华泰柏瑞MSCI中国A股国际通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:华泰柏瑞基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2018年10月26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。

基金托管人中国建设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。

本报告中的财务资料未经审计。

本报告期自2018年7月1日起至2018年9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	MSCI中国A股国际通交易型开放式指数证券投资基金
场内简称	MSCI中国A股国际通ETF
交易代码	512820
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2018年4月26日
报告期末基金份额总额	883,056,394.00份
投资目标	紧密跟踪标的指数表现,追求跟踪偏离度和跟踪误差的最小化。本基金力争将日均跟踪偏离度控制在0.2%以内,年化跟踪误差控制在2%以内。
投资策略	本基金主要采取完全复制法,即完全按照标的指数的成份股组成及其权重和使基金股票投资组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整。但在资料确情况(如流动性不足)导致无法获得足够数量的股票时,基金管理人将运用其他合理的投资方法构建本基金的实际投资组合,追求尽可能贴近目标指数的表现。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为标的指数,即MSCI中国A股国际通指数收益率。
风险收益特征	本基金属于股票型基金中的指数型基金,采用完全复制的被动式投资策略,一方面,相对于混合型基金、债券型基金与货币市场基金而言,其风险和收益较高;另一方面,相对于采用抽样复制的指数型基金而言,其风险和收益特征将更能与标的指数保持基本一致。
基金管理人	华泰柏瑞基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§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	-12,301,200.29
2.本期利润	-2,935,331.86
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0032
4.期末基金资产净值	813,468,783.86
5.期末基金份额净值	0.9212

注:1、上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	-0.30%	1.35%	-5.42%	1.50%	5.12%	-0.15%

3.2.2 自基金合同生效以来基金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

注:1、图示日期为2018年4月26日(基金合同生效日)至2018年9月30日。

2、按基金合同规定,本基金自基金合同生效日起6个月内为建仓期,截至报告期末本基金的各项投资比例已达到基金合同第十四部分(二)投资范围中规定的比例,即投资于指数成份股、备选成份股的比例不低于基金资产净值的90%。

3、自基金合同生效起至本报告期末不满一年。

§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		
柳军	指数投资部总监、本基金的基金经理	2018年4月26日	-	17年	17年证券(基金)从业经历,复旦大学财务管理硕士。2000年至2001年在上海汽车集团财务有限公司从事财务工作。2001年至2004年任华安基金管理有限公司高级基金核算员。2004年7月起加入本公司,历任基金事务部总监、基金经理助理。2008年6月起任华泰柏瑞(原友邦华泰)上证红利交易型开放式指数基金基金经理。2010年10月起任指数投资部总监。2011年1月起担任上证中小盘ETF及华泰柏瑞上证中小盘ETF联接基金基金经理。2012年5月起担任华泰柏瑞沪深300指数ETF及华泰柏瑞沪深300指数ETF联接基金基金经理。2015年2月起担任指数投资部总监。2015年5月起任华泰柏瑞中证500ETF及华泰柏瑞中证500ETF联接基金的基金经理。2018年3月起任华泰柏瑞泰利灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞策略优选灵活配置混合型证券投资基金和华泰柏瑞聪明灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2018年4月起任华泰柏瑞MSCI中国A股国际通交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期内本基金的运作符合相关法律、法规以及基金合同的约定,不存在损害基金持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内,本基金管理人根据《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的要求,通过科学完善的制度及流程,从事前、事中和事后等环节严格控制不同基金之间可能的利益输送。首先投资部和研究部通过规范的决策流程来确保公平对待不同投资组合。其次交易部对投资指令的合规性、有效性及合理性进行独立审核,在交易过程中启用投资交易系统中的公平交易模块,确保公平交易的实施。同时,风险管理部对报告期内的交易进行日常监控和分析评估。 本报告期内,上述公平交易制度总体执行情况良好。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为。本报告期内无下列情况: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超过该证券当日成交量的5%。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

