

华富中小板指数增强型证券投资基金 2020 年第 3 季度报告

2020 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：2020 年 10 月 28 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 10 月 27 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 2020 年 07 月 01 日起至 2020 年 09 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	华富中小板指数增强
基金主代码	410010
交易代码	410010
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011 年 12 月 9 日
报告期末基金份额总额	6,505,129.29 份
投资目标	本基金为股票指数增强型基金，以被动跟踪标的指数为主，力争控制本基金净值增长率与业绩比较基准之间的日均跟踪偏离度的绝对值不超过 0.5%，年化跟踪误差不超过 7.75%。在分享中小板市场平均收益的基础之上，力争通过增强手段实现超越比较基准的投资收益，谋求基金资产的长期增值。
投资策略	作为指数增强型基金，本基金的投资策略是在指数化投资的基础之上，采用适度的主动投资辅助提高收益，降低投资风险。指数化投资部分本基金采用完全复制的方法，按照标的指数的成分股组成及其权重构建指数化投资组合，并按照标的指数成分股及其权重的变动进行相应调整。主动投资部分本基金将采用定量结合定性的方法适度调整资产配置及精选个股，在一定的跟踪误差范围内追求超越指数的收益。
业绩比较基准	中小板指数收益率*90%+一年期银行定期存款利率(税后)*10%
风险收益特征	本基金属于股票型基金，属于较高风险、较高收益的投资品种。一般情况下，其风险和收益高于混合型基金、债券型基金和货币市场基金。
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（2020 年 7 月 1 日-2020 年 9 月 30 日）
1. 本期已实现收益	227,455.72
2. 本期利润	733,893.26
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1090
4. 期末基金资产净值	9,919,910.85
5. 期末基金份额净值	1.5249

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

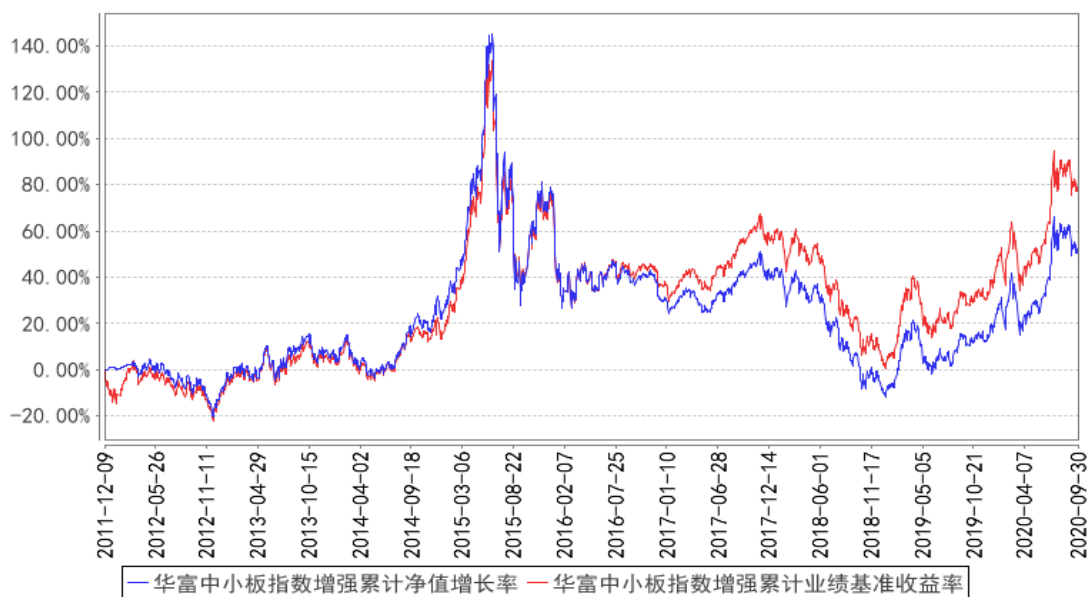
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	7.21%	1.68%	7.49%	1.66%	-0.28%	0.02%
过去六个月	29.23%	1.46%	29.84%	1.44%	-0.61%	0.02%
过去一年	37.83%	1.58%	40.02%	1.54%	-2.19%	0.04%
过去三年	7.46%	1.47%	14.64%	1.46%	-7.18%	0.01%
过去五年	9.31%	1.45%	27.55%	1.43%	-18.24%	0.02%
自基金合同生效起至今	52.49%	1.56%	79.35%	1.52%	-26.86%	0.04%

注：本基金业绩比较基准收益率=中小板指数收益率*90%+一年期银行定期存款利率(税后)*10%。

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

华富中小板指数增强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《华富中小板指数增强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：投资于股票资产占基金资产的比例为 85%-95%，其中被动投资于标的指数成份股及备选成份股的比例不低于股票资产的 80%；现金或者到期日在一年以内的政府债券不低于基金资产净值的 5%；其他金融工具的投资比例符合法律法规和监管机构的规定。本基金建仓期为 2011 年 12 月 9 日到 2012 年 6 月 9 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《华富中小板指数增强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		
郜哲	华富中小板指数增强型基金基金经理、华富永鑫灵活配置混合型基金经理、华富中证 100 指数基金基金经理、华富中证 5 年恒定久期国开债指数型基金基金经理、华富中证人工智能产业交易型开放式指数证券投资基金基金经理、华	2018 年 2 月 23 日	-	6 年	北京大学理学博士，研究生学历，先后担任方正证券股份有限公司博士后研究员、上海同安投资管理有限公司高级研究员，2017 年 4 月加入华富基金管理有限公司。

