

华融新利灵活配置混合型证券投资基金

2022 年第 1 季度报告

2022 年 03 月 31 日

基金管理人:华融基金管理有限公司

基金托管人:中国农业银行股份有限公司

报告送出日期:2022 年 04 月 22 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。

基金托管人中国农业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2022年04月15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2022年01月01日起至2022年03月31日止。

§ 2 基金产品概况

| | |
|------------|--|
| 基金简称 | 华融新利混合 |
| 基金主代码 | 001797 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2015年09月02日 |
| 报告期末基金份额总额 | 2,191,138.85份 |
| 投资目标 | 通过灵活运用多种投资策略，把握市场机会，分享中国经济转型和增长的红利，在有效控制风险的前提下力争获取高于业绩比较基准的投资收益。 |
| 投资策略 | 本基金将采取积极主动的资产配置策略，注重风险与收益的平衡，选择适应经济转型升级、能够为股东持续创造价值的优质标的，运用多样化的投资策略实行组合管理，实现基金资产的长期增值。 |
| 业绩比较基准 | 沪深300指数收益率*30%+1年期人民币定期存款基准利率*70% |
| 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 | 华融基金管理有限公司 |
| 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（2022 年 01 月 01 日-2022 年 03 月 31 日） |
|-----------------|--|
| 1. 本期已实现收益 | -231,394.01 |
| 2. 本期利润 | -246,080.53 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | -0.1156 |
| 4. 期末基金资产净值 | 2,113,586.26 |
| 5. 期末基金份额净值 | 0.965 |

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）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，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 | -10.73% | 0.85% | -4.22% | 0.44% | -6.51% | 0.41% |
| 过去六个月 | -8.44% | 0.88% | -3.49% | 0.35% | -4.95% | 0.53% |
| 过去一年 | 1.15% | 1.06% | -3.89% | 0.34% | 5.04% | 0.72% |
| 过去三年 | 6.04% | 0.72% | 7.31% | 0.38% | -1.27% | 0.34% |
| 过去五年 | -6.04% | 0.83% | 14.23% | 0.37% | -20.27% | 0.46% |
| 自基金合同 生效起至今 | -3.50% | 0.74% | 18.11% | 0.38% | -21.61% | 0.36% |

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

华融新利灵活配置混合型证券投资基金累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图

(2015年09月02日-2022年03月31日)



注：本基金的基金合同自 2015 年 9 月 2 日起生效。根据基金合同的规定，自基金合同生效之日起 6 个月内基金各项资产配置比例需符合基金合同要求。本基金在建仓期结束时，各项资产配置比例符合基金合同有关投资比例的约定。

§ 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 | | |
| 毕子男 | 本基金的基金经理、首席投资官 | 2021-03-03 | - | 25 年 | 毕子男，吉林大学经济学博士、高级经济师，25 年证券从业经验。2020 年 3 月加入华融基金管理有限公司，现任华融基金管理有限公司首席投资官。2021 年 3 月 3 日起担任华融新利灵活配置混合型证券投资基金基金经理，2021 年 12 月 15 日起担任华融融兴 6 个月定期开放灵活配置混合型证券投资基金基金经理。历任东北证券公司创新业务部总经理、金融与产业研究所常务副所长，华融证券股份有限公司市场研究部副总经理、资产管理二部总经理。 |
| 蒋晓锋 | 本基金的基金经理、权 | 2022-02-21 | - | 13 年 | 蒋晓锋，中国农业大学工商管理硕士，13 年证券从业经验。2021 年 8 月加入华融基金管理有限公 |

| | | | | |
|--|-----------------|--|--|---|
| | 益投资 部负责 人 | | | 司，现任权益投资部负责人。2022 年 2 月 21 日起担任华融新利灵活配置混合型证券投资基金基金经理。曾就职于财富证券有限责任公司北京总部，曾任中邮证券有限责任公司投资经理。 |
|--|-----------------|--|--|---|

