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 2023年第1季度报告 2023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:上海浦东发展银行股份有限公司 报告送出日期:二〇二三年四月二十二日

§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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定,于 2023 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2023年1月1日起至3月31日止。

№ 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	56,925,556.59 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 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		

全将采用沪深 300 指数作头	市场代表指数,根据该指数			
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			
的同时,尽量减小基金净值的波动。				
沪深 300 指数收益率×60%+中债-综合全价(总值)指				
数收益率×40%				
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。			
海富通基金管理有限公司				
上海浦东发展银行股份有限	· 公司			
海富通惠增一年定开 A	海富通惠增一年定开C			
3				
010130 010131				
7 6 020 721 0 6 W	2.024.62.11\			
56,922,521.96 份	3,034.63 份			
一色 墓 更 金 一刀 语 合 泡 多 一之 地 一次 一 一	内估值(PE)自发布以来所票资产及存托凭证比例配置票投资策略、债券投资策略、债券及可交换。			

§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

	报告期			
主要财务指标	(2023年1月1日-	2023年3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	-1,933,634.63	-104.83		
2.本期利润	1,147,241.14	57.89		
3.加权平均基金份额本期利润	0.0202	0.0191		
4.期末基金资产净值	52,410,897.49	2,766.00		

5.期末基金份额净值	0.9207	0.9115
------------	--------	--------

- 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	1)-3)	2-4
过去三个 月	2.23%	0.81%	2.92%	0.51%	-0.69%	0.30%
过去六个	-5.00%	0.86%	3.88%	0.65%	-8.88%	0.21%
过去一年	-10.57%	1.04%	-1.80%	0.68%	-8.77%	0.36%
自基金合 同生效起 至今	-7.93%	0.94%	-5.80%	0.70%	-2.13%	0.24%

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	1)-3)	2-4
过去三个 月	2.14%	0.81%	2.92%	0.51%	-0.78%	0.30%
过去六个 月	-5.21%	0.86%	3.88%	0.65%	-9.09%	0.21%
过去一年	-10.93%	1.04%	-1.80%	0.68%	-9.13%	0.36%
自基金合 同生效起 至今	-8.85%	0.94%	-5.80%	0.70%	-3.05%	0.24%

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

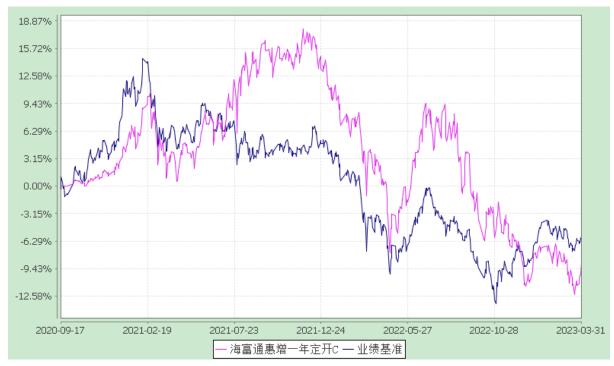
1. 海富通惠增一年定开 A

(2020年9月17日至2023年3月31日)



2. 海富通惠增一年定开 C

(2020年9月17日至2023年3月31日)



注:本基金合同于 2020 年 9 月 17 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。

84 管理人报告

4.1 基金经理(或基金经理小组)简介

姓名	任本基金的基金经理 职务 期限		证券从业	说明	
		任职日期	离任日期	年限	
宫衍海	本基金的基金	2022-06- 17	-	11 年	会计学硕士。持有基金从业人员资格证书。历任上海申银万国(现申万宏源)证券研究所资深高级分析师,华泰资产管理有限公司高级分析师、投资经理助理。2021年9月加入海富通基金管理有限公司。2021年11月至2022年6月任公募权益投资部的基金经理助理。2022年6月起任海

					富通惠增一年定开基金经理。
周雪军	本金基经总理理公权投部监基的金;经助兼募益资总。	2021-10-	-	15 年	硕士,持有基金从业人员格证书。历任北京会人员的管理有基金从业人员的是一个人工,持有基金从业人员的工程。2012年6月至2015年2月任工,2015年2月任工,2015年2月至2015年2月上,1月至2015年2月上,1月至2015年2月上,1月至2015年2月上,1月至2015年2018年1月年1日,1月至2019年11月至2018年11月至2018年12月至2018年12月末任理。2018年12月至2018年12月至2022年8月兼任海富通车2021年10月基金全国通惠车任理。2021年10月基金上海高速的产品,2021年10月基金上海高速的产品,2021年10月基金上海高速的产品,2021年10月基金上海高速的产品,2021年10月基金上海高速的产品,2021年10月基金上海高速的产品,2021年10月基金上海高速的产品,2021年10月基金上海高速的产品,2021年10月基金上海高速的产品,2021年10月基金上海高速的产品,2021年10月基金上海高速的产品,2021年10月基金上海高速的产品,2022年8月起来企为高速的产品,2021年10月基金上海高速的产品,2022年8月起来企为高速的产品,2022年8月起来企为高速的产品,2022年8月起来企为高速的产品,2022年8月起来企为企业。2021年10月运输,2022年8月起来企为企业,2021年10月运输

