

# 华福丰盈灵活配置混合型证券投资基金

## 2016 年第 4 季度报告

2016 年 12 月 31 日

基金管理人：兴银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：2017 年 1 月 20 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 2017 年 1 月 19 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 2016 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	43,358,206.61 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	沪深 300 指数收益率×50%+中证综合债指数收益率×50%
风险收益特征	本基金属于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	兴银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( 2016 年 10 月 1 日 — 2016 年 12 月 31 日 )
1. 本期已实现收益	511,690.02
2. 本期利润	391,890.02
3. 加权平均基金份额本期利润	0.0090
4. 期末基金资产净值	50,787,057.01
5. 期末基金份额净值	1.171

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	0.77%	0.06%	0.17%	0.36%	0.60%	-0.30%

注：1、本基金成立于 2015 年 6 月 24 日；

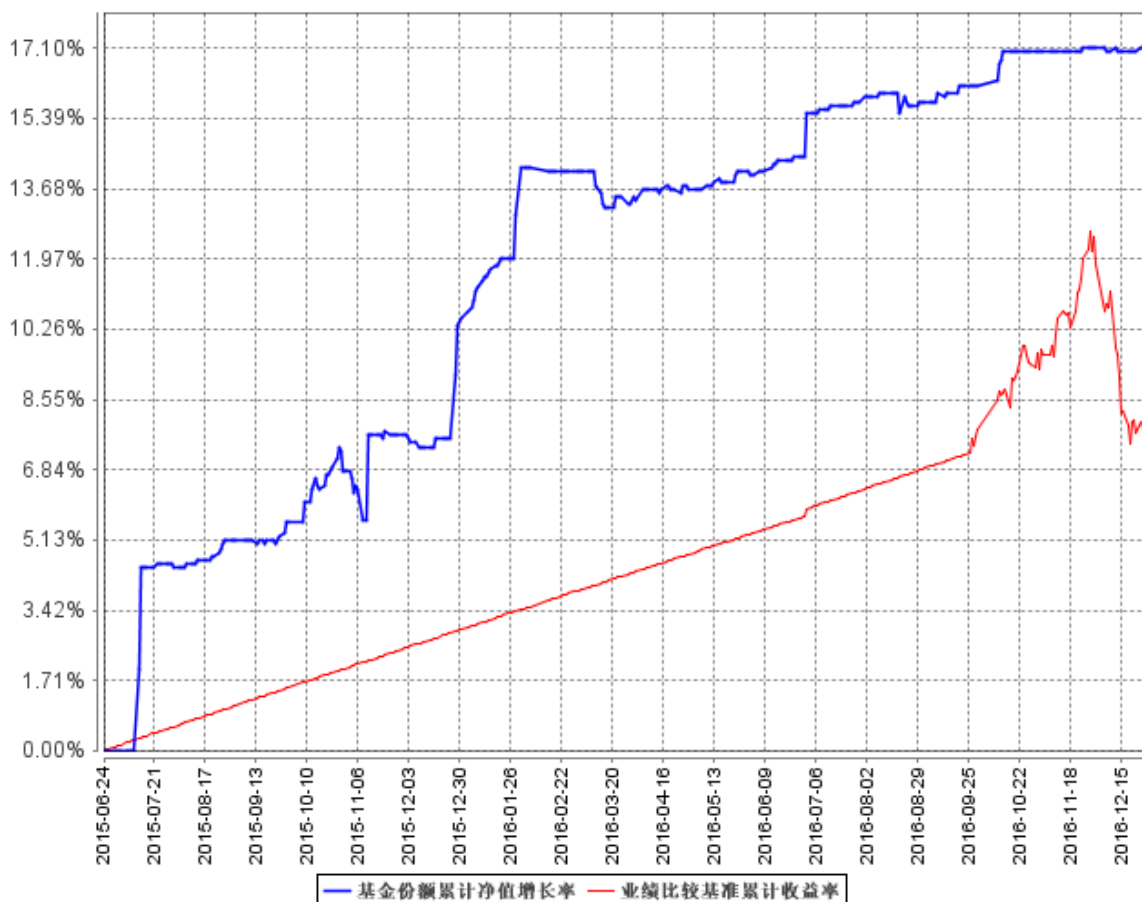
2、比较基准：

①自基金成立之日起至 2016 年 9 月 26 日：五年银行定期存款利率（税后）+1%；

②自 2016 年 9 月 27 日起：沪深 300 指数收益率\*50%+中证综合债指数收益率\*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

