海富通阿尔法对冲混合型发起式证券投资基金

【2015】第四季度报告

基金管理人:海富通基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一六年一月二十一日

§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。

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	海富通阿尔法对冲混合
基金主代码	519062
交易代码	519062
基金运作方式	契约型、发起式、开放式
基金合同生效日	2014年11月20日
报告期末基金份额总额	923,474,317.44份
投资目标	本基金通过灵活的投资策略,捕捉市场中的绝对收益机会,并且采用有效的风险管理措施,降低波动风险的同时,获取稳定的收益。
投资策略	本基金将主要通过阿尔法对冲等绝对收益策略,实现组合的稳定收益。同时本基金也根据市场环境的变化,灵活运用其他绝对收益策略,提高资金利用效率。
业绩比较基准	三年期银行定期存款利率(税后)
风险收益特征	本基金为混合型基金,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。 本基金通过多种绝对收益策略剥离市场系统风险,因此与一般的混合型基金相比,本基金的预期风险更小。
基金管理人	海富通基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司

§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	-2,196,258.81
2.本期利润	652,696.62
3.加权平均基金份额本期利润	0.0006
4.期末基金资产净值	1,103,254,943.84
5.期末基金份额净值	1.195

注:(1)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。

(2)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。

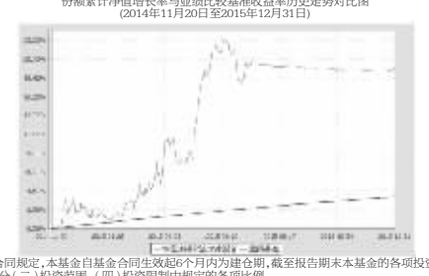
3.2 基金净值表现

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	0.08%	0.08%	0.70%	0.01%	-0.62%	0.07%

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

海富通阿尔法对冲混合型发起式证券投资基金
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2014年11月20日至2015年12月31日)



注:按基金合同规定,本基金自基金合同生效起6个月内为建仓期,截至报告期末本基金的各项投资比例已达到基金合同第十二部分(二)投资范围、(四)投资限制中规定的各项比例。

§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		
陈甄瑛	本基金的基金经理;海富通券老收益混合基金经理;海富通新内需混合基金经理	2014-11-20	-	7年	硕士,持有基金从业人员资格证书。1999年6月至2001年3月任职于复旦金仕达计算机有限公司,2001年3月至2004年3月任职于东方证券股份有限公司,2004年3月至2007年1月任职于复旦金仕达计算机有限公司,2007年1月至2008年5月任职于IBM中国有限公司,2008年5月加入海富通基金管理有限公司,历任量化分析师、投资经理。2014年11月起任海富通阿尔法对冲混合基金基金经理。2015年4月起兼任海富通券老收益混合和海富通新内需混合基金经理。

注:1.对基金的首任基金经理,其任职日期指基金合同生效日,离任日期指公司做出决定之日;非首任基金经理,其任职日期和离任日期均指公司做出决定之日。

2.证券从业年限的计算标准:自参加证券行业的相关工作开始计算。

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》及其他有关法律法规、基金合同的规定,本着诚实信用、勤勉尽职的原则管理和运用基金资产,没有发生损害基金份额持有人利益的行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

报告期内,公司根据证监会2011年发布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》的具体要求,持续完善了公司投资交易业务流程和公平交易制度。制度和流程覆盖了境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动,涵盖了授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。同时,公司投资交易业务组织架构保证了各投资组合投资决策相对独立,确保其在获得投资信息、投资建议和实施投资决策方面享有公平的机会。

公司建立了严格的投资交易行为监控制度,公司投资交易行为监控体系由交易室、投资部、监察稽核部和风险管理部组成,各部门各司其职,对投资交易行为进行事前、事中和事后的全程监控,保证公平交易制度的执行和实现。

