

# 华富国泰民安灵活配置混合型证券投资基金

## 金

### 2021 年第 4 季度报告

2021 年 12 月 31 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：2022 年 1 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。

基金托管人上海浦东发展银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 年 01 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 10 月 01 日起至 2021 年 12 月 31 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
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	32,009,592.03 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（2021 年 10 月 1 日-2021 年 12 月 31 日）
1. 本期已实现收益	45,451.24
2. 本期利润	3,920,251.94
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1211
4. 期末基金资产净值	53,852,886.68
5. 期末基金份额净值	1.682

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

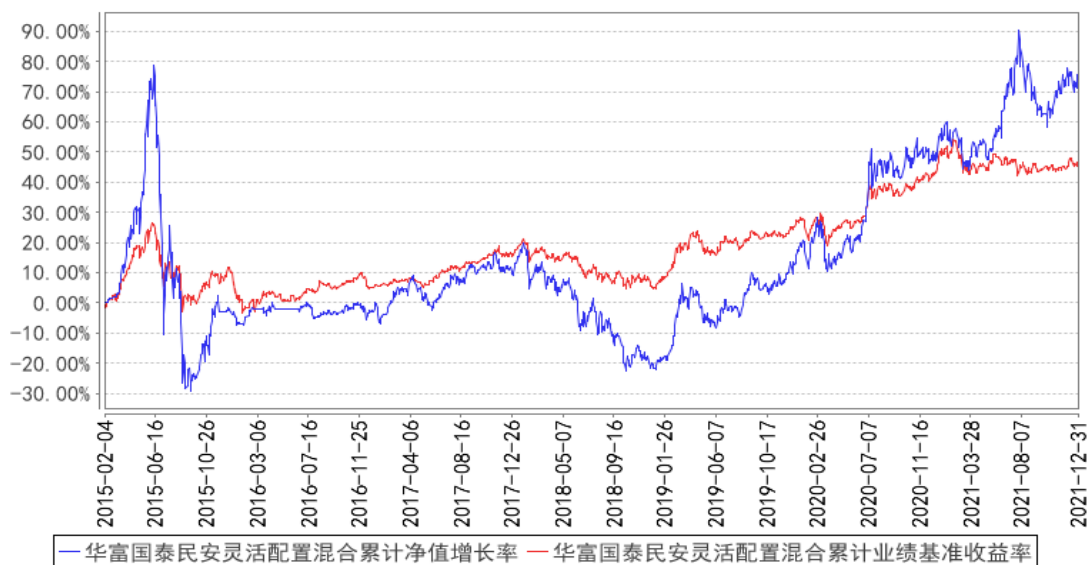
#### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	7.68%	1.20%	1.49%	0.39%	6.19%	0.81%
过去六个月	1.39%	1.44%	-1.02%	0.51%	2.41%	0.93%
过去一年	16.08%	1.33%	0.50%	0.59%	15.58%	0.74%
过去三年	123.32%	1.31%	39.10%	0.64%	84.22%	0.67%
过去五年	79.94%	1.30%	39.13%	0.59%	40.81%	0.71%
自基金合同 生效起至今	75.08%	1.61%	46.42%	0.73%	28.66%	0.88%

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		
陈奇	本基金基金经理、研究发展部副总监	2021 年 3 月 19 日	-	十一年	复旦大学微电子专业硕士，硕士研究生学历。曾任群益证券研究部研究员。2015 年 12 月加入华富基金管理有限公司，曾任研究发展部研究员、基金经理助理，自 2019 年 10 月 21 日起任华富物联世界灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自 2020 年 8 月 28 日起任华富产业升级灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自 2021 年 3 月 19 日起任华富国泰民安灵活

					配置混合型证券投资基金基金经理，自 2021 年 9 月 14 日起任华富新能源股票型发起式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决定确定的解聘日期；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 报告期内基金的投资策略和运作分析

2021 年四季度，国内经济在保供稳价和稳增长政策下，生产保持稳步回升，房地产投资下行趋缓，疫情反复对消费的冲击边际减弱，整体看处在经济底部确认区间。12 月制造业 PMI 为 50.3%，连续两月环比回升且位于景气区间。分规模看，大型企业 PMI 环比+1.1%，中型+0.1%，小型-2%，

