

海富通聚优精选混合型基金中基金（FOF）
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	海富通聚优精选混合 FOF
基金主代码	005220
交易代码	005220
基金运作方式	契约型、开放式
基金合同生效日	2017 年 11 月 6 日
报告期末基金份额总额	143,360,490.27 份
投资目标	在合理控制投资组合风险的前提下，优选基金投资组合，力争实现超越业绩比较基准的收益。
投资策略	本基金主要投资于开放式股票型及混合型基金，构建本基金的核心组合，具体策略如下：首先，本基金在历届获得“中国基金业金牛奖”单只基金奖项的基金中筛选出所有开放式股票型基金和开放式混合型基金。然后，从收益能力、稳定性、风险水平和管理人角度对基金进行评分做二次筛选。最后，基金经理在金牛基金库中按照本基金的投资决策程序审核精选出一定数量的基金，并持续跟踪基金组合情况进行必要调整。另外，在管理人判断市场是否具有明显的趋势性投资机会的基础上，本基金可以适度投资其他类型基金，

	从而努力获取超额收益或降低组合风险。基于流动性管理和有效利用基金资产的需要，本基金将投资于流动性较好的固定收益类资产。在债券组合的具体构造和调整上，本基金综合运用久期调整、收益率曲线策略、类属配置等组合管理手段进行日常管理。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率*70%+上证国债指数收益率*30%
风险收益特征	本基金为基金中基金，不同于股票型基金、混合型基金、债券型基金和货币市场基金。本基金的预期收益和风险水平低于股票型 FOF，高于债券型 FOF 与货币型 FOF，属于较高风险、较高收益的基金品种。
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7月1日-2022年9月30日)
1.本期已实现收益	-6,355,191.66
2.本期利润	-24,162,480.21
3.加权平均基金份额本期利润	-0.1670
4.期末基金资产净值	194,106,707.65
5.期末基金份额净值	1.3540

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	-11.03%	0.87%	-10.44%	0.62%	-0.59%	0.25%
过去六个月	-5.44%	1.04%	-6.17%	0.83%	0.73%	0.21%
过去一年	-18.51%	0.99%	-14.40%	0.82%	-4.11%	0.17%
过去三年	35.81%	1.16%	4.52%	0.88%	31.29%	0.28%
自基金合同生效起至今	35.40%	1.17%	4.64%	0.90%	30.76%	0.27%

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

海富通聚优精选混合型基金中基金（FOF）
 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
 （2017 年 11 月 6 日至 2022 年 9 月 30 日）



注：本基金合同于2017年11月6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		
朱赟	本基金的基金经理；FOF投资部总监。	2019-09-09	-	18年	硕士。持有基金从业人员资格证书。2003年4月至2004年4月任上海金信投资控股有限公司投资研究中心金融工程分析师，2004年6月至2013年4月任上海申银万国证券研究有限公司基金研究首席分析师，2013年4月至2015年4月任中海基金管理有限公司战略发展部副总经理，2015年5月至2015年9月任珠海盈米财富管理有限公司研究总监，2015年9月至2019年8月任平安养老保险股份有限公司量化投资部部门长、高级投资经理。2019年8月起加入海富通基金管理有限公司，任FOF投资部总监。2019年9月起任海富通聚优精选混合FOF、海富通稳健养老目标一年持有期混合FOF基金经理。2020年2月起兼任海富通平衡养老目标三年持有期混合（FOF）基金经理。2021年12月起兼任海富通养老目标2035三年持有混合发起式FOF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%。

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，这轮反弹结束的时点也大致同步于中报业绩披露的结束期。

三季度市场重新进入下跌趋势，我们调整了产品持仓结构，但市场无差异下跌，调仓作用较小。目前从股债性价比看，权益市场投资价值突显，我们将积极进行投资管理，争取更好的业绩回报。

