

海富通先进制造股票型证券投资基金
2020 年第 1 季度报告
2020 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：二〇二〇年四月二十二日

§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 2020 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 2020 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	海富通先进制造股票
基金主代码	008084
交易代码	008084
基金运作方式	契约型、开放式
基金合同生效日	2019 年 12 月 17 日
报告期末基金份额总额	1,003,367,518.84 份
投资目标	本基金通过挖掘并投资先进制造相关的高品质上市公司，把握中国制造业升级过程中带来的投资机会，在严格控制投资组合风险的前提下，力争实现基金资产的长期、稳定增值。
投资策略	资产配置方面，本基金为股票型基金，股票投资占基金资产的比例为 80%-95%，在进行资产配置决策时，在研究宏观经济基本面、政策面、市场情绪、资金面和投资者行为等多种因素的基础上，形成对不同市场周期的预测和判断，根据经济周期不同阶段各类资产市场表现变化情况，确定股票、债券、货币市场工具和其他金融工具的投资比例。 股票投资方面，本基金依托基金管理人的投资研究平

	台，把握我国制造业升级过程中带来的投资机会，在严格控制投资组合风险的前提下，力争实现基金资产的长期、稳定增值。行业配置方面，根据先进制造领域各子行业的特征，从产业发展生命周期、行业增长前景、行业景气度、行业竞争格局、技术水平及其发展趋势等多角度，综合评估各行业的投资价值。个股精选方面，本基金的股票投资将采用自下而上的基本面研究，再通过定量与定性相结合的分析方法，对备选行业内部企业的基本面、估值水平进行综合研判，精选优质个股进行投资。	
业绩比较基准	中证高端装备制造指数收益率×75%+恒生指数收益率×10%+中证全债指数收益率×15%	
风险收益特征	本基金为股票型基金，其预期风险及预期收益水平高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。本基金将投资港股通标的股票，需承担港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。	
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	
下属两级基金的基金简称	海富通先进制造股票 A	海富通先进制造股票 C
下属两级基金的交易代码	008085	008084
报告期末下属两级基金的份额总额	721,770,966.15 份	281,596,552.69 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 (2020 年 1 月 1 日-2020 年 3 月 31 日)	
	海富通先进制造股票 A	海富通先进制造股票 C
1.本期已实现收益	35,670,103.27	11,107,853.56
2.本期利润	-16,597,000.45	-12,729,877.58

3.加权平均基金份额本期利润	-0.0163	-0.0296
4.期末基金资产净值	637,452,220.71	248,419,146.21
5.期末基金份额净值	0.8832	0.8822

注：1、上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、海富通先进制造股票 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	-11.64%	2.82%	-5.25%	2.15%	-6.39%	0.67%

2、海富通先进制造股票 C：

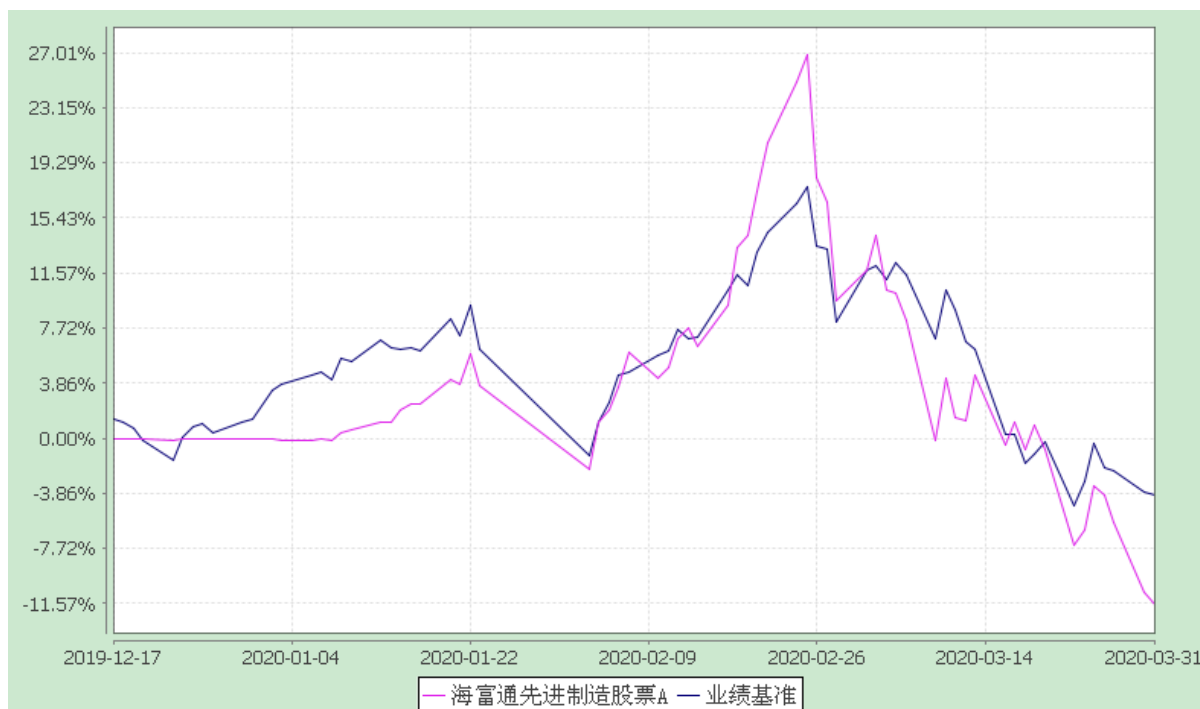
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去三个月	-11.73%	2.82%	-5.25%	2.15%	-6.48%	0.67%