注：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。表中的任职日期和离职日期均指公司相关公告中披露的日期。

4.1.1 期末兼任私募资产管理计划投资经理的基金经理同时管理的产品情况

截止本报告期末，本基金基金经理未兼任私募资产管理计划投资经理。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

本基金管理人在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》、《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》、《基金管理公司开展投资、研究活动防控内幕交易指导意见》等法律法规规定及《华融新利灵活配置混合型证券投资基金基金合同》约定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在严格控制风险的基础上，为基金份额持有人谋求最大利益，无损害基金份额持有人利益的行为。本基金无违法、违规行为。本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

本基金管理人根据中国证监会颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》，建立了健全有效的公平交易执行体系，保证公平对待旗下的每一个投资组合。

在投资决策环节，本基金管理人构建了统一的研究平台，为旗下所有投资组合公平地提供研究支持。同时，在投资决策过程中，各基金经理严格遵守本基金管理人的各项投资管理制度和投资授权制度，保证各投资组合的独立投资决策机制。

在交易执行环节，本基金管理人实行集中交易制度，按照“时间优先、价格优先、比例分配、综合平衡”的原则，确保各投资组合享有公平的交易执行机会。

在事后监控环节，本基金管理人定期对证券交易情况进行分析，并出具公平交易执行情况分析报告；另外，本基金管理人还对公平交易制度的遵守和相关业务流程的执行情况进行定期和不定期的检查，并对发现的问题进行及时报告。

综上所述，本基金管理人在本报告期内严格执行了公平交易制度的相关规定。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

报告期内，公司旗下所有投资组合参与交易所公开竞价交易中，发生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% 的情形一次，为不同基金经理管理的组合间因投资策略不同而发生的反向交易，未发现有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和运作分析

2022 年一季度外输型通胀严重，叠加疫情影响，经济增长动能继续减弱，稳增长政策持续发力。3 月制造业 PMI 为 49.5%，再次跌到荣枯线以下。在稳增长政策影响下，3 月份社融增速从 10.2% 回升到 10.6%。生产端，2 月工业增加值同比增长 12.8%，较上月回落 8.94 个百分点。需求端，2 月社会消费品零售总额同比增长 6.7%，较 2021 年 12 月回升 5 个百分点；1-2 月固定资产投资累计增速为 12.2%，较 2021 年 12 月回升 7.3 个百分点；1-2 月出口增速为 16.3%，增速持续回落但维持较快增长。3 月 PPI 由 2 月份的 8.8% 高位回落到 8.3%、CPI 由 2 月份的 0.9% 温和上升至 1.5%。

一季度市场整体呈现震荡下跌趋势，价值风格占优。22 年一季度上证综指下跌 10.65%，沪深 300 下跌 14.5%，创业板指下跌 20.0%，2021 年同期上证综指下跌 0.9%，沪深 300 下跌 3.1%，创业板指数下跌 7.0%。从行业表现来看，一季度，申万一级 31 个行业只有 4 个上涨。煤炭、房地产、综合、银行板块涨幅分别为 22.63%、7.27%、3.45%、1.66%，低估值价值风格明显占优。

本基金始终坚持持有人利益优先的原则，坚持价值投资的理念。在市场持续下跌过程中，保持了仓位的合理性。配置了部分低估值地产股、建筑股和消费龙头股，整体持仓结构保持防御状态，并积极寻找 AAA 等级以上信用债的配置机会以增厚基金收益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末华融新利混合基金份额净值为 0.965 元，本报告期内，基金份额净值增长率为 -10.73%，同期业绩比较基准收益率为 -4.22%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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满二百人的情形。

本基金自 2017 年 9 月 5 日起存在连续六十个工作日基金资产净值低于五千万元的情况。依据《公开募集证券投资基金运作管理办法》相关规定，本基金管理人已向中国证券监督管理委员会报备。

