

## 海富通沪港深灵活配置混合型证券投资基金更新招募说明书摘要

(2018年第2号)

经理。2016年11月起兼任海富通沪港深混合基金经理。

高峰女士,经济学硕士。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,中金公司研究所执行总经理、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月起兼任海富通中华中华债券(ODI)、海富通中国海外债券(ODI)的基金经理。

周雪军先生,硕士。历任北京金融街控股股份有限公司职员、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6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的基金经理。

本基金历任基金经理为张炳炜先生,任职时间为2016年11月至2018年8月。

投资决策委员会常设委员有:任志强,总经理;胡光涛,总经理助理;王智慧,总经理助理;孙海忠,总经理助理兼固定收益投资总监;杜晓海,量化投资部总监;王金洋,研究部总监;陈秩平,固定收益投资副总监;赵赫,年金权益投资总监。投资决策委员会主席由总经理担任,讨论内容涉及特定基金的,则该基金经理出席会议。上述人员之间不存在近亲属关系。

上述人员之间不存在近亲属关系。

## 二、基金托管人

一、基金托管人基本情况  
名称:交通银行股份有限公司(以下简称“交通银行”)

公司法定中文名称:交通银行股份有限公司(以下简称“交通银行”)

公司法定英文名称:BANK OF COMMUNICATIONS CO.,LTD

法定代表人:彭纯

住所:中国(上海)自由贸易试验区银城中路188号

办公地址:中国(上海)自由贸易试验区银城中路188号

邮政编码:200120

注册时间:1987年3月30日

注册资本:742.62亿元

基金托管资格批文及文号:中国证监会证监基金[1998]25号

联系人:陆志俊

电话:96599

## 三、相关服务机构

一、基金份额发售机构

1.直销机构

名称:海富通基金管理有限公司

住所: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

办公地址: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

法定代表人:张文伟

全国统一客户服务号码:40088-40099(免长途话费)

联系人:暴潇潇

电话:021-38650797

传真:021-33830160

2.其他销售机构

(1)交通银行股份有限公司

注册地址:上海市浦东新区银城中路188号

法定代表人:彭纯

办公地址:中国(上海)自由贸易试验区银城中路188号

客户服务电话:96599

联系人:王菁

网址:www.bankcomm.com

(2)上海天天基金销售有限公司

注册地址:上海市徐汇区龙阳路190号2号楼2层

地址:上海市徐汇区徐家汇街道宛平南路88号金座20楼

法定代表人:其实

客户服务电话:400-1818-188

联系人:王超

网址:www.1234567.com.cn

2.登记机构

名称:中国证券登记结算有限责任公司

住所:北京市西城区太平桥大街17号

注册地址:北京市西城区太平桥大街17号

法定代表人:周明

电话:010-50938782

传真:010-50938907

联系人:赵舒清

三、出具法律意见书的律师事务所

名称:上海市通力律师事务所

住所:上海市银城中路68号时代金融中心19楼

负责人:俞卫锋

电话:021-31358666

传真:021-31358600

联系人:陈颖华

经办律师:黎明、陈颖华

四、审计基金财产的会计师事务所

名称:普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)

住所:上海市浦东新区陆家嘴环路1318号星展银行大厦6楼

办公地址:上海市湖滨路202号普华永道中心11楼

法定代表人:李丹

经办注册会计师:薛竞、都晓燕

电话:(021) 22328888

传真:(021) 22328800

联系人:都晓燕

## 四、基金名称

本基金名称:海富通沪港深灵活配置混合型证券投资基金

基金类型:契约型、开放式

本基金在严格控制投资风险的基础上,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。

七、基金的投资方向

本基金的投资范围为具有良好流动性的金融工具,包括国内依法发行上市的股票(包括中小板、创业板及其他经中国证监会核准上市的股票)、国债、金融债券、企业债券、央行票据、中期票据、中小企业私募债券、地方政府债券、中期票据、可转换债券(含分离交易可转债)、可交换债券、短期融资券、超短期融资券、证券公司发行的短期公司债券及其他经中国证监会允许发行的债券等。资产支持证券、债券类资产、银行存款、权证、股指期货、国债期货以及法律法规和中国证监会允许投资的其它金融工具(但须符合中国证监会相关规定)。

