

# 朱雀产业臻选混合型证券投资基金

2019年第4季度报告

2019年12月31日

基金管理人:朱雀基金管理有限公司

基金托管人:招商银行股份有限公司

报告送出日期:2020年01月18日

## § 1 重要提示

朱雀基金管理有限公司的董事会及董事保证本报告不存在虚假记载、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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2020年1月14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。

朱雀基金管理有限公司承诺以诚实信用、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10月01日起至2019年12月31日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	朱雀产业臻选
基金主代码	007493
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2019年06月27日
报告期末基金份额总额	788,051,789.43份
投资目标	在严格控制控制风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	<p>1、大类资产配置策略</p> <p>本基金对宏观经济政策及证券市场整体走势进行前瞻性研究，同时紧密跟踪资金流向、市场流动性、交易特征和投资者情绪等因素，兼顾宏观经济增长的长期趋势和短期经济周期的波动，在对证券市场当期的系统性风险及各类资产的预期风险收益进行充分分析的基础上，合理调整股票资产、债券资产和其他金融工具的投资权重，在保持总体风险水平相对稳定的基础上，力争实现基金资产的长期稳健增值。此外，本基金将持续地进行定期与不定期的资产配置风险控制，适时地做出相应调整。</p> <p>2、股票投资策略</p>

	<p>本基金坚持自上而下与自下而上相结合的投资理念，在宏观策略研究基础上，把握结构性调整机会，将行业分析与个股精选相结合，寻找具有投资潜力的细分行业和个股。</p> <p>3、债券投资策略</p> <p>本基金固定收益资产投资的目的是在保证基金资产流动性的基础上，有效利用基金资产，提高基金资产的投资收益。</p> <p>4、可转换债券和可交换债券投资策略</p> <p>本基金利用宏观经济变化和上市公司的盈利变化，判断市场的变化趋势，选择不同的行业，再根据可转换债券和可交换债券的特性选择各行业不同的券种。</p> <p>5、股指期货投资策略</p> <p>本基金将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，在风险可控的前提下，本着谨慎原则，参与股指期货的投资，以管理投资组合的系统性风险，改善组合的风险收益特性。</p>	
风险收益特征	<p>本基金为混合型基金，其风险和预期收益水平高于债券型基金及货币市场基金，而低于股票型基金。本基金将投资港股通标的股票，需承担港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。</p>	
基金管理人	朱雀基金管理有限公司	
基金托管人	招商银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	朱雀产业臻选A	朱雀产业臻选C
下属分级基金的交易代码	007493	007494
报告期末下属分级基金的份额总额	547,177,993.20份	240,873,796.23份

### § 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(2019年10月01日 - 2019年12月31日)	
	朱雀产业臻选A	朱雀产业臻选C

1. 本期已实现收益	19,182,501.37	8,760,868.74
2. 本期利润	37,908,589.06	17,569,196.88
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0640	0.0617
4. 期末基金资产净值	600,884,208.87	263,701,831.24
5. 期末基金份额净值	1.0982	1.0948

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

##### 朱雀产业臻选A净值表现

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	6.30%	0.79%	4.71%	0.42%	1.59%	0.37%

##### 朱雀产业臻选C净值表现

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	6.14%	0.79%	4.71%	0.42%	1.43%	0.37%

注：

1、本基金建仓期为本基金合同生效之日起 6 个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同的有关约定。

2、本基金的业绩比较基准：沪深 300 指数收益率\*50%+中证港股通综合指数收益率\*10%+中债综合指数收益率\*40%。

#### 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

朱雀产业臻选A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图



朱雀产业臻选C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图



注：

- 1、本基金建仓期为本基金合同生效之日起 6 个月，建仓期结束时各项资产配置比例符合基金合同的有关约定。
- 2、本基金的业绩比较基准：沪深 300 指数收益率\*50%+中证港股通综合指数收益率\*10%+中债综合指数收益率\*40%。

