海富通强化回报混合型证券投资基金

2017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:招商银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一七年十月二十五日

§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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2017年10月24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2017年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	海富通强化回报混合
基金主代码	519007
交易代码	519007
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2006年5月25日
报告期末基金份额总额	566,639,904.25份
投资目标	每年超越三年期定期存款(税前)加权平均收益率。
投资策略	本基金认为,在国际和国内经济大幅回落、通货紧缩趋势明显的背景下,以及证券市场长期低迷不振的情况下,股票资产的风险已经大幅释放,股票资产的长期投资价值凸现。在这样的大背景下,本基金将把握住股票资产的长期投资机会作为重点,在控制风险的前提下,力争为基金持有人创造较高的回报。本基金将通过对宏观经济、证券市场及行业走势的分析,在合理估值的基础上,通过自下而上的个股精选,构造出具有较高安全性、较高成长性、较高盈利能力、较高分红潜力的股票组合,分享中国经济高速发展的成果。
业绩比较基准	三年期银行定期存款(税前)加权平均收益率
风险收益特征	追求每年高于一定正回报的投资品种。属于适度风险、适中收益的混合型基金,其长期的预期收益和风险高于债券基金,低于股票基金。
基金管理人	海富通基金管理有限公司
基金托管人	招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(2017年7月1日-2017年9月30日)
1.本期已实现收益	25,251,913.41
2.本期利润	13,211,121.26
3.加权平均基金份额本期利润	0.0228
4.期末基金资产净值	455,667,010.05
5.期末基金份额净值	0.804

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

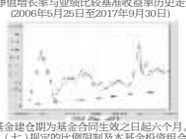
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	2.81%	0.94%	0.69%	0.01%	2.12%	0.93%

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

海富通强化回报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

(2006年5月25日至2017年9月30日)



注: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。建仓期满至今,本基金投资组合均达到本基金合同第十二条(二)、(七)规定的比例限制及本基金投资组合的比例范围。

§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		
张炳炜	本基金的基金经理;海富通养老收益混合的基金经理;海富通稳健添利债券基金经理;海富通上证可质押城投债ETF基金经理;海富通新内需混合基金经理;海富通货币基金经理;海富通欣益混合基金经理;海富通聚利债券基金经理;海富通欣荣混合基金经理;海富通欣享混合基金经理;海富通欣盛定开混合基金经理;海富通季季通利理财债券基金经理。	2015-06-03	-	9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月起任海富通强化回报混合基金经理。2016年2月起兼任海富通大中华混合(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。
谈云飞	本基金的基金经理;海富通养老收益混合的基金经理;海富通季季增利理财债券基金经理;海富通稳健添利债券基金经理;海富通新内需混合基金经理;海富通货币基金经理;海富通欣益混合基金经理;海富通聚利债券基金经理;海富通欣荣混合基金经理;海富通欣享混合基金经理;海富通欣盛定开混合基金经理;海富通季季通利理财债券基金经理。	2017-02-08	-	12年	硕士,持有基金从业人员资格证书。2005年4月至2014年6月就职于华宝兴业基金管理有限公司,曾任产品经理、研究员、专戶投资经理、基金经理助理,2014年6月加入海富通基金管理有限公司。2014年7月至2015年10月任海富通强化回报混合型证券投资基金经理。2014年9月起兼任海富通季季增利理财债券基金经理。2015年1月起兼任海富通稳健添利债券基金经理。2015年4月起兼任海富通养老收益混合基金经理。2016年2月起兼任海富通新内需混合基金经理。2016年2月起兼任海富通货币基金经理。2016年4月起兼任海富通欣益混合、海富通聚利债券及海富通欣荣混合基金经理。2017年2月起兼任海富通欣享混合基金经理。2017年3月起兼任海富通欣盛定开混合基金经理。2017年7月起兼任海富通季季通利理财债券基金经理。

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上市股票、债券的一级市场申购、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系由交易室、投资部、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,保证公平交易制度的执行和实现。

报告期内,公司对本基金与公司旗下所有其他投资组合之间的整体收益率差异、分投资类别(股票、债券)的收益率差异进行了分析,并采集了连续四个季度期间内、不同时间窗下(如日内、3日内、5日内)同向交易的样本,对其进行了95%置信区间,假设溢价率为0的T分布检验,检验结果表明,在T日、T+3日和T+5日不同循环期内,不管是买入或是卖出,公司各组合间买卖价差不显著,表明报告期内公司对旗下各基金进行了公平对待,不存在各投资组合之间进行利益输送的行为。

