

中海海颐混合型证券投资基金 2024 年第 3 季度报告

2024 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：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 10 月 25 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 2024 年 10 月 22 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 2024 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	中海海颐混合
基金主代码	013581
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 11 月 16 日
报告期末基金份额总额	34,303,636.51 份
投资目标	在严格控制风险的前提下，追求超过业绩比较基准的投资回报，力争实现资产的长期、稳健增值。
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>在股票投资中，本基金采用定量分析与定性分析相结合的方法，选择其中经营稳健、具有核心竞争优势的上市公司进行投资。其间，本基金也将积极关注上市公司基本面发生改变时所带来的投资交易机会。</p> <p>（1）定量分析</p> <p>本基金通过综合考察上市公司的财务优势、估值优势和成长优势来进行个股的筛选。</p> <p>本基金考察的财务指标主要包括：净资产收益率、资产负债率。</p> <p>本基金考察的估值指标主要包括：市盈率、市净率和市</p>

销率。

本基金考察的成长指标主要包括：营业收入增长率、净利润增长率。

(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经营情况，重点投资具有较高进入壁垒、在行业中具备比较优势、经营稳健的公司，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。

(3) 港股通标的股票投资策略

本基金可通过内地与香港股票市场交易互联互通机制投资于香港股票市场。本基金优先将基本面健康、业绩向上弹性较大、具有估值优势的港股纳入本基金的股票投资组合。

本基金可根据投资策略需要或不同配置地市场环境的变化，选择将部分基金资产投资于港股或选择不将基金资产投资于港股，基金资产并非必然投资港股。

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。

(2) 期限结构配置：基于数量化模型，自上而下的资产配置。

在确定组合久期后，通过研究收益率曲线形态，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，对收益率曲线各个期限的骑乘收益进行分析。通过优化资产配置模型选择预期收益率最高的期限段进行配比组合，从而在子弹组合、杠铃组合和梯形组合中选择风险收益比最佳的配置方案。

子弹组合，即使组合的现金流尽量集中分布；

杠铃组合，即使组合的现金流尽量呈两极分布；

梯形组合，即使组合的现金流在投资期内尽可能平均分布。

(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。

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。

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。

（4）信用债投资策略

本基金将在内部信用评级的基础上和内部信用风险控制的框架下，运用行业研究方法和公司财务分析方法对债券发行人信用风险进行分析和度量，精选预期风险可控、收益率较高的债券，结合适度分散的行业配置策略，构造和优化债券投资组合，为投资人获取较高的投资收益。

本基金所投资的信用债的信用评级不得低于 AA+，信用债采用主体评级。其中本基金投资于 AA+ 的信用债占本基金投资信用债资产的比例为 0-50%；投资于 AAA 的信用债占本基金投资信用债资产的比例为 50-100%。本基金对信用债评级的认定参照基金管理人选定的评级机构出具的债券信用评级。所指信用债包括金融债（不包括政策性金融债）、企业债、公司债、次级债、短期融资券、超短期融资券、中期票据、政府支持机构债券、政府支持债券。

为控制本基金的信用风险，本基金将定期对所投债券的信用资质和发行人的偿付能力进行评估。对于存在信用风险隐患的发行人所发行的债券，及时制定风险处置预案。

（5）可转换债券以及可交换债券投资策略

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。

可交换债券在换股期间用于交换的股票是发行人持有的其他上市公司（以下简称“目标公司”）的股票。可交换债券同样兼具股票和债券的特性。其中，债券特性与可转换债券相同，指持有至到期获取的票面利息和票面价值。股票特性则指目标公司的成长能力、盈利能力及

