# 华富永鑫灵活配置混合型证券投资基金

## 2018年第三季度报告

基金管理人:华富基金管理有限公司
基金托管人:中国工商银行股份有限公司
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。

基金托管人中国工商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 | 华富永鑫灵活配置混合 | |
| 交易代码 | 001466 | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2015年6月15日 | |
| 报告期末基金份额总额 | 4,936,115.62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稳健增值。 | |
| 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。收益风险-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指数收益率×50%+上证国债指数收益率×50% | |
| 风险收益特征 | 本基金为混合型基金,属于中等收益风险特征的基金,其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金,高于债券型基金、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 | 中国工商银行股份有限公司 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 华富永鑫灵活配置混合A | 华富永鑫灵活配置混合C |
| 下属分级基金的交易代码 | 001466 | 001467 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 643,684,46份 | 4,292,431.17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(2018年7月1日 - 2018年9月30日) | |
|---|---|---|
| | 华富永鑫灵活配置混合A | 华富永鑫灵活配置混合C |
| 1. 本期已实现收益 | -14,484.36 | -96,485.01 |
| 2. 本期利润 | -14,345.97 | -95,323.94 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | -0.0223 | -0.0221 |
| 4. 期末基金资产净值 | 669,579.30 | 4,370,481.43 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.0402 | 1.0182 |

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

华富永鑫灵活配置混合A

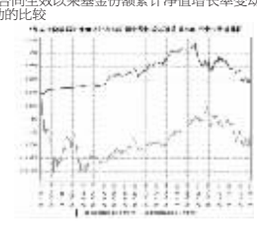
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | -2.08% | 0.27% | -0.45% | 0.68% | -1.64% | -0.41% |

华富永鑫灵活配置混合C

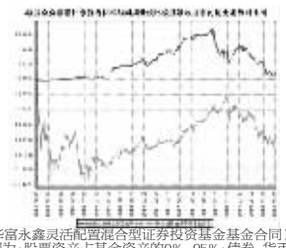
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①-③ | ②-④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | -2.12% | 0.27% | -0.45% | 0.68% | -1.67% | -0.41% |

注:业绩比较基准收益率=沪深300指数收益率×50%+上证国债指数收益率×50%,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



注:根据《华富永鑫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:股票资产占基金资产的0%-95%;债券、货币市场工具、资产支持证券等固定收益类资产占基金资产的5%-100%;基金持有全部权证的市值不超过基金资产净值的3%。其中,基金保留的现金或投资于到期日在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%。如法律法规或监管机构以后允许本基金投资其他品种,基金管理人在履行适当程序后,可以将其纳入投资范围。本基金建仓期为2015年6月15日到2015年12月15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《华富永鑫灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的相关规定。



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 | | |
| 张璇 | 华富永鑫灵活配置混合型基金基金经理,公司公募投资决策委员会委员,公司总经理助理,创新业务部总监 | 2018年1月23日 | - | 十三年 | 美国肯特州立大学金融工程硕士,研究生学历,曾先后担任华泰柏瑞基金管理有限公司指数投资部总监兼基金经理,上海兴业投资管理有限公司副总经理兼宏观量化中心总经理。2017年4月加入华富基金管理有限公司。 |
| 邹辉 | 华富永鑫灵活配置混合型基金基金经理,华富中证100指数基金基金经理,华富中小板指数增强型基金基金经理 | 2018年2月23日 | - | 四年 | 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,上海国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。 |

注:这里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

回顾2018年三季度,国内外宏观环境复杂多变,中美贸易争端继续对市场产生脉冲式影响。且从PMI数据上,进出口数据连续下滑,实实在在感受到外需端给经济造成的压力。从政策导向上看,经济政策逐渐从去杠杆转换为宽信用,但从几个月的社融数据来看,虽然政策鼓励宽信用,但实际需求端尚不足,短时间内,还难以落到实处。从货币政策来看,维持合理宽松的基调不变,为了应对贸易战,和宽信用政策导向,充裕的货币是相对必须的条件。

永鑫未来拟转型为华富人工智能指数基金,鉴于该指数发布期可能较迟,同时宏观环境变化较快,指数的结构牛市行情远未形成,此时并不适合运用权重个股进行投资操作。

综合以上环境,永鑫的投资操作原则继续维持,即基于宏观配置模型的配置并辅以可能的指数日线行情择时交易,追求绝对收益为主,同时从总体仓位上兼顾考虑相对业绩基准和同类混合主动基金的排名。

具体来看:我们结合宏观经济周期、宏观因子、技术面分析,对不同的组合场景均设立了相应的仓位操作范围,并根据实际情况持续优化。

从3季度的宏观环境和市场表现来看:

