

华富国泰民安灵活配置混合型证券投资基金  
2024 年第 4 季度报告

2024 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：2025 年 1 月 9 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 2025 年 1 月 8 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 2024 年 10 月 01 日起至 2024 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	32,157,307.23 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	
下属分级基金的基金简称	华富国泰民安灵活配置混合 A	华富国泰民安灵活配置混合 C
下属分级基金的交易代码	000767	019199
报告期末下属分级基金的份额总额	30,963,749.24 份	1,193,557.99 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（2024 年 10 月 1 日-2024 年 12 月 31 日）	
	华富国泰民安灵活配置混合 A	华富国泰民安灵活配置混合 C
1. 本期已实现收益	4,248,383.46	194,777.24
2. 本期利润	3,001,351.22	154,130.62
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0931	0.1077
4. 期末基金资产净值	33,753,870.81	1,294,662.16
5. 期末基金份额净值	1.0901	1.0847

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

华富国泰民安灵活配置混合 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	3.15%	3.08%	0.69%	0.87%	2.46%	2.21%
过去六个月	13.17%	2.87%	9.38%	0.81%	3.79%	2.06%
过去一年	-2.35%	2.51%	12.35%	0.66%	-14.70%	1.85%
过去三年	-35.19%	2.05%	-1.57%	0.58%	-33.62%	1.47%
过去五年	-0.46%	1.81%	14.01%	0.61%	-14.47%	1.20%
自基金合同生效起至今	13.47%	1.76%	44.12%	0.69%	-30.65%	1.07%

华富国泰民安灵活配置混合 C

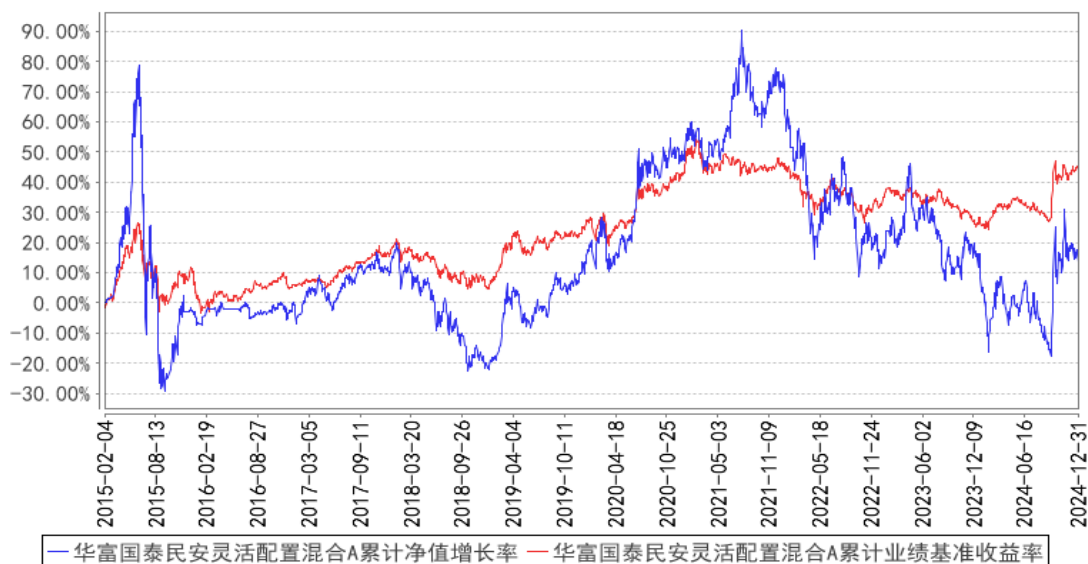
阶段	净值增长率①	净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
----	--------	-----------	------------	---------------	-----	-----

				④		
过去三个月	3.04%	3.08%	0.69%	0.87%	2.35%	2.21%
过去六个月	12.94%	2.87%	9.38%	0.81%	3.56%	2.06%
过去一年	-2.74%	2.51%	12.35%	0.66%	-15.09%	1.85%
自基金合同生效起至今	-1.39%	2.28%	7.88%	0.60%	-9.27%	1.68%

