

中海医药健康产业精选灵活配置混合型证券投资基金 2015 年年度报告摘要

2015 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：上海浦东发展银行股份有限公司

送出日期：2016 年 3 月 25 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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司(以下简称“浦发银行”)根据本基金合同规定，于 2016 年 3 月 21 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。

本报告期自 2015 年 1 月 1 日起至 2015 年 12 月 31 日止。

§ 2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	中海医药混合	
基金主代码	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	
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	
报告期末基金份额总额	587,145,397.79 份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称:	中海医药混合 A	中海医药混合 C
下属分级基金的交易代码:	000878	000879
报告期末下属分级基金的份额总额	408,493,096.50 份	178,652,301.29 份

2.2 基金产品说明

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识别及认定。 （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。 本基金将结合市场形势综合考虑上市公司在各项指标的综合得分，按照总分的

	高低在各行业内进行排序，选取各行业内排名靠前的股票。 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。 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。
业绩比较基准	中证医药卫生指数收益率*50%+中证全债指数收益率*50%
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。

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	上海浦东发展银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	王莉	廖原
	联系电话	021-38429808	021-61618888
	电子邮箱	wangl@zhfund.com	Liaoy03@spdb.com.cn
客户服务电话		400-888-9788、 021-38789788	95528
传真		021-68419525	021-63602540

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	www.zhfund.com
基金年度报告备置地点	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、基金净值表现及利润分配情况

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	2015 年		2014 年 12 月 17 日(基金合同生效日)-2014 年 12 月 31 日		2013 年	
	中海医药混合 A	中海医药混合 C	中海医药混合 A	中海医药混合 C	中海医药混合 A	中海医药混合 C
本期已实现收益	-103,458,367.25	-46,822,351.71	1,179,891.92	391,521.87	-	-
本期利润	-12,450,638.27	-53,496,279.09	6,803,129.48	2,577,524.23	-	-
加权平均基金份额本期利润	-0.0295	-0.2707	0.0151	0.0148	-	-
本期基金份额净值增长率	25.52%	23.94%	1.50%	1.50%	-	-
3.1.2 期末数据和指标	2015 年末		2014 年末		2013 年末	
期末可供分配基金份额利润	-0.1752	-0.1888	0.0026	0.0022	-	-
期末基金资产净值	520,303,888.62	224,799,752.90	455,908,611.32	177,214,953.81	-	-
期末基金份额净值	1.274	1.258	1.015	1.015	-	-

注 1：本基金合同于 2014 年 12 月 17 日生效。

注 2：以上所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 3：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

中海医药混合 A

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
过去三个月	18.18%	1.38%	11.77%	0.95%	6.41%	0.43%
过去六个月	-23.76%	2.53%	-0.03%	1.46%	-23.73%	1.07%
过去一年	25.52%	2.47%	27.68%	1.30%	-2.16%	1.17%

自基金合同生效起至今	27.40%	2.42%	24.38%	1.28%	3.02%	1.14%
------------	--------	-------	--------	-------	-------	-------

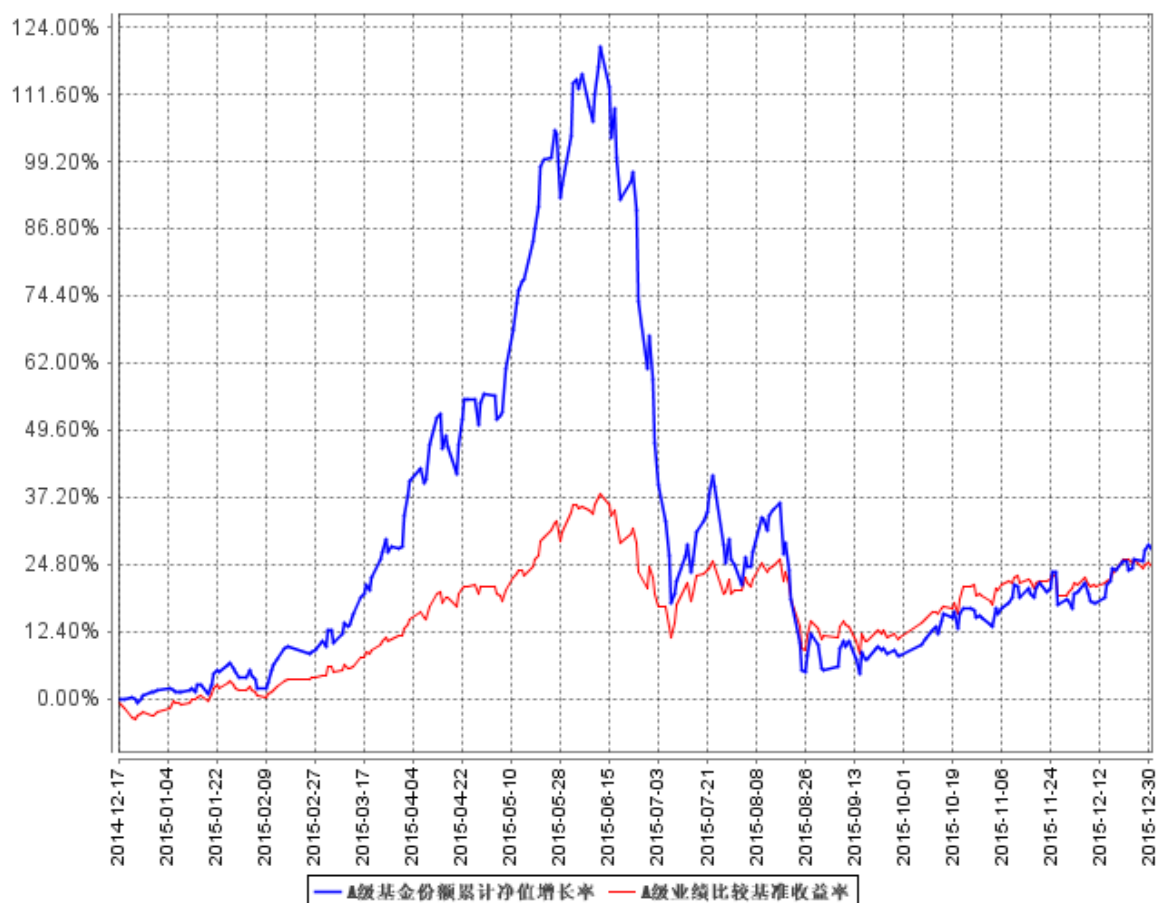
中海医药混合 C

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
过去三个月	17.90%	1.38%	11.77%	0.95%	6.13%	0.43%
过去六个月	-24.08%	2.53%	-0.03%	1.46%	-24.05%	1.07%
过去一年	23.94%	2.47%	27.68%	1.30%	-3.74%	1.17%
自基金合同生效起至今	25.80%	2.42%	24.38%	1.28%	1.42%	1.14%

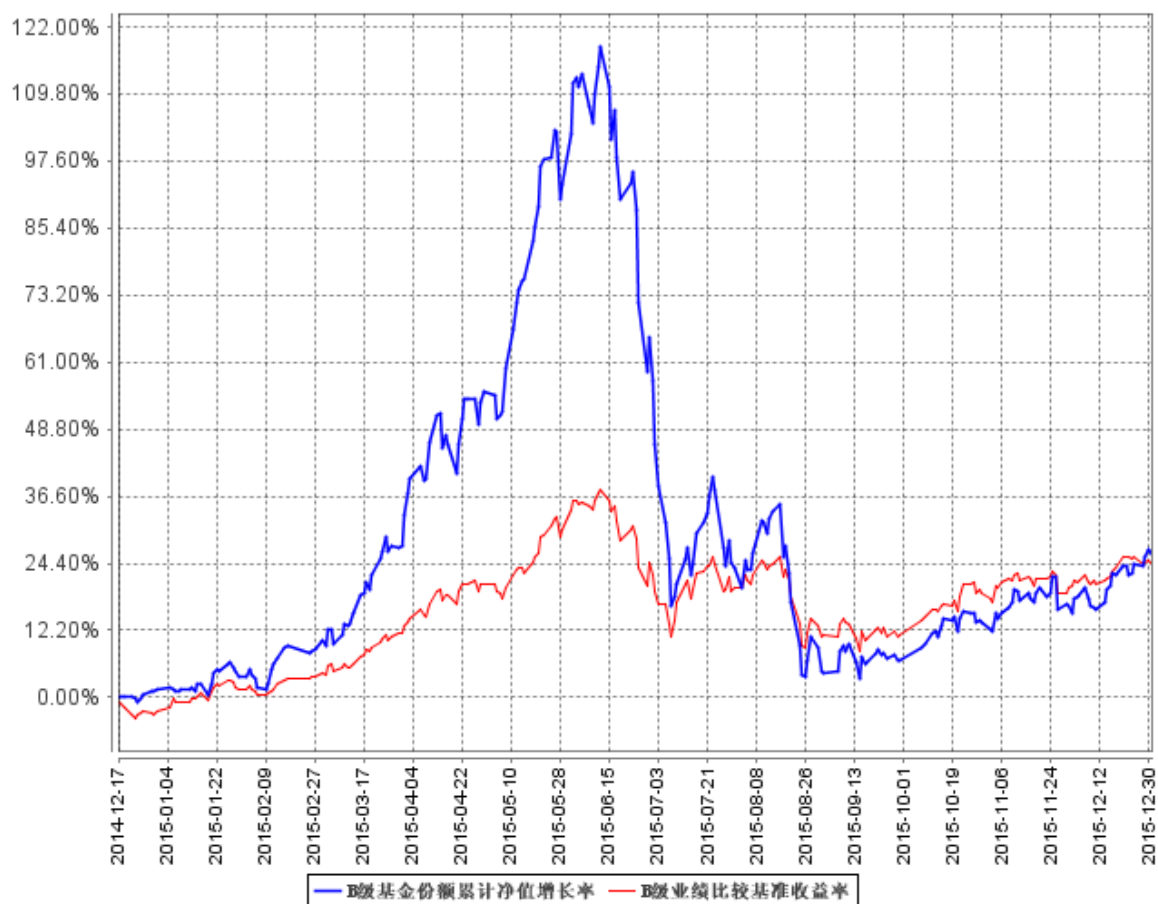
注：“自基金合同生效起至今”指 2014 年 12 月 17 日(基金合同生效日)至 2015 年 12 月 31 日。

