华富价值增长灵活配置混合型证券投资基金

【2015】第三季度报告

基金管理人:华富基金管理有限公司
基金托管人:平安银行股份有限公司
报告送出日期:2015年10月27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。

基金托管人平安银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年10月26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7月1日至2015年9月30日。

§2 基金产品概况

基金简称	华富价值增长混合
基金主代码	410007
交易代码	410007
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2009年7月15日
报告期末基金份额总额	33,558,333.21份
投资目标	本基金通过投资于价值相对低估且能为股东创造持续稳定回报的公司,在控制风险的前提下,力争实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金采用较为灵活的投资策略。在资产配置中,本基金采用自上而下的方式,通过分析证券市场投资环境,预测股票市场和债券市场未来收益和风险,确定资产配置方案;在股票选择中,本基金采用定量分析、定性分析相结合的方式,自下而上,精选个股。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×60%+中证全债指数收益率×40%
风险收益特征	本基金属于灵活配置混合型证券投资基金,一般情况下其风险和收益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	华富基金管理有限公司
基金托管人	平安银行股份有限公司

§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7月1日 - 2015年9月30日)
1.本期已实现收益	-13,003,184.04
2.本期利润	-18,292,638.46
3.加权平均基金份额本期利润	-0.5340
4.期末基金资产净值	46,002,365.38
5.期末基金份额净值	1.3708

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。

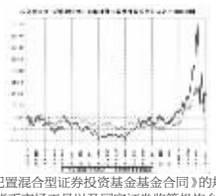
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-24.91%	4.34%	-16.58%	2.00%	-8.33%	2.34%

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



注:根据《华富价值增长灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的规定,本基金股票投资占基金资产的比例为 30%-80%;债券、现金、货币市场工具以及国家证券监管机构允许基金投资的其他金融工具占基金资产的5%-70%;权证投资占基金资产净值的比例为0-3%,基金保留的现金以及投资于到期日一年期以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%。本基金建仓期为2009年7月15日到2010年1月15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《华富价值增长灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的相关规定。

§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		
陈启明	华富价值增长混合型基金基金经理、华富竞争力优选混合基金基金经理、华富健康文娱灵活配置混合型基金基金经理、研究发展部副总监	2014年9月26日	-	九年	复旦大学会计学硕士,本科学历,历任日盛嘉富证券上海代表处研究员、群益证券上海代表处研究员、中银国际证券产品经理,2010年2月加入华富基金管理有限公司,任行业研究员,2013年3月1日至2014年9月25日任成长趋势股票型基金基金经理助理。

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遵规守信情况的说明

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

2015年三季度A股市场经历了历史罕见的快速下跌,市场成交也同时大幅萎缩,千股跌停现象屡屡出现。上证指数下跌28.63%,月线四连阴,创下年内低点2850.71,深成指下跌30.34%,创业板指下跌27.14%,呈现普跌格局。之后在8月底至9月中旬之间市场逐渐企稳并陆后展开小幅反弹。回顾三季度的行业表现来看,相对抗跌的行业主要是银行、餐饮旅游、医药、食品饮料等非周期行业,跌幅较大的行业有钢铁、有色金属、煤炭、家电、非银等行业。市场企稳以来,从反弹力度看,计算机、传媒、餐饮旅游、轻工等一些上半年强势的行业相对更为活跃。

基本面方面,目前经济数据仍然较差:国家统计局与中国物流与采购联合会公布9月份制造业PMI为49.8%,环比虽回升0.1个百分点,但仍处于临界点之下,且仍处于历史同期最低点附近,工业生产下行压力仍然较大,相应的9月PPI仍同比下跌5.9%;3季度出口同比下降5.9%,进口同比下降14.3%,均比2季度继续下滑,全球经济较差的背景下,进出口压力仍然较大;9月CPI同比上涨1.6%,为后期继续宽松信用政策提供基础。

本基金在三季度受伤相对较重,主要由于总体风格偏成长,配置中新兴行业占比较大,且市场热度较高时没有进行减持,导致净值回测较大。但是本基金始终坚持认为改革受益、资金持续宽松、市场资金持续流入权益的方向不会发生根本性改变,未来慢牛、长牛格局有望持续,长期看好,但是短期来看增量资金进入趋缓,存量博弈环境更加显著的情况下,未来精选行业、个股将会成为投资的主战场,本基金会重新寻找被错杀个股,均衡配置相关行业。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金于2009年7月15日正式成立。截止2015年9月30日,本基金份额净值为1.3708元,累计份额净值为1.3708元。报告期,本基金份额净值增长率为-24.91%,同期业绩比较基准收益率为-16.58%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

