华富保本混合型证券投资基金

【2015】第三季度报告

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:2015年10月27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2015年10月26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7月1日至2015年9月30日。

§2 基金产品概况

基金简称	华富保本混合
基金主代码	000028
交易代码	000028
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年4月24日
报告期末基金份额总额	126,842,438.34份
投资目标	本基金采取恒定比例组合保险策略CPPI(Constant Proportion Portfolio Insurance),通过动态调整资产组合,在确保本金安全的前提下,力争实现保本周期内基金资产的稳定增值。
投资策略	本基金遵循长期投资的基本原则,融合国际化的风险管理工具与本土化的价值投资实践,利用避险技术进行风险跨期管理,在此基础上,坚持以价值发现为核心的投资研究理念,寻找中国经济成长和资本市场发展过程中的中长期投资机遇,最大限度地追求本金安全与财富增值的动态平衡。
业绩比较基准	本基金在保本周期内的业绩比较基准为:三年期银行定期存款税后收益率
风险收益特征	本基金为保本混合型基金产品,属证券投资基金中的低风险品种。投资者投资于保本基金并不等于将资金作为存款放在银行或存款类金融机构,保本基金在极端情况下仍然存在本金损失的风险。
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
基金保证人	中海信达担保有限公司

§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7月1日-2015年9月30日)
1.本期已实现收益	2,254,218.14
2.本期利润	-12,957,073.69
3.加权平均基金份额本期利润	-0.0999
4.期末基金资产净值	137,859,471.33
5.期末基金份额净值	1.087

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。

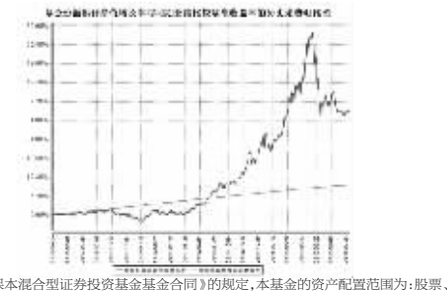
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-7.29%	0.79%	0.73%	0.01%	-8.02%	0.78%

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《华富保本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、权证等风险资产占基金资产的比例不高于40%,其中基金持有的全部权证的市值不超过基金资产净值的3%;债券、货币市场工具等保本资产占基金资产的比例不低于60%,其中现金或投资于到期日在一年以内的政府债券的比例合计不低于基金资产净值的5%;其他金融工具的投资比例符合法律法规和监管机构的规定。本基金建仓期为2013年4月24日到2013年10月24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《华富保本混合型证券投资基金基金合同》的规定。

§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		
胡伟	华富保本混合型基金经理、华富收益增强债券型基金经理、华富恒富分级债券型基金经理、华富恒财分级债券型基金经理、华富旺财保本混合型基金经理、华富恒纯债债券型基金经理、华富旺财保本混合型基金经理、华富恒利债券型基金经理、公司公募投资决策委员会成员、公司总经理助理、固定收益部总监	2013年4月24日	-	十一年	中南财经政法大学经济学学士、本科学历,曾任珠海市商业银行资金营运部交易员,从事债券研究及债券交易工作,2006年11月加入华富基金管理有限公司,曾任债券交易员、华富货币市场基金基金经理助理、固定收益部副总监、2009年10月19日至2014年11月17日任华富货币市场基金基金经理、2014年8月7日至2015年2月11日任华富灵活配置混合型基金基金经理。
张惠	华富保本混合型基金基金经理、华富旺财保本混合型基金基金经理、华富恒利债券型基金基金经理	2014年11月19日	-	八年	合肥工业大学产业经济学硕士、研究生学历,2007年6月加入华富基金管理有限公司,先后担任研究发展部助理行业研究员、行业研究员、固收研究员,2012年5月21日至2014年3月19日任华富策略精选混合型基金基金经理助理,2014年3月20日至2014年11月18日任华富保本混合型基金基金经理助理。

注:胡伟的任职日期指该基金成立之日,张惠的任职日期指公司决定之日。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年三季度,各项经济数据依然不佳。宏观数据中,虽然9月官方PMI小幅反弹,但仍处于荣枯线下,且为历史同期最低。中观数据中,铁路货物发送量增速再创新低,指向工业依然疲弱,出口依然负增长,50家零售跌幅扩大,表明出口和消费也差强人意。由于猪价上涨的短期扰动,三季度CPI出现反弹,但是随着猪价环比回落,9月CPI再次回落,通胀回升被证伪。9月份PPI继续为负,但环比降幅有所收窄。

8月份,在央行预期引导下,人民币汇率出现了一定程度的贬值,受此冲击全球经济景气下滑,日本9月PMI回落至51,欧元区PMI回落至52,美国9月PMI继续回落最大,仅有50.2。9月全球通胀压力回落,欧元区通胀意外下跌0.1,美国和日本最新数据仍在0.2。

