

# 华富产业智选混合型证券投资基金

## 2024 年第 3 季度报告

2024 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：中国农业银行股份有限公司

报告送出日期：2024 年 10 月 25 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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2024 年 10 月 24 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 2024 年 07 月 01 日起至 2024 年 09 月 30 日止。

## §2 基金产品概况

基金简称	华富产业智选混合
基金主代码	019332
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2024 年 3 月 20 日
报告期末基金份额总额	23,508,241.96 份
投资目标	在严格控制风险的前提下，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增值。
投资策略	本基金综合考量经济长期发展趋势、宏观经济周期变动、相关政策导向、利率水平等并结合各类资产的风险收益特征和当前估值水平等因素，决定各类资产配置比例，并随着上述因素的变化而适时调整配置比例。本基金在基金合同约定的各类资产配置范围内，根据上述资产配置策略，进行各类资产配置。本基金的股票投资策略、债券投资策略、资产支持证券投资策略、股指期货交易策略等详见法律文件。
业绩比较基准	中证 800 指数收益率×70%+恒生指数收益率（使用估值汇率调整）×20%+中证全债指数收益率×10%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其预期风险与预期收益低于股票型基金，高于债券型基金与货币市场基金。本基金如果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。
基金管理人	华富基金管理有限公司
基金托管人	中国农业银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	华富产业智选混合 A	华富产业智选混合 C
下属分级基金的交易代码	019332	019333
报告期末下属分级基金的份额总额	9,345,856.83 份	14,162,385.13 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（2024 年 7 月 1 日-2024 年 9 月 30 日）	
	华富产业智选混合 A	华富产业智选混合 C
1. 本期已实现收益	183,649.36	-142,408.31
2. 本期利润	1,147,595.46	1,907,188.36
3. 加权平均基金份额本期利润	0.2165	0.0730
4. 期末基金资产净值	10,277,809.56	15,532,764.47
5. 期末基金份额净值	1.0997	1.0968

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 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

华富产业智选混合 A

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	9.60%	1.02%	15.04%	1.36%	-5.44%	-0.34%
过去六个月	9.94%	0.74%	14.44%	1.10%	-4.50%	-0.36%
自基金合同生效起至今	9.97%	0.71%	13.04%	1.08%	-3.07%	-0.37%

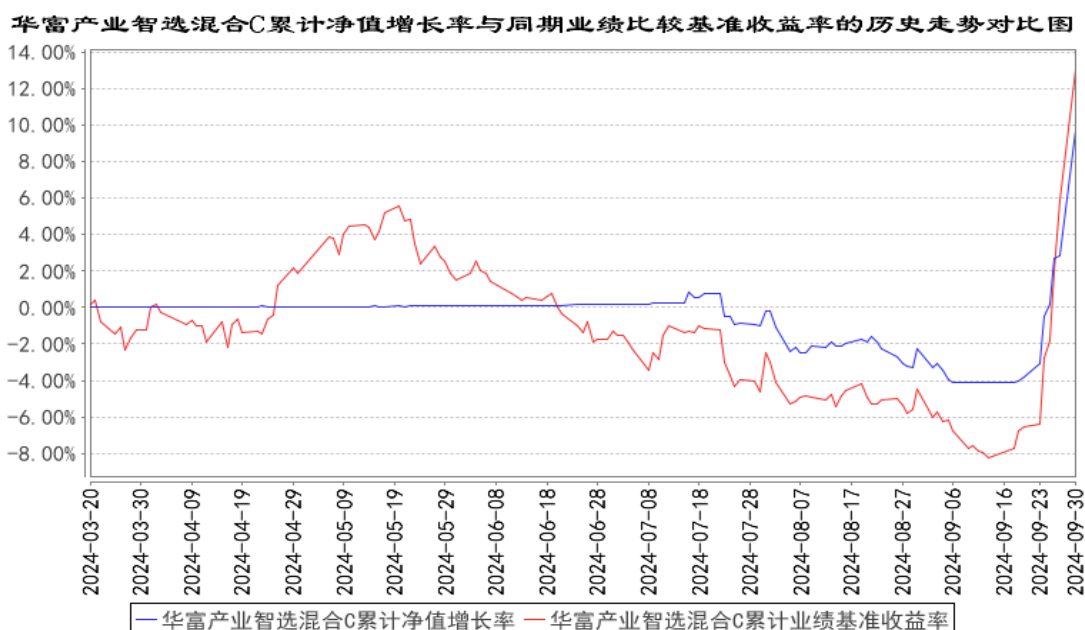
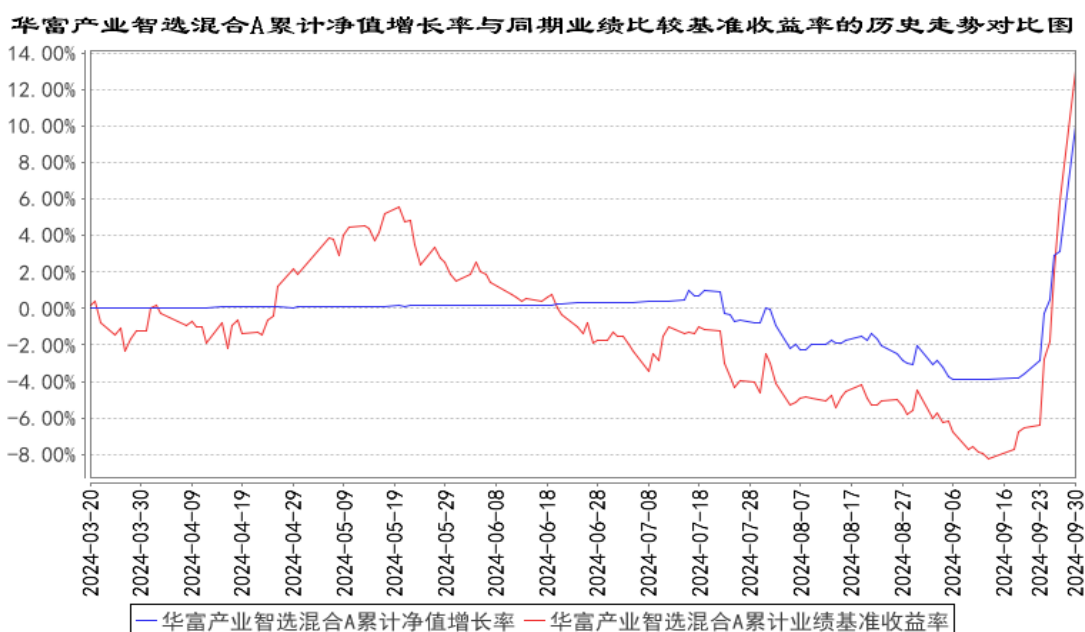
华富产业智选混合 C

