

华富成长趋势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：华富基金管理有限公司

基金托管人：招商银行股份有限公司

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。

基金托管人招商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、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。

本报告财务资料未经审计。

本报告期间为 2015 年 10 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日。

§ 2 基金产品概况

基金简称	华富成长趋势混合
基金主代码	410003
交易代码	410003
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2007 年 3 月 19 日
报告期末基金份额总额	1,330,914,164.88 份
投资目标	精选符合中国经济增长新趋势、能持续为股东创造价值的公司，采取适度主动资产配置和积极主动精选证券的投资策略，在风险限度内，力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金以股票品种为主要投资标的。在行业及股票选择方面，本基金“自下而上”地以可持续增值企业为目标进行三次股票筛选来寻找价值被低估的优势企业，结合“自上而下”精选最优行业，动态寻找优势企业与景气行业的最佳结合，构建投资组合，以追求基金资产的中长期稳定增值。
业绩比较基准	本基金自 2015 年 11 月 24 日起，将基金业绩比较基准由“80%×中信标普 300 指数+20%×中证全债指数”变更为“80%×标普中国 A 股 300 指数+20%×中证全债指数”。
风险收益特征	本基金是混合型基金，其预期收益及预期风险水平高于债券型基金和货币市场基金，但低于股票型基金，

	属于中等风险水平的投资品种。
基金管理人	华富基金管理有限公司
基金托管人	招商银行股份有限公司

注：鉴于标普道琼斯指数已将“中信标普 300 指数”更名为“标普中国 A 股 300 指数”，编制方法、计算发布时间、指数历史均无变化，指数点位也将延续之前历史。根据相关法律法规的规定，基金合同及招募说明书等相关法律文件的约定，经与基金托管人协商一致，本基金自 2015 年 11 月 24 日起，将基金业绩比较基准由“80%×中信标普 300 指数+20%×中证全债指数”变更为“80%×标普中国 A 股 300 指数+20%×中证全债指数”。

§ 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	31,988,769.97
2. 本期利润	470,372,283.57
3. 加权平均基金份额本期利润	0.3522
4. 期末基金资产净值	1,607,285,968.51
5. 期末基金份额净值	1.2077