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

A级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

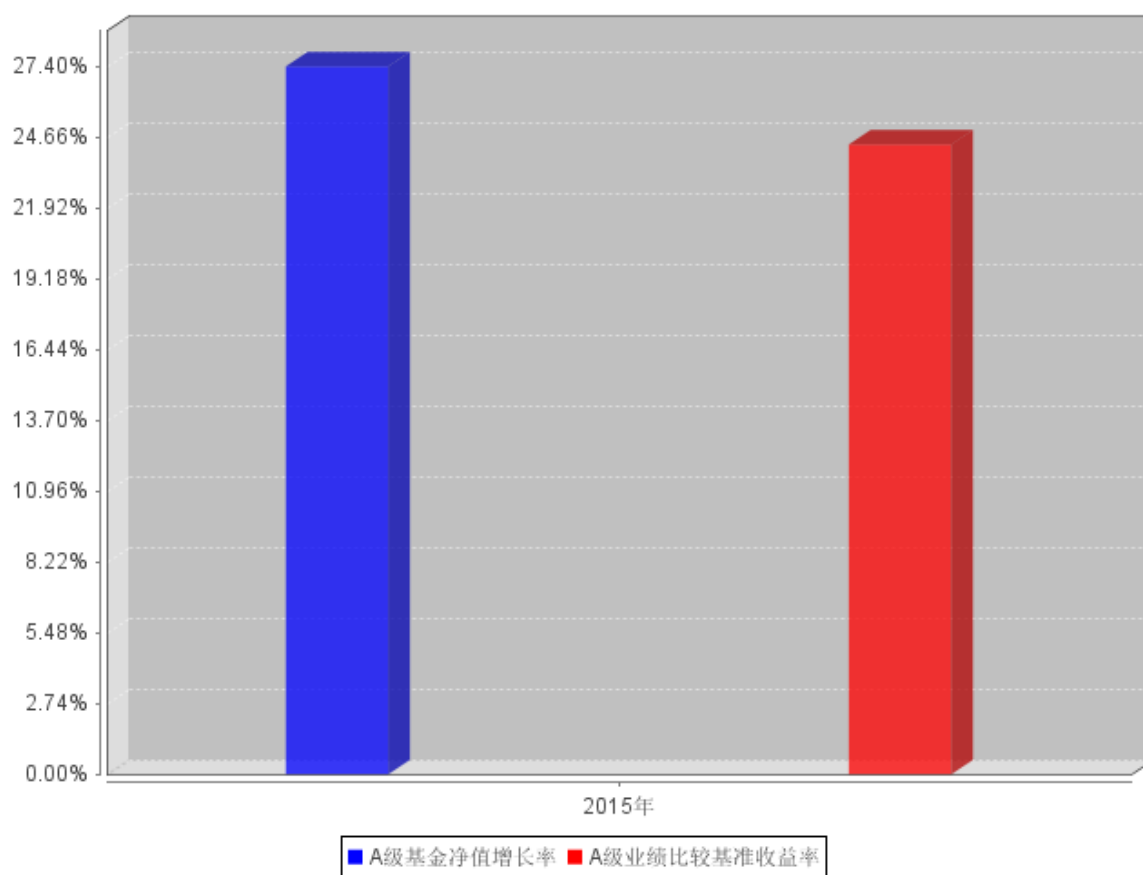


B级基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图

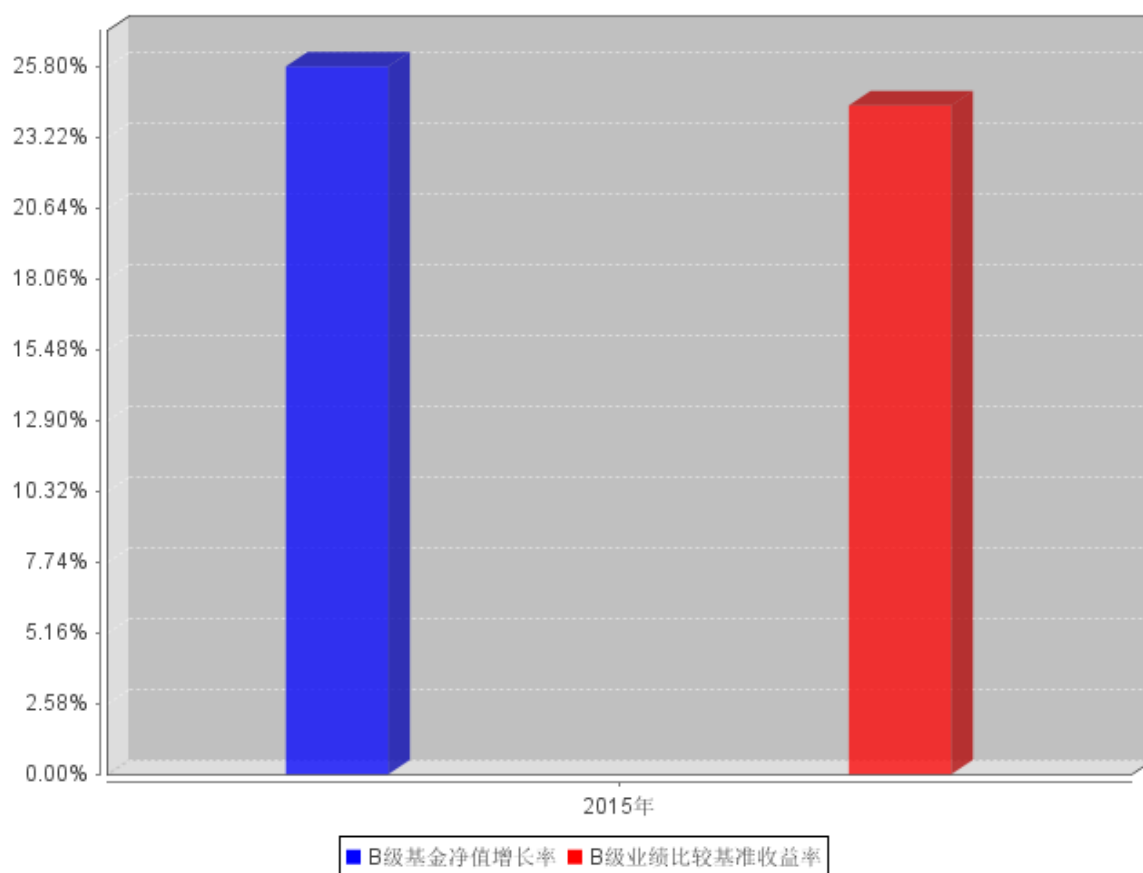


3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

A级自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图



B级自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的对比图



注：上图中 2015 年度是指 2014 年 12 月 17 日(基金合同生效日)至 2015 年 12 月 31 日，相关数据未按自然年度进行折算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

注：本基金自基金合同生效日至本报告期末未发生利润分配。

§ 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 2015 年 12 月 31 日，共管理证券投资基金 30 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		
郑磊	本基金基金经理、中海医疗保健主题股票型证券投资基金基金经理	2014 年 12 月 17 日	-	5 年	郑磊先生，复旦大学社会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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，公司 2011 年修订了《中海基金公平交易管理办法》，从投研决策内部控制、交易执行内部控制、行为监控和分析评估、监察稽核和信息披露等方面对股票、债券、可转债的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动进行全程公平交易管理。

投研决策内部控制方面：（1）公司研究平台共享，基金经理和专户投资经理通过研究平台平等获取研究信息。（2）公司建立投资组合投资信息的管理及保密制度，除分管投资副总及投资总监因业务管理的需要外，不同投资组合经理之间的持仓和交易等重大非公开投资信息相互隔离。

交易执行内部控制方面：（1）对于债券一级市场申购、非公开发行股票申购等以公司名义进行的交易，各投资组合经理根据研究报告独立确定申购价格和数量，在获配额度确定后，根据公司制度规定应遵循公平原则对获配额度进行分配，按照价格优先的原则进行分配，如果申购价格相同，则根据该价位各投资组合的申购数量进行比例分配，如有特殊情况，制度规定需书面留痕。

（2）投资交易指令统一通过交易室下达，通过启用公平交易模块，力求保证时间优先、价格优先、比例分配、综合平衡交易原则得以落实。（3）根据公司制度，通过系统禁止公司组合之间（除指数被动投资组合外）的同日反向交易。（4）债券场外交易，交易部在银行间市场上公平公正地进行询价，并由风控稽核部对询价收益率偏离、交易对手及交易方式进行事前审核。（5）在特殊情况下，投资组合因合规性或应对大额赎回等原因需要进行特定交易时，由投资组合经理发起暂停投资风控阈值的流程，在获得相关审批后，由风控稽核部暂时关闭投资风控系统的特定阈值。完成该交易后，风控稽核部立即启动暂停的投资风控阈值。

