

中海沪港深多策略灵活配置混合型证券投资  
基金  
2022 年第 3 季度报告

2022 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：上海浦东发展银行股份有限公司

报告送出日期：2022 年 10 月 26 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 2022 年 10 月 21 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 2022 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

|            |  |
|------------|--|
| 基金简称       | 中海沪港深多策略混合   |
| 基金主代码      | 005646   |
| 基金运作方式     | 契约型开放式   |
| 基金合同生效日    | 2018 年 3 月 21 日  |
| 报告期末基金份额总额 | 152,738,743.18 份   |
| 投资目标       | 本基金通过对沪深港三地证券市场上资本动向的追踪研究，在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，结合灵活的资产配置和多种投资策略，力争获得超越业绩比较基准的投资回报。  |
| 投资策略       | <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>本基金灵活运用多种投资策略，多维度分析股票的投资价值，挖掘沪港深三地市场中潜在的投资机会，实现基金的投资目标。</p> <p>（1）A 股投资策略 本基金对于国内 A 股选择将采用自上而下的分析方法，在行业发展趋势中选择具有优势的上市公司进行投资。</p> <p>1) 行业精选策略 本基金主要从宏观经济周期和行业生命周期两个层次来分析不同行业的周期性属性。</p> <p>2) 股票精选策略</p> <p>① 价值优选策略 本基金对精选行业内的个股选择将采用定量分析与定性分析相结合的方法，优选其中具有价值优势的上市公司进行投资。</p> <p>② 定增破发策略 本基金也将积极关注当前已经完成定向增发，且还</p> |

处于锁定期的上市公司，当其二级市场股价跌破定向增发价时，通过深入研究增发新股的上市公司的基本面，并结合当前股价在技术面的情况，在其二级市场股价达到一定的破发幅度后择机买入，并在增发新股的解禁日逐渐临近或增发的新股解禁后择机卖出，以实现破发回补的收益。

③ 红利精选策略 根据高股息率股票估值低、波动相对较小、安全边际较高的特点，本基金还将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，精选出现金股息率高、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，构造风险较低、可靠度较高的中长期高股息率股票投资组合。

(2) 港股投资策略 本基金将仅通过境内及香港股票市场交易互联互通机制投资于香港股票市场，不使用合格境内机构投资者(QDII)境外投资额度进行境外投资。

1) 主题及行业发掘 本基金通过投资研究团队持续关注政府财政及货币政策等宏观经济因素、产业振兴计划等政府政策导向来发掘具有以下特性的行业： - 行业具有长期可持续增长模式/享有强劲的长期增长 - 行业具有高进入壁垒和健康的竞争格局 - 行业受益于政策支持 - 新兴行业以及有升级潜力的行业 - 具有催化剂的行业

## 2) 股票精选策略

① 价值投资策略 采用预期市盈率 (P/E)、市净率 (P/B)、市盈率相对盈利增长比率 (PEG) 及企业价值倍数 (EV/EBITDA) 等方法优选出财务透明稳健、管理出色且成长性较好的港股通标的股票。并通过与 A 股市场同类公司的相对估值水平等进行估值比较，精选出低估、相对于 A 股折价或股价没有充分反映投资价值的、具有持续竞争优势的企业以及符合国家战略导向、具备高成长性的企业。

② 港股高股息率股票投资策略 采用定量分析与定性分析相结合的方法，从港股通标的股票中精选流动性好、连续分红、股息率高、盈利持续且具有成长性的优质上市公司，结合投研团队的综合判断，构造中长期投资组合。

## 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、可转换债券投资策略 可转换债券兼具债券和股票的相关特性，其投资风险和收益介于债券和股票之间。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（如票面利息、利息补偿及无条件回售价格）、保护条款的适用范围、流动性等方面进行研究，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；最后将可转换债券自身的基本面评分和其基础股票的基本面评分结合在一起以确定投资的可转换债券品种。

