富安达策略精选灵活配置混合型证券投资基金

【2014】第四季度报告

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
报告送出日期:2015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。基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015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2014年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	富安达策略精选混合
基金主代码	710002
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2012年4月25日
报告期末基金份额总额	45,151,605.19份
投资目标	本基金紧跟中国经济发展趋势,在充分控制风险的前提下,通过投资具有持续增长潜力且具有合理估值的上市公司,实现基金资产的长期稳定增值。
投资策略	本基金主要采用自下而上的个股精选策略,通过GARP策略精选具有成长潜力和合理估值的上市公司,在此基础上结合研究团队的定性分析及实地调研,动态调整本基金的投资组合。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×55%+上证国债指数收益率×45%。
风险收益特征	本基金属于混合型证券投资基金,属于较高风险、较高收益产品。一般情况,其风险和收益高于债券型基金和货币市场基金。
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

§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(2014年10月1日-2014年12月31日)
1.本期已实现收益	8,115,347.10
2.本期利润	5,619,171.18
3.加权平均基金份额本期利润	0.1368
4.期末基金资产净值	56,669,166.81
5.期末基金份额净值	1.2551

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。

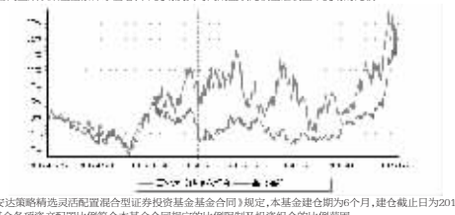
3.2 基金净值表现

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	11.25%	1.87%	23.36%	0.90%	-12.11%	0.97%

注:①本基金业绩比较基准为:55%×沪深300指数+45%×上证国债指数,
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 =55%×[沪深300指数t / 沪深300指数(t-1)-1]+45%×[上证国债指数t / 上证国债指数(t-1)-1]
Benchmark t =(1+Return t)×Benchmark(t-1)
其中,t =1,2,3,…T,T 表示时间截至日。

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



注:根据《富安达策略精选灵活配置混合型证券投资基金合同》规定,本基金建仓期为6个月,建仓截止日为2012年10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合同规定的比例限制及投资组合的比例范围。

§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		
黄强	本基金的基金经理、公司研发发展部副总监	2012年4月25日	-	20年	历任浙江财政证券公司投资二部投资经理,光大证券有限公司资产管理部投资经理、助理总经理、研究所策略分析师,泰信基金管理有限公司投资理财部高级投资经理,中信基金管理有限公司上海分公司高级经理、副总裁,光大保德信基金管理有限公司高级研究员、基金经理助理、首席策略分析师,硕士研究生,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后正式对外公告之日;担任新成立基金的基金经理,即基金的首任基金经理,其任职日期为基金合同生效日,其离职日期为公司作出决定后正式对外公告之日;
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情况的说明

本基金管理人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、《富安达策略精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》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 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,涵盖了所有投资组合,并贯穿分工授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估、监督检查各环节,确保公平对待旗下的每一个投资组合。

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,监察稽核部定期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均在正常范围内,因此不构成潜在利益输送的显著性。

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 报告期内基金的投资策略和运作分析

2014年以来,尽管宏观经济层面依然乏善可陈,但受益于经济结构调整的不断推进、改革红利的不断释放以及货币政策的持续宽松,投资者信心大幅回升,中国资本市场活力进发,上证综指重回3000点之上。

以11月末降息为标志,A股市场发生了深刻的变化,大规模的增量资金快速入市,颠覆了存量市场原有生态,传统周期领域的价值重估秒杀新兴成长领域的选美运动,市场风格极致分化,成长风格遭遇逆转。

本基金建仓期内重点配置的信息技术类个股,在12月末最后九个交易日中经历了泥沙俱下式的快速下跌,导致基金在年末遭受了残酷的净值回撤,尽管我们采取了减仓止损、调结构等措施予以一定对冲,但在市场极致风格冲击下,净值依然受损严重。鉴于对本轮杠杆驱动下指数化行情的高度与力度估计不足,未能在基金开放后赎回压力较大情况下,更好地控制建仓节奏,导致基金净值阶段性受损,我们深表遗憾。