在经济持续低迷的背景下,债市三季度收益率继续下行,牛市行情延续。其中,利率债表现十分抢眼,10年期国债收益率下跌至3.23%附近,10年期金融债收益率下跌至3.7%附近;8月后信用债长端表现一般,5年AA企业债收益率小幅下行至5.04%,7年期略下行至5.52%。短端方面,AAA短融收益率持平,AA短融受资金利率推动略有反弹,1年国债收益率反弹14bp。利率曲线在8月后加速平坦化。

2015年三季度,沪深300指数累计下跌28.39%,创业板指累计下跌27.14%,市场出现深度调整,成交大幅萎缩,上证指数创下年内低点2850.71,8月底9月初市场逐渐企稳并展开反弹。中证转债指数季度下跌20.69%,创下历史最大单季度跌幅。

本基金在三季度降低了转债和股票仓位,但是由于没有及时清零,在市场系统性下跌面前,净值依然遭受较大损失。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金于2013年4月24日成立。截止2015年9月30日,本基金份额净值为1.087元,累计份额净值为1.337元。报告期,本基金份额净值增长率为-7.29%,同期业绩比较基准收益率为0.73%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

展望四季度,中国经济依然在底部运行,随着年末人民币纳入SDR的大概率事件,汇率压力进一步缓解,对于央行短期操作更加宽松,长期利率或下一个台阶。大类资产配置上,四季度债市和股市都将进入一个不错的时期,央行引导下的无风险利率持续下行,股票资产吸引力持续上升,转债市场由于存量转债较少且溢价率过高,短期机会不大,未来继续关注新发转债的机会。

四季度,本基金继续维持现有信用配置和票息策略,保持一定的杠杆适度套息。我们将继续做好大类资产的配置,优化风险资产以及安全资产的比重,努力实现本金的保值增值。

本基金将继续把流动性管理和风险控制放在首位,在较低风险程度下,认真研究各个潜在投资领域的机会,发挥管理人的综合优势,积极稳健地做好配置策略,均衡投资,力争为基金持有人获取合理的投资收益。

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	13,444,820.00	9.71
	其中:股票	13,444,820.00	9.71
2	固定收益投资	112,872,993.20	81.53
	其中:债券	112,872,993.20	81.53
	资产支持证券	-	-
3	贵金属投资	-	-
4	金融衍生品投资	-	-
5	买入返售金融资产	-	-
	其中:买断式回购的买入返售金融资产	-	-
6	银行存款和结算备付金合计	5,232,538.17	3.78
7	其他资产	6,895,645.08	4.98
8	合计	138,445,996.45	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	-	-
B	采矿业	-	-
C	制造业	13,444,820.00	9.75
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	-	-
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	-	-
J	金融业	-	-
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	13,444,820.00	9.75

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	600872	中炬高新	200,000	2,902,000.00	2.11
2	000661	长春高新	20,000	1,942,000.00	1.41
3	000651	格力电器	120,000	1,941,600.00	1.41
4	002438	江苏神通	100,000	1,827,000.00	1.33
5	002625	龙生股份	30,000	1,008,300.00	0.73
6	000060	中金岭南	100,000	939,000.00	0.68
7	300285	国瓷材料	26,000	806,000.00	0.58
8	002241	歌尔声学	30,000	709,500.00	0.51
9	300072	三聚环保	22,000	693,220.00	0.50
10	002236	大华股份	20,000	676,200.00	0.49

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	11,535,650.00	8.37
	其中:政策性金融债	11,535,650.00	8.37
4	企业债券	101,337,343.20	73.51
5	企业短期融资券	-	-
6	中期票据	-	-
7	可转债	-	-
8	同业存单	-	-
9	其他	-	-
10	合计	112,872,993.20	81.88

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	124367	13锡城发	150,000	15,816,000.00	11.47
2	112051	11报喜02	130,100	14,000,061.00	10.16
3	098082	09华西债	135,000	13,629,600.00	9.89
4	1480303	14蔡家湖债	100,000	10,801,000.00	7.83
5	122288	13东吴债	97,380	10,321,306.20	7.49

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:本基金本报告期末无股指期货投资。

5.10 报告期末本基金投资的国债期货交易情况说明

注:本基金本报告期末无国债期货投资。

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	54,625.06
2	应收证券清算款	3,628,943.89
3	应收股利	-
4	应收利息	3,199,008.48
5	应收申购款	13,067.66
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	6,895,645.08

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未存在流通受限情况。

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	143,316,120.92
报告期期间基金总申购份额	8,515,232.88
减:报告期期间基金总赎回份额	24,988,915.46
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	126,842,438.34

