

海富通股票混合型证券投资基金 2018年半年度报告摘要

2018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:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一八年八月二十四日

1.1 重要提示
基金管理人、董事、监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。本半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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年8月23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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

本报告中财务资料未经审计。

本报告自2018年1月1日起至6月30日止。

2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称 海富通股票混合

基金代码 510003

基金管理人 海富通基金管理有限公司

基金托管人 中国银行股份有限公司

基金管理人 海富通基金管理有限公司

基金托管人 中国银行股份有限公司

基金管理人 海富通基金管理有限公司

基金托管人 中国银行股份有限公司

基金管理人 海富通基金管理有限公司

基金托管人 中国银行股份有限公司

基金管理人 海富通基金管理有限公司

基金托管人 中国银行股份有限公司

基金管理人 海富通基金管理有限公司

基金托管人 中国银行股份有限公司

基金管理人 海富通基金管理有限公司

基金托管人 中国银行股份有限公司

基金管理人 海富通基金管理有限公司

基金托管人 中国银行股份有限公司

基金管理人 海富通基金管理有限公司

基金托管人 中国银行股份有限公司

基金管理人 海富通基金管理有限公司

基金托管人 中国银行股份有限公司

基金管理人 海富通基金管理有限公司

基金托管人 中国银行股份有限公司

基金管理人 海富通基金管理有限公司

基金托管人 中国银行股份有限公司

基金管理人 海富通基金管理有限公司

基金托管人 中国银行股份有限公司

基金管理人 海富通基金管理有限公司

基金托管人 中国银行股份有限公司

基金管理人 海富通基金管理有限公司

基金托管人 中国银行股份有限公司

基金管理人 海富通基金管理有限公司

基金托管人 中国银行股份有限公司

基金管理人 海富通基金管理有限公司

基金托管人 中国银行股份有限公司

基金管理人 海富通基金管理有限公司

基金托管人 中国银行股份有限公司

基金管理人 海富通基金管理有限公司

基金托管人 中国银行股份有限公司

基金管理人 海富通基金管理有限公司

基金托管人 中国银行股份有限公司

基金管理人 海富通基金管理有限公司

基金托管人 中国银行股份有限公司

基金管理人 海富通基金管理有限公司

基金托管人 中国银行股份有限公司

基金管理人 海富通基金管理有限公司

基金托管人 中国银行股份有限公司

基金管理人 海富通基金管理有限公司

基金托管人 中国银行股份有限公司

基金管理人 海富通基金管理有限公司

基金托管人 中国银行股份有限公司

基金管理人 海富通基金管理有限公司

基金托管人 中国银行股份有限公司

基金管理人 海富通基金管理有限公司

基金托管人 中国银行股份有限公司

基金管理人 海富通基金管理有限公司

基金托管人 中国银行股份有限公司

基金管理人 海富通基金管理有限公司

基金托管人 中国银行股份有限公司

基金管理人 海富通基金管理有限公司

基金托管人 中国银行股份有限公司

基金管理人 海富通基金管理有限公司

基金托管人 中国银行股份有限公司

基金管理人 海富通基金管理有限公司

基金托管人 中国银行股份有限公司

基金管理人 海富通基金管理有限公司

基金托管人 中国银行股份有限公司

基金管理人 海富通基金管理有限公司

基金托管人 中国银行股份有限公司

基金管理人 海富通基金管理有限公司

基金托管人 中国银行股份有限公司

基金管理人 海富通基金管理有限公司

基金托管人 中国银行股份有限公司

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,保证本基金投资公平、公平、对等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,未发生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 管理人对于报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内本基金投资策略和运作分析

回顾2018年上半年,A股市场整体呈现震荡下跌的走势,各大指数全面下挫,上证综指收于2847.42点,上半年下跌13.90%,深证成指收于9379.47点,跌幅达15.04%,中小板指和创业板指分别收报6477.76点和1606.71点,分别下跌14.26%和8.33%。

展望未来,年初沪指迎来开门红,市场情绪高涨,上冲至年内最高点3587.03点,后开始回调,受到股权质押以及信贷资金降杠杆影响,2月市场经历了深度回调,甚至节前各板块个股反弹,市场风格也由前期表现强势的价值白马股切换至成长股。随后市场呈现区间震荡走势,3月下旬受美联储加息叠加贸易摩擦影响,市场避险情绪浓厚,股指开始出现回调。4月市场持续疲弱,但仍表现出一定的结构性行情,医药、钢铁等板块表现亮眼。5月在资管新规落地,A股正式启动新一轮MSCI以及中美贸易磋商取得进展等多重利好下,主要指数震荡上行。随后美国单方面再放贸易战使得市场悲观情绪加剧,指数再次震荡下行走势。6月延续了5月的悲观预期,各大指数持续下探,全月跌幅超10%。

