

海富通富祥混合型证券投资基金
2022 年第 2 季度报告
2022 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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二二年七月二十一日

§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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 年 7 月 20 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 2022 年 4 月 1 日起至 6 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	海富通富祥混合
基金主代码	519134
交易代码	519134
基金运作方式	契约型、开放式
基金合同生效日	2016 年 7 月 27 日
报告期末基金份额总额	134,198,757.28 份
投资目标	本基金通过稳健的大类资产配置策略和个券及个股精选策略，在严格控制风险的前提下，力争实现超越业绩比较基准的收益。
投资策略	本基金为混合型基金，对债券等固定收益类资产的投资比例不低于基金资产的 70%。在此约束下，本基金通过对宏观经济趋势、金融货币政策、供求因素、估值因素、市场风险收益特征及市场行为因素等进行评估分析，对固定收益类资产和股票资产等的预期风险收益进行动态跟踪，从而决定其配置比例。
业绩比较基准	中证全债指数收益率*70%+沪深 300 指数收益率*30%
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	中国工商银行股份有限公司

§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 (2022 年 4 月 1 日-2022 年 6 月 30 日)
1.本期已实现收益	-10,547,535.10
2.本期利润	1,084,445.89
3.加权平均基金份额本期利润	0.0057
4.期末基金资产净值	160,760,910.48
5.期末基金份额净值	1.1979

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

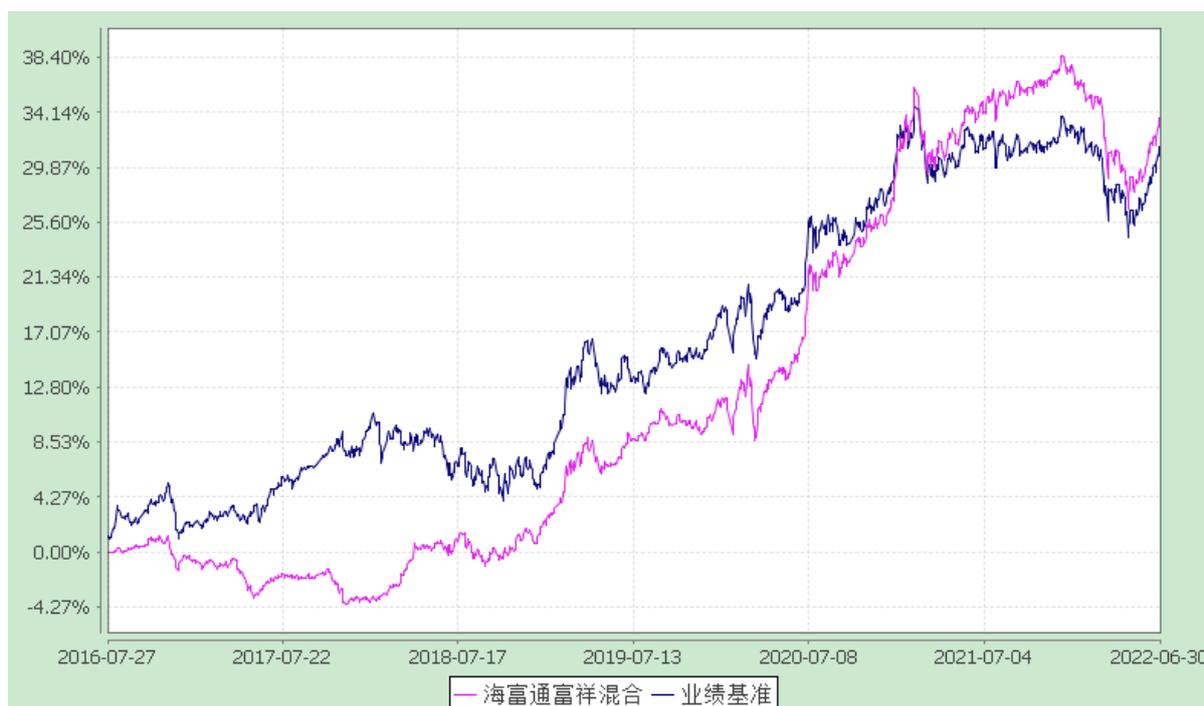
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	2.08%	0.39%	2.74%	0.42%	-0.66%	-0.03%
过去六个月	-3.16%	0.39%	-1.30%	0.42%	-1.86%	-0.03%
过去一年	-1.12%	0.33%	-0.63%	0.37%	-0.49%	-0.04%
过去三年	23.15%	0.35%	16.08%	0.37%	7.07%	-0.02%
过去五年	36.49%	0.30%	27.40%	0.37%	9.09%	-0.07%

