

海富通大中华精选混合型证券投资基金
2019 年第 3 季度报告
2019 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：中国银行股份有限公司

报告送出日期：二〇一九年十月二十二日

§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 2019 年 10 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 2019 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	海富通大中华混合（QDII）
基金主代码	519602
交易代码	519602
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011 年 1 月 27 日
报告期末基金份额总额	23,055,705.44 份
投资目标	本基金主要通过投资于在海外证券市场交易的大中华公司的优质股票,追求在有效控制风险的前提下实现基金资产的稳健、持续增值。
投资策略	本基金通过对全球宏观经济和大中华地区区域经济的基本面分析，采用自上而下的策略对资产进行有效资产配置；对股票的选择采用自下而上的“三站式”精选策略，挖掘定价合理，具备竞争优势的上市公司股票进行投资，并有效控制下行风险。
业绩比较基准	MSCI 金龙净总收益指数
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。同时，本基金投资的

	目标市场是海外市场，除了需要承担市场波动风险之外，本基金还面临汇率风险、国别风险等海外市场投资所面临的特别投资风险。
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
境外资产托管人英文名称	Bank of China (Hong Kong) Limited
境外资产托管人中文名称	中国银行（香港）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 7 月 1 日-2019 年 9 月 30 日)
1.本期已实现收益	746,264.60
2.本期利润	30,003.67
3.加权平均基金份额本期利润	0.0012
4.期末基金资产净值	26,368,312.03
5.期末基金份额净值	1.144

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	0.00%	1.18%	-0.34%	0.82%	0.34%	0.36%

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

海富通大中华精选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
 (2011 年 1 月 27 日至 2019 年 9 月 30 日)



注：1、按照本基金合同规定，本基金建仓期为基金合同生效之日起六个月，建仓期结束时本基金的各项投资比例已达到基金合同第十四条（三）投资范围、（九）投资限制中规定的各项比例；

2、本基金按照全球投资表现标准（GIPS）计算和表述投资业绩。

§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		
高峥	本基金的基金经理；海富通沪港深混合基金	2018-09-21	-	12 年	经济学硕士。持有基金从业人员资格证书。历任德勤华永会计师事务所审计部职员，光大证券股份有限公司行业研究员，中金公司研究部执行总经理、化工行业研究团队负责人。2017 年 3 月加入海富通基金

	经理； 海富通中国海外混合(QDII)基金经理。				管理有限公司，任权益投资部基金经理助理。2017年8月起任海富通沪港深混合的基金经理。2018年9月起兼任海富通大中华混合(QDII)、海富通中国海外混合(QDII)的基金经理。
陶意非	本基金的基金经理；海富通中国海外混合(QDII)基金经理。	2019-01-30	-	13年	硕士。持有基金从业人员资格证书。历任花旗集团证券(日本)策略分析师、瑞穗证券(Mizuho Securities)交易员、顶峰资产管理有限公司(ASSET MANAGEMENT ONE Co., Ltd)基金经理、汇丰晋信基金管理有限公司首席港股策略师。2018年12月加入海富通基金管理有限公司。2019年1月任海富通大中华混合(QDII)、海富通中国海外混合(QDII)的基金经理。

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 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

本基金无境外投资顾问。

4.3 报告期内本基金运作合规守信情况说明

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。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1 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。

4.4.2 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。

4.5 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.5.1 报告期内基金投资策略和运作分析

回顾 2019 年三季度大中华股票市场，港股市场继续下跌，而台湾市场则基本持平。截至 2019 年 9 月 30 日，恒生指数累计下跌 8.58%，恒生国企指数则为下跌 6.26%，台湾证交所加权股价指数则微涨 0.92%；相比同期上证综指下跌 2.47%，深证成指和中小板指分别上涨 2.92% 和 5.62%。

回顾三季度走势，大中华市场表现波动较大。7 月港股整体表现相对纠结，地产降温 and 去杠杆使国内增长承压，而投资者对贸易谈判和港股中报业绩也持相对谨慎的态度。8 月初，美国总统宣布将于 9 月 1 日开始对来自中国的剩余 3000 亿美元货物和产品征收 10% 的额外关税引发市场下跌，而政治局会议和 FOMC 尽管结果符合预期，但立场却不及市场预想的宽松，因此未能明显提振市场表现。随后，美国推迟部分关税的加征叠加央行推出新的 LPR 定价机制使得投资者情绪略有缓和，但经济数据疲弱和月末贸易摩擦升温再度压制市场表现。9 月初，中美宣布即将重启贸易磋商和货币政策宽松推动市场反弹，但进入中下旬，经济数据显示增长乏力、外围风险事件频发导致市场下跌。

同时，关注个别行业，受 5G 预期影响，科技股上涨较大。另一方面，受市场降温影响，房地产板块跌幅较大。

报告期内本基金仍依据业绩及估值表现，寻求具有价值的股票，除了继续超配 5G、教育相关股票以外，买入受益于国内能源自主政策的油服相关公司。同时继续低配银行、地产等板块。

4.5.2 报告期内基金的业绩表现

报告期内，本基金净值增长率为 0.00%，同期业绩比较基准收益率为 -0.34%，基金净值业绩跑赢比较基准 0.34 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

