

# 华商产业升级混合型证券投资基金

## 2019年第一季度报告

平交易制度指导意见)和公司治理场外、网下公募业务的有关规定,确保各投资组合有公平的交易执行机会。对于以公司名义进行的交易,严格按照既定的分配原则或价格优先、比例原则的原则在各投资组合间进行分配。本报告期末,场外、网下交易公平交易制度执行情况良好,未出现异常情形。

公司对各个投资组合的交易行为进行监控和分析,对各投资组合不同时间窗口(1日、3日、5日)内所有申报交易的金额与申报价进行了检验,未发现异常交易行为。本报告期末,未出现违反公平交易制度的情况,公司旗下各基金不存在利益输送的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明  
为规范投资行为,公平对待投资者,公司制定了《异常交易管理办法》,对包括可能显著影响市场价格的,可能导致不公平交易,可能涉嫌利益输送等异常交易行为做出了界定及相应的监控和管控措施。

报告期内严格执行公司相关制度,未发现本基金存在异常交易行为。公司严格控制旗下非指数型投资组合参与交易所公开竞价同日反向交易,按照有关规定的构成比例进行的投资导致出现的同日反向交易中,成交较少的单边交易规模均未超过该证券当日成交量的5%。

4.4 报告期内基金投资策略和运作分析  
一季度,宏观面上,经济处于区域企稳,但部分先行指标,如社融、PMI已经出现大幅好转,从18年开始的新一轮经济下行周期可能已经结束。短期来看,整体市场的流动性充裕,市场在一季度通胀公布后,风险偏好开始全面回升,叠加近期通胀的公布,市场出现了一波反弹。整体而言,我们认为市场的通胀预期仍在驱动,后期随着经济数据的公布,本报告数据面上通胀指标将基本企稳并出现回升,因此通胀之预期的风险并不大。

4.5 报告期内基金的投资策略和运作分析  
截至2019年3月31日,本基金资产净值为1.072亿元,累计份额净值为1.302亿元。本季度基金份额净值增长率为2.2%,同期业绩比较基准的收益率为21.32%,本基金份额净值增长率高于业绩比较基准收益率为20个百分点。

4.6 报告期内基金持有人或基金资产净值预警说明  
本报告期末,本基金未出现连续二十个工作日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况。

4.7 报告期内基金资产组合情况  
本基金本报告期末资产配置情况如下表所示:

序号	项目	金额(元)	占基金资产净值比例(%)
1	权益投资	170,475,362.22	87.12
2	固定收益	170,475,362.22	87.12
3	货币资金	-	-
4	应收利息	-	-
5	其他资产	-	-
6	其他负债	-	-
7	资产支持证券	-	-
8	买入返售金融资产	-	-
9	其他金融工具	-	-
10	其他	-	-
11	合计	170,475,362.22	87.12

4.8 报告期内基金投资的前十名股票说明  
本基金本报告期末前十名股票明细如下表所示:

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	002777	久远互联	477,072	16,984,162.00	8.80
2	600298	紫光股份	2,588,790	14,782,303.20	7.76
3	002422	科伦药业	423,800	7,530,760.00	3.99
4	000077	华神集团	1,298,728	7,460,241.84	3.88
5	300122	鹏辉能源	137,284	7,019,723.20	3.67
6	000668	神州高铁	97,800	6,111,024.00	3.03
7	000030	万孚生物	130,500	6,206,106.00	3.17
8	003944	奥康医疗	531,169	6,106,431.70	3.10
9	000019	招商局A	6,008	6,106,431.70	3.09
10	000036	华联控股	170,452	6,082,163.00	2.97

4.9 报告期内基金投资的前十名债券说明  
本基金本报告期末前十名债券明细如下表所示:

序号	债券代码	债券名称	数量(元)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	000077	久远互联	477,072	16,984,162.00	8.80
2	600298	紫光股份	2,588,790	14,782,303.20	7.76
3	002422	科伦药业	423,800	7,530,760.00	3.99
4	000077	华神集团	1,298,728	7,460,241.84	3.88
5	300122	鹏辉能源	137,284	7,019,723.20	3.67
6	000668	神州高铁	97,800	6,111,024.00	3.03
7	000030	万孚生物	130,500	6,206,106.00	3.17
8	003944	奥康医疗	531,169	6,106,431.70	3.10
9	000019	招商局A	6,008	6,106,431.70	3.09
10	000036	华联控股	170,452	6,082,163.00	2.97

