海富通欣悦灵活配置混合型证券投资基金 2017年年度报告摘要

2017年12月31日

基金管理人:海富通基金管理有限公司

基金托管人:广州农村商业银行股份有限公司

报告送出日期:二〇一八年三月二十七日

§1 重要提示

1.1 重要提示

基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。

基金托管人广州农村商业银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2018年3月23日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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及其更新。

本年度报告摘要摘自年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读年度报告正文。

本报告期自2017年7月13日(基金合同生效日)起至12月31日止。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金简称	海富通欣悦混合	
基金主代码	004490	
交易代码	004490	
基金运作方式	契约型、开放式	
基金合同生效日	2017年7月13日	
基金管理人	海富通基金管理有限公司	
基金托管人	广州农村商业银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	180,109.98份	
基金合同存续期	不定期	
下属分级基金的基金简称	海富通欣悦混合A	海富通欣悦混合C
下属分级基金的交易代码	004491	004490
报告期末下属分级基金的份额总额	34,715.24份	145,394.74份

2.2 基金产品说明

投资目标	本基金在严格控制风险的基础上,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。
投资策略	本基金的资产配置策略以基金经投资目标为中心,首先按照投资时神理论,根据宏观预期环境判断经济周期所处的阶段,作出权益类资产的初步配置,并根据投资时神周期大致的行业配置;其次结合证券市场趋势指标,判断证券市场指数的大致风险收益比,从而做出权益类资产的具体合位选择。债券投资采取"自上而下"的策略,深入分析宏观经济、货币政策和财本变化趋势以及不同债券品种的收益率水平,规避利率和信用风险等因素,以价值发现为基础,在市场波动剧烈变化中寻找投资机会。本期利率预期,久期管理,收益率曲线策略,收益率利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。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×30%+中证全债指数收益率×70%
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,属于中等风险水平的投资品种。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		海富通基金管理有限公司	广州农村商业银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	戴万荣	柳蕾
	联系电话	021-38650891	020-28019512
	电子邮箱	wrxi@hhfund.com	qingmiao@rcbank.com
客户服务电话		400888-40099	95313
传真		021-33830166	020-28019340

2.4 信息披露方式

信息披露全年定期告正文的管理人互联网网址	http://www.hhfund.com
基金年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人的住所

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

金额单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2017年7月13日(基金合同生效日)至2017年12月31日	
	海富通欣悦混合A	海富通欣悦混合C
本期已实现收益	-11,161.21	533,536.47
本期利润	-11,161.21	533,536.47
加权平均基金份额本期利润	-0.0239	0.0118
本期基金份额净值增长率	1.80%	1.32%
3.1.2 期末数据和指标	2017年末	
	海富通欣悦混合A	海富通欣悦混合C
期末可供分配基金份额利润	0.0161	0.0133
期末基金资产净值	35,273.27	147,328.66
期末基金份额净值	1.0161	1.0133

注:1.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。

2.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。

3.期末可供分配利润,采用期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数(为期末余额,不是当期发生数)。

4.本基金合同生效日为2017年7月13日,合同生效当年期间的数据和指标按实际存续期计算。

3.2 基金净值表现

3.2.1 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

1.海富通欣悦混合A:

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	1.28%	0.15%	1.02%	0.25%	0.26%	-0.10%
自基金合同生效起至今	1.61%	0.17%	2.81%	0.22%	-1.20%	-0.05%

2.海富通欣悦混合C:

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	1.16%	0.15%	1.02%	0.25%	0.14%	-0.10%
自基金合同生效起至今	1.33%	0.18%	2.81%	0.22%	-1.48%	-0.04%

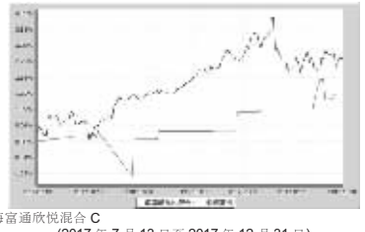
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

