海富通大中华精选混合型证券投资基金

2018年第三季度报告

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:二〇一八年十月二十六日

§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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年10月25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2018年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	海富通大中华混合(QDII)
基金主代码	519602
交易代码	519602
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年1月27日
报告期末基金份额总额	31,153,190.66份
投资目标	本基金主要通过投资于在海外证券市场交易的大中华公司的优质股票,追求在有效控制风险的前提下实现基金资产的稳健、持续增值。
投资策略	本基金通过对全球宏观经济和大中华地区区域经济的基本面分析,采用自上而下的策略对资产进行有效资产配置;对股票的选择采用自下而上的"三动式"精选策略,挖掘定价合理,具备竞争优势的上市公司股票进行投资,并有效控制下行风险。
业绩比较基准	MSCI金龙净总收益指数
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,属于中高风险水平的投资品种。同时,本基金投资的目标市场是海外市场,除了需要承担市场波动风险之外,本基金还面临汇率风险、国别风险等海外市场投资所面临的特别投资风险。
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
境外资产托管人英文名称	Bank of China (Hong Kong) Limited
境外资产托管人中文名称	中国银行(香港)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(2018年7月1日-2018年9月30日)
1.本期已实现收益	407,167.23
2.本期利润	-3,331,030.08
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1053
4.期末基金资产净值	35,709,843.02
5.期末基金份额净值	1.146

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。

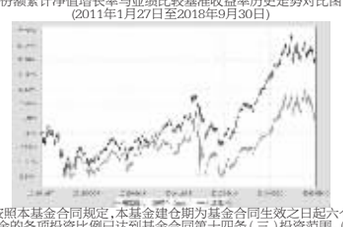
3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值增长率与其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	-8.39%	1.30%	0.40%	0.88%	-8.79%	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

海富通大中华精选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
(2011年1月27日至2018年9月30日)



注:1、按照本基金合同规定,本基金建仓期为基金合同生效之日起六个月,建仓期结束时本基金的各项投资比例已达到基金合同第十四条(三)投资范围、(九)投资限制中规定的各项比例;

2、本基金按照全球投资表现标准(GIPS)计算和表述投资业绩。

§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		
张炳伟	本基金的基金经理;海富通强化回报混合基金经理;海富通中国海外混合(QDII)基金经理;海富通沪港深混合基金经理;海富通欣悦混合基金经理。	2016-02-04	2018-08-01	10年	硕士,持有基金从业人员资格证书。曾任交银施罗德基金管理有限公司数量分析师,2011年7月加入海富通基金管理有限公司,任股票分析师。2015年6月至2018年8月任海富通强化回报混合基金经理。2016年2月至2018年8月兼任海富通大中华混合(QDII)和海富通中国海外混合(QDII)基金经理。2016年11月至2018年8月兼任海富通优悦混合基金经理。2017年7月至2018年8月兼任海富通欣悦混合基金经理。
卜正伦	本基金的基金经理;海富通中国海外混合(QDII)基金经理	2016-08-16	-	13年	中国籍,硕士,持有基金从业人员资格证书。历任未来全证券、首辉证券、海富通资产管理(香港)有限公司分析师。2016年8月起任海富通大中华混合(QDII)和海富通中国海外混合(QDII)基金经理。
高峥	本基金的基金经理;海富通沪港深混合基金经理;海富通中国海外混合(QDII)基金经理。	2018-09-21	-	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、光大证券股份有限公司行业研究员、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。

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 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

本基金无境外投资顾问。

4.3 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1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。

4.4.2 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。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.5.1报告期内基金投资策略和运作分析

2018年三季度,中国经济面临诸多挑战:金融去杠杆引发信用风险适度暴露、中美贸易谈判悬而未决、强美元导致新兴市场出现了股债汇属烈波动等复杂形势,考验管理层能否前瞻性制定执行有效、统筹全局的政策应对,降低对国内经济与金融市场的负面影响。这几年国家加强金融监管,提高企业资产质量与化解高杠杆风险防患于未然,虽有局部阵痛,但对行业的优胜劣汰、提高社会整体的抗风险能力都非常及时和必要,在目前强美元高油价的紧要关头,没有稳定的经济基本面,金融市场的稳定则无从谈起。

三季度以来,金融市场开放、资管新规、畅通货币政策传导机制、促消费降税费、四次降准等多项政策落地,将对未来国内经济增长进一步减负增效,缓解投资者对经济下行悲观预期。目前股价的大幅调整预示经济未来将出现大幅滑坡,特别是受益集中度提高的优势企业受交易行为的影响回落较大。我们认为,这种估值极度压缩与稳增长政策密集出台、企业经营稳定相背离,未来市场恐慌反应将得以修正。