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	9.47%	1.02%	15.04%	1.36%	-5.57%	-0.34%
过去六个月	9.66%	0.74%	14.44%	1.10%	-4.78%	-0.36%
自基金合同生效起至今	9.68%	0.71%	13.04%	1.08%	-3.36%	-0.37%

注：中证 800 指数收益率×70%+恒生指数收益率（使用估值汇率调整）×20%+中证全债指数收益率×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



注：本基金的基金合同生效未满一年。本基金建仓期为 2024 年 3 月 20 日至 2024 年 9 月 20 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《华富产业智选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		
郜哲	本基金基金经理	2024 年 3 月 20 日	-	十一年	北京大学理学博士，博士研究生学历。历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，自 2018 年 2 月 23 日起任华富中证 100 指数证券投资基金基金经理，自 2019 年 12 月 24 日起任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，自 2020 年 4 月 23 日起任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，自 2022 年 7 月 22 日起任华富消费成长股票型证券投资基金基金经理，自 2022 年 8 月 31 日起任华富中证科创创业 50 指数增强型证券投资基金基金经理，自 2024 年 3 月 20 日起任华富产业智选混合型证券投资基金基金经理，具有基金从业资格。

注：1、上述任职日期为根据公司决定确定的聘任日期，离任日期为根据公司决定确定的解聘日期；首任基金经理任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业的含义遵从中国证监会《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》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

2024 年三季度，国内经济复苏的内生动能不强，9 月下旬以前，权益市场整体表现一般，包括前期稳定上涨的高股息类资产，在 7-9 月也出现分化和调整，9 月下旬，政府出台较大幅度的刺激政策，货币政策和财政政策并举，一系列组合措施首先利于市场风险偏好的恢复，后续也利于国内经济的修复。

本基金成立于 2024 年 3 月 20 日，管理人通过对市场行情的研判，在建仓期内稳步完成建仓。

在权益资产的结构上，当前基金主要以高股息稳定成长类资产为主，这主要考虑到我国经济已由高速增长阶段转向高质量发展阶段，正处在转变发展方式、优化经济结构、转换增长动力的攻关期，在当前宏观背景下，稳定成长的高股息类资产更具有长期的配置价值。

本基金所优选的稳定成长类资产，并不仅仅是基于股息率的高低来判断，而是更多从公司的分红政策，如分红连续性、分红比例的高低等进行个股优选，以期可以选择到更多的在过去几年的经历了行业的出清，大浪淘沙后的优秀企业，以及天然具有牌照等垄断优势的公司。这些公司相对而言具有更高的业绩稳定性和潜在的分红稳定性，相比仅仅采用股息率筛选的红利指数，更切合稳定成长类资产的本质。

