华富灵活配置混合型证券投资基金

2017年第三季度报告

2017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:中国工商银行股份有限公司

报告送出日期:2017 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于 2017 年 10 月 24 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 2017 年 7 月 1 日至 2017 年 9 月 30 日。

§ 2 基金产品概况

基金简称	华富灵活配置混合
基金主代码	000398
交易代码	000398
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年 8 月 7 日
报告期末基金份额总额	23, 981, 765.53 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。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 指数收益率× 60%＋上证国债指数收益率× 40%
风险收益特征	本基金为混合型基金,其长期平均预期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

§ 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（ 2017 年 7 月 1 日 － 2017 年 9 月 30 日 ）
1.本期已实现收益	- 498, 514.70
2.本期利润	313, 143.02
3.加权平均基金份额本期利润	0.0124
4.期末基金资产净值	24, 713, 714.09
5.期末基金份额净值	1.031

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	1.28%	0.14%	2.85%	0.36%	- 1.57%	- 0.22%

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:1.本基金从 2014 年 8 月 7 日起正式转型为华富灵活配置混合型证券投资基金。

2.根据《华富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。本基金投资转型期为 2014 年 8 月 7 日到 2015 年 2 月 7 日,投资转型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		
王翔	华富灵活配置混合型基金基金经理、华富智慧城市灵活配置混合型基金基金经理、华富灵活配置混合型基金基金经理、华富天鑫灵活配置混合型基金基金经理。	2016 年 9 月 2 日	-	七年	墨尔本大学工程管理学硕士,研究生学历。2010 年 3 月加入华富基金管理有限公司,先后担任研究发展部助理行业研究员、行业研究员,2014 年 5 月 12 日至 2014 年 11 月 18 日任华富智慧城市灵活配置混合型基金基金经理助理,2015 年 5 月 11 日至 2017 年 3 月 14 日任华富成长趋势混合型基金基金经理。
龚炜	华富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、华富成长趋势混合型基金基金经理、华富智慧城市灵活配置混合型基金基金经理、华富国泰民安灵活配置混合型基金基金经理、华富天鑫灵活配置混合型基金基金经理、华富物联世界灵活配置混合型基金基金经理、华富量子生命力混合型基金基金经理、公司公募投资决策委员会主席、公司副总经理	2017 年 5 月 9 日	-	十三年	安徽财经大学金融学硕士,研究生学历。历任湘财证券有限责任公司研究发展部行业研究员、中国证监会安徽监管局机构处科员、天治基金管理有限公司研究发展部行业研究员、投资管理部基金经理助理、天治创新先锋股票型基金和天治成长精选股票型基金的基金经理,权益投资部总监,2012 年 9 月加入华富基金管理有限公司,曾任研究发展部金融工程研究员、公司投研副总监、基金投资部总监,投研总监、公司总经理助理,2014 年 8 月 7 日至 2015 年 2 月 11 日任华富灵活配置混合型基金基金经理。
翁海波	华富灵活配置混合型基金基金经理、华富天鑫灵活配置混合型基金基金经理、华富物联世界灵活配置混合型基金基金经理	2017 年 7 月 5 日	-	八年	清华大学工程学硕士,研究生学历,曾任华安证券股份有限公司证券投资部研究员。2012 年 2 月加入华富基金管理有限公司,先后担任助理行业研究员、行业研究员,2014 年 8 月 1 日至 2015 年 12 月 24 日任华富策略精选灵活配置混合型基金基金经理助理,2015 年 12 月 25 日至 2017 年 5 月 9 日任华富策略精选灵活配置混合型基金基金经理,2016 年 2 月 24 日至 2017 年 5 月 9 日任华富智慧城市灵活配置混合型基金基金经理。
胡伟	华富灵活配置混合型基金基金经理、华富保本混合型基金经理、华富收益增强债券型基金基金经理、华富恒富分级债券型基金基金经理、华富恒财分级债券型基金经理、华富恒稳纯债债券型基金基金经理、华富旺财保本混合型基金经理、华富恒利债券型基金基金经理、华富安福保本混合型基金基金经理、华富弘鑫灵活配置混合型基金基金经理、华富天益货币市场基金基金经理、华富天盈货币市场基金基金经理、公司公募投资决策委员会委员、公司总经理助理、固定收益部总监	2016 年 6 月 28 日	2017 年 7 月 4 日	十三年	中南财经政法大学经济学学士,本科学历,曾任珠海市商业银行资金资运部交易员,从事债券研究及债券交易工作,2006 年 11 月加入华富基金管理有限公司,曾任债券交易员、华富货币市场基金基金经理助理、固定收益部副总监,2009 年 10 月 19 日至 2014 年 11 月 17 日任华富货币市场基金基金经理,2014 年 8 月 7 日至 2015 年 2 月 11 日任华富灵活配置混合型基金基金经理,2016 年 6 月 28 日至 2017 年 7 月 4 日任华富灵活配置混合型基金基金经理经理。
张惠	华富灵活配置混合型基金基金经理、华富保本混合型基金基金经理、华富旺财保本混合型基金基金经理、华富恒利债券型基金基金经理、华富安罗保本混合型基金基金经理、华富元鑫灵活配置混合型基金基金经理、华富益鑫灵活配置混合型基金基金经理、华富永鑫灵活配置混合型基金基金经理	2016 年 6 月 28 日	2017 年 7 月 5 日	十年	合肥工业大学产业经济学硕士,研究生学历,2007 年 6 月加入华富基金管理有限公司,先后担任研究发展部助理行业研究员、行业研究员、固收研究员,2012 年 5 月 21 日至 2014 年 3 月 19 日任华富策略精选混合型基金基金经理助理,2014 年 3 月 20 日至 2014 年 11 月 18 日任华富保本混合型基金基金经理助理,2016 年 6 月 28 日至 2017 年 7 月 5 日任华富灵活配置混合型基金基金经理。