海富通欣悦灵活配置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的历史走势对比图

1.海富通欣悦混合A

(2017年7月13日至2017年12月31日)



2.海富通欣悦混合C

(2017年7月13日至2017年12月31日)

注:1.本基金合同于2017年7月13日生效,截至报告期末本基金合同生效未满一年。

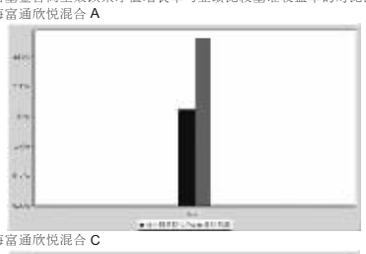
2.按基金合同规定,本基金自基金合同生效起6个月内为建仓期。截止本报告期末,本基金尚处于建仓期。

3.2.3 自基金合同生效以来基金每年净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

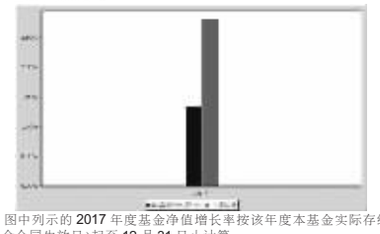
海富通欣悦灵活配置混合型证券投资基金

自基金合同生效以来净值增长率与业绩比较基准收益率的对比图

1.海富通欣悦混合A



2.海富通欣悦混合C



注:图中列示的2017年度基金净值增长率按该年度本基金实际存续期7月13日(基金合同生效日)起至12月31日止计算。

3.3 过去三年基金的利润分配情况

1.海富通欣悦混合A:

单位:人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2017年	-	-	-	-	-
合计	-	-	-	-	-

2.海富通欣悦混合C:

单位:人民币元

年度	每10份基金份额分红数	现金形式发放总额	再投资形式发放总额	年度利润分配合计	备注
2017年	-	-	-	-	-
合计	-	-	-	-	-

注:本基金合同于2017年7月13日生效,未实施利润分配。

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

基金管理人海富通基金管理有限公司经中国证监会证监基金字[2003]48号文批准,由海通证券股份有限公司和富通基金管理公司(现更名为"法国巴黎资产管理BE控股公司")于2003年4月1日共同发起设立。截至2017年12月31日,本基金管理人共管理52只公募基金:海富通精选证券投资基金、海富通收益增长证券投资基金、海富通货币市场证券投资基金、海富通股票混合型证券投资基金、海富通强化回报混合型证券投资基金、海富通风格优势混合型证券投资基金、海富通精选贰号混合型证券投资基金、海富通中国海外精选混合型证券投资基金、海富通稳健添利债券型证券投资基金、海富通领先成长混合型证券投资基金、海富通中证100指数证券投资基金(LOF)、海富通中小盘混合型证券投资基金、上证周期行业50交易型开放式指数证券投资基金、海富通上证周期行业50交易型开放式指数证券投资基金联接基金、海富通稳固收益债券型证券投资基金、海富通大中华精选混合型证券投资基金、上证非周期行业100交易型开放式指数证券投资基金、海富通上证非周期行业100交易型开放式指数证券投资基金联接基金、海富通国策导向混合型证券投资基金、海富通中证内地低碳经济主题指数证券投资基金、海富通养老收益混合型证券投资基金、海富通一年定期开放债券型证券投资基金、海富通内需热点混合型证券投资基金、海富通纯债债券型证券投资基金、海富通双福分级债券型证券投资基金、海富通季季增利理财债券型证券投资基金、上证可质押城投债交易型开放式指数证券投资基金、海富通阿尔法对冲混合型发起式证券投资基金、海富通新内需灵活配置混合型证券投资基金、海富通东财大数据灵活配置混合型证券投资基金、海富通改革驱动灵活配置混合型证券投资基金、海富通富祥混合型证券投资基金、海富通欣益灵活配置混合型证券投资基金、海富通欣荣灵活配置混合型证券投资基金、海富通瑞丰一年定期开放债券型证券投资基金、海富通聚利纯债债券型证券投资基金、海富通果利纯债债券型证券投资基金、海富通全球美元收益债券型证券投资基金(LOF)、海富通沪港深灵活配置混合型证券投资基金、上证周期产业债交易型开放式指数证券投资基金、海富通瑞利纯债债券型证券投资基金、海富通欣享灵活配置混合型证券投资基金、海富通欣盛定期开放混合型证券投资基金、海富通富源债券型证券投资基金、海富通瑞合纯债债券型证券投资基金、海富通富睿混合型证券投资基金、海富通欣悦灵活配置混合型证券投资基金、海富通季季通利理财债券型证券投资基金、海富通瑞福一年定期开放债券型证券投资基金、海富通瑞祥一年定期开放债券型证券投资基金、海富通添益货币市场基金、海富通聚优精选混合型基金中基金(FOF)。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理的简介

