海富通阿尔法对冲混合型发起式证券投资基金2019年第2季度报告

2019-06-30

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：2019-07-17

目录全部展开 目录全部收拢
重要提示
基金产品概况
基金基本情况
主要财务指标和基金净值表现
主要财务指标
基金净值表现
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
自基金合同生效以来基金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
其他指标
管理人报告
基金经理（或基金经理小组）简介
管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明
公平交易专项说明
公平交易制度的执行情况
异常交易行为的专项说明
报告期内基金的投资策略和业绩表现说明
报告期内基金的投资策略和运作分析
报告期内基金的业绩表现
报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明
投资组合报告
报告期末基金资产组合情况
报告期末按行业分类的股票投资组合
报告期末按公允价值占基金资产净值比例

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2019年7月16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2019年4月1日起至6月30日止。

基金基本情况

项目	数值
基金简称	海富通阿尔法对冲混合
场内简称	
基金主代码	519062
基金运作方式	契约型、发起式、开放式
基金合同生效日	2014-11-20
报告期末基金份额总额	1,304,812,141.58
投资目标	本基金通过灵活的投资策略，捕捉市场中的绝对收益机会，并且采用有效的风险管理措施，降低波动风险的同时，获取稳定的收益。
投资策略	本基金将主要通过阿尔法对冲等绝对收益策略，实现组合的稳定收益。同时本基金也根据市场环境的变化，灵活运用其他绝对收益策略，提高资金利用效率。
业绩比较基准	三年期银行定期存款利率（税后）
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。 本基金通过多种绝对收益策略剥离市场系统风险，因此与一般的混合型基金相比，本基金的预期风险更小。
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

主要财务指标

单位：人民币元

主要财务指标	报告期（2019-04-01 至 2019-06-30）
本期已实现收益	46,847,675.78
本期利润	28,850,634.30
加权平均基金份额本期利润	0.0237
期末基金资产净值	1,642,051,201.87
期末基金份额净值	1.258

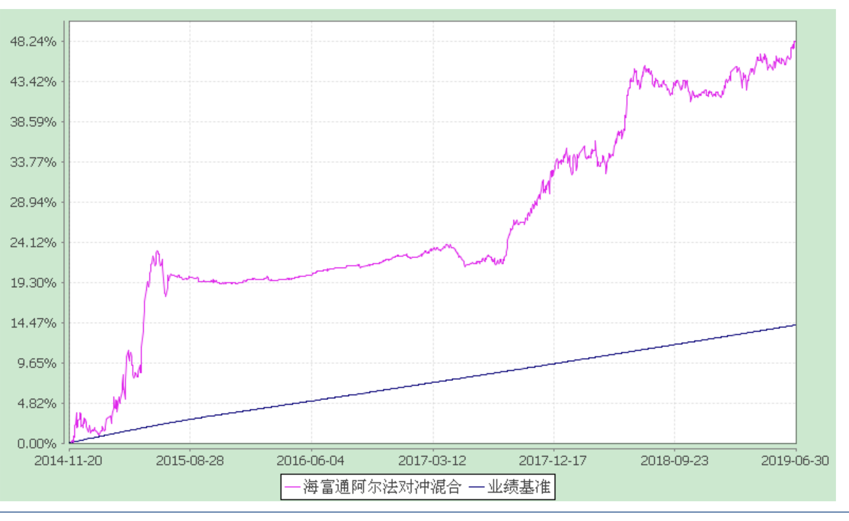
注：（1）所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用，计入费用后实际收益水平要低于所列数字。
（2）本期已实现收益指基金本期利息收入、投资收益、其他收入（不含公允价值变动收益）扣除相关费用后的余额，本期利润为本期已实现收益加上本期公允价值变动收益。

基金净值表现

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	1.78 %	0.31 %	0.68 %	0.01 %	1.10 %	0.30 %