符合经济下行周期中，大型企业盈利更加稳健的规律。内外需来看，新订单指数环比+0.3%，新出口订单指数-0.4%，反应内需强于外需，但整体仍均位于荣枯线以下，反应需求动力不足。上下游角度，主要原材料购进价格指数环比-4.8%，出厂价格指数-3.4%，价格压力有所缓解。11月PPI同比上涨12.9%，涨幅较上月回落0.6个百分点，国际能源价格高企在11月仍然对中国PPI有一定支撑，国家对于煤炭价格的管控取得了阶段性的成果，预计中国PPI下行通道已经打开，PPI同比增幅将会在短期和长期持续缓慢回落。11月CPI同比上涨2.3%，再创今年内新高，主要是靠食品相关价格上涨拉动。11月的社融存量增速同比为10.1%，比上月增加0.1个百分点，社融增速边际企稳回升，其中主要增量来自政府债和企业债的发行，分别同比多增4158和3264亿元。

国内市场四季度各大指数走势整体上涨，其中上证先抑后扬，最终收涨2.01%；沪深300呈震荡上行走势，最终录得了1.52%的表现；创业板先扬后抑，最终录得了2.40%的表现。行业方面出现了冰火两重天的状况，中信一级行业指数涨幅居前5位的依次为传媒、国防军工、通信、综合金融和轻工制造，涨幅分别为22.72%、17.48%、14.59%、12.58%和12.21%；领涨结构较上一个季度明显不同。下跌方面，煤炭、石油石化、钢铁、消费者服务、银行跌幅居前，分别下跌12.61%、9.51%、7.17%、6.40%、0.94%。四季度在各种涨价、限电等影响因素缓和后，周期品种表现较差，元宇宙题材表现突出。本季度本基金净值录得增长，主要是基金持有的半导体个股有所贡献。

展望2022年一季度，预计宏观经济在稳增长政策下，有望由财政发力带动基建投资，消费呈现持续复苏趋势，地产投资仍然较弱，呈现托而不举的状态，出口对于经济的拉动作用逐渐有所弱化。货币政策方面，在美联储taper持续推进，且市场对于美联储提前开始加息进程的预期下，中国货币政策窗口期或有所缩短，一季度预计继续维持合理充裕流动性，对权益市场来说，流动性仍有支撑，一季度业绩真空期，加上流动性环境较为宽松，预计资金会较为活跃。根据第三方权威机构预测，2022年全球半导体市场继续保持增长，并将突破6000亿美金的新高。在新能源车、风光、物联网等下游应用拉动下，半导体本轮景气周期的时间跨度或将超出预期，同时国产替代正在持续深化。因此，本基金的投资重心将继续保持对半导体倾斜。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截止本期末，本基金份额净值为1.682元，累计份额净值为1.732元。报告期，本基金份额净值增长率为7.68%，同期业绩比较基准收益率为1.49%。

#### 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	43,298,970.92	79.98
	其中：股票	43,298,970.92	79.98
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	10,825,802.17	20.00
8	其他资产	12,754.60	0.02
9	合计	54,137,527.69	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	-	-
C	制造业	42,257,370.92	78.47
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	1,041,600.00	1.93
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	43,298,970.92	80.40

### 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	603986	兆易创新	27,000	4,747,950.00	8.82
2	603501	韦尔股份	15,100	4,692,627.00	8.71
3	002049	紫光国微	20,000	4,500,000.00	8.36
4	600703	三安光电	100,000	3,756,000.00	6.97
5	002371	北方华创	7,000	2,429,140.00	4.51
6	600745	闻泰科技	15,000	1,939,500.00	3.60
7	603005	晶方科技	35,000	1,928,150.00	3.58
8	000725	京东方 A	370,000	1,868,500.00	3.47
9	002409	雅克科技	20,000	1,623,400.00	3.01
10	605111	新洁能	9,000	1,602,900.00	2.98

### 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	6,662.97
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,587.77
5	应收申购款	4,503.86
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	12,754.60

#### 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	31,690,897.90
报告期期间基金总申购份额	1,940,945.89
减：报告期期间基金总赎回份额	1,622,251.76
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	32,009,592.03

### § 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	0.00
报告期期间买入/申购总份额	1,260,666.82
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	1,260,666.82
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	3.94

#### 7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率(%)
1	申购	2021-10-19	1,260,666.82	2,000,000.00	0.6000

合计			1,260,666.82	2,000,000.00	
----	--	--	--------------	--------------	--

## § 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

2022 年 1 月 21 日