# 华富弘鑫灵活配置混合型证券投资基金
# 2025 年第 1 季度报告

2025 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：中国工商银行股份有限公司

报告送出日期：2025 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2025 年 4 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 2025 年 01 月 01 日起至 2025 年 03 月 31 日止。

# §2 基金产品概况

| | | |
|---|---|---|
| 基金简称 | 华富弘鑫灵活配置混合 | |
| 基金主代码 | 003182 | |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 | |
| 基金合同生效日 | 2016 年 11 月 28 日 | |
| 报告期末基金份额总额 | 39,822,766.31 份 | |
| 投资目标 | 在严格控制风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报，力争实现基金资产的长期稳健增值。 | |
| 投资策略 | 本基金通过合理灵活的资产配置策略，同时结合行业配置策略、个股精选策略、债券投资策略等投资策略，积极把握中国经济增长和资本市场发展机遇，在严格控制风险的前提下力争实现基金资产的长期稳健增值。 | |
| 业绩比较基准 | 沪深 300 指数收益率×50%＋上证国债指数收益率×50% | |
| 风险收益特征 | 本基金为混合型基金，属于中等收益风险特征的基金，其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金，高于债券型基金、货币市场基金。 | |
| 基金管理人 | 华富基金管理有限公司 | |
| 基金托管人 | 中国工商银行股份有限公司 | |
| 下属分级基金的基金简称 | 华富弘鑫灵活配置混合 A | 华富弘鑫灵活配置混合 C |
| 下属分级基金的交易代码 | 003182 | 003183 |
| 报告期末下属分级基金的份额总额 | 11,516,922.34 份 | 28,305,843.97 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（2025 年 1 月 1 日-2025 年 3 月 31 日） | |
|---|---|---|
| | 华富弘鑫灵活配置混合 A | 华富弘鑫灵活配置混合 C |
| 1.本期已实现收益 | 292,167.30 | 605,454.80 |
| 2.本期利润 | 119,060.39 | 207,692.14 |
| 3.加权平均基金份额本期利润 | 0.0104 | 0.0080 |
| 4.期末基金资产净值 | 14,892,774.99 | 35,872,714.39 |
| 5.期末基金份额净值 | 1.2931 | 1.2673 |

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

华富弘鑫灵活配置混合 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 | 0.81% | 0.15% | -0.48% | 0.46% | 1.29% | -0.31% |
| 过去六个月 | 0.83% | 0.25% | -0.00% | 0.70% | 0.83% | -0.45% |
| 过去一年 | 4.26% | 0.22% | 8.56% | 0.65% | -4.30% | -0.43% |
| 过去三年 | 4.78% | 0.26% | 4.25% | 0.56% | 0.53% | -0.30% |
| 过去五年 | 21.30% | 0.26% | 16.28% | 0.58% | 5.02% | -0.32% |
| 自基金合同生效起至今 | 40.35% | 0.23% | 28.29% | 0.59% | 12.06% | -0.36% |

