

华富灵活配置混合型证券投资基金 2022 年第 2 季度报告

2022 年 6 月 30 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：2022 年 7 月 20 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 2022 年 07 月 19 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 04 月 01 日起至 2022 年 06 月 30 日止。

§ 2 基金产品概况

基金简称	华富灵活配置混合
基金主代码	000398
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014 年 8 月 7 日
报告期末基金份额总额	3,865,076.13 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	本基金投资策略的基本思想是在充分控制风险的前提下实现高收益。依据风险-收益-投资策略关系原理，本基金采用包括资产配置策略、行业配置策略和个股精选策略在内的多层次复合投资策略进行实际投资，高层策略作用是规避风险，低层策略用于提高收益。
业绩比较基准	沪深 300 指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其长期平均预期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

§ 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 4 月 1 日-2022 年 6 月 30 日）
1. 本期已实现收益	117,070.86
2. 本期利润	149,650.64
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0057
4. 期末基金资产净值	4,118,414.43
5. 期末基金份额净值	1.066

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

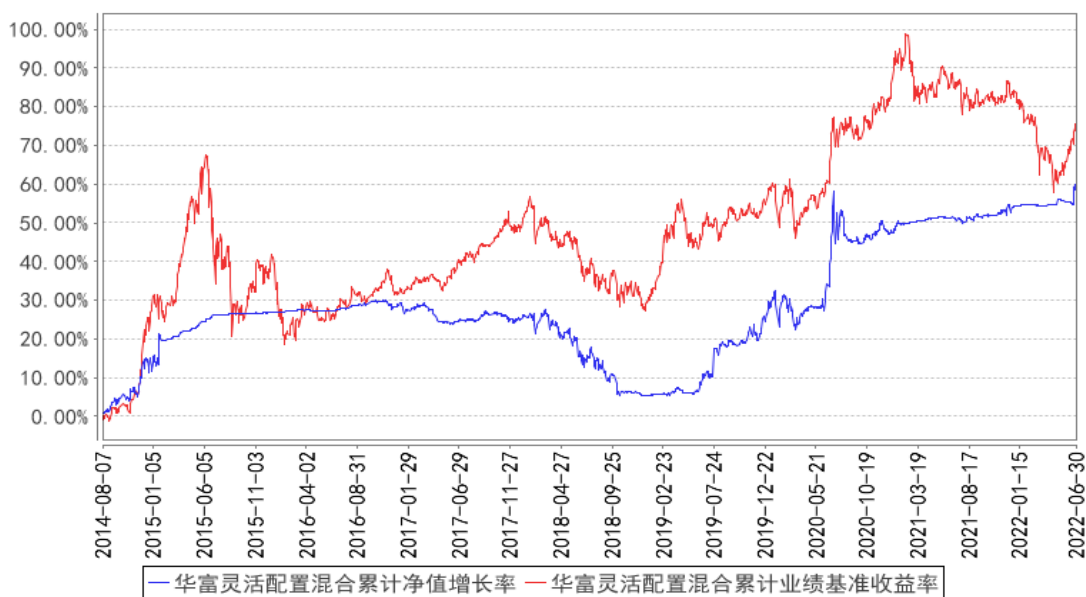
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	3.19%	0.32%	4.29%	0.86%	-1.10%	-0.54%
过去六个月	3.39%	0.23%	-4.59%	0.87%	7.98%	-0.64%
过去一年	5.23%	0.22%	-6.66%	0.75%	11.89%	-0.53%
过去三年	44.23%	0.62%	17.09%	0.76%	27.14%	-0.14%
过去五年	27.80%	0.57%	25.08%	0.76%	2.72%	-0.19%
自基金合同 生效起至今	57.99%	0.50%	75.44%	0.88%	-17.45%	-0.38%

注：业绩比较基准收益率 = 沪深 300 指数收益率 × 60% + 上证国债指数收益率 × 40%。

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：1、本基金从 2014 年 8 月 7 日起由华富恒鑫债券型证券投资基金正式转型而来。

2、根据《华富灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的规定，本基金的资产配置范围为：股票资产占基金资产的 0%-95%；债券、货币市场工具、资产支持证券等固定收益类资产占基金资产的 5%-100%；基金持有全部权证的市值不超过基金资产净值的 3%。其中，基金保留的现金或投资于到期日在一年期以内的政府债券的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。本基金投资转型期为 2014 年 8 月 7 日到 2015 年 2 月 7 日，投资转型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		
姚姣姣	本基金的基金经理	2021 年 3 月 19 日	-	十年	复旦大学金融学硕士，研究生学历。先后任职于广发银行股份有限公司、上海农商银行股份有限公司。2016 年 11 月加入华富基金管理有限公司，自 2017 年 1 月 25 日起任华富天益货币市场基金基金经理，自 2017 年 1 月 4 日起任华富恒稳纯债债券型证券投资基金基金经理，自 2017 年 11 月 22 日起任华富恒富 18 个月定期开放债券型证券投资基金基金经理，自

					2019 年 5 月 6 日起任华富恒欣纯债债券型证券投资基金基金经理，自 2021 年 3 月 19 日起任华富灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自 2021 年 12 月 13 日起任华富天盈货币市场基金基金经理，自 2021 年 12 月 13 日起任华富货币市场基金基金经理，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

