

**海富通中小盘混合型证券投资基金**  
**2018 年第 1 季度报告**  
**2018 年 3 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：二〇一八年四月二十一日

## §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 2018 年 4 月 20 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 2018 年 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

## §2 基金产品概况

|            |                                                                                                                                  |
|------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 基金简称       | 海富通中小盘混合                                                                                                                         |
| 基金主代码      | 519026                                                                                                                           |
| 交易代码       | 519026                                                                                                                           |
| 基金运作方式     | 契约型开放式                                                                                                                           |
| 基金合同生效日    | 2010 年 4 月 14 日                                                                                                                  |
| 报告期末基金份额总额 | 170,837,127.26 份                                                                                                                 |
| 投资目标       | 本基金通过投资于具有高成长潜力和良好基本面的中小盘股票，在严格控制投资风险的前提下，实现基金资产的持续增值。                                                                           |
| 投资策略       | 本基金将通过分析宏观经济因素、政策导向因素、市场环境因素等，对证券市场系统性风险程度和中长期预期收益率进行动态监控，在投资范围内确定相应大类资产配置比例；其次通过对行业及个股进行定量与定性相结合的分析，精选具有良好基本面和成长潜力的中小盘上市公司进行投资。 |
| 业绩比较基准     | 基金业绩比较基准=中证 700 指数×80%+上证国债指数×20%                                                                                                |
| 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，属于中高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 | 中国工商银行股份有限公司                          |

### §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<br>(2018 年 1 月 1 日-2018 年 3 月 31 日) |
|----------------|-----------------------------------------|
| 1.本期已实现收益      | -1,037,454.52                           |
| 2.本期利润         | -5,331,839.41                           |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.0308                                 |
| 4.期末基金资产净值     | 170,117,952.98                          |
| 5.期末基金份额净值     | 0.996                                   |

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 | -3.02% | 1.96%     | -1.82%     | 1.11%         | -1.20% | 0.85% |

##### 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

海富通中小盘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历史走势对比图  
 (2010 年 4 月 14 日至 2018 年 3 月 31 日)



注：按照本基金合同规定，本基金建仓期为基金合同生效之日起六个月。建仓期满至今，本基金投资组合均达到本基金合同第十一条（二）、（五）规定的比例限制及本基金投资组合的比例范围。

## §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 |        |                                                                                                                                                                                           |
| 施敏佳 | 本基金的基金经理；海富通风格优势混合基金经理；海富通国策导向 | 2017-06-30  | -    | 7 年    | 硕士，持有基金从业人员资格证书。2006 年 8 月至 2009 年 5 月任普华永道中天会计师事务所有限公司高级审计员，2009 年 5 月至 2011 年 1 月任展讯通信(上海)有限公司内审主管，2011 年 1 月至 2013 年 6 月任东方证券股份有限公司分析师，2013 年 6 月加入海富通基金管理有限公司，担任股票分析师。2015 年 10 月起任海富 |

|  |            |  |  |  |                                                                                       |
|--|------------|--|--|--|---------------------------------------------------------------------------------------|
|  | 混合基金<br>经理 |  |  |  | 通风格优势混合基金经<br>理。2016 年 2 月起兼任<br>海富通国策导向混合基<br>金经理。2017 年 6 月起<br>兼任海富通中小盘混合<br>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

公司根据证监会 2011 年发布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的具体要求，持续完善了公司投资交易业务流程和公平交易制度。制度和流程覆盖了境内、境外上市股票、债券、基金的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动，涵盖了授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。同时，公司投资交易业务组织架构保证了各投资组合投资决策相对独立，确保其在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。

公司建立了严格的投资交易行为监控制度，公司投资交易行为监控体系由交易室、投资部门、监察稽核部和风险管理部组成，各部门各司其职，对投资交易行为进行事前、事中和事后的全程监控，保证本报告期内公平对待旗下管理的所有基金和投资组合。

### 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

2018 年一季度沪指整体呈现先扬后抑的走势，而创业板指和中小板则呈现“V”型走势。截至 2018 年 3 月 30 日，上证综指收于 3168.90 点，下跌 4.18%，深证成指收于 10868.65 点，跌幅为 1.56%。中小板指收于 7443.59 点，下跌 1.47%，而一季度创业板上涨 8.43%，报 1900.48 点。

