华富价值增长灵活配置混合型证券投资基金

【2015】第四季度报告

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: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。

基金托管人平安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	880,641,359.45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、定性分析和实地调研等方法,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10月1日 - 2015年12月31日)
1.本期已实现收益	6,309,877.45
2.本期利润	15,792,809.93
3.加权平均基金份额本期利润	0.1911
4.期末基金资产净值	959,623,273.01
5.期末基金份额净值	1.0897

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	37.76%	2.06%	11.02%	1.00%	26.74%	1.06%

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26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年四季度A股市场经历了超跌反弹,市场成交继续萎缩,上证指数上涨15.93%,分月度来看,上涨主要集中在10月份,11、12两月涨幅有所收窄,深成指反弹26.80%,创业板指反弹30.32%,8月底至9月中旬之间市场逐渐企稳并随后展开小幅反弹延续至四季度,其中跌幅较大较深的创业板相关股票反弹力度较大。回顾四季度的行业表现来看,中信一级行业指数中涨幅靠前的包括综合、计算机、通信、纺织服装、电子等,房地产行业受"万宝之争"带动,指数也出现了接近40%的上涨,而钢铁、银行、交运、煤炭等行业反弹幅度相对较小。

本基金在四季度跟随市场反弹,主要由于总体风格偏成长,配置中新兴行业占比较大,因此反弹行情中相对受益。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12月31日,本基金份额净值为1.0897元,累计份额净值为1.8897元。报告期,本基金份额净值增长率为37.76%,同期业绩比较基准收益率为11.02%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

基本面方面,2015年四季度中国经济名义GDP增速依然在下滑趋势,先导指标PMI低迷,PPI继续收缩,新开工投资、铁路货运量、用电量、工业利润等数据均体现出单边下跌迹象,所以在终端CPI上,即使今年一二线楼市回暖,但是依然无力提振通货膨胀率,人民币汇率在加入SDR后出现剧烈贬值,释放出央行需要维持区域主导货币的双向波动的市场化属性,而我们研究各国长期国债-美债利差和本币兑美元汇率的相关性,体现出典型的利差收窄诱发汇率贬值的规律,所以随着国内多次降准降息和债务置换对长期利率的压制,中国10年国债呈现出期限利差和海外利差双倒挂的征兆。

这种情形与亚洲金融危机后的日本,以及近两年的韩国,十分之相似,而与印度、俄罗斯、巴西、越南等国截然相反。我们理解为,中国作为第二大工业化国家,其国际分工和文化特征,决定其会走上更像日韩台的儒家路径,就是大国的货币贬值、利差收窄、经济衰退,同步发生,而其资产价格、货币及金融自由化反而会在老龄化时代随着国际地位而显著提升,这与日元国际化的路径颇为一致,所以2016年资本市场的战略地位提升是毋庸置疑的。

在此背景下,随着12月美联储加息兑现,债市收益率继续下行,牛市行情延续,年末资金面扰动不大。其中,1年国债收益率下行至2.3%,10年期国债收益率下跌至2.82%附近,10年期国开债收益率下跌至3.14%附近。信用债在山水违约冲击后情绪缓解,中高评级追随利率债回暖,1年的AAA和AA短融收益率分别下跌至2.87%、3.72%,5年AA企业债收益率下跌至4.39%,7年期下跌至4.8%。债券市场的利率曲线平坦化进入尾声,收益率已经相当低了。考虑美联储2016年将加息3-4次,中美利率倒挂,将考验央行对汇率和政策利率的双调控能力。

四季度的中国股市整体行情回暖,但是波段震荡加剧,题材和热点的轮动趋弱,创业板、大金融和大蓝筹在10-11月冲高后再次进入调整周期,市场缺乏主线和合力,量能继续萎缩,中证转债指数全季度微涨5.24%,同样的冲高回落,赚钱效应不足。

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	289,265,495.47	21.15
	其中:股票	289,265,495.47	21.15
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	1,077,960,381.89	78.82
8	其他资产	464,986.52	0.03
9	合计	1,367,690,863.88	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	1,738,140.00	0.18
B	采矿业	1,884,960.00	0.20
C	制造业	76,552,912.76	7.98
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	11,766,262.19	1.23
G	交通运输、仓储和邮政业	1,705,440.00	0.18
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	12,366,320.00	1.29
J	金融业	183,213,450.52	19.09
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	38,010.00	0.00
S	综合	-	-
	合计	289,265,495.47	30.14