	<p>目标公司股票价格的成长性等。本基金将通过可对交换债券的纯债价值和目标公司的股票价值进行研究分析，综合开展投资决策。</p> <p>本基金投资于可转换债券和可交换债券比例合计不超过基金资产的 20%。</p> <p>4、资产支持证券投资策略</p> <p>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、股指期货投资策略</p> <p>本基金将在风险可控的前提下，本着谨慎原则，根据风险管理原则，以套期保值为目的，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。基金管理人将在股指期货套期保值过程中，定期测算投资组合与股指期货的相关性，根据股指期货当时的成交金额、持仓量和基差等数据，运用股指期货对冲系统性风险、对冲特殊情况下的流动性风险，降低现货市场流动性不足导致的冲击成本过高的风险，提高基金运作效率，降低投资组合的整体风险。</p> <p>6、同业存单投资策略</p> <p>本基金根据对存单发行银行的信用资质和存单流动性进行分析，严控信用风险底线的前提下，根据信用资质、流动性、收益率的综合考虑，选择具有良好投资价值的存单品种进行投资。信用资质分析，采用外部评级机构和内部评级相结合的方式，对信用风险进行审慎甄别。本基金投资于同业存单的比例不得超过基金资产的 20%。</p>	
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×20%+中证全债指数收益率×75%+恒生指数收益率×5%	
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	中国农业银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	中海海颐混合 A	中海海颐混合 C
下属分级基金的交易代码	013581	013582
报告期末下属分级基金的份额总额	32,324,478.28 份	1,979,158.23 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（2024 年 7 月 1 日-2024 年 9 月 30 日）	
	中海海颐混合 A	中海海颐混合 C
1. 本期已实现收益	-451,542.46	-43,262.55
2. 本期利润	1,700,137.57	-2,120.03
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0503	-0.0003
4. 期末基金资产净值	31,901,507.78	1,937,270.17
5. 期末基金份额净值	0.9869	0.9788

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

中海海颐混合 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	5.62%	0.50%	5.07%	0.33%	0.55%	0.17%
过去六个月	0.66%	0.45%	6.54%	0.27%	-5.88%	0.18%
过去一年	0.27%	0.41%	8.40%	0.25%	-8.13%	0.16%
自基金合同生效起至今	-1.32%	0.31%	7.78%	0.27%	-9.10%	0.04%

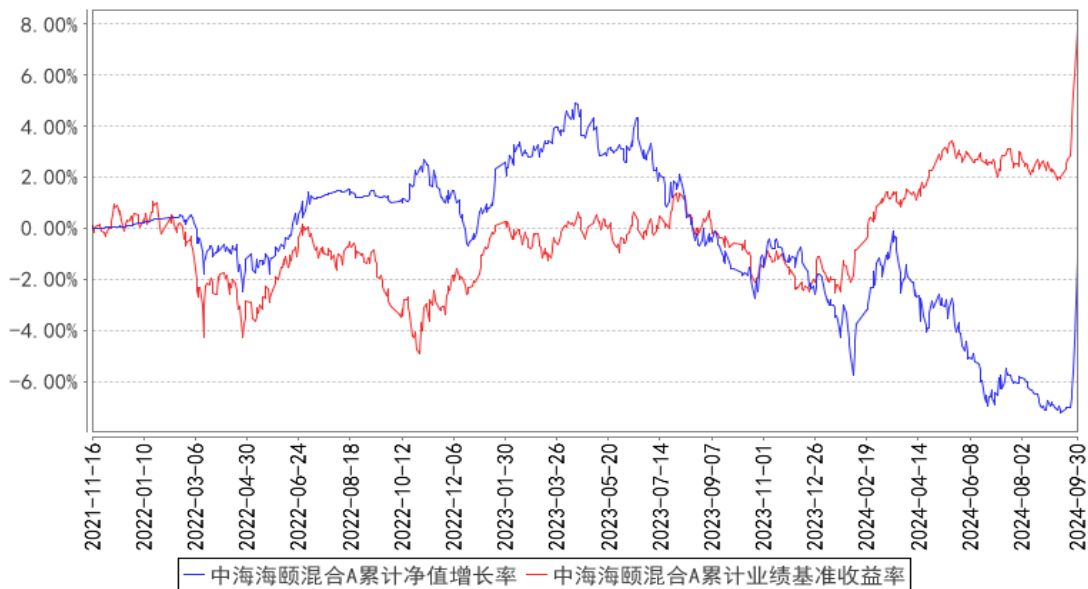
中海海颐混合 C

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	5.54%	0.50%	5.07%	0.33%	0.47%	0.17%
过去六个月	0.52%	0.45%	6.54%	0.27%	-6.02%	0.18%
过去一年	-0.02%	0.41%	8.40%	0.25%	-8.42%	0.16%
自基金合同生效起至今	-2.13%	0.31%	7.78%	0.27%	-9.91%	0.04%

