

中海魅力长三角灵活配置混合型证券投资 基金 2018 年半年度报告 摘要

2018 年 6 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

送出日期：2018 年 8 月 28 日

§ 1 重要提示

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。

基金托管人中国银行股份有限公司(以下简称“中国银行”)根据本基金合同规定，于 2018 年 8 月 24 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2018 年 1 月 1 日起至 6 月 30 日止。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读半年度报告正文。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	中海魅力长三角混合
基金主代码	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
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
报告期末基金份额总额	45,786,953.96份
基金合同存续期	不定期

2.2 基金产品说明

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	<p>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。</p> <p>1、资产配置策略</p> <p>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。</p> <p>2、股票投资策略</p> <p>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%。</p> <p>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。</p> <p>(1) 定性方式</p> <p>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</p>

	<p>“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。</p> <p>(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。</p> <p>3、债券投资策略</p> <p>(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。</p> <p>(2) 期限结构配置：基于数量化模型，自上而下的资产配置。</p> <p>(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。</p> <p>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。</p> <p>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品种。 流动性原则：其它条件类似，选择流动性较好的品种。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>
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。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		中海基金管理有限公司	中国银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	黄乐军	王永民
	联系电话	021-38429808	010-66594896
	电子邮箱	huanglejun@zhfund.com	fcid@bankofchina.com
客户服务电话		400-888-9788 021-38789788	95566
传真		021-68419525	010-66594942

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.zhfund.com
基金半年度报告备置地点	上海市浦东新区银城中路 68 号 2905-2908 室及 30 层。

§ 3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标	报告期(2018年1月1日 - 2018年6月30日)
本期已实现收益	-4,388,542.99
本期利润	-8,385,190.26
加权平均基金份额本期利润	-0.2079
本期基金份额净值增长率	-15.25%
3.1.2 期末数据和指标	报告期末(2018年6月30日)
期末可供分配基金份额利润	0.1227
期末基金资产净值	51,406,150.30
期末基金份额净值	1.123

注 1：以上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，开放式基金的申购、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 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

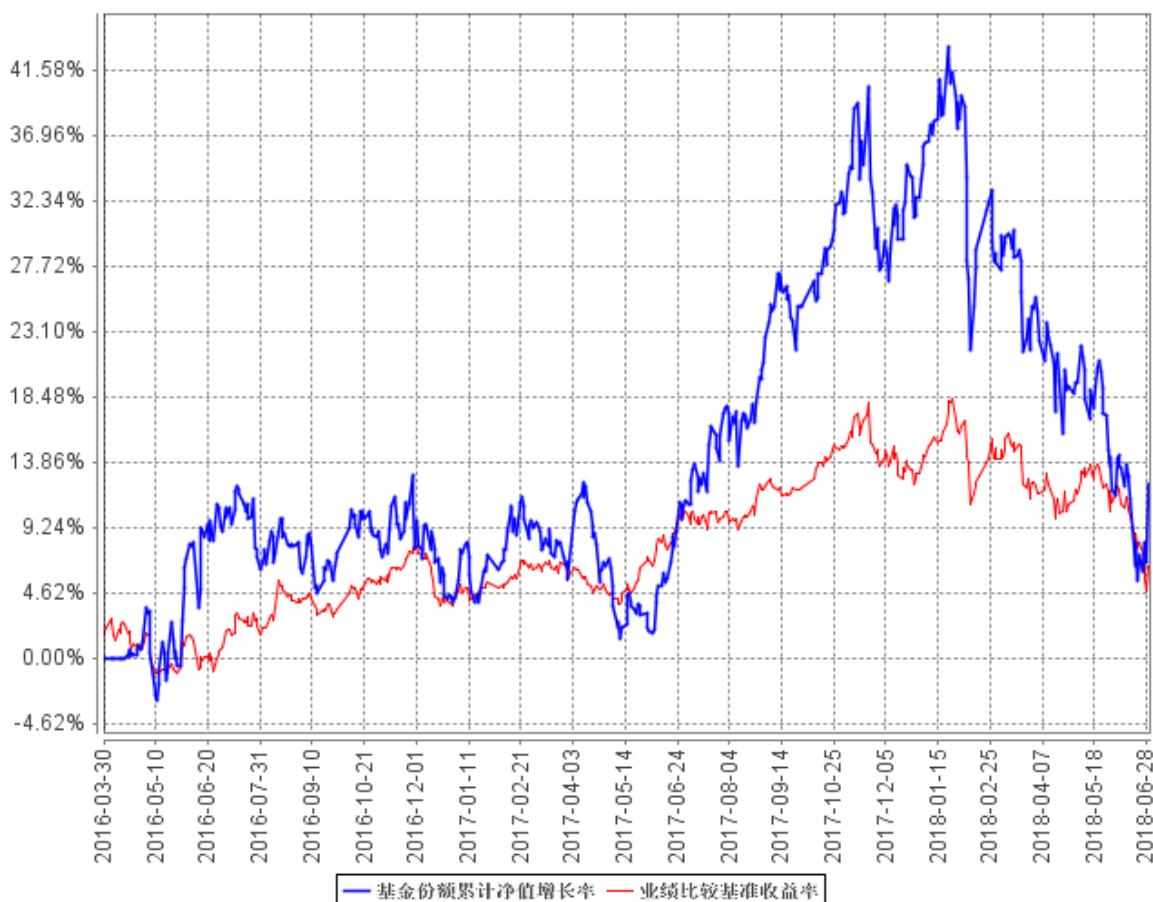
阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去一个月	-1.66%	1.98%	-4.69%	0.75%	3.03%	1.23%
过去三个月	-9.94%	1.61%	-5.27%	0.68%	-4.67%	0.93%
过去六个月	-15.25%	1.56%	-5.77%	0.68%	-9.48%	0.88%
过去一年	1.08%	1.37%	-3.46%	0.57%	4.54%	0.80%
自基金合同生效起至今	12.30%	1.19%	6.49%	0.50%	5.81%	0.69%

