

华富策略精选灵活配置混合型证券投资基金

2021 年第 2 季度报告

2021 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：中国建设银行股份有限公司

报告送出日期：2021 年 7 月 21 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2021 年 07 月 20 日复核了本报告中的财务指标、净值表现和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。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2021 年 04 月 01 日起至 2021 年 06 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

| | |
|------------|--|
| 基金简称 | 华富策略精选混合 |
| 基金主代码 | 410006 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2008 年 12 月 24 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 5,135,354.14 份 |
| 投资目标 | 本基金将运用多层次的复合投资策略，在严格控制风险并保证充分流动性的前提下，力争基金资产的长期稳定增值。 |
| 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×60%+上证国债指数×40% |
| 风险收益特征 | 本基金属于灵活配置混合型证券投资基金，一般情况下其风险和收益高于货币市场基金和债券型基金，低于股票型基金。 |
| 基金管理人 | 华富基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 中国建设银行股份有限公司 |

§ 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（2021 年 4 月 1 日-2021 年 6 月 30 日） |
|-----------------|-------------------------------------|
| 1. 本期已实现收益 | 113,412.26 |
| 2. 本期利润 | 1,402,238.06 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | 0.2599 |
| 4. 期末基金资产净值 | 11,634,131.79 |
| 5. 期末基金份额净值 | 2.2655 |

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 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 | 13.12% | 1.20% | 2.49% | 0.59% | 10.63% | 0.61% |
| 过去六个月 | 12.67% | 1.63% | 1.06% | 0.79% | 11.61% | 0.84% |
| 过去一年 | 37.47% | 1.60% | 16.29% | 0.80% | 21.18% | 0.80% |
| 过去三年 | 72.05% | 1.47% | 35.49% | 0.82% | 36.56% | 0.65% |
| 过去五年 | 53.29% | 1.32% | 47.90% | 0.71% | 5.39% | 0.61% |
| 自基金合同 生效起至今 | 158.50% | 1.56% | 136.24% | 0.90% | 22.26% | 0.66% |

注：本基金业绩比较基准收益率=沪深 300 指数×60%+上证国债指数×40%。

3.2.2 自基金合同生效以来基金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《华富策略精选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：股票占基金资产的 30%~80%，权证占基金资产净值的 0~3%，债券、现金、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 5%~70%，其中，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 2008 年 12 月 24 日到 2009 年 6 月 24 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《华富策略精选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 | | |
| 高靖瑜 | 华富策略精选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、华富健康文娱灵活 | 2017 年 5 月 9 日 | - | 21 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 |

| | | | | |
|--|-------------|--|--|--------------|
| | 配置混合型基金基金经理 | | | 板指数增强基金基金经理。 |
|--|-------------|--|--|--------------|

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合规守信情况的说明

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 报告期内基金的投资策略和运作分析

2021 年上半年，国内经济整体进入扩张尾部的环境。6 月官方制造业 PMI 在回落至 50.9%，显示经济仍在扩张区间但修复斜率有所放缓；企业盈利相对有韧性，1-5 月规模以上工业企业收入和利润累计同比分别为 30.5% 和 83.4%，以 2019 年为基期的两年复合增速分别为 9.9% 和 48%，5

月当月利润同比增长 36.4%，两年复合增速 20.2%，较 4 月的 22.5%略有放缓但维持在偏高的位置。库存周期方面，5 月末工业产成品库存同比增速回升至 10.2%，2021 年以来虽波动较大，但仍处在“主动补库存”阶段。融资环境方面，前 5 月信贷与社融增速总体看趋势下行，有财政后置的影响，也反应企业融资环境趋于恶化。通胀方面，5 月 PPI 同比高达 9%，显著高于市场预期，但由于猪周期等原因，工业品通胀对于 CPI 的传导尚不显著。总体而言，融资环境逐渐收紧、企业盈利维持韧性、制造业波动补库存、PPI 通胀趋势上行，国内经济处于扩张的尾部，需要关注滞胀风险。

海外宏观主线主要在美债、疫苗和中美关系三个方面。疫情方面，近期部分国家疫情再度反复引发关注，尤其是英国等国收到变异病毒影响严重，欧洲其他国家如德、法、意等疫情维持改善趋势不变。全球流动性方面，6 月美联储议息会议维持基准利率水平与购债规模描述并大幅上调 2021 年经济增长及通胀预期。参照过往经验，美联储可能在就业恢复到 75%附近时释放缩减 QE 信号，并最快在今年 4 季度开始缩减 QE，美债与美元走强的风险较高，对于风险资产或会形成阶段性冲击。

2021 年二季度，市场总体上涨，但结构分化进一步加剧，沪深 300 指数累计上涨 3.48%，创业板指累计大幅上涨 26.05%。二季度行业分化更为严重，且行业涨跌格局出现较大变化，部分一季度下跌行业出现逆袭，如电新二季度涨幅达 31%。二季度涨幅居前的行业电新、电子、综合、汽车、基础化工等累计涨幅均在 20%以上；而农林牧渔、房地产、家电、消费者服务等行业则出现 5%以上下跌，排名靠后。