4.5 报告期内基金的业绩表现

截至2014年12月31日,本基金份额净值为0.949元,本报告期份额净值增长率为-5.22%,同期业绩比较基准增长率为6.11%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无

4.7 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

低增长背景下经济波幅收敛,无风险利率下行引发的风险偏好提升成为驱动市场的主导力量。"一路一带"的走出去和"国企改革"的内部优化,有助于市场对中国经济的预期从硬着陆转变为软着陆,在此背景下,经济增长的短期波动以及行业景气度等业绩因素都会被淡化,在居民资产配置调整浪潮推动下,传统周期蓝筹的估值修复仍有空间,市场中长期乐观是可以期待的。

在上述框架下展望2015,新常态下机遇与挑战同样显著,市场活力显著增强的同时,行业内部加速分化、投资者结构多元化、博弈更趋立体化、主题投资极致化。短中期判断上,低估值蓝筹的估值修复仍将主导市场,但中长期看,在经济结构调整的大背景下,转型是最大的基本面,周期与成长风格的估值差应该是均值回归,不应是彻底的逆转颠覆,经历估值洗礼后被错杀的优质成长股将逐步显现出比较优势。

具体到2015年一季度,我们将进一步优化持仓结构,以相对均衡应对未来市场的高波动性和宏观面的不确定性。一方面,阶段性重点关注金融、地产、基建等领域的价值重估;另一方面,积极关注信息化建设、互联网应用、健康教育、农业现代化等成长领域跟出来的中长期布局机会。

§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	45,397,916.45	77.66
	其中:股票	45,397,916.45	77.66
2	基金投资	-	-
3	固定收益投资	8,476,900.00	14.50
	其中:债券	8,476,900.00	14.50
	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	4,477,425.70	7.66
8	其他资产	107,880.21	0.18
9	合计	58,460,122.36	100.00

注:由于四舍五入的原因,各比例的分项与合计可能有尾差。

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	1,192,000.00	2.10
C	制造业	12,472,795.78	22.01
D	电力、热力、燃气及水生产和供应业	-	-
E	建筑业	3,894,010.00	6.87
F	批发和零售业	2,663,750.00	4.70
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	11,527,797.87	20.34
J	金融业	10,209,450.00	18.02
K	房地产业	3,430,700.00	6.05
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	7,412.80	0.01
	合计	45,397,916.45	80.11

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

代码	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	300253	卫宁软件	55,000	3,848,350.00	6.79
2	000024	招商地产	130,000	3,430,700.00	6.05
3	600068	葛洲坝	300,000	2,799,000.00	4.94
4	300168	万达信息	60,100	2,776,620.00	4.90
5	600316	洪都航空	90,000	2,517,300.00	4.44
6	601318	中国平安	29,000	2,166,590.00	3.82
7	600655	豫园商城	150,000	1,773,000.00	3.13
8	600155	宝硕股份	140,000	1,668,800.00	2.94
9	000776	广发证券	64,000	1,660,800.00	2.93
10	600990	四创电子	28,000	1,623,440.00	2.86

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	-	-
	其中:政策性金融债	-	-
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	8,476,900.00	14.96
8	其他	-	-
9	合计	8,476,900.00	14.96

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	113501	洛知转债	24,000	3,045,600.00	5.37
2	113005	平安转债	15,000	2,706,300.00	4.78
3	110029	浙能转债	11,000	1,539,560.00	2.72
4	113001	中行转债	4,000	626,360.00	1.11
5	110023	民生转债	4,000	553,080.00	0.98