#### § 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		
张延鹏	公募投资部部门总经理兼权益投资总监/本基金的基金经理	2019-06-27	-	15年	张延鹏，金融学硕士。先后任职于上海联合资信有限公司，西部证券股份有限公司，朱雀股权投资管理有限公司。现任公募投资部部门总经理兼权益投资总监，以及本基金的基金经理。
何之渊	公募投资部权益投资副总监/本基金的基金经理	2019-06-27	-	13年	何之渊，数量经济学硕士。先后任职于中银基金管理有限公司，长江证券股份有限公司，银华基金管理股份有限公司，东方明珠新媒体股份有限公司，上海富善投资有限公司，上海涌津投资管理有限公司，西安朱雀丝路投资管理有限公司。现任公募投资部权益投资副总监，以及本基金的基金经理。

注：

- 1、“任职日期”和“离职日期”指公司公告聘任或解聘日期，首任基金经理的“任职日期”为基金合同生效日。
- 2、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

在本报告期内，本基金管理人严格遵循《证券投资基金法》、基金合同和其他相关法律法规的规定，依照诚实信用、勤勉尽责、安全高效的原则管理和运用基金资产，在防范投资风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益。本报告期内，无损害基金持有人利益的行为，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

本报告期内，本基金管理人严格按照《证券投资基金法》和《朱雀基金管理有限公司公平交易、异常交易监控指引》的规定，通过系统和人工结合的方式认真确保交易得到公平执行。

报告期内，通过对不同投资组合之间的收益率差异比较、对同向交易和反向交易的交易时机和交易价差监控分析，未发现整体公平交易执行出现异常交易的情况。

#### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内未发现本基金存在异常交易行为，本公司所有投资组合未出现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%的情况。

### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

四季度的市场环境符合之前的判断，我们按照既定的策略进行投资操作。总体保持了中高的仓位。持仓结构上分布于光伏、新能源汽车、软件、电子、传媒、金融、消费、医药等方向。并根据行业景气及持仓公司的估值变化，对相关品种进行了一定微调，适当增加了低估值品种的比例，保持组合的稳定均衡。展望新的一年，在美联储降息周期背景下，全球货币环境逐步走向宽松。2020年国内经济下行压力放缓，韧性增强，流动性充裕，资本市场在经济转型中的战略地位更加突出，市场慢牛走势明确。投资策略上，我们坚定认为中国经济转型的方向不会改变，我们将坚持既定的方向，立足中长期视角，坚持专业致胜，从产业视角做投资，分享优势公司的成长。为“在鱼多的地方钓鱼”，我们将继续聚焦先进制造、TMT、大消费、医药生物四大产业链。坚持“保守、专注、创新、思辨”的投资理念，坚持研究驱动，根据行业景气以及企业基本面变化，做出研究判断；根据市场估值水平的变化，进行投资上的调整，追求可持续的投资回报。

### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末朱雀产业臻选A基金份额净值为1.0982元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为6.30%，同期业绩比较基准收益率为4.71%；截至报告期末朱雀产业臻选C基金份额净值为1.0948元，本报告期内，该类基金份额净值增长率为6.14%，同期业绩比较基准收益率为4.71%。

### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

报告期内基金持有人数或基金资产净值未发生预警情况。

## § 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	701,214,276.27	80.24
	其中：股票	701,214,276.27	80.24
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	46,026,767.00	5.27
	其中：债券	46,026,767.00	5.27
	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	121,622,226.02	13.92
8	其他资产	5,073,325.66	0.58
9	合计	873,936,594.95	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	72,947,697.00	8.44
B	采矿业	54,376,138.62	6.29
C	制造业	191,942,606.21	22.20
D	电力、热力、燃气及水生 生产和供应业	-	-
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	17,229,170.00	1.99
G	交通运输、仓储和邮政业	27,067,588.61	3.13
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技 术服务业	71,720,677.80	8.30
J	金融业	44,746,856.00	5.18
K	房地产业	-	-

