海富通欣荣灵活配置混合型证券投资基金
2026 年第 3 季度报告
2026 年 9 月 30 日

基金管理人：海富通基金管理有限公司

基金托管人：交通银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二六年十月二十七日

§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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同约定，于 2026 年 10 月 26 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 2026 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	海富通欣荣混合
基金主代码	519223
交易代码	519223
基金运作方式	契约型、开放式
基金合同生效日	2016 年 9 月 22 日
报告期末基金份额总额	36,467,276.57 份
投资目标	本基金坚持灵活的资产配置，在严格控制下跌风险的基础上，积极把握证券市场的投资机会，追求资产的保值增值。
投资策略	本基金的资产配置策略以基金的投资目标为中心，首先按照投资时钟理论，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，并根据投资时钟判断大致的行业配置；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仓位选择。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，以价值发现为基础，在市场创新和变化中寻找投资机会，

	采取利率预期、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×85%＋中债-新综合财富（1-3 年）指数收益率×15%	
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。	
基金管理人	海富通基金管理有限公司	
基金托管人	交通银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	海富通欣荣混合 A	海富通欣荣混合 C
下属两级基金的交易代码	519224	519223
报告期末下属两级基金的份额总额	34,003,858.48 份	2,463,418.09 份

注：自2026年6月1日起，本基金业绩比较基准由“沪深300指数收益率×50%＋中证全债指数收益率×50%”调整为“沪深300指数收益率×85%＋中债-新综合财富（1-3年）指数收益率×15%”。

§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 (2026 年 7 月 1 日-2026 年 9 月 30 日)	
	海富通欣荣混合 A	海富通欣荣混合 C
1.本期已实现收益	8,321,224.64	464,119.08
2.本期利润	-11,862,145.08	-616,682.32
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2623	-0.2552
4.期末基金资产净值	54,140,720.48	3,871,965.82
5.期末基金份额净值	1.5922	1.5718

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 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、海富通欣荣混合 A：

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	-14.28%	1.67%	-10.60%	1.09%	-3.68%	0.58%
过去六个月	5.10%	1.58%	-4.20%	1.01%	9.30%	0.57%
过去一年	8.23%	1.39%	-5.38%	0.80%	13.61%	0.59%
过去三年	35.96%	1.27%	12.46%	0.65%	23.50%	0.62%
过去五年	4.66%	1.18%	2.91%	0.61%	1.75%	0.57%
过去七年	69.59%	1.21%	22.55%	0.62%	47.04%	0.59%
过去十年	100.59%	1.13%	41.06%	0.60%	59.53%	0.53%
自基金合同生效起至今	100.68%	1.13%	40.98%	0.60%	59.70%	0.53%

2、海富通欣荣混合 C：

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	-14.32%	1.67%	-10.60%	1.09%	-3.72%	0.58%
过去六个月	5.00%	1.58%	-4.20%	1.01%	9.20%	0.57%
过去一年	8.00%	1.39%	-5.38%	0.80%	13.38%	0.59%
过去三年	35.14%	1.27%	12.46%	0.65%	22.68%	0.62%
过去五年	3.61%	1.18%	2.91%	0.61%	0.70%	0.57%

过去七年	67.22%	1.21%	22.55%	0.62%	44.67%	0.59%
过去十年	98.28%	1.13%	41.06%	0.60%	57.22%	0.53%
自基金合同生效起至今	98.36%	1.13%	40.98%	0.60%	57.38%	0.53%

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

海富通欣荣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．海富通欣荣混合 A

(2016 年 9 月 22 日至 2026 年 9 月 30 日)



2．海富通欣荣混合 C

(2016 年 9 月 22 日至 2026 年 9 月 30 日)



注：本基金合同于 2016 年 9 月 22 日生效，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十二部分（二）投资范围、（四）投资限制中规定的各项比例。自 2026 年 6 月 1 日起，本基金业绩比较基准由“沪深 300 指数收益率×50%＋中证全债指数收益率×50%”调整为“沪深 300 指数收益率×85%＋中债-新综合财富（1-3 年）指数收益率×15%”。

§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		
杜晓海	本基金的基金经理；联席首席权益投资	2016-09-28	-	26 年	硕士，持有基金从业人员资格证书。历任 Man-Drapeau Research 金融工程师，American Bourses Corporation 中国区总经理，海富通基金管理有限公司定量分析师、高级定量分析师、定量及风险管理负责人、定量及风险管理总

