

**海富通可转债优选债券型证券投资基金**  
**2021 年第 3 季度报告**  
**2021 年 9 月 8 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：二〇二一年十月二十七日

## §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 2021 年 10 月 26 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 2021 年 7 月 1 日起至 9 月 8 日（最后运作日）止。

## §2 基金产品概况

基金简称	海富通可转债优选债券
基金主代码	519059
交易代码	519059
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019 年 7 月 4 日
报告期末基金份额总额	1,747,002.17 份
投资目标	本基金以可转换债券为主要投资对象，在严格控制风险的基础上，通过积极主动的管理，力争获取超越业绩比较基准的投资收益。
投资策略	本基金为债券型基金，对债券资产的投资比例不低于基金资产的 80%，投资于可转换债券、可分离交易可转换债券的比例合计不低于非现金基金资产的 80%。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、市场行为因素等进行评估分析，对固定收益类资产和货币资产等的预期收益进行动态跟踪，从而决定其配置比例。由于可转换债券兼具债性和股性，本基金将着重对可转换债券对应的基础股票进行分析与研究。对于可转换债券的投资

	将主要从三个方面的分析：数量为主的价值分析、债股性分析和公司基本面分析。通过以上分析，力求选择债券价值有一定支撑、安全性和流动性较好，并且发行人成长性良好的品种进行投资。
业绩比较基准	中证可转换债券指数收益率×75%+中债综合全价(总值)指数收益率×20%+沪深 300 指数收益率×5%
风险收益特征	本基金为债券型基金，其预期风险及预期收益水平低于股票型基金、混合型基金，高于货币市场基金。本基金主要投资于可转换债券，在债券型基金中属于风险水平相对较高的投资品种。
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 (2021 年 7 月 1 日-2021 年 9 月 8 日)
1.本期已实现收益	-59,682.01
2.本期利润	-11,099.26
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0048
4.期末基金资产净值	1,445,751.25
5.期末基金份额净值	0.8276

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）海富通可转债优选债券型证券投资基金最后运作日为2021年9月8日，自2021年9月9日起进入清盘期。

#### 3.2 基金净值表现

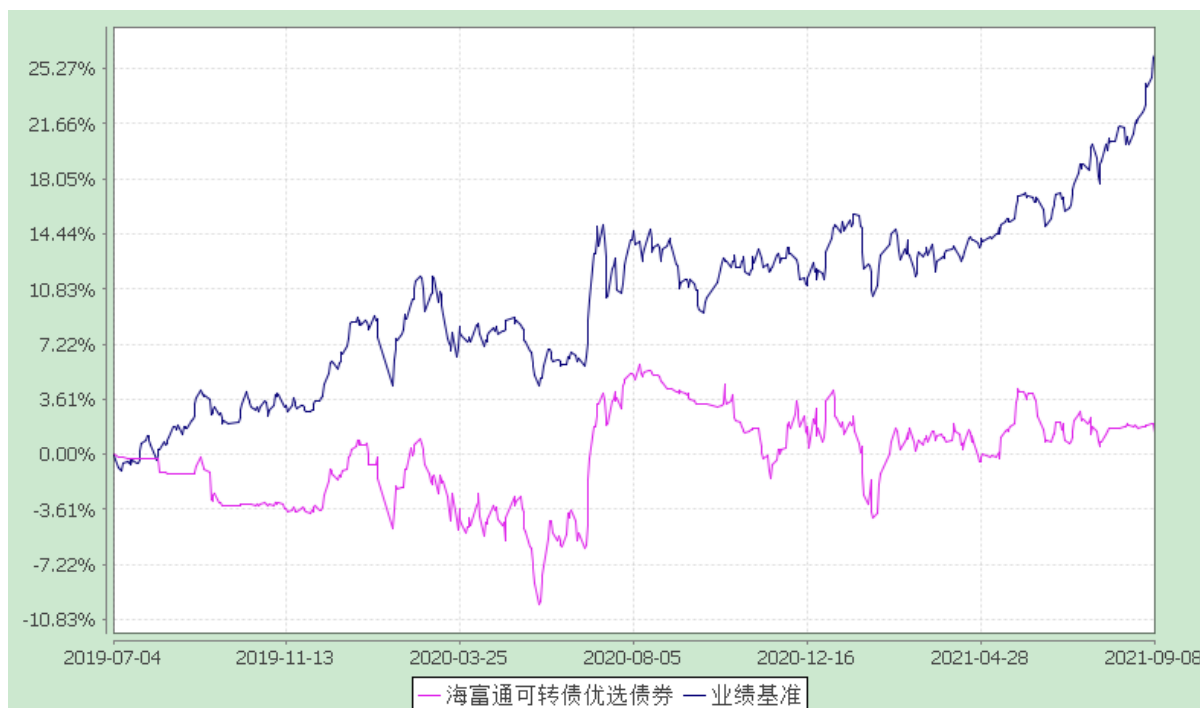
##### 3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	净值增	净值增长	业绩比较	业绩比较基	①-③	②-④
----	-----	------	------	-------	-----	-----