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

回顾三季度,A股市场整体呈现震荡上行的走势,热点层出不穷,结构分化较为明显。相比二季度,三季度市场情绪整体有所复苏,沪指站上3300点并创下了今年以来的新高。截至9月末,三季度各主要指数均有不同幅度的上涨,其中上证综指和深证成指涨幅均接近5%,中小板指涨幅超过8%,创业板也录得89%的涨幅。

具体来看,7月主板延续了6月末开始的上行态势,大盘蓝筹股依然备受资金青睐,周期股也强势爆发,有色金属、钢铁、煤炭等行业涨幅均超10%。创业板由于其较高的估值以及二季度欠佳的业绩,全月下跌了4.50%。7月上证综指收于3273.03点,月涨幅2.52%,深证成指收于10606.04点,全月下跌0.23%。8月A股市场整体震荡上行,热点百花齐放,但结构分化显著。月初由于供给侧改革持续收缩,上游资源品价格上涨,煤炭、钢铁和有色金属延续上月的走势表现强劲。临近中旬,市场风格悄然生变,以上证50为代表的蓝筹股开始回调,前期高歌猛进的资源品也大幅回落。直至月末,以TMT为代表的创业板个股延著拉升,创业板全月涨幅达6.51%。此外,由于交际公布的中枢业绩也好于市场此前悲观的预期,指数随之迎来一波修复性反弹。上证综指和深证成指月涨幅均超2%。9月大盘整体表现平稳,略微下行但结构性机会频现。前半月受到政策助推的影响,新能源汽车板块涨势凶猛,同时叠加但纳侧改革的因素带动了上游资源品卷土重来。但好景不长,后半期随着投资者纳结降温,市场重新锁定了业绩与估值的匹配度较高的白马股和消费板块。全月上证综指震荡微跌0.35%,深证成指上涨2.50%。

板块方面,在29个中信一级行业分类中,近九成翻红。其中有色金属(25.62%)、钢铁(17.40%)和煤炭(15.71%)涨幅居前,仅传媒(-3.08%)、纺织服装(-1.04%)、电力及公用事业(-0.28%)和医药(-0.18%)板块表现为下跌。

报告期内本基金增加了钢铁、有色等周期类板块的配置比例,总体权益仓位基本维持在60%左右。

从债市看,三季度经济基本面呈现稳中回落的态势,一方面产出增速有所下降,七月工业增加值从六月的7.6%回落至6.4%,八月继续回落至6%;另一方面需求端也开始显现出疲态,出口、投资及消费皆有所下滑,七、八月份公布的数据都大幅低于预期。但是,我们也看到概改货币化支持下房地产经济对经济仍有支撑,而银信资需求依然较好,经济仍显示出较强的韧性。政策方面,三季度货币政策继续保持中性稳健,9月30日央行宣布明年初针对满足普惠金融标准的银行实施定向降准,对原有定向降准政策进行拓展和优化,依然保持中性态度。整个三季度央行主要通过公开市场"削峰填谷"式的操作来维持银行体系资金面的总体平稳,虽然非银体系仍时而出现结构性紧张,但资金利率的波动区间较上半年有所收敛。

金融监管方面,《同业存单管理暂行办法》、《公开募集开放式证券投资基金流动性风险管理规定》等政策陆续出台,继续加强对同业资金链条的管控,监管协调性越来越强。

总体看三季度经济"不好不坏",政策"不紧不松",十年期国债收益率在(3.55%,3.7%)的区间窄幅波动,短端利率先下后上,收益率曲线趋于平坦化。信用债方面,短久期品种收益率上行,期限利差收缩,信用利差走扩,中长久期品种收益率下行,信用利差压缩,体现出市场对中等期限的信用债仍有一定的配置需求。可转债方面,三季度中证转债指数涨4.26%,主要得益于七、八月股市上涨推动。

