海富通改革驱动灵活配置混合型证券投资基金

2019 第二季度 报告

2019年6月30日

基金管理人:海富通基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一九年七月十七日

§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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年7月16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2019年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	海富通改革驱动混合
基金主代码	519133
交易代码	519133
基金运作方式	契约型、开放式
基金合同生效日	2016年4月28日
报告期末基金份额总额	323,837,738.38份
投资目标	本基金将积极把握改革带来的投资机会,使投资者充分分享中国改革发展成果,并利用灵活的资产配置,力争实现基金资产的长期增值。
投资策略	本基金基于宏观与定性相结合的宏观及市场分析,形成对不同市场周期的预测和判断,通过灵活主动且有纪律的资产配置,确定组合中股票、债券、货币市场工具和其他金融工具的投资比例。本基金股票投资组合构建包括三个层次:首先是检测受益改革的行业;然后是在受益行业分析基础之上进行行业分析与配置;最后是下选上在行业内精选个股。在债券组合的具体构造和调整上,本基金综合运用久期调整、收益率曲线策略、类属配置等组合管理手段进行日常管理。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×50%+上证国债指数收益率×50%
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期收益及预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金,但低于股票型基金,属于中等风险水平的投资品种。
基金管理人	海富通基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

§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(2019年4月1日-2019年6月30日)
1.本期已实现收益	16,238,837.61
2.本期利润	-12,169,660.42
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0396
4.期末基金资产净值	333,081,318.55
5.期末基金份额净值	1.029

注:(1)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,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

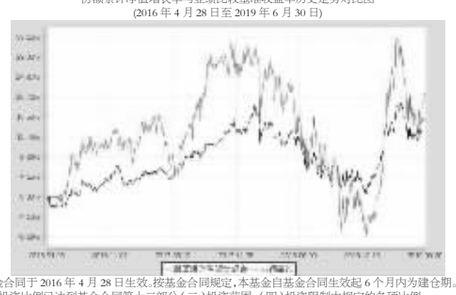
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-4.46%	1.65%	-0.13%	0.76%	-4.33%	0.89%

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

海富通改革驱动灵活配置混合型证券投资基金

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2016年4月28日至2019年6月30日)



注:本基金合同于2016年4月28日生效。按基金合同规定,本基金自基金合同生效起6个月内为建仓期。建仓期结束时本基金的各项投资比例已达到基金合同第十二部分(二)投资范围、(四)投资限制中规定的各项比例。

§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		
周雪军	本基金的基金经理;海富通改革驱动混合基金经理;海富通中小盘混合基金经理;海富通沪港深混合基金经理;公募权益投资部总监	2016-04-28	-	11年	硕士,持有基金从业人员资格证书。历任北京金融街投资股份有限公司职员、天治基金管理有限公司研究员,2012年6月至2015年2月任天治财富增长混合基金经理,2014年1月至2015年2月兼任天治趋势精选混合基金经理,2015年2月加入海富通基金管理有限公司,历任公募权益投资部总经理,现任公募权益投资部总监,2015年8月起任海富通改益增长混合基金经理,2016年4月起兼任海富通改革驱动混合基金经理,2018年11月起兼任海富通中小盘混合基金经理,2018年12月起兼任海富通沪港深混合基金经理。

注:1.对基金的首任基金经理,其任职日期指基金合同生效日,离任日期指公司做出决定之日;非首任基金经理,其任职日期和离任日期均指公司做出决定之日。

2.证券从业年限的计算标准为:自参加证券行业的相关工作开始计算。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人认真遵循《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,本着诚实信用、勤勉尽职的原则管理和运用基金资产,没有发生损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

公司根据证监会2011年发布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的具体要求,持续完善了公司投资交易业务流程和公平交易制度。制度和流程覆盖了境内、境外上市股票、债券、基金的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动,涵盖了授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。同时,公司投资交易业务组织架构保证了各投资组合投资决策相对独立,确保其在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。

公司建立了严格的投资交易行为监控制度,公司投资交易行为监控体系由交易室、投资部门、监察稽核部和风险管理部组成,各部门各司其职,对投资交易行为进行事前、事中和事后的全程监控,保证本报告期内公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,未发现本基金进行可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2019年二季度,整体市场普遍出现了回调,上证综指、深证成指、中小板指、创业板在单二季度分别下跌3.62%、7.35%、10.99%、10.75%。