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。

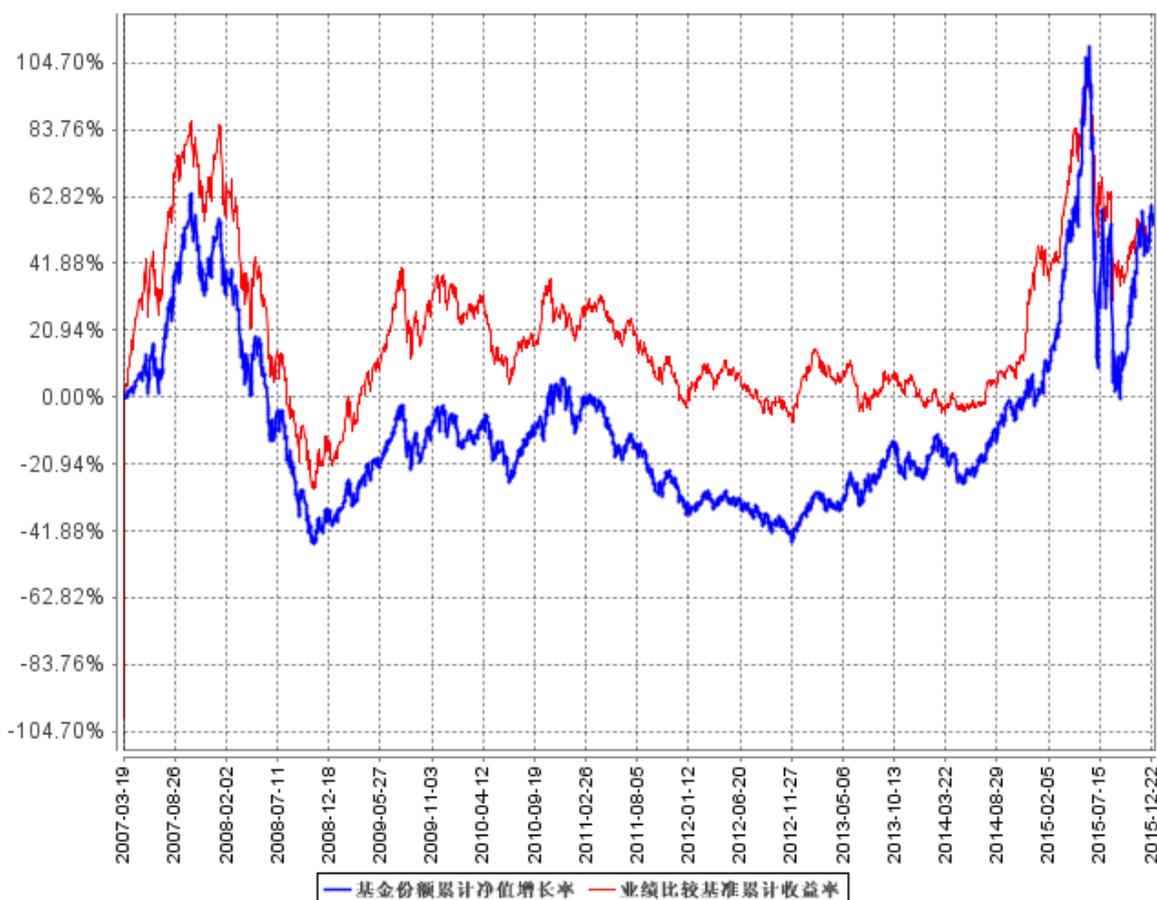
3.2 基金净值表现

3.2.1 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	39.83%	2.26%	12.64%	1.26%	27.19%	1.00%

3.2.2 自基金合同生效以来基金份额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



注：1、根据《华富成长趋势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 60%~95%，债券资产的配置比例为 0~35%，权证的配置比例为 0~3%，现金或者到期日在 1 年以内的政府债券的配置比例不低于基金资产净值的 5%，本基金建仓期为 2007 年 3 月 19 日至 9 月 19 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《华富成长趋势混合型证券投资基金基金合同》的规定。

2、本基金自 2015 年 9 月 30 日起，将基金业绩比较基准由“80%×中信标普 300 指数+20%×中信标普全债指数”变更为“80%×中信标普 300 指数+20%×中证全债指数”。本基金自 2015 年 11 月 24 日起，将基金业绩比较基准由“80%×中信标普 300 指数+20%×中证全债指数”变更为“80%×标普中国 A 股 300 指数+20%×中证全债指数”。

§ 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		
龚炜	华富成长趋势混合型基金经理、华富竞争力优选混合型基金经理、华富智慧城市灵活配置混合型基金经理、华富国泰民安灵活配置混合型基金经理、公司公募投资决策委员会主席、公司副总经理	2012年12月21日	-	十一年	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，2014年8月7日至2015年2月11日任华富灵活配置混合型基金经理。
王翔	华富成长趋势混合型基金经理，华富智慧城市灵活配置混合型基金经理	2015年5月11日	-	五年	墨尔本大学工程管理学硕士、研究生学历。2010年3月加入华富基金管理有限公司，先后担任研究发展部助理行业研究员、行业研究员、2014年5月12日至2014年11月18日任华富智慧城市灵活配置混合型基金经理助理。

注：这里的任职日期指公司作出决定之日。证券从业年限的计算标准上，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。

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

三季度沪深 300 指数累计上涨 16.49%，创业板指累计上涨 30.32%，市场在经历了三季度的极端行情后，出现大幅反弹。回顾三季度的行业表现来看，涨幅较大的仍然是计算机、传媒、通信、餐饮旅游等偏转型和消费成长类的行业，而周期行业例如钢铁、有色金属、煤炭、家电、非银、银行等行业则相对较弱。

本基金组合在四季度中结构总体偏成长，主要配置中包含计算机、高端装备、通信、医疗服务、体育产业、基因测序等新兴行业，也适度配置了农林牧渔，并阶段性波段操作了稀土和黄金等行业，取得了一定的绝对收益。由于成长股为代表的板块在四季度反弹幅度较大，对四季度基金净值表现带来较大贡献。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金于 2007 年 3 月 19 日正式成立。截止 2015 年 12 月 31 日，本基金份额净值为 1.2077 元，累计份额净值为 1.4977 元。报告期，本基金份额净值增长率为 39.83%，同期业绩比较基准收益率为 12.64%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从四季度公布的数据看，目前经济数据虽有所企稳但仍然较差，且下行的趋势没有改变。国家统计局公布的数据显示：12 月份，制造业 PMI 为 49.7%，高于上月 0.1 个百分点，近期在临界点下方窄幅波动。主要运行特点：一是供给侧和需求侧双双回暖。生产指数为 52.2%，比上月上升 0.3 个百分点。新订单指数为 50.2%，比上月上升 0.4 个百分点，重回临界点上方，其中新出