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

海富通先进制造股票型证券投资基金
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. 海富通先进制造股票 A

(2019 年 12 月 17 日至 2020 年 3 月 31 日)



2. 海富通先进制造股票 C

(2019 年 12 月 17 日至 2020 年 3 月 31 日)



注：1、本基金合同于 2019 年 12 月 17 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		
吕越超	本基金的基金经理；海富通股票混合基金经理；海富通科技创新基金混合经理。	2019-12-17	-	9 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。

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，对公司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

2020 年 1 季度，受到新冠疫情全球扩散和石油价格战的双重冲击，全球资本市场几乎所有资产类别都发生了剧烈波动。美欧多国的国债收益率创下历史新低，VIX 指数直追 2008 年历史峰值，石油价格再度刷新 2008 年危机之后的低点记录，黄金价格在刷新 1700 美元的高点之后也出现了高达 200 多美元的巨幅波动。

为了应对危机，全球主要国家纷纷推出大幅降息、天量宽松搭配的货币刺激计划与财政救助计划。G20 国家领导人以及财政、金融部门负责人的协调会议向全球宣示了协调政策、挽救危机的坚定决心。

具体到 A 股市场，主要经历了两波调整：第一波调整是跟随国内新冠疫情由扩散到受控的过程展开的；第二波调整主要是受到外部冲击的拖累。较之于全球主要股市的表现，A 股是其中表现最佳的市场，当期万得全 A 指数仅回调 6.79%。

分市场看，创业板指数不但没有下跌，反而上涨 4.10%，表现最为强劲；中小板指数跌 1.94%、中证 1000 跌 2.51%、中证 500 跌 4.29%、中证 800 跌 8.66%、沪深 300 跌 10.02%、上证 50 跌 12.20%。

分行业看，中信一级行业当中绝大部分下跌。其中，石油石化、家电、非银、煤炭和消费者服务回调幅度居前，幅度分别达到 -16.50%、-15.85%、-15.58%、-15.39% 和 -15.20%。农业、医药、计算机和通信是仅有的四个上涨的行业，幅度分别为 16.02%、8.22%、2.86% 和 0.47%。

从成交看，A 股市场累计成交金额达到 49.60 万亿，居历史纪录第四高峰。创业板、中小板、沪市主板和深市主板的成交金额分别达到 10.48 万亿、13.29 万亿、19.52 万亿和 6.59 万亿，其中创业板和中小板的成交金额均创历史新高。

综上所述，一季度 A 股市场虽然受到冲击，但总体表现坚挺且活跃度非常高。代表 5G 方向的消费电子和新基建硬件以及与应用内容相关的 VR\AR 等传媒服务类仍然是最受机构投资者看好与投资的主要方向。其他代表未来成长方向的诸如新能源车产业链、创新药与医疗服务、自主可控的半导体产业链和网络安全、新基建的电网投资，以

