

# 华富国泰民安灵活配置混合型证券投资基金

## 金

### 2020 年第 3 季度报告

2020 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：2020 年 10 月 28 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 2020 年 10 月 27 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 2020 年 07 月 01 日起至 2020 年 09 月 30 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	华富国泰民安灵活配置混合
基金主代码	000767
交易代码	000767
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 2 月 4 日
报告期末基金份额总额	48,697,064.04 份
投资目标	本基金将从与国泰民安主题相关的证券中精选优质标的进行投资，分享我国国泰民安领域未来发展的红利，力求取得超额收益。
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、证券市场以及国泰民安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。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率*50%+中证全债指数收益率*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（2020 年 7 月 1 日-2020 年 9 月 30 日）
--------	-------------------------------------

1. 本期已实现收益	6,267,163.39
2. 本期利润	6,549,968.13
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1268
4. 期末基金资产净值	66,368,552.95
5. 期末基金份额净值	1.363

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

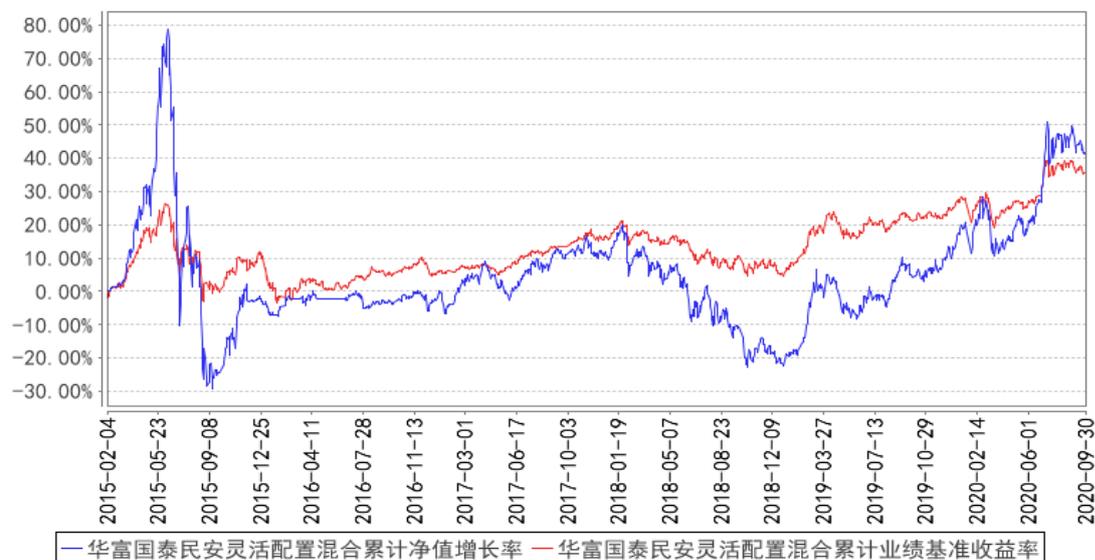
#### 3.2.1 本报告期基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

阶段	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差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	8.78%	1.50%	4.78%	0.79%	4.00%	0.71%
过去六个月	26.56%	1.30%	11.22%	0.65%	15.34%	0.65%
过去一年	36.16%	1.33%	12.03%	0.68%	24.13%	0.65%
过去三年	27.82%	1.38%	19.48%	0.66%	8.34%	0.72%
过去五年	87.92%	1.25%	35.32%	0.64%	52.60%	0.61%
自基金合同生效起至今	41.88%	1.67%	35.71%	0.76%	6.17%	0.91%

注：本基金业绩比较基准收益率=沪深 300 指数收益率\*50%+中证全债指数收益率\*50%。

#### 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

华富国泰民安灵活配置混合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《华富国泰民安灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的规定，股票投资占基金资产的比例范围为 0-95%，投资于本合同界定的国泰民安相关证券不低于非现金基金资产的 80%；其余资产投资于债券、权证、货币市场工具、资产支持证券等金融工具；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。本基金建仓期为 2015 年 2 月 4 日到 2015 年 8 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《华富国泰民安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		
张亮	华富国泰民安灵活配置混合型基金基金经理、华富灵活配置混合型基金基金经理	2015 年 2 月 27 日	-	10 年	上海交通大学材料加工工程学硕士，研究生学历。曾任天治基金管理有限公司行业研究员，2013 年 7 月加入华富基金管理有限公司，先后担任研究发展部行业研究员、华富竞争力优选混合型基金基金经理助理。

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

2020 年三季度，宏观经济持续修复。9 月制造业 PMI 录得 51.5，维持扩张区间，PMI 显示产成品库存继续出现补库情况，企业库存自 3 月之后持续 5 个月下滑，在 8 月显现出主动补库存的迹象，同时细分行业中制造业普遍出现了主动的库存扩张，显示库存周期可能逐渐进入到主动补库阶段、经济逐渐在疫后由复苏转向扩张。内需也有所改善，8 月社会消费品零售总额在疫情后首次实现正增长，同时 7、8 月企业利润均实现了接近 20% 的单月增速。

