

# 华福鼎新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	华福鼎新灵活配置
交易代码	001339
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015 年 5 月 25 日
报告期末基金份额总额	198,095,267.11 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	39,342,648.75
2. 本期利润	45,111,147.64
3. 加权平均基金份额本期利润	0.1534
4. 期末基金资产净值	215,457,717.72
5. 期末基金份额净值	1.088

#### 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

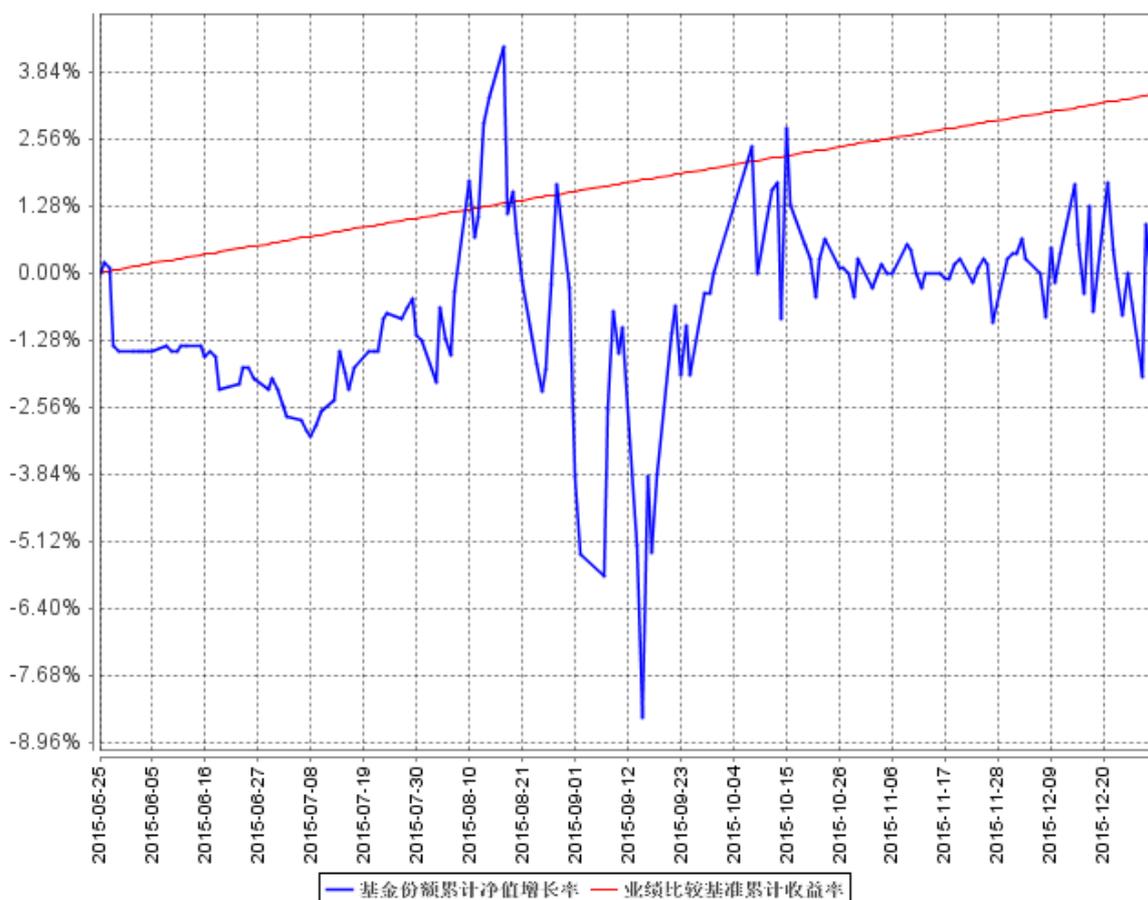
阶段	净值增长率 ①	净值增长率 标准差②	业绩比较基 准收益率③	业绩比较基 准 收益率标准 差 ④	①—③	②—④
过去三个月	15.48%	0.79%	1.42%	0.02%	14.06%	0.77%

