

# 富荣福康混合型证券投资基金

2018年第2季度报告

2018年06月30日

基金管理人:富荣基金管理有限公司

基金托管人:中国光大银行股份有限公司

报告送出日期:2018年07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。

基金托管人中国光大银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2018年07月19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2018年04月01日起至2018年06月30日止。

## § 2 基金产品概况

### 2.1 基金基本情况

|            |   |
|------------|---|
| 基金简称       | 富荣福康混合  |
| 基金主代码      | 005104  |
| 基金运作方式     | 契约型开放式  |
| 基金合同生效日    | 2018年02月11日   |
| 报告期末基金份额总额 | 98,425,185.03份  |
| 投资目标       | 本基金通过对多种投资策略的有机结合，在严格控制风险的基础上，力求取得超越基金业绩比较基准的收益。                        |
| 投资策略       | 本基金将通过跟踪考量通常的宏观经济变量(包括GDP增长率、CPI走势、M2的绝对水平和增长率、利率水平与走势等)以及各项国家政策(包括财政、税 |

|                 |   |                |
|-----------------|---|----------------|
|                 | 收、货币、汇率政策等)，并结合美林时钟等科学严谨的资产配置模型，动态评估不同资产大类在不同时期的投资价值及其风险收益特征，追求股票、债券和货币等大类资产的灵活配置和稳健收益。 |                |
| 业绩比较基准          | 中证全债指数收益率×30%+沪深300指数收益率×70%  |                |
| 风险收益特征          | 本基金属于混合型基金，其预期风险和预期收益高于货币市场基金、债券基金，低于股票型基金，属于证券投资基金中中高风险、中高预期收益的品种。                     |                |
| 基金管理人           | 富荣基金管理有限公司  |                |
| 基金托管人           | 中国光大银行股份有限公司  |                |
| 下属分级基金的基金简称     | 富荣福康混合A   | 富荣福康混合C        |
| 下属分级基金的交易代码     | 005104  | 005105         |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 41,225,356.99份  | 57,199,828.04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(2018年04月01日 - 2018年06月30日) |               |
|-----------------|--------------------------------|---------------|
|                 | 富荣福康混合A                        | 富荣福康混合C       |
| 1. 本期已实现收益      | -2,312,442.86                  | -1,435,798.15 |
| 2. 本期利润         | -4,478,696.46                  | -2,355,102.27 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | -0.1043                        | -0.1069       |
| 4. 期末基金资产净值     | 37,281,101.23                  | 51,716,977.73 |
| 5. 期末基金份额净值     | 0.9043                         | 0.9041        |

注：①上述基金业绩指标不包括持有人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；

②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。

### 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

##### 富荣福康混合A净值表现

| 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 | -10.36% | 0.75%     | -6.39%     | 0.79%         | -3.97% | -0.04% |

##### 富荣福康混合C净值表现

| 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 | -10.38% | 0.75%     | -6.39%     | 0.79%         | -3.99% | -0.04% |

注：本基金的业绩比较基准为：中证全债指数收益率×30%+沪深300指数收益率×70%。

#### 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

富荣福康混合A累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
(2018年02月12日-2018年06月30日)



富荣福康混合C累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图  
(2018年02月12日-2018年06月30日)



注：①本基金基金合同于2018年2月11日生效，截止2018年6月30日止，本基金成立未满一年；

②本基金建仓期为6个月，截止2018年6月30日止，本基金建仓期未满6个月。

## § 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 |        |   |
| 胡长虹 | 副总经理、基金经理 | 2018-02-11  | -    | 14     | 北大光华MBA，北京工商大学经济学学士，持有基金从业资格证书，中国国籍。历任太平财产保险有限公司投资管理部总经理，北大高科华泰制药有限公司副总经理，深圳市飞亚达（集团）股份有限公司财务经 |

|  |  |  |  |  |   |
|--|--|--|--|--|---|
|  |  |  |  |  | 理，深圳金丰泰对外发展公司财务经理，湖北省粮食局计划财务处副科长。在金融、实体领域拥有二十多年跨行业丰富的财务、投资、资产组合管理经验，多年管理百亿以上资产的组合，熟悉各类投资品种，平实稳健、具有良好的风控意识、全局意识和优秀的综合管理能力。现任富荣基金管理有限公司副总经理，主要负责权益投资业务线的投资管理工作。 |
|--|--|--|--|--|---|

