

# 华富元鑫灵活配置混合型证券投资基金

## 2017 年第 2 季度报告

2017 年 6 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：2017 年 7 月 20 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 2017 年 7 月 18 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。

本报告期内为 2017 年 4 月 1 日至 2017 年 6 月 30 日。

## § 2 基金产品概况

基金简称	华富元鑫灵活配置混合	
基金主代码	002853	
交易代码	002853	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2016 年 8 月 26 日	
报告期末基金份额总额	146,627,528.50 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	本基金通过合理灵活的资产配置策略，同时结合行业配置策略、个股精选策略、债券投资策略等投资策略，积极把握中国经济增长和资本市场发展机遇，在严格控制风险的前提下力争实现基金资产的长期稳健增值。	
业绩比较基准	本基金的业绩比较基准为：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	上海浦东发展银行股份有限公司	
下属分级基金的基金简称	华富元鑫灵活配置混合 A	华富元鑫灵活配置混合 C
下属分级基金的交易代码	002853	002854
报告期末下属分级基金的份额总额	530,758.18 份	146,096,770.32 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（2017年4月1日—2017年6月30日）	
	华富元鑫灵活配置混合 A	华富元鑫灵活配置混合 C
1. 本期已实现收益	2,387,804.25	17,184,729.96
2. 本期利润	1,967,477.82	12,029,610.80
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0429	0.0417
4. 期末基金资产净值	1,021,857.70	159,834,697.56
5. 期末基金份额净值	1.925	1.094

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

华富元鑫灵活配置混合 A

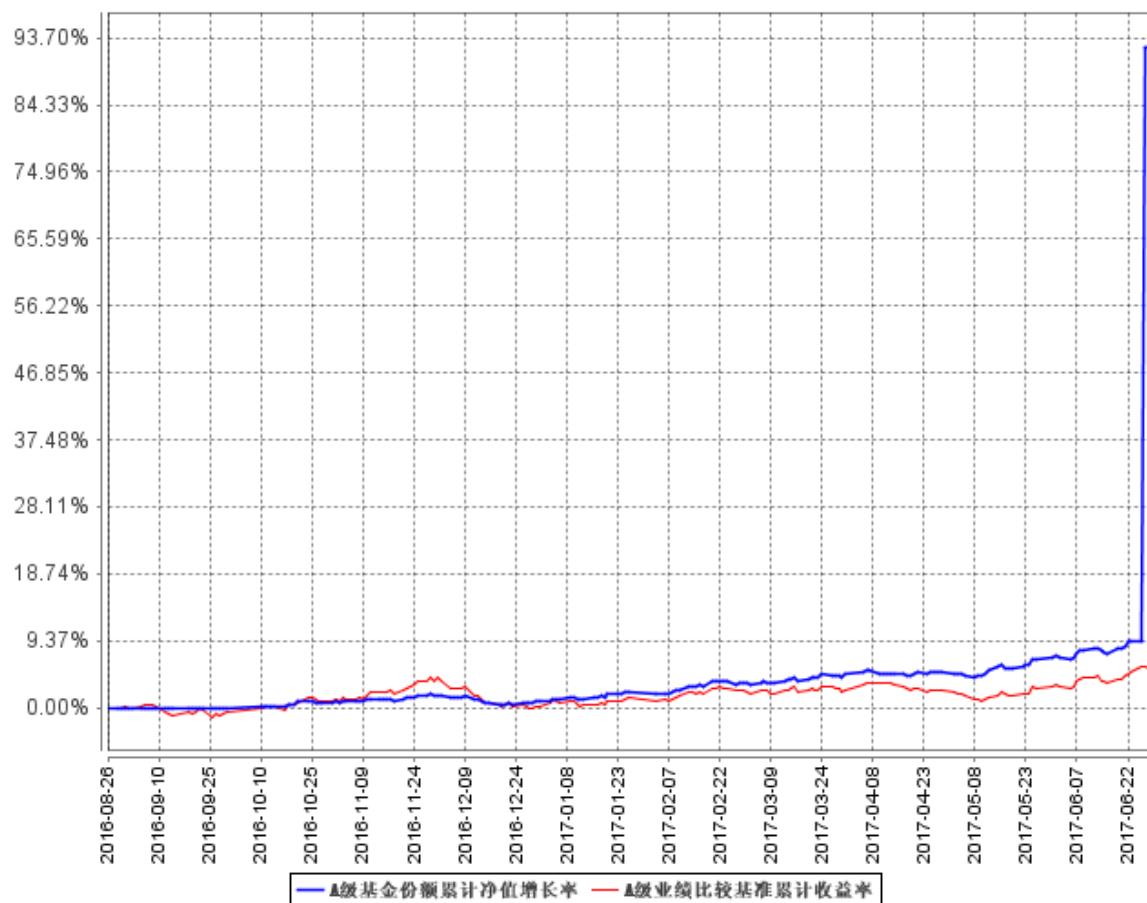
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个 月	83.68%	9.80%	3.11%	0.31%	80.57%	9.49%