具体来看,4月份上证综指下跌0.4%。一季度市场大幅上涨,而4月份宏观政策出现了小幅微调,因此市场出现了一定的调整压力。分板块看,在一季报超预期以及外资持续流入,食品饮料、家电、银行等外资偏好的细板块涨幅居前,同时,离套产业链也因为猪价企稳上涨而有不错的表现。

进入5月份,随着中美贸易谈判陷入僵局,国内宏观经济下行压力加大,市场出现较大回调,5月份上证综指下跌5.84%,深证成指下跌7.77%。分板块看,以黄金为代表的有色板块涨幅2.2%,其他板块悉数下跌,其中离套产业链、食品饮料等相对跌幅较少,而TMT板块、券商等高弹性板块跌幅居前。

6月份市场有所舒缓,虽然4,5月份的宏观经济数据没有改善,但在中美G20重启贸易谈判的预期推动下,风险偏好有所回升,市场逐步筑底向上,单6月上证综指上涨2.77%。板块上看,食品饮料、家电、休闲服务等泛消费类,以及非银、通信(5G产业链)为代表的弹性板块也涨幅居前,整体机会增多,市场较为活跃。

二季度,申万28个一级行业的内部分化非常明显。其中,食品饮料(12.14%)、家电(2.54%)、银行(1.26%)、非银(0.82%)、休闲服务(0.60%)涨幅排名前五,这五个行业也是二季度少数几个涨幅为正的板块,而传媒(-15.79%)、轻工制造(-14.71%)、钢铁(-13.17%)等行业跌幅居前。

作为国家人力资源和社会保障部首批企业年金基金投资管理人,截至2019年6月30日,海富通为近80家企业约438亿元的企业年金金额担任了投资管理人。作为首批特定客户资产管理业务资格的基金管理公司,截至2019年6月30日,海富通管理的特定客户资产管理业务规模约388亿元。2010年12月,海富通基金管理有限公司被全国社会保障基金理事会选聘为境内委托投资管理人。2011年12月,海富通全资子公司——海富通资产管理(香港)有限公司获得证监会核准批复RQFII(人民币合格境外机构投资者)业务资格,能够在香港筹集人民币资金投资境内证券市场。2012年2月,海富通资产管理(香港)有限公司已募集发行了首只RQFII产品。2012年9月,中国保监会公告确认海富通基金为首批保险资金投资管理人之一。2014年8月,海富通全资子公司上海富诚海富通资产管理有限公司正式开业,获准开展特定客户资产管理服务。2016年12月,海富通基金管理有限公司被全国社会保障基金理事会选聘为首批基本养老保险基金投资管理人。

2018年3月,国内权威财经媒体《证券时报》授予海富通阿尔法对冲混合型发起式证券投资基金为第十三届中国基金业明星基金奖——三年持续回报绝对收益明星基金。2019年3月,海富通阿尔法对冲混合型发起式证券投资基金被权威财经媒体《中国证券报》和《上海证券报》分别评选为第十六届中国基金业牛奖——三年期开放式混合型持续优胜金牛基金和第十六届中国基金业“金基金”奖——金基金·灵活配置型基金奖(三年期)。同时,海富通基金管理有限公司荣获《上海证券报》第十六届中国基金业“金基金”奖——金基金·成长基金管理公司奖。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

