富安达增强收益债券型证券投资基金

【2015】半年度报告摘要

基金管理人:富安达基金管理有限公司
基金托管人:交通银行股份有限公司
送出日期:2015年08月27日

§1 重要提示及目录

1.1 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。本半年度报告已经三分之二以上独立董事签字同意,并由董事长签发。基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015年8月25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2015年1月1日起至6月30日止。

本半年度报告摘要摘自半年度报告正文,投资者欲了解详细内容,应阅读半年度报告正文。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	富安达增强收益债券型证券投资基金	
基金简称	富安达增强收益债券	
基金主代码	710301	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2012年07月25日	
基金管理人	富安达基金管理有限公司	
基金托管人	交通银行股份有限公司	
报告期末基金份额总额	43,322,415.01	
下属两级基金的基金简称	富安达增强收益债券A	富安达增强收益债券C
下属两级基金的交易代码	710301	710302
报告期末下属两级基金的份额总额	16,020,006.82	27,302,408.19

2.2 基金产品说明

投资目标	基金将在控制风险与保持资产流动性的基础上,力争为投资人获取超越业绩比较基准的投资回报。
投资策略	本基金管理人在充分研究宏观市场形势以及微观市场主体的基础上,采用自上而下的富安达多维经济模型,运用定性与定量分析方法,通过对全球经济发展形势、国内经济情况、货币政策、财政政策、物价水平变动趋势、资金供求关系和市场估值的分析,结合FED模型,判断和预测经济发展周期及趋势,综合比较大类资产的收益及风险情况,确定债券、股票、现金等大类资产配置比例。
业绩比较基准	中债总指数收益率×90%+沪深300指数收益率×10%
风险收益特征	本基金是债券型证券投资基金,属于具有中低风险收益特征的基金品种,其长期平均风险和预期收益率低于股票型基金、混合型基金,高于货币市场基金。

2.3 基金管理人和基金托管人

项目		基金管理人	基金托管人
名称		富安达基金管理有限公司	交通银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	刘涛	汤嵩庭
	联系电话	021-61870999	95559
	电子邮箱	service@fadfunds.com	tangsy@bankcomm.com
客户服务电话		400-630-6999(免长途)021-61870666	95559
传真		021-61870888	021-62701216

2.4 信息披露方式

登载基金半年度报告正文的管理人互联网网址	www.fadfunds.com
基金半年度报告备置地点	基金管理人和基金托管人的住所

§3 主要财务指标和基金净值表现

3.1 主要会计数据和财务指标

单位:人民币元

3.1.1 期间数据和指标	2015年 富安达增强收益债券A	2015年 富安达增强收益债券C
本期已实现收益	4,798,092.24	9,011,176.83
本期利润	1,337,781.67	3,093,773.74
加权平均基金份额本期利润	0.1115	0.1389
本期基金加权平均净值利润率	7.54%	9.52%
本期基金份额净值增长率	23.93%	23.70%
3.1.2 期末数据和指标	2015年末	
期末可供分配利润	8,437,640.24	13,868,595.30
期末可供分配基金份额利润	0.5267	0.5080
期末基金资产净值	24,457,647.06	41,171,003.49
期末基金份额净值	1.5267	1.5080
3.1.3 累计期末指标	2015年末	
基金份额累计净值增长率	55.66%	53.76%

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.期末可供分配利润为期末资产负债表中未分配利润与未分配利润中已实现部分的孰低数。
3.2 基金净值表现

3.2.1 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

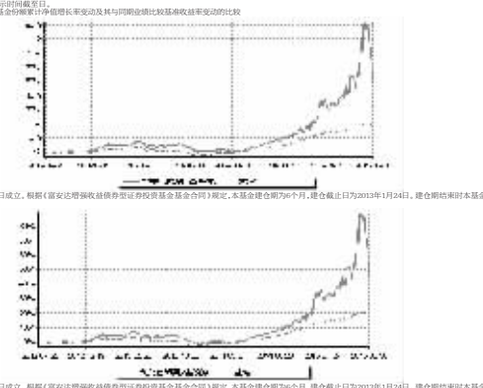
阶段(富安达增强收益债券A)	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	-9.63%	3.70%	-0.40%	0.34%	-9.23%	3.36%
过去三个月	12.36%	2.74%	3.25%	0.29%	9.11%	2.45%
过去六个月	23.93%	2.10%	5.07%	0.25%	18.86%	1.85%
过去一年	48.93%	1.53%	15.31%	0.23%	33.62%	1.30%
自基金合同生效日起至今(2012年07月25日-2015年06月30日)	55.66%	0.93%	18.35%	0.19%	37.31%	0.74%

