

**海富通稳健养老目标一年持有期混合型发起式基金中基金
（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	海富通稳健养老目标一年持有期混合（FOF）
基金主代码	007090
交易代码	007090
基金运作方式	契约型开放式、发起式
基金合同生效日	2019 年 4 月 25 日
报告期末基金份额总额	214,184,495.03 份
投资目标	采用成熟稳健的资产配置策略，追求养老资产的长期稳健增值，并合理控制投资组合波动风险和下行风险。
投资策略	本基金为采用目标风险策略的养老目标证券投资基金，投资于符合基金合同约定的权益类资产及其他资产的基准配置比例为 20% 及 80%。在此基础上，本基金将采用定量分析和定性分析相结合的手段，对宏观经济环境、经济政策、产业政策、资金面、市场估值和市场情绪等影响证券市场的重要因素进行综合分析，结合股票、债券、商品、现金等各类资产风险收益特征及相对变化，形成对不同类别资产表现的预测，确定基金资产在各资产间的配置比例，同时动态优化投资组合，以规避或控制市场风险，提高组合的收益

	率。 本基金将严格按照设定的目标风险预算，匹配相应的基金投资策略及投资品种构建 FOF 基金组合，从而使未来的投资组合满足目标风险的要求，在风险可控的基础上追求净值的稳健持续增长。
业绩比较基准	中证全债指数收益率*80%+中证 800 指数收益率*20%
风险收益特征	本基金为采用目标风险策略的养老目标证券投资基金。本基金通过设定在正常市场状况下，权益类资产的基准配置比例为 20%、其他资产的基准配置比例为 80%，定位为稳健型的养老目标基金。本基金的预期收益和风险水平低于股票型基金、股票型 FOF，高于债券型基金、货币市场基金、债券型 FOF 与货币型 FOF。
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	1,391,616.80
2.本期利润	-4,190,848.51
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0193
4.期末基金资产净值	260,029,975.81
5.期末基金份额净值	1.2140

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	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		
过去三个月	-1.59%	0.24%	-1.64%	0.18%	0.05%	0.06%
过去六个月	0.75%	0.24%	0.35%	0.24%	0.40%	0.00%
过去一年	-0.27%	0.22%	-0.52%	0.23%	0.25%	-0.01%
过去三年	18.22%	0.29%	12.85%	0.25%	5.37%	0.04%
自基金合同生 效起至今	21.40%	0.30%	13.93%	0.25%	7.47%	0.05%

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

海富通稳健养老目标一年持有期混合型发起式基金中基金（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
 （2019年4月25日至2022年9月30日）



注：本基金合同于2019年4月25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、（五）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

3 季度国内经济呈现弱修复格局。投资方面，制造业投资仍有支撑，在高技术行业方面表现出色；基建投资在专项债资金与政策性金融工具的支持下维持高位；地产投资遭遇“烂尾断供”的危机模式，投资增速仍在进一步恶化。消费在面临外部冲击下修复路径并不通畅。出口增速拐点初现，但结构上仍有亮点。通胀方面，猪肉价格明显回升，油价高位震荡，在服务业价格压制下 CPI 小幅回升；PPI 受到基数的影响同比回落。货币政策方面，3 季度流动性维持宽松，央行调降 MLF 与 OMO 利率 10bp，带动 1 年期与 5 年期 LPR 利率分别调降 5bp 与 15bp。财政政策方面，地方政府专项债发行额度新增 5000 亿，政策性金融工具配套基建贷款加速落地。对应债市而言，流动性宽松与基本面偏弱支撑债市收益率向下，但随后稳增长发力与汇率的贬值压力导致收益率再度上行。全季来看，10 年期国债收益率累计下行 6bp。

