

华富健康文娱灵活配置混合型证券投资基金
2019 年第 3 季度报告

2019 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：上海浦东发展银行股份有限公司

报告送出日期：2019 年 10 月 22 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 2019 年 10 月 21 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 2019 年 7 月 1 日至 2019 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 |
| 基金主代码 | 001563 |
| 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 | 31,557,031.20 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，据此合理制定和调整股票、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，本基金将持续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 \times 50% + 上证国债指数收益率 \times 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（2019年7月1日—2019年9月30日） |
|-----------------|---------------------------|
| 1. 本期已实现收益 | 1,769,386.76 |
| 2. 本期利润 | 3,364,944.85 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.0955 |
| 4. 期末基金资产净值 | 34,007,357.25 |
| 5. 期末基金份额净值 | 1.078 |

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

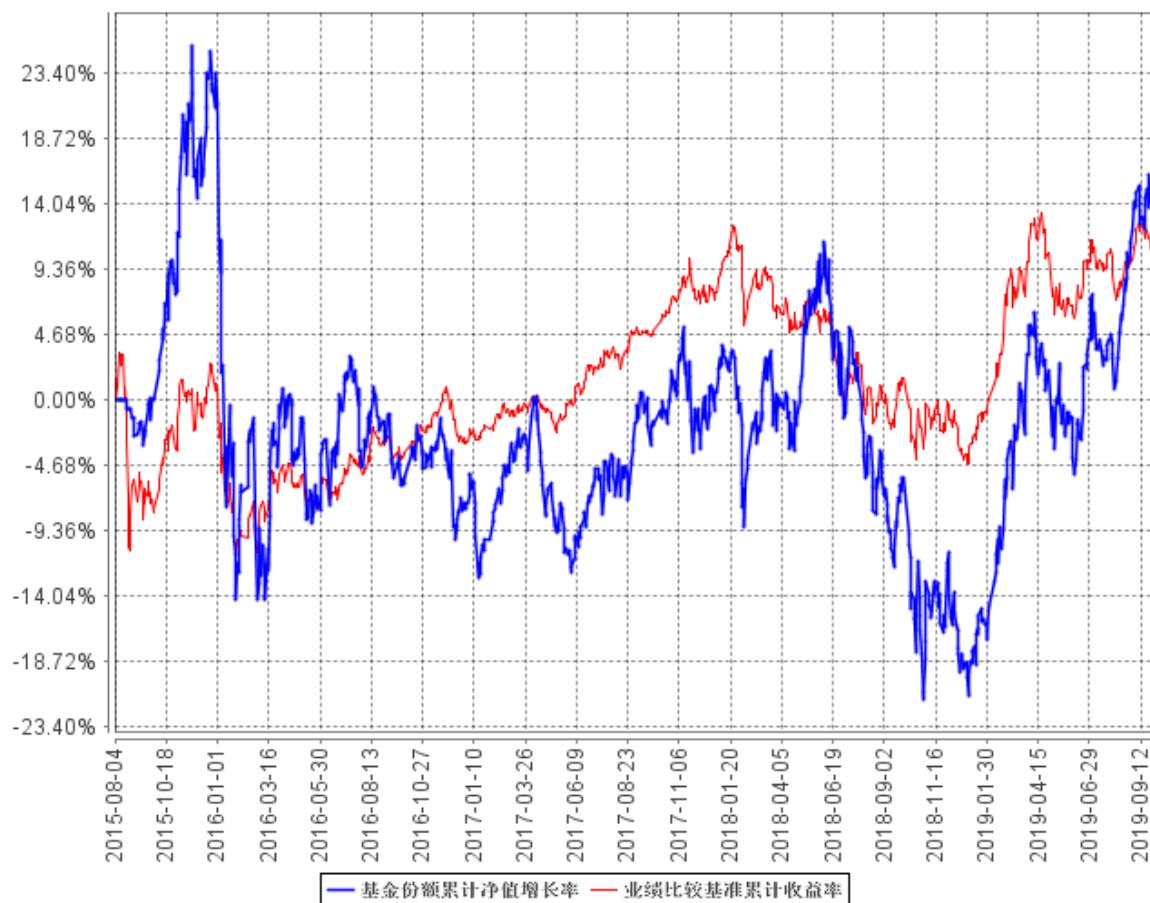
3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

| 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 | 8.92% | 1.00% | 0.57% | 0.48% | 8.35% | 0.52% |

