华富中证100指数证券投资基金

2019年第二季度报告

基金管理人:华富基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
报告送出日期:2019年7月17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。

基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年7月16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2019年4月1日至2019年6月30日。

§2 基金产品概况

基金简称	华富中证100指数
基金主代码	410008
交易代码	410008
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年12月30日
报告期末基金份额总额	119,927,675.03份
投资目标	本基金进行被动式指数化投资,通过严格的投资约束和数量化风险控制,力争控制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0.35%和年跟踪误差不超过4%,以实现对中证100指数的有效跟踪。
投资策略	本基金为被动式指数基金,本基金的标的指数为中证100指数。本基金原则上采用完全复制指数的投资策略,即按照标的指数成份股及其权重构建股票组合,并根据标的指数成份股及其权重的变动进行相应调整,力争净值增长率与业绩比较基准之间的跟踪误差最小化。
业绩比较基准	中证100指数收益率×95%+一年期银行定期存款收益率(税后)×5%
风险收益特征	本基金属于股票型证券投资基金,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	交通银行股份有限公司

§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(2019年4月1日-2019年6月30日)
1.本期已实现收益	2,451,373.22
2.本期利润	3,738,464.73
3.加权平均基金份额本期利润	0.0458
4.期末基金资产净值	173,015,672.20
5.期末基金份额净值	1.4427

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	3.39%	1.42%	1.84%	1.44%	1.55%	-0.02%

注:业绩比较基准收益率=中证100指数收益率×95%+一年期银行定期存款收益率(税后)×5%,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:根据基金合同的规定,本基金产投资于具有良好流动性的金融工具,包括中证100指数的成份股及其备选成份股、新股、现金或者到期日在一年以内的政府债券等。其中,本基金投资于中证100指数的成份股及其备选成份股的比例为基金资产的90%~95%,基金保留的现金以及投资于到期日在一年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2009年12月30日至2010年6月30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《华富中证100指数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		
高靖瑜	华富中证100指数基金基金经理、华富智慧城市灵活配置混合型基金基金经理、华富健康文娱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、华富中小板指数增强型基金基金经理	2017年9月12日	-	十九年	复旦大学金融学硕士,本科学历。历任金鼎综合证券(维京)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15日至2016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。
郜哲	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、华富水鑫灵活配置混合型基金基金经理、华富中证5年恒定久期国开债指数型基金基金经理	2018年2月23日	-	五年	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。

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2019年二季度,宏观因子方面有较大的改变,4月底政治局会议释放出了较明确的收信用的预期,5月初贸易摩擦再起,至6月又重现缓和迹象。因此股市出现了明显的震荡向下,前期资金驱动和社融刺激带来的大幅反弹也告一段落,在没有稳定驱动因子的情况下,未能形成持续的牛市。

宽信用政策刺激效止后,5、6月PMI显示了较明显的下滑,也显示当前投资拉动的老路的边际作用越来越弱。

2季度的社融数据结构来看,显示实体需求并未虽刺激政策起来,无论是量还是结构质量均较一季度明显下滑。

我们的宏观配置模型显示2季度处于收缩期。

择时系统方面,从19年初至今,沪深300和上证50走出周线向上的确认。二季度形成了一波日线级别调整,历史上周线一浪结束概率较低,未来仍可能再次形成日线级别上涨,创出新高。

依据我们的市场环境划分模型,当前市场状态已经由牛市转为震荡市。

政策方面,政府大力推动金融供改,意在维持对科创行业的支持,比较强调直接融资的功能,因此市场整体大概率走成慢牛趋势,金融板块和科创龙头板块相对比较收益。

华富中证100指数基金为完全复制的指数基金,在2019年二季度中,我们实现了对业绩基准的有效跟踪,并通过打新策略,优化了基金的成本收益。

本基金在2季度,基于对核心资产,特别是金融和消费内的龙头,可能会有结构行情的判断,鉴于本基金这两类成分股占比较高,进行了持续营销,基金规模有所增长。

在2019年三季度内,我们将继续通过严格的投资约束和数量化风险控制,力争实现对业绩基准的有效跟踪。同时叠加主板和科创板的打新策略,在严格控制基金跟踪误差的前提下,适当优化基金的成本收益。为投资者提供有效跟踪中证100指数的投资工具。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金于2009年12月30日正式成立。截至2019年6月30日,本基金份额净值为1.4427元,累计基金份额净值为1.4427元。本基金本报告期份额净值增长率为3.39%,同期业绩比较基准收益率为1.84%。

