

海富通欣享灵活配置混合型证券投资基金
2023 年第 4 季度报告
2023 年 12 月 31 日

基金管理人：海富通基金管理有限公司

基金托管人：交通银行股份有限公司

报告送出日期：二〇二四年一月二十二日

§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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 1 月 19 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 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	海富通欣享混合
基金主代码	519228
交易代码	519228
基金运作方式	契约型、开放式
基金合同生效日	2017 年 3 月 10 日
报告期末基金份额总额	120,850,920.48 份
投资目标	本基金坚持灵活的资产配置，在严格控制下跌风险的基础上，积极把握证券市场的投资机会，追求资产的保值增值。
投资策略	本基金的资产配置策略以基金的投资目标为中心，首先按照投资时钟理论，根据宏观预期环境判断经济周期所处的阶段，作出权益类资产的初步配置，并根据投资时钟判断大致的行业配置；其次结合证券市场趋势指标，判断证券市场指数的大致风险收益比，从而做出权益类资产的具体仓位选择。债券投资采取“自上而下”的策略，深入分析宏观经济、货币政策和利率变化趋势以及不同债券品种的收益率水平、流动性和信用风险等因素，以价值发现为基础，在市场创新和变化中寻找投资机会，

	采取利率预期、久期管理、收益率曲线策略、收益率利差策略和套利等积极投资管理方式，确定和构造合理的债券组合。	
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率*50%+中证全债指数收益率*50%	
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期收益及预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金，属于中等风险水平的投资品种。	
基金管理人	海富通基金管理有限公司	
基金托管人	交通银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	海富通欣享混合 A	海富通欣享混合 C
下属两级基金的交易代码	519229	519228
报告期末下属两级基金的份额总额	106,092,587.24 份	14,758,333.24 份

§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 (2023 年 10 月 1 日-2023 年 12 月 31 日)	
	海富通欣享混合 A	海富通欣享混合 C
1.本期已实现收益	-671,183.84	-139,322.87
2.本期利润	-735,913.40	-161,097.26
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0066	-0.0069
4.期末基金资产净值	113,089,006.40	16,268,405.10
5.期末基金份额净值	1.0659	1.1023

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、海富通欣享混合 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④	①—③	②—④
过去三个月	-0.29%	0.22%	-2.84%	0.39%	2.55%	-0.17%
过去六个月	-0.96%	0.21%	-4.36%	0.42%	3.40%	-0.21%
过去一年	1.29%	0.19%	-3.19%	0.42%	4.48%	-0.23%
过去三年	4.45%	0.25%	-11.95%	0.55%	16.40%	-0.30%
过去五年	33.16%	0.24%	21.65%	0.60%	11.51%	-0.36%
自基金合同生效起至今	48.73%	0.24%	19.16%	0.58%	29.57%	-0.34%

2、海富通欣享混合 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④	①—③	②—④
过去三个月	-0.32%	0.22%	-2.84%	0.39%	2.52%	-0.17%
过去六个月	-1.01%	0.21%	-4.36%	0.42%	3.35%	-0.21%
过去一年	1.19%	0.19%	-3.19%	0.42%	4.38%	-0.23%
过去三年	4.15%	0.25%	-11.95%	0.55%	16.10%	-0.30%
过去五年	33.21%	0.24%	21.65%	0.60%	11.56%	-0.36%
自基金合同生效起至今	51.34%	0.24%	19.16%	0.58%	32.18%	-0.34%

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

海富通欣享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. 海富通欣享混合 A

(2017 年 3 月 10 日至 2023 年 12 月 31 日)



2. 海富通欣享混合 C

(2017 年 3 月 10 日至 2023 年 12 月 31 日)



注：本基金合同于 2017 年 3 月 10 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		
朱斌全	本基金的基金经理	2020-10-29	-	16 年	硕士，持有基金从业人员资格证书。2005 年 7 月至 2006 年 8 月任上海涅柔斯投资管理有限公司美股交易员。2007 年 4 月加入海富通基金管理有限公司，历任交易员、高级交易员、量化分析师、投资经理、基金经理助理。2018 年 11 月至 2022 年 8 月任海富通阿尔法对冲混合基金经理。2019 年 10 月至 2022 年 12 月兼任海富通富祥混合基金经理。2019 年 10 月起兼任海富通沪深 300 增强（原海富通富睿混合）、海富通量化多因子混合及海富通欣益混合的基金经理。2020 年 10 月起兼任海富通欣享混合的基金经理。2020 年 10 月至 2022 年 8 月兼任海富通新内需混合基金经理。2022 年 8 月起兼任海富通安益对冲混合基金经理。2022 年 12 月起兼任海富通量化先锋股票、海富通中证 500 指数增强基金经理。
谈云飞	本基金的基金经理	2017-03-10	-	18 年	硕士，持有基金从业人员资格证书。2005 年 4 月至 2014 年 6 月就职于华宝兴业基金管理有限公司，曾任产品经理、研

