

海富通均衡甄选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：中国工商银行股份有限公司

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。

基金托管人中国工商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	海富通均衡甄选混合
基金主代码	010790
交易代码	010790
基金运作方式	契约型、开放式
基金合同生效日	2021 年 1 月 26 日
报告期末基金份额总额	1,234,839,070.21 份
投资目标	本基金在严格控制风险的前提下，均衡甄选优质行业及上市公司进行投资，力求超额收益与长期资本增值。
投资策略	<p>本基金通过对国内外宏观经济及证券市场整体走势进行前瞻性研究，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，动态把握不同资产类别的投资价值、投资时机以及其风险收益特征的相对变化，进行基金资产在权益类资产和固定收益类资产之间的合理配置。在严格控制投资风险的基础上，力求超额收益与长期资本增值。</p> <p>本基金所界定的均衡甄选投资，通过甄选具有真实业绩支撑、成长性相对确定并匹配合理估值的个股进行投</p>

	<p>资；构建组合时，将注重从风格（成长、价值）、行业上进行相对均衡的分散，并适当结合港股通投资实现跨市场风险分散，从而控制个股风险。</p> <p>另外，本基金的投资策略还包括债券投资组合策略、资产支持证券投资策略、可转换债券及可交换债券投资策略、股指期货投资策略、国债期货投资策略。</p>	
业绩比较基准	中证 800 指数收益率×75%+恒生指数收益率(按估值汇率折算)×5%+中证综合债券指数收益率×20%	
风险收益特征	<p>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。本基金将投资港股通标的股票，需承担港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。</p>	
基金管理人	海富通基金管理有限公司	
基金托管人	中国工商银行股份有限公司	
下属两级基金的基金简称	海富通均衡甄选混合 A	海富通均衡甄选混合 C
下属两级基金的交易代码	010790	010791
报告期末下属两级基金的份额总额	928,672,284.46 份	306,166,785.75 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)	
	海富通均衡甄选混合 A	海富通均衡甄选混合 C
1.本期已实现收益	-46,119,212.81	-16,375,713.94
2.本期利润	-48,363,056.92	-17,486,014.48
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0545	-0.0562
4.期末基金资产净值	744,999,496.36	239,917,196.42
5.期末基金份额净值	0.8022	0.7836

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、海富通均衡甄选混合 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	-6.43%	0.85%	-4.79%	0.63%	-1.64%	0.22%
过去六个月	-13.46%	0.88%	-7.99%	0.67%	-5.47%	0.21%
过去一年	-13.98%	0.86%	-7.46%	0.66%	-6.52%	0.20%
自基金合同生效起至今	-19.78%	1.17%	-26.65%	0.85%	6.87%	0.32%

2、海富通均衡甄选混合 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	-6.61%	0.85%	-4.79%	0.63%	-1.82%	0.22%
过去六个月	-13.81%	0.88%	-7.99%	0.67%	-5.82%	0.21%
过去一年	-14.67%	0.86%	-7.46%	0.66%	-7.21%	0.20%
自基金合同生效起至今	-21.64%	1.17%	-26.65%	0.85%	5.01%	0.32%

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

海富通均衡甄选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. 海富通均衡甄选混合 A

(2021 年 1 月 26 日至 2023 年 12 月 31 日)



2. 海富通均衡甄选混合 C

(2021 年 1 月 26 日至 2023 年 12 月 31 日)



注：本基金合同于 2021 年 1 月 26 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		
周雪军	本基金的基金经理； 总经理助理兼公募权益投资部总监。	2021-01-26	-	15 年	硕士，持有基金从业人员资格证书。历任北京金融街控股股份有限公司职员、天治基金管理有限公司研究员，2012 年 6 月至 2015 年 2 月任天治财富增长混合基金经理，2014 年 1 月至 2015 年 2 月兼任天治趋势精选混合基金经理。2015 年 2 月加入海富通基金管理有限公司，历任公募权益投资部总监，现任总经理助理兼公募权益投资部总监。2015 年 6 月起任海富通收益增长混合基金经理。2016 年 4 月起兼任海富通改革驱动混合基金经理。2018 年 11 月至 2019 年 11 月兼任海富通中小盘混合基金经理。2018 年 12 月至 2022 年 8 月兼任海富通沪港深混合基金经理。2021 年 1 月起兼任海富通均衡甄选混合基金经理。2021 年 2 月起兼任海富通惠睿精选混合基金经理。2021 年 10 月起兼任海富通惠增一年定开基金经理。2022 年 8 月起兼任海富通添鑫收益债券基金经理。

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：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，A 股市场震荡下跌，万得全 A 指数来看，当季度跌幅 3.84%。分市场看，沪深 300 指数下跌 7.00%、中证 500 指数下跌 4.60%、创业板指下跌 5.62%。分行业看，申万一级行业表现靠前且收益率为正的板块是煤炭、电子、农林牧渔和综合，跌幅较大的板块是美容护理、房地产、建筑材料、商贸零售和电力设备。