华富元鑫灵活配置混合 C

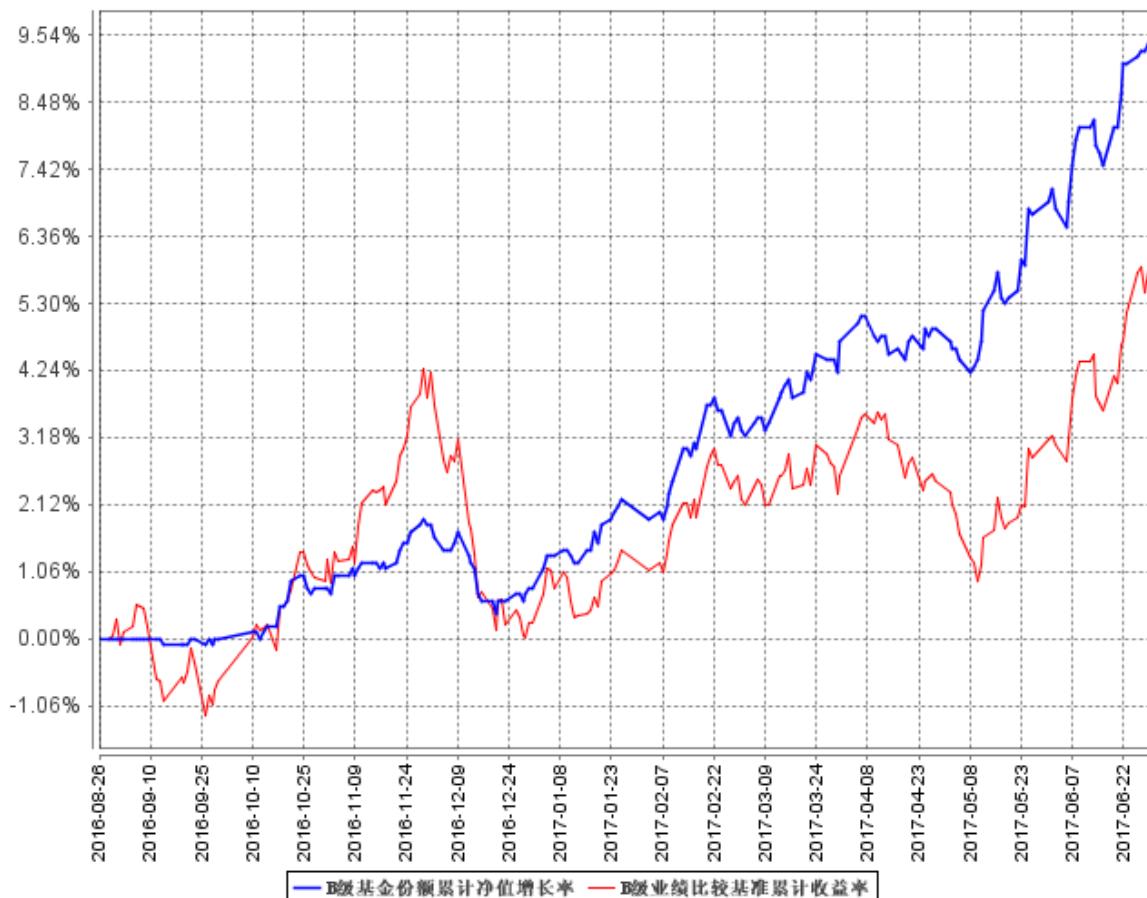
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①—③	②—④
过去三个 月	4.49%	0.25%	3.11%	0.31%	1.38%	-0.06%

### 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

A 级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



### B 级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《华富元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%，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程序后，可以将其纳入投资范围。本基金合同生效未满一年。本基金建仓期为 2016 年 8 月 26 日到 2017 年 2 月 26 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《华富元鑫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		

张惠	华富元鑫灵活配置混合型基金经理、华富益鑫灵活配置混合型基金经理、华富安享保本混合型基金经理、华富恒利债券型基金经理、华富旺财保本混合型基金经理、华富保本混合型基金经理、华富灵活配置混合型基金经理、华富永鑫灵活配置混合型基金经理	2016 年 8 月 26 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经理助理。
----	---	-----------------	---	----	---

注：这里的任职日期指该基金成立之日。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 年二季度经济整体维持复苏态势，惯性仍在。资金面和政策面来看，央行仍然维持稳健中性货币政策，资金面整体平稳，金融去杠杆仍在进行，市场风险偏好受到压制。二季度债市基本维持调整走势，6 月份美联储加息兑现后市场迎来一波反弹。

