# 富国沪港深行业精选灵活配置混合型发起式证券投资基金

## 2019 第二季度 报告

2019年6月30日

| | |
|---|---|
| 基金管理人： | 富国基金管理有限公司 |
| 基金托管人： | 中国农业银行股份有限公司 |
| 报告送出日期： | 2019年07月18日 |

§1 重要提示

富国基金管理有限公司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。

基金托管人中国农业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。

富国基金管理有限公司承诺以诚实信用、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。

本报告期自2019年4月1日起至2019年6月30日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 富国沪港深行业精选灵活配置混合型发起式 |
| 基金主代码 | 003354 |
| 交易代码 | 003354 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2017年12月11日 |
| 报告期末基金份额总额（单位：份） | 639,309,265.45 |
| 投资目标 | 把握沪港通、深港通等后续资本市场开放形势下A股与港股市场互联互通的投资机会，以行业投资价值评估为导向，充分利用行业周期轮动现象，挖掘经济发展以及市场运行的不同阶段所蕴含的行业投资机会，并精选优势行业内的优质个股进行投资，力争实现基金资产的长期稳定增值。 |
| 投资策略 | 本基金采取“自上而下”的方式进行大类资产配置，根据对宏观经济、市场面、政策等因素进行定量与性相结合的分析研究，确组中股票、债券、货币市场工具及其他金融的比例。 |
| 业绩比较基准 | 沪深300指数收益率×10%+恒生综合指数收益率×60%+中债综合全价（总值）指数×30% |
| 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与货币市场基金，低于股票型基金，属于中高预期收益和预期风险水平的投资品种。本基金将投资港股通标的股票，需承担港股通机制下因投资环境、投资标的、市场制度以及交易规则等差异带来的特有风险。 |
| 基金管理人 | 富国基金管理有限公司 |
| 基金托管人 | 中国农业银行股份有限公司 |

§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04月01日-2019年06月30日） |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | -6,694,328.58 |
| 2.本期利润 | -9,487.59 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0000 |
| 4.期末基金资产净值 | 657,971,355.31 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.0292 |

注：上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（例如，开放式基金的申购赎回费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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。

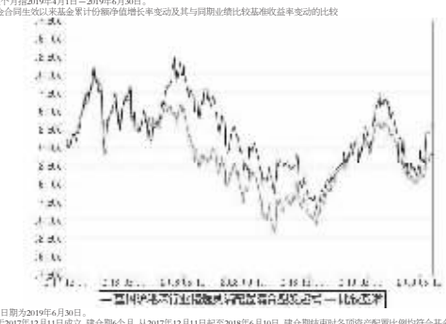
3.2基金净值表现

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

| 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 | 0.00% | 1.12% | -1.75% | 0.69% | 1.75% | 0.43% |

注：过去三个月指2019年4月1日-2019年6月30日。

3.2.2自基金合同生效以来基金累计份额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.截止日期为2019年6月30日。

2.本基金于2017年12月11日成立，建仓期6个月，从2017年12月11日起至2018年6月10日，建仓期结束时各项资产配置比例均符合基金合同约定。

§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 | | |
| 汪孟海 | 本基金基金经理 | 2017-12-11 | - | 9 | 博士，自2010年6月至2014年8月在中国人保资产管理股份有限公司任银行/外汇业务部研究员；自2014年8月加入富国基金管理有限公司，2014年8月至2015年10月任QDII基金经理助理，2015年10月起任富国沪港深价值精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2017年12月起任富国沪港深行业精选灵活配置混合型发起式证券投资基金、富国研究精选灵活配置混合型证券投资基金、富国研究优选沪港深灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2019年2月起任富国消费升级混合型证券投资基金基金经理。具有基金从业资格。 |