#### 4.2 管理人对报告期内本基金运作合规守信情况说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》等有关法律法规及基金合同、基金招募说明书等有关基金法律文件的规定，以取信于市场、取信于社会投资公众为宗旨，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益。在本报告期内，基金运作合法合规，无损害基金份额持有人利益的行为。

#### 4.3 公平交易专项说明

##### 4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内，本基金管理人严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和公司制定的公平交易相关制度。

本基金管理人利用统计分析的方法和工具，按照不同的时间窗口（包括当日、3日内、5日内），对我司旗下所有投资组合2018年第二季度的同向交易价差情况进行分析，未发现旗下投资组合之间存在不公平交易现象。

##### 4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

#### 4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2018年二季度，宏观环境出现了一定程度的变化，总结而言：中美贸易战趋烈、紧信用背景下上市公司信用违约、大股东质押爆仓风险加剧、宏观经济预期弱化等三大痛点是A股市场不断走低的核心原因。

展望18年三季度，我们认为这些因素将有一定的边际改善，中美贸易争端将向长期化、复杂化发展，在一定的时间窗口期对A股的影响也将阶段性边际弱化。另外经济阶段性走弱不改资本开支周期的向上开启，金融去杠杆以不发生系统性风险为底线下有政策支持，近期降准就是很好的例证。目前A股估值已处16年“2638点”底部位置，加之上市公司半年报将在7~8月密集披露部分业绩超预期公司值得关注，我们认为A股三季度将出现结构的性反弹机会。

报告期内，本基金股票仓位总体保持稳定，均衡配置了以行业龙头为代表的白马蓝筹以及部分业绩与成长性匹配的优质成长股。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末富荣福康混合A基金份额净值为0.9043元；本报告期内，基金份额净值增长率为-10.36%，同期业绩比较基准收益率为-6.39%；截至报告期末富荣福康混合C基金份额净值为0.9041元；本报告期内，基金份额净值增长率为-10.38%，同期业绩比较基准收益率为-6.39%。

#### 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，本基金未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或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              | 60,292,962.93 | 63.81  |
|   | 其中：股票             | 60,292,962.93 | 63.81  |
| 2 | 基金投资              | -             | -      |
| 3 | 固定收益投资            | 4,818,300.00  | 5.10   |
|   | 其中：债券             | 4,818,300.00  | 5.10   |
|   | 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          | 15,000,000.00 | 15.88  |
|   | 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      | 4,561,399.33  | 4.83   |
| 8 | 其他资产              | 9,813,202.00  | 10.39  |
| 9 | 合计                | 94,485,864.26 | 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)       | 占基金资产净值的比例<br>(%) |
|----|------------------|---------------|-------------------|
| A  | 农、林、牧、渔业         | 2,015,970.00  | 2.27              |
| B  | 采矿业              | 9,075,300.00  | 10.20             |
| C  | 制造业              | 29,110,883.93 | 32.71             |
| D  | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 829,864.00    | 0.93              |
| E  | 建筑业              | -             | -                 |
| F  | 批发和零售业           | -             | -                 |



|   |                 |               |       |
|---|-----------------|---------------|-------|
| G | 交通运输、仓储和邮政业     | 6,371,445.00  | 7.16  |
| H | 住宿和餐饮业          | 369,600.00    | 0.42  |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 6,822,200.00  | 7.67  |
| J | 金融业             | 1,650,700.00  | 1.85  |
| K | 房地产业            | 3,168,000.00  | 3.56  |
| 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   | 879,000.00    | 0.99  |
| 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              | 60,292,962.93 | 67.75 |

### 5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金报告期末未持有沪港通股票。

### 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  | 002624 | 完美世界 | 220,000   | 6,822,200.00 | 7.67         |
| 2  | 601899 | 紫金矿业 | 1,150,000 | 4,151,500.00 | 4.66         |
| 3  | 601225 | 陕西煤业 | 390,000   | 3,205,800.00 | 3.60         |

|    |        |      |         |              |      |
|----|--------|------|---------|--------------|------|
| 4  | 601588 | 北辰实业 | 900,000 | 3,168,000.00 | 3.56 |
| 5  | 000089 | 深圳机场 | 365,400 | 2,795,310.00 | 3.14 |
| 6  | 000951 | 中国重汽 | 200,000 | 2,658,000.00 | 2.99 |
| 7  | 000960 | 锡业股份 | 200,000 | 2,402,000.00 | 2.70 |
| 8  | 600873 | 梅花生物 | 503,276 | 2,103,693.68 | 2.36 |
| 9  | 600029 | 南方航空 | 238,300 | 2,013,635.00 | 2.26 |
| 10 | 600585 | 海螺水泥 | 60,000  | 2,008,800.00 | 2.26 |

