海富通稳固收益债券型证券投资基金

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:中国工商银行股份有限公司
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。

基金托管人中国工商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	海富通稳固收益债券
基金主代码	519030
交易代码	519030
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2010年11月23日
报告期末基金份额总额	142,055,247.91份
投资目标	通过合理运用投资组合优化策略,力争实现基金收益随着时间增长的逐步提升。
投资策略	本基金的整体投资策略分为三个层次:第一层次,国资产配置策略,将以优化投资组合保险策略为核心,实现基金投资目标;第二层次,固债券投资策略,将采用自上而下的策略,以久期管理为核心;第三层次,即股票投资策略,包括新股申购策略和积极的精选个股策略。
业绩比较基准	三年期银行定期存款利率(税后)
风险收益特征	本基金为债券型基金,属于中低风险品种。其预期收益和风险水平高于货币市场基金,低于混合型基金和股票型基金。
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(2018年7月1日-2018年9月30日)
1.本期已实现收益	-910,615.01
2.本期利润	1,313,161.10
3.加权平均基金份额本期利润	0.0092
4.期末基金资产净值	161,122,325.39
5.期末基金份额净值	1.134

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。

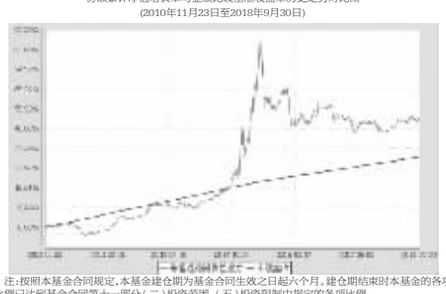
3.2 基金净值表现

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	0.80%	0.19%	0.69%	0.01%	0.11%	0.18%

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

海富通稳固收益债券型证券投资基金
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
(2010年11月23日至2018年9月30日)



注:按照本基金合同规定,本基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十一部分(二)投资范围、(五)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		
陈铁平	本基金的基金经理;海富通货币基金经理;海富通季季增利理财债券基金经理;海富通上证可质押城投债ETF基金经理;海富通一年定开债券基金经理;海富通稳健债券基金经理;海富通稳健增利债券基金经理;海富通至元债(QDII)基金经理;海富通上证周期产业债ETF基金经理;海富通债券基金经理;海富通稳健纯债基金经理;海富通稳健增利债券基金经理;海富通稳悦混合基金经理;海富通稳悦混合基金经理;海富通稳瑞一年定开债券基金经理;海富通稳瑞一年定开债券基金经理;海富通稳祥一年定开债券基金经理;海富通稳丰定开债券基金经理。固定收益投资副总监。	2015-12-18	-	9年	博士,CFA。持有基金从业人员资格证书。历任Mariner Investment Group LLC数量金融分析师,瑞银企业管理(上海)有限公司固定收益交易组合研究支持部副董事,2011年10月加入海富通基金管理有限公司,历任债券投资经理、基金经理、现金管理部总监、债券基金部总监,现任固定收益投资副总监。2012年8月起任海富通货币基金经理,2014年4月起兼任海富通季季增利理财债券基金经理。2014年11月起兼任海富通上证可质押城投债ETF基金经理。2015年12月起兼任海富通稳固收益债券基金经理。2016年4月起兼任海富通一年定开债券基金经理。2016年7月起兼任海富通至元债(QDII)基金经理。2016年8月起兼任海富通稳悦混合基金经理;海富通债券基金经理;海富通稳瑞一年定开债券基金经理。2016年8月至2017年11月兼任海富通瑞益债券基金经理。2016年11月起兼任海富通美元债(QDII)基金经理。2017年1月起兼任海富通上证周期产业债ETF基金经理。2017年2月起兼任海富通瑞祥债券基金经理。2017年5月至2018年6月兼任海富通富源债券基金经理。2017年6月起兼任海富通稳健纯债基金经理。2017年7月起兼任海富通稳悦混合基金经理。2017年8月起兼任海富通稳瑞一年定开债券基金经理。2018年4月起兼任海富通恒丰定开债券基金经理。
杜晓海	本基金的基金经理;海富通安顺收益基金基金经理;海富通新兴策略基金基金经理;海富通欣荣混合基金经理;海富通富睿混合基金经理;海富通富祥混合基金经理;海富通同华达对冲混合基金经理;海富通创板精选基金经理;海富通绝对收益策略定期开放基金经理;海富通欣享混合基金经理;海富通欣融混合基金经理;海富通量化多因子混合基金经理;量化投资部总监	2018-04-09	-	18年	硕士,持有基金从业人员资格证书。先后任职于Man-Drapeau Research金融工程师、Amundi Bourses Corporation/中国区总经理,海富通基金管理有限公司定量分析师、高级定量分析师、定量及风险管理负责人、定量及风险管理总监,多资产策略投资部总监,现任海富通基金管理有限公司量化投资管理总监。2016年4月起任海富通新兴策略混合和海富通安顺收益混合(原海富通养老收益混合)基金经理。2016年9月起任海富通富祥混合基金经理。2017年4月至2018年1月兼任海富通欣荣混合基金经理。2017年4月至2018年1月兼任海富通欣享混合基金经理。2017年7月起兼任海富通同华达对冲混合基金经理。2018年3月起兼任海富通富睿混合基金经理。2018年3月起兼任海富通富祥混合基金经理。2018年4月至2018年7月兼任海富通东财大数据混合基金经理。2018年4月起兼任海富通同华达对冲混合、海富通创业板精选、海富通绝对收益策略定期开放混合基金经理。