注：1.上述任职日期为根据公司决定确定的聘任日期，离任日期为根据公司确定的解聘日期；首任基金经理任职日期为基金合同生效日。

2.证券从业的涵义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2报告期内本基金运作遵规守信情况说明

本报告期，富国基金管理有限公司作为富国沪港深行业精选灵活配置混合型发起式证券投资基金的管理人严格按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《中华人民共和国证券法》、《富国沪港深行业精选灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同》以及其它有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，以为投资者减少和分散投资风险、力保基金资产的安全并谋求基金资产长期稳定收益为目标，基金投资组合符合有关法规及基金合同的规定。

4.3公平交易专项说明

4.3.1公平交易制度的执行情况

本基金管理人根据相关法规要求，结合实际情况，制定了内部的《公平交易管理办法》，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，实行事前控制、事中监控、事后评估及反馈的流程化管理。在制度、操作层面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。

事前控制主要包括：1、一级市场，通过标准化的办公流程，对关联方审核、价格公允性判断及证券公平分配等相关环节进行控制；2、二级市场，通过交易系统的投资备选库、交易对手库及授权管理，对投资标的、交易对手和操作权限进行自动化控制。

事中监控主要包括组合间相同投资标的的交易方向、市场冲击的控制，银行间市场交易价格的公允性评估等，1.将主动投资组合的同日反向交易列为限制行为，非经特别控制流程审核同意，不得进行；对于同日同向交易，通过交易系统对组合间的交易公平性进行自动化处理。2.同一基金经理管理的不同组合，对同一投资标的采用相同投资策略的，必须通过交易系统录取同时、同价下达投资指令，确保公平对待其所管理的组合。

事后评估及反馈主要包括组合间相同投资标的的临近交易日的同向交易和反向交易的合理性分析评估，以及不同时间窗口下（1日、3日、5日）的季度公平性交易分析评估等。1.通过公平性交易的事后分析评估系统，对涉及公平性交易的投资行为进行分析评估，分析对象涵盖公募、年金、社保及专户产品，并重点分析同类组合（股票型、混合型、债券型）间、不同产品间以及同一基金经理管理不同组合间的交易行为，若发现异常交易行为，风险管理部现情况要求相关当事人做出合理性解释，并按法规要求上报稽区监管机构。2.季度公平性交易分析报告按规定经基金经理或投资经理签字，并经督察长、总经理审阅签字后，归档保存，以备后查。

本报告期内公司旗下基金严格遵守公司的相关公平交易制度，未出现违反公平交易制度的情况。

4.3.2异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现异常交易行为。公司旗下管理的各投资组合在交易所公开竞价同日反向交易的控制方面，报告期内本组合与其他投资组合之间未出现成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量5%的情况。

4.4报告期内基金的投资策略和运作分析

中美贸易摩擦在二季度出现了一轮波折，市场的乐观情绪在五月初急转直下，但在6月份随着对G20的预期改善又逐步回升。市场也由此经历了一轮过山车。由于商品的替代性越来越低，美国企业对继续加征关税的反对声音越来越大，后续贸易问题继续大幅恶化的概率在降低。中国经济本身在二季度相对平稳。但是随着5月中旬2000亿美金的关税由10%提升到25%，叠加房地产投资在下半年可能趋缓，下半年的经济仍然有一些不确定性。

本基金在二季度，保持相对稳定的仓位，行业在均衡的基础上侧重大消费领域，重点配置在食品饮料、家电纺织、医疗保健、房地产等板块。对经济预期的不确定性使得稳定成长板块存在估值溢价。今年以来，A股和H股市场的表现差异比较大，作为一支偏重投资香港市场的沪港深基金，本基金受限于香港市场的整体表现。

4.5报告期内基金的业绩表现

本报告期，本基金份额净值增长率为0.00%，同期业绩比较基准收益率为-1.75%

4.6报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本基金本报告期无需要说明的相关情形。

§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） | 占基金资产的比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 权益投资 | 481,913,775.83 | 73.15 |
| | 其中：股票 | 481,913,775.83 | 73.15 |
| 2 | 固定收益投资 | - | - |
| | 其中：债券 | - | - |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 3 | 贵金属投资 | - | - |
| 4 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 5 | 买入返售金融资产 | - | - |
| | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 6 | 银行存款和结算备付金合计 | 174,230,961.72 | 26.45 |
| 7 | 其他资产 | 2,647,101.06 | 0.40 |
| 8 | 合计 | 658,791,838.61 | 100.00 |