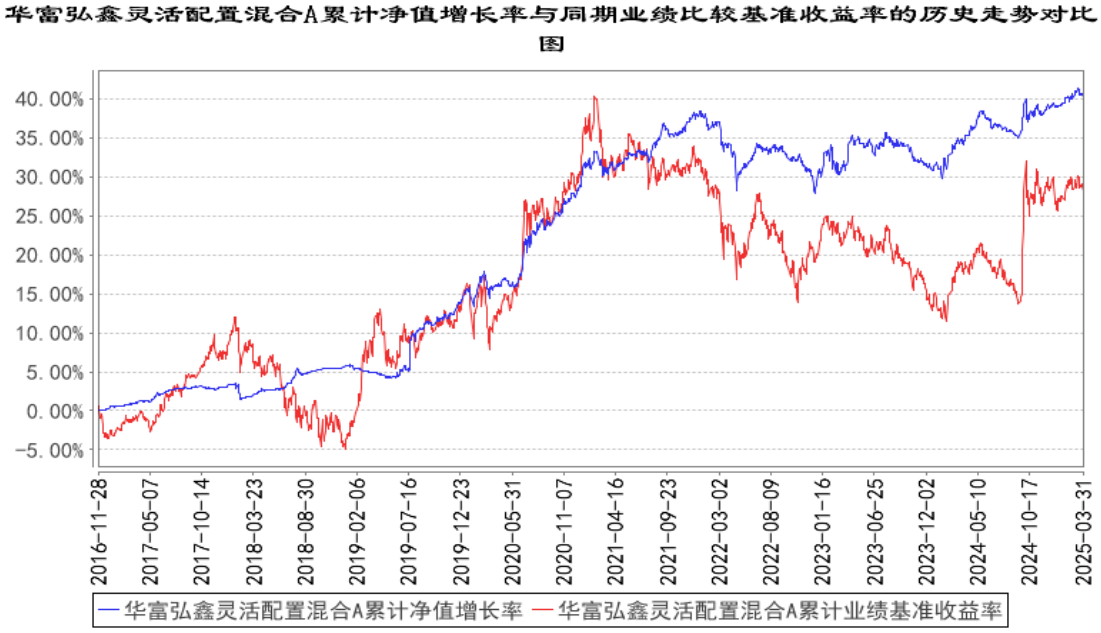
华富弘鑫灵活配置混合 C

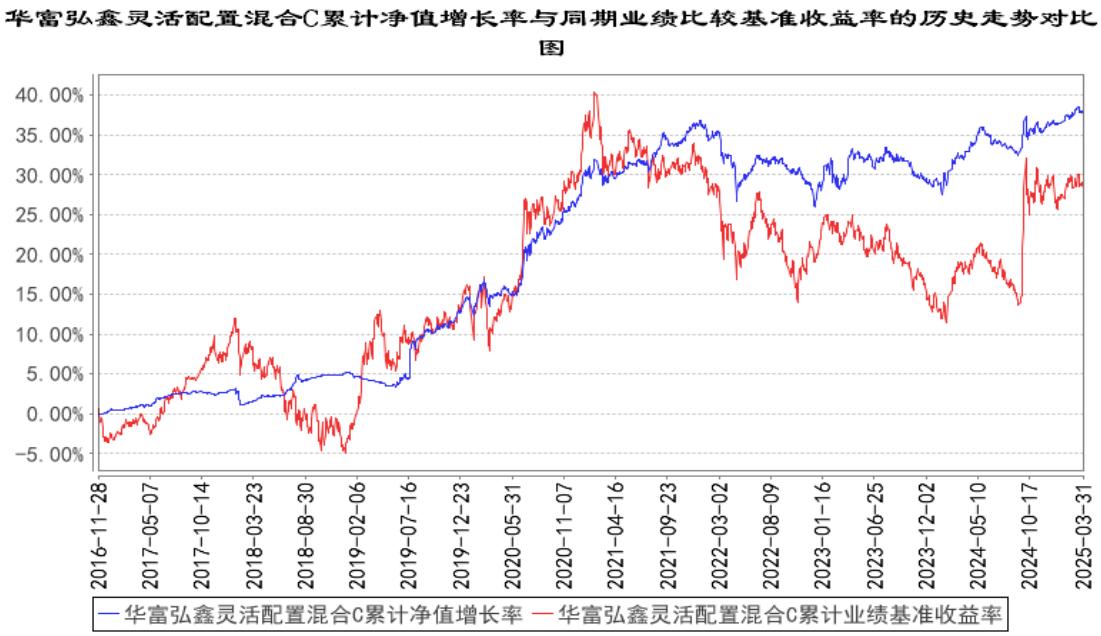
| 阶段 | 净值增长率① | 净值增长率标准差② | 业绩比较基准收益率③ | 业绩比较基准收益率标准差④ | ①－③ | ②－④ |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去三个月 | 0.76% | 0.15% | -0.48% | 0.46% | 1.24% | -0.31% |

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 过去六个月 | 0.73% | 0.25% | -0.00% | 0.70% | 0.73% | -0.45% |
| 过去一年 | 4.03% | 0.22% | 8.56% | 0.65% | -4.53% | -0.43% |
| 过去三年 | 4.05% | 0.26% | 4.25% | 0.56% | -0.20% | -0.30% |
| 过去五年 | 19.97% | 0.26% | 16.28% | 0.58% | 3.69% | -0.32% |
| 自基金合同生效起至今 | 37.59% | 0.23% | 28.29% | 0.59% | 9.30% | -0.36% |

注：本基金业绩比较基准收益率＝沪深 300 指数收益率×50%＋上证国债指数收益率×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






注：本基金建仓期为 2016 年 11 月 28 日到 2017 年 5 月 28 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《华富弘鑫灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的相关规定。

