

华福丰盈灵活配置混合型证券投资基金

2015 年第 4 季度报告

2015 年 12 月 31 日

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

报告送出日期：2016 年 1 月 21 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。

基金托管人兴业银行股份有限公司根据本基金合同规定，于 2016 年 1 月 20 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及其更新。

本报告中财务资料未经审计。

本报告期自 2015 年 10 月 1 日起至 12 月 31 日止。

§2 基金产品概况

基金简称	华福丰盈灵活配置
交易代码	001474
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 6 月 24 日
报告期末基金份额总额	213,609,800.87 份
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	本基金属于主动式混合型证券投资基金，属于较高预期风险、较高预期收益的证券投资基金，通常预期风险与预期收益水平高于货币市场基金和债券型

	基金，低于股票型基金。
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

§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（2015年10月1日—2015年12月31日）
1. 本期已实现收益	9,511,424.62
2. 本期利润	10,436,839.11
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0183
4. 期末基金资产净值	237,182,030.44
5. 期末基金份额净值	1.110

3.2 基金净值表现

3.2.1 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

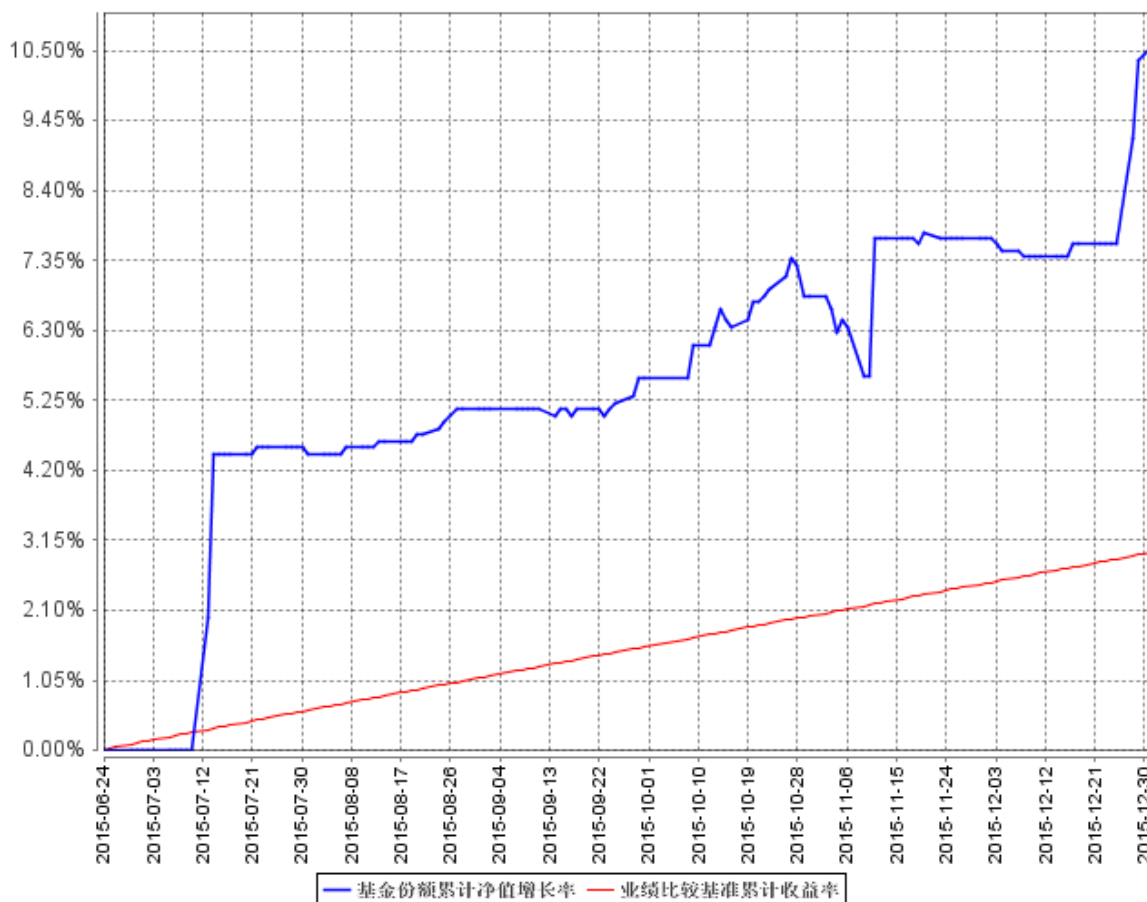
阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基准 收益率标准差 ④	①—③	②—④
过去三个月	5.01%	0.40%	1.43%	0.02%	3.58%	0.38%

注：1、本基金成立于 2015 年 6 月 24 日；

2、比较基准=五年银行定期存款利率（税后）+1%

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

基金份额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



§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		
张晓南	基金经理	2015 年 11 月 19 日	-	5 年	硕士研究生，特许金融分析师（CFA）、金融风险管理师（FRM），拥有 5 年证券、基金行业工作经验。曾任职于鹏华基金管理有限公司，现任职于华福基金管理有限责任公司投资管理部，自 2015 年 8 月起担任华福大健

