

# 华富永鑫灵活配置混合型证券投资基金

## 2023 年第 1 季度报告

2023 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：2023 年 04 月 17 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。

基金托管人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2023 年 04 月 14 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 01 月 01 日起至 2023 年 03 月 31 日止。

## § 2 基金产品概况

基金简称	华富永鑫灵活配置混合	
基金主代码	001466	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2015 年 6 月 15 日	
报告期末基金份额总额	10,027,891.23 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×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	华富永鑫灵活配置混合 A	华富永鑫灵活配置混合 C
下属分级基金的交易代码	001466	001467
报告期末下属分级基金的份额总额	64,289.78 份	9,963,601.45 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 (2023 年 1 月 1 日-2023 年 3 月 31 日)	
	华富永鑫灵活配置混合 A	华富永鑫灵活配置混合 C
1. 本期已实现收益	1,237.30	106,836.81
2. 本期利润	460.89	65,612.42
3. 加权平均基金份额本期利	0.0072	0.0024

润		
4. 期 末基 金资 产净 值	69,4 ,024 63,2 .688 1.5 4	10
5. 期 末基 金份 额净 值	1. 1. 0704 4362	

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

华富永鑫灵活配置混合 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	0.67%	0.07%	2.71%	0.43%	-2.04%	-0.36%
过去六个月	0.15%	0.07%	3.92%	0.55%	-3.77%	-0.48%
过去一年	-0.17%	0.32%	-0.00%	0.57%	-0.17%	-0.25%
过去三年	5.68%	0.32%	11.54%	0.60%	-5.86%	-0.28%
过去五年	-2.51%	0.45%	15.83%	0.64%	-18.34%	-0.19%
自基金合同 生效起至今	7.43%	0.38%	5.82%	0.70%	1.61%	-0.32%

华富永鑫灵活配置混合 C

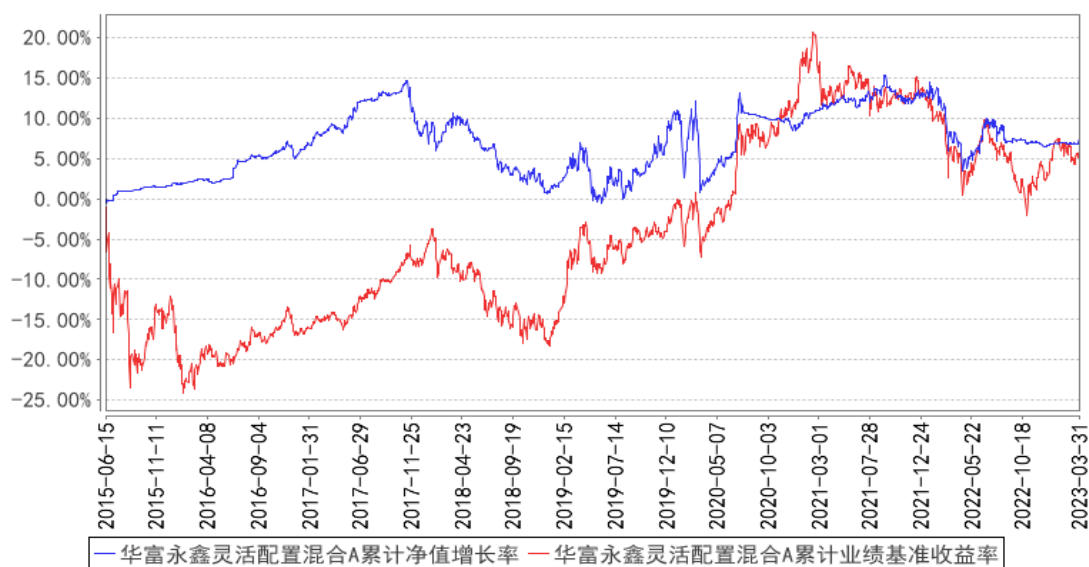
阶段	净值增长率①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准收益率标 准差④	①—③	②—④
----	--------	---------------	----------------	-----------------------	-----	-----

				准差④		
过去三个月	0.64%	0.07%	2.71%	0.43%	-2.07%	-0.36%
过去六个月	0.08%	0.07%	3.92%	0.55%	-3.84%	-0.48%
过去一年	-0.29%	0.32%	-0.00%	0.57%	-0.29%	-0.25%
过去三年	5.33%	0.32%	11.54%	0.60%	-6.21%	-0.28%
过去五年	-3.13%	0.45%	15.83%	0.64%	-18.96%	-0.19%
自基金合同生效起至今	4.62%	0.38%	5.82%	0.70%	-1.20%	-0.32%