§ 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 | 1,028,566.00 | 46.75 |
| | 其中：股票 | 1,028,566.00 | 46.75 |
| 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 | 800,233.82 | 36.37 |
| | 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 | 280,341.48 | 12.74 |
| 8 | 其他资产 | 90,935.38 | 4.13 |
| 9 | 合计 | 2,200,076.68 | 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 | 561,728.00 | 26.58 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 61,600.00 | 2.91 |
| E | 建筑业 | 21,880.00 | 1.04 |
| F | 批发和零售业 | 28,780.00 | 1.36 |
| 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 | 46,050.00 | 2.18 |
| J | 金融业 | - | - |
| K | 房地产业 | 195,250.00 | 9.24 |
| L | 租赁和商务服务业 | - | - |
| M | 科学研究和技术服务业 | 48,414.00 | 2.29 |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 39,150.00 | 1.85 |
| O | 居民服务、修理和其他服务业 | - | - |
| P | 教育 | 25,714.00 | 1.22 |
| Q | 卫生和社会工作 | - | - |
| R | 文化、体育和娱乐业 | - | - |

| | | | |
|---|----|--------------|-------|
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 1,028,566.00 | 48.66 |

5.2.2 报告期末按行业分类的港股通投资股票投资组合

本基金本报告期末未投资港股通股票。

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 | 000002 | 万 科A | 9,000 | 172,350.00 | 8.15 |
| 2 | 002241 | 歌尔股份 | 2,000 | 68,800.00 | 3.26 |
| 3 | 600863 | 内蒙华电 | 20,000 | 61,600.00 | 2.91 |
| 4 | 688006 | 杭可科技 | 1,000 | 57,080.00 | 2.70 |
| 5 | 002304 | 洋河股份 | 400 | 54,252.00 | 2.57 |
| 6 | 000596 | 古井贡酒 | 300 | 51,408.00 | 2.43 |
| 7 | 000008 | 神州高铁 | 20,000 | 50,800.00 | 2.40 |
| 8 | 300676 | 华大基因 | 600 | 48,414.00 | 2.29 |
| 9 | 000858 | 五 粮 液 | 300 | 46,518.00 | 2.20 |
| 10 | 605318 | 法狮龙 | 3,000 | 46,500.00 | 2.20 |

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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

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

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

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

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

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

本基金本报告期末投资股指期货。

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

本基金本报告期末投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末投资国债期货。

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受到监管部门立案调查或报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形说明

本基金投资前十名证券的发行主体不存在被监管部门立案调查或编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

5.11.2 基金投资的前十名股票超出基金合同规定的备选股票库情况的说明

本基金投资前十名股票中不存在投资于超出基金合同规定备选股票库之外的情况。

5.11.3 其他资产构成

| 序号 | 名称 | 金额(元) |
|----|---------|-----------|
| 1 | 存出保证金 | 2,304.17 |
| 2 | 应收证券清算款 | 88,133.95 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 497.26 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 90,935.38 |

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

本基金本报告期末未持有可转换债券。

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

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

由于计算中的四舍五入的原因，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 | 2,089,159.75 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 140,793.11 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 38,814.01 |
| 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 | 2,191,138.85 |

§ 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

本报告期内基金管理人未持有本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金的基金管理人于本报告期末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

本报告期内未发生单一投资者持有基金份额达到或超过 20%的情况。

8.2 影响投资者决策的其他重要信息

本报告期内未发生影响投资者决策的其他重要信息。

§ 9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予基金注册的文件
- 2、《华融新利灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》
- 3、《华融新利灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
- 4、《华融新利灵活配置混合型证券投资基金托管协议》
- 5、本基金管理人业务资格批件、营业执照
- 6、本基金托管人业务资格批件、营业执照
- 7、报告期内本基金管理人在指定媒体上披露的各项公告

9.2 存放地点

上述备查文件存放在本基金管理人或基金托管人的办公场所。

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅。在支付工本费后，投资者可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。相关公开披露的法律文件，投资者还可在本基金管理人网站（www.hr-fund.com.cn）查阅。

华融基金管理有限公司
二〇二二年四月二十二日