						%
自基金合同生效起至今	33.49%	0.29%	31.44%	0.36%	2.05%	-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

海富通富祥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
 (2016 年 7 月 27 日至 2022 年 6 月 30 日)



注：本基金合同于2016年7月27日生效，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		
朱斌	本基	2019-10-15	-	15 年	硕士，持有基金从业人

全	金的基金经理				员资格证书。2005 年 7 月至 2006 年 8 月任上海涅柔斯投资管理有限公司美股交易员。2007 年 4 月加入海富通基金管理有限公司，历任交易员、高级交易员、量化分析师、投资经理、基金经理助理。2018 年 11 月起任海富通阿尔法对冲混合基金经理。2019 年 10 月起兼任海富通富祥混合、海富通沪深 300 增强（原海富通富睿混合）、海富通量化多因子混合及海富通欣益混合的基金经理。2020 年 10 月起兼任海富通欣享混合、海富通新内需混合的基金经理。
夏妍妍	本基金的基金经理	2019-10-29	-	7 年	上海交通大学经济学硕士，持有基金从业人员资格证书。历任西门子金融服务集团西门子管理培训生，西门子财务租赁有限公司上海分公司高级财务分析师，2014 年加入海富通基金管理有限公司，历任固定收益投资部固定收益分析师、基金经理助理。2018 年 1 月起任海富通欣益混合基金经理。2018 年 4 月起兼任海富通一年定期开放债券基金经理。2018 年 4 月至 2021 年 5 月任海富通融丰定开债券基金经理。2019 年 5 月起兼任海富通安颐收益混合基金经理。2019 年 10 月起兼任海富通聚合纯债、海富通富祥混合的基金经理。2019 年 10 月至 2021

					年 9 月任海富通瑞合纯债基金经理。2019 年 10 月至 2020 年 11 月任海富通瑞丰债券基金经理。2020 年 5 月起兼任海富通富盈混合基金经理。2021 年 5 月起兼任海富通美元债（QDII）基金经理。2021 年 8 月起兼任海富通瑞兴 3 个月定开债券基金经理。
--	--	--	--	--	--

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：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

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

二季度，国内经济经历了比较大的波动。随着 3 月底上海因疫情全城静默管理，叠

加深圳、北京等多处突发疫情管控，对经济造成了较大的冲击，特别是长三角地区聚集的制造业，例如汽车行业，供需两端都受到较大影响。但随着 5 月底上海疫情得到超预期的有效控制，国内经济也迅速进入复苏通道。叠加国家对于地产、汽车等部分行业的政策放松和支持，6 月份宏观经济数据触底反弹，整体进入修复上升通道。

自去年以来，国外一直饱受通胀压力困扰，二季度亦如此。美国 5 月份 CPI 同比增长 8.6%，为 1981 年 12 月以来的最高值。在后疫情时代消费复苏、中上游大宗商品在多年投资不足、全球产业链持续偏紧，叠加俄乌战争持续胶着，上游资源品价格高居不下。在如此高通胀下，美联储后续加息概率进一步提升，对海外市场的风险偏好有明显抑制。