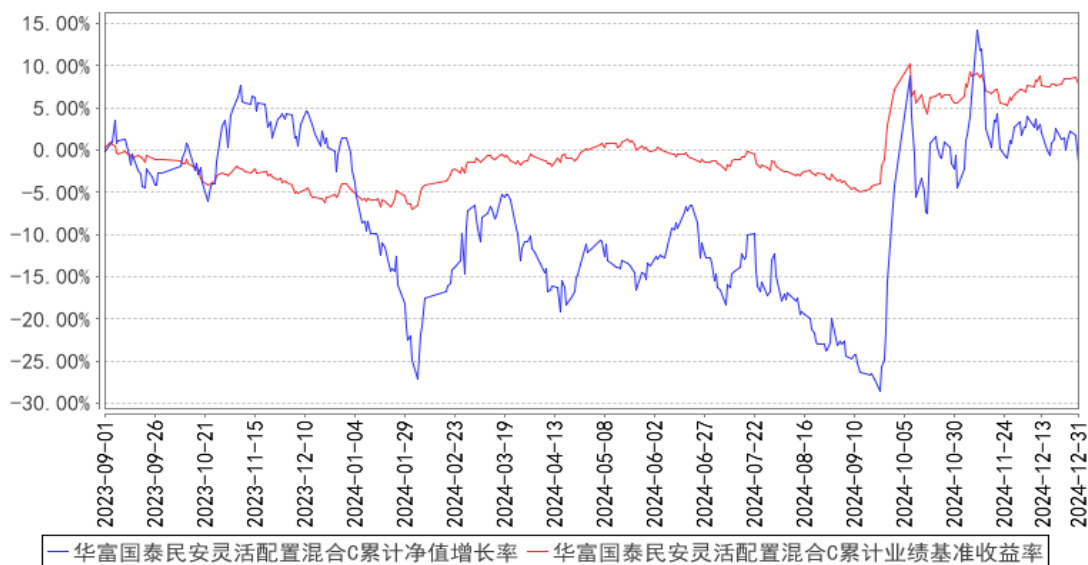
注：本基金业绩比较基准收益率=沪深 300 指数收益率\*50%+中证全债指数收益率\*50%。

### 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



华富国泰民安灵活配置混合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：1、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。

2、本基金于 2023 年 9 月 1 日起新增 C 类份额，本基金 C 类份额报告期间的起始日为 2023 年 9 月 1 日。

## §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、权益投资部副总监、公司公募投资决策委员会委员	2021 年 3 月 19 日	-	十五年	复旦大学理学硕士，硕士研究生学历。历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、研究发展部副总监，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 26 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 2022 年 8 月 22 日起任华富竞争力优选混合型证券投资基金基金经理，自 2022 年 12 月 1 日起任华富时代锐选混合型证券投资基金基金经理，自 2023 年 6 月 20 日起任华富数字经济混合

					型证券投资基金基金经理，自 2024 年 11 月 22 日起任华富半导体产业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中国证监会《证券基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》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

2024 年四季度，中国经济在政策逆周期调节下，主要经济分项有积极变化。宏观经济数据来看，内需受政策托底支撑，外需韧性仍然较强。投资方面，2024 年 1-11 月份，全国固定资产投资（不含农户）465839 亿元，同比增长 3.3%。消费方面，1-11 月份，社会消费品零售总额 442723 亿元，同比增长 3.5%。受益于政策支持，汽车、家电、餐饮消费有所改善。出口方面，以美元计，2024 年 1-11 月份，我国出口总值 32407.1 亿美元，同比增长 5.4%，在基数抬升的背景下，出口

展现了较强韧性。

市场方面，国内四季度各指数在前期上涨基础上整体震荡，上证指数、沪深 300、创业板指涨跌幅分别为 0.46%、-2.06%、-1.54%。行业表现方面，申万一级行业指数涨幅居前 5 位的依次为商贸零售、综合、电子、计算机、通信，涨跌幅分别为 18.25%、18.02%、14.24%、11.05%、8.83%。下跌方面，美容护理、有色金属、食品饮料、煤炭、医药生物跌幅居前，涨跌幅分别为-11.52%、-9.30%、-8.39%、-7.89%、-7.70%。

回顾 2024 年四季度，指数在 10 月 8 号开盘上冲高点后，呈现震荡走势。成交量的显著放大是四季度的一个明显特点。受益于此，大金融板块，尤其是互联网金融板块在四季度表现较好。在科技领域，国产算力、AI 应用、鸿蒙产业链、字节豆包相关概念股亦有表现；而其他顺周期的半导体，苹果产业链则相对滞涨，光模块等海外算力链则出现了明显回调，板块间分化明显。本季度本基金净值有所回升，主要是配置的半导体相关个股有所贡献。

展望未来，新经济增长动能持续培育，出口可能面临一定的外部挑战。面对潜在的外部风险影响，国内政策空间充足，释放节奏相机抉择，政策整体定调积极、向消费倾斜；中长期制造业转型升级仍是政策主基调，同时可以兼顾短期逆周期调节。权益市场来看，分母端逻辑或持续对权益市场提供支撑。

2024 年四季度多款先进军工装备集中曝光。11 月，在第十五届珠海航展上，空军隐身多用途战斗机歼 35A、红旗 19 地空导弹武器系统等首次公开亮相。12 月，国内媒体首次公开 MD-19 型超高音速无人机的测试视频及图片，该无人机可实现超 7 倍音速飞行。12 月 26 日，沈飞和成飞几乎同时发布了两款六代机。12 月 27 号，中国第 1 艘 4 万吨级电磁弹射型两栖攻击舰四川舰正式下水。同日，空警 3000 预警机首飞。

