

华福大健康灵活配置混合型证券投资基金

2016 年第 1 季度报告

2016 年 3 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 4 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 2016 年 4 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 1 月 1 日起至 3 月 31 日止。

§ 2 基金产品概况

| | |
|------------|---|
| 基金简称 | 华福大健康 |
| 交易代码 | 001730 |
| 基金运作方式 | 契约型开放式 |
| 基金合同生效日 | 2015 年 8 月 27 日 |
| 报告期末基金份额总额 | 351,641,432.40 份 |
| 投资目标 | 本基金为混合型基金，主要投资于大健康相关产业，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 | 中证健康产业指数收益率×80%+中证综合债指数收益率×20% |
| 风险收益特征 | 本基金属于混合型基金，其风险和预期收益高于货币市场基金、债券基金，低于股票型基金，属于证券投资基金中中高风险、中高预期收益的品种。 |
| 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（2016年1月1日—2016年3月31日） |
|-----------------|---------------------------|
| 1. 本期已实现收益 | -42,441,919.94 |
| 2. 本期利润 | -31,918,411.06 |
| 3. 加权平均基金份额本期利润 | -0.0874 |
| 4. 期末基金资产净值 | 327,775,230.80 |
| 5. 期末基金份额净值 | 0.932 |

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

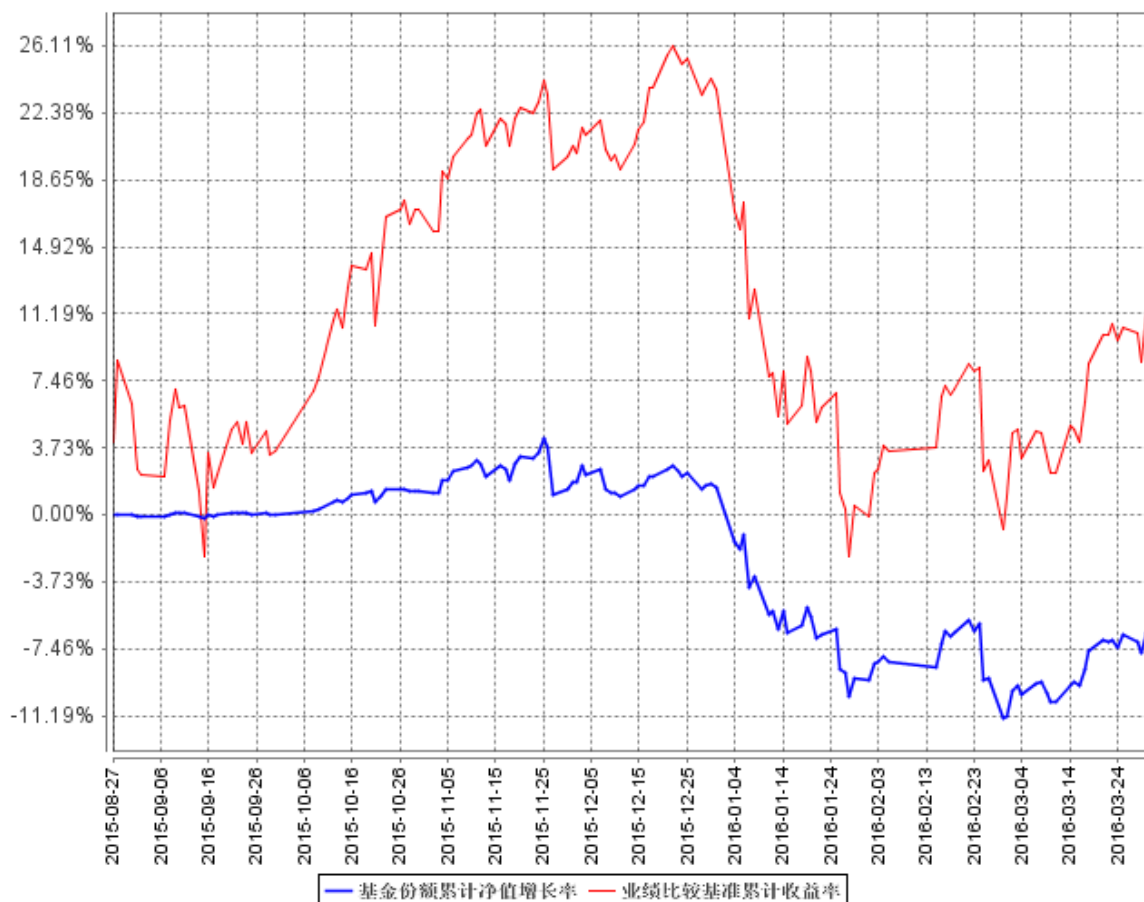
| 阶段 | 净值增长率 ① | 净值增长率 标准差② | 业绩比较基 准收益率③ | 业绩比较基准 收益率标准差 ④ | ①-③ | ②-④ |
|-------|------------|---------------|----------------|-----------------------|-------|--------|
| 过去三个月 | -8.18% | 1.07% | -12.88% | 2.36% | 4.70% | -1.29% |

