

华富国泰民安灵活配置混合型证券投资基金
金
2022 年第 3 季度报告

2022 年 9 月 30 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：2022 年 10 月 26 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 2022 年 10 月 25 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 07 月 01 日起至 2022 年 09 月 30 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	47,595,288.15 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%+中债全债指数收益率*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

§ 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 7 月 1 日-2022 年 9 月 30 日）
1. 本期已实现收益	-1,903,996.90

2. 本期利润	-9,595,146.17
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.2054
4. 期末基金资产净值	55,557,527.70
5. 期末基金份额净值	1.167

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

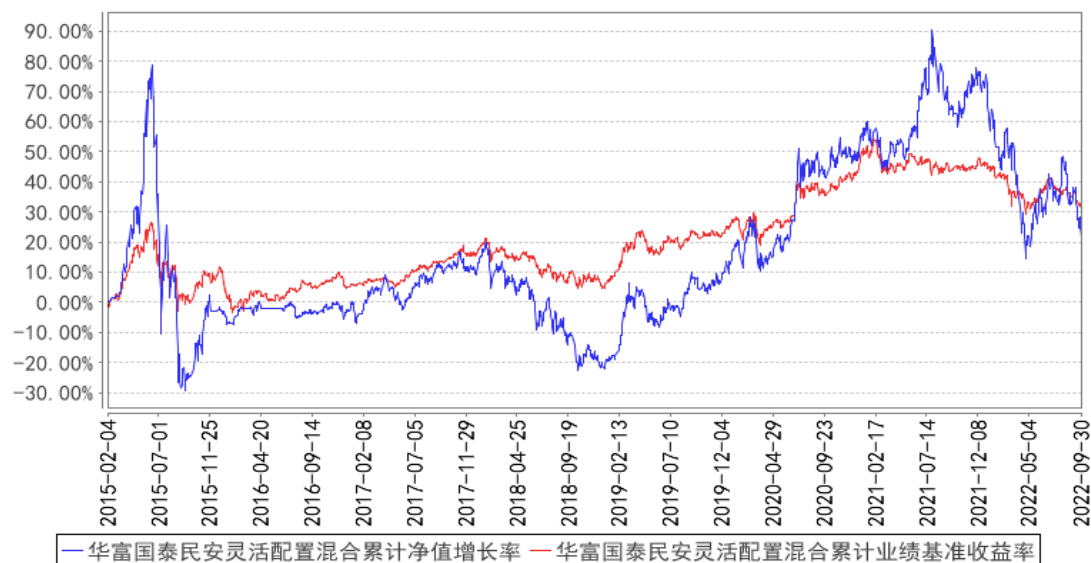
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-14.82%	1.81%	-7.05%	0.44%	-7.77%	1.37%
过去六个月	-12.06%	2.01%	-3.53%	0.59%	-8.53%	1.42%
过去一年	-25.29%	1.82%	-8.98%	0.59%	-16.31%	1.23%
过去三年	16.58%	1.51%	8.39%	0.63%	8.19%	0.88%
过去五年	9.44%	1.47%	15.60%	0.63%	-6.16%	0.84%
自基金合同 生效起至今	21.47%	1.65%	31.31%	0.72%	-9.84%	0.93%

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《华富国泰民安灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的规定，股票投资占基金资产的比例范围为 0-95%，投资于本合同界定的国泰民安相关证券不低于非现金基金资产的 80%；其余资产投资于债券、权证、货币市场工具、资产支持证券等金融工具；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 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。

§ 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、研究发展部副总监	2021 年 3 月 19 日	-	十二年	复旦大学微电子专业硕士，硕士研究生学历。曾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，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

					2021 年 9 月 14 日起任华富新能源股票型发起式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，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《证券投资基金经营机构董事、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合规守信情况的说明

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 年三季度，国内稳增长政策持续发力，出口仍构成较强支撑，中国经济延续恢复态势。但受疫情反复、高温干旱、房地产市场收缩等影响，内需恢复相对滞后，中国经济恢复进程仍然比较缓慢。投资方面，1-8 月固定资产投资（不含农户）完成额累计同比增长 5.80%，较上月小幅提升 0.10%，从三大分项来看，基建投资持续发力，制造业投资有所改善，房地产开发投资持续

下探。消费方面，在低基数影响下，餐饮收入、商品零售同比增速明显提升，具体数据来看，8 月社会消费品零售总额同比增长 5.40%，较上月提升 2.70%。出口方面，在基数效应和海外需求回落的叠加作用下出口高位回落，压力开始显现，8 月出口总额（以美元计价）同比增长 7.10%，较上月的 17.90%明显下滑。