	长率①	率标准差 ②	基准收益 率③	准收益率标 准差④		
2021.7.1-2021. 9.8	-0.56%	0.32%	8.01%	0.47%	-8.57%	-0.15 %
2021.4.1-2021. 9.8	0.33%	0.40%	11.90%	0.38%	-11.57%	0.02%
2020.10.1-202 1.9.8	-1.84%	0.57%	14.45%	0.44%	-16.29%	0.13%
2019.7.4-2021. 9.8	1.42%	0.60%	26.22%	0.51%	-24.80%	0.09%

### 3.2.2 自基金转型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

海富通可转债优选债券型证券投资基金  
 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  
 (2019 年 7 月 4 日至 2021 年 9 月 8 日)



注：本基金于2019年7月4日进行了第二次转型。按基金合同的约定，自基金合同转型生效之日起六个月内为建仓期。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		
何谦	本基金的基金经理； 债券基金部副总监。	2016-05-06	-	10 年	硕士，持有基金从业人员资格证书。历任平安银行资金交易员，华安基金管理有限公司债券交易员，2014 年 6 月加入海富通基金管理有限公司，任海富通货币基金经理助理。现任债券基金部副总监。2016 年 5 月至 2017 年 10 月兼任海富通双利债券基金经理。2016 年 5 月起任海富通纯债债券及海富通可转债优选债券（原海富通双福债券）的基金经理。2016 年 5 月至 2019 年 12 月任海富通货币基金经理。2016 年 9 月至 2020 年 7 月担任海富通集利债券基金经理。2017 年 8 月起兼任海富通添益货币基金经理。2018 年 11 月至 2020 年 6 月任海富通聚丰纯债债券基金经理。2019 年 4 月至 2021 年 2 月任海富通稳健添利债券基金经理。

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为：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

回顾三季度，经济基本面总体表现为增速有所放缓，债券收益率震荡下行，收益率曲线趋于平坦化。国内经济方面，PMI 指标连续数月下滑，9 月底已降至 50% 以下，工业生产受到上游原材料价格上涨以及能耗双控政策的严格执行导致 9 月以来全国各省限电限产活动明显增多的影响，增速明显回落。房地产投资在集中供地与更加严格的政策环境下，受到销售增速快速走弱的影响明显下滑，出现一定的失速风险。消费方面同样表现较弱，主要受到国内新冠疫情在多地反复、居民收入未得到有效改善的影响。出口方面受到海外经济复苏的支撑维持较好的韧性，尤其是机电产品出口表现尤其亮眼。通胀方面表现分化，CPI 受到食品价格的拖累同比增速持续下滑，8 月同比上涨 0.8%。PPI 受到煤炭、原油等上游原材料价格上涨的影响，同比增速在 8 月飙升至 9.5%。货币政策方面央行维稳态度明显，7 月降准释放中长期流动约 1 万亿元，9 月 MLF 等量续作，跨季重启 14 天逆回购投放均保持流动性的平稳宽松。信用环境方面社融增速见底，地产与城投平台融资行为受到严监管政策的影响。对应到债市而言，3 季度前半段受到降准与流动性宽松的影响，利率债收益率普遍下行，10 年期国债到期收益率一度下探至 2.8% 的位置。但 8 月以来经济明显走弱，宽信用预期逐渐升温，债市又一度回调至 2.9% 的位置。整季来看，3 季度十年期国债收益率累计下行 20bp，十年期国开债收益率累计下行 29bp。