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、本基金成立于 2015 年 6 月 24 日；

2、比较基准：

①自基金成立之日起至 2016 年 9 月 26 日：五年银行定期存款利率（税后）+1%；

②自 2016 年 9 月 27 日起：沪深 300 指数收益率\*50%+中证综合债指数收益率\*50%

## § 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、公	2015年6月24日	-	10年	硕士研究生，特许金融分析师（CFA），拥有 10 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

	司 总 经 理 助 理 兼 固 定 收 益 部 总 经 理				观经济研究和投资工作，现任兴银基金管理有限责任公司总经理助理兼固定收益部总经理，自 2014 年 8 月起担任华福货币市场基金基金经理、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、自 2016 年 10 月起担任华福现金收益货币市场基金基金经理、自 2016 年 12 月起担任华福现金添利货币市场基金基金经理。
张晓南	基 金 经 理	2015 年 11 月 19 日	-	7 年	硕士研究生，特许金融分析师（CFA）、金融风险管理师（FRM），拥有 7 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权益投资部，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。

1、此处的任职日期和离任日期均指公司作出决定后正式对外公告载明日期。

洪木妹女士为本基金的首任基金经理，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。

### 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 报告期内基金投资策略和运作分析

10 月受到地产调控加大经济下行压力，以及对货币政策的缓和预期的推动，债券收益率下行至年内低位。但下半月资金持续紧张，获利了结压力增加，叠加央行将理财纳入广义信贷测算、MLF 未续作等消息，触发债市调整行情。11 月美国大选尘埃落地后，美元大幅升值，再通胀预期推升美债利率，对中国债市造成一定影响；同时，11 月制造业 PMI 继续回升，国内生产资料价格普涨，短期通胀将继续上行，美联储加息预期仍高，人民币汇率贬值压力仍高，地产调控和金融去杠杆背景下货币政策紧平衡态度明显。商品价格大涨、表外业务监管征求意见出台等最终导致债市大幅调整。12 月中上旬，美国加息，中美利差收窄，国内通胀预期回升，且金融机构流动性偏紧、机构赎回，叠加代持事件对债市交易信用的严重打击，导致债市大跌。12 月下旬开始，随着央行加大投放力度，资金紧张状况有所改善，而代持事件逐步协调解决，恐慌情绪缓解，加上配置盘缓步进场，债市止跌反弹。四季度股票市场整体呈现冲高回落走势。在经济数据明显回暖、工业品价格全面上行的背景下，10 月股票市场有色煤炭、家电、白酒等板块轮番上涨。而后国企混改预期再起，中字头企业领涨市场，并带动了银行等大市值板块跟涨，市场出现一定程度的二八效应，中小板创业板相对弱势。进入 12 月，美国加息在即，中美债券市场先后出现较大幅度的收益率上行，国内货币市场的流动性收缩叠加强势美元对人民币汇率的压力，再加上监管严厉控制部分万能险大量购买上市公司股权，对股票市场产生了明显的负面调整压力，大小指数均出现了短期较为快速的下跌。本基金在报告期初已降低组合杠杆及久期做好防御态势，同时在利率上升期将低收益资产转换成高收益资产，提升了组合的静态收益率。

#### 4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金份额净值为 1.171 元；

报告期内，份额净值增长率为 0.77%，业绩比较基准收益率为 0.17%。

#### 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	-	-

	其中：股票	-	-
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	7,060,800.00	13.84
	其中：债券	7,060,800.00	13.84
	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	40,000,000.00	78.42
	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	3,779,546.91	7.41
8	其他资产	167,306.20	0.33
9	合计	51,007,653.11	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

本基金本报告期末未持有股票。

### 5.2.2 报告期末按行业分类的沪港通投资股票投资组合

本基金本报告期末未持有沪港通投资股票。

## 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

本基金本报告期末未持有股票。

## 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	3,025,200.00	5.96
	其中：政策性金融债	3,025,200.00	5.96
4	企业债券	4,035,600.00	7.95
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债（可交换债）	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	7,060,800.00	13.90

**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	122261	13 华泰 01	40,000	4,035,600.00	7.95
2	140220	14 国开 20	30,000	3,025,200.00	5.96