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

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6.11%;上证综指收于2821.35点,跌幅-0.92%;沪深300收于3438.86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%,分列前三位。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,基金适当增加了一些股票配置,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。本基金也将利用动态的仓位调整来控制回撤风险。

债券方面,从基本面看,三季度经济趋于下行,通胀抬升。生产端,工业企业生产有所走弱,工业增加值较二季度出现下滑;投资端,固定资产投资增速延续下跌态势,其中房地产投资在前期土地购置费支撑下维持高增速,制造业投资持续小幅回暖,但基建投资增速继续大幅下滑;消费端,乘用车需求疲软,消费整体表现偏弱;融资端,社融存量增速下滑至历史新低。而通胀在三季度有所抬升,猪肉、蔬菜等食品项出现超季节性上涨,8月CPI同比回升至2.3%。总体看去杠杆带来的融资收缩和贸易战的不确定性经济带来了一些下行压力。为了缓解压力三季度国内政策出现了一定程度的转向,从"紧信用"目标转为"宽信用",而货币政策继续稳健灵活,保持流动性合理充裕。在这种背景下,三季度利率呈现震荡走高的态势。尽管经济下滑、资金面宽松,但"宽信用"的政策目标使得债券牛市的逻辑被打上问号,而8月以来在财政部督促下地方债加速发行,供给压力较大,加上通胀预期的抬升和美联储加息影响,三季度1年期国债收益率下行19BP,10年期国债收益率上行13BP,收益率曲线变得极度陡峭。信用债方面,7月央行指导银行增配低等级信用债,同时国常会提出要保障平台合理融资需求,政策和融资环境相比上半年得到一定程度的改善,信用债收益率也迎来一波快速下行,但随后两月又跟随利率债出现一定幅度的回调。整个三季度3年期AAA级企业债收益率下行49BP,信用利差收窄。

作为指数基金,在操作上我们严格遵守基金合同,应用指数复制策略和数量化手段提高组合与指数的拟合度,降低跟踪误差。

未来,本基金将继续严格按照基金合同的要求,秉承指数化投资策略,提高组合与指数的拟合度。

4.5报告期内基金的业绩表现

报告期内,海富通上证周期债ETF基金净值增长率为1.46%,同期业绩比较基准收益率为-0.30%。

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9月20日至2018年9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	-	-
	其中:股票	-	-
2	固定收益投资	192,947,866.50	96.68
	其中:债券	192,947,866.50	96.68
	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	500,000.00	0.25
	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	971,470.13	0.49
7	其他资产	5,154,933.05	2.58
8	合计	199,574,269.68	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	14,400	986,400.00	0.61
2	601939	建设银行	130,200	942,648.00	0.59
3	600887	伊利股份	26,100	670,248.00	0.42
4	600519	贵州茅台	700	511,000.00	0.32
5	000651	格力电器	12,100	486,420.00	0.30
6	000858	五粮液	7,100	482,445.00	0.30
7	600690	青岛海尔	27,800	459,256.00	0.29
8	600987	航民股份	51,400	459,002.00	0.28
9	002304	洋河股份	2,700	345,600.00	0.21
10	600332	白云山	9,100	333,060.00	0.21