行为监控和分析评估方面：（1）公司每季度和每年度对所有投资组合进行同向交易价差分析、反向及异常交易分析。（2）公司对所有组合在 2015 年全年日内，3 日，5 日同向交易数据进行了采集，并进行两两比对，对于相关采集样本进行了 95%置信区间，假设溢价率为 0 的 T 分布检验。

（3）对于不同时间期间的同组合反向交易及公司制度规定的异常交易，公司根据交易价格、交易频率、交易数量、交易时机等进行综合分析。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

2015 年全年，公司遵循《中海基金公平交易管理办法》相关要求，整体上贯彻执行制度约定，加强了对投资组合公平交易的事后分析，

(1) 对于两两组合的同向交易，我们从日内、3 日、5 日三个时间区间进行假设价差为零，T 分布的检验，对于未通过假设检验的情况，公司结合比较两两组合间的交易占优比、采集的样本数量是否达到一定水平从而具有统计学意义、模拟利益输送金额的绝对值、模拟利益输送金额占组合资产平均净值的比例、模拟利益的贡献率占组合收益率的比例、两两组合的持仓相似度及两两组合收益率差的比较等多方面进行综合比较。

(2) 对于两两组合的反向交易，公司采集同一组合对同一投资品种 3 日内反向交易；两两组合对同一投资品种 3 日内反向交易；并结合市场该投资品种的总成交量进行综合分析。

(3) 对于公司制度规定的异常交易，相关组合经理均根据制度要求提交审批单并书面留痕。

综合而言，本公司通过事前的制度规范、事中的监控和事后的分析评估，执行了公平交易制度，公平对待了旗下各投资组合。本报告期内，未发现组合存在有可能导致重大不公平交易和利益输送的情况。

4.3.3 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

2015 年以来，市场经历了剧烈的波动，尤其是以创业板为代表的泛成长股表现出了显著的估值泡沫化。报告期内本基金坚持了以成长风格为主导的投资思路，遵循自下而上的原则进行选股，立足于医药产业，集中配置了互联网医疗、精准医疗、健康养老等行业内成长空间向上的个股。

尽管我们预期到了随着泛成长股估值水平的显著泡沫化及由此引发的市场风险正在愈加突出，但以主题投资名义演绎的成长股行情显然超出了我们的预期，成为了全年剧烈波动行情中的特有风景。尽管我们始终保持谨慎的态度，并把风险控制作为组合管理的首要任务，但是仍然自觉或不自觉的参与到了行情其中，最后见识了市场的力量并承担了相应的业绩波动。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至 2015 年 12 月 31 日,本基金 A 份额净值 1.274 元(累计净值 1.274 元),报告期内本基金净值增长率为 25.52%, 低于业绩比较基准 2.16 个百分点; C 份额净值 1.258 (累计净值 1.258 元), 报告期内本基金净值增长率为 23.94 %, 低于业绩比较基准 3.74 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

2015 年以来,为了对冲宏观经济的下行风险,国家管理机构采取了以量化宽松为核心的政策组合,维稳经济的预期逐步强化。展望 2016 年,随着汇率波动信号的出现以及美联储进入加息通道,预计国内货币政策将进入观望期,市场进入存量资金的博弈阶段,从而可能引导市场风格的逐步改变。

根据盈利、流动性与估值的综合分析,预期 2016 年市场以震荡为主,趋势性的机会需要等待。而对于成长股为代表的医药行业而言,我们认为新技术、新模式仍然将成为行业的核心驱动因素。以互联网医疗、精准医疗为代表的新产业方向,将为企业打开新的成长空间,也将带来更多的投资机会。此外,传统领域的企业也将通过稳定的成长性,提供稳健的投资回报率。

基于较为谨慎的预期,本基金 2016 年将采取更加均衡的投资策略,在以确定性增长作为组合管理首要原则的同时,将更加注重产业转型的着力点。

4.6 管理人内部有关本基金的监察稽核工作情况

报告期内,管理人在内部监察工作中一切从合规运作、保障基金份额持有人利益出发,由监察稽核部门遵守独立、客观、公正的原则,通过常规稽核、专项检查和系统监控等方法对公司经营、基金运作及员工行为的合规性进行检查,推动内部控制机制的完善与优化,保证各项法规和管理制度的落实,发现问题及时提出建议并督促有关部门改进。

管理人各项业务能遵循国家法律法规、中国证监会规章制度、管理人内部的规章制度以及各项业务规范流程,运行符合合法性、合规性的要求,主要内控制度基本有效。

在本报告期内,管理人内部监察工作重点集中于以下几个方面:

(1) 根据基金监管法律法规的不断更新与完善,推动各部门加强内部制度建设,确保制度对各项业务和管理环节的全覆盖、提高制度和流程的合规性、合理性和可操作性。

(2) 开展基金法律法规和管理人内部各项基本制度的培训学习工作,树立员工规范意识、合规意识和风险意识,形成员工主动、自觉进行内部控制的风险管理文化,构建主动进行管理人内部风险控制和自觉接受监察稽核的平台。

(3) 全面开展基金运作监察稽核工作,确保基金销售、投资的合法合规。通过电脑监控、现场检查、人员询问、重点抽查等方法开展工作,不断提高全体员工的风险意识,保证了基金的合

法合规运作。

(4) 按照中国证监会的要求, 在管理内部严格推行风险控制自我评估制度。通过各部门的参与和自我评估, 明确了各部门的风险点, 对控制不足的风险点, 制订了进一步的控制措施。

(5) 根据监管部门的要求, 完成与基金投资业务相关的定期监察报告, 报送中国证监会和董事会。

管理人自成立以来, 各项业务运作正常, 内部控制和风险防范措施逐步完善并积极发挥作用。基金运作合法合规, 保障了基金份额持有人的利益。2016 年我们将继续紧紧抓住风险控制和合规性两条主线, 构建一个制度修订规范化、风险责任岗位化、风险检测细致化、风险评估科学化的长效风险控制机制, 提高内部监察工作的计划性、科学性和有效性, 实现基金合法合规运作。

4.7 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。

4.8 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, 本基金在本报告期内未发生利润分配。

§ 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, 上海浦东发展银行股份有限公司(以下简称“本托管人”)在对中海医药健康产业精选灵活配置混合型证券投资基金的托管过程中, 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、托管协议的规定, 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基金托管人应尽的义务。

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，本托管人依照《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、托管协议的规定，对中海医药健康产业精选灵活配置混合型证券投资基金的投资运作进行了监督，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的复核，未发现基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。该基金本报告期内未进行利润分配。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

本报告期内，由中海基金管理有限公司编制本托管人复核的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）、投资组合报告等内容真实、准确、完整。

§ 6 审计报告

6.1 审计报告基本信息

财务报表是否经过审计	是
审计意见类型	标准无保留意见
审计报告编号	普华永道中天审字(2016)第 20743 号

6.2 审计报告的基本内容

审计报告标题	审计报告
审计报告收件人	中海医药健康产业精选灵活配置混合型证券投资基金全体基金份额持有人
引言段	我们审计了后附的中海医药健康产业精选灵活配置混合型证券投资基金(以下简称“中海医药混合基金”)的财务报表，包括 2015 年 12 月 31 日和 2014 年 12 月 31 日的资产负债表、2015 年度和 2014 年 12 月 17 日(基金合同生效日)至 2014 年 12 月 31 日止期间的利润表和所有者权益(基金净值)变动表以及财务报表附注。
管理层对财务报表的责任段	编制和公允列报财务报表是中海医药混合基金的基金管理人中海基金管理有限公司管理层的责任。这种责任包括： (1) 按照企业会计准则和中国证券监督管理委员会(以下简称“中国证监会”)、中国证券投资基金业协会(以下简称“中国基金业协会”)发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编

	制财务报表，并使其实现公允反映； (2) 设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。
注册会计师的责任段	我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。 审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序，但目的并非对内部控制的有效性发表意见。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。 我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。
审计意见段	我们认为，上述中海医药混合基金的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则和在财务报表附注中所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制，公允反映了中海医药混合基金 2015 年 12 月 31 日和 2014 年 12 月 31 日的财务状况以及 2015 年度和 2014 年 12 月 17 日(基金合同生效日)至 2014 年 12 月 31 日止期间的经营成果和基金净值变动情况。
注册会计师的姓名	薛竞 赵钰
会计师事务所的名称	普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)
会计师事务所的地址	上海市黄浦区湖滨路 202 号企业天地 2 号楼普华永道中心 11 楼
审计报告日期	2016 年 3 月 23 日

§ 7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体：中海医药健康产业精选灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日：2015 年 12 月 31 日

单位：人民币元

资 产	附注号	本期末 2015 年 12 月 31 日	上年度末 2014 年 12 月 31 日
资 产：			
银行存款		66,087,349.39	532,821,938.44
结算备付金		7,291,740.37	-

存出保证金		1,470,426.66	-
交易性金融资产		684,174,669.82	111,685,596.45
其中：股票投资		684,174,669.82	111,685,596.45
基金投资		-	-
债券投资		-	-
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		8,676,886.65	2,070,698.67
应收利息		31,157.20	972,648.99
应收股利		-	-
应收申购款		741,589.29	-
递延所得税资产		-	-
其他资产		-	-
资产总计		768,473,819.38	647,550,882.55
负债和所有者权益	附注号	本期末 2015 年 12 月 31 日	上年度末 2014 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		18,732,882.60	13,656,366.84
应付赎回款		1,531,250.76	-
应付管理人报酬		922,689.39	359,729.53
应付托管费		153,781.56	59,954.94
应付销售服务费		184,721.11	67,136.83
应付交易费用		1,763,826.04	272,287.08
应交税费		-	-
应付利息		-	-
应付利润		-	-
递延所得税负债		-	-
其他负债		81,026.40	11,842.20
负债合计		23,370,177.86	14,427,317.42
所有者权益：			
实收基金		587,145,397.79	623,742,911.42
未分配利润		157,958,243.73	9,380,653.71
所有者权益合计		745,103,641.52	633,123,565.13
负债和所有者权益总计		768,473,819.38	647,550,882.55