大类资产配置方面,股权风险溢价上升和市场波动率加剧短期内将压抑投资的风险偏好,但从中长期看,估值接近历史低位基础上持续大幅调整,股票吸引力远大于债券,难得再现"捡便宜货"的权益资产配置机会,在可承受的一定波动范围内(近三个季度季末本基金净值分别为0.95元、0.92元、0.89元,过滤短期干扰,时间选取越长越有助于缓解焦虑,防止情绪化的操作冲动),我们倾向于风格稳定或投资能力突出的权益基金配置;基金选择方面,从政策边际改善的7月开始,我们逐步向存在政策受益、预期改善、极具估值优势的基金增持,减持相对高估、持股集中度较高的基金,所持基金组合中多以内需为主、业绩稳定、估值安全、具有竞争优势的行业龙头公司。

证券市场动荡,时机与风险并存,历史底部区域,既要淡化频繁择时做好未来反弹布局,也要通过优化结构、精选品种防御市场非理性。中国本身具有庞大的内需市场,相关行业涌现具有国际竞争力公司、盈利增长潜力确定性高,这些龙头公是美国市场表现明显要好于新兴国家市场,台湾市场表现略优于新兴市场,港股市场股票表现则较新兴市场整体要差。报告期内本基金仍根据业绩及估值比较,寻求具有价值的股票,超配包括电子、医药、保险,持续减持汽车板块,同时继续低配银行、地产等板块。

2018年四季度,市场仍面对较多不确定性。首先,中国经济仍面对中美贸易争端的影响,多数行业仍待双方协调谈判的结果,基本面存在较多可能的变化。另外,美联储在未来几个月的升息决定,也将影响到市场资金进入市场的态度。

预期四季度市场会在市场资金持续降低风险偏好以及展开对于明年的预期估值影响下有较大波动。而对于组合建构的逻辑方面,我们仍认为在这一波改革过程中,国内龙头企业在各自行业内竞争力强化,领导地位确立,同时强者恒强的格局更为明显,长期我们仍看好这些龙头企业将构筑成中国经济的"核心资产"。进入四季度,市场逐步将焦点转向2019年的发展,国使市场仍有较大的不确定性,我们认为体质坚强的龙头成长股仍有机会在长期有较突出的表现,因此仍将继续以此类股票为核心建构组合。

4.5.2报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金净值增长率为-8.39%,同期业绩比较基准收益率0.4%,基金净值跑输业绩比较基准8.79个百分点,主要是超配的成长股受到风险偏好降低影响卖压较大。

4.6报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内,本基金自2018年6月25日至2018年9月30日,已连续超过六十个工作日出现基金资产净值低于五千万元的情形。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(人民币元)	占基金总资产的比例(%)
1	权益投资	29,497,973.88	81.77
	其中:普通股	26,183,657.97	72.58
	存托凭证	3,314,316.01	9.19
	优先股	-	-
	房地产信托	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中:远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
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	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	6,514,678.11	18.06
8	其他资产	63,322.72	0.18
9	合计	36,075,974.71	100.00

5.2 报告期末在各个国家(地区)证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家(地区)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
中国香港	22,325,035.47	62.52
中国台湾	3,858,622.40	10.81
美国	3,314,316.01	9.28
合计	29,497,973.88	82.60

注:国家(地区)类别根据其所在的证券交易所确定;ADR、GDR按照存托凭证本身挂牌的证券交易所确定。

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
信息技术	12,985,998.98	36.37
金融	6,620,743.80	18.54
非日常生活消费品	5,234,007.73	14.66
医疗保健	2,397,335.78	6.71
工业	995,399.44	2.79
房地产	710,999.60	1.99
日常消费品	553,488.55	1.55
合计	29,497,973.88	82.60

注:以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

5.4 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及存托凭证投资明细

序号	公司名称(英文)	公司名称(中文)	证券代码	所在证券市场	所属国家(地区)	数量(股)	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例(%)
1	TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	台积电股份有限公司	2330 TT	台湾交易所	中国台湾	55,000	3,252,977.19	9.11
2	Sunny Optical Technology (Group) Company Limited	舜宇光学科技(集团)有限公司	2382 HK	香港交易所	中国香港	36,000	2,860,541.46	8.01
3	Tencent Holdings Limited	腾讯控股有限公司	700 HK	香港交易所	中国香港	10,000	2,843,998.40	7.96
4	PING AN INSURANCE GROUP CO-H	中国平安保险(集团)股份有限公司	2318 HK	香港交易所	中国香港	40,000	2,798,241.00	7.84
5	ALIBABA GROUP HLDG LTD-SPON-SORED ADR	阿里巴巴集团控制有限公司	BABA US	纽约交易所	美国	2,300	2,606,859.08	7.30
6	SHENZHOU INTERNATIONAL GROUP	申洲国际集团控股有限公司	2313 HK	香港交易所	中国香港	22,000	1,943,633.56	5.44
7	CSPC PHARMACEUTICAL GROUP LTD	石药集团有限公司	1093 HK	香港交易所	中国香港	120,000	1,754,972.28	4.91
8	CHINA MERCHANTS BANK-H	招商银行股份有限公司	3968 HK	香港交易所	中国香港	50,000	1,399,120.50	3.92
9	MINTH GROUP LIMITED	敏实集团有限公司	425 HK	香港交易所	中国香港	46,000	1,307,429.71	3.66
10	AIA GROUP LTD	友邦保险	1299 HK	香港交易所	中国香港	20,000	1,230,170.10	3.44