(一)中国证监会批准设立海富通改革驱动灵活配置混合型证券投资基金的文件

(二)海富通改革驱动灵活配置混合型证券投资基金基金合同

(三)海富通改革驱动灵活配置混合型证券投资基金招募说明书

(四)海富通改革驱动灵活配置混合型证券投资基金托管协议

(五)中国证监会批准设立海富通基金管理有限公司的文件

(六)报告期内海富通改革驱动灵活配置混合型证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告

9.2 存放地点

上海市浦东新区陆家嘴花园石桥路66号东亚银行金融大厦36—37层本基金管理人办公地址。

9.3 查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅。

海富通基金管理有限公司
二〇一九年七月十七日

海富通沪港深灵活配置混合型证券投资基金

2019 第二季度 报告

2019年6月30日

基金管理人:海富通基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一九年七月十七日

§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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年7月16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2019年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	海富通沪港深混合
基金主代码	519139
交易代码	519139
基金运作方式	契约型、开放式
基金合同生效日	2016年11月11日
报告期末基金份额总额	123,699,150.96份
投资目标	本基金在严格控制风险的基础上,通过积极主动的投资管理,力争为持有人提供长期稳定的投资回报。
投资策略	本基金以投资目标为中心,将定性和定量的分析方法运用于资产配置,根据宏观预期环境判断经济周期所处的阶段,结合大类资产的历史回报、历史波动率等制定本基金在股票、债券、现金、衍生品等资产之间的初步配置;其次结合证券市场趋势指标,判断证券市场指数的大致风险收益比,再根据基本面、资金面、估值等具体因素,持续、动态、优化投资组合的资产配置比例。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×40%+恒生指数收益率×40%+中债综合财富指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为混合型基金,其预期收益及预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金,但低于股票型基金,属于中等风险水平的投资品种。本基金将投资港股通标的股票,需承担港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。
基金管理人	海富通基金管理有限公司
基金托管人	交通银行股份有限公司

§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(2019年4月1日-2019年6月30日)
1.本期已实现收益	4,683,536.77
2.本期利润	-1,875,431.37
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0152
4.期末基金资产净值	150,011,193.04
5.期末基金份额净值	1.2127

注:(1)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,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

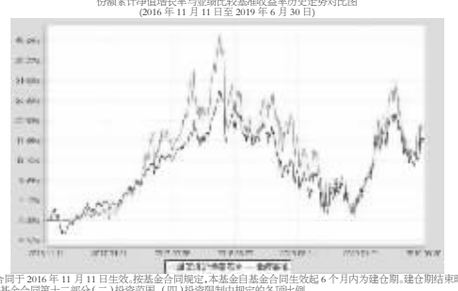
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-1.24%	1.32%	-0.95%	0.90%	-0.29%	0.42%

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

海富通沪港深灵活配置混合型证券投资基金

份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2016年11月11日至2019年6月30日)



注:本基金合同于2016年11月11日生效。按基金合同规定,本基金自基金合同生效起6个月内为建仓期。建仓期结束时本基金的各项投资比例已达到基金合同第十二部分(二)投资范围、(四)投资限制中规定的各项比例。

§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		
王智慧	本基金的基金经理;海富通精选混合基金经理;海富通精选混合基金经理;公募权益投资部总监	2016-11-30	-	16年	管理学博士,持有基金从业人员资格证书,曾在华宝兴业基金管理有限公司、中国国际金融有限公司、上海申银万国证券研究所、浙江龙盛集团股份有限公司、国元证券自营所任公司从事投资研发及管理工作。2012年1月至2015年11月任华宝大盘精选混合基金经理,2012年2月至2014年11月任华宝医药生物混合型基金经理,2013年2月至2015年11月任华宝兴业多策略股票基金经理。2015年11月加入海富通基金管理有限公司。现任公募权益投资部总经理,现任海富通精选混合基金经理,2016年4月起兼任海富通改革驱动混合基金经理,2016年11月起兼任海富通沪港深混合基金经理。
高峥	本基金的基金经理;海富通中证中期国债(QDII)基金经理;海富通沪港深混合(QDII)基金经理。	2017-08-28	-	11年	经济学硕士,持有基金从业人员资格证书。历任德勤华永会计师事务所审计部职员、大证券险分管理人员、证券研究员、中金公司研究部执行总经理、化工行业研究团队负责人。2017年3月加入海富通基金管理有限公司,任权益投资部基金经理助理。2017年8月起任海富通沪港深混合的基金经理。2018年9月起兼任海富通大中华混合(QDII)、海富通中国海外混合(QDII)的基金经理。
周雪军	本基金的基金经理;海富通改革驱动混合基金经理;海富通中小盘混合基金经理;海富通收益增长混合基金经理;公募权益投资部总监	2018-12-14	-	11年	硕士,持有基金从业人员资格证书。历任北京金融街投资股份有限公司职员、天治基金管理有限公司研究员。2012年6月至2015年2月任天治财富增长混合基金经理,2014年1月至2015年2月兼任天治趋势精选混合基金经理。2015年2月加入海富通基金管理有限公司,历任公募权益投资部总经理,现任公募权益投资部总监。2015年8月起任海富通收益增长混合基金经理。2016年4月起兼任海富通改革驱动混合基金经理。2018年11月起兼任海富通中小盘混合基金经理。2018年12月起兼任海富通沪港深混合基金经理。