注 1：报告截止日 2015 年 12 月 31 日，A 类基金份额净值 1.274 元，C 类基金份额净值 1.258 元，基金份额总额 587,145,397.79 份，其中 A 类基金份额总额 408,493,096.50 份，C 类基金份额总

额 178,652,301.29 份。

注 2：本基金合同生效日为 2014 年 12 月 17 日，下同。

7.2 利润表

会计主体：中海医药健康产业精选灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项 目	附注号	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2014 年 12 月 17 日(基 金合同生效日)至 2014 年 12 月 31 日
一、收入		-30,358,716.30	10,337,227.49
1.利息收入		3,951,102.69	1,085,991.13
其中：存款利息收入		3,951,102.69	1,085,991.13
债券利息收入		-	-
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）		-129,739,663.20	1,441,996.44
其中：股票投资收益		-131,821,989.92	1,441,996.44
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		2,082,326.72	-
3.公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		84,333,801.60	7,809,239.92
4.汇兑收益（损失以“-”号填列）		-	-
5.其他收入（损失以“-”号填列）		11,096,042.61	-
减：二、费用		35,588,201.06	956,573.78
1. 管理人报酬	7.4.8.2.1	12,222,854.35	359,729.53
2. 托管费	7.4.8.2.2	2,037,142.33	59,954.94
3. 销售服务费	7.4.8.2.3	2,625,578.51	67,136.83
4. 交易费用		18,325,524.37	457,706.28
5. 利息支出		-	-
其中：卖出回购金融资产支出		-	-
6. 其他费用		377,101.50	12,046.20
三、利润总额（亏损总额以“-”		-65,946,917.36	9,380,653.71

号填列)			
减：所得税费用		-	-
四、净利润（净亏损以“-”号填列）		-65,946,917.36	9,380,653.71

7.3 所有者权益（基金净值）变动表

会计主体：中海医药健康产业精选灵活配置混合型证券投资基金

本报告期：2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 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）	623,742,911.42	9,380,653.71	633,123,565.13
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	-65,946,917.36	-65,946,917.36
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）	-36,597,513.63	214,524,507.38	177,926,993.75
其中：1. 基金申购款	1,459,563,972.58	995,388,043.54	2,454,952,016.12
2. 基金赎回款	-1,496,161,486.21	-780,863,536.16	-2,277,025,022.37
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）	587,145,397.79	157,958,243.73	745,103,641.52
项目	上年度可比期间 2014 年 12 月 17 日（基金合同生效日）至 2014 年 12 月 31 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）	623,742,911.42	-	623,742,911.42
二、本期经营活动产生的基金净值变动数（本期净利润）	-	9,380,653.71	9,380,653.71

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）	-	-	-
其中：1. 基金申购款	-	-	-
2. 基金赎回款	-	-	-
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）	623,742,911.42	9,380,653.71	633,123,565.13

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告 7.1 至 7.4 财务报表由下列负责人签署：

_____ 黄鹏	_____ 宋宇	_____ 周琳
基金管理人负责人	主管会计工作负责人	会计机构负责人

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

中海医药健康产业精选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[2014]1137号《关于准予中海医药健康产业精选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》、《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 623,529,725.59 元，业经江苏公证天业会计师事务所(特殊普通合伙)苏公 W[2014]B137 号验资报告予以验证。经向中国证监会备案，《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合同》于 2014 年 12 月 17 日生效，基金合同生效日的基金份额总额为 623,742,911.42 份基金份额，其中认购资金利息折合 213,185.83 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，基金托管人为上海浦东发展银行股份有限公司。

本基金根据认购、申购费用及销售服务费用收取方式的不同，将基金份额分为不同的类别。在投资者认购、申购时收取认购、申购费用，在赎回时根据持有期限收取赎回费用，但不从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额，称为 A 类基金份额；在投资者认购、申购时不收取认购、申购费用，在赎回时根据持有期限收取赎回费用，但从本类别基金资产中计提销售服务费的基金份额，称为 C 类基金份额。

根据《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合同》的规定，本基金投资于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、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。本基金投资组合的配置比例为：投资于股票的比例占基金资产的 0-95%；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%；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%。本业绩比较基准为：中证医药卫生指数收益率×50%+中证全债指数收益率×50%。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定（以下合称“企业会计准则”）、中国证监会颁布的《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〉》、中国证券投资基金业协会（以下简称“中国基金业协会”）颁布的《证券投资基金会计核算业务指引》、《中海医药健康产业精选灵活配置混合型证券投资基金 基金合同》和在财务报表附注 7.4.4 所列示的中国证监会、中国基金业协会发布的有关规定及允许的基金行业实务操作编制。

7.4.3 遵循企业会计准则及其他有关规定的声明

本基金在本报告期内的会计报表遵循了企业会计准则及其他有关规定，真实、完整地反映了本基金的财务状况、经营成果和净值变动情况。

7.4.4 重要会计政策和会计估计

7.4.4.1 会计年度

本基金会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本报告期为 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日。

7.4.4.2 记账本位币

以人民币为记账本位币。

7.4.4.3 金融资产和金融负债的分类

7.4.4.3.1 金融资产的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产及持有至到期投资。金融资产的分类取决于本基金对金融资产的持有意图和持有能力。本基金目前暂无金融资产分类为可供出售金融资产及持有至到期投资。

本基金目前持有的股票投资、债券投资和衍生工具(主要为权证投资)分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。除衍生工具所产生的金融资产在资产负债表中以衍生金融资产列示外,以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产在资产负债表中以交易性金融资产列示。

本基金持有的其他金融资产分类为应收款项,包括银行存款、买入返售金融资产和各类应收款项等。应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

7.4.4.3.2 金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及其他金融负债。本基金目前暂无金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。本基金持有的其他金融负债包括卖出回购金融资产款和各类应付款项等。

7.4.4.4 金融资产和金融负债的初始确认、后续计量和终止确认

7.4.4.4.1 金融资产或金融负债于本基金成为金融工具合同的一方时,于交易日按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产,取得时发生的相关交易费用计入当期损益;支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或债券起息日或上次除息日至购买日止的利息,应当单独确认为应收项目。应收款项和其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。

7.4.4.4.2 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产按照公允价值进行后续计量,应收款项和其他金融负债采用实际利率法,以摊余成本进行后续计量。

7.4.4.4.3 当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时,终止确认该金融资产。终止确认的金融资产的成本按移动加权平均法于交易日结转。

7.4.4.4.4 本基金金融工具的成本计价方法具体如下:

7.4.4.4.4.1 股票投资

买入股票于成交日确认为股票投资,股票投资成本,按成交日应支付的全部价款扣除交易费用入账;

因股权分置改革而获得非流通股股东支付的现金对价,于股权分置改革方案实施后的股票复牌日,冲减股票投资成本;

卖出股票于成交日确认股票投资收益,出售股票的成本按移动加权平均法于成交日结转。

7.4.4.4.4.2 债券投资

买入证券交易所交易的债券于成交日确认为债券投资。债券投资成本,按成交日应支付的全

部价款扣除交易费用入账，其中所包含的债券应收利息单独核算，不构成债券投资成本；

买入未上市债券和银行间同业市场交易的债券，于成交日确认为债券投资。债券投资成本，按实际成交价款入账，应支付的相关交易费用直接计入当期损益。其中所包含的债券应收利息单独核算，不构成债券投资成本；

买入零息债券视同到期一次性还本付息的附息债券，根据其发行价、到期价和发行期限计算应收利息，并按上述会计处理方法核算；

卖出证券交易所交易和银行间同业市场交易的债券均于成交日确认债券投资收益；

卖出债券的成本按移动加权平均法结转。

7.4.4.4.3 权证投资

买入权证于成交日确认为权证投资。权证投资成本，按成交日应支付的全部价款扣除交易费用后入账；

配股权证及由股权分置改革而被动获得的权证，在确认日记录所获分配的权证数量，该等权证初始成本为零；

卖出权证于成交日确认衍生工具投资收益，出售权证的成本按移动加权平均法于成交日结转。

7.4.4.4.4 分离交易可转债

申购新发行的分离交易可转债于获得日，按可分离权证公允价值占分离交易可转债全部公允价值的比例将购买分离交易可转债实际支付全部价款的一部分确认为权证投资成本，按实际支付的全部价款扣减可分离权证确定的成本确认债券成本；

上市后，上市流通的债券和权证分别按上述 7.4.4.4.2 和 7.4.4.4.3 中的相关方法进行计算。

7.4.4.4.5 回购协议

基金持有的回购协议（封闭式回购）以成本列示，按实际利率（当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率）在回购期间内逐日计提利息。

7.4.4.5 金融资产和金融负债的估值原则

本基金持有的股票投资、债券投资和衍生工具（主要为权证投资）按如下原则确定公允价值并进行估值：

存在活跃市场的金融工具按其估值日的市场交易价格确定公允价值；估值日无交易，但最近交易日后经济环境未发生重大变化且证券发行机构未发生影响证券价格的重大事件的，按最近交易日的市场交易价格确定公允价值。

存在活跃市场的金融工具，如估值日无交易且最近交易日后经济环境发生了重大变化，参考

类似投资品种的现行市价及重大变化等因素，调整最近交易市价以确定公允价值。

当金融工具不存在活跃市场，采用市场参与者普遍认同且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用市场参数，减少使用与本基金特定相关的参数。