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

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五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

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。

5.8 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金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

5.9 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基金投资明细

本基金本报告期末未持有基金。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1报告期内本基金投资的招商银行(600036)因存在内控管理严重违反审慎经营规则、违规批量转让以个人为借款主体的不良贷款、同业投资业务违规接受第三方金融机构信用担保等违规行为,于2018年5月4日受到中国银行保险监督管理委员会的处罚,罚没合计6573.024万元。

对该证券的投资决策程序的说明:公司基本面持续优秀,盈利增速领先股份行;净利息收入增速进一步提升,息差同比大幅提升;结构优化,不良率下行。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。

其余九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。

5.10.2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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额(人民币元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	45,648.96
4	应收利息	319.64
5	应收申购款	17,354.12
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	63,322.72

5.10.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.10.5 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不存在流通受限情况。

§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	31,911,109.16
本报告期基金总申购份额	1,990,695.56
减:本报告期基金总赎回份额	2,748,614.06
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	31,153,190.66

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 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

本基金本报告期内无单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

8.2 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61只公募基金。截至2018年9月30日,海富通管理的公募基金资产规模超过733.55亿元人民币。

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2018年9月30日,投资咨询及海外业务规模超过28亿元人民币。

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2018年9月30日,海富通为近80家企业超过407亿元的企业年金基金担任了投资管理人。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2018年9月30日,海富通管理的特定客户资产管理业务规模超过411亿元。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ROFII(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ROFII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。

2016年3月,国内权威财经媒体《中国证券报》授予海富通基金管理有限公司"固定收益投资牛基金公司"。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。

§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大中华精选混合型证券投资基金的文件
(二)海富通大中华精选混合型证券投资基金基金合同
(三)海富通大中华精选混合型证券投资基金招募说明书
(四)海富通大中华精选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)报告期内海富通大中华精选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
二〇一八年十月二十六日

海富通聚优精选混合型基金中基金(FOF)

2018年第三季度报告

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:二〇一八年十月二十六日

§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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年10月25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2018年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	海富通聚优精选混合FOF
基金主代码	005220
交易代码	005220
基金运作方式	契约型、开放式
基金合同生效日	2017年11月6日
报告期末基金份额总额	1,180,539,098.05份
投资目标	在合理控制投资组合风险的前提下,优选基金投资组合,力争实现超越业绩比较基准的收益。
投资策略	本基金主要投资于开放式股票型及混合型基金,构建本基金的核心组合,具体策略如下:首先,本基金在历届获得"中国基金业金牛奖"单位基金奖项的基金中筛选出所有开放式股票型基金和开放式混合型基金,然后,从收益能力、稳定性、风险水平和管理人角度对基金进行评分做二次筛选,最后,基金经理在金牛基金库中按照本基金的投资决策程序甄别精选出一定数量的基金,并持续跟踪基金组合情况进行必要调整。另外,在管理人判断市场是否具有明显的趋势性投资机会的基础上,本基金可以适度投资其他类型基金,从而努力获取超额收益或降低组合风险。基于流动性管理和有效利用基金资产的需要,本基金将投资于流动性较好的固定收益类资产,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×70%+上证国债指数收益率×30%。
风险收益特征	本基金为基金中基金,不同于股票型基金、混合型基金、债券型基金和货币市场基金,本基金的预期收益和风险水平低于股票型FOF,高于债券型FOF与货币型FOF,属于较高风险、较高收益的基金品种。
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(2018年7月1日-2018年9月30日)
1.本期已实现收益	-66,920,013.10
2.本期利润	-40,742,619.08
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0336
4.期末基金资产净值	1,050,862,698.36
5.期末基金份额净值	0.8902

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。

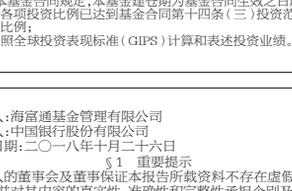
3.2 基金净值表现

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	-3.50%	1.22%	-1.14%	0.94%	-2.36%	0.28%

