

华福鼎新灵活配置混合型证券投资基金 2015 年第 3 季度报告

公告日期：2015-10-28

[目录全部展开](#) [目录全部收拢](#)

[重要提示](#)

[基金产品概况](#)

[基金基本情况](#)

[主要财务指标和基金净值表现](#)

[主要财务指标](#)

[基金净值表现](#)

- [本报告期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](#)
- [自基金合同生效以来基金累计份额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](#)

[其他指标](#)

[管理人报告](#)

[基金经理（或基金经理小组）简介](#)

[报告期内本基金运作遵规守信情况说明](#)

[公平交易专项说明](#)

- [公平交易专项说明](#)
- [公平交易制度和控制方法](#)
- [本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较](#)

□ 异常交易行为的专项说明

报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

□ 报告期内基金的业绩表现

□ 报告期内基金投资策略和运作分析

□ 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

投资组合报告

报告期末基金资产组合情况

报告期末按行业分类的股票投资组合

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

报告期末按债券品种分类的债券投资组合

报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名贵金属投资明细

报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

□ 报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

□ 本基金投资股指期货的投资政策

报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

□ 本期国债期货投资政策

□ 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

□ 本期国债期货投资评价

报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明

细

投资组合报告附注

- 受到调查以及处罚情况
- 申明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
- 其他资产构成
- 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细
- 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明
- 投资组合报告附注的其他文字描述部分

开放式基金份额变动

基金管理人运用固有资金投资本基金情况

基金管理人持有本基金份额变动情况

基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

影响投资者决策的其他重要信息

备查文件目录

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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2015 年 10 月 22 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 2015 年 7 月 1 日起至 9 月 30 日止。

基金基本情况

项目 数值

基金简称 华福鼎新灵活配置

场内简称 -

基金主代码 001339

基金运作方式 契约型开放式

基金合同生效日 2015-05-25

报告期末基金份额总额 235,108,012.36

投资目标 在严格控制风险和保持资产流动性的基础上，通过积极主动的投资管理，力争实现基金资产的长期稳健增值。

投资策略 本基金是混合型基金，根据宏观经济发展趋势、政策面因素、金融市场的

利率变动和市场情绪，综合运用定性和定量的方法，对股票、债券和现金类资产的预期收益风险及相对投资价值进行评估，确定基金资产在股票、债券及现金类资产等资产类别的分配比例。在有效控制投资风险的前提下，形成大类资产的配置方案。

业绩比较基准 本基金的业绩比较基准为：五年期银行定期存款利率（税后）+1% 其中，五年期银行定期存款利率是指中国人民银行公布并执行的金融机构五年期人民币存款基准利率。

风险收益特征 -

基金管理人 华福基金管理有限责任公司

基金托管人 兴业银行股份有限公司

基金保证人 -

主要财务指标

单位：人民币元

项目 2015-07-01 至 2015-09-30(元)

本期已实现收益 -8,472,608.30

本期利润 -4,753,050.66

加权平均基金份额本期利润 -0.0063

期末基金资产净值 233,463,874.91

期末基金份额净值 0.993

基金净值表现

本报告期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	1.33%	1.49%	1.44%	0.01%	-0.11%	1.48%

注：注：1、本基金成立于 2015 年 5 月 25 日；

2、比较基准=五年银行定期存款利率（税后）+1%

自基金合同生效以来基金累计份额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

其他指标

单位：元

序号 其他指标 报告期（2015-07-01 至 2015-09-30）

序号 其他指标 报告期（2015-09-30）

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		

洪木妹 本基金的基金经理、投资管理部副总经理 2015-05-25 - 8年经济学硕士，特许金融分析师（CFA）、拥有8年证券、基金行业工作经验。曾任职于华福证券有限责任公司投资自营部和资产管理总部，从事宏观经济研究和投资工作，现任华福基金管理有限责任公司投资管理部副总经理、华福货币市场基金基金经理、华福长乐半年定期开放债券型证券投资基金基金经理、华福鼎新灵活配置混合型证券投资基金基金经理和华福丰盈灵活配置混合型证券投资基金基金经理。