三季度受中美贸易战影响,市场整体仍表现不佳,人气低迷,上证指数出现多日成交额在1000亿以下。期间以沪深300为代表的大盘蓝筹表现相对抗跌,三季度仅下跌2.05%;而以中证500、中证1000和创业板指为代表的中小盘股票仍处于估值寻底的过程中,分别下跌了7.99%、11.08%和12.16%。特别值得一提的是,以上证红利指数为代表的高分红股票三季度表现靓眼,期间录得2.04%的正收益。从投资风格来看,市场整体偏向价值股,沪深300价值指数和中证500价值指数较各自基准超额收益显著。行业方面,银行和非银金融表现突出,而前期表现较好的医药生物和家用电器则出现了较为明显的回调。

我们严格按照基金合同的规定,紧密跟踪标的指数、跟踪偏离最小化的投资策略进行被动投资。本报告期内,本基金的累计跟踪偏离为1.473%,日均绝对跟踪偏离度为0.032%,期间日跟踪误差为0.055%,较好地实现了本基金的投资目标。

对于四季度,尽管当前市场情绪比较脆弱,易因各种消息面出现扰动,但我们认为无需对未来过于悲观,A股市场已展现出良好的风险收益比。目前A股市场整体不仅估值处于历史低位而且业绩依然向好,二季度全部A股归属于母公司利润同比增速为15.08%,剔除金融的业绩增速更是高达23.73%。近期A股“入摩”权重加大以及“入富”,有望为市场带来不少的外资增量资金入场,大盘蓝筹股有望继续受到市场青睐。宏观方面,面对外部贸易不确定性的增加,政府部门积极作为,相继出台了一系列促进国内消费稳定宏观经济预期的政策,这些措施有望在未来逐渐收到成效。当前市场对各种利空因素已经过度反应,人弃我取,投资者可在市场底部区域逐渐加大权益类资产配置,弱市中具有低估值、高分红以及良好业绩的大盘蓝筹股仍将是投资首选。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为0.9212元;本报告期基金份额净值增长率为-0.30%,业绩比较基准收益率为-5.42%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无。

§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	812,468,583.19	99.62
	其中:股票	812,468,583.19	99.62
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	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	2,631,916.69	0.32
8	其他资产	452,289.31	0.06
9	合计	815,552,789.19	100.00

注:上述股票投资包括可退替代款估值增值。

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	3,560,764.00	0.44
B	采矿业	33,496,334.20	4.12
C	制造业	310,385,941.95	38.16
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	29,803,544.07	3.66
E	建筑业	29,627,522.99	3.64
F	批发和零售业	19,069,712.14	2.34
G	交通运输、仓储和邮政业	21,661,091.08	2.66
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	26,208,212.78	3.22
J	金融业	277,167,439.75	34.07
K	房地产业	42,639,876.40	5.24
L	租赁和商务服务业	11,896,306.23	1.46
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	896,670.00	0.11
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	2,509,084.29	0.31
R	文化、体育和娱乐业	2,842,094.31	0.35
S	综合	715,000.00	0.09
	合计	812,468,583.19	99.88

注:上述股票投资不包括可退替代款估值增值。

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注:本基金本报告期内未持有港股通股票。

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	600519	贵州茅台	58,848	42,969,040.00	5.28
2	601318	中国平安	498,020	34,114,370.00	4.19
3	600036	招商银行	959,700	29,453,193.00	3.62
4	601166	兴业银行	964,000	15,375,800.00	1.89
5	600000	浦发银行	1,365,881	14,505,656.22	1.78
6	601398	工商银行	2,509,188	14,470,014.76	1.78
7	601288	农业银行	3,465,969	13,482,619.41	1.66
8	000333	美的集团	315,000	12,694,500.00	1.56
9	002415	海康威视	429,079	12,331,730.46	1.52
10	000858	五粮液	177,100	12,033,945.00	1.48

5.4 报告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投资。

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

注:本基金本报告期末未持有债券投资。

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

注: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

注: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

注: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

注: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

注:本基金本报告期末未持有股指期货。

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

注:本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.2 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。

5.10.3 本期国债期货投资评价

注:本基金本报告期末未持有国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1

本基金本报告期末投资的前十名证券中,中国农业银行股份有限公司共17个分行因未按规定代扣代缴个人所得税、未按规定申报缴纳营业税、未按规定申报缴纳城市维护建设税、未按规定申报缴纳房产税等,未依法履行职责,受到税务处罚。

