

海富通股票混合型证券投资基金
2022 年第 1 季度报告
2022 年 3 月 31 日

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：二〇二二年四月二十二日

§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 2022 年 4 月 21 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 2022 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	海富通股票混合
基金主代码	519005
交易代码	519005
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005 年 7 月 29 日
报告期末基金份额总额	1,661,514,325.99 份
投资目标	精选景气行业和积极主动精选股票投资相结合，分享中国经济高速成长的成果，谋求基金资产的长期最大化增值。
投资策略	本基金采用双层次的投资策略：第一层次主要通过通过对股票市场的系统性风险进行分析，确定股票和现金资产的配置比例；第二层次主要是通过对行业景气循环和个股的研究，精选适合本投资组合风险收益特征的股票。
业绩比较基准	MSCI 中国 A 股指数*80%+上证国债指数*20%
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，属于中高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	中国银行股份有限公司

§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 (2022 年 1 月 1 日-2022 年 3 月 31 日)
1.本期已实现收益	-250,219,307.12
2.本期利润	-541,501,244.95
3.加权平均基金份额本期利润	-0.3283
4.期末基金资产净值	1,970,628,663.93
5.期末基金份额净值	1.1860

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	-21.70%	2.38%	-11.98%	1.16%	-9.72%	1.22%
过去六个月	-24.84%	2.17%	-10.43%	0.92%	-14.41%	1.25%
过去一年	15.15%	2.46%	-8.94%	0.88%	24.09%	1.58%
过去三年	64.27%	2.42%	15.68%	1.03%	48.59%	1.39%
过去五年	97.34%	2.29%	15.20%	1.00%	82.14%	1.29%
自基金合同生效起至今	426.96%	1.90%	339.18%	1.33%	87.78%	0.57%

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

海富通股票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
(2005 年 7 月 29 日至 2022 年 3 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。本基金自2007年8月22日至2007年11月23日为持续营销后建仓期。建仓期满至今本基金的各项投资比例已达到基金合同有关投资范围、投资组合限制的各项比例要求。

§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		
吕越超	本基金的基金经理；公募权益投资	2016-11-25	-	11 年	硕士，持有基金从业人员资格证书。历任长江证券研究所分析师，泰达宏利基金管理有限公司研究员、基金经理。2014 年 11 月至 2016 年 7 月任泰达宏利周期混

	部副 总监。				合基金经理，2015 年 6 月至 2016 年 7 月兼任泰达宏利创益混合基金经理。2016 年 11 月起任海富通股票混合基金经理。2019 年 12 月起兼任海富通先进制造股票基金经理。2020 年 3 月起兼任海富通科技创新混合基金经理。2020 年 9 月起兼任海富通成长甄选混合基金经理。
--	-----------	--	--	--	--

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合规守信情况的说明

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。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2022 年一季度，国内经济总体低位运行。出口保持较高热度，部分制造业投资也

有一些亮点；房地产销售、新开工、土地购置、投资等延续疲弱态势，消费受疫情反复影响也持续低迷，基建投资有所发力但尚不显著。国内政策仍以稳增长为核心，货币政策、财政政策、产业政策等均在积极储备和出台。

海外社会、经济、金融环境在一季度出现了较大波折变化。欧美经济开始进入疫情后时代，线下活动逐渐恢复，但中上游大宗商品在多年投资不足、全球产业链持续偏紧的背景下维持高位运行，带来了海外通胀不断上行的压力。在这个背景下，美联储开始推动货币政策调整，3 月份第一次加息 25 个基点，目前预期后续还有几次加息的可能，这使得全球金融市场出现了一定幅度的波折。2 月下旬，俄乌局势超预期升级，进一步加剧了大宗商品供应紧张、全球工业产业链动荡、金融市场波折的形势；在“百年未有之大变局”下，整个市场的风险偏好显著回落。

在内滞外胀、俄乌形势压制风险偏好的背景下，一季度国内权益市场持续走弱，上游资源、稳增长、低估值价值等相对较好，而科技成长、泛消费、高估值等跌幅较大。A 股主要指数全面下跌，其中上证指数下跌 10.65%，沪深 300 下跌 14.53%，中证 800 下跌 14.42%，中小 100 下跌 18.64%，创业板指下跌 19.96%。根据中信一级行业分类，仅有 3 个行业收涨，分别是煤炭、房地产、银行，分别上涨 23.43%、6.20%、1.92%；表现最差的五个行业分别是电子、国防军工、汽车、家电、食品饮料，分别下跌 25.17%、23.48%、21.52%、20.29% 和 20.19%。全球经济、金融形势大动荡的背景下，此前被长期看好、相对较高估值的行业短期受冲击更显著一些。

在一季度的操作中，本基金坚持自上而下的行业比较和自下而上的个股挖掘相结合的投资策略，逢低加仓了景气度较高且前期调整幅度较大的新能源部分细分子行业，并通过适当分散行业和个股的配置集中度来降低组合的波动率。

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-21.70%，同期业绩比较基准收益率为-11.98%，基金净值跑输业绩比较基准 9.72 个百分点。主要因为受多重宏观因素共振影响，成长类板块一季度普遍有较大幅度的调整，影响了组合的阶段性的表现。

