
富安达消费主题灵活配置混合型证券投资基金

2018 年第 3 季度报告

2018 年 09 月 30 日

基金管理人:富安达基金管理有限公司

基金托管人:交通银行股份有限公司

报告送出日期:2018 年 10 月 25 日

目录

| | |
|---|----|
| §1 重要提示 | 2 |
| §2 基金产品概况 | 2 |
| §3 主要财务指标和基金净值表现 | 3 |
| 3.1 主要财务指标 | 3 |
| 3.2 基金净值表现 | 3 |
| 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 | 3 |
| 3.2.2 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 | 3 |
| §4 管理人报告 | 4 |
| 4.1 基金经理（或基金经理小组）简介 | 4 |
| 4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明 | 5 |
| 4.3 公平交易专项说明 | 5 |
| 4.3.1 公平交易制度的执行情况 | 5 |
| 4.3.2 异常交易行为的专项说明 | 5 |
| 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析 | 5 |
| 4.5 报告期内基金的业绩表现 | 6 |
| 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明 | 6 |
| §5 投资组合报告 | 6 |
| 5.1 报告期末基金资产组合情况 | 6 |
| 5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合 | 6 |
| 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 | 7 |
| 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合 | 8 |
| 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 | 8 |
| 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 | 8 |
| 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 | 8 |
| 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 | 8 |
| 5.9 报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明 | 8 |
| 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明 | 8 |
| 5.11 投资组合报告附注 | 8 |
| §6 开放式基金份额变动 | 9 |
| §7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况 | 9 |
| 7.1 基金管理人持有本基金份额变动情况 | 9 |
| 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细 | 9 |
| §8 影响投资者决策的其他重要信息 | 9 |
| 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 | 9 |
| 8.2 影响投资者决策的其他重要信息 | 10 |
| §9 备查文件目录 | 10 |
| 9.1 备查文件目录 | 10 |
| 9.2 存放地点 | 11 |
| 9.3 查阅方式 | 11 |

§ 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2018年10月23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7月1日起至9月30日止。

§ 2 基金产品概况

| | |
|------------|---|
| 基金简称 | 富安达消费主题混合 |
| 基金主代码 | 004549 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2017年08月01日 |
| 报告期末基金份额总额 | 190,930,207.64份 |
| 投资目标 | 本基金主要投资于消费主题相关上市公司股票，在控制风险的前提下，力争基金资产的长期增值。 |
| 投资策略 | 本基金采用自上而下的富安达多维经济模型，通过对全球经济发展形势，国内经济情况及经济政策、物价水平变动趋势、资金供求关系和市场估值的分析，结合FED模型，对未来一定时期各大类资产的收益风险变化趋势做出预测，并据此适时动态的调整本基金在股票、债券、现金等资产之间的配置比例。同时结合富安达择时量化模型，辅助判断大类资产配置及权益类资产仓位。一般情况下，本基金将大部分基金资产投资于消费主题相关的上市公司证券，当证券市场系统性风险加大时，本基金将对相关证券资产的配置比例做出适时调整。 |
| 业绩比较基准 | 沪深300指数收益率×60%+中债总指数收益率×40% |

| | |
|--------|---|
| 风险收益特征 | 本基金属于混合型证券投资基金，一般情况，其风险和预期收益低于股票型基金，高于债券型基金和货币市场基金。 |
| 基金管理人 | 富安达基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 交通银行股份有限公司 |

§ 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（2018年07月01日 - 2018年09月30日） |
|-----------------|--------------------------------|
| 1. 本期已实现收益 | -6,937,892.33 |
| 2. 本期利润 | -3,816,251.62 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | -0.0197 |
| 4. 期末基金资产净值 | 168,031,533.56 |
| 5. 期末基金份额净值 | 0.8801 |

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 | -2.08% | 1.37% | -0.70% | 0.81% | -1.38% | 0.56% |

①本基金业绩比较基准为：60%×沪深300指数+40%×中债总指数，

②本基金的业绩基准指数按照构建公式每交易日进行计算，按下列公式计算：

$$\text{Return } t = 60\% \times [\text{沪深300指数}_t / \text{沪深300指数}(t-1) - 1] + 40\% \times [\text{中债总指数}_t / \text{中债总指数}(t-1) - 1]$$