|        |   |
|--------|---|
|        | <p>5、中小企业私募债投资策略 本基金对中小企业私募债的投资策略主要基于信用品种投资略，在此基础上 重点分析私募债的信用风险及流动性风险。</p> <p>6、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>7、权证投资策略 本基金在中国证监会允许的范围内适度投资权证，权证投资策略主要从价值投资的角度出发，将权证作为套利和锁定风险的工具，采用包括套利投资策略、风险锁定策略和股票替代策略进行权证投资。</p> <p>8、股指期货投资策略 本基金将在风险可控的前提下，本着谨慎原则，以套期保值为主要目的，参与股指期货投资。本基金将通过对现货市场和期货市场运行趋势的研究，采用流动性好、交易活跃的期货合约，结合对股指期货的估值水平、基差水平、流动性等因素的分析，与现货组合进行匹配，采用多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。</p> |
| 业绩比较基准 | 沪深 300 指数收益率×35%+恒生指数收益率×35%+中证全债指数收益率×30%  |
| 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  | 上海浦东发展银行股份有限公司  |

### § 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（2022 年 7 月 1 日-2022 年 9 月 30 日） |
|-----------------|-------------------------------------|
| 1. 本期已实现收益      | -8,623,219.28                       |
| 2. 本期利润         | -31,031,498.01                      |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | -0.2027                             |
| 4. 期末基金资产净值     | 120,273,475.04                      |
| 5. 期末基金份额净值     | 0.7874                              |

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。

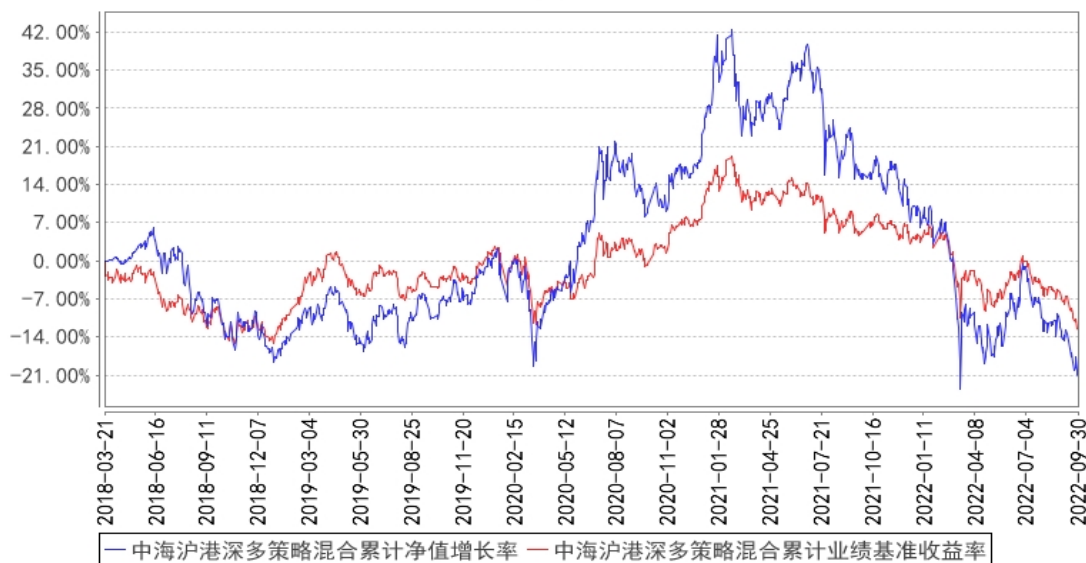
#### 3.2 基金净值表现

### 3.2.1 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<br>① | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较基<br>准收益率③ | 业绩比较基<br>准收益率标<br>准差④ | ①—③     | ②—④   |
|----------------|------------|---------------|----------------|-----------------------|---------|-------|
| 过去三个月          | -20.46%    | 1.36%         | -12.60%        | 0.72%                 | -7.86%  | 0.64% |
| 过去六个月          | -11.94%    | 1.71%         | -10.44%        | 0.89%                 | -1.50%  | 0.82% |
| 过去一年           | -32.16%    | 1.84%         | -17.15%        | 0.94%                 | -15.01% | 0.90% |
| 过去三年           | -12.10%    | 1.63%         | -8.21%         | 0.88%                 | -3.89%  | 0.75% |
| 自基金合同<br>生效起至今 | -21.26%    | 1.47%         | -12.64%        | 0.86%                 | -8.62%  | 0.61% |