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

一季度,A股市场经受住了外围市场的动荡与冲击,取得了一个不错的开局。万得全A指数本季度涨幅6.47%,其余主要市场指数当中,除了创业板50指数和创成长指数表现相对疲弱以外,均取得正收益。分行业看,计算机、传媒和通信位列一季度申万一级行业涨幅前三名,分别达到37%、34%和30%。而地产、商贸零售和银行居跌幅前三,分别约-6%、-5%和-3%。

国际因素方面,其一,一季度美国硅谷银行危机引发的欧美多家银行连锁风险事件显著地改变了全球投资人对于美联储利率走向的预期,衰退预期及由此而来的流动性宽松预期显著上升。其二,chatGPT发布刺激全球ICT大厂竞相发布自家的open AI产品或计划,全球投资者对于人工智能带来的人类社会深刻变革的无限憧憬被显著激发出来。

国内因素方面,前两个月投放的流动性和信贷结构的优化阶段性地稳定了投资人对于今年经济复苏的信心。但是,针对房地产市场回暖程度的担忧并未解除。同时,在市场进入年报和季报期,以银行地产为代表的传统实体行业的报表当中的负面因素被不断定价,诸如银行息差下降的拖累、开发商拿地能力的下降等构成对于此类资产负面定价的主要驱动因素。而中国特色估值体系所代表的传统实体行业正在被市场一部分"聪明钱"定价,后续可能成为市场最有持续性的一条结构主线。

一季度账户维持较高仓位,结构上侧重"消费复苏+科技创新"两条主线进行布局。 开年后,减持新能源板块,增持以数字经济、AI 为主的科技创新类标的;同时,增持 疫后复苏和经济企稳受益的消费龙头,包括白酒、出行链。自下而上层面,3 月起超配 医药板块,聚焦中药和国产替代的器械与耗材。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内,海富通惠增一年定开 A 净值增长率为 2.23%,同期业绩比较基准收益率为 2.92%,基金净值跑输业绩比较基准 0.69 个百分点。海富通惠增一年定开 C 净值增

长率为 2.14%, 同期业绩比较基准收益率为 2.92%, 基金净值跑输业绩比较基准 0.78 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	46,949,350.84	86.01
	其中: 股票	46,949,350.84	86.01
2	固定收益投资	-	1
	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	7,536,189.84	13.81
7	其他资产	101,671.18	0.19
8	合计	54,587,211.86	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	1,264,929.00	2.41
В	采矿业	686,967.00	1.31
C	制造业	37,243,305.26	71.06
D	电力、热力、燃气及水生产和供	-	-

	应业		
Е	建筑业	882,702.00	1.68
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	805,921.00	1.54
Н	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	5,253,801.68	10.02
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	187,290.00	0.36
M	科学研究和技术服务业	624,434.90	1.19
N	水利、环境和公共设施管理业	1	ı
О	居民服务、修理和其他服务业	1	ı
P	教育	1	ı
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	-	-
S	综合	-	-
	合计	46,949,350.84	89.57

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	600519	贵州茅台	1,400	2,548,000.00	4.86
2	000568	泸州老窖	6,600	1,681,614.00	3.21
3	600557	康缘药业	45,200	1,447,756.00	2.76
4	000858	五 粮 液	7,200	1,418,400.00	2.71
5	600572	康恩贝	203,200	1,209,040.00	2.31
6	000921	海信家电	57,200	1,198,340.00	2.29
7	688111	金山办公	2,282	1,079,386.00	2.06
8	688389	普门科技	39,896	1,078,787.84	2.06
9	600587	新华医疗	36,800	1,024,512.00	1.95
10	001311	多利科技	10,800	1,020,276.00	1.95

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,或在报告编制目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	101,671.18
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	101,671.18

- 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前十名股票中未存在流通受限情况。

% 开放式基金份额变动

单位:份

项目	海富通惠增一年定开	海富通惠增一年定开
	A	C
本报告期期初基金份额总额	56,922,521.96	3,034.63
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	56,922,521.96	3,034.63

§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

项目	海富通惠增一年定开A	海富通惠增一年定开C	
报告期期初管理人持有的本 基金份额	8,688,852.20	-	
本报告期买入/申购总份额	-	-	
本报告期卖出/赎回总份额	-	-	
报告期期末管理人持有的本	8,688,852.20		
基金份额	0,000,032.20		
报告期期末持有的本基金份	15.26		
额占基金总份额比例(%)	13.20	-	

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。

88 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

	报告期内持有基金份额变化情况				报告期末持有基金情 况		
投资者 类别	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	2023/1/1-2023/3 /31	15,55 9,128. 63	-	-	15,559,128. 63	27.33%

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 2023 年 3 月 31 日,海富通管理的公募基金资产规模约 1346 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"。2022 年 11 月,海富通改革驱动灵活配置混合型证券投资基金荣获"金基金 灵活配置型基金三年期奖",海富通内需热点混合型证券投资基金荣获"金基金 偏股混合型基金五年期奖"。

89 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)法律法规及中国证监会规定的其他文件

9.2 存放地点

中国(上海)自由贸易试验区陆家嘴环路 479 号 18 层 1802-1803 室以及 19 层 1901-1908 室

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 二〇二三年四月二十二日