注：1、本基金成立于 2015 年 8 月 27 日；

2、比较基准=中证健康产业指数收益率（H30344）*80%+中证综合债指数收益率（H11009）*20%

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 8 月 27 日；

2、比较基准=中证健康产业指数收益率(H30344)*80%+中证综合债指数收益率(H11009)*20%

§ 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 | | |
| 张晓南 | 基金经理 | 2015年8月27日 | - | 5年 | 硕士研究生，特许金融分析师（CFA）、金融风险管理师（FRM），拥有 5 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公司投资管理部，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。 |

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

报告期内，本基金管理人收到上海证券交易所发来的《市场监察警示函》，本基金在买入“双良节能（600481）”过程中存在密集申报情况。产生密集申报的原因主要是系统设置了自动撤单，引起阶段性集中下单和撤单。而当天该股票市场成交总量较低，本基金交易量占比较大，进而导致股票价格发生短暂的拉升。报告期内基金管理人及时调整了本基金的交易系统设置，以避免再次发生同类问题。

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

一季度整体市场波动较大，一月初连续两次熔断，并创下 2000 年以来第二大的单月跌幅。二月上旬震荡上行，却被月末再次的下跌抵消；三月存在一定的单边行情，前半个月上涨 300 点到 3000 点后进入盘整。由于三月份两会的召开，后期整体市场保持稳定，交易量略为放大，两融在短期见底后略有回升。

由于二级市场波动较大，本基金在一季度低仓位运行，以避免市场较大的波动。本基金当前持仓主要集中在具有明确业绩的白马股及整体表现较为稳定的价值股，在市场整体趋势尚未明朗时，保持较为谨慎的态度。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

本基金份额净值为 0.932 元，投资回报率为-8.18%，业绩比较基准率为-12.88%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

我们认为，从市场角度来看，当前可能继续会有比较长时间的震荡，并待外部因素确认或转变后产生变化。我们对可能的震荡幅度做认识上的修正，基金介入程度应当与可能承受的损失相匹配，在市场情绪见底时适当参与左侧交易。近期关注前期涨幅不及预期的股票及前期弹性较大股票，同时继续关注增长预期无法证伪的白马股并积极参与，力争更好的投资业绩。

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 | 125,056,799.23 | 37.98 |
| | 其中：股票 | 125,056,799.23 | 37.98 |
| 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 | 201,876,273.80 | 61.32 |
| 8 | 其他资产 | 2,309,210.62 | 0.70 |
| 9 | 合计 | 329,242,283.65 | 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 | 19,236,599.01 | 5.87 |
| B | 采矿业 | - | - |
| C | 制造业 | 54,038,101.14 | 16.49 |
| D | 电力、热力、燃气及水生产和供应业 | 6,770,208.00 | 2.07 |
| E | 建筑业 | 6,679,377.47 | 2.04 |

| | | | |
|---|-----------------|----------------|-------|
| F | 批发和零售业 | 6,166,800.00 | 1.88 |
| 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 | 6,271,112.55 | 1.91 |
| J | 金融业 | 6,043,900.00 | 1.84 |
| K | 房地产业 | - | - |
| L | 租赁和商务服务业 | 7,104,801.06 | 2.17 |
| M | 科学研究和技术服务业 | - | - |
| N | 水利、环境和公共设施管理业 | 6,299,500.00 | 1.92 |
| 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 | 6,446,400.00 | 1.97 |
| S | 综合 | - | - |
| | 合计 | 125,056,799.23 | 38.15 |