# §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 | | |
| 张惠 | 本基金基金经理、固定收益部副总监 | 2019 年 4 月 15 日 | - | 十八年 | 合肥工业大学经济学硕士、硕士研究生学历。2007 年 6 月加入华富基金管理有限公司，曾任研究发展部助理行业研究员、行业研究员，固定收益部固收研究员、基金经理助理、总监助理，自 2015 年 8 月 31 日起任华富恒利债券型证券投资基金基金经理，自 2016 年 9 月 7 日起任华富益鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自 2018 年 1 月 30 日起任华富安享债券型证券投资基金基金经理，自 2019 年 4 月 2 日起任华富安福债券型证券投资基金基金经理，自 2019 年 4 月 15 日起任华富弘鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自 2021 年 8 月 16 日起任华富 63 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理，自 2023 年 9 月 12 日起任华富富鑫一年定期开放债券型发起式证券投资基金基金经理，自 2024 |

| | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|
| | | | | | 年 8 月 16 日起任华富富瑞 3 个月定期开放债券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

2025 年一季度，国内经济在一系列稳增长政策的持续推动下，继续向好回升。1-3 月，制造业 PMI 分别为 49.1%、50.2%、50.5%，显示制造业景气度持续修复。工业生产方面，1-2 月规模以上工业增加值同比增长 5.9%，高技术制造业表现尤为亮眼，增加值增长 9.1%。受到春节假期及消费补贴政策的提振作用，消费市场也呈现出回暖迹象，1-2 月社会消费品零售总额同比增长 4.0%。固定资产投资方面，1-2 月累计同比增长 4.1%，高技术产业投资增速达到 9.7%。然而，

房地产市场依然存在分化，新房销售弱于二手房，但土地拍卖溢价率有所回升。总体来看，2025 年一季度中国经济开局稳健，内需逐渐成为推动经济增长的主要动力，但未来仍需关注政策落地效果和外部环境的变化。

海外方面，回顾 2025 年一季度，全球市场在政策不确定性、通胀与地缘冲突交织中剧烈波动。汇率方面，美元指数受美国贸易政策不确定性和滞胀担忧的影响，自年初 109 的高位大幅回落至 104，同时人民币离岸汇率保持稳中有升，央行的逆周期调节压力明显减弱。黄金价格受地缘风险、美国滞胀预期以及央行 ETF 购金驱动，期货现货均先后突破 3100 美元/盎司。美债收益率在降息预期反复以及衰退预期升温下持续震荡下行。

2025 年一季度,以春节为分水岭，在海外不确定事件落地、国内 Deepseek 面世以及机器人产业的催化不断等利好事件影响下，国内资本市场股债“跷跷板”效应显现，债券市场从短端开始调整继而蔓延到长端利率大幅上行，信用利差整体走阔，权益市场风险偏好提升演绎“春季躁动”行情。具体来看，一季度一年期国债收益率从去年末 0.8%上行至季末 1.52%，十年期国债收益率上行 14BP，三十年期国债收益率上行 11BP。一季度权益市场在科技产业趋势和景气提升的逻辑下，风险偏好大幅提升，结构性行情演绎充分。全季度来看，代表科技成长和小市值风格的北证 50、科创 200 涨幅较大，而具有防御属性的红利相关指数小幅下跌。一季度可转债市场得益于权益市场回暖叠加资产适配难度增大情况下的供需失衡（转债存量规模缩减、新券发行低迷），表现亮眼，各类型转债资产均有绝对收益，中证转债指数上涨 3.13%。

回顾 2025 年一季度，本基金继续以追求绝对收益为目标，在大类资产配置上优先配置了高等级信用债，以“票息为主杠杆为辅”的债券策略为组合贡献了正向的票息和杠杆收益。同时随着 2024 年年末债券市场的超涨和权益市场的超跌，股债性价比出现明显左侧的偏移，我们在组合中用超跌的可转债资产部分替代原先的纯债票息策略，特别是高 YTM 的转债配置价值凸显后我们加大了对这类资产的增配，2025 年一季度中低价可转债资产整体估值提升为组合贡献了正向收益。在风险资产上，基于逆全球化下的全球政治经济格局不确定性，我们偏中长期看好高股息资产的投资价值，同时叠加了基于政策推动下的央国企兼并重组价值重估的投资机会。因此我们主要配置了金融、能源、公用事业、交通运输、运营商、消费品龙头等行业个股。本报告期内，受益于可转债资产的上涨和票息资产的收益，组合净值小幅上涨。

