

海富通欣享灵活配置混合型证券投资基金

2017 年第 4 季度报告

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：交通银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一八年一月二十二日

§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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2018 年 1 月 19 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 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	海富通欣享混合
基金主代码	519228
交易代码	519228
基金运作方式	契约型、开放式
基金合同生效日	2017 年 3 月 10 日
报告期末基金份额总额	200,224,299.37 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×50%+中证全债指数收益率×50%	
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	海富通欣享混合 A	海富通欣享混合 C
下属两级基金的交易代码	519229	519228
报告期末下属两级基金的份额总额	200,093,943.57 份	130,355.80 份

§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 10 月 1 日-2017 年 12 月 31 日)
--------	---

	海富通欣享混合 A	海富通欣享混合 C
1.本期已实现收益	20,570,860.07	5,978.37
2.本期利润	16,480,329.12	3,552.46
3.加权平均基金份额本期利润	0.0449	0.0390
4.期末基金资产净值	205,684,887.00	134,130.25
5.期末基金份额净值	1.0279	1.0290

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

1、海富通欣享混合 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	4.58%	0.32%	2.17%	0.41%	2.41%	-0.09%

2、海富通欣享混合 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	①—③	②—④

				④		
过去三个月	4.68%	0.32%	2.17%	0.41%	2.51%	-0.09%

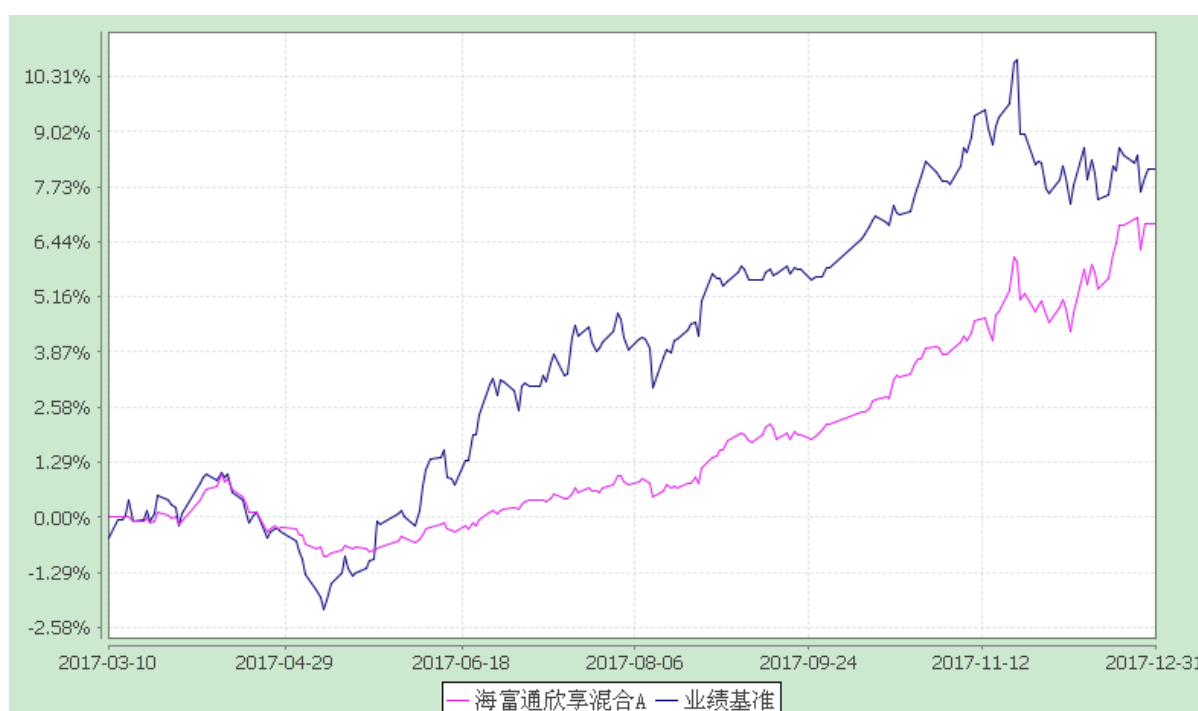
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率变动及其与同期业绩比较基准收益率变动的比较

