

华富国泰民安灵活配置混合型证券投资基金
金
2023 年第 3 季度报告

2023 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：2023 年 10 月 25 日

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 2023 年 10 月 24 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 2023 年 07 月 01 日起至 2023 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	47,782,326.51 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	46,346,031.25 份	1,436,295.26 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 (20 23 年 7 月 1 日- 2023 年 9 月 30 日)	报告 期 (20 23 年 9 月 1 日- 2023 年 9 月 30 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	- 2,56 2,45 9.00	- 319. 50
2. 本 期利 润	- 7,32 1,56 5.36	- 17,2 49.0 3
3. 加 权平 均基 金份 额本 期利 润	- 0.16 09	- 0.13 30
4. 期 末基 金资 产净 值	49,6 09,9 97.4 1	1,53 7,48 2.06

5. 期末基金份额净值	1.0704	1.0704
-------------	--------	--------

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、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。

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	-13.12%	1.46%	-1.58%	0.44%	-11.54%	1.02%
过去六个月	-14.37%	1.61%	-3.15%	0.43%	-11.22%	1.18%
过去一年	-8.28%	1.70%	0.53%	0.49%	-8.81%	1.21%
过去三年	-21.47%	1.62%	-2.73%	0.56%	-18.74%	1.06%
过去五年	24.91%	1.52%	19.29%	0.62%	5.62%	0.90%
自基金合同 生效起至今	11.42%	1.66%	32.01%	0.70%	-20.59%	0.96%

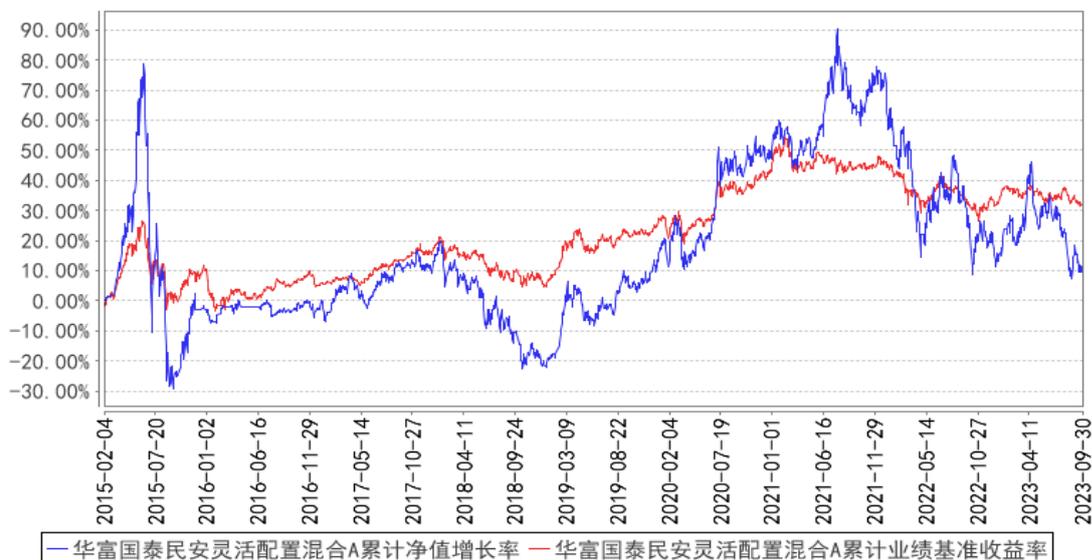
华富国泰民安灵活配置混合 C

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
自基金合同 生效起至今	-2.69%	1.33%	-1.19%	0.38%	-1.50%	0.95%

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	-	十三年	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、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，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

2023 年三季度，国内经济持续恢复，经济企稳趋势初现，服务消费持续复苏，产业结构不断升级，但中国经济恢复向好的基础仍待加固，短期内总需求不足的问题仍然突出。宏观数据来看，投资、消费、出口均有边际好转。投资方面，1-8 月份全国固定资产投资（不含农户）为 327042 亿元，同比增长 3.2%，三大分项中，制造业、基建投资增速回升，地产投资持续走弱。消费方面，8 月份社会消费品零售总额为 37933 亿元，同比增长 4.6%。其中，必需、可选消费两年复合增速分别回升至 5%、7.6%，均有改善。出口方面，8 月份我国出口总额为 2848.7 亿美元，同比增速为-8.8%，较上月有所反弹，一方面由于去年同期出口基数有所下降，另一方面归因于近期海外制造业的景气反弹。