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

基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的历史走势对比图



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 | | |
| 高靖瑜 | 华富健康文娱灵活配置混合型基金经理、华富智慧城市灵活配置混合型基金经理、华富策略精选灵活配置混合型基金经理 | 2015年8月4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经理，2017年9月12日至2019年7月17日任华富中证100指数基金经理，2017年9月12日至2019年7月17日任华富中小板指数增强基金经理。 |
| 陈启明 | 华富价值增长灵活配置混合型基金经理、华富成长趋势混合型基金经理、华富产业升级灵活配置混合型基金经理、华富天鑫灵活配置混合型基金经理、公司公募投 | 2015年8月4日 | 2019年7月19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经理助理，2015年5月11日至2019年7月19日任华富竞争力优选混合 |

| | | | | | |
|--|------------------|--|--|--|--|
| | 资决策委员会委员、基金投资部总监 | | | | 型基金基金经理，2015 年 8 月 4 日至 2019 年 7 月 19 日任华富健康文娱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，陈启明的离任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 年三季度，国内外宏观形势仍持续处于下行趋势中，国内实体经济继续缓慢弱化，海外重要经济体经济也呈现弱化，中美贸易谈判延续一波三折的状态，不断反复。从经济周期的角度看，社会信用环境逐渐边际改善，2019 年前 8 个月社会融资余额规模增速为 10.7%，仍处于企稳

回升区间；PMI 等领先景气度指标则尚未趋势性回升，截止最新的 9 月 PMI 数据，各需求端分项出现单月显著回升，预计景气度企稳已不远；工业增加值与企业利润等同步指标尚处于放缓趋势中，实体企业库存也在继续去化。通胀方面，在猪肉价格高企的同时，原油价格也出现回升迹象，CPI 破 3 的压力渐高，当前由于通胀方面仅有食品价格单一结构出现通胀压力，尚不会对于货币政策构成实质性制约。但在中美贸易谈判边际缓和、国内工业品价格在年底可能由于低库存而回升的情况下，预计四季度通胀将对货币政策构成一定威胁。预计至年底的宏观政策环境将逐渐由“经济退、政策松”向“盈利稳、政策收”转变。国际方面，三季度海外各重要经济体均出现下行压力，欧洲、美国 PMI 等数据均在荣枯线下方，多国央行实施降息、甚至部分央行实行负利率政策，英国硬脱欧风险仍在，预计未来外需方面仍旧趋弱、全球资产荒压力加大。中美贸易谈判方面，三季度多次由贸易领域向金融与科技领域延伸，但基于美国经济压力逐渐显现、2019 年总统大选的环境下，近期阶段性和解与长期保持冲突与竞争的格局是大概率事件。

2019 年三季度，沪深 300 指数累计下跌 0.29%，创业板指累计上涨 7.68%。三季度市场分化明显，成长股表现相对更为优异。除个别行业涨幅较大外，大部分行业表现一般或者跌幅较大。涨幅较大的行业主要是电子、医药、计算机、食品饮料等，其中电子元器件行业上涨 18.6%，远超其他行业。

本基金季度末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、食品饮料、传媒等行业持仓相对较重。从行业层面看，医药行业经历了 2018 年底的政策变局之后，行业发展环境有所严苛，上市公司发展质量更为重要，给优势企业带来挑战的同时也有机遇，需要更为严格挑选标的；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也带出了有中长期投资价值的公司，我们也将从中更审慎的选择具备持续增长潜力的公司。