海富通欣享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

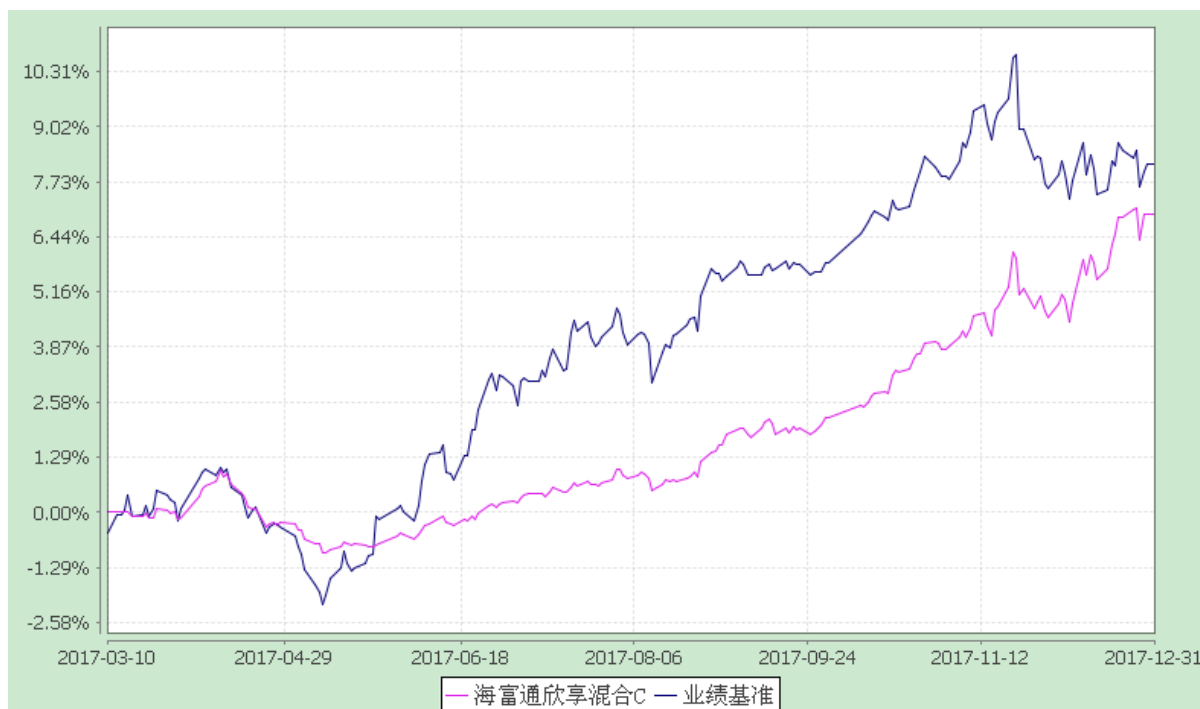
1. 海富通欣享混合 A

(2017 年 3 月 10 日至 2017 年 12 月 31 日)



2. 海富通欣享混合 C

(2017 年 3 月 10 日至 2017 年 12 月 31 日)



注：1、本基金合同于 2017 年 3 月 10 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十二部分（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		
谈云飞	本基金的基金经理；	2017-03-10	-	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

	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；海富通货币基金经理；海富通养老收益混合基金经理；海富通欣益混合基金经理；海富通新内需混合基金			品经理、研究员、专户投资经理、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 月任海富通现金管理货币基金经理。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 月至 2017 年 6 月兼任海富通纯债债券、海富通双福分级债券、海富通双利债券基金经理。2016 年 4 月起兼任海富通养老收益混合基金经理。2016 年 9 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 月起兼任海富通强化回报混合基金经理。2017 年 3 月起兼任海富通欣享混合和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。
--	--	--	--	--

	<p>经理；海富通聚利债券基金经理；海富通欣荣混合基金经理；海富通强化回报混合基金经理；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。</p>				
陈甄璞	本基金的	2017-03-22	-	9 年	硕士，持有基金从业人员资格证书。历任复旦金仕达计