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 | 002143 | 印纪传媒 | 249,993 | 7,104,801.06 | 2.17 |
| 2 | 002310 | 东方园林 | 312,913 | 6,643,142.99 | 2.03 |
| 3 | 002069 | 獐子岛 | 658,815 | 6,489,327.75 | 1.98 |
| 4 | 600187 | 国中水务 | 1,300,000 | 6,474,000.00 | 1.98 |
| 5 | 601098 | 中南传媒 | 340,000 | 6,446,400.00 | 1.97 |
| 6 | 002041 | 登海种业 | 439,993 | 6,388,698.36 | 1.95 |
| 7 | 600965 | 福成五丰 | 419,985 | 6,358,572.90 | 1.94 |
| 8 | 600292 | 中电远达 | 430,000 | 6,299,500.00 | 1.92 |
| 9 | 600637 | 东方明珠 | 218,887 | 6,271,112.55 | 1.91 |
| 10 | 000999 | 华润三九 | 270,000 | 6,258,600.00 | 1.91 |

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

无。

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

无。

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：本基金本报告期内未进行资产支持证券投资。

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：本基金报告期内未进行贵金属投资。

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：本基金报告期内未进行权证投资。

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

| 代码 | 名称 | 持仓量（买/卖） | 合约市值（元） | 公允价值变动（元） | 风险说明 |
|-------------------|--------|----------|---------------|------------|-------------|
| IC1604 | IC1604 | -4 | -4,830,080.00 | -90,080.00 | - |
| IF1604 | IF1604 | -4 | -3,830,880.00 | -5,580.00 | - |
| 公允价值变动总额合计（元） | | | | | -95,660.00 |
| 股指期货投资本期收益（元） | | | | | -162,360.00 |
| 股指期货投资本期公允价值变动（元） | | | | | -95,660.00 |

5.9.2 本基金投资股指期货的投资政策

本基金投资股指期货将根据风险管理的原则，以套期保值为主要目的，有选择地投资于股指期货。套期保值将主要采用流动性好、交易活跃的期货合约。本基金在进行股指期货投资时，将通过对证券市场和期货市场运行趋势的研究，并结合股指期货的定价模型寻求其合理的估值水平。本基金管理人将充分考虑股指期货的收益性、流动性及风险特征，通过资产配置、品种选择，谨慎进行投资，以降低投资组合的整体风险。法律法规对于基金投资股指期货的投资策略另有规定的，本基金将按法律法规的规定执行。

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

注：本基金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，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 | 2,204,511.93 |
| 2 | 应收证券清算款 | - |
| 3 | 应收股利 | - |
| 4 | 应收利息 | 101,919.54 |
| 5 | 应收申购款 | 2,779.15 |
| 6 | 其他应收款 | - |
| 7 | 待摊费用 | - |
| 8 | 其他 | - |
| 9 | 合计 | 2,309,210.62 |

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

无。

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 | 384,252,094.90 |
| 报告期期间基金总申购份额 | 2,368,246.87 |
| 减：报告期期间基金总赎回份额 | 34,978,909.37 |
| 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 | 351,641,432.40 |

§ 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 备查文件目录

8.1 备查文件目录

- 1、中国证监会准予华福大健康灵活配置混合型证券投资基金募集注册的文件；
- 2、《华福大健康灵活配置混合型证券投资基金基金合同》；
- 3、《华福大健康灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》；
- 4、《华福大健康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、报告期内华福大健康灵活配置混合型证券投资基金在指定报刊上各项公告。

8.2 存放地点

基金管理人处、基金托管人处。

8.3 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

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 4 月 20 日