注：本基金通过深港通交易机制投资的港股公允价值为398,450,938.00元，占资产净值比例为60.56%。

5.2报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

5.2.1报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

| 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 | 363,431.25 | 0.06 |
| C | 制造业 | 75,019,007.28 | 11.40 |
| 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 | 39,603.76 | 0.01 |
| J | 金融业 | 33,869.94 | 0.01 |
| K | 房地产业 | - | - |
| L | 租赁和商务服务业 | 7,983,819.00 | 1.21 |
| 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 | 23,106.60 | 0.00 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 83,462,837.83 | 12.68 |

5.2.2报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

| 行业类别 | 公允价值（人民币） | 占基金资产净值比例（%） |
|---|---|---|
| 医疗保健 | 41,139,380.00 | 6.25 |
| 房地产 | 72,442,260.00 | 11.01 |
| 金融 | 71,262,920.00 | 10.83 |
| 信息技术 | 429,110.00 | 0.07 |
| 非日常生活消费品 | 60,753,710.00 | 9.23 |
| 日常消费品 | 23,265,010.00 | 3.54 |
| 工业 | 32,024,200.00 | 4.87 |
| 公用事业 | 25,911,048.00 | 3.94 |
| 通信服务 | 71,223,300.00 | 10.82 |
| 合计 | 398,450,938.00 | 60.56 |

注：1.以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

2.以上行业分类的统计中已包含沪港通投资的股票。

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 | 00700 | 腾讯控股 | 190,000 | 58,932,300.00 | 8.96 |
| 2 | 02318 | 中国平安 | 460,000 | 37,954,600.00 | 5.77 |
| 3 | 01918 | 融创中国 | 780,000 | 26,348,400.00 | 4.00 |
| 4 | 00003 | 香港中华煤气 | 1,700,200 | 25,911,048.00 | 3.94 |
| 5 | 600519 | 贵州茅台 | 21,000 | 20,664,000.00 | 3.14 |
| 6 | 00012 | 恒基地产 | 516,000 | 19,540,920.00 | 2.97 |
| 7 | 02313 | 申洲国际 | 200,000 | 18,896,000.00 | 2.87 |
| 8 | 00874 | 白云山 | 568,000 | 17,613,680.00 | 2.68 |
| 9 | 01299 | 友邦保险 | 230,000 | 17,045,300.00 | 2.59 |
| 10 | 02331 | 李宁 | 1,000,000 | 16,200,000.00 | 2.46 |

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投资。

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

5.9.1报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

| | |
|---|---|
| 公允价值变动总额合计(元) | - |
| 股指期货投资本期收益(元) | - |
| 股指期货投资本期公允价值变动(元) | - |

注：本基金本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

本基金投资股指期货将根据风险管理的原则，以套期保值为目的，主要选择流动性好、交易活跃的股指期货合约。本基金力争利用股指期货的杠杆作用，降低股票仓位频繁调整的交易成本。

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

本基金根据基金合同的约定，不允许投资国债期货。

5.10.2报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

| | |
|---|---|
| 公允价值变动总额合计（元） | - |
| 国债期货投资本期收益（元） | - |
| 国债期货投资本期公允价值变动（元） | - |

注：本基金本报告期末未投资国债期货。

5.10.3本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.11投资组合报告附注

5.11.1申明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。

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有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申明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。

报告期内本基金投资的前十名股票中没有在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 | 783,755.88 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | 1,825,317.72 |
| 4 | 应收利息 | 33,434.35 |
| 5 | 应收申购款 | 4,593.11 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 2,647,101.06 |