$$\text{Benchmark } t = (1 + \text{Return } t) \times \text{Benchmark}(t-1)$$

其中， $t = 1, 2, 3, \dots, T$ ， T 表示时间截至日。

3.2.2 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

富安达消费主题灵活配置混合型证券投资基金累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图



根据《富安达消费主题灵活配置混合型证券投资基金基金合同》规定，本基金建仓期为6个月，建仓截止日为2018年1月31日。建仓期结束时本基金各项资产配置比例符合本基金合同规定的比例限制及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 | | |
| 毛矛 | 本基金的基金经理 | 2017-08-01 | - | 14年 | 硕士。历任中华资源（香港）有限公司交易员；易唯思商务咨询有限公司投资分析师；光大保德信基金管理有限公司行业研究员。2012年4月加入富安达基金管理有限公司任高级行业研究员兼基金经理助理。2015年5月起任富安达策略精选灵活配置混合型基金、富安 |

| | | | | | |
|--|--|--|--|--|--|
| | | | | | 达健康人生灵活配置混合型基金的基金经理(2015年11月25日至2016年12月17日期间)、富安达新动力灵活配置混合型基金、富安达消费主题灵活配置混合型基金、富安达行业轮动灵活配置混合型基金的基金经理。 |
|--|--|--|--|--|--|

- 1、基金经理任职日期和离任日期为公司作出决定后正式对外公告之日；担任新成立基金的基金经理，即基金的首任基金经理，其任职日期为基金合同生效日，其离职日期为公司作出决定后正式对外公告之日；
- 2、证券从业的含义遵从行业协会关于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合规守信情况的说明

本基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》及其各项实施准则、《富安达消费主题灵活配置混合型证券投资基金基金合同》和其他有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，无损害基金份额持有人利益的行为。本基金无违法、违规行为。本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

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颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，制定了《富安达基金管理有限公司公平交易制度》，并建立了健全有效的公平交易执行和监控体系，涵盖了所有投资组合，并贯穿分工授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估、监督检查各环节，确保公平对待旗下的每一个投资组合。本报告期内，公司严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《富安达基金管理有限公司公平交易制度》。

截止报告日，公司完成了各基金公平交易执行情况的统计分析，按照特定计算周期，分1日、3日和5日时间窗分析同向和反向交易的价格差异，未发现公平交易异常情形。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，本基金不存在异常交易行为。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

18年三季度市场结构性分化严重，权重股比较抗跌，上证指数仅下跌0.92%、而创业板指下跌12.2%。消费主题在三季度下跌2.07%，跑输指数和基准。我们在三季度保持了较高的权益类仓位，我们认为目前市场整体估值处于底部区间，除非出现比较严重的经济危机，导致上市公司的盈利能力大幅下降甚至亏损，否则市场下跌的空间非常有限；考虑到目前已经较低的利率水平、加上数年的去产能政策带来的较小的产能过剩风险，我们认为出现大规模经济危机的概率是非常小的。总体来看，我们认为市场目前具有较高的中长期投资价值。固定收益方面，目前利率已经处于较低水平，我们认为配置的价值不大。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末富安达消费主题混合基金份额净值为0.8801元，本报告期内，基金份额净值增长率为-2.08%，同期业绩比较基准收益率为-0.70%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无

§ 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 | 157,132,883.57 | 92.56 |
| | 其中：股票 | 157,132,883.57 | 92.56 |
| 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 | 11,087,616.65 | 6.53 |
| 8 | 其他资产 | 1,545,952.96 | 0.91 |
| 9 | 合计 | 169,766,453.18 | 100.00 |

由于四舍五入的原因，各比例的分项与合计可能有尾差。

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 | 462,592.51 | 0.28 |
| B | 采矿业 | 7,909,492.84 | 4.71 |
| C | 制造业 | 51,162,029.24 | 30.45 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 374.40 | 0.00 |
| E | 建筑业 | 4,354,922.27 | 2.59 |
| F | 批发和零售业 | 1,344,727.57 | 0.80 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 2,374,817.39 | 1.41 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 1,488,144.00 | 0.89 |
| J | 金融业 | 58,857,297.46 | 35.03 |
| K | 房地产业 | 27,304,584.95 | 16.25 |
| L | 租赁和商务服务业 | - | - |
| M | 科学研究和技术服务业 | 1,871,661.60 | 1.11 |
| 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 | 2,239.34 | 0.00 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 157,132,883.57 | 93.51 |