二季度，本基金一直保持短久期低杠杆的操作，根据权益市场情况买入大盘蓝筹股，并积极参与网下打新策略获取超额收益。

目前来看，经济基本面已经逐步有利于债券市场，经济逐步回落的概率较大，而从绝对回报角度，债券收益率配置价值也具备。但现阶段政策面和资金面的反复和波动仍然会对市场形成掣肘，而金融去杠杆仍然在行进过程中，后续债券市场需要观察市场出清程度和速度。而美联储加息和缩表也依然会对国内债券市场形成负面影响。从配置角度，我们对债市的观点仍然相对中性，

长端利率债或有波段机会，短端 1-3 年中高等级资产仍然是更为明确的机会。因此本基金将继续适度杠杆和久期，严控信用风险，弱化资本利得，风险资产及时做好波段操作和结构调整。我们将继续做好大类资产的配置，优化风险资产以及安全资产的比重，努力实现本金的保值增值。

本基金将继续把流动性管理和风险控制放在首位，在较低风险程度下，认真研究各个潜在投资领域的机会，发挥管理人的综合优势，积极稳健地做好配置策略，均衡投资，力争为基金持有人获取合理的投资收益。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金于 2016 年 8 月 26 日正式成立。截止到 2017 年 6 月 30 日，华富元鑫 A 类基金份额净值为 1.925 元，累计份额净值为 1.925 元，本报告期的份额累计净值增长率为 83.68%，同期业绩比较基准收益率为 3.11%；华富元鑫 C 基金份额净值为 1.094 元，累计份额净值为 1.094 元，本报告期的份额累计净值增长率为 4.49%，同期业绩比较基准收益率为 3.11%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

从 2016 年 11 月 17 日起至本报告期末（2017 年 6 月 30 日），本基金基金资产净值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（2017 年 6 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	4,412,870.43	2.73
	其中：股票	4,412,870.43	2.73
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	51,375,791.00	31.82
	其中：债券	51,375,791.00	31.82
	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	60,000,410.00	37.16

	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	44,278,364.82	27.42
8	其他资产	1,392,482.44	0.86
9	合计	161,459,918.69	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	697,677.00	0.43
C	制造业	1,671,871.32	1.04
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	559,080.00	0.35
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	271,245.00	0.17
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	1,025,053.62	0.64
J	金融业	187,943.49	0.12
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	4,412,870.43	2.74

### 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	600050	中国联通	136,200	1,017,414.00	0.63
2	601989	中国重工	142,712	886,241.52	0.55
3	601088	中国神华	31,300	697,677.00	0.43
4	600795	国电电力	155,300	559,080.00	0.35
5	601919	中远海控	50,700	271,245.00	0.17
6	002859	洁美科技	6,666	264,773.52	0.16
7	002860	星帅尔	7,980	208,517.40	0.13
8	601878	浙商证券	11,049	187,943.49	0.12
9	600100	同方股份	5,100	72,012.00	0.04
10	603801	志邦股份	1,406	47,522.80	0.03

### 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	20,020,000.00	12.45
	其中：政策性金融债	20,020,000.00	12.45
4	企业债券	21,581,791.00	13.42
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	9,774,000.00	6.08
9	其他	-	-
10	合计	51,375,791.00	31.94

### 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	070215	07 国开 15	200,000	20,020,000.00	12.45
2	112244	15 国海债	100,000	9,979,000.00	6.20
3	111794561	17 广州农村 商业银行 CD058	100,000	9,774,000.00	6.08
4	122833	11 赣城债	63,250	6,397,105.00	3.98
5	122217	12 渝水务	40,000	4,016,400.00	2.50

## 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	73,379.29
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,101,447.66

5	应收申购款	217, 655. 49
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1, 392, 482. 44

#### 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

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	600050	中国联通	1, 017, 414. 00	0. 63	重大事项停牌
2	601989	中国重工	886, 241. 52	0. 55	重大事项停牌
3	601088	中国神华	697, 677. 00	0. 43	重大事项停牌
4	600795	国电电力	559, 080. 00	0. 35	重大事项停牌
5	601919	中远海控	271, 245. 00	0. 17	重大事项停牌
6	002859	洁美科技	264, 773. 52	0. 16	新股锁定
7	002860	星帅尔	208, 517. 40	0. 13	新股锁定
8	600100	同方股份	72, 012. 00	0. 04	重大事项停牌

#### 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	华富元鑫灵活配置混合 A	华富元鑫灵活配置混合 C
报告期期初基金份额总额	50, 031, 447. 06	278, 558, 883. 75
报告期期间基金总申购份额	10, 463, 954. 23	115, 329, 995. 02
减：报告期期间基金总赎回份额	59, 964, 643. 11	247, 792, 108. 45
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	530, 758. 18	146, 096, 770. 32

## § 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	49,554,013.88	0.00	0.00	49,554,013.88	33.80%
	2	4.17-6.30	0.00	95,693,779.90	0.00	95,693,779.90	65.26%
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、华富元鑫灵活配置混合型证券投资基金基金合同

- 2、华富元鑫灵活配置混合型证券投资基金托管协议
- 3、华富元鑫灵活配置混合型证券投资基金招募说明书
- 4、报告期内华富元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。