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存在流通受限情况的说明

5.11.6投资组合报告附注的其他文字描述部分。

因四舍五入原因，投资组合报告中市值占净值比例的分项之和与合计可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

| | |
|---|---|
| 报告期初基金份额总额 | 643,227,497.07 |
| 报告期间基金总申购份额 | 5,919,853.61 |
| 减：报告期间基金总赎回份额 | 9,838,085.23 |
| 报告期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列） | - |
| 报告期末基金份额总额 | 639,309,265.45 |

§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 | 10,000,200.02 |
| 报告期间买入/申购总份额 | - |
| 报告期间卖出/赎回总份额 | - |
| 报告期末管理人持有的本基金份额 | 10,000,200.02 |
| 报告期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%） | 1.56 |

7.2基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：本报告期本基金的管理人未运用固有资金申赎及买卖本基金。

§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

| 项目 | 持有份额总数（份） | 持有份额占基金总份额比例（%） | 发起份额总数（份） | 发起份额占基金总份额比例（%） | 发起份额承诺持有期限 |
|---|---|---|---|---|---|
| 基金管理人固有资金 | - | - | 10,000,200.02 | 1.56 | 3年 |
| 基金管理人高级管理人员 | - | - | - | - | - |
| 基金经理等人员 | - | - | - | - | - |
| 基金管理人股东 | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - |
| 合计 | - | - | 10,000,200.02 | 1.56 | 3年 |

§9 影响投资者决策的其他重要信息

9.1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 | 2019-04-01至2019-06-30 | 193,857,613.38 | - | - | 193,857,613.38 | 30.32% |
| 产品持有风险 | | | | | | | |
| 本基金于本报告期内出现单一投资者持有基金份额比例达到或者超过20%的情形，本基金管理人已经采取措施，审慎确认大额申购与大额赎回，防控产品流动性风险并公平对待投资者。本基金管理人提请投资者注意因单一投资者持有基金份额集中导致的产品流动性风险、大额赎回风险以及净值波动风险等特有风险。 | | | | | | | |

§10 备查文件目录

10.1备查文件目录

1.中国证监会批准设立富国沪港深行业精选灵活配置混合型发起式证券投资基金的文件

2.富国沪港深行业精选灵活配置混合型发起式证券投资基金基金合同

3.富国沪港深行业精选灵活配置混合型发起式证券投资基金托管协议

4.中国证监会批准设立富国基金管理有限公司的文件

5.富国沪港深行业精选灵活配置混合型发起式证券投资基金财务报表及报表附注

6.报告期内在指定报刊上披露的各项公告

10.2存放地点

上海市浦东新区世纪大道8号上海国金中心二期16-17层

10.3查阅方式

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人富国基金管理有限公司。咨询电话：95105686，4008880688（全国统一，免长途话费）公司网址：http://www.fullgoal.com.cn。

富国基金管理有限公司
2019年07月18日

# 富国沪港深价值精选灵活配置混合型证券投资基金

## 2019 第二季度 报告

2019年6月30日

| | |
|---|---|
| 基金管理人： | 富国基金管理有限公司 |
| 基金托管人： | 招商银行股份有限公司 |
| 报告送出日期： | 2019年07月18日 |