本基金以上述原则确定的公允价值进行估值，本基金主要金融工具的估值方法如下：

7.4.4.5.1 上市证券的估值

7.4.4.5.1.1 交易所上市的有价证券（包括股票、权证等），以其估值日在证券交易所挂牌的收盘价估值；估值日无交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，以最近交易日的收盘价估值；如最近交易日后经济环境发生了重大变化的，可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价值；

7.4.4.5.1.2 交易所上市实行净价交易的债券按估值日收盘价估值，估值日没有交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日的收盘价估值。如最近交易日后经济环境发生了重大变化的，可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价值；

7.4.4.5.1.3 交易所上市未实行净价交易的债券按估值日收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价进行估值；估值日没有交易的，且最近交易日后经济环境未发生重大变化，按最近交易日债券收盘价减去债券收盘价中所含的债券应收利息得到的净价进行估值。如最近交易日后经济环境发生了重大变化的，可参考类似投资品种的现行市价及重大变化因素，调整最近交易市价，确定公允价值；

7.4.4.5.1.4 交易所上市不存在活跃市场的有价证券，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本估值。

7.4.4.5.2 未上市证券的估值

7.4.4.5.2.1 送股、转增股、公开增发新股或配股的股票，以其在证券交易所挂牌的同一证券估值日的估值方法估值，即依照上述 7.4.4.5.1.1 和 7.4.4.5.1.4 的相关方法进行估值；

7.4.4.5.2.2 首次公开发行未上市的股票、债券和权证，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本估值；

7.4.4.5.2.3 首次公开发行有明确锁定期的股票，同一股票在交易所上市后，以其在证券交易所挂牌的同一证券估值日的估值方法估值，即依照上述 7.4.4.5.1.1 和 7.4.4.5.1.4 的相关方法进行估值；

7.4.4.5.2.4 非公开发行有明确锁定期的股票的估值

估值日在证券交易所上市交易的同一股票的市价低于非公开发行股票的首次取得成本时，应采用在证券交易所的同一股票的市价作为估值日该非公开发行股票的价值；

估值日在证券交易所上市交易的同一股票的市价高于非公开发行股票的首次取得成本时，应按中国证监会相关规定处理；

7.4.4.5.3 因持有股票而享有的配股权证，采用估值技术确定公允价值进行估值；

7.4.4.5.4 全国银行间债券市场交易的债券等固定收益品种，采用估值技术确定公允价值，在估值技术难以可靠计量公允价值的情况下，按成本估值；

7.4.4.5.5 分离交易可转债

分离交易可转债，上市日前，采用估值技术分别对债券和权证进行估值；自上市日起，上市流通的债券和权证分别按上述 7.4.4.5.1 中的相关方法进行估值；

7.4.4.5.6 同一债券同时在两个或两个以上市场交易的，按债券所处的市场分别估值；

7.4.4.5.7 如有确凿证据表明按上述方法进行估值不能客观反映其公允价值的，基金管理人可根据具体情况与基金托管人商定后，按最能反映公允价值的价格估值；

7.4.4.5.8 相关法律法规以及监管部门有强制规定的，从其规定。如有新增事项，按国家最新规定估值。

7.4.4.6 金融资产和金融负债的抵销

本基金持有的资产和承担的负债基本为金融资产和金融负债。当本基金依法有权抵销债权债务且交易双方准备按净额结算时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表列示。

7.4.4.7 实收基金

实收基金为对外发行基金份额所募集的总金额在扣除损益平准金分摊部分后的余额。由于基金份额拆分引起的实收基金份额变动于基金份额拆分日根据拆分前的基金份额数及确定的拆分比例计算认列。由于申购和赎回引起的实收基金变动分别于基金申购确认日及基金赎回确认日认列。上述申购和赎回分别包括基金转换所引起的转入基金的实收基金增加和转出基金的实收基金减少。

7.4.4.8 损益平准金

损益平准金包括已实现平准金和未实现平准金。已实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未分配的已实现损益占基金净值比例计算的金额。未实现平准金指在申购或赎回基金份额时，申购或赎回款项中包含的按累计未实现利得/(损失)占基金净值比例

计算的金额。损益平准金于基金申购确认日或基金赎回确认日认列，并于期末全额转入未分配利润/(累计亏损)。

7.4.4.9 收入/(损失)的确认和计量

股票投资在持有期间应取得的现金股利扣除由上市公司代扣代缴的个人所得税后的净额确认为投资收益。债券投资在持有期间应取得的按票面利率计算的利息扣除在适用情况下由债券发行企业代扣代缴的个人所得税后的净额确认为利息收入。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的公允价值变动确认为公允价值变动损益；处置时其公允价值与初始确认金额之间的差额确认为投资收益，其中包括从公允价值变动损益结转的公允价值累计变动额。

应收款项在持有期间确认的利息收入按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的也可按直线法计算。

7.4.4.10 费用的确认和计量

本基金的管理人报酬、托管费和销售服务费在费用涵盖期间按基金合同约定的费率和计算方法逐日确认。

其他金融负债在持有期间确认的利息支出按实际利率法计算，实际利率法与直线法差异较小的则按直线法计算。

7.4.4.11 基金的收益分配政策

在符合有关基金分红条件的前提下，本基金每年收益分配次数最多为 10 次，若《基金合同》生效不满 3 个月可不进行收益分配；

本基金收益分配方式分两种：现金分红与红利再投资，投资者可选择现金红利或将现金红利自动转为基金份额进行再投资；若投资者不选择，本基金默认的收益分配方式是现金分红；

基金收益分配后基金份额净值不能低于面值；即基金收益分配基准日的基金份额净值减去每单位基金份额收益分配金额后不能低于面值；

同一类别每一基金份额享有同等分配权；

法律法规或监管机关另有规定的，从其规定。

7.4.4.12 分部报告

本基金以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。经营分部是指本基金内同时满足下列条件的组成部分：（1）该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；（2）本基金的基金管理人能够定期评价该组成部

分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3) 本基金能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，则合并为一个经营分部。

本基金目前以一个单一的经营分部运作，不需要披露分部信息。

7.4.4.13 其他重要的会计政策和会计估计

根据本基金的估值原则和中国证监会允许的基金行业估值实务操作，本基金确定以下类别股票投资和债券投资的公允价值时采用的估值方法及其关键假设如下：

(1) 对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌或交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)等情况，本基金根据中国证监会公告[2008]38 号《关于进一步规范证券投资基金估值业务的指导意见》，根据具体情况采用《关于发布中基协(AMAC)基金行业股票估值指数的通知》提供的指数收益法、现金流量折现法等估值技术进行估值。

(2) 对于在锁定期内的非公开发行股票，根据中国证监会证监会计字[2007]21 号《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》之附件《非公开发行有明确锁定期股票的公允价值的确定方法》，若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价低于非公开发行股票的初始投资成本，按估值日证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价估值；若在证券交易所挂牌的同一股票的市场交易收盘价高于非公开发行股票的初始投资成本，按锁定期内已经过交易天数占锁定期内总交易天数的比例将两者之间差价的一部分确认为估值增值。

(3) 在银行间同业市场交易的债券品种，根据中国证监会证监会计字[2007]21 号《关于证券投资基金执行〈企业会计准则〉估值业务及份额净值计价有关事项的通知》采用估值技术确定公允价值。本基金持有的银行间同业市场债券按现金流量折现法估值，具体估值模型、参数及结果由中央国债登记结算有限责任公司独立提供。

(4) 对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除外)，按照中证指数有限公司根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于 2015 年 1 季度固定收益品种的估值处理标准》所独立提供的债券估值结果确定公允价值。

7.4.5 会计政策和会计估计变更以及差错更正的说明

7.4.5.1 会计政策变更的说明

本基金本报告期未发生会计政策变更。

7.4.5.2 会计估计变更的说明

对于在证券交易所上市或挂牌转让的固定收益品种(可转换债券、资产支持证券和私募债券除

外)，鉴于其交易量和交易频率不足以提供持续的定价信息，本基金本报告期改为采用中证指数有限公司根据《中国证券投资基金业协会估值核算工作小组关于 2015 年 1 季度固定收益品种的估值处理标准》所独立提供的估值结果确定公允价值。

7.4.5.3 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。

7.4.6 税项

根据财政部、国家税务总局财税[2002]128 号《关于开放式证券投资基金有关税收问题的通知》、财税[2008]1 号《关于企业所得税若干优惠政策的通知》、财税[2012]85 号《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》、财税[2015]101 号《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》及其他相关财税法规和实务操作，主要税项列示如下：

7.4.6.1 以发行基金方式募集资金不属于营业税征收范围，不征收营业税。基金买卖股票、债券的差价收入不予征收营业税。

7.4.6.2 对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。

7.4.6.3 对基金取得的企业债券利息收入，应由发行债券的企业在向基金支付利息时代扣代缴 20% 的个人所得税。对基金从上市公司取得的股息红利所得，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，于 2015 年 9 月 8 日前暂减按 25% 计入应纳税所得额，自 2015 年 9 月 8 日起，暂免征收个人所得税。对基金持有的上市公司限售股，解禁后取得的股息、红利收入，按照上述规定计算纳税，持股时间自解禁日起计算；解禁前取得的股息、红利收入继续暂减按 50% 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。

7.4.6.4 基金卖出股票按 0.1% 的税率缴纳股票交易印花税，买入股票不征收股票交易印花税。

7.4.7 关联方关系

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
上海浦东发展银行股份有限公司（“浦发银行”）	基金托管人、代销机构
中海信托股份有限公司（“中海信托”）	基金管理人的股东
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
法国爱德蒙得洛希尔银行股份有限公司	基金管理人的股东