4.10 报告期内基金投资的前十名权证说明  
本基金本报告期末前十名权证明细如下表所示:

序号	权证代码	权证名称	数量(股)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	002777	久远互联	477,072	16,984,162.00	8.80
2	600298	紫光股份	2,588,790	14,782,303.20	7.76
3	002422	科伦药业	423,800	7,530,760.00	3.99
4	000077	华神集团	1,298,728	7,460,241.84	3.88
5	300122	鹏辉能源	137,284	7,019,723.20	3.67
6	000668	神州高铁	97,800	6,111,024.00	3.03
7	000030	万孚生物	130,500	6,206,106.00	3.17
8	003944	奥康医疗	531,169	6,106,431.70	3.10
9	000019	招商局A	6,008	6,106,431.70	3.09
10	000036	华联控股	170,452	6,082,163.00	2.97

4.11 报告期内基金投资的前十名资产支持证券说明  
本基金本报告期末前十名资产支持证券明细如下表所示:

序号	资产支持证券名称	数量(元)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	招商局A	6,008	6,106,431.70	3.09
2	招商局A	6,008	6,106,431.70	3.09
3	招商局A	6,008	6,106,431.70	3.09
4	招商局A	6,008	6,106,431.70	3.09
5	招商局A	6,008	6,106,431.70	3.09

4.12 报告期内基金投资的前十名衍生品说明  
本基金本报告期末前十名衍生品明细如下表所示:

序号	衍生品名称	数量(元)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	招商局A	6,008	6,106,431.70	3.09
2	招商局A	6,008	6,106,431.70	3.09
3	招商局A	6,008	6,106,431.70	3.09
4	招商局A	6,008	6,106,431.70	3.09
5	招商局A	6,008	6,106,431.70	3.09

4.13 报告期内基金投资的前十名其他金融工具说明  
本基金本报告期末前十名其他金融工具明细如下表所示:

序号	其他金融工具名称	数量(元)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	招商局A	6,008	6,106,431.70	3.09
2	招商局A	6,008	6,106,431.70	3.09
3	招商局A	6,008	6,106,431.70	3.09
4	招商局A	6,008	6,106,431.70	3.09
5	招商局A	6,008	6,106,431.70	3.09

4.14 报告期内基金投资的前十名其他资产说明  
本基金本报告期末前十名其他资产明细如下表所示:

序号	其他资产名称	数量(元)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	招商局A	6,008	6,106,431.70	3.09
2	招商局A	6,008	6,106,431.70	3.09
3	招商局A	6,008	6,106,431.70	3.09
4	招商局A	6,008	6,106,431.70	3.09
5	招商局A	6,008	6,106,431.70	3.09

4.15 报告期内基金投资的前十名其他负债说明  
本基金本报告期末前十名其他负债明细如下表所示:

序号	其他负债名称	数量(元)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	招商局A	6,008	6,106,431.70	3.09
2	招商局A	6,008	6,106,431.70	3.09
3	招商局A	6,008	6,106,431.70	3.09
4	招商局A	6,008	6,106,431.70	3.09
5	招商局A	6,008	6,106,431.70	3.09

4.16 报告期内基金投资的前十名其他金融工具说明  
本基金本报告期末前十名其他金融工具明细如下表所示:

序号	其他金融工具名称	数量(元)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	招商局A	6,008	6,106,431.70	3.09
2	招商局A	6,008	6,106,431.70	3.09
3	招商局A	6,008	6,106,431.70	3.09
4	招商局A	6,008	6,106,431.70	3.09
5	招商局A	6,008	6,106,431.70	3.09

4.17 报告期内基金投资的前十名其他资产说明  
本基金本报告期末前十名其他资产明细如下表所示:

序号	其他资产名称	数量(元)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	招商局A	6,008	6,106,431.70	3.09
2	招商局A	6,008	6,106,431.70	3.09
3	招商局A	6,008	6,106,431.70	3.09
4	招商局A	6,008	6,106,431.70	3.09
5	招商局A	6,008	6,106,431.70	3.09

4.18 报告期内基金投资的前十名其他负债说明  
本基金本报告期末前十名其他负债明细如下表所示:

序号	其他负债名称	数量(元)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	招商局A	6,008	6,106,431.70	3.09
2	招商局A	6,008	6,106,431.70	3.09
3	招商局A	6,008	6,106,431.70	3.09
4	招商局A	6,008	6,106,431.70	3.09
5	招商局A	6,008	6,106,431.70	3.09

4.19 报告期内基金投资的前十名其他金融工具说明  
本基金本报告期末前十名其他金融工具明细如下表所示:

序号	其他金融工具名称	数量(元)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	招商局A	6,008	6,106,431.70	3.09
2	招商局A	6,008	6,106,431.70	3.09
3	招商局A	6,008	6,106,431.70	3.09
4	招商局A	6,008	6,106,431.70	3.09
5	招商局A	6,008	6,106,431.70	3.09

4.20 报告期内基金投资的前十名其他资产说明  
本基金本报告期末前十名其他资产明细如下表所示:

序号	其他资产名称	数量(元)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	招商局A	6,008	6,106,431.70	3.09
2	招商局A	6,008	6,106,431.70	3.09
3	招商局A	6,008	6,106,431.70	3.09
4	招商局A	6,008	6,106,431.70	3.09
5	招商局A	6,008	6,106,431.70	3.09

4.21 报告期内基金投资的前十名其他负债说明  
本基金本报告期末前十名其他负债明细如下表所示:

序号	其他负债名称	数量(元)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	招商局A	6,008	6,106,431.70	3.09
2	招商局A	6,008	6,106,431.70	3.09
3	招商局A	6,008	6,106,431.70	3.09
4	招商局A	6,008	6,106,431.70	3.09
5	招商局A	6,008	6,106,431.70	3.09

4.22 报告期内基金投资的前十名其他金融工具说明  
本基金本报告期末前十名其他金融工具明细如下表所示:

序号	其他金融工具名称	数量(元)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	招商局A	6,008	6,106,431.70	3.09
2	招商局A	6,008	6,106,431.70	3.09
3	招商局A	6,008	6,106,431.70	3.09
4	招商局A	6,008	6,106,431.70	3.09
5	招商局A	6,008	6,106,431.70	3.09

4.23 报告期内基金投资的前十名其他资产说明  
本基金本报告期末前十名其他资产明细如下表所示:

序号	其他资产名称	数量(元)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	招商局A	6,008	6,106,431.70	3.09
2	招商局A	6,008	6,106,431.70	3.09
3	招商局A	6,008	6,106,431.70	3.09
4	招商局A	6,008	6,106,431.70	3.09
5	招商局A	6,008	6,106,431.70	3.09

4.24 报告期内基金投资的前十名其他负债说明  
本基金本报告期末前十名其他负债明细如下表所示:

序号	其他负债名称	数量(元)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	招商局A	6,008	6,106,431.70	3.09
2	招商局A	6,008	6,106,431.70	3.09
3	招商局A	6,008	6,106,431.70	3.09
4	招商局A	6,008	6,106,431.70	3.09
5	招商局A	6,008	6,106,431.70	3.09

4.25 报告期内基金投资的前十名其他金融工具说明  
本基金本报告期末前十名其他金融工具明细如下表所示:

序号	其他金融工具名称	数量(元)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	招商局A	6,008	6,106,431.70	3.09
2	招商局A	6,008	6,106,431.70	3.09
3	招商局A	6,008	6,106,431.70	3.09
4	招商局A	6,008	6,106,431.70	3.09
5	招商局A	6,008	6,106,431.70	3.09

4.26 报告期内基金投资的前十名其他资产说明  
本基金本报告期末前十名其他资产明细如下表所示:

序号	其他资产名称	数量(元)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	招商局A	6,008	6,106,431.70	3.09
2	招商局A	6,008	6,106,431.70	3.09
3	招商局A	6,008	6,106,431.70	3.09
4	招商局A	6,008	6,106,431.70	3.09
5	招商局A	6,008	6,106,431.70	3.09

4.27 报告期内基金投资的前十名其他负债说明  
本基金本报告期末前十名其他负债明细如下表所示:

序号	其他负债名称	数量(元)	公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)
1	招商局A	6,008	6,106,431.70	3.09
2	招商局A	6,008	6,106,431.70	3.09
3	招商局A	6,008	6,1	