姓名	职务	任本基金的基金经理(助理)期限		证券从业年限	说明
		任职日期	离任日期		
张炳怀	本基金的基金经理,海富通中国海外混合(QDII)基金经理,海富通稳健添利债券基金基金经理,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。	2017-07-13	-	9年	硕士,持有基金从业人员资格证书,曾任文敏集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,任投资分析师。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)和海富通中国海外混合(QDII)基金经理。2016年11月起兼任海富通沪港深混合基金经理。2017年7月起兼任海富通欣悦混合基金经理。
陈映平	本基金的基金经理,海富通多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,海富通稳固收益债券基金经理,海富通富祥混合基金经理,海富通富源债券基金经理,海富通瑞丰一年定期债券基金经理,海富通瑞合纯债债券基金经理,海富通上证周期产业债ETF基金经理,海富通上证非周期产业债ETF基金经理。	2017-07-13	-	8年	博士,CFA,持有基金从业人员资格证书,历任Mariner Investment Group LLC投资金融分析师,瑞银金融(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,风险管理部副总监,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月起兼任海富通稳固收益债券基金经理。2015年12月至2017年9月兼任海富通稳健添利债券(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月兼任海富通瑞合纯债债券基金经理。2016年11月起兼任海富通果利纯债(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月起兼任海富通瑞利债券基金经理。2017年3月起兼任海富通富源债券和海富通瑞合纯债基金经理。2017年5月起兼任海富通富睿混合基金经理。2017年7月起兼任海富通欣悦混合、海富通瑞福一年定开债券、海富通瑞祥一年定开债券基金经理。

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: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 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

4.3.1 公平交易制度和控制方法

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。同时,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、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。

4.3.2 公平交易制度的执行情况

报告期内,公司严格遵守法律法规关于公平交易的相关规定,确保本公司管理的不同投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动和环节得到公平对待。各投资组合均严格按照法律、法规和公司制度执行投资交易,保证公平交易制度的执行和实现。

报告期内,对公司旗下所有投资组合的整体收益率差异、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)公司管理的不同投资组合同向交易的样本,对其进行了95%置信区间,假设溢价率为0的T分布检验,结合该时间窗下组合互相之间的模拟输送金额、贡献度、交易占优比等指标综合判断是否存在不公平交易或利益输送的可能。结果表明,报告期内公司对旗下各投资组合公平对待,不存在利益输送的行为。

4.3.3 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,未发生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%的情形。

4.4 管理人对报告期内基金的投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

回顾2017年,A股市场整体"稳中有进",但分化较为显著,各大指数的表现也很好的反映了这一点。2017年以上证50为代表的大盘蓝筹股高歌猛进,全年累计上涨25.08%,而创业板指则一路震荡,最终仍下跌10.67%。同期上证综指上涨6.56%,深证成指和中小板指分别上涨8.48%和16.73%。

