

**海富通稳健养老目标一年持有期混合型发起式基金中基金
（FOF）**

2019年第2季度报告

2019年6月30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：二〇一九年七月十七日

§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。

基金托管人中国银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2019 年 7 月 16 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 2019 年 4 月 25 日（基金合同生效日）起至 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	海富通稳健养老目标一年持有期混合（FOF）
基金主代码	007090
交易代码	007090
基金运作方式	契约型开放式、发起式
基金合同生效日	2019 年 4 月 25 日
报告期末基金份额总额	91,632,526.07 份
投资目标	采用成熟稳健的资产配置策略，追求养老资产的长期稳健增值，并合理控制投资组合波动风险和下行风险。
投资策略	本基金为采用目标风险策略的养老目标证券投资基金，投资于符合基金合同约定的权益类资产及其他资产的基准配置比例为 20% 及 80%。在此基础上，本基金将采用定量分析和定性分析相结合的手段，对宏观经济环境、经济政策、产业政策、资金面、市场估值和市场情绪等影响证券市场的重要因素进行综合分析，结合股票、债券、商品、现金等各类资产风险收益特征及相对变化，形成对不同类别资产表现的预测，确定基金资产在各资产间的配置比例，同时动态优化投资组合，以规避或控制市场风险，提高组合的收益

	率。 本基金将严格按照设定的目标风险预算，匹配相应的基金投资策略及投资品种构建 FOF 基金组合，从而使未来的投资组合满足目标风险的要求，在风险可控的基础上追求净值的稳健持续增长。
业绩比较基准	中证全债指数收益率*80%+中证 800 指数收益率*20%
风险收益特征	本基金为采用目标风险策略的养老目标证券投资基金。本基金通过设定在正常市场状况下，权益类资产的基准配置比例为 20%、其他资产的基准配置比例为 80%，定位为稳健型的养老目标基金。本基金的预期收益和风险水平低于股票型基金、股票型 FOF，高于债券型基金、货币市场基金、债券型 FOF 与货币型 FOF。
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 (2019年4月25日(基金合同生效日)-2019年6月30日)
1.本期已实现收益	375,096.32
2.本期利润	1,156,675.01
3.加权平均基金份额本期利润	0.0129
4.期末基金资产净值	92,789,596.46
5.期末基金份额净值	1.0126

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）本基金合同生效日为2019年4月25日，合同生效当季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 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

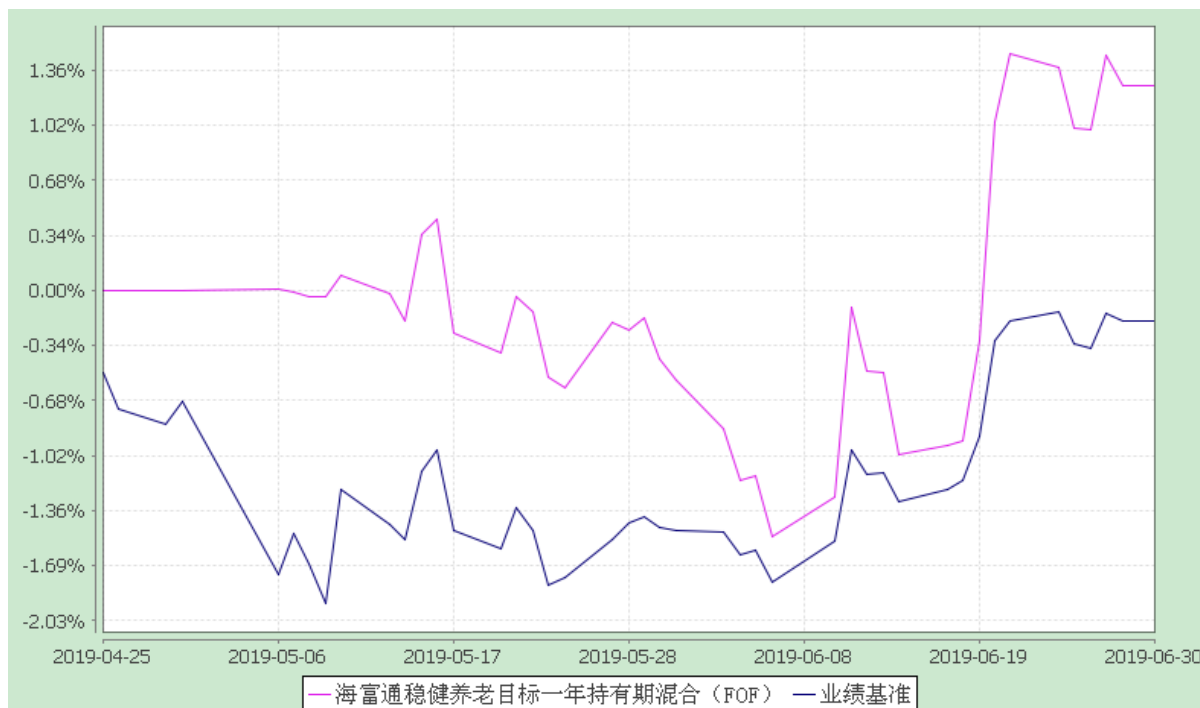
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
2019.04.25-2019.06.30	1.26%	0.38%	-0.19%	0.31%	1.45%	0.07%