报告期内,公司在严格遵循独立投资决策流程和执行投资交易行为监控制度的基础上,对本基金与公司旗下所有其他投资组合之间的整体收益率差异、分投资类别(股票、债券)的收益率差异进行了分析,并采集了连续四个季度期间内、不同时间窗下(如日内、3日内、5日内)同向交易的样本,对其进行了95%置信区间,假设溢价率为0的T分布检验,检验结果表明,在T日、T+3日和T+5日不同循环期内,不管是买入或是卖出,公司各组合间买卖价差不显著,表明报告期内公司对旗下各基金进行了公平对待,不存在各投资组合之间进行利益输送的行为。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,未发现本基金进行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运作分析

2015年最后三个月,市场总算给投资者一个安慰。

在A股历史中,2015年注定是不平凡的一年,一、二季度,股指单边向上,直冲5178.19高点;三季度在去杠杆压力下,市场恐怖下跌,千股涨停后又现千股跌停,创下全年2850.71低点;四季度,市场热点密集轮动,政策扶植不断,三个月上证综指上涨15.93%,深证成指上涨26.80%。

虽然,2015年整个市场形势严峻,投资者被"过山车"式的上涨下跌"颠"的晕眩,但第四季度,次新股、传感器、芯片国产化、虚拟现实、智能穿戴、大数据等热点概念涨幅居前,对市场人气恢复起到了极大作用。

央行5次降息降准,市场流动性宽裕,再加上"资产荒",使得全年股票市场仍有不俗表现。全年来看,上证综指上涨9.41%,报收3539.18点。深证成指上涨14.98%,报收12664.89点。而被认为是中国未来经济转型方向的中小创表现良好,中小板指全年上涨53.70%,报收8393.83点。创业板指全年上涨84.41%,报收2714.5点。就中信证券行业指数来看,传媒、计算机、轻工制造、通信、机械、电子元器件等涨幅都翻了一番。而传统行业,诸如银行、非银行金融、煤炭等涨幅最后,不足10%。

四季度的股指期货继续受到低交易量和长期深度负基差的影响,中证500当月合约的平均负基差为负4%左右,而沪深300当月合约的平均负基差为负2%左右,导致股票现货的阿尔法收益要负跑赢负基差才能开始为持有人获取收益,这使得阿尔法对冲基金不得不维持较低股票仓位,防止负基差在交割日收敛带来的亏损。在11月和12月本基金积极参与了新股的申购,获取了一定的收益

4.5报告期内基金的业绩表现

报告期内,本基金净值增长率为0.08%,同期业绩比较基准收益率为0.70%,基金净值跑输业绩比较基准0.62个百分点。基金净值跑输业绩比较基准的主要原因是股指期货的负基差收敛带来的亏损。

4.6管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

宏观经济预计短期不会有太大的波动。在汽车、房地产政策的拉动下,在货币政策持续宽松的滞后影响下,预计宏观经济仍可在疲弱中保持相对平稳。展望2016年,供给侧改革、人民币汇率将成为关注的焦点,货币政策在保持宽松的同时进一步宽松的空间有限,这使得宏观经济依然处于挑战与机遇并存的调整震荡期。

2015年成长、转型股表现突出,这与2014年大盘蓝筹股的独领风骚形成了鲜明对比。但综合来看,过去几年股市的总收益还是相当惊人的,这给2016年的操作带来了不小的难度。面临新一年宏观经济、汇率、货币政策、注册制等一系列不确定因素,在相对偏高的估值水平下,预计新的一年股市预期收益不会太高,降低收益目标、注意节奏把握、注意结构分化将是操作的重点。

2016年一季度股指期货的深度负基差估计还将持续一段时间,有望在二季度得到一定改善,为对冲基金提高仓位创造条件。展望一季度,A股将迎来新IPO改策下的首批新股发行,本基金将努力抓住股票的结构性上涨波段,严格控制回撤风险,积极参与新股申购,争取为持有人提供稳定的阿尔法收益。

