.76
8	其他资产	1,326,466.01	2.14
9	合计	61,867,662.87	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	38,158,128.21	64.57
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	13,870,283.29	23.47
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	-	-
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	52,028,411.50	88.04

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	000963	华东医药	40,156	2,894,042.92	4.90
2	000513	丽珠集团	47,330	2,816,135.00	4.77
3	000661	长春高新	23,800	2,662,030.00	4.50
4	002019	亿帆医药	170,500	2,606,945.00	4.41
5	002581	未名医药	104,800	2,543,496.00	4.30
6	600056	中国医药	126,564	2,408,512.92	4.08
7	002462	嘉事堂	53,700	2,345,616.00	3.97
8	601607	上海医药	117,600	2,300,256.00	3.89
9	300430	诚益通	47,800	2,294,878.00	3.88
10	300326	凯利泰	200,512	2,229,693.44	3.77

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	75,441.60
2	应收证券清算款	1,223,696.42
3	应收股利	-
4	应收利息	1,757.60
5	应收申购款	25,570.39
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,326,466.01

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	002462	嘉事堂	2,345,616.00	3.97	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	52,062,357.48
报告期期间基金总申购份额	3,397,740.49
减:报告期期间基金总赎回份额	8,135,378.63
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	47,324,719.34

§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、中海上证380指数证券投资基金基金合同、中海医疗保健主题股票型证券投资基金合同

3、中海上证380指数证券投资基金托管协议、中海医疗保健主题股票型证券投资基金托管协议

4、中海上证380指数证券投资基金财务报表及报表附注、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
2017年1月20日

中海医药健康产业精选灵活配置混合型证券投资基金

2016 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:2017年1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2017年1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2016年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中海医药健康混合
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	401,044,809.35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。 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特点,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。