

海富通量化先锋股票型证券投资基金
2022 年第 3 季度报告
2022 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：二〇二二年十月二十六日

§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 2022 年 10 月 25 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 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	海富通量化先锋股票
基金主代码	005188
交易代码	005188
基金运作方式	契约型、开放式
基金合同生效日	2018 年 2 月 8 日
报告期末基金份额总额	89,673,544.11 份
投资目标	本基金通过多因子量化模型方法，精选股票进行投资，在严格控制风险的前提下，力争获取超越比较基准的投资回报。
投资策略	本基金为股票型基金，在进行资产配置决策时，依据量化择时模型，对宏观经济、政策预期、市场情绪、投资者行为等指标进行监控，精确把握市场方向，在本基金的投资比例范围内对组合中股票、债券等资产的仓位进行调整。
业绩比较基准	中证 500 指数收益率×80%+上证国债指数收益率×20%
风险收益特征	本基金为股票型基金，具有较高预期风险、较高预期收益的特征，其风险与预期收益高于混合型基金、债券型基金与货币市场基金。

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	海富通量化先锋股票 A	海富通量化先锋股票 C
下属两级基金的交易代码	005189	005188
报告期末下属两级基金的份额总额	61,379,865.16 份	28,293,678.95 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 (2022 年 7 月 1 日-2022 年 9 月 30 日)	
	海富通量化先锋股票 A	海富通量化先锋股票 C
1.本期已实现收益	-3,217,241.14	-1,083,209.49
2.本期利润	-13,415,882.26	-6,750,553.79
3.加权平均基金份额本期利润	-0.2186	-0.2049
4.期末基金资产净值	84,377,972.47	38,950,678.17
5.期末基金份额净值	1.3747	1.3767

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、海富通量化先锋股票 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	-13.72%	1.40%	-9.01%	0.92%	-4.71%	0.48%

过去六个月	-8.69%	1.58%	-7.15%	1.16%	-1.54%	0.42%
过去一年	-19.13%	1.41%	-14.89%	1.06%	-4.24%	0.35%
过去三年	56.67%	1.39%	16.02%	1.07%	40.65%	0.32%
自基金合同生效起至今	61.80%	1.32%	5.84%	1.14%	55.96%	0.18%

2、海富通量化先锋股票 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	-13.81%	1.40%	-9.01%	0.92%	-4.80%	0.48%
过去六个月	-8.87%	1.58%	-7.15%	1.16%	-1.72%	0.42%
过去一年	-19.44%	1.41%	-14.89%	1.06%	-4.55%	0.35%
过去三年	54.83%	1.39%	16.02%	1.07%	38.81%	0.32%
自基金合同生效起至今	61.92%	1.32%	5.84%	1.14%	56.08%	0.18%

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

海富通量化先锋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. 海富通量化先锋股票 A

(2018 年 2 月 8 日至 2022 年 9 月 30 日)



2. 海富通量化先锋股票 C

(2018 年 2 月 8 日至 2022 年 9 月 30 日)



注：本基金合同于 2018 年 2 月 8 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		
纪君凯	本基金的基金经理	2020-07-03	-	6 年	硕士，持有基金从业人员资格证书。历任天风证券上海自营分公司衍生品部投资研究、期权交易职位。2017 年 7 月加入海富通基金管理有限公司，历任投资经理、量化投资部基金经理助理。2020 年 6 月起兼任海富通上证非周期 ETF、海富通上证周期 ETF 的基金经理。2020 年 7 月起兼任海富通量化先锋股票、海富通中证 500 增强基金经理。

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间交易的样本，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

三季度，A 股市场与全球范围内其他主要股市都经历了一轮显著的调整。以万得全 A 指数来看，当季度跌幅 12.61%。分市场看，沪深 300 指数下跌 15.16%、中证 500 指数下跌 11.47%、科创创业 50 指数下跌 16.01%、创业板综下跌 15.79%、中小综指下跌 12.93%。分行业看，申万一级行业除煤炭、通信行业以外均告下跌。

三季度影响 A 股市场的主要因素来自于国内和国外两个方向。海外因素方面，最主要的拖累项来自于美联储持续大幅的加息以及地缘冲突的久拖不决。美联储本轮加息操作经历了一个由慢到快的过程且持续性显著超市场预期，尤其是美联储高官对于未来加息的指引令市场倍感压力。本轮美联储的连续加息带来了广泛的“传染”效应，一是美债收益率连续大幅上行，二是美元指数大幅超预期上行。由此，带来全球几乎所有金融资产重新定价。而地缘冲突一方面加剧了投资者对于基础能源和原材料通胀的担忧，另一方面导致欧元疲软，间接助推美元指数的强势表现。

国内因素方面，大致包括了盈利增速下滑和估值中枢下行两方面。7-8 月份市场经历了中报季的业绩大考。A 股市场的中报全市场业绩增速，营业收入同比增速为 8.40%，归母净利润同比增速为 3.30%。不论是营业收入的增速还是归母净利润的增速同比均大幅放缓。在 A 股市场估值和定价的诸因子中，业绩增速不但权重大，而且敏感度很高。这是拖累市场表现的内生性原因，也比较能说明为何国内同期利率水平一再下行，而 A 股的估值不升反降。从交易层面来看，本轮反弹结束的时点也大致同步于中报业绩披露的结束期。

本报告期，8、9 月经济弱企稳，基建依旧是最为确定的稳增长抓手，但地产、消费仍有拖累，出口也出现下行，伴随美国加息缩表提速，人民币快速贬值，市场风险偏好降低，北向资金整体呈现震荡趋势。10 月开始是 3 季度财报业绩预告披露期，会更加重视个股景气与估值匹配度，目前主要看好景气度出现向上拐点的细分板块。市场短期流动性仍然宽松，前期优质的成长股在经过调整后，估值和业绩更具有性价比，操作层面将根据板块资金拥挤度、估值、预期差综合判断。