### 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

中海沪港深多策略混合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<br>年限 | 说明   |
|----|----------------------|----------------|------|------------|--|
|    |                      | 任职日期           | 离任日期 |            |  |
| 陈玮 | 本基金基金经理，<br>中海沪港深价值优 | 2019年7月<br>19日 | -    | 13年        | 陈玮先生，美国约翰霍普金斯大学化学专业硕士。历任美国 Vertex Inc. 项目经理，南方基金管理股份有限公司研究员、高级研究员、投资经理助理，深圳市玮越 |

|    |  |                 |   |      |  |
|----|--|-----------------|---|------|--|
|    | 选灵活配置混合型证券投资基金基金经理   |                 |   |      | 达私募证券投资基金管理有限公司董事长、总经理兼投资总监，宁波市梅山保税港区荟金投资管理有限公司股票投资总监。2019 年 5 月进入中海基金管理有限公司工作，现任基金经理。2019 年 7 月至今任中海沪港深价值优选灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2019 年 7 月至今任中海沪港深多策略灵活配置混合型证券投资基金基金经理。  |
| 陈星 | 本基金基金经理、中海魅力长三角灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中海混改红利主题精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中海积极增利灵活配置混合型证券投资基金基金经理 | 2021 年 7 月 30 日 | - | 12 年 | 陈星先生，上海财经大学国民经济专业硕士，历任上海电气集团上海锅炉厂有限公司工地代表，中海基金管理有限公司助理分析师、分析师、高级分析师、高级分析师兼基金经理助理，兴业基金管理有限公司专户投资经理。2018 年 4 月进入中海基金管理有限公司工作，曾任高级分析师、高级分析师兼基金经理助理，现任基金经理。2020 年 7 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，2021 年 7 月至今任中海沪港深多策略灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2021 年 7 月至今任中海混改红利主题精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理。2022 年 9 月至今任中海积极增利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《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的相关规定。

## 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况的说明

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 报告期内基金的投资策略和运作分析

2022 年 3 季度，全球股票市场整体单边下行，所有主流国家权益类指数均有不同程度的下跌。今年 3 季度沪深 300 指数下跌 15.16%；恒生指数整体下跌 21.21%。美国标普 500 下跌 5.26%。

具体到港股方面，港股 3 季度走势显著落后于 A 股市场和美股市场。港股市场整个 3 季度单边下跌，主要原因在于美国通胀超预期，美联储货币紧缩超预期，导致美元升值，全球资金回流美国，权益类市场，尤其是新兴权益类市场受到拖累最为严重。

回顾 3 季度，在港股市场整体震荡下跌的背景下，我们仍然延续一贯的投资策略，主要仓位集中在有成长性的优质公司里。仓位集中在互联网、消费、医疗，以及部分优质的金融地产里。我们认为这些优质公司在对抗市场下行时具有较好的韧性。但是，3 季度经济下行的幅度仍然超过了我们最悲观的预期。在疫情反复、地产销售大幅下行的大背景下，即使最优秀的公司营收和利润都受到了较大的挑战。互联网、消费和医疗企业 3 季度盈利都有不同程度的下行，另外，受

到行业监管的影响，企业都倾向于增加研发费用等，降低了盈利能力。且在行业反垄断的背景下，退出了很多成长性较好的细分行业，在某些传统优势领域，也放开了市场竞争，所以市场对这些优质企业的盈利预期也在相应不断的下调。同时，我们优选了一些地产行业受益于市占率提升的央企龙头，逻辑得到了印证，但是整体地产行业销售的下滑幅度还是大幅超出了我们的预期。

简而言之，传统经济下滑的幅度比我们年初最悲观的预期还要低些，从某种角度看，地产行业陷入了某种程度的危机模式。同时，在俄乌冲突大背景下，上游能源资源价格高涨，导致上游煤炭石油等行业利润达到了历史上的最高水平，我们在优质有成长性的能源行业有一定的配置。我们认为高能源价格由于供给端相当长一段时间没法增产而会在较长时间维持高位。另外一部分是新能源相关行业，上半年电动车和光伏行业销售都有较好表现，景气度较高，但是未来新能源行业景气度的维持仍需要观察。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2022 年 9 月 30 日，本基金份额净值 0.7874 元（累计净值 0.7874 元）。报告期内本基金净值增长率为-20.46%，低于业绩比较基准 7.86 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              | 107,246,368.20 | 88.88        |
|    | 其中：股票             | 107,246,368.20 | 88.88        |
| 2  | 基金投资              | -              | -            |
| 3  | 固定收益投资            | 1,395,265.17   | 1.16         |
|    | 其中：债券             | 1,395,265.17   | 1.16         |
|    | 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      | 10,677,591.69  | 8.85         |
| 8  | 其他资产              | 1,346,980.00   | 1.12         |
| 9  | 合计                | 120,666,205.06 | 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              | 7,153,100.00  | 5.95  |
| C | 制造业              | 7,544,896.80  | 6.27  |
| 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  | -             | -     |
| 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               | 14,697,996.80 | 12.22 |