自基金合同生效以来基金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



注：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。

其他指标

单位：人民币元

其他指标	报告期（2019-04-01至2019-06-30）
其他指标	报告期（2019-06-30）

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		
杜晓海	本基金的基金经理；海富通安颐收益混合基金经理；海富通新内需混合基金经理；海富通欣荣混合基金经理；海富通富睿混合基金经理；海富通富祥混合基金经理；海富通创业板增强基金经理；海富通量化前锋股票基金经理；海富通稳固收益债券基金经理；海富通欣享混合基金经理；海富通欣益混合基金经理；海富通量化多因子混合基金经理；海富通研究精选混合基金经理；量化投资部总监	2018-04-09	-	19年	硕士，持有基金从业人员资格证书。历任Man-Drapeau Research金融工程师，American Bourses Corporation中国区总经理，海富通基金管理有限公司定量分析师、高级定量分析师、定量及风险管理负责人、定量及风险管理总监、多资产策略投资部总监，现任海富通基金管理有限公司量化投资部总监。2016年6月起任海富通新内需混合和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月起兼任海富通欣荣混合基金经理。2017年4月至2018年1月兼任海富通欣盛定开混合基金经理。2017年5月起兼任海富通富睿混合基金经理。2018年3月起兼任海富通富祥混合基金经理。2018年4月至2018年7月兼任海富通东财大数据混合基金经理。2018年4月起兼任海富通阿尔法对冲混合、海富通创业板增强、海富通量化前锋股票、海富通稳固收益债券、海富通欣享混合、海富通欣益混合、海富通量化多因子混合的基金经理。2019年6月起兼任海富通研究精选混合基金经理。
朱斌全	本基金的基金经理	2018-11-30	-	12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月起任海富通阿尔法对冲混合基金经理。

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。

管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

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。

公平交易专项说明

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。

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。

报告期内基金的投资策略和运作分析

2019年二季度，整体市场普遍出现了回调，上证综指、深证成指、中小板指、创业板在单二季度分别下跌3.62%、7.35%、10.99%、10.75%。
具体来看，4月份上证综指下跌0.4%。一季度市场大幅上涨，而4月份宏观政策出现了小幅微调，因此市场出现了一定的调整压力。分板块看，由于一季报超预期以及外资持续流入，食品饮料、家电、银行等价值防御板块涨幅居前，同时，禽畜产业链也因为猪价企稳上涨而有不错的表现。
进入5月份，随着中美贸易谈判陷入僵局，国内宏观经济下行压力加大，市场出现较大回调，5月份上证综指下跌5.84%，深证成指下跌7.77%。分板块看，以黄金为代表的有色板块涨幅2.2%，其他板块悉数下跌，其中禽畜产业链、食品饮料等相对跌幅较少，而TMT板块、券商等高弹性板块跌幅居前。
6月份市场有所舒缓，虽然4、5月份的宏观经济数据没有改善，但在中美G20重启贸易谈判的预期推动下，风险偏好有所回升，市场逐步筑底向上，单6月上证综指上涨2.77%。板块上看，食品饮料、家电、休闲服务等泛消费类，以及非银、通信（5G产业链）为代表的弹性板块也涨幅居前，整体机会增多，市场较为活跃。
二季度，申万28个一级行业的内部分化非常明显。其中，食品饮料（12.14%）、家电（2.54%）、银行（1.26%）、非银（0.82%）、休闲服务（0.60%）涨幅排名前五，这五个行业也是二季度少数几个涨幅为正的板块，而传媒（-15.79%）、轻工制造（-14.71%）、钢铁（-13.17%）等行业跌幅居前。
本报告期，本基金在控制回撤的基础上，力图寻找合适的股票投资机会以赚取绝对收益。同时，本基金积极参与新股申购，以增强投资收益。
本基金的股票现货投资将遵循长期有效的市场因子，主要投资于估值与成长性匹配，资产负债表健康的高质量个股，均衡配置，追求长期稳定的超额收益，并通过股指期货对冲将超额收益转化为绝对收益。同时，基金依然会积极参与新股申购，努力增厚收益。

报告期内基金的业绩表现

报告期内，海富通阿尔法净值增长率为1.78%，同期业绩比较基准收益率为0.68%，基金净值跑赢业绩比较基准1.10个百分点。

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。

投资组合报告

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	权益类投资	1,063,417,400.08	64.45
	其中：股票	1,063,417,400.08	64.45
2	固定收益投资	283,479,903.26	17.18
	其中：债券	283,479,903.26	17.18
	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	158,285,850.61	9.59
7	其他资产	144,765,641.37	8.77
8	合计	1,649,948,795.32	100.00