注1：“自基金合同生效起至今”指2016年3月30日(基金合同生效日)至2018年6月30日。

注2：本基金的业绩比较基准为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%，本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市的股票（包括中小板、创业板及其他中国证监会核准上市的股票）、权证、债券（包括国债、金融债、企业债、公司债、可转换债券等）、资产支持证券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国证监会相关规定）。本基金投资股票资产的比例占基金资产的0-95%，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%，本基金持有的现金或到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。因此，我们选取能客观衡量本基金的投资绩效的中证长三角龙头企业指数和中证全债指数作为计算业绩基准指数的基础指数。在一般均衡配置的状况下，本基金投资于股票资产的比例控制在95%以内，其他资产投资比例不低于5%。我们根据本基金在一般市场状况下的资产配置比例来确定本基金业绩基准指数加权的权重，选择60%作为基准指数中股票资产所代表的长期平均权重，选择40%作为债券资产所代表的长期平均权重，以使业绩比较更加合理。本基金业绩基准指数每日按照60%、40%的比例对基础指数进行再平衡，然后得到加权后的业绩基准指数的时间序列。

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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



§ 4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

基金管理人自 2004 年 3 月 18 日成立以来，始终坚持“诚实信用、勤勉尽责”的原则，严格履行基金管理人的责任和义务，依靠强大的投研团队、规范的业务管理模式、严密科学的风险管理和内部控制体系，为广大基金份额持有人提供规范、专业的资产管理服务。截至 2018 年 6 月 30 日，共管理证券投资基金 34 只。

4.1.2 基金经理（或基金经理小组）及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理（助理）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	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

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			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。
--	--	--	---

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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

今年年初的投资计划是一季度投资大周期和大消费。因为经济的惯性仍在，而金融地产估值很低；食品饮料和医药由于基数原因一季度业绩增长的速度会创出新高，并且 CPI 也将在一季度新高而后回落。二季度投资创业板的成长股，因为二季度经济会小幅下滑。事实上我们也是按计划做的。

但是 2 月初美股暴跌，使得计划完全被打乱，虽然 A 股上半年行情的是先金融、周期、消费，后创业板、成长，但是节奏显然比判断重要的多。除了节奏由于意外被打乱，对市场走势的判断也出现了偏差，由于低估了去杠杆和贸易战的影响，我们的仓位一直较高。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2018 年 6 月 30 日，本基金份额净值 1.123 元(累计净值 1.123 元)。报告期内本基金净值增长率为-15.25%，低于业绩比较基准 9.48 个百分点。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

但是仔细思考，今年的熊市与 08 年和 11 年不同，那时经济过热，连续加息，外围爆发金融危机，这些不利因素是可以客观分析的。而且与 15 年的股灾也不相同，那时股票的估值严重偏离

其价值。今年贸易战和去杠杆的演化过程都取决于人，因此难以量化，很难严肃的分析并加以应对。

时至今日，仍较难评估贸易战和去杠杆的影响。但是从经济运行的客观规律上，由于地产和基建投资下滑，经济不可避免的会回落，特别是强周期性行业，需求未来有较大不确定性，所以这类行业不太会有趋势性行情，虽然它们的利润正处于历史最佳水平。另一方面，由于企业盈利连续改善，企业职工的收入改善，而房地产市场冷却使得对消费的挤出变弱，所以大众消费类公司的基本面会持续向上。制造业投资会保持回升的趋势，但是受去杠杆的影响，幅度和持续时间都不确定，所以传统制造业的机会不大。而先进制造业的投资，比如半导体、云计算，会在政府投资基金的支持下大幅增长。

长期来看，我们的国家运行在正确的道路上：去产能、去杠杆，压缩金融资本支持实体经济，大力发展创新。这让我们看到了国家产业升级、跨越中等收入陷阱的希望。现在是科技公司的初春，经过 3 年的下跌，估值已经消化很多，同时当初的故事正在变成现实，虽然很多细分行业龙头公司估值仍然较高，可能在初春仍会经历倒春寒，但是我们也看到，像阿里、腾讯等产业资本在目前的估值下仍在不断的收购科技公司的股权，这些公司得到产业资本的认可，说明它具有美好的未来，只是在当前市场缺乏长期资金的情况下，波动难免加大。下半年我们重点在科技和大众消费两个领域甄选个股。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照企业会计准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定，对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。

本基金管理人设有估值委员会，公司分管运营副总担任估值委员会主任委员，其他委员有风险控制总监、监察稽核负责人、基金会计负责人、相关基金经理等。估值委员会负责组织制定和适时修订基金估值政策和程序，指导和监督整个估值流程。估值委员会成员具有多年的证券、基金从业经验，熟悉相关法律法规，具备行业研究、风险管理、法律合规或基金估值运作等方面的专业胜任能力。基金经理作为公司估值委员会的成员，不介入基金日常估值业务，但应参加估值委员会会议，提出基金估值流程及估值技术中存在的潜在问题，参与估值程序和估值技术的决策。