自6月开始的回调延续到三季度,经历了巨幅回调后,很多个股逐渐跌出价值,一些估值合理的高成长优质股率先开始反弹,市场进入自我修复阶段。我们对四季度的市场谨慎乐观:从目前时点看,风险因素得到较大释放,清理配资进入尾声、汇率意外大幅贬值引发的恐慌情绪逐步缓解、美联储加息推后等,而利好消息的作用在不断累积,从降息降准、房地产支持政策、股息红利个税改革等,而且由于经济数据不佳,我们预计后期稳增长政策还将加码,综合种种因素看,我们对市场谨慎乐观,在目前阶段,我们认为还是研究体现价值的阶段,精选优质个股、精选时点还是能够获得超额收益,从投资方向上讲,考虑经济发展阶段,我们还是更为看好符合未来战略方向的新兴产业,我们选择成长与改革的大方向将不会改变。

本基金仍将坚持自下而上的选股策略,保持对行业和上市公司的基本面做深入的研究,坚定持有长期看好的成长品种,对于大盘蓝筹股,在经济转型的背景之下,我们将用更为宽阔的视野去寻找受益于转型的蓝筹公司。

4.7 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

从2015年8月24日起至本报告期末(2015年9月30日),本基金基金资产净值存在连续二十个工作日低于五千万元的情形,至本报告期期末(2015年9月30日)基金资产净值仍低于5000万元。

§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	33,848,984.88	72.70
	其中:股票	33,848,984.88	72.70
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	9,625,538.97	20.67
8	其他资产	3,082,970.30	6.62
9	合计	46,557,494.15	100.00

5.2 报告期末按行业分类的股票投资组合

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	2,171,600.00	4.72
B	采矿业	23,880.00	0.05
C	制造业	18,523,632.56	40.27
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	1,262,800.00	2.75
F	批发和零售业	4,179,480.00	9.09
G	交通运输、仓储和邮政业	2,187,520.00	4.76
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	5,500,072.32	11.96
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	33,848,984.88	73.58

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	000971	蓝鼎控股	128,000	3,184,640.00	6.92
2	600570	恒生电子	68,800	3,005,184.00	6.53
3	002665	首航节能	98,000	2,391,200.00	5.20
4	600834	申通地铁	128,000	2,187,520.00	4.76
5	002714	牧原股份	48,800	2,171,600.00	4.72
6	002124	天邦股份	118,000	2,170,020.00	4.72
7	603939	益丰药房	30,000	1,819,800.00	3.96
8	300016	北陆药业	68,000	1,819,000.00	3.95
9	600172	黄河旋风	118,926	1,726,805.52	3.75
10	300285	国瓷材料	50,000	1,550,000.00	3.37

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:本基金本报告期内未投资股指期货。

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	151,796.75
2	应收证券清算款	2,887,087.50
3	应收股利	-
4	应收利息	2,162.10
5	应收申购款	41,923.95
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,082,970.30

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	000971	蓝鼎控股	3,184,640.00	6.92	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	39,928,945.35
报告期期间基金总申购份额	6,010,896.01
减:报告期期间基金总赎回份额	12,381,508.15
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	33,558,333.21

§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、华富价值增长灵活配置混合型证券投资基金基金合同

2、华富价值增长灵活配置混合型证券投资基金托管协议

3、华富价值增长灵活配置混合型证券投资基金招募说明书

4、报告期内华富价值增长灵活配置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。

华富竞争力优选混合型证券投资基金

【2015】第三季度报告

2015年第3季度报告
2015年9月30日

基金管理人:华富基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2015年10月27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。

基金托管人中国建设银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年10月26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7月1日至2015年9月30日。

§2 基金产品概况

基金简称	华富竞争力优选混合
基金主代码	410001
交易代码	410001
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2005年3月2日
报告期末基金份额总额	945,588,005.59份
投资目标	本基金采取适度主动资产配置和积极主动精选证券的投资策略,对基金投资风险的控制遵循"事前防范、事中控制、事后评估"的风险控制程序,运用华富PMC选股系统,力求实现基金资产的中长期稳定增值。
投资策略	在资产配置方面,采用自上而下的方法,确定各类资产的权重:在行业及股票选择方面,利用自身开发的"华富PMC选股系统"进行行业及股票综合筛选;在债券选择方面,通过研究宏观经济、国家政策及收益率曲线,积极调整债券组合的久期结构。
业绩比较基准	本基金自2015年9月30日起,将基金业绩比较基准由"60%×中信标普300指数+35%×中信标普全债指数+5% ×同业存款利率"变更为"60%×中信标普300指数+35%×中证全债指数+5%×同业存款利率"
风险收益特征	本基金属于中等风险的混合型基金,其风险收益特征从长期平均来看,介于单纯的股票型组合与单纯的债券型组合之间。基金管理人通过适度主动的资产配置与积极主动的精选证券,实现风险限度内的合理回报。
基金管理人	华富基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司