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%

### 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		
洪木妹	本基金的基金经理、总经理助理	2015年5月25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。
陈博亮	本基金的基金经理、固定收益总监	2015 年 11 月 19 日	-	8 年	硕士研究生，拥有 8 年银行、基金行业工作经验。曾任职于中国农业银行金融市场部，历任交易员、投资经理、高级投资经理。现任华福基金管理有限责任公司固定收益总监，自 2015 年 11 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 11 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 11 月起担任华福现金增利货币市场基金基金经理、自 2015 年 12 月起担任华福朝阳债券型证券投资基金的基金经理。

## 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

2015 年四季度，宏观经济总体仍然疲弱，“供给侧改革”成为关注焦点，货币政策总体宽松。

就固收市场而言，四季度收益率总体下行，固定收益产品迎来趋势牛市。但本基金研判权益市场更优，因此操作相对较少。

就权益市场而言，在经历 6 月中旬以来的调整后，权益市场 9 月份基本处于横盘整理格局。进入 10 月份，前期股指区间整理化解压力以及政策利好陆续释放等因素陆续发酵，沪指、中小板、创业板均出现不俗升幅。11 月起至年末，受 IPO 恢复、新股申购和 A 股熔断机制方案出炉等因素影响，权益市场进入“上有顶、下有底”的博弈行情。本基金重点增配市场泥沙俱下期间的错杀品种，并根据估值恢复速度，适度提高资产周转速度，较好增厚了组合收益。

### 4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金份额净值为 1.088 元，投资回报率为 15.48%，业绩比较基准率为 1.42%。

## 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，当前固定收益产品的收益率较低；尽管后续

风险仍较小，但风险收益配比已显著弱于此前。就权益市场而言，无风险利率低位运行有助于缓解企业的部分经营压力，并可能促进部分需求；且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。

#### 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	167,835,769.94	77.15
	其中：股票	167,835,769.94	77.15
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	40,146,000.00	18.45
	其中：债券	40,146,000.00	18.45
	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	7,691,025.75	3.54
8	其他资产	1,874,190.27	0.86
9	合计	217,546,985.96	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	87,474,927.82	40.60
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	33,443,322.12	15.52
G	交通运输、仓储和邮政业	29,166,120.00	13.54

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	17,751,400.00	8.24
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	167,835,769.94	77.90

### 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	000501	鄂武商 A	876,426	18,755,516.40	8.70
2	600896	中海海盛	1,136,000	18,369,120.00	8.53
3	600005	武钢股份	5,210,000	18,078,700.00	8.39
4	601336	新华保险	340,000	17,751,400.00	8.24
5	000963	华东医药	179,207	14,687,805.72	6.82
6	000060	中金岭南	1,041,824	14,616,790.72	6.78
7	002262	恩华药业	450,241	13,178,554.07	6.12
8	000530	大冷股份	645,000	12,242,100.00	5.68
9	600276	恒瑞医药	227,904	11,194,644.48	5.20
10	601021	春秋航空	177,000	10,797,000.00	5.01

### 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	20,024,000.00	9.29
	其中：政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	20,122,000.00	9.34
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	40,146,000.00	18.63

**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	011599244	15 吉利 SCP002	200,000	20,122,000.00	9.34
2	150202	15 国开 02	200,000	20,024,000.00	9.29

**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：报告期内本产品未购买资产支持证券。

**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：报告期内本产品未进行贵金属投资。

**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：报告期内本产品未进行权证投资。

**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：报告期内本产品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	722,712.94
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	1,151,477.33
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	1,874,190.27

### 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	235,108,012.36
报告期期间基金总申购份额	181,740,364.12
减：报告期期间基金总赎回份额	218,753,109.37
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	198,095,267.11

## § 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鼎新灵活配置混合型证券投资基金募集注册的文件；
- 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招募说明书》；
- 4、《华福鼎新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。

### 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](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：40000-96326

华福基金管理有限责任公司

2016 年 1 月 21 日