整体宏观周期在修正后的经济周期划分模型下为滞涨期,且政府的经济政策导向的预期多变,贸易战对市场冲击较大,因此市场持续下跌,直至9月中旬2000亿关税正式落地后,才展开技术性反弹。

中美贸易战对经济开始产生实质影响,政策托底经济的意图比较确定,未来大概率维持宽货币紧信用的大环境。

本基金在三季度主要依据环境的变化进行仓位的控制,较好的避过了几轮大跌,在技术性反弹开始时适当加仓参与,并在国庆节前出于避险目的进行减仓操作。

综上,展望2018年四季度,我们对于股票和债券的操作思路如下:

股票:当前处于滞涨期,且从货币超发、政策刺激的边际作用、实际需求等方面来看,未来经济大概率还是向下走,通胀也很难由于一些季节性因素持续大幅走高。因此,宽信用结合减税的政策落地还需时日。同时,中美贸易战有演变为中美全面对抗的趋势,因此,整体仓位保持在较低的5-15%的仓位附近;对于技术性反弹出现时,维持在15%的上沿附近,使得反弹时相对业绩不至于落后太多,当技术性反弹结束时,维持在5-10%的较低仓位区间避险。

债券:当前宽货币紧信用的整体环境在4季度大概率维持,因此,在跨季后逐渐提升债券仓位至30%左右,如CPI明显低于预期,再进一步提升至40%,如经济周期确认进入收缩期,则提升至50%左右。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金于2015年6月15日正式成立。截止到2018年9月30日,华富永鑫A类基金份额净值为1.0402元,累计份额净值为1.0402元,本报告期的份额累计净值增长率为-2.09%,同期业绩比较基准收益率为-0.45%;华富永鑫C基金份额净值为1.0182元,累计份额净值为1.0182元,本报告期的份额累计净值增长率为-2.12%,同期业绩比较基准收益率为-0.45%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

1. 从2016年3月16日起至本报告期末(2018年9月30日),本基金持有人数存在连续六十个工作日不满二百人的情形,至本报告期期末(2018年9月30日)本基金持有人数仍不满二百人。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。

2. 从2017年7月31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5000万元的情形,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 | 848,236.10 | 16.61 |
| | 其中:股票 | 848,236.10 | 16.61 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 1,105,940.00 | 21.66 |
| | 其中:债券 | 1,105,940.00 | 21.66 |
| | 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 | 1,500,000.00 | 29.38 |
| | 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 | 1,567,750.58 | 30.71 |
| 8 | 其他资产 | 83,920.77 | 1.64 |
| 9 | 合计 | 5,105,847.46 | 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 | 2,490.00 | 0.05 |
| B | 采矿业 | 12,622.00 | 0.25 |
| C | 制造业 | 364,192.60 | 7.23 |
| D | 电力,热力,燃气及水生产和供应业 | 11,466.00 | 0.23 |
| E | 建筑业 | 36,589.00 | 0.71 |
| F | 批发和零售业 | 17,516.00 | 0.35 |
| G | 交通运输,仓储和邮政业 | 10,815.00 | 0.21 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输,软件和信息技术服务业 | 49,286.50 | 0.98 |
| J | 金融业 | 294,132.00 | 5.84 |
| K | 房地产业 | 11,248.00 | 0.22 |
| L | 租赁和商务服务业 | 30,962.20 | 0.61 |
| 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 | 7,925.80 | 0.16 |
| R | 文化,体育和娱乐业 | - | - |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 848,236.10 | 16.83 |

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 | 601318 | 中国平安 | 1,000 | 68,500.00 | 1.36 |
| 2 | 002415 | 海康威视 | 2,300 | 66,102.00 | 1.31 |
| 3 | 002594 | 比亚迪 | 800 | 39,280.00 | 0.78 |
| 4 | 600036 | 招商银行 | 1,000 | 30,690.00 | 0.61 |
| 5 | 601166 | 兴业银行 | 1,600 | 25,520.00 | 0.51 |
| 6 | 002008 | 大族激光 | 600 | 26,422.00 | 0.50 |
| 7 | 002230 | 科大讯飞 | 850 | 24,284.50 | 0.48 |
| 8 | 000651 | 格力电器 | 600 | 24,120.00 | 0.48 |
| 9 | 002027 | 分众传媒 | 2,620 | 22,296.20 | 0.44 |
| 10 | 002475 | 立讯精密 | 1,420 | 21,896.40 | 0.43 |

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 | 752,144.00 | 14.92 |
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | 353,796.20 | 7.02 |
| | 其中:政策性金融债 | 353,796.20 | 7.02 |
| 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 | 1,105,940.00 | 21.94 |