金融监管是2017年A股市场最重要的政策变量,在防风险、去杠杆、"脱虚向实"等的导向之下,再融资新规、减持新规等相继发布,高杠杆收购、操纵股价等违规行为也受到了严厉的处罚,IPO提速的同时也加强了审核的力度。2017年的A股市场也在不断探索前进,6月A股被正式纳入MSCI,进一步与国际市场接轨。

回顾全年的走势,年初以来,沪深股指维持小幅震荡上行的行情。一季度除了创业板指表现为下跌外,其余三大指数均以阳线报收,但行业板块方面分化较为严重。二季度初始雄安新区概念引发了市场的高度关注,带动指数持续上涨,整体呈现先抑后扬的走势。白马龙头股继续上攻,创业板和次新股出现大幅调整,市场呈现明显的"一九行情"。三季度市场整体恢复震荡上行趋势,热点层出不穷,市场情绪较二季度有所回暖,大盘蓝筹依然各受青睐,周期股也强势爆发。但后续上涨乏力,利率中枢不断抬升导致估值预期出现调整,资金追高动能不足,叠加临近年底机构获利了结等因素,大消费板块集体回调,带动指数快速下跌。最终上证综指收于3307.17点,深证成指收于11040.45点,中小板指和创业板指报7554.86点和1752.65点。

板块方面,在中信证券29个一级行业分类中,半数飘红,其中食品饮料(55.72%)、家电(36.64%)、煤炭(29.34%)、银行(27.81%)和非银行金融(18.53%)涨幅居前,纺织服装(-22.77%)、传媒(-20.35%)、国防军工(-18.91%)、计算机(-17.49%)和轻工制造(-13.13%)跌幅居前。

从债市看,2017年的债券市场延续跌势。宏观层面看,全年经济增长平稳显韧性,供给侧改革、棚改货币化推动固定资产投资维持较高增速,出口得益于全球经济复苏成为拉动国内经济的主要动力;通胀全年维持低位,人民币汇率总体稳定,货币政策主要目标在于去杠杆和去泡沫,因此延续了中性偏紧的基调。同时金融监管全面收紧,抑制同业链条,引导资金脱虚向实。在这种情况下,十年期国债收益率全年呈现波浪式上升的态势,利率于一季度、二季度和四季度经历三次快速上行,并在四季度达到4%的水平,创下近几年新高。具体来看,1月下旬央行公告上调MLF利率为近几年来首次提高政策利率,随后央行又多次上调公开市场各期限逆回购及其他货币工具利率,资金利率中枢抬升,长端利率先上后下整体上行。4月金融监管全面趋严,银监会连续出台包括6号文、46号文、53号文在内的多个文件,以限制同业、理财业务的套利和资金空转行为,证监会、保监会也相继出台政策加强对券商资管资金池产品以及险资通道业务的监管。监管政策的密集出台使得市场悲观情绪再起,抛压严重,利率再次大幅走高。6月为应对半年末的流动性和稳定经济需要,央行积极呵护资金面,高层也多发声注重监管协调,利率迎来一波修复,并在整个三季度保持平稳。然而进入10月,公布的月度经济数据大幅好于预期,叠加周小川行长关于"中国经济GDP增速下半年有望实现7%"的发言,引发市场对经济增长韧性与通胀预期回升的担忧。十九大后维稳取效应消失,资管新规和商业银行流动性风险管理征求意见稿相继公布,加上存单利率的持续上升,美国税改和加息的稳步推进亦对国内债市构成压力。在多重利空因素的作用下,十年期国债收益率出现年内第三次大幅上行,并触及4%的新高。随后各种利空预期有所消化,年底利率略有回落。纵观全年表现,利率债全线收跌,一年期国债收益率上行114BP,十年期国债收益率上行87BP,曲线变平。信用债走势和利率债类似,但阶段性表现分化,总体看全年信用利差小幅走扩但依然处于低位,评级同利差小幅压缩,中低评级信用债表现相对抗跌。可转债在政策的支持下迎来扩容,供给的放量对转债估值形成持续压制。可转债全年除了在三季度跟随股市上涨之外其余大部分时间都表现不佳,中证转债指数全年跌0.16%。

