海富通惠增多策略一年定期开放灵活配置混合型证券投资基金

2020 年第 4 季度报告

2020 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：上海浦东发展银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二一年一月二十二日

§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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 1 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 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	海富通惠增一年定开
基金主代码	010130
交易代码	010130
基金运作方式	契约型开放式，以定期开放方式运作
基金合同生效日	2020 年 9 月 17 日
报告期末基金份额总额	1,000,137,064.00 份
投资目标	本基金将灵活运用多种投资策略，充分挖掘和利用市场中潜在的投资机会，力争为基金份额持有人创造超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	（一）封闭期投资策略 本基金通过对宏观经济及证券市场整体走势进行前瞻性研究，同时紧密跟踪资金流向、市场流动性、交易特征和投资者情绪等因素，兼顾经济增长的长期趋势和短期经济周期的波动，结合投资时钟理论，确定基金资产在权益类资产和固定收益类资产之间的配置比例。并随着各类证券风险收益特征的相对变化，动态调整组合中各类资产的比例，或借助股指期货、股票期权等金融工具快速灵活地作出反应，以规避或分散市场风险。本基

	金将采用沪深 300 指数作为市场代表指数，根据该指数的估值（PE）自发布以来所处的历史水平位置来调整股票资产及存托凭证比例配置。另外，本基金也将采用股票投资策略、债券投资组合策略、资产支持证券投资策略、可转换债券及可交换债券投资策略、股指期货投资策略、股票期权投资策略等。 （二）开放期投资策略 开放期内，本基金将在遵守有关投资限制与投资比例的前提下，主要投资于具有较高流动性的投资品种，通过合理配置组合期限结构等方式，在满足组合流动性需求的同时，尽量减小基金净值的波动。	
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×60%＋中债-综合全价（总值）指数收益率×40%	
风险收益特征	本基金为混合型基金，预期收益和预期风险高于货币市场基金、债券型基金，但低于股票型基金。	
基金管理人	海富通基金管理有限公司	
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	海富通惠增一年定开 A	海富通惠增一年定开 C
下属两级基金的交易代码	010130	010131
报告期末下属两级基金的份额总额	1,000,134,964.00 份	2,100.00 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 10 月 1 日-2020 年 12 月 31 日)	
	海富通惠增一年定开 A	海富通惠增一年定开 C
1.本期已实现收益	827,061.31	-0.08
2.本期利润	28,748,146.01	58.52
3.加权平均基金份额本期利润	0.0287	0.0279
4.期末基金资产净值	1,028,928,128.82	2,158.34

5.期末基金份额净值	1.0288	1.0278

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、海富通惠增一年定开 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	2.88%	0.25%	8.30%	0.59%	-5.42%	-0.34%
自基金合同生效起至今	2.88%	0.23%	7.30%	0.61%	-4.42%	-0.38%