§1 重要提示

富国基金管理有限公司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。

富国基金管理有限公司承诺以诚实信用、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。

本报告期自2019年4月1日起至2019年6月30日止。

§2 基金产品概况

| | |
|---|---|
| 基金简称 | 富国沪港深价值精选灵活配置混合 |
| 基金主代码 | 001371 |
| 交易代码 | 前端交易代码：001371<br>后端交易代码：001372 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2015年06月24日 |
| 报告期末基金份额总额（单位：份） | 3,172,361,603.82 |
| 投资目标 | 本基金主要投资于精地优良、估值合理的上市公司股票，通过精选个股和严格风险控制，追求基金长期资产增值，并争取实现超越业绩比较基准的收益。 |
| 投资策略 | 本基金采取“自上而下”的方式进行大类资产配置，根据对宏观经济、市场面、政策面等因素进行定量与定性相结合的分析研究，确定组合中股票、债券、货币市场工具及其他金融工具的比例。 |
| 业绩比较基准 | 沪深300指数收益率×45%+恒生指数收益率×45%+中债综合财富指数收益率×10%。 |
| 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与货币市场基金，低于股票型基金，属于中高预期收益和预期风险水平的投资品种。本基金将投资港股通标的股票，需承担汇率风险以及境外市场的风险。 |
| 基金管理人 | 富国基金管理有限公司 |
| 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04月01日-2019年06月30日） |
|---|---|
| 1.本期已实现收益 | 12,926,212.84 |
| 2.本期利润 | 22,063,830.68 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0063 |
| 4.期末基金资产净值 | 3,731,923,767.23 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.176 |

注：上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（例如，开放式基金的申购赎回费、基金转换费等），计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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。

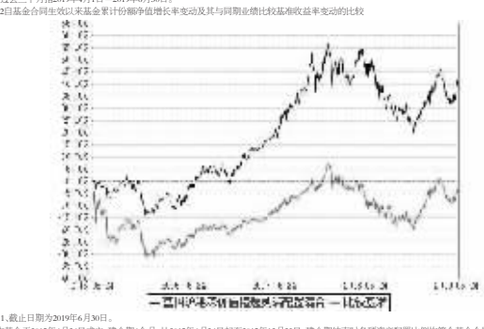
3.2基金净值表现

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

| 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 | 1.47% | 1.19% | -1.15% | 1.02% | 2.62% | 0.17% |

注：过去三个月指2019年4月1日-2019年6月30日。

3.2.2自基金合同生效以来基金累计份额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.截止日期为2019年6月30日。

2.本基金于2015年6月24日成立，建仓期6个月，从2015年6月24日起至2015年12月23日，建仓期结束时各项资产配置比例均符合基金合同约定。

§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 | | |
| 汪孟海 | 本基金基金经理 | 2015-10-09 | - | 9 | 博士，自2010年6月至2014年8月在中国人保资产管理股份有限公司任银行/外汇业务部研究员；自2014年8月加入富国基金管理有限公司，2014年8月至2015年10月任QDII基金经理助理，2015年10月起任富国沪港深价值精选灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2017年12月起任富国沪港深行业精选灵活配置混合型发起式证券投资基金、富国研究精选灵活配置混合型证券投资基金、富国研究优选沪港深灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2019年2月起任富国消费升级混合型证券投资基金基金经理。具有基金从业资格。 |

注：1.上述任职日期为根据公司决定确定的聘任日期，离任日期为根据公司确定的解聘日期；首任基金经理任职日期为基金合同生效日。

2.证券从业的涵义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

4.2报告期内本基金运作遵规守信情况说明

本报告期，富国基金管理有限公司作为富国沪港深价值精选灵活配置混合型证券投资基金的管理人严格按照《中华人民共和国证券投资基金法》、《中华人民共和国证券法》、《富国沪港深价值精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》以及其它有关法律法规的规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，以尽可能减少和分散投资风险、力保基金资产的安全并谋求基金资产长期稳定收益为目标，基金投资组合符合有关法规及基金合同的规定。

4.3公平交易专项说明

4.3.1公平交易制度的执行情况

本基金管理人根据相关法规要求，结合实际情况，制定了内部的《公平交易管理办法》，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，实行事前控制、事中监控、事后评估及反馈的流程化管理。在制度、操作层面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。

事前控制主要包括：1、一级市场，通过标准化的办公流程，对关联方审核、价格公允性判断及证券公平分配等相关环节进行控制；2、二级市场，通过交易系统的投资备选库、交易对手库及授权管理，对投资标的、交易对手和操作权限进行自动化控制。

事中监控主要包括组合间相同投资标的的交易方向、市场冲击的控制，银行间市场交易价格的公允性评估等，1.将主动投资组合的同日反向交易列为限制行为，非经特别控制流程审核同意，不得进行；对于同日同向交易，通过交易系统对组合间的交易公平性进行自动化处理。2.同一基金经理管理的不同组合，对同一投资标的采用相同投资策略的，必须通过交易系统录取同时、同价下达投资指令，确保公平对待其所管理的组合。