§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、华富保本混合型证券投资基金基金合同

2、华富保本混合型证券投资基金托管协议

3、华富保本混合型证券投资基金招募说明书

4、报告期内华富保本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。

华富策略精选灵活配置混合型证券投资基金

【2015】第三季度报告

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:2015年10月27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2015年10月26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7月1日至2015年9月30日。

§2 基金产品概况

基金简称	华富策略精选混合
基金主代码	410006
交易代码	410006
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2008年12月24日
报告期末基金份额总额	16,664,651.65份
投资目标	本基金将运用多层次的复合投资策略,在严格控制风险并保证充分流动性的前提下,力争基金资产的长期稳定增值。
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,高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×60%+上证国债指数×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	中国建设银行股份有限公司

§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7月1日-2015年9月30日)
1.本期已实现收益	-2,863,396.72
2.本期利润	-9,364,328.91
3.加权平均基金份额本期利润	-0.5592
4.期末基金资产净值	20,669,643.73
5.期末基金份额净值	1.2403

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。

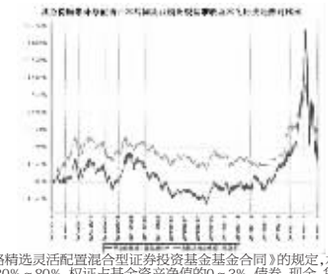
2、所述基金业绩指标不包括持有人认购或交易基金的各项费用,计入费用后实际收益水平要低于所列数字。

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	-28.52%	4.14%	-16.99%	2.01%	-11.53%	2.13%

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《华富策略精选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:股票占基金资产的30%-80%,权证占基金资产净值的0-3%,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它金融工具占基金资产的5%-70%,其中,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2008年12月24日到2009年6月24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《华富策略精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同》的规定。

§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		
高靖瑜	华富策略精选混合型基金基金经理、华富健康文娱灵活配置混合型基金基金经理	2014年12月15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

三季度沪深300指数累计下跌28.39%,创业板指累计下跌27.14%,市场出现深度调整,成交大幅萎缩,上证指数创下年内低点2850.71,8月底9月初市场逐渐企稳并展开反弹。回顾三季度的行业表现来看,相对抗跌的行业主要是银行、餐饮旅游、医药、食品饮料等非周期行业,跌幅较大的行业有钢铁、有色金属、煤炭、家电、非银等行业。市场企稳以来,从反弹力度看,计算机、传媒、餐饮旅游、轻工等一些上半年强势的行业相对更为活跃。

本基金组合在三季度中结构总体偏成长,配置中包含计算机、通信、机械、医药等新兴行业,并增持了一些业绩增长相对确定的行业,如农业、新能源车等行业,并参与了国企改革等主题板块的投资。由于成长股在上半年累计涨幅较大,市场回调中受伤也较重,影响了三季度基金净值表现。

4.5 报告期内基金的业绩表现

本基金于2008年12月24日正式成立。截止2015年9月30日,本基金份额净值为1.2403元,累计份额净值为1.4003元。报告期,本基金份额净值增长率为-28.52%,同期业绩比较基准收益率为-16.99%。

4.6 管理人对宏观经济、证券市场及行业走势的简要展望

从三季度公布的数据看,目前经济数据仍然较差:国家统计局与中国物流与采购联合会公布9月份制造业PMI为49.8%,环比虽回升0.1个百分点,但仍处于临界点之下,且仍处于历史同期最低点附近,工业生产下行压力仍然较大,相应的9月PPI仍同比下跌5.9%;3季度出口同比下降5.9%,进口同比下降14.3%,均比2季度继续下滑,全球经济较差的背景下,进出口压力仍然较大;9月CPI同比上涨1.6%,为后期继续宽松信用政策提供基础。

自6月开始的回调延续到三季度,经历了巨幅回调后,很多个股逐渐跌出价值,一些估值合理的高成长优质股率先开始反弹,市场进入自我修复阶段。我们对四季度的市场谨慎乐观:从目前时点看,风险因素得到较大释放,清理配资进入尾声、汇率意外大幅贬值引发的恐慌情绪逐步缓解、美联储加息推后等,而利好消息的作用在不断累积,从降息降准、房地产支持政策、股息红利个税改革等,而且由于经济数据不佳,我们预计后期稳增长政策还将加码,综合种种因素看,我们对市场谨慎乐观,在目前阶段,我们认为还是研究体现价值的阶段,精选优质个股、精选时点还是能够获得超额收益,从投资方向上讲,考虑经济发展阶段,我们还是更为看好符合未来战略方向的新兴产业,我们选择成长与改革的大方向将不会改变。

4.7 报告期内基金持有人数或基金资产净值预警说明

从2015年6月15日起至本报告期末(2015年9月30日),本基金基金资产净值存在连续六十个工作日低于五千万元的情形,至本报告期期末(2015年9月30日)基金资产净值仍低于5000万元。本基金管理人会根据《公开募集证券投资基金运作管理办法》,积极采取相关措施,并将严格按照有关法规的要求对本基金进行监控和操作。

