华富灵活配置混合型证券投资基金（原华富恒鑫债券型证券投资基金）

2014 年度报告摘要

基金管理人：华富基金管理有限公司
基金托管人：中国工商银行股份有限公司
送出日期：2015年3月31日

§1 重要提示

1.1 重要提示
基金管理人的董事会、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的法律责任。本年度报告正文部分之二以上独立董事签字同意，并由董事长签发。
基金管理人中国工商银行股份有限公司根据本基金合同规定，于2015年3月30日复核了本报告中的财务指标、净值表现、利润分配情况、财务会计报告、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。
本年度报告摘要编制年度报告正文，投资者欲了解详细内容，应阅读年度报告正文。
本报告期自2014年1月1日至2014年12月31日。其中，2014年4月7日起，原华富恒鑫债券型证券投资基金全部份额赎回为零，华富灵活配置混合型证券投资基金合同生效，（华富灵活配置混合型证券投资基金合同）、（华富灵活配置混合型证券投资基金托管协议）生效，（华富恒鑫债券型证券投资基金合同）、（华富恒鑫债券型证券投资基金托管协议）失效。（华富灵活配置混合型证券投资基金合同）、（华富灵活配置混合型证券投资基金托管协议）生效，原华富恒鑫债券型证券投资基金合同）、（华富恒鑫债券型证券投资基金托管协议）失效。
本报告期自2014年1月1日至2014年12月31日。其中，2014年4月7日起，原华富恒鑫债券型证券投资基金全部份额赎回为零，华富灵活配置混合型证券投资基金合同生效，（华富灵活配置混合型证券投资基金托管协议）生效，（华富恒鑫债券型证券投资基金合同）、（华富恒鑫债券型证券投资基金托管协议）失效。（华富灵活配置混合型证券投资基金合同）、（华富灵活配置混合型证券投资基金托管协议）生效，原华富恒鑫债券型证券投资基金合同）、（华富恒鑫债券型证券投资基金托管协议）失效。

§2 基金简介

2.1 基金基本情况

基金名称	华富恒鑫债券型证券投资基金
基金简称	华富恒鑫债券
基金主代码	000398
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年12月18日
基金管理人	华富基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	41,536,488.37份
基金合同存续期	不定期

下属分级基金的基金简称：	华富恒鑫债券A	华富恒鑫债券C
下属分级基金的交易代码：	000398	000399
报告期末下属分级基金的份额总额	30,753,000.29份	10,783,488.08份

注：上述所"报告期末"指2014年12月31日。

2.2 基金基本情况

基金名称	华富灵活配置混合型证券投资基金
基金简称	华富灵活配置混合
基金主代码	000398
交易代码	000398
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2014年4月7日
基金管理人	华富基金管理有限公司
基金托管人	中国工商银行股份有限公司
报告期末基金份额总额	61,139,949.59份
基金合同存续期	不定期

注：上述所"报告期末"指2014年12月31日。

2.2 基金投资情况

投资目标	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，追求较高的当期收益和稳定的长期回报，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金以久期和流动性管理作为债券投资的核心，在动态趋险的基础上，追求适度收益。
业绩比较基准	中证全债指数
风险收益特征	本基金为债券型基金，属于证券投资基金中的较低风险品种，其预期风险与预期收益高于货币市场基金，低于混合型基金和股票型基金。

2.2 基金管理情况

投资目标	在严格控制风险的前提下，追求超越业绩比较基准的投资回报，力争实现基金资产的长期稳健增值。
投资策略	本基金投资策略的基本思想是在充分控制风险的前提下实现高收益。依据风险-收益-投资策略关系原理，本基金采用包括资产配置策略、行业配置策略和个股精选策略在内的多层次复合投资策略进行实际投资，离层策略作用是规避风险，低层策略用于提高收益。
业绩比较基准	沪深300指数收益率×60%+上证国债指数收益率×40%
风险收益特征	本基金为混合型基金，其长期平均预期风险和预期收益率低于股票型基金，高于债券型基金、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		华富基金管理有限公司	中国工商银行股份有限公司
信息披露负责人	姓名	姚志弘	蒋松云
	联系电话	021-68886996	(010)66105799
	电子邮箱	manzh@fullfund.com	custody@icbc.com.cn
客户服务电话		400-700-8001	95588
传真		021-68887997	(010)66105798