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	1,842,546,145.37	91.58
	其中：股票	1,842,546,145.37	91.58
2	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	128,470,232.18	6.39
7	其他资产	41,001,010.19	2.04
8	合计	2,012,017,387.74	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	91,833,382.72	4.66
C	制造业	1,655,708,622.37	84.02
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	12,677,343.60	0.64
E	建筑业	569,545.00	0.03
F	批发和零售业	12,216.96	0.00
G	交通运输、仓储和邮政业	34,220,652.00	1.74
H	住宿和餐饮业	7,603.20	0.00
I	信息传输、软件和信息技术服务业	13,738,590.88	0.70
J	金融业	-	-
K	房地产业	23,683,424.24	1.20

L	租赁和商务服务业	6,343,552.80	0.32
M	科学研究和技术服务业	1,685,067.60	0.09
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	1,588,188.00	0.08
R	文化、体育和娱乐业	477,956.00	0.02
S	综合	-	-
	合计	1,842,546,145.37	93.50

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	002756	永兴材料	1,388,329	164,683,585.98	8.36
2	600522	中天科技	7,095,373	120,621,341.00	6.12
3	603596	伯特利	1,700,598	110,555,875.98	5.61
4	002466	天齐锂业	1,320,890	107,507,237.10	5.46
5	300769	德方纳米	166,000	94,404,200.00	4.79
6	002176	江特电机	4,672,200	94,378,440.00	4.79
7	002192	融捷股份	651,848	74,564,892.72	3.78
8	605117	德业股份	299,997	63,854,361.45	3.24
9	300750	宁德时代	100,200	51,332,460.00	2.60
10	603297	永新光学	474,600	49,790,286.00	2.53

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

本基金本报告期末未持有债券。

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

本基金本报告期末未持有债券。

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,本基金不参与国债期货交易。

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,本基金不参与国债期货交易。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内本基金投资的伯特利（603596），因2020年度关联交易未按规定及时履行审议程序和信息披露义务，违反了《股票上市规则》等法规，2021年6月25日上海证券交易所对该公司及时任董事会秘书予以口头警示。

对该证券的投资决策程序的说明：公司是首家实现线控制动ONE-BOX方案量产的自主零部件供应商。公司自成立以来坚持自主创新，产品由传统机械制动向电控制动方向不断拓展，公司产品结构持续优化，线控制动和ADAS业务有望成为公司未来收入增长的重要驱动力。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中天科技（600522），因时任董事会秘书杨栋云、时任副总经理肖方印等公司工作人员在机构调研会上透露公司重要业务板块订单量和预测性数据等

信息，且公司董事会秘书未勤勉尽责，未能及时发现、阻止上述行为，公司相关信息披露不公平，信息披露管理制度存在缺陷，2022年1月11日上海证券交易所对其予以监管警示。

对该证券的投资决策程序的说明：公司主营光纤通信和电力传输。公司在国内率先建成海底光缆完整生产线，拥有海底光缆制造的核心技术，旗下子公司中天科技海缆有限公司是我国第一家拥有完全自主知识产权的海底光缆厂商。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江特电机（002176），因涉嫌信息披露违法违规，于2021年12月9日中国证监会决定对公司立案。

对该证券的投资决策程序的说明：公司属国家高新技术企业,是国家电机制造行业的骨干企业。拥有锂云母和锂辉石制备碳酸锂及氢氧化锂的生产线,规模达到国内领先水平,规模化优势逐渐凸显。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。

其余七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	598,873.89
2	应收证券清算款	37,394,646.01
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	3,007,483.61
6	其他应收款	6.68
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	41,001,010.19

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

本报告期期初基金份额总额	1,683,150,953.00
本报告期基金总申购份额	276,790,821.60
减：本报告期基金总赎回份额	298,427,448.61
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,661,514,325.99

§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**

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 109 只公募基金。截至 2022 年 3 月 31 日，海富通管理的公募基金资产规模约 1406 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，是首批获得特定客户资产管理业务资格的基金管理公司。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。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有限公司正式开业，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。

2019 年 3 月，海富通阿尔法对冲混合型发起式证券投资基金再度被权威媒体《证券时报》授予第十四届中国基金业明星基金奖——三年持续回报绝对收益明星基金和 2018 年度绝对收益明星基金。2019 年 4 月，海富通阿尔法对冲混合型发起式证券投资基金被权威财经媒体《中国证券报》和《上海证券报》分别评选为第十六届中国基金业金牛奖——三年期开放式混合型持续优胜金牛基金和第十六届中国基金业“金基金”奖——金基金·灵活配置型基金奖（三年期）。同时，海富通基金管理有限公司荣获《上海证券报》第十六届中国基金业“金基金”奖——金基金·成长基金管理公司奖。

2020 年 3 月，由《中国证券报》主办的第十七届中国基金业金牛奖评选结果揭晓，海富通基金管理有限公司荣获“金牛进取奖”，海富通阿尔法对冲混合型发起式证券投资基金荣获“五年期开放式混合型持续优胜金牛基金”奖项。2020 年 7 月，由《上海证券报》主办的第十七届金基金奖名单揭晓，海富通基金管理有限公司荣获“金基金·股票投资回报基金管理公司奖”，海富通内需热点混合型证券投资基金荣获“金基金·偏股混合型基金三年期奖”。

2021 年 7 月，海富通内需热点混合型证券投资基金蝉联“金基金·偏股混合型基金三年期奖”。2021 年 9 月，由《中国证券报》主办的第十八届“中国基金业金牛奖”揭晓，海富通内需热点混合型证券投资基金荣获“三年期开放式混合型持续优胜金牛基金”。

§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股票混合型证券投资基金的文件
- (二)海富通股票混合型证券投资基金基金合同
- (三)海富通股票混合型证券投资基金招募说明书
- (四)海富通股票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

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
二〇二二年四月二十二日