	基金 经理； 海富 通阿 尔法 对冲 混合 基金 经理； 海富 通东 财大 数据 混合 基金 经理； 海富 通欣 益混 合基 金经 理； 量化 投资 部总 监			算机有限公司高级程序员、 部门经理，东方证券股份有 限公司高级开发经理， IBM 中国有限公司高级咨询 顾问，海富通基金管理有限 公司量化分析师、投资经理、 量化投资部副总监，现任海 富通基金管理有限公司量化 投资部总监。2014 年 11 月 起任海富通阿尔法对冲混合 基金经理。2015 年 4 月至 2016 年 6 月兼任海富通养老 收益混合和海富通新内需混 合基金经理。2016 年 1 月起 兼任海富通东财大数据混合 基金经理。2016 年 9 月起兼 任海富通欣益混合基金经理。 2017 年 3 月起兼任海富通欣 享混合基金经理。
--	--	--	--	--

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

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。

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并不显著，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

回顾四季度，A 股市场整体呈现先扬后抑的走势。上证综指收于 3307.17 点，下跌 1.25%，深证成指报 11040.45 点，跌幅为 0.42%，中小板指和创业板指分别收于 7554.86 点和 1752.65 点，分别下跌 0.09% 和 6.12%。

具体来看，10 月 A 股市场整体表现为震荡向上的态势，但分化较为明显。以上证 50 为代表的大盘绩优股持续攀升，低估值与三季度业绩有明显改善的蓝筹股本月受到资金的热捧，以家电、白酒为代表的大消费板块表现亮眼。而高估值的创业板相关个股以及前期涨幅居前的周期、新能源板块在本月表现欠佳。上证综指全月上涨 1.33%，深证成指上涨 2.53%，上证 50 上涨 4.54%，中小板指和创业板指分别上涨 3.51% 和 0.15%。11 月 A 股呈现倒“V”走势，前半月大消费板块延续了上月的走势，带

动指数继续上攻。中下旬开始冲高回落，利率中枢不断抬升导致估值预期出现调整，市场情绪切换，追高动力不足，叠加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。上证综指全月下跌 2.24%，深证成指上涨 3.73%，上证 50 上涨 2.50%，中小板指和创业板指分别下跌 3.50%和 5.32%。12 月除创业板指表现为震荡下跌态势外，其他各大指数均呈现箱体震荡的格局。新零售、白马股和高端装备制造是本月的亮点，特高压、三网融合、移动支付等概念股下挫幅度较大。上证综指全月下跌 0.30%，深证成指和中小板指分别上涨 0.88%和 0.02%，创业板指下跌 1.00%。

行业方面，29 个中信一级行业中，四季度仅食品饮料（15.98%）、家电（11.44%）、医药（3.27%）、石油石化（2.12%）、银行（1.36%）、非银行金融（0.92%）和农林牧渔（0.20%）飘红，综合（-12.63%）、国防军工（-11.03%）、计算机（-10.16%）、有色金属（-10.03%）和纺织服装（-10.01%）跌幅超过 10%。

报告期本基金依据量化选股模型，更多配置沪深 300 增强大盘股模型，以银行、消费等行业为主要配置行业。

从债市看，2017 年以来经济复苏的力度和持续性要高于预期，二三季度经济数据表现仍然强劲。进入四季度，受采暖季环保限产停工、地产销售下滑影响，经济动能有所减弱，工业增加值从 9 月份的 6.6%回落至 11 月份的 6.1%，固定资产投资增速也出现放缓；但信贷需求仍较为旺盛，出口增速保持高位，经济的韧性依然较强。10 月下旬召开的中国共产党第十九次全国代表大会提出了中国特色社会主义进入了新时代，也进一步增强了市场对经济的信心。四季度货币政策延续稳健中性，而监管再次发力，多项政策陆续出台。11 月 17 号监管层发布《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见（征求意见稿）》，这个作为首次横跨各类机构的纲领性文件，涵盖了资管业务的方方面面，其中规范资金池、消除多层嵌套、推动资管产品向净值管理转型等规定对于资产管理行业影响深远。紧随其后的是商业银行流动性新规和规范银信合作的 50 号文，这些文件对于商业银行的流动性管理和通道投资作出了更为严格的规定，银行监管压力加大。四季度海外因素也有扰动，美国税改超预期推进，美英韩加息，欧央行缩减 QE 规模，全球进入紧缩周期；同时地缘政治加剧石油价格上涨，推升通胀预期。在这种背景下，四季度债券收益率再次出现大幅上行。十九大维稳期效应结束后市场对监管、通胀和全球货币收紧的担忧不断升温，叠加配置盘的缺失和交易盘的止损，利率债大幅下跌，十年期国债收益率一度从 9 月末的 3.6%上行至 11 月下旬 4%的水平，创下近几年新高。12 月各种利空预期有所消化，长端利率略有回落，但短端利率却不断走高，曲线进一步平坦化。四季度信用债同样出现大幅调整，各期限各评级的信用利差均有明显走扩，而中低评级信用债在资管新规的影响下调整更为剧烈。可转债四季度遭遇正股和估值的双重打击，中证转债指数季跌 6.65%。

