

# 中海中鑫灵活配置混合型证券投资基金 2017 年第 2 季度报告

2017 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：宁波银行股份有限公司

报告送出日期：2017 年 7 月 21 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。

基金托管人宁波银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2017 年 7 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 2017 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

|            |   |
|------------|---|
| 基金简称       | 中海中鑫混合  |
| 基金主代码      | 002110  |
| 交易代码       | 002110  |
| 基金运作方式     | 契约型开放式  |
| 基金合同生效日    | 2015 年 11 月 23 日  |
| 报告期末基金份额总额 | 222,468,729.37 份  |
| 投资目标       | 在充分重视本金长期安全的前提下，力争为基金份额持有人创造稳健收益。   |
| 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>本基金股票投资主要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。</p> <p>1) 定量方式</p> <p>本基金将对反映上市公司质量和增长潜力的成长性指标、估值指标和分红潜力等进行定量分析，以挑选具有成长优势、估值优势和具有分红优势的个股。</p> <p>2) 定性方式</p> <p>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</p> |

|        |   |
|--------|---|
|        | <p>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。</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：</p> <p>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。</p> <p>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</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、权证投资策略</p> <p>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> <p>6、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，以套期保值为主要目的，参与股指期货投资。本基金将通过研究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 | <p>沪深 300 指数收益率×50%+中证全债指数收益率×50%</p>   |
| 风险收益特征 | <p>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。</p>   |
| 基金管理人  | <p>中海基金管理有限公司</p>   |
| 基金托管人  | <p>宁波银行股份有限公司</p>   |

### § 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（2017年4月1日－2017年6月30日） |
|-----------------|---------------------------|
| 1. 本期已实现收益      | 1,826,568.42              |
| 2. 本期利润         | 8,476,279.47              |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0244                    |
| 4. 期末基金资产净值     | 237,069,607.20            |
| 5. 期末基金份额净值     | 1.066                     |

注：1：本期指 2017 年 4 月 1 日至 2017 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