对于信用债而言，回顾三季度，信用债收益率先降后升，短融、中票收益率回升至历史 20%、15%分位数附近；信用利差整体走扩，长品种的保护空间较大。城投方面，7 月初市场流传一份“15 号文”，市场情绪较为恐慌；随后补充通知在执行层面释放了一定的操作空间，但本质上仍是强监管精神的延续。地产方面，调控政策再度加码，叠加民企地产的信用风险不断释放，房地产行业景气度快速下行，成为经济基本面最大的风险源。此外，监管针对存续和新发的以摊余成本计量的理财产品做出规定。若严格执行，理财产品净值可能出现波动，银行永续债和二级资本债的投资价值会有所弱化；但同时机构欠配压力较大，市场处于动态博弈中。

可转债方面，三季度中证转债指数上涨 6.39%，行业轮动较快，转债中受双控政策影响的周期、电力、新能源及运营类相关个券获得较大涨幅。

三季度本组合清盘,主要维持现金化操作,减小净值波动的可能。

#### 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-0.56%，同期业绩比较基准收益率为 8.01%，基金净值跑输业绩比较基准 8.57 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

本基金自 2020 年 2 月 14 日至 2021 年 9 月 8 日（最后运作日），已连续超过六十个工作日出现基金资产净值低于五千万元的情形。本基金于 2021 年 8 月 10 日至 2021 年 9 月 6 日期间以通讯方式召开了基金份额持有人大会，审议并通过了《关于终止海富通可转债优选债券型证券投资基金基金合同有关事项的议案》。根据持有人大会通过的议案及方案说明，本基金从 2021 年 9 月 9 日起进入清算期。

## §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	固定收益投资	-	-
	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	276,831.54	18.76
7	其他资产	1,198,545.27	81.24
8	合计	1,475,376.81	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

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**

根据本基金合同，本基金不投资股指期货。

**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**

本报告期内本基金未投资国债期货。

**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	182.04
2	应收证券清算款	1,197,995.12
3	应收股利	-
4	应收利息	368.11
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,198,545.27

**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 开放式基金份额变动**

单位：份

本报告期期初基金份额总额	2,538,041.46
本报告期基金总申购份额	2,172,208.76
减：本报告期基金总赎回份额	2,963,248.05
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	1,747,002.17

注：海富通可转债优选债券型证券投资基金报告期期间为2021年7月1日至2021年9月8日。

**§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
个人	1	2021/8/6-2021/8/15	-	1,926,187.13	1,926,187.13	-	-

	2	2021/7/1-2021/8/5,2021/8/16-2021/9/8	659,224.62	-	-	659,224.62	37.73%
	3	2021/7/2-2021/8/5,2021/8/16-2021/9/8	470,874.62	-	-	470,874.62	26.95%
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。</p>							

注：本报告期末指本基金最后运作日2021年9月8日。

## 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 104 只公募基金。截至 2021 年 9 月 30 日，海富通管理的公募基金资产规模超 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。2011 年 12 月，海富通全资子公司——海富通资产管理（香港）有限公司获得证监会核准批复 RQFII（人民币合格境外机构投资者）业务资格，能够在香港筹集人民币资金投资境内证券市场。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）中国证监会准予海富通双福债券型证券投资基金变更注册的文件
- （二）海富通可转债优选债券型证券投资基金基金合同
- （三）海富通可转债优选债券型证券投资基金招募说明书
- （四）海富通可转债优选债券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  
二〇二一年十月二十七日