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

海富通稳健养老目标一年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）

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

(2019年4月25日至2019年6月30日)



注：1、本基金合同于2019年4月25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。

§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		
姜萍	本基金的基金经理；海富通聚优精选混合 FOF 基金经理。	2019-04-25	-	16 年	硕士，持有基金从业人员资格证书。历任交通银行哈尔滨分行信贷业务科长、兴安证券研究发展部研究员、机构业务部高级项目经理、证券投资部投资经理助理，中信建投证券资产管理部 FOF 投资顾问、研究发展部基金分析师。2017 年 6 月加入海富通基金管理有限公司，2017 年 11 月起任海富通聚优精选混合 FOF 基金经理。2019 年 4 月起兼任海富通稳健养老目标一年持有期混合 FOF 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、境外上市股票、债券、基金的一级市场申购、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、投资部门、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，保证本报告期内公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

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

在一季度强劲反弹之后，受货币政策边际收紧及贸易冲突加剧影响，本季度市场宽幅震荡整理。股债资产估值均趋于历史中位，鉴于一致预期趋同性反复，市场风险偏好极不稳定，大类资产呈现“高波低趋”，相关性大幅提升。

我们总体判断是，忽略总量偏弱的数据，专注于结构性机会。政府重现对冲政策托底，而龙头公司业绩继续保持快于行业的稳健增长，行业集中度在持续提升，而估值合理甚至低估，优质股权资产仍具有吸引力。而债券市场则相反，短期加大震荡，能否回到去年牛市还需看经济前景变化。黄金，受避险情绪影响及美国降息预期抬升，下半年仍有反弹机会。

本季度本基金尚处于建仓期，构建组合首要是考虑未来回报的确定性，其次是较高的安全边际，尽可能在资产低估的时机进行配置。较低的估值一般都是市场情绪不太好的时候，风险资产的仓位控制谨慎，净值下行风险可控。另外，优先投资成本低、交易灵活的品种。

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 1.26%，同期业绩比较基准收益率为-0.19%，基金净值跑赢业绩比较基准 1.45 个百分点。

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	-	-
	其中：股票	-	-

2	基金投资	57,277,593.57	56.45
3	固定收益投资	17,988,055.80	17.73
	其中：债券	17,988,055.80	17.73
	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	10,000,000.00	9.86
	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	16,120,725.10	15.89
8	其他各项资产	79,672.71	0.08
9	合计	101,466,047.18	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

本基金本报告期末未持有股票。

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	-	-
	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）	17,988,055.80	19.39
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	17,988,055.80	19.39

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	113021	中信转债	43,090	4,478,774.60	4.83
2	127010	平银转债	33,780	4,023,535.80	4.34
3	132015	18 中油 EB	40,660	3,980,207.40	4.29
4	113011	光大转债	36,080	3,911,072.00	4.21
5	113019	玲珑转债	14,600	1,594,466.00	1.72

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中信转债（113021）于2019年4月15日公告称，公司作为宏图高科相关债务融资工具的主承销商，存在对发行人的督导职责履行不到位，持有人会议召集公告披露不及时、会议议案披露不完整等行为，违反银行间市场自律管理规则，受到交易商协会通报批评的处分。

对该证券的投资决策程序的说明：银行业整体信用水平高，且该银行为全国大型银行，综合实力极强，信用风险可控。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。

其余九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	33,048.68
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	1,033.03
4	应收利息	37,216.94
5	应收申购款	8,374.06
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	79,672.71

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

序号	债券代码	债券名称	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	132015	18 中油 EB	3,980,207.40	4.29
2	113011	光大转债	3,911,072.00	4.21
3	113019	玲珑转债	1,594,466.00	1.72