注：1、洪木妹女士为该基金的首任基金经理，此处的任职日期为基金合同生效日。

2、证券从业的含义遵从行业协会《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定。

报告期内本基金运作遵规守信情况说明

本报告期内，本基金管理人严格遵守《证券投资基金法》、中国证监会的规定和基金合同的规定及其他有关法律规定，本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产，在控制风险的前提下，为基金份额持有人谋求最大利益，无损害基金持有人利益的行为。

公平交易专项说明

公平交易制度的执行情况

本报告期内，本基金管理人按照法律法规关于公平交易的相关规定，严格执行公司公平交易管理制度，加强了对所管理的不同投资组合同向交易价差的分析，确保公司管理的不同投资组合在授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动和环节得到公平对待。

公平交易制度和控制方法

-

本投资组合与其他投资风格相似的投资组合之间的业绩比较

-

异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

报告期内基金的业绩表现

投资回报：1.33% 比较基准：1.44%

报告期内基金投资策略和运作分析

三季度,股市方面,监管清理场外配资引发的股市去杠杆调整继续,市场恐慌情绪加剧,流动性迅速恶化。上半季度,股市大幅震荡;8月中旬股市开始大幅下挫,8月底止跌小幅回升并震荡。债市方面,受股市大幅调整影响,市场风险偏好下降,资金涌入固定收益市场,债券市场大幅上涨。报告期内,10年国债收益率由3.5976%一路下降到9月底的3.2362%,降幅达36BP,收益率创2010年以来新低;3年期AA中短期票据收益率由5.00%下降至4.49%,降幅为51BP;3年期AA企业债收益率下降51BP至4.51%;3年AA城投债下降72BP至4.38%。

报告期内,本基金控制股票配置比例,并根据行情演变,在固定收益资产和权益资产之间进行灵活配置,尽量为投资者创造较好回报。

管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望四季度,财政刺激政策有望加码,经济企稳预期将加强,市场对于四季度利好政策预期增强,股市有望继续回暖。但市场风险偏好并未完全恢复,人民币汇率、美元加息,以及政策预期仍否兑现都存在不确定性,仍应关注股市反弹高度。

投资策略上,本基金将继续控制股票配置比例,波段操作,在固定收益资产和权益资产之间进行灵活配置,尽量为投资者创造较好回报。

报告期内管理人对本基金持有人数或基金资产净值预警情形的说明

无

报告期末基金资产组合情况

金额单位:元

序号 项目 金额(元) 占基金总资产的比例(%)

1 权益类投资 120,801,331.23 51.40

其中：股票 120,801,331.23 51.40

2 固定收益投资 60,148,160.00 25.59

其中：债券 60,148,160.00 25.59

资产支持证券 - -

3 贵金属投资 - -

4 金融衍生品投资 - -

5 买入返售金融资产 - -

其中：买断式回购的买入返售金融资产 - -

6 银行存款和结算备付金合计 52,034,202.91 22.14

7 其他资产 2,037,725.74 0.87

8 合计 235,021,419.88 100.00

报告期末按行业分类的股票投资组合

金额单位：元

序号 行业类别 公允价值(元) 占基金资产净值比例(%)

A 农、林、牧、渔业 1,789,500.00 0.77

B 采矿业 - -

C 制造业 83,267,811.60 35.67

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	18,703,740.00	8.01
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	17,040,279.63	7.30
	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	120,801,331.23	51.74

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

金额单位：元

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	300314	戴维医疗	849,960	23,127,411.60	9.91
2	601021	春秋航空	166,700	18,703,740.00	8.01
3	300070	碧水源	390,027	17,040,279.63	7.30
4	000822	山东海化	2,420,000	13,721,400.00	5.88
5	600775	南京熊猫	1,050,000	13,524,000.00	5.79
6	600500	中化国际	1,300,000	13,325,000.00	5.71
7	600572	康恩贝	1,000,000	10,750,000.00	4.60
8	002521	齐峰新材	1,000,000	8,820,000.00	3.78
9	600313	农发种业	150,000	1,789,500.00	0.77

报告期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位：元

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	20,076,320.00	8.60
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-

5	企业短期融资券	40,071,840.00	17.16
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	60,148,160.00	25.76

报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名债券投资明细

金额单位：元

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	150202	15 国开 02	200,000	20,076,320.00	8.60
2	011599244	15 吉利 SCP002	200,000	20,045,580.00	8.59
3	011599031	15 山煤 SCP002	200,000	20,026,260.00	8.58

