

华富国潮优选混合型发起式证券投资基金 2022 年第 1 季度报告

2022 年 3 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 4 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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2022 年 04 月 21 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	30,901,006.04 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（2022 年 1 月 1 日-2022 年 3 月 31 日）
1. 本期已实现收益	-885,391.89
2. 本期利润	-7,913,798.89
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.2470
4. 期末基金资产净值	25,474,458.00
5. 期末基金份额净值	0.8244

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

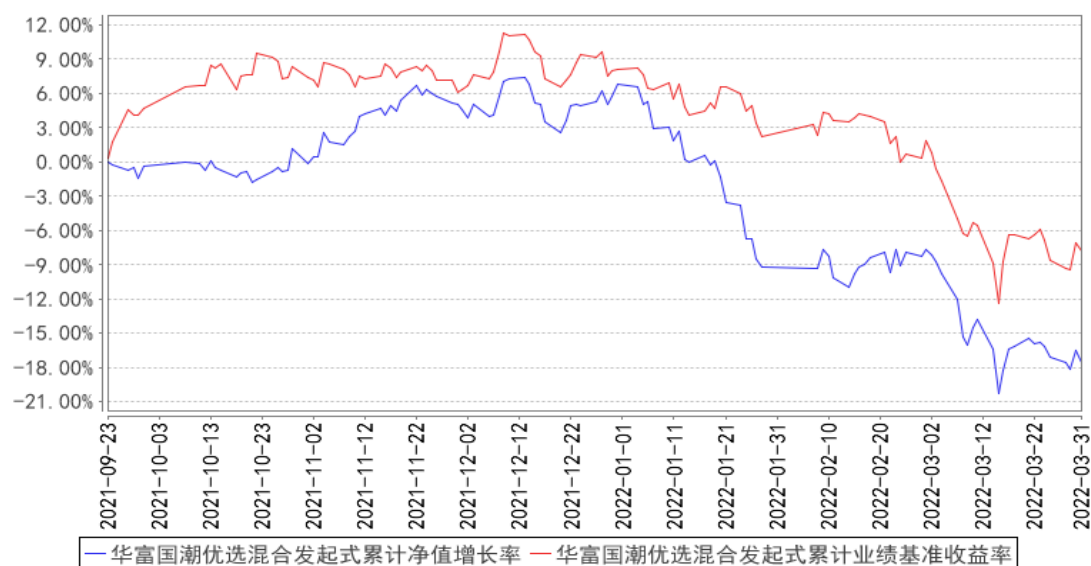
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-22.80%	1.50%	-14.65%	1.42%	-8.15%	0.08%
过去六个月	-17.27%	1.22%	-11.86%	1.18%	-5.41%	0.04%
自基金合同 生效起至今	-17.56%	1.20%	-7.75%	1.19%	-9.81%	0.01%

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，建仓期结束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《华富国潮优选混合型发起式证券投资基金基金合同》的各项规定。

§ 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		
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	-	十八年	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

2022 年 Q1，中国经济所处的内外部不确定因素频发，外部来看，美联储超预期加息，叠加俄乌冲突，共同推升国内外通胀，内部来看，国内稳增长政策从预期到开始逐步落地，但受国内疫情散点爆发的影响，政策的效果还没有完全显现。整体看，目前中国经济还是处在衰退期向底部过度区域，短期增长动力不足。

宏观经济数据来看，1-2 月投资、消费数据有所回暖，全国固定资产投资（不含农户）同比增长 12.2%，较 2020-2021 年两年平均增速加快 8.3 个百分点，三大投资表现均好于市场预期，反应了出口高位、银行信贷支持和低基数下制造业投资相对比较强劲，稳增长政策靠前发力推动基建投资回暖，以及房地产企业加快施工对房地产投资形成了支撑。1-2 月份，社会消费品零售总额同比增长 6.7%，比 2020-2021 年两年平均增速加快 2.8 个百分点，与年初线下消费恢复、升级类消费需求持续释放、大宗商品上涨导致石油、金银珠宝类消费增长加快有关。出口来看，尽管仍然维持高位，但增速边际有所回落，从出口结构来看，对欧盟出口增速加快，对东盟、美国出口增速有所回落，整体看海外疫情、地缘政治冲突加剧等冲击下，中国供应链相对来说具备韧性。