本组合在纯债方面保持稳定,严控信用风险,持仓主要为高等级信用债券和利率债,积极进行久期管理。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金A类份额净值增长率为1.61%,同期业绩比较基准收益率为2.81%,基金净值跑输业绩比较基准1.20个百分点;本基金C类份额净值增长率为1.33%,同期业绩比较基准收益率为2.81%,基金净值跑输业绩比较基准1.48个百分点。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望2018年全年,预计中国经济仍将保持较好韧性,虽然地产和基建的小幅回落,2+26城环保限产对短期经济会带来小幅下行压力,但居民消费稳中升级、全球经济复苏带来外需稳中向好、制造业投资提升均是经济增长的重要支撑。通胀水平总体平稳、温和,物价结构可能出现新的分化,PPI对CPI的传导、大宗商品如石油、农产品等可能成为新的涨价因素,要警惕通胀走高的风险。而房地产相关的价格上涨、供给侧改革触发的价格波动可能有所弱化。

宏观政策方面,积极的财政政策取向不变,但会调整优化财政支出结构;稳健的货币政策要保持中性,管住货币供给总闸门;守住不发生系统性金融风险的底线;结构性政策要发挥更大作用,更好地服务实体经济。因此,金融监管仍然是全年的主线,而更好地服务和发展实体经济是目前宏观监管政策的主要目标。

2017年,泛消费、大金融、周期品行业及白马蓝筹表现较好,这与经济平稳复苏、企业业绩改善、金融监管抑制高估值成长股泡沫是密切相关的。2018年全年,我们仍看好股票市场的表现,主要的逻辑是从盈利、估值、流动性三要素来看,A股企业盈利稳定增长,估值在全球来看并不贵,流动性虽然受金融监管影响,整体货币环境不宽松,但理财新规带来的资产配置转向可能给股票市场带来新的增量。我们预计价值投资仍是市场的主线,市场将继续围绕业绩增长、价值发现的方向进行演绎。投资策略来看:第一,由于新增资金(海外资金和理财资金)的属性偏好低估值高分红的品种,因此,低估值品种的价值提升和重估可能是全年的主线逻辑;第二,目前各传统、新兴行业均显著出现龙头企业竞争力突出、市场占有率不断提升的状况,而且大部分龙头的估值依然具备优势(相对于行业内的非龙头公司),因此优选龙头依然会是较好的策略之一;第三,随着经济复苏进入第三年,我们可以去挖掘较晚进入复苏周期或行业复苏可持续的细分行业和个股,也可关注全球经济回暖引发通胀中枢的回升的涨价机会;第四,我们可以在调整时间较长、未来符合经济转型或政策鼓励方向的"偏成长"的细分行业加大挖掘、配置力度,十九大报告、中央经济工作会议文件已经给出了很好的方向指引。