本报告期内，参与估值流程各方之间不存在任何重大利益冲突。

本基金管理人已与中证指数有限公司以及中央国债登记结算有限责任公司签署服务协议，由其按约定提供证券交易所及银行间同业市场交易的债券品种的估值数据。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据法律法规以及本基金合同的相关规定，本基金本报告期内未发生利润分配。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本报告期内，本基金于 2018 年 2 月 28 日至 2018 年 5 月 7 日出现超过连续二十个工作日基金资产净值低于五千万元的情形。

§ 5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期内，中国银行股份有限公司（以下称“本托管人”）在中海魅力长三角灵活配置混合型证券投资基金（以下称“本基金”）的托管过程中，严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的有关规定，不存在损害基金份额持有人利益的行为，完全尽职尽责地履行了应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

本报告期内，本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的规定，对本基金管理人的投资运作进行了必要的监督，对基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算以及基金费用开支等方面进行了认真地复核，未发现本基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告中的财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告（注：财务会计报告中的“金融工具风险及管理”部分未在托管人复核范围内）、投资组合报告等数据真实、准确和完整。

§ 6 半年度财务会计报告（未经审计）

6.1 资产负债表

会计主体：中海魅力长三角灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2018年6月30日

单位：人民币元

资产	附注号	本期末 2018年6月30日	上年度末 2017年12月31日
资产：			
银行存款		6,134,734.30	5,656,165.31
结算备付金		386,558.21	354,680.55
存出保证金		24,448.64	24,715.20
交易性金融资产		45,173,062.82	44,847,863.64
其中：股票投资		45,154,216.02	44,829,869.44
基金投资		-	-
债券投资		18,846.80	17,994.20
资产支持证券投资		-	-
贵金属投资		-	-
衍生金融资产		-	-
买入返售金融资产		-	-
应收证券清算款		62,065.56	320,580.53
应收利息		1,100.60	1,701.51
应收股利		-	-
应收申购款		3,395.59	1,077.19
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		51,785,365.72	51,206,783.93
负债和所有者权益	附注号	本期末 2018年6月30日	上年度末 2017年12月31日
负债：			
短期借款		-	-
交易性金融负债		-	-
衍生金融负债		-	-
卖出回购金融资产款		-	-
应付证券清算款		116,332.60	566,135.18
应付赎回款		206.78	1,621.55
应付管理人报酬		62,685.96	69,000.30
应付托管费		10,447.66	11,500.04
应付销售服务费		-	-
应付交易费用		147,390.43	128,436.68
应交税费		0.34	-

应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		42,151.65	45,002.85
负债合计		379,215.42	821,696.60
所有者权益：			
实收基金		45,786,953.96	38,035,554.08
未分配利润		5,619,196.34	12,349,533.25
所有者权益合计		51,406,150.30	50,385,087.33
负债和所有者权益总计		51,785,365.72	51,206,783.93

注：报告截止日 2018 年 06 月 30 日，基金份额净值 1.123 元，基金份额总额 45,786,953.96 份。

6.2 利润表

会计主体：中海魅力长三角灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日

单位：人民币元

项目	附注号	本期 2018 年 1 月 1 日至 2018 年 6 月 30 日	上年度可比期间 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日
一、收入		-7,404,441.87	4,813,330.32
1.利息收入		20,358.23	38,510.11
其中：存款利息收入		20,304.50	38,510.11
债券利息收入		53.73	-
资产支持证券利息收入		-	-
买入返售金融资产收入		-	-
其他利息收入		-	-
2.投资收益（损失以“-”填列）		-3,434,086.14	178,880.69
其中：股票投资收益		-3,700,337.84	1,617.45
基金投资收益		-	-
债券投资收益		-	-
资产支持证券投资收益		-	-
贵金属投资收益		-	-
衍生工具收益		-	-
股利收益		266,251.70	177,263.24
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		-3,996,647.27	4,547,612.49
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）		5,933.31	48,327.03
减：二、费用		980,748.39	967,851.16
1. 管理人报酬		369,966.18	350,975.64
2. 托管费		61,661.05	58,495.95

3. 销售服务费	6.4.8.2.3	-	-
4. 交易费用		495,018.38	516,826.99
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用		54,102.54	41,552.58
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		-8,385,190.26	3,845,479.16
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-8,385,190.26	3,845,479.16

6.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：中海魅力长三角灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2018年1月1日至2018年6月30日

单位：人民币元

项目	本期 2018年1月1日至2018年6月30日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益（基金净值）	38,035,554.08	12,349,533.25	50,385,087.33
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	-8,385,190.26	-8,385,190.26
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数（净值减少以“-”号填列）	7,751,399.88	1,654,853.35	9,406,253.23
其中：1.基金申购款	8,996,653.80	2,020,209.64	11,016,863.44
2.基金赎回款	-1,245,253.92	-365,356.29	-1,610,610.21
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动（净值减少以“-”号填列）	-	-	-
五、期末所有者权益（基金净值）	45,786,953.96	5,619,196.34	51,406,150.30
项目	上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日		

	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	49,032,198.54	2,078,798.10	51,110,996.64
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期净利润)	-	3,845,479.16	3,845,479.16
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以“-”号填列)	-3,782,877.53	-895,052.58	-4,677,930.11
其中：1.基金申购款	12,333,117.64	660,094.67	12,993,212.31
2.基金赎回款	-16,115,995.17	-1,555,147.25	-17,671,142.42
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以“-”号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	45,249,321.01	5,029,224.68	50,278,545.69

