

# 华富华鑫灵活配置混合型证券投资基金 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：中国工商银行股份有限公司

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。

基金托管人中国工商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	华富华鑫灵活配置混合
基金主代码	002730
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2016 年 11 月 11 日
报告期末基金份额总额	30,174,736.43 份
投资目标	在严格控制风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报，力争实现基金资产的长期稳健增值。
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 指数收益率×50%+上证国债指数收益率×50%
风险收益特征	本基金为混合型基金，属于中等收益风险特征的基金，其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金，高于债券型基金、货币市场基金。
基金管理人	华富基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司

下属分级基金的基金简称	华富华鑫灵活配置混合 A	华富华鑫灵活配置混合 C
下属分级基金的交易代码	002730	002731
报告期末下属分级基金的份额总额	25,886,549.57 份	4,288,186.86 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（2021 年 10 月 1 日-2021 年 12 月 31 日）	
	华富华鑫灵活配置混合 A	华富华鑫灵活配置混合 C
1. 本期已实现收益	-48,787.51	-11,848.65
2. 本期利润	1,318,768.72	214,476.10
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0518	0.0502
4. 期末基金资产净值	43,899,779.84	7,211,272.37
5. 期末基金份额净值	1.696	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

华富华鑫灵活配置混合 A

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	3.16%	0.69%	1.32%	0.40%	1.84%	0.29%
过去六个月	5.60%	0.92%	-1.38%	0.51%	6.98%	0.41%
过去一年	13.14%	0.93%	-0.18%	0.59%	13.32%	0.34%
过去三年	121.12%	1.28%	38.14%	0.64%	82.98%	0.64%
过去五年	74.36%	1.16%	36.78%	0.60%	37.58%	0.56%
自基金合同生效起至今	72.97%	1.14%	34.75%	0.59%	38.22%	0.55%

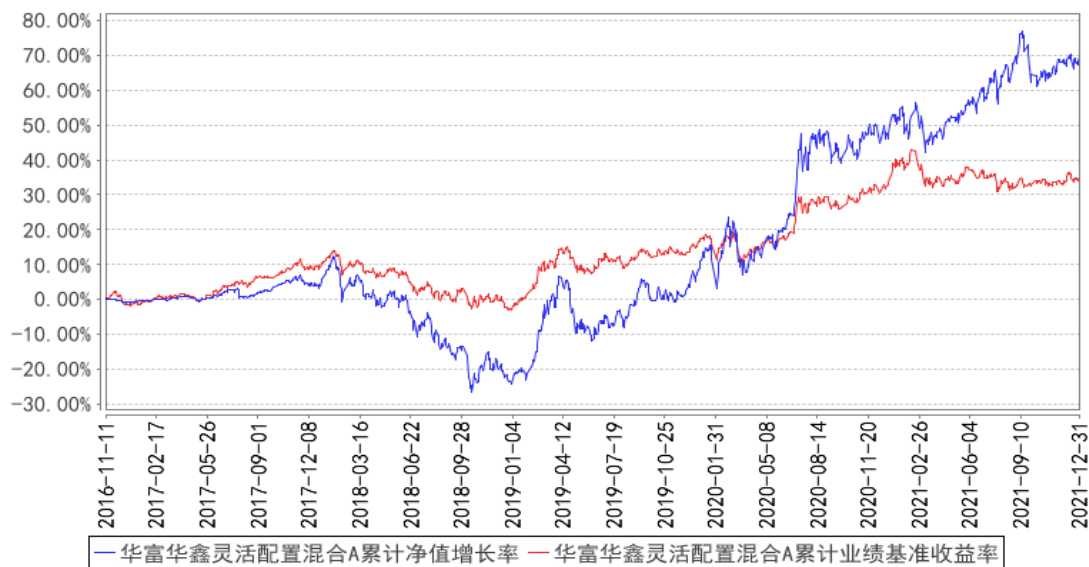
华富华鑫灵活配置混合 C

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	3.13%	0.69%	1.32%	0.40%	1.81%	0.29%
过去六个月	5.45%	0.93%	-1.38%	0.51%	6.83%	0.42%
过去一年	12.96%	0.93%	-0.18%	0.59%	13.14%	0.34%
过去三年	120.16%	1.28%	38.14%	0.64%	82.02%	0.64%
过去五年	72.93%	1.16%	36.78%	0.60%	36.15%	0.56%
自基金合同生效起至今	71.55%	1.14%	34.75%	0.59%	36.80%	0.55%