4.7报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

本基金本报告期无需说明的情形。

§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	31,462,612.98	2.79
	其中:股票	31,462,612.98	2.79
2	固定收益投资	-	-
	其中:债券	-	-
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	1,089,801,314.47	96.70
7	其他资产	5,758,628.36	0.51
8	合计	1,127,022,555.81	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	9,827,026.03	0.89
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	979,116.00	0.09
F	批发和零售业	1,169,487.24	0.11
G	交通运输、仓储和邮政业	319,661.00	0.03
H	住宿和餐饮业	139,304.58	0.01
I	信息传输、软件和信息技术服务业	4,749,607.92	0.43
J	金融业	7,132,955.00	0.65
K	房地产业	3,082,880.00	0.28
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	109,392.21	0.01
N	水利、环境和公共设施管理业	704,000.00	0.06
O	居民服务、修理和其他服务业	-	-
P	教育	-	-
Q	卫生和社会工作	994,770.00	0.09
R	文化、体育和娱乐业	781,200.00	0.07
S	综合	1,473,213.00	0.13
	合计	31,462,612.98	2.85

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	600000	浦发银行	106,500	1,945,755.00	0.18
2	000625	长安汽车	90,000	1,527,300.00	0.14
3	601166	兴业银行	89,000	1,519,230.00	0.14
4	600895	张江高科	51,100	1,473,213.00	0.13
5	600518	康美药业	86,477	1,465,785.15	0.13
6	000963	华东医药	14,269	1,169,487.24	0.11
7	603508	思维列控	14,605	1,136,853.20	0.10
8	600340	华夏幸福	36,500	1,121,280.00	0.10
9	600637	东方明珠	28,000	1,060,920.00	0.10
10	601336	新华保险	20,000	1,044,200.00	0.09

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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

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

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

代码	名称	持仓量	合约市值(元)	公允价值变动(元)	风险说明
IF1601	IF1601	-12.00	-13,222,080.00	-309,908.57	-
IH1601	IH1601	-17.00	-12,258,360.00	-163,800.00	-
公允价值变动总额合计(元)					-473,708.57
股指期货投资本期收益(元)					-7,232,847.85
股指期货投资本期公允价值变动(元)					-617,792.15

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金利用股指期货与股票现货组合之间进行对冲,并通过量化模型,构建市场中性阿尔法股票组合,同时采用安全有效的风险监控,在降低套利风险的同时,力争为投资者获取超额稳定的收益。

本基金投资于股指期货,通过对冲功能剥离股票现货部分的系统性风险,符合既定投资政策及投资目标。

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

根据本基金合同,本基金暂不投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未持有国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

根据本基金合同,本基金暂不投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1报告期内,本基金投资的前十名证券的发行主体没有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本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	5,324,909.19
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	428,243.46
5	应收申购款	5,475.71
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	5,758,628.36

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

本基金本期末前十名股票中未存在流通受限情况。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

本报告期期初基金份额总额	1,143,921,985.65
本报告期基金总申购份额	111,001,915.45
减:本报告期基金总赎回份额	331,449,583.66
本报告期基金拆分变动份额	-
本报告期期末基金份额总额	923,474,317.44

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

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	10,003,150.00
本报告期买入/申购总份额	-
本报告期卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	10,003,150.00
报告期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	1.08

7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

本基金本报告期基金管理人未运用固有资金投资本基金。

§8 报告期末发起式基金发起资金持有份额情况

项目	持有份额总数	持有份额占基金总份额比例	发起份额总数	发起份额占基金总份额比例	发起份额承诺持有期限
基金管理人固有资金	10,003,150.00	1.08%	10,003,150.00	1.08%	不少于3年
基金管理人高级管理人员	-	-	-	-	-
基金经理等人员	148,228.09	0.02%	-	-	-
基金管理人股东	-	-	-	-	-
其他	4,990.38	0.00%	-	-	-
合计	10,156,368.47	1.10%	10,003,150.00	1.08%	-

注:①此处刘魁先生的任职日期为基金合同生效之日,韩冬燕女士的任职日期和刘魁先生的离职日期为公司作出决定并对外公告之日;

②证券从业的含义遵从《证券业从业人员资格管理办法》的相关规定等。

4.2 管理人对报告期内本基金运作遵规守信情况的说明

报告期间,诺安先进制造股票型证券投资基金管理人严格遵守了《中华人民共和国证券投资基金法》及其他有关法律法规,遵守了《诺安先进制造股票型证券投资基金基金合同》的规定,遵守了本公司管理制度。本基金投资管理未发生违法违规行为。