行业方面,在29个行业中,仅银行业分类中,仅食品饮料(10.15%)、医药(4.46%)和食品饮料(1.82%)录得涨幅,其余行业均呈现下跌,综合(-32.13%)、电力设备(-27.00%)和通信(-26.66%)跌幅居前。

在2018上半年年的操作中,本基金重点的板块主要是新能源汽车、计算机和半导体等。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内本基金净值增长率为-2.19%,同期基金业绩比较基准收益率为-15.83%,基金净值跌幅明显超过比较基准。

4.5 管理人对于宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2018年以来,中国经济持续面临内外的考验,内部压力主要来自去杠杆和财政紧缩对于实体经济信用的收缩,而外部压力主要来自中美贸易争端对出口端的冲击。2018年7月以来宏观政策发生了一定变化,央行通过窗口指导,给予银行外的MLF资金支持支持贷款投放和信用债投资,资管新规细则出台,公募基金产品门槛从5万降低至1万,银行理财产品允许摊余成本估值,理财期限和产品自主可控程度调整,公募产品在期限匹配、跟踪管理的前提下可以投资非标资产,这一系列细化的宽松适度缓解了银行处置非标资产的压力。7月23日召开的国务院常务会议提出积极财政政策要更加积极、稳健的货币政策要紧密适度。

展望下半年,在货币、财政政策综合作用下,我们认为中国经济虽然仍有下行压力,但政策对冲之下下行压力有所减轻。尽管信用固定受到政策影响可能有一定幅度下滑,但基建投资增速扩张带来的固定资产投资和减税降费带来的民营经济、居民消费回暖可以保障中国经济平稳运行。此外,我们认为当前市场的主要任务是托底经济,而非刺激经济。

对于下半年的资本市场,我们认为在政策托底、风险偏好变化从目前前低的水平台面甚至回升,流动性也会缓解。市场不会陷入之前由于巨大不确定性带来的恐慌之中。市场结构方面,龙头企业在各自行业内竞争力强化,强者恒强的格局将延续,长期看这些龙头企业将构成中国经济的“核心资产”,以创业板为代表的成长新兴产业行业经过上半年持续调整后,部分细分行业的景气开始具备相对优势地位,如果中观业绩增速能够得到验证,并且下半年的业绩趋势仍可持续,那么有可能成为市场新的优势板块。

对于2018年下半年,本基金将维持中等仓位运行,以应对不确定的国内宏观环境,在持仓结构上,持续投入挖掘公司业绩、确定性的行业龙头上或稳定,公司业绩可能超越市场预期品种,相对来说,下半年更看好成长股,主要源于成长板块跟国际国内宏观环境相关性低,此外,下半年资产环境可能较为宽松,有利于成长板块的估值提升。

4.6 管理人对于报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内,本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》、基金合同以及中国基金业协会提供的相关估值指引对基金所持有的投资品种进行估值,日常估值由基金管理人(基金托管人)独立独立完成,基金管理人每个工作日对基金资产估值后,将基金份额净值估值结果发至基金托管人,经基金托管人复核无误后,由基金管理人对外公布。

本基金管理人设立估值委员会,组成人员包括主管基金运营的公司领导、投资部门负责人、合规负责人、风险管理负责人及基金会计工作负责人,以上人员具有丰富的风控、证券、研究、合规、会计方面的专业经验。估值委员会负责制定、更新本基金管理人管理的基金估值政策和程序。估值委员会下设估值工作小组,估值工作小组对估值环境发生重大变化或估值发生争议时,发生影响估值价格的重大事件进行审议,充分讨论相关部门的建议,并会同托管人充分协商后,向估值委员会提交估值建议值,以便估值委员会决策。基金会计按照批准后的估值政策进行估值。

上述参与估值流程各方之间无任何重大利益冲突。

4.7 管理人对于报告期内基金利润分配情况的说明

一、本基金本报告期内无应分配的收益。

二、已实施的利润分配情况,无。

三、不存在应分配但尚未实施的利润。

4.8 报告期内管理人对于本基金持有的人数或基金资产净值预警情况的说明

本基金本报告期内无需要说明的情况。

5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵守情况声明

本报告期内,中国银行股份有限公司(以下称“本托管人”)在对海富通股票混合型证券投资基金(以下简称“本基金”)的投资过程中,严格遵守《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的约定,恪尽职守,认真履行了托管人应尽的义务。