(“法国洛希尔银行”)	
中海恒信资产管理(上海)有限公司(以下简称“中海恒信”)	基金管理人的控股子公司

7.4.8 本报告期及上年度可比期间的关联方交易

7.4.8.1 通过关联方交易单元进行的交易

7.4.8.1.1 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。

7.4.8.1.2 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。

7.4.8.1.3 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。

7.4.8.1.4 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。

7.4.8.1.5 应支付关联方的佣金

注：本基金本期及上年度可比期间无应支付关联方的佣金。

7.4.8.2 关联方报酬

7.4.8.2.1 基金管理费

单位：人民币元

项目	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日	上年度可比期间 2014 年 12 月 17 日(基金合同生效日)至 2014 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的管理费	12,222,854.35	359,729.53
其中：支付销售机构的客户维护费	3,154,682.58	59,255.64

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。

7.4.8.2.2 基金托管费

单位：人民币元

项目	本期	上年度可比期间
----	----	---------

	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 17 日(基金合同生效日)至 2014 年 12 月 31 日
当期发生的基金应支付的托管费	2,037,142.33	59,954.94

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。

7.4.8.2.3 销售服务费

单位：人民币元

获得销售服务费的各关联方名称	本期 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	中海医药混合 A	中海医药混合 C	合计
中海基金	-	1,092,631.56	1,092,631.56
浦发银行	-	75,832.46	75,832.46
国联证券	-	73,293.71	73,293.71
合计	-	1,241,757.73	1,241,757.73
获得销售服务费的各关联方名称	上年度可比期间 2014 年 12 月 17 日(基金合同生效日)至 2014 年 12 月 31 日		
	当期发生的基金应支付的销售服务费		
	中海医药混合 A	中海医药混合 C	合计
中海基金	-	3,995.57	3,995.57
浦发银行	-	3,524.62	3,524.62
国联证券	-	8,772.75	8,772.75
合计	-	16,292.94	16,292.94

注：本基金 A 类基金份额不收取销售服务费，C 类基金份额的销售服务费年费率为 1.00%，销售服务费按前一日 C 类基金份额的基金资产净值的 1.00% 年费率计提。计算方法如下：

$H = E \times 1.00\% / \text{当年天数}$

H 为 C 类基金份额每日应计提的销售服务费

E 为 C 类基金份额前一日的基金资产净值

基金销售服务费每日计算，逐日累计至每月月底，按月支付。

7.4.8.3 与关联方进行银行间同业市场的债券(含回购)交易

注：本基金在本报告期内及上年度可比期间均未与关联方进行银行间市场交易。

7.4.8.4 各关联方投资本基金的情况

7.4.8.4.1 报告期内基金管理人运用固有资金投资本基金的情况

注：本报告期内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。

7.4.8.4.2 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

注：本报告期末及上年度末除基金管理人之外的其他关联方未投资本基金。

7.4.8.5 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 2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日		上年度可比期间 2014 年 12 月 17 日(基金合同生效日) 至 2014 年 12 月 31 日	
	期末余额	当期利息收入	期末余额	当期利息收入
浦发银行股份有限公司	66,087,349.39	2,607,655.28	232,821,938.44	219,324.42

注：本基金的银行存款由基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司保管，并按银行间同业利率计息。

7.4.8.6 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均未通过关联方购买其承销的证券。

7.4.9 期末（2015 年 12 月 31 日）本基金持有的流通受限证券**7.4.9.1 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没有因认购新发/增发证券而持有流通受限证券。

7.4.9.2 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
600682	南京新百	2015 年 7 月 1 日	重大事项停牌	32.97	2016 年 1 月 27 日	33.78	2,425,958	45,210,060.18	79,983,835.26	-
002020	京新药业	2015 年 12 月 29 日	重大事项停牌	33.55	2016 年 1 月 20 日	30.20	1,926,074	54,318,574.33	64,619,782.70	-
600122	宏图高科	2015 年 12 月 25 日	重大事项停牌	19.42	-	-	994,593	18,377,762.98	19,314,996.06	-

		日								
601058	赛轮 金宇	2015 年 12 月 28 日	重大 事项 停牌	9.00	2016 年 1 月 12 日	8.10	1,962,000	15,338,352.00	17,658,000.00	-
000028	国药 一致	2015 年 10 月 21 日	重大 事项 停牌	66.15	-	-	241,081	14,991,335.06	15,947,508.15	-

7.4.9.3 期末债券正回购交易中作为抵押的债券

7.4.9.3.1 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。

7.4.9.3.2 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。

7.4.10 有助于理解和分析会计报表需要说明的其他事项

(1) 公允价值

(a) 金融工具公允价值计量的方法

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定：

第一层次：相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次：相关资产或负债的不可观察输入值。

(b) 持续的以公允价值计量的金融工具

(i) 各层次金融工具公允价值

于 2015 年 12 月 31 日，本基金持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中属于第一层次的余额为 486,650,547.65 元，属于第二层次的余额为 197,524,122.17 元，无属于第三层次的余额(2014 年 12 月 31 日：第一层次 111,685,596.45 元，无第二及第三层次)。

(ii) 公允价值所属层次间的重大变动

对于证券交易所上市的股票和债券，若出现重大事项停牌、交易不活跃(包括涨跌停时的交易不活跃)、或属于非公开发行等情况，本基金不会于停牌日至交易恢复活跃日期间、交易不活跃期间及限售期间将相关股票和债券的公允价值列入第一层次；并根据估值调整中采用的不可观察输

入值对于公允价值的影响程度，确定相关股票和债券公允价值应属第二层次还是第三层次。

(iii) 第三层次公允价值余额和本期变动金额

无。

(c) 非持续的以公允价值计量的金融工具

于 2015 年 12 月 31 日，本基金未持有非持续的以公允价值计量的金融资产(2014 年 12 月 31 日：同)。

(d) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括应收款项和其他金融负债，其账面价值与公允价值相差很小。

(2) 除公允价值外，截至资产负债表日本基金无需要说明的其他重要事项。

§ 8 投资组合报告

8.1 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	684,174,669.82	89.03
	其中：股票	684,174,669.82	89.03
2	固定收益投资	—	—
	其中：债券	—	—
	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	73,379,089.76	9.55
7	其他各项资产	10,920,059.80	1.42
8	合计	768,473,819.38	100.00

8.2 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	31,688,487.20	4.25
B	采矿业	—	—

C	制造业	339,845,788.04	45.61
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	237,343,867.40	31.85
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	30,544,878.00	4.10
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	260,656.00	0.03
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	44,490,993.18	5.97
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	684,174,669.82	91.82

8.3 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	600682	南京新百	2,425,958	79,983,835.26	10.73
2	002020	京新药业	1,926,074	64,619,782.70	8.67
3	000638	万方发展	1,650,400	50,419,720.00	6.77
4	002172	澳洋科技	3,081,952	45,859,445.76	6.15
5	600276	恒瑞医药	922,982	45,336,875.84	6.08
6	600763	通策医疗	907,609	44,490,993.18	5.97
7	300109	新开源	411,484	42,814,910.20	5.75
8	000700	模塑科技	1,463,988	35,530,988.76	4.77
9	600867	通化东宝	1,293,405	35,141,813.85	4.72
10	002086	东方海洋	1,070,557	31,688,487.20	4.25

8.4 报告期内股票投资组合的重大变动

8.4.1 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	300109	新开源	144,536,238.01	22.83
2	300049	福瑞股份	141,954,391.72	22.42
3	600521	华海药业	137,768,209.47	21.76
4	300199	翰宇药业	122,862,343.73	19.41
5	000566	海南海药	114,824,766.94	18.14
6	002223	鱼跃医疗	104,554,107.96	16.51
7	002030	达安基因	104,396,373.49	16.49
8	002675	东诚药业	97,836,137.28	15.45
9	300147	香雪制药	95,874,711.28	15.14
10	600240	华业资本	94,380,053.92	14.91
11	000423	东阿阿胶	89,313,188.56	14.11
12	600276	恒瑞医药	87,357,680.79	13.80
13	002462	嘉事堂	87,232,011.78	13.78
14	002020	京新药业	85,607,889.02	13.52
15	300041	回天新材	84,782,210.42	13.39
16	603883	老百姓	80,263,348.20	12.68
17	600420	现代制药	79,265,823.37	12.52
18	300030	阳普医疗	78,071,805.98	12.33
19	300016	北陆药业	77,511,709.14	12.24
20	600645	中源协和	76,413,782.63	12.07
21	000078	海王生物	76,330,981.40	12.06
22	600818	中路股份	75,662,625.11	11.95
23	002007	华兰生物	75,008,423.55	11.85
24	600056	中国医药	73,968,600.43	11.68
25	002390	信邦制药	73,403,195.24	11.59
26	300267	尔康制药	73,399,591.94	11.59
27	300273	和佳股份	73,089,414.00	11.54
28	000650	仁和药业	71,335,394.14	11.27
29	600682	南京新百	69,679,877.52	11.01