	官。				监、多资产策略投资部总监、量化投资部总监、总经理助理，现任海富通基金管理有限公司联席首席权益投资官。2016 年 6 月起任海富通安颐收益混合（原海富通养老收益混合）基金经理。2016 年 6 月至 2020 年 10 月兼任海富通新内需混合基金经理。2016 年 9 月起兼任海富通欣荣混合基金经理。2017 年 4 月至 2018 年 1 月兼任海富通欣盛定开混合基金经理。2017 年 5 月至 2019 年 10 月兼任海富通富睿混合（现海富通沪深 300 增强）基金经理。2018 年 3 月至 2019 年 10 月兼任海富通富祥混合基金经理。2018 年 4 月至 2018 年 7 月兼任海富通东财大数据混合基金经理。2018 年 4 月起兼任海富通阿尔法对冲混合、海富通创业板增强的基金经理。2018 年 4 月至 2020 年 10 月兼任海富通量化前锋股票、海富通稳固收益债券、海富通欣享混合的基金经理。2018 年 4 月至 2019 年 10 月兼任海富通欣益混合、海富通量化多因子混合的基金经理。2019 年 6 月至 2020 年 10 月兼任海富通研究精选混合基金经理。2020 年 1 月至 2022 年 8 月兼任海富通安益对冲混合基金经理。2020 年 3 月至 2021 年 7 月兼任海富通中证 500 增强（原海富通中证内地低碳指数）基金经理。2020 年 4 月至 2021 年 7 月兼任海富通添鑫收益债券基金经理。2020 年 5 月至 2023 年 10 月兼任海富通富盈混合基金经理。2020 年 6 月起兼任海富通富泽混合基金经理。2021 年 7 月至 2024 年 9 月兼

					任海富通富利三个月持有混合基金经理。2023 年 10 月起兼任海富通中证港股通科技 ETF 基金经理。2024 年 3 月至 2025 年 6 月兼任海富通 ESG 领先股票基金经理。2024 年 6 月起兼任海富通中证港股通科技 ETF 发起联接基金经理。

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。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

姓名	产品类型	产品数量（只）	资产净值(元)	任职时间
杜晓海	公募基金	7	2,091,612,604.85	2016/06/22
	私募资产管理计划	2	5,444,502,357.90	2024/11/18
	其他组合	1	398,739,609.72	2019/12/17
	合计	10	7,934,854,572.47	

注：表内任职日期为基金经理加入公司以来首次开始管理各类产品的时间。

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

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，公司对旗下所有投资组合的整体收益率差异、分投资类别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 1 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。

4.3.2 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。

在交易所公开竞价同日反向交易的控制方面，报告期内本基金与公司管理的其他投资组合之间未出现成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量 5%的情况。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

国内经济方面，2026 年三季度国民经济运行平稳、发展向新向优。结构上，三季度外贸维持高增长，经济发展动能向新。从外贸看，三季度货物进出口快速增长，贸易结构继续优化，高新技术品类出口维持高增。科技产业方面，三季度工业生产加快，其中装备制造业和高技术制造业快速增长；服务业增长平稳，其中信息传输、软件和信息技术服务业等现代服务业增势良好；知识产权产品、高新技术等行业投资快速增长。尽管三季度国际环境复杂多变，但国内持续推进高质量发展，实现对外贸易快速增长，新动能支撑作用增强。

从 A 股市场看，三季度市场表现分化，结构上红利偏强，成长股偏弱。从主要指数看，三季度上证指数下跌 6.16%，中证 500 下跌 17.67%，中证 1000 下跌 17.15%，中证红利上涨 9.38%。行业板块方面，根据申万一级行业分类，三季度表现靠前的板块是煤炭、石油石化、农林牧渔、银行、医药生物，表现靠后的板块是电子、通信、建筑材料、电力设备、机械设备。

本报告期内，因子方面，本季度发生了风格切换，估值类因子、盈利质量因子、价量因子表现较好，成长因子、分析师因子相对较弱。市值方面，小市值相对占优。三季度因子表现与上半年相比发生了较大变化，适当收缩行业和风险因子的暴露有利于控制超额波动。

组合风格上偏向基本面类因子，根据公司基本面在业绩和估值匹配的公司中寻找投资机会，同时积极运用量价模型在低关注度股票中挖掘机会。组合目前整体相对均衡，三季度加强了对红利的配置。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内，海富通欣荣混合 A 净值增长率为-14.28%，同期业绩比较基准收益率为-10.60%。海富通欣荣混合 C 净值增长率为-14.32%，同期业绩比较基准收益率为-10.60%。