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	601398	工商银行	13,800,000	63,204,000.00	6.59
2	601988	中国银行	15,000,000	60,150,000.00	6.27
3	600016	民生银行	2,999,943	28,919,450.52	3.01
4	300016	北陆药业	588,000	20,879,880.00	2.18
5	601288	农业银行	6,000,000	19,380,000.00	2.02
6	002665	首航节能	618,000	18,849,000.00	1.96
7	300045	华力创通	580,006	14,186,946.76	1.48
8	601939	建设银行	2,000,000	11,560,000.00	1.20
9	300099	尤洛卡	388,830	10,747,261.20	1.12
10	300051	三五互联	380,000	10,070,000.00	1.05

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:本报告期末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	112,444.34
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	135,763.23
5	应收申购款	216,778.95
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	464,986.52

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

注:本基金本报告期末前十名股票中不存在流通受限情况。

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	33,658,333.21
报告期期间基金总申购份额	1,003,385,345.73
减:报告期期间基金总赎回份额	156,302,319.49
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期末基金份额总额	880,641,359.45

§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。

华富健康文娱灵活配置混合型证券投资基金

【2015】第四季度报告

基金管理人:华富基金管理有限公司
基金托管人:上海浦东发展银行股份有限公司
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。

基金托管人上海浦东发展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	华富健康文娱灵活配置混合
基金主代码	001563
交易代码	001563
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2015年8月4日
报告期末基金份额总额	103,302,473.11份
投资目标	本基金通过深入研究并积极投资于健康文娱主题相关的优质上市公司,精选个股,分享其发展和成长的机会,力求超额收益与长期资本增值。
投资策略	本基金通过定量与定性相结合的方法分析宏观经济、证券市场以及健康文娱相关行业的发展趋势,评估市场的系统性风险和各类资产的预期收益与风险,据此合理制定和调整股票、债券等各类资产的比例,在保持总体风险水平相对稳定的基础上,力争投资组合的稳定增值。此外,本基金将持续地进行定期与不定期的资产配置风险监控,适时地做出相应的调整。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×50%+上证国债指数收益率×50%。
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。
基金管理人	华富基金管理有限公司
基金托管人	上海浦东发展银行股份有限公司

§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	17,380,599.36
2.本期利润	36,367,680.48
3.加权平均基金份额本期利润	0.2573
4.期末基金资产净值	125,227,340.31
5.期末基金份额净值	1.212

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	21.08%	1.71%	9.20%	0.84%	11.88%	0.87%

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《华富健康文娱灵活配置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:股票投资比例为基金资产的0%-95%,投资于本基金合同界定的健康文娱主题相关证券不低于非现金基金资产的80%;权证投资比例不得超过基金资产净值的3%;保持现金或者到期日在一年以内的政府债券投资比例合计不低于基金资产净值的5%。如法律法规或监管机构以后允许基金投资其他品种,基金管理人在履行适当的程序后,可以将其纳入投资范围。本基金合同生效未满一年。本基金建仓期为2015年8月4日到2016年2月4日。本报告期,本基金仍在建仓期内。

§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	华富健康文娱灵活配置混合型基金基金经理、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,研究发展部副总监	2015年8月4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26日任成长趋势股票型基金基金经理助理。
高靖瑜	华富健康文娱灵活配置混合型基金基金经理、华富策略精选混合型基金基金经理	2015年8月4日	-	十五年	复旦大学金融学硕士,本科学历。历任金鼎综合证券(维京)股份有限公司上海代表处研究员、上海天相投资咨询有限公司研究员,2007年7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12月14日任华富价值增长混合型基金基金经理助理。

注:这里的任职日期指基金成立之日。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

四季度沪深300指数累计上涨16.49%,创业板指累计上涨30.32%,市场延续9月的反弹趋势,创业板表现允佳;从成交看,也是创业板聚集了大部分人气,环比成交略增,蓝筹板块成交萎缩。不过总体看四季度市场波段震荡加剧,题材和热点持续性较弱,市场缺乏主线和合力。