展望 2025 年二季度，美国“对等关税”落地后，全球经济将面临一定挑战。我们预计国内宏观政策或将继续从扩张财政、拉动消费、稳定地产、大力化债等多方面合力并举，实施更为积极的财政政策，基建投资或有进一步提升，央行或将适时降准降息，稳定股市和楼市，以财富效应带动居民提升收入预期，从而进一步拉动内需增长来对冲外部不确定性压力。

在资产配置上，对于债券来说，宽松的货币政策将继续支撑债券资产的胜率，但是由于当前债券市场对货币宽松的交易较为充分，在赔率不高的阶段债券资产波动或将进一步放大，我们尽量在波动中择机进行配置；对于权益来说，积极扩张的政策和非常规手段的应用都将一定程度提升市场的风险偏好，但是经济基本面的修复并非一蹴而就，面对不确定的内外部环境，权益资产的波动可能也将有所放大，我们将进一步提升自上而下的宏观与自下而上的基本面研究相结合的投资能力，尽可能找到低波且稳健的权益资产；对于可转债来说，债券的胜率依然提供了安全边际，权益的胜率改善仍有望带来资产弹性，我们认为可转债在 2025 年是值得重视和挖掘的资产。

债券市场方面，展望 2025 年二季度，在外部不确定压力加大后，积极的货币政策有望实施，叠加一季度债券收益率上行后赔率有所改善，二季度可以积极把握调整后债券资产的票息价值以及长端利率的交易性机会。

权益市场方面，展望 2025 年二季度，关税落地后，市场风险偏好或将有所降低，但在流动性宽松与信用改善的大背景下，风险资产胜率依然较高。在无风险利率到达绝对低位后，风险资产有望受益于资产适配难度增大后的增量资金涌入。海外经验表明，在利率进入“1”时代后，高股息策略或将长期有效，同时基于当下逆全球化趋势的演绎，我们偏中长期维度看好红利资产的投资价值。具体配置上，我们将主要在以下几个方面去重点研究和找寻超额收益：1、我们仍将继续关注红利因子，特别是红利提升逻辑下的成长高股息资产机会。寻找长期竞争力显著、商业模式优异、估值风险释放充分、ROE 企稳回升并且分红回报持续提升的龙头上市公司价值回归的机会；2、我们仍将继续基于政策推动下找寻央国企兼并重组和价值重估的投资机会；3、继续关注受益于一系列逆周期调节政策，大幅释放经营风险后，基本面出现显著改善或者反转预期的行业，在企业盈利恢复后有望通过分红进一步提升股东回报的公司；4、我们将继续跟踪海外经济再通胀的风险，在供给约束下找寻需求边际改善的资源品涨价景气投资机会。

可转债市场方面，展望 2025 年二季度，虽然短期受到市场风险偏好下行的压力以及转债估值高位的影响或有调整，但是全年维度看，随着到期转债的数量和规模显著增加，净供给的下降为可转债估值依然提供了较强的支撑。需求端随着债券收益率的大幅下行后票息资产收益下降，可转债作为含权资产，仍有望吸引增量资金入市，且纯债机会成本上行概率和空间或都不大。我们将继续重点关注双低和基本面盈利能力良好的转债，发掘潜在的优质品种，挖掘超跌和低估的品种，争取获取良好收益。

本基金仍将坚持在较低风险程度下，认真研究各个投资领域潜在的机会，相对积极地做好配置策略，均衡投资，降低业绩波动，力争为基金持有人获取合理的投资收益。

### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截止本期末，华富弘鑫灵活配置混合 A 份额净值为 1.2931 元，累计份额净值为 1.3911 元。报告期，华富弘鑫灵活配置混合 A 份额净值增长率为 0.81%,同期业绩比较基准收益率为-0.48%。截止本期末，华富弘鑫灵活配置混合 C 份额净值为 1.2673 元，累计份额净值为 1.3643 元。报告期，华富弘鑫灵活配置混合 C 份额净值增长率为 0.76%,同期业绩比较基准收益率为-0.48%。

### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

从 2025 年 1 月 6 日起至 2025 年 3 月 26 日，本基金基金资产净值存在连续二十个工作日低于 5000 万元的情形，从 2025 年 3 月 27 日起至本报告期末（2025 年 3 月 31 日），本基金基金资产净值已不存在连续二十个工作日低于 5000 万元的情形。

