

# 华富产业升级灵活配置混合型证券投资基金

## 2017 年第 3 季度报告

2017 年 9 月 30 日

基金管理人：华富基金管理有限公司

基金托管人：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2017 年 10 月 25 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2017 年 10 月 24 日复核了本报告中的财务指标、净值表现、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。

本报告财务资料未经审计。

本报告期间为 2017 年 7 月 1 日至 2017 年 9 月 30 日。

## §2 基金产品概况

基金简称	华富产业升级灵活配置混合
场内简称	002064
交易代码	002064
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2017 年 5 月 8 日
报告期末基金份额总额	82,273,389.00 份
投资目标	本基金通过把握产业升级的战略性机遇，精选受益于产业升级的传统行业和新兴产业中精选具有核心竞争优势的个股，在严格控制风险的前提下，力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金通过定量与定性相结合的方法分析宏观经济、证券市场以及产业升级相关行业的发展趋势，评估市场的系统性风险和各类资产的预期收益与风险，据此合理制定和调整股票、债券等各类资产的比例，在保持总体风险水平相对稳定的基础上，力争投资组合的稳定增值。此外，本基金将持续地进行定期与不定期的资产配置风险监控，适时地做出相应的调整。
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为：沪深 300 指数收益率 × 65% + 上证国债指数收益率 × 35%
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	华富基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

### §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（2017年7月1日—2017年9月30日）
1. 本期已实现收益	286,463.27
2. 本期利润	8,960,970.30
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0599
4. 期末基金资产净值	86,986,340.82
5. 期末基金份额净值	1.0570