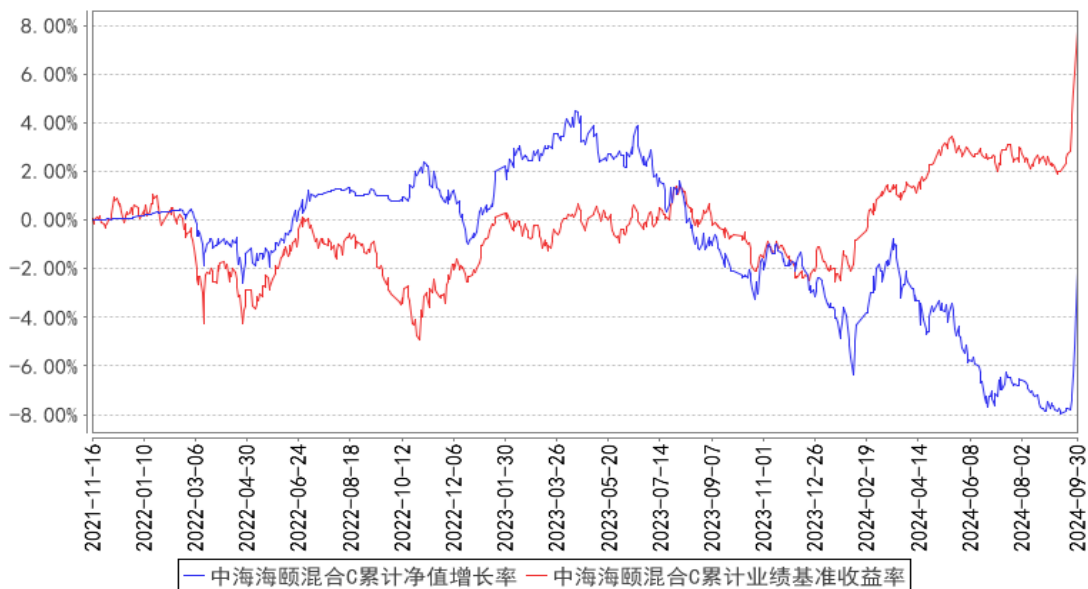
生效起至今					
-------	--	--	--	--	--

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

中海海颐混合A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



中海海颐混合C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		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
许定晴	公司总经	2021年11月	-	21年	许定晴女士，苏州大学金融学专业硕士。

	理助理、权益中心总经理、权益投资总监、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、中海优质成长证券投资基金基金经理	16 日			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、投资副总监、权益投资部总经理，现任公司总经理助理兼权益中心总经理、权益投资总监、基金经理。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，2017 年 11 月至 2019 年 6 月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 2019 年 9 月任中海医疗保健主题股票型证券投资基金基金经理，2020 年 3 月至 2021 年 8 月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，2020 年 5 月至 2022 年 2 月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，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，2020 年 3 月至今任中海优质成长证券投资基金基金经理，2021 年 11 月至今任中海海颐混合型证券投资基金基金经理。
章俊	本基金基金经理	2021 年 11 月 16 日	2024 年 7 月 20 日	12 年	章俊女士，上海海事大学国际贸易学专业硕士。历任上海新世纪资信评估投资服务有限公司信用评级分析师、长生人寿保险有限公司信用评估经理。2016 年 10 月至 2024 年 7 月在本公司工作，曾任债券研究员、高级债券研究员、高级债券研究员兼基金经理助理、基金经理。2021 年 2 月至 2021 年 6 月任中海添顺定期开放混合型证券投资基金基金经理，2021 年 9 月至 2022 年 11 月任中海上证 50 指数增强型证券投资基金基金经理，2021 年 9 月至 2022 年 11 月任中海优势精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2021 年 9 月至 2022 年 11 月任中海量化策略混合型证券投资基金基金经理，2021 年 2 月至 2024 年 7 月任中海添瑞定期开放混合型证券投资基金基金经理，2021 年 9