注:1.对基金的首任基金经理,其任职日期指基金合同生效日,离任日期指公司做出决定之日;非首任基金经理,其任职日期均指公司做出决定之日。

2.证券从业年限的计算标准为:自参加证券行业的相关工作开始计算。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本报告期内,本基金管理人认真遵循《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,本着诚实信用、勤勉尽职的原则管理和运用基金资产,没有发生损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

公司根据证监会2011年发布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的具体要求,持续完善了公司投资交易业务流程和公平交易制度。制度和流程覆盖了境内、境外上市股票、债券、基金的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动,涵盖了授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。同时,公司投资交易业务组织架构保证了各投资组合投资决策相对独立,确保其在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。

公司建立了严格的投资交易行为监控制度,公司投资交易行为监控体系由交易室、投资部门、监察稽核部和风险管理部组成,各部门各司其职,对投资交易行为进行事前、事中和事后的全程监控,保证本报告期内公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,未发现本基金进行可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2019年二季度,整体市场普遍出现了回调,上证综指、深证成指、中小板指、创业板在单二季度分别下跌3.62%、7.35%、10.99%、10.75%。

具体来看,4月份上证综指下跌0.4%。一季度市场大幅上涨,而4月份宏观政策出现了小幅微调,因此市场出现了一定的调整压力。分板块看,在一季报超预期以及外资持续流入,食品饮料、家电、银行等外资偏好的细板块涨幅居前,同时,离套产业链也因为猪价企稳上涨而有不错的表现。

进入5月份,随着中美贸易谈判陷入僵局,国内宏观经济下行压力加大,市场出现较大回调,5月份上证综指下跌5.84%,深证成指下跌7.77%。分板块看,以黄金为代表的有色板块涨幅2.2%,其他板块悉数下跌,其中离套产业链、食品饮料等相对跌幅较少,而TMT板块、券商等高弹性板块跌幅居前。

6月份市场有所舒缓,虽然4,5月份的宏观经济数据没有改善,但在中美G20重启贸易谈判的预期推动下,风险偏好有所回升,市场逐步筑底向上,单6月上证综指上涨2.77%。板块上看,食品饮料、家电、休闲服务等泛消费类,以及非银、通信(5G产业链)为代表的弹性板块也涨幅居前,整体机会增多,市场较为活跃。

二季度,申万28个一级行业的内部分化非常明显。其中,食品饮料(12.14%)、家电(2.54%)、银行(1.26%)、非银(0.82%)、休闲服务(0.60%)涨幅排名前五,这五个行业也是二季度少数几个涨幅为正的板块,而传媒(-15.79%)、轻工制造(-14.71%)、钢铁(-13.17%)等行业跌幅居前。

二季度港股前期短暂反弹,5月大幅下挫,至6月中下旬再度反弹,4月初,受经济数据好于预期和增值税率正式下调的提振,港股反弹,随后进入震荡行情,月末受货币政策基调微调的影响而出现回调,5月,中美贸易摩擦骤然升温,国内中小银行去杠杆压力也进一步显现,港股市场大幅下挫。不过,6月中下旬,中美元首通电话,贸易谈判出现一些积极信号,叠加美欧央行释放更多宽松信号,港股再度反弹。整体来看,二季度恒生指数和恒生国企指数分别下跌1.75%和4.37%。从驱动因素来看,MSCI中国、恒生指数和恒生国企指数估值均明显收缩,对指数表现的拖累要大于盈利下调的拖累。

回顾2019年2季度,本基金洗造了更具性价比的港股标的,提升了港股持仓比例,减少尾部持仓,提升了个股集中度,基本还是维持同样行业比例的均衡结构。

4.5 投告期内基金的业绩表现

报告期本基金净值增长率为-1.24%,同期业绩比较基准收益率为-0.95%,基金净值跑输业绩比较基准0.29个百分点,主要由于港股比例配置偏高所致。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金自2017年12月28日至2019年6月30日,已连续超过六十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人的情形。基金管理人拟通过基金转型的方式解决。解决方案已根据法规要求向中国证券监督管理委员会进行了报告。

§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	126,429,079.86	83.64
	其中:股票	126,429,079.86	83.64
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	23,815,460.62	15.75
7	其他资产	918,556.59	0.61
8	合计	151,163,097.07	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	2,915,418.00	1.94
B	采矿业	83,868.75	0.06
C	制造业	28,172,090.62	18.78
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	7,713,336.36	5.14
J	金融业	19,182,125.94	12.79
K	房地产业	7,045,539.88	4.70
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	65,112,379.55	43.41

