

华富策略精选灵活配置混合型证券投资基金

2018 年第 3 季度报告

2018 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：2018 年 10 月 26 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 2018 年 10 月 25 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 2018 年 7 月 1 日至 2018 年 9 月 30 日。

§2 基金产品概况

基金简称	华富策略精选混合
交易代码	410006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008 年 12 月 24 日
报告期末基金份额总额	10,969,408.58 份
投资目标	本基金将运用多层次的复合投资策略，在严格控制风险并保证充分流动性的前提下，力争基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金投资策略的基本思想是在充分控制风险的前提下实现高收益。依据风险-收益-投资策略关系原理，本基金采用包括资产配置策略、行业配置策略和个股精选策略在内的多层次复合投资策略进行实际投资，高层策略作用是规避风险，低层策略用于提高收益。
业绩比较基准	沪深 300 指数×60%+上证国债指数×40%
风险收益特征	本基金属于灵活配置混合型证券投资基金，一般情况下其风险和收益高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。
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（2018 年 7 月 1 日 — 2018 年 9 月 30 日）
1. 本期已实现收益	-580,643.83
2. 本期利润	-1,635,459.51
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.1491
4. 期末基金资产净值	12,802,704.90
5. 期末基金份额净值	1.1671

注：1、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。

2、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。

3.2 基金净值表现

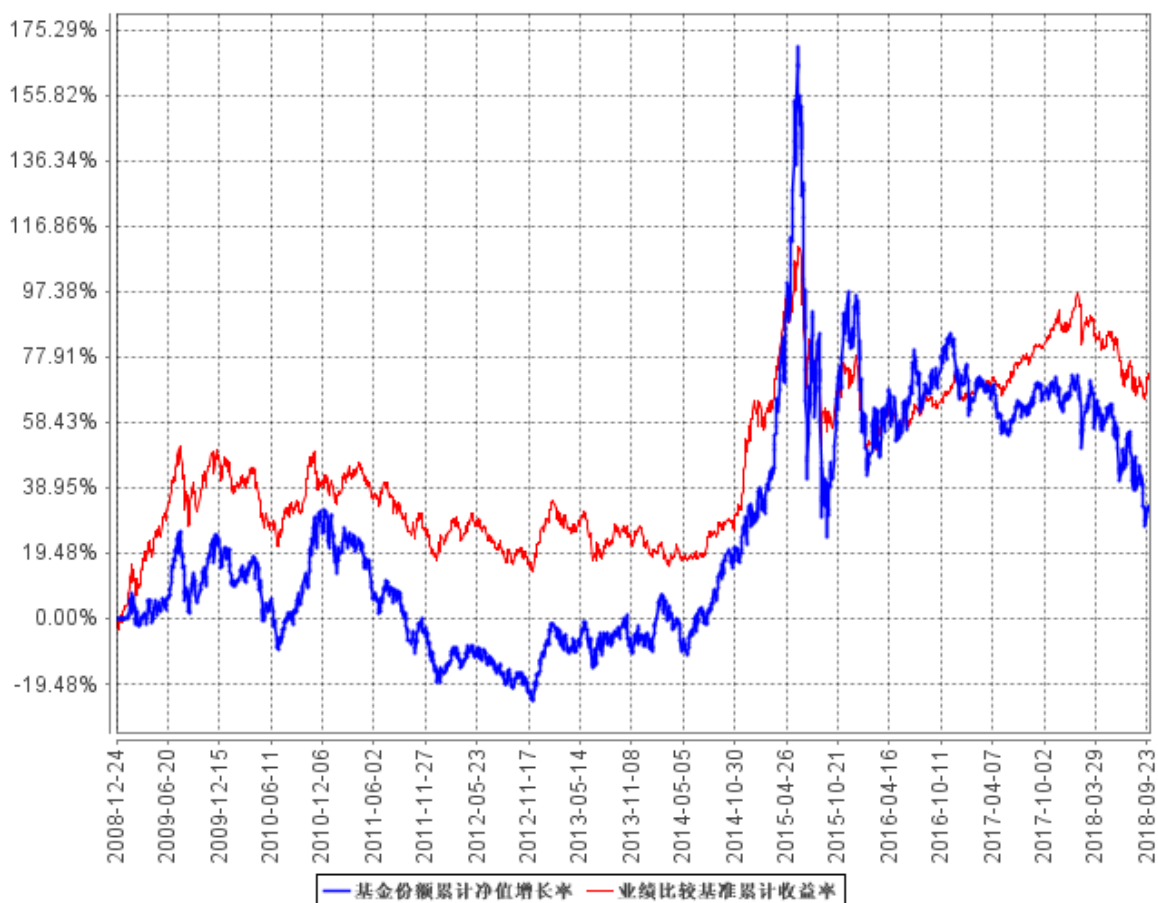
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-11.37%	1.49%	-0.75%	0.82%	-10.62%	0.67%