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%。

三季度我们在资产配置上进行了一定防御性操作，但权益资产调整幅度超预期，使

得组合净值仍有较大冲击，目前从股债性价比看，权益资产投资价值更高。因此，我们在四季度将积极把握股票市场投资机会，争取组合更好表现。

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-1.59%，同期业绩比较基准收益率为-1.64%，基金净值跑赢业绩比较基准 0.05 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	247,016,649.38	94.57
3	固定收益投资	13,672,168.17	5.23
	其中：债券	13,672,168.17	5.23
	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	-137.90	0.00
	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	310,853.29	0.12
8	其他各项资产	194,742.33	0.07
9	合计	261,194,275.27	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	13,672,168.17	5.26
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	13,672,168.17	5.26

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	71,000	7,167,335.23	2.76
2	019664	21 国债 16	26,990	2,755,835.02	1.06
3	019666	22 国债 01	25,970	2,639,114.09	1.01
4	019679	22 国债 14	6,000	602,650.52	0.23

5	019629	20 国债 03	3,000	304,406.30	0.12
---	--------	----------	-------	------------	------

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	8,335.71
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	186,406.62
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	194,742.33

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	519137	海富通瑞福债券	契约型开放式	22,733,491.08	24,640,830.98	9.48	是
2	004200	博时富瑞纯债债券	契约型开放式	13,678,277.68	14,508,993.91	5.58	否
3	003859	招商招旭纯债	契约型开放式	10,073,577.35	12,942,540.23	4.98	否
4	005577	交银丰晟收益	契约型开放式	11,179,554.83	12,905,678.10	4.96	否

		债券					
5	003280	鹏华丰恒债券	契约型 开放式	11,511,88 6.37	12,762,077 .23	4.91	否
6	003258	博时富祥纯债债券	契约型 开放式	12,017,3 15.01	12,588,381 .81	4.84	否
7	519782	交银裕隆纯债债券	契约型 开放式	9,643,32 8.05	12,423,608 .80	4.78	否
8	008207	国泰合融纯债债券	契约型 开放式	11,680,8 31.43	12,257,864 .50	4.71	否
9	004127	鹏华丰康债券	契约型 开放式	10,781,7 51.26	12,256,694 .83	4.71	否
10	004238	永赢瑞益债券	契约型 开放式	11,405,1 98.05	11,869,389 .61	4.56	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）	1,149.43	-
当期交易基金产生的赎回费（元）	694.37	-
当期持有基金产生的应支付销售服务费（元）	48,197.32	-
当期持有基金产生的应支付管理费（元）	359,554.11	52,322.45
当期持有基金产生的应支付托管费（元）	85,270.12	12,074.98
当期交易基金产生的交易费（元）	688.60	-
当期交易基金产生的转换费（元）	17,183.90	-

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	218,182,310.53
本报告期基金总申购份额	3,233,866.84
减：本报告期基金总赎回份额	7,231,682.34
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	214,184,495.03

§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

单位：份

报告期期初管理人持有的本基金份额	26,534,053.74
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	26,534,053.74
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	12.39

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 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份	持有份额	发起份	发起份额占	发起份额承
----	-----	------	-----	-------	-------

	额总数	占基金总 份额比例	额总数	基金总份额 比例	诺持有期限
基金管理人固有资金	26,534,0 53.74	12.39%	10,001,0 00.10	4.67%	不少于 3 年
基金管理人高级管理 人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	-	-	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-
合计	26,534,0 53.74	12.39%	10,001,0 00.10	4.67%	-

注：本基金募集期间，本基金管理人运用固有资金作为发起资金总计1,000.10万元认购了本基金，其中，认购费用为1,000.00元，符合基金合同和招募说明书等法律文件的约定。发起资金认购的基金份额自基金合同生效之日起持有不少于3年。

§10 影响投资者决策的其他重要信息

10.1 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。

10.2 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”。

§11 备查文件目录

11.1 备查文件目录

- (一)中国证监会批准设立海富通稳健养老目标一年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）的文件
- (二)海富通稳健养老目标一年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）基金合同
- (三)海富通稳健养老目标一年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）招募说明书
- (四)海富通稳健养老目标一年持有期混合型发起式基金中基金（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

11.2 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。

11.3 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