	富中债-0-5 年中高等级信用债收益平衡指数证券投资基金基金经理、华富中证人工智能产业交易型开放式指数证券投资基金联接基金基金经理、华富中债-安徽省公司信用类债券指数基金基金经理				
--	---	--	--	--	--

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 报告期内基金的投资策略和运作分析

三季度经济依旧处于复苏阶段，自 3 月起 PMI 连续 7 个月维持在 50 以上，社融无论质量与数量都持续改善，其他多个经济指标也显示复苏较为乐观。我们的宏观经济模型自今年 5 月以来，

始终维持在经济复苏期。央行货币政策始终处于紧平衡状态，回购利率较 2 季度有明显上升。

资产表现上，7 月初延续了 2 季度末的上涨，并在券商股的带动下，资金加速入场，迎来了一波小牛市。但随着 7 月中旬银保监会再次强调严禁银行保险机构违规参与场外配资，严查乱加杠杆和投机炒作行为后，股市处于震荡整理状态。7 月下旬至 8 月首批科创板解禁、上市公司股东减持、新股持续发行、创业板注册制实施后监管层对创业板低价股炒作的干预以及美国对华为和抖音的制裁，市场风险偏好下降，热度降温。并最终在 9 月美股调整时，引起 A 股同步调整。2020 年 3 季度，沪深 300 指数上涨 10.17%，中证 100 指数上涨 10.36%，中小板指上涨 8.19%，创业板上涨 5.6%。

基金操作方面，本基金在 3 季度以复制指数成分为主。在观察到市场在 5 月逐渐重回牛市的情况下，以及创业板盈利预期逐渐转好后，本基金首先将仓位逐渐提升至合同约定的上限。在因子择时上，选择成长和动量进行增强，随着指数达到估值高位，我们择时系统也于 7 月 13 日发出了预警信号，叠加上述外部冲击，指数突破动量不足，市场风险偏好下降，我们将仓位逐步减至合同约定的下限，同时在因子上采取多因子等权重的方式进行增强。

展望 2020 年 4 季度，我们判断经济复苏大概率会持续，进入扩张期，但海外疫情仍在发酵，经济边际上的增速减缓也是有较大概率出现的。当前股债性价比上，随着债市的调整，股市整体性价比或出现降低，因此行情上将会更加分化，因此本基金在操作上，仍将以复制指数为主，在震荡市中将仓位控制在合同约定的范围的中点附近，因子增强上以多因子等权重为主。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金于 2011 年 12 月 9 日正式成立。截止 2020 年 9 月 30 日，本基金份额净值为 1.5249 元，累计份额净值为 1.5249 元。报告期，本基金份额净值增长率为 7.21%，同期业绩比较基准收益率为 7.49%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

从 2014 年 9 月 4 日起至本报告期末（2020 年 09 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（2020 年 09 月 30 日）基金资产净值仍低于五千万元。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。

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	8,955,572.88	87.14
	其中：股票	8,955,572.88	87.14
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	1,316,437.43	12.81
-	-	-	-
8	其他资产	5,529.42	0.05
9	合计	10,277,539.73	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

5.2.1 报告期末指数投资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	406,636.00	4.10
B	采矿业	-	-
C	制造业	5,655,667.31	57.01
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	26,404.00	0.27
E	建筑业	38,418.91	0.39
F	批发和零售业	89,762.40	0.90
G	交通运输、仓储和邮政业	435,948.32	4.39
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,025,909.16	10.34
J	金融业	653,931.63	6.59
K	房地产业	39,561.55	0.40
L	租赁和商务服务业	365,916.62	3.69
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	68,523.00	0.69
Q	卫生和社会工作	100,833.98	1.02
R	文化、体育和娱乐业	48,060.00	0.48
S	综合	-	-

合计	8,955,572.88	90.28
----	--------------	-------

5.2.2 报告期末积极投资按行业分类的境内股票投资组合

注：本基金本报告期末未持有积极投资按行业分类的境内股票投资组合。

5.2.3 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

5.3.1 报告期末指数投资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	002475	立讯精密	12,307	703,098.91	7.09
2	002415	海康威视	10,095	384,720.45	3.88
3	002714	牧原股份	5,022	371,628.00	3.75
4	002352	顺丰控股	4,328	351,433.60	3.54
5	002594	比亚迪	2,380	276,651.20	2.79
6	002027	分众传媒	31,567	254,745.69	2.57
7	002241	歌尔股份	6,194	250,423.42	2.52
8	002142	宁波银行	7,751	244,001.48	2.46
9	002304	洋河股份	1,643	205,358.57	2.07
10	002410	广联达	2,634	192,150.30	1.94

5.3.2 报告期末积极投资按公允价值占基金资产净值比例大小排序的前五名股票投资明细

注：本基金本报告期末未持有积极投资按行业分类的境内股票投资组合。

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是否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

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是否超出基金合同规定的备选股票库

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	731.66
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	127.59
5	应收申购款	4,670.17
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
-	-	-
8	其他	-
9	合计	5,529.42

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	6,924,427.36
报告期期间基金总申购份额	2,881,723.39
减：报告期期间基金总赎回份额	3,301,021.46
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	6,505,129.29

§ 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申购、赎回或者买卖本基金份额的情况。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：本报告期内本基金管理人没有运用固有资金投资本基金。

§ 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。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、华富中小板指数增强型证券投资基金基金合同
- 2、华富中小板指数增强型证券投资基金托管协议
- 3、华富中小板指数增强型证券投资基金招募说明书
- 4、报告期内华富中小板指数增强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。

华富基金管理有限公司

2020 年 10 月 28 日