二季度，在国内经济先抑制后修复、国外通胀背景下，权益市场先跌后涨，A 股指数小幅上涨，其中上证指数上涨 4.5%，沪深 300 上涨 6.21%，中证 800 上涨 5.2%，创业板指上涨 5.68%。根据申万一级行业分类，表现最好的五个行业分别是汽车、食品饮料、电力设备、美容护理、商贸零售，分别上涨 23.1%、20.2%、15.1%、14.5%、12.5%；表现最差的五个行业分别是地产、计算机、综合、环保、传媒，分别下跌 8.9%、8.0%、4.8%、4.5%、4.4%。汽车、新能源、消费等长期高景气、疫情复苏景气反转板块在上海疫情超预期控制下，成为市场反弹先锋。

本报告期，本基金在控制回撤的基础上，力图寻找合适的股票投资机会以赚取绝对收益。

展望 3 季度，本基金的投资思路将在控制风险的基础上，积极地捕捉市场的结构性机会，力争跑赢市场。本基金也将利用动态的仓位调整或者股指期货套保等风险管理工具来控制回撤风险。

固定收益方面，2 季度受疫情影响经济增速下滑。投资方面，制造业投资高增，在设备制造业等高科技行业方面表现出色；基建投资在专项债资金支持的情况下维持高位；地产投资受到前端拿地与新开工大幅回落的影响仍然较为低迷。消费在国内疫情反复的情况下连续两个月负增长。出口增速较 2021 年的高点出现回落，但短期仍保持一定韧性。通胀方面，猪肉价格见底回升，油价高位震荡，CPI 小幅回升；PPI 受到基数的影响同比回落。货币政策方面，2 季度流动性维持宽松，但受制于美国加息影响，政策利率并未调降，5 年期限 LPR 单边下调 15bp。此外央行上缴利润，财政部加速留抵退税均补充了流动性。财政政策方面新增专项债发行提速，2 季度发行超 2 万亿。对应债市而言，市场在短期资金面宽松的现实与中期经济反弹的预期之间博弈，导致收益率区间震荡。曲线形态上，流动性充裕，资金利率明显偏离政策利率导致短端跟随资金面下行，收益率曲线持续陡峭化。全季来看，10 年期国债收益率累计上行 3.3bp。信用方面，信用债资产荒再现。从供给端看，国内疫情反弹，实体融资需求大幅走弱，信贷利率走低。从需求端看，流动性维持宽松，强化了配置需求。此外，“固收+”类产品赎回冲击过去，理财与广义基金仍有配置压力；而机构可投范围在经历了一系列信用事件后也在收窄。结构性“资产荒”下，信用债收益率全面下行，处于历史 15%分位数以下的低位；信用利

差呈现明显的期限分化，利差曲线较为陡峭。可转债方面，2 季度中证转债指数上涨 4.68%，主要受国内疫情好转，经济逐渐改善影响，市场信心大幅修复。

二季度，本基金债券部分精选信用债个券，在控制风险的前提下，力求获得稳定较好的票息收益。

三季度，本基金债券部分配置以中高等级信用债为主。同时，积极关注利率债的交易性机会，并配合股票部分投资策略，做好流动性管理。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内，本基金净值增长率为 2.08%，同期业绩比较基准收益率为 2.74%，基金净值跑输业绩比较基准 0.66 个百分点。报告期内股票市场波动较大，导致基金跑输基准。

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	37,347,458.95	22.64
	其中：股票	37,347,458.95	22.64
2	固定收益投资	122,263,376.67	74.12
	其中：债券	122,263,376.67	74.12
	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	3,257,146.75	1.97
7	其他资产	2,092,108.65	1.27
8	合计	164,960,091.02	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	4,087,570.44	2.54
C	制造业	27,393,367.79	17.04
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	263,855.00	0.16
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	568,360.00	0.35
G	交通运输、仓储和邮政业	533,130.00	0.33
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,404,197.11	0.87
J	金融业	1,938,670.00	1.21
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	243,883.00	0.15
M	科学研究和技术服务业	309,566.56	0.19
N	水利、环境和公共设施管理业	18,754.05	0.01
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	586,105.00	0.36
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	37,347,458.95	23.23