从债市看,从经济基本面看,2018年经济或继续保持平稳增长,全年GDP增速预计在6.6%-6.8%。一季度由于受采暖季限产扰动和地产短期期下行影响,经济阶段性承压,但二季度以后经济内生动能可能有所修复,GDP或小幅回升。分项来看,18年制造业投资可能出现结构性修复,出口继续保持较高增速,基建投资仍能有效托底,此三项或是2018年经济的支持项,而地产投资和汽车消费或形成拖累,但下滑幅度预计较为温和。总体看18年经济依然保持较强韧性。通胀方面,PPI受需求放缓和高基数影响大概率将出现回落,而CPI可能会取代PPI成为18年的通胀主线,预计CPI中枢较17年将出现显著抬升,但整体通胀压力仍较为可控,原油价格是最大的不确定因素。政策方面,18年金融防风险和实体去杠杆仍将持续推进,货币政策短期继续保持中性偏紧的基调,且不排除会进一步上调政策利率,但如果下半年出现实体融资利率过高,通胀增速回落的情况,货币政策也有边际转松的可能;金融强监管仍将延续,资管新规等制度细则将陆续落地,银行理财、券商资管等规模趋于回落,对债券市场的影响深远,有待进一步观察。此外,18年诸多海外因素也不容忽视,美国税改的效果、美股可能出现的泡沫、地缘政治局势等都会对汇率及全球资本市场产生较大影响,值得关注。总体看,我们认为18年的债市环境仍未转暖,中外货币收紧、通胀预期抬升、资金供需缺口等因素使得利率仍会维持高位且不排除有进一步上行可能,但幅度已相对有限,同时结构性机会增多,利率债波段交易的空间和胜算都会比17年要大;信用债受资管收缩影响信用利差和期限利差都面临走扩压力,但票息价值依然较高;可转债估值水平已压缩至合理区间,跟随股市或有可为,但考验择券能力。

本组合在2018年一季度将根据经济基本面变化和监管落地情况,积极管理久期,构建高等级信用债和利率债基本配置。2018年全年将以绝对收益为主要目标,获得较高的票息收益。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

报告期内,本基金管理人严格遵守《企业会计准则》、《证券投资基金会计核算业务指引》,基金合同以及中国基金业协会提供的相关估值指引对基金所持有的投资品种进行估值。日常估值由基金管理人与基金托管人分别独立完成。基金管理人每个工作日对基金资产估值后,将各类基金份额的份额净值结果发送基金托管人,经基金托管人复核无误后,由基金管理人对外公布。

本基金管理人设立估值委员会,组成人员包括主管基金运营的公司领导、投资管理负责人、合规负责人、风险管理负责人及基金会计工作负责人等,以上人员具有丰富的风控、证券研究、合规、会计方面的专业经验。估值委员会负责制定、更新本基金管理人管理的基金的估值政策和程序。估值委员会下设估值工作小组,估值工作小组对经济环境发生重大变化或证券发行人发生影响证券价格的重大事件进行评估,充分听取相关部门的建议,并和托管人充分协商后,向估值委员会提交估值建议报告,以便估值委员会决策。基金会计部按照批准后的估值政策进行估值。

上述参与估值流程各方之间无任何重大利益冲突。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

根据基金合同的规定,在符合有关基金分红条件的前提下,本基金每年收益分配次数最多为12次,每次收益分配比例不得低于期末可供分配利润的10%。

本基金本报告期内未进行利润分配,但符合基金合同规定。

4.8 报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本报告期内,本基金自2017年11月16日至2017年12月31日,已连续三十二个工作日出现基金资产净值低于五千万元的情形。

§5 托管人报告

5.1 报告期内本基金托管人遵规守信情况声明

本报告期,本基金托管人广州农村商业银行股份有限公司在本基金的托管过程中,严格遵守了《证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其他法律法规、相关实施细则、基金合同、托管协议等的规定,依法安全托管了基金的全部资产,对本基金的投资运作进行了全面的会计核算和应有的监督,对发现的问题及时提出了意见和建议。按规定如实、独立地向监管机构提交了本基金运作情况报告,没有发生任何损害基金份额持有人利益的行为,诚实信用、勤勉尽责地履行了作为基金托管人所应尽的义务。

5.2 托管人对报告期内本基金投资运作遵规守信、净值计算、利润分配等情况的说明

广州农村商业银行股份有限公司依据《证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金信息披露管理办法》及其他法律法规、相关实施准则、基金合同、托管协议等的规定,对基金管理人--海富通基金管理有限公司的投资运作、信息披露等行为进行了复核、监督,未发现基金管理人在投资运作、基金资产净值的计算、基金份额申购赎回价格的计算、基金费用开支等方面存在损害基金份额持有人利益的行为。该基金在运作中遵守了《证券投资基金法》等有关法律法规的要求;各重要方面由投资管理人依据基金合同及实际运作情况进行处理。