本基金季度末持仓中重点配置行业包括有色、电新、机械等行业。全球经济共振过程中资源品价格维持相对高位，碳中和更给行业带来中长期变革机会；经济复苏以及疫情推进进口替代给机械行业带来了双重机会，优质企业将脱颖而出；新能源行业受益于平价后需求稳定增长，新能源车行业受益于车型不断丰富以及智能化，中长期看好新能源行业。中长期来看，碳中和以及产业升级都将是政策扶持的战略性方向，其中可能不断有结构性投资机会。

展望 2021 年三季度：首先，随着疫苗接种的推进，以及对变异毒株的适应，全球经济常态化继续推进，各国宽松政策逐步退出压力趋大；其次，结构性行情推动下，高景气行业挖掘较为充分，龙头个股估值溢价较为明显；在这种背景下，我们认为三季度机会更多来自于个股，深度挖掘、继续下沉，继续提高研究对投资贡献能力。行业方面，我们继续看好全球经济复苏带来的大宗商品高位运行、制造业补短板以及智能化推进、新能源行业在碳中和以及市场自发需求推动下迎来长短期机会。综合来看，我们预计市场仍将呈现结构性倾斜的格局，我们将持续深入研究行业精选个股以获得更佳投资机会。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截止本期末，华富策略精选混合份额净值为 2.2655 元，累计份额净值为 2.4255 元。本报告期的基金份额净值增长率为 13.12%，同期业绩比较基准收益率为 2.49%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

从 2020 年 3 月 10 日起至本报告期末（2021 年 06 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（2021 年 06 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 | 9,113,916.49 | 76.06 |
| | 其中：股票 | 9,113,916.49 | 76.06 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 798,745.40 | 6.67 |
| | 其中：债券 | 798,745.40 | 6.67 |
| | 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 | 2,041,932.82 | 17.04 |
| 8 | 其他资产 | 28,358.50 | 0.24 |
| 9 | 合计 | 11,982,953.21 | 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 | 1,606,070.00 | 13.80 |
| C | 制造业 | 7,196,646.49 | 61.86 |

| | | | |
|---|------------------|--------------|-------|
| 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 | 311,200.00 | 2.67 |
| 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 | 9,113,916.49 | 78.34 |

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 期末按公允价值占基金资产净值比例大小排序的股票投资明细

5.3.1 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 | 002460 | 赣锋锂业 | 4,700 | 569,123.00 | 4.89 |
| 2 | 300829 | 金丹科技 | 7,040 | 461,120.00 | 3.96 |
| 3 | 688396 | 华润微 | 5,000 | 455,100.00 | 3.91 |
| 4 | 601168 | 西部矿业 | 35,000 | 417,550.00 | 3.59 |
| 5 | 603308 | 应流股份 | 19,000 | 392,350.00 | 3.37 |
| 6 | 002353 | 杰瑞股份 | 8,000 | 357,600.00 | 3.07 |
| 7 | 300568 | 星源材质 | 8,477 | 350,693.49 | 3.01 |
| 8 | 002430 | 杭氧股份 | 10,000 | 345,900.00 | 2.97 |
| 9 | 002192 | 融捷股份 | 5,000 | 343,300.00 | 2.95 |
| 10 | 600188 | 兖州煤业 | 22,000 | 337,920.00 | 2.90 |

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） | 798,745.40 | 6.87 |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 798,745.40 | 6.87 |

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 | 113616 | 韦尔转债 | 1,000 | 154,800.00 | 1.33 |
| 2 | 123090 | 三诺转债 | 1,000 | 119,050.00 | 1.02 |
| 3 | 113593 | 沪工转债 | 1,000 | 109,700.00 | 0.94 |
| 4 | 113614 | 健 20 转债 | 860 | 106,545.40 | 0.92 |
| 5 | 128138 | 侨银转债 | 1,000 | 102,500.00 | 0.88 |

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：本基金本报告期内未投资股指期货。

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是否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

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是否超出基金合同规定的备选股票库

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 | 5,045.46 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 1,449.53 |
| 5 | 应收申购款 | 21,863.51 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 28,358.50 |

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 公允价值（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|----|--------|-------|------------|--------------|
| 1 | 123090 | 三诺转债 | 119,050.00 | 1.02 |
| 2 | 113593 | 沪工转债 | 109,700.00 | 0.94 |
| 3 | 113614 | 健20转债 | 106,545.40 | 0.92 |
| 4 | 128138 | 侨银转债 | 102,500.00 | 0.88 |
| 5 | 128026 | 众兴转债 | 68,520.00 | 0.59 |
| 6 | 123091 | 长海转债 | 61,540.00 | 0.53 |

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 | 5,518,872.89 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 219,564.30 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 603,083.05 |
| 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 | 5,135,354.14 |

§ 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申购、赎回或者买卖本基金份额的情况。

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运用固有资金投资本基金。

§ 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 |
| 产品特有风险 | | | | | | |
| 无 | | | | | | |

注：本基金本报告期内无单一投资者持有基金份额比例达到或超过 20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、华富策略精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同
- 2、华富策略精选灵活配置混合型证券投资基金托管协议
- 3、华富策略精选灵活配置混合型证券投资基金招募说明书
- 4、报告期内华富策略精选灵活配置混合型证券投资基金在指定媒介上披露的各项公告

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。

华富基金管理有限公司

2021 年 7 月 21 日