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	600938	中国海油	84,004	1,332,303.44	0.83
2	300363	博腾股份	12,600	982,674.00	0.61
3	600809	山西汾酒	2,900	941,920.00	0.59
4	603392	万泰生物	5,800	900,740.00	0.56
5	300482	万孚生物	21,100	858,981.00	0.53
6	300035	中科电气	30,100	841,295.00	0.52
7	300661	圣邦股份	4,550	828,191.00	0.52
8	603659	璞泰来	9,800	827,120.00	0.51
9	600519	贵州茅台	400	818,000.00	0.51
10	300037	新宙邦	15,500	814,680.00	0.51

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	8,595,397.95	5.35
2	央行票据	-	-
3	金融债券	20,950,052.06	13.03
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	71,654,608.97	44.57
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	19,613,120.55	12.20
7	可转债(可交换债)	1,450,197.14	0.90
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	122,263,376.67	76.05

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	2020065	20 徽商银行二级 01	100,000	10,716,219.18	6.67
2	188669	21 华发 03	100,000	10,362,132.06	6.45

3	101901369	19 金融街投 MTN001	100,000	10,307,094.25	6.41
4	155837	19 渝高股	100,000	10,248,718.90	6.38
5	112323	16 投资 01	100,000	10,243,265.75	6.37

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以套期保值为主要目的，并选择流动性好、交易活跃的股指期货合约进行多头或者空头套期保值。

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

本基金在进行国债期货投资时，将根据风险管理原则，以套期保值为主要目的，采用流动性好、交易活跃的期货合约，通过对债券市场和期货市场运行趋势的研究，结合国债期货的定价模型寻求其合理的估值水平，与现货资产进行匹配，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。

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

本报告期，本基金未参与国债期货投资。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 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。

5.11.2 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	53,083.04
2	应收证券清算款	2,033,456.80
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	5,568.81
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,092,108.65

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	113042	上银转债	584,218.60	0.36
2	128048	张行转债	180,879.92	0.11
3	128034	江银转债	168,933.70	0.11
4	113516	苏农转债	166,111.66	0.10
5	127006	敖东转债	165,013.72	0.10
6	123107	温氏转债	114,881.39	0.07
7	110079	杭银转债	70,158.15	0.04

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	600938	中国海油	1,332,303.44	0.83	新股流通受

					限
--	--	--	--	--	---

§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	304,888,864.47
本报告期基金总申购份额	1,028,966.70
减：本报告期基金总赎回份额	171,719,073.89
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	134,198,757.28

§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

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	22,304,832.71
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	22,304,832.71
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	16.62

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	持有基金份额比例达到或者超过20%的时	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比

		间区间					
机构	1	2022/4/20-2022/ 6/30	53,97 4,851. 27	-	-	53,974,851. 27	40.22%
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法及时赎回持有的全部基金份额。</p> <p>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。</p> <p>4、其他可能的风险。</p> <p>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。</p>							

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 109 只公募基金。截至 2022 年 6 月 30 日，海富通管理的公募基金资产规模约 1473 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。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”。

2021 年 7 月，海富通内需热点混合型证券投资基金蝉联“金基金·偏股混合型基金三年期奖”。2021 年 9 月，由《中国证券报》主办的第十八届“中国基金业金牛奖”揭晓，海富通内需热点混合型证券投资基金荣获“三年期开放式混合型持续优胜金牛基金”。

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富祥混合型证券投资基金的文件
- (二)海富通富祥混合型证券投资基金基金合同
- (三)海富通富祥混合型证券投资基金招募说明书
- (四)海富通富祥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)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
二〇二二年七月二十一日