2、海富通惠增一年定开 C：

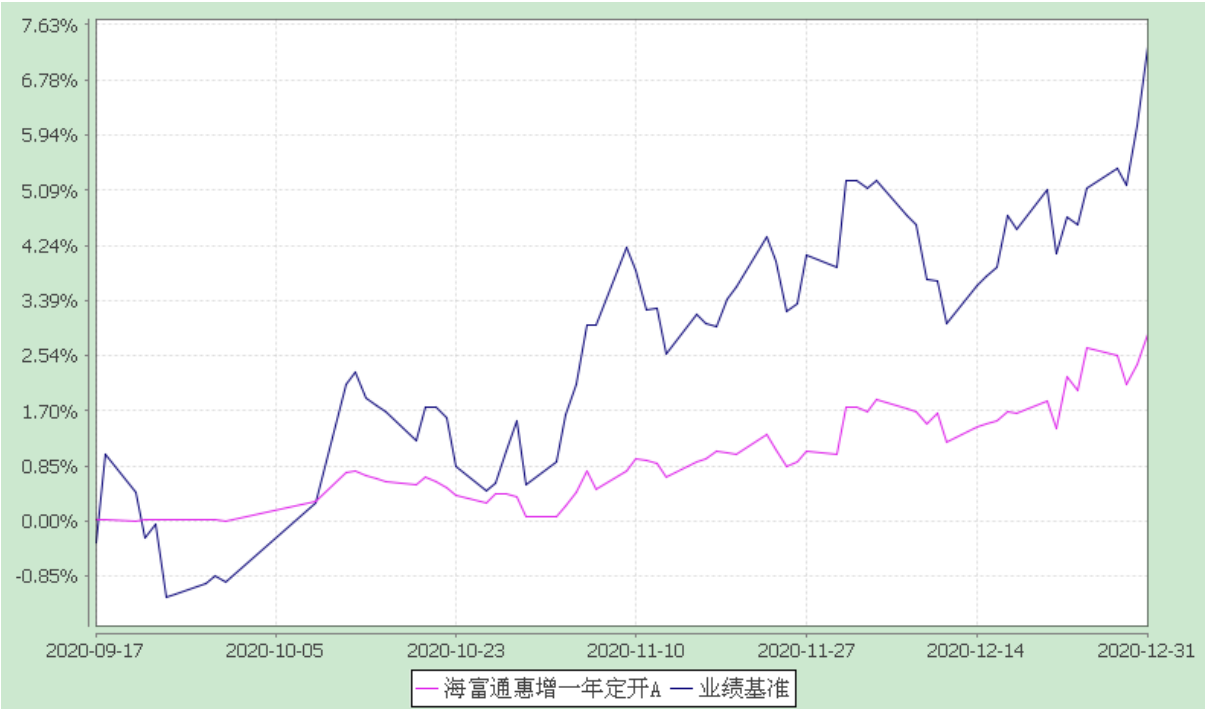
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①－③	②－④
过去三个月	2.79%	0.25%	8.30%	0.59%	-5.51%	-0.34%
自基金合同生效起至今	2.78%	0.23%	7.30%	0.61%	-4.52%	-0.38%