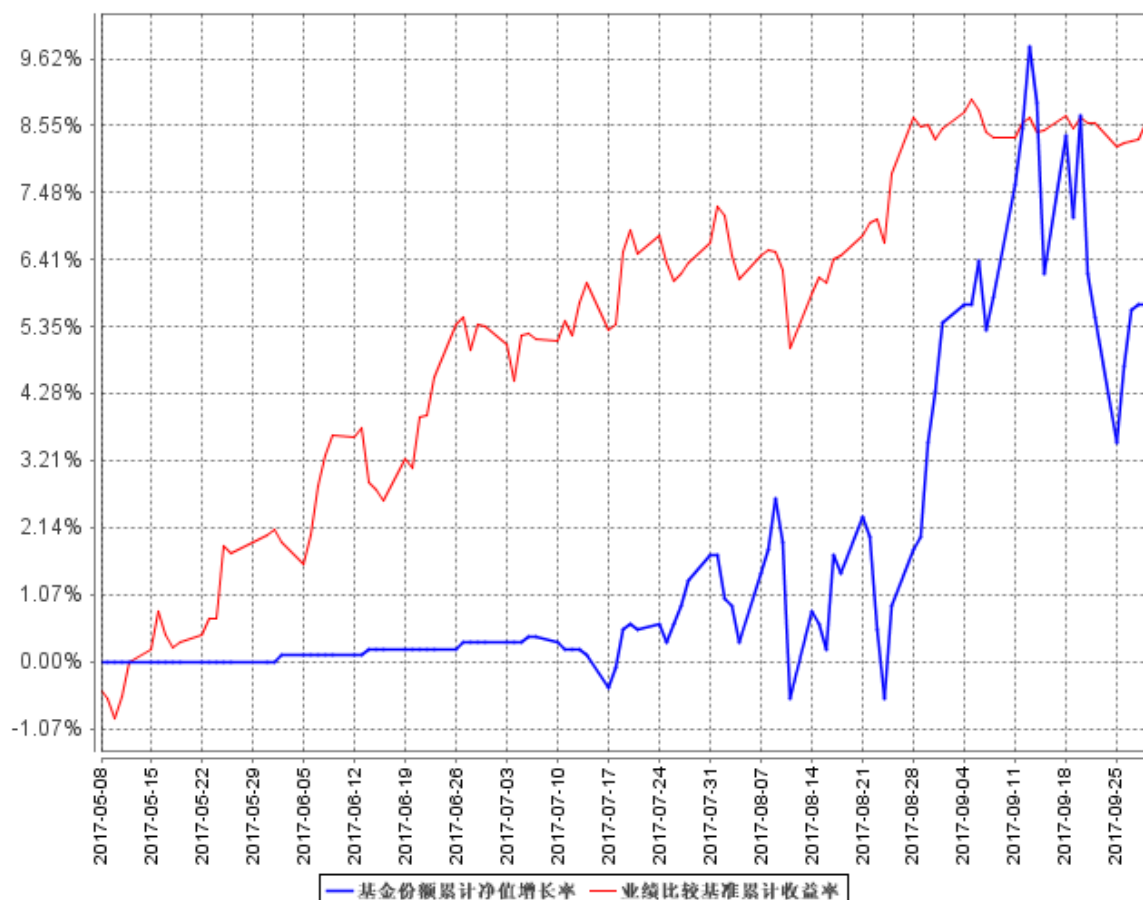
#### 3.2 基金净值表现

##### 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	5.38%	0.95%	3.08%	0.39%	2.30%	0.56%

### 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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



注：根据《华富产业升级灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的规定，本基金的投资资产配置比例为：股票投资比例为基金资产的 0%-95%，投资于基金合同界定的产业升级主题相关证券不低于非现金基金资产的 80%；权证投资比例不得超过基金资产净值的 3%；保持现金或者到期日在一年以内的政府债券投资比例合计不低于基金资产净值的 5%。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种，基金管理人在履行适当程序后，可以将其纳入投资范围。本基金合同生效未满一年。本基金建仓期为 2017 年 5 月 8 日到 2017 年 11 月 8 日。本报告期内，本基金仍在建仓期。

## §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		
陈启明	华富产业升级灵活配置混合型基金经理、华富健康文娱灵活配置混合型基金经理、华富价值增长混合型基金经理、华富竞争力优选混合型基金经理、华富成长趋势混合型基金经理、公司公募投资决策委员会委员、基金投资部总监	2017 年 5 月 8 日	-	十一年	复旦大学会计学硕士，本科学历，历任日盛嘉富证券上海代表处研究员、群益证券上海代表处研究员、中银国际证券产品经理，2010 年 2 月加入华富基金管理有限公司，曾任行业研究员、研究发展部副总监，2013 年 3 月 1 日至 2014 年 9 月 25 日任华富成长趋势股票型基金基金经理助理。

注：这里的任职日期指该基金成立之日。证券从业年限的计算标准上，证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

### 4.2 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》及相关法律法规，对本基金的管理始终按照基金合同、招募说明书的要求和公司制度的规定进行。本基金的交易行

为合法合规，未发现异常情况；相关信息披露真实、完整、准确、及时；基金各种账户类、申购赎回、注册登记业务均按规定的程序进行，未出现重大违法违规或违反基金合同的行为。

### 4.3 公平交易专项说明

#### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人根据中国证监会《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》等相关法规要求，结合实际情况，制定了《华富基金管理有限公司公平交易管理制度》，对证券的一级市场申购、二级市场交易相关的研究分析、投资决策、授权、交易执行、业绩评估等投资管理环节全部纳入公平交易管理中，实行事前控制、事中监控、事后分析反馈的流程化管理。在制度和流程上确保各组合享有同等信息知情权、均等交易机会，并保持各组合的独立投资决策权。

本报告期内，公司公平交易制度总体执行情况良好。

#### 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存在异常交易行为。本基金报告期内不存在参与的交易所公开竞价同日反向交易成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量的 5% 的情形。

### 4.4 报告期内基金投资策略和运作分析

三季度沪深 300 指数累计上涨 4.63%，创业板指累计上涨 2.69%。三季度看，市场分化趋势有所缓解，周期股在经济数据出现预期差的背景下走出大波机会，成长股也出现明显反弹，消费白马在季末周期调整时趁势而起有所表现，大体都有所表现。三季度上涨较好的行业主要是有色、钢铁、煤炭、食品饮料、通信等。

本基金组合结构总体均衡，配置中传统周期性行业和新产业整体均衡，重点关注处于行业周期性拐点的行业，以及行业仍处于上升期，且估值相对合理的标的。整体来看，大盘指数震荡上升，而小盘成长股出现明显回调，投资机会主要来自于蓝筹，本基金着重医药、新能源、计算机板块表现落后，整体基金表现落后。维持前期观点：从价值角度观察，成长股跟随创业板以及壳资源股估值出现泥沙俱下的大幅杀跌，恰恰有利于从中挑选未来数年真正能够跟随甚至超越行业成长的龙头公司进行左侧配置。下一阶段本基金将继续踏实寻找基本面真正良好、成长性突出的行业、个股加以重点配置。