§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	16,064,675.00	75.88
	其中:股票	16,064,675.00	75.88
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	4,989,276.89	23.57
8	其他资产	116,156.44	0.55
9	合计	21,170,108.33	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	311,500.00	1.51
B	采矿业	-	-
C	制造业	11,900,330.00	57.57
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	727,920.00	3.52
G	交通运输、仓储和邮政业	410,160.00	1.98
H	住宿和餐饮业	-	-
I	信息传输、软件和信息技术服务业	2,413,415.00	11.68
J	金融业	301,350.00	1.46
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	-	-
S	综合	-	-
	合计	16,064,675.00	77.72

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	600155	宝硕股份	220,000	3,302,200.00	15.98
2	002367	康力电梯	90,000	1,223,100.00	5.92
3	002196	方正电机	43,000	958,040.00	4.64
4	000782	美达股份	50,000	836,500.00	4.05
5	300101	振芯科技	38,000	824,600.00	3.99
6	603939	益丰药房	12,000	727,920.00	3.52
7	002030	达安基因	20,000	680,000.00	3.29
8	300299	富春通信	40,000	642,000.00	3.11
9	300059	东方财富	16,000	575,680.00	2.79
10	300186	大华农	15,000	519,000.00	2.51

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:本报告期内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	67,726.99
2	应收证券清算款	-
3	应收股利	-
4	应收利息	921.48
5	应收申购款	47,507.97
6	其他应收款	-
7	待摊费用	-
8	其他	-
9	合计	116,156.44

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	600155	宝硕股份	3,302,200.00	15.98	重大事项停牌
2	002030	达安基因	680,000.00	3.29	重大事项停牌
3	300299	富春通信	642,000.00	3.11	重大事项停牌

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	18,927,364.09
报告期期间基金总申购份额	4,263,005.31
减:报告期期间基金总赎回份额	6,525,717.75
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	16,664,651.65

§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、华富策略精选灵活配置混合型证券投资基金基金合同

2、华富策略精选灵活配置混合型证券投资基金托管协议

3、华富策略精选灵活配置混合型证券投资基金招募说明书

4、报告期内华富策略精选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。

农银汇理7天理财债券型证券投资基金

【2015】第三季度报告

基金管理人:农银汇理基金管理有限公司
基金托管人:中国建设银行股份有限公司
报告送出日期:2015年10月27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2015年10月26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2015年7月1日起至9月30日止。

§2 基金产品概况

基金简称	农银7天理财债券
交易代码	660016
基金运作方式	契约型开放式
基金合同生效日	2013年2月5日
报告期末基金份额总额	3,205,196,542.86份
投资目标	在严格控制风险和保持组合资产高流动性的基础上,力争实现超越业绩比较基准的投资收益。
投资策略	1.久期调整策略。当预期市场利率上升时,通过增加持有短期债券等方式降低组合久期,以降低组合跌价风险;在预期市场利率下降时,通过增持长期债券等方式提高组合久期,以充分分享债券价格上升的收益。 2.类属选择策略。基金管理人将密切关注不同类属的债券收益率曲线的变化趋势,分析各类品种的利差变化方向,并在此基础上合理配置并灵活调整不同类属债券在组合中的构成比例,增加预期利差将收窄的债券品种的投资比例,降低预期利差将扩大的券种的投资比例。 3.信用策略。基金管理人将密切跟踪发行人基本面的变化情况,通过卖方报告及实地调研等方式,对于发行人的行业风险、公司风险、现金流风险、资产负债风险和其他风险进行综合评价,从而得出信用债违约可能性和理论信用利差水平,并以此为基础进行债券定价。 4.息差放大策略。该策略是利用债券回购收益率低于债券收益率的机会通过循环回购以放大债券投资收益的投资策略。该策略的基本模式即是利用买入债券进行正回购,再利用回购融入资金购买收益率较高债券品种,如此循环至回购期结束卖出债券偿还所融入资金。 5.衍生品策略。若未来有以固定收益品种为基础性资产的场内上市并交易的衍生品推出,则基金管理人将在届时法律法规和中国证监会规定的框架内,以风险管理为目标,在充分考虑衍生品风险收益及交易特征的基础上,严格风险控制流程,审慎参与衍生品交易。
业绩比较基准	人民币7天通知存款利率(税后)
风险收益特征	本基金为较低风险、较低收益的债券型基金产品,其风险收益水平高于货币市场基金,但低于混合型基金和股票型基金。
基金管理人	农银汇理基金管理有限公司
基金托管人	中国建设银行股份有限公司
下属分级基金的基金简称	农银7天理财债券A / 农银7天理财债券B
下属分级基金的交易代码	660016 / 660116
报告期末下属分级基金的