30	600129	太极集团	68,756,982.59	10.86
31	002584	西陇科学	67,944,691.03	10.73
32	002642	荣之联	67,063,832.80	10.59
33	600687	刚泰控股	67,007,135.28	10.58
34	300146	汤臣倍健	61,363,720.99	9.69
35	300358	楚天科技	61,338,482.40	9.69
36	600976	健民集团	60,649,123.82	9.58
37	000028	国药一致	60,328,207.18	9.53
38	600518	康美药业	58,522,319.71	9.24
39	600836	界龙实业	56,866,072.32	8.98
40	300015	爱尔眼科	56,432,225.90	8.91
41	600745	中茵股份	55,082,862.99	8.70
42	000513	丽珠集团	54,905,200.59	8.67
43	002433	太安堂	54,861,471.44	8.67
44	300140	启源装备	54,620,815.47	8.63
45	600079	人福医药	51,433,874.03	8.12
46	601988	中国银行	50,851,654.50	8.03
47	600055	华润万东	49,581,052.07	7.83
48	000722	湖南发展	49,504,649.01	7.82
49	600754	锦江股份	48,895,949.52	7.72
50	002450	康得新	48,865,714.30	7.72
51	600479	千金药业	48,229,909.50	7.62
52	601607	上海医药	48,139,081.69	7.60
53	000623	吉林敖东	47,863,781.69	7.56
54	000952	广济药业	47,282,825.32	7.47
55	002172	澳洋科技	47,222,166.65	7.46
56	300006	莱美药业	46,960,837.86	7.42
57	000516	国际医学	46,169,919.20	7.29
58	600511	国药股份	46,164,473.50	7.29
59	002727	一心堂	44,707,481.82	7.06
60	002086	东方海洋	44,438,920.76	7.02
61	000411	英特集团	44,222,808.02	6.98
62	603939	益丰药房	44,152,510.20	6.97
63	603998	方盛制药	44,150,058.40	6.97
64	601628	中国人寿	42,448,740.55	6.70
65	600763	通策医疗	42,067,423.39	6.64

66	600713	南京医药	41,772,712.89	6.60
67	000638	万方发展	41,246,049.64	6.51
68	600285	羚锐制药	40,915,402.28	6.46
69	600767	运盛医疗	39,920,714.03	6.31
70	600702	沱牌舍得	39,818,358.92	6.29
71	300233	金城医药	37,488,878.71	5.92
72	600663	陆家嘴	36,818,009.80	5.82
73	600436	片仔癀	34,969,258.59	5.52
74	300009	安科生物	34,491,795.67	5.45
75	600676	交运股份	34,419,628.26	5.44
76	000502	绿景控股	34,096,432.77	5.39
77	000700	模塑科技	33,932,236.56	5.36
78	002102	冠福股份	33,877,078.51	5.35
79	002381	双箭股份	33,508,456.20	5.29
80	600867	通化东宝	33,212,623.44	5.25
81	300314	戴维医疗	31,979,660.32	5.05
82	300108	双龙股份	31,547,866.60	4.98
83	002551	尚荣医疗	31,371,916.80	4.96
84	300253	卫宁软件	31,253,034.31	4.94
85	600115	东方航空	30,832,939.26	4.87
86	002022	科华生物	30,597,592.92	4.83
87	600587	新华医疗	30,371,176.92	4.80
88	000858	五粮液	29,903,936.07	4.72
89	600153	建发股份	29,466,165.14	4.65
90	300020	银江股份	29,289,397.19	4.63
91	601233	桐昆股份	29,214,967.03	4.61
92	600058	五矿发展	29,128,722.90	4.60
93	300254	仟源医药	28,883,182.40	4.56
94	002332	仙琚制药	28,565,843.00	4.51
95	600422	昆药集团	28,484,707.06	4.50
96	300031	宝通科技	28,342,815.94	4.48
97	000999	华润三九	28,268,698.24	4.46
98	601336	新华保险	28,225,172.06	4.46
99	002589	瑞康医药	28,165,302.45	4.45
100	600594	益佰制药	28,014,795.46	4.42
101	002173	千足珍珠	27,938,470.85	4.41

102	300151	昌红科技	27,418,884.61	4.33
103	601601	中国太保	27,217,339.27	4.30
104	600771	广誉远	26,500,572.08	4.19
105	002699	美盛文化	25,696,802.00	4.06
106	600630	龙头股份	25,361,498.33	4.01
107	600739	辽宁成大	25,213,607.44	3.98
108	300013	新宁物流	24,451,061.42	3.86
109	601567	三星医疗	24,265,041.91	3.83
110	601113	华鼎股份	23,851,394.30	3.77
111	600366	宁波韵升	22,792,580.32	3.60
112	300178	腾邦国际	22,603,882.01	3.57
113	002219	恒康医疗	22,280,642.19	3.52
114	600650	锦江投资	22,235,189.20	3.51
115	000930	中粮生化	21,777,660.23	3.44
116	002365	永安药业	20,910,864.30	3.30
117	300158	振东制药	19,614,081.83	3.10
118	601939	建设银行	19,256,010.79	3.04
119	600648	外高桥	19,206,242.62	3.03
120	002162	悦心健康	18,418,921.65	2.91
121	600122	宏图高科	18,377,762.98	2.90
122	002137	麦达数字	18,364,824.25	2.90
123	601888	中国国旅	17,975,933.84	2.84
124	600962	*ST 中鲁	17,905,335.50	2.83
125	600513	联环药业	17,848,523.48	2.82
126	000333	美的集团	17,798,446.65	2.81
127	002275	桂林三金	17,697,873.80	2.80
128	002262	恩华药业	17,611,159.72	2.78
129	600267	海正药业	17,519,857.61	2.77
130	002432	九安医疗	17,396,816.21	2.75
131	002178	延华智能	17,038,361.70	2.69
132	000661	长春高新	16,909,577.75	2.67
133	002605	姚记扑克	16,608,066.32	2.62
134	000963	华东医药	15,847,419.40	2.50
135	002438	江苏神通	15,623,074.68	2.47
136	600062	华润双鹤	15,491,742.34	2.45
137	600993	马应龙	15,486,225.91	2.45

138	300018	中元华电	15,460,881.09	2.44
139	601058	赛轮金宇	15,338,352.00	2.42
140	601088	中国神华	15,004,675.01	2.37
141	002098	浔兴股份	14,694,920.05	2.32
142	300034	钢研高纳	14,622,959.84	2.31
143	600036	招商银行	14,393,750.85	2.27
144	600068	葛洲坝	14,299,709.09	2.26
145	600750	江中药业	14,270,016.82	2.25
146	002588	史丹利	14,214,355.07	2.25
147	002445	中南重工	14,085,019.20	2.22
148	000790	华神集团	13,994,127.00	2.21
149	002050	三花股份	13,927,171.52	2.20
150	600655	豫园商城	13,366,738.03	2.11
151	600005	武钢股份	13,120,057.76	2.07
152	601688	华泰证券	13,092,766.00	2.07
153	600686	金龙汽车	13,083,488.26	2.07
154	002741	光华科技	12,977,837.80	2.05
155	300305	裕兴股份	12,762,077.60	2.02
156	601166	兴业银行	12,689,842.44	2.00
157	300284	苏交科	12,683,080.43	2.00

注：本报告期内，累计买入股票成本总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。

8.4.2 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	000566	海南海药	136,692,561.98	21.59
2	600521	华海药业	127,135,997.34	20.08
3	300049	福瑞股份	122,997,891.24	19.43
4	002223	鱼跃医疗	107,914,136.12	17.04
5	002584	西陇科学	101,566,370.25	16.04
6	600420	现代制药	96,563,812.99	15.25
7	300199	翰宇药业	95,349,969.28	15.06
8	002462	嘉事堂	90,994,455.56	14.37
9	300273	和佳股份	86,342,662.53	13.64
10	300109	新开源	85,376,053.38	13.48

11	000423	东阿阿胶	83,843,878.73	13.24
12	600240	华业资本	82,407,605.77	13.02
13	300147	香雪制药	77,977,539.42	12.32
14	002675	东诚药业	76,088,969.77	12.02
15	002030	达安基因	74,215,169.22	11.72
16	600645	中源协和	74,027,440.47	11.69
17	600055	华润万东	73,906,361.40	11.67
18	000650	仁和药业	73,683,701.98	11.64
19	002390	信邦制药	73,050,268.20	11.54
20	000722	湖南发展	71,911,710.85	11.36
21	002007	华兰生物	71,121,418.12	11.23
22	600129	太极集团	69,483,558.10	10.97
23	300267	尔康制药	68,391,505.78	10.80
24	600818	中路股份	67,808,767.96	10.71
25	600056	中国医药	67,231,281.58	10.62
26	300030	阳普医疗	66,515,656.70	10.51
27	000078	海王生物	63,936,472.87	10.10
28	300016	北陆药业	63,311,156.43	10.00
29	002433	太安堂	58,469,427.45	9.24
30	600518	康美药业	57,075,706.23	9.01
31	600079	人福医药	56,157,417.59	8.87
32	002642	荣之联	56,097,641.13	8.86
33	603883	老百姓	55,313,647.79	8.74
34	000952	广济药业	54,703,118.24	8.64
35	000513	丽珠集团	54,098,315.64	8.54
36	600687	刚泰控股	53,750,767.15	8.49
37	002589	瑞康医药	53,201,009.70	8.40
38	600836	界龙实业	52,352,674.71	8.27
39	600682	南京新百	51,540,352.40	8.14
40	300041	回天新材	50,330,130.09	7.95
41	601988	中国银行	49,769,436.00	7.86
42	002450	康得新	49,254,795.50	7.78
43	601607	上海医药	48,127,074.50	7.60
44	000623	吉林敖东	48,012,748.95	7.58
45	601628	中国人寿	47,944,890.20	7.57
46	600754	锦江股份	47,879,033.84	7.56
47	300015	爱尔眼科	47,308,081.58	7.47
48	002727	一心堂	47,206,057.33	7.46