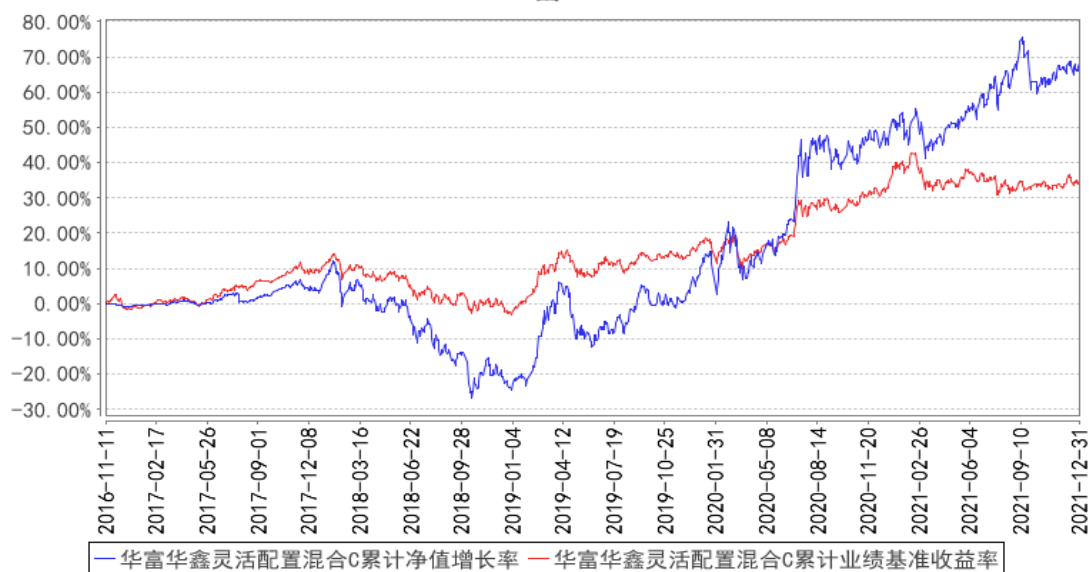
注：本基金业绩比较基准收益率=沪深 300 指数收益率×50%+上证国债指数收益率×50%。

### 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

华富华鑫灵活配置混合A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



华富华鑫灵活配置混合C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《华富华鑫灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的规定，本基金的投资资产配置比例为：股票资产占基金资产的 0%-95%，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 2016 年 11 月 11 日到 2017 年 5 月 11 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《华富华鑫灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的相关规定。

## § 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		
尹培俊	公司总经理助理、固定收益部总监、公司公募投资决策委员会委员	2016 年 11 月 11 日	2021 年 10 月 14 日	十五年	兰州大学工商管理硕士，研究生学历。曾任上海君创财经顾问有限公司顾问部项目经理、上海远东资信评估有限公司集团部高级分析师、新华财经有限公司信用评级部高级分析师、上海新世纪资信评估投资服务有限公司高级分析师、德邦证券有限责任公司固定收益部高级经理。2012 年 7 月加入华富基金管理有限公司，曾任信用研究员、固定收益部总监助理、固定收益部副总监，自 2014 年 3 月 6 日起任华富强化回报债券型证券投资基金基金经理，自 2018 年 1 月 30 日起任华富安享