L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	4,644,690.40	0.54
N	水利、环境和公共设施管理业	6,578.04	0.00
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	484,682,002.68	56.06

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

行业类别	公允价值(人民币)	占基金资产净值比例(%)
基础材料	25,045,363.84	2.90
非日常生活消费品	17,187,474.18	1.99
日常消费品	25,000,324.02	2.89
金融	65,989,117.11	7.63
医疗保健	4,771,909.64	0.55
信息技术	43,143,022.17	4.99
电信服务	35,395,062.63	4.09
合计	216,532,273.59	25.04

### 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	300498	温氏股份	2,014,900	67,700,640.00	7.83
2	601012	隆基股份	2,643,830	65,646,298.90	7.59
3	600570	恒生电子	725,360	56,382,232.80	6.52
4	601225	陕西煤业	5,852,338	52,612,518.62	6.09

5	H06886	HTSC	3,782,000	46,684,434.65	5.40
6	601318	中国平安	523,600	44,746,856.00	5.18
7	H00700	腾讯控股	105,200	35,395,062.63	4.09
8	H01772	赣锋锂业	1,441,200	25,045,363.84	2.90
8	002460	赣锋锂业	183,500	6,391,305.00	0.74
9	600893	航发动力	1,405,200	30,464,736.00	3.52
10	002352	顺丰控股	727,819	27,067,588.61	3.13

注：对于同时在A+H股上市的股票，合并计算公允价值参与排序，并按照不同股票分别披露。

#### 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	17,104,256.40	1.98
2	央行票据	-	-
3	金融债券	28,922,510.60	3.35
	其中：政策性金融债	28,922,510.60	3.35
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）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	46,026,767.00	5.32

#### 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	108602	国开170 4	176,570	17,759,410.6 0	2.05
2	019611	19国债0 1	170,940	17,104,256.4 0	1.98
3	018007	国开180 1	110,800	11,163,100.0 0	1.29

#### 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

##### 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进行国债期货投资，也无期间损益。

##### 5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未进行国债期货投资。

#### 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收到公开谴责、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股票库。

##### 5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额(元)
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	2,925,469.17

3	应收股利	-
4	应收利息	1,052,289.46
5	应收申购款	1,095,567.03
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	5,073,325.66

#### 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债。

#### 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

	朱雀产业臻选A	朱雀产业臻选C
报告期期初基金份额总额	596,767,304.45	311,689,993.30
报告期期间基金总申购份额	69,605,901.41	61,443,530.82
减：报告期期间基金总赎回份额	119,195,212.66	132,259,727.89
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	547,177,993.20	240,873,796.23

### § 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：本报告期内基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况。

#### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：本报告期内基金管理人无运用固有资金投资本基金的交易明细。

### § 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：本基金本报告期内不存在单一投资者持有本基金份额达到或超过20%的情况。

#### 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本基金本报告期内未发生影响投资者决策的其他重要信息。

## §9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予朱雀产业臻选混合型证券投资基金募集注册的文件
- 2、《朱雀产业臻选混合型证券投资基金基金合同》
- 3、《朱雀产业臻选混合型证券投资基金托管协议》
- 4、《朱雀产业臻选混合型证券投资基金招募说明书》
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照
- 6、基金托管人业务资格批件、营业执照
- 7、关于申请募集注册朱雀产业臻选混合型证券投资基金的法律意见书
- 8、报告期内披露的各项公告

### 9.2 存放地点

备查文件存放在基金管理人的办公场所。

### 9.3 查阅方式

投资者可在办公时间内至基金管理人的办公场所免费查阅备查文件，或者登录基金管理人的网站（[www.rosefinchfund.com](http://www.rosefinchfund.com)）查阅。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人朱雀基金管理有限公司。本公司客户服务电话：400-921-7211（全国免长途话费）。

朱雀基金管理有限公司

2020年01月18日