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
5.10.2 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。
5.11 投资组合报告附注
5.11.1 报告期内,本基金投资决策程序符合相关法律法规的要求,基金投资的前十名证券的发行主体没有被监管部门立案调查,在报告编制日前一年内除宝硕股份(600155)外,没有受到公开谴责、处罚。
宝硕股份(600155)于2014年8月1日发布公告称,因涉嫌虚假陈述2006年被立案调查一事,已由中国证券监督管理委员会(以下简称"证监会")调查完毕,公司接到证监会2014年7月1日下发的[2014]69号《行政处罚决定书》。公司原大股东宝硕集团已经破产,受处罚人员均已离职。公司经历资产重组后,大股东和主业都已经变更,目前公司大股东为新希望化工投资有限公司。
在本基金对该证券的投资过程中,本基金管理人在遵守法律法规和公司管理制度的前提下,公司进行了审慎研究评估,整个过程中严格履行了相关的投资决策程序,不存在损害基金份额持有人利益的行为。
5.11.2 本基金投资的前十名股票未超出基金合同规定的备选库。
5.11.3 其他资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	64,354.69
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	9,725.00
5	应收申购款	33,800.52
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	107,880.21

5.11.4 报告期末持有的处于转股期的可转换债券明细

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	公允价值	占基金资产净值比例(%)
1	113005	平安转债	2,706,300.00	4.78
1	113001	中行转债	626,360.00	1.11
3	110023	民生转债	553,080.00	0.98

5.11.5 报告期末前十名股票中存在流通受限情况的说明

金额单位:人民币元

序号	股票代码	股票名称	流通受限部分的公允价值	占基金资产净值比例(%)	流通受限情况说明
1	300168	万达信息	2,776,620.00	4.90	重大事项

§6 开放式基金份额变动

单位:份

报告期期初基金份额总额	35,334,870.74
报告期期间基金总申购份额	16,533,153.40
减:报告期期间基金总赎回份额	6,716,418.95
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	45,151,605.19

§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

单位:份

报告期期初管理人持有的本基金份额	9,999,000.00
报告期期间买入/申购总份额	-
报告期期间卖出/赎回总份额	-
报告期期末管理人持有的本基金份额	9,999,000.00
报告期期末持有的本基金份额占基金总份额比例(%)	22.15

注:本报告期内,基金管理人无运用固有资金投资本基金的情况,不存在利益冲突、显失公平的关联交易的情况。
7.2 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细
本报告期内不存在基金管理人运用固有资金投资本基金的情况。

§8 影响投资者决策的其他重要信息

2014/10/27富安达策略精选灵活配置混合型证券投资基金2014年第3季度报告
2014/11/06富安达基金管理有限公司关于旗下基金参与信达证券股份有限公司申购及定期定额申购费率优惠活动的公告
2014/11/06关于增加信达证券股份有限公司为富安达基金管理有限公司旗下基金代销机构的公告
2014/12/08富安达策略精选灵活配置混合型证券投资基金招募说明书(更新)
2014/12/08富安达策略精选灵活配置混合型证券投资基金招募说明书(更新)摘要

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录
中国证监会批准富安达策略精选灵活配置混合型证券投资基金设立的文件
《富安达策略精选灵活配置混合型证券投资基金招募说明书》
《富安达策略精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》
《富安达策略精选灵活配置混合型证券投资基金托管协议》
《富安达基金管理有限公司开放式基金业务规则》
基金管理人业务资格批件和营业执照
基金托管人业务资格批件和营业执照
报告期内基金管理人在指定报刊上披露的各项公告
中国证监会要求的其他文件
9.2 存放地点
上述备查文本存放在本基金管理人或基金托管人的办公场所。本报告存放在本基金管理人及托管人住所,供公众查阅、复制。
9.3 查阅方式
投资者可免费查阅,在支付工本费后,可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。相关公开披露的法律文件,投资者还可在本基金管理人网站(www.fadfunds.com)查阅。

富安达基金管理有限公司
二〇一五年一月二十一日

富安达现金通货币市场证券投资基金

【2014】第四季度报告

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
报告送出日期:2015年01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。基金托管人交通银行股份有限公司根据本基金合同规定,于2015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2014年10月1日起至12月31日止。