					康灵活配置混合型证券投资基金基金经理，自 2015 年 11 月起担任华福丰盈灵活配置混合型证券投资基金基金经理。
洪木妹	本基金的基金经理、总经理助理	2015 年 6 月 24 日	-	8 年	硕士研究生，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总经理助理，自 2014 年 8 月起担任华福货币市场基金基金经理、自 2015 年 5 月起担任华福鼎新灵活配置混合型证券投资基金基金经理、自 2015 年 6 月起担任华福长乐半年定期开放债券型证券投资基金基金经理、自 2015 年 6 月起担任华福丰盈灵活配置混合型证券投资基金基金经理、自 2015 年 11 月起担任华福现金增利货币市场基金基金经理、自 2015 年 11 月起担任华福瑞益纯债债券型证券投资基金基金经理、自 2015 年 12 月起担任华福稳健债券型证券投资基金基金经理。

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，本基金管理人严格遵守《中华人民共和国证券投资基金法》等有关法律法规的规定，基金合同、招募说明书等基金法律文件的约定，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，不存在违法违规或损害基金持有人利益的行为。

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间向交易价差的分析，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。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内，未发现本基金有可能导致不公平交易和利益输送的异常交易。

4.4 报告期内基金的投资策略和业绩表现说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和运作分析

虽然经济下行压力较大，但在经过了 9 月一整月的区间整理以及利多政策下，10 月底沪指上涨 10.80%、中小板、创业板亦出现 14.99%及 19.00%的升幅。自 11 月起，受 IPO 宣告恢复、新股年内申购和 A 股熔断机制宣告出炉影响，沪指出现了 3302-3600 点的 300 点区间整理格局，全月总体属于“上有顶、下有底”的存量博弈行情。随着“注册制”和“深港通”将于 2016 年正式开启，存量博弈下的沪深两市在 12 月进入到信心修复并逐步回归常态化的“慢牛格局”。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金份额净值为 1.110 元，投资回报率为 5.01%，业绩比较基准率为 1.43%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2016 年，国内宏观经济调控将突出“供给侧改革”，政策重心将放在提高全要素生产率，需求侧的刺激则更多只是托底性质。改革的过程中，预计政策频出，货币市场基调总体偏松。

就固收市场而言，经过前期快速、大幅下行后，当前固定收益产品收益率较低，尽管风险仍然较小，但风险收益配比弱于前期。

就权益市场而言，无风险利率低位运行有助于缓释企业的部分经营压力；在权益市场经过一定调整后，估值将重新具有吸引力。行业方面，各行业之间的分化较此前将更为明显。新兴行业的估值总体偏贵，需逐一甄别；传统行业总体疲软，但仍有机遇存在于兼并重组之中。

本基金将灵活控制基金仓位，在股票、债券、现金等大类资产间进行配置。整体来说，2016 年权益市场将是配置重点，本基金将积极参与具有良好发展前景及业绩预期的公司以及转

型、改革预期的公司，为投资者获取较为稳健的投资收益。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期内未出现连续二十个工作日基金份额持有人数量不满二百人或者基金资产净值低于五千万元的情形。

§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	2,682,750.23	1.12
	其中：股票	2,682,750.23	1.12
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	163,000.00	0.07
	其中：债券	163,000.00	0.07
	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	235,937,447.28	98.62
8	其他资产	445,656.47	0.19
9	合计	239,228,853.98	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	1,117,503.77	0.47
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	195,136.20	0.08
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	1,370,110.26	0.58
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	2,682,750.23	1.13

5.3 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	603508	思维列控	14,605	1,136,853.20	0.48
2	002782	可立克	13,312	283,146.24	0.12
3	002786	银宝山新	9,630	263,476.80	0.11
4	300497	富祥股份	5,523	237,654.69	0.10
5	603778	乾景园林	7,140	195,136.20	0.08
6	300494	盛天网络	6,251	162,901.06	0.07
7	603299	井神股份	23,499	124,779.69	0.05
8	300491	通合科技	6,015	90,766.35	0.04
9	002777	久远银海	4,264	70,356.00	0.03
10	002785	万里石	12,000	70,080.00	0.03

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	163,000.00	0.07
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	163,000.00	0.07

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	123001	蓝标转债	1,630	163,000.00	0.07

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：报告期内本基金未进行资产支持证券投资。

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：报告期内本基金未进行贵金属投资。

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：报告期内本基金未进行权证投资。

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：报告期内本基金未进行股指期货投资。

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：报告期内本基金未进行国债期货投资。

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**

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。

5.11.2

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。

5.11.3 其他资产构成

序号	名称	金额（元）
1	存出保证金	13,508.73
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	432,147.74
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	445,656.47

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

无。

5.11.6 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。

§6 开放式基金份额变动

单位：份

报告期期初基金份额总额	160,961,109.85
报告期期间基金总申购份额	1,853,954,586.56
减：报告期期间基金总赎回份额	1,801,305,895.54
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	213,609,800.87

§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：报告期内基金管理人未持有本基金份额。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

注：报告期内基金管理人未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

无。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予华福丰盈灵活配置混合型证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《华福丰盈灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《华福丰盈灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《华福丰盈灵活配置混合型证券投资基金托管协议》；
- 5、基金管理人业务资格批件、营业执照；
- 6、基金托管人业务资格批件、营业执照；
- 7、报告期内华福丰盈灵活配置混合型证券投资基金在指定报刊上各项公告。

9.2 存放地点

基金管理人处、基金托管人处。

9.3 查阅方式

投资者可在基金管理人营业时间内免费查阅。

公司网站：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：40000-96326

华福基金管理有限责任公司

2016 年 1 月 21 日