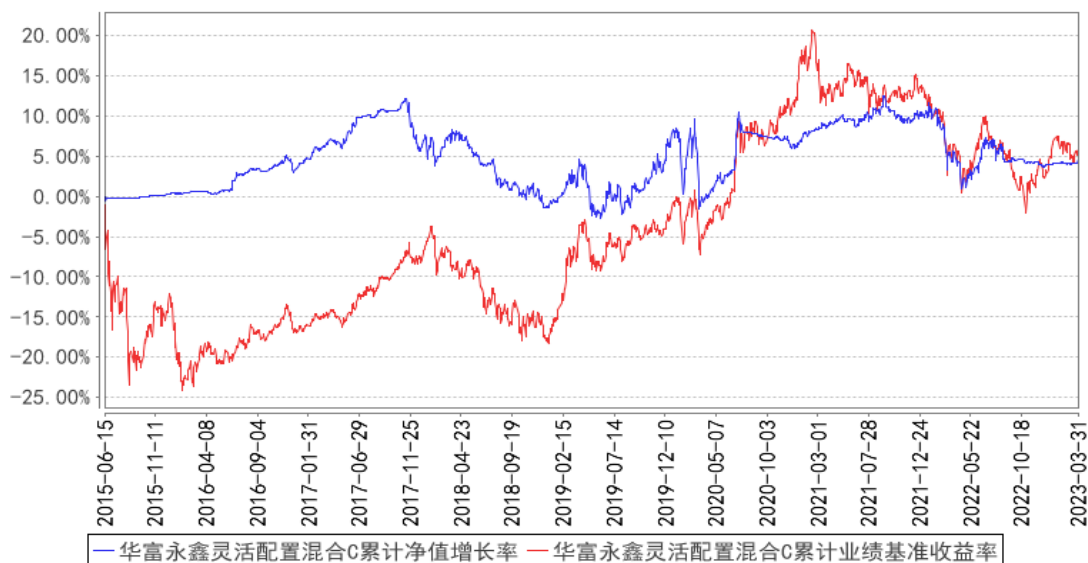
注：本基金业绩比较基准收益率=沪深 300 指数收益率×50%+上证国债指数收益率×50%。

### 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

华富永鑫灵活配置混合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



华富永鑫灵活配置混合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：根据《华富永鑫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本基金投资其他品种，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 6 月 15 日到 2015 年 12 月 15 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《华富永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		
李孝华	本基金的基金经理	2023 年 3 月 24 日	-	十年	南开大学金融学硕士、硕士研究生学历。曾任金瑞期货研究所贵金属研究员、国泰安信息技术有限公司量化投资平台设计与开发员、华泰柏瑞基金基金经理助理。2019 年 10 月加入华富基金管理有限公司，曾任基金经理助理，自 2021 年 5 月 7 日起任华富中证 100 指数证券投资基金基金经理，自 2021 年 6 月 28 日起任华富中证证券公司先

				<p>锋策略交易型开放式指数证券投资基金基金经理，自 2021 年 8 月 11 日起任华富中证稀有金属主题交易型开放式指数证券投资基金基金经理，自 2021 年 11 月 17 日起任华富中小企业 100 指数增强型证券投资基金基金经理，自 2022 年 9 月 5 日起任华富灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自 2023 年 2 月 9 日起任华富中证人工智能产业交易型开放式指数证券投资基金基金经理，自 2023 年 2 月 9 日起任华富中证人工智能产业交易型开放式指数证券投资基金联接基金经理，自 2023 年 2 月 9 日起任华富中证科创创业 50 指数增强型证券投资基金基金经理，自 2023 年 3 月 24 日起任华富永鑫灵活配置混合型证券投资基金基金经理，具有基金从业资格。</p>	
张惠	固定收益部副总监	2020 年 11 月 9 日	2023 年 3 月 30 日	十六年	<p>合肥工业大学产业经济学硕士、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，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 2018 年 8 月 28 日起任华富星玉衡一年定期开放混合型证券投资基金基金经理，自 2019 年 4 月 02 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 2019 年 6 月 12 日起任华富安鑫债券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，具有基金从业资格。</p>

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

2023 年一季度，A 股市场延续了去年四季度以来的回暖态势，迎来开门红。沪深 300、中证 500 和中证 1000 分别上涨 4.63%、8.11% 和 9.46%，小盘股表现整体略优于大盘。尽管市场整体表现较好，但由于各行业及风格间快速轮动，要获得良好的投资回报并不容易，一季度除 TMT 外其他大多数板块行情持续性偏弱。具体而言，一月市场呈现普涨行情，其中新能源、有色金属及计算机等板块表现居前，龙头公司在北向资金的推动下亦表现突出。然而二月以后各行业间的表现则出现了显著分化，TMT 板块继续走强，新能源及有色受行业利空因素影响持续调整至三月中旬；此外一月份有所表现的龙头公司及金融地产板块也在二月后出现回落。