口订单指数为 47.5%，虽继续在临界点以下，但环比回升 1.1 个百分点。二是消费需求持续释放，消费品制造业稳定增长。消费品制造业 PMI 为 54.4%，高于上月 1.0 个百分点。汽车制造、农副食品加工、食品及酒饮料精制茶等行业延续了较快的扩张态势，PMI 均处在 55.0% 以上的较高景气区间。2015 年，消费品制造业 PMI 均值为 52.9%，一直处于扩张区间，且高于制造业总体 3.0 个百分点。三是产业结构升级不断推进。高技术制造业 PMI 为 53.0%，年均值高于制造业总体 2.9 个百分点。计算机及电子通信设备制造、医药制造等行业继续保持扩张态势，PMI 均处在 52.0% 以上的景气区间。四是随着生产的回升，企业采购意愿有所增强。采购量指数为 50.3%，回升至临界点上方，是 2015 年 8 月以来的新高。12 月 PMI 虽然小幅回升，但仍位于临界点以下，且低于历史同期水平。近期原油价格降至多年最低点，工业生产者出厂价格指数和原材料购进价格指数持续下降，年底资金紧张状况更加突出，相关行业企业的生产经营受到一定影响，制造业下行压力依然较大。

自 9 月开始反弹以来，市场短期内经历了大幅上涨，大量的个股自 9 月底以来涨幅超过较多，估值压力显现，以创业板为主的个股面临回调压力，因此我们在一季度持相对谨慎的态度。对于下个季度的操作。下季度，从操作的角度，将是调仓换股的时机，我们会将涨幅较大的一些个股进行减持以锁定收益。从配置的角度，成长类个股依然是我们配置的主线，将行业细分，把握未来增长潜力最确定的细分行业，精挑细选个股。因此，体育、医疗服务、云计算、网络安全、基因测序、智能物流、VR 等长期增长确定的风口是我们投资的首选。当然，我们也会关注供给侧改革去产能带来的一些周期个股的机会，适度参与。

4.7 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

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	1,503,711,319.88	90.14
	其中：股票	1,503,711,319.88	90.14
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	119,418,169.14	7.16
8	其他资产	45,037,031.91	2.70
9	合计	1,668,166,520.93	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	1,077,959,221.46	67.07
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	163,893,134.14	10.20
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	184,072,783.68	11.45
J	金融业	-	-
K	房地产业	77,786,180.60	4.84
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	1,503,711,319.88	93.56

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	603555	贵人鸟	3,214,336	113,883,924.48	7.09
2	000503	海虹控股	3,300,000	110,517,000.00	6.88
3	603939	益丰药房	2,563,376	108,251,368.48	6.74

4	000887	中鼎股份	4,100,000	96,760,000.00	6.02
5	002426	胜利精密	3,492,481	90,874,355.62	5.65
6	002030	达安基因	2,200,000	90,596,000.00	5.64
7	603023	威帝股份	1,748,911	89,701,645.19	5.58
8	002229	鸿博股份	2,950,361	87,802,743.36	5.46
9	002512	达华智能	3,650,882	82,509,933.20	5.13
10	002383	合众思壮	1,955,666	81,609,942.18	5.08

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：本报告期内本基金无股指期货投资。

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末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	1,018,235.50

2	应收证券清算款	43,536,901.61
3	应收股利	-
4	应收利息	30,974.21
5	应收申购款	450,920.59
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	45,037,031.91

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

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值(元)	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	002383	合众思壮	81,609,942.18	5.08	重大事项停牌

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	1,387,969,924.41
报告期期间基金总申购份额	103,926,356.53
减：报告期期间基金总赎回份额	160,982,116.06
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	1,330,914,164.88

§ 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

本报告期内本基金管理人没有运用固有资金投资本基金。

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

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。

§ 8 备查文件目录

8.1 备查文件目录

- 1、华富成长趋势混合型证券投资基金基金合同
- 2、华富成长趋势混合型证券投资基金托管协议
- 3、华富成长趋势混合型证券投资基金招募说明书
- 4、报告期内华富成长趋势混合型证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告

8.2 存放地点

基金管理人、基金托管人处

8.3 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。