如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。

基金的投资组合比例为:股票占基金资产的比例为0-95%(其中,投资于国内依法发行上市的股票比例为基金资产的0-95%,投资于港股通标的股票比例为基金资产的0-95%);每个交易日日终在扣除股指期货、国债期货合约需缴纳的保证金后,应当保持现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的5%。其中,现金不包括结算备付金、存出保证金和应收申购款等。权证、股指期货及其他金融工具的投资比例依照法律法规或监管机构的规定执行。

如果法律法规或中国证监会变更投资品种的投资比例限制,基金管理人可在履行适当程序后,可以调整上述投资品种的投资比例。

## 八、基金的投资策略

一、投资策略

(一)大类资产配置

本基金的资产配置策略以基金的投资目标为中心,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,包括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研判,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。

(二)股票投资策略

股票投资是充分实现基金资产增值的关键。本基金将遵循风险预算管理

和收益最大化相结合的原则,充分挖掘上市公司股票价格与价值之间的差异,精选价值被低估、业绩具有成长性且具有高流动性特征的股票,构建分散化的股票投资组合。基金基金经理和分析师将不间断地对上市公司进行跟踪分析,及时更新上市公司经营和财务状况,识别风险,对盈利预测和估值模型进行调整和修正,根据市场状况和资产配置策略的变化及时调整股票投资组合,保证组合的高流动性、稳定性和收益性。

此外,本基金将通过境内及香港股票市场交易互联互通机制投资于香港股票市场,不使用合格境内机构投资者(QDII)境外投资额度进行境外投资。本基金将立足于香港股票市场的独有特征,分析香港和内地两地上市公司差异,注重上市公司的国际比较,重点从公司质地、增长前景、估值水平、市场因素四个方面判定上市公司的投资价值。

(三)公司质地和公司分析包括公司治理与管理层、公司的品牌和声誉、公司的盈利能力和公司的现金流评估、公司战略等。

(2)增长前景分析包括定性分析公司的盈利增长和竞争优势的可持续性,定量分析EPS增长率、P/E等成长性指标等。

(3)估值水平分析包括分析P/E(预期)、P/B、PCF、PPCF、相对于NAV的溢价/折价、DDM、ROE等指标,也注重该指标与历史、行业和全球市场的比较。

(4)市场因素分析包括个股技术面分析、资金流向、国际和行业影响等,此外还包括该上市公司与A股上市公司相比的投资标的的稀缺性和独特性等。

(三)债券投资策略

债券投资采取“自上而下”的策略,深入分析宏观经济、货币政策和利率变化趋势以及不同债券品种的收益率水平、流动性和信用风险等因素,以价值确定为基础,在市场创新和变化中寻找投资机会,采取预期、久期管理、收益率曲线策略、收益利率差策略和套利等积极投资管理方式,确定和构造合理的债券组合。

1.久期管理策略是根据对宏观经济环境、利率水平预期等因素,确定组合的整体久期,有效控制基金资产久期。

2.收益曲线策略是指在确定组合久期以后,根据收益率曲线的形态特征进行利率期限结构管理,确定组合期限结构的分布方式,合理配置不同期限品种的配置比例。

3.类属配置包括现金、不同类型固定收益品种之间的配置。在确定组合久期和期限结构分布的基础上,根据各品种的流动性、收益性以及信用风险等因素确定各子资产的配置权重,即确定债券、存款、回购以及现金等资产的比例。

4.中小企业私募债券投资策略

与传统的信用债相比,中小企业私募债券由于以非公开方式发行和转让,普遍具有高风险和高收益的显著特点。本基金对中小企业私募债券的投资着力分析个券的实际信用风险,并寻求足够的收益补偿,增加基金收益。本基金管理人将对个券信用资质进行详尽的分析,从动态的角度分析发行人的企业性质、所处行业、资产负债情况、盈利能力、现金流、经营稳定性等关键因素,进而预测信用水平的变化趋势,制定投资策略。在流动性风险可控的前提下,本基金将适当参与一级市场,并根据中小企业私募债券整体的流动性情况来调整持仓规模,严格控制投资风险。

(四)资产支持证券投资策略

对于包括资产抵押贷款支持证券(ABS)、住房抵押贷款支持证券(MBS)等在内的资产支持证券,本基金将综合考虑市场利率、发行条款、支持资产的构成及质量、提前偿还率等因素,研究资产支持证券的收益和风险匹配情况,在严格控制风险的基础上选择投资对象,追求稳定收益。

(五)股指期货投资策略

本基金的股指期货投资将用于套期保值。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票市场整体下跌的系统性风险,对投资组合的价值进行保护。