本基金四季度持仓中仍以健康与文娱这两大基金主题相关行业配置为主,重点配置行业包括生物医药、传媒、计算机、农业等,结构中更偏重成长股,较为妥益。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金于2015年8月4日正式成立。截止2015年12月31日,本基金份额净值为1.212元,累计份额净值为1.212元。报告期,本基金份额净值增长率为21.08%,同期业绩比较基准收益率为9.20%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2015年四季度中国经济名义GDP增速依然在下滑趋势中,先导指标PMI较为低迷,PPI继续收缩,新开工投资、铁路货运量、用电量、工业利润等数据均体现出单边下跌迹象,所以在终端CPI上,即使15年一二线楼市回暖,但是依然无力提振通货膨胀率。人民币汇率在加入SDR后出现剧烈贬值,释放出央行需要维持区域主导货币的双向波动的市场化属性;另外,美联储12月加息开启新一轮利率上行周期,也给人民币汇率带来较大压力。

展望2016年,汇率压力、供给侧改革等,给货币端和经济端都带来一定压力,整体经济环境偏弱,市场风险偏好有所下降,我们后期投资将更侧重选择行业趋势以及公司业绩均向上的标的,希望通过时点的把握取得更好地收益。行业上还是更倾向于趋势向上的行业,供给侧出清带来的周期行业波段性机会也会重点关注。

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	112,604,121.66	88.99
	其中:股票	112,604,121.66	88.99
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	13,665,755.03	10.80
8	其他资产	267,536.97	0.21
9	合计	126,537,413.66	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	6,294,600.00	5.03
B	采矿业	-	-
C	制造业	45,344,259.36	36.21
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	13,926,008.24	11.12
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	14,551,786.50	11.62
J	金融业	8,261,600.00	6.60
K	房地产业	4,433,600.00	3.54
L	租赁和商务服务业	-	-
M	科学研究和技术服务业	1,263,000.00	1.01
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	2,459,077.04	1.96
R	文化、体育和娱乐业	11,882,440.52	9.49
S	综合	4,187,750.00	3.34
	合计	112,604,121.66	89.92

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	600420	现代制药	150,000	6,265,500.00	5.00
2	002439	启明星辰	167,000	5,344,000.00	4.27
3	300336	新文化	120,000	5,040,000.00	4.02
4	600276	恒瑞医药	100,000	4,912,000.00	3.92
5	002117	东港股份	100,000	4,602,000.00	3.67
6	601688	华泰证券	230,000	4,535,600.00	3.62
7	300007	汉威电子	130,000	4,446,000.00	3.55
8	600158	中体产业	170,000	4,433,600.00	3.54
9	002714	牧原股份	90,000	4,236,300.00	3.38
10	600701	工大高新	175,000	4,187,750.00	3.34

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:本报告期末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	74,603.53
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	8,671.84
5	应收申购款	184,261.60
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	267,536.97

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	600420	现代制药	6,265,500.00	5.00	长期停牌
2	300336	新文化	5,040,000.00	4.02	临时停牌

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	244,555,772.82
报告期期间基金总申购份额	13,024,511.23
减:报告期期间基金总赎回份额	154,277,810.94
报告期期间基金拆分变动份额(份额减少以"-"填列)	-
报告期末基金份额总额	103,302,473.11

§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

报告期期初管理人持有的本基金份额	10,002,600.00
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	10,002,600.00
报告期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	9.68

注:基金管理人投资本基金的费率按照基金合同及招募说明书的规定确定,符合公允性要求,申购买入总份额里包含红利再投、转换入份额。赎回卖出总份额里包含转换出份额。

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、华富健康文娱灵活配置混合型证券投资基金基金合同

2、华富健康文娱灵活配置混合型证券投资基金托管协议

3、华富健康文娱灵活配置混合型证券投资基金招募说明书

4、报告期内华富健康文娱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】第四季度报告

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: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。

基金托管人中国建设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	2006年3月2日
报告期末基金份额总额	821,916,773.75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,运用华源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"华源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11月24日起,将基金业绩比较基准由"60%×中信标普300指数+35%×中证全债指数+5%×同业存款利率"变更为"60%×标普中国A股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: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"60%×中信标普300指数+35%×中证全债指数+5%×同业存款利率"变更为"60%×标普中国A股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10月1日 - 2015年12月31日)
1.本期已实现收益	149,184,413.23
2.本期利润	252,116,592.53
3.加权平均基金份额本期利润	0.2862
4.期末基金资产净值	951,856,814.43
5.期末基金份额净值	1.1581

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	30.87%	2.26%	10.04%	0.95%	20.83%	1.31%

3.2.2 自基金合同