§2 基金产品概况

基金简称	富安达现金通货币	
基金主代码	710501	
基金运作方式	契约型开放式	
基金合同生效日	2013年01月29日	
报告期末基金份额总额	156,459,977.47份	
投资目标	本基金将在保持基金资产安全性和高流动性的基础上,追求超过业绩比较基准的稳定回报。	
投资策略	本基金管理人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,通过对宏观经济指标的分析,包括全球经济发展形势、国内经济情况、货币政策、财政政策、物价水平变动趋势、市场资金供求、利率水平和市场预期、通货膨胀率、货币供应量等,对短期利率走势进行综合判断,并根据动态预期决定和调整组合的平均剩余期限。在预期市场利率水平将上升时,适度缩短投资组合的平均剩余期限;在预期市场利率水平将下降时,适度延长投资组合的平均剩余期限。	
业绩比较基准	同期活期存款利率(税后)	
风险收益特征	本基金属于货币市场基金,属于低风险产品。一般情况,其风险和预期收益低于股票型基金、混合型基金和债券型基金。	
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	
下属两级基金的基金简称	富安达现金通货币A	富安达现金通货币B
下属两级基金的交易代码	710501	710502
报告期末下属两级基金的份额总额	22,205,727.88份	134,254,249.59份

§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(2014年10月01日-2014年12月31日)	
	富安达现金通货币A	富安达现金通货币B
1.本期已实现收益	308,323.42	874,900.77
2.本期利润	308,323.42	874,900.77
3.期末基金资产净值	22,205,727.88	134,254,249.59

注: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。由于本基金采用摊余成本法核算,因此,公允价值变动收益为零,本期已实现收益和本期利润的金额相等。

3.2 基金净值表现

3.2.1 本报告期基金份额净值收益率及其与同期业绩比较基准收益率的比较

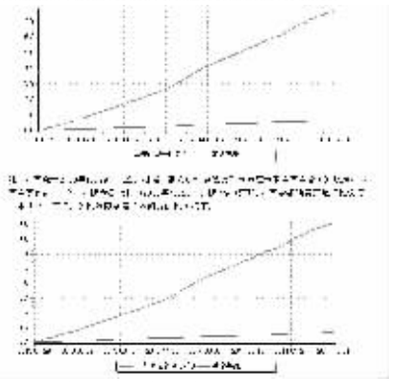
1.富安达现金通货币A

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.9218%	0.0107%	0.0883%	0.0000%	0.8335%	0.0107%

2.富安达现金通货币B

阶段	净值收益率①	净值收益率标准差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	0.9832%	0.0107%	0.0883%	0.0000%	0.8949%	0.0107%

3.2.2 自基金合同生效以来基金累计净值收益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2013年1月29日成立。根据《富安达现金通货币市场证券基金基金合同》规定,本基金建仓期为6个月,建仓截止日为2013年7月28日。建仓期结束时本基金各项资产配置比例符合本基金合同规定的比例限制及投资组合的比例范围。

§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		
张凯瑜	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	2013年01月29日	-	6年	历任太平人寿保险有限公司产品市场部产品管理员;受建证券有限责任公司固定收益部债券交易员,硕士研究生,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后正式对外公告之日;担任新成立基金的基金经理,即基金的首任基金经理,其任职日期为基金合同生效日,其离职日期为公司作出决定后正式对外公告之日;
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 报告期内本基金运作遵规守信情况说明

本基金管理人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、《富安达现金通货币市场证券投资基金基金合同》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 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,涵盖了所有投资组合,并贯穿分工授权、研究分析、投资决策、交易执行、业绩评估、监督检查各环节,确保公平对待旗下的每一个投资组合。

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,监察稽核部定期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均在正常范围内,因此不构成潜在利益输送的显著性。

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 报告期内基金的投资策略和运作分析

报告期内债券市场先扬后抑,流动性从宽裕转为趋紧,市场在三季度的极度乐观之后开始迎来下跌,信用利差收窄。随着IPO、沪港通业务的开展,交易所资金利率波动加剧,但银行间回购利率波动不大。报告期内随着股票市场任性的强力反弹带来的财富效应,债券市场年末出现明显下跌,股债跷跷板效应显现。降息的兑现和随之而来的存款保险制度,意味着结构改革面新成为央行的工作重点;交易所新的回购制度的发布更是让债市雪上加霜。报告期内我们主要根据规模的变动和市场情况对债券资产进行了调仓,并对同存、回购等资产进行了动态配置。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本报告期内富安达现金通货币A份额净值收益率为0.9218%,富安达现金通货币B份额净值收益率为0.9832%,同期业绩比较基准收益率为0.0883%。