本基金三季度严格控制信用风险,持仓主要为高等级债券和利率债,未持有转债。

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1.13%,同期业绩比较基准收益率为0.56%。

4.6管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

四季度经济仍有一定的回落压力,供给侧改革和环保限产对于中上游行业的产出有所影响,而需求层面也呈现边际回落迹象。棚改高峰褪去后房地产销售特别是三四线地产销售或迎来拐点,地产企业融资受限、销售回款率下降制约新开工和拿地,地产投资或边际下滑,但考虑库存较低预计下滑的幅度不会过快。基建受制于财政赤字,资金来源不足,四季度仍有持续的下行压力。而人民币升值带来的出口下滑以及房地产后周期消费的回落,都可能在四季度延续。总体看经济小周期回落已基本确定。通胀方面,四季度工业品价格上涨幅度或不及三季度,甚至有下跌可能,PPI较难维持高增速,而 CPI的波动仍主要受食品价格的影响,可能有所抬升但年内压力可控。因此从经济基本面的角度看四季度对债券市场相对有利,不过监管和货币政策并未转向,仍对债市形成制约。十九大后各项监管政策有落地的可能,金融去杠杆的进程仍在继续。同时九月美联储如期缩表,十二月加息概率增大,九月加拿大央行超预期加息,四季度外围货币政策有回归收紧的可能。好在今年以来人民币累计升值较多,中美利差高位,我国货币政策不一定跟随外围收紧但也难以明显放松。因此总体看四季度利率可能依旧维持震荡,利率债操作空间有限,关注经济和政策的预期差,把握风险释放后产生的交易性机会。信用债四季度有一些供给压力,信用利差仍处历史低位,交易机会不大,仍以获取票息收益为主。在当前曲线极其平坦的情况下,短端收益的确定性更强,但中长端如果出现大幅调整,则存在配置机会。可转债四季度在正股和估值方面都有一些压力,整体机会或许不如三季度。随着新券标的增多,未来个券表现分化,可积极挖掘新发行的优质个券。

本基金在四季度将继续严控风险,等待调整到位后经济增长预期回落可能出现的债券市场机会。

4.7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	278,285,505.50	60.05
	其中:股票	278,285,505.50	60.05
2	固定收益投资	117,923,000.00	25.45
	其中:债券	117,923,000.00	25.45
	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	25,000,000.00	5.39
	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	34,250,904.61	7.39
7	其他资产	7,947,206.78	1.71
8	合计	463,406,615.89	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	7,704,793.60	1.69
C	制造业	241,810,910.94	53.07
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	19,881,800.96	4.36
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
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	-	-
K	房地产业	8,888,000.00	1.95
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	278,285,505.50	61.07

5.2.2报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

(3.55%,3.7%)的区间窄幅波动,而短端利率则先下后上,八月中下旬受资金面影响短端利率大幅抬升,整体收益率曲线由陡变平。信用债方面,三季度信用债走势也是紧跟资金面,八月中下旬信用债出现一波调整,九月有所修复。总体看短久期品种收益率上行,信用利差走扩,中长久期品种收益率下行,信用利差压缩,体现出市场对中等期限的信用债仍有一定的配置需求。可转债方面,三季度中证转债指数涨4.26%,主要得益于七、八月股市上涨推动。

本基金债券部分在三季度维持了高比例的同业存单配置,在保证流动性的基础上获取较高收益。

4.5报告期内基金的业绩表现

报告期本基金净值增长率为2.81%,同期基金业绩比较基准收益率为0.69%,基金净值跑赢业绩比较基准212个百分点。

4.6管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2017年前三季度中国宏观经济稳中偏强,企业盈利复苏明显。展望四季度,我们认为中国经济虽然面临着一定的下行压力,但依然将保持较好的韧性:消费稳中趋升,进出口贸易、制造业投资温和复苏,这些力量将支撑着宏观经济稳健地发展。物价水平将保持总体平稳,PPI震荡下行,CPI微幅回升。

货币政策方面,因次节前央行实施定向降准政策,将于2018年元旦开始实施,预计释放流动性3000亿左右,这将鼓励更多银行在年底前积极支持小额贷款以降低准备金率。不过,这次的政策调整只是中性货币政策的一个结构性微调,"不紧不松"的大基调不会有显著变化,预计四季度资金利率水平仍将以平稳、微幅波动为主。

2017年上半年股票市场呈现出明显的价值偏好,而三季度则出现了一定变化:供给侧改革结合环保治理使得大部分周期产品价格显著上涨,驱动相关股票表现优异,而新能源汽车板块则在成长性行业内表现突出。展望四季度,考虑到很多细分行业和个股今年以来已获利颇丰,我们将把更多的目光投向今年以来涨幅不大、估值不高、未来增长确定的品种,例如迈向蓝筹领域的进一步挖掘、大金融的部分低估值品种等。此外,我们会进一步用大对成长股的关注,经过一年多的股价、估值调整,越来越多的成长股开始进入估值合理区间;连续几年业绩增长依然较好、行业前景和公司竞争力均值得肯定的潜力成长股也是四季度可以积极挖掘、择机布局的方向。