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,本托管人根据《证券投资基金法》及其他有关法律法规、基金合同和托管协议的约定,对本基金管理人投资运作进行了必要的监督,对基金资产净值进行计算,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地复核,未发现基金管理人存在损害基金份额持有人利益的行为。

5.3 托管人对本半年度报告中财务信息等相关信息的真实、准确和完整发表意见

本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、基金托管人报告(注:财务报告中“基金”指本基金)及基金资产净值、基金份额净值、投资组合报告等相关数据真实、准确和完整。

6 半年度财务报表(未经审计)

6.1 资产负债表

会计主体:海富通股票混合型证券投资基金

报告截止日:2018年6月30日

单位:人民币元

资产:

货币资金 6473 60,371,510.91 70,106,351.91

交易性金融资产 6,802,201.11 6,796,448.78

应收利息 779,680.34 777,373.24

其他资产 1,471,196,988.88 1,353,686,465.65

资产总计 1,471,196,988.88 1,353,686,465.65

负债:

应付利息 -

应付赎回款 -

其他负债 -

负债总计 -

净资产 1,471,196,988.88 1,353,686,465.65

所有者权益合计 1,471,196,988.88 1,353,686,465.65

报告期末: 2018年6月30日 2017年12月31日

资产:

货币资金 6473 60,371,510.91 70,106,351.91

交易性金融资产 6,802,201.11 6,796,448.78

应收利息 779,680.34 777,373.24

其他资产 1,471,196,988.88 1,353,686,465.65

资产总计 1,471,196,988.88 1,353,686,465.65

负债:

应付利息 -

应付赎回款 -

其他负债 -

负债总计 -

净资产 1,471,196,988.88 1,353,686,465.65

所有者权益合计 1,471,196,988.88 1,353,686,465.65

报告期末: 2018年6月30日 2017年12月31日

资产:

货币资金 6473 60,371,510.91 70,106,351.91

交易性金融资产 6,802,201.11 6,796,448.78

应收利息 779,680.34 777,373.24

其他资产 1,471,196,988.88 1,353,686,465.65

资产总计 1,471,196,988.88 1,353,686,465.65

负债:

应付利息 -

应付赎回款 -

其他负债 -

负债总计 -

净资产 1,471,196,988.88 1,353,686,465.65

所有者权益合计 1,471,196,988.88 1,353,686,465.65

报告期末: 2018年6月30日 2017年12月31日

资产:

货币资金 6473 60,371,510.91 70,106,351.91

交易性金融资产 6,802,201.11 6,796,448.78

应收利息 779,680.34 777,373.24

其他资产 1,471,196,988.88 1,353,686,465.65

资产总计 1,471,196,988.88 1,353,686,465.65

负债:

应付利息 -

应付赎回款 -

其他负债 -

负债总计 -

单位:人民币元

资产:

货币资金 6473 60,371,510.91 70,106,351.91

交易性金融资产 6,802,201.11 6,796,448.78

应收利息 779,680.34 777,373.24

其他资产 1,471,196,988.88 1,353,686,465.65

资产总计 1,471,196,988.88 1,353,686,465.65

负债:

应付利息 -

应付赎回款 -

其他负债 -

负债总计 -

净资产 1,471,196,988.88 1,353,686,465.65

所有者权益合计 1,471,196,988.88 1,353,686,465.65

报告期末: 2018年6月30日 2017年12月31日

资产:

货币资金 6473 60,371,510.91 70,106,351.91

交易性金融资产 6,802,201.11 6,796,448.78

应收利息 779,680.34 777,373.24

其他资产 1,471,196,988.88 1,353,686,465.65

资产总计 1,471,196,988.88 1,353,686,465.65

负债:

应付利息 -

应付赎回款 -

其他负债 -

负债总计 -

净资产 1,471,196,988.88 1,353,686,465.65

所有者权益合计 1,471,196,988.88 1,353,686,465.65

报告期末: 2018年6月30日 2017年12月31日

资产:

货币资金 6473 60,371,510.91 70,106,351.91

交易性金融资产 6,802,201.11 6,796,448.78

应收利息 779,680.34 777,373.24

其他资产 1,471,196,988.88 1,353,686,465.65

资产总计 1,471,196,988.88 1,353,686,465.65

负债:

应付利息 -

应付赎回款 -

其他负债 -

负债总计 -

净资产 1,471,196,988.88 1,353,686,465.65

所有者权益合计 1,471,196,988.88 1,353,686,465.65

报告期末: 2018年6月30日 2017年12月31日

资产:

货币资金 6473 60,371,510.91 70,106,351.91

交易性金融资产 6