				<p>究员、专户投资经理、基金经理助理，2014 年 6 月加入海富通基金管理有限公司。2014 年 7 月至 2015 年 10 月任海富通现金管理货币基金经理。2014 年 9 月至 2020 年 9 月任海富通季季增利理财债券基金经理。2015 年 1 月起兼任海富通稳健添利债券基金经理。2015 年 4 月至 2020 年 1 月兼任海富通新内需混合基金经理。2016 年 2 月起兼任海富通货币基金经理。2016 年 4 月至 2017 年 6 月兼任海富通纯债债券、海富通双福债券（原海富通双福分级债券）、海富通双利债券基金经理。2016 年 4 月至 2020 年 1 月兼任海富通安颐收益混合（原海富通养老收益混合）基金经理。2016 年 9 月至 2023 年 7 月兼任海富通聚利债券基金经理。2016 年 9 月至 2020 年 1 月兼任海富通欣荣混合基金经理。2016 年 9 月至 2019 年 10 月兼任海富通欣益混合基金经理。2017 年 2 月至 2021 年 10 月兼任海富通强化回报混合基金经理。2017 年 3 月起兼任海富通欣享混合基金经理。2017 年 3 月至 2018 年 1 月兼任海富通欣盛定开混合基金经理。2017 年 7 月至 2020 年 9 月任海富通季季通利理财债券基金经理。2019 年 9 月至 2023 年 1 月兼任海富通中短债债券基金经理。2021 年 2 月起兼任海富通惠睿精选混合基金经理。2022 年 3 月至 2023 年 9 月兼任海富通欣润混合基金经理。2022 年 3 月至 2023 年 5 月兼任海富通惠鑫混合基金经理。2022 年 5 月起兼任海富通恒益一年定</p>
--	--	--	--	---

					开债券发起式基金经理。
--	--	--	--	--	-------------

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

四季度，本基金超额收益较为明显，股票组合风格更偏向于低估值、高分红板块，在弱市中有较好的防御性。未来会根据市场的变化，灵活的调整股票仓位和风格，力争获得更好的收益。

固定收益方面，4 季度国内经济总体稳定，修复动能略有放缓。在利率债供给冲击下，债券市场显著调整，后随流动性宽松，收益率震荡下行。经济整体来看，地产板块偏弱，工业生产修复放缓，实体经济总体投资意愿不强，信贷需求偏弱，出口压力较前期有所减弱。通胀方面，CPI 总体维持弱势，在 10-11 月同比负增长，主要受到食品与消费品价格拖累；PPI 由于需求偏弱，跌幅略有走扩，市场普遍担忧通缩。四季度债市供给压力较大，中央财政赤字上调，增发了 1 万亿国债，以及 1.4 万亿特殊再融资债发

行以化解地方政府隐性债务，每月利率债净融资额均过万亿。而货币政策偏谨慎，在利率债供给放量过程中资金偏紧，甚至在跨月时点出现“小钱荒”的现象，大行流动性显著不足，导致同业存单发行利率大幅上行，显著高于 MLF 利率。上述利空叠加下，债券收益率在 10-11 月份显著上行，中短端上行幅度更高，收益率曲线极度扁平。12 月中旬起，随着月度 MLF 超额续作 8000 亿，叠加财政资金投放到位，流动性紧张显著缓解。而商业银行年内第二次下调存款挂牌利率，加大了中长端收益率下行速度，30 年国债收益率在年底下行至历史最低点位置。

信用债方面，化债行情是 4 季度的主要基调，存量城投债因为还本付息预期增强受到市场追捧，信用利差大幅压缩。随着城投债供给持续收缩，二永债成为市场挖掘的重点，高等级二永债主要跟随利率波动，低等级二永债在票息策略下利差持续压降。