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 6.1 至 6.4 财务报表由下列负责人签署：

杨皓鹏
基金管理人负责人

宋宇
主管会计工作负责人

周琳
会计机构负责人

6.4 报表附注

6.4.1 基金基本情况

中海魅力长三角灵活配置混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)经中国证券监督管理委员会证监许可[2015]1994号《关于准予中海魅力长三角灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》核准，由中海基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《中海魅力长三角灵活配置混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式，存续期限不定，首次设立募集不包括认购资金利息共募集人民币684,024,909.00元，业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2016)第358号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《中海魅力长三角灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于2016年3月30日正式生效，基金合同生效日的基金份额总额为234,272,660.94份基金份额，其中认购资金利息折合35,373.30份基金份额。本基金的基金管理人为中海基金管理有限公司，基金托管人为中国

银行股份有限公司。

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具，包括国内依法发行上市 的股票（包括中小板、创业板及其他中国证监会核准上市 的股票）、权证、 债券（包括国债、金融债、企业债、公司债、可转换债券等）、资产支持证 券以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具（但须符合中国 证监会相关规定）。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管 理人在履行 适当程序后，可以将其纳入投资范围。基金的投资组合比例为：本基金投资于股票 的比例占基金资产的 0-95%，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%，本基金持有 的现金或到期日在一年 以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%。

6.4.2 会计报表的编制基础

本财务报表系按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》以及其后颁布及修订的具体会 计准则、应用指南、解释以及其他相关规定（以下统称“企业会计准则”）编制，同时，对于在具 体会计核算和信息披露方面，也参考了中国证券投资基金业协会修订并发布的《证券投资基金会 计核算业务指引》、中国证监会制定的《中国证券监督管理委员会关于证券投资基金估值业务的指 导意见》、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金信息披露内容与格式准则》第 2 号 《年度报告的内容与格式》、《证券投资基金信息披露编报规则》第 3 号《会计报表附注的编制及 披露》、《证券投资基金信息披露 XBRL 模板第 3 号〈年度报告和半年度报告〉》、其他中国证监会及 中国证券投资基金业协会颁布的相关规定。

本财务报表以本基金持续经营为基础列报。

6.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本基金于 2018 年 06 月 30 日的财 务状况以及 2018 年半年度期间的经营成果和净值变动情况。

6.4.4 重要会计政策和会计估计

本基金财务报表所载财务信息根据下列依照企业会计准则、《证券投资基金会计核算业务指 引》和其他相关规定所厘定的主要会计政策和会计估计编制。

6.4.5 会计差错更正的说明

本基金在本报告期内未发生重大会计差错。

6.4.6 税项

6.4.6.1 印花税

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 4 月 24 日起，调整证券（股票）交易印花税税率，由原先的 3‰调整为 1‰；

经国务院批准，财政部、国家税务总局研究决定，自 2008 年 9 月 19 日起，调整由出让方按证券（股票）交易印花税税率缴纳印花税，受让方不再征收，税率不变；

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103 号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革过程中因非流通股股东向流通股股东支付对价而发生的股权转让，暂免征收印花税。

6.4.6.2 增值税

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36 号文《关于全面推开营业税改增值税试点的通知》的规定，经国务院批准，自 2016 年 5 月 1 日起在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点，金融业纳入试点范围，由缴纳营业税改为缴纳增值税。对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的转让收入免征增值税；国债、地方政府债利息收入以及金融同业往来利息收入免征增值税；存款利息收入不征收增值税；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]46 号文《关于进一步明确全面推开营改增试点金融业有关政策的通知》的规定，金融机构开展的质押式买入返售金融商品业务及持有政策性金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]70 号文《关于金融机构同业往来等增值税政策的补充通知》的规定，金融机构开展的买断式买入返售金融商品业务、同业存款、同业存单以及持有金融债券取得的利息收入属于金融同业往来利息收入；

根据财政部、国家税务总局财税[2016]140 号文《关于明确金融、房地产开发、教育辅助服务等增值税政策的通知》的规定，资管产品运营过程中发生的增值税应税行为，以资管产品管理人为增值税纳税人；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]56 号文《关于资管产品增值税有关问题的通知》的规定，自 2018 年 1 月 1 日起，资管产品管理人运营资管产品过程中发生的增值税应税行为（以下简称“资管产品运营业务”），暂适用简易计税方法，按照 3%的征收率缴纳增值税，资管产品管理人未分别核算资管产品运营业务和其他业务的销售额和增值税应纳税额的除外。资管产品管理人可选择分别或汇总核算资管产品运营业务销售额和增值税应纳税额。对资管产品在 2018 年 1 月 1 日前运营过程中发生的增值税应税行为，未缴纳增值税的，不再缴纳；已缴纳增值税的，已纳税

额从资管产品管理人以后月份的增值税应纳税额中抵减；

根据财政部、国家税务总局财税[2017]90号文《关于租入固定资产进项税额抵扣等增值税政策的通知》的规定，自2018年1月1日起，资管产品管理人运营资管产品提供的贷款服务、发生的部分金融商品转让业务，按照以下规定确定销售额：提供贷款服务，以2018年1月1日起产生的利息及利息性质的收入为销售额；转让2017年12月31日前取得的股票（不包括限售股）、债券、基金、非货物期货，可以选择按照实际买入价计算销售额，或者以2017年最后一个交易日的股票收盘价（2017年最后一个交易日处于停牌期间的股票，为停牌前最后一个交易日收盘价）、债券估值（中债金融估值中心有限公司或中证指数有限公司提供的债券估值）、基金份额净值、非货物期货结算价格作为买入价计算销售额。

6.4.6.3 企业所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2004]78号文《关于证券投资基金税收政策的通知》的规定，自2004年1月1日起，对证券投资基金（封闭式证券投资基金，开放式证券投资基金）管理人运用基金买卖股票、债券的差价收入，继续免征企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的企业所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]1号文《关于企业所得税若干优惠政策的通知》的规定，对证券投资基金从证券市场中取得的收入，包括买卖股票、债券的差价收入，股权的股息、红利收入，债券的利息收入及其他收入，暂不征收企业所得税。