展望 2024 年四季度，随着货币和财政政策的大范围出台，预期市场将会首先出现估值修复行情，而在估值修复基本到位后，市场将进入政策效果观察期，市场将逐渐回归基本面投资逻辑。后续如果经济基本面持续向好，预期市场中枢有望持续上移。

因此本基金仍将主要投资于高股息稳定成长类资产。后续如果经济环境发生变化，我们也将适时调整选股侧重点，如经济基本面向好明显，我们将在高股息资产中，更侧重寻找盈利能力较

强的公司，而如果经济基本面未及乐观预期，我们将更侧重寻找分红持续，分红比例较高的高确定性的龙头公司。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截止本期末，华富产业智选混合 A 份额净值为 1.0997 元，累计份额净值为 1.0997 元。报告期，华富产业智选混合 A 份额净值增长率为 9.60%，同期业绩比较基准收益率为 15.04%。截止本期末，华富产业智选混合 C 份额净值为 1.0968 元，累计份额净值为 1.0968 元。报告期，华富产业智选混合 C 份额净值增长率为 9.47%，同期业绩比较基准收益率为 15.04%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

从 2024 年 07 月 05 日起至 2024 年 09 月 10 日，本基金基金资产净值存在连续二十个工作日低于 5000 万元的情形，从 2024 年 09 月 11 日起至本报告期末（2024 年 09 月 30 日），本基金基金资产净值已不存在连续二十个工作日低于 5000 万元的情形。

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	22,930,251.00	68.48
	其中：股票	22,930,251.00	68.48
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	4,034,706.82	12.05
8	其他资产	6,517,686.06	19.47
9	合计	33,482,643.88	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	2,497,570.00	9.68
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	4,735,100.00	18.35
E	建筑业	859,930.00	3.33
F	批发和零售业	794,840.00	3.08
G	交通运输、仓储和邮政业	3,422,290.00	13.26
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	441,450.00	1.71
J	金融业	10,020,131.00	38.82
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	-	-
N	水利、环境和公共设施管理业	158,940.00	0.62
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	22,930,251.00	88.84

### 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 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

#### 5.3.1 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	002327	富安娜	105,000	987,000.00	3.82
2	601318	中国平安	16,900	964,821.00	3.74
3	600098	广州发展	136,000	915,280.00	3.55
4	002267	陕天然气	117,000	912,600.00	3.54
5	600901	江苏金租	167,000	898,460.00	3.48
6	601825	沪农商行	110,000	817,300.00	3.17
7	600887	伊利股份	28,000	813,960.00	3.15
8	002948	青岛银行	215,000	812,700.00	3.15
9	600642	申能股份	95,000	811,300.00	3.14
10	600919	江苏银行	94,000	789,600.00	3.06

### 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

### 5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未持有股指期货。

### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

无。

## 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

无。

### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未持有国债期货。

### 5.10.3 本期国债期货投资评价

无。

## 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中，江苏金融租赁股份有限公司、江苏银行股份有限公司、青岛银行股份有限公司曾出现在报告编制日前一年内受到监管部门公开谴责、处罚的情况。

本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。

除上述主体外，基金管理人未发现本基金投资的前十名证券的发行主体出现本报告期内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	1,336.67
2	应收证券清算款	6,516,349.39
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	6,517,686.06

### 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

项目	华富产业智选混合 A	华富产业智选混合 C
报告期期初基金份额总额	8,305,854.50	119,193,863.58
报告期期间基金总申购份额	5,872,152.97	29,928,122.61
减：报告期期间基金总赎回份额	4,832,150.64	134,959,601.06
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	9,345,856.83	14,162,385.13

## §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

单位：份

项目	华富产业智选混合 A	华富产业智选混合 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	0.00	0.00
报告期期间买入/申购总份额	5,855,612.19	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	5,855,612.19	0.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	24.91	0.00

## 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率(%)
1	申购	2024-9-10	5,855,612.19	5,629,000.00	0.02
合计			5,855,612.19	5,629,000.00	

注：申购费收取固定费率 1000 元。

## §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	20240910-20240930	0.00	5,855,612.19	0.00	5,855,612.19	24.91
个人	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
无							

## 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、华富产业智选混合型证券投资基金基金合同

- 2、华富产业智选混合型证券投资基金托管协议
- 3、华富产业智选混合型证券投资基金招募说明书
- 4、报告期内华富产业智选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。

华富基金管理有限公司

2024 年 10 月 25 日