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	70,865,272.00	43.98
	其中:政策性金融债	70,865,272.00	43.98
4	企业债券	78,103,600.00	48.47
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	20,283,000.00	12.59
7	可转债(可交换债)	12,627,393.25	7.84
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	181,879,265.25	112.88

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	180210	18国开10	400,000	39,492,000.00	24.51
2	150218	15国开18	200,000	19,292,000.00	11.97
3	101800637	18北控水务MTN001A	100,000	10,205,000.00	6.33
4	127122	10湘高速	100,000	10,176,000.00	6.32
5	143526	18老铁01	100,000	10,161,000.00	6.31

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,本基金暂未参与股指期货交易。

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	15,883.17
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,876,406.73
5	应收申购款	120.00
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,892,409.90

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(%)
1	132007	16凤凰EB	1,650,915.00	1.02
2	132011	17浙报EB	1,382,092.80	0.86
3	113013	国君转债	1,379,674.00	0.86
4	128024	宁行转债	1,293,562.30	0.80
5	127005	长证转债	1,233,498.00	0.77
6	113018	常熟转债	1,194,693.60	0.74
7	110043	无锡转债	1,048,669.20	0.65
8	132006	16皖新EB	890,341.40	0.55
9	128034	江银转债	363,476.85	0.23
10	132010	17桐昆EB	62,010.00	0.04

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金报告期末前十名股票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	142,817,375.44
本报告期基金总申购份额	84,542.31
减:本报告期基金总赎回份额	846,669.84
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	142,055,247.91

§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

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	2018/7/1-2018/9/30	72,398,190.05	-	-	72,398,190.05	50.96%	
产品特有风险								
报告期内,本基金存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对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.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六十个工作日低于5000万元的风险,基金可能会面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形。 4.其他可能的风险。							

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73.55亿元人民币。

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"固定收益投资金牛基金公司"。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稳固收益债券型证券投资基金的文件

(二)海富通稳固收益债券型证券投资基金合同

(三)海富通稳固收益债券型证券投资基金招募说明书

(四)海富通稳固收益债券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)报告期内海富通稳固收益债券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

上证周期产业债交易型开放式指数证券投资基金

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:交通银行股份有限公司
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。

基金托管人交通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	海富通上证周期产业债ETF
场内简称	周期债
基金主代码	511230
交易代码	511230
基金运作方式	交易型开放式
基金合同生效日	2017年1月23日
报告期末基金份额总额	1,957,636.00份
投资目标	本基金将紧密跟踪标的指数,追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化,力争本基金的净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过0.25%,年化跟踪误差不超过3%。
投资策略	本基金为指数基金,将采用分层抽样复制法对业绩比较基准进行跟踪。当由于市场流动性不足或因法规规定等其他原因,导致标的指数成份券及备选成份券无法满足投资需求时,基金管理人可以在成份券及备选成份券外寻找其他债券构建替代组合,对指数进行跟踪复制。对于非成分券的债券,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管理。另外,本基金债券投资将适当运用杠杆策略,通过债券回购融入资金,再买入收益率更高的债券以获得收益。
业绩比较基准	上证周期产业债指数
风险收益特征	本基金属于债券型基金,其预期收益及预期风险水平低于股票型基金、混合型基金,高于货币市场基金。 本基金属于指数基金,采用分层抽样复制策略,跟踪上证周期产业债指数,其风险收益特征与标的指数所表征的债券市场组合的风险收益特征相似。
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(2018年7月1日-2018年9月30日)
1.本期已实现收益	1,238,587.31
2.本期利润	3,064,080.82
3.加权平均基金份额本期利润	1.4692
4.期末基金资产净值	198,687,593.75
5.期末基金份额净值	101.4936

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)本基金已于2017年3月28日进行了基金份额折算,折算比例为100:1。

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	1.46%	0.04%	-0.30%	0.11%	1.76%	-0.07%

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

上证周期产业债交易型开放式指数证券投资基金
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
(2017年1月23日至2018年9月30日)