本基金债券部分在四季度初降低了组合久期和杠杆，在债市调整中回撤幅度较小，后逐步维持中高等级、中短久期信用债配置。信用债品种上，切换了部分城投债仓位，置换了银行二级资本债。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内，海富通欣享混合 A 净值增长率为-0.29%，同期业绩比较基准收益率为-2.84%，基金净值跑赢业绩比较基准 2.55 个百分点。海富通欣享混合 C 净值增长率为-0.32%，同期业绩比较基准收益率为-2.84%，基金净值跑赢业绩比较基准 2.52 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	31,563,963.62	23.38
	其中：股票	31,563,963.62	23.38
2	固定收益投资	98,712,840.80	73.13
	其中：债券	98,712,840.80	73.13
	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	3,506,847.29	2.60
7	其他资产	1,201,243.10	0.89
8	合计	134,984,894.81	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

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	-	-
B	采矿业	713,480.00	0.55
C	制造业	22,662,102.07	17.52
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	790,491.00	0.61
E	建筑业	291,994.00	0.23
F	批发和零售业	840,025.00	0.65
G	交通运输、仓储和邮政业	70,110.00	0.05
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,146,096.55	3.21
J	金融业	105,512.00	0.08
K	房地产业	423,014.00	0.33
L	租赁和商务服务业	330,499.00	0.26
M	科学研究和技术服务业	803,794.00	0.62
N	水利、环境和公共设施管理业	293,102.00	0.23
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	-	-
R	文化、体育和娱乐业	93,744.00	0.07
S	综合	-	-
	合计	31,563,963.62	24.40

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	002130	沃尔核材	55,400	418,270.00	0.32
2	301179	泽宇智能	14,000	363,300.00	0.28
3	603556	海兴电力	11,700	339,651.00	0.26
4	002452	长高电新	47,800	339,380.00	0.26
5	300893	松原股份	11,525	336,875.75	0.26
6	002196	方正电机	46,200	331,716.00	0.26
7	300319	麦捷科技	34,300	330,652.00	0.26
8	002540	亚太科技	49,900	329,839.00	0.25
9	002171	楚江新材	44,023	329,292.04	0.25
10	600691	阳煤化工	101,900	327,099.00	0.25

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	6,688,303.29	5.17
2	央行票据	-	-
3	金融债券	40,848,765.09	31.58
	其中：政策性金融债	20,433,743.17	15.80
4	企业债券	20,430,289.32	15.79
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	30,745,483.10	23.77
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	98,712,840.80	76.31

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	230410	23 农发 10	200,000	20,433,743.17	15.80
2	102380333	23 苏州高新 MTN002	100,000	10,407,815.34	8.05
3	232380059	23 东莞银行二级资本债 01	100,000	10,362,398.91	8.01
4	102100946	21 吴中经发 MTN002	100,000	10,273,895.08	7.94
5	175983	21 皖投 02	100,000	10,234,517.81	7.91

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

本基金的股指期货投资将用于套期保值。在预期市场上涨时，可以通过买入股指期货作为股票替代，增加股票仓位，同时提高资金的利用效率；在预期市场下跌时，可以通过卖出股指期货对冲股市整体下跌的系统性风险，对投资组合的价值进行保护。

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

本基金的国债期货投资将以风险管理为原则，以套期保值为目的。管理人将按照相关法律法规的规定，结合国债现货市场和期货市场的波动性、流动性等情况，通过多头或空

头套期保值等策略进行操作，获取超额收益。

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

本基金本报告期内未投资国债期货。

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	41,355.06
2	应收证券清算款	1,108,710.86
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	51,177.18
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	1,201,243.10

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。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	海富通欣享混合A	海富通欣享混合C
本报告期期初基金份额总额	141,832,073.19	24,421,151.80

本报告期基金总申购份额	147,889.78	932,918.41
减：本报告期基金总赎回份额	35,887,375.73	10,595,736.97
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	106,092,587.24	14,758,333.24

§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
机构	1	2023/10/1-2023/12/31	94,763,901.96	-	-	94,763,901.96	78.41%

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。

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 113 只公募基金。截至 2023 年 12 月 31 日，海富通管理的公募基金资产规模约 1510 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“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”。

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”。

§9 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欣享灵活配置混合型证券投资基金的文件
- (二)海富通欣享灵活配置混合型证券投资基金基金合同
- (三)海富通欣享灵活配置混合型证券投资基金招募说明书
- (四)海富通欣享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
二〇二四年一月二十二日