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 | 601288 | 农业银行 | 4,322,636 | 16,815,054.04 | 10.01 |
| 2 | 601988 | 中国银行 | 3,172,835 | 11,802,946.20 | 7.02 |
| 3 | 601398 | 工商银行 | 1,705,148 | 9,838,703.96 | 5.86 |
| 4 | 600048 | 保利地产 | 746,413 | 9,083,846.21 | 5.41 |
| 5 | 601225 | 陕西煤业 | 874,369 | 7,607,010.30 | 4.53 |
| 6 | 000651 | 格力电器 | 175,025 | 7,036,005.00 | 4.19 |
| 7 | 600340 | 华夏幸福 | 221,371 | 5,607,327.43 | 3.34 |
| 8 | 000069 | 华侨城 A | 803,055 | 5,059,246.50 | 3.01 |
| 9 | 601877 | 正泰电器 | 190,201 | 4,382,231.04 | 2.61 |
| 10 | 601166 | 兴业银行 | 271,420 | 4,329,149.00 | 2.58 |

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

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末未持有国债期货。

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。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 报告期内，本基金投资决策程序符合相关法律法规的要求，未发现本基金投资的前十名证券的发行主体本期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未超出基金合同规定的备选库。

5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|----|---------|--------------|
| 1 | 存出保证金 | 75,507.31 |
| 2 | 应收证券清算款 | 1,399,885.09 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 1,952.44 |
| 5 | 应收申购款 | 68,608.12 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 1,545,952.96 |

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不存在流通受限情况。

§ 6 开放式基金份额变动

单位：份

| | |
|---------------------------|----------------|
| 报告期期初基金份额总额 | 198,224,445.40 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 1,911,397.05 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 9,205,634.81 |
| 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 | 190,930,207.64 |

§ 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

本报告期内，基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况，不存在利益冲突、显失公平的关联交易的情况。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内不存在基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

§ 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

无

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

- 1、2018年7月1日，富安达基金管理有限公司2018年6月30日基金净值公告
- 2、2018年7月2日，富安达基金管理有限公司关于旗下基金增加上海基煜基金销售有限公司为代销机构及参与其费率优惠活动的公告
- 3、2018年7月2日，富安达基金管理有限公司关于旗下基金增加珠海盈米财富管理有限公司为代销机构及参与其费率优惠活动的公告
- 4、2018年7月16日，富安达基金管理有限公司关于旗下基金增加中证金牛（北京）投资咨询有限公司为代销机构及参与其费率优惠活动的公告
- 5、2018年7月19日，富安达基金管理有限公司关于总经理变更的公告
- 6、2018年7月20日，富安达消费主题灵活配置混合型证券投资基金2018年第二季度报告
- 7、2018年7月25日，富安达基金管理有限公司关于旗下基金增加东海证券为代销机构并开通转换业务的公告
- 8、2018年7月28日，富安达基金管理有限公司关于增加注册资本的公告
- 9、2018年8月27日，富安达基金管理有限公司关于旗下基金开通东海证券定投业务并参与其定投费率优惠活动的公告
- 10、2018年8月29日，富安达消费主题灵活配置混合型证券投资基金2018年半年度报告正文及摘要
- 11、2018年8月30日，关于富安达基金网上直销部分光大银行卡、建设银行卡升级维护的通知
- 12、2018年9月6日，关于富安达基金网上直销部分光大银行卡升级维护的通知
- 13、2018年9月14日，富安达消费主题灵活配置混合型证券投资基金招募说明书（更新）（二〇一八年第二号）正文及摘要
- 14、2018年9月17日，富安达基金管理有限公司关于旗下基金增加北京汇成基金销售有限公司为代销机构及参与其费率优惠活动的公告

15、2018年9月25日，富安达基金管理有限公司关于参与众升财富（北京）基金销售有限公司费率优惠活动的公告

16、2018年9月27日，关于富安达基金网上直销部分光大银行卡升级维护的通知

17、2018年9月29日，富安达基金管理有限公司关于旗下基金参与交通银行股份有限公司手机银行费率优惠活动的公告

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会批准富安达消费主题灵活配置混合型证券投资基金设立的文件：《富安达消费主题灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》；《富安达消费主题灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；《富安达消费主题灵活配置混合型证券投资基金托管协议》。
- 2、《富安达基金管理有限公司开放式基金业务规则》；
- 3、基金管理人业务资格批件和营业执照；
- 4、基金托管人业务资格批件和营业执照；
- 5、报告期内基金管理人在指定报刊上披露的各项公告；
- 6、中国证监会要求的其他文件。

9.2 存放地点

上述备查文本存放在本基金管理人或基金托管人的办公场所。本报告存放在本基金管理人及托管人住所，供公众查阅、复制。

9.3 查阅方式

投资者可免费查阅，在支付工本费后，可在合理时间内取得上述文件的复印件或复印件。相关公开披露的法律文件，投资者还可在本基金管理人网站（www.fadfunds.com）查阅。

富安达基金管理有限公司
2018年10月25日