本基金债券部分在四季度以获得同业存单和信用债票息收入为主，维持了一定杠杆，债券部分收益较为稳定。

4.5 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 4.58%，同期业绩比较基准收益率为 2.17%，基金净值跑赢业绩比较基准 2.41 个百分点。本基金 C 类份额净值增长率为 4.68%，同期业绩比较基准收益率为 2.17%，基金净值跑赢业绩比较基准 2.51 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

2016 年以来，中国经济已平稳复苏了两年，虽然经济总量增速没有显著提升，但经济发展质量、企业效益等出现了明显改观。2018 年一季度，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、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、石油产业链、农产品等可能成为新的涨价因素，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，金融继续维持监管力度、更好地服务和促进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 年一季度，市场将继续围绕业绩增长、价值发现的方向进行演绎。一方面，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；另一方面，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。此外，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），因此优选龙头依然是较好的策略之一。

预计 18 年一季度市场很有可能继续大盘白马股震荡上行的格局，本基金将积极利用沪深 300 增强量化模型，结合情绪择时指标体系，努力抓住大盘白马股票的上涨波段，严格控制回撤风险，逐步布局成长股，同时参与新股申购，力争继续为持有人提供增强收益。

从债市看，2018 年一季度经济阶段性承压，中上游受采暖季环保限产影响，中下游则处于小幅去库存周期中，总体产出预计有所下滑，但采暖季结束后产出或有所反弹。从需求端看，房地产在销售下滑和资金来源受限的情况下新开工会有所回落，地产投资或小幅下滑；年初财政资金支出有限，基建投资亦难起色；而制造业和出口则是支撑，总体看一季度经济或延续小周期下行，却不失韧性。通胀方面，一季度 PPI 的压力将向 CPI 转移，一方面供给侧改革推升价格上行的动力已显不足，PPI 或有所回落；另一方面一季度 CPI 受基数影响同比增速较高，高点可能接近 3%。监管方面，一季度资管新规等制度细则或相继落地，超预期的可能性较小。然而资管新规、流动性新规等对商业银行的影响是持续的，银行流动性管理难度增加，负债压力上升，负债端利率或仍居高不下。因此尽管一季度定向降准落地，同时央行仍会灵活投放，但市场资金面或仍保持偏紧的状态。而长端利率预计仍会维持高位震荡，监管和通胀是市场担忧所在，不过一旦出现预期差则会产生交易性机会。信用债方面，资管新规对信用债的影响是结构性的，在当前绝对收益率水平处于历史高位的情况下高等级信用债的信用利差或将保持平稳，具有一定配置价值，中低等级信用利差仍有走扩压力。可转债方面，转债估值已有显著下降，但持续的供给压力对估值仍有压制，同时利率高位、股市结构性行情为主的条件下转债可能仍会处于磨底过程。

下一季度，本基金债券部分配置将以同业存单和中短期、中高评级信用债为主，力求在控制风险的基础上获得更高的配置收益。在风险可控的前提下，视行情适度仓位参与利率债交易以增厚收益。

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	68,013,348.41	31.30
	其中：股票	68,013,348.41	31.30

2	固定收益投资	118,230,000.00	54.40
	其中：债券	118,230,000.00	54.40
	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	17,347,778.26	7.98
7	其他资产	13,724,323.23	6.32
8	合计	217,315,449.90	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	1,195,000.00	0.58
B	采矿业	-	-
C	制造业	39,255,319.17	19.07
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	16,143.20	0.01
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	2,998,716.00	1.46
J	金融业	22,142,670.04	10.76
K	房地产业	2,405,500.00	1.17
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	68,013,348.41	33.05

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

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	601988	中国银行	1,256,300	4,987,511.00	2.42