注:①本基金业绩比较基准为:10%×沪深300指数+90%×中债总财富总指数。
②本基金的业绩基准指数按照构建公式每交易日进行计算,按下列公式计算:
Return t =10%×[沪深300指数t / 沪深300指数(t-1)-1]+90%×[中债总财富总指数t / 中债总财富总指数(t-1) -1]
Benchmark t =(1+Return t)×Benchmark(t-1)
其中,t =1,2,3,…T,T 表示计时期天数。

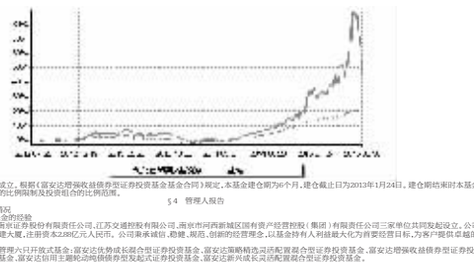
阶段(富安达增强收益债券C)	份额净值增长率①	份额净值增长率标准差②	业绩比较基准收益率③	业绩比较基准收益率标准差④	①-③	②-④
过去一个月	-9.65%	3.70%	-0.40%	0.34%	-9.25%	3.36%
过去三个月	12.26%	2.74%	3.25%	0.29%	9.01%	2.45%
过去六个月	23.70%	2.10%	5.07%	0.25%	18.63%	1.85%
过去一年	48.37%	1.53%	15.31%	0.23%	33.06%	1.30%
自基金合同生效日起至今(2012年07月25日-2015年06月30日)	53.76%	0.93%	18.35%	0.19%	35.41%	0.74%

注:①本基金业绩比较基准为:10%×沪深300指数+90%×中债总财富总指数。
②本基金的业绩基准指数按照构建公式每交易日进行计算,按下列公式计算:
Return t =10%×[沪深300指数t / 沪深300指数(t-1)-1]+90%×[中债总财富总指数t / 中债总财富总指数(t-1) -1]
Benchmark t =(1+Return t)×Benchmark(t-1)
其中,t =1,2,3,…T,T 表示计时期天数。

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:本基金于2012年7月25日成立,根据《富安达增强收益债券型证券投资基金基金合同》规定,本基金建仓期为6个月,建仓截止日为2013年1月24日。建仓期结束时本基金各项资产配置比例符合本基金



注:本基金于2012年7月25日成立,根据《富安达增强收益债券型证券投资基金基金合同》规定,本基金建仓期为6个月,建仓截止日为2013年1月24日。建仓期结束时本基金各项资产配置比例符合本基金

§4 管理人报告

4.1 基金管理人及基金经理情况

4.1.1 基金管理人及其管理基金的经验

富安达基金管理有限公司由南京证券股份有限责任公司、江苏交通控股有限公司、南京市河西新城区国有资产经营控股(集团)有限责任公司三家单位共同发起设立。公司办公地点为上海浦东世纪大道1168号中建大厦,注册资本2.88亿元人民币。公司秉承诚信、稳健、规范、创新的经营理念,以基金持有人利益最大化为首要经营目标,为客户提供卓越的理财服务。

截至2015年6月30日,公司共管理六只开放式基金:富安达优势成长混合型证券投资基金、富安达策略精选灵活配置混合型证券投资基金、富安达增强收益债券型证券投资基金、富安达现金通货币市场证券投资基金、富安达信用主题轮动纯债债券型发起式证券投资基金、富安达新兴成长灵活配置混合型证券投资基金。

4.1.2 基金经理(或基金经理小组)及基金经理助理简介

姓名	职务	任本基金的基金经理期限 任职日期	离任日期	证券从业年限	说明
李飞	本基金的基金经理、富安达信用主题轮动纯债债券型发起式证券投资基金基金经理、公司固定收益部副总监(主持工作)	2013年07月04日	-	12年	历任上海技术应用技术学院财政经济系教师;聚源数据有限责任公司研究发展中心项目经理;国盛证券有限责任公司投资研究部高级资产研究员;金元证券基金管理有限公司投资部基金经理,博士研究生,具有基金从业资格,中国国籍

注:1.基金经理任职日期和离任日期为公司作出决定并以公告日期孰早的日期。
2.证券从业的含义遵从行业协会关于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的说明

本报告期内,在本报告期内严格遵守《中华人民共和国证券法》、《中华人民共和国证券投资基金法》、《证券投资基金运作管理办法》及其各项实施准则、《富安达增强收益债券型证券投资基金合同》和其他有关法律法规的规定,本着诚实信用、勤勉尽责的原则管理和运用基金资产,在严格控制风险的基础上,为基金份额持有人谋求最大利益,无损害基金份额持有人利益的行为。本基金无违法、违规行为。本基金投资组合符合有关法规及基金合同的约定。