#### 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<br>(%) |
|----|-----------|--------------|------------------|
| 1  | 国家债券      | -            | -                |
| 2  | 央行票据      | -            | -                |
| 3  | 金融债券      | 4,818,300.00 | 5.41             |
|    | 其中：政策性金融债 | 4,818,300.00 | 5.41             |
| 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） | -            | -                |
| 8  | 同业存单      | -            | -                |
| 9  | 其他        | -            | -                |
| 10 | 合计        | 4,818,300.00 | 5.41             |

#### 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  | 018005 | 国开1701 | 20,000 | 2,007,600.00 | 2.26         |

|   |        |        |        |              |      |
|---|--------|--------|--------|--------------|------|
| 2 | 018002 | 国开1302 | 10,000 | 1,015,000.00 | 1.14 |
| 3 | 108602 | 国开1704 | 10,000 | 998,500.00   | 1.12 |
| 4 | 018006 | 国开1702 | 8,000  | 797,200.00   | 0.90 |

## 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

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

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

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

### 5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

本基金报告期末未投资股指期货。

### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金报告期末未投资股指期货。

## 5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

### 5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金报告期末未投资国债期货。

### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本期报告期末未投资国债期货。

### 5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金报告期末未投资国债期货。

### 5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金本报告期投资的前十名证券的发行主体，本报告期没有出现被监管部门立案调查的情形，也没有出现在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

5.11.2 本基金本报告期投资的前十名股票中没有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   | 57,655.03    |
| 2  | 应收证券清算款 | 9,699,816.82 |
| 3  | 应收股利    | -            |
| 4  | 应收利息    | 55,730.15    |
| 5  | 应收申购款   | -            |
| 6  | 其他应收款   | -            |
| 7  | 其他      | -            |
| 8  | 合计      | 9,813,202.00 |

### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有处于转股的可换债券。

### 5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限股票。

### 5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因，分项之和与合计可能有尾差。

## § 6 开放式基金份额变动

单位：份

|                               | 富荣福康混合A       | 富荣福康混合C       |
|-------------------------------|---------------|---------------|
| 报告期期初基金份额总额                   | 44,335,867.73 | 0.00          |
| 报告期期间基金总申购份额                  | 31,686.76     | 57,199,828.04 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额                | 3,142,197.50  | 0.00          |
| 报告期期间基金拆分变动份额<br>(份额减少以“-”填列) | 0.00          | 0.00          |
| 报告期期末基金份额总额                   | 41,225,356.99 | 57,199,828.04 |

## § 7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

## 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本报告期内基金管理人未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          | 份额占比   |
| 机构     | 1              | 20180529-20180630      | -    | 50,060,639.54 | -    | 50,060,639.54 | 50.86% |
| 产品特有风险 |                |                        |      |               |      |               |        |

报告期内，本基金存在单一投资者持有份额比例达到或超过20%的情况，由此可能导致的特有风险主要包括：当投资者持有份额占比较为集中时，个别投资者的大额赎回可能会对基金资产运作及净值表现产生较大影响；极端情况下基金管理人可能无法以合理价格及时变现基金资产以应对投资者的赎回申请，可能带来流动性风险；如个别投资者大额赎回引发巨额赎回，基金管理人可能根据基金合同约定决定部分延期赎回或暂停接受基金的赎回申请，可能影响投资者赎回业务办理；若个别投资者大额赎回后本基金出现连续六十个工作日基金资产净值低于5000万元，基金还可能面临转换运作方式、与其他基金合并或者终止基金合同等情形；持有基金份额占比较高的投资者在召开持有人大会并对审议事项进行投票表决时可能拥有较大话语权。

## 8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内未出现影响投资者决策的其他重大信息。

## §9 备查文件目录

### 9.1 备查文件目录

- 9.1.1 中国证监会批准富荣福康混合型证券投资基金设立的文件
- 9.1.2 《富荣福康混合型证券投资基金基金合同》
- 9.1.3 《富荣福康混合型证券投资基金托管协议》
- 9.1.4 基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程
- 9.1.5 报告期内富荣福康混合型证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿

### 9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处。

### 9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅，也可按工本费购买复印件。投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人富荣基金管理有限公司，客服热线：4006855600。

富荣基金管理有限公司

二〇一八年七月二十日