6.4.6.4 个人所得税

根据财政部、国家税务总局财税[2005]103号文《关于股权分置试点改革有关税收政策问题的通知》的规定，股权分置改革中非流通股股东通过对价方式向流通股股东支付的股份、现金等收入，暂免征收流通股股东应缴纳的个人所得税；

根据财政部、国家税务总局财税[2008]132号文《财政部、国家税务总局关于储蓄存款利息所得有关个人所得税政策的通知》的规定，自2008年10月9日起，对储蓄存款利息所得暂免征收个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2012]85号文《关于实施上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自2013年1月1日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限在1个月以内（含1个月）的，其股息红利所得全额计入应纳税所得额；持股期限在1个月以上至1年（含1年）的，暂减按50%计入应纳税所得额；

持股期限超过 1 年的，暂减按 25% 计入应纳税所得额。上述所得统一适用 20% 的税率计征个人所得税；

根据财政部、国家税务总局、中国证监会财税[2015]101 号文《关于上市公司股息红利差别化个人所得税政策有关问题的通知》的规定，自 2015 年 9 月 8 日起，证券投资基金从公开发行和转让市场取得的上市公司股票，持股期限超过 1 年的，股息红利所得暂免征收个人所得税。

6.4.7 关联方关系

6.4.7.1 本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方发生变化的情况

本报告期存在控制关系或其他重大利害关系的关联方未发生变化。

6.4.7.2 本报告期与基金发生关联交易的各关联方

关联方名称	与本基金的关系
中海基金管理有限公司（“中海基金”）	基金管理人、直销机构
中国银行股份有限公司	基金托管人、代销机构
国联证券股份有限公司（“国联证券”）	基金管理人的股东、代销机构

6.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

6.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

6.4.8.1.1 股票交易

注：本报告期及上年度可比期间本基金未通过关联方交易单元进行股票交易。

6.4.8.1.2 债券交易

注：本报告期及上年度可比期间本基金未通过关联方交易单元进行债券交易。

6.4.8.1.3 债券回购交易

注：本报告期及上年度可比期间本基金未通过关联方交易单元进行债券回购交易。

6.4.8.1.4 权证交易

注：本报告期及上年度可比期间本基金未通过关联方交易单元进行权证交易。

6.4.8.1.5 应支付关联方的佣金

注：本基金在本报告期及上年度可比期间没有应支付关联方的佣金。

6.4.8.2 关联方报酬

6.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2018年1月1日至2018年6月30日	2017年1月1日至2017年6月30日
当期发生的基金应支付的管理费	369,966.18	350,975.64
其中：支付销售机构的客户维护费	7,270.58	9,911.38

注：基金管理费按前一日的基金资产净值的1.5%的年费率计提，计算方法如下：

$H = E \times 1.5\% / \text{当年天数}$ （H为每日应支付的基金管理费，E为前一日的基金资产净值）

基金管理费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付。

6.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
	2018年1月1日至2018年6月30日	2017年1月1日至2017年6月30日
当期发生的基金应支付的托管费	61,661.05	58,495.95

注：基金托管费按前一日的基金资产净值的0.25%的年费率计提。计算方法如下：

$H = E \times 0.25\% / \text{当年天数}$

H为每日应支付的基金托管费

E为前一日的基金资产净值

基金托管费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付。

6.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：本基金在本报告期及上年度可比期间未与关联方进行银行间同业市场的债券（含回购）交易。

6.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

6.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

注：本报告期及上年度可比期间基金管理人未运用固有资金投资本基金。

6.4.8.4.2 报告期末除基金管理人之外的其他关联方投资本基金的情况

份额单位：份

关联方名	本期末	上年度末
	2018年6月30日	2017年12月31日

称	持有的 基金份额	持有的基 金份额 占基金总 份额的比 例	持有的 基金份额	持有的基 金份额 占基金总份 额的比例
中海信 托股份 有限公 司	30,740,888.89	67.1390%	30,740,888.89	80.8200%

6.4.8.5 由关联方保管的银行存款余额及当期产生的利息收入

单位：人民币元

关联方 名称	本期 2018年1月1日至2018年6月30日		上年度可比期间 2017年1月1日至2017年6月30日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
中国银行股份 有限公司	6,134,734.30	17,246.18	14,064,644.82	34,507.05

注：本基金的银行存款由基金托管人中国银行股份有限公司保管，并按银行间同业利率计息

6.4.8.6 本基金在承销期内参与关联方承销证券的情况

注：本基金在本报告期及上年度可比期间未通过关联方购买其承销的证券。

6.4.8.7 其他关联交易事项的说明

-

6.4.9 期末（2018年6月30日）本基金持有的流通受限证券

6.4.9.1 因认购新发/增发证券而于期末持有的流通受限证券

注：本基金在本报告期末未因认购新发/增发证券而持有流通受限证券。

6.4.9.2 期末持有的暂时停牌等流通受限股票

金额单位：人民币元

股票 代码	股票 名称	停牌 日期	停牌 原因	期末 估值单 价	复牌 日期	复牌 开盘单 价	数量（股）	期末 成本总额	期末估值 总额	备注
603939	益丰 药房	2018年 4月17 日	重大 事项 停牌	53.06	2018年 7月16 日	65.69	10,500	638,842.00	557,130.00	-