**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**

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**

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**

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**

本基金本报告期内未参与股指期货投资。

**5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策**

报告期内，本基金投资范围不包含股指期货，无相关投资政策。

**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**

本基金投资范围不包含国债期货，无相关投资政策。

**5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细**

本基金本报告期内未参与国债期货投资。

**5.10.3 本期国债期货投资评价**

本基金投资范围不包含国债期货，无相关投资评价。

**5.11 投资组合报告附注****5.11.1**

报告期内，本基金所投资前十名证券“13 华泰 01”的证券发行主体华泰证券股份有限公司（以下简称“华泰证券”）在 2016 年 11 月 29 日发布公告称，2015 年 8 月 24 日，华泰证券收到中国



证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《调查通知书》（编号：渝证调查字 2015004 号）。因华泰证券涉嫌未按规定审查、了解客户身份等违法违规行为，根据《中华人民共和国证券法》的有关规定，中国证监会决定对华泰证券进行立案调查。2015 年 9 月 10 日，华泰证券收到中国证监会《行政处罚事先告知书》（处罚字[2015]72 号）。2016 年 11 月 28 日，华泰证券收到中国证监会《行政处罚决定书》（[2016]126 号），华泰证券存在以下违法事实：华泰证券对于杭州恒生网络技术服务有限公司和浙江核新同花顺网络信息股份有限公司外部接入的第三方交易终端软件，或者未进行软件认证许可，或者缺乏有效控制，未对外部系统接入实施有效管理，对相关客户身份情况缺乏了解。依据《证券公司监督管理条例》第八十四条的规定，中国证监会决定：对华泰证券责令改正，给予警告，没收违法所得 18,235,275.00 元，并处以 54,705,825.00 元罚款。

该债券的投资决策程序符合法律法规及基金管理人公司投资制度的规定，本次证监会的处罚决定，对公司信用资质影响较小。报告期内，本基金投资的其他证券的发行主体没有被监管部门立案调查或在本报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情况。

### 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	2,218.93
2	应收证券清算款	13,354.85
3	应收股利	-
4	应收利息	151,732.42
5	应收申购款	-
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	167,306.20

### 5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

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

本基金本报告期末未持有股票。

### 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	43,470,595.15
报告期期间基金总申购份额	165,076.59
减：报告期期间基金总赎回份额	277,465.13
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	43,358,206.61

## § 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

报告期期初管理人持有的本基金份额	2,580,012.64
报告期期间买入/申购总份额	0.00
报告期期间卖出/赎回总份额	0.00
报告期期末管理人持有的本基金份额	2,580,012.64
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例（%）	5.95

注：本基金本报告期内基金管理人持有本基金份额未发生变动。

### 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，基金管理人未交易本基金。

## § 8 影响投资者决策的其他重要信息

本公司经证监会证监许可（2013）1289 号文批准，于 2013 年 10 月 25 日成立。

2016 年 9 月 23 日，公司股东同比例增资，公司注册资本由 10,000 万元变更为 14,300 万元。增资后股东出资比例维持不变，华福证券有限责任公司出资比例为 76%，国脉科技股份有限公司出资比例为 24%。

2016 年 10 月 24 日，公司完成了法定名称变更的工商登记，法定名称由“华福基金管理有限责任公司”变更为“兴银基金管理有限责任公司”。原以“华福基金管理有限责任公司”名义对外签订的合同、协议及债权、债务关系将全部由“兴银基金管理有限责任公司”承继。

2016 年 11 月 16 日，公司取得了由中国证券监督管理委员会颁发的经营证券期货业务许可证，完成了资格证书的更新工作。

## § 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变更注册的文件;
- (2) 《华福丰盈灵活配置混合型证券投资基金基金合同》(2016 年 9 月修订);
- (3) 《华福丰盈灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》及其更新;
- (4) 《华福丰盈灵活配置混合型证券投资基金托管协议》(2016 年 9 月修订);
- (5) 经中国证监会备案的华福丰盈灵活配置混合型证券投资基金基金份额持有人大会决议文件;
- (5) 基金管理人业务资格批件、营业执照;
- (6) 报告期内在指定信息披露媒体上公开披露的各项公告。

### 9.2 存放地点

基金管理人和基金托管人办公场所, 并登载于基金管理人网站 ([www.hffunds.cn](http://www.hffunds.cn))。

### 9.3 查阅方式

投资者可登录基金管理人网站查阅, 或在营业时间内至基金管理人或基金托管人的办公场所免费查阅。投资者对本报告书如有疑问, 可拨打客服电话(40000-96326)咨询本基金管理人。

兴银基金管理有限责任公司

2017 年 1 月 20 日