

# 华富策略精选灵活配置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：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：2020 年 1 月 21 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 2020 年 1 月 20 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 2019 年 10 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日。

## § 2 基金产品概况

基金简称	华富策略精选混合
基金主代码	410006
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	74,433,516.30 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( 2019 年 10 月 1 日 — 2019 年 12 月 31 日 )
1. 本期已实现收益	3,282,472.41
2. 本期利润	9,242,909.04
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1233
4. 期末基金资产净值	108,320,231.36
5. 期末基金份额净值	1.4553

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

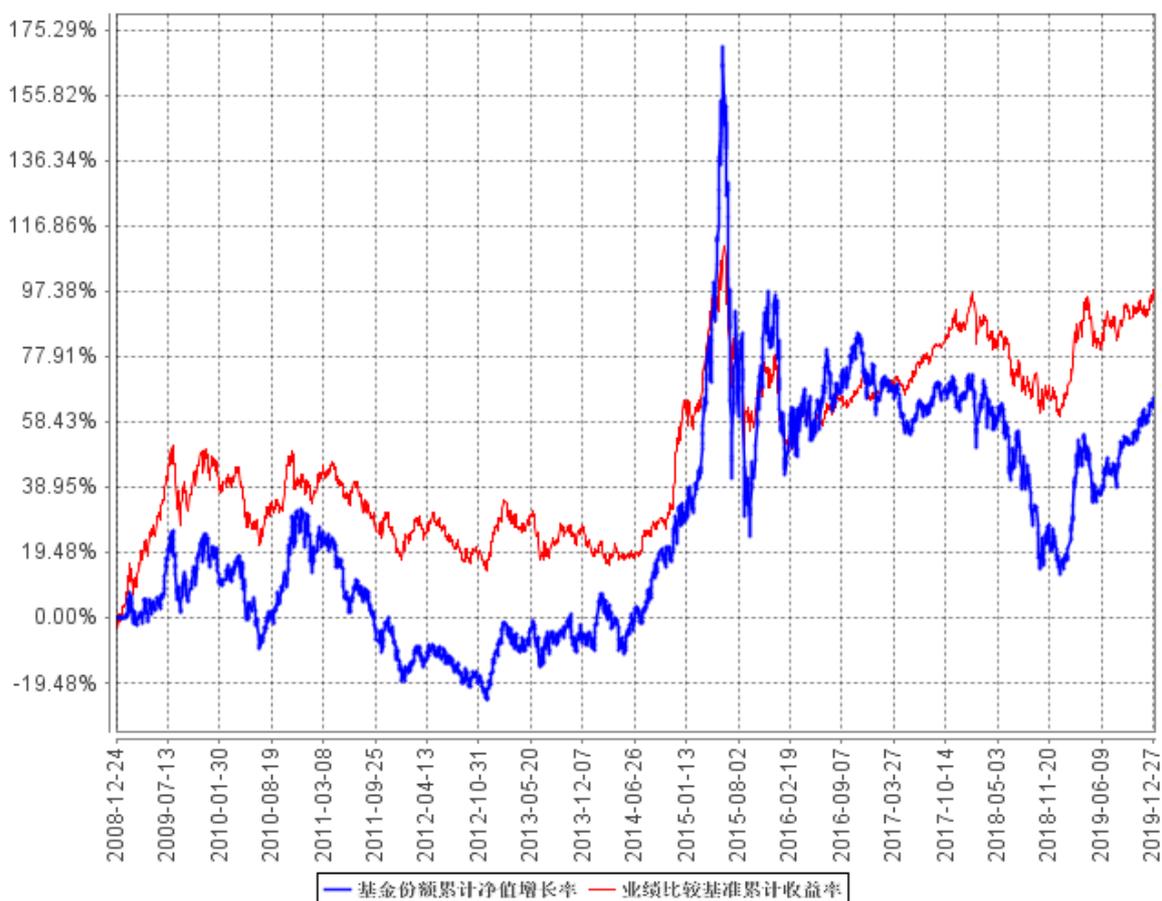
##### 3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	9.25%	0.58%	4.83%	0.44%	4.42%	0.14%

注：业绩比较基准收益率=沪深 300 指数×60%+上证国债指数×40%。

### 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	2017 年 5 月 9 日	-	十九年	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，2017 年 9 月 12 日至 2019 年 7 月 17 日任华富中证 100 指数基金基金经理，2017 年 9 月 12 日至 2019 年 7 月 17 日任华富中小板指数增强基金基金经理。