					债券型证券投资基金基金经理，自 2018 年 8 月 28 日起任华富收益增强债券型证券投资基金基金经理，自 2018 年 8 月 28 日起任华富可转债债券型证券投资基金基金经理，自 2021 年 1 月 28 日起任华富安华债券型证券投资基金基金经理，自 2021 年 8 月 26 日起任华富安盈一年持有期债券型证券投资基金基金经理，自 2021 年 11 月 8 日起任华富吉丰 60 天滚动持有中短债债券型证券投资基金基金经理，具有基金从业资格。
姚姣姣	本基金的基金经理	2021 年 10 月 14 日	-	九年	复旦大学金融学硕士，研究生学历。先后任职于广发银行股份有限公司、上海农商银行股份有限公司。2016 年 11 月加入华富基金管理有限公司，自 2017 年 1 月 25 日起任华富天益货币市场基金基金经理，自 2017 年 1 月 4 日起任华富恒稳纯债债券型证券投资基金基金经理，自 2017 年 11 月 22 日起任华富恒富 18 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理，自 2019 年 5 月 6 日起任华富恒欣纯债债券型证券投资基金基金经理，自 2021 年 3 月 19 日起任华富灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自 2021 年 10 月 14 日起任华富华鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自 2021 年 12 月 13 日起任华富天盈货币市场基金基金经理，自 2021 年 12 月 13 日起任华富货币市场基金基金经理，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

四季度国内经济基本面压力开始显现，经济确认在三季度触顶回落，PPI 也在确认本轮通胀顶点后有所放缓，国内四季度的压力主要在年末地产链风险的发酵，引发政策层面稳增长和逆周期调节的发力。海外方面则深受 Omicron 疫情反复的影响导致复苏进程反复，美联储 Taper 落地，确认即将进入加息周期，整个海外宏观经济依然受复苏反复、通胀高企和货币政策收紧的困扰。

资本市场表现上，四季度债券市场依然保持强势。随着大宗商品价格回落至正常区间，海外美联储 Taper 落地，国内央行再次降准以及结构性降息，货币宽松再次得到确认，利率持续下行，完成了全年小牛市行情。权益市场方面整体各类宽基指数维持在区间窄幅震荡，结构性行情延续，四季度随着通胀预期见顶和经济预期走弱，周期类股票开始回落，但后续随着跨周期调节预期增强以及市场转向宽松，大盘指数引来款年行情。

本基金全年以权益策略为主，2021 年在结构和风格上偏向中小市值标的，向下挖掘，以博取全年权益市场中的结构性行情带来的收益。

展望后市，经济增长方面，滞涨风险将有所缓解，增长节奏前高后低。宏观政策方面，美联储进入加息周期，中国则已经进入逆周期稳增长调节周期，国内的政策环境相比国外更为友好。这一政策错位下，海外流动性收紧带来美元回流压力，使得股市整体估值承压，高估值板块将面临更大的压力，A 股可能面临高切低，蓝筹价值股估值回归的行情。债券则可能面临收益率上行压力，总体来看，股债在 2022 年均难言乐观，将给投资带来不小的压力。债券策略方面将相比

2021 年适当降低风险暴露，降低久期，偏向防御策略。权益策略方面则仓位相比 2021 年适当降低，继续挖掘结构性机会，在行业配置、风格选择上偏向低估值有安全边际的品种为主，弃高就低，做好防御。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截止本期末，华富华鑫 A 份额净值为 1.696 元，累计份额净值为 1.716 元。本报告期的基金份额净值增长率为 3.16%，同期业绩比较基准收益率为 1.32 %。截止本期末，华富华鑫 C 份额净值为 1.682 元，累计份额净值为 1.702 元。本报告期的基金份额净值增长率为 3.13%，同期业绩比较基准收益率为 1.32 %。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

从 2021 年 9 月 24 日起至 2021 年 11 月 17 日，本基金基金资产净值存在连续二十个工作日低于五千万元的情形，至本报告期末（2021 年 12 月 31 日）基金资产净值已高于五千万元。