4.3 管理人对报告期内公平交易情况的专项说明

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颁布的《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》,制定了《富安达基金管理有限公司公平交易制度》,并建立了健全有效的公平交易执行和监控体系,通过了所有投资组合的三级风控、研究分析、投资决策、交易执行、监控检查各环节,确保公平对待旗下每一个投资组合。

本报告期内,公司严格执行了《证券投资基金管理公司公平交易制度指导意见》和《富安达基金管理有限公司公平交易制度》。

从管理人旗下第二个投资组合成立之日起,监察稽核周涉季度对各基金公平交易执行情况进行了统计分析,按照特定计算周期,分1日、3日、5日和10日时间窗分析同向交易中存在价格差异的样本,通过对各投资组合间以及单个组合与组合类别间的公平交易结果分析,在特定时间窗内交易证券的溢价率和溢价金额存在正常范围内,因此不构成整体利益输送的显著性。

4.3.2 异常交易行为的专项说明

本报告期内,本基金不存在异常交易行为。

4.4 管理人对报告期内基金投资策略和业绩表现的说明

4.4.1 报告期内基金投资策略和业绩回顾

2015年上半年,在改革预期和资金面解决市推动下,股票市场大涨;以互联网、工业4.0等新兴或转型类行业个股领涨。但进入6月份后,政府调控场外配资,融资强平去杠杆迫或市场解跌,多数股票缩水了前期的涨幅并陷入类动性恐慌病。债市表现相对平稳,经济转长和通胀数据担忧时好时坏,但一级市场供给压力加大造成债券收益率曲线继续陡峭化变动。本基金前期受益于权益类资产和转债配置,但6月建仓杠下跌行情预期不足,造成显著亏损。

4.4.2 报告期内基金的业绩表现

截止2015年6月30日,富安达增强收益债券A基金份额净值为15.2677元,净值增长率为23.93%;富安达增强收益债券C基金份额净值为1.5080元,净值增长率为23.70%,同期业绩比较基准增长率为0.07%。

4.5 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

股市下跌造成资民财富缩减应的消费,需要内需对经济的提振作用,进一步缓解通胀压力,同时投资者风险偏好的降低也限资金投向债市。股市血洞脱从跌之后将显著分化,部分个股已出现投资价值的投资价值。基于此,我们预期债券投资机会将会进一步增大。

4.6 管理人对报告期内基金估值程序等事项的说明

本基金管理人按照企业会计准则、中国证监会相关规定和基金合同关于估值的约定,对基金所持有的投资品种进行估值。本基金托管人根据法律法规要求履行估值及净值计算的复核责任。

基金估值委员会由分管投资、研究、风控、监察稽核、运营等部门的分管领导、基金经理、熟悉相关法律法规、具备行业研究、风险管理、法律合规或基金估值业务专业知识的专业胜任能力、基金经理可参与估值原则和方法的讨论,但不参与估值原则和方法的最终决策和日常估值的执行。

本报告期内,参与估值委员会各方之间不存在任何重大利益冲突。

本基金管理人已与中央国债登记结算有限责任公司等兼服务协议,由其按约定提供银行间同业市场交易的债券品种的估值数据。

本基金管理人于2015年3月27日发布《关于旗下基金调整交易所固定收益品种估值方法的公告》,自2015年3月26日起,本基金持有的在上海证券交易所、深圳证券交易所上市交易或挂牌转让的固定收益品种(估值处理标准另有规定的除外)采用第三方估值机构提供的价格数据进行估值。

除上述会计估计变更事项外,本报告期所采用的会计政策、会计估计与最近一期年度报告相一致。

4.7 管理人对报告期内基金利润分配情况的说明

本报告期内,本基金未作出利润分配。

4.8 报告期内基金持有的基金份额净值大幅下跌情况

本报告期内,本基金不存在单位份额净值大幅下跌情况。

4.9 管理人对报告期内本基金运作遵守证券法律法规的情况的说明

报告期内,本基金管理人在本报告期内严格遵守《证券法》及其各项实施准则、《证券投资基金运作管理办法》及其各项实施细则、《证券投资基金信息披露管理办法》、《证券投资基金销售管理办法》、《证券投资基金销售机构内部控制指引(试行)》、《证券投资基金销售机构内部控制指引(试行)》、《证券投资基金销售机构内部控制指引(试行)