注:这里的任职日期指公司作出决定之日,胡伟、张惠的离任日期指中国基金业协会作出注销决定之日。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

宏观经济在 2017 三季度继续保持向上趋势,9 月份,我国制造业 PMI 为 52.4%,连续两个月上升,达到 2012 年 5 月份以来的最高点;1-8 月份,规模以上工业增加值同比实际增长 6.7%,增速同比加快 0.7 个百分点;工业出口交货值同比增长 10.3%,增速同比加快 10.2 个百分点;工业用电量同比增长 6.1%,增速同比加快 4.1 个百分点;全国铁路货运量同比增长 15.3%,上年同期下降 6.2%。新华社近日发布的"挖掘机指数"显示,6 月份,大挖掘机的平均开工时间达到 113.4 小时,同比增长 28%。大挖掘机主要用于采矿业,开工率上升反映出基础原材料的市场需求呈现明显增长。

1-8 月份,全国规模以上工业企业利润同比增长 21.6%,增速同比加快 13.2 个百分点。从行业看,在 41 个工业大类行业中,39 个行业利润同比增加,比上年同期多 6 个行业;从利润率看,规模以上工业企业主营业务收入利润率为 6.13%,同比提高 0.45 个百分点,重返"6"时代;从减亏看,亏损企业数量同比下降 3.3%,扭转了上年同期亏损企业增加的局面。从近三年看,2015 年,工业利润同比下降 2.3%;2016 年,工业利润同比增长 8.5%;今年 1-8 月份,工业利润增速再比 2016 年全年加快 13.1 个百分点。

前三季度 A 股市场继续震荡上行,代表大市值蓝筹股的上证 50、沪深 300 指数表现显著好于代表新兴行业的创业板指数,以消费和周期拐点为代表的家用电器、有色金属、食品饮料等行业涨幅靠前。本基金组合在三季度中结构总体均衡,未来将继续秉承自下而上精选个股的投资策略,以低估值为优先,具有一定合理成长能力,细分行业龙头标的,是我们优先考虑的对象。

