

华富国潮优选混合型发起式证券投资基金 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：中国建设银行股份有限公司

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。

基金托管人中国建设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	华富国潮优选混合发起式
基金主代码	010711
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2021 年 9 月 23 日
报告期末基金份额总额	34,026,933.33 份
投资目标	本基金主要投资国潮优选主题相关股票，在合理控制风险并保持基金资产良好流动性的前提下，力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金综合考量经济长期发展趋势、宏观经济周期变动、相关政策导向、利率水平等并结合各类资产的风险收益特征和当前估值水平等因素，决定各类资产配置比例，并随着上述因素的变化而适时调整配置比例。本基金在基金合同约定的各类资产配置范围内，根据上述资产配置策略，进行各类资产配置。
业绩比较基准	中证内地消费主题指数收益率*65%+中证港股通消费主题指数收益率*10%+中证全债指数收益率*25%。
风险收益特征	本基金为混合型基金，预期收益和风险水平高于债券型基金、货币市场基金，但低于股票型基金。本基金如果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	华富基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

§ 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	-111,407.85
2. 本期利润	2,381,132.24
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0700
4. 期末基金资产净值	36,336,808.37
5. 期末基金份额净值	1.0679

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

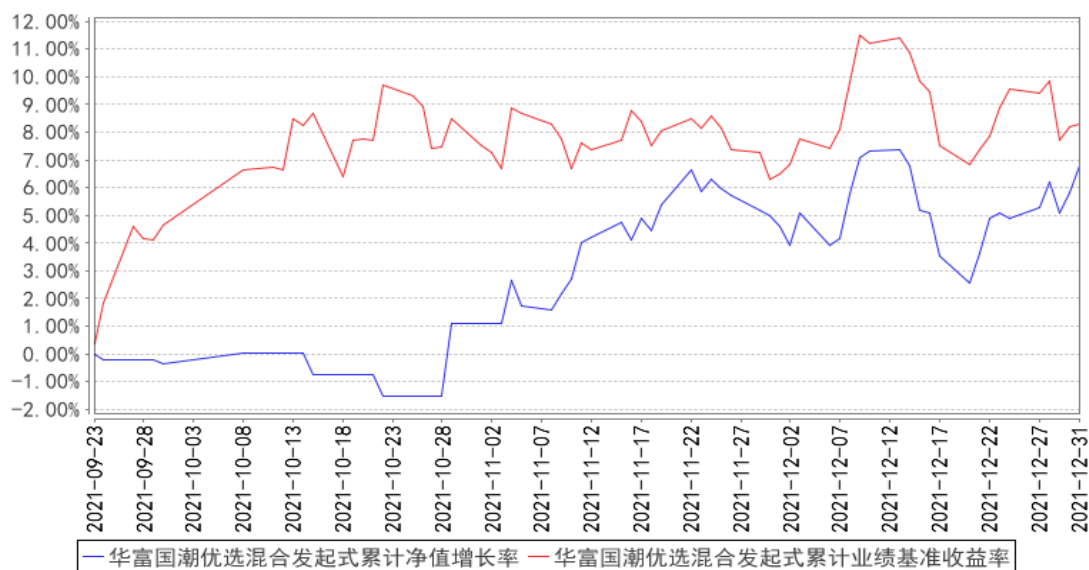
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	7.17%	0.81%	3.28%	0.88%	3.89%	-0.07%
自基金合同 生效起至今	6.79%	0.80%	8.08%	0.92%	-1.29%	-0.12%

注：本基金业绩比较基准收益率=中证内地消费主体指数收益率*65%+中证全债指数收益率*25%+中证港股通消费主体指数收益率*10%。

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

华富国潮优选混合发起式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《华富国潮优选混合型发起式证券投资基金基金合同》的规定，本基金投资组合中股票投资比例占基金资产的 60%-95%（其中投资于港股通标的股票的比例不得超过股票资产的 50%）；投资于国潮优选主题相关股票的比例不低于非现金资产的 80%；每个交易日日终在扣除股指期货合约需缴纳的交易保证金后，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%，其中，现金不包括结算备付金、存出保证金及应收申购款等。本报告期内，本基金合同生效未满一年。本基金建仓期为 2021 年 9 月 23 日到 2022 年 3 月 23 日，本报告期本基金仍在建仓期内。

§ 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		
龚炜	本基金基金经理、公司公募投资决策委员会主席、公司副总经理	2021 年 9 月 23 日	-	十七年	安徽财经大学金融学硕士，研究生学历。历任湘财证券有限责任公司研究发展部行业研究员、中国证监会安徽监管局机构处科员、天治基金管理有限公司研究发展部行业研究员、投资管理部基金经理助理、天治创新先锋股票型基金和天治成长精选股票型基金的基金经理、权益投资部总监。2012 年 9 月加入华富基金管理有限公司，曾任研究发展部金融工程研究员、公司投研副总监、基金投资部总监、投研总监、公司总经理助理，自 2012 年 12 月 21 日起任华富竞争力优选混合型证

					券投资基金基金经理，自 2019 年 11 月 6 日起任华富科技动能混合型证券投资基金基金经理，自 2021 年 9 月 23 日起任华富国潮优选混合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。展望下个季度，近期PMI、BCI等指标有所反弹，短期经济景气度预计将边际回暖。从稳增长角度出发，一季度预计财政有望发力，带动基建增速反弹。同时随着地产政策底出现，预计地产链整体将出现修复。货币政策方面，中央经济工作会议提到财政和货币要协调联动，而年初财政发力概率较大，按照会议要求，预计货币政策也将同向而行，对应整体流动性环境预计易松难紧。

