

海富通领先成长混合型证券投资基金

2018年第四季度报告

本上为单边下跌。月初随着首批增量采购量招标价格出台，价格跌幅远超市场预期，导致医药板块单月跌幅超10.9%，钢铁市场，同时，11月份表现相对好的成长版块也出现了明显回调，市场整体依旧比较弱势。

行业方面，在申万28个一级行业分类中，四季度所有板块悉数下跌。农林牧渔（-0.07%），综合（-3.69%），通信（-4.01%）跌幅较小；而钢铁（-18.97%），采掘（-18.03%），医药生物（-17.99%）跌幅偏深。

报告期内，本基金的操作主要是减持部分绝对收益的成长股，买入部分超跌的个股价值，使得组合更为均衡。

4.5报告期内基金的投资策略和业绩表现
报告期本基金净值增长率为-12.87%，同期基金业绩比较基准收益率为-9.19%，基金净值跑赢业绩比较基准3.68个百分点。跑输比较基准的主要原因是仓位较高，此外，组合里面的成长板块在四季度涨幅较大，影响组合收益。

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。

§ 2 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	59,594,394.48	79.00
1.1	其中：股票	59,594,394.48	79.00
2	固定收益投资	-	-
2.1	其中：债券	-	-
3	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	贵金属投资	-	-
6	其中：买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	5,892,176.46	7.78
7.1	其他货币	14,086,667.05	17.65
8	合计	79,756,102.79	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业名称	公允价值（元）	占基金资产净值的比例（%）
A	农林、牧、渔业	897,590.00	1.08
B	采矿业	626,096.00	1.04
C	制造业	27,627,046.67	34.85
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	2,796,290.00	3.43
E	建筑业	1,540,130.00	1.91
F	交通运输、仓储和邮政业	-	-
G	信息传输、软件和信息技术服务业	11,563,038.17	14.63
H	金融业	7,261,130.00	9.07
J	房地产业	3,400,380.00	4.19
K	科学研究和技术服务业	884,380.00	1.01
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	医药、生物、医药和生物制品	-	-
P	教育	-	-
Q	其他综合行业	-	-
S	文化、体育和娱乐业	1,612,091.00	2.03
合计		59,594,394.48	79.00

5.2.2报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

海富通内需热点混合型证券投资基金

2018年第四季度报告

四季度，本基金严格按照既定框架按计划执行，整体仓位保持低位水平，但相比三季度略有提升；结构上进一步增加对优质消费类企业中的个股中长期配置比例，略微增加基础资产的配置，明显降低金融类与地产类资产配置比例。

展望2019年一季度，整体市场环境仍不容乐观，短期风险有缓解，长期担忧仍压制，经济风险难消，通胀难以回升，改革与转型信心亟待提升。目前上旬市场回调，结构分化，研判未来大，减少高频加配减持，控制持仓投资力，努力做增仓位范围内的事情，是稳健之举。

2019年一季度，本基金仍将坚守既定框架，整体保持谨慎，守好仓位，守住中短期视野下的优质企业核心资产，但配置范围将尝试从收缩走向扩散，适度扩张尾部资产的选择范围与配置比例。

4.5报告期内基金的投资策略和业绩表现
报告期本基金净值增长率为-5.85%，同期业绩比较基准收益率为-9.19%，基金净值跑赢业绩比较基准3.34个百分点。

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2018年6月19日至2018年12月31日，已连续超过六十个工作日出现基金份额净值低于五十元的情形。基金管理人通过主动管理的方式解决。解决方案已根据法规要求向中国证券投资基金业协会进行了报告。

§ 2 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	30,340,499.31	79.05
1.1	其中：股票	30,340,499.31	79.05
2	固定收益投资	-	-
2.1	其中：债券	-	-
3	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	贵金属投资	-	-
6	其中：买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	10,166,116.63	25.89
7.1	其他货币	36,213,471	89.89
8	合计	40,507,182.64	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

代码	行业名称	公允价值（元）	占基金资产净值的比例（%）
A	农林、牧、渔业	-	-
B	采矿业	26,811,228.76	6.87
C	制造业	24,519,799.09	62.95
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	交通运输和邮政业	-	-
G	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
H	金融业	-	-
I	房地产业	-	-
J	科学研究和技术服务业	-	-
K	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	医药、生物、医药和生物制品	-	-
P	教育	-	-
Q	其他综合行业	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
合计		30,340,499.31	79.05

5.2.2报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

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

财时本基金的各项投资比例已达标基金合同第二部分（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	任本基金基金经理的时间	证券从业年限	说明
李忠	本基金基金经理	2014-12-17	-	男