从三季度公布的数据看,目前经济数据持续平稳,未来有望继续呈现窄幅震荡格局。行情结构化、强者恒强有望持续展开。优秀的行业龙头公司,作为稀缺的核心资产,预计将会受到持续关注,随着新股 IPO 的持续进行,以往炒作上市稀缺性的逻辑将持续受到压制,A 股的估值体系向国外成熟市场靠拢是不可避免的大趋势。两年内,市场经历了多次冲击,目前整体的盈利能力和估值水平分化比较明显,结构性行情短期内难以改变,未来我们将聚承低估值、合理成长、行业龙头的选股标准,自下而上进行选择,期望获得合理的投资回报。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金基金合同 2014 年 8 月 7 日生效,截止 2017 年 9 月 30 日,本基金份额净值为 1.031 元,累计份额净值为 1.256 元。本报告期,本基金份额净值增长率为 1.28%,同期业绩比较基准收益率为 2.85%。

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 5 月 25 日起至本报告期末(2017 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五千万元的情形,至本报告期期末(2017 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	4, 258, 654.00	17.04
	其中:股票	4, 258, 654.00	17.04
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	8, 097, 715.70	32.40
	其中:债券	8, 097, 715.70	32.40
	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	7, 400, 000.00	29.61
	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, 569, 777.61	18.28
8	其他资产	665, 895.82	2.66
9	合计	24, 992, 043.13	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, 233, 884.00	9.04
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	977, 308.00	3.95
F	批发和零售业	497, 510.00	2.01
G	交通运输、仓储和邮政业	549, 952.00	2.23
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
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	-	-
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	4, 258, 654.00	17.23

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:无

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	300490	华自科技	39, 700	700, 308.00	2.83
2	603223	恒通股份	20, 800	549, 952.00	2.23
3	603686	龙马环卫	16, 300	533, 825.00	2.16
4	603313	梦百合	17, 500	506, 275.00	2.05
5	600068	葛洲坝	48, 200	500, 316.00	2.02
6	600856	中天能源	44, 500	497, 510.00	2.01
7	300415	伊之密	35, 400	493, 476.00	2.00
8	601668	中国建筑	51, 400	476, 992.00	1.93

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	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	1, 996, 000.00	8.08
	其中:政策性金融债	1, 996, 000.00	8.08
4	企业债券	6, 101, 715.70	24.69
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	8, 097, 715.70	32.77

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	122008	08华能 G1	20, 850	2, 092, 714.50	8.47
2	122124	11中化 02	20, 000	2, 009, 400.00	8.13
3	108601	国开 1703	20, 000	1, 996, 000.00	8.08
4	122366	14武钢债	20, 000	1, 995, 600.00	8.07
5	112138	12苏宁 01	40	4, 001.20	0.02

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:本基金本报告期末持有国债期货。

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	39, 739.67
2	应收证券清算款	489, 434.59
3	应收股利	-
4	应收利息	136, 327.47
5	应收申购款	394.09
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	665, 895.82

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	45, 559, 139.40
报告期期间基金总申购份额	140, 401.44
减:报告期期间基金总赎回份额	21, 717, 775.31
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	23, 981, 765.53

§ 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	7.1- 9.30	37, 996, 685.86	0.00	20, 000, 000.00		17, 996, 685.86	75.04%
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.华富灵活配置混合型证券投资基金基金合同

2.华富灵活配置混合型证券投资基金托管协议

3.华富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。

华富量子生命力混合型证券投资基金

2017年第三季度报告

2017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:平安银行股份有限公司

报告送出日期:2017 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。

基金托管人平安银行股份有限公司根据本基金合同规定,于 2017 年 10 月 24 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 2017 年 7 月 1 日至 2017 年 9 月 30 日。