6.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

6.4.9.3.1 银行间市场债券正回购

本基金本报告期末无银行间市场债券正回购余额，因此无抵押债券。

6.4.9.3.2 交易所市场债券正回购

本基金本报告期末无交易所市场债券正回购余额，因此无抵押债券。

§ 7 投资组合报告

7.1 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	权益投资	45,154,216.02	87.19
	其中：股票	45,154,216.02	87.19
2	固定收益投资	18,846.80	0.04
	其中：债券	18,846.80	0.04
	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	6,521,292.51	12.59
7	其他各项资产	91,010.39	0.18
8	合计	51,785,365.72	100.00

7.2 期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：人民币元

代码	行业类别	公允价值	占基金资产净值比例 (%)
A	农、林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	31,736,556.02	61.74
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	557,130.00	1.08

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	12,860,530.00	25.02
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	45,154,216.02	87.84

7.3 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

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	数量（股）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	300253	卫宁健康	216,300	2,679,957.00	5.21
2	603986	兆易创新	24,020	2,606,650.40	5.07
3	300124	汇川技术	78,699	2,582,901.18	5.02
4	300316	晶盛机电	164,750	2,189,527.50	4.26
5	000977	浪潮信息	88,300	2,105,955.00	4.10
6	300059	东方财富	154,020	2,029,983.60	3.95
7	600588	用友网络	80,880	1,982,368.80	3.86
8	002371	北方华创	38,400	1,907,328.00	3.71
9	300073	当升科技	51,800	1,764,308.00	3.43
10	000703	恒逸石化	116,540	1,734,115.20	3.37

注：投资者欲了解本报告期末基金投资的所有股票明细，应阅读登载于管理人网站的年度报告正文

文。

7.4 报告期内股票投资组合的重大变动

7.4.1 累计买入金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计买入金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	300124	汇川技术	4,683,891.36	9.30
2	601233	桐昆股份	4,512,763.07	8.96
3	600585	海螺水泥	4,387,135.05	8.71
4	603986	兆易创新	3,874,526.00	7.69
5	601155	新城控股	3,603,191.42	7.15
6	002410	广联达	3,244,273.00	6.44
7	600867	通化东宝	3,227,663.00	6.41
8	002340	格林美	3,219,857.00	6.39
9	000977	浪潮信息	3,153,983.50	6.26
10	300316	晶盛机电	3,126,027.00	6.20
11	600570	恒生电子	2,976,916.70	5.91
12	002430	杭氧股份	2,946,624.00	5.85
13	002465	海格通信	2,907,770.00	5.77
14	002371	北方华创	2,868,734.00	5.69
15	300253	卫宁健康	2,862,313.00	5.68
16	000725	京东方A	2,837,337.00	5.63
17	600398	海澜之家	2,651,466.49	5.26
18	600028	中国石化	2,614,872.00	5.19
19	601012	隆基股份	2,581,120.70	5.12
20	002271	东方雨虹	2,580,393.00	5.12
21	603345	安井食品	2,550,080.00	5.06
22	600282	南钢股份	2,532,695.00	5.03
23	002035	华帝股份	2,531,891.13	5.03
24	600340	华夏幸福	2,500,773.69	4.96
25	600019	宝钢股份	2,338,391.00	4.64
26	600703	三安光电	2,322,628.80	4.61
27	600588	用友网络	2,304,009.75	4.57
28	300015	爱尔眼科	2,202,710.00	4.37

29	300059	东方财富	2,162,348.60	4.29
30	000651	格力电器	2,132,932.00	4.23
31	300347	泰格医药	2,126,003.02	4.22
32	600507	方大特钢	2,093,892.00	4.16
33	600298	安琪酵母	2,065,364.00	4.10
34	000768	中航飞机	1,947,506.00	3.87
35	300017	网宿科技	1,940,636.00	3.85
36	600690	青岛海尔	1,935,726.00	3.84
37	002008	大族激光	1,891,897.50	3.75
38	600436	片仔癀	1,847,166.00	3.67
39	600760	中航沈飞	1,841,842.00	3.66
40	601100	恒立液压	1,830,878.80	3.63
41	002648	卫星石化	1,776,073.00	3.52
42	000661	长春高新	1,759,480.90	3.49
43	300558	贝达药业	1,752,469.50	3.48
44	000513	丽珠集团	1,687,805.00	3.35
45	000963	华东医药	1,654,289.00	3.28
46	000786	北新建材	1,639,923.00	3.25
47	600036	招商银行	1,635,243.00	3.25
48	002027	分众传媒	1,603,230.00	3.18
49	600038	中直股份	1,577,966.30	3.13
50	300073	当升科技	1,570,044.00	3.12
51	002332	仙琚制药	1,562,721.00	3.10
52	002508	老板电器	1,520,189.00	3.02
53	300567	精测电子	1,502,993.00	2.98
54	603883	老百姓	1,492,208.20	2.96
55	002415	海康威视	1,487,973.82	2.95
56	603288	海天味业	1,474,250.00	2.93
57	300166	东方国信	1,459,954.00	2.90
58	002050	三花智控	1,454,243.00	2.89
59	601318	中国平安	1,398,940.00	2.78
60	002013	中航机电	1,398,043.00	2.77
61	600887	伊利股份	1,375,220.00	2.73
62	000818	航锦科技	1,368,819.00	2.72
63	600893	航发动力	1,329,175.00	2.64
64	600809	山西汾酒	1,312,550.00	2.61

