

# 华富国潮优选混合型发起式证券投资基金 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：中国建设银行股份有限公司

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。

基金托管人中国建设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	28,268,039.19 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 7 月 1 日-2022 年 9 月 30 日）
1. 本期已实现收益	-3,327,981.68
2. 本期利润	-3,500,757.48
3. 加权平均基金份额本期利润	-0.1212
4. 期末基金资产净值	22,406,120.76
5. 期末基金份额净值	0.7926

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

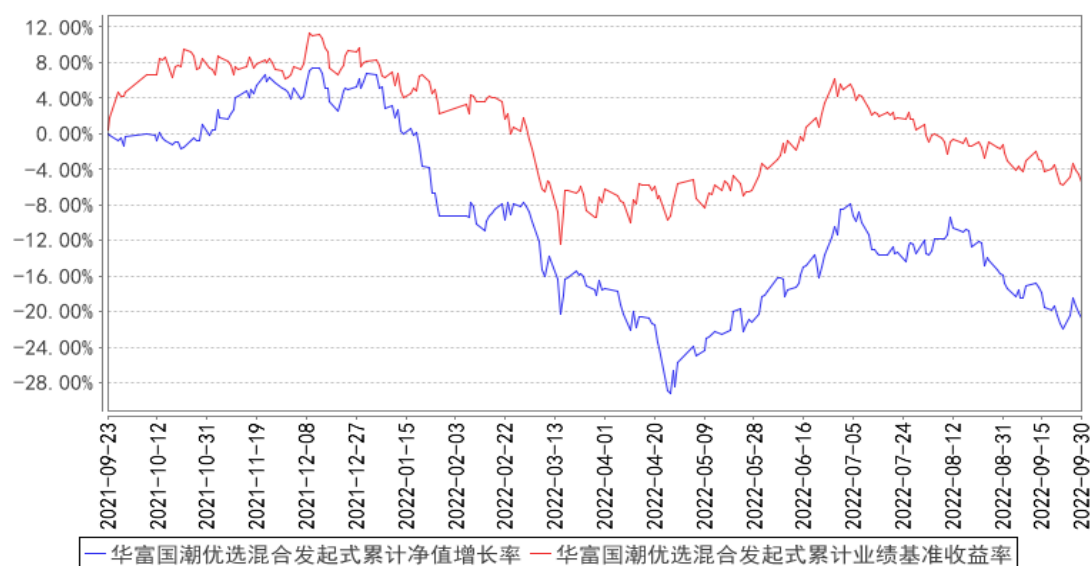
#### 3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

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	-13.32%	1.10%	-10.37%	0.75%	-2.95%	0.35%
过去六个月	-3.86%	1.48%	2.51%	1.02%	-6.37%	0.46%
过去一年	-20.46%	1.36%	-9.65%	1.10%	-10.81%	0.26%
自基金合同 生效起至今	-20.74%	1.35%	-5.44%	1.11%	-15.30%	0.24%

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		
王羿伟	本基金的基金经理	2022 年 8 月 22 日	-	十一年	华东理工大学应用数学专业硕士，硕士研究生学历，2012 年 3 月进入华富基金管理有限公司，曾任助理金融工程研究员、基金经理助理兼金融工程研究员，自 2021 年 10 月 29 日起任华富量子生命力混合型证券投资基金基金经理，自 2022 年 8 月 22 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。
龚炜	-	2021 年 9 月 23 日	2022 年 8 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、公司副总经理、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

2022 年三季度，国内防疫政策不断优化，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。

宏观经济数据来看，稳增长政策的持续发力和较强的外需，共同构成了经济恢复的主要动力。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，具体来说，1-8 月基础设施投资（不含电力、热力、燃气及水生产和供应业）完成额累计同比增长 8.30%，较上月提升 0.90%；1-8 月制造业投资完成额累计同比增长 10.00%，较上月提升 0.10%；1-8 月房地产开发投资累计同比下滑 7.40%，降幅较上月扩大 1.00%。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，新兴经济体整体保持增长态势，但增速有所放缓。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。

三季度国内市场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，成长主线、消费主线有所回调，申万一级行业指数涨跌幅居前 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%。

三季度本基金在食品饮料、汽车、美妆、家电等消费板块优选个股，在成长赛道和价值领域进行了较为均衡的配置，同时在基金经理变更后，进行了部分仓位和标的的调整。三季度本基金净值变动-13.3%，与指数表现相近。

展望四季度，海外方面，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，对消费场景和信心存在压制，预计消费延续第三季度的温和复苏趋势。投资层面，海外在加息

周期和地缘冲突背景下，衰退预期愈演愈烈，外需库存抬升，需求或面临加速回落，国内市场具备比较优势。后续来看，几条投资主线值得关注：一是进入季报业绩期，三季报后全年业绩预期几近明朗，短期重点关注业绩兑现度较高的板块和标的。二是四季度进入消费旺季，需求有望环比改善，带来相关领域的投资机会。三是供给侧及成本压力缓解，盈利有望修复并兑现业绩弹性的消费品类。此外，十月重要会议节点后，政策出现边际变化或长期支持的方向将是未来一段时间布局的重点。风格层面，本基金将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成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。

感谢持有人的支持，我们将继续以诚实信用、勤勉尽责的原则管理基金，努力为持有人带来优异回报。

#### 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 0.7926 元，累计份额净值为 0.7926 元。报告期，本基金份额净值增长率为-13.32%，同期业绩比较基准收益率为-10.37%。

#### 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 09 月 30 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 09 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	20,023,180.00	88.83
	其中：股票	20,023,180.00	88.83
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	-	-

	产		
7	银行存款和结算备付金合计	2,479,310.04	11.00
8	其他资产	38,129.42	0.17
9	合计	22,540,619.46	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	17,145,373.00	76.52
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	1,866,732.00	8.33
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	1,011,075.00	4.51
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	20,023,180.00	89.36

### 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	600519	贵州茅台	900	1,685,250.00	7.52
2	600009	上海机场	26,900	1,554,282.00	6.94
3	600809	山西汾酒	4,100	1,241,849.00	5.54
4	601888	中国中免	5,100	1,011,075.00	4.51



5	000568	泸州老窖	4,300	991,838.00	4.43
6	002594	比亚迪	3,500	882,035.00	3.94
7	688363	华熙生物	6,700	877,700.00	3.92
8	603816	顾家家居	21,800	870,692.00	3.89
9	002557	洽洽食品	18,500	852,295.00	3.80
10	000729	燕京啤酒	79,200	738,936.00	3.30

#### 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	1,970.38
2	应收证券清算款	26,321.13
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	9,837.91
6	其他应收款	-
7	其他	-
8	合计	38,129.42

### 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	29,316,905.68
报告期期间基金总申购份额	1,005,803.73
减：报告期期间基金总赎回份额	2,054,670.22
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	28,268,039.19

## § 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

基金份额	
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例 (%)	35.38

## 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	35.38	10,000,450.05	35.38	三年
基金管理人高级管理人员	0.00	0	0.00	0	-
基金经理等人员	0.00	0	0.00	0	-
基金管理人股东	0.00	0	0.00	0	-
其他	0.00	0	0.00	0	-
合计	10,000,450.05	35.38	10,000,450.05	35.38	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	2022.7.1-2022.9.30	10,000,450.05	0.00	0.00	10,000,450.05	35.3800
个人	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-
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 10 月 26 日