2	600332	白云山	152,900	4,914,206.00	2.39
3	600519	贵州茅台	7,000	4,882,430.00	2.37
4	601398	工商银行	717,500	4,448,500.00	2.16
5	600036	招商银行	150,000	4,353,000.00	2.11
6	603288	海天味业	80,000	4,304,000.00	2.09
7	600276	恒瑞医药	60,000	4,138,800.00	2.01
8	600887	伊利股份	120,000	3,862,800.00	1.88
9	601288	农业银行	1,000,000	3,830,000.00	1.86
10	000858	五 粮 液	40,000	3,195,200.00	1.55

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	9,947,000.00	4.83
	其中：政策性金融债	9,947,000.00	4.83
4	企业债券	39,608,000.00	19.24
5	企业短期融资券	20,062,000.00	9.75
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	48,613,000.00	23.62

9	其他	-	-
10	合计	118,230,000.00	57.44

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	111715462	17 民生银行 CD462	300,000	29,250,000.00	14.21
2	011754101	17 康美 SCP002	200,000	20,062,000.00	9.75
3	122366	14 武钢债	200,000	19,886,000.00	9.66
4	170410	17 农发 10	100,000	9,947,000.00	4.83
5	136426	16 电投 01	100,000	9,920,000.00	4.82

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将用于套期保值。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。

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将以风险管理为原则，以套期保值为目的。管理人将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

本基金本报告期内未投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内本基金投资的17民生银行CD462（111715462）的发行人于2017年5月22日公告称，因未按证监会及上交所相关规定聘任独立董事，导致独立董事成员比例及独立董事任职时间均不符合相关规则的要求；公司未及时披露关联交易关键生效条款并充分揭示风险，关联交易后续进展披露不完整等，违反了《上海证券交易所股票上市规则》等有关规定，公司和时任董事会秘书万青元被上交所予以监管关注。公司

原首席信息官林晓轩因涉嫌受贿犯罪等严重违纪行为，于2017年8月22日接受中国银监会纪检组的立案审查，并于2017年11月6日被开除党籍，同时被移交司法机关依法处理。

对该证券的投资决策程序的说明：2017年以来同业存单收益处于较高水平，信用风险很低，剩余期限较短，是理想的配置资产。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白云山（600332）于2017年12月26日公告称，山东当地药监部门于5月17日在菏泽海慈医药连锁有限公司抽检何济公药厂生产的曲咪新乳膏A1089批次，经菏泽市食品药品检验检测研究院检验，有2支装量少于标示装量的93%，不符合规定，其他内在项目包括含量、微生物限度等关键性指标均合格。广州市食品药品监督管理局药品分局调查后发现，以上事项是由于灌装设备故障时产生的装量异常所造成的。公司与何济公药厂对上述事件非常重视，并陆续采取了相关措施予以改进，以避免同类事件的发生。

对该证券的投资决策程序的说明：公司是大型控股型企业，一直专注于医药健康产业，经过多年发展，规模与效益持续扩大。三季度业绩超市场预期，传统中药和王老吉齐发力，有望持续高增长。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	105,595.71
2	应收证券清算款	12,141,264.63
3	应收股利	-
4	应收利息	1,477,462.89
5	应收申购款	-

6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	13,724,323.23

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

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	600332	白云山	4,914,206.00	2.39	重大资产重组

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	海富通欣享混合A	海富通欣享混合C
本报告期期初基金份额总额	500,088,274.92	11,194.04
本报告期基金总申购份额	19,620.12	196,195.29
减：本报告期基金总赎回份额	300,013,951.47	77,033.53
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	200,093,943.57	130,355.80

§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

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	2017/10/1-2017/12/31	250,039,500.00	-	150,000,000.00	100,039,500.00	49.96%
	2	2017/10/1-2017/12/31	200,026,000.00	-	100,000,000.00	100,026,000.00	49.96%
产品特有风险							
<p>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：</p> <p>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；</p> <p>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</p>							

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 56 只公募基金。截至 2017 年 12 月 31 日，海富通管理的公募基金资产规模超过 507.14 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 12 月 31 日，投资咨询及海外业务规模超过 41 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 12 月 31 日，海富通为近 80 家企业超过 376 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 12 月 31 日，海富通管理的特定客户资产管理业务规模超过 417 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 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欣享灵活配置混合型证券投资基金的文件
- (二) 海富通欣享灵活配置混合型证券投资基金基金合同
- (三) 海富通欣享灵活配置混合型证券投资基金招募说明书
- (四) 海富通欣享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) 报告期内海富通欣享灵活配置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

二〇一八年一月二十二日