2017年四季度,本基金将兼顾周期与成长,聚焦行业景气向上、公司治理优秀、内生增长稳定的上市公司,在不确定中寻找确定性,努力为基金份额持有人获得较好的业绩回报。

从债市看,四季度经济仍有一定的回落压力,供给侧改革和环保限产对于中上游行业的产出有所影响,而需求层面也呈现边际回落迹象。棚改高峰褪去后房地产销售特别是三四线地产销售或迎来拐点,地产企业融资受限、销售回款率下降制约新开工和拿地,地产投资或边际下滑,但考虑库存较低预计下滑的幅度不会过快。基建受制于财政赤字,资金来源不足,四季度仍有持续的下行压力。而人民币升值带来的出口下滑以及房地产后周期消费的回落,都可能在四季度延续。总体看经济小周期回落已基本确定。通胀方面,四季度工业品价格上涨幅度或不及三季度,甚至有下跌可能,PPI较难维持高增速,而 CPI的波动仍主要受食品价格的影响,可能有所抬升但年内压力可控。因此从经济基本面的角度看四季度对债券市场相对有利,不过监管和货币政策并未转向,仍对债市形成制约。十九大后各项监管政策有落地的可能,金融去杠杆的进程仍在继续。同时九月美联储如期缩表,十二月加息概率增大,九月加拿大央行超预期加息,四季度外围货币政策有回归收紧的可能。好在今年以来人民币累计升值较多,中美利差高位,我国货币政策不一定跟随外围收紧但也难以明显放松。因此总体看四季度利率可能依旧维持震荡,利率债操作空间有限,关注经济和政策的预期差,把握风险释放后产生的交易性机会。信用债四季度有一些供给压力,信用利差仍处历史低位,交易机会不大,仍以获取票息收益为主。在当前曲线极其平坦的情况下,短端收益的确定性更强,但中长端如果出现大幅调整,则存在配置机会。可转债四季度在正股和估值方面都有一些压力,整体机会或许不如三季度。随着新券标的增多,未来个券表现分化,可积极挖掘新发行的优质个券。

本基金在四季度将继续严控风险,等待调整到位后经济增长预期回落可能出现的债券市场机会。

4.7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	1,533,851,300.00	95.10
	其中:债券	1,533,851,300.00	95.10
	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	26,647,449.71	1.65
7	其他资产	52,425,153.22	3.25
8	合计	1,612,923,902.93	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	300068	南都电源	1,210,000	22,155,100.00	4.86
2	603306	华懋科技	675,279	20,521,728.81	4.50
3	600585	海螺水泥	813,600	20,315,592.00	4.46
4	002039	黔源电力	1,267,972	19,881,800.96	4.36
5	600486	扬农化工	500,040	19,476,558.00	4.27
6	601600	中国铝业	2,509,600	18,997,672.00	4.17
7	000059	华锦股份	1,699,921	18,631,134.16	4.09
8	600019	宝钢股份	2,500,000	18,475,000.00	4.05
9	000666	经纬纺机	800,000	16,240,000.00	3.56
10	600219	南山铝业	4,000,000	15,960,000.00	3.50

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	19,960,000.00	4.38
	其中:政策性金融债	19,960,000.00	4.38
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	20,088,000.00	4.41
6	中期票据	-	-
7	可转债(可交换债)	-	-
8	同业存单	77,875,000.00	17.09
9	其他	-	-
10	合计	117,923,000.00	25.88

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	111711369	17平安银行CD369	300,000	29,667,000.00	6.51
2	111783795	17杭州银行CD176	300,000	28,644,000.00	6.29
3	041660070	16九华山CP001	200,000	20,088,000.00	4.41
4	170204	17国开04	200,000	19,960,000.00	4.38
5	111705048	17建设银行CD048	200,000	19,564,000.00	4.29

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,本基金不投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

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17平安银行CD209(111711209)于2016年12月2日公告称,因其在担任青岛海湾集团有限公司债务融资工具主承销商时,未能就青岛海湾重大资产重大资产划转事宜,及时召开持有人会议告诉众持有人,于2016年12月2日被中国银行间市场交易商协会公告批评。