对该证券投资决策程序的说明:根据我司的基金投资管理相关制度,以相应的研究报告为基础,结合其未来增长前景,由基金经理决定具体投资行为。

本基金本报告期末投资的前十名证券中,浦发银行(600000)于2018年1月19日公告公司成都分行收到中国银行业监督管理委员会四川监管局行政处罚决定书,对成都分行内控管理严重失效、授信管理违规、违规办理信贷业务等严重违反审慎经营规则的违规行为依法查处,执行罚款46,175万元人民币;对成都分行原行长、2名副行长、1名部门负责人和1名支行行长分别给予禁止终身从事银行业工作、取消其高级管理人员任职资格、警告及罚款。成都分行已按监管要求完成了整改,总体风险可控,经营管理有序。

对该股票投资决策程序的说明:根据我司的基金投资管理相关制度,以相应的研究报告为基础,结合其未来增长前景,由基金经理决定具体投资行为。

报告期内基金投资的前十名证券的其他发行主体,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

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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	451,542.33
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	746.98
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	452,289.31

5.11.4 报告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。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	000333	美的集团	12,694,500.00	1.56	临时停牌

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

注:无。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	975,056,394.00
报告期期间基金总申购份额	90,000,000.00
减:报告期期间基金总赎回份额	182,000,000.00
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以“-”填列)	-
报告期期末基金份额总额	883,056,394.00

§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

注:无。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注:无。

§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

注:本基金本报告期内未有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

注:无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、本基金的中国证监会批准募集文件

2、本基金的《基金合同》

3、本基金的《招募说明书》

4、本基金的《托管协议》

5、基金管理人业务资格批件、营业执照

6、本基金的公告

9.2 存放地点

上海市浦东新区民生路1199弄证大五道口广场1号楼17层

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅,也可按工本费购买复印件。 投资者对本报告如有疑问,可咨询基金管理人华泰柏瑞基金管理有限公司。 客户服务热线:400-888-0001(免长途费) 021-3878 4638 公司网址:www.huatai-pb.com

华泰柏瑞基金管理有限公司
2018年10月26日

海富通瑞福一年定期开放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:宁波银行股份有限公司
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。

基金托管人宁波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	海富通瑞福一年定开债券
基金主代码	519137
交易代码	519137
基金运作方式	契约型,开放式
基金合同生效日	2017年7月28日
报告期末基金份额总额	300,038,206.16份
投资目标	本基金在严格控制风险和追求基金资产长期稳定的基础上,通过积极主动的管理,力争获取超越业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金为债券型基金,对债券资产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、信贷因素、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跟踪,从而决定其配置比例。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	中证全债指数收益率
风险收益特征	本基金为债券型基金,其预期风险及预期收益水平低于股票型基金、混合型基金,高于货币市场基金,属于较低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	宁波银行股份有限公司

§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	12,627,348.95
2.本期利润	13,560,193.09
3.加权平均基金份额本期利润	0.0223
4.期末基金资产净值	303,140,446.06
5.期末基金份额净值	1.0103

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	1.17%	0.04%	1.36%	0.07%	-0.18%	-0.03%

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

海富通瑞福一年定期开放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
(2017年7月28日至2018年9月30日)

