

**海富通聚优精选混合型基金中基金（FOF）**  
**2024年第2季度报告**  
**2024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：中国银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二四年七月十九日

## §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2024年7月18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2024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	116,814,723.22 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 (2024年4月1日-2024年6月30日)
1.本期已实现收益	-4,924,297.69
2.本期利润	-519,616.87
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0043
4.期末基金资产净值	136,221,043.31
5.期末基金份额净值	1.1661

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	-0.43%	0.65%	-0.92%	0.53%	0.49%	0.12%
过去六个月	-3.29%	0.83%	1.95%	0.62%	-5.24%	0.21%
过去一年	-10.81%	0.74%	-5.28%	0.61%	-5.53%	0.13%
过去三年	-30.58%	0.87%	-21.11%	0.73%	-9.47%	0.14%
过去五年	19.83%	1.02%	0.88%	0.80%	18.95%	0.22%
自基金合同生效起至今	16.61%	1.08%	0.81%	0.84%	15.80%	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2024年6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	-	20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A股市场高位震荡后下跌。沪深300指数下跌了2.14%、中证500指数下跌6.50%、科创50指数下跌6.64%、创业板综指下跌8.50%、中小综指下跌6.45%。分行业看，中信一级行业表现靠前的板块是银行、电力及公用事业、交通运输、煤炭、电子，跌幅较大的板块是消费者服务、传媒、商贸零售、计算机、轻工制造。当前全市场风险偏好降低，类债策略依然是市场的主流预期，高股息率国企密集的行业更受到市场偏爱。

海外因素方面，美国最新通胀低于预期，但是中期通胀韧性仍存。从相关数据显示来看，自3月以来美国零售消费环比逐步走弱，居民消费开始显露疲态。虽然最新非农就业数据超预期，但是结构略有恶化，最新失业率也持续攀升，平均时薪增速震荡下行，但仍高于美联储合意的3.5%。6月CPI同比增长3.0%，较上月继续放缓，且低于市场预期，显示美国通胀进一步降温。6月美联储议息会议较5月略偏鸽派。考虑到租金通胀、油价波动、贸易摩擦等因素，美国中期通胀压力依然不小，美联储降息次数或少于两次。

国内因素方面，虽然4-5月经济数据边际走弱，但是高质量发展依旧是主线。最新高频数据显示，多数房地产相关指标跌幅仍较大，在地产疲弱背景下国内经济预计仍以

修复为主。从有关部门的发言来看，二季度整体经济继续稳中向好，全年有望实现5%左右的增长目标。在此背景下，预计总量刺激政策加码的可能性或降低，短期来看国内政策重心或将集中在供给侧而非需求端。

二季度我们仍以低估值高股息为投资主线，并通过ETF灵活操作，产品表现有所好转，波动率降低，净值有所回升，但市场整体表现较弱，报告期内产品没有取得绝对收益。后期我们仍将以价值红利风格为主，在控制风险的基础上挖掘投资机会。

#### 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-0.43%，同期业绩比较基准收益率为-0.92%，基金净值跑赢业绩比较基准 0.49 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	127,407,101.94	91.85
3	固定收益投资	7,053,376.44	5.08
	其中：债券	7,053,376.44	5.08
	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	3,705,000.00	2.67
	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合计	433,791.06	0.31

8	其他各项资产	115,855.26	0.08
9	合计	138,715,124.70	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	7,053,376.44	5.18
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	7,053,376.44	5.18

## 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	019631	20 国债 05	70,000	7,053,376.44	5.18



## 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	23,679.68
2	应收证券清算款	59,415.64
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	32,759.94
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	115,855.26

#### 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	000390	华商优势行业混合	契约型开放式	12,395,216.73	12,655,516.28	9.29	否
2	519133	海富通改革驱动混合	契约型开放式	6,372,853.65	11,202,839.43	8.22	是
3	011066	大成高新技术产业股票C	契约型开放式	2,551,923.59	10,342,435.93	7.59	否
4	017090	景顺长城能源基建混合C	契约型开放式	3,180,198.21	7,689,719.27	5.65	否

5	011476	工银新蓝筹股票C	契约型 开放式	2,994,386.09	7,521,897.86	5.52	否
6	510880	华泰柏瑞上证红利ETF	交易型 开放式	1,595,880.00	5,108,411.88	3.75	否
7	110025	易方达资源行业混合	契约型 开放式	3,823,395.92	5,046,882.61	3.70	否
8	007574	宝盈新价值混合C	契约型 开放式	1,603,665.64	4,621,764.37	3.39	否
9	011131	富国沪港深价值精选灵活配置混合C	契约型 开放式	4,200,091.00	4,048,887.72	2.97	否
10	159930	汇添富中证能源ETF	交易型 开放式	2,120,900.00	3,189,833.60	2.34	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）	-	-
当期交易基金产生的赎回费（元）	29,277.68	-
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	42,814.16	-
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	287,750.63	30,971.23
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	50,716.39	5,837.38
当期交易基金产生的交易费（元）	1,852.10	-
当期交易基金产生的转换费（元）	26,600.40	-

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	121,989,031.76
本报告期基金总申购份额	651,418.83
减：本报告期基金总赎回份额	5,825,727.37
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	116,814,723.22

## §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123只公募基金。截至2024年6月30日，海富通管理的公募基金资产规模约1613亿元人民币。

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。

2021年7月，海富通内需热点混合型证券投资基金蝉联《上海证券报》颁发的“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，海富通荣获中国保险资产管理业协会颁发的“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《上海证券报》颁发的“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”。

2023年3月，海富通中证短融交易型开放式指数证券投资基金荣获上海证券交易所颁发的“上交所2022年度债券旗舰ETF”。2023年6月，海富通收益增长证券投资基金荣获《证券时报》颁发的“五年持续回报灵活配置型明星基金奖”。2023年8月，海富通荣获《上海证券报》颁发的“上证·中国基金投教创新案例奖”。

## §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

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

### 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  
二〇二四年七月十九日