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	53,553,131.74	91.80
	其中：股票	53,553,131.74	91.80
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	3,040,112.05	5.21
	其中：债券	3,040,112.05	5.21
	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	1,534,239.83	2.63
8	其他资产	208,295.72	0.36
9	合计	58,335,779.34	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	12,676.50	0.02
B	采矿业	5,450,220.36	9.39
C	制造业	34,304,271.14	59.13
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	638,038.00	1.10
E	建筑业	332,339.00	0.57
F	批发和零售业	284,424.14	0.49
G	交通运输、仓储和邮政业	1,846,507.85	3.18
H	住宿和餐饮业	1,101.00	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,491,990.42	2.57
J	金融业	7,648,824.49	13.18

K	房地产业	8,461.00	0.01
L	租赁和商务服务业	114,594.22	0.20
M	科学研究和技术服务业	1,170,625.62	2.02
N	水利、环境和公共设施管理业	111,632.80	0.19
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	17,559.80	0.03
Q	卫生和社会工作	11,969.22	0.02
R	文化、体育和娱乐业	77,526.18	0.13
S	综合	30,370.00	0.05
	合计	53,553,131.74	92.31

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	300502	新易盛	5,276	2,052,364.00	3.54
2	300308	中际旭创	2,360	1,907,918.40	3.29
3	601918	新集能源	137,700	1,554,633.00	2.68
4	300750	宁德时代	4,780	1,391,505.80	2.40
5	300408	三环集团	9,820	1,152,180.60	1.99
6	601899	紫金矿业	35,100	1,045,629.00	1.80
7	603259	药明康德	5,870	982,285.80	1.69
8	002142	宁波银行	25,000	885,750.00	1.53
9	601318	中国平安	16,600	884,614.00	1.52
10	002463	沪电股份	7,120	825,421.60	1.42

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	3,040,112.05	5.24
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-

4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	3,040,112.05	5.24

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	019792	25 国债 19	30,000	3,040,112.05	5.24

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

本基金的股指期货投资用于套期保值。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市整体下跌的系统性风险，对投资组合的价值进行保护。符合既定投资政策及投资目标。

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

本基金的国债期货投资以风险管理为原则，以套期保值为目的。管理人按照相关法律法规的规定，结合国债现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。

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

本基金本报告期未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1本基金投资的前十名证券的发行主体中，宁波银行股份有限公司在本报告编制日前一年内曾受到中国人民银行宁波市分行的处罚。

本基金对上述主体所发行证券的投资决策程序符合相关法律法规、基金合同及公司制度的规定。

除上述主体外，基金管理人未发现本基金投资的前十名证券的发行主体出现本期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、处罚的情形。

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约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	27,101.21
2	应收证券清算款	181,047.74
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	146.77
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	208,295.72

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

项目	海富通欣荣混合A	海富通欣荣混合C
本报告期期初基金份额总额	54,031,223.97	1,953,209.93
本报告期基金总申购份额	343,392.13	806,967.53
减：本报告期基金总赎回份额	20,370,757.62	296,759.37
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	34,003,858.48	2,463,418.09

§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	2026/7/1-2026/9/30	32,927,494.80	-	12,927,494.80	20,000,000.00	54.84%
	2	2026/7/1-2026/9/30	13,087,666.	-	-	13,087,666.35	35.89%

			35				
产品特有风险							
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有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 141 只公募基金。截至 2026 年 9 月 30 日，海富通管理的公募基金资产规模约 3295 亿元人民币。

海富通是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。2008 年 3 月，海富通获批从事特定客户资产管理业务。2010 年 12 月，海富通被全国社会保障基金理事会选聘为境内委托投资管理人。2012 年 9 月，中国保险监督管理委员会公告确认海富通为首批保险资金投资管理人。2016 年 12 月，海富通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。

§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欣荣灵活配置混合型证券投资基金的文件

(二)海富通欣荣灵活配置混合型证券投资基金基金合同

(三)海富通欣荣灵活配置混合型证券投资基金招募说明书

(四)海富通欣荣灵活配置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)法律法规及中国证监会规定的其他文件

9.2 存放地点

中国（上海）自由贸易试验区陆家嘴环路 479 号 18 层 1802-1803 室以及 19 层 1901-1908 室

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

二〇二六年十月二十七日