本基金自 2018 年 6 月 25 日至 2019 年 9 月 30 日,已连续超过六十个工作日出现基金资产净值低于五千万元的情形。基金管理人拟通过基金转型的方式解决。解决方案已根据法规要求向中国证券监督管理委员会进行了报告。

§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 (人民币元)	占基金总资产的比例 (%)
1	权益投资	24,937,624.16	91.21
	其中: 普通股	24,227,943.52	88.61
	存托凭证	709,680.64	2.60
	优先股	-	-
	房地产信托	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中: 债券	-	-
	资产支持证券	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
	其中: 远期	-	-
	期货	-	-
	期权	-	-
	权证	-	-
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	货币市场工具	-	-
7	银行存款和结算备付金合计	2,299,644.57	8.41
8	其他资产	104,950.58	0.38
9	合计	27,342,219.31	100.00

5.2 报告期末在各个国家（地区）证券市场的股票及存托凭证投资分布

国家（地区）	公允价值(人民币元)	占基金资产净值比例（%）
中国香港	24,227,943.52	91.88
美国	709,680.64	2.69
合计	24,937,624.16	94.57

注：国家（地区）类别根据其所在的证券交易所确定；ADR、GDR按照存托凭证本身挂牌的证券交易所确定。

5.3 报告期末按行业分类的股票及存托凭证投资组合

行业类别	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
信息技术	7,823,400.55	29.67
非日常生活消费品	7,557,797.47	28.66
能源	3,693,694.88	14.01
医疗保健	1,935,911.90	7.34
日常消费品	1,848,083.19	7.01
公共事业	1,381,716.96	5.24
原材料	428,382.59	1.62
金融	138,458.54	0.53
工业	130,178.08	0.49
合计	24,937,624.16	94.57

注：以上分类采用全球行业分类标准（GICS）。

5.4 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及存托凭证投资明细

序号	公司名称（英文）	公司名称（中文）	证券代码	所在证券市场	所属国家（地区）	数量（股）	公允价值（人民币元）	占基金资产净值比例（%）
1	SUNNY OPTICAL TECH	舜宇光学科技(集团)有限公司	2382 HK	香港交易所	中国香港	24,300	2,525,050.71	9.58

2	ZTE CORP- H	中兴通 讯股份 有限公 司	763 HK	香港 交易 所	中国香 港	93,800	1,759,8 57.59	6.67
3	HOPE EDUC ATION GROU P CO LTD	希望教 育集团 有限公 司	1765 HK	香港 交易 所	中国香 港	1,624,00 0	1,669,9 45.23	6.33
4	ANTO N OILFI ELD SERVI CES GP	安东油 田服务 集团	3337 HK	香港 交易 所	中国香 港	2,288,00 0	1,609,7 63.13	6.10
5	BEIJIN G ENTE RPRIS ES WATE R GR	北控水 务集团 有限公 司	371 HK	香港 交易 所	中国香 港	382,000	1,381,7 16.96	5.24
6	SINO BIOPH ARMA CEUTI CAL	中国生 物制药 有限公 司	1177 HK	香港 交易 所	中国香 港	141,000	1,266,7 46.76	4.80
7	SEMIC ONDU CTOR MANU FACT URIN G	中芯国 际集成 电路制 造有限 公司	981 HK	香港 交易 所	中国香 港	136,000	1,202,1 98.93	4.56
8	BOSID ENG INTL HLDG S LTD	波司登 国际控 股有限 公司	3998 HK	香港 交易 所	中国香 港	378,000	1,138,8 05.67	4.32

9	CHINA EDUCATION GROUP HOLDING	中国教育集团控股有限公司	839 HK	香港交易所	中国香港	99,000	1,028,724.36	3.90
10	CHINA RESOURCE BEER HOLDING	华润啤酒(控股)有限公司	291 HK	香港交易所	中国香港	26,000	974,441.40	3.70

5.5 报告期末按债券信用等级分类的债券投资组合

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五名债券投资明细

本基金本报告期末未持有债券。

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。

5.8 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金融衍生品投资明细

本基金本报告期末未持有金融衍生品。

5.9 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

本基金本报告期末未持有基金。

5.10 投资组合报告附注

5.10.1 报告期内，本基金投资的前十名证券的发行主体没有出现被监管部门立案调查，或在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.10.2 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。

5.10.3 其他资产构成

序号	名称	金额（人民币元）
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	40,011.36
4	应收利息	220.80
5	应收申购款	64,718.42
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	104,950.58

5.10.4 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。

5.10.5 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不存在流通受限情况。

§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	23,361,082.42
本报告期基金总申购份额	4,270,509.90
减：本报告期基金总赎回份额	4,575,886.88
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	23,055,705.44

§7 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 70 只公募基金。截至 2019 年 9 月 30 日，海富通管理的公募基金资产规模约 870 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 9 月 30 日，投资顾问及海外业务规模约 38 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 9 月 30 日，海富通为超过 80 家企业约 448 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 9 月 30 日，海富通管理的特定客户资产管理业务规模约 326 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，中国证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。

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。

§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大中华精选混合型证券投资基金的文件
- （二）海富通大中华精选混合型证券投资基金基金合同
- （三）海富通大中华精选混合型证券投资基金招募说明书
- （四）海富通大中华精选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）报告期内海富通大中华精选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
二〇一九年十月二十二日