					月至 2024 年 7 月任中海可转换债券债券型证券投资基金基金经理，2021 年 11 月至 2024 年 7 月任中海海颐混合型证券投资基金基金经理。
殷婧	本基金基金经理、中海增强收益债券型证券投资基金基金经理、中海纯债债券型证券投资基金基金经理	2024 年 7 月 20 日	-	12 年	殷婧女士，厦门大学应用经济学(保险学)专业硕士，中级经济师。历任华宝证券股份有限公司资产管理部投资助理、交易主管、固定收益投资经理。2021 年 9 月进入本公司工作，现任基金经理。2021 年 11 月至今任中海增强收益债券型证券投资基金基金经理，2024 年 7 月至今任中海海颐混合型证券投资基金基金经理，2024 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。
- 2：证券从业的含义遵从《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。
- 3：2024 年 7 月 20 日，章俊离任本基金的基金经理，本公司决定聘请殷婧为本基金的基金经理，与许定晴共同管理该基金。

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

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

2024 年第三季度，美国通胀延续放缓，经济依然保持韧性；欧洲经济景气度复苏较弱，法德和英国有所分化。海外央行货币政策立场分化，美联储 9 月正式开启降息周期，美国大选在即，多重压力下联储 9 月降息 50BP 超分析师预期，美债波动下行，美元指数走低；日央行上调目标政策利率，并缩减购债；欧洲央行降息预期升温；新兴经济体对货币宽松政策持谨慎态度。

第三季度国内经济修复仍较弱。7 月份需求压力仍在，主要经济数据超季节性回落，工业生产环比偏弱，服务业增速小幅回升，投资和出口同比有所回落。8 月份经济数据进一步放缓，工业企业利润同比增速受基数影响大幅走弱，生产仍是重要支撑；受商品零售拖累，社零同比增速再度走弱；固定资产投资增速略微好转，房地产投资未见改善。社融数据增量主要来自政府债券融资，居民和企业的信贷需求依然偏低迷。

货币政策方面，稳增长重要性提升。7 月底 MLF（中期借贷便利）超预期调降叠加 OMO（公开市场操作）降息，央行预期引导力度加强；8 月央行披露公开市场买卖债券操作专栏，开始使用国债买卖提供流动性，全月净买入债券面值为 1000 亿；9 月政治局会议后，货币政策力度加大，降准降息同步落地，央行助力稳增长，市场信心大幅提振。二季度央行货币政策执行报告公布，坚持支持性的货币政策立场，加强逆周期调节，推进货币政策框架转型，增强经济持续回升向好态势，货币政策空间打开。

债券市场方面，债券收益率震幅加剧。7 月伴随政策利率降息，债市长端收益率跟随下行，

回购利率制约利率短端下行空间；8 月经历央行对长端利率风险关注及理财预防式赎回，利率债迅速上行至阶段性高点，月末央行加大流动性投放，债市有所修复；9 月初政策宽松预期下利率债曲线陡峭下行，9 月 24 日金融会议“降准、降息、存量房贷利率调降”等多项政策同步出台，当日 10 年国债、30 年国债均未突破关键点位，叠加市场风险偏好抬升，9 月末债市大幅回调。信用债方面，赎回压力下流动性风险上升，信用债的收益率和利差大幅波动上行。

权益市场方面，7 月权益市场继续缩量下跌，市场赚钱效应较弱，申万一级行业中，仅军工、银行、电力板块表现较好，前期市场追捧的红利策略有所分化，煤炭板块受估值和盈利预期影响下跌显著。进入 8 月，市场延续偏弱，基本面数据、中报业绩披露等进一步压制了市场做多情绪，银行板块表现较优，成长股继续受到压制。进入 9 月，美联储超预期降息 50BP，三季度基本面进一步走弱已成事实，但 9 月 24 日金融会议极大改善了市场预期，提升了市场风险偏好，场外增量资金进场，市场赚钱效应显现，各行业股票板块指数在 9 月末迅速大幅反弹。

报告期内，组合坚持稳健的操作策略，以债券资产为底仓、精选估值合理且基本面稳健的权益资产做增厚。权益资产主要围绕科技制造、医药、有色、大金融等领域，选择风险收益比高、景气度预期向上的行业和个股进行布局。纯债部分配置以利率债和高等级信用债为主，严控信用风险。可转债方面，配置了评级较高的债性转债和平衡性转债，这一类转债的下行空间有限，同时伴随经济增长趋稳、权益预期改变，可转债估值有望修复。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2024 年 9 月 30 日，本基金 A 类份额净值 0.9869 元(累计净值 0.9869 元)，报告期内本基金 A 类净值增长率为 5.62%，高于业绩比较基准 0.55 个百分点；本基金 C 类份额净值 0.9788 元(累计净值 0.9788 元)，报告期内本基金 C 类净值增长率为 5.54%，高于业绩比较基准 0.47 个百分点。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