注：业绩比较基准收益率=沪深 300 指数×60%+上证国债指数×40%，业绩比较基准在每个交易日实现再平衡。

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《华富策略精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的规定，本基金的资产配置范围为：股票占基金资产的 30%~80%，权证占基金资产净值的 0~3%，债券、现金、货币市场工具以及国家证券监管机构允许基金投资的其它金融工具占基金资产的 5%~70%，其中，基金保留的现金以及投资于到期日一年期以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的 5%。本基金建仓期为 2008 年 12 月 24 日到 2009 年 6 月 24 日，建仓期结束时各项资产配置比例符合合同约定。本报告期内，本基金严格执行了《华富策略精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的规定。

§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		
高靖瑜	华富策略精选灵活配置混合型基金经理、华富智慧城市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、华富中小板指数增强型基金基金经理、华富中证100指数基金经理	2017年5月9日	-	十八年	复旦大学金融学硕士，本科学历。历任金鼎综合证券（维京）股份有限公司上海代表处研究员、上海天相投资咨询有限公司研究员，2007年7月加入华富基金管理有限公司，任行业研究员，2013年3月1日至2014年12月14日任华富价值增长混合型基金经理助理，2014年12月15日至2016年1月12日任华富策略精选灵活配置混合型基金经理。

注：这里的任职日期指公司作出决定之日。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

2018 年三季度，国内经济放缓迹象逐渐显现。9 月制造业 PMI 下滑至 51 以下，尤其是 PMI 新出口订单下行显著。作为实体经济的前瞻指标，8 月社融存量增速整体下降至 10.1%，9 月仍难企稳，体现金融机构对经济的预期尚较悲观，信用扩张意愿仍在低位。通胀方面，8 月 CPI 与 PPI 同比高于预期，CPI 同比上升至 2.3%，但仍处于可控区间，滞胀预期在大类资产价格方面显现，股票债券均有一定调整而商品价格攀升。政策方面，货币政策基本确定了实质性转向，银行间市场流动性保持着合理充裕，财政政策保持着相对积极的预期但尚需等待降税减费的具体政策落地进度。

2018 年三季度，沪深 300 指数累计下跌 2.05%，创业板指累计下跌 12.16%。从三季度看，市场走势仍然偏弱，其中创业板指创下年内新低，并跌破 2015 年低点，沪深 300 指数略强，但也在不断震荡向下，不断走出年内新低。从行业层面看，市场风格轮动还是比较明显，二季度表现相对较好的大消费板块普遍回撤较多，而大周期板块在三季度反弹较为明显。三季度看，经济增速缓慢下行，经济政策不断向支持稳定国内经济转向，中美贸易摩擦仍然悬而未决并未有明显改善，在这种背景下，市场风险偏好不断下降，整体表现低迷。

本基金三季度持仓中重点配置行业包括计算机、医药、机械、电子、新能源车等。此次中美贸易战让我们认识到在高端制造业上我国仍有较大短板，目前已经看到国家对高端制造、科技创