报告期末按行业分类的股票投资组合

报告期末按行业分类的境内股票投资组合

序号	行业类别	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
A	农、林、牧、渔业	10,273,400.00	0.63
B	采矿业	31,945,596.05	1.95
C	制造业	475,443,912.79	28.95
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	16,393,963.21	1.00
E	建筑业	32,306,450.00	1.97
F	批发和零售业	26,694,067.38	1.63
G	交通运输、仓储和邮政业	21,302,827.20	1.30
H	住宿和餐饮业	3,502,832.90	0.21
I	信息传输、软件和信息技术服务业	40,191,208.84	2.45
J	金融业	326,549,445.64	19.89
K	房地产业	53,398,908.21	3.25
L	租赁和商务服务业	4,405,905.00	0.27
M	科学研究和技术服务业	14,344,320.16	0.87
N	水利、环境和公共设施管理业	2,886,000.00	0.18
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	3,778,562.70	0.23
S	综合	-	-
	合计	1,063,417,400.08	64.76

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	601318	中国平安	1,207,502	106,996,752.22	6.52
2	600036	招商银行	2,153,076	77,467,674.48	4.72
3	600519	贵州茅台	75,899	74,684,616.00	4.55
4	601398	工商银行	7,008,500	41,280,065.00	2.51
5	600887	伊利股份	959,938	32,071,528.58	1.95
6	000651	格力电器	505,794	27,818,670.00	1.69
7	600030	中信证券	1,000,000	23,810,000.00	1.45
8	000333	美的集团	445,033	23,079,411.38	1.41
9	601166	兴业银行	1,230,000	22,496,700.00	1.37
10	600585	海螺水泥	540,061	22,412,531.50	1.36

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	16,217,116.80	0.99
2	央行票据	-	-
3	金融债券	60,396,000.00	3.68
	其中：政策性金融债	60,396,000.00	3.68
4	企业债券	141,491,725.20	8.62
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	65,375,061.26	3.98
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	283,479,903.26	17.26

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	050203	05国开03	300,000	30,408,000.00	1.85
2	190201	19国开01	300,000	29,988,000.00	1.83
3	143496	18沪资01	200,000	20,670,000.00	1.26
4	136666	16外高03	200,000	19,996,000.00	1.22
5	136763	16张江02	200,000	19,964,000.00	1.22

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

注：本基金本报告期末未持有资产支持证券。

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

序号	贵金属代码	贵金属名称	数量（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）

注：本基金本报告期末未持有贵金属。

报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

注：本基金本报告期末未持有权证。

报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险说明
IF1907	IF1907	-494.00	-563,901,000.00	-23,284,080.00	-
IF1909	IF1909	-294.00	-334,436,760.00	-19,526,580.00	-
公允价值变动总额合计(元)			-42,810,660.00		
股指期货投资本期收益(元)			19,763,516.00		
股指期货投资本期公允价值变动(元)			-20,445,336.00		

注：股指期货投资本期收益中已扣除本期股指期货差价收入应缴纳增值税额。

本基金投资股指期货的投资政策

本基金利用股指期货与股票现货组合之间进行对冲，并通过量化模型，构建市场中性阿尔法股票组合，同时采用安全有效的风险监控，在降低套利风险的同时，力争为投资者获取超额稳定的收益。
本基金投资于股指期货，通过对冲功能剥离股票现货部分的系统性风险，符合既定投资政策及投资目标。

报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本期国债期货投资政策

根据本基金合同，本基金暂不投资国债期货。

报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险指标说明
公允价值变动总额合计(元)			-		
国债期货投资本期收益（元）			-		
国债期货投资本期公允价值变动(元)			-		

注：本基金本报告期末未持有国债期货。

本期国债期货投资评价

根据本基金合同，本基金暂不投资国债期货。

投资组合报告附注

受到调查以及处罚情况

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。

申明基金投资的前十名股票是否超出基金合同规定的备选股票库

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。

其他资产构成

单位：人民币元

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	90,115,072.34
2	应收证券清算款	104,795.76
3	应收股利	-
4	应收利息	3,582,419.36
5	应收申购款	50,963,353.91
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	144,765,641.37