(六)国债期货投资策略

本基金的国债期货投资将以为风险管理为原则,以套期保值为目的。管理人将按照相关法律法规的规定,结合国债期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。

二、投资决策和程序

1.决策依据

(1)投资决策须符合有关法律、法规和基金合同的规定;

(2)投资决策是根据本基金资产的特征决定不同风险资产的配比;

(3)投资部策略分析师、股票分析师、固定收益分析师各自独立完成相应的研究报告,为投资策略提供分析。

2.决策程序

本基金采用投资决策委员会领导下的团队式投资管理模式。投资决策委员会定期或不定期就投资管理业务的重大问题进行讨论。基金经理、分析师、交易员在投资管理过程中密切配合,又责任明确,在各自职责内按照业务程序独立工作并合理地相互制衡。具体的决策流程如下:

(1)投资决策委员会依据国家有关基金投资方面的法律和行业管理法规,决定公司针对市场环境重大变化所采取的对策;决定投资策略和风险控制系统及做出必要的调整;对旗下基金重大投资行为的批准与授权等。

(2)投资部门负责人在公司有关规章制度授权范围内,对重大投资进行审查批准;并且根据基金合同的有关规定,在组合业绩比较基准的基础上,制定各组合资产和行业配置的偏差度指标。

(3)分析师根据宏观经济、货币财政政策、行业发展动向和上市公司基本面等进行分析,提出宏观策略意见、债券投资策略及行业配置意见。

(4)定期不定期召开部门例会,基金经理们在充分听取各分析师意见的基础上,确立公司对市场、资产和行业的投资观点,该投资观点是指导各基金进行资产和行业配置的依据。

(5)基金经理在投资部门负责人授权下,根据部门会所确定的资产/行业投资策略以及偏差度指标,在充分听取策略分析师宏观配置意见、股票分析师行业配置意见及固定收益分析师的债券投资建议的基础上,进行投资组合的资产及行业配置;之后,在证券分析师设定的证券池内,根据所管理组合的风险收益特征和流动性特征,构建基金组合。

(6)基金经理下达交易指令到交易室进行交易。

(7)风险管理部负责对投资组合进行事前、事中、事后的风险评估与监控。

(8)风险管理部负责对完成内部基金业绩评估,并完成有关评价报告。

投资决策委员会有权根据市场变化和实际情况的需要,对上述投资管理程序做出调整。

九、基金业绩比较基准

本基金的业绩比较基准为: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%

采用该业绩比较基准主要基于以下考虑:沪深300指数由中证指数有限公司编制,由沪深A股中规模大、流动性好、最具代表性的300只股票组成,综合反映了沪深A股市场整体表现。恒生指数由香港恒生银行全资附属的恒生指数服务有限公司编制,是以香港股票市场中的50家上市股票为成份股样本,是反映香港股市价格走势最有影响的一种价格指数。中债综合财富指数为中央国债登记结算有限责任公司编制并发布,该指数的样本券包括了商业银行债券、央行票据、证券公司债券、证券公司短期融资券、政策性银行债券、地方企业债、中期票据、记账式国债、国际机构债券、非银行金融机构债、短期融资券、中央企业债等债券,综合反映了债券市场整体价格和回报情况。

如果今后法律法规发生变化,或者有更权威的、更能为市场普遍接受的业绩比较基准推出,或者市场上出现更加适合用于本基金的业绩基准时,本基金管理人可以在依据保护基金份额持有人合法权益的原则,根据实际情况在履行适当的程序并经基金托管人同意后对业绩比较基准进行相应调整,而无需召开基金份额持有人大会。

本基金的业绩比较基准仅作为衡量本基金业绩的参照,不决定也不必然反映本基金的投资策略。

十、基金的风险收益特征

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/中高风险的投资品种。本基金将投资港股通标的股票,需承担港股投资特有的投资风险,投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。

十一、基金的投资报告

基金管理人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12月7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。