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	159,797,042.97	92.21
	其中:股票	159,797,042.97	92.21
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	13,459,924.58	7.77
8	其他资产	38,427.46	0.02
9	合计	173,295,395.01	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	2,467,168.00	1.43
B	采矿业	5,674,010.88	3.28
C	制造业	52,059,252.60	30.09
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	3,594,587.62	2.08
E	建筑业	5,621,102.85	3.25
F	批发和零售业	1,514,252.56	0.88
G	交通运输、仓储和邮政业	4,486,438.34	2.59
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,147,865.86	1.82
J	金融业	70,987,186.85	41.03
K	房地产业	7,177,903.41	4.15
L	租赁和商务服务业	2,610,183.42	1.51
M	科学研究和技术服务业	112,684.00	0.07
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	159,452,636.39	92.16

注:本基金本报告期指数投资部分含拟于2019年7月1日调入中证100指数的备选成分股,具体情况请查阅中证指数有限公司相关公告。因成份股停牌、流动性不足或法律法规中的投资比例限制等因素使得本基金无法购买中证100指数某成份股或者无法按照中证100指数某成份股的权重购买足够数量的该成份股时,本基金可以根据市场情况,买入该成份股的替代股票,以维持该成份股在本基金股票资产中的配置比例。

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

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	43,050.85	0.02
C	制造业	236,066.99	0.14
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	-	-
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	31,418.80	0.02
J	金融业	33,869.94	0.02
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	344,406.58	0.20

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	601318	中国平安	200,428	17,759,925.08	10.26
2	600519	贵州茅台	9,292	9,143,328.00	5.28
3	600036	招商银行	190,846	6,866,639.08	3.97
4	601166	兴业银行	269,011	4,920,211.19	2.84
5	000651	格力电器	89,044	4,897,420.00	2.83
6	000333	美的集团	85,573	4,437,815.78	2.56
7	000858	五粮液	35,910	4,235,584.50	2.45
8	600276	恒瑞医药	57,316	3,782,856.00	2.19
9	600887	伊利股份	112,791	3,768,347.31	2.18
10	600030	中信证券	145,621	3,467,236.01	2.00

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

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	600485	*ST信威	9,203	134,271.77	0.08
2	300782	卓胜微	446	48,578.32	0.03
3	600968	海油发展	12,127	43,050.85	0.02
4	601236	红塔证券	9,789	33,869.94	0.02
5	601698	中国卫通	8,015	31,418.80	0.02

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:本基金本报告期末未持有股指期货。

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受到调查以及处罚的情况的说明

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超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

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	2,822.65
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	3,406.25
5	应收申购款	32,198.56
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	38,427.46

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

5.11.5.1 报告期末指数投资前十名股票中存在流通受限情况的说明

注:期末指数投资前十名股票中不存在流通受限情况。

5.11.5.2 报告期末积极投资前五名股票中存在流通受限情况的说明

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	600485	*ST信威	134,271.77	0.08	重大事项停牌
2	601236	红塔证券	33,869.94	0.02	新股锁定

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	77,793,374.44
报告期期间基金总申购份额	45,994,224.06
减:报告期期间基金总赎回份额	3,859,923.47
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	119,927,675.03

§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	4.1-6.30	47,910,118.82	0.00	0.00	47,910,118.82	39.95%
	2	6.21-6.30	0.00	41,559,188.20	0.00	41,559,188.20	34.65%
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、华富中证100指数证券投资基金基金合同

2、华富中证100指数证券投资基金托管协议

3、华富中证100指数证券投资基金招募说明书

4、报告期内华富中证100指数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。

华富成长趋势混合型证券投资基金

2019年第二季度报告

基金管理人:华富基金管理有限公司
基金托管人:招商银行股份有限公司
报告送出日期:2019年7月17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。