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末未持有股票。

§6 基金中基金

6.1 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基金投资明细

序号	基金代码	基金名称	运作方式	持有份额 (份)	公允价值 (元)	占基金资产净值比例(%)	是否属于基金管理人及管理人关联方所管理的基金
1	002969	易方达丰和债券	契约型开放式	8,519,938.65	10,145,542.94	10.93%	否
2	512070	易方达沪深300非银ETF	交易型开放式	3,393,235.00	7,804,440.50	8.41%	否
3	000385	景顺长城景颐双利债券A	契约型开放式	4,500,964.63	7,057,512.54	7.61%	否
4	004585	鹏扬汇利债券A	契约型开放式	6,548,465.57	7,051,387.73	7.60%	否
5	510880	华泰柏瑞上证红利ETF	交易型开放式	2,170,500.00	6,047,013.00	6.52%	否
6	159939	广发中证全指信息技术ETF	交易型开放式	5,296,900.00	5,000,273.60	5.39%	否
7	000602	富国安益货币	契约型开放式	4,517,122.92	4,517,122.92	4.87%	否
8	000141	富国国有	契约型开	3,598,510.	3,617,582.3	3.90%	否

		企业债债券 C	放式	27	7		
9	003669	东方红益鑫纯债债券 C	契约型开放式	2,864,686.87	3,020,525.84	3.26%	否
10	510500	南方中证 500ETF	交易型开放式	565,216.00	3,013,731.71	3.25%	否

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用	其中：交易及持有基金管理人以及管理人关联方所管理基金产生的费用
当期交易基金产生的申购费（元）	3,000.00	-
当期交易基金产生的赎回费（元）	-	-
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	3,908.32	-
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	28,776.65	-
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	7,108.87	-
当期交易基金产生的交易费（元）	2,053.08	-

注：（1）当期持有基金产生的应支付销售服务费、当期持有基金产生的应支付管理费、当期持有基金产生的应支付托管费按照被投资基金的基金合同约定已作为费用计入被投资基金的基金份额净值，该披露金额按照本基金对被投资基金的实际持仓情况，根据被投资基金的基金合同约定的费率和计算方法计算得出。上述费用已在本基金所持有基金的净值中体现，不构成本基金的费用项目。

（2）本基金合同生效日为2019年4月25日，合同生效当季期间的数据和指标按实际存续期计算。

6.3 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

无。

§7 开放式基金份额变动

单位：份

基金合同生效日基金份额总额	91,327,666.94
基金合同生效日起至报告期期末基金总申购份额	304,859.13
减：基金合同生效日起至报告期期末基金总赎回份额	-
基金合同生效日起至报告期期末基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	91,632,526.07

注：本基金合同生效日为2019年4月25日，合同生效日基金份额总额为91,327,666.94份。

§8 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

8.1 基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

基金合同生效日起至报告期期末管理人持有的本基金份额	10,001,000.10
基金合同生效日起至报告期期末买入/申购总份额	-
基金合同生效日起至报告期期末卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,001,000.10
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	10.91

注：本基金于2019年4月25日成立。本基金募集期间，本基金管理人运用固有资金作为发起资金总计1,000.10万元认购了本基金10,001,000.10份，其中，认购费用为1,000.00元，符合基金合同和招募说明书等法律文件的约定。

8.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额（份）	交易金额（元）	适用费率
1	认购	2019-04-1	10,001,000.10	10,001,000.00	-

		6			
合计			10,001,000.10	10,001,000.00	

注：基金管理人运用固有资金投资本基金收取认购费1,000.00元。

§9 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份 额总数	持有份额 占基金总 份额比例	发起份 额总数	发起份额占 基金总份额 比例	发起份额承 诺持有期限
基金管理人固有资金	10,001,000.10	10.91%	10,001,000.10	10.91%	不少于3年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	10,001,000.10	10.91%	10,001,000.10	10.91%	-

注：本基金募集期间，本基金管理人运用固有资金作为发起资金总计1,000.10万元认购了本基金，其中，认购费用为1,000.00元，符合基金合同和招募说明书等法律文件的约定。发起资金认购的基金份额自基金合同生效之日起持有不少于3年。

§10 影响投资者决策的其他重要信息

10.1 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。

10.2 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69只公募基金。截至2019年6月30日，海富通管理的公募基金资产规模约780亿元人民币。

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2019年6月30日，海外业务规模约23亿元人民币。

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2019年6月30日，海富通为近80家企业约438亿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2019年6月30日，海富通管理的特定客户资产管理业务规模约388亿元。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。

2018年3月，国内权威财经媒体《证券时报》授予海富通阿尔法对冲混合型发起式证券投资基金为第十三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。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。

§11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

- （一）中国证监会批准设立海富通稳健养老目标一年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）的文件
- （二）海富通稳健养老目标一年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）基金合同

（三）海富通稳健养老目标一年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）招募说明书

（四）海富通稳健养老目标一年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）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）报告期内海富通稳健养老目标一年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）在指定报刊上披露的各项公告

11.2 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。

11.3 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

二〇一九年七月十七日