4.3 公平交易专项说明

4.3.1 公平交易制度的执行情况

根据中国证监会2011年修订的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,本公司更新并完善了《诺安基金管理有限公司公平交易制度》。制度的范围包括境内上市股票、债券的一级市场申购、二级市场交易等投资管理活动,同时涵盖投资授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估等投资管理活动相关的各个环节。

投资研究方面,公司设立全公司所有投资组合适用的证券备选库,在此基础上,不同投资组合根据其投资目标、投资风格和投资范围的不同,建立不同投资组合的投资对象备选库和交易对手备选库;公司拥有健全的投资授权制度,明确投资决策委员会、投资总监、投资组合经理等各投资决策主体的职责和权限划分,投资组合经理在授权范围内可以自主决策,超过授权限的操作需要经过严格的审批程序;公司建立了统一的研究管理平台,所有内外部研究报告均通过该研究管理平台发布,并保障该平台对所有研究员和投资组合经理开放。

交易执行方面,对于场内交易,基金管理人在投资交易系统中设置了公平交易功能,交易中心按照时间优先、价格优先的原则执行所有指令,如果多个投资组合在同一时点就同一证券下达了相同方向的投资指令,并且市价在指令限价以内,投资交易系统自动将该证券的每笔交易报单都自动按比例分拆到各投资组合;对于债券一级市场申购、非公开发行股票申购等非集中竞价交易的交易分配,在参与申购之前,各投资组合经理独立地确定申购价格和数量,并将申购指令下达给交易中心。公司在获配额度确定后,按照价格优先的原则进行分配,如果申购价格相同,则根据该价位各投资组合的申购数量进行比例分配;对于银行间市场交易、固定收益平台、交易所大宗交易,投资组合经理以该投资组合的名义向交易中心下达投资指令,交易中心向银行间市场或交易对手询价、成交确认,并根据"时间优先、价格优先"的原则保证各投资组合获得公平的交易机会。

本报告期内,公平交易制度总体执行情况良好,未发现违反公平交易制度的情况。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本基金于本报告期内不存在异常交易行为。本报告期内基金管理人管理的所有投资组合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不存在超过该证券当日成交量的5%的情况。

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年的市场走势不仅称得上波诡云谲,甚至可以说是诡谲多变。在经济和企业盈利没有明显好转的背景下,强改革预期引致的乐观风险偏好、宽货币与加杠杆推动的充裕入市资金,共同将市场推升到了一个非常高的高度,然后,在很多投资者对市场走势抱有"长期大牛"信心的同时,监管层对杠杆扩张规范管理,市场吹暗上了快速坠落之路。

诺安先进制造基金在2015年内处于建仓期,8月21日成立之后正处于市场的第二轮快速下探期,对于建仓期的操作,我们思考良多,早了要承担回撤可能,晚了要承担踏空风险,恰到好处在艰难!在思考哪种概率更高以及我们最不愿意接受给持有人造成永久性损失结果的基础上,我们采取了分步加仓的低风险投资策略,从各类型低风险投资中获取现金流,在有效维护净值的同时,伸随着市场的震荡调整,耐心等待并获得更多具有深度投资价值的优秀股票,逐渐累积爆发的能量。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截至报告期末,本基金份额净值为1.014元。本报告期基金份额净值增长率为1.30%,同期业绩比较基准收益率为13.76%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

中国经济转型成功的核心是能否实现由"制造大国"向"制造强国"的转变,先进制造领域内的优质企业将具有优良的持续发展空间和市值提升空间,在配置结构上,本基金会以先进制造为主要方向,重点遴选医药、计算机、电子、食品饮料、家电、机械等行业,同时适当兼顾文化传媒、休闲旅游、金融等现代服务业的投资机会。

我们会始终保持警醒,动态地考虑市场周期和市场阶段,审慎权衡集中和多元化,不图于简单的"价值"和"成长"之分,在面向未来的基础上深刻的理解价值所在,持续的研判价值和价格之间的偏离,并据此思索和判断我们应采取的投资决策,力争为持有人实现长期持续增值的投资回报。

衷心感谢持有人把投资的任务托付给我们!