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-11.03%，同期业绩比较基准收益率为-10.44%，基金净值跑输业绩比较基准 0.59 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	-	-
	其中：股票	-	-
2	基金投资	183,579,190.42	94.02
3	固定收益投资	10,397,683.51	5.32
	其中：债券	10,397,683.51	5.32
	资产支持证券	-	-
4	贵金属投资	-	-
5	金融衍生品投资	-	-
6	买入返售金融资产	-	-
	其中：买断式回购的买入返售金融资产	-	-
7	银行存款和结算备付金	457,946.31	0.23

	合计		
8	其他各项资产	827,371.94	0.42
9	合计	195,262,192.18	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

本基金本报告期末未持有股票。

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

本基金本报告期末未持有股票。

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	10,397,683.51	5.36
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）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	10,397,683.51	5.36

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	019638	20 国债 09	103,000	10,397,683.51	5.36
---	--------	----------	---------	---------------	------

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

根据本基金合同，本基金不参与股指期货交易。

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	5,711.35
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	821,660.59
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	827,371.94

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

本基金本报告期末未持有股票。

§6 基金中基金

6.1 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

序号	基金代码	基金名称	运作方式	持有份额（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）	是否属于基金管理人及管理人关联方所管理的基金
1	519702	交银趋势优先混合	契约型开放式	3,692,859.44	15,509,972.44	7.99	否
2	540003	汇丰晋信动态策略混合 A	契约型开放式	3,149,296.78	12,645,056.43	6.51	否
3	040035	华安逆向策略混合 A	契约型开放式	1,565,316.48	10,432,834.34	5.37	否

4	519137	海富通瑞福债券	契约型开放式	9,215,164.18	9,988,316.45	5.15	是
5	007916	财通资管鸿福短债债券 C	契约型开放式	8,427,263.33	9,398,926.79	4.84	否
6	519133	海富通改革驱动混合	契约型开放式	3,591,945.06	8,960,466.15	4.62	是
7	004232	中欧价值发现混合 C	契约型开放式	4,304,174.23	8,616,095.97	4.44	否
8	270001	广发聚富混合	契约型开放式	7,578,995.14	8,560,475.01	4.41	否
9	162605	景顺长城鼎益混合 (LOF)	上市契约型开放式 (LOF)	3,299,915.14	8,196,989.21	4.22	否
10	630008	华商策略精选灵活配置混合	契约型开放式	4,070,367.43	7,029,524.55	3.62	否

6.2 当期交易及持有基金产生的费用

项目	本期费用	其中：交易及持有基金管理人以及管理人关联方所管理基金产生的费用
当期交易基金产生的申购费（元）	4,946.54	-
当期交易基金产生的赎回费（元）	26,241.45	-
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	84,230.32	-
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	673,611.21	18,807.00
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	115,797.99	4,514.68
当期交易基金产生的交易	402.95	-

费（元）		
当期交易基金产生的转换费（元）	166,994.97	-

注：当期持有基金产生的应支付销售服务费、当期持有基金产生的应支付管理费、当期持有基金产生的应支付托管费按照被投资基金的基金合同约定已作为费用计入被投资基金的基金份额净值，该披露金额按照本基金对被投资基金的实际持仓情况，根据被投资基金的基金合同约定的费率和计算方法计算得出。上述费用已在本基金所持有基金的净值中体现，不构成本基金的费用项目。

6.3 本报告期持有的基金发生的重大影响事件

无。

§7 开放式基金份额变动

单位：份

本报告期期初基金份额总额	148,013,201.73
本报告期基金总申购份额	3,246,756.91
减：本报告期基金总赎回份额	7,899,468.37
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	143,360,490.27

§8 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

8.1 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。

8.2 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。

9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1 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。

9.2 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”。

§10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- (一)中国证监会批准设立海富通聚优精选混合型基金中基金（FOF）的文件
- (二)海富通聚优精选混合型基金中基金（FOF）基金合同
- (三)海富通聚优精选混合型基金中基金（FOF）招募说明书
- (四)海富通聚优精选混合型基金中基金（FOF）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

10.2 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。

10.3 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