2.4 信息披露方式

登载基金年度报告正文的管理人互联网网址	http://www.fullfund.com
基金年度报告备置地点	基金管理人及基金托管人的办公场所

§3 主要财务指标、基金净值表现及利润分配情况

3.1 主要会计数据和财务指标

3.1.1 期间数据和指标（转型前）	2014年1月1日-2014年8月6日		2013年		2012年	
	华富恒鑫债券A	华富恒鑫债券C	华富恒鑫债券A	华富恒鑫债券C	华富恒鑫债券A	华富恒鑫债券C
本期已实现收益	888,091.10	429,698.13	521,746.96	312,720.93		
本期利润	888,091.10	429,698.13	521,746.96	312,720.93		
加权平均基金份额本期利润	0.0235	0.0206	0.0026	0.0025		
本期基金份额净值增长率	0.68%	0.50%	0.30%	0.28%		
3.1.2 期末数据和指标（转型前）	2014年8月6日		2013年末		2012年末	
期末可供分配利润	279,393.53	72,320.16	521,746.96	312,720.93		
期末基金资产净值	31,032,393.82	10,855,808.24	199,247,907.16	126,275,029.19		
期末基金份额净值	1.009	1.007	1.003	1.002		

金额单位：人民币元

3.1.1 期间数据和指标（转型后）	2014年8月7日-2014年12月31日	2013年	2012年
本期已实现收益	17,481,868.81		
本期利润	14,677,837.09		
加权平均基金份额本期利润	0.1306		
本期基金份额净值增长率	10.81%		
3.1.2 期末数据和指标（转型后）	2014年末	2013年末	2012年末
期末可供分配基金份额利润	0.0404		
期末基金资产净值	63,610,546.42		
期末基金份额净值	1.040		

注：1.所列数据截至报告期末最后一个交易日的有关数据。本期指2014年8月7日至2014年12月31日。
2.本期三项跟踪偏离度、本期超额收益率、业绩比较基准收益率、业绩比较基准收益率标准差、本期利润、本期已实现收益、本期利润扣除本期公允价值变动损益前的本期利润、本期利润为负数之间数据，加上本期公允价值变动损益。
3.以上所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各类费用，例如，认购或赎回费用等。投资者在投资基金过程中还需承担证券交易费用等费用。
4.期末可供分配利润，期末可供分配单位利润均为扣除当期应分配给持有人的收益后的余额，以期末基金资产净值与期末基金份额总额计算。
3.2 基金净值表现（转型前）
3.2.1 基金份额净值增长率及其与同期业绩比较基准的比较

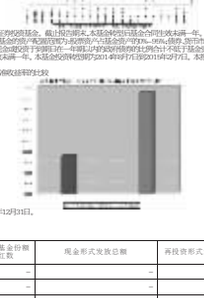
华富灵活配置混合

转型前					
阶段	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
过去三个月	0.00%	0.03%	1.76%	0.06%	-1.76%	-0.03%
过去六个月	0.50%	0.03%	5.80%	0.07%	-5.30%	-0.04%
自基金合同生效起至今	0.90%	0.03%	5.55%	0.07%	-4.65%	-0.04%

华富恒鑫债券C

转型前					
阶段	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
过去三个月	0.20%	0.03%	1.76%	0.06%	-1.56%	-0.03%
过去六个月	0.40%	0.04%	5.80%	0.07%	-5.40%	-0.03%
自基金合同生效起至今	0.70%	0.04%	5.55%	0.07%	-4.85%	-0.03%

注：本报告期内，华富恒鑫债券型证券投资基金全部赎回为零，华富灵活配置混合型证券投资基金合同生效日为2014年4月7日。
3.2.2 自基金合同生效以来基金份额净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较



注：1.华富灵活配置混合型证券投资基金自2014年4月7日（基金合同生效日）至2014年12月31日。
2.根据《华富恒鑫债券型证券投资基金合同》的规定，本基金的投资范围为：债券资产≥基金资产的80%，股票、权证等权益类资产≤基金资产的20%。其中，本基金持有的全国发行、其他证券品种投资比例：国债、金融债、央行票据、企业债、公司债、可转债、可分离交易可转债、资产支持证券、中期票据、短期融资券、证券公司短期债券、证券公司次级债、证券公司债、证券公司发行的次级债、证券公司发行的其他债券、证券公司发行的其他证券品种、债券回购、银行存款、现金等合计不低于基金资产净值的80%。本报告期内，本基金投资组合比例符合合同规定。
3.2.3 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

注：本报告期内，华富灵活配置混合型证券投资基金自2014年4月7日（基金合同生效日）至2014年12月31日。
3.2.4 自基金合同生效以来基金份额累计净值增长率与同期业绩比较基准收益率的比较

注：本报告期内，华富灵活配置混合型证券投资基金自2014年4月7日（基金合同生效日）至2014年12月31日。

§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情况
基金管理人华富基金管理有限公司于2004年12月28日经证监会批准成立，注册资本12亿元人民币，公司股东为中国证券投资基金业协会会员单位，注册资本12亿元