基金托管人招商银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2019年7月16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2019年4月1日至2019年6月30日。

§2 基金产品概况

基金简称	华富成长趋势混合
基金主代码	410003
交易代码	410003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007年3月19日
报告期末基金份额总额	542,397,165.60份
投资目标	精选符合中国经济转型新趋势、能持续为股东创造价值的公司,采取适度主动资产配置和积极主动精选证券的投资策略,在风险限度内,力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金以股票品种为主要投资标的,在行业及股票选择方面,本基金"自下而上"地以可持续增值企业为目标进行三次股票筛选来寻找价值被低估的优势企业,结合"自上而下"精选最优行业,动态寻找优势企业与景气行业的最佳结合,构建投资组合,以追求基金资产的中长期稳定增值。
业绩比较基准	80%×标普中国A股300指数+20%×中证全债指数
风险收益特征	本基金是混合型基金,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	招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(2019年4月1日-2019年6月30日)
1.本期已实现收益	-8,145,319.43
2.本期利润	-43,006,281.48
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0789
4.期末基金资产净值	494,243,447.59
5.期末基金份额净值	0.9112

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。

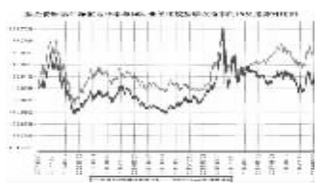
3.2 基金净值表现

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	-8.01%	1.90%	-0.46%	1.19%	-7.55%	0.71%

注:业绩比较基准收益率=80%×标普中国A股300指数+20%×中证全债指数,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:1、根据《华富成长趋势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60%~95%,债券资产的配置比例为0-35%,权证的配置比例为0-3%,现金或者到期日在1年以内的政府债券的配置比例不低于基金资产净值的5%,本基金建仓期为2007年3月19日至9月19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《华富成长趋势混合型证券投资基金基金合同》的规定。

2、本基金自2015年9月30日起,将基金业绩比较基准由"80%×中信标普300指数+20%×中信标普全债指数"变更为"80%×中信标普300指数+20%×中证全债指数"。本基金自2015年11月24日起,将基金业绩比较基准由"80%×中信标普300指数+20%×中证全债指数"变更为"80%×标普中国A股300指数+20%×中证全债指数"。

§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	华富成长趋势混合型基金基金经理、华富金经理、华富竞争力优选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、华富民安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、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	2012年12月21日	-	十五年	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,2018年7月27日至2018年12月21日任华富元鑫灵活配置混合型基金基金经理。
陈启明	华富成长趋势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、华富竞争力优选混合型基金基金经理、华富健康文娱灵活配置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、华富天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、基金投资部总监	2017年3月14日	-	十三年	复旦大学会计学硕士,本科学历,历任日盛嘉富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25日任华富成长趋势股票型基金基金经理助理。

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

2019年二季度,国内实体经济仍在下行趋势中,中美贸易战一波三折。

从经济周期的角度看,社会信用环境边际逐渐改善。今年前5个月社融增速规模余额增速回升至10.6%,已经处于企稳回升区间;PMI等领先景气度指标尚未显疲弱,4、5两个月制造业PMI连续处于荣枯线下方,工业增加值与企业利润增速也均处于放缓趋势中,实体企业库存也在继续去化。整体宏观经济仍处在信用环境缓和、但尚未传导到实体企业生产的状态。

国际方面,全球重要经济体均不容乐观,一季度经济韧性超预期的美国在二季度末开始频繁出现经济数据低于预期的情况,6月美联储FOMC会议明确释放出鸽派信号,美联储进入降息周期的脚步渐行渐近,全球宽松环境预计可以持续。中美贸易战方面,5月中美贸易谈判突然出现显著恶化,而在6月底G20峰会上则再次出现边际缓和,显示双方对于达成协议均有诉求,而两国贸易与产业摩擦会是长期的矛盾。

政策方面,4月中央政治局会议基调由宽变紧,而在二季度经济数据再次走弱、包商银行事件爆发后,央行对银行间市场流动性持续呵护。资本市场改革政策方面,6月科创板企业陆续开始招股询价,科创板注册制拉开序幕。