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

海富通惠增多策略一年定期开放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

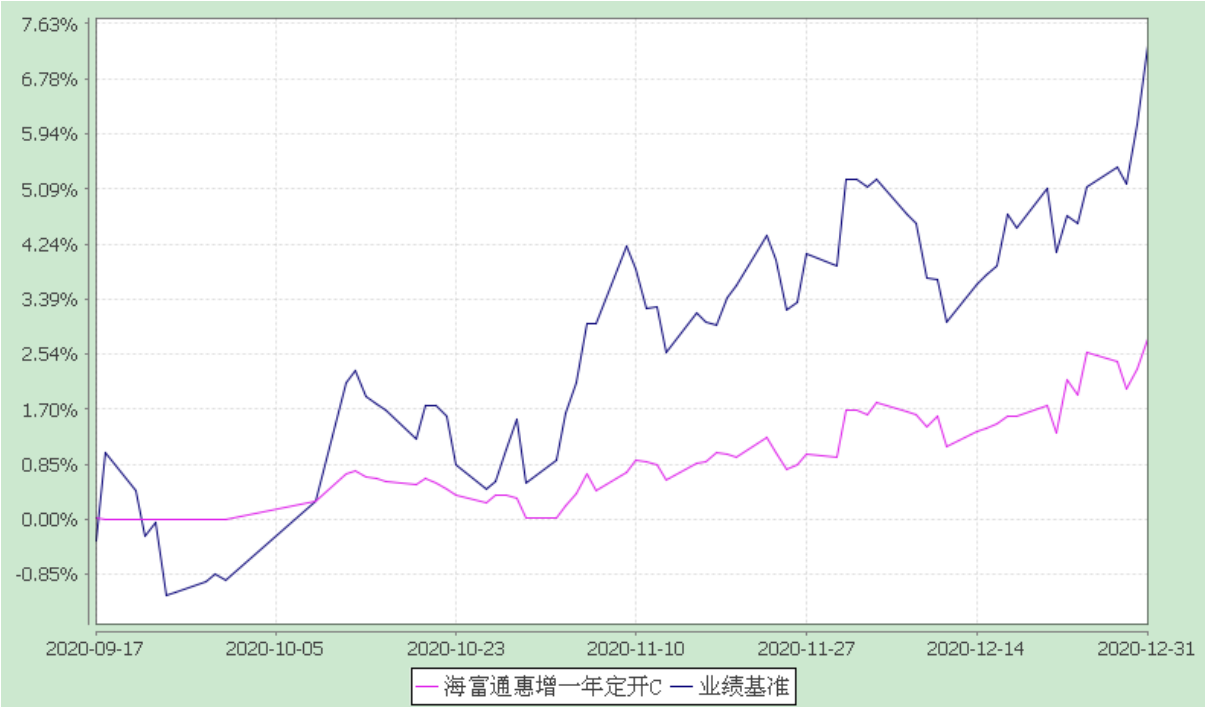
1．海富通惠增一年定开 A

(2020 年 9 月 17 日至 2020 年 12 月 31 日)



2．海富通惠增一年定开 C

(2020 年 9 月 17 日至 2020 年 12 月 31 日)



注：1、本基金合同于 2020 年 9 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		
李志	本基金的基金经理；海富通领先成长混合基金经理。	2020-09-17	-	10 年	硕士，持有基金从业人员资格证书。历任上海申银万国证券研究所有限公司助理分析师，汇丰晋信基金管理有限公司研究员，2015 年 12 月加入海富通基金管理有限公司，历任股票相对收益组合部分析师、基金经理助理。2017 年 5 月起任海富通领先成长混合基金经理。2020 年 9 月起兼任海富通惠增一年定开基金经理。

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，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

2020 年四季度，全球继续从疫情冲击中渐进恢复，但进入冬季疫情形势仍有反复。中国疫情控制较好，国内出现的零星病例基本得到了较为有效的控制。海外疫情仍在蔓延，给全球经济复苏带来一定拖累，但货币与财政支持仍在延续，疫情再次爆发只是拖慢复苏节奏，但整体复苏趋势并未改变，全球经济仍在复苏通道之中。

中国经济继续修复，生产端工业增加值增速回升至疫情前水平，需求端修复深化，逆周期的房地产、基建投资力量在逐步撤出，顺周期的消费、制造业投资及出口接棒恢复。四季度各项经济数据逐步接近正常水平，决策层在继续推动货币、财政等各项托底政策转向正常化。中央经济工作会议定调要保持宏观政策的连续性、稳定性、可持续性，不急转弯，预计宏观政策回归常态的节奏将边走边看，不会操之过急。

随着宏观经济及企业盈利的恢复，四季度国内权益市场的表现也较为优异。A 股主要指数方面，上证指数上涨 7.92%，沪深 300 上涨 13.60%，中证 800 上涨 11.00%，中小板指上涨 10.07%，创业板指上涨 15.21%。分行业看，中信一级行业中绝大部分上涨，其中有色金属、电力设备、食品饮料、汽车、家电涨幅居前，涨幅分别达到 29.44%、29.38%、25.61%、21.57%和 21.53%，而综合金融、传媒、商贸零售、通信、房地产、建筑、综合跌幅较大，下跌幅度分别为-13.57%、-11.78%、-9.93%、-8.75%、-6.25%、-5.45%和-5.24%。从四季度 A 股内部的结构看，市场风格较为均衡，前两个月受益于经济逐步恢复的顺周期行业取得了不错的表现，包括有色金属、石油石化、煤炭、钢铁等；进入 12 月，机构重仓的新能源及新能源汽车、食品饮料等行业表现突出。