4.6 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,本基金未出现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	67,134,425.84	45.70
	其中:股票	67,134,425.84	45.70
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	79,704,880.63	54.26
8	其他资产	57,493.28	0.04
9	合计	146,896,799.75	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	49,748,925.84	34.27
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	-	-
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	-	-
J	金融业	4,837,500.00	3.33
K	房地产业	-	-
L	租赁和商务服务业	4,662,000.00	3.21
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	7,896,000.00	5.43
S	综合	-	-
	合计	67,134,425.84	46.24

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	002294	信立泰	215,000	6,475,800.00	4.46
2	600566	济川药业	179,939	4,977,112.74	3.43
3	600887	伊利股份	300,000	4,929,000.00	3.40
4	600030	中信证券	250,000	4,837,500.00	3.33
5	601928	凤凰传媒	300,000	4,779,000.00	3.29
6	600138	中青旅	200,000	4,662,000.00	3.21
7	002444	巨星科技	200,000	4,140,000.00	2.85
8	002557	洽洽食品	220,000	4,118,400.00	2.84
9	002152	广电运通	130,000	4,028,700.00	2.78
10	002179	中航光电	100,000	3,796,000.00	2.61

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

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

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

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

本基金本报告期末未持有股指期货。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

5.10.1 本期国债期货投资政策

本基金本报告期末投资国债期货。

5.10.2 报告期末本基金投资的国债期货持仓和损益明细

本基金本报告期末未投资国债期货。

5.10.3 本期国债期货投资评价

本基金本报告期末投资国债期货。

5.11 投资组合报告附注

5.11.1 本基金本报告期投资的前十名证券的发行主体。除中信证券外,本报告期没有出现被监管部门立案调查的情形,也没有出现在报告编制日前一年内受到公开谴责、处罚的情形。

2015年9月15日,中信证券股份有限公司公告公司总经理程博明、经纪业务发展与管理委员会运营管理部负责人于新利、信息技术中心正领岭等人因涉嫌内幕交易、泄露内幕信息被公安机关依法要求接受调查。2015年11月26日,中信证券股份有限公司公告收到中国证券监督管理委员会调查通知书(稽查总队调查通字153121号),主要原因是公司在融资融券业务开展过程中,存在违反《证券公司监督管理条例》第八十四条"未按照规定与客户签订业务合同"规定之嫌。目前,公司前期配合调查的员工中,已有一部分员工先后返回工作岗位;公司继续推进董事会、监事会换届选举工作,公司经营情况正常。

截至本报告期末,中信证券(600030)为本基金前十大重仓股,从投资的角度看,我们认为直接融资比例的提升将利于证券行业的发展,行业估值已调整至低位,且该公司在行业中估值相对较低,上述行政监管措施将使得公司更加规范的经营和管理,有恢复增长和保持长期竞争力的潜力,因此本基金才继续持有中信证券。本基金对该股票的投资符合法律法规和公司制度。

5.11.2 本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	32,335.55
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	16,168.22
5	应收申购款	8,989.51
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	57,493.28

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

本基金本报告期末不存在流通受限股票。

5.11.6 投资组合报告附注的其他文字描述部分

由于四舍五入原因,分项之和与合计可能有尾差。

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	205,700,358.23
报告期期间基金总申购份额	2,018,863.45
减:报告期期间基金总赎回份额	64,603,226.17
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	143,115,995.51

注:总申购份额含红利再投、转换入份额,总赎回份额含转换出份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金情况

本报告期内基金管理人没有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

基金管理人于2015年12月19日发布了《诺安基金管理有限公司关于增聘高级管理人员的公告》的公告,自2015年12月19日起,增聘曹园先生为公司副总经理。

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录

①中国证券监督管理委员会批准诺安先进制造股票型证券投资基金募集的文件。

②《诺安先进制造股票型证券投资基金基金合同》。

③《诺安先进制造股票型证券投资基金托管协议》。

④基金管理人业务资格批件、营业执照。

⑤诺安先进制造股票型证券投资基金2015年第四季度报告正文。

⑥报告期内诺安先进制造股票型证券投资基金在指定报刊上披露的各项公告

9.2 存放地点

基金管理人、基金托管人住所。

9.3 查阅方式

投资者可在营业时间免费查阅,也可按工本费购买复印件。

投资者对本报告书如有疑问,可致电本基金管理人全国统一客户服务电话:400-888-8998,亦可至基金管理人网站 www.lionfund.com.cn查阅详情。