国内市场四季度各大指数走势整体上涨，其中上证综指、沪深300、创业板指分别录得2.00%/1.52%/2.40%的涨幅，但走势有所分化，其中创业板指10-11月稳步上行，12月则出现调整，而上证综指和沪深300在估值切换行情下12月指数收涨逾2%。行业方面，据中信一级行业指数，30个行业指数中有21个在四季度录得上涨，其中涨幅位居前五的依次为传媒、国防军工、通信、综合金融、轻工制造，涨幅分别为22.72%、17.48%、14.59%、12.58%、12.21%，领涨结构较上一个季度明显不同，部分低估值板块出现反弹。下跌方面，煤炭、石油石化、钢铁、消费者服务、银行等板块跌幅居前，其中煤炭、钢铁等全年涨幅居前的板块四季度出现明显回调。

本季度基金取得了不错的超额受益，主要源于消费板块的估值切换行情及均衡的选股配置。

展望下个季度，政治局会议和中央经济工作会议召开后，稳增长预期逐步成为市场共识，叠加春季躁动行情，消费板块从历史来看具备较高胜率。全年维度，预计投资方向主要集中于几条主线，一是疫情受损标的的景气反转；二是PPI-CPI剪刀差收窄背景下，利润由上游向中下游转移，有望带动部分企业盈利能力的回升和估值的修复；三是景气赛道，主要依靠持续的业绩兑现获取公司业绩成长带来的收益。同时，经济结构调整、持续疫情的扰动和原材料压力等因素对消费企业供应链的稳定和渠道的运营管理能力提出了更高的要求，这也有望带动部分消费行业集中度的加速提升，利好质地更优的龙头企业。

本基金在投资层面着重于跟随上市公司盈利提升而获得收益，通过严格考察行业、公司竞争格局，精选消费和国潮领域基本面良好、具有一定价值属性且真正具备内生长能力的行业及优质公司，兼顾成长性与估值安全边际，以期在获得良好回报的同时控制风险和回撤。2022年我们也将继续对国潮消费领域相关投资机会进行深入挖掘。

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 1.0679 元，累计份额净值为 1.0679 元。报告期，本基金份额净值增长率为 7.17%，同期业绩比较基准收益率为 3.28%。

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 23 日起至本报告期末（2021 年 12 月 31 日），本基金基金资产净值存在连续六十个工作日基金资产净值低于 5000 万元的情形，至本报告期末（2021 年 12 月 31 日）基金资产净值仍低于 5000 万元。本基金管理人会根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》，积极采取相关措施，并将严格按照有关法规的要求对本基金进行监控和操作。

本报告期内，本基金不存在连续二十个工作日基金份额持有人数量不足 200 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	34,093,924.00	92.41
	其中：股票	34,093,924.00	92.41
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	2,280,647.91	6.18
8	其他资产	520,405.50	1.41
9	合计	36,894,977.41	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	28,526,476.00	78.51
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	1,129,898.00	3.11
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	-	-
J	金融业	-	-
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	1,991,030.00	5.48
M	科学研究和技术服务业	1,036,370.00	2.85
N	水利、环境和公共设施管理业	1,410,150.00	3.88
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	34,093,924.00	93.83

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	603816	顾家家居	26,400	2,037,024.00	5.61
2	600418	江淮汽车	110,000	1,914,000.00	5.27
3	002025	航天电器	17,000	1,427,150.00	3.93
4	688626	翔宇医疗	25,000	1,423,000.00	3.92
5	000546	金圆股份	105,000	1,410,150.00	3.88
6	600285	羚锐制药	88,000	1,390,400.00	3.83
7	002036	联创电子	55,000	1,334,300.00	3.67
8	600298	安琪酵母	21,500	1,297,740.00	3.57
9	600887	伊利股份	30,000	1,243,800.00	3.42
10	601567	三星医疗	76,000	1,239,560.00	3.41

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	5,334.84
2	应收证券清算款	430,530.75
3	应收股利	-
4	应收利息	291.43
5	应收申购款	84,248.48
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	520,405.50

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	33,465,650.69
报告期期间基金总申购份额	7,632,313.58
减：报告期期间基金总赎回份额	7,071,030.94
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	34,026,933.33

§ 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	10,000,450.05
报告期期间买入/申购总份额	0.00
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	10,000,450.05
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	29.39

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 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	持有份额占基金总份额比例(%)	发起份额总数	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	10,000,450.05	29.39	10,000,450.05	29.39	三年

有资金					
基金管理人高级管理人员	0.00	0.00	0.00	0.00	-
基金经理等人员	0.00	0.00	0.00	0.00	-
基金管理人股东	0.00	0.00	0.00	0.00	-
其他	0.00	0.00	0.00	0.00	-
合计	10,000,450.05	29.39	10,000,450.05	29.39	-

§ 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	2021.10.1-2021.12.31	10,000,450.05	0.00	0.00	10,000,450.05	29.39
产品特有风险							
无							

9.2 影响投资者决策的其他重要信息

无。

§ 10 备查文件目录

10.1 备查文件目录

- 1、华富国潮优选混合型发起式证券投资基金基金合同
- 2、华富国潮优选混合型发起式证券投资基金托管协议
- 3、华富国潮优选混合型发起式证券投资基金招募说明书
- 4、报告期内华富国潮优选混合型发起式证券投资基金在指定媒介上披露的各项公告

10.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

10.3 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