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

金额单位：元

序号	贵金属代码	贵金属名称	数量（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例
----	-------	-------	-------	---------	-----------

(%)

注：注：报告期内本产品未进行贵金属投资。

报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前五名权证投资明细

金额单位：元

序号	权证代码	权证名称	数量（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例
----	------	------	-------	---------	-----------

(%)

注：注：报告期内本产品未进行权证投资。

报告期末本基金投资的股指期货交易情况说明

报告期末本基金投资的股指期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量（买/卖）	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险说明
----	----	----------	---------	-----------	------

公允价值变动总额合计(元) -

股指期货投资本期收益(元) -

股指期货投资本期公允价值变动(元) -

注：报告期内本产品未进行股指期货投资。

本基金投资股指期货的投资政策

本基金股指期货的投资策略是充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征，通过资产配置、品种选择，谨慎进行投资，旨在采用流动性好、交易活跃的期货合约，通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究，结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平，与现货资产进行匹配，通过多头或空头套期保值等策略进行套期保值操作。基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险性特征，运用股指期货对冲系统性风险、对冲特殊情况下的流动性风险，如大额申购赎回等；利用金融衍生品的杠杆作用，以达到降低投资组合的整体风险的目的。 本基金暂未参与股指期货交易。

报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

本期国债期货投资政策

本基金尚未在基金合同中明确国债期货的投资策略、比例限制、信息披露等，本基金暂不参与国债期货交易。

报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

代码	名称	持仓量(买/卖)	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险指标说明
----	----	----------	---------	-----------	--------

公允价值变动总额合计(元) -

国债期货投资本期收益(元) -

国债期货投资本期公允价值变动(元) -

注：报告期内未进行国债期货投资。

本期国债期货投资评价

本基金暂不参与国债期货交易。

报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名的前十名资产支持证券投资明细

单位：元

序号	证券代码	证券名称	数量（份）	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
----	------	------	-------	---------	--------------

注：注：报告期内本产品未购买资产支持证券。

投资组合报告附注

受到调查以及处罚情况

报告期内，本基金投资决策程序符合相关法律法规的要求，未发现本基金投资的前十名证券的发行主体本期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。

申明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未超出基金合同规定的备选股票库。

其他资产构成

单位：元

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	642,622.27
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,395,103.47
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	2,037,725.74

报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

单位：元

序号	债券代码	债券名称	公允价值（元）	占基金资产净值比例（%）
----	------	------	---------	--------------

注：注：本基金本报告期末未持有处于转股期的可转换债券。

报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

单位：

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值 ()	占基金资产净值比例 (%)	流通受限情况说明
1	300070	碧水源	17,040,279.63	7.30	重大资产重组停牌

投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入的原因，分项之和与合计项之间可能存在尾差。

开放式基金份额变动（仅适用于开放式基金）

单位：份

项目 数值

报告期期初基金份额总额 3,425,894,056.86

报告期期间基金总申购份额 203,411,231.13

报告期期间总赎回份额 3,394,197,275.63

报告期期间基金拆分变动份额 -

报告期期末基金份额总额 235,108,012.36

基金管理人运用固有资金投资本基金情况

基金管理人持有本基金份额变动情况

项目 份额总额(份)

报告期期初管理人持有的本基金份额 -

报告期期间买入/申购总份额 -

报告期期间卖出/赎回总份额 -

报告期期末管理人持有的本基金份额 -

报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%) -

基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

单位：份

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
----	------	------	---------	---------	------

合计		-			
----	--	---	--	--	--

注：注：报告期内基金管理人未运用固有资金投资本基金。

影响投资者决策的其他重要信息

无。

备查文件目录

1、中国证监会批准华福鼎新灵活配置混合型证券投资基金设立的文件；

- 2、《华福鼎新灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《华福鼎新灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；
- 4、基金管理人业务资格批件、营业执照和公司章程；
- 5、报告期内华福鼎新灵活配置混合型证券投资基金在指定报刊上各项公告的原稿。

存放地点

基金管理人处、基金托管人处。

查阅方式

投资者可在基金管理人营业时间内免费查阅。

网站：<http://www.hffunds.cn>

投资者对本报告书如有疑问，可咨询本基金管理人华福基金管理有限责任公司。

客户服务中心电话 400-009-6326