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(%)
原材料	5,026,157.33	3.35
非日常生活消费品	11,337,867.36	7.56
工业	10,847,342.57	7.23
金融	7,530,382.21	5.02
日常消费品	1,403,831.80	0.94
医疗保健	7,317,891.54	4.88
房地产	12,876,111.22	8.58
公用事业	4,977,116.28	3.32
合计	61,316,700.31	40.88

注:以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

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	601601	中国太保	212,800	7,769,328.00	5.18
2	H09939	建设银行	1,272,000	7,530,382.21	5.02
3	H00874	白云山	236,000	7,317,891.54	4.88
4	000651	格力电器	131,900	7,254,500.00	4.84
5	H01918	融创中国	209,000	7,059,799.30	4.71
6	H01800	中国交通建设	1,096,000	6,739,110.45	4.49
7	H00817	中国金茂	1,392,000	5,816,311.92	3.88
8	S00921	海信科龙	683,000	5,695,657.75	3.80
9	S01818	招金矿业	653,000	5,026,157.33	3.35
10	H00902	华能国际电力股份	1,230,000	4,977,116.28	3.32

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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。

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金的股指期货投资用于套期保值。在预期市场上涨时,可以通过买入股指期货作为股票替代,增加股票仓位,同时提高资金的利用效率;在预期市场下跌时,可以通过卖出股指期货对冲股市整体下跌的系统性风险,对投资组合的价值进行保护。

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

本基金的国债期货投资以风险管理为原则,以套期保值为目的,管理人按照相关法律法规的规定,结合国债现货市场和期货市场的波动性、流动性等情况,通过多头或空头套期保值等策略进行操作,获取超额收益。

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。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内本基金投资的白云山(0874)于2018年12月20日公告称,国家药品监督管理局于2018年8月14日-17日对子公司天心药业的注射用盐酸头孢甲酚开展现场检查,发现其生产质量管理不符合《药品生产质量管理规范(2010年修订)》相关规定,省药监局根据相关规定,收回天心药业编号为GD20170677,认证范围为粉针剂(头孢菌素类)的GMP证书。天心药业已停止注射用盐酸头孢甲酚的生产和销售,启动召回程序并完成了相关涉事产品的召回工作,并按程序进行了报告。

对该证券的投资决策程序的说明:公司大健康板块王老吉量价齐升趋势明显,看好控费稳价下的盈利持续提升;大南药板块总体销售稳步推进,盈利持续提升,经过本基金管理人内部严格的投资决策流程,该证券被纳入本基金的实际投资组合。

其余几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 本基金投资的前十名股票中,没有投资于超出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	74,079.27
2	应收证券清算款	168,864.95
3	应收股利	671,793.81
4	应收利息	3,818.56
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	918,556.59

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末持有处于转股期的可转换债券。

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未存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

	单位:份
本报告期期初基金份额总额	123,700,194.96
本报告期基金总申购份额	-
减:本报告期基金总赎回份额	1,044.00
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	123,699,150.96

§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又易明细

本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,000,450.00	1.00%	10,000,450.00	1.00%	不少于3年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,000,450.00	1.00%	10,000,450.00	1.00%	-

注:本基金募集期间,本基金管理人运用固有资金作为发起资金总计1000.10万元认购了本基金,其中,认购费用为1000元,符合基金合同和招募说明书等法律文件的约定。发起资金认购的基金份额自基金合同生效之日起持有不少于3年。

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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	2019/4/1-2019/6/30	992,194,942.27	-	-	992,194,942.27	99.00%

产品持有风险

报告期内,本基金在单一投资者持有份额比例达到或超过20%的情况,由此可能导致的特有风险主要包括:

1.当基金份额持有人占比过于集中时,可能会因某单一基金份额持有人大额赎回而引发基金净值剧烈波动的风险;

2.若某单一基金份额持有人巨额赎回有可能引发基金的流动性风险,基金管理人可能无法及时变现基金资产以应付基金份额持有人的赎回申请,基金份额持有人可能无法及时赎回持有的全部基金份额。

3.基金合同生效满三年后继续存续的,若个别投资者大额赎回后,可能会导致基金资产净值连续出现六个个工作日低于5000万元的风险,本基金可能会面临终止基金合同的情形。