货币信用方面，三季度央行整体没有方向性的公开市场操作，但银行间利率从极低位置回升到合理水平，货币政策比较中性。社融方面，7、8 月新增社融合计接近 5 万亿，社融余额增速维持高位，企业中长期信贷仍较强。四季度预计政策面呈现“宽财政、稳货币”的导向。

海外方面，疫情不确定性仍在。欧洲持续反弹，特朗普夫妇确诊成为标志性事件。政策方面，

美国新一轮财政刺激被搁置，美联储、欧央行均表示需要财政宽松、并表示不会提前退出宽松。四季度海外仍有较多不确定性，虽然美国大选拜登扩大领先优势，中美关系修复预期逐渐上升，但在 11 月前仍有不确定性，二是英国脱欧风险仍未落地，三是疫苗的进程尚不确定。

三季度震荡加剧，7 月中旬市场快速上涨，之后震荡下跌至季度末。上证上涨 7.82%，深成指上涨 7.63%，沪深 300 指数上涨 10.17%，创业板指上涨 5.6%。市场表现极度不均衡，蓝筹和白马明显强于科技和医药，军工在震荡期间表现优异，光伏和新能源车成为三季度表现最好的行业，科技和医药在 8 月和 9 月有比较大的调整。基金三季度上涨 8.78%，跑赢大部分指数。

展望 2020 年四季度，预期市场主线可能会围绕经济复苏和价值回归两条线索展开。当前看来，疫情海外的二次爆发时影响全球经济走势的最重要因素。美国大选是市场的阶段性扰动因素。本次新冠疫情对于经济的影响可能比以往绝大多数的疫情要深远，对于依靠内需的领域，疫情的影响可能是呈现 v 字型，而对于部分国际分工的外需型行业，疫情的影响则可能呈现 L 型。对于市场，消费和医药等抱团资金累积的非常多，估值也有一定程度的虚高，随着经济复苏预期升温，相关低估值标的可能有阶段性的超额，而前期强势品种可能有回归压力。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金于 2015 年 2 月 4 日正式成立。截止 2020 年 9 月 30 日，本基金份额净值为 1.363 元，累计份额净值为 1.413 元。报告期，本基金份额净值增长率为 8.78%，同期业绩比较基准收益率为 4.78%。

#### 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或者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	38,537,989.76	57.75
	其中：股票	38,537,989.76	57.75
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	-	-
	其中：债券	-	-
	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	27,971,300.71	41.92
-	-	-	-
8	其他资产	217,872.46	0.33
9	合计	66,727,162.93	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	3,091,572.00	4.66
C	制造业	28,612,965.48	43.11
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	4,674.80	0.01
F	批发和零售业	2,504,321.16	3.77
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	4,324,456.32	6.52
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	38,537,989.76	58.07

### 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	601633	长城汽车	192,364	3,677,999.68	5.54

2	600741	华域汽车	122,600	3,052,740.00	4.60
3	600195	中牧股份	188,326	2,723,193.96	4.10
4	300363	博腾股份	84,600	2,698,740.00	4.07
5	000157	中联重科	308,800	2,504,368.00	3.77
6	002727	一心堂	63,951	2,504,321.16	3.77
7	600438	通威股份	90,800	2,413,464.00	3.64
8	300496	中科创达	26,355	2,270,746.80	3.42
9	300136	信维通信	40,000	2,180,400.00	3.29
10	000636	风华高科	75,900	2,041,710.00	3.08

#### 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。

#### 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

本报告期内基金投资的前十名证券中的发行主体包括重庆博腾制药科技股份有限公司和广东风华高新科技股份有限公司。其中，中国证监会重庆监管局于 2020 年 5 月 14 日对重庆博腾制药科技股份有限公司作出了处罚决定；中国证监会广东监管局于 2019 年 11 月 20 日对广东风华高新

科技股份有限公司作出了处罚决定。但本基金投资相关证券的投资决策程序符合相关法律、法规的规定。

### 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	49,256.03
2	应收证券清算款	157,740.28
3	应收股利	-
4	应收利息	5,663.96
5	应收申购款	5,212.19
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
-	-	-
8	其他	-
9	合计	217,872.46

### 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	58,346,666.62
报告期期间基金总申购份额	597,754.95
减：报告期期间基金总赎回份额	10,247,357.53
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	48,697,064.04

## § 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

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、华富国泰民安灵活配置混合型证券投资基金基金合同
- 2、华富国泰民安灵活配置混合型证券投资基金托管协议
- 3、华富国泰民安灵活配置混合型证券投资基金招募说明书
- 4、报告期内华富国泰民安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

2020 年 10 月 28 日