本季度，本组合主要操作是建仓低估值的大金融板块及顺周期板块。小幅建仓消费、科技板块。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期，海富通惠增一年定开 A 份额净值增长率为 2.88％，同期基金业绩比较基准收益率为 8.30％，基金净值跑输业绩比较基准 5.42 个百分点；海富通惠增一年定开 C 份额净值增长率为 2.79％，同期基金业绩比较基准收益率为 8.30％，基金净值跑输业绩比较基准 5.51 个百分点。跑输基准的主要原因是基金建仓期仓位较低。

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	255,241,532.06	24.75
	其中：股票	255,241,532.06	24.75
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	500,000,000.00	48.49
	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	207,728,583.91	20.14
7	其他资产	68,235,568.61	6.62
8	合计	1,031,205,684.58	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	177,062,057.68	17.21
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	13,508,856.24	1.31
J	金融业	60,530,355.00	5.88
K	房地产业	8,975.14	0.00
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	4,131,288.00	0.40
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	255,241,532.06	24.81

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	002532	天山铝业	7,633,588	53,053,436.60	5.16
2	603218	日月股份	981,836	27,403,042.76	2.66
3	600176	中国巨石	699,400	13,960,024.00	1.36
4	600570	恒生电子	128,600	13,490,140.00	1.31
5	300035	中科电气	995,500	12,194,875.00	1.19
6	300433	蓝思科技	379,100	11,604,251.00	1.13
7	601818	光大银行	2,746,800	10,959,732.00	1.07
8	002142	宁波银行	308,600	10,905,924.00	1.06
9	300014	亿纬锂能	129,600	10,562,400.00	1.03

10	000830	鲁西化工	822,600	10,512,828.00	1.02

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，本基金暂不投资国债期货。

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，本基金暂不投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1报告期内本基金投资的光大银行(601818)因未按规定履行客户身份识别义务，未按规定保存客户身份资料和交易记录，未按规定报送大额交易报告和可疑交易报告等违规行为，于2020年2月10日被中国人民银行处罚罚款1820万元。

对该证券的投资决策程序的说明：公司主要业务为经中国银行业监督管理委员会批准的包括对公及对私存款、贷款、支付结算、资金业务及其他金融业务，公司经营平稳，“打造一流财富管理银行”战略持续推进，未来业务和业绩表现均有望受益于零售业务注入的新动能。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	52,697.40
2	应收证券清算款	68,295,961.89
3	应收股利	-
4	应收利息	-113,090.68
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	68,235,568.61

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	002532	天山铝业	53,053,436.60	5.16	非公开定增
2	603218	日月股份	27,403,042.76	2.66	非公开定增

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	海富通惠增一年定开 A	海富通惠增一年定开 C
本报告期期初基金份额总额	1,000,134,964.00	2,100.00
本报告期基金总申购份额	-	-
减：本报告期基金总赎回份额	-	-
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	1,000,134,964.00	2,100.00

§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

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	期初	申购	赎回份	持有份额	份额占

		比例达到或者超过20%的时间区间	份额	份额	额		比
机构	1	2020/10/1-2020/12/31	340,044,900.00	-	-	340,044,900.00	34.00%
	2	2020/10/1-2020/12/31	360,047,600.00	-	-	360,047,600.00	36.00%
	3	2020/10/1-2020/12/31	300,039,500.00	-	-	300,039,500.00	30.00%
产品特有风险							
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： 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； 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20%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20%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 92 只公募基金。截至 2020 年 12 月 31 日，海富通管理的公募基金资产规模约 1251 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。

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”。

§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惠增多策略一年定期开放灵活配置混合型证券投资基金的文件

（二）海富通惠增多策略一年定期开放灵活配置混合型证券投资基金基金合同

（三）海富通惠增多策略一年定期开放灵活配置混合型证券投资基金招募说明书

（四）海富通惠增多策略一年定期开放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）报告期内海富通惠增多策略一年定期开放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

二〇二一年一月二十二日