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 管理人对本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、勤勉尽责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管理相对独立，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年四季度整体市场依旧呈现单边下行的走势，截至2018年12月28日，上证综指收于2493.9点，下跌11.61%，深证成指收于7239.79点，跌幅为13.82%，中小板指数收于4703.03点，下跌18.22%，而四季度创业板下跌11.39%，跌1250.53点。

具体来看，10月初受外围市场跌幅较大，对国内宏观经济下行预期加剧，以及对贸易悲观预期的预期等因素影响，十一假期后当周跌幅较大，上证综指和深证成指当周分别下跌7.6%和10.03%，后续因经济和贸易局势面没有有明显好转预期，市场一直弱势震荡。板块上看，10月份板块跌跌，而月底以白酒为首的暴跌深证创指的前端板块也带下一个台阶。11月市场相对比较平稳，全月上证综指、深证成指、中小板指和创业板指数变动幅度分别为-0.56%、+2.66%、+1.75%、+4.22%，但结构出现了明显分化，整体上看，以中证1000为代表的中小市值股票表现较好，板块上5.0，新能源汽车、养殖以及白酒等消费品等表现相对较好；而钢铁、煤炭、银行、化工等周期品种跌幅较大，这主要体现了市场对宏观经济的担忧。12月份市场波动又开始加大，全月上证综指、深证成指分别下跌3.64%、5.75%，而且整基

本报告期内，在申万28个一级行业分类中，四季度所有板块悉数下跌。农林牧渔（-0.07%），综合（-3.69%），通信（-4.01%）跌幅较小；而钢铁（-18.97%），采掘（-18.03%），医药生物（-17.99%）跌幅偏深。

基金管理人：海富通基金管理有限公司
基金托管人：中国建设银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一九年一月二十一日

§ 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2019年1月18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。
本报告自2018年10月11日起至12月31日止。

§ 2 基金产品概况	
基金名称	海富通领先成长混合型证券投资基金
基金代码	513005
交易代码	513005
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年4月13日
报告期末基金份额总额	99,789,707.97
投资目标	从具有成长性的行业中，精选出具有高度成长性股票，在严格控制风险的前提下，力争实现基金资产的长期增值。
投资策略	本基金主要投资于中国境内符合中国证监会规定的具有成长性、流动性、估值合理的股票。在符合中国证监会规定的范围内，本基金采用“自下而上”的选股策略，通过定量和定性相结合的方法，具有成长性、估值合理的股票，精选出具有高度成长性的股票。
业绩比较基准	MSCI China A股指数×80%+上证综指指数×20%
风险收益特征	本基金为股票型基金，具有较高预期风险和预期收益，其风险与预期收益水平高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。
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

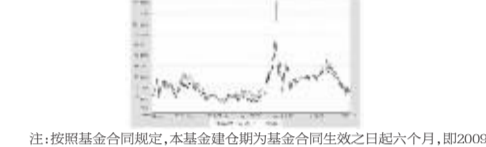
3.1 主要财务指标	单位：人民币元
主要财务指标	报告期 (2018年10月11日至2018年12月31日)
1.本期已实现收益	-21,480,599.46
2.本期公允价值变动收益	-11,770,652.02
3.本期基金净值增长率	-12.78%
4.本期基金份额净值	0.934

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

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

海富通领先成长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
(2009年4月30日至2018年12月31日)



注：按照基金合同规定，本基金建仓期为基金合同生效之日起六个月，截至2009

基金管理人：海富通基金管理有限公司
基金托管人：中国建设银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一九年一月二十一日

§ 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2019年1月18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。
本报告自2018年10月11日起至12月31日止。

§ 2 基金产品概况	
基金名称	海富通内需热点混合型证券投资基金
基金代码	513006
交易代码	513006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年12月19日
报告期末基金份额总额	99,201,989.46
投资目标	本基金主要投资于中国境内符合中国证监会规定的具有成长性、流动性、估值合理的股票。在符合中国证监会规定的范围内，本基金采用“自下而上”的选股策略，通过定量和定性相结合的方法，具有成长性、估值合理的股票，精选出具有高度成长性的股票。
投资策略	本基金主要投资于中国境内符合中国证监会规定的具有成长性、流动性、估值合理的股票。在符合中国证监会规定的范围内，本基金采用“自下而上”的选股策略，通过定量和定性相结合的方法，具有成长性、估值合理的股票，精选出具有高度成长性的股票。
业绩比较基准	MSCI China A股指数×80%+上证综指指数×20%
风险收益特征	本基金为股票型基金，具有较高预期风险和预期收益，其风险与预期收益水平高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。
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