具体来看，1 月市场迎来开门红，沪指开年“九连阳”，市场情绪高涨。1 月中旬央

行宣布定向降准全面实施，利好之下股市后半月持续上涨，临近月末沪指开始从高位回调。全月上证综指和深证成指分别上涨 5.25%和 1.08%，创业板指和中小板指下跌 1.00%和 1.78%。房地产和银行板块领涨，消费类板块延续了 2017 年的涨势，全月涨幅明显。2 月市场经历了深度回调，月初受到美股大跌以及信托资金降杠杆的影响，沪指持续下跌，直至春节前才企稳反弹。去年强势的价值白马股在本月调整显著，而成长股出现逆转，表现较为强势。2 月上证综指和深证成指分别下跌 6.36%和 2.97%，创业板指和中小板指分别收涨 1.07%和 0.76%。3 月市场整体呈现震荡走势，下旬受美联储加息叠加中美贸易摩擦的影响，市场应声大跌，但随后市场反应较为温和。随着“独角兽”回归再进一步，成长股所代表的新经济、新蓝筹也持续发力，创业板指表现强势。全月上证综指和中小板指分别下跌 2.78%和 0.45%，深证成指微涨 0.37%，创业板上涨 8.37%

行业方面，在中信 29 个一级行业分类中，一季度仅计算机（11.42%）、餐饮旅游（6.78%）和医药（6.66%）录得涨幅，九成行业下跌，其中综合（-11.16%）、煤炭（-10.38%）、非银行金融（-8.43%）跌幅居前。

在一季度的操作中，本基金增加了在新能源汽车和计算机行业的配置，但受到风电和周期的拖累，导致一季度表现一般。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

报告期本基金净值增长率为-3.02%，同期基金业绩比较基准收益率为-1.82%，基金净值跑输业绩比较基准 1.20 个百分点。基金净值增长率跑输基准的主要原因是一季度风电和周期行业表现较差所致。

#### 4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望 2018 年二季度，中国经济仍将维持一定韧性，企业盈利也将保持在较好水平，但美国进入加息通道、贸易战进一步升级、国内金融去杠杆持续推进将对宏观经济前景的预期构成一定干扰；同时，创新驱动、鼓励先进制造业、“独角兽”回归、减税让利等各项改革措施，在二季度将陆续落地，供给侧改革深入推进将更加强调提升供给质量和水平。总体上看，宏观经济和政策环境与过去两年相比出现了一定新变化。

考虑到过去几年市场整体涨幅不大、估值不高，如不出现显著的经济下行或资金紧缩，预计二季度资本市场整体下行风险不大。但是，资本市场内部结构将出现新的分化。过去两年，泛消费、大金融、周期品龙头等价值蓝筹表现较好，这与过去两年经济平稳复苏、企业业绩改善、金融监管抑制高估值成长股泡沫是密切相关的；由于宏观经济与政策环境出现了新变化，市场风格将走向新的均衡，符合监管政策新的鼓励方向、行业景气持续向好、个股竞争优势突出的新兴成长行业和个股有望成为新的亮点；价值蓝筹由于业绩较好、估值不高，下跌风险和空间并不大，仍将对整个资本市场的稳定起到中流砥柱的作用。

2018 年二季度，本基金操作上仍将自下而上精选优质成长股，除了关注热点行业诸

如新能源汽车产业链、风电产业链的配置机会外，也会关注国产芯片产业链、数字中国、创新药等领域内的潜力成长股。

#### 4.7 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              | 159,733,929.22 | 92.61        |
|    | 其中：股票             | 159,733,929.22 | 92.61        |
| 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      | 11,923,353.75  | 6.91         |
| 7  | 其他资产              | 818,351.94     | 0.47         |
| 8  | 合计                | 172,475,634.91 | 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      | 8,443,536.00   | 4.96         |
| C  | 制造业      | 137,015,381.12 | 80.54        |

|   |                  |                |       |
|---|------------------|----------------|-------|
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | -              | -     |
| E | 建筑业              | 3,400,785.00   | 2.00  |
| F | 批发和零售业           | 26,402.87      | 0.02  |
| G | 交通运输、仓储和邮政业      | 38,687.02      | 0.02  |
| H | 住宿和餐饮业           | -              | -     |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业  | 6,747,754.18   | 3.97  |
| J | 金融业              | -              | -     |
| K | 房地产业             | 1,970.08       | 0.00  |
| L | 租赁和商务服务业         | -              | -     |
| M | 科学研究和技术服务业       | 4,055,572.95   | 2.38  |
| 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        | 3,840.00       | 0.00  |
| S | 综合               | -              | -     |
|   | 合计               | 159,733,929.22 | 93.90 |