65	000333	美的集团	1,309,929.65	2.60
66	600845	宝信软件	1,301,614.00	2.58
67	001979	招商蛇口	1,299,439.00	2.58
68	600566	济川药业	1,296,523.00	2.57
69	600779	水井坊	1,280,776.00	2.54
70	000858	五粮液	1,277,599.90	2.54
71	600048	保利地产	1,273,578.00	2.53
72	300308	中际旭创	1,268,262.00	2.52
73	002153	石基信息	1,246,931.00	2.47
74	603039	泛微网络	1,236,891.12	2.45
75	603233	大参林	1,224,326.00	2.43
76	300550	和仁科技	1,215,711.00	2.41
77	300655	晶瑞股份	1,197,278.00	2.38
78	000681	视觉中国	1,156,000.00	2.29
79	300750	宁德时代	1,126,047.00	2.23
80	002460	赣锋锂业	1,103,493.64	2.19
81	601877	正泰电器	1,090,617.00	2.16
82	002912	中新赛克	1,061,402.00	2.11
83	600309	万华化学	1,056,762.00	2.10
84	601933	永辉超市	1,056,385.00	2.10
85	600740	山西焦化	1,024,431.00	2.03
86	600031	三一重工	1,010,103.00	2.00

注：本报告期内，累计买入股票金额是以股票成交金额（成交单价乘以成交数量）列示的，不考虑相关交易费用。

7.4.2 累计卖出金额超出期初基金资产净值 2%或前 20 名的股票明细

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	本期累计卖出金额	占期初基金资产净值比例（%）
1	601012	隆基股份	4,844,889.00	9.62
2	600887	伊利股份	4,145,334.60	8.23
3	000651	格力电器	3,937,262.00	7.81
4	300015	爱尔眼科	3,929,768.68	7.80
5	600703	三安光电	3,885,437.30	7.71
6	601318	中国平安	3,514,864.15	6.98
7	002465	海格通信	3,482,966.04	6.91

8	600036	招商银行	3,461,095.00	6.87
9	600585	海螺水泥	3,451,625.80	6.85
10	601155	新城控股	3,260,092.85	6.47
11	600048	保利地产	3,137,335.00	6.23
12	603288	海天味业	3,129,001.00	6.21
13	002008	大族激光	3,015,135.00	5.98
14	600867	通化东宝	3,001,077.60	5.96
15	601336	新华保险	2,935,800.00	5.83
16	002340	格林美	2,902,552.00	5.76
17	000661	长春高新	2,883,007.00	5.72
18	002430	杭氧股份	2,759,918.00	5.48
19	002142	宁波银行	2,731,368.00	5.42
20	601933	永辉超市	2,726,891.00	5.41
21	601233	桐昆股份	2,593,627.80	5.15
22	002271	东方雨虹	2,577,586.00	5.12
23	000725	京东方A	2,537,746.07	5.04
24	000002	万科A	2,488,021.12	4.94
25	600282	南钢股份	2,405,566.00	4.77
26	600028	中国石化	2,349,976.00	4.66
27	002415	海康威视	2,334,089.76	4.63
28	600340	华夏幸福	2,312,817.00	4.59
29	002035	华帝股份	2,256,111.31	4.48
30	300347	泰格医药	2,234,891.50	4.44
31	600019	宝钢股份	2,181,335.00	4.33
32	600507	方大特钢	2,023,944.00	4.02
33	600885	宏发股份	1,993,923.00	3.96
34	300124	汇川技术	1,982,733.00	3.94
35	600570	恒生电子	1,935,216.28	3.84
36	600690	青岛海尔	1,895,998.00	3.76
37	300373	扬杰科技	1,844,393.00	3.66
38	000768	中航飞机	1,784,669.00	3.54
39	300558	贝达药业	1,771,243.00	3.52
40	600436	片仔癀	1,756,281.84	3.49
41	002648	卫星石化	1,749,172.00	3.47
42	300017	网宿科技	1,735,510.00	3.44
43	000513	丽珠集团	1,734,826.00	3.44
44	000963	华东医药	1,727,530.87	3.43
45	600760	中航沈飞	1,685,652.00	3.35

46	002332	仙琚制药	1,660,660.50	3.30
47	002027	分众传媒	1,611,868.00	3.20
48	603883	老百姓	1,603,012.60	3.18
49	000786	北新建材	1,600,427.00	3.18
50	603658	安图生物	1,594,020.00	3.16
51	002508	老板电器	1,566,597.72	3.11
52	601100	恒立液压	1,560,872.92	3.10
53	002410	广联达	1,521,229.00	3.02
54	000063	中兴通讯	1,516,185.20	3.01
55	300136	信维通信	1,493,890.73	2.96
56	600038	中直股份	1,437,646.00	2.85
57	603345	安井食品	1,398,902.00	2.78
58	600779	水井坊	1,389,302.00	2.76
59	600809	山西汾酒	1,295,403.00	2.57
60	600566	济川药业	1,295,308.00	2.57
61	300166	东方国信	1,295,031.00	2.57
62	000818	航锦科技	1,292,029.00	2.56
63	603233	大参林	1,277,523.20	2.54
64	002013	中航机电	1,275,546.00	2.53
65	000858	五粮液	1,273,710.00	2.53
66	600398	海澜之家	1,253,221.00	2.49
67	000333	美的集团	1,250,845.49	2.48
68	001979	招商蛇口	1,249,692.00	2.48
69	300308	中际旭创	1,240,579.00	2.46
70	600893	航发动力	1,234,840.00	2.45
71	000001	平安银行	1,127,708.00	2.24
72	600740	山西焦化	1,114,241.00	2.21
73	002371	北方华创	1,106,651.69	2.20
74	300655	晶瑞股份	1,080,604.00	2.14
75	000681	视觉中国	1,077,410.00	2.14
76	002912	中新赛克	1,057,119.80	2.10
77	601877	正泰电器	1,028,599.00	2.04
78	002460	赣锋锂业	1,011,428.50	2.01