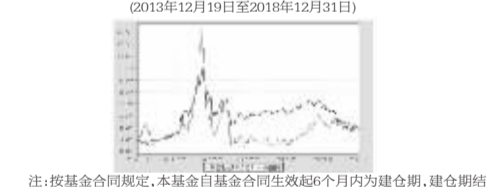
3.1 主要财务指标	单位：人民币元
主要财务指标	报告期 (2018年10月11日至2018年12月31日)
1.本期已实现收益	-21,480,599.46
2.本期公允价值变动收益	-11,770,652.02
3.本期基金净值增长率	-12.78%
4.本期基金份额净值	0.934

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

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

海富通内需热点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
(2013年12月19日至2018年12月31日)



注：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

基金管理人：海富通基金管理有限公司
基金托管人：中国建设银行股份有限公司
报告送出日期：二〇一九年一月二十一日

§ 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2019年1月18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。
本报告自2018年10月11日起至12月31日止。

§ 2 基金产品概况	
基金名称	海富通全球美元收益债券型证券投资基金
基金代码	513007
交易代码	513007
基金运作方式	契约型、开放式
基金合同生效日	2009年11月13日
报告期末基金份额总额	114,238,030.84
投资目标	本基金主要投资于全球符合中国证监会规定的具有成长性、流动性、估值合理的股票。在严格控制风险的前提下，力争实现基金资产的长期增值。
投资策略	本基金主要投资于全球符合中国证监会规定的具有成长性、流动性、估值合理的股票。在符合中国证监会规定的范围内，本基金采用“自下而上”的选股策略，通过定量和定性相结合的方法，具有成长性、估值合理的股票，精选出具有高度成长性的股票。
业绩比较基准	80%×巴克莱全球美元综合债券指数收益率+20%×美国国债利率
风险收益特征	本基金为债券型基金，具有较高预期风险和预期收益，其风险与预期收益水平高于混合型基金、债券型基金及货币市场基金。
基金管理人	海富通基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
境外投资顾问及英文名称	Bank of China (Hong Kong) Limited
境外投资顾问中文名称	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10月11日至2018年12月31日)
1.本期已实现收益	1,006,794.14
2.本期公允价值变动收益	476,692.22
3.本期基金净值增长率	0.0000
4.本期基金份额净值	113,766,073.88

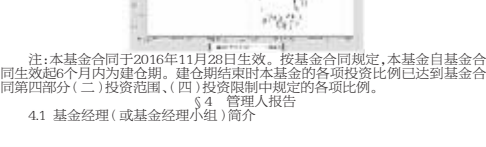
注：（1）所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

（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

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

海富通全球美元收益债券型证券投资基金（LOF）
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
(2016年11月28日至2018年12月31日)



本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

5.1.15 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未存在流通受限情况。

§ 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	84,881,765.07
本报告期基金总申购份额	1,027,655.72
减：本报告期基金总赎回份额	1,036,569.79
本报告期基金净申购/赎回份额	-
本报告期末基金份额总额	84,881,765.07

7.1 基金管理人运用固有资金投资本基金情况
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
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66只公募基金。截至2018年12月31日，海富通管理的公募基金资产规模约747亿元人民币。

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12月31日，海外业务规模超过26亿元人民币。

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12月31日，海富通为近80家企业超过410亿元的企业年金担任了投资管理。作为首批特定客户资产管理业务资格的管理公司，截至2018年12月31日，海富通管理的特定客户资产管理业务规模约9412亿元。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，能够在香港募集人民币资金投资境内证券市场。2012年9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产管理人之一。2014年8月，海富通全资子公司上海富诚海富通资产管理有限公司正式开业，获开展特定客户资产管理资格。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基金发起式证券投资基金为第十三届中国基金明星基金奖——三年持续回报稳收益明星基金。

§ 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领先成长混合型证券投资基金的文件
（二）海富通领先成长混合型证券投资基金基金合同
（三）海富通领先成长混合型证券投资基金基金招募说明书
（四）海富通领先成长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）报告期内海富通领先成长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
二〇一九年一月二十一日

5.1.12 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。

5.1.15 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未存在流通受限情况。

§ 6 开放式基金份额变动

本报告期期初基金份额总额	36,636,265.72
本报告期基金总申购份额	2,246,934.60
减：本报告期基金总赎回份额	3,651,060.56
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期末基金份额总额	35,231,139.76