## 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

| 行业类别    | 公允价值（人民币）     | 占基金资产净值比例（%） |
|---------|---------------|--------------|
| 基础材料    | 2,749,218.62  | 2.29         |
| 消费者非必需品 | 16,630,132.51 | 13.83        |
| 消费者常用品  | 13,861,815.10 | 11.53        |
| 能源      | 1,129.08      | 0.00         |
| 金融      | 4,227,375.36  | 3.51         |
| 医疗保健    | 22,931,217.84 | 19.07        |
| 工业      | 1,969,635.89  | 1.64         |
| 信息技术    | 8,151,883.29  | 6.78         |
| 电信服务    | 8,512,697.26  | 7.08         |
| 公用事业    | 3,216,705.33  | 2.67         |
| 房地产     | 10,296,561.12 | 8.56         |
| 合计      | 92,548,371.40 | 76.95        |

## 5.3 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

### 5.3.1 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  | 03690 | 美团-W | 50,732 | 7,598,638.96 | 6.32         |

|    |        |        |         |              |      |
|----|--------|--------|---------|--------------|------|
| 2  | 600256 | 广汇能源   | 582,500 | 7,153,100.00 | 5.95 |
| 3  | 00168  | 青岛啤酒股份 | 102,233 | 6,884,370.22 | 5.72 |
| 4  | 00853  | 微创医疗   | 541,018 | 6,616,650.14 | 5.50 |
| 5  | 00291  | 华润啤酒   | 112,172 | 5,544,661.96 | 4.61 |
| 6  | 01024  | 快手-W   | 101,909 | 4,695,966.72 | 3.90 |
| 7  | 01093  | 石药集团   | 650,000 | 4,576,000.00 | 3.80 |
| 8  | 00867  | 康哲药业   | 468,657 | 3,969,524.79 | 3.30 |
| 9  | 00700  | 腾讯控股   | 15,841  | 3,816,730.54 | 3.17 |
| 10 | 01109  | 华润置地   | 135,666 | 3,791,864.70 | 3.15 |

#### 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      | 1,395,265.17 | 1.16         |
| 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） | -            | -            |
| 8  | 同业存单      | -            | -            |
| 9  | 其他        | -            | -            |
| 10 | 合计        | 1,395,265.17 | 1.16         |

#### 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  | 019666 | 22 国债 01 | 13,730 | 1,395,265.17 | 1.16         |

#### 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

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

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

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

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

本基金本报告期末未持有股指期货合约。

## 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

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 本基金投资的前十名证券的发行主体本期是否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

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 基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

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   | 13,763.95    |
| 2  | 应收证券清算款 | 1,145,672.40 |
| 3  | 应收股利    | 187,543.65   |
| 4  | 应收利息    | -            |
| 5  | 应收申购款   | -            |
| 6  | 其他应收款   | -            |
| -  | 待摊费用    | -            |
| 7  | 其他      | -            |
| 8  | 合计      | 1,346,980.00 |

### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转债。

### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

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               | 154,226,653.22 |
| 报告期期间基金总申购份额              | 703,588.14     |
| 减：报告期期间基金总赎回份额            | 2,191,498.18   |
| 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               | 152,738,743.18 |

## § 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

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

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              | 2022-7-1 至 2022-9-30    | 80,703,054.38 | 0.00 | 0.00 | 80,703,054.38 | 52.8400  |
| 产品特有风险  |                |                         |               |      |      |               |          |
| 1、持有人大会投票权集中的风险<br>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沪港深多策略灵活配置混合型证券投资基金的文件
- 2、中海沪港深多策略灵活配置混合型证券投资基金基金合同
- 3、中海沪港深多策略灵活配置混合型证券投资基金基金托管协议
- 4、中海沪港深多策略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

2022 年 10 月 26 日