注：本报告期内，累计卖出股票金额是以股票成交金额（成交单价乘以成交数量）列示的，不考虑相关交易费用。

7.4.3 买入股票的成本总额及卖出股票的收入总额

单位：人民币元

买入股票成本（成交）总额	193,033,977.61
卖出股票收入（成交）总额	185,011,793.32

注：本报告期内，买入股票成本总额和卖出股票收入总额都是以股票成交金额（成交单价乘以成交数量）列示的，不考虑相关交易费用。

7.5 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	公允价值	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）	18,846.80	0.04
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	18,846.80	0.04

7.6 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

金额单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	数量（张）	公允价值	占基金资产净值比例（%）
1	132010	17 桐昆 EB	140	18,846.80	0.04

7.7 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。

7.8 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贵金属投资明细

注：本基金本报告期末未持有贵金属。

7.9 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。

7.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

7.10.1 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。

7.10.2 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。

7.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

7.11.1 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。

7.11.2 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。

7.11.3 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。

7.12 投资组合报告附注

7.12.1

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。

7.12.2

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。

7.12.3 期末其他各项资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	24,448.64
2	应收证券清算款	62,065.56
3	应收股利	-
4	应收利息	1,100.60
5	应收申购款	3,395.59
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	91,010.39

7.12.4 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

7.12.5 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。

7.12.6 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。

§ 8 基金份额持有人信息

8.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

持有人户数 (户)	户均持有的 基金份额	持有人结构			
		机构投资者		个人投资者	
		持有份额	占总份 额比例	持有份额	占总份 额比例
511	89,602.65	43,707,482.33	95.46%	2,079,471.63	4.54%

8.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	持有份额总数（份）	占基金总份额比例
基金管理人所有从业人员持有本基金	10,215.74	0.0223%

8.4 期末基金管理人的从业人员持有本开放式基金份额总量区间的情况

项目	持有基金份额总量的数量区间（万份）
本公司高级管理人员、基金投资和研究部门负责人持有本开放式基金	0
本基金基金经理持有本开放式基金	0

§ 9 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日（2016年3月30日）基金份额总额	234,308,034.24
本报告期期初基金份额总额	38,035,554.08
本报告期基金总申购份额	8,996,653.80
减：本报告期基金总赎回份额	1,245,253.92
本报告期基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	-
本报告期期末基金份额总额	45,786,953.96

§ 10 重大事件揭示

10.1 基金份额持有人大会决议

本报告期内未召开基金份额持有人大会。

10.2 基金管理人、基金托管人的专门基金托管部门的重大人事变动

本报告期内，免去杨皓鹏先生代理督察长职务，聘任黄乐军先生担任督察长职务。

报告期内，基金托管人的专门基金托管部门无重大人事变动

10.3 涉及基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼

本报告期内无涉及本基金管理人、基金财产、基金托管业务的诉讼事项。

10.4 基金投资策略的改变

本报告期内本基金的投资策略未有重大变化。

10.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

为本基金审计的会计师事务所为安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)，本报告期内本基金未改聘为其审计的会计师事务所。

10.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本基金的基金管理人收到中国证券监督管理委员会上海监管局出具的《关于对中海基金管理有限公司采取责令改正措施的决定》，责令公司进行为期 6 个月的整改，整改期间暂停受理公司公募基金产品募集申请。公司高度重视，制定相关整改措施，并持续进行全面整改，行政监管措施决定书指出的问题公司已整改完毕，并将整改报告向监管部门报告。公司前任总经理黄鹏及前任督察长王莉，分别收到中国证券监督管理委员会上海监管局出具的《关于对黄鹏采取出具警示函措施的决定》、《关于对王莉采取监管谈话措施的决定》，目前公司已完成高级管理人员的调整。本报告期内本基金的基金托管人及其高级管理人员没有受到稽查或处罚等情况。

10.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

10.7.1 基金租用证券公司交易单元进行股票投资及佣金支付情况

金额单位：人民币元

券商名称	交易单元数量	股票交易		应支付该券商的佣金		备注
		成交金额	占当期股票成交总额的比例	佣金	占当期佣金总量的比例	
海通证券	2	378,045,770.93	100.00%	276,465.08	100.00%	-

注 1：本基金以券商研究服务质量作为交易单元的选择标准，具体评分指标分为研究支持和服务支持，研究支持包括券商研究报告质量、投资建议、委托课题、业务培训、数据提供等；服务支持包括券商组织上门路演、应我方委托完成的课题研究或专项培训等。根据我公司及基金法律文

件中对券商交易单元的选择标准，并参照我公司券商研究服务质量评分标准，确定拟租用交易单元的所属券商名单；由我公司相关部门分别与券商对应部门进行商务谈判，草拟证券交易单元租用协议并汇总修改意见完成协议初稿；报风控稽核部审核后确定租用交易单元。

注 2：本报告期内本基金租用券商交易单元的情况未发生变更。

注 3：上述佣金按市场佣金率计算，已扣除由中国证券登记结算有限责任公司收取，并由券商承担的证券结算风险基金后的净额列示。

注 4：以上数据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。

10.7.2 基金租用证券公司交易单元进行其他证券投资的情况

注：本基金未租用证券公司交易单元进行除股票交易之外的其他证券投资。

§ 11 影响投资者决策的其他重要信息

11.1 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	2018-1-1 至 2018-6-30	30,740,888.89	0.00	0.00	30,740,888.89	67.14%
产品特有风险							
<p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p> <p>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。</p>							

中海基金管理有限公司
2018年8月28日