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	43,052,454.05	83.88
	其中：股票	43,052,454.05	83.88
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	3,491,805.10	6.80
	其中：债券	3,491,805.10	6.80
	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	4,751,450.87	9.26
8	其他资产	28,202.44	0.05
9	合计	51,323,912.46	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	537,729.81	1.05
B	采矿业	1,578,443.13	3.09
C	制造业	28,850,375.76	56.45
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	977,404.22	1.91
E	建筑业	681,203.17	1.33
F	批发和零售业	1,271,860.68	2.49
G	交通运输、仓储和邮政业	748,044.03	1.46
H	住宿和餐饮业	196,216.89	0.38
I	信息传输、软件和信息技术服务业	3,177,986.45	6.22
J	金融业	1,814,644.03	3.55
K	房地产业	914,610.97	1.79
L	租赁和商务服务业	546,551.14	1.07
M	科学研究和技术服务业	213,528.25	0.42
N	水利、环境和公共设施管理业	434,419.02	0.85
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	12,450.36	0.02
Q	卫生和社会工作	238,780.11	0.47
R	文化、体育和娱乐业	484,716.56	0.95
S	综合	373,489.47	0.73
	合计	43,052,454.05	84.23

## 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	300274	阳光电源	3,848	561,038.40	1.10
2	600089	特变电工	26,077	552,050.09	1.08
3	002709	天赐材料	4,492	515,007.80	1.01
4	002074	国轩高科	8,167	418,558.75	0.82
5	300207	欣旺达	8,830	372,272.80	0.73
6	300316	晶盛机电	5,193	360,913.50	0.71
7	002340	格林美	30,219	312,766.65	0.61
8	000009	中国宝安	20,697	298,657.71	0.58
9	002013	中航机电	15,542	282,553.56	0.55

10	002268	卫 士 通	4,725	264,316.50	0.52
----	--------	-------	-------	------------	------

#### 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	2,695,950.00	5.27
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）	795,855.10	1.56
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	3,491,805.10	6.83

#### 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	019658	21 国债 10	27,000	2,695,950.00	5.27
2	113602	景 20 转债	5,000	716,750.00	1.40
3	113052	兴业转债	490	49,000.00	0.10
4	110083	苏租转债	120	14,109.60	0.03
5	110082	宏发转债	80	11,107.20	0.02

#### 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	2,455.16
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	25,467.45
5	应收申购款	279.83
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	28,202.44

#### 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	113602	景 20 转债	716,750.00	1.40

#### 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

项目	华富华鑫灵活配置混合 A	华富华鑫灵活配置混合 C
报告期期初基金份额总额	22,913,083.82	4,318,816.86
报告期期间基金总申购份额	3,682,166.56	64,322.67
减：报告期期间基金总赎回份额	708,700.81	94,952.67
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	25,886,549.57	4,288,186.86

## § 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

项目	华富华鑫灵活配置混合 A	华富华鑫灵活配置混合 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	0.00	0.00
报告期期间买入/申购总份额	3,633,555.42	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	3,633,555.42	0.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	12.04	0.00

### 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	2021-10-22	3,633,555.42	6,000,000.00	0.1667
合计			3,633,555.42	6,000,000.00	

注：申购收取固定费用 1000 元

## § 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	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(%)

别							
机构	1	2021. 10. 1-2021. 12. 31	10, 130, 699. 09	0. 00	0. 00	10, 130, 699. 09	33. 57
	2	2021. 10. 1-2021. 12. 31	7, 983, 061. 89	0. 00	0. 00	7, 983, 061. 89	26. 46
产品特有风险							
无							

## 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、华富华鑫灵活配置混合型证券投资基金基金合同
- 2、华富华鑫灵活配置混合型证券投资基金托管协议
- 3、华富华鑫灵活配置混合型证券投资基金招募说明书
- 4、报告期内华富华鑫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