对该证券的投资决策程序的说明:公司是一家跨区域经营的股份制商业银行,为中国大陆12家全国性股份制商业银行之一,全国拥有58家分行、1037家营业机构,实力雄厚。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。

报告期内本基金投资的17杭州银行CD176(111783795)于2017年5月26日公告称,公司收到深圳监管局对杭州银行股份有限公司深圳分行的处罚决定,因申请人深圳分行授信业务中没有及时发现和揭示虚假资料的行为,对申请人拟处以50万元行政处罚。申请人已缴纳罚款、积极整改,对其业务影响不大。

对该证券的投资决策程序的说明:公司是一家资产质量良好、盈利能力强、综合实力跻身全国城市商业银行前列的股份制商业银行。公司同业业务逆势扩张,投资收益大幅提升,不良下降,按备提升,业绩有望继续提升。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。

其余八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	442,706.45
2	应收证券清算款	6,246,348.21
3	应收股利	-
4	应收利息	1,252,908.68
5	应收申购款	5,242.44
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	7,947,206.78

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	601600	中国铝业	18,997,672.00	4.17	重大资产重组

§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	594,244,593.39
本报告期基金总申购份额	1,005,614.21
减:本报告期基金总赎回份额	28,610,303.35
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	566,639,904.25

§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

本基金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

本基金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55只公募基金。截至2017年9月30日,海富通管理的公募基金资产规模超过500亿元人民币。

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2017年9月30日,投资咨询及海外业务规模超过40亿元人民币。

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2017年9月30日,海富通为近80家企业超过368亿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2017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403亿元。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"固定收益投资金牛基金公司"。

§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强化回报混合型证券投资基金的文件

(二)海富通强化回报混合型证券投资基金基金合同

(三)海富通强化回报混合型证券投资基金招募说明书

(四)海富通强化回报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)报告期内海富通强化回报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
二〇一七年十月二十五日

海富通全球美元收益债券型证券投资基金(LOF)

2017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:二〇一七年十月二十五日

§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2017年10月24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2017年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	海富通美元债(QDII)
场内简称	美元债
基金主代码	501300
交易代码	501300
基金运作方式	契约型,开放式
基金合同生效日	2016年11月28日
报告期末基金份额总额	223,043,994.19份
投资目标	本基金主要投资于全球债券市场,在严格控制组合风险的基础上,力求实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金通过分析各区域、国家的宏观经济环境、景气程度、总体经济指标、政治形势、货币政策、利差变化、利率水平、汇率水平等,确定基金资产在国家与地区间的配置及投资情况。
业绩比较基准	90%×巴克莱资本美国综合债券指数收益率+10%×商业银行税后活期存款基准利率
风险收益特征	本基金为债券型基金,主要投资于全球市场的各类美元债券,属于证券投资基金中的较低风险品种,其预期风险与预期收益高于货币市场基金,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(2017年7月1日-2017年9月30日)
1.本期已实现收益	272,837.53
2.本期利润	-1,719,015.24
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0072
4.期末基金资产净值	219,150,249.49
5.期末基金份额净值	0.9825

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

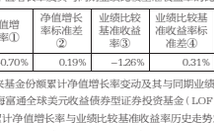
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-0.70%	0.19%	-1.26%	0.31%	0.56%	-0.12%

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2017年9月30日)



注:本基金合同于2016年11月28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四部分(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;海富通瑞丰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;海富通稳进增利债券基金(LOF)经理;海富通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;海富通债券基金经理;海富通瑞益债券基金经理;海富通美元债(QDII)基金经理;海富通富祥混合基金经理;海富通富睿混合基金经理;海富通欣悦混合基金经理;海富通瑞福一年定开债券基金经理;海富通瑞祥一年定开债券基金经理。固定收益投资部副总监。	2016-11-28	-	8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、现金管理部副总监、债券基金部总监,现任固定收益投资部副总监兼债券基金部总监。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月起兼任海富通稳进增利债券(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月起兼任海富通富祥混合基金经理。2016年8月起兼任海富通瑞益债券和海富通瑞丰一年定开债券基金经理。2016年11月起兼任海富通美元债(ODII)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月起兼任海富通瑞福一年定开债券基金经理。2017年3月起兼任海富通富源债券基金