事后评估及反馈主要包括组合间相同投资标的的临近交易日的同向交易和反向交易的合理性分析评估，以及不同时间窗口下（1日、3日、5日）的季度公平性交易分析评估等。1.通过公平性交易的事后分析评估系统，对涉及公平性交易的投资行为进行分析评估，分析对象涵盖公募、年金、社保及专户产品，并重点分析同类组合（股票型、混合型、债券型）间、不同产品间以及同一基金经理管理不同组合间的交易行为，若发现异常交易行为，风险管理部现情况要求相关当事人做出合理性解释，并按法规要求上报稽区监管机构。2.季度公平性交易分析报告按规定经基金经理或投资经理签字，并经督察长、总经理审阅签字后，归档保存，以备后查。

本报告期内公司旗下基金严格遵守公司的相关公平交易制度，未出现违反公平交易制度的情况。

4.3.2异常交易行为的专项说明

本报告期内未发现异常交易行为。公司旗下管理的各投资组合在交易所公开竞价同日反向交易的控制方面，报告期内本组合与其他投资组合之间未出现成交较少的单边交易量超过该证券当日成交量5%的情况。

4.4报告期内基金的投资策略和运作分析

中美贸易摩擦在二季度出现了一轮波折，市场的乐观情绪在五月初急转直下，但在6月份随着对G20的预期改善又逐步回升。市场也由此经历了一轮过山车。由于商品的替代性越来越低，美国企业对继续加征关税的反对声音越来越大，后续贸易问题继续大幅恶化的概率在降低。中国经济本身在二季度相对平稳。但是随着5月中旬2000亿美金的关税由10%提升到25%，叠加房地产投资在下半年可能趋缓，下半年的经济仍然有一些不确定性。

本基金在二季度，保持相对稳定的仓位，行业在均衡的基础上侧重大消费领域，重点配置在食品饮料、家电纺织、医疗保健、房地产等板块。对经济预期的不确定性使得稳定成长板块存在估值溢价。今年以来，A股和H股市场的表现差异比较大，作为一支偏重投资香港市场的沪港深基金，本基金受限于香港市场的整体表现，但是我们认为，当前香港市场的估值优势再一次凸显。

4.5报告期内基金的业绩表现

本报告期，本基金份额净值增长率为1.47%，同期业绩比较基准收益率为-1.15%

4.6报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

本基金本报告期无需要说明的相关情形。

§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） | 占基金资产的比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 权益投资 | 2,956,787,995.80 | 75.22 |
| | 其中：股票 | 2,956,787,995.80 | 75.22 |
| 2 | 固定收益投资 | - | - |
| | 其中：债券 | - | - |
| | 资产支持证券 | - | - |
| 3 | 贵金属投资 | - | - |
| 4 | 金融衍生品投资 | - | - |
| 5 | 买入返售金融资产 | 200,000,000.00 | 5.09 |
| | 其中：买断式回购的买入返售金融资产 | - | - |
| 6 | 银行存款和结算备付金合计 | 716,351,183.40 | 18.22 |
| 7 | 其他资产 | 57,640,653.16 | 1.47 |
| 8 | 合计 | 3,930,779,832.36 | 100.00 |

注：本基金通过沪港通交易机制投资的港股公允价值为1,085,338,882.00元，占资产净值比例为29.08%；通过深港通交易机制投资的港股公允价值为363,384,340.00元，占资产净值比例为9.74%。

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 | 363,431.25 | 0.01 |
| C | 制造业 | 1,239,125,419.87 | 33.20 |
| 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 | 27,665,670.34 | 0.74 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 36,026,489.14 | 0.97 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 39,603.76 | 0.00 |
| J | 金融业 | 33,869.94 | 0.00 |
| K | 房地产业 | - | - |
| L | 租赁和商务服务业 | 93,082,500.00 | 2.49 |
| 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 | 111,704,682.90 | 2.99 |
| R | 文化、体育和娱乐业 | 23,106.60 | 0.00 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 1,508,064,773.80 | 40.41 |