49	000028	国药一致	46,283,520.76	7.31
50	300146	汤臣倍健	44,471,657.86	7.02
51	000502	绿景控股	44,002,331.99	6.95
52	300009	安科生物	43,923,476.07	6.94
53	600276	恒瑞医药	42,783,365.25	6.76
54	600713	南京医药	41,897,723.51	6.62
55	600285	羚锐制药	41,349,790.11	6.53
56	300006	莱美药业	41,118,544.53	6.49
57	600436	片仔癀	38,723,506.47	6.12
58	002102	冠福股份	38,715,345.99	6.11
59	000411	英特集团	38,265,761.70	6.04
60	603939	益丰药房	38,174,253.61	6.03
61	600767	运盛医疗	37,800,777.77	5.97
62	002551	尚荣医疗	37,731,628.82	5.96
63	002022	科华生物	37,245,618.83	5.88
64	600976	健民集团	35,963,875.73	5.68
65	002381	双箭股份	35,947,686.53	5.68
66	600745	中茵股份	35,359,627.42	5.58
67	603998	方盛制药	35,111,758.43	5.55
68	002020	京新药业	34,819,224.56	5.50
69	600663	陆家嘴	34,728,372.86	5.49
70	300108	双龙股份	34,187,451.33	5.40
71	600676	交运股份	33,892,205.49	5.35
72	300253	卫宁软件	33,375,890.40	5.27
73	601601	中国太保	33,107,927.63	5.23
74	600153	建发股份	32,948,304.65	5.20
75	600587	新华医疗	32,543,808.05	5.14
76	600702	沱牌舍得	32,289,136.25	5.10
77	601336	新华保险	31,993,806.49	5.05
78	300254	仟源医药	31,876,683.15	5.03
79	300314	戴维医疗	31,828,246.48	5.03
80	300233	金城医药	31,241,963.00	4.93
81	300140	启源装备	31,241,506.10	4.93
82	600422	昆药集团	31,223,736.52	4.93
83	601318	中国平安	30,993,605.68	4.90
84	601233	桐昆股份	30,194,724.48	4.77
85	600115	东方航空	30,174,994.61	4.77
86	300358	楚天科技	29,761,062.08	4.70

87	000516	国际医学	29,755,122.91	4.70
88	300013	新宁物流	29,276,442.89	4.62
89	600594	益佰制药	28,674,720.27	4.53
90	002332	仙琚制药	28,479,260.31	4.50
91	000999	华润三九	28,180,629.78	4.45
92	300020	银江股份	27,373,555.46	4.32
93	600739	辽宁成大	27,168,363.65	4.29
94	300031	宝通科技	27,150,410.32	4.29
95	600058	五矿发展	26,760,375.73	4.23
96	002699	美盛文化	26,536,214.30	4.19
97	601113	华鼎股份	26,396,463.72	4.17
98	002173	千足珍珠	26,273,079.58	4.15
99	600479	千金药业	26,167,588.06	4.13
100	600630	龙头股份	25,746,382.87	4.07
101	600366	宁波韵升	25,504,030.46	4.03
102	601567	三星医疗	25,173,007.38	3.98
103	600771	广誉远	25,172,894.76	3.98
104	300178	腾邦国际	24,723,447.88	3.90
105	002086	东方海洋	24,480,570.16	3.87
106	000858	五粮液	23,364,092.97	3.69
107	000671	阳光城	22,185,059.64	3.50
108	002365	永安药业	21,768,734.90	3.44
109	002137	麦达数字	21,689,608.60	3.43
110	002219	恒康医疗	21,593,125.82	3.41
111	601166	兴业银行	20,539,054.25	3.24
112	300018	中元华电	20,334,882.30	3.21
113	600036	招商银行	20,265,483.14	3.20
114	002050	三花股份	20,259,310.41	3.20
115	300158	振东制药	19,921,746.34	3.15
116	600650	锦江投资	19,794,434.80	3.13
117	000333	美的集团	19,380,811.70	3.06
118	002178	延华智能	19,269,123.35	3.04
119	000930	中粮生化	19,138,250.05	3.02
120	601939	建设银行	19,058,925.76	3.01
121	600267	海正药业	18,911,216.84	2.99
122	600993	马应龙	18,437,065.87	2.91
123	002162	悦心健康	18,324,874.19	2.89
124	600962	*ST 中鲁	18,035,841.99	2.85

125	600648	外高桥	17,753,351.23	2.80
126	600511	国药股份	17,725,493.56	2.80
127	601888	中国国旅	17,674,248.85	2.79
128	002275	桂林三金	17,622,391.93	2.78
129	000661	长春高新	17,553,928.00	2.77
130	002588	史丹利	17,324,379.44	2.74
131	002605	姚记扑克	17,115,966.02	2.70
132	002438	江苏神通	16,949,667.85	2.68
133	600750	江中药业	16,557,239.97	2.62
134	600655	豫园商城	16,499,861.79	2.61
135	002432	九安医疗	16,179,649.18	2.56
136	600513	联环药业	15,781,641.97	2.49
137	002262	恩华药业	15,435,177.28	2.44
138	300034	钢研高纳	15,367,839.92	2.43
139	000963	华东医药	15,305,447.36	2.42
140	600068	葛洲坝	15,259,399.92	2.41
141	601088	中国神华	14,422,974.90	2.28
142	600062	华润双鹤	14,358,729.85	2.27
143	300207	欣旺达	14,206,846.80	2.24
144	300151	昌红科技	14,000,827.37	2.21
145	000790	华神集团	13,813,127.82	2.18
146	002741	光华科技	13,571,224.40	2.14
147	002098	浔兴股份	13,451,698.76	2.12
148	600030	中信证券	13,431,156.00	2.12
149	600686	金龙汽车	13,281,233.59	2.10
150	002445	中南重工	12,921,047.55	2.04
151	300284	苏交科	12,841,241.88	2.03
152	601688	华泰证券	12,814,332.30	2.02
153	300295	三六五网	12,764,752.50	2.02

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。

8.4.3 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	7,364,997,595.58
卖出股票收入（成交）总额	6,745,020,333.89

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。

8.5 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。

8.6 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

注:本基金本报告期末未持有债券。

8.7 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。

8.8 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。

8.9 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。

8.10 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

8.10.1 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。

8.10.2 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。

8.11 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

8.11.1 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。

8.11.2 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。

8.11.3 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。

8.12 投资组合报告附注

8.12.1

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。

8.12.2

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。

8.12.3 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	1,470,426.66
2	应收证券清算款	8,676,886.65
3	应收股利	—
4	应收利息	31,157.20
5	应收申购款	741,589.29
6	其他应收款	—
7	待摊费用	—
8	其他	—
9	合计	10,920,059.80

8.12.4 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。

8.12.5 期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位：人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600682	南京新百	79,983,835.26	10.73	重大事项停牌
2	002020	京新药业	64,619,782.70	8.67	重大事项停牌

8.12.6 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。

§9 基金份额持有人信息

9.1 期末基金份额持有人户数及持有人结构

份额单位：份

份额 级别	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
中海	28,891	14,139.11	71,832,108.49	17.58%	336,660,988.01	82.42%

医 药 混合 A						
中 海 医 药 混合 C	15,723	11,362.48	91,743,119.27	51.35%	86,909,182.02	48.65%
合计	44,614	13,160.56	163,575,227.76	27.86%	423,570,170.03	72.14%

9.3 期末基金管理人的从业人员持有本基金的情况

项目	份额级别	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	中海医药混合 A	32,079.35	0.0079%
	中海医药混合 C	0.00	0.0000%
	合计	32,079.35	0.0055%

9.4 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	份额级别	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	中海医药混合 A	0
	中海医药混合 C	0
	合计	0
本基金基金经理持有本开放式基金	中海医药混合 A	0
	中海医药混合 C	0
	合计	0

§ 10 开放式基金份额变动

单位：份

项目	中海医药混合 A	中海医药混合 C
基金合同生效日（2014 年 12 月 17 日）基金份额总额	449,105,481.84	174,637,429.58
本报告期期初基金份额总额	449,105,481.84	174,637,429.58
本报告期基金总申购份额	922,322,409.49	537,241,563.09
减:本报告期基金总赎回份额	962,934,794.83	533,226,691.38
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	408,493,096.50	178,652,301.29

注：报告期间基金总申购份额含红利再投、转换入份额，总赎回份额含转换出份额。

§ 11 重大事件揭示

11.1 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。

11.2 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，本基金管理人免去俞忠华先生副总经理职务。

本报告期内，经本基金托管人决定，邓从国同志自 2015 年 4 月 1 日起担任资产托管与养老金业务部总经理职务。自 2016 年 1 月起，基金托管人更新了组织架构并调整部门名称，聘任刘长江同志为资产托管部总经理。

11.3 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。

11.4 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。

11.5 为基金进行审计的会计师事务所情况

本基金聘请普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）提供审计服务，本报告期内已预提审计费 77,000.00 元，截至 2015 年 12 月 31 日暂未支付。该事务所已为本基金提供审计服务的连续年限为 1 年。

11.6 管理人、托管人及其高级管理人员受稽查或处罚等情况

本报告期内本基金管理人、托管人的托管业务部门及其相关高级管理人员未受监管部门稽查或处罚。

11.7 基金租用证券公司交易单元的有关情况

11.7.1 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	股票交易	应支付该券商的佣金	备注
------	------	------	-----------	----

	数量	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		16,709,861,418.04	47.55%	4,780,034.83	47.27%	-
银河证券		14,363,124,985.11	30.92%	3,119,981.53	30.85%	-
广发证券		21,594,339,838.22	11.30%	1,165,938.84	11.53%	-
方正证券		21,442,691,688.10	10.22%	1,047,157.54	10.35%	-

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，联合调研和各类投资研讨会。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：本报告期内新增了方正证券、广发证券的上海和深圳交易单元。

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：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。

11.7.2 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。

中海基金管理有限公司
2016 年 3 月 25 日