自 2024 年 8 月 5 日至 9 月 30 日期间，本基金曾出现超过连续二十个工作日基金资产净值低于五千万的情形。

§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	10,823,272.00	30.57
	其中：股票	10,823,272.00	30.57

2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	14,733,054.15	41.61
	其中：债券	14,733,054.15	41.61
	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	2,998,366.03	8.47
	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	6,836,279.43	19.31
8	其他资产	16,987.74	0.05
9	合计	35,407,959.35	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	446,152.00	1.32
C	制造业	5,358,259.00	15.83
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	192,809.00	0.57
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	2,312,329.00	6.83
J	金融业	795,658.00	2.35
K	房地产业	552,266.00	1.63
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	441,536.00	1.30
N	水利、环境和公共设施管理业	435,721.00	1.29
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	288,542.00	0.85
S	综合	-	-
	合计	10,823,272.00	31.98

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：无。

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	600079	人福医药	33,900	714,951.00	2.11
2	600536	中国软件	16,200	678,942.00	2.01
3	301236	软通动力	12,200	628,544.00	1.86
4	601881	中国银河	30,200	464,778.00	1.37
5	300347	泰格医药	6,400	441,536.00	1.30
6	603099	长白山	14,300	435,721.00	1.29
7	600316	洪都航空	16,800	419,832.00	1.24
8	688037	芯源微	5,000	414,250.00	1.22
9	688083	中望软件	4,000	389,920.00	1.15
10	688608	恒玄科技	1,800	382,284.00	1.13

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	10,156,398.63	30.01
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	1,018,009.04	3.01
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	3,558,646.48	10.52
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	14,733,054.15	43.54

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	019727	23 国债 24	30,000	3,066,263.01	9.06
2	019734	24 国债 03	30,000	3,066,252.33	9.06
3	019749	24 国债 15	30,000	3,007,601.10	8.89
4	110059	浦发转债	15,000	1,662,159.45	4.91
5	128129	青农转债	10,000	1,048,697.53	3.10

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：本基金在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：本基金在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：本基金在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：本基金在本报告期末未投资股指期货。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金在本报告期末参与股指期货交易。

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：根据基金合同规定，本基金不参与国债期货交易。

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中，青岛农村商业银行股份有限公司在报告编制日前一年内曾受到国家金融监督管理总局青岛监管局的处罚。

本基金投资上述发行主体的决策流程符合本基金管理人投资管理制度的相关规定。本基金管理人的投研团队对上述发行主体受处罚事件进行了及时分析和跟踪研究，认为该事件对相关标的投资价值未产生实质性影响。

除上述发行主体外，基金管理人未发现报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体本期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。

5.11.2 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	16,987.74
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	16,987.74

5.11.4 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	110059	浦发转债	1,662,159.45	4.91
2	128129	青农转债	1,048,697.53	3.10
3	110075	南航转债	183,953.18	0.54
4	118003	华兴转债	127,410.68	0.38
5	113033	利群转债	112,291.97	0.33
6	110089	兴发转债	110,919.73	0.33
7	113047	旗滨转债	105,903.56	0.31
8	113054	绿动转债	104,596.68	0.31
9	113059	福莱转债	102,713.70	0.30

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：本基金在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

项目	中海海颐混合 A	中海海颐混合 C
报告期期初基金份额总额	35,197,092.40	2,627,978.82
报告期期间基金总申购份额	54,535.95	16,704,880.84
减：报告期期间基金总赎回份额	2,927,150.07	17,353,701.43
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	32,324,478.28	1,979,158.23

§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	2024-07-18 至 2024-08-15	0.00	15,519,849.36	15,519,849.36	0.00	0.00

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海颐混合型证券投资基金的文件
- 2、中海海颐混合型证券投资基金基金合同
- 3、中海海颐混合型证券投资基金托管协议

4、中海海颐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

2024 年 10 月 25 日