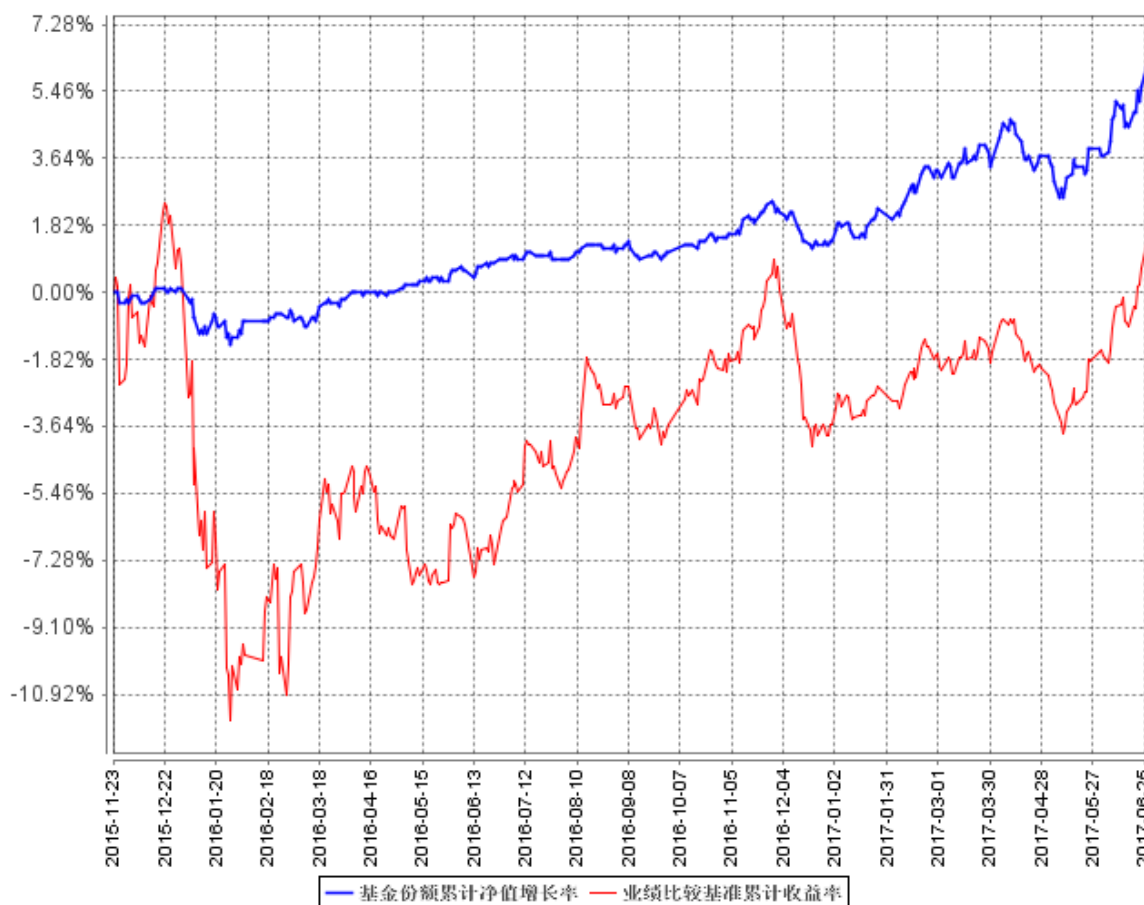
#### 3.2 基金净值表现

##### 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<br>① | 净值增长率<br>标准差② | 业绩比较基<br>准收益率③ | 业绩比较基准<br>收益率标准差<br>④ | ①－③    | ②－④    |
|-------|------------|---------------|----------------|-----------------------|--------|--------|
| 过去三个月 | 2.90%      | 0.28%         | 3.10%          | 0.32%                 | -0.20% | -0.04% |

### 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

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 |        |  |
| 左剑 | 本基金基金经理、中海积极增利灵活配置混合型证券投资基金基金经理 | 2015年11月23日 | -    | 15年    | 左剑先生，复旦大学国际贸易学专业硕士。历任中国工商银行股份有限公司上海分行交易员、中富证券有限责任公司投资经理、中原证券股份有限公司投资经理、上海证券有限责任公 |

|     |   |                |   |      |  |
|-----|---|----------------|---|------|--|
|     |   |                |   |      | 司高级经理、投资主办。2012 年 7 月进入本公司工作，曾任财富管理中心专户投资经理，2015 年 5 月至 2016 年 6 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，2015 年 5 月至 2016 年 6 月任中海增强收益债券型证券投资基金基金经理，2015 年 5 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，2015 年 11 月至今任中海中鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理。  |
| 江小震 | 投资副总监，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、中海惠裕纯债债券型发起式证券投资基金（LOF）基金经理、中海可转换债券债券型证券投资基金基金经理、中海惠祥分级债券型证券投资基金基金经理、中海 | 2016 年 2 月 4 日 | - | 19 年 | 江小震先生，复旦大学金融学专业硕士。历任长江证券股份有限公司投资经理、中维资产管理有限责任公司部门经理、天安人寿保险股份有限公司（原名恒康天安保险有限责任公司）投资部经理、太平洋资产管理有限责任公司高级经理。2009 年 11 月进入本公司工作，历任固定收益小组负责人、固定收益部副总监、固定收益部总经理，现任投研中心投资副总监。2010 年 7 月至 2012 年 10 月任中海货币市场证券投资基金基金经理，2011 年 3 月至今任中海增强收益债券型证券投资基金基金经理，2013 年 1 月至今任中海惠裕纯债债券 |

|    |  |                |   |     |   |
|----|--|----------------|---|-----|---|
|    | 货币市场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、中海惠利纯债分级债券型证券投资基金基金经理、中海惠丰纯债分级债券型证券投资基金基金经理、中海稳健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 |                |   |     | 型发起式证券投资基金（LOF）基金经理，2014 年 3 月至今任中海可转换债券债券型证券投资基金基金经理，2014 年 8 月至今任中海惠祥分级债券型证券投资基金基金经理，2016 年 2 月至今任中海中鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2016 年 4 月至今任中海货币市场证券投资基金基金经理，2016 年 4 月至今任中海纯债债券型证券投资基金基金经理，2016 年 4 月至今任中海惠利纯债分级债券型证券投资基金基金经理，2016 年 4 月至今任中海惠丰纯债分级债券型证券投资基金基金经理，2016 年 7 月至今任中海稳健收益债券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。 |
| 于航 | 本基金基金经理、中海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、中海进取收益灵活配置  | 2016 年 2 月 4 日 | - | 7 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。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 月至今任中海进取收益灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2016 年 2   |