展望四季度：首先，经济数据显示国内经济依旧在筑底过程中，适当的财政政策支持还是可以预期的，值得谨慎的是 CPI 上行带来的通胀；其次，中美贸易摩擦仍然在不断反复，对市场影响虽然在钝化，但仍需不断观察；另外，政策上看，调节经济结构以及助推经济更高质发展的导向坚持而确定，扶持中小企业发展的方向不变，各种减税降费政策不断推出。在这样的大背景下，我们预计市场仍将呈现结构性机会。从本基金角度考虑，人均收入水平持续提升，消费升级不断推进，不管是医药还是传媒行业都在不断涌现新产品以及应用，需求的持续增长以及多样化给相关的行业带来中长期的机会。从四季度展望明年，可以看到这两个行业中仍有相当细分子行业需求增长明确，其中的优秀公司仍有望保持稳定和确定的增长，这个阶段我们将仔细挑选业绩预期较好且持续的个股做长期投资。

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 2019 年 9 月 30 日，本基金份额净值为 1.078 元，累计份额净值为 1.138 元。报告期，本基金份额净值增长率为 8.92%，同期业绩比较基准收益率为 0.57%。

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（2019 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（2019 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。

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 | 31,393,271.97 | 91.82 |
| | 其中：股票 | 31,393,271.97 | 91.82 |
| 2 | 基金投资 | — | — |
| 3 | 固定收益投资 | 77,600.00 | 0.23 |
| | 其中：债券 | 77,600.00 | 0.23 |
| | 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 | 2,408,742.05 | 7.05 |
| 8 | 其他资产 | 309,922.83 | 0.91 |
| 9 | 合计 | 34,189,536.85 | 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 | 21,515,066.45 | 63.27 |
| 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 | 2,995,160.00 | 8.81 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 449,000.00 | 1.32 |
| H | 住宿和餐饮业 | — | — |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 3,133,179.32 | 9.21 |
| J | 金融业 | 38,266.20 | 0.11 |
| 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 | 3,262,600.00 | 9.59 |
| S | 综合 | — | — |
| | 合计 | 31,393,271.97 | 92.31 |

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 | 41,000 | 3,307,880.00 | 9.73 |
| 2 | 603939 | 益丰药房 | 38,000 | 2,995,160.00 | 8.81 |
| 3 | 002821 | 凯莱英 | 20,000 | 2,357,000.00 | 6.93 |
| 4 | 000661 | 长春高新 | 5,000 | 1,971,800.00 | 5.80 |
| 5 | 000858 | 五粮液 | 15,000 | 1,947,000.00 | 5.73 |
| 6 | 300413 | 芒果超媒 | 40,000 | 1,830,400.00 | 5.38 |
| 7 | 600519 | 贵州茅台 | 1,300 | 1,495,000.00 | 4.40 |
| 8 | 600600 | 青岛啤酒 | 30,000 | 1,455,000.00 | 4.28 |

| | | | | | |
|----|--------|------|--------|--------------|------|
| 9 | 000651 | 格力电器 | 25,000 | 1,432,500.00 | 4.21 |
| 10 | 000681 | 视觉中国 | 70,000 | 1,432,200.00 | 4.21 |

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) | 77,600.00 | 0.23 |
| 8 | 同业存单 | — | — |
| 9 | 其他 | — | — |
| 10 | 合计 | 77,600.00 | 0.23 |

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 | 128074 | 游族转债 | 776 | 77,600.00 | 0.23 |

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 | 8,886.95 |
| 2 | 应收证券清算款 | — |
| 3 | 应收股利 | — |
| 4 | 应收利息 | 1,485.21 |
| 5 | 应收申购款 | 299,550.67 |
| 6 | 其他应收款 | — |
| 7 | 待摊费用 | — |
| 8 | 其他 | — |
| 9 | 合计 | 309,922.83 |

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 | 37,931,962.03 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 551,143.99 |
| 减: 报告期期间基金总赎回份额 | 6,926,074.82 |
| 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 | 31,557,031.20 |

§ 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 | 10,002,600.00 |
| 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 | 10,002,600.00 |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%) | 31.70 |

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 | 10,002,600.00 | 0.00 | 0.00 | 10,002,600.00 | 31.70% |
| 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、华富健康文娱灵活配置混合型证券投资基金基金合同
- 2、华富健康文娱灵活配置混合型证券投资基金托管协议
- 3、华富健康文娱灵活配置混合型证券投资基金招募说明书
- 4、报告期内华富健康文娱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。