2017 年三季度，经济预计总体平稳运行，前三季度经济表现优于年初市场预期，9 月宏观经

济景气度较 8 月环比回升，预计四季度经济增速没有失速下行风险，经济增速总体趋稳微降。9 月官方制造业 PMI 创近 5 年内新高，9 月中国官方制造业 PMI 指数 52.4，远超市场预期值（51.6）和前值（51.7），升至近 5 年来高点，但官方制造业 PMI 与财新制造业 PMI 出现背离，主要因素在于后者统计口径上更偏向中小民营企业，后期这种趋势可能将继续。

展望 2017 年四季度，我们认为经济存在下行压力，但回落幅度有限，全年总体平稳，在这种背景下，存在预期差调整带来的板块轮动机会，我们在四季度仍将关注周期、消费行情，另外，2018 年即将到来，蛰伏两年的成长股慢慢出现机会，也需要重点挖掘。从相对来看，股票资产在未来大类资产中仍然属于较优资产。另一方面部分质地优良的成长股，未来的市场空间较大，潜在成长性突出，经过充分调整之后，性价比凸显，我们会积极布局。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金于 2017 年 5 月 8 日正式成立。截至 2017 年 9 月 30 日，本基金份额净值为 1.057 元，累计基金份额净值为 1.057 元。报告期，本基金本报告期份额净值增长率为 5.38%，同期业绩比较基准收益率为 3.08%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本报告期内，本基金不存在连续二十个工作日出现基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

## §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	82,228,422.95	93.48
	其中：股票	82,228,422.95	93.48
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	-	-
	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	5,695,290.89	6.47
8	其他资产	39,511.24	0.04
9	合计	87,963,225.08	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	14,873,297.62	17.10
C	制造业	45,788,986.53	52.64
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	1,231,876.80	1.42
F	批发和零售业	6,721,062.00	7.73
G	交通运输、仓储和邮政业	-	-
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	8,413,200.00	9.67
J	金融业	-	-
K	房地产业	5,200,000.00	5.98
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	82,228,422.95	94.53

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

注：无



### 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	002439	启明星辰	380,000	8,413,200.00	9.67
2	600702	沱牌舍得	200,000	7,818,000.00	8.99
3	000426	兴业矿业	649,900	7,142,401.00	8.21
4	603939	益丰药房	188,900	6,721,062.00	7.73
5	600596	新安股份	500,000	5,815,000.00	6.68
6	600048	保利地产	500,000	5,200,000.00	5.98
7	002068	黑猫股份	299,913	3,877,875.09	4.46
8	600549	厦门钨业	120,000	3,855,600.00	4.43
9	600438	通威股份	380,000	3,583,400.00	4.12
10	000970	中科三环	200,000	3,582,000.00	4.12

### 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

注：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

注：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

注：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

注：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

注：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

注：本基金本报告期内未投资股指期货。

## 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注：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

本基金投资的前十名证券的发行主体本期未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

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	21,559.70
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,560.15
5	应收申购款	16,391.39
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	39,511.24

### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

注：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

注：本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限的情况。

### 5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于计算中四舍五入的原因，本报告分项之和与合计项之间可能存在尾差。

## §6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	200,045,361.75
报告期期间基金总申购份额	1,602,372.35
减：报告期期间基金总赎回份额	119,374,345.10
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	82,273,389.00

## §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

注：本报告期内本基金管理人没有运用固有资金投资本基金。

### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：本报告期内本基金管理人没有申购、赎回或者买卖本基金份额的情况。

## §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

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。

## §9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 1、华富产业升级灵活配置混合型证券投资基金基金合同

- 2、华富产业升级灵活配置混合型证券投资基金托管协议
- 3、华富产业升级灵活配置混合型证券投资基金招募说明书
- 4、报告期内华富产业升级灵活配置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

基金管理人、基金托管人处

## 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，相关公开披露信息也可以登录基金管理人网站查阅。