|     |  |                 |   |      |   |
|-----|--|-----------------|---|------|---|
|     | 混合型证券投资基金基金经理、中海魅力长三角灵活配置混合型证券投资基金基金经理、中海合嘉增强收益债券型证券投资基金基金经理 |                 |   |      | 月至今任中海中鑫灵活配置混合型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。  |
| 许定晴 | 代理投资总监、投资副总监、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                 | 2016 年 7 月 29 日 | - | 14 年 | 许定晴女士，苏州大学金融学专业硕士。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，现任代理投资总监、投资副总监。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 月至今任中海中鑫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。 |



## 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

2017 年二季度经济运行总体平稳，稳中向好。通胀温和上涨，5 月 CPI 同比上涨 1.5%，扣除

食品与能源的核心 CPI 同比上涨 2.1%；生产与需求保持稳定，1-5 月份规模以上工业增加值同比增长 6.7%，1-5 月份社会消费品零售总额同比增长 10.3%；投资增速出现小幅放缓，总体来说投资平稳增长态势可以延续。从结构上看，房地产增速出现小幅回落，1-5 月同比增速 8.8%，较 1-4 月份回落 0.5 个百分点；基建投资高位回落，但仍保持 20%以上的增长；1-5 月固定资产投资增速增长 8.6%，较 1-4 月份回落 0.3 个百分点。

2017 年二季度随着稳健中性货币政策的落实以及监管逐步加强，5 月末 M2 增速有所放缓，同比增长 9.6%，比上月末低 0.9 个百分点。金融体系主动调整业务降低内部杠杆，对于降低系统性风险、缩短资金链条有积极作用。在基本面稳定、外部环境改善的环境下，预计货币政策仍将维持稳健中性的格局。

本基金在 2017 年第二季度进行持仓调整，降低债券持仓比例。在操作上，各资产比例严格按照法规要求，没有出现流动性风险。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至 2017 年 6 月 30 日，本基金份额净值 1.066 元（累计净值 1.066 元）。报告期内本基金净值增长率为 2.90%，低于业绩比较基准 0.20 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              | 124,097,090.75 | 45.70        |
|    | 其中：股票             | 124,097,090.75 | 45.70        |
| 2  | 基金投资              | -              | -            |
| 3  | 固定收益投资            | 112,343,340.90 | 41.37        |
|    | 其中：债券             | 112,343,340.90 | 41.37        |
|    | 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          | 22,938,274.41  | 8.45         |
|    | 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      | 4,219,089.26   | 1.55         |

|   |      |                |        |
|---|------|----------------|--------|
| 8 | 其他资产 | 7,977,829.51   | 2.94   |
| 9 | 合计   | 271,575,624.83 | 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              | 3,457,270.08   | 1.46         |
| C  | 制造业              | 58,239,257.20  | 24.57        |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 549,824.00     | 0.23         |
| E  | 建筑业              | 4,214,469.00   | 1.78         |
| F  | 批发和零售业           | 3,217,651.84   | 1.36         |
| G  | 交通运输、仓储和邮政业      | 1,222,290.00   | 0.52         |
| H  | 住宿和餐饮业           | -              | -            |
| I  | 信息传输、软件和信息技术服务业  | 6,067,514.88   | 2.56         |
| J  | 金融业              | 44,352,596.75  | 18.71        |
| K  | 房地产业             | 2,776,217.00   | 1.17         |
| 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               | 124,097,090.75 | 52.35        |