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 | 010107 | 21国债(7) | 4,260 | 446,962.00 | 8.86 |
| 2 | 018006 | 国开1702 | 3,620 | 353,796.20 | 7.02 |
| 3 | 010303 | 03国债(3) | 3,080 | 306,182.80 | 6.07 |

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:本报告期末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 | 2,009.79 |
| 2 | 应收证券清算款 | 66,363.85 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 15,547.33 |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 83,920.77 |

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 | 华富永鑫灵活配置混合A | 华富永鑫灵活配置混合C |
|---|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 648,274.47 | 4,317,648.86 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 10,594.11 | 960.15 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 15,184.13 | 26,177.83 |
| 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 | 643,684.45 | 4,292,431.17 |

§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

| | |
|---|---|
| 报告期期初管理人持有的本基金份额 | 4,014,272.97 |
| 报告期期间买入/申购总份额 | 0.00 |
| 报告期期间卖出/赎回总份额 | 0.00 |
| 报告期期末管理人持有的本基金份额 | 4,014,272.97 |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%) | 81.32 |

注:基金管理人投资本基金的费率按照基金合同及招募说明书的规定确定,符合公允性要求,申购买入总份额里包含红利再投、转换入份额。赎回卖出总份额里包含转换出份额。

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 | 7.1-9.30 | 4,014,272.97 | 0.00 | 0.00 | | 4,014,272.97 | 81.32% |
| 个人 | - | - | - | - | - | | - | - |
| 产品持有风险 | | | | | | | | |
| 无 | | | | | | | | |

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

1、华富永鑫灵活配置混合型证券投资基金基金合同

2、华富永鑫灵活配置混合型证券投资基金托管协议

3、华富永鑫灵活配置混合型证券投资基金招募说明书

4、报告期内华富永鑫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。

# 华富健康文娱灵活配置混合型证券投资基金

## 2018年第三季度报告

基金管理人:华富基金管理有限公司
基金托管人:上海浦东发展银行股份有限公司
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。

基金托管人上海浦东发展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 | 华富健康文娱灵活配置混合 | |
| 交易代码 | 001563 | |
| 主交易代码 | 001563 | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2015年8月4日 | |
| 报告期末基金份额总额 | 49,684,964.08份 | |
| 投资目标 | 本基金通过深入研究并积极投资于健康文娱主题相关的优质上市公司,精选个股,分享其发展和成长的机会,力求超额收益与长期资本增值。 | |
| 投资策略 | 本基金通过定量与定性相结合的方法分析宏观经济、证券市场以及健康文娱相关行业的发展趋势,评估市场的系统性风险和各类资产的预期收益与风险,形成合理配置和调整股票、债券等各类资产的比例,在保持总体风险水平相对稳定的基础上,力争投资组合的稳定增值。此外,本基金将随时地进行定期与不定期的资产配置风险监控,适时地做出相应的调整。 | |
| 业绩比较基准 | 沪深300指数收益率×50%+上证国债指数收益率×50%。 | |
| 风险收益特征 | 本基金为混合型基金,其预期收益及预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金,但低于股票型基金,属于中等风险水平的投资品种。 | |
| 基金管理人 | 华富基金管理有限公司 | |
| 基金托管人 | 上海浦东发展银行股份有限公司 | |

§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) |
|---|---|
| | 华富健康文娱灵活配置混合 |
| 1.本期已实现收益 | -1,448,273.84 |
| 2.本期利润 | -5,023,365.91 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | -0.1040 |
| 4.期末基金资产净值 | 46,894,476.12 |
| 5.期末基金份额净值 | 0.944 |

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。

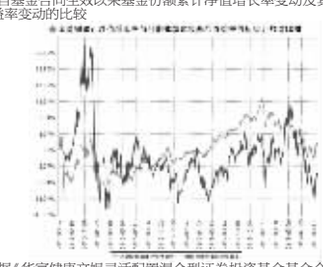
3.2 基金净值表现

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 | -9.32% | 1.24% | -0.45% | 0.68% | -8.87% | 0.56% |

注:业绩比较基准收益率=沪深300指数收益率×50%+上证国债指数收益率×50%,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



注:根据《华富健康文娱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:股票投资比例为基金资产的0%-95%,投资于本基金合同界定的健康文娱主题相关证券不低于非现金基金资产的80%;权证投资比例不得超过基金资产净值的3%;保持现金或者到期日在一年以内的政府债券投资比例合计不低于基金资产净值的5%。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当的程序后,可以将其纳入投资范围。本基金建仓期为2015年8月4日到2016年2月4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《华富健康文娱灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的相关规定。