4.6 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

无

4.7 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

2014年的债券市场整体是进攻策略,资金面相对宽松,通过波段操作享受债市上涨的收益。由于需求疲软,2014年11月份的工业企业的收入与盈利增速延续了"双降"的局面。收入下行,企业利润率改善多为季节性,盈利能力仍在恶化,存在去库存压力。2015年开年资金利率稳步回落,预计春节之前货币市场宽松持续。由此可见,经济基本面和资金面均对债市形成支撑,但要警惕IPO等特殊时点市场的短期调整。接下来我们将继续关注宏观和债市的走势,根据市场情况和规模变动情况及时调整债券久期和组合资产。

§5 投资组合报告

5.1 报告期末基金资产组合情况

金额单位:人民币元

序号	项目	金额	占基金总资产的比例(%)
1	固定收益投资	70,271,244.30	41.20
	其中:债券	70,271,244.30	41.20
	资产支持证券	-	-
2	买入返售金融资产	9,000,133.50	5.28
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
3	银行存款和结算备付金合计	60,448,602.08	35.44
4	其他资产	30,853,396.18	18.09
5	合计	170,573,376.06	100.00

注:由于四舍五入的原因,各比例的分项之和与合计可能有尾差。

5.2 报告期债券回购融资情况

金额单位:人民币元

序号	项目	占基金资产净值比例(%)	
1	报告期内债券回购融资余额	10.50	
	其中:买断式回购融资	-	
序号	项目	金额	占基金资产净值比例(%)
2	报告期末债券回购融资余额	13,649,779.52	8.72
	其中:买断式回购融资	-	-

注:报告期内债券回购融资余额占基金资产净值的比例为报告期内每个交易日融资余额占资产净值比例的简单平均值。
债券正回购的资金余额超过基金资产净值的20%的说明
本基金本报告期内,不存在债券正回购的资金余额超过基金资产净值20%的情况。

5.3 基金投资组合平均剩余期限

5.3.1 投资组合平均剩余期限基本情况

项目	天数
报告期末投资组合平均剩余期限	81
报告期内投资组合平均剩余期限最高值	106
报告期内投资组合平均剩余期限最低值	46

报告期内投资组合平均剩余期限超过180天情况说明
本报告期内本基金不存在投资组合平均剩余期限超过180天的情况。根据本基金的基金合同规定,本基金投资组合的平均剩余期限在每个交易日不得超过120天,下同。

5.3.2 报告期末投资组合平均剩余期限分布比例

序号	平均剩余期限	各期限资产占基金资产净值的比例(%)	各期限负债占基金资产净值的比例(%)
1	30天以内	12.43	8.72
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
2	30天(含)—60天	-	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
3	60天(含)—90天	57.57	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
4	90天(含)—180天	19.30	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
5	180天(含)—397天(含)	-	-
	其中:剩余存续期超过397天的浮动利率债	-	-
	合计	89.30	8.72

注:由于四舍五入的原因,各比例的分项之和与合计可能有尾差。

5.4 报告期末按债券品种分类的债券投资组合

金额单位:人民币元

序号	债券品种	摊余成本	占基金资产净值比例(%)
1	国家债券	-	-
2	央行票据	-	-
3	金融债券	10,000,918.65	6.39
	其中:政策性金融债	10,000,918.65	6.39
4	企业债券	-	-
5	企业短期融资券	60,270,325.65	38.52
6	中期票据	-	-
7	其他	-	-
8	合计	70,271,244.30	44.91
9	剩余存续期超过397天的浮动利率债券	-	-