5.2.2报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

| 行业类别 | 公允价值（人民币） | 占基金资产净值比例（%） |
|---|---|---|
| 医疗保健 | 76,920,710.00 | 2.06 |
| 房地产 | 200,219,100.00 | 5.37 |
| 金融 | 458,322,032.00 | 12.28 |
| 信息技术 | 11,435,340.00 | 0.31 |
| 原材料 | 18,090,000.00 | 0.48 |
| 能源 | 51,804,000.00 | 1.39 |
| 非日常生活消费品 | 218,078,360.00 | 5.84 |
| 日常消费品 | 38,335,000.00 | 1.03 |
| 工业 | 65,348,680.00 | 1.75 |
| 通信服务 | 310,170,000.00 | 8.31 |
| 合计 | 1,448,723,222.00 | 38.82 |

注：1.以上分类采用全球行业分类标准(GICS)。

2.以上行业分类的统计中已包含沪港通/深港通投资的股票。

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 | 00700 | 腾讯控股 | 1,000,000 | 310,170,000.00 | 8.31 |
| 2 | 600519 | 贵州茅台 | 216,000 | 212,544,000.00 | 5.70 |
| 3 | 01398 | 工商银行 | 41,500,000 | 207,915,000.00 | 5.57 |
| 4 | 600887 | 伊利股份 | 5,746,668 | 191,996,177.88 | 5.14 |
| 5 | 000651 | 格力电器 | 3,100,000 | 170,500,000.00 | 4.57 |
| 6 | 01918 | 融创中国 | 3,600,000 | 121,608,000.00 | 3.26 |
| 7 | 000661 | 长春高新 | 320,000 | 108,160,000.00 | 2.90 |
| 8 | 01299 | 友邦保险 | 1,350,000 | 100,048,500.00 | 2.68 |
| 9 | 601888 | 中国国旅 | 1,050,000 | 93,082,500.00 | 2.49 |
| 10 | 600436 | 片仔癀 | 800,016 | 92,161,843.20 | 2.47 |

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投资。

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

5.9.1报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

| | |
|---|---|
| 公允价值变动总额合计(元) | - |
| 股指期货投资本期收益(元) | - |
| 股指期货投资本期公允价值变动(元) | - |

注：本基金本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

本基金根据基金合同的约定，不允许投资股指期货。

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

本基金根据基金合同的约定，不允许投资国债期货。

5.10.2报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

| | |
|---|---|
| 公允价值变动总额合计（元） | - |
| 国债期货投资本期收益（元） | - |
| 国债期货投资本期公允价值变动（元） | - |

注：本基金本报告期末未投资国债期货。

5.10.3本期国债期货投资评价

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.11投资组合报告附注

5.11.1申明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。

报告期内本基金投资的前十名证券的发行主体没有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申明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。

报告期内本基金投资的前十名股票中没有在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 | 938,921.32 |
| 2 | 应收证券清算款 | 37,413,775.62 |
| 3 | 应收股利 | 18,802,430.42 |
| 4 | 应收利息 | 148,245.78 |
| 5 | 应收申购款 | 337,280.02 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 57,640,653.16 |

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未持有流通受限的股票。

5.11.6投资组合报告附注的其他文字描述部分。

因四舍五入原因，投资组合报告中市值占净值比例的分项之和与合计可能存在尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

| | |
|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 3,790,534,543.29 |
| 报告期间基金总申购份额 | 138,400,526.70 |
| 减：报告期间基金总赎回份额 | 756,573,466.17 |
| 报告期间基金拆分变动份额（份额减少以“-”填列） | - |
| 报告期末基金份额总额 | 3,172,361,603.82 |

§7 基金管理人运用固有资金投