因子方面，价值因子本季度表现强于成长因子，赛道股调整较多，模型中成长因子、盈利质量因子表现较差，组合风格上坚持超配长期表现较好的成长因子、技术因子。本基金积极投资股票市场，力争在风险可控的基础上跑赢市场。

展望 4 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。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内，海富通量化先锋股票 A 净值增长率为-13.72%，同期业绩比较基准收益率为-9.01%，基金净值跑输业绩比较基准 4.71 个百分点。海富通量化先锋股票 C 净值增长率为-13.81%，同期业绩比较基准收益率为-9.01%，基金净值跑输业绩比较基准 4.80 个百分点。跑输业绩基准的原因是超配的成长因子表现较差。

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	112,518,052.26	90.61
	其中：股票	112,518,052.26	90.61
2	固定收益投资	4,043.01	0.00
	其中：债券	4,043.01	0.00
	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	11,549,539.39	9.30
7	其他资产	103,038.96	0.08
8	合计	124,174,673.62	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	3,975,354.00	3.22
B	采矿业	9,869,005.00	8.00
C	制造业	78,811,927.43	63.90
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,178,384.00	2.58
E	建筑业	411,312.00	0.33
F	批发和零售业	1,524,896.70	1.24
G	交通运输、仓储和邮政业	4,530,043.00	3.67
H	住宿和餐饮业	205,344.00	0.17
I	信息传输、软件和信息技术服务业	766,352.00	0.62
J	金融业	4,255,262.65	3.45
K	房地产业	3,717,402.00	3.01
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	692,233.00	0.56
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	580,536.48	0.47
S	综合	-	-
	合计	112,518,052.26	91.23

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	002487	大金重工	71,900	2,882,471.00	2.34
2	300850	新强联	30,190	2,659,739.00	2.16
3	300761	立华股份	72,600	2,658,612.00	2.16
4	600487	亨通光电	136,100	2,477,020.00	2.01
5	600522	中天科技	97,700	2,195,319.00	1.78

6	002594	比亚迪	8,300	2,091,683.00	1.70
7	600256	广汇能源	169,200	2,077,776.00	1.68
8	600188	兖矿能源	40,500	2,031,885.00	1.65
9	300014	亿纬锂能	23,700	2,005,020.00	1.63
10	688800	瑞可达	13,643	1,773,590.00	1.44

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）	4,043.01	0.00
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	4,043.01	0.00

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	127066	科利转债	12	1,382.23	0.00
2	128136	立讯转债	12	1,334.23	0.00
3	128135	洽洽转债	11	1,326.55	0.00

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根据风险管理的原则，以套期保值为主要目的。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中天科技（600522），因时任董事会秘书、时任副总经理等公司工作人员在机构调研会上透露公司重要业务板块订单量和预测性数据等信息，且公司董事会秘书未勤勉尽责，未能及时发现、阻止上述行为，公司相关信息披露不公平，信息披露管理制度存在缺陷，于2022年1月11日被上海证券交易所予以监管警示。因前期部分会计核算和会计处理存在差错，导致多期定期报告相关财务信息披露不准确，违反了《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》、《上海证券交易所股票上市规则》等规定，2022年6月17日上海证券交易所对江苏中天科技股份有限公司及时任财务总监予以监管警示。

对该证券的投资决策程序的说明：公司主营光纤通信和电力传输，在国内率先建成海底光缆完整生产线，拥有海底光缆制造的核心技术，旗下子公司中天科技海缆有限公司是我国第一家拥有完全自主知识产权的海底光缆厂商。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	101,976.58
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	1,062.38
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	103,038.96

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	128136	立讯转债	1,334.23	0.00
2	128135	洽洽转债	1,326.55	0.00

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中未存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	海富通量化先锋股票 A	海富通量化先锋股票 C
本报告期期初基金份额总额	61,316,836.84	39,373,360.91

本报告期基金总申购份额	241,152.71	641,360.56
减：本报告期基金总赎回份额	178,124.39	11,721,042.52
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	61,379,865.16	28,293,678.95

§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	持有基金份额比例达到或者超过20%的时间区间	期初份额	申购份额	赎回份额	持有份额	份额占比
机构	1	2022/7/1-2022/9/30	26,036,191.92	-	-	26,036,191.92	29.03%
	2	2022/7/1-2022/9/30	32,751,836.70	-	9,090,000.00	23,661,836.70	26.39%
	3	2022/7/1-2022/9/30	20,168,965.90	-	-	20,168,965.90	22.49%
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>							

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 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。

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 9 月 30 日，海富通管理的公募基金资产规模约 1380 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”。

2022 年 7 月，海富通改革驱动灵活配置混合型证券投资基金荣获《证券时报》颁发的“五年持续回报灵活配置混合型明星基金奖”。2022 年 8 月，海富通内需热点混合型证券投资基金荣获《中国证券报》颁发的“五年期开放式混合型持续优胜金牛基金”，海富通改革驱动灵活配置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”。2022 年 9 月，海富通基金管理有限公司荣获“IAMAC 推介·2021 年度保险资产管理业最受欢迎投资业务合作机构——最具进取基金公司”。

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量化先锋股票型证券投资基金的文件
- (二)海富通量化先锋股票型证券投资基金基金合同
- (三)海富通量化先锋股票型证券投资基金招募说明书
- (四)海富通量化先锋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
二〇二二年十月二十六日