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合规守信情况的说明

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

2019 年四季度，国内经济情况尚处于疲弱过程中，但出现一些积极信号，部分领域出现一定弱复苏迹象。四季度社会融资情况较好，贷款投放高于去年同期；11 月与 12 月的官方制造业 PMI 也回到 50 的荣枯线上方，制造业企业新增订单开始回暖；另外，11 月的工业增加值与社会消费品零售额均好于预期，当前能观察到部分中观行业已有边际改善迹象；从企业库存周期的角度看，11 月规模以上工业企业利润增速显著回升，而企业产成品库存仍在持续去化，刻画出当前经济处在被动去库存周期，呈现结构性弱复苏态势。政策层面，四季度中央政治局会议仍释放出稳增长与防风险的基调，“确保不发生系统性金融风险”，整体看来年底货币政策与财政政策均保持稳定，而资本市场政策则仍维持相对积极的趋势，如再融资放松、注册制推动等，旨在增强资本市场直融资功能。海外环境在四季度也有所改善，中美贸易方面达成第一阶段协议，短期内摩擦风险大幅下降。

2019 年四季度，沪深 300 指数累计上涨 7.39%，创业板指累计上涨 10.48%。四季度市场强于预期，成长周期轮番表现，行业表现差异较大，涨幅较大的行业主要是建材、家电、电子、传媒等，其中建材上涨 21.7%，远超其他行业。

本基金季度末持仓中重点配置行业包括金融、消费（医药、社服等），配置相对分散和均衡，

以优质蓝筹股为主。从 2019 年行业表现来看，分化严重，食品饮料、电子元器件、家电、建材、农林牧渔、非银、计算机、医药等行业涨幅远高于其他行业，市场以结构性机会为主，而龙头公司又在行业中表现尤其突出，我们配置上偏蓝筹，相对受益。

展望一季度：首先，经济数据显示国内经济依旧在筑底过程中，托底经济的政策支持还是可以预期的，如年初的降准就带来较充裕的流动性支持；其次，中美贸易摩擦进入长期谈判阶段，市场关注点将会越来越聚焦于自身经济变化趋势；另外，政策上看，调节经济结构以及助推经济更高质发展的导向坚持而确定，扶持中小企业发展的方向不变，各种减税降费政策不断推出；在这样的大背景下，我们预计市场总体仍将呈现结构性机会。我们仍将以配置蓝筹绩优股为主，保持均衡的投资结构。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至本报告期末本基金份额净值为 1.4553 元；本报告期基金份额净值增长率为 9.25%，业绩比较基准收益率为 4.83%。

#### 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	75,890,863.62	69.85
	其中：股票	75,890,863.62	69.85
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	32,728,963.85	30.13
8	其他资产	24,003.61	0.02
9	合计	108,643,831.08	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	-	-
C	制造业	34,000,635.08	31.39
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	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	6,709,500.00	6.19
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	215,593.30	0.20
J	金融业	21,496,824.00	19.85
K	房地产业	2,898,516.96	2.68
L	租赁和商务服务业	6,226,500.00	5.75
M	科学研究和技术服务业	4,336,716.24	4.00
N	水利、环境和公共设施管理业	6,578.04	0.01
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	75,890,863.62	70.06

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

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	600276	恒瑞医药	86,228	7,546,674.56	6.97
2	601318	中国平安	87,800	7,503,388.00	6.93

3	600036	招商银行	197,200	7,410,776.00	6.84
4	600600	青岛啤酒	136,200	6,946,200.00	6.41
5	000333	美的集团	115,300	6,716,225.00	6.20
6	600009	上海机场	85,200	6,709,500.00	6.19
7	601398	工商银行	1,119,500	6,582,660.00	6.08
8	600585	海螺水泥	117,400	6,433,520.00	5.94
9	601888	中国国旅	70,000	6,226,500.00	5.75
10	603259	药明康德	45,360	4,178,563.20	3.86

#### 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：本基金本报告期内无国债期货投资。

#### 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受到调查以及处罚的情况的说明

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超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

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	14,034.89
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	6,860.65
5	应收申购款	3,108.07
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	24,003.61

### 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	75,743,051.12
报告期期间基金总申购份额	462,725.20
减：报告期期间基金总赎回份额	1,772,260.02
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	74,433,516.30

## § 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

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	1	10.1-12.31	25,283,097.07	0.00	0.00	25,283,097.07	33.97%
	2	10.1-12.31	24,454,115.89	0.00	0.00	24,454,115.89	32.85%
个人	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
无							

## § 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媒介上披露的各项公告

### 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。