5.5 报告期末按摊余成本占基金资产净值比例大小排名的前十名债券投资明细

金额单位:人民币元

序号	债券代码	债券名称	债券数量(张)	摊余成本(元)	占基金资产净值比例(%)
1	041460052	14津华粮CP001	100,000	10,101,532.96	6.46
2	041463010	14海南交投CP001	100,000	10,047,091.09	6.42
3	041452024	14国电南自CP001	100,000	10,042,906.25	6.42
4	041460013	14鲁信CP001	100,000	10,027,768.27	6.41
5	041453022	14广新CP001	100,000	10,027,269.95	6.41
6	041460008	14鄂西服CP001	100,000	10,023,757.13	6.41
7	140204	14国开04	100,000	10,000,918.65	6.39

5.6 "影子定价"与"摊余成本法"确定的基金资产净值的偏离

项目	偏离情况
报告期内偏离度的绝对值在0.25(含)-0.5%间的次数	20
报告期内偏离度的最高值	0.3228%
报告期内偏离度的最低值	0.0279%
报告期内每个工作日偏离度的绝对值的简单平均值	0.2075%

5.7 报告期末按公允价值占基金资产净值比例大小排名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。
5.8 投资组合报告附注
5.8.1 基金计价方法说明。
本基金估值采用摊余成本法,固估值对象以买入成本列示,按票面利率或商定利率每日计提应收利息,并按实际利率法在其剩余期限内摊销其买入时的溢价或折价。
本基金采用1.00固定单位净值交易方式,自基金成立日起每日将实现的基金净收益分配给基金持有人,并按月结转到投资人基金账户。
5.8.2 报告期内,本基金持有剩余期限小于397天但剩余存续期超过397天的浮动利率债券,其摊余成本总计在每个交易日均未超过当日基金资产净值的20%。
5.8.3 报告期内,本基金投资决策程序符合相关法律法规的要求,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。
5.8.4 期末其他各项资产构成

单位:人民币元

序号	名称	金额
1	存出保证金	-
2	应收证券清算款	-
3	应收利息	2,595,257.75
4	应收申购款	28,258,138.43
5	其他应收款	-
6	待摊费用	-
7	其他	-
8	合计	30,853,396.18

§6 开放式基金份额变动

单位:份

	富安达现金通货币A	富安达现金通货币B
报告期期初基金份额总额	28,985,246.81	71,544,041.30
报告期基金总申购份额	52,280,368.71	150,592,561.86
减:报告期基金总赎回份额	59,059,887.64	87,882,353.57
报告期末基金份额总额	22,205,727.88	134,254,249.59

注:报告期期间基金总申购份额含红利再投、转换入及分级份额调增份额;总赎回份额含转换出及分级份额调减份额。

§7 基金管理人运用固有资金投资本基金交易明细

序号	交易方式	交易日期	交易份额(份)	交易金额(元)	适用费率
1	赎回	2014年11月24日	1,000,000.00	-1,000,000.00	-
2	赎回	2014年12月29日	1,000,000.00	-1,000,000.00	-
合计			2,000,000.00	2,000,000.00	

§8 影响投资者决策的其他重要信息

2014/10/27富安达现金通货币市场证券投资基金2014年第3季度报告
2014/11/06关于增加信达证券股份有限公司为富安达基金管理有限公司旗下基金代销机构的公告

§9 备查文件目录

9.1 备查文件目录
中国证监会批准富安达现金通货币市场证券投资基金设立的文件
《富安达现金通货币市场证券投资基金招募说明书》
《富安达现金通货币市场证券投资基金基金合同》
《富安达现金通货币市场证券投资基金托管协议》
《富安达基金管理有限公司开放式基金业务规则》
基金管理人业务资格批件和营业执照
基金托管人业务资格批件和营业执照
报告期内基金管理人在指定报刊上披露的各项公告
中国证监会要求的其他文件
9.2 存放地点
上述备查文本存放在本基金管理人或基金托管人的办公场所。本报告存放在本基金管理人及托管人住所,供公众查阅、复制。
9.3 查阅方式
投资者可免费查阅,在支付工本费后,可在合理时间内取得上述文件的复制件或复印件。相关公开披露的法律文件,投资者还可在本基金管理人网站(www.fadfunds.com)查阅。

富安达基金管理有限公司
二〇一五年一月二十一日

富安达新兴成长灵活配置混合型证券投资基金

【2014】第四季度报告

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
报告送出日期:2015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