国内市场一季度各大指数均有较大程度的回调，上证指数、沪深 300、创业板指分别下跌 10.65%、14.53%、19.96%。行业表现方面，通胀主线和稳增长主线表现相对较好，成长板块和消费板块回调相对较多，中信一级行业指数涨跌幅居前 5 位的依次为煤炭、房地产、银行、农林牧渔、建筑，涨跌幅分别为 23.43%、6.20%、1.92%、-0.71%、-1.33%。下跌方面，电子、国防军工、汽车、家电、食品饮料跌幅居前，分别下跌 25.17%、23.48%、21.52%、20.29%、20.19%。

投资层面，本基金着重于跟随消费趋势与公司成长从而获取长期收益。虽然一季度国际局势紧张、多地疫情反复、大宗原料价格居高不下，对短期消费力和消费节奏产生了扰动，导致市场及消费板块均出现波动，但随着稳增长预期明确及逆周期政策调节，后续实体经济和消费信心有望逐步企稳复苏，可在其中找寻布局良机。中长期维度来看，我们判断国潮崛起的势头依然强劲，消费板块的投资机会和增长潜力依然存在。

展望 2022 年二季度，预计国内外的不确定因素相较一季度有边际缓解，尽管冲击的效果可能在未来一段时间持续，但未来在国内疫情防控取得阶段性成效后，经济有望在稳增长政策的逐渐加码中逐渐见底，政策效果值得期待。投资策略层面，一季度末国常会及央行货币政策委员会例会召开后，稳增长被放在了更加突出的位置。一方面，相关政策的出台与实施有望对消费等板块起到直接和间接的促进作用，对需求和收入形成支撑。另一方面，随着价格调整逐步落地，诸多消费品盈利能力有望进入修复通道。短期在投资层面，我们将聚焦季报行情，挖掘业绩表现良好或存在超预期可能性的相关标的。中长期维度则坚持跟随公司盈利提升而获取收益的策略，精选消费和国潮领域基本面良好且真正具备内生长能力的行业及优质公司，同时兼顾成长性与估值安全边际，以期在获得良好回报的同时更好地控制风险和回撤。

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 0.8244 元，累计份额净值为 0.8244 元。报告期，本基金份

额净值增长率为-22.80%，同期业绩比较基准收益率为-14.65%。

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（2022 年 03 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，至本报告期期末（2022 年 03 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	24,072,737.00	94.06
	其中：股票	24,072,737.00	94.06
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	1,508,860.85	5.90
8	其他资产	12,401.89	0.05
9	合计	25,593,999.74	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	19,424,477.00	76.25
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	1,190,640.00	4.67
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	1,054,650.00	4.14
M	科学研究和技术服务业	845,820.00	3.32
N	水利、环境和公共设施管理业	1,557,150.00	6.11
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	24,072,737.00	94.50

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	1,618,584.00	6.35
2	000546	金圆股份	105,000	1,557,150.00	6.11
3	300497	富祥药业	77,000	1,277,430.00	5.01
4	600009	上海机场	24,200	1,190,640.00	4.67
5	600418	江淮汽车	110,000	1,186,900.00	4.66
6	600285	羚锐制药	88,000	1,164,240.00	4.57
7	600887	伊利股份	30,000	1,106,700.00	4.34
8	002557	洽洽食品	20,000	1,075,000.00	4.22
9	002818	富森美	89,000	1,054,650.00	4.14
10	002025	航天电器	17,000	1,046,010.00	4.11

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中，安徽江淮汽车集团股份有限公司曾出现在报告编制日前一年内受到监管部门公开谴责、处罚的情况。本基金对上述主体发行的相关证券的投资决策程序符合相关法律法规及基金合同的要求。

除上述主体外，基金管理人未发现本基金投资的前十名证券的发行主体出现本报告期内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	7,713.67
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	4,688.22
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	12,401.89

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	34,026,933.33
报告期期间基金总申购份额	3,422,770.69
减：报告期期间基金总赎回份额	6,548,697.98
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	30,901,006.04

§ 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（%）	32.36

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
基金管理人固有资金	10,000,450.05	32.36	10,000,450.05	32.36	三年

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	32.36	10,000,450.05	32.36	三年

§ 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	2022.1.1-2022.3.31	10,000,450.05	0.00	0.00	10,000,450.05	32.36
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 4 月 22 日