#### 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  | 300274 | 阳光电源 | 851,160 | 16,325,248.80 | 9.60         |
| 2  | 603799 | 华友钴业 | 135,696 | 16,085,403.84 | 9.46         |
| 3  | 002466 | 天齐锂业 | 255,643 | 15,057,372.70 | 8.85         |
| 4  | 002460 | 赣锋锂业 | 179,044 | 13,854,424.72 | 8.14         |
| 5  | 002202 | 金风科技 | 728,909 | 13,207,831.08 | 7.76         |
| 6  | 002497 | 雅化集团 | 933,900 | 12,514,260.00 | 7.36         |

|    |        |      |           |              |      |
|----|--------|------|-----------|--------------|------|
| 7  | 603993 | 洛阳钼业 | 995,700   | 8,443,536.00 | 4.96 |
| 8  | 000933 | 神火股份 | 1,099,300 | 8,244,750.00 | 4.85 |
| 9  | 600525 | 长园集团 | 336,768   | 6,001,205.76 | 3.53 |
| 10 | 300618 | 寒锐钴业 | 20,067    | 5,835,684.27 | 3.43 |

#### 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赣锋锂业（002460）于2017年4月23日公告称，公司在经营过程中从未取得工业盐酸生产许可证的供应商处采购工业盐酸，违反了有关规定，收到新余市市场和质量技术监督局的《行政处罚决定书》。

对该证券的投资决策程序的说明：公司是全国最大锂化合物生产商以及全球最大金属锂生产商，17年受益于碳酸锂价格大涨，业绩实现大幅增长。随着新增产能逐步落地，产销有望稳步增长。经过本基金管理人内部严格的投资决策流程，该证券被纳入本基金的实际投资组合。

其余九名证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

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   | 172,437.76 |
| 2  | 应收证券清算款 | 549,805.78 |
| 3  | 应收股利    | -          |
| 4  | 应收利息    | 2,689.09   |
| 5  | 应收申购款   | 93,419.31  |
| 6  | 其他应收款   | -          |
| 7  | 待摊费用    | -          |
| 8  | 其他      | -          |
| 9  | 合计      | 818,351.94 |

### 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

|               |                |
|---------------|----------------|
| 本报告期期初基金份额总额  | 179,377,189.96 |
| 本报告期基金总申购份额   | 9,241,831.20   |
| 减：本报告期基金总赎回份额 | 17,781,893.90  |
| 本报告期基金拆分变动份额  | -              |
| 本报告期期末基金份额总额  | 170,837,127.26 |

**§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 58 只公募基金。截至 2018 年 3 月 31 日，海富通管理的公募基金资产规模超过 504.82 亿元人民币。

2004 年末开始，海富通及子公司为 QFII（合格境外机构投资者）及其他多个海内外投资组合担任投资咨询顾问，截至 2018 年 3 月 31 日，投资咨询及海外业务规模超过 40 亿元人民币。

作为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，截至 2018 年 3 月 31 日，海富通为近 80 家企业超过 385 亿元的企业年金基金担任了投资管理人。作为首批特定客户资产管理业务资格的基金管理公司，截至 2018 年 3 月 31 日，海富通管理的

特定客户资产管理业务规模超过 427 亿元。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 2 月，海富通资产管理（香港）有限公司已募集发行了首只 RQFII 产品。2012 年 9 月，中国证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。

2016 年 3 月，国内权威财经媒体《中国证券报》授予海富通基金管理有限公司“固定收益投资金牛基金公司”。

## **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中小盘混合型证券投资基金的文件
- （二）海富通中小盘混合型证券投资基金基金合同
- （三）海富通中小盘混合型证券投资基金招募说明书
- （四）海富通中小盘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）报告期内海富通中小盘混合型证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告

### **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  
二〇一八年四月二十一日