§ 2 基金产品概况

基金简称	华富量子生命力混合
基金主代码	410009
交易代码	410009
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年 4 月 1 日
报告期末基金份额总额	61, 934, 560.23 份
投资目标	本基金主要采用数量化投资方法，在控制风险的前提下，力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金从市场估值的驱动因素出发进行资产配置,通过寻找与市场走势相关性最大的因子组合,构建市场趋势预测模型,对市场未来 1- 3 个月整体估值水平进行预测,实现基金在股票、债券及现金之间的合理配置。本基金采用自下而上的选股策略,实行组合个股精选以及行业权重优化的全程数量化投资模式,主要投资于综合资质优良、价值相对低估,能为股东创造持续稳健回报的公司。选股模型严格遵循"价值投资"理念,围绕价值和价格两大因素,通过公司资质和估值情绪双层筛选机制，逐级筛选股票,并最终确定股票投资组合。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率 *75%+ 中证全债指数收益率 *25%
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	平安银行股份有限公司

§ 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（ 2017 年 7 月 1 日 － 2017 年 9 月 30 日 ）
1.本期已实现收益	- 1, 683, 547.08
2.本期利润	55, 915.43
3.加权平均基金份额本期利润	0.0009
4.期末基金资产净值	62, 976, 076.96
5.期末基金份额净值	1.0168

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。

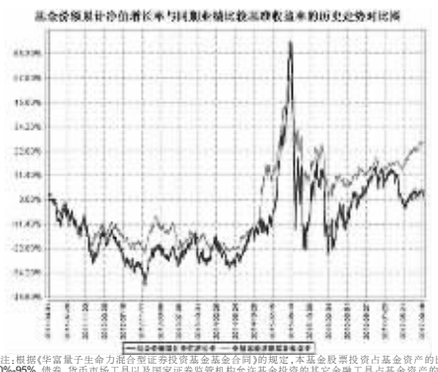
2.所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	- 0.03%	0.74%	3.62%	0.44%	- 3.65%	0.30%

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《华富量子生命力混合型证券投资基金基金合同》的规定,本基金投票投资占基金资产的比例为 60%-95%,债券、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 0%-40%,权证投资占基金资产净值的比例为 0-3%,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 2011 年 4 月 1 日到 2011 年 10 月 1 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《华富量子生命力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		
龚炜	华富量子生命力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、华富成长趋势混合型基金基金经理、华富智慧城市灵活配置混合型基金基金经理、华富国泰民安灵活配置混合型基金基金经理、华富天鑫灵活配置混合型基金基金经理、华富物联世界灵活配置混合型基金基金经理、华富量子生命力混合型基金基金经理、公司公募投资决策委员会主席、公司副总经理	2017年 10 月 12 日	-	十三年	安徽财经大学金融学硕士,研究生学历。历任湘财证券有限责任公司研究发展部行业研究员、中国证监会安徽监管局机构处科员、天治基金管理有限公司研究发展部行业研究员、投资管理部基金经理助理、天治创新先锋股票型基金和天治成长精选股票型基金的基金经理,权益投资部总监,2012 年 9 月加入华富基金管理有限公司,曾任研究发展部金融工程研究员、公司投研副总监、基金投资部总监,投研总监、公司总经理助理,2014 年 8 月 7 日至 2015 年 2 月 11 日任华富灵活配置混合型基金基金经理。
朱蓉	华富量子生命力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	2011 年 4 月 1 日	2017 年 9 月 22 日	十年	上海交通大学安泰管理学院会计学硕士,研究生学历,曾担任平安资产管理有限责任公司量化投资部投资经理助理,2009 年 11 月进入华富基金管理有限公司,曾任金融工程研究员、产品设计经理。2011 年 4 月 1 日至 2017 年 9 月 22 日任华富量子生命力混合型基金基金经理、2012 年 12 月 19 日至 2017 年 9 月 22 日任华富中证 100 指数基金基金经理、2012 年 12 月 19 日至 2017 年 9 月 22 日任华富中小板指数增强型基金基金经理。
孔庆卿	华富量子生命力混合型基金基金经理	2013 年 8 月 30 日	2017 年 9 月 22 日	八年	美国曼彻斯特大学统计学博士,博士研究生学历,2009 年 8 月进入华富基金管理有限公司,曾任金融工程研究员、华富中小板指数增强型基金基金经理助理、华富中证 100 指数基金基金经理助理,2014 年 8 月 20 日至 2016 年 6 月 28 日任华富灵活配置混合型基金基金经理,2013 年 8 月 30 日至 2017 年 9 月 22 日任华富量子生命力混合型基金基金经理。