本投资组合报告所载数据截至2018年9月30日(报告期末)。

1.报告期末基金资产组合情况

| 序号 | 项目       | 金额(元)          | 占基金资产净值比例(%) |
|----|----------|----------------|--------------|
| 1  | 权益投资     | 122,245,028.08 | 49.13        |
| 2  | 债券投资     | 122,245,028.08 | 49.13        |
| 3  | 货币资金     | 122,245,028.08 | 49.13        |
| 4  | 其他资产     | 122,245,028.08 | 49.13        |
| 5  | 其他负债     | 122,245,028.08 | 49.13        |
| 6  | 资产支持证券   | 122,245,028.08 | 49.13        |
| 7  | 买入返售金融资产 | 122,245,028.08 | 49.13        |
| 8  | 应收利息     | 122,245,028.08 | 49.13        |
| 9  | 其他       | 122,245,028.08 | 49.13        |
| 10 | 合计       | 122,245,028.08 | 49.13        |

2.报告期末按行业分类的股票投资组合

3.报告期末按行业分类的境内股票投资组合

| 代码 | 行业名称             | 公允价值(元)        | 占基金资产净值比例(%) |
|----|------------------|----------------|--------------|
| A  | 农、林、牧、渔业         | 1,428,000.00   | 1.07         |
| B  | 采矿业              | 1,428,000.00   | 1.07         |
| C  | 制造业              | 20,274,200.00  | 15.53        |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 1,428,000.00   | 1.07         |
| E  | 建筑业              | 1,428,000.00   | 1.07         |
| F  | 批发和零售业           | 1,428,000.00   | 1.07         |
| G  | 交通运输、仓储和邮政业      | 1,428,000.00   | 1.07         |
| H  | 住宿和餐饮业           | 1,428,000.00   | 1.07         |
| I  | 金融业              | 1,428,000.00   | 1.07         |
| J  | 房地产业             | 1,428,000.00   | 1.07         |
| K  | 公共事业             | 1,428,000.00   | 1.07         |
| L  | 其他               | 1,428,000.00   | 1.07         |
| M  | 合计               | 122,245,028.08 | 49.13        |

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  | 600000 | 浦发银行 | 1,428,000 | 1,428,000.00 | 1.07         |
| 2  | 600000 | 浦发银行 | 1,428,000 | 1,428,000.00 | 1.07         |
| 3  | 600000 | 浦发银行 | 1,428,000 | 1,428,000.00 | 1.07         |
| 4  | 600000 | 浦发银行 | 1,428,000 | 1,428,000.00 | 1.07         |
| 5  | 600000 | 浦发银行 | 1,428,000 | 1,428,000.00 | 1.07         |
| 6  | 600000 | 浦发银行 | 1,428,000 | 1,428,000.00 | 1.07         |
| 7  | 600000 | 浦发银行 | 1,428,000 | 1,428,000.00 | 1.07         |
| 8  | 600000 | 浦发银行 | 1,428,000 | 1,428,000.00 | 1.07         |
| 9  | 600000 | 浦发银行 | 1,428,000 | 1,428,000.00 | 1.07         |
| 10 | 600000 | 浦发银行 | 1,428,000 | 1,428,000.00 | 1.07         |

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十名债券投资明细

| 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  | 142000 | 14国债01 | 1,428,000.00 | 1.07         |
| 2  | 142000 | 14国债01 | 1,428,000.00 | 1.07         |
| 3  | 142000 | 14国债01 | 1,428,000.00 | 1.07         |
| 4  | 142000 | 14国债01 | 1,428,000.00 | 1.07         |
| 5  | 142000 | 14国债01 | 1,428,000.00 | 1.07         |
| 6  | 142000 | 14国债01 | 1,428,000.00 | 1.07         |
| 7  | 142000 | 14国债01 | 1,428,000.00 | 1.07         |
| 8  | 142000 | 14国债01 | 1,428,000.00 | 1.07         |
| 9  | 142000 | 14国债01 | 1,428,000.00 | 1.07         |
| 10 | 142000 | 14国债01 | 1,428,000.00 | 1.07         |

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

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

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

9.报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

10.报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

2.2.报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

| 行业名称     | 公允价值(人民币)     | 占基金资产净值比例(%) |
|----------|---------------|--------------|
| 原材料      | 2,147,793.36  | 1.41         |
| 非金属材料制品业 | 2,147,793.36  | 1.41         |
| 其他       | 3,393,194.42  | 2.32         |
| 金融       | 16,302,490.11 | 12.21        |
| 日常消费品    | 7,362,285.65  | 4.94         |
| 信息技术     | 1,740,250.00  | 1.21         |
| 医药       | 18,390,263.77 | 13.03        |
| 公用事业     | 4,623,012.52  | 3.26         |
| 综合       | 4,798,112.78  | 3.12         |
| 合计       | 62,623,126.75 | 45.22        |

注:以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。