新类企业的支持力度已经在不断提升，给相关公司带来较好的发展契机，未来优势龙头企业将凭借多年技术以及人才累积，发展速度将加快；我们也将从 TMT、机械等行业中寻找具备自身技术产品优势的公司深入研究。医药行业是为数不多需求增长非常确定的行业之一，在国家政策扶持下，优势创新类企业存在弯道超车的机会，积极投入研发的公司将在未来逐步进入收获期；而行业需求的稳定增长也给大部分公司创造了持续发展的机会，积极挖掘其中已经具备较好发展模式和产品的公司予以重点投资。

展望 2018 年四季度，中美之间贸易纠纷如何演化仍是影响市场的重要不确定因素，国内经济增速实际回落幅度的表现是另一个不确定因素，预计市场风险偏好仍将受抑制，在此大背景下，行情仍将以结构性为主。但同时市场积极因素也在不断累积，政策端对国内经济的支持力度不断加码，对后期进一步加大减税降费力度的预期也在不断增强，如果能够一一落实，市场也将积极对之反应。从板块看，目前行业轮动还是比较明显，从内生增长动力来看，我们对于医药、计算机这类行业自发性需求相对较好的板块还是持续看好，看好其中拥有技术优势、研发优势、市场优势的龙头企业，我们将重点选择其中业绩保持向上趋势的公司做深入研究和投资，期望获得超额收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金于 2008 年 12 月 24 日正式成立。截至 2018 年 9 月 30 日，本基金份额净值为 1.1671 元，累计基金份额净值为 1.3271 元。本基金本报告期份额净值增长率为-11.37%，同期业绩比较基准收益率为-0.75%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

从 2015 年 6 月 15 日起至本报告期末（2018 年 9 月 30 日），本基金基金资产净值存在连续六十个工作日低于五千万元的情形，至本报告期期末（2018 年 9 月 30 日）基金资产净值仍低于 5000 万元。本基金管理人会根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》，积极采取相关措施，并将严格按照有关法规的要求对本基金进行监控和操作。

§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	9,939,136.37	77.04
	其中：股票	9,939,136.37	77.04
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	516,130.60	4.00
	其中：债券	516,130.60	4.00
	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	2,437,485.56	18.89
8	其他资产	8,051.62	0.06
9	合计	12,900,804.15	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	29,700.00	0.23
C	制造业	5,955,919.55	46.52
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	1,141,600.00	8.92
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	2,294,416.82	17.92
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	348,300.00	2.72
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	169,200.00	1.32
S	综合	-	-
	合计	9,939,136.37	77.63

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：本基金本报告期末未持有港股通投资股票。

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	603939	益丰药房	14,000	804,300.00	6.28
2	000977	浪潮信息	27,500	662,200.00	5.17
3	002422	科伦药业	20,000	533,400.00	4.17
4	002747	埃斯顿	40,000	467,200.00	3.65
5	601100	恒立液压	20,000	446,600.00	3.49
6	603986	兆易创新	4,960	440,100.80	3.44
7	601952	苏垦农发	50,000	398,500.00	3.11
8	600845	宝信软件	15,597	382,282.47	2.99
9	603019	中科曙光	8,000	375,040.00	2.93
10	600588	用友网络	13,000	361,660.00	2.82

5.4 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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	516,130.60	4.03
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	516,130.60	4.03

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

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	123006	东财转债	2,500	288,225.00	2.25
2	113517	曙光转债	2,080	227,905.60	1.78

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：本报告期内本基金无股指期货投资。

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	6,148.20
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	915.29
5	应收申购款	988.13
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	8,051.62

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

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	123006	东财转债	288,225.00	2.25

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	11,035,322.90
报告期期间基金总申购份额	295,417.95
减：报告期期间基金总赎回份额	361,332.27
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	10,969,408.58

§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、华富策略精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同
- 2、华富策略精选灵活配置混合型证券投资基金托管协议
- 3、华富策略精选灵活配置混合型证券投资基金招募说明书
- 4、报告期内华富策略精选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。