报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

单位：人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
1	132015	18中油EB	5,952,690.90	0.36
2	128024	宁行转债	2,678,000.00	0.16
3	110045	海澜转债	2,150,992.80	0.13
4	110034	九州转债	2,146,956.00	0.13
5	132006	16皖新EB	1,842,368.00	0.11
6	132007	16凤凰EB	1,759,431.00	0.11
7	132013	17宝武EB	1,499,100.00	0.09
8	128028	赣锋转债	1,459,439.80	0.09
9	128044	岭南转债	1,217,482.00	0.07
10	128010	顺昌转债	1,217,337.60	0.07
11	113011	光大转债	1,192,400.00	0.07
12	128046	利尔转债	1,120,903.14	0.07
13	113508	新凤转债	1,110,955.20	0.07
14	113012	骆驼转债	913,410.00	0.06
15	110048	福能转债	891,040.00	0.05
16	123003	蓝思转债	848,382.59	0.05
17	113017	吉视转债	823,917.60	0.05
18	113515	高能转债	771,438.00	0.05
19	113504	艾华转债	743,528.30	0.05
20	128037	岩土转债	741,741.95	0.05
21	113019	玲珑转债	707,680.80	0.04
22	110041	蒙电转债	673,852.50	0.04
23	113014	林洋转债	671,884.20	0.04
24	113519	长久转债	650,094.30	0.04
25	113525	台华转债	639,180.00	0.04
26	110038	济川转债	635,160.00	0.04
27	113522	旭升转债	622,800.00	0.04
28	128035	大族转债	620,160.00	0.04
29	128020	水晶转债	595,260.00	0.04
30	110033	国贸转债	501,525.00	0.03
31	132011	17浙报EB	501,264.00	0.03
32	128045	机电转债	483,712.32	0.03
33	110047	山鹰转债	434,440.00	0.03
34	113009	广汽转债	425,600.00	0.03
35	113505	杭电转债	314,250.00	0.02
36	123004	铁汉转债	303,870.00	0.02
37	113016	小康转债	292,500.00	0.02
38	128047	光电转债	289,050.00	0.02
39	128019	久立转2	277,453.20	0.02
40	128017	金禾转债	263,225.00	0.02
41	123009	星源转债	203,740.00	0.01
42	128018	时达转债	190,360.00	0.01
43	113517	曙光转债	162,525.00	0.01
44	128021	兄弟转债	152,655.00	0.01
45	132014	18中化EB	149,850.00	0.01
46	110042	航电转债	113,810.00	0.01
47	113013	国君转债	113,240.00	0.01
48	128029	太阳转债	106,730.00	0.01
49	113521	科森转债	100,900.00	0.01
50	113020	桐昆转债	9,505.60	0.00

报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

注：本基金本报告期末前十名股票中未存在流通受限情况。

开放式基金份额变动

单位：份

项目	数值
报告期期初基金份额总额	1,136,674,237.93
报告期期间基金总申购份额	346,505,612.65
减：报告期期间基金总赎回份额	178,367,709.00
报告期期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列）	
报告期期末基金份额总额	1,304,812,141.58

基金管理人运用固有资金投资本基金情况

基金管理人持有本基金份额变动情况

单位：份

项目	基金份额
报告期期初管理人持有的本基金份额	
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	
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	-

注：本报告期基金管理人未持有本基金。

基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额（份）	交易金额（元）	适用费率
合计					

注：本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金		-%		-%	
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		-%		-%	

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	-	-	-	-	-	-	-
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
-							

注：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。

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69只公募基金。截至2019年6月30日，海富通管理的公募基金资产规模约780亿元人民币。
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2019年6月30日，海外业务规模约23亿元人民币。
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2019年6月30日，海富通为近80家企业约438亿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2019年6月30日，海富通管理的特定客户资产管理业务规模约388亿元。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。
2018年3月，国内权威财经媒体《证券时报》授予海富通阿尔法对冲混合型发起式证券投资基金为第十三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。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。

备查文件目录

（一）中国证监会批准设立海富通阿尔法对冲混合型发起式证券投资基金的文件
（二）海富通阿尔法对冲混合型发起式证券投资基金基金合同
（三）海富通阿尔法对冲混合型发起式证券投资基金招募说明书
（四）海富通阿尔法对冲混合型发起式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）报告期内海富通阿尔法对冲混合型发起式证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告

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。

查阅方式

投资者可于本基金管理人办公时间预约查阅。