注:这里的任职日期指公司作出决定之日,龚炜、孔庆卿的离任日期指中国基金业协会作出注销决定之日。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

2017 年三季度沪深 300 涨跌幅 4.63%,中小板指涨跌幅 8.86%,创业板指涨跌幅 2.69%,三季度延续二季度市场板块分化严重。三季度涨幅前三的行业是有色金属、钢铁、煤炭,变现最差的三个行业是传媒、纺织服装、电力及公用事业。量子生命力在符合量化模型的基础上,遵循量化投资理念,不断优化我们的投资组合。

2017 年三季度,经济预计总体平稳运行,前三季度经济表现优于年初市场预期,9 月宏观经济景气度较 8 月环比回升,预计四季度经济增速没有失速下行风险,经济增速总体趋稳微降。9 月官方制造业 PMI 创近 5 年内新高,9 月中国官方制造业 PMI 指数 52.4,远超市场预期值(51.6)和前值(51.7),升至近 5 年来高点,但官方制造业 PMI 与财新制造业 PMI 出现背离,主要因素在于后者统计口径上更偏向中小民营企业,后期这种趋势可能将继续。

展望 2017 年四季度,我们认为经济存在下行压力,但回落幅度有限,全年总体平稳,在这种背景下,存在预期差调整带来的板块轮动机会,我们在四季度仍将关注周期、消费行情,另外,2018 年即将到来,蓝筹两年的或长股慢慢出现机会,也需要重点挖掘。从相对来看,股票资产在未来大类资产中仍然属于较优资产。另一方面部分质地优良的成长股,未来的市场空间较大,潜在成长性突出,经过充分调整之后,性价比凸显,我们会积极布局。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金于 2005 年 3 月 2 日正式成立。截至 2017 年 9 月 30 日,本基金份额净值为 0.9802 元,累计基金份额净值为 2.5363 元。报告期,本基金本报告期份额净值增长率为 8.81%,同期业绩比较基准收益率为 3.23%。

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	468, 384, 498.31	84.52
	其中:股票	468, 384, 498.31	84.52
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	31, 005, 222.00	5.59
	其中:债券	31, 005, 222.00	5.59
	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	50, 926, 784.65	9.19
8	其他资产	3, 858, 135.31	0.70
9	合计	554, 174, 640.27	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	703, 934.00	1.12
B	采矿业	3, 473, 512.00	5.52
C	制造业	26, 902, 560.00	42.72
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	1, 712, 556.00	2.72
E	建筑业	3, 351, 656.00	5.32
F	批发和零售业	1, 714, 880.00	2.72
G	交通运输、仓储和邮政业	3, 446, 679.00	5.47
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	14, 469, 781.20	22.98
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	1, 568, 256.01	2.49
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	676, 622.00	1.07
S	综合	-	-
	合计	58, 020, 436.21	92.13

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:无

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	600741	华域汽车	83, 500	1, 882, 925.00	2.99
2	000488	晨鸣纸业	92, 300	1, 810, 003.00	2.87
3	600782	新钢股份	284, 900	1, 794, 870.00	2.85
4	600104	上汽集团	59, 400	1, 793, 286.00	2.85
5	000625	长安汽车	124, 500	1, 764, 165.00	2.80
6	600808	马钢股份	383, 500	1, 764, 100.00	2.80
7	000581	威孚高科	72, 000	1, 756, 800.00	2.79
8	000980	众泰汽车	127, 000	1, 741, 170.00	2.76
9	300118	东方日升	126, 500	1, 739, 375.00	2.76
10	600971	恒源煤电	152, 700	1, 737, 726.00	2.76

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