5.3 托管人对本年度报告中财务信息等内容的真实、准确和完整发表意见

广州农村商业银行股份有限公司依法对基金管理人--海富通基金管理有限公司编制的"海富通欣悦灵活配置混合型证券投资基金2017年年度报告"进行了复核,报告中相关财务指标、净值表现、收益分配情况、财务会计报告、投资组合报告等内容是真实、准确和完整的。

§6 审计报告

普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)为本基金出具了标准无保留意见的审计报告。

投资者可通过年度报告正文查看审计报告全文。

§7 年度财务报表

7.1 资产负债表

会计主体:海富通欣悦灵活配置混合型证券投资基金

报告截止日:2017年12月31日

单位:人民币元

资产	本期末 2017年12月31日
资产:	
银行存款	244,454.88
结算备付金	-
存出保证金	-
交易性金融资产	-
其中:股票投资	-
基金投资	-
债券投资	-
资产支持证券投资	-
贵金属投资	-
衍生金融资产	-
买入返售金融资产	-
应收证券清算款	-
应收利息	55.73
应收股利	-
应收申购款	-
递延所得税资产	-
其他资产	77,692.60
资产总计	322,203.21
负债和所有者权益	本期末 2017年12月31日
负债:	
短期借款	-
交易性金融负债	-
衍生金融负债	-
卖出回购金融资产款	-
应付证券清算款	-
应付赎回款	129.03
应付管理人报酬	5,985.91
应付托管费	1,496.50
应付销售服务费	1,989.78
应付交易费用	-
应交税费	-
应付利息	-
应付利润	-
递延所得税负债	-
其他负债	130,000.06
负债合计	139,601.28
所有者权益:	
实收基金	180,109.98
未分配利润	2,491.95
所有者权益合计	182,601.93
负债和所有者权益总计	322,203.21

注:1.报告截止日2017年12月31日,基金份额总额180,109.98份,其中海富通欣悦混合基金A类份额34,715.24份,海富通欣悦混合基金C类份额145,394.74份。A类份额净值1.0161元,C类份额净值1.0133元。

2.基金合同成立于2017年7月13日,上年度可比区间无比较数据。

7.2 利润表

会计主体:海富通欣悦灵活配置混合型证券投资基金

本报告期:2017年7月13日(基金合同生效日)至2017年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2017年7月13日(基金合同生效日)至2017年12月31日
一、收入	776,126.10
1.利息收入	646,399.89
其中:存款利息收入	646,399.89
债券利息收入	-
资产支持证券利息收入	-
买入返售金融资产收入	-
其他利息收入	-
2.投资收益(损失以"-"填列)	-
其中:股票投资收益	-
基金投资收益	-
债券投资收益	-
资产支持证券投资收益	-
贵金属投资收益	-
衍生工具收益	-
股利收益	-
3.公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	-
4.汇兑收益(损失以"-"号填列)	-
5.其他收入(损失以"-"号填列)	129,726.21
减:二、费用	253,750.84
1.管理人报酬	127,290.16
2.托管费	31,812.60
3.销售服务费	41,980.68
4.交易费用	-
5.利息支出	-
其中:卖出回购金融资产支出	-
6.其他费用	52,707.40
三、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	522,375.26
减:所得税费用	-
四、净利润(净亏损以"-"号填列)	522,375.26