§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 | | |
| 陈启明 | 华富健康文娱灵活配置混合型基金基金经理,华富竞争力优选混合型基金基金经理,华富价值增长灵活配置混合型基金基金经理,华富成长趋势混合型基金基金经理,华富产业升级灵活配置混合型基金基金经理,华富策略精选灵活配置混合型基金基金经理,公募投委会委员,基金投资部总监 | 2015年8月4日 | - | 十二年 | 复旦大学会计学硕士,本科学历,历任招商基金证券上海代表处研究员、群益证券上海代表处研究员、中银国际证券产品经理,2010年2月加入华富基金管理有限公司,曾任行业研究员、研究发展部副总监,2013年3月1日至2014年9月26日任华富成长趋势股票型基金基金经理助理。 |
| 高靖瑜 | 华富健康文娱灵活配置混合型基金基金经理,华富竞争力优选混合型基金基金经理,华富中小板指数增强型基金基金经理,华富中证100指数基金基金经理,华富中小板指数增强型基金基金经理,华富策略精选灵活配置混合型基金基金经理 | 2015年8月4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(鼎京)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基金经理助理,2014年12月16日至2015年1月12日任华富策略精选灵活配置混合型基金基金经理。 |

注:这里的任职日期指基金合同生效之日。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,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仍以健康与文娱这两大基金主题相关行业配置为主,医药、传媒、食品饮料等行业持仓相对较重。从行业层面看,医药是为数不多最为确定需求向上的行业,给行业内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子以重点投资;另外我国一些优秀的医药公司持续不断在研发上进行高投入,在某些高科技医药领域存在弯道超车的空间,本基金也积极参与了这类医药公司的投资。后期仍会致力于研究医药公司的投资机会,具备强大的研发实力或者在特定医药相关领域具备独特优势的公司都值得深入发掘投资机会。另外,传媒行业受制于政策干扰波动较大,但新的需求和新的模式仍然带出了有中长期投资价值的公司,我们将从中更审慎的选择具备持续增长潜力的公司。

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。从本基金角度考虑,人均收入水平的提升,消费升级的推进,个性化需求的深化,也在推动各类新的需求不断出现,从这个角度看,健康文娱相关的医药、传媒等行业均存在中长期的机会;而且消费类行业需求稳定增长、不断下沉,叠加龙头企业集中度提高,相关优势企业业绩增长确定性较高,且会不断优于行业,在估值空间上受限较少,存在长期配置价值。其中,医药行业作为需求最确定的行业我们尤为看好。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金于2015年8月4日正式成立。截止到2018年9月30日,本基金份额净值为0.944元,累计份额净值为0.944元。报告期,本基金份额净值增长率为-9.32%,同期业绩比较基准收益率为-0.45%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

从2017年12月7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5000万元的情形, 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 | 38,976,839.21 | 82.50 |
| | 其中:股票 | 38,976,839.21 | 82.50 |
| 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 | 8,244,545.90 | 17.45 |
| 8 | 其他资产 | 24,027.72 | 0.05 |
| 9 | 合计 | 47,245,412.83 | 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 | 23,870,121.63 | 50.91 |
| 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 | 6,166,000.00 | 13.15 |
| 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 | 1,125,000.00 | 2.40 |
| J | 金融业 | - | - |
| K | 房地产业 | - | - |
| L | 租赁和商务服务业 | 3,708,550.00 | 7.91 |
| M | 科学研究和技术服务业 | 1,388,250.00 | 2.96 |
| 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 | 2,718,917.58 | 5.80 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 38,976,839.21 | 83.13 |

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 | 56,000 | 3,492,500.00 | 7.45 |
| 2 | 000963 | 华东医药 | 60,000 | 2,518,800.00 | 5.37 |
| 3 | 603939 | 益丰药房 | 40,000 | 2,288,000.00 | 4.90 |
| 4 | 002422 | 科伦药业 | 80,000 | 2,133,600.00 | 4.55 |
| 5 | 000681 | 视觉中国 | 64,971 | 1,752,917.58 | 3.74 |
| 6 | 601888 | 中国国旅 | 25,000 | 1,700,500.00 | 3.63 |
| 7 | 600519 | 贵州茅台 | 2,300 | 1,679,000.00 | 3.58 |
| 8 | 002821 | 凯莱英 | 20,000 | 1,443,800.00 | 3.08 |
| 9 | 603259 | 药明康德 | 35,000 | 1,388,250.00 | 2.96 |
| 10 | 601952 | 苏垦农发 | 170,000 | 1,354,900.00 | 2.89 |

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:本报告期末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 | 20,096.91 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 3,930.81 |
| 5 | 应收申购款 | - |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 24,027.72 |

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 | 37,632,490.69 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 16,595,006.26 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 4,542,533.47 |
| 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 | 49,684,964.08 |

§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

| | |
|---|---|
|