注:由于标准普尔指数与中信证券停止指数方面合作,"中信标普全债指数"停止发布。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9月30日起,将基金业绩比较基准由"60%×中信标普300指数+35%×中信标普全债指数+5% ×同业存款利率"变更为"60%×中信标普300指数+35%×中证全债指数+5%×同业存款利率"。

§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7月1日 - 2015年9月30日)
1.本期已实现收益	-16,942,168.19
2.本期利润	-386,657,672.50
3.加权平均基金份额本期利润	-0.4035
4.期末基金资产净值	836,776,535.15
5.期末基金份额净值	0.8849

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。

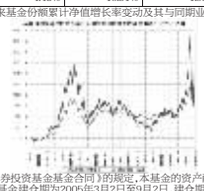
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-31.76%	4.43%	-16.51%	1.95%	-15.25%	2.48%

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



注:1、根据《华富竞争力优选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30%-90%,债券5%-65%,现金不低于基金资产净值的5%。本基金建仓期为2005年3月2日至9月2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《华富竞争力优选混合型证券投资基金基金合同》的相关规定。

2、本基金自2015年9月30日起,将基金业绩比较基准由"60%×中信标普300指数+35%×中信标普全债指数+5% ×同业存款利率"变更为"60%×中信标普300指数+35%×中证全债指数+5%×同业存款利率"

§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	华富竞争力优选混合型基金基金经理、华富成长趋势混合型基金基金经理、华富智慧城市灵活配置混合型基金基金经理、华富国泰民安灵活配置混合型基金基金经理、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基金经理。
陈启明	华富竞争力优选混合基金基金经理、华富价值增长灵活配置混合型基金基金经理、华富健康文娱灵活配置混合型基金基金经理、研究发展部副总监	2015年5月11日	-	九年	复旦大学会计学硕士,本科学历,历任日盛嘉富证券上海代表处研究员、群益证券上海代表处研究员、中银国际证券产品经理,2010年2月加入华富基金管理有限公司,任行业研究员,2013年3月1日至2014年9月25日任成长趋势股票型基金基金经理助理。

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遵规守信情况的说明

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

2015年三季度A股市场经历了历史罕见的快速下跌,市场成交也同时大幅萎缩,千股跌停现象屡屡出现。上证指数下跌28.63%,月线四连阴,创下年内低点2850.71,深成指下跌30.34%,创业板指下跌27.14%,呈现普跌格局。之后在8月底至9月中旬之间市场逐渐企稳并陆后展开小幅反弹。回顾三季度的行业表现来看,相对抗跌的行业主要是银行、餐饮旅游、医药、食品饮料等非周期行业,跌幅较大的行业有钢铁、有色金属、煤炭、家电、非银等行业。市场企稳以来,从反弹力度看,计算机、传媒、餐饮旅游、轻工等一些上半年强势的行业相对更为活跃。

基本面方面,目前经济数据仍然较差:国家统计局与中国物流与采购联合会公布9月份制造业PMI为49.8%,环比虽回升0.1个百分点,但仍处于临界点之下,且仍处于历史同期最低点附近,工业生产下行压力仍然较大,相应的9月PPI仍同比下跌5.9%;3季度出口同比下降5.9%,进口同比下降14.3%,均比2季度继续下滑,全球经济较差的背景下,进出口压力仍然较大;9月CPI同比上涨1.6%,为后期继续宽松信用政策提供基础。

本基金在三季度受伤相对较重,主要由于总体风格偏成长,配置中新兴行业占比较大,且市场热度较高时没有进行减持,导致净值回测较大。但是本基金始终坚持认为改革受益、资金持续宽松、市场资金持续流入权益的方向不会发生根本性改变,未来慢牛、长牛格局有望持续,长期看好,但是短期来看增量资金进入趋缓,存量博弈环境更加显著的情况下,未来精选行业、个股将会成为投资的主战场,本基金会重新寻找被错杀个股,均衡配置相关行业。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金于2005年3月2日正式成立。截止2015年9月30日,本基金份额净值为0.8849元,累计份额净值为2.3616元。报告期,本基金份额净值增长率为-31.76%,同期业绩比较基准收益率为-16.51%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