## 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  | 601318 | 中国平安 | 144,100 | 7,148,801.00 | 3.02         |
| 2  | 002456 | 欧菲光  | 351,250 | 6,382,212.50 | 2.69         |
| 3  | 000895 | 双汇发展 | 260,346 | 6,183,217.50 | 2.61         |
| 4  | 002555 | 三七互娱 | 199,218 | 5,094,004.26 | 2.15         |
| 5  | 000915 | 山大华特 | 113,146 | 4,171,693.02 | 1.76         |
| 6  | 002450 | 康得新  | 184,678 | 4,158,948.56 | 1.75         |
| 7  | 000063 | 中兴通讯 | 171,500 | 4,071,410.00 | 1.72         |
| 8  | 000776 | 广发证券 | 232,200 | 4,005,450.00 | 1.69         |

|    |        |      |         |              |      |
|----|--------|------|---------|--------------|------|
| 9  | 002415 | 海康威视 | 120,000 | 3,876,000.00 | 1.63 |
| 10 | 600036 | 招商银行 | 141,500 | 3,383,265.00 | 1.43 |

#### 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      | 288,193.60     | 0.12         |
| 2  | 央行票据      | -              | -            |
| 3  | 金融债券      | 20,078,000.00  | 8.47         |
|    | 其中：政策性金融债 | 20,078,000.00  | 8.47         |
| 4  | 企业债券      | 19,408,000.00  | 8.19         |
| 5  | 企业短期融资券   | 10,047,000.00  | 4.24         |
| 6  | 中期票据      | 10,125,000.00  | 4.27         |
| 7  | 可转债（可交换债） | 4,034,147.30   | 1.70         |
| 8  | 同业存单      | 48,363,000.00  | 20.40        |
| 9  | 其他        | -              | -            |
| 10 | 合计        | 112,343,340.90 | 47.39        |

#### 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  | 130212    | 13 国开 12      | 200,000 | 20,078,000.00 | 8.47         |
| 2  | 136303    | 16 世茂 G1      | 200,000 | 19,408,000.00 | 8.19         |
| 3  | 111696416 | 16 包商银行 CD048 | 200,000 | 19,394,000.00 | 8.18         |
| 4  | 111698709 | 16 温州银行 CD115 | 200,000 | 19,300,000.00 | 8.14         |
| 5  | 101554051 | 15 康得新 MTN001 | 100,000 | 10,125,000.00 | 4.27         |

#### 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除广发证券受到监管部门行政处罚外，其他发行主体未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。广发证券于 2016 年 11 月 26 日收到中国证券监督管理委员会《行政处罚决定书》：对广发证券责令改正，给予警告，没收违法所得 6,805,135.75 元，并处以 20,415,407.25 元罚款。本基金投资该上市公司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该上市公司受处罚事件进行了及时分析和跟踪研究，认为该事件对该公司投资价值未产生实质性影响。

### 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   | 34,867.70    |
| 2  | 应收证券清算款 | 5,839,572.63 |
| 3  | 应收股利    | -            |
| 4  | 应收利息    | 2,103,389.18 |
| 5  | 应收申购款   | -            |
| 6  | 其他应收款   | -            |
| 7  | 待摊费用    | -            |
| 8  | 其他      | -            |
| 9  | 合计      | 7,977,829.51 |

### 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<br>(%) |
|----|--------|------|--------------|------------------|
| 1  | 128012 | 辉丰转债 | 2,089,940.00 | 0.88             |
| 2  | 127003 | 海印转债 | 851,827.00   | 0.36             |
| 3  | 128013 | 洪涛转债 | 178,288.00   | 0.08             |

### 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    | 386,225,252.64 |
| 报告期期间基金总申购份额   | 980.33         |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 163,757,503.60 |

|                           |                |
|---------------------------|----------------|
| 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               | 222,468,729.37 |

## § 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              | 2017-4-1 至 2017-6-30    | 98,424,212.60  | 0.00 | 0.00           | 98,424,212.60 | 44.24% |
|   | 2              | 2017-4-1 至 2017-6-7     | 138,750,247.77 | 0.00 | 138,750,247.77 | 0.00          | 0.00%  |
|   | 3              | 2017-4-1 至 2017-6-30    | 98,424,212.60  | 0.00 | 0.00           | 98,424,212.60 | 44.24% |
|   | 4              | 2017-6-8 至 2017-6-21    | 50,000,375.00  | 0.00 | 25,000,000.00  | 25,000,375.00 | 11.24% |
| 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中鑫灵活配置混合型证券投资基金的文件
- 2、中海中鑫灵活配置混合型证券投资基金基金合同
- 3、中海中鑫灵活配置混合型证券投资基金托管协议
- 4、中海中鑫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

2017 年 7 月 21 日