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 | 6,451,777.30 | 12.66 |
| | 其中：股票 | 6,451,777.30 | 12.66 |
| 2 | 基金投资 | - | - |
| 3 | 固定收益投资 | 22,048,176.21 | 43.26 |
| | 其中：债券 | 22,048,176.21 | 43.26 |
| | 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 | 20,003,287.67 | 39.25 |
| | 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 | 1,715,092.61 | 3.37 |
| 8 | 其他资产 | 746,015.05 | 1.46 |
| 9 | 合计 | 50,964,348.84 | 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 | 986,456.00 | 1.94 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| C | 制造业 | 2,460,388.00 | 4.85 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 684,228.00 | 1.35 |
| E | 建筑业 | 109,350.00 | 0.22 |
| F | 批发和零售业 | 87,136.00 | 0.17 |
| G | 交通运输、仓储和邮政业 | 858,005.00 | 1.69 |
| H | 住宿和餐饮业 | - | - |
| I | 信息传输、软件和信息技术服务业 | 400,925.00 | 0.79 |
| J | 金融业 | 660,681.30 | 1.30 |
| K | 房地产业 | 119,485.00 | 0.24 |
| 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 | 85,123.00 | 0.17 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 6,451,777.30 | 12.71 |

### 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 | 600900 | 长江电力 | 24,100 | 670,221.00 | 1.32 |
| 2 | 601088 | 中国神华 | 13,500 | 517,725.00 | 1.02 |
| 3 | 600985 | 淮北矿业 | 23,400 | 305,370.00 | 0.60 |
| 4 | 001965 | 招商公路 | 19,000 | 251,560.00 | 0.50 |
| 5 | 600482 | 中国动力 | 11,000 | 239,580.00 | 0.47 |
| 6 | 601728 | 中国电信 | 28,200 | 221,370.00 | 0.44 |
| 7 | 600150 | 中国船舶 | 7,200 | 219,600.00 | 0.43 |
| 8 | 000999 | 华润三九 | 3,500 | 147,385.00 | 0.29 |
| 9 | 601988 | 中国银行 | 25,700 | 143,920.00 | 0.28 |
| 10 | 601939 | 建设银行 | 16,100 | 142,163.00 | 0.28 |

## 5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

| 序号 | 债券品种 | 公允价值（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|---|---|---|---|
| 1 | 国家债券 | 2,638,621.75 | 5.20 |

| | | | |
|---|---|---|---|
| 2 | 央行票据 | - | - |
| 3 | 金融债券 | - | - |
| | 其中：政策性金融债 | - | - |
| 4 | 企业债券 | 3,019,773.37 | 5.95 |
| 5 | 企业短期融资券 | 2,049,953.97 | 4.04 |
| 6 | 中期票据 | 6,095,840.88 | 12.01 |
| 7 | 可转债（可交换债） | 8,243,986.24 | 16.24 |
| 8 | 同业存单 | - | - |
| 9 | 其他 | - | - |
| 10 | 合计 | 22,048,176.21 | 43.43 |

## 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

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 数量（张） | 公允价值（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 102480591 | 24 津城建 MTN010 | 30,000 | 3,050,391.29 | 6.01 |
| 2 | 102382392 | 23 西咸新发 MTN003 | 30,000 | 3,045,449.59 | 6.00 |
| 3 | 524167 | 25 格力 03 | 30,000 | 3,019,773.37 | 5.95 |
| 4 | 019740 | 24 国债 09 | 26,000 | 2,638,621.75 | 5.20 |
| 5 | 042400070 | 24 鲁宏桥 CP003 | 20,000 | 2,049,953.97 | 4.04 |

## 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的发行主体中，财通证券股份有限公司、江苏紫金农村商业银行股份有限公司、上海浦东发展银行股份有限公司、兴业银行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 | 10,338.42 |
| 2 | 应收证券清算款 | 735,245.89 |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | - |
| 5 | 应收申购款 | 430.74 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 其他 | - |
| 8 | 合计 | 746,015.05 |

### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

| 序号 | 债券代码 | 债券名称 | 公允价值（元） | 占基金资产净值比例（%） |
|---|---|---|---|---|
| 1 | 110059 | 浦发转债 | 1,393,521.97 | 2.75 |
| 2 | 113043 | 财通转债 | 733,441.30 | 1.44 |
| 3 | 113037 | 紫银转债 | 660,087.95 | 1.30 |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| 4 | 113052 | 兴业转债 | 522,687.51 | 1.03 |
| 5 | 128097 | 奥佳转债 | 459,501.04 | 0.91 |
| 6 | 127103 | 东南转债 | 404,240.97 | 0.80 |
| 7 | 113062 | 常银转债 | 399,761.21 | 0.79 |
| 8 | 113042 | 上银转债 | 301,615.75 | 0.59 |
| 9 | 127062 | 垒知转债 | 245,574.81 | 0.48 |
| 10 | 110073 | 国投转债 | 219,775.15 | 0.43 |
| 11 | 123216 | 科顺转债 | 211,251.76 | 0.42 |
| 12 | 113563 | 柳药转债 | 199,185.78 | 0.39 |
| 13 | 110086 | 精工转债 | 184,941.23 | 0.36 |
| 14 | 127025 | 冀东转债 | 183,108.25 | 0.36 |
| 15 | 127102 | 浙建转债 | 176,707.81 | 0.35 |
| 16 | 128081 | 海亮转债 | 173,423.25 | 0.34 |
| 17 | 110064 | 建工转债 | 137,980.78 | 0.27 |
| 18 | 127039 | 北港转债 | 137,947.56 | 0.27 |
| 19 | 110079 | 杭银转债 | 101,969.47 | 0.20 |
| 20 | 127068 | 顺博转债 | 94,318.64 | 0.19 |
| 21 | 118023 | 广大转债 | 93,954.45 | 0.19 |
| 22 | 113647 | 禾丰转债 | 92,498.50 | 0.18 |
| 23 | 118031 | 天 23 转债 | 90,630.20 | 0.18 |
| 24 | 127061 | 美锦转债 | 90,582.02 | 0.18 |
| 25 | 110085 | 通 22 转债 | 90,410.87 | 0.18 |
| 26 | 113679 | 芯能转债 | 89,312.26 | 0.18 |
| 27 | 123240 | 楚天转债 | 88,877.83 | 0.18 |
| 28 | 113542 | 好客转债 | 88,136.26 | 0.17 |
| 29 | 123172 | 漱玉转债 | 86,474.48 | 0.17 |
| 30 | 110062 | 烽火转债 | 85,068.22 | 0.17 |
| 31 | 127042 | 嘉美转债 | 44,821.04 | 0.09 |
| 32 | 123232 | 金现转债 | 42,182.78 | 0.08 |
| 33 | 118048 | 利扬转债 | 40,718.40 | 0.08 |
| 34 | 123207 | 冠中转债 | 34,051.21 | 0.07 |
| 35 | 127056 | 中特转债 | 28,183.93 | 0.06 |
| 36 | 127035 | 濮耐转债 | 23,078.92 | 0.05 |
| 37 | 110095 | 双良转债 | 13,737.44 | 0.03 |

## 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 | 华富弘鑫灵活配置混合 A | 华富弘鑫灵活配置混合 C |
|---|---|---|
| 报告期期初基金份额总额 | 11,468,980.12 | 41,149,924.33 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 48,316.15 | 3,375,838.88 |
| 减:报告期期间基金总赎回份额 | 373.93 | 16,219,919.24 |
| 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 | 11,516,922.34 | 28,305,843.97 |

# §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 | 华富弘鑫灵活配置混合 A | 华富弘鑫灵活配置混合 C |
|---|---|---|
| 报告期期初管理人持有的本基金份额 | 0.00 | 777,054.89 |
| 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 | 0.00 | 0.00 |
| 报告期期末管理人持有的本基金份额 | 0.00 | 777,054.89 |
| 报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%） | 0.00 | 1.95 |

## 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 | 20250101-20250331 | 11,285,392.25 | 3,148,119.00 | 0.00 | 14,433,511.25 | 36.24 |
| | 2 | 20250101-20250105 | 16,208,768.94 | 0.00 | 16,208,768.94 | 0.00 | 0.00 |

| | | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 3 | 20250101-20250331 | 24,007,132.66 | 0.00 | 0.00 | 24,007,132.66 | 60.28 |
| 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、华富弘鑫灵活配置混合型证券投资基金基金合同

2、华富弘鑫灵活配置混合型证券投资基金托管协议

3、华富弘鑫灵活配置混合型证券投资基金招募说明书

4、报告期内华富弘鑫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 4 月 22 日**