注:本基金合同于2017年7月28日生效,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		
陈轶平	本基金的基金经理;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;海富通稳健收益债基金经理;海富通货币基金经理;海富通短债基金经理;海富通逆回购产品经理;海富通季季丰一年定开债券基金经理;海富通美元债(QDII)基金经理;海富通上证周期产业债ETF基金经理;海富通季季丰一年定开债券基金经理;海富通利得债券基金经理;海富通纯债基金经理;海富通一年定开债券基金经理;海富通稳健收益债基金经理;海富通短债基金经理;海富通增利丰定开债券基金经理;固定收益投资部总监	2017-07-28	-	9年	博士,CFA。持有基金从业人员资格证书。历任Mariner Investment Group LLC贸易金融分析师、瑞银企业管理(上海)有限公司固定收益总部信用研究支持部副董事。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、现金管理部副总监、债券投资部总监。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聪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月至2017年9月兼任海富通稳健收益债基金经理。2016年2月起兼任海富通美元债(QDII)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6月起兼任海富通逆回购产品经理。2016年7月起兼任海富通季季丰一年定开债券基金经理。2016年8月至2017年11月兼任海富通短债基金经理。2016年11月起兼任海富通上证周期产业债ETF基金经理。2017年1月起兼任海富通稳健收益债基金经理。2017年2月起兼任海富通增利丰定开债券基金经理。2017年3月至2018年6月兼任海富通利得债券基金经理。2017年3月起兼任海富通聪明灵活配置混合型证券投资基金、华泰柏瑞策略优选灵活配置混合型证券投资基金和华泰柏瑞聪明灵活配置混合型证券投资基金的基金经理。2018年4月起任华泰柏瑞MSCI中国A股国际通交易型开放式指数证券投资基金的基金经理。
张靖爽	本基金的基金经理;海富通一年定开债券基金经理;海富通稳健收益债基金经理;海富通季季丰一年定开债券基金经理;海富通增利丰定开债券基金经理。	2017-08-18	-	8年	硕士,持有基金从业人员资格证书。历任中银基金管理有限公司研究员、交银施罗德基金管理有限公司投资经理、基金经理助理、研究员。2016年7月至2017年10月任海富通双利债券基金经理。2016年7月起兼任海富通一年定开债券基金经理。2016年11月起兼任海富通稳健收益债基金经理。2017年7月起兼任海富通季季丰一年定开债券基金经理。2017年8月起兼任海富通增利丰定开债券基金经理。2018年2月起兼任海富通增利丰定开债券基金经理。

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

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给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。

本管理人在三季度未提高了组合杠杆,适度提高了组合久期,在风险可控前提下争取获得较高收益。

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1.17%,同期业绩比较基准收益率为1.35%。

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	固定收益投资	252,100,352.00	97.10
	其中:债券	252,100,352.00	97.10
	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	1,371,534.60	0.53
7	其他资产	6,165,228.93	2.37
8	合计	259,637,115.53	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

本基金本报告期末未持有股票。

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	13,947,400.00	6.54
	其中:政策性金融债	13,947,400.00	6.54
4	企业债券	167,106,952.00	78.38
5	企业短期融资券	10,099,000.00	4.73
6	中期票据	60,948,000.00	28.58
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	252,100,352.00	118.13

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	130041	15渝创01	300,000	29,925,000.00	9.87
2	101800441	18国英MTN003	300,000	28,125,000.00	9.28
3	101462011	14国兴投MTN001	200,000	20,418,000.00	6.74
4	101754105	17河钢集MTN014	200,000	20,374,000.00	6.72
5	101800415	18光明投资MTN001	200,000	20,318,000.00	6.70

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

本基金投资国债期货以套期保值为目的,以回避市场风险。故国债期货空头的合约价值主要与债券组合的多头价值相对应。基金管理人通过动态管理国债期货合约数量,以萃取相应债券组合的超额收益。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本报告期内本基金未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1报告期内本基金投资的17城发投资CP001 (041756017) 的发行人于2018年7月25日公告称,公司董事、总裁�until传星涉嫌严重违纪违法,正接受青岛市黄岛区纪委区监委纪律审查和监察调查。

对该证券投资决策程序的说明:青岛市黄岛区经济发展良好,公司作为地区重要的投融资平台之一,偿债能力较好。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。

其他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。

5.11.2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	42,656.42
2	应收证券清算款	6,600,000.00
3	应收股利	-
4	应收利息	7,616,780.00
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	14,259,436.42

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

本基金本报告期末未持有股票。

§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	1,000,006,946.92
本报告期基金总申购份额	113.00
减:本报告期基金总赎回份额	700,067,854.76
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	300,038,206.16

§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	500,021,500.00	-	200,000,000.00	300,021,500.00	100.00%
	2	2018/7/1-2018/8/7	500,021,500.00	-	500,021,500.00	0.00	0.00%
产品持有风险							

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时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。

另外,当某单一基金份额持有人所持有的基金份额已经达到或超过本基金规模的50%或者接受某笔或者某些申购或转换转入申请有可能导致单一投资者持有基金份额的比例达到或者超过50%时,本基金管理人可拒绝该持有人对本基金基金份额提出的申购及转换转入申请。

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瑞福一年定期开放债券型证券投资基金的文件

(二)海富通瑞福一年定期开放债券型证券投资基金基金合同

(三)海富通瑞福一年定期开放债券型证券投资基金招募说明书

(四)海富通瑞福一年定期开放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