4.其他可能的风险。

另外,本基金单一投资者持有的基金份额或者构成一致行动人的多个投资者持有的基金份额可达到或者超过50%,基金不向个人投资者公开销售。

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

海富通基金管理有限公司成立于2003年4月,是中国首批获准成立的中外合资基金管理公司。

从2003年8月开始,海富通先后募集成立了69只公募基金。截至2019年6月30日,海富通管理的公募基金资产规模约780亿元人民币。

2004年末开始,海富通及子公司为QFII(合格境外机构投资者)及其他多个海内外投资组合担任投资咨询顾问,截至2019年6月30日,海外业务规模约23亿元人民币。

作为国家人力资源和社会保障部首批企业年金基金投资管理人,截至2019年6月30日,海富通为近80家企业约438亿元的企业年金金额担任了投资管理人。作为首批特定客户资产管理业务资格的基金管理公司,截至2019年6月30日,海富通管理的特定客户资产管理业务规模约388亿元。2010年12月,海富通基金管理有限公司被全国社会保障基金理事会选聘为境内委托投资管理人。2011年12月,海富通全资子公司——海富通资产管理(香港)有限公司获得证监会核准批复RQFII(人民币合格境外机构投资者)业务资格,能够在香港筹集人民币资金投资境内证券市场。2012年2月,海富通资产管理(香港)有限公司已募集发行了首只RQFII产品。2012年9月,中国保监会公告确认海富通基金为首批保险资金投资管理人之一。2014年8月,海富通全资子公司上海富诚海富通资产管理有限公司正式开业,获准开展特定客户资产管理服务。2016年12月,海富通基金管理有限公司被全国社会保障基金理事会选聘为首批基本养老保险基金投资管理人。

2018年3月,国内权威财经媒体《证券时报》授予海富通阿尔法对冲混合型发起式证券投资基金为第十三届中国基金业明星基金奖——三年持续回报绝对收益明星基金。2019年3月,海富通阿尔法对冲混合型发起式证券投资基金再度被权威媒体《证券时报》授予第十四届中国基金业明星基金奖——三年持续回报绝对收益明星基金和2018年度绝对收益明星基金。2019年4月,海富通阿尔法对冲混合型发起式证券投资基金被权威财经媒体《中国证券报》和《上海证券报》分别评选为第十六届中国基金业牛奖——三年期开放式混合型持续优胜金牛基金和第十六届中国基金业“金基金”奖——金基金·灵活配置型基金奖(三年期)。同时,海富通基金管理有限公司荣获《上海证券报》第十六届中国基金业“金基金”奖——金基金·成长基金管理公司奖。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

(一)中国证监会批准设立海富通融丰定期开放债券型发起式证券投资基金的文件

(二)海富通融丰定期开放债券型发起式证券投资基金基金合同

(三)海富通融丰定期开放债券型发起式证券投资基金招募说明书

(四)海富通融丰定期开放债券型发起式证券投资基金托管协议

(五)中国证监会批准设立海富通基金管理有限公司的文件

(六)报告期内海富通融丰定期开放债券型发起式证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告

10.2 存放地点

上海市浦东新区陆家嘴花园石桥路66号东亚银行金融大厦36—37层本基金管理人办公地址。

10.3 查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅。

海富通基金管理有限公司
二〇一九年七月十七日

海富通融丰定期开放债券型发起式证券投资基金

2019 第二季度 报告

2019年6月30日

基金管理人:海富通基金管理有限公司
基金托管人:杭州银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一九年七月十七日

§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。

基金托管人杭州银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年7月16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2019年4月1日起至6月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	海富通融丰定开债券
基金主代码	005277
交易代码	005277
基金运作方式	契约型、发起式、定期开放式
基金合同生效日	2018年2月11日
报告期末基金份额总额	1,002,195,392.27份
投资目标	在严格控制风险的基础上,追求基金资产长期稳定增值,力争实现高于业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金为债券型基金,根据基金合同为有约定条件,对债券的投资比例不低于基金资产的80%。在此约束下,本基金通过对宏观经济趋势、金融货币政策、供求因素、估值因素、市场行为因素等进行评估分析,对固定收益类资产和货币资产等的预期收益进行动态调整,从而决定其配置比例。
业绩比较基准	中证全债指数收益率
风