10 月中旬美债利率持续上行，10 年期美债收益率逼近 5%，叠加海外巴以冲突爆发影响全球风险偏好下行，对 A 股市场的资金面和估值面产生了较大压力。国内方面，国庆期间消费数据疲弱，同时 3 季报密集披露，企业盈利呈现走弱的趋势，市场信心受到影响，跌幅较大。后续随着风险的快速释放，叠加中美经济工作组举行会议，中美经贸关系改善预期升温；此外，特别国债发力稳增长，内外需阶段性共振，对经济改善的预期升温，市场出现明显的反弹。TMT、医药、军工等成长板块涨幅居前。但随着业绩数据的陆续披露，基本面改善的预期遇到波折，10 月、11 月、12 月制造业 PMI 延续

回落，连续三个月处于收缩区间。虽然房地产政策持续放松，但销售数据仍然疲弱，市场对经济预期逐渐转弱，风险偏好大幅下行，红利资产超额收益显著，房地产、成长和部分消费行业出现调整。

在四季度的操作中，本基金总体把握住了市场的节奏变化，一方面继续加大低估值、高分红板块的配置力度，另一方面在 TMT、智能汽车、医药等长期景气行业内谨慎精选和调整个股。我们对中国经济的长期前景依然持续看好，对科技进步和产业升级持长期乐观态度，虽然市场短期略有调整，但我们相信这是精选优质企业的良好时机。

4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期内，海富通均衡甄选混合 A 净值增长率为-6.43%，同期业绩比较基准收益率为-4.79%，基金净值跑输业绩比较基准 1.64 个百分点。海富通均衡甄选混合 C 净值增长率为-6.61%，同期业绩比较基准收益率为-4.79%，基金净值跑输业绩比较基准 1.82 个百分点。跑输业绩比较基准的主要原因是市场总体偏弱，风险偏好显著降低，而本基金在 TMT、智能汽车等长期看好的方向上依然维持了一定持仓并积极精选个股，因此短期承受了一定的波动和回撤。

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	913,253,930.79	91.77
	其中：股票	913,253,930.79	91.77
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	79,170,405.76	7.96
7	其他资产	2,699,450.69	0.27
8	合计	995,123,787.24	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	103,773,209.90	10.54
C	制造业	619,413,691.17	62.89
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	12,258,416.00	1.24
E	建筑业	5,532,880.00	0.56
F	批发和零售业	42,437,358.68	4.31
G	交通运输、仓储和邮政业	31,541,810.80	3.20
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	8,088,590.48	0.82
J	金融业	23,786,001.00	2.42
K	房地产业	61,825,284.76	6.28
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	-	-
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	4,596,688.00	0.47
S	综合	-	-
	合计	913,253,930.79	92.72

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	600325	华发股份	3,892,936	27,510,447.76	2.79
2	002429	兆驰股份	4,801,900	26,794,602.00	2.72
3	600153	建发股份	2,737,836	26,365,360.68	2.68
4	603885	吉祥航空	2,140,900	25,690,800.00	2.61
5	601001	晋控煤业	1,882,800	23,214,924.00	2.36
6	603993	洛阳钼业	4,379,900	22,775,480.00	2.31
7	300308	中际旭创	197,900	22,344,889.00	2.27
8	002541	鸿路钢构	995,283	21,627,499.59	2.20
9	000333	美的集团	379,900	20,753,937.00	2.11
10	300130	新国都	837,700	20,272,340.00	2.06

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

本基金在进行国债期货投资时，将根据风险管理原则，以套期保值为目的，采用流动性好、交易活跃的期货合约，通过对债券市场和期货市场运行趋势的研究，结合国债期货的定价模型寻求其合理的估值水平，与现货资产进行匹配，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。本基金将充分考虑国债期货的收益性、流动性及风险性特征，运用国债期货对冲系统性风险、对冲特殊情况下的流动性风险；利用金融衍生品的杠杆作用，以达到降低投资组合的整体风险的目的，在最大限度保证基金资产安全的基础上，力求实现基金资产的长期稳定增值。国债期货相关投资将严格遵循法律法规及中国证监会的规定。

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

本报告期内本基金未投资国债期货。

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	180,020.65
2	应收证券清算款	2,481,133.95
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	38,296.09
6	其他应收款	-
7	其他	-

8	合计	2,699,450.69
---	----	--------------

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	600325	华发股份	12,843,865.76	1.30	非公开发行 流通受限

§6 开放式基金份额变动

单位：份

项目	海富通均衡甄选混合 A	海富通均衡甄选混合 C
本报告期期初基金份额总额	902,508,990.06	317,950,296.18
本报告期基金总申购份额	75,014,008.33	4,368,080.01
减：本报告期基金总赎回份额	48,850,713.93	16,151,590.44
本报告期基金拆分变动份额	-	-
本报告期期末基金份额总额	928,672,284.46	306,166,785.75

§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

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。

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均衡甄选混合型证券投资基金的文件
- (二)海富通均衡甄选混合型证券投资基金基金合同
- (三)海富通均衡甄选混合型证券投资基金招募说明书
- (四)海富通均衡甄选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