自6月开始的回调延续到三季度,经历了巨幅回调后,很多个股逐渐跌出价值,一些估值合理的高成长优质股率先开始反弹,市场进入自我修复阶段。我们对四季度的市场谨慎乐观:从目前时点看,风险因素得到较大释放,清理配资进入尾声、汇率意外大幅贬值引发的恐慌情绪逐步缓解、美联储加息推后等,而利好消息的作用在不断累积,从降息降准、房地产支持政策、股息红利个税改革等,而且由于经济数据不佳,我们预计后期稳增长政策还将加码,综合种种因素看,我们对市场谨慎乐观,在目前阶段,我们认为还是研究体现价值的阶段,精选优质个股、精选时点还是能够获得超额收益,从投资方向上讲,考虑经济发展阶段,我们还是更为看好符合未来战略方向的新兴产业,我们选择成长与改革的大方向将不会改变。

本基金仍将坚持自下而上的选股策略,保持对行业和上市公司的基本面做深入的研究,坚定持有长期看好的成长品种,对于大盘蓝筹股,在经济转型的背景之下,我们将用更为宽阔的视野去寻找受益于转型的蓝筹公司。

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	727,143,538.10	86.62
	其中:股票	727,143,538.10	86.62
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	58,565,570.72	6.98
	其中:债券	58,565,570.72	6.98
	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	50,385,286.06	6.00
8	其他资产	3,347,802.75	0.40
9	合计	839,442,197.63	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	28,639,026.24	3.42
B	采矿业	23,505,000.00	2.81
C	制造业	544,039,993.26	65.02
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	172,330.00	0.02
E	建筑业	-	-
F	批发和零售业	-	-
G	交通运输、仓储和邮政业	112,200.00	0.01
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	25,590,798.60	3.06
J	金融业	241,240.00	0.03
K	房地产业	20,144,000.00	2.41
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	18,950.00	0.00
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	59,000,000.00	7.05
R	文化、体育和娱乐业	25,680,000.00	3.07
S	综合	-	-
	合计	727,143,538.10	86.90

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	002018	华信国际	4,460,500	96,436,010.00	11.52
2	000887	中鼎股份	4,399,929	76,998,757.50	9.20
3	600763	通策医疗	800,000	59,000,000.00	7.05
4	002030	达安基因	1,691,967	57,526,538.00	6.87
5	300016	北陆药业	1,659,729	44,397,750.75	5.31
6	600686	金龙汽车	2,000,000	35,560,000.00	4.25
7	002124	天邦股份	1,696,679	31,201,926.81	3.73
8	300038	梅泰诺	1,000,000	28,780,000.00	3.44
9	600598	北大荒	1,999,932	28,639,026.24	3.42
10	002010	传化股份	1,750,000	27,370,000.00	3.27

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	13,118,300.00	1.57
	其中:政策性金融债	13,118,300.00	1.57
4	企业债券	40,276,200.00	4.81
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	5,171,070.72	0.62
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	58,565,570.72	7.00

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	122288	13东吴债	380,000	40,276,200.00	4.81
2	018001	国开1301	130,000	13,118,300.00	1.57
3	128009	歌尔转债	39,999	5,171,070.72	0.62

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:本基金本报告期内未投资股指期货。

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	599,688.16
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	2,216,104.52
5	应收申购款	532,010.07
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	3,347,802.75

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	002018	华信国际	96,436,010.00	11.52	重大事项停牌
2	000887	中鼎股份	76,998,757.50	9.20	重大事项停牌
3	600763	通策医疗	59,000,000.00	7.05	重大事项停牌
4	002030	达安基因	57,526,538.00	6.87	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	920,736,409.12
报告期期间基金总申购份额	
减:报告期期间基金总赎回份额	
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	

§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、华富竞争力优选混合型证券投资基金基金合同

2、华富竞争力优选混合型证券投资基金托管协议

3、华富竞争力优选混合型证券投资基金招募说明书

4、报告期内华富竞争力优选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。

华富量子生命力混合型证券投资基金

【2015】第三季度报告

基金管理人:华富基金管理有限公司
基金托管人:平安银行股份有限公司
报告送出日期:2015年10月27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。

基金托管人平安银行股份有限公司据本基金合同规定,于2015年10月26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7月1日至2015年9月30日。

§2 基金产品概况

基金简称	华富量子生命力混合
基金主代码	410009
交易代码	410009
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年4月1日
报告期末基金份额总额	58,589,330.78份
投资目标	本基金主要采用数量化投资方法,在控制风险的前提下,力争实现基金资产的长期