军工装备是维护国家主权、安全和领土完整的关键力量，是衡量国防和军队现代化水平的显著标志。在国际舞台上，强大的军工实力是国家综合国力的重要组成部分，有助于提升国家的国际地位和影响力，增强在国际事务中的话语权，使国家能够更好地维护自身的利益和参与国际事务。军工领域的技术研发往往处于前沿水平，对新型材料、电子信息、精密制造、人工智能、大数据等众多高新技术的发展具有引领和带动作用。军工技术的突破和创新常常会扩散到民用领域，促进整个国家的科技进步和产业升级，为经济发展提供新的动力。军工产业的发展能够带动一系列相关产业的繁荣，如航空航天、电子、机械、化工等，创造大量的就业机会和税收收入。此外，军工产品的出口还可以为国家赚取外汇，提升国家的经济实力。从国内来看，随着国家对国防安全的重视程度不断提高，军费中的装备费用持续增长，为军工行业提供了稳定的资金来源，大量新型武器装备由科研阶段转入定型批产，军队现代化建设和装备更新换代的需求将推动军工装备

市场的持续扩大。从国际上看，国际军贸市场不断扩大，我国在军贸市场的市占率与军工装备水平严重不匹配，存在较大上升空间。综合而言，军工装备具有极其重要的地位，其前景也十分广阔。因此，本基金的投资重心将向军工板块倾斜。同时本基金一直在努力调整组合，力争为持有人创造更好的回报。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截止本期末，华富国泰民安灵活配置混合 A 份额净值为 1.0901 元，累计份额净值为 1.1401 元。报告期，华富国泰民安灵活配置混合 A 份额净值增长率为 3.15%，同期业绩比较基准收益率为 0.69%。截止本期末，华富国泰民安灵活配置混合 C 份额净值为 1.0847 元，累计份额净值为 1.0847 元。报告期，华富国泰民安灵活配置混合 C 份额净值增长率为 3.04%，同期业绩比较基准收益率为 0.69%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

从 2024 年 10 月 09 日起至本报告期末（2024 年 12 月 31 日），本基金基金资产净值存在连续六十个工作日低于 5000 万元的情形，至本报告期末（2024 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	30,826,897.00	87.47
	其中：股票	30,826,897.00	87.47
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	4,384,636.49	12.44
8	其他资产	33,135.97	0.09
9	合计	35,244,669.46	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	29,322,765.00	83.66
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	669,372.00	1.91
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	-	-
M	科学研究和技术服务业	834,760.00	2.38
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	30,826,897.00	87.95

### 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	300474	景嘉微	12,800	1,196,672.00	3.41
2	002402	和而泰	57,500	1,041,325.00	2.97
3	688002	睿创微纳	20,800	977,808.00	2.79
4	688685	迈信林	29,300	972,467.00	2.77
5	000066	中国长城	63,400	923,738.00	2.64
6	688311	盟升电子	27,600	913,836.00	2.61
7	300547	川环科技	33,000	908,820.00	2.59
8	300296	利亚德	137,200	883,568.00	2.52

9	002189	中光学	42,500	874,650.00	2.50
10	600764	中国海防	30,700	869,424.00	2.48

#### 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

##### 5.9.1 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未持有股指期货。

##### 5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

无。

#### 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

无。

##### 5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

注：本基金本报告期末未持有国债期货。

##### 5.10.3 本期国债期货投资评价

无。

#### 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	14,151.74
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	18,984.23
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	33,135.97

**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

项目	华富国泰民安灵活配置混合 A	华富国泰民安灵活配置混合 C
报告期期初基金份额总额	45,405,849.98	2,490,955.43
报告期期间基金总申购份额	3,693,240.55	3,792,038.60
减：报告期期间基金总赎回份额	18,135,341.29	5,089,436.04
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	30,963,749.24	1,193,557.99

## §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	华富国泰民安灵活配置混合 A	华富国泰民安灵活配置混合 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	4,224,420.74	1,374,668.18
报告期期间买入/申购总份额	0.00	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	4,224,420.74	1,374,668.18
报告期期末管理人持有的本基金份额	0.00	0.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	0.00	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	赎回	2024-10-09	4,224,420.74	-5,073,951.75	0.00
2	赎回	2024-10-09	1,374,668.18	-1,644,515.54	0.00
合计			5,599,088.92	-6,718,467.29	

## §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	份额占比 (%)
机构	-	-	-	-	-	-	-
个人	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
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

为降低基金投资者负担，切实保障投资者利益，本基金本报告期内下列固定费用由基金管理人承担：信息披露费、审计费、基金份额持有人大会费、银行间账户维护费、IOPV 计算与发布费（如有）、注册登记费、指数使用费（如有）等。

## §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

2025 年 1 月 9 日