二季度沪深300指数下跌1.21%,创业板指下跌10.75%,市场处于调整中。一季度表现领先的科技、券商在二季度面临较大幅度调整,而白酒、医药等消费和部分蓝筹在二季度取得非常明显的相对和绝对收益。

二季度本基金盈利较一季度末有所回撤,分析主要影响因素为市场纠结于宏观政策、中美贸易战等短期风险偏好影响因素,期间具备最稳定成长能力板块及个股取得较好收益,而高速增长但不确定性高之板块被市场抛弃。本基金着重于跟随上市公司盈利提升而获得收益,通过严格考察行业、公司竞争格局,精选基本面良好、具有一定价值属性且真正具备内生成长能力的优质行业及个股,选择更多倾向于高增长行业及个股,以期获得更高回报,在风险暴露期也许会经历一些波折,但从成功率及长期看,可以期待。

展望2019年三季度,我们认为经过整体跌动与修复之后,预计市场行情趋于分化,业绩确定性强与行业景气度高的公司较有更大机会取得超额收益。A股市场情绪较18年已经发生大幅扭转,主题概念投资热情大幅改善,经济触底反弹的预期也较为强烈。正是此时更应保持冷静,经济企稳回升的形式尚需验证,企业盈利增速仍在下行阶段,在积极看好市场结构性投资机会的同时应积极寻找业绩确定性强与行业景气度高的成长龙头,在beta中寻找alpha,看好具备成长性且估值性价比较高的新经济类个股,积极寻找各板块业绩与估值匹配度较强的龙头标的。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金于2007年3月19日正式成立。截至2019年6月30日,本基金份额净值为0.9112元,累计基金份额净值为1.2012元。在本报告期内,本基金本报告期份额净值增长率为-8.01%,同期业绩比较基准收益率为-0.46%。

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	444,725,075.04	89.74
	其中:股票	444,725,075.04	89.74
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	4,430,468.80	0.89
	其中:债券	4,430,468.80	0.89
	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	46,303,882.71	9.34
8	其他资产	105,482.99	0.02
9	合计	495,564,909.54	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	69,184.69	0.01
B	采矿业	27,925,944.35	5.65
C	制造业	232,298,874.38	47.00
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	48,282,205.33	9.77
G	交通运输、仓储和邮政业	50,057.84	0.01
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	121,753,146.53	24.63
J	金融业	418,665.90	0.08
K	房地产业	13,732,411.14	2.78
L	租赁和商务服务业	33,165.74	0.01
M	科学研究和技术服务业	138,312.54	0.03
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	23,106.60	0.00
S	综合	-	-
	合计	444,725,075.04	89.98

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	603939	益丰药房	688,888	48,215,271.12	9.76
2	603986	兆易创新	458,861	39,783,248.70	8.05
3	000597	东北制药	2,958,000	32,745,060.00	6.63
4	002439	启明星辰	1,180,000	31,742,000.00	6.42
5	600588	用友网络	1,000,000	26,880,000.00	5.44
6	600273	嘉化能源	2,310,251	26,706,501.56	5.40
7	600845	宝信软件	894,897	25,486,666.56	5.16
8	300363	博腾股份	2,988,727	25,075,419.53	5.07
9	603019	中科曙光	518,890	18,213,039.00	3.69
10	300567	精测电子	330,000	17,331,600.00	3.51

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	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
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)	4,430,468.80	0.90
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	4,430,468.80	0.90

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	128061	启明转债	13,784	1,530,575.36	0.31
2	123021	万信转2	10,942	1,180,641.80	0.24
3	123025	精测转债	5,042	569,342.64	0.12
4	113517	曙光转债	5,220	565,587.00	0.11
5	113531	百姓转债	3,070	339,664.80	0.07

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:本基金本报告期末无股指期货投资。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注:本基金本报告期末无国债期货投资。

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受到调查以及处罚的情况的说明

本报告期内基金投资的前十名证券中的发行主体包括重庆博腾制药科技股份有限公司。中国证监会重庆监管局于2019年4月30日均对重庆博腾制药科技股份有限公司作出了处罚决定。但本基金投资相关证券的投资决策程序符合相关法律、法规的规定。

5.11.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股