报告期本基金变更了基金经理，随后对基金的投资方向及策略进行了调整，目前该基金主要



聚焦于黄金主题（包括金矿开采及黄金饰品销售等）相关个股的投资，我们认为当前该板块具有不错的配置价值。

一方面，从全球宏观经济周期角度来看，黄金价格可能迎来新一轮牛市行情。（1）从历史来看，美元作为黄金的计价货币，美国国债利率和美元指数与黄金价格表现存在着很强的负相关性。美国经济出现衰退迹象叠加“硅谷银行”事件发酵使得美联储加息周期进入尾声的预期愈发确定，若未来降息预期提升，美国国债利率和美元指数将迎来拐点，从而推升金价表现。（2）世界面临着“百年未有之大变局”，地缘政治经济局势持续动荡，黄金的避险价值凸显，2022 年全球央行净购金规模创出了历史新高。

另一方面，从事黄金开采的股票在金价上行期间往往具有不错的配置价值。由于黄金开采成本相对稳定，公司的利润与黄金价格高度相关，一旦金价上涨，金矿股会表现出非常好的利润弹性，基本面的快速回升从而会显著推升公司在二级市场的股价表现。从历史上来看，在每一轮黄金价格的上涨周期中，金矿股的表现几乎都不缺席。

具体到投资层面，目前本基金聚焦于黄金股尤其是从事金矿开采类个股的投资，希望通过深入到相关个股的基本面以力求充分把握在金价上行周期金矿股的向上股价弹性，进而转化为良好的投资业绩回报。同时，本基金还会少量配置从事黄金珠宝饰品销售的优质公司，这样一方面基金业绩可受益于这些公司业绩增长带来的二级市场回报；另一方面由于黄金饰品销售公司偏价值属性，基本面业绩对金价敏感度低，因此其股价波动相对于金矿股更小，在基金组合中适当配置这类个股可以帮助降低业绩波动，从而提升投资体验。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

截止本期末，华富永鑫 A 份额净值为 1.0743 元，累计份额净值为 1.0743 元。报告期，华富永鑫 A 份额净值增长率为 0.67%，同期业绩比较基准收益率为 2.71%。截止本期末，华富永鑫 C 份额净值为 1.0462 元，累计份额净值为 1.0462 元。报告期，华富永鑫 C 份额净值增长率为 0.64%，同期业绩比较基准收益率为 2.71%。

#### 4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

从 2020 年 3 月 17 日起至本报告期末（2023 年 03 月 31 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（2023 年 03 月 31 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	2,076,123.00	9.32
	其中：股票	2,076,123.00	9.32
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	20,194,316.86	90.68
8	其他资产	445.03	0.00
9	合计	22,270,884.89	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	1,614,656.00	15.39
C	制造业	461,467.00	4.40
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		
0	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	2,076,123.00	19.79

## 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	600547	山东黄金	17,200	379,088.00	3.61
2	601899	紫金矿业	27,200	337,008.00	3.21
3	002155	湖南黄金	20,300	307,545.00	2.93
4	601069	西部黄金	18,500	265,105.00	2.53
5	600612	老凤祥	4,700	253,659.00	2.42
6	000603	盛达资源	8,600	146,200.00	1.39
7	002237	恒邦股份	11,600	135,836.00	1.29
8	000506	中润资源	10,600	53,530.00	0.51
9	600489	中金黄金	5,000	52,650.00	0.50
10	002867	周大生	3,300	52,272.00	0.50

## 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：本基金本报告期内未投资股指期货。

### 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：本基金本报告期内未投资国债期货。

### 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	435.03
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	-
5	应收申购款	10.00
6	其他应收款	-
7	其他	-

8	合计	445.03
---	----	--------

#### 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	华富永鑫灵活配置混合 A	华富永鑫灵活配置混合 C
报告期期初基金份额总额	65,201.46	4,197,980.46
报告期期间基金总申购份额	514.00	15,375,452.85
减：报告期期间基金总赎回份额	1,425.68	9,609,831.86
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	64,289.78	9,963,601.45

## § 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	华富永鑫灵活配置混合 A	华富永鑫灵活配置混合 C
报告期期初管理人持有的本基金份额	0.00	4,014,272.97
报告期期间买入/申购总份额	0.00	5,765,350.25
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	9,779,623.22

报告期期末持有的本基金份 额占基金总份额比例 (%)	0	97.52
-------------------------------	---	-------

## 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	基金转换入	2023-03-28	4,804,458.54	5,000,000.00	0
2	基金转换入	2023-03-28	960,891.71	1,000,000.00	0
合计			5,765,350.25	6,000,000.00	

## § 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	2023.1-2023.3.31	4,014,272.97	5,765,350.25	0.00	9,779,623.22	97.5200
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、华富永鑫灵活配置混合型证券投资基金基金合同
- 2、华富永鑫灵活配置混合型证券投资基金托管协议
- 3、华富永鑫灵活配置混合型证券投资基金招募说明书
- 4、报告期内华富永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

2023 年 04 月 17 日