二季度大概率出现了中国经济的本轮经济底，在地产流动性风险暴露和疫情反复双重冲击下，3-5 月中国制造业及非制造业 PMI 二者均连续 3 个月跌破容枯线，直至 6 月才开始重回容枯线之上。房地产和疫情作为本轮经济下行的两大冲击，目前都已经呈现出好转迹象，随着上海疫情结束，地产销售也逐步回暖，地产流动性风险释放告一段落，二季度大概率是本轮经济底，预计三季度经济将开始进入弱复苏阶段。年初以来，政策稳增长逐步有序推出，依次在基建、地产、消费等多方向发力，使得本轮经济弱复苏呈现出投资先行，生产随后、消费最好复苏的路径。

资本市场表现上，二季度 A 股在 4 月季初被突如其来的“黑天鹅”事件冲击（国内疫情反复、海外俄乌冲击、美联储紧缩超预期等），市场出现了极度悲观情绪的集中宣泄并严重超跌，在 4 月末达到了本轮 A 股行情的最低点。5-6 月，随着国内疫情得到控制、政策合力支撑经济修复，外部风险压力缓解，A 股开始从底部开启超跌反弹。第一阶段为 5 月的情绪平复期，行情由市场风险偏好从底部快速修复驱动，体现为超跌反弹和新能源等成长赛道领涨；第二阶段为 6 月的估值修复期，表现为成长制造、消费、医药等各个板块轮动重估。

债券市场在二季度延续了一季度的震荡行情，基本上围绕着国内疫情形势的演绎，在上海疫情-疫后修复的基本面下，走出了浅 V 形态，收益率水平在一个极窄的区间反复震荡纠结。但是二季度债券的曲线形态有显著的陡峭化，短端收益率在非常宽松的资金面环境下明显下行，尤其是 4、5 月份的下行最为明显，6 月份略有上行，与此同时，长端收益率在疫情形势和经济预期的不断转变中窄幅波动，使得曲线形态在 4、5 月份不断增陡。

本基金二季度开始以可转债策略为主，以低价转债为底仓减少组合波动率同时获取转债下有底的期权收益，适当叠加高价转债主动择券仓位，以挖掘权益市场的 alpha 机会。

展望后市，市场焦点集中在国内经济恢复的高度和节奏、海外通胀顶点的到来以及随之而来的海外经济衰退幅度。权益市场已经回到了上海疫情前的位置，基本上 5-6 月完成了对上海疫情的这段深坑的超跌反弹，后续预计将重新回到结构性行情中，随着大宗商品价格的回落，更加看好边际成本改善的制造业以及国内疫后大消费复苏方向，7 月面临半年报披露窗口，个券选择上要更加看重二季度业绩和基本面上。债券市场在货币政策流动性宽松的呵护下大幅下跌的概率较低，以票息配置为主，适当关注长端无风险利率超跌的机会。

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 1.066 元，累计份额净值为 1.511 元。报告期，本基金份额净值增长率为 3.19%，同期业绩比较基准收益率为 4.29 %。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

从 2022 年 5 月 9 日起至本报告期末（2022 年 06 月 30 日），本基金基金资产净值存在连续六十个工作日基金资产净值低于 5000 万元的情形，至本报告期期末（2022 年 06 月 30 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	86,515.00	2.01
	其中：股票	86,515.00	2.01
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	3,781,012.52	88.01
	其中：债券	3,781,012.52	88.01
	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	404,925.46	9.42
8	其他资产	23,897.83	0.56
9	合计	4,296,350.81	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	86,515.00	2.10
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	-	-
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	-	-
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	86,515.00	2.10

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	500	86,515.00	2.10

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	央行票据	-	-
3	金融债券	-	-
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	3,781,012.52	91.81
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	3,781,012.52	91.81

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	118001	金博转债	1,000	137,525.89	3.34
2	113625	江山转债	1,120	131,775.06	3.20
3	128063	未来转债	1,100	129,632.44	3.15

4	113608	威派转债	1,150	129,212.87	3.14
5	123126	瑞丰转债	1,110	129,073.23	3.13

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，游族网络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	9,913.61
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	13,984.22
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	23,897.83

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	118001	金博转债	137,525.89	3.34
2	113625	江山转债	131,775.06	3.20
3	128063	未来转债	129,632.44	3.15
4	113608	威派转债	129,212.87	3.14
5	123126	瑞丰转债	129,073.23	3.13
6	128118	瀛通转债	128,396.45	3.12
7	123076	强力转债	128,216.04	3.11
8	128074	游族转债	127,967.27	3.11
9	123049	维尔转债	127,783.03	3.10
10	127047	帝欧转债	127,444.47	3.09
11	113569	科达转债	127,295.84	3.09
12	113584	家悦转债	127,058.45	3.09
13	113604	多伦转债	126,759.88	3.08
14	123056	雪榕转债	126,717.25	3.08
15	113578	全筑转债	126,561.37	3.07
16	128138	侨银转债	126,513.25	3.07
17	123096	思创转债	126,407.93	3.07
18	128105	长集转债	126,395.58	3.07
19	113589	天创转债	126,304.44	3.07
20	128108	蓝帆转债	126,250.01	3.07
21	110059	浦发转债	126,138.53	3.06
22	113042	上银转债	126,090.35	3.06
23	113021	中信转债	125,786.87	3.05
24	113037	紫银转债	125,696.09	3.05
25	110038	济川转债	113,867.73	2.76
26	118000	嘉元转债	112,542.66	2.73

27	113585	寿仙转债	99,459.11	2.41
28	123083	朗新转债	92,901.78	2.26
29	127038	国微转债	50,216.52	1.22

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	64,233,611.40
报告期期间基金总申购份额	476,181.07
减：报告期期间基金总赎回份额	60,844,716.34
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	3,865,076.13

§ 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

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
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、华富灵活配置混合型证券投资基金基金合同
- 2、华富灵活配置混合型证券投资基金托管协议
- 3、华富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 7 月 20 日