海外方面，在地缘冲突、能源短缺、通胀高企、货币政策紧缩、新冠疫情、需求回落等多重因素叠加下，全球经济增长动力不断回落，8 月摩根大通全球制造业和服务业 PMI 指数分别为 50.3% 和 49.2%，较年内高点回落 3.4 和 4.8 个百分点。美国在联储加快收紧货币政策的影响下，工业生产下行压力加大，政府、私人和信贷流动性均面临收缩压力。欧洲持续受制于高通胀，价格上涨压力已经由能源端逐步蔓延至制成品和服务项，供应链瓶颈进一步恶化。其他主要经济体中，日本延续弱复苏态势。海外金融形势来看，主要央行同步加息，全球利率中枢趋势性抬升，从美联储加息进程来看，年初至今已连续进行 5 次加息，累计加息 300bp，目前正处在流动性收紧斜率最高的阶段。

国内市场方面，受到全球的通胀压力和地缘政治影响，三季度各大指数持续向下调整，上证指数、沪深 300、创业板指分别下跌 11.01%、15.16%、18.56%。行业表现方面，通胀主线表现相对较好，成长、消费主线均有所回调，申万一级行业指数仅有煤炭录得上涨，指数涨跌幅居前 5 位的依次为煤炭、综合、公用事业、石油石化、通信，涨跌幅分别为 0.97%、-1.12%、-4.54%、-4.91%、-6.41%。下跌方面，建筑材料、电力设备、电子、汽车、传媒跌幅居前，涨跌幅分别为 -23.98%、-18.01%、-17.58%、-17.10%、-16.64%。

本季度本基金净值出现回撤，主要是配置的半导体个股均出现了回调。

展望未来，四季度国际地缘政治格局依然复杂，大国博弈持续存在，主要经济体仍处在货币收紧阶段，全球经济滞胀风险提升，我国出口或呈走弱趋势；国内方面，疫情影响仍将持续存在，对消费形成压制，预计消费延续第三季度的温和复苏趋势，投资预计也将温和复苏，基建投资仍为主要拉动项，在一定程度上对冲房地产投资低迷的压力。综合国内外形势来看，目前是成长股较为困难的时候，尤其是科技股。但站在中长期维度，仍有一些亮点可寻。虽然全球半导体都在经历去库存，无论费城半导体还是 A 股的半导体指数，最大调整幅度超过 40%，市场悲观情绪展示已较充分。国庆期间，美国对国内半导体的进一步打压，是的悲观预期释放的更加充分。从 2018 年中美贸易战开始，持续的、不择手段的打压的确抑制了一些公司的发展，但并没有国产半导体行业长期向好的趋势。目前国内半导体公司的市场份额和下游终端厂商市占率并不匹配，仍有很大提升空间。在新能源车、风光、物联网等下游应用拉动下，相关半导体仍有长期成长空间，同时国产替代正在持续深化，卡脖子环节终会被突破。四季度半导体公司，尤其是设计公司或迎来

中长期的加大配置窗口。本基金对中国的半导体未来仍充满信心，本基金的投资重心将继续保持对半导体倾斜。同时本基金一直在努力调整组合及仓位，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，本基金份额净值为 1.167 元，累计份额净值为 1.217 元。报告期，本基金份额净值增长率为-14.82%，同期业绩比较基准收益率为-7.05 %。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§ 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	49,566,453.82	88.61
	其中：股票	49,566,453.82	88.61
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	6,327,016.75	11.31
8	其他资产	45,402.94	0.08
9	合计	55,938,873.51	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	47,421,993.82	85.36
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	719,880.00	1.30
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	1,424,580.00	2.56
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	-	-
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	49,566,453.82	89.22

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	002371	北方华创	15,800	4,398,720.00	7.92
2	603986	兆易创新	39,800	3,731,250.00	6.72
3	688072	拓荆科技	11,000	3,283,500.00	5.91
4	603501	韦尔股份	37,800	3,028,914.00	5.45
5	688187	时代电气	53,000	2,872,600.00	5.17
6	600703	三安光电	150,000	2,622,000.00	4.72
7	688120	华海清科	7,500	2,491,200.00	4.48
8	600745	闻泰科技	48,000	2,288,160.00	4.12
9	688037	芯源微	10,000	2,180,400.00	3.92
10	002049	紫光国微	13,800	1,987,200.00	3.58

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	10,209.10
2	应收证券清算款	9,870.94
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	25,322.90
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	45,402.94

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	45,862,292.57
报告期期间基金总申购份额	6,912,274.32
减：报告期期间基金总赎回份额	5,179,278.74
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	47,595,288.15

§ 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	4,224,420.74
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	4,224,420.74
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	8.88

注：本报告期内本基金管理人没有申购、赎回或者买卖本基金份额的情况。

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 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	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	期初	申购	赎回	持有份额

者类别		额比例达到或者超过20%的时间区间	份额	份额	份额		
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

无。

§ 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

2022 年 10 月 26 日