及白酒所代表的高端消费和内需、与疫情相关材料设备也是机构投资者重要的布局领域。而与宏观面和政策面预期相关度较高的部分权重行业，包括银行保险、地产产业链、石化产业链、传统汽车产业链等受到的冲击相对较大。

一季度本基金仓位维持在较高的水平，围绕着 5G 拉动的管端云新一轮全球科技创新周期和安全可控、半导体等为代表的中国科技自立周期两条主线，重点布局细分赛道中的龙头公司，同时关注中长期受益于疫情带来变化的行业和相关公司的投资机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期本基金 A 类份额净值增长率为-11.64%，同期业绩比较基准收益率为-5.25%，基金净值跑输业绩比较基准 6.39 个百分点；本基金 C 类份额净值增长率为-11.73%，同期业绩比较基准收益率为-5.25%，基金净值跑输业绩比较基准 6.48 个百分点。跑输业绩基准的主要原因是一季度本基金处于建仓期，仓位逐步提升，一季度前期市场上涨幅度较大，后期下跌幅度较大，一季度前期基金平均仓位低于一季度后期，造成基金净值跑输业绩比较基准。

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	826,882,311.93	91.98
	其中：股票	826,882,311.93	91.98
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	56,144,396.56	6.25

7	其他资产	15,939,562.01	1.77
8	合计	898,966,270.50	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	-	-
C	制造业	400,573,879.34	45.22
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
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	378,123,425.49	42.68
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
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	18,683,945.10	2.11
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	29,501,062.00	3.33
S	综合	-	-
	合计	826,882,311.93	93.34

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	688111	金山办公	362,050	81,280,225.00	9.18
2	603986	兆易创新	334,802	81,025,432.02	9.15
3	603019	中科曙光	1,779,304	77,702,205.68	8.77
4	300598	诚迈科技	294,615	73,974,880.35	8.35
5	300659	中孚信息	1,039,900	72,793,000.00	8.22
6	300379	东方通	1,934,073	72,721,144.80	8.21
7	603501	韦尔股份	356,698	55,609,218.20	6.28
8	600745	闻泰科技	399,788	40,578,482.00	4.58
9	603721	中广天择	1,266,140	29,501,062.00	3.33
10	300316	晶盛机电	1,026,208	19,610,834.88	2.21

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

本基金投资股指期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的。本基金管理人将充分考虑股指期货的流动性及风险收益特征，选择流动性好、交易活跃的股指期货合约进行多头或空头套期保值等策略操作。法律法规对于基金投资股指期货的投资策略另有规定的，本基金将按法律法规的规定执行。

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

本基金本报告期末投资国债期货。

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闻泰科技（600745）于2019年8月16日公告称，公司因在重大资产重组决策程序、停复牌事项办理和信息披露方面，公司时任董事长、董事会秘书职责履行方面存在未按规定履行内部决策程序，未履行相应信息披露义务，停复牌事项不审慎，未按期披露重组预案、草案等相关信息披露文件，未及时回复重组草案、预案问询函，且不配合监管等违规行为，违反了《上市公司重大资产重组管理办法》的相关规定，于2019年8月12日受到上海证券交易所对公司以及相关高管的通报批评。

对该证券的投资决策程序的说明：公司是中国领先的移动终端和智能硬件产业生态平台。在5G的发展下，公司作为ODM行业龙头，目前是三星最大的ODM供应商，有望受益行业高速增长，进一步提升市场份额。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	570,345.87

2	应收证券清算款	11,310,213.21
3	应收股利	-
4	应收利息	13,738.02
5	应收申购款	4,045,264.91
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	15,939,562.01

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

本基金期末前十名股票未存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	海富通先进制造股票 A	海富通先进制造股票 C
本报告期期初基金份额总额	1,293,912,107.95	599,155,809.15
本报告期基金总申购份额	265,178,072.81	212,081,610.74
减：本报告期基金总赎回份额	837,319,214.61	529,640,867.20
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	721,770,966.15	281,596,552.69

§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 77 只公募基金。截至 2020 年 3 月 31 日，海富通管理的公募基金资产规模约 1576 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。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 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。

§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先进制造股票型证券投资基金的文件
- (二) 海富通先进制造股票型证券投资基金基金合同
- (三) 海富通先进制造股票型证券投资基金招募说明书
- (四) 海富通先进制造股票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
二〇二〇年四月二十二日