诺安基金管理有限公司
2016年1月21日

海富通大中华精选混合型证券投资基金

【2015】第四季度报告

基金管理人:海富通基金管理有限公司
基金托管人:中国银行股份有限公司
报告送出日期:二〇一六年一月二十一日

§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。

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	海富通大中华混合(QDII)
基金主代码	519602
交易代码	519602
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2011年1月27日
报告期末基金份额总额	83,026,692.45份
投资目标	本基金主要通过投资于在海外证券市场交易的大中华公司的优质股票,追求在有效控制风险的前提下实现基金资产的稳健、持续增值。
投资策略	本基金通过对全球宏观经济和大中华地区区域经济的基本面分析,采用自上而下的策略对资产进行有效资产配置;对股票的选择采用自下而上的"三站式"精选策略,挖掘定价合理,具备竞争优势的上市公司股票进行投资,并有效控制下行风险。
业绩比较基准	MSCI金龙净总收益指数
风险收益特征	本基金为混合型基金,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,属于中高风险水平的投资品种。同时,本基金投资的目标市场是海外市场,除了需要承担市场波动风险之外,本基金还面临汇率风险、国别风险等海外市场投资所面临的特别投资风险。
基金管理人	海富通基金管理有限公司
基金托管人	中国银行股份有限公司
境外资产托管人英文名称	Bank of China (Hong Kong) Limited
境外资产托管人中文名称	中国银行(香港)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	-777,144.93
2.本期利润	7,589,590.89
3.加权平均基金份额本期利润	0.0886
4.期末基金资产净值	70,125,005.82
5.期末基金份额净值	0.845

注:(1)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。

(2)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。

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	11.04%	1.54%	5.92%	1.24%	5.12%	0.30%

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

海富通大中华精选混合型证券投资基金
份额累计净值增长率与业绩比较基准收益率历史走势对比图
(2011年1月27日至2015年12月31日)

注:1.按照本基金合同规定,本基金建仓期为基金合同生效之日起六个月,截至报告期末本基金的各项投资比例已达到基金合同第十四条(三)投资范围、(九)投资限制中规定的各项比例;

2.本基金按照全球投资表现标准(GIPS)计算和表述投资业绩。

§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		
杨铭	本基金的基金经理;海富通中国海外混合(QDII)基金经理;海富通资产管理(香港)有限公司大中华股票投资负责人	2011-01-27	-	18年	中国籍,特许金融分析师(CFA),经济学学士,持有基金从业人员资格证书。先后任职于香港东亚银行上海分行、上海瀚蓝投资顾问有限公司,2004年4月加入海富通基金管理有限公司,任投票分析师,2008年6月至2010年1月任海富通中国海外混合(QDII)基金经理助理,2010年1月起任海富通中国海外混合(QDII)基金经理,2011年1月起任海富通大中华混合(QDII)基金经理,2014年1月起兼任海富通资产管理(香港)有限公司大中华股票投资负责人。

注:1.对基金的首任基金经理,其任职日期指基金合同生效日,离任日期指公司做出决定之日;非首任基金经理,其任职日期和离任日期均指公司做出决定之日。

2.证券从业年限的计算标准:自参加证券行业的相关工作开始计算。

4.2 境外投资顾问为本基金提供投资建议的主要成员简介

本基金无境外投资顾问。

4.3 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

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》及其他有关法律法规、基金合同的规定,本着诚实信用、勤勉尽职的原则管理和运用基金资产,没有发生损害基金份额持有人利益的行为。

4.4 公平交易专项说明

4.4.1公平交易制度的执行情况

公司根据证监会2011年发布的《证券