注:本财务报表的实际编制期间为2017年7月13日(基金合同生效日)至2017年12月31日,上年度可比区间无比较数据。

7.3 所有者权益(基金净值)变动表

会计主体:海富通欣悦灵活配置混合型证券投资基金

本报告期:2017年7月13日(基金合同生效日)至2017年12月31日

单位:人民币元

项目	本期 2017年7月13日(基金合同生效日)至2017年12月31日		
	实收基金	未分配利润	所有者权益合计
一、期初所有者权益(基金净值)	206,166,193.22	-	206,166,193.22
二、本期经营活动产生的基金净值变动数(本期利润)	-	522,375.26	522,375.26
三、本期基金份额交易产生的基金净值变动数(净值减少以"-"号填列)	-205,986,083.24	-519,883.31	-206,505,966.55
其中:1.基金申购款	50,566,046.83	87,099.11	50,653,145.94
2.基金赎回款	-256,552,130.07	-606,982.42	-257,159,112.49
四、本期向基金份额持有人分配利润产生的基金净值变动(净值减少以"-"号填列)	-	-	-
五、期末所有者权益(基金净值)	180,109.98	2,491.95	182,601.93

注:本财务报表的实际编制期间为2017年07月13日(基金合同生效日)至2017年12月31日,上年度可比区间无比较数据。

报表附注为财务报表的组成部分。

本报告7.1至7.4,财务报表由下列负责人签署:

基金管理人负责人:任志强,主管会计工作负责人:陶网雄,会计机构负责人:胡正万

7.4 报表附注

7.4.1 基金基本情况

海富通欣悦灵活配置混合型证券投资基金(以下简称"本基金")经中国证券监督管理委员会(以下简称"中国证监会")证监许可[2016]第2272号《关于准予海富通欣悦灵活配置混合型证券投资基金注册的批复》注册,由海富通基金管理有限公司依照《中华人民共和国证券投资基金法》和《海富通欣悦灵活配置混合型证券投资基金基金合同》负责公开募集。本基金为契约型开放式证券投资基金,存续期限不定。首次设立募集不包括认购资金利息共募集206,126,437.69元,已经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)普华永道中天验字(2017)第706号验资报告予以验证。经向中国证监会备案,《海富通欣悦灵活配置混合型证券投资基金基金合同》于2017年7月13日正式生效,基金合同生效日的基金份额总额为206,166,193.22份,其中认购资金利息折合39,755.53份基金份额。本基金的基金管理人为海富通基金管理有限公司,基金托管人为广州农村商业银行股份有限公司。

根据《海富通欣悦灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和《海富通欣悦灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》并报中国证监会备案,本基金根据认购/申购费用、销售服务费用收取方式的不同,将基金份额分为不同的类别。在投资者认购/申购时收取认购/申购费用,但不从本类别基金资产中计提销售服务费的,称为A类基金份额;在投资者认购/申购时不收取认/申购费用,而是从本类别基金资产中计提销售服务费的,称为C类基金份额。

根据《中华人民共和国证券投资基金法》和《海富通欣悦灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的有关规定,本基金的投资对象是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)、债券(包括国债、金融债、央行票据、地方政府债、企业债、公司债、可转换公司债券、可分离交易可转债、可交换债券、中小企业私募债券、中期票据、短期融资券、超级短期融资券、次级债等)、债券回购、资产支持证券、银行存款、货币市场工具、权证、股指期货、国债期货,以及法律法规或中国证监会允许基金投资的其他金融工具,但须符合中国证监会的相关规定。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。本基金股票投资占基金资产的比例范围为0-95%。本基金每个交易日日终在扣除股指期货和国债期货合约需缴纳的交易保证金后,应当保持不低于基金资产净值5%的现金或者到期日在一年以内的政府债券。股指期货、国债期货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,基金管理人在履行适当程序后,可以调整上述投资品种的投资比例。本基金的业绩比较基准为:沪深300指数收益率×30%+中证全债指数收益率×70%。

本财务报表由本基金的基金管理人海富通基金管理有限公司于2018年3月23日批准报出。

7.4.2 会计报表的编制基础

本基金的财务报表按照财政部于2006年2月15日及以后期间颁布的《企业会计准则—基本准则》、各项具体会计准则及相关规定(以下合称"企业会计准则")、中国证监会颁布的《证券投资基金信息披露XBRL模板第3号《年度报告和半年度报告》》、中国证券投资基金业协会(以下简