注:本基金合同于2017年1月23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		
	本基金的基金经理;海富通一年定开债券基金经理;海富通货币基金经理;海富通季季增利理财债券基金经理;海富通稳固收益债券基金经理;海富通一年定开债券基金经理;海富通上证可质押城投债ETF基金经理;海富通至元债(QDII)基金经理;海富通瑞利债券基金经理;海富通稳健纯债基金经理;海富通稳健增利债券基金经理;海富通稳悦混合基金经理;海富通稳瑞一年定开债券基金经理;海富通稳祥一年定开债券基金经理;海富通稳丰定开债券基金经理。固定收益投资副总监。				博士,CFA。持有基金从业人员资格证书。历任Mariner Investment Group LLC数量金融分析师,瑞银企业管理(上海)有限公司固定收益交易组合研究支持部副董事,2011年10月加入海富通基金管理有限公司,历任债券投资经理、基金经理、现金管理部总监、债券基金部总监,现任固定收益投资副总监。2013年8月起任海富通货币基金经理。2014年8月起兼任海富通季季增利理财债券基金经理。2014年11月起兼任海富通上证可质押城投债ETF基金经理。2015年12月起兼任海富通稳固收益债券基金经理。2016年12月至2017年9月兼任海富通稳益增利债券(LOF)基金经理。2016年4月起兼任海富通一年定开债券基金经理。2016年7月起兼任海富通至元债(QDII)基金经理。2016年8月起兼任海富通稳悦混合基金经理。2016年8月至2017年11月兼任海富通瑞益债券基金经理。2016年11月起兼任海富通美元债(QDII)基金经理。2017年1月起兼任海富通上证周期产业债ETF基金经理。2017年2月起兼任海富通瑞祥债券基金经理。2017年5月至2018年6月兼任海富通富源债券基金经理。2017年6月起兼任海富通稳健纯债基金经理。2017年7月起兼任海富通稳悦混合基金经理。2017年8月起兼任海富通稳瑞一年定开债券基金经理。2018年4月起兼任海富通恒丰定开债券基金经理。
陈铁平	本基金的基金经理;海富通上证周期ETF联接基金经理;海富通上证非周期ETF联接基金经理;海富通上证中周期ETF基金经理;海富通富祥混合基金经理;海富通瑞利债券基金经理;海富通稳健纯债基金经理;海富通稳健增利债券基金经理;海富通稳悦混合基金经理;海富通稳瑞一年定开债券基金经理;海富通稳祥一年定开债券基金经理;海富通稳丰定开债券基金经理。固定收益投资副总监。	2017-01-23	-	9年	硕士,持有基金从业人员资格证书。先后任职于交通银行、华安基金管理有限公司、曾任华安上证180ETF基金经理助理;2007年3月至2010年6月担任华安上证180ETF基金经理,2008年4月至2010年6月担任华安中国A股增强指数基金经理。2010年6月加入海富通基金管理有限公司。2010年11月至2018年8月任海富通上证周期ETF及海富通上证周期ETF联接基金经理,2011年4月至2018年8月兼任海富通上证非周期ETF及海富通上证非周期ETF联接基金经理。2012年1月至2018年8月兼任海富通中证100指数(LOF)基金经理;海富通中证内地低碳指数基金经理。
江勇	本基金的基金经理;海富通上证周期ETF联接基金经理;海富通上证非周期ETF联接基金经理;海富通上证中周期ETF基金经理;海富通上证非周期ETF联接基金经理;海富通中证100指数(LOF)基金经理;海富通中证内地低碳指数基金经理。	2018-07-10	-	7年	经济学硕士,持有基金从业人员资格证书。历任国泰君安期货有限公司研究所高级分析师,资产管理部研究员、交易员、投资经理。2017年6月加入海富通基金管理有限公司。2018年7月起任海富通上证周期ETF、海富通上证非周期ETF联接、海富通上证非周期ETF、海富通上证非周期ETF联接、海富通中证100指数(LOF)、海富通中证内地低碳指数的基金经理。

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 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6.11%;上证综指收于2821.35点,跌幅-0.92%;沪深300收于3438.86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%,分列前三位。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%。

作为指数基金,在操作上我们严格遵守基金合同,应用指数复制策略和数量化手段提高组合与指数的拟合度,降低跟踪误差。

未来,本基金将继续严格按照基金合同的要求,秉承指数化投资策略,提高组合与指数的拟合度。

4.5报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金净值增长率为8.36%,同期业绩比较基准收益率为7.24%。

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2016年8月17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,基金管理人拟通过与其他基金合并转型的方式解决。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	32,323,420.03	95.38
	其中:股票	32,323,420.03	95.38
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	1,564,931.52	4.62
7	其他资产	437.58	0.00
8	合计	33,888,789.13	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	-	-
B	采矿业	2,312,470.35	6.87
C	制造业	2,353,345.12	6.99
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	595,488.56	1.77
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	25,877,167.70	76.86
K	房地产业	1,184,948.30	3.52
L