国内市场三季度各指数有所回调，上证指数、沪深 300、创业板指涨跌幅分别为-2.86%、-3.98%、-9.53%。行业表现方面，中信一级行业指数涨跌幅居前 5 位的依次为煤炭、非银行金融、石油石化、银行、房地产，涨跌幅分别为 10.37%、6.48%、5.79%、5.20%、1.55%。下跌方面，传媒、计算机、电力设备及新能源、国防军工、机械跌幅居前，涨跌幅分别为-14.19%、-13.88%、-13.53%、-9.32%、-9.13%。

回顾三季度，7 月指数呈现震荡，但 8 月基本呈现单边下行，之后在多方政策支持之下，指数有所企稳。整体来看，高分红低估值板块表现较好，而上半年以人工智能为代表的 TMT 等成长板块进入调整期，与二季度炙手可热的状态形成了鲜明反差。8 月底华为新款手机的发布，使得 TMT 的行业热点从 AI 逐步转到华为相关产业链，9 月发布的新款汽车在订单数据的超预期呈现下更进一步加剧这个趋势，但仍然无法扭转整体 TMT 等板块在三季度的调整态势。本季度本基金净值出现回撤，主要是半导体行业指数在此期间出现了较大回撤，虽然本基金在各子行业内部有所调整，但仍然受到行业拖累。

展望四季度，前期出台的一系列稳增长政策继续显效，根据形势变化有针对性的储备性政策有望及时出台实施，服务消费潜力继续释放，基建投资有望提速，高技术和民间制造业将支撑制造业投资较快增长。金融形势方面，预计四季度融资环境将维持稳中偏宽，货币社融增速有望企稳回升，围绕重点领域和薄弱环节的信贷支持力度将继续增大。

半导体行业经过 2 年多的下行时间，行业处在低位是客观事实。在人工智能的驱动下，费城半导体指数前三季度上涨了 35.6%，而 A 股半导体远远落后，悲观情绪展示已较充分。从 2018 年中美贸易战开始，某些外在因素持续地打压的确抑制了一些公司的发展，但并没有改变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。在人工智能、物联网、新能源车、风光等下游应用拉动下，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，华为新款手机芯片的国产化就是一个里程碑。我们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，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 1.0704 元，累计份额净值为 1.1204 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-13.12%，同期业绩比较基准收益率为-1.58%。截止本期末，华富国泰民安灵活配置混合 C 份额净值为 1.0704 元，累计份额净值为 1.0704 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-2.69%，同期业绩比较基准收益率为-1.19%。

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	45,907,334.62	88.59
	其中：股票	45,907,334.62	88.59
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	5,889,241.05	11.36
8	其他资产	22,893.31	0.04
9	合计	51,819,468.98	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	42,509,943.69	83.11
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	1,382,760.00	2.70
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	2,014,630.93	3.94
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	45,907,334.62	89.75

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	603501	韦尔股份	40,800	3,796,848.00	7.42
2	603986	兆易创新	36,800	3,628,480.00	7.09
3	002371	北方华创	14,800	3,571,240.00	6.98
4	002049	紫光国微	38,916	3,393,475.20	6.63
5	688383	新益昌	40,663	3,322,167.10	6.50
6	002156	通富微电	119,900	2,298,483.00	4.49
7	688981	中芯国际	38,000	1,943,700.00	3.80
8	688012	中微公司	10,868	1,636,177.40	3.20
9	300567	精测电子	18,000	1,631,340.00	3.19
10	000021	深科技	85,800	1,476,618.00	2.89

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	11,789.13
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	11,104.18
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	22,893.31

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	44,818,438.10	-
报告期期间基金总申购份额	3,308,203.06	1,472,649.37
减：报告期期间基金总赎回份额	1,780,609.91	36,354.11
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	46,346,031.25	1,436,295.26

§ 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	0.00
报告期期间买入/申购总份额	0.00	1,374,668.18
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	4,224,420.74	1,374,668.18
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	8.84	2.88

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	申购	2023-9-28	1,374,668.18	1,450,000.00	0
合计			1,374,668.18	1,450,000.00	

§ 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	1	2023.7.1-2023.9.30	8,892,768.76	927,059.00	0.00	9,819,827.76	20.5500
个人	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
产品特有风险							
无							

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

2023 年 10 月 25 日