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

海富通聚优精选混合型基金中基金(FOF)
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
(2017年11月6日至2018年9月30日)



注:1、本基金合同于2017年11月6日生效,截至报告期末本基金合同生效未满一年。

2、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		
姜萍	本基金的基金经理	2017-11-15	-	15年	硕士,持有基金从业人员资格证书。历任交通银行哈尔滨分行信贷业务科长、兴安证券研究发展部研究员、机构业务部高级项目经理、证券投资部投资经理助理、中信建投证券资产管理部FOF投资顾问、研究发展部基金分析师。2017年6月加入海富通基金管理有限公司,2017年11月起任海富通聚优精选混合FOF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

2018年三季度,受到宏观经济下行预期和中美贸易摩擦内外双重因素的影响,A股市场总体表现较弱,且内部结构分化明显。两个市场表现为沪强深弱,其中上证50指数当期涨幅超过5%,领先两市各主要指数;受到油价上涨、鸡价上涨、基建加码预期的影响,与宏观实体经济表现更紧密的石油石化、农业、建筑、银行等表现良好,而与居民支出相关的家电、医药、纺织服装等消费板块以及计算机、电子等成长性行业调整比较显著。

具体来说,全市场主要指数当中,上证50收于2606.67点,涨幅5.11%;上证综指收于2821.35点,跌幅-0.92%;沪深300收于3438.96点,跌幅-2.05%;深成指收于8401.09点,跌幅-10.43%;创业板指收于1411.34点,跌幅-12.16%;中小板指收于5750.77点,跌幅-11.22%;中证800收于3662.11点,跌幅-3.54%;万得全A收于3674.76点,跌幅-4.81%。

行业方面,三季度在中信证券29个一级行业分类中,银行、石油石化和非银分别上涨12.41%、11.60%和5.46%,分别前三位。下跌前三位的行业则包括家电、纺织服装和电子,分别下跌17.34%、15.34%和14.91%。

本报告期,基金积极投资股票市场,力争在风险可控的基础上,跑赢市场。

四季度,本基金的投资思路将在控制风险的基础上,积极地捕捉市场的结构性机会,力争跑赢市场。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内,海富通聚优精选混合型基金中基金净值增长率为-8.63%,同期业绩比较基准收益率为-1.14%,基金净值跑输业绩比较基准7.49个百分点。海富通聚优精选混合型基金中基金A净值增长率为-8.63%,同期业绩比较基准收益率为-1.20%,基金净值跑输业绩比较基准7.43个百分点。海富通聚优精选混合型基金中基金C净值增长率为-8.71%,同期业绩比较基准收益率为-1.20%,基金净值跑输业绩比较基准7.51个百分点。本季度股票市场波动较大,主流指数大多下跌,导致基金跑输基准。

4.6报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期无需要说明的情形。

§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	-	-
	其中:股票	-	-
2	基金投资	970,119,434.41	91.84
3	固定收益投资	35,037,974.00	3.32
	其中:债券	35,037,974.00	3.32
	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	-	-
	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	49,598,465.49	4.70
8	其他各项资产	1,590,059.17	0.15
9	合计	1,056,345,933.07	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

本基金本报告期末未持有股票。

5.2.2报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有港股通股票。

5.3 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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	35,037,974.00	3.33
	其中:政策性金融债	35,037,974.00	3.33
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	35,037,974.00	3.33

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	018005	国开1701	348,290	35,037,974.00	3.33

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

根据本基金合同,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

根据本基金合同,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

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

根据本基金合同,本基金暂不投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1报告期内,本基金投资的前十名证券的发行主体没有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	64,194.95
2	应收证券清算款	362,673.64
3	应收股利	0.21
4	应收利息	647,133.53
5	应收申购款	516,056.84
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,590,059.17

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未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不存在流通受限情况。

§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	1,251,193,510.26
本报告期基金总申购份额	11,931,293.56
减:本报告期基金总赎回份额	82,585,705.77
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,180,539,098.05

§8 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

8.1 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。

8.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§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

本基金本报告期内无单一投资者持有基金份额比例达到或超过20%的情况。

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61只公募基金。截至2018年9月30日,海富通管理的公募基金资产规模超过733.55亿元人民币。

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2018年9月30日,投资咨询及海外业务规模超过28亿元人民币。

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2018年9月30日,海富通为近80家企业超过407亿元的企业年金基金担任了投资管理人。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2018年9月30日,海富通管理的特定客户资产管理业务规模超过411亿元。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ROFII(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ROFII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。

2016年3月,国内权威财经媒体《中国证券报》授予海富通基金管理有限公司"固定收益投资牛基金公司"。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。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

(一)中